



贵州梵净山农业高科技股份有限公司

Guizhou Fanjingshan Agricultural High-Tech Co., Ltd.

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



招商证券股份有限公司

China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一六年二月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“股转系统”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

（一）牲畜疫病流行的风险

我国肉牛行业“散户散养为主、企业农户交杂”、跨地区活牛贸易频繁等现状，增加了疫病防控难度。目前，呼吸系统疾病、运输应激综合症和犊牛下痢是主要疫病，活牛异地运输及预防监管监测不到位是主因。牛常见病仍以畜主自行诊治为主，由于散户普遍缺乏专业技能培训，技术水平良莠不齐，导致疾病控制难度加大。疫病不仅直接损害肉牛的身体质量、影响育肥进度，甚至导致肉牛死亡，而且在疫病爆发之际，采取相应措施控制疫情，医治染病牲畜也会导致公司经营成本增加。同时，牲畜疫病的流行会促使消费者减少对牛肉的消费，直接导致肉牛市场价格的下降，从而影响公司盈利能力。

（二）经营风险

1. 饲料价格波动风险

公司的主营业务为肉牛繁育、养殖及销售，公司肉牛养殖除需要秸秆等粗饲料外，还需要以大量的粮食为主的精饲料，因此主要的粮食产品玉米、大麦、麸皮等的价格对肉牛育肥饲养成本影响较大。近年来，我国主要粮食作物价格不断攀升，以玉米价格为例，根据中国畜牧业信息统计，2001年初我国玉米平均价格每公斤1.07元，而2011年每公斤已经上涨到2.39元。玉米等粮食价格的上涨，导致肉牛养殖成本上升，一度影响肉牛养殖的效益，特别是对广大的中、小型肉牛散养户的影响更大。此外，如果极端天气等导致周边饲料作物减产，饲料价格和饲料的供给亦将会受到影响，进而威胁肉牛养殖业务的发展，从而使公司面临因饲料原料采购价格波动对生产经营稳定性带来的不利影响。

2. 牛源供给不足的风险

肉牛养殖企业可持续发展需要控制大量基础母牛群资源，或拥有充足稳定的良种牛供给渠道。能否在一定区域范围内控制丰富的牛源已经成为决定牛肉生产企业能否稳定发展的关键。自2007年以来，随着民众对牛肉需求量的不断增长，

我国出现的牛源短缺现象将长期存在。新进入的养殖企业要想在市场上争抢优质的母牛和活牛资源，拓展收购渠道，将会面临非常高的交易成本。尽管公司所在地西南地区活牛存栏量较为充足、牛源基础相对良好，但是行业内总体上牛源供给紧张局面仍较为严重，其他地区的大型肉牛屠宰企业将有可能与公司争夺本地区的牛源，公司面临牛源供给不足的风险。

3. 市场竞争加剧的风险

长期以来，中国牛肉价格长期低于畜牧业发达国家，主要用于满足国内需求和出口亚非拉地区，出口量大于进口量。但从 2010 年开始，由于国内需求急剧增加、肉牛存栏量下降，我国每年牛肉供应和消费之间约有 240 万吨的缺口，导致国产牛肉价格的不断上涨。据调查，2014 年，从巴西、阿根廷等国进口的冻牛肉在中国的批发价只有 30-36 元/千克，远低于国产牛肉批发价 58-62 元/千克，促使国内加工企业、酒店、普通居民等消费群体逐渐青睐低价高品质的进口牛肉，国产牛肉市场份额减少，国内肉牛产业受到了进一步的冲击。同时，国内肉牛养殖行业集中度较低，经营主体规模普遍较小，但数量庞大，绝大多数企业区域性经营特征明显，行业竞争激烈。尤其近年来牛肉价格不断上升，企业和养殖户争相扩大养殖规模，加大了行业竞争。日益激烈的行业竞争可能影响本公司肉牛的价格和销量，从而对本公司的财务状况和经营业绩带来冲击。

4. 产业链延伸产生的风险

现阶段公司正在准备向下游产业链延伸，在现有肉牛繁育规模逐步增加及繁育技术提升的同时，通过牛肉的深加工将产品扩展至经济附加值较高的生产休闲食品及餐桌食品，以打造综合化全产业链平台。产业链的延伸，需要资金、资产、人力的大量投入及实践经验的积累，若在短期之内投入过多，可能会增加公司债务负担、降低公司盈利能力，为公司的经营和未来发展带来风险。

（三）政府补助及税收优惠政策变化的风险

1. 公司经营对非经常性损益依赖的风险

2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度，公司的非经常性损益净额分别为 1,415,417.02 元、4,266,200.71 元及-180,171.60 元，具体如下表所示：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
非经常性损益净额	1,415,417.02	4,266,200.71	-180,171.60
净利润	2,928,104.58	2,541,868.14	-238,548.00
非经常性损益占净利润的比重	48.34%	167.84%	75.53%
扣除非经常性损益后的净利润	1,512,687.56	-1,724,332.57	-58,376.40

报告期内公司的非经常性损益占比净利润较高，同时由于公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助及利息收入，不具有持续性，如果政府补助政策发生变化，将对公司业绩产生一定的影响。

2. 税收优惠政策变化的风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条及《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条规定，农业生产者销售自产初级农产品免征增值税。本公司生产、销售肉牛属销售自产初级农产品，享受免缴增值税优惠。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，从2008年1月1日起，从事牲畜、家禽的饲养所得免征企业所得税。《国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税发[2008]149号）“畜禽类初加工中肉类初加工和蛋类初加工”之规定，自盈利年度起免征企业所得税。若国家对从事牲畜饲养、农产品初加工的税收法规政策发生变化，不再执行优惠的税收政策，本公司的盈利能力将受到影响。

（四）人才流失的风险

公司正逐步实现全产业链平台经营，将会采用肉牛繁殖育肥、销售及加工的综合化经营模式，每个业务环节都可以构成一个细分行业，不仅各业务环节需要大批精通生产的技术人才，而且一体化经营模式也需要一批对公司各个业务环节生产工艺、产品特征、客户需求深入理解，并具备丰富的销售及管理经验的优秀管理人才。市场竞争激烈导致人才争夺的加剧，如果本公司无法保持团队的稳定，挽留并吸引足够数量的优秀人才，将对公司的生产经营造成一定的不利影响。

（五）关联资金往来频繁产生的风险

报告期内，由于有限公司阶段治理机制较不完善，存在与关联方资金频繁往来行为，在2013年末及2014年末导致关联方占用公司资金，尽管占用资金情形已予以清除，但日后若公司及其关联方未能严格按照相关关联交易管理制度执

行，仍存在资金占用情形发生的可能，将给公司带来一定的不利影响。

（六）内部控制风险

1. 供应商及客户自然人较多的风险

报告期内，公司的供应商及客户自然人居多，自然人客户在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性。这种有限性可能会对公司的生产经营产生不利影响，具体体现为：在公司销售方面，如果自然人客户普遍对肉牛的采购规模、频次意愿降低，将在一定程度上对公司的销售产生不利影响。

2. 现金交易导致的内控风险

由于公司所处农业行业特点，报告期内销售及采购环节存在较高比例的现金交易。公司在经营初期销售客户主要为个体肉牛经销商、个体工商户和农户，其不通过设立公司制的组织形式开展活牛贸易，且受单批销售量较小，支付习惯及支付设施限制的影响，部分交易以现金结算方式进行交易。销售方面公司 2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年以现金结算比例分别为 24.04%、20.31%、30.71%。采购方面，公司采购对象主要为肉牛经纪人及个体养殖户，对现金交易存在偏好，且由于交易结算大多发生在农村，金融网点较少，因此习惯于以现货现款的方式进行交易，2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年采购以现金结算比例分别为 0.79%、25.72%、16.43%。虽然公司已经对现金销售和现金采购行为进行了规范，大幅降低了现金销售比例和现金采购比例，但公司依然存在因现金结算而导致的风险。

（七）五险一金缴纳及季节性用工不规范

公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况，存在一定风险。但公司已逐渐规范五险一金的缴纳行为，截至 2015 年 11 月，公司在册员工共计 31 人，31 人均与公司签订了劳动合同。公司已为 31 人员工全部缴纳了医疗保险及生育保险；公司为 29 人缴纳的工伤保险，另 2 人因达到退休年龄无法缴纳工伤保险；公司为 25 人缴纳的养老保险及失业保险，另 6 名员工因达到或临近退休年龄无法缴纳养老保险及失业保险。公司在 11 月为全体员工缴纳住房公积金，并补缴

了9月以及10月的住房公积金。

报告期内，因行业特性，公司在运营过程中存在季节性临时工（非全日制用工）情况，该部分临时工的主要工作内容为放牧草海割草、养殖场所临时性修葺、季节性放牧、临时清洁等。报告期内，公司存在未与非全日制用工人员签订书面合同、未为非全日制用工人员缴纳社保等情况。截止至2015年11月，公司与七名季节性用工人员均已签订书面劳动合同，公司未对非全日制用工的劳动者缴纳社会保险，存在一定的风险。经核查，截止至2015年11月，七名非全日制用工的劳动者均为养殖基地附近村民，均已参加了新农保、新农合，且劳动者签署了自愿放弃参加城镇职工社会保险的声明。另根据公司控股股东及实际控制人分别签署的《关于非全日制用工形式的承诺函》，如果公司将来因劳动用工问题受到任何行政处罚或经济损失，由公司控股股东及实际控制人承担全部费用、罚金等相关责任，以确保公司利益不会受损。

经主办券商及信达律师核查，公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况，存在一定风险。针对该风险，公司控股股东已经承诺无条件承担潜在补缴和处罚风险。根据主管部门的证明文件，公司不存在因违反国家、地方有关缴纳职工住房公积金的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形，不存在因违反国家、地方有关社会保险的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况不会对公司的生产经营造成重大不利影响，不构成本次挂牌的实质性障碍。

（八）养殖环境发生变化的风险

公司的养殖场地处云贵高原东部斜坡向湘西丘陵过渡的中间地段，其生产场所可能遭受高温、寒潮、地震等自然灾害。若自然灾害发生，可能造成肉牛养殖场建筑及设施的损坏，并可能导致肉牛死亡或导致动物疫情爆发，给公司造成直接经济损失。

目 录

声明	I
重大事项提示	1
释义	8
第一节公司基本情况	11
一、基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股权结构.....	13
四、股本形成及变化情况.....	17
五、子公司基本情况.....	26
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	26
七、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标	30
八、与本次挂牌有关的机构.....	32
第二节公司业务	34
一、公司主营业务及主要产品与服务	34
二、公司组织结构.....	39
三、公司业务流程.....	39
四、公司业务相关的关键资源要素	48
五、公司业务经营情况.....	63
六、公司商业模式.....	75
七、公司所处行业的基本情况.....	80
八、公司业务发展战略.....	103
第三节公司治理	105
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	105
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	105
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况	107
四、公司涉及的诉讼、仲裁及行政处罚	107
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	107
六、公司的独立性.....	108
七、同业竞争情况.....	109
八、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	117
九、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明	117
十、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	123

十一、公司管理层的诚信状况.....	124
第四节公司财务会计信息	126
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	126
二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表	126
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	136
四、报告期内的主要财务指标分析.....	158
五、报告期利润形成的有关情况.....	165
六、主要资产情况.....	178
七、主要负债情况.....	199
八、股东权益情况.....	208
九、关联方、关联方关系及关联方交易.....	208
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	216
十一、股利分配政策和近两年的分配情况.....	216
十二、公司资产评估情况.....	217
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	218
十四、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估.....	218
第五节有关声明	226
第六节附件	231
一、主办券商推荐报告.....	231
二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月审计报告.....	231
三、法律意见书.....	231
四、公司章程.....	231
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	231

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司/股份公司/梵净高科	指	贵州梵净山农业高科技股份有限公司
有限公司/梵净牧业	指	贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司，为公司整体变更为股份公司前的名称
梵净农业	指	贵州梵净山生态农业股份有限公司，系公司股东
年利丰合伙	指	怀化年利丰股权投资合伙企业(有限合伙)，系公司股东
控股股东	指	贵州梵净山生态农业股份有限公司
本次挂牌并公开转让	指	公司本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《公司章程》	指	2015年10月9日经公司创立大会暨第一次股东大会审议通过的《贵州梵净山农业高科技股份有限公司章程》
公开转让说明书/说明书	指	《贵州梵净山农业高科技股份有限公司公开转让说明书》
《审计报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）就公司2013年1月1日至2015年8月31日的财务报表出具的《审计报告》（中兴财光华审会字（2015）第12130号）及其后附的财务报表及附注。
《法律意见书》	指	《广东信达律师事务所关于贵州梵净山农业高科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
报告期	指	2013年1月1日至2015年8月31日两年又一期
股东大会	指	贵州梵净山农业高科技股份有限公司股东大会
董事会	指	贵州梵净山农业高科技股份有限公司董事会
监事会	指	贵州梵净山农业高科技股份有限公司监事会
三会	指	贵州梵净山农业高科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	贵州梵净山农业高科技股份有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《决定》	指	《国务院关于股转系统有关问题的决定》（国发[2013]49号）
《管理办法》	指	《非上市公司公众监督管理办法》

《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
中国	指	中华人民共和国境内区域，就本《公开转让说明书》而言，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
会所/中兴财	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
信达	指	广东信达律师事务所
信达律师	指	广东信达律师事务所经办律师
元、万元	指	人民币元、人民币万元
青贮	指	把青饲料埋起来发酵。青贮的饲料与空气隔绝，产生有机酸，经久不坏，并可减少养分的损失
黄贮	指	黄贮是相对于青贮而言的一种秸秆饲料发酵办法，是利用干秸秆做原料，通过添加适量水和生物菌剂，压捆以后再袋装储存的一种技术
粗饲料	指	是指在饲料中天然水分含量在 60% 以下，干物质中粗纤维含量等于或高于 18%，并以风干物形式饲喂的饲料。如牧草、农作物秸秆、酒糟等
精饲料	指	是指单位体积或单位重量内含营养成分丰富，粗纤维含量低，消化率高的一类饲料
架子牛	指	指未经育肥或不够屠宰体况的牛
基础母牛	指	具备正常繁育能力的母牛，也称适繁母牛
犊牛	指	一般是指从初生到断奶阶段（一般 6-8 月龄断奶）的小牛
育肥牛	指	育肥牛即肉用牛，是一类以生产牛肉为主的牛，也指与架子牛概念相对，在育肥过程中或育肥结束即将售卖的牛
育成牛	指	育肥结束准备出栏售卖或屠宰的牛
存栏量	指	指某一地域或某一生产单位某个畜禽品种在某一时刻的饲养数量
出栏量	指	指某一地域或某一生产单位某个畜禽品种在某一时间段的出售或屠宰数量

活牛经纪人	指	在活牛交易中，以收取佣金或取得交易价差为目的，为促成他人交易而从事居间，行纪或者代理等经纪业务的中间人
-------	---	---

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司名称：贵州梵净山农业高科技股份有限公司

英文名称：Guizhou Fanjingshan Agricultural High-Tech Co., Ltd.

法定代表人：宁凯林

有限公司成立日期：2011年9月28日

股份公司成立日期：2015年12月7日

注册资本：4,000万元

住所：贵州省铜仁市松桃苗族自治县盘石镇街上

电话：0856-5427431

传真：0856-5427431

邮编：554101

互联网网址：www.fjsny.com

董事会秘书：王小清

电子邮箱：66075797@qq.com

所属行业：根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为农、林、牧、副、渔业中畜牧业（A03）；根据《国民经济行业分类》（GB/4754-2011），公司所处行业为畜牧业（A03）中的牲畜饲养（A031）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于牛的饲养（A0311）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司归属于包装食品与肉类（14111111）。

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；

法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（家畜、家禽的饲养，有机肥加工）。

主营业务：肉牛的繁育、养殖及销售。

组织机构代码：58069879-0

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【梵净高科】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：40,000,000 股

挂牌日期：【 】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 限售相关规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

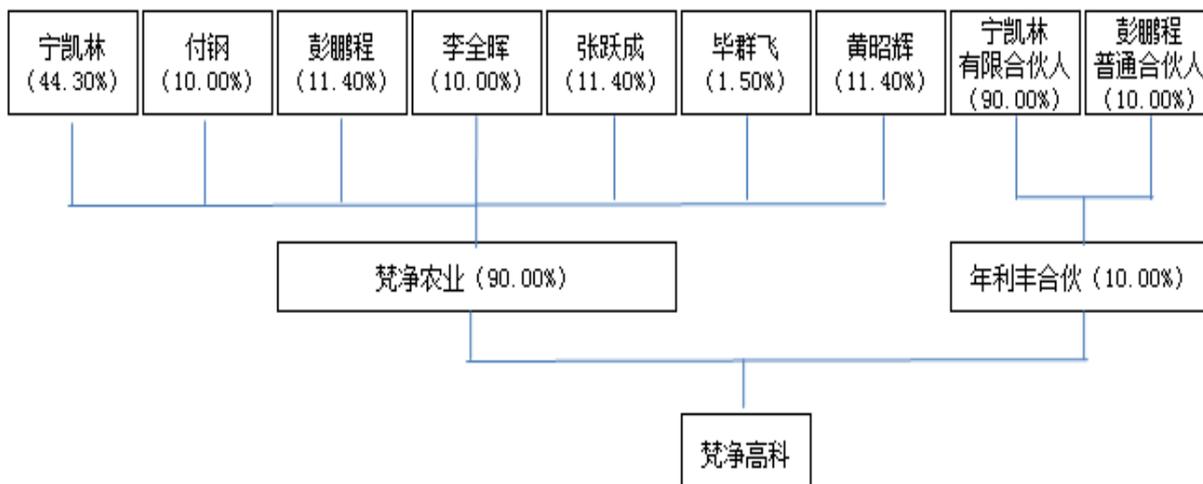
2. 除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情况。

公司股本总额为 40,000,000 股，截至本公开转让说明书出具之日，由于股份公司设立未满一年，发起人股东所持股份都不得转让，股东所持股份限售具体情况如下表：

序号	股东名称或姓名	股份数额（股）	持股比例	股份类型	挂牌之日可流通股份数额（股）
1	梵净农业	36,000,000	90.00%	限售	0
2	年利丰合伙	4,000,000	10.00%	限售	0
	合计	40,000,000	100.00%		0

三、公司股权结构

（一）股权结构图



（二）控股股东及实际控制人情况

1. 控股股东的基本情况

公司控股股东为梵净农业。

梵净农业，现持有社会统一信用代码为 91520600577111901N 的《营业执照》。梵净农业的注册资本为 5,000 万元，经营范围为“（农业技术开发和技术转让，农业观光旅游；预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）销售）”，住所为铜仁市万山区谢桥新区，经营期限至 2051 年 8 月 31 日。梵净农业现直接持有公司股份 **36,000,000 股**，占公司总股本的 90.00%，为公司的控股股东。

梵净农业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	间接持有公司股份比例	在公司所处职务
1	张跃成	570.00	11.40%	10.26%	董事
2	彭鹏程	570.00	11.40%	10.26%	董事
3	宁凯林	2,215.00	44.30%	39.87%	董事长
4	李全晖	500.00	10.00%	9.00%	董事
5	黄昭辉	570.00	11.40%	10.26%	董事
6	付钢	500.00	10.00%	9.00%	董事
7	毕群飞	75.00	1.50%	1.35%	监事会主席
合计		5,000.00	100.00%	90.00%	

2. 实际控制人的基本情况

梵净高科的实际控制人为宁凯林，认定依据如下：

梵净高科的控股股东梵净农业的第一大股东为宁凯林持有控股股东的股权比例为 44.30%，梵净农业的其他股东最高持股比例为 11.40%。宁凯林持有梵净农业的股份比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权，足以对梵净农业的股东大会的决议产生重大影响。且报告期内，宁凯林一直担任梵净农业董事长职务。因此，宁凯林是梵净农业的实际控制人。

梵净高科的控股股东为梵净农业，宁凯林是梵净农业的实际控制人，且宁

凯林担任梵净高科的董事长及总经理职务，故将宁凯林认定为梵净高科的实际控制人。

宁凯林：男，1965 年出生，汉族，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，高级经济师，贵州省人大代表，贵州省劳模，贵州省第三、四届创业之星，全国第八、九届创业之星，中国品牌建设十大杰出企业家，贵州省省管专家。1984 年 7 月湖南衡阳建材专科学校大专毕业，1984 年 7 月至 1993 年 11 月任邵东建筑总公司怀化分公司项目经理、副总经理、总经理。1993 年 12 月至 2004 年 11 月任怀化科特林物资供应有限公司执行董事；2004 年 12 月至 2012 年 11 月任贵州科特林水泥有限公司董事长兼总经理；2012 年 11 月至 2015 年 11 月任贵州科特林水泥有限公司总经理；2011 年 6 月至今任梵净农业董事长；2013 年 1 月至 2015 年 10 月任贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司执行董事兼总经理；2015 年 10 月至今任梵净高科董事长兼总经理。

3. 控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东及实际控制人最近两年内未发生变化。

4. 公司股东的基本情况

(1) 公司股东的基本情况

梵净农业，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）控股股东及实际控制人情况”中“1.控股股东的的基本情况”。

年利丰合伙，成立于 2015 年 8 月 17 日，现持有注册号为 431200000072155 的《营业执照》。年利丰合伙的认缴出资为 1,000.00 万元，经营范围为“以股东自有资本进行非上市公司的股权投资。（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）”，住所为怀化市鹤城区锦溪南路锦绣五溪小区 4 幢 1004 号，经营期限至 2035 年 8 月 16 日。年利丰合伙现直接持有公司股份 **4,000,000 股**，占公司总股本的 10.00%。

年利丰合伙的出资结构如下：

序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例	合伙人身份	合伙企业任职情
----	-----	----------	------	-------	---------

1	彭鹏程	100.00	10.00%	普通合伙人	执行事务合伙人
2	宁凯林	900.00	90.00%	有限合伙人	无
合计		1,000.00	100.00%		

(2) 公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例	股东性质	是否抵押
1	梵净农业	36,000,000	90.00%	法人	否
2	年利丰合伙	4,000,000	10.00%	合伙企业	否
合计		40,000,000	100.00%		

5. 其他争议事项的具体情况及其与股东之间的关联关系

公司无其他争议事项。公司股东为梵净农业及年利丰合伙，怀化年利丰合伙有限合伙人为梵净农业的大股东宁凯林，普通合伙人兼执行事务合伙人彭鹏程为梵净农业的股东，彭鹏程对怀化年利丰合伙享有控制权。同时彭鹏程为梵净农业的董事，梵净农业与年利丰合伙之间具有关联关系，梵净农业与年利丰合伙作为独立的法律主体，二者虽具有关联关系，但独立行使作为梵净高科股东所享有的权利，独立履行作为梵净高科股东所应履行的义务，二者的关联关系不会对公司经营产生重大不利影响。

(三) 公司及公司股东私募投资基金及私募投资基金管理人备案核查情况

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，主办券商核查了各机构股东工商注册登记文件、出具的书面声明，并在中国证券投资基金业协会网站进行了查询，公司及各机构股东的具体情况如下：

(1) 梵净高科不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，梵净农业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需办理私募投资基金备案登记。

(2) 梵净农业不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形，以其自有资金投资股份公司，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，梵净农业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需办理私

募投资基金备案登记。

(3) 年利丰合伙除持有股份公司股份外，未进行其他投资活动；年利丰合伙合伙人为二名自然人，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形；年利丰合伙的经营范围为“以股东自有资本进行非上市公司的股权投资”，以其自有资金投资股份公司，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形。年利丰合伙不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需办理私募投资基金备案登记。

综上，公司及公司的现有股东中不存在私募投资基金或私募投资基金管理人的情形，无需进行私募投资基金或私募投资基金管理人备案。

四、股本形成及变化情况

(一) 有限公司的设立

有限公司成立于 2011 年 9 月 28 日，系由法人梵净农业全资设立的有限责任公司。

2011 年 9 月 6 日，梵净农业签署了《贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司章程》，章程中约定由梵净农业为公司的股东，认缴出资额为 500 万元，以货币方式出资，在 2011 年 9 月 12 日完成出资。

2011 年 9 月 12 日，梵净农业出具了《贵州梵净山生态农业股份有限公司关于投资组建贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司》的投资决议，决议的主要内容为：组建子公司名称：贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司；组建子公司经营地址：松桃县盘石镇；组建子公司经营范围：家禽家畜养殖；组建子公司注册资本：人民币 500 万元；子公司的股东投资及比例：梵净农业认缴 500 万元出资额，以货币方式出资，实缴出资额 500 万元，持有 100% 股权。

2011 年 9 月 20 日，铜仁市中天联合会计师事务所出具了‘铜中天会验字（2011）第 393 号’《验资报告》，审验结果为：截至 2011 年 9 月 19 日止，公司（筹）已收到股东梵净农业缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 500.00 万元，实收资本占注册资本的 100.00%。

松桃苗族自治县工商行政管理局向有限公司核发了成立日期为 2011 年 9 月

28 日的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的股东、股东出资及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	梵净农业	500.00	100.00%	货币
合计		500.00	100.00%	

（二）有限公司的股权变动情况

1. 第一次增资

2013 年 10 月 23 日，有限公司召开股东会，通过如下股东决定：根据股东梵净农业 2013 年 10 月 23 日股东会决议，对有限公司增加注册资本和实收资本 3500 万元。变更后，有限公司注册资本和实收资本为 4000 万元，股东不变。同时，有限公司章程修正案中将股东出资方式和出资额修改为：梵净农业认缴出资额为 4000 万元，以货币实物方式出资，于 2013 年 11 月 05 日完成出资，持股比例为 100%。

2013 年 10 月 29 日，贵州和禧资产评估事务有限公司对有限公司涉及增资验资的指定资产进行评估，出具了《资产评估报告书》（黔和禧铜评字（2013）第 071 号），评估结论为：委托方纳入本次评估范围的指定资产于 2013 年 10 月 26 日在本次评估目的下的评估价值（取整）为人民币贰仟玖佰贰拾万元（2,920.00 万元）。评估结果有效期：半年（自 2013 年 10 月 26 日至 2014 年 4 月 25 日）。

2013 年 11 月 5 日，梵净农业作为有限公司的股东，向铜仁市中天联合会计师事务所出具了《资产评估确认书》，主要内容为：对梵净农业拟投入增加注册资本的实物资产（在建工程—土建工程）进行评估，评估的价值为 2920 万元。经梵净农业及其股东确认，以评估价值的 2800 万元为本次增加注册资本，其余 120 万元作为公司资本公积。

2013 年 11 月 5 日，铜仁市中天联合会计师事务所出具“铜中天会验字(2013)第 1149 号”《验资报告》，审验结果为：截至 2013 年 11 月 05 日止，有限公司已收到股东梵净农业缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 3500 万元，新增实收资本占新增注册资本的 100%。其中：货币出资 700 万元，实物资产（在

建工程—土建工程）2800 万元。实物资产（在建工程—土建工程）经贵州和禧资产评估事务有限公司黔和禧铜评字（2013）第 071 号《资产评估报告书》评估，评估值为 2920 万元。经全体股东确认，以评估值的 2800 万元作为本次投入实收资本。全体股东累计货币出资 1200 万元，占注册资本的 30%。全体股东的累计出资 4000 万元，实收资本占注册资本的 100%。

根据以上内容，有限公司进行了工商变更登记，松桃苗族自治县工商行政管理局向有限公司核发了注册资本和实收资本为 4000 万元的《企业法人营业执照》。

第一次增资后，公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	梵净农业	货币	1,200.00	100.00%
		实物	2,800.00	
合计			4,000.00	100.00%

在本轮增资时，增资共计 3500 万元，其中：货币出资 700 万元，以在建工程评估出资 2800 万元。经核查，本轮增资中，以 700 万元货币增资履行了股东会决议手续及验资程序，合法合规，出资真实、充足。但以在建工程评估出资 2800 万元，虽然履行了评估及验资手续，但该部分出资存在瑕疵。

根据《公司法》第二十七条的规定：“股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。”

经核查，公司用于出资的在建工程是修建在有限公司于 2011 年 11 月 2 日与松桃县盘石镇套谷坪村、芭茅村签订的《养殖租地合同》（后有限公司与松桃县盘石镇套谷坪村、芭茅村就该 159.24 亩土地重新签订《土地承包经营合同》，承包期限为 2011 年 9 月 13 日至 2041 年 9 月 12 日）所承租 159.24 亩土地上的养殖基地。该土地无法办理土地使用权证，在建工程亦无法办理房产证，无法进行财产转让。

2013 年 10 月 29 日，贵州和禧资产评估事务有限公司对有限公司涉及增资

验资的指定资产进行评估，出具了《资产评估报告书》（黔和禧铜评字（2013）第 071 号），根据该评估报告，委托方及产权持有者为有限公司，而不是出资人梵净农业。基于以上原因，有限公司后对该 2800 万元在建工程出资进行了变更。

本次出资瑕疵是因有限公司及股东梵净农业对出资方式的理解偏差所致，梵净农业拟以对有限公司依法享有的 2800 万元债权转股权出资，在有限公司内部亦做了债权转股权处理。根据 2011 年 11 月 23 日国家工商行政管理总局公布的《公司债权转股权登记管理办法》第三条规定：“债权转股权的登记管理，属于下列情形之一的，适用本办法：（一）公司经营中债权人与公司之间产生的合同之债转为公司股权，债权人已经履行债权所对应的合同义务，且不违反法律、行政法规、国务院决定或者公司章程的禁止性规定；”第六条规定：“第六条；债权转股权作价出资金额与其他非货币财产作价出资金额之和，不得高于公司注册资本的百分之七十。”经核查，梵净农业对有限公司享有的 2800 万元债权符合相关规定，且按照当时有效的法律法规规定，以债权转股权出资后，公司非货币资产的出资符合“不高于公司注册资本的 70%的规定”。

2015 年 7 月 25 日，北京乾贞会计事务所（普通合伙）出具“乾贞审字（2015）第 7037 号”《贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司 2013 年 10 月 31 日审计报告》，认为有限公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2013 年 10 月 31 日财务状况以及 2013 年 1-10 月的经营成果和现金流量。

2015 年 7 月 28 日，北京普丰资产评估有限公司出具了《贵州梵净山生态农业股份有限公司拟以对贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司的债权转为股权项目评估报告》（普丰评报字[2015]第 003 号），对有限公司对梵净农业的债务于 2013 年 10 月 31 日的价值进行评估。评估结论为：截止评估基准日 2013 年 10 月 31 日，有限公司对其股东梵净农业借款的账面价值为 28,000,000 元，评估值为 28,000,000 元，无增减值变化。

2015 年 8 月 1 日，有限公司与梵净农业签署了《债权转股权协议》，协议主要内容为：截止 2013 年 10 月 31 日，梵净农业对公司的债权总额为 28,292,053.22 元，具体为：2011 年 9 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日借款人民币

13,882,053.22 元，以及 2012 年 7 月 1 日至 2013 年 7 月 31 日梵净农业代有限公司支付湖南家和建设有限责任公司工程款项人民币 14,410,000 元。本次转股债权金额为 2,800 万元，梵净农业剩余债权为 292,053.22 元，由有限公司清偿。转股债权经北京普丰资产评估有限公司评估作价 2800 万元，梵净农业及有限公司双方均认同此评估价为基础，梵净农业以该项转股债权 2800 万元向公司履行出资义务。

2015 年 8 月 1 日，有限公司就变更出资方式进行审议，并通过如下决议：同意股东梵净农业以评估后的价值为 2800 万元债权来履行 2800 万元出资额的出资义务。公司的注册资本和实收资本不变；同意将公司股东出资方式由原章程约定的货币实物出资变更为货币出资；同意根据本次决议所修订的《公司章程修正案》。

2015 年 8 月 15 日，北京乾贞会计事务所（普通合伙）就该债权转股权事宜出具了《贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司验资报告》（乾贞验字（2015）第 040 号），审验结果为：截止 2013 年 11 月 5 日止，有限公司已收到股东梵净农业新增注册资本 3500 万元，其中货币出资 700 万元和债权转股权出资 2800 万元。

2015 年 8 月 26 日，松桃苗族自治县市场监督管理局出具“（松市监）登记内备字【2015】第 0013 号”《备案通知书》，对有限公司本次出资方式变更文件予以备案。

本次出资方式变更登记后，公司的股权结构为：

序号	股东名册	出资额（万元）	出资比例	工商登记的出资方式
1	梵净农业	4,000.00	100.00%	货币
合计		4,000.00	100.00%	

针对该债权转股权更正在建工程出资事宜，铜仁市工商行政管理局于 2015 年 12 月 10 日出具证明，对该债权转股权更正在建工程出资事宜进行了再次确认。证明内容为：2015 年 8 月，贵州梵净山生态农业股份有限公司以对贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司（现已更名为：贵州梵净山农业高科技股份

有限公司) 经评估后价值为 2800 万元债权来履行其对贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司 2800 万元的出资义务, 以更正之前贵州梵净山生态农业股份有限公司以在建工程经评估出资的事宜。铜仁市工商行政管理局认为贵州梵净山松桃牧业科技发展有限公司本次出资的资产评估和权属转移均充足、真实, 依法履行了必要程序, 出资形式合法、合规, 贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司以债权转股权出资更正在建工程评估出资真实、合法、有效, 不存在违法违规的情况。

经核查, 母公司梵净农业对有限公司享有的该 2800 万元债权真实、合法、有效。该次更正出资事宜, 履行了必要的评估、审计、验资手续, 有限公司内部进行了决议, 签署债权转股权协议, 该次债权转股权出资真实且符合相关法律法规规定, 不存在虚假出资行为。股东以债权转股权出资更正在建工程评估出资真实、合法、有效, 不会导致公司面临相应的法律风险。

但在该次更正过程中, 有限公司误将“债权转股权出资”登记为了“货币”出资, 后有限公司就该次出资方式进行了更正。

2. 第一次股权转让

2015 年 8 月 25 日, 年利丰合伙企业召开合伙人会议, 全体合伙人一致同意: 购买梵净农业持有的有限公司 10% 的股权。购买价格为 400 万元人民币。合伙人宁凯林和彭鹏程共同签署本次《合伙人决议》。

2015 年 8 月 25 日, 梵净农业与年利丰合伙签署《股权转让协议》, 同意梵净农业将持有的有限公司 10% 的股权以 400 万元转让给年利丰合伙。

2015 年 8 月 25 日, 有限公司作出股东决议, 决议内容为: 同意股东贵州梵净农业将持有公司 10% 的股权以 400 万元转让给怀化年利丰; 同意根据本次决议所修订的《公司章程修正案》。

2015 年 8 月 27 日, 有限公司依据上述决议事项, 向工商部门进行了备案登记。

本次股权转让后, 公司的股权结构为:

序号	股东名册	出资额（万元）	出资比例	工商登记的出资方
1	梵净农业	3,600.00	90.00%	货币
2	年利丰合伙	400.00	10.00%	货币
合计		4,000.00	100.00%	

本次转让行为履行了必要的审议程序，并签订了股权转让协议，受让方年利丰合伙于 2015 年 10 月 12 日前已经支付转让方梵净农业股权转让款 400 万元，本次股权转让行为真实、合法、有效。

3. 出资方式更正登记

有限公司于 2015 年 9 月 24 日召开临时股东会，全体股东审议通过如下决议：

有限公司于 2015 年 8 月 1 日作出的股东会决议内容：‘一、同意股东贵州梵净山生态农业股份有限公司以评估后的价值为 2800 万元债权来履行 2800 万元出资额的出资义务。公司注册资本和实收资本不变。二、同意将公司股东出资方式由原章程约定的货币实物出资变更为货币出资。该决议中将 2800 万元债权转股权出资方式登记为了‘货币出资’，该点不符合实际情况，现将该 2800 万元出资方式更正为‘债权转股权出资’，并向工商部门申请进行出资方式更正登记；

有限公司于 2015 年 8 月 25 日发生股权转让，股东梵净山农业将其持有的公司 10% 的股份转让给年利丰合伙，并根据该股权转让事宜及股东会修改公司章程，在本次公司章程修正案中将公司 4000 万元出资的出资方式均登记为货币出资。现公司所有股东一致同意，对本次章程修正案中的出资方式予以更正登记。同意根据本次决议修订的《公司章程修正案》。

有限公司于 2015 年 9 月 24 日就上述股东会决议事项向松桃苗族自治县市场监督管理局申请进行备案登记，松桃苗族自治县市场监督管理局出具了“（松市监）登记内备字【2015】第 0015 号”备案通知书。公司备案申请，申请材料齐全，符合法定形式，该局予以备案。

本次变更后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例
1	梵净农业	货币	800.00	90.00%

		债权转股权出资	2,800.00	
2	年利丰合伙	货币	400.00	10.00%
	合计		4,000.00	100.00%

(三) 有限公司以净资产折股整体变更为股份公司

2015年9月7日，有限公司召开股东会，会议审议通过《关于同意贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司改制为股份公司的议案》，同意依据《公司法》等有关规定，公司以2015年8月31日作为审计和评估基准日，按照基准日经审计的净资产折股整体变更为股份有限公司。会议审议通过了《关于聘请公司改制为股份公司的相关中介机构的议案》。

2015年9月17日，铜仁市工商局出具“铜登记内名预核字【2015】第0403号”《名称变更预先核准通知书》，核准梵净山牧业有限拟变更设立的股份公司名称为“贵州梵净山农业高科技股份有限公司”。

有限公司委托具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年、2014年、2015年1-8月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华审会字（2015）第12130号）。经审验，截止2015年8月31日，有限公司的净资产值为42,078,710.56元。

2015年9月23日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2015]第030071号《评估报告》，截止2015年8月31日，有限公司的净资产评估值为5,222.52万元。

2015年9月23日，有限公司在公司会议室召开全体股东会议。股东会审议通过了如下决议：同意依照《公司法》等有关规定，以2015年8月31日作为基准日，将有限公司依法整体变更为股份公司，公司登记在册的股东作为股份公司的发起人。同意按照中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年9月22日出具的(2015)第12130号《审计报告》，以公司截至2015年8月31日经审计的公司报表净资产人民币42,078,710.56元按1.0520:1的折股比例折为股份公司的股本40,000,000股，每股面值人民币1元，股份公司的注册资本为人民币

40,000,000.00 元，剩余人民币 2,078,710.56 元计入股份公司的资本公积。同意公司全体发起人以在公司注册资本中的出资额所代表的净资产作为出资，认购股份公司的股份，各发起人在公司所占的注册资本比例对应折为各自所占股份公司的股份比例。同意公司的债权债务由变更设立后的股份公司承继。

2015 年 10 月 3 日，梵净农业及年利丰合伙共同签署了《贵州梵净山农业高科技股份有限公司之发起人协议》，一致同意将有限公司以经审计的净资产折股并整体变更为股份有限公司，并明确了各方的权利义务。

2015 年 10 月 9 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生了第一届董事会和监事会非职工监事，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理办法》等。

2015 年 10 月 9 日中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙人）出具中兴财光华审验字(2015)第 12079 号《验资报告》，验证截止 2015 年 8 月 31 日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2015 年 12 月 7 日，铜仁市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为 915206285806987908 的《营业执照》。整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	发起人名称	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	梵净农业	36,000,000	90.00	净资产折股
2	年利丰合伙	4,000,000	10.00	净资产折股
合计		40,000,000	100.00	

（四）股份代持及清理情况

公司自成立至今，不存在股份代持情况。

（五）公司股份质押及第三方权利情况

根据公司股东书面承诺，股东均为其名下所持公司股份的实际持有人，其所持公司股份未设置委托代持、质押、信托等第三者权益，不存在质押、纠纷或潜在纠纷。

（六）公司重大资产重组情况

公司报告期内不存在重大资产重组的情形。

五、子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无全资子公司或控股子公司，也无参股公司。

六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司现有董事 7 名，任期 3 年，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	宁凯林	董事长	2015.10.9~ 2018.10.8
2	张跃成	董事	2015.10.9~ 2018.10.8
3	彭鹏程	董事	2015.10.9~ 2018.10.8
4	李全晖	董事	2015.10.9~ 2018.10.8
5	黄昭辉	董事	2015.10.9~ 2018.10.8
6	付钢	董事	2015.10.9~ 2018.10.8
7	曹兵海	董事	2015.10.9~ 2018.10.8

（1）宁凯林：董事长兼总经理，简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东及实际控制人情况”中“2.实际控制人的基本情况”。

（2）彭鹏程：男，1969 年出生，侗族，高中文化，中国国籍，无境外永久居留权，中国共产党员，经济师，玉屏县政协委员，1989 年 7 月湖南新邵县一中高中毕业；1989 年 8 月至 1997 年 6 月个体户经营日化批发行业，1997 年 7 月至 2004 年 2 月个体户经营副食批发行业，2004 年 3 月至 2005 年 5 月个体户经营工程施工行业，2005 年 6 月至 2012 年 8 月任贵州科特林水泥有限公司董事兼副总经理；2011 年 10 月至 2012 年 10 月就职于贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司，任职执行董事；2012 年 9 月至今任梵净农业董事；2014 年 2 月至今任贵州梵净山冷链物流仓储有限公司执行董事兼总经理；2015 年 8 月至今任

年利丰合伙执行事务合伙人；2015年10月至今任梵净高科董事。

(3) 付钢：男，1978年出生，汉族，硕士学位，中国国籍，无境外永久居留权。2013年获清华大学工商管理硕士学位。1998年8月至2006年10月个体工商户经营音响文化行业；2006年11月至2008年6月就职于贵州兴义大酒店，任副总经理；2008年7月至2012年6月就职于铜仁君逸凯悦酒店，任副总经理；2011年6月至今任梵净农业董事；2012年10月至今任铜仁西南现代商贸物流置业有限公司董事长兼总经理；2013年4月至今任铜仁市锦江宾馆有限公司执行董事兼总经理；2015年10月至今任梵净高科董事。

(4) 黄昭辉：男，1968年出生，汉族，初中文化，中国国籍，无境外永久居留权。1986年8月至2007年7月个体工商户经营建筑行业；2007年8月至2012年12月就职于贵州科特林水泥有限公司，任董事兼副总经理；2011年6月至今任梵净农业董事。2015年10月至今任股份公司董事。

(5) 李全晖：男，1975年出生，侗族，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1997年湖南省怀化师专大专毕业。1997年8月至1998年10月湖南省会同县苔水镇中学，任职教师；1998年10月至1999年11月就职于共青团会同县委，任职团干；1999年12月至2000年11月就职于共青团怀化地委，任职团干；2000年12月至2004年1月就职于湖南天地人和医药股份有限公司，任职营销经理，2004年6月至今任贵州梵天民生大药房有限公司执行董事兼总经理；2011年6月至今任梵净农业董事；2013年4月至今任贵州思南现代商贸物流置业有限公司董事长兼总经理；2013年9月至今任贵州印江现代商贸物流置业有限公司执行董事兼总经理；2015年10月至今任梵净高科董事。

(6) 张跃成：男，1969年出生，汉族，高中文化，中国国籍，无境外永久居留权，1989年7月湖南邵东县三中高中毕业；1989年8月至2007年10月个体工商户经营建筑行业，2007年8月至2012年12月任贵州科特林水泥有限公司董事兼副总经理；2011年6月至今任梵净农业董事；2015年10月至今任梵净高科董事。

(7) 曹兵海：男，1963年出生，汉族，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权，国家肉牛牦牛产业技术研发中心首席科学家。1981年7月河北

省正定中学高中毕业；1985年7月河北农业大学畜牧专业大学毕业；1992年6月至1993年3月在日本信州大学农学部进修动物营养与饲料科学专业；1995年3月获日本信州大学大学院动物营养与饲料科学硕士学位；1998年3月获岐阜大学联合大学院动物营养与饲料科学博士学位；1998年4月至1999年3月在日本信州大学农学部进行动物营养与饲料科学博士后研究工作；2000年4月至2002年4月在中国农业大学进行动物营养与饲料科学博士后研究工作。1985年7月至1992年6月就职于河北农业大学，任职教师；1999年4月2000年3月就职于日本伊藤忠饲料株式会社，任职副科长；2002年4月至今就职于中国农业大学，任职教师；2015年10月至今任梵净高科董事。

（二）公司监事基本情况

公司现有监事3人，任期3年，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	毕群飞	监事会主席	2015.10.9~ 2018.10.8
2	蒋宇	职工监事	2015.10.9~ 2018.10.8
3	张祥	监事	2015.10.9~ 2018.10.8

（1）毕群飞：男，1953年出生，汉族，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员。1990年北京人文大学大专毕业；1976年8月至2003年4月就职于湖南雪峰水泥集团，任企业管理处处长；2003年4月至2007年4月就职于湖南海螺水泥有限公司，任企业管理处处长；2007年4月至2013年7月就职于贵州科特林水泥有限公司，任常务副总经理；2013年7月至今任贵州三都润基水泥有限公司总经理；2011年6月至今任梵净农业监事会主席，2011年9月2015年10月任有限公司监事；2015年10月至今任梵净高科监事会主席。

（2）蒋宇：女，1987年出生，汉族，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权，经济师，2012年7月重庆大学工业自动化本科毕业；2012年11月至2015年4月就任梵净农业证券及投资发展中心副主任；2015年5月至2015年10月任有限公司证券及投资发展中心副主任；2015年10月至今任梵净高科证券事务及投资发展中心主任、职工监事。

（3）张祥：男，1975年出生，苗族，高中学历，中国国籍，无境外永久居

留权，1994年7月麻阳县民族中学高中毕业，1994年8月至2006年5月个体工商户经营建筑行业，2006年6月至2012年11月历任贵州科特林水泥有限公司总经理秘书、营销副处长；2011年6月至今任梵净农业总经理秘书；2015年10月至今任梵净高科监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员3名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	宁凯林	总经理	2015.10.9~ 2018.10.8
2	王小清	副总经理、董事会秘书	2015.10.9~ 2018.10.8
3	牟朝沛	财务负责人	2015.10.9~ 2018.10.8

（1）宁凯林，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”中“（一）公司董事基本情况”。

（2）王小清：男，1982年出生，汉族，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权，中国共产党员，经济师，2015年获贵州师范学院经济管理本科文凭。2002年8月至2003年11月任深圳怡川机械设备有限公司销售经理；2003年12月至2005年12月中国人民解放军75482部队服役，任职报话员；2006年1月至2015年10月任怀化市为民农村科技发展有限公司执行董事；2011年9月至2015年4月任梵净农业副总经理、董事会秘书；2015年5月至2015年10月任有限公司副总经理；2015年10月至今任梵净高科副总经理兼任董事会秘书。

（3）牟朝沛：男，1983年出生，土家族，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，会计师，2006年西安交通大学本科毕业，2012年获财政部财政科学研究所硕士学位，2006年7月至2013年6月就职于中国人民解放军第五七二零工厂，任职主管会计处长；2013年6月至2013年9月任梵净农业董事长助理；2013年9月至2015年4月任梵净农业财务总监；2015年5月至2015年10月任有限公司财务总监，2015年10月至今任梵净高科财务总监。

（四）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	持有股份（股）	持股比例	间接持股比例
----	----	----	---------	------	--------

1	宁凯林	董事长、总经理	0	0	48.87%
2	彭鹏程	董事	0	0	11.26%
3	张跃成	董事	0	0	10.26%
4	黄昭辉	董事	0	0	10.26%
5	李全晖	董事	0	0	9.00%
6	付钢	董事	0	0	9.00%
7	曹兵海	董事	0	0	-
8	毕群飞	监事会主席	0	0	1.35%
9	蒋宇	职工监事	0	0	-
10	张祥	监事	0	0	-
11	王小清	副总经理、董事会秘书	0	0	-
12	牟朝沛	财务负责人	0	0	-
13	郭德林	核心技术人员	0	0	-

七、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	8,813.90	10,317.19	4,828.47
股东权益合计（万元）	4,207.87	3,915.06	3,660.87
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,207.87	3,915.06	3,660.87
每股净资产（元/股）	1.05	0.98	0.92
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.05	0.98	0.92
资产负债率	52.26%	62.05%	24.18%
流动比率（倍）	1.13	2.05	1.47
速动比率（倍）	1.02	1.88	1.01
财务指标	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,118.61	1,772.62	764.73
营业利润（万元）	271.27	67.57	-5.84
净利润（万元）	292.81	254.19	-23.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	292.81	254.19	-23.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	151.27	-172.43	-5.84
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	151.27	-172.43	-5.84
综合毛利率	25.94%	29.41%	20.13%
净资产收益率	7.21%	6.71%	-5.14%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	3.79%	-4.82%	-1.26%

应收账款周转率（次）	2.69	2.56	2.08
存货周转率（次）	3.88	2.23	1.57
基本每股收益（元/股）	0.07	0.06	-0.03
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.06	-0.03
基本每股收益（扣除非经常性损益）	0.04	-0.04	-0.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	546.55	505.97	-252.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	0.13	-0.32

注：主要财务指标计算方法如下：

(1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额

(3) 流动比率=流动资产/流动负债；

(3) 速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

(4) 资产负债率=总负债/总资产；

(5) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；

(6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

(7) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

(8) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

(9) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P0 \div (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(10) 每股收益的计算方法如下：

1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0+S1+S_i×M_i÷M0-S_j×M_j÷M0-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：蒋恒燕

项目小组成员：蒋恒燕、胡庆波、张芳

（二）律师事务所

名称：广东信达律师事务所

机构负责人：张炯

住所：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 12 楼

联系电话：0755-88265288

传真：0755-88265537

签字律师：洪群军、潘漫、杨宁

（三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：姚庚春

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

联系电话：010-52805659

传真：010-52805601

签字人员：王荣前、刘永

(四) 评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

电话：010-51667811

传真：010-82253743

签字人员：张志华、侯娟

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务及主要产品与服务

（一）主营业务

公司的主营业务为肉牛的繁育、养殖及销售。公司以致力于培育“梵净黑牛”新品种为己任；对本地黄牛（思南黄牛）进行提纯复壮，采用现代营养调控及饲养管理技术培育生产高档牛肉（雪花牛肉）的肉牛等。公司自成立以来主营业务及主要产品一直未发生重大变化。

（二）主要产品与服务及其用途

公司的产品分为六大类，分别为：梵净黑牛、思南黄牛、安格斯牛、和牛、优质牛肉以及雪花牛肉。各类产品的功能和用途、消费群体具体如下：

1. 梵净黑牛



公司采用三元杂交方式培育梵净黑牛新品系。培育出的梵净黑牛全身毛黑色，具有肉质好、生长速度快、耐粗饲、对武陵山区气候适应能力强等特点，适合山区放牧。梵净黑牛核心群成年公牛体重 550 公斤以上，成年母牛体重 400 公斤以上，泌乳期平均泌乳量 800 公斤以上；商品肉牛 24 月龄活重 450 公斤以上，育肥牛 18 月龄到 24 月龄公牛平均日增重达 1.2 公斤，母牛平均日增重 0.8 公斤；育肥后 24 月龄以上的公牛或阉牛屠宰率达 58%，净肉率 45%。目前已培育杂交一代。

梵净黑牛肉质好，适合生产高档牛肉（雪花牛肉），供应国内外高档牛肉市场。

2. 思南黄牛



思南黄牛是贵州省优良黄牛品种之一，主产于思南、松桃、石阡、沿河等地。思南黄牛肩峰肥厚，体躯粗短，胸较宽，结构紧凑，蹄形端正，蹄质坚韧，蹄壳结实，耐磨、耐湿、再生力强，适于在岩石裸露和水土流失的山地放牧和耕作。思南黄牛成年公牛平均体高 113.34 厘米，体重 290.50 公斤；成年母牛平均体高

104.81 厘米，体重 233.65 公斤。随着农业机械化程度不断提高，大片山地退耕还林，思南黄牛的役用性也正随社会发展逐步退出历史舞台，因而存栏量锐减。为了保护这一地方良种，公司本着“保用结合、以用促保”的原则建立思南黄牛原种核心群，通过营养调控技术生产高档牛肉（雪花牛肉），提高思南黄牛肉用价值和经济效益，从而提高农户饲养思南黄牛的积极性，在带动农民养牛致富的同时，还达到保种的目的。公司经过提纯复壮选育后的思南黄牛育肥后体重可达 350~420 公斤，屠宰率达 55%，净肉率达 45%。

思南黄牛主要用于生产优质黄牛肉、雪花牛肉，供应国内中、高档牛肉市场。公司同时向周边养殖户销售思南黄牛种牛，提高当地思南黄牛群体的平均生产性能。

3. 安格斯



安格斯牛原产于英国，以被毛黑色和无角为其重要特征，故也称其为无角黑牛。该牛体躯低、结实、头小而方，额宽，体躯宽深，呈圆筒形，四肢短而直，前后档较宽，全身肌肉丰满，具有现代肉牛的典型体型。安格斯牛成年公牛平均活重 700~900kg，母牛 500~600kg，犊牛平均初生重 25~32kg，成年体高公母牛分别为 130.8 厘米和 118.9 厘米。屠宰率一般为 60%~65%，肌肉大理石纹很好。

公司安格斯牛主要用于生产优质牛肉、雪花牛肉，供应国内中高档牛肉市场。

4. 和牛



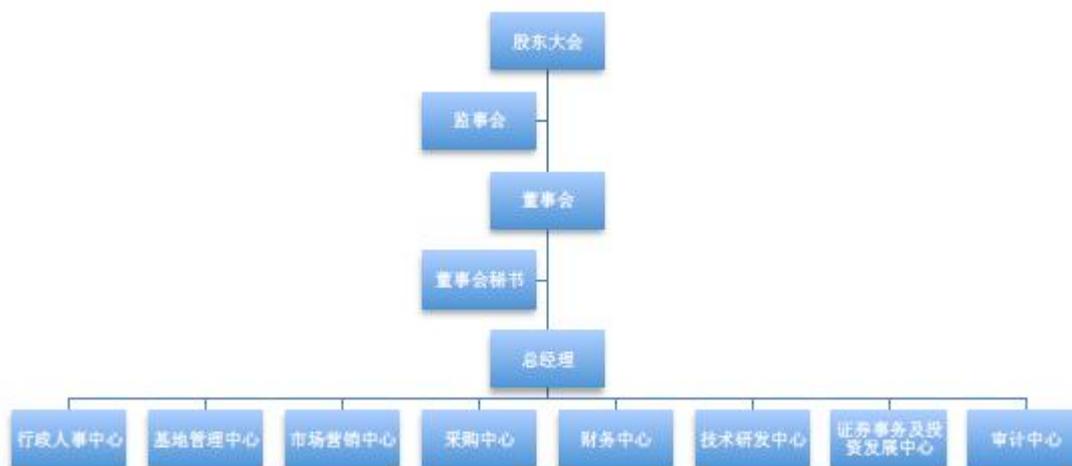
和牛以黑色为主毛色，在乳房和腹壁有白斑。成年母牛体重约 620 千克、公牛约 950 千克，犊牛经 27 月龄育肥，体重达 700 千克以上，平均日增重 1.2 千克以上。和牛是当今世界公认的品质最优秀的良种肉牛，其肉大理石花纹明显，又称“雪花肉”。和牛肉多汁细嫩、肌肉脂肪中饱和脂肪酸含量很低，风味独特，肉用价值极高。和牛主要用于生产雪花牛肉，供应国内外高档牛肉市场。

5. 优质牛肉：以思南黄牛、安格斯牛等为牛源，利用“黔东草海”牧场及周边草山草坡，采用放牧、舍饲相结合的方式生产的品质优良、营养健康的牛肉。

6. 雪花牛肉：雪花牛肉是指脂肪沉积到肌肉纤维之间，形成明显的红、白相间，状似大理石花纹的牛肉。雪花牛肉具有多汁细嫩、入口即溶的口感，风味独特，肌肉脂肪中的胆固醇、饱和脂肪酸含量低，不饱和脂肪酸含量高，对人体健康有利，营养价值高，是牛肉中的极品。



二、公司组织结构

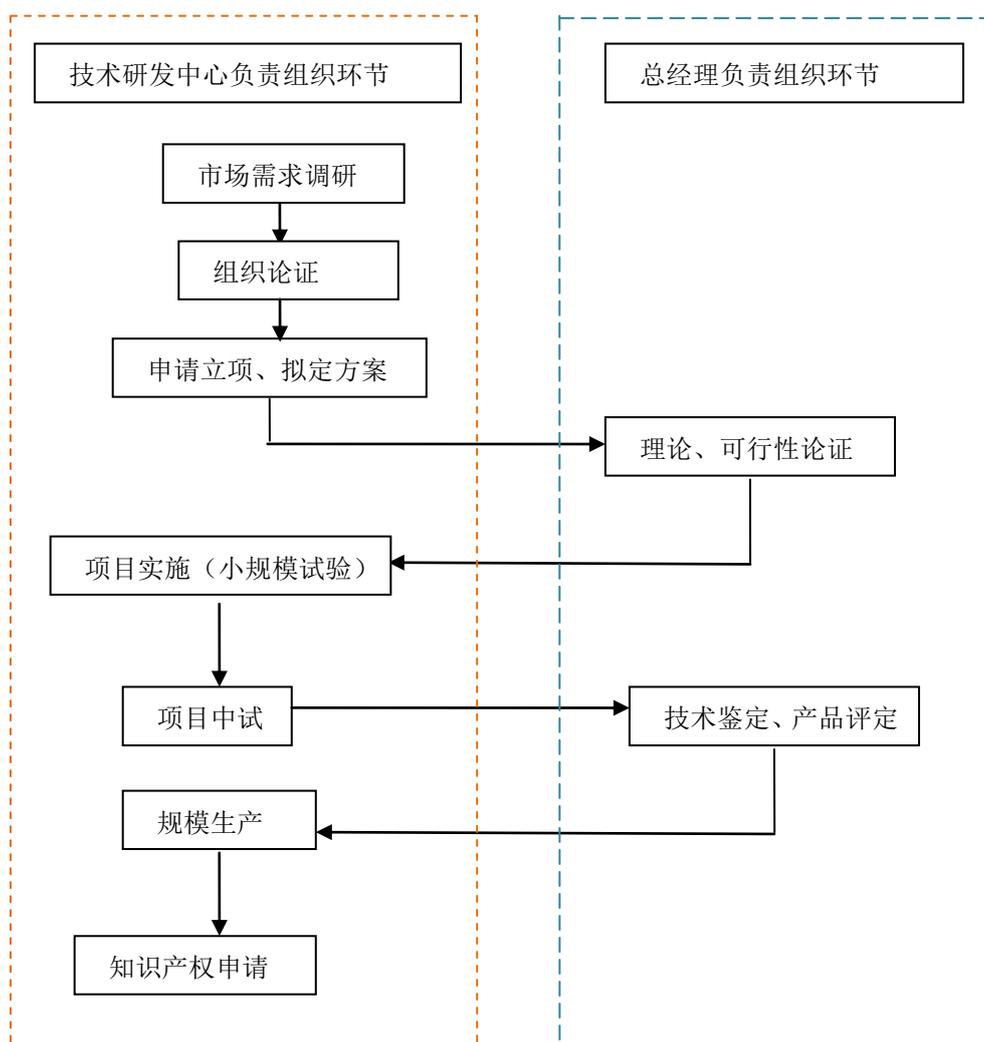


三、公司业务流程

公司业务流程主要包括研发流程、采购流程、生产流程及销售流程。

（一）研发流程

公司以“自主研发+合作开发”的模式进行研发，公司设有技术研发中心。公司的研发流程如下：首先由技术研发中心根据市场需求进行调研，由技术研发中心组织相关部门进行论证，论证通过后由技术研发中心向总经理提出立项申请，拟定研发计划、确定研发人员和方案，总经理组织进行理论论证和可行性论证；论证通过后实施；经过小试、中试之后，最终经专家进行技术鉴定及产品评定，确定最终的生产标准及规模，由基地管理中心进行产品生产，技术研发中心负责后续的知识产权申请事宜。研发流程具体如下图所示：



（二）采购流程

购入环节具体控制和管理流程如下：在存货的具体管理中，首先公司采购中心根据基地管理中心养殖部门对存栏育肥牛数量的反馈，决定存货的采购，再参考市场营销中心反映的市场信息，对存货的种类和产地进行判断，向公司提出采购申请。公司管理层通过对多种采购渠道的比较，进行审批，最终选定存货供应商。采购过程中，采购人员经过现场确认、核查、检疫消毒后（架子牛），支付相应价款。

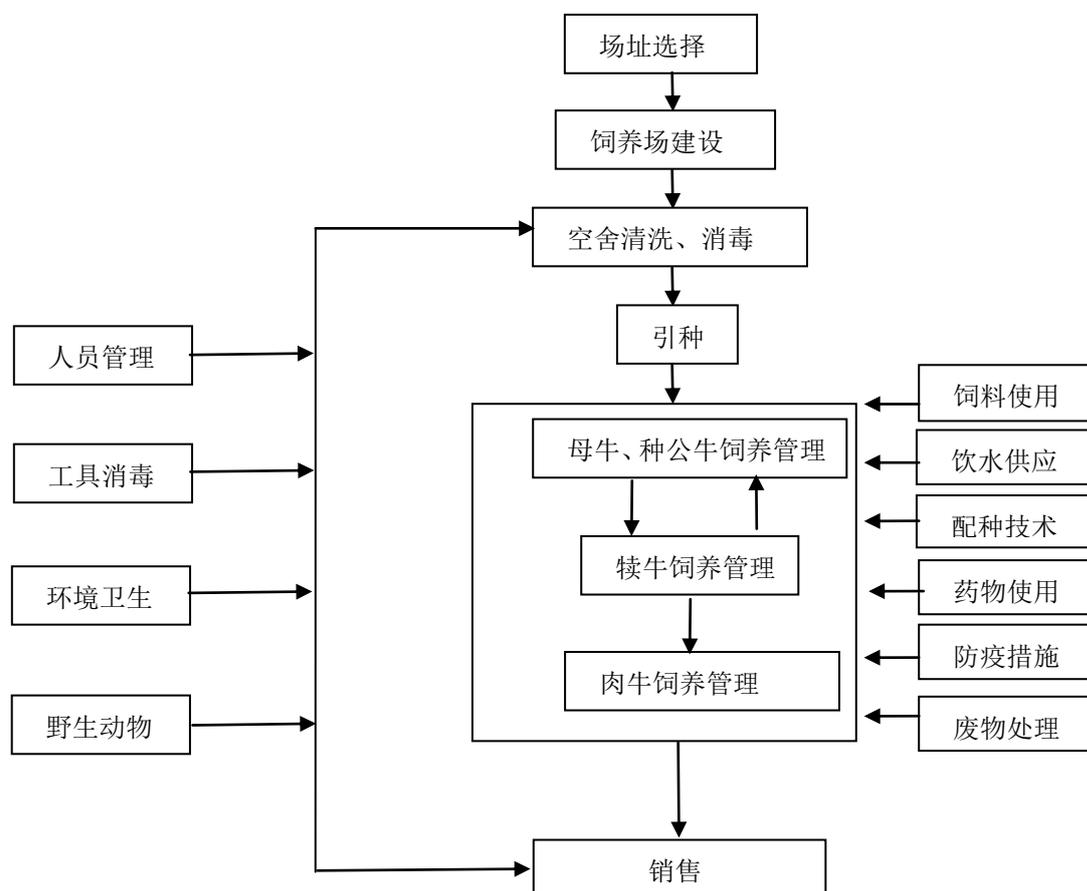
采购流程的关键控制点：采购申请→议比价确定供应商→采购合同→检验检疫、开具发票、运输→再次消毒→数量、称重、分类入库单→请款单→支付货款。

（三）生产流程

饲养过程中，按照“防重于治，养重于防”的现代动物生产理念，通过提高饲养管理技术水平，科学合理配制日粮，改善牛的营养状况，促进牛健康，提高牛的免疫力。

公司充分利用远离污染的黔东草海牧场，采用放牧的方式提高牛的动物福利，促进牛的健康水平。采购使用的饲草、饲料按照《无公害食品肉牛饲养饲料使用准则》（NY 5127--2002）的规定执行，兽药使用按照《无公害食品肉牛饲养兽药使用准则》（NY 5125--2002）的规定执行，饲养管理过程按照《无公害食品肉牛饲养管理准则》（NY 5128--2002）的规定执行，使肉牛生产过程规范有序。

公司肉牛养殖流程如下图所示：

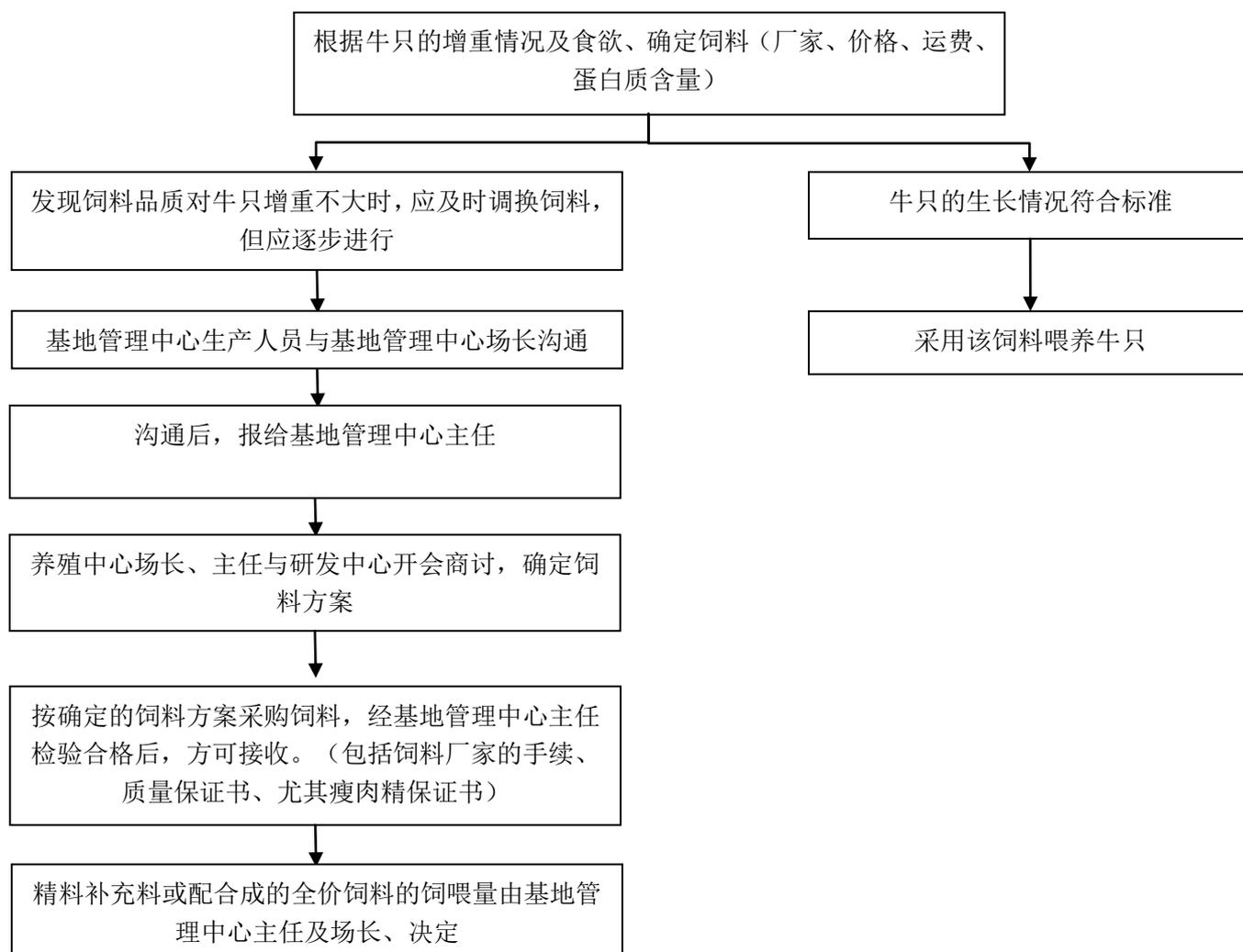


在公司生产过程中，公司对各个关键产品或环节的流程予以细化，有明确的公司饲料方案的确定流程、牛病治疗方案流程、生产物资领用流程、牛过磅操作

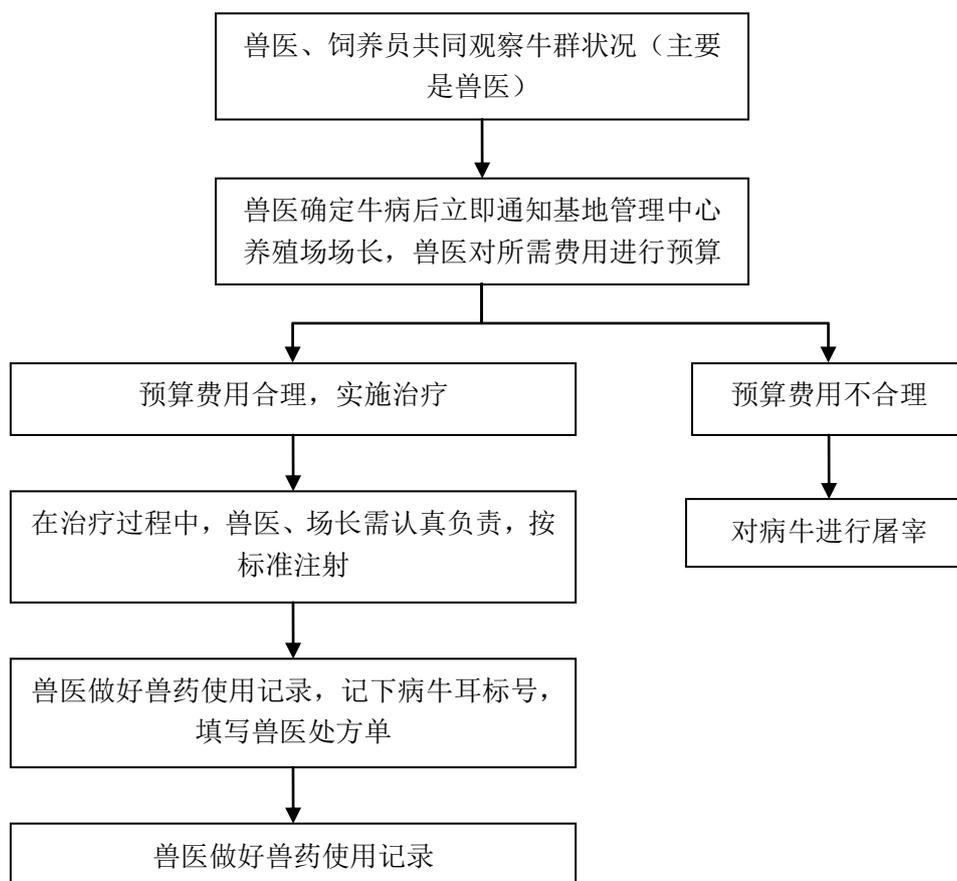
流程以及各具体品种培育流程图。

1. 公司饲料方案的确定流程

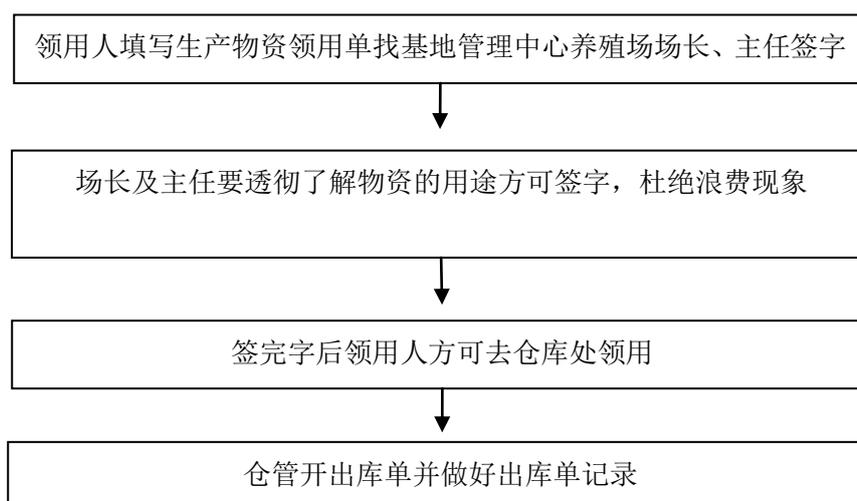
如下图所示：



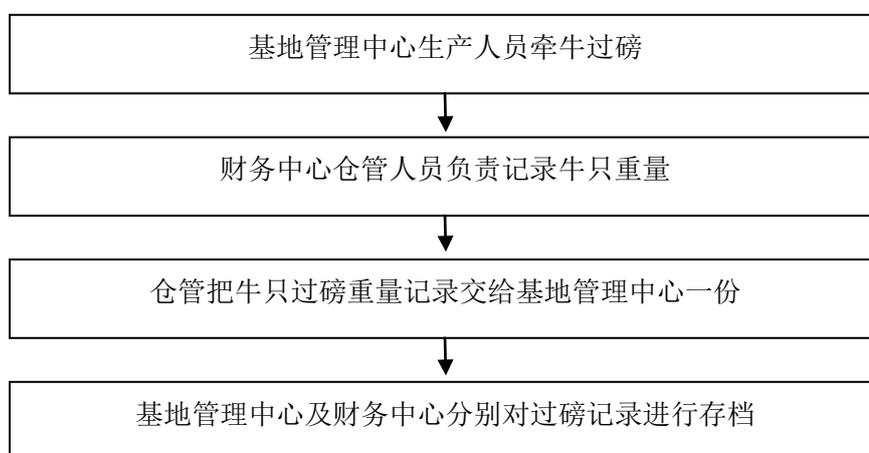
2. 牛病治疗方案流程



3. 生产物资领用流程



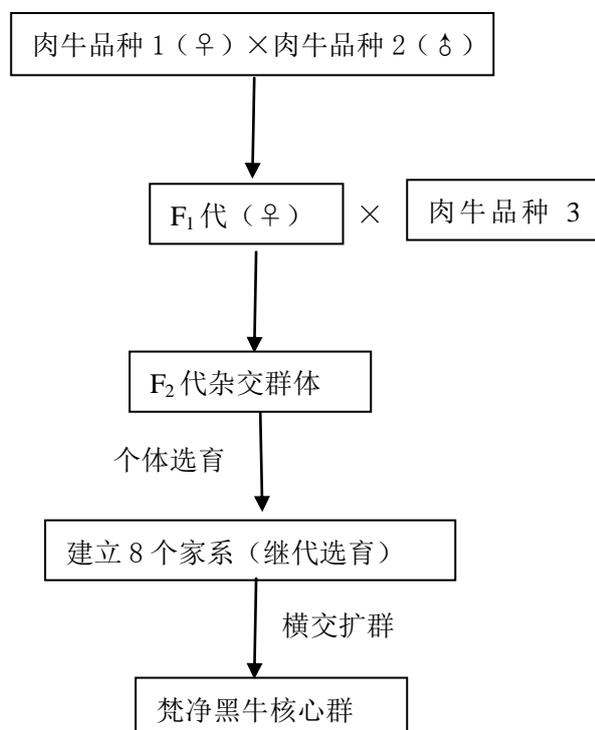
4. 牛过磅操作流程



5. 具体品种培育流程图

5.1 梵净黑牛培育流程:

通过选用采用三元杂交方式培育梵净黑牛新品系。培育流程图如下:

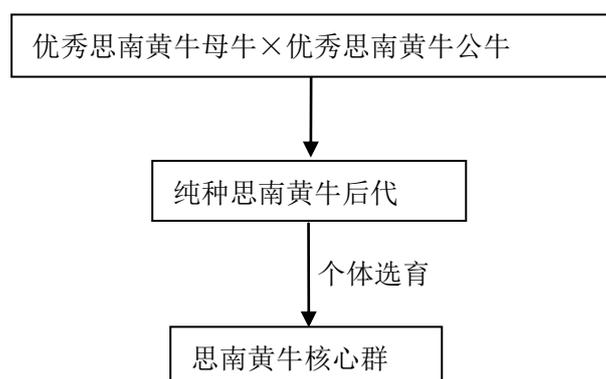


公司通过按上述育种流程严格执行育种计划，在育种过程中根据牛的主要

性状（生长速度、毛色、体型等）严格选择，不断淘汰有缺陷、生产性能不好的个体，保留优秀个体，保证梵净黑牛的种群优势。

5.2 思南黄牛提纯流程：

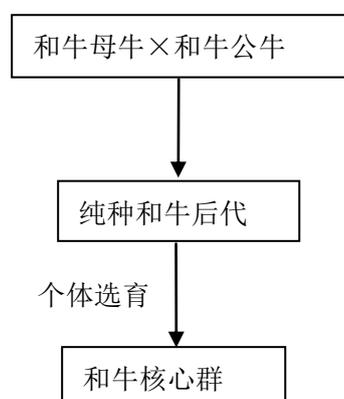
通过从当地选购纯种思南黄牛，选择优秀个体作为种牛，对其进行提纯复壮，获得生产性能更优的思南黄牛群体。选育流程图如下：



在种牛选育过程中，根据牛的主要性状（生长速度、产奶量、体型等）严格选择，不断淘汰有缺陷、生产性能不好的个体，保留优秀个体；必要时从周边养牛场（农户）手中购买优秀纯种思南黄牛作为种牛，加入到核心群中，不断提高核心群的总体生产性能水平。

5.3 和牛纯繁扩大流程

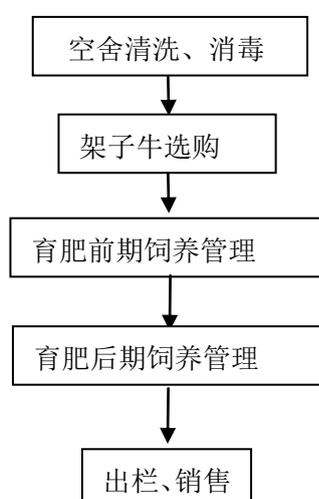
从国内引进的纯种和牛，通过纯繁扩大和牛群体。



在纯繁过程中，从纯种和牛后代中选择生长速度快、肉质好、体型外貌纯正、对当地气候适应性好的优秀个体作为种牛，必要时从外地引进和牛精液丰富基因组成，降低近交系数，逐步培育对贵州气候适应能力强的种牛种群。

5.4优质牛肉培育流程：

以思南黄牛、安格斯牛等为牛源，利用“黔东草海”牧场及周边草山草坡，采用放牧、舍饲相结合的方式生产的品质优良、营养健康的牛肉。生产流程如下：



育肥牛饲养管理流程图

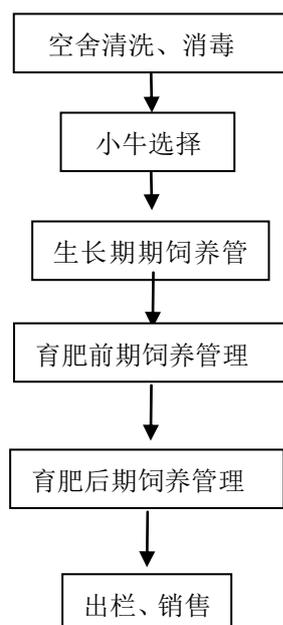
选择健康、身体发育良好的架子牛，根据牛的年龄、体重分群，集中到育肥舍后驱虫、健胃（中草药），按育肥程序实施育肥。根据牛的具体情况科学配制营养均衡的日粮，育肥前期喂以蛋白质、矿物质含量高，能量适度的日粮，育肥前期后期适当提高日粮的能量水平，不仅可提高牛的生长速度，还可促进改善牛肉品质。

饲养过程中饲草（饲料）使用按照《无公害食品肉牛饲养饲料使用准则》（NY 5127--2002）的规定执行，兽药使用按照《无公害食品肉牛饲养兽药使用准则》（NY 5125--2002）的规定执行，保证饮水质量（使用无污染的优质地下水），最大限度地减少牛肉中有毒有害物质的残留，确保生产的牛肉产品品质优良、营养

健康。

5.5 雪花牛肉培育流程:

以思南黄牛为牛源，通过改善饲养方法、提高草料品质、优化生活环境等手段，采用营养调控技术生产雪花牛肉。



雪花牛肉生产流程图

选取发育良好、健康无病、5~6 月龄的思南黄牛犊牛进行育肥，育肥期分为三个阶段：7~18 月龄为生长期，19~24 月龄为育肥前期，25 月龄~出栏为育肥后期。根据牛不同生长阶段的生长发育特性，采取不同的饲养方法，生长期采用高蛋白质和矿物质的饲料配方，育肥前期和后期采用高能量的饲料配方；每阶段进行日粮调整时，设 8~10 天过渡期。

育肥全期改善牛的生活环境，让牛生活舒服、愉快。采用优质牧草，运用现代动物营养调控技术，采用公司研发团队自主研发的专利技术改善牛肉的大理石花纹，改善肉色、嫩度，保证牛肉品质。

（四）销售流程

在销售阶段，公司根据相应销售合同，经领导审批后，向基地管理中心提出

提货申请。基地管理中心复核审批单后，填制出库单，并对出库肉牛的重量、数量、品种等信息进行记录，同时出具卫生检疫情况说明，随后肉牛将配送至客户。客户验收后，公司收款并开具发票，相关出库单据、发票将汇总至财务中心，财务中心核实发票与单据的一致性后确认收入。

销售流程关键控制点：销售目标客户→销售合同→出库单(提货单：手工出库单、系统出库单)、数量、重量→检验检疫、交付→系统出库单、开具发票→确立应收帐款→收款。

四、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品与服务所使用的主要技术

技术名称	技术优势	技术来源	替代性分析
梵净黑牛培育杂交育种	选用三种肉牛亲本，运用现代育种理论，采用三元杂交方式培育梵净黑牛新品系。培育目标为获得全身毛黑色，肉质好、生长速度快、耐粗饲、对武陵山区气候适应能力强等特点，且适合山区放牧，极具地方特色的梵净黑牛。	自主研发	育种过程中选用了地方良种牛，选育标准具有地方特征，其他公司难以替代。
思南黄牛提纯复壮	运用现代繁育理论，明确思南黄牛定向培育方向，确定选育标准和选育方法，选育出生产性能更优的纯种思南黄牛群体。	自主研发	公司所在地为思南黄牛主产区，周边养牛合作社掌握了主要牛源，其他公司难以替代。
优质牛肉生产	公司利用远离污染的“黔东草海”牧场资源，建立了放牧、舍饲相结合的肉牛生产模式，以当地优质牧草生产的青贮饲料为主要粗饲料，运用现代动物营养学理论及进行微量元素营养调控，科学配制营养均衡的日粮。生产品质优良、营养健康的肉牛。	自主研发	公司拥有远离污染的“黔东草海”牧场资源，利用微量元素营养调控技术，其他公司难以替代。
高档牛肉生产	以思南黄牛为牛源，运用现代动物营养学理论，生产的雪花牛肉与日本和牛肉接近，但生产成本大幅度下降。	自主研发	自主研发，以本地黄牛为牛源生产雪花牛肉，其他公司难以替代。
疾病防控及健康养牛	公司在肉牛饲养管理过程中，按照“防重于治，养重于防”的现代动物生产理念。通过严格执行牛场免疫程序，力求把病原隔离在养殖场地之外，保证牛群健康、安全。公司采购使用的饲草、饲料按照《无公害食品肉牛饲养饲料使用准则》（NY	自主研发	公司远离污染的草场及养殖基地资源，具有一定的独特性。

	5127--2002) 的规定执行, 兽药使用按照《无公害食品肉牛饲养兽药使用准则》(NY 5125--2002) 的规定执行, 饲养管理过程按照《无公害食品肉牛饲养管理准则》(NY 5128--2002) 的规定执行, 使肉牛生产过程规范有序, 保证生产的肉牛产品营养健康。		
--	--	--	--

(二) 主要无形资产情况

1. 专利技术

目前, 公司名下无授权的专利技术。

2. 商标使用权

目前, 公司名下无授权的注册商标。母公司梵净农业与梵净高科于 2015 年 12 月 11 日签订商标转让协议书, 将其名下如下表所列的注册商标无偿转让给公司。目前, 正在办理商标转让备案手续。

编号	注册号	商标确认样	核定类别	转让方	受让方	转让方式
1	第 5365247 号		第 29 类	梵净农业	梵净高科	无偿转让
2	第 10062986 号		第 29 类	梵净农业	梵净高科	无偿转让

3. 域名

表: 公司的域名情况统计

序号	证书名称	域名	所有者	有效日期
1	CN 域名注册证书	fjsny.cn	有限公司	2012.10.30- 2022.10.30
2	CN 域名注册证书	fjsmy.cn	有限公司	2014.07.03- 2024.07.03
3	国际域名注册证书	fjsmy.net	有限公司	2014.07.03- 2024.07.02
4	国际域名注册证书	fjsny.com	有限公司	2014.09.21- 2024.09.21

(三) 业务许可资格（资质）情况

1. 公司取得了动物防疫条件合格证、种畜经营许可证、无公害产地、产品证书等一系列资质及荣誉，具体如下表：

表：公司经营现有业务的资质情况

序号	资质名称	颁发机构	颁发日期	所属单位
1	动物防疫条件合格证	松桃县畜牧兽医局	2014年4月8日	有限公司
2	肉牛定点屠宰证	松桃县人民政府	2014年6月9日	有限公司
3	种畜经营许可证	松桃县畜牧兽医局	2014年3月5日	有限公司
4	排污许可证	松桃县环保局	2015年9月30日	有限公司
5	取水许可证	松桃苗族自治县水务局	2015年10月22日	有限公司

表：公司经营现有业务所获荣誉情况

序号	证书名称	颁发机构	颁发日期	所属单位
1	无公害农产品产地认定证书	贵州省农业委员会	2012年12月	有限公司
2	无公害农产品证书	农业部农产品质量安全中心	2014年3月18日	有限公司
3	国家标准化示范养殖场	农业部	2013年11月	有限公司
4	贵州省肉牛养殖标准化示范场	贵州省农业委员会	2014年4月28日	有限公司
5	GB/T19001-2008/ISO9001:2008 世标认证证书	北京世标认证中心有限公司	2014年6月16日	有限公司
6	铜仁市农业产业化重点龙头企业	铜仁市农业产业化联席会议办公室	2013年12月16日	有限公司
7	铜仁市扶贫龙头企业	铜仁市扶贫开发办公室	2013年12月6日	有限公司

公司已取得经营业务所需的全部资质、许可、认证，公司业务资质齐备、相关业务合法合规。公司不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况。公司不存在相关资质将到期的情况。

2. 公司环境保护合规经营情况。

（1）公司所属行业

根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为农、林、牧、副、渔业中畜牧业（A03）；根据《国民经济行业分类》（GB/4754-2011），公司所处行业为畜牧业（A03）中的牲畜饲养（A031）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于牛的饲养（A0311）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司归属于包装食品与肉类（14111111）。公司所属行业不属于国家规定的重污染行业。

（2）公司建设项目环境保护相关手续办理情况

公司建有养殖基地项目，该养殖基地项目环保相关手续办理情况如下：

2011年8月，梵净牧业就松桃县盘石镇10000头优质肉牛生产基地建设项目自行编制项目可行性研究报告，并作为申报文件向相关行政主管部门提交申请。

2011年11月29日，松桃苗族自治县发展和改革局出具《松桃苗族自治县基本建设投资项目备案通知》（松发改备案（2011）283号），对松桃县盘石镇万头优质肉牛生产基地建设项目予以备案。

2012年2月，梵净牧业委托具有资质的贵州长阳生态工程咨询有限公司编制项目《水土保持方案报告书》，结论为项目建设具有可行性。

2012年3月6日，松桃苗族自治县水务局出具《关于对项目水土保持方案报告书的批复》（松水复[2012]2号），批准设计单位编制的《水土保持方案报告书》作为开展水土保持工作的依据，同时要求在水土保持工程竣工后，公司需按照《开发建设项目水土保持设施验收管理办法》的规定，主动向水行政主管部门申请对已建成的水土保持设施进行验收，经验收合格后，该项目方可正式投产使用。

2012年6月26日，铜仁市环境监测站出具《建设项目环境影响评价现状监测报告》（铜环监报【2012】XZ13号），对项目的水环境、环境空气、声环境进行采样监测。

2012年11月，南京师范大学编制《松桃县盘石镇万头优质肉牛基地项目环境影响报告书》，综合结论为从环境保护的角度分析，本项目选址合理，项目建设可行。

2012年12月25日，松桃苗族自治县环境工程评估中心出具《关于对松桃县盘石镇万头优质肉牛基地项目环境影响报告书的评估意见》(松环评评估书【2012】4号)，该《报告书》经批准后可作为工程设计、施工和环境管理的依据。

2012年12月27日，松桃苗族自治县环境保护局出具《关于对松桃县盘石镇万头优质肉牛基地项目环境影响报告书的批复》(松环审[2012]6号)，要求项目建设必须严格执行配套的环保设施于主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用的环境保护“三同时”制度；项目竣工后，建设单位必须在试运行前提出申请，经审查同意后方可进行试运行；在项目试运行三个月内，必须按规定程序申请竣工环境保护验收，验收合格后方可正式投入运行；擅自试运行、超期运行又不申请环保验收的，环境影响严重的我局将撤销本项目环境影响评价审批文件，并依法查处。

2015年9月21日，根据松桃苗族自治县环境保护局出具的松环验收[2015]1号“松桃苗族自治县环境保护局关于松桃县盘石镇万头优质肉牛基地（一期）建设项目分阶段竣工环境保护验收意见的函”中出具“该项目在设计、施工、运行中基本落实了环评及批复的各项环保要求，原则同意该项目通过环保验收”的意见，通过环保竣工验收。

2015年9月30日，梵净牧业向松桃苗族自治县水务局提交《贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司关于申请对万头优质肉牛基地建设项目水土保持进行验收的报告》。

2015年9月30日，梵净牧业获得由松桃苗族自治县环境保护局核发的《贵州省排放污染物许可证》，符合《排放污染物申报登记管理规定》、《畜禽养殖污染防治管理办法》等相关规定。

2015年10月8日，松桃苗族自治县水务局出具《关于印发松桃县盘石镇万头优质肉牛基地建设项目水土保持设施竣工验收鉴定书的通知》(松水通【2015】57号)，同意建设项目水土保持设施竣工验收。

(3) 公司环保设施建设情况及固体废弃物、废水、废气以及噪音的处理情况:

固体废物: 公司牛粪作为肥料销售或向草场施用, 在安全区域建设了深埋井, 对病死牛进行无害化深埋处理。

医疗固体废物: 公司于 2015 年 10 月 15 日, 与铜仁市垃圾无害化处理有限公司签署了《医疗废物处理协议》, 全部委托其进行无害化处理。铜仁市垃圾无害化处理有限公司为铜仁市卫生局指定的医疗固体废物处理点。

废气: 公司在养殖基地内栏与栏、圈与圈之间全部进行了绿化, 种上了常青树及牧草; 在基地食堂设置了净化率不低于 60% 油烟处理装置; 沼气池的沼气加装了脱硫装置。

废水: 公司建设了粪污处理设施(格栅、调节池、厌氧池、贮气罐、化粪池), 场内实行雨污分离(雨污水管网分离), 分别通过沟渠或管理收集, 牛尿、牛舍冲洗水等生产废水和员工生活废水全部汇集至粪污处理设施, 进行发酵产生沼气, 发酵后剩余的沼液用来灌溉草场。

噪音: 公司离居民区 1 公里以上, 噪音主要为牛的叫声、铡草机、沼气池污泥泵等设备噪声, 公司选用的设备均为低噪设备, 并进行了减震、隔音处理。

(4) 公司不存在环保违法和受处罚的情况

根据松桃苗族自治县水务局于 2015 年 10 月 16 日出具的《证明》, 证明公司自 2013 年 1 月 1 日起的经营活动中, 能够遵守国家及地方有关水土保持方面的法律法规, 未发生因违反国家及地方有关水土保持法律法规而受到行政处罚的行为。

根据松桃苗族自治县环境保护局于 2015 年 9 月 25 日出具的《证明》, 证明公司自 2013 年 1 月 1 日起的经营活动中, 能够遵守国家及地方有关环境保护方面的法律法规, 未发生因违反国家及地方有关环境保护法律法规而受到行政处罚的行为。

经核查, 公司养殖基地项目竣工后, 未依规定向环保部门申请试运行, 也未申请环保验收, 而直接将建设项目投入使用, 公司未完全履行环保手续存在一定

法律瑕疵，但公司已主动整改，补办相关竣工验收手续，公司目前已办理完成环境保护竣工验收以及水土保持设施竣工验收；公司已经办理排污许可证。公司养殖过程中产生的粪便等污染物已作为有机肥原料销售予松桃县畜牧局、零散农户等，未对外排放，未造成环境污染。其他经营过程中产生医疗废物，公司已与有资质的公司签署了《医疗废物处理协议》，对生产过程中的医疗废弃物进行处理。另根据松桃苗族自治县环境保护局以及松桃苗族自治县水务局出具的证明，公司不存在环保违法和受处罚的情况。主办券商认为，公司虽然在履行环保手续存在一定法律瑕疵，但予以纠正，且公司不存在环保违法和受处罚的情况，公司在履行环保手续上存在的瑕疵不会对本次申请挂牌造成实质性障碍。

3. 公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

经核查，主办券商认为：公司不属于《安全生产许可证条例》第二条所规定的企业范围，不需要取得安全生产许可证，不需要取得相关部门的安全生产许可；公司虽然自建有养殖基地，但属于设施农业项目，且该项目已向松桃苗族自治县生态山地畜牧业发展中心以及松桃苗族自治县国土资源局进行了“畜禽养殖基地、养殖小区备案”，根据该该备案意见：“经现场查看及核实，该项目设立符合当地农业发展规划布局，国家畜牧养殖场地建设和生产相关法律规范，附属设施和配套设施符合有关技术标准。该养殖场选址合理，符合《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》（国土资发【2014】127号）的规定，附属设施用地和配套设施用地符和未超过的规定面积，不存在重大违法违规或安全隐患。”

根据松桃苗族自治县生态畜牧业发展中心于 2015 年 9 月 24 日出具的《证明》，梵净牧业在动物防疫条件、兽药及饲料安全方面不存在违法违规情形，未发生重大动物疫情，也未被处罚的情况。

公司内部建立了《安全生产规章制度》以及《风险管理制度》，对日常生产环节的安全生产和风险控制作出规定。

截止至本公开转让说明书出具之日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷，也没有受到过安全生产监管部门的处罚。公司安全生产事项合法合规，不存在违法违规行为。

4. 公司产品质量情况

公司采取的质量标准为：ISO9001。公司获得了松桃县畜牧兽医局核发的“动物防疫条件合格证”、贵州省农业委员会颁发的“无公害农产品产地认定证书”、农业部农产品质量安全中心颁发的“无公害农产品证书”、农业部颁发的“国家标准化示范养殖场”以及贵州省农业委员会颁发的“贵州省肉牛养殖标准化示范场”，同时公司采购以及销售的肉牛均需通过动物卫生监督所进行检疫检验。

根据松桃苗族自治县市场监督管理局于 2015 年 9 月 24 日出具的《证明》，证明公司自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 24 日生产的产品符合国家及地方有关产品质量和技术监督标准，没有发生过产品质量纠纷，不存在任何违反产品质量和技术监督方面的法律、法规、规章和其他规范性文件的情形，亦不存在因产品质量相关事宜而受到行政处罚的情况。

经核查，主办券商认为：公司产品符合有关产品质量和技术监督标准，不存在因违反有关产品质量和技术监督标准方面的法律、法规而受到处罚的情形。

（四）特许经营权情况

公司无特许经营权。

（五）土地使用权、房产所有权

截至本说明书出具之日，公司未拥有土地使用权及房产。

1. 公司承包土地经营权情况如下：

序号	发包方	土地面积（亩）	土地性质	取得方式	承包期限	用途	备案情况
1	松桃县盘石镇芭茅村委会、桃谷坪村委会	159.24	田、旱作地、林地	承包	2011-09-13 至 2041-09-12	畜牧养殖，建设畜牧养殖基地，发展畜牧养殖产业	已备案

2	松桃县盘石镇桃谷坪村委会	1352.56	田、土、荒山	承包	2012-04-10 至 2042-04-09	畜牧养殖，建设畜牧养殖基地，发展畜牧养殖产业	已备案
---	--------------	---------	--------	----	----------------------------	------------------------	-----

公司已分别与贵州省松桃县盘石镇芭茅村、桃谷坪村以及贵州省松桃县盘石镇桃谷坪村委会签订了《土地承包合同》，并根据《土地承包法》取得了芭茅村、桃谷坪村三分之二以上村民代表同意，在镇人民政府办理批准备案登记手续，并于 2015 年 9 月 25 日取得贵州省铜仁市松桃苗族自治县人民政府作出的“关于公司依法承包松桃苗族自治县桃谷坪村、芭茅村集体土地，符合有关土地管理、土地承包等方面的法律、法规和规范性文件，与桃谷坪村、芭茅村委签订承包租赁合同，合同内容合法有效”的书面证明。公司承包土地符合《中华人民共和国土地承包法》等相关规定。

公司在承包土地上建设肉牛养殖基地。根据“国土资发〔2014〕127 号《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》一文中，“二、积极支持设施农业发展用地”中规定：“（一）设施农业用地按农用地管理。生产设施、附属设施和配套设施用地直接用于或者服务于农业生产，其性质属于农用地，按农用地管理，不需办理农用地转用审批手续。生产结束后，经营者应按相关规定进行土地复垦，占用耕地的应复垦为耕地。非农建设占用设施农用地的，应依法办理农用地转用审批手续，农业设施兴建之前为耕地的，非农建设单位还应依法履行耕地占补平衡义务。（二）合理控制附属设施和配套设施用地规模。进行工厂化作物栽培的，附属设施用地规模原则上控制在项目用地规模 5% 以内，但最多不超过 10 亩；规模化畜禽养殖的附属设施用地规模原则上控制在项目用地规模 7% 以内（其中，规模化养牛、养羊的附属设施用地规模比例控制在 10% 以内），但最多不超过 15 亩；水产养殖的附属设施用地规模原则上控制在项目用地规模 7% 以内，但最多不超过 10 亩。”

根据松桃苗族自治县国土资源局 2015 年 8 月 15 日的证明文件：“公司建设的松桃县盘石镇万头优质肉牛生产基地所使用的土地在盘石镇土地利用总体规划中，不属于基本农田（红线范围内）。”

根据松桃苗族自治县国土资源局于 2013 年 9 月 23 日出具的证明：有限公司

分别与贵州松桃县盘石镇芭茅村、桃谷坪村签订了农村土地租赁承包合同，其生产经营场所的畜禽养殖、附属设施和配套设施用地，符合国土资源部和农业部联合下发《关于促进规模化畜禽养殖有关用地政策的通知》（国土资发【2007】220号）以及《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》（国土资发【2014】127号）的相关政策，不需要办理农业用地转用审批手续。另根据松桃苗族自治县山地生态畜牧业发展中心2015年9月25日出具的证明文件：公司无需办理农业地转用审批手续。

有限公司已于2015年9月29日向松桃苗族自治县生态山地畜牧业发展中心以及松桃苗族自治县国土资源局就公司养殖基地以及黔东草海牧场进行了“畜禽养殖基地、养殖小区备案”。在该备案文件中，有限公司将养殖基地及黔东草海牧场各项设施占地面积分别列明。

根据松桃苗族自治县生态畜牧业发展中心、松桃苗族自治县国土资源局在该备案事宜中明确：“经现场查看及核实，该项目设立符合当地农业发展规划布局，国家畜牧养殖场地建设和生产相关法律规范，附属设施和配套设施符合有关技术标准。该养殖场选址合理，符合《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》（国土资发【2014】127号）的规定，附属设施用地和配套设施用地符合未超过的规定面积，不存在重大违法违规或安全隐患。”

根据松桃苗族自治县盘石镇人民政府、松桃苗族自治县盘石镇国土资源管理所、松桃苗族自治县国土资源局于2016年2月1日出具的证明，证明：根据贵州省松桃苗族自治县盘石生态畜牧业示范园区建设规划（2013-2017），公司所承包的土地属于肉牛养殖示范基地的范畴，在规划用途上属于肉牛产业示范区，公司不存在占用基本农田的情形；公司承包使用的土地已按照《土地承包法》、《农村土地承包经营权流转管理办法》等规定履行了相应的程序。不存在违反相关法律、法规遭受行政处罚的情形。

主办券商认为，公司承包的土地属于农村集体土地，权属清晰；公司承包的土地实际用途为肉牛的养殖，符合承包土地的规划用途；公司承包的土地已按照《中华人民共和国农村土地承包法》、《农村土地承包经营权流转管理办法》等相关规定履行了相关程序并获得了必要的批准；公司承包的土地不存在

占用基本农田的情形，不存在违法违规的情形；且公司承包土地的期限为 30 年，符合《中华人民共和国农村土地承包法》的规定，受法律保护，公司符合‘合法规范经营’、‘具有可持续经营能力’的挂牌条件。

2. 房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁房屋位置	租赁房屋面积	租金条件	租赁房屋用途	租赁期限
1	梵净牧业	贵州年利丰置业有限公司	铜仁义乌小商品城 A9 栋 4 层	883 m ²	免租期 2 年；免租期后第一年租金为人民币 8 元 / m ² / 月；第二年至第四年每年递增 5%；第五年至第七年每年递增 7%；之后每年递增 9%。	经营办公	2015 年 9 月 15 日 2030 年 9 月 14 日

公司承租房屋尚未取得房产证，可能会对公司人员正常经营办公带来一定风险。因公司主要生产场所为养殖基地及牧场，该风险不会对公司的经营产生重大影响。

（六）公司主要生产设备等重要固定资产

公司固定资产包括养殖场(构筑物及附属设备)、机械设备、办公设备等。截止 2015 年 8 月 31 日，其账面价值占比分别为 97.78%、1.91%和 0.31%。其中养殖场、机械设备为生产设备，办公设备为公司日常办公所需的设备。

表：2015 年 08 月 31 日固定资产情况表

单位：元

资产类别	帐面原值	帐面净值	净值占比	成新率
房屋及建筑物	29,557,404.00	27,927,485.04	97.78%	94.49%
机器设备	642,796.00	507,239.90	1.78%	78.91%
运输工具	18,180.00	6,306.19	0.02%	34.69%
办公设备	90,685.00	56,705.32	0.20%	62.53%
电子设备及其他	157,250.00	64,289.10	0.23%	40.88%
合计	30,466,315.00	28,562,025.55	100.00%	

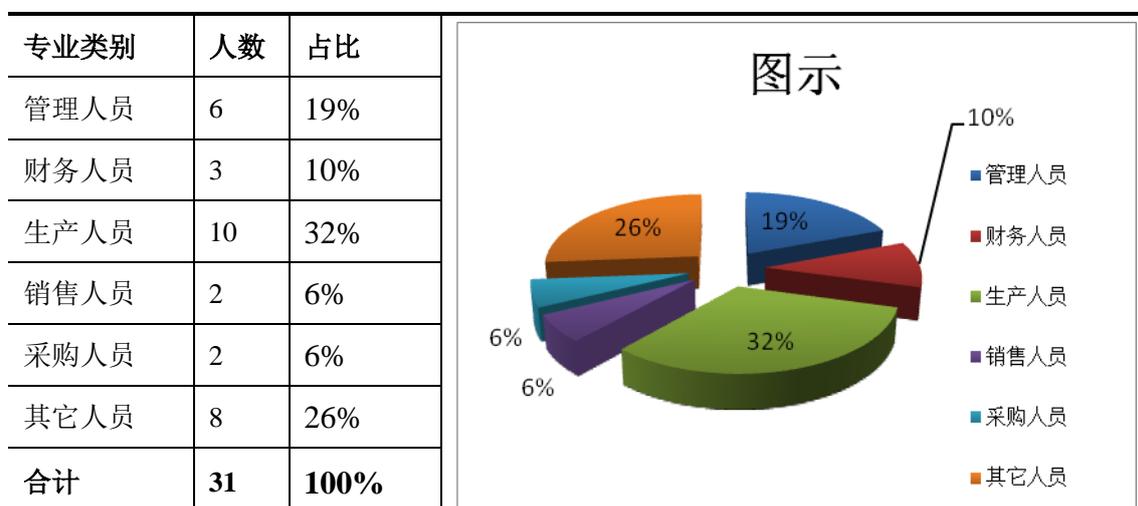
（七）员工情况

1. 员工基本情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司共有员工 31 名。构成情况如下：

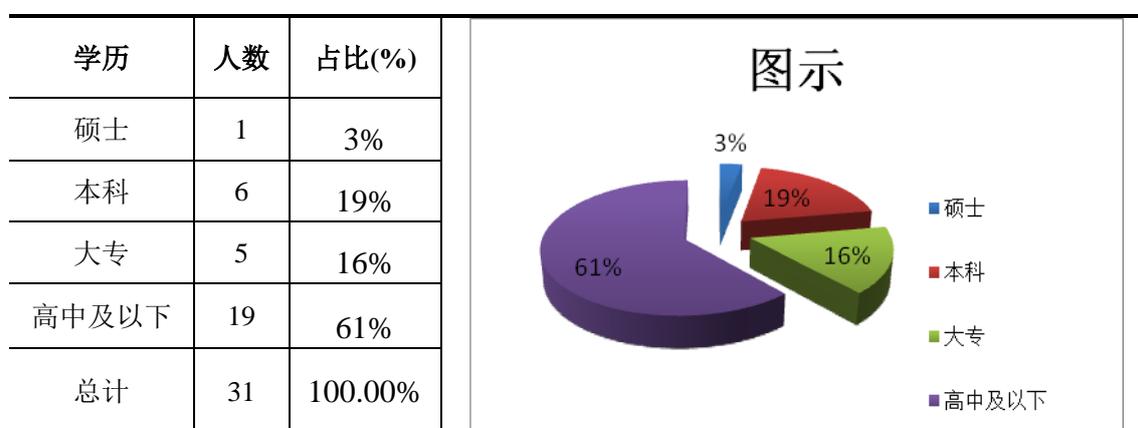
(1)任职分布：公司有管理人员（高管及中心主任）6人，财务人员3人，生产人员10人，销售人员2人，采购人员2人，其它人员8人。如下表所示：

表：任职分布



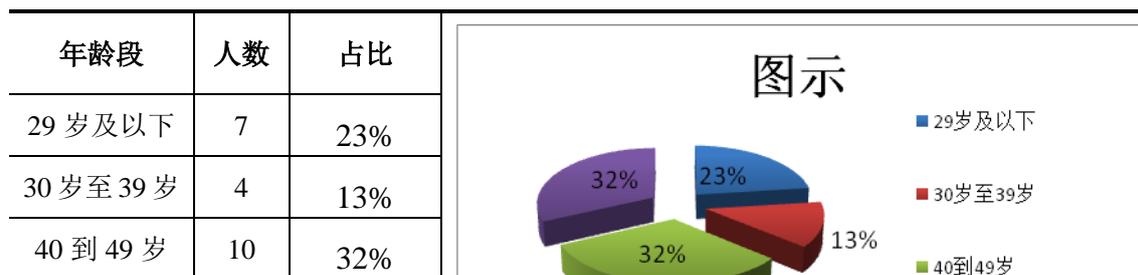
(2)学历分布：公司员工中具有硕士的1人，本科学历6人，大专及以下学历24人。学历结构图如下：

表：学历分布



(3)年龄分布：公司29岁及以下员工7人，30岁至39岁员工4人，40岁至49岁员工10人，50岁及以上员工10人。人员结构图如下：

表：年龄分布



50岁及以上	10	32%
总计	31	100.00%

2. 核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主营业务经历及职务	现任职务	任期	持股比例%
1	宁凯林	51	详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东及实际控制人情况”中“2.实际控制人的基本情况”。	董事长兼总经理	2015.10-2018.10	0.00
2	郭德林	25	汉族，本科学历，中国国籍，无境外居住权。2013年1月至2013年12月，任广东省唐亮奶牛场繁育员。2014年1月~2014年6月，任广东省平安奶牛场繁育主管。2014年7月至2015年3月，任河北省荷斯坦牧业繁育主管、兽医。2015年4月至今任贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司科研助理。	科研助理	2015.10-2018.10	0.00
3	王小清	33	详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”中“（三）公司高级管理人员基本情况”。	副总经理、董事会秘书	2015.10-2018.10	0.00
4	蒋宇	28	详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”中“（二）公司监事基本情况”。	证券及投资发展中心主任	2015.10-2018.10	0.00

3. 核心技术（业务）团队在近两年内发生重大变动的情况和原因

公司的核心技术人员为上节所述四人，在报告期内，宁凯林一直担任公司总经理职务，后因发展需要，公司引进其他核心技术人员，公司核心技术团队在报告期内人数虽发生变化，但没有重要核心技术人员流失，随着核心技术人员增加，有利于增加公司的研发能力，满足公司发展需要。

4. 公司员工情况与公司业务匹配性分析

结合公司所处行业特性，养殖经验丰富的员工一般受教育程度较低，同时需要较长工作时间来积累经验，公司在30岁以上员工比例以及公司员工受教育程度分布符合行业特点。公司员工在专业类别人数分布上，符合公司各管理及业务

环节正常运行的需要。对比同行业其他企业员工构成情况以及同行业其他企业经营规模，公司人员目前在专业结构、年龄、学历、经验等方面够满足公司生产经营的需要，但随着公司发展，及市场环境变化，公司在扩大养殖规模、进行技术研发、开拓市场过程中需不断加强人员配置。

5. 公司员工五险一金缴纳及季节性用工情况

截止至 2015 年 8 月 31 日，公司五险一金缴纳情况如下表统计：

五险一金	医疗		养老		工伤		生育		失业		住房公 积金
	新农 合	职工	新农 合	职工	新农 合	职工	新农 合	职工	新农 合	职工	
缴纳人数（人）	24	2	15	11	0	24	24	2	15	11	0
所占比例（%）	92.31	7.69	57.69	42.31	0.00	92.31	92.31	7.69	57.69	42.31	0.00
备注	在缴纳的职工五险中，有 2 人由其他企业缴纳；工伤保险中因两名员工超龄未缴纳。										

公司已在松桃苗族自治县社会保险事业局办理了社会保险登记备案手续，具备为城镇户口员工缴纳社会保险的条件。但鉴于公司所处行业和公司所处地区的特殊性，报告期内公司的五险一金缴纳存在不规范的情况。截止至 2015 年 8 月 31 日，公司共有正式员工 26 名，均签订《劳动合同》。公司医疗保险缴纳情况为：24 名员工缴纳新农合医疗保险；2 名员工在其他公司缴纳职工医疗保险；公司养老保险缴纳情况为：15 名员工缴纳新农合养老保险；9 名员工在本公司缴纳职工养老保险，另有 2 名员工在其他公司缴纳职工养老保险；公司工伤保险缴纳情况为：除 2 名员工因超龄未缴纳外，2 名员工在其他企业缴纳工伤保险，22 名员工在本公司缴纳工伤保险；公司生育保险缴纳情况：24 名员工缴纳新农合生育保险，2 名员工在其他企业缴纳职工生育保险；公司失业保险缴纳情况为：15 名员工在本公司缴纳新农合失业保险，2 名员工在其他公司缴纳职工失业保险，9 名员工在本公司缴纳职工失业保险。报告期内，公司未为员工缴纳住房公积金。

就前述缴纳新农合保险的情况，公司员工签订《员工承诺》，承诺其“在劳动合同期内，本人自愿购买新农合保险，且由公司补贴本人购买新农合保险的费用，包含在本人工资总额中，公司无需为本人缴纳社会保险金”。公司按照应该负担的社会保险部分以现金形式随同工资发放。

报告期内，公司未为员工缴纳住房公积金，根据铜仁市住房公积金管理中心松桃管理部于 2015 年 10 月 10 日出具的《关于同意暂缓缴存职工住房公积金的复函》（铜公积金松管函[2015]4 号），铜仁市住房公积金管理中心松桃管理部同意公司缓缴职工住房公积金，待条件成熟后再按照相关规定为职工补缴住房公积金。根据铜仁市住房公积金管理中心松桃管理局于 2015 年 10 月 16 日出具的《证明》，证明贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司已在我中心办理了职工住房公积金缓缴手续，经核查，该公司自 2013 年 1 月 1 日起至今未发生因违反国家及地方有关缴纳职工住房公积金法律法规而被我中心处罚的情形。

公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况，存在一定风险。但公司已逐渐规范五险一金的缴纳行为，截至 2015 年 11 月，公司在册员工共计 31 人，31 人均与公司签订了劳动合同。公司已为 31 人员工全部缴纳了医疗保险及生育保险；公司为 29 人缴纳的工伤保险，另 2 人因达到退休年龄无法缴纳工伤保险；公司为 25 人缴纳的养老保险及失业保险，另 6 名员工因达到或临近退休年龄无法缴纳养老保险及失业保险。公司在 11 月为全体员工缴纳住房公积金，并补缴了 9 月以及 10 月的住房公积金。

报告期内，因行业特性，公司在运营过程中存在季节性临时工（非全日制用工）情况，该部分临时工的主要工作内容为放牧草海割草、养殖场所临时性修葺、季节性放牧、临时清洁等。报告期内，公司存在未与非全日制用工人员签订书面合同、未为非全日制用工人员缴纳社保等情况。截止至 2015 年 11 月，公司与七名季节性用工人员均已签订书面劳动合同，公司未对非全日制用工的劳动者缴纳社会保险，存在一定的风险。经核查，截止至 2015 年 11 月，七名非全日制用工的劳动者均为养殖基地附近村民，均已参加了新农保、新农合，且劳动者签署了自愿放弃参加城镇职工社会保险的声明。另根据公司控股股东及实际控制人分别签署的《关于非全日制用工形式的承诺函》，如果公司将来因劳动用工问题受到任何行政处罚或经济损失，由公司控股股东及实际控制人承担全部费用、罚金等相关责任，以确保公司利益不会受损。

根据铜仁市住房公积金管理中心松桃管理部于 2015 年 11 月 4 日出具的证明文件：有限公司自 2013 年 1 月 1 日至本证明出具之日，不存在因违反国家、地方有关缴纳职工住房公积金的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

根据松桃苗族自治县社会保险事业局 2015 年 11 月 4 日出具的证明文件：有限公司已按照国家有关法律法规的要求办理社会保险登记，登记号为：10011073。自 2013 年 1 月 1 日至本证明出具之日，有限公司能够遵守国家、地方有关社会保险的法律、法规及规范性文件，已按照有关规定为全体员工办理各项社会保险，并按时、足额缴纳各项社会保险费用，不存在因违反国家、地方有关社会保险的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

公司控股股东出具书面承诺：本公司将监督梵净高科依法生产经营，并按照劳动法等相关规定为员工提供社保、住房公积金等相关福利；如果梵净高科经营过程中未依法向员工社保、住房公积金等相关福利，因此被追究补缴等相关责任的，本公司愿自行承担，并保证梵净高科不受到任何影响；本公司如发生名称变更，变更后的公司将继续承继相应的权利义务。

经主办券商及信达律师核查，公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况，存在一定风险。针对该风险，公司控股股东已经承诺无条件承担潜在补缴和处罚风险。根据主管部门的证明文件，公司不存在因违反国家、地方有关缴纳职工住房公积金的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形，不存在因违反国家、地方有关社会保险的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况不会对公司的生产经营造成重大不利影响，不构成本次挂牌的实质性障碍。

五、公司业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品的销售情况

近两年一期，公司业务收入及成本如下：

表：公司两年一期营业收入与成本

单位：元

项目	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,862,272.00	15,595,643.34	15,294,594.14	12,356,872.90	7,614,781.74	6,085,431.18

其他业务	1,323,805.50	95,007.46	2,431,578.00	156,592.83	32,475.50	22,407.31
合计	21,186,077.50	15,690,650.80	17,726,172.14	12,513,465.73	7,647,257.24	6,107,838.49

(二) 产品主要消费群体及报告期前五名客户情况

1. 产品主要消费群体

公司刚开始运营时，活牛交易板块面对的活牛经纪人，活牛交易收益是活牛经纪人的主要收入来源，从区域性来讲，活牛经纪人的生存与公司相互依存。而在公司繁育养殖的犊牛销售方面，公司主要是销售给农户和养殖合作社，当地政府正大力推进养殖合作社和农户养殖业，这些客户需要不断扩大养殖规模，都需要公司牛源的供应。自 2014 年底开始，公司加大了对长沙、怀化、上海及铜仁周边一些大型超市、个体食品商行等终端市场的营销力度，尤其是高端住宅小区附近的冷鲜肉制品商行。

2. 前五名客户情况

2013 年前五大客户收入情况统计表：

序号	客户名称	金额（单位：元）	当期收入占比
1	铜仁市碧江区乐购超市	2,422,000.00	31.67%
2	何佳强	1,680,000.00	21.97%
3	怀化绿紫园蔬菜科技有限公司	1,498,500.00	19.60%
4	张振华	1,323,000.00	17.30%
5	贵州跑山食品有限公司	292,635.80	3.83%
合计		7,216,135.80	94.36%

2014 年前五大客户收入情况统计表：

序号	客户名称	金额（单位：元）	当期收入占比
1	贵州跑山食品有限公司	4,150,657.14	23.42%
2	松桃苗族自治县农牧科技局	3,670,000.00	20.70%
3	松桃福罗密生态农业发展有限公司	1,110,000.00	6.26%
4	甘进	620,000.00	3.50%
5	杨勇军	530,000.00	2.99%
合计		10,080,657.14	56.87%

2015年1月-8月前五大客户收入情况统计表：

序号	客户名称	金额（单位：元）	当期收入占比
1	松桃隆飞养殖专业合作社	1,468,000.00	6.93%
2	杜文芳	1,402,000.00	6.62%
3	黄丽萍	1,374,000.00	6.49%
4	徐付洪	1,153,500.00	5.44%
5	肖智伟	1,128,000.00	5.32%
合计		6,525,500.00	30.80%

除2013年第五大客户以及2014年第一大客户贵州跑山食品有限公司为公司关联方外，前五大客户中其他客户与公司均不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述除贵州跑山食品有限公司以外的客户中占有权益。

报告期内，公司对客户不存在重大依赖。如上表所示2013年报告期内前五大客户收入占比分别为31.67%、21.97%、19.60%、17.30%以及3.83%，单一最大客户占比为31.67%；2014年前五大客户进一步分散，前五大客户收入占比分别为23.42%、20.70%、6.26%、3.50%以及2.99%；2015年1-8月前五大客户占比更加分散，分别为6.93%、6.62%、6.49%、5.44%、5.32%，单一最大客户未超过10%。公司不存在对客户的重大依赖。

（三）产品原材料情况及报告期前五名供应商情况

1. 主要产品原材料及供应情况

公司除了采购架子牛、种牛外，主要原材料及辅料包括牧草（甜高粱、青草、稻草）、酒糟、精料（玉米、黄豆）、兽药。

2. 前五名供应商情况

2013年前五大供应商情况统计表

序号	供应商名称	采购总金额（单位：元）	占当期采购总额比例
1	徐东	1,980,720.00	21.59%
2	徐付洪	1,757,000.00	19.15%
3	伊通满族自治县博涛牧业有限公司	703,500.00	7.67%

4	何丽华	669,000.00	7.29%
5	梁山县成宇畜牧养殖专业合作社	347,850.00	3.79%
合计		5,458,070.00	59.50%

2014 年前五大供应商情况统计表

序号	供应商名称	采购总金额(单位:元)	占当期采购总额比例
1	阳昆	2,210,034.00	13.31%
2	姚发弟	1,500,065.00	9.03%
3	王二军	950,000.00	5.72%
4	徐东	890,090.00	5.36%
5	杨锡友	811,975.00	4.89%
合计		6,362,164.00	38.31%

2015 年 1-8 月前五大供应商情况统计表

序号	供应商名称	采购总金额(单位:元)	占当期采购总金额比例
1	邓冬生	3,712,600.00	30.51%
2	黄庆秋	3,675,000.00	30.21%
3	何红云	2,791,600.00	22.94%
4	松桃隆飞养殖专业合作社	911,400.00	7.49%
5	杨锡友	216,000.00	1.78%
合计		11,306,600.00	92.93%

报告期内，公司对供应商不存在重大依赖。如上表所示 2013 年公司向前五大供应商采购金额当期占比分别为 21.59%、19.15%、7.67%、7.29%以及 3.79%；2014 年公司向前五大供应商采购金额当期占比分别为：13.31%、9.03%、5.72%、5.36%以及 4.89%；2015 年 1-8 月公司向前五大供应商采购金额当期占比分别为：30.51%、30.21%、22.94%、7.49%以及 1.78%。报告期内任一期单个供应商的采购比例最高不超过 31%，虽然在 2015 年 1 月-8 月，公司向前三大供应商的的采购金额占比达到了 30.51%、30.21%以及 22.94%，因公司为扩大养殖规模，向该三名供应商采购了金额较大肉牛品种，但向单个客户的采购比例最高未超 31%，且报告期内每年的前三大供应商均不相同，不存在对单一客户重大依赖。

报告期内，公司前五大供应商与公司均不存在关联关系，公司董事、监事、

高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1. 重大采购合同及履行情况

表：重大采购金额的供应商列表及履行情况

(统计数据截止至 2015 年 08 月 31 日)

序号	合同签订日期	供应商	合同的内容	已履行的合同金额 (单位: 元)	已采购产品数量 (单位: 头)	是否履行完毕
1	2013/9/1	徐东	梵净牧业从供应商采购育肥牛 300-600 头, 品种为西门塔尔和安格斯, 价格很据牛的品种及大小而定。	2,870,810.00	640	履行完毕
2	2013/11/25	姚发弟	梵净牧业从供应商采购育肥牛 300-600 头, 品种为西门塔尔和安格斯, 价格很据牛的品种及大小而定。	1,500,065.00	427	履行完毕
3	2013/9/1	徐付洪	梵净牧业从供应商采购育肥牛 200-300 头, 品种为西门塔尔和安格斯, 价格很据牛的品种及大小而定。	1,757,000.00	230	履行完毕
4	2014/6/1	阳昆	梵净牧业从供应商采购育肥牛 500-800 头, 品种为西门塔尔和安格斯, 价格很据牛的品种及大小而定。	2,210,034.00	558	履行完毕
5	2014/11/1	何红云	梵净牧业向供应商购买架子牛 100-200 头, 价格根据牛品质和种类、大小不同定。	2,919,600.00	344	正在履行
6	2014/12/5	邓冬生	梵净牧业从供应商采购育肥牛 100-200 头, 品种为西门塔尔和安格斯, 价格很据牛的品种及大小而定。	3,984,600.00	453	正在履行

7	2015/3/12	黄庆秋	梵净牧业向供应商采购架子牛,100-200头,体重在 500-600 斤,年龄在 6-18 个月之间,价格根据牛品质及大小不同定。	3,675,000.00	455	正在履行
8	2015/6/2	松桃隆飞养殖专业合作社	梵净牧业向供应商购买架子牛 100-200 头,品种思南黄牛、西门塔尔、安格斯,重量 500-1000 斤,年龄 8-18 个月,价格根据牛的品种及大小而定。	911,400.00	93	正在履行

2. 重大销售合同及履行情况

表：重大销售合同及履行情况

(统计数据截止至 2015 年 08 月 31 日)

序号	合同签订日期	客户	合同的内容	已履行合同金额 (单位: 元)	已销售产品数量 (单位: 头)	是否履行完毕
1	2013/8/26	铜仁市碧江区乐购超市	客户向梵净牧业采购育肥牛 100-200 头。合同期为 2013-09-01 至 2013-12-31	2,422,000.00	173	履行完毕
2	2013/9/18	何佳强	客户向梵净牧业采购育肥牛 50-200 头。合同期为 2013-10-01 至 2014-09-30	1,680,000.00	121	履行完毕
3	2013/10/26	松桃苗族自治县农牧科技局	客户向梵净牧业采购能繁母牛 400 头, 架子牛 835 头, 总采购价 367 万	3,670,000.00	1235	履行完毕
4	2013/12/25	贵州跑山食品有限公司	客户从梵净牧业采购肥牛 300-600 头, 合同期限:2014-01-01 至 2014-12-31	4,150,657.14	335	履行完毕
5	2014/9/25	杜文芳	客户向梵净牧业购育肥牛牛 50-100 头, 价格根据牛品质不同而定。	2,212,000.00	144	正在履行
6	2014/10/11	黄丽萍	客户向梵净牧业购育肥牛牛 50-100 头, 价	2,162,500.00	162	正在履行

			格根据牛品质不同定 单价 13.5-14.5 元之间， 首次进货不得少于 20 万元，货到付款			
7	2014/1 1/12	肖雨刚	客户向梵净牧业购买 育肥牛 50-100 头，价 格根据牛的品种，大小 而定	2,007,000.00	155	正在履 行
8	2014/1 2/1	徐付洪	客户向梵净牧业购买 育肥牛 50-100 头，价 格根据牛的品种，大小 而定	1,840,500.00	131	正在履 行
9	2015/1 /7	肖智伟	客户向梵净牧业购买 育肥牛 50-100 头，价 格按照牛的品种及大 小而定	1,560,000.00	119	正在履 行
1 0	2015/5 /10	松桃隆 飞养殖 专业合 作社	客户向梵净牧业购买 能繁育母牛 50-100 头， 品种思南黄牛、西门塔 尔、安格斯，重量 600-2000 斤，年龄 12-24 个月，价格根据 牛的品种及大小而定	1,468,000.00	116	正在履 行

3. 报告期内的借款合同

合 同 名 称	股金调剂合同	股金调剂合同	流动资金借款合同	国家开发银行股份有限 公司人民币资金借款合 同
合 同 编 号	利丰股金（2015） 年调剂字 002 号	利丰股金（2015） 年调剂字 024 号	松桃小微中 （20150212）企流贷 字 003 号	5210201401200044529
出 借 方	中国供销合作社 松桃苗族自治县 供销社利丰社员 股金服务部	中国供销合作社 松桃苗族自治县 供销社利丰社员 股金服务部	贵州省农村信用社松 桃苗族自治县农村信 用合作联社	国家开发银行股份有限 公司
借 款 人	有限公司	有限公司	有限公司	合同借款人为铜仁市武 陵山投资经营（集团） 有限公司，用款人为有

				限公司。
借款金额	1,000,000.00 元	2,000,000.00 元	6,000,000.00 元	30,000,000.00 元
借款期限	2015.1.8-2015.4.8	2015.7.20-2016.1.20	2015.2.12-2016.2.12	2014.1.17-2019.1.16
借款利率	日息 0.0667%	日息 0.0667%	浮动利率，基准利率上浮 80%	浮动利率，贷款基准利率基础上上浮 5%
担保情况	<p>(1) 松桃苗族自治县畜牧兽医局提供保证担保(利丰股金(2015)年保字 001 号)</p> <p>(2) 有限公司以公司现有固定资产提供抵押担保(利丰股金(2015)年抵字 001 号)</p>	<p>(1) 松桃苗族自治县畜牧兽医局提供保证担保(利丰股金(2015)年保字 002 号)</p> <p>(2) 有限公司以公司现有固定资产提供抵押担保(利丰股金(2015)年抵字 002 号)</p>	<p>(1)贵州年利丰置业有限公司以其名下国有土地使用权(土地使用证号:万山国用 2014 第 172 号、万山国用 2014 第 174 号)作为抵押物提供抵押担保。合同编号:“松桃小微中心(20150212)企抵字 004 号”《抵押合同》。</p>	<p>(1)铜仁市栖溪酒店有限公司以其房产(房产证编号:江房权证江口县字第 201300006 号至 201300011 号)作为抵押物提供抵押担保,合同编号为:5210201401200044531《国家开发银行股份有限公司人民币资金贷款保证合同》</p> <p>(2)梵净农业提供保证担保,合同编号为:5210201401200044541《国家开发银行股份有限公司人民币资金贷款保证合同》)</p> <p>(3)松桃苗族自治县宏辉担保有限公司提供 490 万元保证担保(合同编号:5210201401200044530)</p>
合同状态	履行完毕	履行完毕	正常履行	正常履行

备注	还本付息, 终止履行	还本付息, 提前清偿, 协议终止履行		
----	------------	--------------------	--	--

4. 报告期内, 其他债权债务合同: 帮扶(肉牛养殖)项目合同书及财产抵押担保合同

2015年5月3日, 有限公司与盘石镇人民政府、松桃十八箭生态养殖专业合作社签署《盘石镇集团帮扶(肉牛养殖)项目公司+合作社+农户利益联结合同书》。合同约定, 将覆盖200名贫困农业的扶贫资金300万元, 以农户入股松桃十八箭生态养殖专业合作社的形式, 将该项300万元的资金由松桃十八箭生态养殖专业合作社提供给有限公司用于肉牛养殖。有效期为3年, 自2015年5月1日至2018年4月30日。从签订合同资金入账满12个月后的当月10日内, 有限公司按松桃十八箭生态养殖专业合作社入股资金总额的10%作为红利一次性缴存至松桃十八箭生态养殖专业合作社提供的农户的账上。合同期满后, 松桃十八箭生态养殖专业合作社委托有限公司将300万元入股本金返还到政府扶贫资金专用账户上。任何一方违反上述合同书的约定, 按300万元的2%支付违约金。

为确保扶贫资金安全使用, 有限公司、梵净农业与松桃十八箭生态养殖专业合作社于2015年5月1日签订《财产抵押担保合同》, 约定有限公司以其所拥有的财产做抵押担保, 抵押期从2015年5月1日至2018年4月30日。梵净农业作为担保方签署该合同。

经核查, 有限公司与盘石镇人民政府、松桃十八箭生态养殖专业合作社签署《盘石镇集团帮扶(肉牛养殖)项目公司+合作社+农户利益联结合同书》, 符合贵州省扶贫开发办公室于2014年2月25日下发的“黔扶通(2014)15号”《关于印发<创新产业化扶贫利益联结机制的指导意见>的通知》的规定, 采用的是该规定中推广的“龙头企业+合作社+基地+农户”模式, 该合同内容符合贵州省扶贫政策。

5. 土地承包合同

序号	发包方	土地面积(亩)	土地性质	取得方式	承包期限	用途	合同状态
----	-----	---------	------	------	------	----	------

1	松桃县盘石镇芭茅村委会、桃谷坪村委会	159.24	田、旱作地、林地	承包	2011-09-13 至 2041-09-12	畜牧养殖，建设畜牧养殖基地，发展畜牧养殖产业	正在履行
2	松桃县盘石镇桃谷坪村委会	1352.56	田、土、荒山	承包	2012-04-10 至 2042-04-09	畜牧养殖，建设畜牧养殖基地，发展畜牧养殖产业	正在履行

6. 产学研合作协议

合同名称	产学研合作协议书
合同主体	贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司（甲方）、铜仁职业技术学院（乙方）
合作领域	双方主要合作领域是畜牧养殖、新品种培育、畜产品加工及创新、食品安全保障体系建设、科研平台及人才队伍建设
知识产权归属	<p>在本协议签署生效之前，乙方已知悉且同意乙方教师张华琦在甲方处进行科学研究工作，工作中所形成的有关知识产权均属于甲方所有，乙方不存在与甲方因知识产权权属不明所引起的纠纷。</p> <p>除另有约定以外，本合作协议项下所形成的科技成果的知识产权归属甲方所有。双方资源共享，在本协议所约定的合作期限、合作领域及合作内容范围内，双方均可将对方科技资源进行宣传，属于技术保密的内容（包括但不限于科研成果及专利技术），甲乙双方及其专家顾问团队成员不得泄露、告知、公布、发布、出版、传授、转让或者其它任何方式使任何第三方知悉属于甲方或者属于他人但甲方承诺有保密义务的技术秘密或其他商业秘密信息。甲方委托乙方研发的新技术和新产品的知识产权归甲方所有，乙方可以享有使用权，具体内容须由甲、乙双方另行约定。</p> <p>在合作期间内，乙方及其专家顾问人员如需发表与本合作协议项下的科研成果相关的论文或进行相关的学术交流，须事先征得甲方同意，且必须注明该科研成果的产权人系甲方，甲方享有署名权。</p> <p>乙方保证在协议期内所使用的科研成果技术拥有合法的使用权、知识产权及其它任何权益，或已取得相应权利人的授权，保证其向甲方提供技术服务的过程中科研成果及技术不侵犯任何第三方的所有权、知识产权及/或其它任何权益。否则，由乙方承担因其违约而产生的法律责任，因此给甲方造成损失的，还应承担赔偿责任。</p>
合作期限	本合作协议期限为5年，自2015年8月1日开始计算，至2020年7月31日止。合作协议期满，双方认为有必要继续合作的，可经双方协商后续约。

纠纷解决方式	因履行本协议发生争议或纠纷的，由双方协商解决。如协商不成，任何一方均可向铜仁市碧江区人民法院起诉。
签订时间	2015年7月5日
合同状态	正在履行

7. 技术服务合同（含技术培训、技术中介）

合同名称	技术服务合同（含技术培训、技术中介）
合同主体	梵净高科（甲方）、中国农业大学（乙方）
合作领域	梵净高科与中国农业大学就畜牧养殖、新产品培育、畜产品加工及创新、食品安全保障体系建设、科研平台及人才队伍建设项目签订《技术服务合同（含技术培训、技术中介）》
知识产权归属	中国农业大学为梵净高科在产业发展与企业成长方面的战略定位、发展路径等方面提供咨询；根据梵净高科提出的高新技术项目需求和企业技术难题，指导公司进行新产品开发、技术创新、产品创造升级；协助梵净高科建立企业技术中心等。 合作期内形成的与合作协议项下的合作内容相关的科技成果等知识产权，在无其他约定的情况下归属梵净高科；梵净高科委托中国农业大学研发的新技术和新产品的知识产权归双方共同所有，具体内容可由双方另行书面约定。
合作期限	合作期限为5年，自2015年12月10日至2020年12月9日。
纠纷解决方式	在履行本合同的过程中发生争议，双方当事人和解或调解不成，可采取仲裁或者按司法程序解决。
签订时间	2015年12月8日
合同状态	正在履行

8. 其他重大合同

(1) 有限公司与湖南家和建设有限责任公司的资金拆借款合同

合同名称	借款合同
出借方	有限公司
借款人	湖南家和建设有限责任公司

借款金额	30,000,000.00 元
借款期限	2014.1.1-2015.12.31
借款利率	年利率 8%，每半年支付一次利息
合同状态	借款人提前偿还借款，还本付息，合同履行完毕。

(2) 房屋认购合同

合同名称	梵净山生态农业科技园房产认购协议
合同主体	有限公司、贵州年利丰置业有限公司
合同内容	有限公司向贵州年利丰置业有限公司认购的房产为其开发的位于铜大高速出口左侧梵净山生态农业科技园的 A11、A12 栋，该两处房产的建筑面积暂计为 8012.24 平方米，其准确面积以房产竣工验收后房产局的测绘为准，测绘面积与认购面积不符的部分，由甲方按照多退少补的原则与乙方进行核算。贵州年利丰置业有限公司应在 2015 年 11 月 30 日之前办理完毕房产预售许可证，并于在 2016 年 3 月 31 日之前将本协议第一条所述房产交付给有限公司使用。
合同金额	该房产单价为人民币 5000.00 元/平方米，总金额为人民币 40,061,200.00 元（大写：肆仟零陆万壹仟贰佰元）。优惠后单价为人民币 4000.00 元/平方米，总金额为人民币 32,048,960.00 元（大写：叁仟贰佰零肆万捌仟玖佰陆拾元整）。 如有限公司在 2015 年 07 月底前一次性支付全款，则贵州年利丰置业有限公司给予有限公司 3500.00 元/平方米的特价优惠，购房总金额为人民币 28,042,840.00 元（大写：贰仟捌佰零肆万贰仟捌佰肆拾元整）。
违约责任	2015 年 7 月 31 日前，若有限公司改变本协议约定的购买方式、付款方式，贵州年利丰置业有限公司有权要求有限公司返还对应优惠。如双方就此不能达成一致，并导致双方不能签订《房产买卖合同》，视为有限公司违约，按照合同约定承担违约责任。 贵州年利丰置业有限公司未按照本协议办理完毕房产预售许可证或未依照本协议之约定向有限公司交付房产，有限公司每逾期交房一日向贵州年利丰置业有限公司支付相当于购房总金额万分之二的违约金，并赔偿逾期交房致有限公司产生的一切损失。
签订时间	2015 年 1 月 9 日
合同状态	有限公司于 2015 年 7 月 31 日前支付贵州年利丰置业 28,042,840.00 元购房款，合同正在履行。

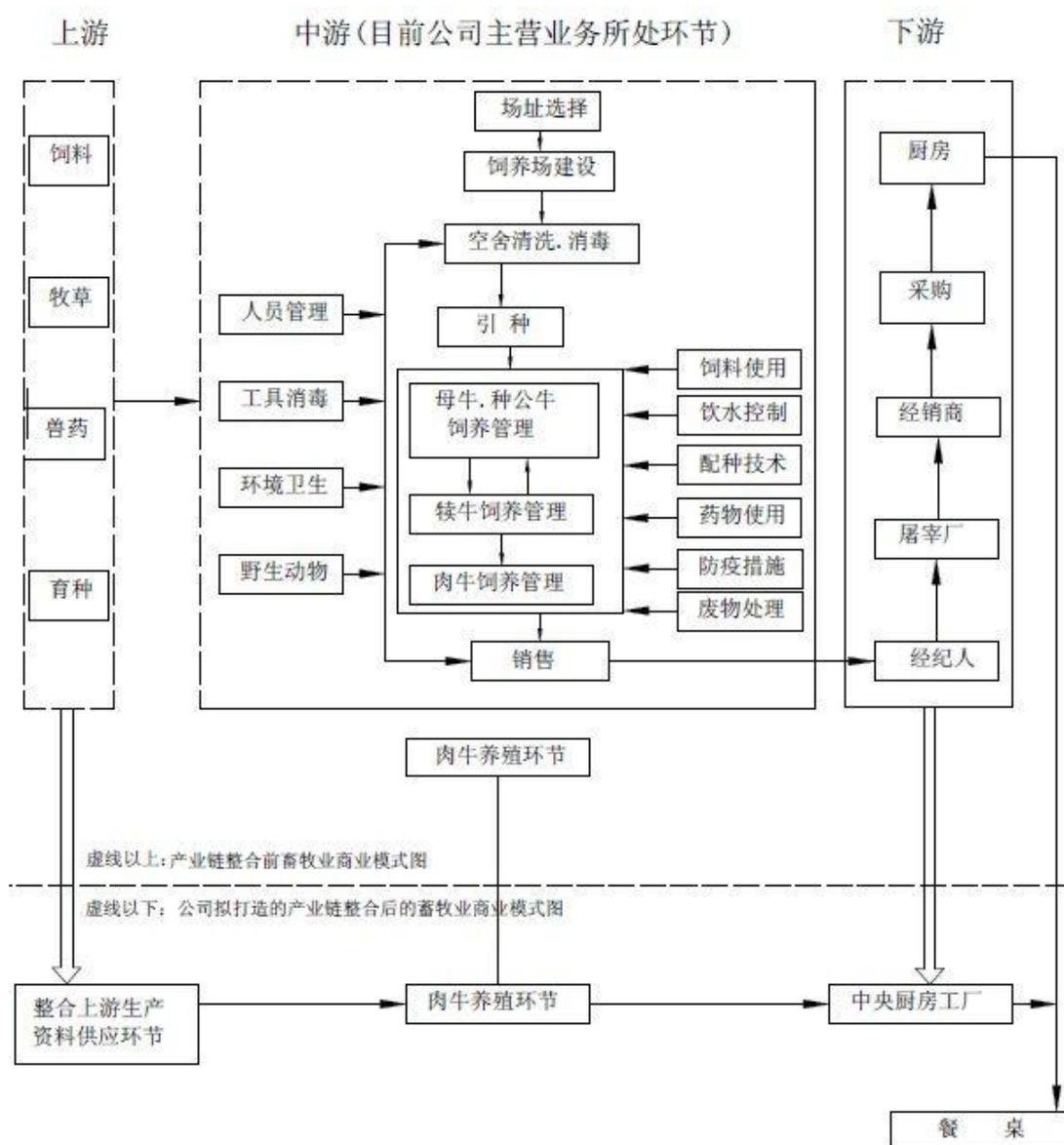
(3) 房屋认购合同补充协议

合同名称	梵净山生态农业科技园房产认购补充协议
合同主体	甲方（贵州年利丰置业有限公司）、乙方（有限公司）、丙方（梵净农业）、丁方（张跃成、彭鹏程、宁凯林、李全晖、黄昭辉、付钢、毕群飞）
主要内容	<p>各方就 2015 年 1 月 9 日签订的《梵净山生态农业科技园房产认购协议》签订本补充协议。</p> <p>甲方应在 2016 年 9 月 30 日之前将上述房产交付给乙方使用。甲方因不可抗力以外的其他原因导致最终无法在约定的时间向乙方交付房产，甲方需返还乙方购房款，同时从乙方支付甲方购房款之日起，甲方按照中国人民银行同期贷款利率的两倍向乙方支付违约金。</p> <p>甲方开发上述房产的土地用途为商业用地，甲方明知乙方购买上述房产拟将用于肉牛养殖的下游产业，即中央厨房及部分食品加工、餐饮服务业等项目，若乙方在甲方交付房产后未按照或因客观情形导致无法按照预期将所购房产用于上述目的，则乙方同意将购房款返还乙方，同时从乙方支付甲方购房款之日起，甲方按照中国人民银行同期贷款利率的两倍向乙方支付补偿款，以弥补由此给乙方造成的损失。</p> <p>丙方、丁方自愿为甲方根据上述约定在条件成就时应当对乙方承担的购房款返款义务及利息支付义务承担连带责任。</p> <p>甲乙双方签订的其他协议包括但不限于正式的购房合同等，不影响本协议的效力。</p> <p>在与购买该房屋相关的约定事宜未全部履行完毕前，本协议不得解决，若各方对本协议进行变更的，不得减轻甲方、丙方以及丁方应承担或可能承担的责任。</p> <p>本补充协议的约定与梵净山生态农业科技园房产认购协议有冲突的地方，以本补充协议为准。</p>
合同状态	合同已经各方签署生效，正在履行。

六、公司商业模式

公司专注“肉牛产业技术研究和服务”，致力打造为我国肉牛产业高科技技术服务商。公司采取“公司技术指导”+“合作社、农户集中养殖”+“中央厨房工厂牛产品开发加工”的模式，整合上下游资源，实行“技术统一、管理标准、产品优质、服务一流”的经营宗旨，为肉牛养殖企业、合作社、肉牛加工企业搭建供、产、销综合服务平台。

商业模式图



该商业模式的定位摒弃了传统肉牛养殖企业单一的“养殖户”的角色。传统的肉牛养殖专注养殖，不重视品种研发、没有核心技术和产品，上游受制于牛源供应，下游被产品开发牵制，规模难以扩张，资金也无法有效利用。而且结合肉牛养殖行业的特性，面临着疫病、市场等不确定因素的影响，纯粹一味扩大养殖规模的同时，也将不可避免地增加经营风险。

公司商业模式首先是基于对肉牛产业的技术研究，专注于优良肉牛品种研发、肉牛养殖技术和疾病控制技术服务以及牛肉产品开发，拥有自己的核心技术团队，拥有自己得天独厚的“黔东草海”天然牧场，同时符合国家和地方政府对产业的扶持政策，顺利将公司技术植入周边“养殖合作社、养殖大户、牛产品经纪人”，大力推广公司技术和产品的同时，分散了自身的经营风险，也带动了一方百姓致富。

（一）市场开发模式

1. 在开拓范围上，满足铜仁市周边活牛交易市场、屠宰厂以及终端牛肉消费市场，注重产品质量和服务，形成地方性产品优势及外部产品进入壁垒。

2. 公司将大力依托公司掌握的繁育技术，推广公司新品种犊牛市场、肉牛繁育及疾病技术服务市场，满足贵州省境内的养殖合作社、个体养殖户的新生牛源问题，形成地方性优质牛肉种群。同时，加大与肉牛加工业、冷链超市、酒店业的营销力度；

3. 充分发挥公司所处地理环境优势和雪花牛肉养殖技术优势，向沿海地区及国外大力推广高端雪花牛肉。

4. 建立自身的电子商务营销平台和远程技术服务平台。除了线下的营销公司、办事处之外，公司建立电子商务部门，依靠自有的电子信息系统及在Made-in-china、阿里巴巴上建立电子商务交易平台，实现对全球客户的网上交易。

（二）采购模式

公司制定了《采购管理制度》对公司的采购事项进行规范。公司的采购流程主要分为三个阶段：第一阶段为制定采购计划，由基地管理中心和营销中心分别提供肉牛存栏及出栏情况及市场交易情况报告，公司根据报告并结合年度生产经营计划作出采购决策，交由采购中心制定采购计划；第二阶段为采购中心询价、

比价、下单、跟踪和反馈；第三阶段为到货、检验、入库、评价、结算付款。

公司采购架子牛一般通过活牛经纪人到活牛交易市场采购，受市场价格牵制较大，如果有战略性储备采购需求，周边市场一时难以支持，同时，供应商自然人居多，稳定性相对较差，现金结算较多。

公司将加大与农户，特别是养殖合作社的合作，一方面与之签订长期的架子牛战略采购合同，保持采购货源稳定；另一方面，将公司繁育技术嫁接到养殖合作社，帮助周边养殖合作社繁育更多的犊牛，公司采取回收的模式，确保牛源的稳定。在帮助周边农民致富的同时，帮助公司稳定采购货源，提升公司的议价能力，规范现金交易及交易结算。

（三）生产模式

公司制定了《肉牛养殖手册》和《牧草种植手册》对公司肉牛养殖及牧草种植进行指导，并结合养殖经验总结出了公司饲料方案的确定流程、牛病治疗方案流程、牛过磅操作流程以及具体品种的培育流程等，对公司的生产活动进行规范指导。

公司除采购架子牛进行育肥销售外，公司还注重存栏母牛及育种牛的饲养，注重肉牛的繁育环节，公司采取自繁自养的形式对自己繁育的架子牛进行育肥，减少了架子牛交易环节，获取最大收益。另外公司从周边合作农户购买架子牛集中育肥，向全国各地销售优质肉牛。架子牛育肥阶段采用放牧饲养方式，充分利用天然、无污染的生态环境资源，在降低生产成本的同时，保证牛的健康，从而提高牛肉品质。

饲养过程中，按照“防重于治，养重于防”的现代动物生产理念，通过提高饲养管理技术水平，科学合理配制日粮，改善肉牛的营养状况，促进肉牛健康，提高肉牛的免疫力。通过严格执行牛场免疫程序，保证牛群健康、安全。

公司充分利用远离污染的黔东草海牧场，采用放牧的方式提高牛的动物福利，提高牛的健康水平。采购使用的饲草、饲料按照《无公害食品肉牛饲养饲料使用准则》（NY 5127--2002）的规定执行，兽药使用按照《无公害食品肉牛饲养兽药使用准则》（NY 5125--2002）的规定执行，饲养管理过程按照《无公害食品肉牛饲养管理准则》（NY 5128--2002）的规定执行，使肉牛生产过程规范有序，生产的牛肉产品营养健康。

公司目前生产主要集中在肉牛养殖环节，公司未来将在肉牛养殖行业进行全产业链运营，将向肉牛养殖环节的上下游延伸，特别是发展下游食品加工环节，收购或者建设食品加工企业，丰富公司业务，增强公司的盈利能力及抗风险能力。

（四）服务模式

公司制定了《合同管理制度》、《销售管理制度》以及《档案管理制度》等制度，以保障给客户提供的服务。

公司的服务主要分为技术支持服务和产品销售服务两大板块。技术支持服务主要是由主管技术人员定期跟客户沟通，随时掌握客户能繁种牛的基本情况，根据客户需求，适时做好繁育技术指导、冻液支持，并做好记录；对客户尤其是养殖合作社、农民养殖户的牛进行定期走访、观察，及时提供治疗方案。产品销售服务主要是由公司销售人员在产品售后的24小时内，通过电话回访客户，确认产品的完好性、送货的及时性、肉质的新鲜程度等，若有问题则由具体销售人员负责处理。

公司为了保障产品质量，提高客户满意度，公司审计中心定期对与客户签署的合作协议进行审计，监督公司相关部门合同履行情况。分管副总经理、客服代表定期对客户进行走访或电话回访，了解公司产品售后情况，发现问题及时解决。

同时，公司按照动物检验检疫管理办法，建立产品出库台帐、饲料使用台帐、免疫台帐等相关养殖档案，养殖档案长期存档，每一批产品的销售都到检疫部门为客户开具检疫票、销售发票，并根据客户需求复印相关养殖档案。

对于购买公司产品用于养殖的客户，除了提供上述服务外，还为其长期提供免费的技术咨询服务。

（五）研发模式

公司制定了《科技成果奖励办法》以及《研发管理制度》，对公司的研发工作管理进行规定，同时鼓励进行研发活动。

公司以“自主研发+合作开发”的模式进行研发，公司设有技术研发中心。公司的研发流程首先由技术研发中心根据市场需求进行调研，由技术研发中心组织相关部门进行论证，论证通过后由技术研发中心向总经理提出立项申请，拟定研发计划、确定研发人员和方案，总经理组织进行理论论证和可行性论证；论证

通过后实施；经过小试、中试之后，最终经专家进行技术鉴定及产品评定，确定最终的生产标准及规模，由基地管理中心进行产品生产，技术研发中心负责后续的知识产权申请事宜。

在技术研发方面，公司加大投入，大力开发梵净黑牛、雪花牛肉等核心产品，力争在技术环节实现压倒性的优势；在人才引进方面，公司已经开始有计划地引进市场、技术和研发人员。

通过与铜仁职业技术学院等高校合作，签订产学研合作协议，壮大公司科研团队队伍，全面提升科研和技术开发能力；加大技术研发投入，提高产品科技附加值。

公司进一步加强牛品种选育工作，采用现代育种技术，培育品种纯正、生产性能更优的牛群，为合作农户提供种牛。进一步加强高档牛产品研发工作，不断提高牛肉品质，增强市场竞争力，努力进军国外市场。

（六）盈利模式

公司盈利模式必须通过商业模式整体正常运转来带动，未来公司的盈利点主要由技术服务（含优质冻液支持）、犊牛销售、活牛交易、高端肉产品销售等赢利点组成，目前公司赢利点主要集中在犊牛销售以及活牛交易上。

公司在稳定现有盈利点的同时，努力提升核心技术，尤其在新品种繁育技术服务方面要尽快投入销售，同时在牛产品开发方面，依托公司研发的雪花牛肉及梵净山黑牛，定位高端牛肉市场，快速丰富盈利渠道，增强公司竞争优势和抗风险能力。

七、公司所处行业的基本情况

公司所属行业：根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为农、林、牧、副、渔业中畜牧业（A03）；根据《国民经济行业分类》（GB/4754-2011），公司所处行业为畜牧业（A03）中的牲畜饲养（A031）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于牛的饲养（A0311）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司归属于包装食品与肉类（14111111）。

公司经营范围为：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（家畜、家禽的饲养，有机肥加工）。

公司的主营业务为：肉牛的繁育、养殖及销售。

（一）行业概况

1. 行业监管体制

（1）行业主管部门

作为农业的重要组成部分，肉牛养殖行业形成了主要按产业链环节划分的管理体制。其中，饲料生产、肉牛养殖等生产环节由农业部门管理；肉牛流通环节归商务部门管理，行业技术标准的制定由国家质量监督检验检疫总局管理。

（2）行业协会

中国畜牧业协会为畜牧行业内的自律性组织，是由从事畜牧业及相关行业的企业、事业单位和个人组成的全国性行业联合组织，在行业中发挥服务、协调、维权、自律、管理等作用。中国畜牧业协会下辖数个分会，肉牛养殖企业归属牛业分会，中国畜牧业协会牛业分会是由从事养牛业及冻精胚胎、饲料、兽医、兽药、屠宰加工、贸易等相关产业的企业、事业单位和个人组成的全国性行业联合组织，是中国畜牧业协会的分支机构。

2. 产业政策及行业的主要法律法规

（1）国家产业政策

畜牧业作为我国农业农村经济的支柱产业，对保障国家食物安全，增加农牧民收入，保护和改善生态环境，推进农业现代化，促进国民经济稳定发展，具有十分重要的现实意义。党中央、国务院高度重视畜牧业发展，连续出台了一系列扶持政策，不断加大基础设施投入，为畜牧业持续健康发展提供了强有力保障。得益于国家产业政策的支持，畜牧业近些年来发展迅速。除中央一号文连续多年明确支持农业发展外，在《全国现代农业发展规划（2011-2015年）》、《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》、《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》、《全国肉牛遗传改良计划（2011-2025年）》以及

《国土资源部 农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知（国土资发〔2014〕127号）》等文件中都明确支持畜牧业发展。

在《全国现代农业发展规划（2011-2015年）》中明确要求：“改善养殖业生产条件。加速培育一大批设施完备、技术先进、质量安全、环境友好的现代化养殖场。加快实施畜禽良种工程，支持畜禽规模化养殖场（小区）开展标准化改造和建设。”

《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》文件中将“畜禽标准化规模养殖工程”、“畜禽良种工程”以及“饲草料资源高效利用工程”等明确列为畜牧业发展十二五规划的重大工程。明确指出要加大财政支持力度、强化金融保险政策支持、健全完善畜牧业监测预警及宏观调控机制、培养适应现代畜牧业发展的新型农牧民以及加强畜禽规模养殖用地管理利用等，以支持畜牧业发展。

《农业部办公厅关于印发〈全国节粮型畜牧业发展规划（2011-2020年）〉的通知》中明确指出：“加强东北、西北、西南和中原肉牛优势区建设，推动南方草山草坡肉牛业发展。加快品种改良，大力发展标准化规模养殖，积极推广健康养殖模式和技术，加强产品质量和安全监管，提高肉牛品质和养殖效益。加强政策引导，逐步提高基础母牛存栏量，着力保障肉牛基础生产能力。牧区重点发展现代集约型草地畜牧业，调整畜群结构，转变养殖方式，积极推广舍饲半舍饲养殖，为农区和农牧交错带提供架子牛。农区重点推广秸秆青贮技术、规模化标准化育肥技术，努力提高育肥效率和产品质量安全水平。”

《全国肉牛遗传改良计划（2011-2025年）》中明确肉牛遗传改良计划的总体目标为：“到2025年培育5-8个肉牛新品种，品种登记覆盖到主要品种，实现全部肉牛种公牛的生产性能测定和遗传评估，青年公牛后裔测定率达到50%以上，引进品种采精公牛自给率达到80%以上，冷冻精液基本普及推广，肉牛屠宰胴体重提高15%-20%，奠定肉牛业发展的优良种源基础。”

《国土资源部 农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知（国土资发〔2014〕127号）》文件明确指出：积极支持设施农业发展用地，“生产设施、附属设施和配套设施用地直接用于或者服务于农业生产，其性质属于农用地，按农用地管理，不需办理农用地转用审批手续。”

在《农业部关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见》中明确指出：“畜禽

标准化规模养殖是现代畜牧业发展的必由之路。”并指出要：“大力推进规模化养殖，全面推行标准化生产，加速推进产业化经营。”

(2) 行业主要法律法规及政策文件

畜牧行业经过多年的发展完善，建立了多层次的法律法规政策体系，能够较好的保障及引导畜牧业合法、规范、有序发展。与畜牧业相关的主要政策文件及法律法规如下：

①行业主要法律法规：

类别	法律名称	颁发机构	主要内容
法律法规	《中华人民共和国畜牧法》	全国人民代表大会常务委员会	规范畜牧业生产经营行为，保障畜禽产品质量安全，保护和合理利用畜禽遗传资源，维护畜牧业生产经营者的合法权益，促进畜牧业持续健康发展。在中华人民共和国境内从事畜禽的遗传资源保护利用、繁育、饲养、经营、运输等活动，适用本法。
	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	该法制定的目的为保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展。国家依照法律规定实行排污许可管理制度。畜禽养殖场、养殖小区、定点屠宰企业等的选址、建设和管理应当符合有关法律、法规规定。从事畜禽养殖和屠宰的单位和个人应当采取措施，对畜禽粪便、尸体和污水等废弃物进行科学处置，防止污染环境。
	《中华人民共和国农业法》	全国人民代表大会常务委员会	巩固和加强农业在国民经济中的基础地位，深化农村改革，发展农业生产力，推进农业现代化，维护农民和农业生产经营组织的合法权益，增加农民收入，提高农民科学文化素质，促进农业和农村经济的持续、稳定、健康发展，实现全面建设小康社会的目标。
	《中华人民共和国动物防疫法》	全国人民代表大会常务委员会	加强对动物防疫活动的管理，预防、控制和扑灭动物疫病，促进养殖业发展，保护人体健康，维护公共卫生安全。
	《中华人民共和国农产品质量安全法》	全国人民代表大会常务委员会	保障农产品质量安全，维护公众健康，促进农业和农村经济发展。

《中华人民共和国食品安全法》	全国人民代表大会常务委员会	保证食品安全，保障公众身体健康和生命安全。
《中华人民共和国水污染防治法》	全国人民代表大会常务委员会	防治水污染，保护和改善环境，保障饮用水安全，促进经济社会全面协调可持续发展。
《种畜禽管理条例》	中华人民共和国国务院	加强畜禽品种资源保护、培育和种畜禽生产经营管理，提高种畜禽质量，促进畜牧业发展。
《家畜禽防疫条例》	中华人民共和国国务院	预防和消灭家畜家禽(统称畜禽)传染病，保护畜牧业生产和人民身体健康。
《畜禽规模养殖污染防治条例》	中华人民共和国国务院	防治畜禽养殖污染，推进畜禽养殖废弃物的综合利用和无害化处理，保护和改善环境，保障公众身体健康，促进畜牧业持续健康发展。
《饲料和饲料添加剂管理条例》	中华人民共和国国务院	加强对饲料、饲料添加剂的管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，保障动物产品质量安全，维护公众健康。
《无公害农产品管理办法》	国家质量监督检验检疫总局	加强对无公害农产品的管理，维护消费者权益，提高农产品质量，保护农业生态环境，促进农业可持续发展。
《动物防疫条件审查办法》	中华人民共和国农业部	规范动物防疫条件审查，有效预防控制动物疫病，维护公共卫生安全。饲养场、养殖小区动物防疫条件、屠宰加工场所动物防疫条件、隔离场所动物防疫条件以及无害化处理场所动物防疫条件等做出规定。
《种畜禽管理条例实施细则》	中华人民共和国农业部	对畜禽品种资源保护、种畜禽进出口管理、畜禽品种培育和审定、种畜禽场管理以及种畜禽生产经营等进行规定。
《家畜遗传材料生产许可办法》	中华人民共和国农业部	加强家畜冷冻精液、胚胎、卵子等遗传材料(以下简称家畜遗传材料)生产的管理。
《畜禽标识和养殖档案管理办法》	中华人民共和国农业部	规范畜牧业生产经营行为，加强畜禽标识和养殖档案管理，建立畜禽及畜禽产品可追溯制度，有效防控重大动物疫病，保障畜禽产品质量安全。

②行业主要政策文件

类别	名称	发布时间	主要内容
政策文件	《全国现代农业发展规划(2011—2015年)》	2012年	明确要求：“改善养殖业生产条件。加速培育一大批设施完备、技术先进、质量安全、环境友好的现代化养殖场。加快实施畜禽良种工程，支持畜禽规模化养殖场

			（小区）开展标准化改造和建设。”坚持和完善农业补贴政策。强化农业补贴对调动农民积极性、稳定农业生产的导向作用，建立农业补贴政策后评估机制，完善补贴办法，增强补贴实效。扩大生猪、奶牛、肉牛、牦牛、绵羊、山羊等良种补贴规模。
产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）	2011年		将“畜禽标准化规模养殖技术开发与应用”列为产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）中鼓励类行业。
《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》	2011年		文件中将“畜禽标准化规模养殖工程”、“畜禽良种工程”以及“饲草料资源高效利用工程”等明确列为畜牧业发展十二五规划的重大工程。明确指出要加大财政支持力度、强化金融保险政策支持、健全完善畜牧业监测预警及宏观调控机制、培养适应现代畜牧业发展的新型农牧民以及加强畜禽规模养殖用地管理利用等，以支持畜牧业发展。
农业部关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见	2011年		文件中明确指出：“畜禽标准化规模养殖是现代畜牧业发展的必由之路。”并指出要：“大力推进规模化养殖，全面推行标准化生产，加速推进产业化经营。”
国务院关于促进畜牧业持续健康发展的意见	2007年		畜牧业是现代农业产业体系的重要组成部分。大力发展畜牧业，对促进农业结构优化升级，增加农民收入，改善人们膳食结构，提高国民体质具有重要意义。
农业部关于加强畜禽养殖管理的通知	2007年		规范畜禽养殖行为，把好养殖产品质量安全关，促进畜牧业持续健康发展。
农业部关于鼓励和引导农业产业化龙头企业参与新农村建设的意见	2006年		龙头企业参与新农村建设的总体思路是，按照党的十六届五中全会的要求，以科学发展观为统领，适应建设社会主义新农村的需要，充分发挥农业产业化龙头企业的作用，通过产业带动、村企联动、投资推动、科技驱动、服务拉动、外向牵动等多种形式，实现兴村富民、村企共赢，促进农村经济社会和谐发展。
农业部办公厅关于印发《全国节粮型畜牧业发展规划（2011-2020年）》的通知	2011年		节粮型畜牧业，是指充分利用牧草、农副产品、轻工副产品等非粮饲料资源，在减少粮食消耗的同时达到高效畜产品产出的畜牧产业，主要包括奶牛、肉牛、肉羊、绒毛羊、兔和鹅等。
农业部畜牧业司2013年畜牧业工作要	2013年		大力发展标准化规模养殖。深入开展畜禽养殖标准化示范创建，工作重心由“创建”

点		向“辐射带动”转变，加强示范场养殖环节的监管，放大示范效应。组织召开秸秆养畜与牛羊肉生产标准化规模养殖现场会，推动解决规模养殖难点问题，加强技术指导与服务，总结和推广经济、高效的畜禽粪污综合利用模式；深化与中国农业银行等金融机构的合作，拓宽畜牧业融资渠道。实施标准化规模养殖场建设项目和扶持“菜篮子”产品生产项目，加快基础设施改造升级。
农业部畜牧业司 2014年畜牧业工作要点	2014年	大力推进畜禽标准化规模养殖。继续开展畜禽养殖标准化示范创建活动，加强示范场监管，进一步提高辐射带动效果。组织实施生猪、奶牛、肉牛肉羊规模养殖场（小区）建设项目和扶持“菜篮子”产品生产项目，改善规模养殖场基础设施条件。以《畜禽规模养殖污染防治条例》实施为契机，立足指导和服务职能，研究和推广高效、经济、适用的畜禽养殖粪污综合利用模式。
农业部畜牧业司 2015年畜牧业工作要点	2015年	大力推进畜禽标准化规模养殖。加大生猪、奶牛、肉牛肉羊标准化规模养殖项目实施力度，创新发展适度规模养殖。继续开展畜禽养殖标准化示范创建活动，加强经验交流总结，进一步提高示范场辐射带动效果。
全国牛羊肉生产发展规划(2013-2020年)	2013年	文件中指出：加强良种繁育与推广；加强牛羊疫病防控；大力发展适度规模养殖；合理开发饲草料资源；积极促进产业化经营。
全国肉牛遗传改良计划（2011-2025年）	2011年	明确肉牛遗传改良计划的总体目标为：“到2025年培育5-8个肉牛新品种，品种登记覆盖到主要品种，实现全部肉牛种公牛的生产性能测定和遗传评估，青年公牛后裔测定率达到50%以上，引进品种采精公牛自给率达到80%以上，冷冻精液基本普及推广，肉牛屠宰胴体重提高15%-20%，奠定肉牛业发展的优良种源基础。”
国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知	2014年	文件明确指出：积极支持设施农业发展用地，“生产设施、附属设施和配套设施用地直接用于或者服务于农业生产，其性质属于农用地，按农用地管理，不需办理农

			用地转用审批手续。”
--	--	--	------------

3. 行业发展概况及发展趋势

(1) 国际畜牧业现状

在农业发展的早期，世界上大多数国家为解决粮食以及温饱问题，种植业的比重大于畜牧业。随着生产的发展，种植技术的提高，畜牧业的比重逐渐提高。在 20 世纪 50 年代以前，西方国家种植业比重也是高于畜牧业，到了 80 年代，多数国家畜牧业比重超过种植业。当代，大多数国家普遍采取种植业与畜牧业共同发展的战略。

由于受地形、气候、经济、人口、政策等影响，因地制宜，在不同的国家形成不同的畜牧业生产方式，大体可概括为传统畜牧业和现代畜牧业。传统畜牧业生产方式较为粗放，主要利用自然资源，投入较少，产量不高；现代畜牧业讲究机械化、规模化、集约化生产，注重技术以及资金的投资，投入大，产量高。

在发达国家，畜牧业已形成从养殖到餐桌的完整经济体系，实现产销一体化，强化了畜牧业龙头企业的资源整合能力，也有利于新技术的研发和推广。畜牧业的发展同样也伴随着环境污染、食品安全、资源浪费等问题，该等问题也成为目前国际热点问题，各国都努力在建立健全各项法律法规、规章制度，在发展的同时注重保护，注重对生产流程的监督以及控制，形成统一的产品质量安全配套管理体系，越来越注重环境保护、食品安全以及可持续发展。

(2) 国内畜牧业现状

改革开放以来，我国畜牧业发展迅速，畜牧业总产值从 1989 年的 1800.4 亿元，经过十年发展到 1998 年总产值达到 7025.84 亿元；经过二十年发展到 2008 年总产值达到 20583.56 亿元；截止至 2013 年 12 月 31 日，全国畜牧业总产值达到 28435.49 元，占农林牧渔业总产值的 29.3%。如下表所示：

单位：亿元

统计年份	农业总产值	林业总产值	牧业总产值	渔业总产值	农林牧渔业总产值(右)
1989/12/31	4100.6	284.9	1800.4	348.8	6534.7

1990/12/31	4954.3	330.3	1967	410.6	7662.1
1991/12/31	5146.4	367.9	2159.2	483.5	8157
1992/12/31	5588	422.6	2460.5	613.5	9084.7
1993/12/31	6605.1	494	3014.4	882	10995.5
1994/12/31	9169.2	611.1	4672	1298.2	15750.5
1995/12/31	11884.6	709.9	6045	1701.3	20340.9
1996/12/31	13539.75	778.01	6015.54	2020.43	22353.7
1997/12/31	13852.5	817.8	6835.4	2282.7	23788.4
1998/12/31	14241.88	851.26	7025.84	2422.88	24541.86
1999/12/31	14106.22	886.3	6997.58	2529.04	24519.06
2000/12/31	13873.6	936.5	7393.1	2712.6	24915.8
2001/12/31	14462.8	938.8	7963.1	2815	26179.6
2002/12/31	14931.54	1033.5	8454.64	2971.07	27390.75
2003/12/31	14870.1	1239.9	9538.8	3137.6	29691.8
2004/12/31	18138.36	1327.12	12173.8	3605.6	36238.99
2005/12/31	19613.37	1425.54	13310.78	4016.12	39450.89
2006/12/31	21522.28	1610.81	12083.86	3970.52	40810.83
2007/12/31	24658.1	1861.64	16124.9	4457.52	48892.96
2008/12/31	28044.15	2152.9	20583.56	5203.38	58002.15
2009/12/31	30777.48	2193.01	19468.36	5626.44	60361.01
2010/12/31	36941.11	2595.47	20825.73	6422.37	69319.76
2011/12/31	41988.64	3120.68	25770.69	7567.95	81303.92
2012/12/31	46940.46	3447.08	27189.39	8706.01	89453.05
2013/12/31	51497.37	3902.43	28435.49	9634.58	96995.27

(数据来源: wind 资讯)

发展至今,畜牧业已发展成为我国第一产业中举足轻重的一环。畜牧业的发展得益于人民生活水平的提高,人民对肉、蛋、奶等的需求提高;也得益于强农惠农政策的实施,畜牧业的生产方式发生积极转变,朝着规模化、标准化、产业化以及区域化发展。

4. 行业准入壁垒

行业在人才、技术、资金、生态资源、牛种资源上都有一定的行业壁垒。

在人才方面，由于肉牛生产面对的是活体动物，人和牛之间要相互了解方能更好创造效益。任何一个牛场都有其自身特点，包括气候、饲料原料、牛的品种及组成、疫病发生规律等，公司要有自己的科研技术队伍及专业养殖队伍，对牛场及牛群特点了如指掌，才能实现对牛群的精准管理，及时采取有效的防疫措施，从而保证公司的健康持续发展。

在技术方面，提高牛成活率、繁殖率，降低生产成本是肉牛生产过程中企业创造经济效益的主要途径，而这些都依赖于技术保障。肉牛养殖公司往往要有较强的技术水平和持续的技术研究和创新能力，对技术的依赖较高，行业进入的技术壁垒较高。

在资金方面，肉牛养殖场建设投入大，肉牛生产周期长，需要大量周转资金；另外市场波动风险较大。肉牛生产需要大量资金储备，行业进入的资金壁垒较高。

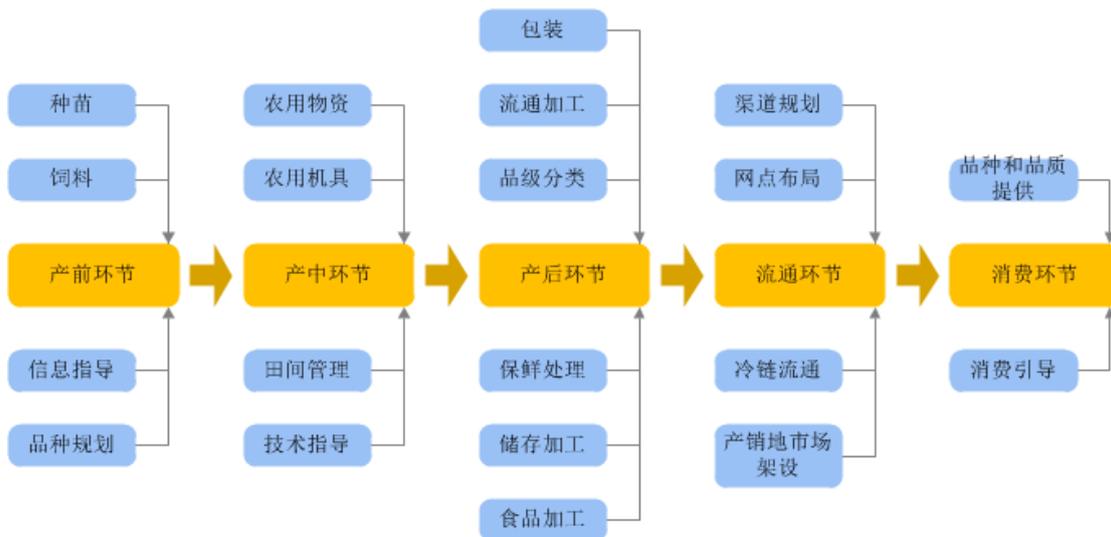
在生态资源方面，随着生活水平的提高，人们对肉食品的需要不仅是量的需要，更注重肉的品质。而牛肉的品质与牛的生活环境、饲料、饮水息息相关，饲料、水、空气中的有毒有害物质会在牛肉中残留，在污染环境下难以生产出安全健康的牛肉。牛肉生产需要良好的生态环境，行业进入的生态资源壁垒较高。

在牛种资源方面，肉牛养殖需要优质的肉牛品种和充足稳定的牛源供给作保障，肉牛良种资源是企业形成核心竞争力的基础。企业可持续发展需要控制大量基础母牛群资源，或充足稳定的良种牛供给渠道。能否在一定区域范围内控制丰富的牛源已经成为决定牛肉生产企业能否稳定发展的关键。自 2007 年以来，我国出现的牛源短缺现象将长期存在。新进入的养殖企业要想在市场上争抢优质的母牛和活牛资源，拓展收购渠道，将会面临非常高的交易成本，因而成为新企业进入行业的牛种资源壁垒。

5. 行业上下游之间的关系

公司主营业务为肉牛的繁育、养殖与销售业务，所属行业大类属于农、林、牧、渔业中的畜牧业。畜牧业如其他农业行业组织方式一样，它是一个规模巨大、

结构复杂的网状要素系统，贯通畜牧业产前、产中和产后三大领域，包括各种物流链、信息链、资金链以及组织链等链条，链接产前、生产、加工、流通、消费 5 大环节。其中，由五大环节构成产业链主链，每个环节又包含若干次级链。同时，组成链条的每个环节都对应畜牧业生产领域不同的功能，实施这些功能的主体包括企业、合作社或农协、专业的社会化服务机构以及农户等。如下图所示：



(资料来源：wind 资讯)

畜牧业的上游主要为选种、育种、品种改良、兽药以及饲料等行业，这些行业主要为畜牧业提供生产资料，是畜牧业生产成本的重要组成部分。

畜牧业的中游要是生产环节，主要为育肥饲养。土地是该环节的必要条件，具有资源稀缺性，包括耕地资源、水面资源、林地资源、牧场资源等。

畜牧业的下游是主要是服务和食品加工环节，包括畜牧业产品的仓储、运输、屠宰、粗加工、贸易等。

畜牧业上下游细分行业有所区分，但并不意味着所有环节绝对独立，遵照严格的前后顺序，在部分具备资源以及实力的畜牧业企业可将该行业的上下游生产环节予以整合，形成全产业链运作，可在育肥饲养的同时进行饲料研发和牧草种植等，也可在育肥饲养的同时进行育种以及品种改良等工作。

6. 影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

现代肉牛产业是新型的朝阳产业，产业链关联度较高。随着人民生活水平的提高，消费饮食观念的改变，政府大量有利于畜牧业发展政策的落实，我国国内牛肉市场空间将进一步拓展，特别是高档牛肉的发展前景更加广阔。

第一，政府大力扶持，外部发展环境向好

从2004年-2015年，中共中央、国务院连续出台了多个指导“三农”工作的中央“一号文件”。国务院也出台相关文件，加大对畜牧产业的扶持力度，要突出发展牛羊等节粮型食草家畜，支持农产品加工和龙头企业的发展，大力推行畜禽标准化生产，推进标准化规模养殖的产业化经营，鼓励龙头企业建设标准化生产基地，发挥龙头企业的市场竞争优势和示范带动能力，采取“公司+农户”等形式发展标准化生产。2014年国发二号文件，国务院《关于进一步促进贵州经济社会又好又快发展的若干意见》指出，明确指出，要提高农业产业化水平，重点培育和引进一批农业产业化龙头企业，带动农民共同致富。除了国家性的指导文件之外，各省市也出台了相应的配套政策，对基础母牛、疫苗、冻精、牛舍、育肥场等给予补贴或贷款支持。

第二，消费水平提高，中高端牛肉市场发展前景较好

近年来我国国民经济持续高速增长，居民收入水平持续提高。根据国家统计局统计数据，2014年全国居民人均可支配收入20167元，比上年名义增长10.1%，扣除价格因素实际增长8.0%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入28844元，比上年增长9.0%，扣除价格因素实际增长6.8%；农村居民人均可支配收入10489元，比上年增长11.2%，扣除价格因素实际增长9.2%。全国居民人均可支配收入中位数17570元，比上年名义增长12.4%。随着中国经济的快速发展，国内富裕人群不断增加，中产阶级开始崛起并快速发展，为中高端牛肉的消费奠定了基础。随着我国居民对食品安全和绿色健康消费理念的重视推动了居民对中高端牛肉的消费量增加，低档牛肉的消费量将不断下降。根据艾格尔农业咨询信息，类比日本中高端牛肉消费量，预计2015年我国中档牛肉的产量将达到牛肉总产量的20%，而我国高档牛肉的需求量将突破9万吨以上，并且随着居民生活水平的逐步提高，高消费人群的日益增多，高档牛肉的发展空间巨大。

第三，国内市场基数巨大，受外部影响小

中国是世界上人口最多的国家，牛肉消费市场空间巨大。根据《中国肉类年鉴》统计分析，我国人均牛肉消费量由 1990 年的 1.1 千克上升到 2010 年的 5 千克左右，累计增长幅度 5 倍；我国牛肉消费量占主要肉类消费的比重也显著提高，1990 年-2010 年期间我国牛肉产量占全国肉类产品比重也由 1991 年的 4% 上升到 2010 年的 9%；2005 年我国牛肉总产量达到 566.3 万吨，2010 年该数字上升到 653.3 万吨。据淘牛网《加强宏观调控和政策支持促进肉牛产业健康发展》分析，我国人均牛肉占有量与发达国家相比，相差 10~40 倍，与世界平均水平，也相差 1 倍，即使按世界平均水平来计算，未来 5~10 年内，我国的牛肉需求量也应在 1300 万吨左右，目前国内供应量与需求量相差甚远，市场潜力巨大，受国外市场变动的影响很小。

第四，企业生产能力不断提高，潜力巨大

目前，我国肉牛的个体生产能力普遍较低。根据中经研究院《2015-2018 年中国肉牛行业发展综合报告研究》分析，2014 年中国肉牛总产值规模对比，大型企业占 15.5%，中型企业占 32.5%，小型企业占 52%。我国肉牛养殖仍然以小型散养为主，但规模化养殖已成为肉牛养殖的发展趋势。我国活牛饲养总量较大，肉牛养殖由西北牧区，向农业经济优势区转移，形成了以中原、东北、西北、西南四个肉牛产业带。近年来，肉牛良种体系建设步伐进一步加快，大型牛肉养殖企业致力于品种改良，科学饲养水平逐步提高，都将推动肉牛个体生产性能快速提升。

第五，粮食作物充足，肉牛养殖资源潜力较大

我国农区的肉牛产区大多同时也是粮食的主产区，农作物副产品资源丰富，为肉牛养殖提供了大量饲料资源。根据中经研究院《2015-2018 年中国肉牛行业发展综合报告研究》分析，全国每年有 6 亿多吨农作物秸秆，目前资源化利用的不足 2 亿吨。同时，我国南方 6 700 万公顷草山草坡仍然有较大开发潜力，现改良开发程度不足 5%。随着秸秆养畜技术的进一步推广应用和南方草山草坡的合理开发利用，肉牛增养空间仍然很大。

(2) 不利因素

第一，动物疫病防控形势严峻；

我国肉牛行业“散户散养为主、企业农户交杂”、跨地区活牛贸易频繁等现状，增加了疫病防控难度。目前，呼吸系统疾病、运输应激综合症和犊牛下痢是主要疫病，活牛异地运输及预防监管监测不到位是主因。主要病原是牛支原体、牛病毒性腹泻病毒、牛传染性鼻气管炎、副流感病毒、牛合胞体病毒、牛冠状病毒等。

牛常见病仍以畜主自行诊治为主，由于散户普遍缺乏专业技能培训，技术水平良莠不齐，导致疾病控制难度加大。

第二，畜牧业环境污染问题日益突出；

随着现代畜牧业的发展，集约化、规模化饲养不断增大，动物产生的粪尿等排泄物数量大，如不及时处理，随时都能对人类和畜禽环境造成严重污染。

规模养殖场畜禽粪便造成的环境污染，是造成牧业环境污染的主要污染源。据统计，我国每年畜禽产生的粪便量约为 17.3 亿吨，是工业固体废弃物的 2.7 倍，如果这些畜禽粪便随意堆放，不做适当处理，势必对周围环境的水体、土壤、空气和作物造成污染，成为公害，成为畜禽传染病、寄生虫病和人畜共患疾病的传染源。

畜禽尿液、冲洗场地的污水、雨水冲刷粪堆、畜牧场和加工厂的污水也是重要的污染源，其中含有大量的污染物质，其污水的生化指标极高。高浓度的畜禽有机污水排入江河湖泊中，将会造成水质不断恶化，畜禽污水中的高浓度氮、磷是造成水体富营养化的重要原因；畜禽污水排入鱼塘及河流中，会使对有机物污染敏感的水生生物逐渐死亡，严重威胁水产业的发展。畜禽粪便污染物不仅能污染地表水，其有毒、有害成分还易进入到地下水中，严重污染地下水。它可使地下水溶解氧含量减少，水质中有毒成分增多，严重时使水体发黑、变臭，失去使用价值。规模化养殖场产生的大量粪便如果没有进行有效的处理，则养殖场散发出非常难闻的气味，会严重地污染周围居民的生活环境。

第三，国内基础母牛存栏数量较少，

长期以来，我国饲养的牛大部分为耕牛，且以母牛为主。近年来，随着农业现代化水平的提高，机械逐渐取代人力、畜力，致使我国的基础母牛存栏数量迅速下降。根据《2012 年肉牛养殖和屠宰加工行业研究报告》显示，2000 年到 2010

年我国活牛同期出栏率从 29.98% 上升到 43.82%，出栏速度远高于同期存栏增长速度，出栏数量的不合理，虽然短期内可以增加牛肉的供给量，但是长期而言损害了我国养牛业的根基——牛源。2014 年，全国能繁母牛约为 2100 万头，预计 2015 年末存栏不足 2000 万头。

今后相当长的时期内母牛将继续紧缺，在牛肉需求多样化的产业环境下，专业家庭牧场、专业合作组织及专业中小企业，将成为支撑产业的主体。坚持“适度规模”原则，着力延伸产业链，用自产牛肉直接对接餐桌和市场，成为完全掌控产业链风险点和利润点的质量效益型产业模式，是肉牛产业发展的主要模式。不盲目追求存栏规模效应，坚持基本固定的能繁母牛存栏头数，完全自繁自育的“小资型”全产业链模式，符合我国的资源特性、消费特点及生态环境与农牧结合平衡的需要，将成为稳定我国肉牛产业发展和牛肉供给的主体产业模式。

第四，科技支撑能力仍显不足

根据农业部畜牧业司副司长王宗礼作的“2014 中国畜牧业发展回顾与展望的报告”中描述，畜牧业普遍存在“三多三少一脱节”现象。三多：提高产量技术多，外来引进技术（品种）多，一般性科技成果多；三少：改善质量、生态和环境保护的技术少，自主知识产权的技术少，重大突破性少；一脱节：畜牧科技研究和推广存在脱节。畜牧业科技进步贡献率 55%，比发达国家低 20 个百分点。

（二）市场规模

随着我国消费水平的不断提高，牛羊肉的消费大幅提升。但我国人均牛肉的消费量依然偏低，在 5 公斤左右水平，低于全世界平均 10 公斤的量，更低于发达国家 50 公斤的人均消费量。中国日报数据显示，从 2008 年到 2012 年全国牛肉人均消费量从 4.3 公斤增长到 5.6 公斤，年复合增长率 6.7%。在牛肉消费总量方面，2000 年我国牛肉表观消费量为 510 万吨，2014 年上升到 730 万吨，累计增长 43%。如果算上走私的 100-150 万吨，则目前国内牛肉消费量接近 900 万吨，按照每吨 5 万元计算，有将近 5000 亿元的市场零售规模。

近年来我国牛肉市场一直处于供不应求状态，需求缺口不断增大。一方面，居民收入增长、消费升级，不断增加牛肉的需求量；另一方面，从 2008 年到 2012 年，我国肉牛存栏量从 8900 万头减少至 6500 万头，受牛源供给不足影响，正

规优质屠宰加工企业产能利用不足，牛肉供给总体上增长乏力，中、高档牛肉明显供给不足。在供需逐渐失衡的影响下，牛肉价格不断攀升，平均价格从 2008 年的 30 元/公斤上升到目前的 60 元以上，上涨幅度超过 100%。

未来中国牛肉消费市场空间仍然巨大，2014 年国内人均牛肉年消费量在 5 千克左右，而若达到世界人均牛肉平均消费水平 10 千克，则我国牛肉市场尚有一倍的增长空间。而随着消费者对牛肉质量要求的提高和牛肉分级、分割理念的普及，经过排酸处理、精细分割的中高档牛肉消费量将大幅增加，低档牛肉的市场份额将持续萎缩，为行业内从事中高档牛肉生产的企业带来了巨大的市场机遇。

（三）风险特征

行业内公司业务发展过程存在饲料价格波动风险、牛源供给不足的风险、市场竞争加剧的风险、牲畜疫病流行等。

1. 饲料价格波动风险

公司的主营业务为肉牛繁育、养殖及销售，公司肉牛养殖除需要秸秆等粗饲料外，还需要以大量的粮食为主的精饲料，因此主要的粮食产品玉米、大麦、麸皮等的价格对肉牛育肥饲养成本影响较大。近年来，我国主要粮食作物价格不断攀升，以玉米价格为例，根据中国畜牧业信息统计，2001 年初我国玉米平均价格每公斤 1.07 元，而 2011 年每公斤已经上涨到 2.39 元。玉米等粮食价格的上涨，导致肉牛养殖成本上升，一度影响肉牛养殖的效益，特别是对广大的中、小型肉牛散养户的影响更大。此外，如果极端天气等导致周边饲料作物减产，饲料价格和饲料的供给亦将会受到影响，进而威胁肉牛养殖业务的发展，从而使公司面临因饲料原料采购价格波动对生产经营稳定性带来的不利影响。

2. 牛源供给不足的风险

肉牛养殖企业可持续发展需要控制大量基础母牛群资源，或拥有充足稳定的良种牛供给渠道。能否在一定区域范围内控制丰富的牛源已经成为决定牛肉生产企业能否稳定发展的关键。自 2007 年以来，随着民众对牛肉需求量的不断增长，我国出现的牛源短缺现象将长期存在。新进入的养殖企业要想在市场上争抢优质

的母牛和活牛资源，拓展收购渠道，将会面临非常高的交易成本。尽管公司所在地西南地区活牛存栏量较为充足、牛源基础相对良好，但是行业内总体上牛源供给紧张局面仍较为严重，其他地区的大型肉牛屠宰企业将有可能与公司争夺本地区的牛源，公司面临牛源供给不足的风险。

3. 市场竞争加剧的风险

长期以来，中国牛肉价格长期低于畜牧业发达国家，主要用于满足国内需求和出口亚非拉地区，出口量大于进口量。但从 2010 年开始，由于国内需求急剧增加、肉牛存栏量下降，我国每年牛肉供应和消费之间约有 240 万吨的缺口，导致国产牛肉价格的不断上涨。据调查，2014 年，从巴西、阿根廷等国进口的冻牛肉在中国的批发价只有 30-36 元/千克，远低于国产牛肉批发价 58-62 元/千克，促使国内加工企业、酒店、普通居民等消费群体逐渐青睐低价高品质的进口牛肉，国产牛肉市场份额减少，国内肉牛产业受到了进一步的冲击。

同时，国内肉牛养殖行业集中度较低，经营主体规模普遍较小，但数量庞大，绝大多数企业区域性经营特征明显，行业竞争激烈。尤其近年来牛肉价格不断上升，企业和养殖户争相扩大养殖规模，加大了行业竞争。日益激烈的行业竞争可能影响本公司肉牛的价格和销量，从而对本公司的财务状况和经营业绩带来冲击。

4. 牲畜疫病流行的风险

我国肉牛行业“散户散养为主、企业农户交杂”、跨地区活牛贸易频繁等现状，增加了疫病防控难度。目前，呼吸系统疾病、运输应激综合症和犊牛下痢是主要疫病，活牛异地运输及预防监管监测不到位是主因。牛常见病仍以畜主自行诊治为主，由于散户普遍缺乏专业技能培训，技术水平良莠不齐，导致疾病控制难度加大。疫病不仅直接损害肉牛的身体质量、影响育肥进度，甚至导致肉牛死亡，而且在疫病爆发之际，采取相应措施控制疫情，医治染病牲畜也会导致公司经营成本增加。同时，牲畜疫病的流行会促使消费者减少对牛肉的消费，直接导致肉牛市场价格的下降，从而影响公司盈利能力。

5. 肉品安全风险

近年来“三聚氰胺”、“瘦肉精”等食品安全事件的爆发，打击了消费者对我国畜牧业和食品业的信心，同时也暴露了我国畜牧行业的质量控制和产品安全问题。目前，牛肉市场充斥着大量无证屠宰商贩，注水现象普遍，牛肉品质低劣，存在食品安全隐患；饲养环节存在过量使用兽药等情况，造成药物残留；屠宰和肉制品加工环节存在加工过程微生物污染、滥用食品添加剂、使用品质低劣的香辛料、辅料等造成的投入品污染；而在市场流通过程中还存在假冒伪劣、二次污染、冷链中断等问题。

（四）公司在行业中的竞争地位

1. 公司目前所处的竞争格局

目前，我国的肉牛养殖的生产现状是广大农户分散养殖为主，小规模养殖和中等规模育肥场育肥为辅，大规模的饲养育肥较少。根据《中国畜牧业年鉴2010》统计，2009年我国年出栏数在10头以下肉牛养殖户为1328万户，出栏肉牛3409万头，占牛肉出栏总数的59.09%，年出栏量在1000头以上的养殖户（场）合计出栏量仅占全国的2.32%，具体分布如下表：

2009年我国肉牛养殖情况分布图

年出栏数	养殖户（场）数	养殖户（场）数量占比	年出栏量占比
1-9 头	13,278,414	95.94%	59.09%
10-49 头	467,596	3.38%	19.49%
50-99 头	71,900	0.52%	8.80%
100-499 头	18,281	0.13%	7.31%
500-999 头	2,679	0.02%	3.09%
1000 以上头	749	0.01%	2.23%
合计	13,839,619	100.00%	100.00%

数据来源《中国畜牧业年鉴2010》

2. 竞争激烈程度

行业集中度指数是最常用的测算方法，它以产业（行业）内规模最大的前n家企业的相关数值（如销售额、增加值、职工人数、资产总额等）占整个产业（行

业)的份额来表示产业(行业)的集中程度。下表选取肉牛行业工业产值排名前十家企业进行集中度排名,如下表:

2014年我国肉牛行业工业产值TOP10占行业比重(单位%)

序号	企业名称	总产值行业比重
1	河南大用(集团)实业有限公司	2.40
2	北京大北农业科技集团股份有限公司	1.70
3	吉林省长春皓月清真肉业股份有限公司	1.50
4	中牧实业股份有限公司	1.40
5	赤峰阿鲁科尔沁北方肉业有限责任公司	1.30
6	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司	1.20
7	东方万旗肉牛产业有限公司	0.90
8	秦皇岛玉洁肉牛养殖有限公司	0.90
9	山东大地肉牛清真食品股份有限公司	0.70
10	唐河肉牛产业(集团)有限公司	0.60
合计		12.60

(数据来源:国家统计局,中经产业研究院)

综上,肉牛行业工业产值排名前十家企业总产值行业比重为12.60%,较为分散,我国肉牛行业处于集中度较低的竞争型行业。

3. 公司目前所处的竞争环境

由于肉牛饲养成本不断提高,很多散养户无力抵挡风险,选择宰杀母牛等放弃养殖,而我国肉牛行业中产业链较为健全的大中型企业数量较少,处于起步发展阶段,尚无垄断企业。2013年我国人均牛肉消费量为4.92公斤左右,这和世界人均消费量约10公斤的水平相比,还存在约1倍的差距,这是国内牛肉消费总量将快速增长的主要原因。因此竞争力度较小,大中型肉牛生产企业迎来了发展良机。

我国肉牛养殖受到政府宏观调控,形成了以中原、东北、西北、西南四个肉牛产业带。每个产业带都制定了自己的目标和主攻方向,每个区域之间的竞争关系并不十分明显。

大力发展肉牛养殖得到了党中央、国务院的重视，农业部颁布了一系列肉牛养殖扶持政策，重点扶持大型龙头企业，更有利大中型肉牛生产企业的快速发展。

从国际外部环境分析，由于国内需求急剧增加、肉牛存栏量下降，且中国牛肉价格高于世界水平，据中经研究院《2015-2020年中国肉牛产业竞争格局分析与投资风险预测报告》：从2012年开始我国成为了牛肉净进口国，净进口量达4.9万吨，2014年我国进口牛肉总计29.8万吨，同比增长1.3%。预计国内肉牛市场将会受到进口牛肉一定程度的冲击。

4. 公司将采取的竞争策略

(1) 加强品种选育，提高生产性能

根据育种目标，培育肉质好、生长速度快、适应力强的梵净黑牛，作为公司高档牛肉产品的主要牛源，为高档牛肉系列产品开发奠定基础。

公司将加强思南黄牛提纯复壮力度，培育生长速度更快、体型更大的思南黄牛，作为优质牛肉、高档牛肉生产的牛源，利用思南黄牛耐牧的优点降低生产成本。

(2) 开发饲料资源，降低生产成本

酿酒业是贵州省的支柱产业，酒糟产量大。目前酒糟的到场价仅260元/吨，是物美价廉的牛饲料。公司将加大酒糟的饲用价值研究，设计和筛选以酒糟为主的日粮配方，是降低生产成本的有效途径。

(3) 推进科技创新，提高产品品质

公司将加强牛饲养管理配套技术研究，提高肉牛繁育技术、饲料加工与日粮配制技术、疾病防控技术水平，通过现代动物营养调控技术提高牛肉产品品质。

(4) 带动农户养牛，扩大产业规模

通过“公司+合作社+农户”的形式，以公司为产业龙头，组织农户组成养牛合作社，实行“统一品种、统一饲养管理模式、统一技术、统一销售”的方式带动农户养牛，扩大产业规模，形成规模效益，将当地肉牛产业做大做强。

(5) 大力开拓市场，创立行业名牌

产品必须与市场匹配，公司的产品定位是中、高档牛肉市场，以思南黄牛、梵净黑牛等良种肉牛为牛源，加上得天独厚的生态环境资源，生产营养健康，口

感好，外观美的中、高档牛肉。寻找相应的消费人群，开拓市场，创立行业名牌是公司可持续发展的有力保障。

（五）公司在行业中的竞争优势与劣势

1. 公司在行业竞争中的优势

（1）公司在肉牛的养殖及繁育技术上具备一定的技术优势

公司自成立以来就非常注重科研和技术创新，投入大量研发资金。以公司肉牛养殖及生产为主要研究对象的科研项目思南黄牛提纯复壮与雪花牛肉生产技术研究；种草养牛技术示范与推广；雪花牛肉生产的营养调控研究。上述科研项目、成果的研究对象和内容均是针对公司生产中的具体问题，实用性强，可在公司生产基地直接实现成果转化，助力企业向着专业化、标准化以及规模化的方向发展。公司在高档肉牛繁育、养殖方面的丰富生产经验和领先优势是公司未来在高档牛肉市场占据领先地位的保证。

（2）区域生态养殖优势

根据中央把集中连片特殊困难地区作为新阶段扶贫攻坚主战场的战略部署和国家区域发展的总体要求，国务院制定了《武陵山片区区域发展与扶贫攻坚规划（2011-2020年）》，该规划指出将在武陵山片区大力发展特色高效农业，加快推进区域性特色农林产品基地建设，实施一批重大特色农林业项目，建设一批特色农林产品标准化良种繁育基地，并明确了贵州省铜仁市划属于武陵山片区和禽肉供应基地。公司地处我国西部的贵州省铜仁市，远离工业污染，处处青山绿水，是天然氧吧，适合发展生态畜牧业。2010年8月8日，铜仁被国家发改委授予全国首个“中国营养健康产业示范区”称号（中国公众营养网，2010）。不可多得的生态环境资源为牛身体健康、牛肉产品营养健康提供了有力的保证。

（3）立足当地，公司具备牛源供给稳定的优势

目前肉牛养殖行业整体来讲母牛存栏数量少，公司地处我国西南地区，是我国四大肉牛产业优势区域之一，该区域目标定位为立足南方市场，建成西南地区优质牛肉生产供应基地。2010年总产值比重达到全国的27.9%。相对于其他肉牛产区，西南产区的牛源供给充足稳定，产业发展基础较好。2011年，铜仁周边地区仅思南黄牛（巫陵牛）约有84万头，为公司提供了充足的牛源。

相对于行业内大多数企业为牛源供给不足而困扰的情况而言，本公司依靠

所在地区丰富的思南黄牛存栏资源，形成了牛源供给充足稳定的竞争优势，为公司未来快速发展奠定了基础。

(4)肉牛品种优势

公司所在的西南地区不仅牛源相对充足，而且拥有思南黄牛等地方优良品种。其中，思南黄牛头长中等，体质结实，肢蹄强健，善于爬山，适于山区耕作和放牧，有较好的挽力和肉用性能，是优良的肉牛品种。存栏丰富的思南黄牛不仅为公司奠定了优质肉牛的品种优势，而且为公司大规模繁育高档肉牛提供了的基础资源优势。

公司以思南黄牛为母本，所产的雪花牛肉肉质细嫩，大理石花纹分布均匀，肌肉呈樱桃红色，脂肪雪白，具有很高的营养价值、赏味价值和保健价值，2015年被铜仁市科学技术局评定为“特级雪花牛肉”，其技术达到国内领先水平。思南黄牛特级雪花牛肉的培育成功为公司奠定了高档肉牛的品种优势。

(5)科学合理的养殖管理理念，可控制肉牛品质的安全源头

公司在肉牛饲养管理过程中，按照“防重于治，养重于防”的现代动物生产理念，通过提高饲养管理技术水平，科学合理配制日粮，改善牛的营养状况，促进牛健康，提高牛的免疫力。通过严格执行牛场免疫程序，及时注射疫苗，严把牛场“大门关”等方法，力求把病原隔离在牛场大门之外，保证牛群健康、安全。

公司充分利用远离污染的黔东草海牧场，采用放牧的方式提高牛的动物福利，促进牛的健康水平。采购使用的饲草、饲料按照《无公害食品肉牛饲养饲料使用准则》（NY 5127--2002）的规定执行，兽药使用按照《无公害食品肉牛饲养兽药使用准则》（NY 5125--2002）的规定执行，饲养管理过程按照《无公害食品肉牛饲养管理准则》（NY 5128--2002）的规定执行，使肉牛生产过程规范有序，生产的牛肉产品营养健康。

(6)绿色环保、循环节能的科学养殖优势

传统的肉牛养殖技术重视养殖环节本身，而忽略了废物排放、污水处理、有机肥利用等环节，造成了环境的污染和能源的浪费。公司的肉牛养殖遵循绿色、环保、循环、节能的理念，努力打造环境友好型的新型养牛场，建有大型沼气池等粪污处理系统，牛粪用于牧草种植，变废为宝，产生经济效益，实现牛、草之间循环利用，在实现公司经济效益的同时履行企业的社会责任。

(7)优秀的专家团队为公司发展提供智力支持，促进企业向着专业化发展

公司建立了一支由数名具有多年管理经验，优秀企业家、行业专家组成的稳定的核心管理团队和技术顾问团队，他们既有专业的理论知识，又有牛场管理、生产实际工作经验，在运营管理、市场开拓、技术研发等方面具有较大的优势。

公司组建由具有管理经验的优秀企业家、畜牧兽医专业人才、行业专家组成的稳定的核心管理和技术顾问团队，他们既有专业的理论知识，又有牛场管理、生产实际工作经验，在运营管理、市场开拓、技术研发等方面具有较大的优势。其中董事长宁凯林先生是贵州省人大代表，贵州省劳模，贵州省第三、四届创业之星，全国第八、九届创业之星，中国品牌建设十大杰出企业家。公司核心业务骨干具有丰富的行业经营管理或技术研发经验，对行业现状及发展趋势具有敏锐的洞察力和把握能力，能够确保公司在技术和管理上的优势地位。以董事长宁凯林先生为核心的研发、经营班子共同创业多年，能力互补、凝聚力强，保证了公司的决策效率和执行力。公司专家顾问团队包括高校专业领域内教师等，顾问团队专业结构合理，互补性强，可为公司发展提供有力的智力支持，促使公司向着专业化发展。

同时，公司在多年的业务实践中形成了完善的人才培养和管理制度，基于公司良好的发展平台和灵活的用人机制，根据业务发展需要和规划不断优化人才结构，从内部培养出经验丰富的经营和技术骨干，并从外部吸引了大量的各类技术研发人才及经营管理人才。目前公司已形成了一支高素质学者、专业配置完备、工作经验丰富、创新意识较强的优秀养殖团队，确保了公司在行业竞争的优势地位。

(8)符合国家宏观政策导向，为在行业内竞争赢得优势

从2004年-2015年，中共中央、国务院连续出台了多个指导“三农”工作的中央“一号文件”。国务院也出台相关文件，加大对畜牧产业的扶持力度，要突出发展牛羊等节粮型食草家畜，支持农产品加工和龙头企业的发展，大力推行畜禽标准化生产，推进标准化规模养殖的产业化经营，鼓励龙头企业建设标准化生产基地，发挥龙头企业的市场竞争优势和示范带动能力，采取“公司+农户”等形式发展标准化生产。2014年国发二号文件，国务院《关于进一步促进贵州经济社会又好又快发展的若干意见》指出，明确指出，要提高农业产业化水平，重点培

育和引进一批农业产业化龙头企业，带动农民共同致富。

公司“公司+养殖大户”的经营模式对合作农户实现肉牛养殖科学化、规模化具有极大的推动作用，能够有效提高农户的养殖水平，促进农村剩余劳动力的就业和农民收入的较快增长，实现农村社会效益和经济效益的双赢，为公司在行业内竞争赢得优势。

2. 公司在行业竞争中的劣势

(1) 公司肉牛养殖规模较小，与行业内领先企业相比就养殖规模上还存在一定差距。公司成立于 2011 年，通过几年的经营，掌握了较先进的肉牛养殖经验和技能，但是由于所处地域、资源以及资金等因素，虽然在铜仁地区为肉牛养殖龙头企业，但与行业内龙头企业相比，规模上并不占据优势。

(2) 公司内部控制及管理有待进一步提高，主要表现为在报告期内存在一定比例的现金交易等情形，这一方面是因交易对象、交易时间的特殊性所致。在销售环节公司采取的多为客户上门提货方式，且客户多为活牛经纪人，存在一定的现金交易；在采购环节，因多向周边地区（贫困落后地区）农民收购养殖所需的草料、架子牛等，为了交易便捷，采取了现金交易的方式。但公司已注意到现金交易的风险，目前现金交易已得到较好的控制。

(3) 地理位置（交通）方面，铜仁市位于贵州省东北部，武陵山区腹地，属于我国的欠发达地区，地理位置、交通方面存在劣势。

八、公司业务发展战略

自公司成立之日起，一直致力于“肉牛良种培育、肉牛标准化饲养、肉牛疾病防控”的技术研究和标准化建设。几年来，公司已经建立了专业的肉牛养殖标准和一套完善的肉牛疾病防控技术，积累了丰富的养殖经验，完成了对思南黄牛的提纯复壮，正在培育培育了“梵净黑牛”新品种，掌握了用思南黄牛培育“雪花牛肉”的核心技术，带动周边养殖合作社的蓬勃发展以及周边农民的增收致富。

公司的整体发展规划是：充分利用贵州松桃黔东草海得天独厚的草海资源，建立肉牛行业从“新品种培育到疾病防控，从标准化饲养到牛肉产品开发的肉牛产业的技术服务商”，着力打造武陵山区高档牛肉生产、技术推广基地，同时在立足现有养殖业务的基础上，整合肉牛养殖行业上下游产业链资源，减少肉牛养殖行业从上游供应到下游消费的中间环节。实现从“整合上游生产资料供应环节→

肉牛养殖→中央厨房工厂→餐桌”的生产模式，从而推动整个武陵山区乃至全国肉牛产业的健康发展，为人类提供生态、营养、健康的牛肉产品。针对该发展战略，目前公司已选定经营生产所需场所。

公司的战略目标：成为国内肉牛产业的行业技术标准制定者，成为武陵山区最大的肉牛产业技术服务商，成为国内领先的肉牛养殖行业全产业链运营商。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）公司具有健全的组织机构

根据《公司章程》规定，公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构。公司具有健全的法人治理结构及组织机构，组织机构的设置符合《公司法》及其它现行有关法律、法规、规范性文件的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

（二）公司具有健全的议事规则及其它内部控制制度

2015年10月9日股份公司创立大会暨第一次股东大会决议审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《累计投票制度实施细则》、《信息披露制度》等公司内部制度。通过上述规则的制定及完善进一步健全了公司的内控及管理制度，公司治理结构合法合规。

（三）公司治理结构的规范运作

股份公司设立以来，严格依照《公司法》、《公司章程》等规定，股东大会、董事会、监事会各司其职，运行情况良好。自股份公司成立以来，股东大会召开共计1次，为创立大会暨第一次股东大会，程序合法，决议事项符合公司法、章程中关于股东大会的规定，股东大会运行情况较好；董事会召开共计1次，程序合法、决议事项符合公司法、章程中关于董事会的规定，董事会运行情况较好；监事会召开共计1次，程序合法、决议事项符合公司法、章程中关于监事会的规定，监事会运行情况较好。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司成立之初，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，股东会、执行董事和经理、监事能够各司其职；有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，但也存在包括未按规定召开年度股东会，股东会没有会议记录，股东决议签署有瑕疵、

股东会届次记录不规范、一人有限责任公司阶段的股东决定形式不规范等。但形式上的瑕疵未影响有限公司的有序运行。股份公司成立后，公司按照《公司法》制定了股份公司章程、三会议事规则和总经理工作细则以及相关管理制度。股东大会选举组成了第一届董事会和监事会，建立了日常经营管理班子。公司日常运作能够按照《公司法》、《公司章程》和相关制度进行，监事会能够发挥正常作用，履行监督职能。

公司的内部控制制度主要包括：国家法律法规、公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》以及公司各项管理制度。国家相关法规是公司内部控制的基本依据。公司重视对与公司内部控制相关法规的学习、贯彻，适时根据国家法规的颁布与变更修订公司内部控制文件，坚持依法治理公司。公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则是公司内部控制的依据。根据国家法律法规制定，公司章程对股东、董事、监事、高管的责任、义务做了明确约定。公司治理机制能给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了一套适应公司生产经营的内控制度、包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括公司关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等。这些制度涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况，能够得到有效执行。

公司现有的一整套内部控制制度是针对公司的实际情况而制订的，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。公司内控制度得到完整、合理和有效的执行。

股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；公司尚不存在关联董事、关联股东应当回避表决的“三会”会议而未回避的，不存在应回避而未回避的情况；

“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

截止至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 1 次股东大会、1 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、环保、畜牧、国土、税务等国家机构的处罚。

四、公司涉及的诉讼、仲裁及行政处罚

根据公司及公司控股股东、实际控制人的书面确认，截至本说明书出具之日，公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员无尚未了结的重大诉讼、仲裁，报告期内也未受到过重大行政处罚，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁或被行政处罚的情形。

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

报告期内，公司无对外担保、委托理财事项。

重大投资方面，截止本公开转让说明书出具之日，公司对外没有控股及参股公司。

报告期内，公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”的内容。公司有关交易事项符合相关的审批手续或经股东大会会议予以追认有效。

六、公司的独立性

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司经核准的经营范围为“法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（家畜、家禽的饲养，有机肥加工）。”公司的主营业务为肉牛的繁育、养殖及销售。公司拥有独立的采购、养殖、销售系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与大股东及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立

公司资产独立完整。公司拥有生产经营所必需的场所、设备及其他辅助和相关的配套设施、权利，不存在依赖股东资产生产经营的情况。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在超越股东大会或者董事会职权的人事任免，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员在公司工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中担任

除董事、监事以外的其他职务，也未在公司股东及其控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的股东及其控制的其他企业兼职的情形。公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，未与任何股东共用银行账户；公司依法独立进行纳税申报、履行纳税义务，已经取得了松桃苗族自治县国家税务局和地方税务局核发的《税务登记证》。公司财务独立。截止至说明书出具之日，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其控制的企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开，具有面向市场的自主经营能力和独立的服务体系。

七、同业竞争情况

（一）公司股东、实际控制人及其控制或参股的其他企业以及公司董事、监事、高级管理人员等相关人员控制或参股的企业

公司股东、实际控制人及其控制或参股的其他企业以及公司董事、监事、高级管理人员控制或参股的企业共计三十八家企业。公司对比了这三十八家公司的经营范围、主营业务等情况认为：截止至本说明书出具之日，公司与这三十八家公司不存在同业竞争。具体如下：

序号	关联法人名称	与股份公司关联关系主要认定依据	经营范围
1	梵净农业	为股份公司控股股东	农业技术开发和技术转让，农业观光旅游；预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）销售
2	年利丰合伙	为股份公司股东	以股东自有资本进行非上市公司的股权投资。（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）
3	玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	宁凯林及其配偶王美华、张跃成及其配有王芳、彭鹏程、黄昭辉六人合计持有该公司50%的股份；宁凯林任该公司董事长职务	办理小额贷款业务、票据贴现业务。
4	玉屏建安混凝土工程有限公司	张跃成、宁凯林、彭鹏程及黄昭辉合计持有该公司24.7%的股份	商品混凝土生产销售；新型建材生产销售；设备租赁
5	贵州印江现代商贸物流置业有限公司	李全晖、宁凯林、付钢合计持有该公司82%的股份，李全晖任该公司执行董事	房地产开发，商业贸易，仓储物流（国家法律法规禁止或限制经营项目除外；涉及须经许可经营的项目，凭有效许可证规定期限、范围经营）
6	贵州大龙科节能环保有限公司	宁凯林持有该公司100%的股份	资源综合利用、节能减排、节能技术改造、节能环保投资
7	贵州年利丰地产经纪有限公司	为贵州年利丰置业有限公司全资子公司	房地产中介及代理；厂房租赁与销售代理；写字楼租赁与销售代理；商铺租赁与销售代理；地皮租赁与转让服务；信息咨询；地产营销服务；地产代理业务（上述经营范围涉及许可经营项目的凭有效许可证件经营）
8	贵州年利丰置业有限公司	宁凯林姐姐的配偶持该该公司44.3%的股份，张跃成的配偶王芳、彭鹏程配偶李智辉、以及黄昭辉配偶肖响林各持有该公司11.4%的股份，毕群飞持有该公司1.5%的股份	房地产开发、销售、经营、物业管理（上述经营范围涉及许可经营项目的凭有效许可证件经营）

9	贵州康正民族兽药有限公司	张跃成、彭鹏程、宁凯林、李全晖、黄昭辉、付钢以及毕群飞合计持有该公司100%的股份	兽药、饲料、添加剂生产、天然药物有效成分提取、中草药种植、销售(筹建期至2014年01月27日)(筹建期间不能从事任何生产经营活动)
10	贵州思南现代商贸物流置业有限公司	宁凯林持有该公司25.6%的股份,李全晖持有该公司32%的股份,付钢持有该公司10%的股份,李全晖任公司董事长兼总经理	房地产开发;商业贸易;仓储物流(以上项目国家有关专项规定的凭许可证、资质证或其他批准文件经营)
11	贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	张跃成持有该公司11.4%的股份,彭鹏程持有该公司11.4%的股份,宁凯林持有该公司44.3%的股份,李全晖持有该公司10%的股份,黄昭辉持有该公司11.4%的股份,付钢持有该公司10%的股份,毕群飞持有该公司1.5%的股份。彭鹏程任执行董事兼总经理	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(商品的运输、配送、仓储、货运中转、搬运装卸、冷库以及相关的物流信息环节等相关业务(上述经营范围涉及许可经营的凭有限许可证件经营)。)
12	贵州梵净山天下农坊农产品连锁有限公司	梵净农业持有该公司100%股份	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(农副土特产、蔬菜、菌类、茶叶批发、购销;预包装食品、散装食品(由取得许可的分支机构经营)、熟食、活禽、冷冻食品。)
13	贵州梵天民生大药房有限公司	李全晖持该公司76%的股份,李全晖任该公司执行董事兼总经理	中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生物制品(除疫苗、除血液制品)零售;预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)零售;III、II类医疗器械零售;化妆品及卫生用品批零兼营
14	贵州科特林企业管理有限公司	贵州佛顶山水泥有限公司持55%股份	(法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(企业管理服务。)

15	贵州跑山食品有限公司	梵净农业持有 100% 股份	肉制品（酱卤肉制品）生产及销售、进出口贸易。
16	铜仁市栖溪酒店有限公司	张跃成持有 10.45% 的股份，彭鹏程持有该公司 10.45% 的股份，宁凯林持有该公司 52.24% 的股份，黄昭辉持有该公司 10.45% 的股份。宁凯林担任该公司执行董事	住宿、餐饮服务；文化娱乐；旅游产品销售
17	铜仁市碧江区建安混凝土工程有限公司	张跃成持有该公司 9.00% 的股份；宁凯林持有该公司 65.00% 的股份，黄昭辉持有该公司 7.00% 的股份	商品混凝土生产、销售；水泥制品生产、销售；新型建材生产、销售；建筑工程设备租赁、建筑石料用灰岩开采、加工、销售
18	铜仁市锦江宾馆有限公司	付钢持有该公司 100% 的股份	酒店经营管理、住宿、餐饮；停车场服务；电影放映服务；综合零售；物业服务；健身、足浴休闲服务；娱乐服务；预包装食品销售
19	铜仁科特林互联网信息服务股份有限公司	宁凯林持有该公司 60.00% 的股份，任该公司董事长	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（互联网中介服务、网上从事经济信息咨询、广告代理及发布、软件设计与开发、游戏开发、系统集成、电子商务、网络工程、企业信息化管理、网站设计与开发、网页制作、通信系统开发集成、自动化控制系统开发与集成、自动化工程技术支持、技术服务、技术培训；电子产品批零兼营。）
20	铜仁科特林互联网电子商务有限公司	贵州年利丰置业有限公司持有该公司 53% 的股份	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（电子商务（不得从事增值电信、金融业务），商务信息咨询，设计、制作各类广告，电脑图文设计制作，公关活动策划，展览展示会务服务，从事计算机信息科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务，文化办公用品、体育用品、办公设备、办公家具、日用百货，五金交电，电子产品，

			电器成套设备, 数码产品, 电子设备, 计算机、软件及辅助设备 (除计算机信息系统安全专用产品), 花卉, 工艺礼品, 清洁用品, 母婴用品, 摄影器材, 食用农产品 (不含生猪产品) 销售及进出口贸易。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。))
21	铜仁西南现代商贸物流置业有限公司	宁凯林持有该公司 28.00% 的股份, 李全晖持有该公司 13.00%, 付钢持有该公司 32.00% 的股份。付钢任该公司董事长	仓储、交易、展示、建材加工 (不含木材)、物流配送、房地产开发经营、物业管理 (上述经营范围涉及许可经营的凭有效许可证件经营)
22	铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	张跃成、彭鹏程、宁凯林、李全晖、昭辉、付钢以及毕群飞合计持有该公司 100% 的股份	花生种植、加工、生产、销售 (筹建登记有效期至 2013 年 9 月 18 日, 筹建期不得从事经营活动) (上述经营范围涉及许可经营的凭有效许可证件经营)
23	上海绿获食品发展有限公司	梵净农业持有该公司 60% 的股份	批发非实物方式: 预包装食品 (含熟食卤味、冷冻冷藏), 投资管理, 投资咨询 (除金融、证券), 实业投资, 创业投资, 企业管理咨询, 商务咨询, 市场营销策划, 餐饮企业管理 (不含食品生产经营)。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
24	上海雅各来农产品科技有限公司	梵净农业持有该公司 60% 的股份	从事农产品科技、食品科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 机械设备及配件的销售。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
25	香格里拉市神龙矿业开发有限责任公司	张跃成持有该公司 51.56% 的股份	锌矿、铅矿、银矿地下开采、销售、铜矿购销
26	贵州省铜仁上海华联超市有限公司	付钢持有该公司 50% 的股份, 同时担任该公司监事职务	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营; 法律、法规、国务院决定规定应当许可 (审批) 的, 经审批机关批准后凭许可 (审批) 文件经营; 法律、法规、国务院决定规定无需许可 (审批) 的, 市场主体自主选择经营。(预包装食品、散装食品、乳制品 (含婴幼儿配方乳粉) 零售; 卷烟、雪茄烟零售; 珠宝首饰、服装、鞋帽、

			家用电器、通信设备、电子产品、文化用品、体育用品、百货、针纺织品、日用品、化妆品、美术工艺品、水果蔬菜、生鲜肉类、五金、家具、药品经营（非处方药品类）
27	贵州佛顶山水泥有限公司	张祥持有该公司 4%的股份	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。章程、协议、申请书记载的经营范围：水泥制造，销售
28	贵州三都润基水泥有限公司	毕群飞任该公司总经理	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（水泥生产、销售。）
29	思南县塘头镇诚信混凝土有限公司	宁凯林配偶之弟弟王小春在该公司持有 50%的股份，王小春担任该公司监事职务	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（商品混凝土生产、销售。）
30	大龙科特林物资有限公司	宁凯林配偶之弟弟王小春在该公司持有 18%的股份	粉煤灰、脱硫石膏、石膏、水泥、矿渣、炉渣、铁矿粉、铁粉、煤矸石销售
31	铜仁市海博物业服务服务有限公司	张祥担任监事	楼宇（多层、高层）管理；房屋的修缮管理；设备的维修、保养管理；车辆运行及看护管理；秩序维护管理；清洁环卫管理；绿化管理；消防管理；物业保险管理。物业修缮；物业租售代理；物业清扫保洁；搬家、装潢服务。车辆出租；绿化工程及花木租售；服装清洗供应；家教服务；商业服务（上述经营范围涉及许可经营项目的凭有效许可证件经营）
32	贵州省铜仁锦江上海华联超市有限公司	付钢担任监事；关联方贵州省铜仁上海华联超市有限公司的控股子公司	预包装食品、散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售（有效期至 2016 年 08 月 19 日止）；珠宝首饰、

			服装、鞋帽、家用电器、通信设备、电子产品、文化用品、体育用品、百货、针纺织品、日用品、化妆品、美术工艺品、水果蔬菜、生鲜肉类、五金、家具销售、卷烟、雪茄烟零售、药品经营（非处方药品类）
33	贵州佛顶山置业有限公司	关联法人贵州佛顶山水泥有限公司的控股子公司	房产开发经营；物业服务；建材销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
34	铜仁锦江温泉宾馆有限公司	付钢的弟弟付鑫持股 100% 并担任执行董事兼总经理；付钢、付鑫的父亲付建国担任监事	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（酒店管理。）
35	贵州佛顶山建安有限公司	关联法人贵州佛顶山水泥有限公司的全资子公司；张祥担任该公司监事职务	商品混凝土、水泥预制件生产，销售；水泥，水泥生产所需配料及辅料、设备、备品、配件、耐火耐磨材料，装饰材料，建材，润滑油销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
36	贵州佛顶山酒店投资有限公司	关联法人贵州佛顶山水泥有限公司持有该公司 70% 的股份	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。章程、协议、申请书记载的经营范围：酒店投资、酒店客房、餐饮、娱乐、洗浴、茶楼
37	贵州佛顶山油化贸易有限公司	关联法人贵州佛顶山水泥有限公司的全资子公司	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。章程、协议、申请书记载的经营范围：汽油、柴油零售
38	思南建安混凝土工程有限公司	关联法人铜仁市碧江区建安混凝土工程有限公司及贵州思南现代商贸物流置业有限公司各持有该公司 22.22% 的	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；

		股份。	法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（商品混凝土的生产、销售；水泥制品生产、销售；建筑工程设备租赁；新型建材的生产及销售【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】）
--	--	-----	---

上述三十八家关联法人企业与公司分属于不同的行业，在客户群体、供应商选择上亦有所不同，主营业务也明显不同，不存在同业竞争的情况。

综上，截至本说明书出具之日，公司与公司股东、实际控制人及其控制或参股的其他企业以及公司董事、监事、高级管理人员控制或参股的企业间不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争的承诺

公司全体股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，并承诺：

“在本承诺函签署之日前，本人/企业及本人/企业控制的公司均未生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

自本承诺函签署之日起，本人/企业及本人/企业控制的公司将不生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

自本承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展产品和业务范围，本人/企业及本人/企业控制的公司将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人/企业及本人/企业控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

在本人/企业及本人/企业控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本人/企业承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

八、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司存在与关联方存在资金往来情况。截至 2015 年 8 月 31 日止，公司资金、资产及其他资源被控股股东、股东及其他关联方占用的情况如下：

序号	科目	占用方	占用金额
1	其他应收款	梵净农业	230,407.49 元

但截止至本说明书出具之日，公司的关联方占款均予以归还，目前公司不存在资金被关联方占用的情况。

（二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）为防止关联方资金占用采取的措施

股份公司创立大会审议通过《公司章程》、《关联交易管理制度》等文件，这些文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

九、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（四）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况”。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互间的亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签署重要协议或做出重要承诺的情况

截止至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

1. 董事、监事及近亲属不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
2. 管理层就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
3. 管理层就其诚信状况发表的书面声明。
4. 管理层就公司最近二年是否存在重大违法违规行为的说明。
5. 管理层就公司最近二年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。
6. 根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

序号	姓名	公司职位	兼职企业	兼任职务	兼职单位与本公司的关系
1	宁凯	董事长、 总经理	梵净农业	董事长	控股股东
			铜仁西南现代商贸物流置业有限公司	董事	关联方

	林		贵州思南现代商贸物流置业有限公司	董事	关联方
			贵州大龙科环节能有限公司	执行董事	关联方
			玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	董事长	关联方
			铜仁科特林互联网信息服务股份有限公司	董事长	关联方
2	张跃成	董事	梵净农业	董事	控股股东
			贵州科特林企业管理有限公司	董事	关联方
			玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	董事	关联方
3	彭鹏程	董事	梵净农业	董事	控股股东
			怀化年利丰	执行事务合伙人	股东
			玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	董事	关联方
			贵州康正民族兽药有限公司	监事	关联方
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	执行董事兼总经理	关联方
			玉屏建安混凝土工程有限公司	监事	关联方
			贵州大龙科环节能有限公司	监事	关联方
			贵州梵净山天下农场农产品连锁有限公司	监事	关联方
			贵州科特林企业管理有限公司	董事	关联方
			铜仁科特林互联网信息服务股份有限公司	董事	关联方
			铜仁科特林互联网电子商务有限公司	监事	关联方
上海雅各来农产品科技有限公司	监事	关联方			
4	李全晖	董事	梵净农业	董事	控股股东
			贵州印江现代商贸物流置业有限公司	执行董事兼总经理	关联方
			贵州思南现代商贸物流置业有限公司	董事长兼总经理	关联方
			铜仁西南现代商贸物流置业有限公司	董事	关联方
			贵州梵天民生大药房有限公司	执行董事兼总经理	关联方
5	黄昭辉	董事	梵净农业	董事	控股股东
			玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	董事	关联方
			贵州科特林企业管理有限公司	董事	关联方
			铜仁市碧江区建安混凝土工程有限公司	监事	关联方
6	付钢	董事	梵净农业	董事	控股股东
			铜仁市锦江宾馆有限公司	执行董事兼总经理	关联方
			贵州省铜仁上海华联超市有限公司	监事	关联方
			贵州思南现代商贸物流置业有限公司	董事	关联方
			贵州省铜仁锦江上海华联超市有限公司	监事	关联方
			铜仁西南现代商贸物流置业有限公司	董事长兼总经理	关联方
7	曹兵海	董事	中国农业大学	教师	无
8	毕	监事会	梵净农业	监事会主席	控股股东

	群飞	主席	贵州三都润基水泥有限公司	总经理	关联方
			贵州科特林企业管理有限公司	监事	关联方
9	张祥	监事	贵州年利丰房地产经纪有限公司	监事	关联方
			贵州年利丰置业有限公司	监事	关联方
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	监事	关联方
			贵州科特林企业管理有限公司	董事	关联方
			贵州佛顶山建安有限公司	监事	关联方
			铜仁市海博物业服务有限公司	监事	关联方
			铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	监事	关联方

股份公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。股份公司的财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署之日，公司董监高人员对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职位	对外投资企业	出资额 (万元)	持股/出资比例	备注
1	宁凯林	董事长、 总经理	梵净农业	2,215.00	44.30%	
			年利丰合伙	360.00	90.00%	为有限合伙人
			玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	120.00	10.00%	
			玉屏建安混凝土工程有限公司	136.5	13.65%	
			贵州印江现代商贸物流置业有限公司	307.20	25.60%	
			贵州大龙科环节能有限公司	500.00	100.00%	
			贵州康正民族兽药有限公司	22.15	44.30%	
			贵州思南现代商贸物流置业有限公司	1,280.00	25.60%	
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	22.15	44.30%	
			铜仁市栖溪酒店有限公司	1,828.40	52.24%	
			铜仁市碧江区建安混凝土工程有限公司	610.00	61.00%	
			铜仁科特林互联网信息服务股份有限公司	60.00	60.00%	
			铜仁西南现代商贸物流置业有限公司	1,428.00	28.00%	

			铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	44.30	44.30%	
2	张跃成	董事	梵净农业	570.00	11.40%	
			玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	96.00	8.00%	
			玉屏建安混凝土工程有限公司	45.5	4.55%	
			贵州康正民族兽药有限公司	5.70	11.40%	
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	5.70	11.40%	
			铜仁市栖溪酒店有限公司	365.75	10.45%	
			铜仁市碧江区建安混凝土工程有限公司	90.00	9.00%	
			铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	11.40	11.40%	
			香格里拉市神龙矿业开发有限责任公司	257.80	51.56%	
3	彭鹏程	董事	梵净农业	570.00	11.40%	
			年利丰合伙	40.00	10.00%	为普通合伙人
			玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	96.00	8.00%	
			玉屏建安混凝土工程有限公司	35.00	3.50%	
			贵州康正民族兽药有限公司	5.70	11.40%	
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	5.70	11.40%	
			铜仁市栖溪酒店有限公司	365.75	10.45%	
			铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	11.40	11.40%	
4	李全晖	董事	梵净农业	500.00	10.00%	
			贵州印江现代商贸物流置业有限公司	384.00	32.00%	
			贵州康正民族兽药有限公司	5.00	10.00%	
			贵州思南现代商贸物流置业有限公司	1,600.00	32.00%	
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	5.00	10.00%	
			贵州梵天民生大药房有限公司	1,080	76.00%	
			铜仁西南现代商贸物流置业有限公司	663.00	13.00%	
			铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	10.00	10.00%	
5	黄昭辉	董事	梵净农业	570.00	11.40%	
			玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	96.00	8.00%	
			玉屏建安混凝土工程有限公司	35.00	3.50%	

			贵州康正民族兽药有限公司	5.70	11.40%	
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	5.70	11.40%	
			铜仁市栖溪酒店有限公司	365.75	10.45%	
			铜仁市碧江区建安混凝土工程有限公司	70.00	7.00%	
			铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	11.40	11.40%	
6	付钢	董事	梵净农业	500.00	10.00%	
			贵州印江现代商贸物流置业有限公司	292.80	24.40%	
			贵州康正民族兽药有限公司	5.00	10.00%	
			贵州思南现代商贸物流置业有限公司	1,220.00	24.40%	
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	5.00	10.00%	
			铜仁市锦江宾馆有限公司	100.00	100.00%	
			铜仁西南现代商贸物流置业有限公司	1,632.00	32.00%	
			贵州省铜仁上海华联超市有限公司	750.00	50.00%	
			铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	10.00	10.00%	
6	毕群飞	监事会主席	梵净农业	75.00	1.50%	
			贵州年利丰置业有限公司	31.50	1.50%	
			贵州康正民族兽药有限公司	0.75	1.50%	
			贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	0.75	1.50%	
			铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	1.50	1.50%	
7	张祥	监事	贵州佛顶山水泥有限公司	272.00	4.00%	
8	王美华	无	玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	96.00	8.00%	王美华为宁凯林的配偶
9	王芳	无	玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	96.00	8.00%	王芳为张跃成的配偶
			贵州年利丰置业有限公司	239.40	11.40%	
10	赵学习	无	贵州年利丰置业有限公司	900.30	44.30%	赵学习为王美华的配偶
11	李智辉	无	贵州年利丰置业有限公司	239.40	11.40%	李智辉为彭鹏程的配偶
12	肖	无	贵州年利丰置业有限公司	239.40	11.40%	肖响林为黄昭

	响林		贵州佛顶山水泥有限公司	680.00	10.00%	辉的配偶
13	王小春	无	思南县塘头镇诚信混凝土有限公司	1,300.00	50.00%	王小春为王美华的弟弟
			大龙科特林物资有限公司	18.00	18.00%	
14	付鑫	无	铜仁锦江温泉宾馆有限公司	8,000.00	100.00%	付鑫为付钢的弟弟

公司董事、监事、高级管理人员及其亲属对外投资的企业为公司关联企业的一部分，与公司业务不存在同业竞争的情形，详见本节“七、同业竞争情况”中的相关描述。

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司利益存在冲突的情况。

(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

十、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

自 2013 年 1 月至股份公司发起设立之日，宁凯林担任公司执行董事兼总经理，毕群飞为公司监事。公司未设董事会及监事会。

股份公司发起设立后，公司设立董事会及监事会。公司现有董事 7 名，由 2015 年 10 月 9 日公司股东大会选举产生，分别为宁凯林、张跃成、彭鹏程、李全晖、黄昭辉、付钢以及曹兵海，其中宁凯林为董事长。公司监事成员 3 名，分别为毕群飞、张祥及蒋宇，其中毕群飞为监事会主席，职工代表监事为蒋宇。公司现任高级管理人员包括总经理宁凯林、副总经理（同时担任董事会秘书）王小

清及财务负责人牟朝沛。

报告期内，公司董事会成员以及高级管理人员从数量上发生了变化，但公司管理层中的核心人员宁凯林、毕群飞等人员过去两年未发生变化，公司副总经理王小清、财务负责人牟朝沛虽然 2015 年 5 月之前劳动关系在公司控股股东梵净山农业，但最近两年一直负责有限公司的相关管理工作，通过母公司履行对子公司的管理职能。自 2015 年 5 月起，王小清及牟朝沛将其劳动关系转移到公司，全职独立负责公司相应工作。公司新增的董事均具有相应的工作、管理经验，能帮助公司完善法人治理，并能够在业务规划以及业务拓展方面给予公司更全面的意见，且公司新增董事多数为原控股股东梵净农业的董事会成员。

由于上述人员担任公司董事、高级管理人员所引起的公司董事、高级管理人员的适当变化或职位调整并不构成对公司经营管理的不稳定因素；相反，该等变化是对公司原有经营管理团队的人员充实和人才结构完善，更有利于公司进一步提高其管理决策水平。

股份公司第一届董事会、高级管理人员团队任职后至今，公司经营稳健、业务发展良好，体现了公司董事会、高级管理人员团队的经营管理能力以及在管理上的连续性和稳定性。

综上所述，最近两年，公司董事、监事、高级管理人员发生部分变动，主要是公司为改善公司治理结构而进行的调整，上述变动情况均履行了必要的法律程序和《公司章程》的规定，不会对公司经营战略、经营模式造成重大不利影响。

十一、公司管理层的诚信状况

经核查，公司副总经理兼董事会秘书王小清为怀化市为民农村科技发展有限公司法定代表人，怀化市为民农村科技发展有限公司因未按照规定时间向怀化市工商行政管理局申报办理 2012 年度年检手续，于 2013 年 11 月 29 日被怀化市工商行政管理局吊销营业执照。经怀化市工商行政管理局于 2015 年 10 月 28 日出具的证明：“因公司相关人员工作上的疏忽，未按照《公司登记管理条例》规定的时间按时接受年检，公司营业执照于 2013 年 11 月 29 日被我局吊销，在公司合法存续期间并未发现其存在重大违法记录及被我局责令关闭记录，公司法定代

表人王小清对公司营业执照被我局吊销这一事项不负个人责任。现公司清算注销手续正在办理之中。”根据公司法第一百四十六条的相关规定：担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员。公司违反前款规定选举、委派董事、监事或者聘任高级管理人员的，该选举、委派或者聘任无效。

王小清虽担任被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年，但王小清对怀化市为民农村科技发展有限公司被吊销营业执照事宜不负个人责任。怀化市为民农村科技发展有限公司被吊销营业执照事宜不影响王小清担任股份公司高级管理人员职务。

经核查，公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

第四节公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 近两年一期财务审计报告的审计意见

公司委托具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华审会字（2015）第 12130 号）。

(二) 财务报表编制基础的方法及说明

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

报告期内梵净高科无纳入合并范围的子公司。

二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

1. 资产负债表

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	8,866,715.36	247,648.29	179,007.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	9,152,461.00	6,589,034.05	7,242,400.87

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付款项	3,177,563.50	115,718.69	229,685.09
应收利息			
应收股利			
其他应收款	449,308.37	54,825,313.11	4,113,275.55
存货	2,241,164.99	5,856,645.74	5,348,427.64
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	23,887,213.22	67,634,359.88	17,112,796.79
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	28,562,025.55	29,250,836.43	30,032,077.86
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	3,934,424.15	4,027,044.36	631,713.40
油气资产			
无形资产			
开发支出	3,664,826.51	2,196,744.23	489,890.49
商誉			
长期待摊费用	47,677.08	62,933.75	18,250.00
递延所得税资产			
其他非流动资产	28,042,840.00		
非流动资产合计	64,251,793.29	35,537,558.77	31,171,931.75
资产总计	88,139,006.51	103,171,918.65	48,284,728.54
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	275,916.24	2,163,622.28	5,828,227.68
预收款项	0.00	896.00	10,000.00
应付职工薪酬	224,051.71	258,742.72	106,606.90

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应交税费	489,896.07	135,984.66	816.14
应付利息	319,200.00	0.00	0.00
应付股利			
其他应付款	7,906,421.33	28,855,180.65	5,730,339.98
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	1,500,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	21,215,485.35	32,914,426.31	11,675,990.70
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,344,810.60	2,606,886.36	0.00
递延所得税负债			
其他非流动负债	22,500,000.00	28,500,000.00	0.00
非流动负债合计	24,844,810.60	31,106,886.36	0.00
负债合计	46,060,295.95	64,021,312.67	11,675,990.70
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	2,078,710.56	-849,394.02	-3,391,262.16
归属于母公司所有者权益合计	42,078,710.56	39,150,605.98	36,608,737.84
少数股东权益			
所有者权益合计	42,078,710.56	39,150,605.98	36,608,737.84
负债和股东权益总计	88,139,006.51	103,171,918.65	48,284,728.54

2. 利润表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	21,186,077.50	17,726,172.14	7,647,257.24
减：营业成本	15,690,650.80	12,513,465.73	6,107,838.49
营业税金及附加	0.00	0.00	0.00
销售费用	49,356.00	61,191.01	92,073.00
管理费用	1,338,351.90	2,082,061.08	1,434,061.61
财务费用	1,663,923.64	2,087,326.38	2,244.81
资产减值损失	-268,892.40	306,460.51	69,415.73
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（亏损以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,712,687.56	675,667.43	-58,376.40
加：营业外收入	567,075.76	1,989,677.57	68,840.92
减：营业外支出	68,458.74	123,476.86	249,012.52
其中：非流动资产处置净损失	57,785.44	26,684.66	194,217.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,211,304.58	2,541,868.14	-238,548.00
减：所得税费用	283,200.00		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,928,104.58	2,541,868.14	-238,548.00
归属于母公司所有者的净利润	2,928,104.58	2,541,868.14	-238,548.00
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.07	0.06	-0.03
（二）稀释每股收益	0.07	0.06	-0.03
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,928,104.58	2,541,868.14	-238,548.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,928,104.58	2,541,868.14	-238,548.00
归属于少数股东的综合收益总额			

3. 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,369,113.10	15,987,885.98	444,367.71
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	6,243,887.30	11,360,429.90	1,987,090.89
经营活动现金流入小计	23,613,000.40	27,348,315.88	2,431,458.60
购买商品、接受劳务支付的现金	14,082,600.55	18,013,907.93	1,990,113.63
支付给职工以及为职工支付的现金	760,746.00	371,947.64	1,108,084.93
支付的各项税费			

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
支付的其他与经营活动有关的现金	3,304,132.76	3,902,727.73	1,855,561.79
经营活动现金流出小计	18,147,479.31	22,288,583.30	4,953,760.35
经营活动产生的现金流量净额	5,465,521.09	5,059,732.58	-2,522,301.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	83,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	83,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32,180,562.82	4,936,731.93	4,465,133.85
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	32,180,562.82	4,936,731.93	4,465,133.85
投资活动产生的现金流量净额	-32,097,562.82	-4,936,731.93	-4,465,133.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款所收到的现金	7,000,000.00		
收到的其他与筹资活动有关的现金	73,640,678.12	68,820,000.00	5,648,000.00
筹资活动现金流入小计	80,640,678.12	68,820,000.00	12,648,000.00
偿还债务所支付的现金	1,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,654,796.62	1,837,360.00	
支付的其他与筹资活动有关的现金	42,734,772.70	67,037,000.00	7,100,000.00
筹资活动现金流出小计	45,389,569.32	68,874,360.00	7,100,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	35,251,108.80	-54,360.00	5,548,000.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	8,619,067.07	68,640.65	-1,439,435.60
加：期初现金及现金等价物余额	247,648.29	179,007.64	1,618,443.24
六、期末现金及现金等价物余额	8,866,715.36	247,648.29	179,007.64

4. 所有者权益变动表（单位：元）

项目	2015年1-8月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	40,000,000.00			-849,394.02		39,150,605.98
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	40,000,000.00			-849,394.02		39,150,605.98
三、本年增减变动金额				2,928,104.58		2,928,104.58
（一）净利润				2,928,104.58		2,928,104.58
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				2,928,104.58		2,928,104.58
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						

项目	2015年1-8月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期末余额	40,000,000.00			2,078,710.56		42,078,710.56

(续表)

项目	2014年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	40,000,000.00			-3,391,262.16		36,608,737.84
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	40,000,000.00			-3,391,262.16		36,608,737.84
三、本年增减变动金额				2,541,868.14		2,541,868.14
(一) 净利润				2,541,868.14		2,541,868.14
(二) 其他综合收益						

项目	2014 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上述（一）和（二）小计				2,541,868.14		2,541,868.14
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本年期末余额	40,000,000.00			-849,394.02		39,150,605.98

(续表)

项目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00			-3,152,714.16		1,847,285.84
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	5,000,000.00			-3,152,714.16		1,847,285.84
三、本年增减变动金额	35,000,000.00			-238,548.00		34,761,452.00
（一）净利润				-238,548.00		-238,548.00
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-238,548.00		-238,548.00
（三）所有者投入和减少资本	35,000,000.00					35,000,000.00
1. 所有者投入资本	35,000,000.00					35,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						

项目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本年期末余额	40,000,000.00			-3,391,262.16		36,608,737.84

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 主要会计政策、会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 8 月 31 日止。

3. 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项

目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

7. 金融工具

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金

融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资

产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转

回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对

于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具

定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。公司不确认权益工具的公允价值变动额。

8. 应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100.00 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指期末单项金额未达到上述 100 万元标准的，按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项，具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大的部分应收款项。

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后风险较大的应收款项坏账准备计提方法：期末对该部分应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年，以下同)	1.00	1.00
1-2年	5.00	5.00
2-3年	10.00	10.00
3-4年	20.00	20.00
4-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9. 存货

(1) 存货的分类

公司存货分为原材料、在产品、消耗性生物资产。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、

在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；

（3）存货跌价准备计提方法

公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

10. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取

得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。公司向合营企业或联营企业投出的资产构成

业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其

他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

11. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30.00	5.00	3.17
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输设备	4.00	5.00	23.75
办公设备	5.00	5.00	19.00
电子设备及其他	5.00	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

12. 在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

13. 生产性生物资产

生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。生产性生物资产具备自我生长性，能够在持续的基础上予以消耗并在未来的一段时间内保持其服务能力或未来经济利益，属于劳动手段，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。

外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。其中，可直接归属于购买该资产的其他支出包括场地整理费、装卸费、栽植费、专业人员服务费等；自行营造的林木类生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出。

本公司对成熟生产性生物资产按直线法计提折旧，按成熟生产性生物资产使用情况及有关的经济利益预期的实现方式确定使用寿命及残值率。对于未成熟生物资产，不计提折旧。

资产负债表日，本公司对生产性生物资产按账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。生产性生物资产的减值一经确认，以后年度不再转回。

生产性生物资产的收获与处置：生产性生物资产转变用途后的成本按调整用途时的账面价值确定，生产性生物资产出售、损毁、盘亏时，将其处置收入扣除

其账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

14. 无形资产

公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

15. 研究开发支出

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

16. 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊

余价值全部转入当期损益。

17. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18. 职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

19. 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

20. 股份支付及权益

(1) 股份支付的种类

公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

21. 收入

(1) 收入确认原则

①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已

经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

③让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- A. 利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。
- C. 出租物业收入：
 - a. 具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；
 - b. 履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；
 - c. 出租开发产品成本能够可靠地计量。

(2) 收入确认的具体方法

公司销售育肥牛业务，在该育肥牛已经出库并将所有权转移给购买方，并由公司所在县级动物卫生监督所出具动物产地检疫合格证明，销售收入金额经公司与购买方协商确定，交付育肥牛并经对方验收后，同时该育肥牛的销售成本已经在公司账面可靠计量时，确认销售收入实现。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

22. 政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

23. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:1) 企业合并;2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

24. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉,或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外,均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所

得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

①商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予

以转回。

（二）主要会计政策、会计估计变更

1. 会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司执行新的会计政策对2013年度、2014年度及2015年1-8月的财务报表无重大影响。

2. 会计估计变更

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

四、报告期内的主要财务指标分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	52.26%	62.05%	24.18%
流动比率（倍）	1.13	2.05	1.47
速动比率（倍）	1.02	1.88	1.01

公司2015年8月31日、2014年12月31日、2013年12月31日资产负债率分别为52.26%、62.05%、24.18%，波动较大。公司2014年末较2013年末资

产负债率提高较多主要是由于 2014 年新增应收第三方借款及关联方款项导致其他应收款增加 50,712,037.56 元，而新增的应付第三方借款及关联方款项导致其他应付款增加 53,124,840.67 元，总资产与总负债增加的金额绝对数相近，但由于总资产增长率低于总负债增长率，导致资产负债率增加。2015 年由于相关的关联方资金往来清理，相应的其他应收款及其他应付款均减少较多，而随着公司业务拓展，销售收入增加导致了应收账款上升，研发项目陆续加大投入导致开发支出金额增加，因此总资产降低率低于总负债降低率，资产负债率随之减少。

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.13 倍、2.05 倍、1.47 倍，速动比率分别为 1.02 倍、1.88 倍、1.01 倍，2014 年末较 2013 年有所上升主要是由于新增应收第三方借款及关联方款项导致流动资产增加比例高于流动负债增加比例，而 2015 年收回该部分欠款，流动比率及速动比率相对降低。

根据公司所处行业，主营肉牛的养殖、屠宰加工以及活牛和牛肉产品的销售的上市公司河北福成五丰食品股份有限公司（福成五丰，600965）；主营肉牛的育肥和销售业务的新三板挂牌企业宁夏壹加壹农牧股份有限公司（壹加壹，831609）；以及主营肉牛的繁育养殖、屠宰分割、初加工、销售的三板挂牌企业云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司（听牧肉牛，832151）与公司业务具有相似性，该三家同行业上市公司财务指标情况如下：

福成五丰	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	26.73%	24.91%	23.62%
流动比率（倍）	1.73	1.79	2.18
速动比率（倍）	1.05	0.96	1.14
壹加壹	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	11.37%	13.95%	29.03%
流动比率（倍）	12.38	24.72	4.96
速动比率（倍）	8.86	9.91	0.59
听牧肉牛	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	53.76%	59.05%	87.62%
流动比率（倍）	1.23	1.25	0.72
速动比率（倍）	0.86	0.96	0.50

由于公司成立时间较短，正处于业务发展初期，资产及营运规模较福成五丰及壹加壹较小，经营扩展前期资金需求较高，公司的资产负债率较上述两个公司

偏高，流动比率、速动比率偏低，而与规模较为相近的听牧肉牛偿债能力指标接近。总体来说，公司目前的偿债能力与其规模和发展阶段相适应，截止 2015 年 8 月 31 日，公司负债中非流动负债占负债总额 53.94%，报告期及以前期间，公司能够及时偿付到期的债务，未发生到期债务偿还违约事项，偿债压力较小。公司预期在进入资本市场后，将引入股权资金以降低资产负债率，进一步提升偿债能力。

（二）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	21,186,077.50	17,726,172.14	7,647,257.24
净利润（元）	2,928,104.58	2,541,868.14	-238,548.00
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,512,687.56	-1,724,332.57	-58,376.40
毛利率	25.94%	29.41%	20.13%
加权平均净资产收益率	7.21%	6.71%	-5.14%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	3.79%	-4.82%	-1.26%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.06	-0.03
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.04	-0.04	-0.01

公司的主营业务为肉牛的养殖及销售，营业收入主要来源于主营业务。

1. 销售收入的增长

公司 2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年营业收入分别为 21,186,077.50 元、17,726,172.14 元及 7,647,257.24 元，2014 年营业收入较 2013 年增加了 10,078,914.90 元，增长率为 131.80%。公司营业收入的增长主要是由于以下几方面原因：

公司养殖基地建成：公司在 2011 年成立之后，购买了两个养殖场开展养殖工作，随着 2013 年依托黔东草海牧场的养殖基地正式完工，养殖能力扩大，所采购架子牛及销售育肥牛数量增长，营业收入逐年提升较快。

研发及养殖人员技术经验提高：公司投入较大成本引入畜牧兽医专业专家团队及当地具备丰富育牛经验的人才，致力于拥有自己的核心技术，同时与中国农

业大学、华中农业大学建立良好的合作关系，在产品技术研发过程中可获取技术支持。在研发技术及育牛经验逐渐积累后，公司由前期的探索期进入快速增长期，前期采购的架子牛在 2014 年及 2015 年开始达到集中成熟期，销量增加迅速。

加大宣传推广力度和市场开发：在产能提升后，公司营销人员除与活牛交易经纪人、屠宰厂、养殖合作社积极推广，亦在湖南、贵州、重庆及周边市场加大食品商行、大型超市等终端客户的开发，凭借“跑山牛”积累的良好口碑，公司业务快速上升。

2. 净利润的增长

公司净利润的增长主要系营业收入的增加及毛利率的提高，公司 2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年主营业务销售毛利率分别为 21.27%、19.21%、19.80%，公司在 2013 年及 2014 年将部分活牛屠宰后出售，2015 年将资源集中在毛利率略高的育肥牛的养殖及牛犊繁育工作中，同时有效的控制相关费用，实现收入及利润的同时增长。

由于净利润的增长比例略高于净资产增长比例，报告期内公司净资产收益率稳步提升，每股收益亦有所增加。

同行业上市公司毛利率情况如下：

公司	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
福成五丰	16.81%	16.02%	16.14%
壹加壹	22.28%	17.78%	20.51%
听牧肉牛	21.77%	16.45%	13.48%

注：为使数据更具比较性，福成五丰及听牧牛肉毛利率以畜牧业毛利率（扣除餐饮业）列示比较，壹加壹以主营业务育肥牛毛利率列示比较。

公司 2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年主营业务销售毛利率分别为 21.27%、19.21%、19.80%，与同行业上市公司相比处于居中水平。从产品类别上看，公司目前专注于育肥牛的养殖和销售环节，屠宰加工及牛肉销售部分占比较低，福成五丰及听牧肉牛以销售冷鲜肉及肉制品为主，与公司毛利率有所差异，而业务类别较为接近的壹加壹毛利率与公司主营业务毛利率亦较为趋同。

报告期内公司所销售肥牛的架子牛均为外购，2015 年公司开始投入种牛及

种公牛的培育，目前已成功繁育出多个品种的牛犊，自行培育架子牛能够有效的掌控牛源、降低成本及稳定产品质量，加之公司将扩展附加值较高的下游食品加工业务，未来公司的盈利能力较强。

（三）营运能力分析

财务指标	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.69	2.56	2.08
存货周转率（次）	3.88	2.23	1.57

同行业上市公司营运能力指标如下：

福成五丰	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	4.62	10.82	12.11
存货周转率（次）	1.46	1.28	2.55
壹加壹	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	3.89	18.06	246.08
存货周转率（次）	0.75	2.39	1.79
听牧肉牛	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	25.43	7.98	4.88
存货周转率（次）	2.45	1.50	1.08

公司2015年1-8月、2014年、2013年应收账款周转率分别为2.69次、2.56次、2.08次，逐年上升。报告期内公司应收账款周转率低于其他同行业上市公司，主要是由于公司处于业务拓展初期，对于长期合作的客户信用期给予一定的宽松政策，报告期内应收账款账龄为一年以内占比分别为96.79%、99.88%、98.88%，应收账款回收情况良好，无法收回的风险较小。公司2015年1-8月应收账款周转率换算为年周转率为4.04次，较2014年末及2013年末有所增加，主要系营业收入增长比例高于应收账款余额增长比例，同时公司亦加强了应收账款催收管理，以使营运资金回笼加快。

公司2015年1-8月、2014年、2013年存货周转率分别为3.88次、2.23次、1.57次，高于同行业上市公司的平均水平。2015年1-8月存货周转率换算为年周转率为5.81次，较2014年末及2013年末增加较多，主要系公司2013年为牛只成长期，2014年及2015年为集中收获期，出栏数量增多，公司在销售规模增长较大的同时有效控制库存的规模，在采购架子牛时选择质量较好且较为成熟的牛只，以缩短育牛周期，缓解资金压力。

总体来看，随着公司业务的拓展，产销规模扩大，同时公司加强应收款项回收及存货采购的管理，营运能力有望进一步提高。

（四）现金流量状况分析

1. 报告期内公司的现金流量情况

单位：元

财务指标	2015年1-8月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	5,465,521.09	5,059,732.58	-2,522,301.75
投资活动产生的现金流量净额	-32,097,562.82	-4,936,731.93	-4,465,133.85
筹资活动产生的现金流量净额	35,251,108.80	-54,360.00	5,548,000.00
现金及现金等价物净增加额	8,619,067.07	68,640.65	-1,439,435.60

同行业上市公司现金流量情况如下：

福成五丰	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	91,038,444.35	190,121,233.26	65,458,512.58
投资活动产生的现金流量净额	-35,075,221.62	-129,553,553.53	-58,449,127.79
筹资活动产生的现金流量净额	-18,979,093.98	-27,695,157.41	-22,173,620.87
现金及现金等价物净增加额	36,984,128.75	32,872,522.32	-15,164,236.08
壹加壹	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-44,124,969.49	-25,367,189.52	-23,844,367.26
投资活动产生的现金流量净额	-38,019,784.04	-11,397,193.70	-7,094,451.00
筹资活动产生的现金流量净额	176,622,946.11	44,011,055.00	19,500,060.05
现金及现金等价物净增加额	94,478,192.58	7,246,671.78	-11,438,758.21
听牧肉牛	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	23,927,980.47	-6,308,283.87	1,581,899.92
投资活动产生的现金流量净额	-6,493,890.17	-12,779,845.99	-842,880.64
筹资活动产生的现金流量净额	-2,360,566.73	18,018,840.47	1,782,677.65
现金及现金等价物净增加额	15,073,523.57	-1,069,289.39	2,521,696.93

与同行业上市公司现金流量状况相比，报告期内经营活动产生的现金流量净额、投资活动产生的现金流量净额、筹资活动产生的现金流量净额及现金及现金等价物净增加额处于行业平均水平。由于公司规模较同行业其他上市公司规模较小，相应的经营、投资、筹资活动现金流量净额绝对值偏小，符合公司所处发展阶段情况，合理性较强。

（1）经营活动产生的现金流量

公司2015年1-8月、2014年、2013年经营活动产生的现金流量逐年增加。公司2013年经营活动现金流量净额为-2,522,301.75元，同期净利润为-238,548.00

元，数值不匹配的原因主要是由于公司 2013 年刚开始销售育肥牛，推广阶段给予客户较为宽松的信用期限，2013 年销售回款较少，而采购存货付款及支付职工的现金较多导致经营活动产生的现金流量净额为负数。

公司 2014 年经营活动现金流量净额为 5,059,732.58 元，净利润为 2,541,868.14 元，数值不匹配的原因主要是公司 2013 年实现的销售收入在 2014 年基本收回，且本年销售收款加快使得销售商品收到的现金增多。

公司 2015 年 1-8 月经营活动现金流量净额为 5,465,521.09 元，净利润为 2,928,104.58 元，公司 2015 年 1-8 月实现的收入规模扩大，销售回款资金随之增加，导致经营活动现金流量金额高于净利润。总体来说，公司经营活动现金流控制良好，流动性风险较小。

(2) 投资活动产生的现金流量

公司 2013 年及 2014 年投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是购置固定资产、生产性生物资产和研发支出所致。2015 年投资支付金额增加较多主要系为实现公司向下游产业链延伸计划，预付贵州年利丰置业有限公司食品加工厂购房款 2,804.28 万元，导致投资活动支出金额增大。

(3) 筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额变动较大，除银行借款及 2013 年的股东增资产生现金流入外，公司与关联方及第三方存在资金拆借情况导致筹资活动产生的现金流量净额波动较大，2015 年已将该类资金拆借清理。

2. 报告期内公司大额现金流量变动项目情况

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	17,369,113.10	15,987,885.98	444,367.71
购买商品、接受劳务支付的现金	14,082,600.55	18,013,907.93	1,990,113.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,180,562.82	4,936,731.93	4,465,133.85
吸收投资收到的现金			7,000,000.00
取得借款收到的现金	7,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	73,640,678.12	68,820,000.00	5,648,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	42,734,772.70	67,037,000.00	7,100,000.00

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金：2014 年较 2013 年增加 15,543,518.27 元，增长 3497.90%，主要系公司 2013 年刚开始销售育肥牛，推广阶段给予客户较为宽松的信用期限，2013 年销售回款较少，2013 年实现的销售收入在 2014 年基本收回，且 2014 年收入增加使得销售商品收到的现金较多；2015 年 1-8 月销售商品收到的现金净额随着收入的增长而增长；该变动与营业收入、应收账款、等的变动额及发生额保持勾稽关系。

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金：报告期内该项金额逐年增加，主要系随着公司业务扩大，存货采购量增加所致，该变动与预付账款、营业成本、应付账款的变动额及发生额保持勾稽关系。

(3) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：2014 年较 2013 年增加 471,598.08 元，增幅 10.56%，主要系 2014 年采购生物性生物资产支付资金及研发支出略有增加所致；2015 年 1-8 月除研发支出增加外，主要是预付贵州年利丰置业有限公司经营性用房款 2,804.28 万元，导致投资活动支出金额增大；该变动与固定资产、生产性生物资产、开发支出、预付账款等的变动额及发生额保持勾稽关系。

(4) 吸收投资收到的现金：2013 年为 7,000,000.00 元，系公司股东货币增资所获资金，该变动与实收资本的变动额及发生额保持勾稽关系。

(5) 取得借款收到的现金：2015 年 1-8 月收到短期银行借款现金 700 万元导致金额增加。

(6) 收到其他与筹资活动有关的现金、支付其他与筹资活动有关的现金：公司在有限公司阶段，对资金往来管理较差，与关联方及第三方存在资金拆借情况导致收到与支付其他与筹资活动有关的现金较大，2015 年已将该类资金拆借清理，并制定《货币资金管理制度》规范资金管理活动，杜绝资金拆借情况；该项变动与其他应收款、其他应付款等的变动额及发生额保持勾稽关系。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	19,862,272.00	93.75%	15,294,594.14	86.28%	7,614,781.74	99.58%
其他业务收入	1,323,805.50	6.25%	2,431,578.00	13.72%	32,475.50	0.42%
合计	21,186,077.50	100.00%	17,726,172.14	100.00%	7,647,257.24	100.00%

公司的主营业务为肉牛的养殖及销售，营业收入主要来源于主营业务。报告期内公司主营业务收入为育肥牛、牛犊及牛肉产品的销售收入，其中以育肥牛占比最高，其他业务收入主要包括利息收入、羊肉、牛粪等销售收入。

1. 按产品类别列示的主营业务收入构成

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
育肥牛	19,418,327.00	97.76%	7,457,937.00	48.76%	6,337,730.96	83.23%
犊牛			3,686,000.00	24.10%		
牛肉产品	443,945.00	2.24%	4,150,657.14	27.14%	1,277,050.78	16.77%
合计	19,862,272.00	100.00%	15,294,594.14	100.00%	7,614,781.74	100.00%

公司主营业务收入主要来源于育肥牛的销售收入，2013年为牛只成长期，仅出栏销售507只肥牛，相应的收入较低。2014年牛只逐渐达到成熟期，但育肥牛占比相对较低是由于公司将部分肥牛屠宰销售，同时根据客户的特定需求，销售了养殖时间较短的1,237只牛犊，导致仅销售肥牛541只，占比主营业务收入较低。2015年为肥牛集中出栏期，随着公司逐渐树立的品牌口碑及营销推广加大，1-8月集中出栏育肥牛1,409只，占比主营业务收入97.76%，带动公司收入及利润增加。

2. 按地区列示的主营业务收入构成

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
贵州省	11,382,772.00	57.31%	14,277,604.14	93.35%	3,113,281.74	40.88%
湖南省	7,543,500.00	37.98%	1,016,990.00	6.65%	4,501,500.00	59.12%
重庆市	936,000.00	4.71%				
合计	19,862,272.00	100.00%	15,294,594.14	100.00%	7,614,781.74	100.00%

鉴于牛只的运输问题，销售半径有限，公司2013年及2014年主要以贵州省铜仁市周边地区以及湖南省怀化市周边地区销售为主，2015年开始，营销人员

扩展销售范围，开始对重庆市等其他地区的食品商行、养殖合作社进行推广，以实现范围的扩大。

3. 其他业务收入构成

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
利息收入	1,200,000.00	90.65%	2,400,000.00	98.70%		
羊和羊肉	51,131.50	3.86%	30,120.00	1.24%	32,475.50	100.00%
其他收入	72,674.00	5.49%	1,458.00	0.06%		
合计	1,323,805.50	100.00%	2,431,578.00	100.00%	32,475.50	100.00%

其他业务收入中主要是利息收入占比较高，该项为公司将 3,000 万资金借予湖南家和建设有限责任公司，根据双方签署借款协议，按照年利率 8.00% 计息，因此 2014 年计提利息 240 万元，2015 年计提利息 120 万元，该借款本金及利息已于 2015 年 6-7 月归还公司，公司已制定《货币资金管理办法》，将对资金拆借严格控制，因此公司以后将不会有该项收入。除利息收入外，公司亦有销售少量羊和羊肉、牛粪的收入。

4. 报告期内收入具体的确认方法

公司销售育肥牛业务，在该育肥牛已经出库并将所有权转移给购买方，并由公司所在县级动物卫生监督所出具动物产地检疫合格证明，销售收入金额经公司与购买方协商确定，交付育肥牛并经对方验收后，同时该育肥牛的销售成本已经在公司账面可靠计量时，确认销售收入实现。

5. 公司向个人采购、销售及现金收付的情况说明

(1) 公司向个人采购、销售并以现金收付情况及必要性分析

报告期内，公司向个人客户销售金额及比例如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入	21,186,077.50	17,726,172.14	7,647,257.24
向个人客户销售金额	13,057,881.50	6,251,511.00	3,141,891.70
向个人客户销售比例	61.63%	35.27%	41.09%

报告期内，公司向个人供应商采购金额及比例如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
采购总额	12,166,639.50	16,606,268.94	9,173,108.44
向个人供应商采购金额	10,870,824.20	14,864,986.54	7,352,848.94
向个人供应商采购比例	89.35%	89.51%	80.16%

报告期内，公司销售活动现金收款金额如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入	21,186,077.50	17,726,172.14	7,647,257.24
销售回款总额	17,369,113.10	15,987,885.98	444,367.71
现金结算金额	4,176,221.50	3,246,967.70	136,483.00
现金结算比例	24.04%	20.31%	30.71%

报告期内，公司采购业务现金付款金额如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
采购总额	12,166,639.50	16,606,268.94	9,173,108.44
采购付款总额	16,716,226.01	19,083,071.94	5,044,106.80
现金支付金额	132,225.10	4,908,740.64	828,946.30
现金支付比例	0.79%	25.72%	16.43%

注：为便于分析现金支付比例的准确性，上述采购总额包含存货、生产性生物资产、研发支出中原材料购买的总额；采购付款总额包括购买存货支付金额、购买生产性生物资产支付金额以及研发支出中原材料购买支付金额。

销售方面，公司2015年1-8月、2014年、2013年以现金结算比例分别为24.04%、20.31%、30.71%。公司在经营初期销售客户主要为个体肉牛经销商、个体工商户和农户，其不通过设立公司制的组织形式开展活牛贸易，且受单批销售量较小，支付习惯及支付设施限制的影响，部分交易以现金结算方式进行交易。

采购方面，公司2015年1-8月、2014年、2013年以现金结算比例分别为0.79%、25.72%、16.43%，公司采购款项结算中2013年及2014年现金结算比例较大，主要原因是公司采购对象主要为肉牛经纪人及个体养殖户，对现金交易存在偏好，且由于交易结算大多发生在农村，金融网点较少，因此习惯于以现货现款的方式进行交易。

针对销售情况，公司加大与养殖社的合作，同时积极扩展食品商行等公司制

客户，调整销售客户结构，增加机构客户，要求其以银行转账方式结算。对于部分个人客户，公司采购了 POS 机以便于收款结算。针对采购情况，2015 年公司数量增大，逐步掌握一定的话语权，坚持以银行转账方式结算，将现金交易比例降至 0.79%。同时根据公司规划，未来将加大与养殖合作社的合作，与其签订架子牛战略采购合同，将公司繁育技术嫁接到养殖合作社，帮助他们繁育更多的牛犊，同时公司也将大力引进能繁母牛，通过将小牛犊出售给养殖户，待其育肥后回收的模式，既能确保牛源的稳定，同时也基于战略合作提升公司的议价能力，杜绝活牛现场的现金交易。

(2) 针对合同签订、发票开具、款项结算方式的内部控制制度

公司发展前期经营管理存在瑕疵，由于公司销售产品均为自产农产品及初级农产品，销售环节免征增值税，相关的销售所得免征所得税，同时因个人客户不要求公司开具发票，因此，2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年销售环节开具发票比例较低，仅为销售产品收入的 44.23%、50.29%、54.05%。在未开具发票的情况下，公司销售收入实现的凭证包括自制的出库单、过磅单以及由县级动物卫生监督所出具的动物检疫合格证明。采购方面，由于公司在向肉牛经纪人及农户收购架子牛等农产品时，未自行开具收购发票，导致报告期内采购发票缺失率较高。在发票缺失的情况下，公司财务通过入库单、过磅单以及由县级动物卫生监督所出具的动物检疫合格证明核对一致进行账务处理。

针对销售及采购环节的管理瑕疵，公司制定了《销售管理制度》、《采购管理制度》、《存货管理制度》及《货币资金管理制度》，并明确相关流程实施标准加强内部控制管理。

公司销售管理流程为：公司与客户签订销售合同，经领导审批后，向养殖部门提出提货申请；养殖部门复核审批单后，填制出库单，并对出库育肥牛的重量、数量等信息进行记录，同时出具卫生检疫情况说明，随后育肥牛将配送至客户；客户验收后，公司开具发票，相关合同、出库单据、发票、动物检疫合格证明将汇总至财务部核对一致后确认收入，同时由业务员负责督促要求客户以银行转账方式进行结算。

公司采购管理流程为：首先由公司采购部门根据养殖部门对存栏育肥牛数量

的反馈，决定存货的采购，向公司提出采购申请；公司管理层通过对多种采购渠道的比较，进行审批，最终选定存货供应商；采购过程中，采购人员经过现场确认、核查、检疫消毒后（架子牛），支付相应价款（银行转账），并开具发票，在收取当地卫生监督管理局所开具的动物检疫合格证明后随货同行运至公司；对于架子牛，在入栏之前，需要对牛进行再次消毒，同时记录存档牛的数量、称重、种类、年龄、性别和毛色等信息，并填制入库单据；相关合同、入库单据、发票、动物检疫合格证明汇总至财务部进行核对入账。

综上，通过科学合理的内控制度制定及流程规范，公司将逐渐杜绝合同签订、发票开具及结算方式问题，以使公司能更好的持续经营发展。

（3）公司销售员代公司收款的情况及内控治理情况

报告期内，由于公司与部分客户之间采用现货现款的交易结算方式，存在部分业务员代公司收款的情况。公司针对此种情况制定了《货币资金管理制度》，要求销售员以出库单为凭证，根据出库单所注明的销售金额向客户收取款项，并立即就近将款项存入公司银行账户。交易结束后，销售人员应在回到公司将存款凭据随同交易凭据交由出纳，经出纳核实无误后，交由会计人员符合并确认销售收入，以此保证收款入账的及时性及完整性。

自 2015 年开始公司积极改进支付及收款方式，要求客户货款需以银行转账方式汇入公司账户，在交易金额较小的情况下可以由公司销售员陪同客户就近存入公司的银行账户。因此，目前已无销售员代公司收款情况。

（二）营业毛利的主要构成

1. 营业毛利构成

单位：元

项目	2015 年 1-8 月			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
育肥牛	19,418,327.00	15,208,553.14	4,209,773.86	21.68%
牛肉产品	443,945.00	387,090.20	56,854.80	12.81%
主营业务小计	19,862,272.00	15,595,643.34	4,266,628.66	21.48%
利息收入	1,200,000.00	67,200.00	1,132,800.00	94.40%
羊和羊肉	51,131.50	24,092.71	27,038.79	52.88%
其他收入	72,674.00	3,714.75	68,959.25	94.89%
其他业务小计	1,323,805.50	95,007.46	1,228,798.04	92.82%
合计	21,186,077.50	15,690,650.80	5,495,426.70	25.94%

项目	2014 年			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
育肥牛	7,457,937.00	5,940,374.30	1,517,562.70	20.35%
犊牛	3,686,000.00	3,050,788.24	635,211.76	17.23%
牛肉产品	4,150,657.14	3,365,710.36	784,946.78	18.91%
主营业务小计	15,294,594.14	12,356,872.90	2,937,721.24	19.21%
利息收入	2,400,000.00	134,400.00	2,265,600.00	94.40%
羊和羊肉	30,120.00	22,192.83	7,927.17	26.32%
其他收入	1,458.00		1,458.00	100.00%
其他业务小计	2,431,578.00	156,592.83	2,274,985.17	93.56%
合计	17,726,172.14	12,513,465.73	5,212,706.41	29.41%
项目	2013 年			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
育肥牛	6,337,730.96	4,906,805.83	1,430,925.13	22.58%
牛肉产品	1,277,050.78	1,178,625.35	98,425.43	7.71%
主营业务小计	7,614,781.74	6,085,431.18	1,529,350.56	20.08%
利息收入				
羊和羊肉	32,475.50	22,407.31	10,068.19	31.00%
其他收入				
其他业务小计	32,475.50	22,407.31	10,068.19	31.00%
合计	7,647,257.24	6,107,838.49	1,539,418.75	20.13%

(1) 主营业务毛利分析

从产品结构上看，公司主营业务收入分为育肥牛及牛肉产品销售收入，其中占比较高的育肥牛报告期内毛利率较为稳定，2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年毛利率分别为 21.68%、20.35%、22.58%，公司肥牛销售单价平均为每只 13,781.64 元、13,785.47 元及 12,500.46 元，在 2015 年 1-8 月及 2014 年平均销售单价较 2013 年有所上升的同时，毛利率略微降低主要是由于架子牛平均采购成本增加以及公司逐渐引进专业专家及养殖管理人员导致人工成本增加所致。

除育肥牛外，公司将部分活牛屠宰后出售，由于 2013 年所屠宰肥牛肉质相对较弱，且处于经验积累期，牛肉产品实现毛利率较低；2014 年在肥牛肉质提高的基础上，毛利率得以提高；2015 年 1-8 月公司将资源集中在育肥牛的养殖及牛犊繁育工作中，牛肉产品销售较少，毛利率降低。

报告期内公司所销售肥牛的架子牛均为外购，2015 年公司开始投入种牛及种公牛的培育，目前已成功繁育出多个品种的牛犊，自行培育架子牛能够有效的

掌控牛源、降低成本及稳定产品质量，进而提高产品毛利贡献率。

(2) 其他业务毛利分析

公司其他业务收入主要包括利息收入、羊和羊肉、牛粪销售收入。其中利息收入占比较高，该项为公司将 3,000 万资金借予湖南家和建设有限责任公司所计提利息，对应其他业务成本为应缴营业税、城建税及附加等，该借款本金及利息已于 2015 年 6-7 月归还公司，公司已制定《货币资金管理办法》，将对资金拆借严格控制，因此公司以后将不会有该项收入。公司报告期内销售的羊和羊肉仅为利用现有宽广牧场做少量饲养，销量较少，毛利对公司影响较小。其他收入为牛粪的销售收入，毛利较高。

2. 主营业务成本构成

单位：元

成本类别	项目名称	2015 年 1-8 月		2014 年		2013 年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
育肥牛	架子牛成本	13,278,846.88	87.31%	5,246,199.73	88.31%	4,263,003.21	86.88%
	直接材料	1,474,952.99	9.70%	534,054.01	8.99%	506,607.63	10.32%
	直接人工	223,134.07	1.47%	67,275.25	1.13%	60,013.20	1.22%
	制造费用	231,619.19	1.52%	92,845.32	1.56%	77,181.80	1.57%
	小计	15,208,553.14	100.00%	5,940,374.30	100.00%	4,906,805.83	100.00%
牛犊	外购成本			3,007,318.38	98.58%		
	直接材料			28,370.65	0.93%		
	直接人工			9,465.00	0.31%		
	制造费用			5,634.21	0.18%		
	小计		0.00%	3,050,788.24	100.00%		0.00%
牛肉产品	直接材料	365,645.40	94.46%	3,201,463.69	95.12%	1,099,893.18	93.32%
	直接人工	6,348.28	1.64%	53,178.22	1.58%	19,093.73	1.62%
	制造费用	15,096.52	3.90%	111,068.44	3.30%	59,638.44	5.06%
	小计	387,090.20	100.00%	3,365,710.36	100.00%	1,178,625.35	100.00%
	合计	15,595,643.34		12,356,872.90		6,085,431.18	

(1) 公司按照以下方法按类别归集、分配及结转成本：

公司主要从事育肥牛业务，销售的肥牛分为外购架子牛育肥及自行繁育犊牛育成。外购架子牛育肥时，以收购价及相关费用作为初始成本，计入消耗性生物资产，后续成本为育肥期间所发生的饲养费用，包括饲料费、人工成本及其他应分摊的制造费用，销售时按照加权平均法结转至销售成本。自行繁育犊牛育成时，

犊牛的落地成本（包括种牛折旧费、饲料费及其他应分摊的制造费用）及饲养至6个月期间的饲养成本（饲料费、人工成本及其他应分摊的制造费用）归集至消耗性生物资产-犊牛，在其满6个月之后结转入消耗性生物资产-育成牛、育肥牛继续归集后续饲养成本，销售时按照加权平均法结转至销售成本。

（2）营业成本构成分析

对于主营业务育肥牛销售成本，报告期内由于公司母牛繁育的牛只尚未达到可销售月龄，销售成本中以外购架子牛成本占比最高，是影响产品成本的主要因素，其次是直接材料成本即饲料成本，各项成本占比较为稳定。对于犊牛销售成本，2014年所销售的犊牛为外购犊牛，该业务是根据客户特定订单需求销售，因饲养时间较短，采购成本占比较高为98.58%。对于牛肉产品销售成本，占比最高的直接材料成本为肥牛成本结转，其余成本为人工成本及屠宰场制造费用摊销成本。

（三）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

财务指标	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	21,186,077.50	17,726,172.14	131.80%	7,647,257.24
营业成本	15,690,650.80	12,513,465.73	104.88%	6,107,838.49
营业毛利	5,495,426.70	5,212,706.41	238.62%	1,539,418.75
营业利润	2,712,687.56	675,667.43	1257.43%	-58,376.40
利润总额	3,211,304.58	2,541,868.14	1165.56%	-238,548.00
净利润	2,928,104.58	2,541,868.14	1165.56%	-238,548.00

公司2014年营业收入较2013年上升了131.80%，同时成本上升104.88%，收入增长幅度较高导致营业毛利上升了238.62%。同时由于公司的快速发展，报告期内营业利润及净利润持续增长，具体详见本说明书之本节之“四、报告期内的主要财务指标分析”之“（二）盈利能力分析”。

（四）主要费用情况分析

1. 报告期内主要费用情况

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
销售费用	49,356.00	61,191.01	92,073.00

管理费用	1,338,351.90	2,082,061.08	1,434,061.61
其中：研发费		119,022.73	170,661.02
财务费用	1,663,923.64	2,087,326.38	2,244.81
营业收入	21,186,077.50	17,726,172.14	7,647,257.24
销售费用与营业收入之比	0.23%	0.29%	0.43%
管理费用与营业收入之比	6.32%	9.83%	6.77%
财务费用与营业收入之比	7.85%	9.85%	0.01%

2. 销售费用变动分析

单位：元

项目名称	2015年1-8月	2014年度	2013年度
差旅费	14,256.00	1,229.00	14,625.50
车辆费用	4,525.00	12,134.90	7,808.00
业务招待费	1,365.00	2,090.00	530.00
办公费		1,558.00	1,723.00
低值易耗品		11,568.00	27,073.00
广告宣传费			16,700.00
其他	29,210.00	32,611.11	23,613.50
合计	49,356.00	61,191.01	92,073.00

公司销售费用主要包括差旅费、车辆费、低值易耗品等费用，报告期内发生的销售费用金额较小，占营业收入比例较低。销售费用较低主要是由于经营前期公司业务范围以当地居多，而公司之母公司在当地已有较好声誉，加之公司产品质量较高，多数客户为主动联系公司，自行采购，因此销售费用较低。

3. 管理费用变动分析

单位：元

项目名称	2015年1-8月	2014年度	2013年度
基本薪资	468,879.49	404,851.16	415,825.10
社保费	15,095.32	7,474.37	10,440.97
职工福利	14,590.00	38,699.00	70,365.80
工会经费	2,557.00		
运输费用	24,987.00	8,280.00	59,940.00
办公费用	4,367.90	81,315.40	5,854.50
差旅费	3,348.00	25,151.40	56,884.00
车辆费用	56,548.00	230,360.70	122,999.13
业务招待费	96,623.00	210,307.23	87,953.80
维修费	80,631.55		2,296.00
长期待摊费用摊销	15,256.67	23,971.25	24,333.33
折旧费用	515,040.97	750,550.29	89,758.45
水电费		2,279.00	34,908.74

广告宣传费		48,763.00	76,686.63
低值易耗品		53,720.50	42,885.40
业务推广费		22,145.00	22.00
审计费		1,000.00	15,000.00
慰问金			49,000.00
研发费		144,772.73	170,661.02
其他	40,427.00	28,420.05	98,246.74
合计	1,338,351.90	2,082,061.08	1,434,061.61

公司的管理费用主要包括工资福利费、摊销折旧费、业务招待费、交通差旅费、办公行政费等。报告期内管理费用逐年上涨，主要系随着公司发展，公司人员配置逐渐完善，固定资产折旧增加均导致相应的管理费用增加。其中，2014年管理费用较2013年增加了647,999.47元，增幅45.19%，主要由于2013年12月养殖基地在建工程完工转固2,800.00万元导致2014年折旧费用增加660,791.84元，其次业务的拓展使得相应的车辆费、业务招待费等有所增加。2015年1-8月管理费用换算为全年，主要为工资费用、业务招待费、维修费等有所增长。

4. 财务费用变动分析

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
利息支出	1,654,796.62	1,837,353.48	
减：利息收入	1,250.00	3,916.30	896.19
手续费及其他	10,377.02	3,889.20	3,141.00
担保费		250,000.00	
合计	1,663,923.64	2,087,326.38	2,244.81

公司的财务费用主要系银行借款产生的利息支出、银行存款形成的利息收入、办理银行对公业务的手续费及担保费。公司2013年未有借款利息支出，2014年新增向铜仁市武陵山投资经营（集团）有限公司借款3,000.00万元导致利息支出增加较多，同时由于该笔借款增加对松桃苗族自治县宏辉担保有限公司担保费用25.00万元。2015年1-8月由于增加松桃苗族自治县供销社利丰社员股金服务部的借款200.00万元及贵州农村信用社松桃苗族自治县农村信用合作联社贷款600.00万元，利息支出进一步加大，报告期内公司按期偿付利息，未发生违约情况。

总体来看，报告期内，管理费用及财务费用占比营业收入较高，亦呈现逐年上升趋势，而销售费用占比较低，公司控制费用良好。从目前发展趋势来看，随着公司销售规模扩大，提高市场占有率，同时将采取引进股权融资资金以降低债权融资成本，公司的三费占比将会逐渐降低，营业利润将有所提高。

（四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。除此之外，公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。坏账准备在每期的具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收账款坏账损失	52,641.45	-17,451.02	68,073.33
其他应收款坏账损失	-321,533.85	323,911.53	1,342.40
合计	-268,892.40	306,460.51	69,415.73

（五）非经常性损益

1. 报告期非经常性损益表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-57,785.44	-26,684.66	-194,217.15
计入当期损益的政府补助 （与企业业务密切相关， 按照国家统一标准定额或 定量享受的政府补助除 外）	567,075.76	1,985,619.57	67,900.00
计入当期损益的对非金融 企业收取的资金占用费	1,200,000.00	2,400,000.00	
除上述各项之外的其他营 业外收支净额	-10,673.30	-92,734.20	-53,854.45
非经常性损益项目合计	1,698,617.02	4,266,200.71	-180,171.60
减：所得税影响额	283,200.00		
非经常性损益净额	1,415,417.02	4,266,200.71	-180,171.60
净利润	2,928,104.58	2,541,868.14	-238,548.00
非经常性损益占同期净利 润的比例	48.34%	167.84%	75.53%

2. 主要的非经常性损益具体内容

公司近两年一期非经营性损益主要是财政补助及利息收入，其中利息收入为公司将 3,000 万资金借予湖南家和建设有限责任公司，根据双方签署借款协议，按照年利率 8.00%收取利息。报告期内政府补助明细为：

单位：元

项目	性质	政府补助金额	计入非经常性损益金额		
			2015年1-8月	2014年度	2013年度
松桃财政局小牛补助款	与收益相关	175,000.00	175,000.00		
松桃财政局牛肉产业化扶贫款	与收益相关	130,000.00	130,000.00		
肉牛标准化示范创建项目款	与资产相关	3,000,000.00	262,075.76	393,113.64	
松桃县财政局退牧还草项目补助款	与收益相关	150,000.00		150,000.00	
招商引资投资补贴款	与收益相关	1,442,505.93		1,442,505.93	
松桃县财政局规模性养殖基地建设奖励基金	与收益相关	50,000.00			50,000.00
畜牧局土地使用补偿款	与收益相关	17,900.00			17,900.00
合计			567,075.76	1,985,619.57	67,900.00

3. 非经常损益对公司利润的影响分析

报告期内，公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助及利息收入，2015年1-8月、2014年度及2013年度非经常性损益净额占净利润的比重分别为48.34%、167.84%、75.53%。由于公司成立时间较短，报告期间属于公司业务快速拓展时期，公司所属行业性质亦使其获取了相关政府补助较多，经过前期技术经验积累，公司营业收入及利润将快速提高，公司将不存在净利润严重依赖非经常性损益的情况。

(六) 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	13.00、3

营业税	应纳税营业额	5.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

2. 税收优惠及批文

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条第一项规定：“农业生产者销售的自产农产品”免征增值税。公司生产销售的自产农产品，包括育肥牛、羊销售，免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定：一、企业从事下列项目的所得，免征企业所得税：1. 蔬菜、谷物、薯类、油料、豆类、棉花、麻类、糖料、水果、坚果的种植；2. 农作物新品种的选育；3. 中药材的种植；4. 林木的培育和种植；5. 牲畜、家禽的饲养；6. 林产品的采集；7. 灌溉、农产品初加工、兽医、农技推广、农机作业和维修等农、林、牧、渔服务业项目；8. 远洋捕捞。公司经营范围为家禽、家畜养殖、有机肥料加工。相关所得免征企业所得税。

贵州省松桃苗族自治县国家税务局于 2011 年 11 月 29 日予以备案，确认公司销售的自产农产品，免征增值税；确认公司从事农、林、牧等项目的所得，免征企业所得税。

公司员工薪酬应缴纳的个人所得税，由公司在支付员工薪酬时代扣代缴。

六、主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	36,112.30	23,676.00	5,054.40
银行存款	8,830,603.06	223,972.29	173,953.24
其他货币资金			
合计	8,866,715.36	247,648.29	179,007.64

公司的现金储备主要是为了支付日常的零星开支，余额合理。银行存款余额 2015 年 8 月末较上期末增加较多主要是由于新增 800 万元的短期借款所致。报告期内，公司无因抵押、质押或冻结等有使用限制的货币资金。

(二) 应收账款

1. 应收账款类别

单位：元

种类	2015 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	9,257,013.89	100.00%	104,552.89	1.13%	9,152,461.00
其中：账龄组合	9,230,468.89	99.71%	104,552.89	1.13%	9,125,916.00
关联方组合	26,545.00	0.29%			26,545.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	9,257,013.89	100.00%	104,552.89	1.13%	9,152,461.00

(续表)

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,640,945.49	100.00%	51,911.44	0.78%	6,589,034.05
其中：账龄组合	5,159,668.89	77.69%	51,911.44	1.01%	5,107,757.45
关联方组合	1,481,276.60	22.31%			1,481,276.60
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	6,640,945.49	100.00%	51,911.44	0.78%	6,589,034.05

(续表)

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日				
----	------------------	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	7,311,763.33	100.00%	69,362.46	0.94%	7,242,400.87
其中：账龄组合	6,933,590.73	94.83%	69,362.46	1.00%	6,864,228.27
关联方组合	378,172.60	5.17%			378,172.60
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	7,311,763.33	100.00%	69,362.46	0.94%	7,242,400.87

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 9,257,013.89 元、6,640,945.49 元、7,311,763.33 元。由于公司成立时间较短，前期处于技术研发和养殖经验积累阶段，2013 年前三个季度尚处于牛只成长期，第四季度出栏数量较多，导致期末应收账款余额较多，2014 年该部分金额已基本收回。2014 年及 2015 年 1-8 月月销售数量较为均衡，应收账款余额亦随着营业收入增长有所增加，变动趋势一致。

报告期内公司应收关联方款项为销售给贵州跑山食品有限公司、贵州年利丰置业有限公司、铜仁市栖溪酒店有限公司的货物款，因其不存在无法收回的风险，因此不计提坏账准备。

2. 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款明细表

单位：元

账龄	2015 年 8 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	8,934,100.00	96.78%	89,341.00	8,844,759.00
1-2 年	288,500.00	3.13%	14,425.00	274,075.00
2-3 年	7,868.89	0.09%	786.89	7,082.00
合计	9,230,468.89	100.00%	104,552.89	9,125,916.00

(续表)

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,151,800.00	99.85%	51,518.00	5,100,282.00
1-2 年	7,868.89	0.15%	393.44	7,475.45

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
合计	5,159,668.89	100.00%	51,911.44	5,107,757.45

(续表)

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	6,932,926.73	99.99%	69,329.26	6,863,597.47
1-2年	664.00	0.01%	33.20	630.80
合计	6,933,590.73	100.00%	69,362.46	6,864,228.27

公司应收账款针对非关联方款项采用账龄分析法计提坏账准备，从账龄来看，公司应收账款质量较好。截至2015年8月31日，公司应收非关联方款项余额中账龄为1年以内的余额占比为96.78%，账龄超过1年以上的应收账款余额占比3.22%，并已按公司坏账政策计提了坏账准备。公司应收账款的回收期基本上在1年以内，且由于公司的客户主要为长期合作的个体工商户、食品加工厂、肉牛经纪人等，货款偿付信誉良好，因此应收账款无法收回的风险较小。

3. 各期末应收账款前五名如下表所示：

2015年8月31日应收账款前五名客户

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额的比例	账龄
黄丽萍	非关联方	1,649,500.00	17.87%	1年以内、1至2年
杜文芳	非关联方	693,500.00	7.51%	1年以内
肖雨钢	非关联方	672,500.00	7.29%	1年以内
鹤城区雨雨食品经营部	非关联方	634,500.00	6.87%	1年以内
赫章红燕商行	非关联方	594,000.00	6.44%	1年以内
合计		4,244,000.00	45.98%	

(续表)

2014年12月31日应收账款前五名客户

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额的比例	账龄
------	-------	----	--------	----

单位名称	与公司关系	金额	占总额的比例	账龄
松桃苗族自治县农牧科技局	非关联方	3,670,000.00	55.26%	1年以内
贵州跑山食品有限公司	关联方	1,473,476.60	22.19%	1年以内
杜文芳	非关联方	391,500.00	5.90%	1年以内
张长春	非关联方	348,000.00	5.24%	1年以内
黄丽萍	非关联方	275,500.00	4.15%	1年以内
合计		6,158,476.60	92.74%	

(续表)

2013年12月31日应收账款前五名客户

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额的比例	账龄
铜仁市碧江区乐购超市一分店	非关联方	2,422,000.00	32.96%	1年以内
何佳强	非关联方	1,680,000.00	22.86%	1年以内
怀化绿紫园蔬菜科技有限公司	非关联方	1,498,500.00	20.39%	1年以内
张振华	非关联方	1,323,000.00	18.00%	1年以内
贵州跑山食品有限公司	关联方	373,760.60	5.09%	1年以内、1至2年
合计		7,297,260.60	99.30%	

4. 报告期无实际核销的大额应收账款情况。

5. 报告期应收账款中持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本说明书“第四节、八、（一）关联方、关联方关系及关联交易”。

（三）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,163,135.00	99.55%	102,461.60	88.54%	95,756.70	41.69%
1-2年	14,428.50	0.45%	13,257.09	11.46%	133,928.39	58.31%
合计	3,177,563.50	100.00%	115,718.69	100.00%	229,685.09	100.00%

预付账款主要为预付采购活牛、原材料及设备款，2015年8月末余额较2014

年末有所增加，主要是由于随着公司业务的拓展，采购规模扩大，预付活牛采购款增加导致。

截止 2015 年 8 月 31 日，预付账款账龄为 1 年以内占比 99.55%，不可回收的风险较小。

2. 预付款项金额的前五名单位情况

2015 年 8 月 31 日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
贵州黔新茂源牧业有限公司	非关联方	货款	921,600.00	29.00%	1 年以内
邓冬生	非关联方	货款	800,000.00	25.18%	1 年以内
黄庆秋	非关联方	货款	800,000.00	25.18%	1 年以内
何红云	非关联方	货款	600,000.00	18.88%	1 年以内
吴江洪	非关联方	货款	35,768.00	1.13%	1 年以内
合计			3,157,368.00	99.36%	

(续表)

2014 年 12 月 31 日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
杨九兰	非关联方	货款	40,740.00	35.21%	1 年以内
杨俊峰	非关联方	货款	20,114.00	17.38%	1 年以内
北京优利保生物技术有限责任公司	非关联方	货款	14,840.00	12.82%	1 年以内
龙成阳	非关联方	货款	7,616.00	6.58%	1 年以内
龙国庆	非关联方	货款	7,331.20	6.34%	1 年以内
合计			90,641.20	78.33%	

(续表)

2013 年 12 月 31 日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
------	-------	------	----	----	------

松桃宏发肉食品有限责任公司	非关联方	货款	100,000.00	43.54%	1-2 年
吴江洪	非关联方	货款	60,000.00	26.12%	1 年以内
贵州春源生态环境科技有限公司	非关联方	货款	30,000.00	13.06%	1-2 年
新纪元制冷厨具总汇	非关联方	设备款	22,500.00	9.80%	1 年以内
贵州科特林水泥有限公司	非关联方	货款	6,500.00	2.83%	1 年以内
合计			219,000.00	95.35%	

3. 报告期预付账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本说明书“第四节、八、(一)关联方、关联方关系及关联交易”。

(四) 其他应收款

1. 其他应收款类别

单位：元

种类	2015 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	453,028.45	100.00%	3,720.08	0.82%	449,308.37
其中：账龄组合	222,620.96	49.14%	3,720.08	1.67%	218,900.88
关联方组合	230,407.49	50.86%			230,407.49
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	453,028.45	100.00%	3,720.08	0.82%	449,308.37

(续表)

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	55,150,567.04	100.00%	325,253.93	0.59%	54,825,313.11

其中：账龄组合	32,481,221.56	58.90%	325,253.93	1.00%	32,155,967.63
关联方组合	22,669,345.48	41.10%			22,669,345.48
单项金额不重大但 单项计提坏账准备					
合计	55,150,567.04	100.00%	325,253.93	0.59%	54,825,313.11

(续表)

单位：元

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单 项计提坏账准备					
按信用风险特征组 合计提坏账准备	4,114,617.95	100.00%	1,342.40	0.03%	4,113,275.55
其中：账龄组合	70,473.92	1.71%	1,342.40	1.90%	69,131.52
关联方组合	4,007,471.03	97.40%			4,007,471.03
备用金组合	36,673.00	0.89%			36,673.00
单项金额不重大但 单项计提坏账准备					
合计	4,114,617.95	100.00%	1,342.40	0.03%	4,113,275.55

报告期内公司其他应收款余额变动较大，主要是由于在有限公司阶段，管理较不规范，存在对关联方及第三方的资金拆借行为，在变更为股份公司后，公司建立了《关联交易管理制度》、《货币资金管理制度》，明确规定严禁关联方占用公司资金及不必要的资金往来。

2015年8月31日、2014年12月31日、2013年12月31日其他应收款余额分别为453,028.45元、55,150,567.04元、4,114,617.95元，2014年末及2013年末应收关联方款项余额较多，分别为22,669,345.48元及4,007,471.03元，该部分款项在2015年得以清理，截止2015年8月31日降至230,407.49元，并于2015年10月收回。2014年末其他应收款余额较大，除关联方欠款外，公司将3,000.00万资金借予湖南家和建设有限责任公司，按照年利率8.00%计息，该部分本金及利息已于2015年6至7月收回。

除上述资金往来外，其余其他应收款主要为公司业务扩展的员工备用金，账

龄较短，并已按坏账政策计提坏账准备。

2. 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款明细表

单位：元

账龄	2015年8月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	199,078.00	89.42%	1,990.78	197,087.22
1-2年	12,500.00	5.62%	625.00	11,875.00
2-3年	11,042.96	4.96%	1,104.30	9,938.66
合计	222,620.96	100.00%	3,720.08	218,900.88

(续表)

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	32,470,178.60	99.97%	324,701.79	32,145,476.81
1-2年	11,042.96	0.03%	552.14	10,490.82
合计	32,481,221.56	100.00%	325,253.93	32,155,967.63

(续表)

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	54,532.32	77.38%	545.32	53,987.00
1-2年	15,941.60	22.62%	797.08	15,144.52
合计	70,473.92	100.00%	1,342.40	69,131.52

3. 其他应收款金额前五名单位情况

2015年8月31日其他应收款金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
贵州梵净山生态农业股份有限公司	关联方	往来款	230,407.49	50.86%	3-4年
王晓彤	非关联方	备用金	180,000.00	39.73%	1年以内
冯大伟	非关联方	备用金	10,291.96	2.27%	2至3年
马昌明	非关联方	备用金	10,000.00	2.21%	1至2年
李红军	非关联方	备用金	9,000.00	1.99%	1年以内
合计			439,699.45	97.06%	

(续表)

2014年12月31日其他应收款余额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
湖南家和建设有限责任公司	非关联方	往来借款	32,400,000.00	58.75%	1年以内
贵州梵净山生态农业股份有限公司	关联方	往来借款	11,505,672.48	20.86%	1年以内、1-2年、2-3年
张祥	关联方	个人借款	6,127,000.00	11.11%	1年以内
宁凯林	关联方	个人借款	5,000,000.00	9.07%	1年以内
王晓彤	非关联方	备用金	57,576.60	0.10%	1年以内
合计			55,090,249.08	99.89%	

(续表)

2013年12月31日其他应收款金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
贵州梵净山生态农业股份有限公司	关联方	往来借款	4,007,471.03	97.40%	1年以内、1-2年
彭源	非关联方	备用金	18,027.00	0.44%	1年以内
贵州省铜仁市中国人民财产保险公司	非关联方	保险理赔	15,041.60	0.37%	1至2年
冯大伟	非关联方	备用金	10,291.96	0.25%	1年以内
王松林	非关联方	备用金	10,000.00	0.24%	1年以内
合计			4,060,831.59	98.69%	

4. 报告期其他应收款中持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本说明书“第四节、八、（一）关联方、关联方关系及关联交易”。

（五）存货

1. 存货分类明细表

单位：元

类别	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	余额	比例	余额	比例	余额	比例
原材料	348,738.96	15.56%	1,521,330.61	25.98%	1,164,117.93	21.77%
在产品	288,305.20	12.86%	698,983.34	11.93%	25,155.72	0.47%
消耗性生物资产	1,604,120.83	71.58%	3,636,331.79	62.09%	4,159,153.99	77.76%
合计	2,241,164.99	100.00%	5,856,645.74	100.00%	5,348,427.64	100.00%
存货跌价准备						
净额	2,241,164.99	100.00%	5,856,645.74	100.00%	5,348,427.64	100.00%

公司存货包括原材料、在产品及消耗性生物资产，其中原材料主要为用于饲养肉牛的青草、酒糟、青贮料及部分辅料；在产品为尚未结转的生产成本；消耗性生物资产主要包括牛只及少量羊只。

(1) 原材料构成分析

单位：元

类别	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
青草	249,466.56	71.53%	477,836.99	31.41%	69,065.15	5.93%
青贮料			174,578.76	11.48%	681,965.36	58.58%
干稻草	5,059.18	1.45%	52,960.42	3.48%	177,862.10	15.28%
酒糟	2,731.54	0.78%	500,087.17	32.87%	31,496.50	2.71%
玉米	10,673.50	3.06%	116,091.05	7.63%	47,798.00	4.11%
其他饲料	49,427.90	14.17%	156,190.97	10.27%	126,042.82	10.83%
兽药	5,820.28	1.67%	17,146.25	1.13%	2,200.00	0.19%
辅料	25,560.00	7.33%	26,439.00	1.74%	27,688.00	2.38%
合计	348,738.96	100.00%	1,521,330.61	100.00%	1,164,117.93	100.00%

公司原材料中以青草及青贮料占比较高，2015年1-8月、2014年及2013年合计占原材料余额比例分别为71.53%、42.88%、64.51%。2014年末原材料余额较2013年末增加357,212.68元，增幅30.69%，主要是由于业务量扩大，包括消耗性生物资产肉牛及生产性生物资产种牛在内的存栏牛只增多，导致存储原材料增加，其中主要是增加了替代饲料酒糟。2015年8月末原材料大幅降低主要是由于春天及夏天公司牛只采取放牧方式，青草等饲草料成熟采购季节一般为8月至9月，公司会在8月至9月收购农户青草，进行加工做成青贮料储存以备冬天喂养牛只，因此在8月末青贮料尚未制作完成入库，导致原材料大幅降低，期后该项金额有所增加。

(2) 在产品构成分析

公司在产品为尚未结转的生产成本，包括归集的成熟型种公牛的成本、成熟型种母牛空怀阶段、怀孕阶段种母牛的成本，具体包括种牛的折旧费用、饲料费、人工费、兽药等直接费用及牛舍折旧费和其他应分摊的间接费用等必要支出。在怀孕种母牛分娩时，将上述归集的成本分摊至出生犊牛，作为出生犊牛成本。2015年8月31日在产品余额较2014年末减少是由于虽然公司成熟性生物资产增加，相应的饲养成本、折旧费用及间接费用分摊增加，但出生犊牛较多，成本结转至消耗性生物资产-犊牛较多所致。

(3) 消耗性生物资产构成分析

单位：元

类别	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	存栏数量 (头/只)	金额	存栏数量 (头/只)	金额	存栏数量 (头/只)	金额
外购-育肥牛	34	333,835.51	345	3,252,264.65	504	4,054,813.78
自产-牛犊	68	298,862.57	20	102,507.63	4	24,000.00
自产-育成牛	119	784,514.26	27	166,071.37		
自产-育肥牛	18	134,488.17				
羊及羊羔	91	52,420.32	132	115,488.14	88	80,340.21
合计	330	1,604,120.83	524	3,636,331.79	596	4,159,153.99

报告期内，公司的消耗性生物资产包括外购育肥牛、自产牛犊、自产育成牛、自产育肥牛、羊及羊羔。公司2015年8月31日消耗性生物资产余额较2013年末及2014年末有所下降，主要系根据公司的业务策略，未来发展的业务重心为自行培育良种种牛进行犊牛繁育，再通过养殖合作社将犊牛交予农户饲养至架子牛再回收，公司将以输出优良品种及专业养殖技术的方式的基础上较大程度的节省了架子牛采购成本及人力，亦能较好稳定牛只质量，能实现业务的快速扩展。2015年1-8月因成熟型种母牛分娩犊牛数量增多，公司在原有采购架子牛育肥以出售的业务上采取控制存栏数量的方式，在采购架子牛时选择质量较好且较为成熟的牛只，以缩短育牛周期，缓解资金压力，能将更多的资源投入至良种种牛的选购及培育中。截止目前，公司已引进西门塔尔、安格斯、和牛、思南黄牛等较为优良的种牛品种，且已培育出包括梵净黑牛、杂交安格斯、纯种安格斯、纯种和牛、西门塔尔、思南黄牛等品种的牛犊，为公司未来的业务发展奠定了良好的基础。

公司对于作为消耗性生物资产的牛成本分为三个阶段核算，即犊牛、育成牛及育肥牛。犊牛是指出生至 6 个月的小牛，成本归集包括：犊牛自身的饲养费，即饲料费及其他应分摊的制造费用（包括牛舍固定资产折旧、药品、待摊费用、饲养人员工资）等必要支出；犊牛的落地成本，即种牛折旧费、饲料费及其他应分摊的制造费用。育成牛指 7-16 个月月龄的牛只，成本归集分为外购架子牛育成及自行繁育的犊牛转入育成：外购的架子牛，初始成本为购买价、相关税费、运输费、保险费及可直接归属于购买该资产的其他支出；后续成本为育成期间所发生的饲养费用，包括饲料费及其他应分摊的制造费用；自行繁育的包括转入的犊牛的成本以及后续相关饲养成本。肥牛指 17 个月以上月龄的牛只，成本归集分为外购架子牛育肥及自行繁育的育成牛转入育肥牛：外购的架子牛，初始成本为购买价、相关税费、运输费、保险费及可直接归属于购买该资产的其他支出；后续成本为育肥期间所发生的饲养费用，包括饲料费及其他应分摊的制造费用；自行繁育的包括转入的育成牛的成本以及后续相关饲养成本。

报告期内公司存货周转情况良好，各期末均不存在减值情形，因此没有计提存货跌价准备。

2. 报告期末公司存货不存在用于抵押、担保及其他所有权受限的情况。

（六）固定资产

1. 固定资产及累计折旧明细表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 8 月 31 日
一、固定资产原值合计	30,456,620.00	9,695.00		30,466,315.00
房屋及建筑物	29,557,404.00			29,557,404.00
机器设备	642,796.00			642,796.00
运输工具	18,180.00			18,180.00
办公设备	80,990.00	9,695.00		90,685.00
电子设备及其他	157,250.00			157,250.00
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	1,205,783.57	698,505.88		1,904,289.45
房屋及建筑物	1,005,929.32	623,989.64		1,629,918.96

机器设备	94,845.69	40,710.41		135,556.10
运输工具	8,995.31	2,878.50		11,873.81
办公设备	22,970.68	11,009.00		33,979.68
电子设备及其他	73,042.57	19,918.33		92,960.90
三、固定资产减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
电子设备及其他				
四、固定资产净值合计	29,250,836.43			28,562,025.55
房屋及建筑物	28,551,474.68			27,927,485.04
机器设备	547,950.31			507,239.90
运输工具	9,184.69			6,306.19
办公设备	58,019.32			56,705.32
电子设备及其他	84,207.43			64,289.10

(续表)

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
一、固定资产原值合计	30,334,473.00	412,428.00		30,456,620.00
房屋及建筑物	29,364,400.00	193,004.00		29,557,404.00
机器设备	477,801.00	164,995.00		642,796.00
运输工具	308,461.00		290,281.00	18,180.00
办公设备	39,210.00	41,780.00		80,990.00
电子设备及其他	144,601.00	12,649.00		157,250.00
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	302,395.14	1,095,475.11		1,205,783.57
房屋及建筑物	72,010.00	933,919.32		1,005,929.32
机器设备	45,875.83	48,969.86		94,845.69
运输工具	127,822.49	73,259.50	192,086.68	8,995.31
办公设备	12,416.50	10,554.18		22,970.68
电子设备及其他	44,270.32	28,772.25		73,042.57
三、固定资产减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				

办公设备			
电子设备及其他			
四、固定资产净值合计	30,032,077.86		29,250,836.43
房屋及建筑物	29,292,390.00		28,551,474.68
机器设备	431,925.17		547,950.31
运输工具	180,638.51		9,184.69
办公设备	26,793.50		58,019.32
电子设备及其他	100,330.68		84,207.43

(续表)

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
一、固定资产原值合计	2,081,794.00	28,252,679.00		30,334,473.00
房屋及建筑物	1,364,400.00	28,000,000.00		29,364,400.00
机器设备	242,621.00	235,180.00		477,801.00
运输工具	308,461.00			308,461.00
办公设备	39,210.00			39,210.00
电子设备及其他	127,102.00	17,499.00		144,601.00
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	115,530.70	186,864.44		302,395.14
房屋及建筑物	28,804.00	43,206.00		72,010.00
机器设备	8,643.49	37,232.34		45,875.83
运输工具	54,563.00	73,259.49		127,822.49
办公设备	4,966.60	7,449.90		12,416.50
电子设备及其他	18,553.61	25,716.71		44,270.32
三、固定资产减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
电子设备及其他				
四、固定资产净值合计	1,966,263.30			30,032,077.86
房屋及建筑物	1,335,596.00			29,292,390.00
机器设备	233,977.51			431,925.17
运输工具	253,898.00			180,638.51
办公设备	34,243.40			26,793.50
电子设备及其他	108,548.39			100,330.68

公司固定资产主要系房屋及建筑物、机器设备、运输设备等，2013年12月养殖基地在建工程完工转固2,800.00万元导致2013年末固定资产增加较多，其余增加主要为农用机械及电子设备的增加。公司的固定资产成新度较高，保存良好，因此未计提减值准备。

2. 截至2015年8月31日，公司无闲置或持有待售的固定资产，无融资租入固定资产，无经营租赁租出固定资产。

3. 报告期末公司固定资产不存在用于抵押、担保及其他所有权受限的情况。

(七) 生物性生物资产

1. 生产性生物资产构成

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
生产性生物资产-成熟	3,904,424.15	4,005,211.25	252,492.37
生产性生物资产-未成熟	30,000.00	21,833.11	379,221.03
合计	3,934,424.15	4,027,044.36	631,713.40

2. 成熟型生产性生物资产构成及折旧

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
一、账面原值合计	4,156,445.46	176,301.65		4,332,747.11
公牛	118,067.12			118,067.12
母牛	4,038,378.34	109,425.13		4,147,803.47
母羊		46,225.60		46,225.60
公羊		20,650.92		20,650.92
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	151,234.21	277,088.75		428,322.96
公牛	19,448.82	7,871.14		27,319.96
母牛	131,785.39	268,103.00		399,888.39
母羊		770.43		770.43
公羊		344.18		344.18
三、减值准备合计				
公牛				
母牛				
母羊				
公羊				

四、账面价值合计	4,005,211.25			3,904,424.15
公牛	98,618.30			90,747.16
母牛	3,906,592.95			3,747,915.08
母羊	0.00			45,455.17
公羊	0.00			20,306.74

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
一、账面原值合计	278,898.09	3,877,547.37		4,156,445.46
公牛	118,067.12			118,067.12
母牛	160,830.97	3,877,547.37		4,038,378.34
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	26,405.72	124,828.48		151,234.21
公牛	7,642.10	11,806.71		19,448.82
母牛	18,763.62	113,021.77		131,785.39
三、减值准备合计				
公牛				
母牛				
四、账面价值合计	252,492.37			4,005,211.25
公牛	110,425.02			98,618.30
母牛	142,067.35			3,906,592.95

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
一、账面原值合计	186,912.21	91,985.88		278,898.09
公牛	26,081.24	91,985.88		118,067.12
母牛	160,830.97			160,830.97
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	3,115.21	23,290.51		26,405.72
公牛	434.69	7,207.41		7,642.10
母牛	2,680.52	16,083.10		18,763.62
三、减值准备合计				
公牛				
母牛				

四、账面价值合计	183,797.00			252,492.37
公牛	25,646.55			110,425.02
母牛	158,150.45			142,067.35

公司的生物资产包括消耗性生物资产和生产性生物资产，按照月龄分为：牛犊（0-6月），育成牛（7-16月）、育肥牛（17-24月）、青年母牛（17-第一胎）/青年公牛（17-29月），成年母牛（产犊-淘汰）/成年公牛（30月-淘汰）。截止2015年8月31日，公司生产性生物资产存栏数分别为母牛372头、公牛7头、母羊40只、公羊3只。

3. 生产性生物资产成本核算

生产性生物资产成本核算分为成熟期及未成熟期两个阶段。

未成熟种牛是指未达到预定可使用状态（成龄）的种牛，其成本归集主要包括：自行繁育的种牛，初始成本为从“消耗性生物资产”转入“生产性生物资产-未成熟生产性生物资产”时的账面成本；外购的种牛，初始成本为购买价、相关税费、运输费、保险费及可直接归属于购买该资产的其他支出；种牛从“生产性生物资产-未成熟”转至“生产性生物资产-成熟”前所发生的饲养费用，包括饲料费及其他应分摊的制造费用。

成熟种牛是指达到可使用状态（成龄）的种牛，其成本归集为：从“生产性生物资产-未成熟”转至“生产性生物资产-成熟”的账面价值；种牛达到可使用状态后开始计提折旧，原始成本不再增加；种牛的折旧费用、饲养成本及应分摊的制造费用等转入生产成本-犊牛成本，由出生后的牛犊分摊结转转入“消耗性生物资产-犊牛”。

4. 生产性生物资产折旧会计政策

公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按期计提折旧，种牛采用年限平均法按照可使用交配年限10年计提折旧，种羊采用年限平均法按照可使用交配年限5年计提折旧，残值率均为零。

（八）开发支出

1. 开发支出明细表

单位：元

项目	2014年 12月31日	本期增加		本期减少		2015年 8月31日
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
雪花牛肉生产的营养调控研究	190,371.31	80,188.94				270,560.25
梵净山黑牛的培育	1,255,720.30	1,045,056.96				2,300,777.26
思南黄牛提纯复壮与雪花牛肉生产技术研究	608,992.63	239,356.84				848,349.47
种草养牛技术示范与推广	141,659.99	103,479.54				245,139.53
合计	2,196,744.23	1,468,082.28				3,664,826.51

(续表)

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加		本期减少		2014年 12月31日
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
雪花牛肉生产的营养调控研究	82,837.16	107,534.15				190,371.31
梵净山黑牛的培育	407,053.33	848,666.97				1,255,720.30
思南黄牛提纯复壮与雪花牛肉生产技术研究		713,718.96			104,726.33	608,992.63
种草养牛技术示范与推广		155,956.39			14,296.40	141,659.99
合计	489,890.49	1,825,876.47			119,022.73	2,196,744.23

(续表)

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期增加		本期减少		2013年 12月31日
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
雪花牛肉生产的营养调控研究		116,402.26			33,565.10	82,837.16

梵净山黑牛的培育		544,149.25			137,095.92	407,053.33
合计		660,551.51			170,661.02	489,890.49

2. 报告期内，公司的开发支出均为内部研发费用归集，公司确认各项研究项目满足以下要求后将研发支出金额资本化：（1）公司在研发初期进行了可行性研究，出具了相关报告，确认其在技术上具有可行性；（2）公司具有完成该无形资产并将其生产为实物并出售的意图；（3）运用该无形资产产出的活牛及牛肉存在市场；（4）公司具有足够的技术、财务资源支持完成该无形资产的开发，并有能力使用该无形资产；（5）公司按照研发人员工资、研发材料等归集研发支出，归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。各研发项目进度情况如下表所示：

项目	研发内容	项目立项时间	项目开始资本化时间	预计项目验收时间
雪花牛肉生产的营养调控研究	项目开发的雪花牛肉主要是通过现代营养调控技术实现。	2012年9月	2013年4月	2016年
梵净山黑牛的培育	项目以思南黄牛（本地牛品种）、安格斯牛、和牛为亲本，通过杂交培育肉牛新品种—梵净黑牛。	2013年1月	2013年4月	2019年
思南黄牛提纯复壮与雪花牛肉生产技术研究	项目采用现代育种技术，开展思南黄牛（本地牛品种）的提纯复壮工作，选育出繁殖性能、生长速度和饲料报酬均优的纯种思南黄牛，构成原种核心群；利用思南黄牛生产雪花牛肉，提高其经济价值。	2014年1月	2014年8月	2016年
种草养牛技术示范与推广	项目的技术研发内容主要包括优质牧草品种筛选，牧草种植技术、牧草加工技术、肉牛养殖技术等。	2014年1月	2014年8月	2016年

报告期内，公司开发支出主要包括研究人员薪资、实验牛采购及饲养成本、相关设备、药品试剂、专家顾问咨询费等直接归属于各项研究项目的开发阶段的费用支出，公司将在各研发项目验收可运用至主营业务中后将其转为无形资产。

(九) 长期待摊费用

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年8月31日
基地土地租金	62,933.75		15,256.67		47,677.08
合计	62,933.75		15,256.67		47,677.08

(续表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月31日
基地土地租金	18,250.00	68,655.00	23,971.25		62,933.75
合计	18,250.00	68,655.00	23,971.25		62,933.75

(续表)

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年12月31日
基地土地租金	42,583.33		24,333.33		18,250.00
合计	42,583.33		24,333.33		18,250.00

公司长期待摊费用分为基地土地租赁租金，租赁合同期限为3年，一次性预付3年租金，因此将其分为3年摊销，2014年新增金额为2014年9月支付的，租赁期限为2014年9月至2017年9月的租金。

(十) 其他非流动资产

报告期内公司其他非流动资产情况如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付经营性房产支出	28,042,840.00		
合计	28,042,840.00		

公司2015年8月31日其他非流动资产余额为28,042,840.00元，该款项是因公司为将业务延伸至毛利率较高的肉牛养殖的下游产业，预付关联方贵州年利丰置业有限公司经营性房产支出28,042,840.00元，以用作中央厨房、食品加工及餐饮服务等。该厂房产于2014年1月开工建设，分为两栋，A11栋的基础、主体、外墙、电等已完成施工，目前正在进行给排水、消防施工，工程量完成约为

95%。A12 栋基础、主体、外墙等已完成施工，目前正在进行给排水、消防、电施工,工程量完成约为 90%，预期将于 2016 年分期交房。

（十一）资产减值准备

报告期内公司资产减值准备具体计提情况如下：

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	104,552.89	51,911.44	69,362.46
其他应收款坏账准备	3,720.08	325,253.93	1,342.40
合计	108,272.97	377,165.37	70,704.86

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

七、主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

借款类别	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押担保借款	6,000,000.00		
合计	6,000,000.00		

公司 2013 年及 2014 年不存在短期借款，2015 年 8 月 31 日短期借款余额为 600.00 万元，系贵州省农村信用社松桃苗族自治县农村信用合作联社贷款 600.00 万元（一年期），具体借款合同明细详见本说明书“第二节、五、（四）重大业务合同及履行情况”。

（二）应付账款

1. 应付账款按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面金额	比例	账面金额	比例	账面金额	比例
1 年以内	211,964.24	76.82%	1,776,199.14	82.09%	5,747,337.68	98.61%
1 至 2 年	39,829.60	14.44%	380,333.14	17.58%	80,890.00	1.39%
2 至 3 年	17,032.40	6.17%	7,090.00	0.33%		
3 至 4 年	7,090.00	2.57%				
合计	275,916.24	100.00%	2,163,622.28	100.00%	5,828,227.68	100.00%

公司应付账款主要为应付原材料、架子牛及工程设备款，报告期内余额逐年

减少。2013 年末余额较大主要是由于在第四季度采购青草等原材料及架子牛较多，以备 2014 年使用，该部分款项尚在信用期内未归还，且由于公司发展前期资金较为紧张，因此与合作时间较长的供应商争取较长的信用期，同时有部分基地建设工程款尚未结算导致了余额较大。随着公司的业务发展，2014 年及 2015 年 1-8 月经营活动现金流量净额有所增长，且公司获得了债务融资资金，因此对采购款付款及工程款结算较为及时，应付账款余额下降较快。

2. 应付账款余额前五名单位情况

2015 年 8 月 31 日应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	比例	账龄
田光华	非关联方	货款	164,160.00	59.50%	1 年以内
龙国刚	非关联方	货款	19,768.00	7.16%	1-2 年
贵州一鸣农业科技有限公司	非关联方	货款	9,702.00	3.52%	1 年以内
吴金猫	非关联方	货款	6,406.00	2.32%	1 年以内
龙兴平	非关联方	货款	6,084.40	2.21%	2-3 年
合计			206,120.40	74.70%	

(续表)

2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	比例	账龄
北京兴农正大科技中心	非关联方	货款	617,000.00	28.52%	1 年以内
邓冬生	非关联方	货款	272,000.00	12.57%	1 年以内
湖南家和建设有限责任公司	非关联方	工程款	343,745.34	15.89%	1-2 年
何红云	非关联方	货款	128,000.00	5.92%	1 年以内
任延江	非关联方	货款	98,748.00	4.56%	1 年以内
合计			1,459,493.34	67.46%	

(续表)

2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	比例	账龄
徐东	非关联方	货款	1,980,720.00	33.98%	1年以内
徐付洪	非关联方	货款	1,757,000.00	30.15%	1年以内
湖南家和建设有限责任公司	非关联方	工程款	1,514,306.34	25.98%	1年以内
张金顺	非关联方	货款	180,448.00	3.10%	1年以内
黎文明	非关联方	货款	70,000.00	1.20%	1年以内
合计			5,502,474.34	94.41%	

3. 报告期内应付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

（三）预收账款

1. 预收账款按账龄列示

单位：元

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面金额	比例	账面金额	比例	账面金额	比例
1年以内			896.00	100.00%	10,000.00	100.00%
合计			896.00	100.00%	10,000.00	100.00%

公司预收账款主要系预收客户货款，公司报告期内销售产品大多采用赊销及现款形式，预收货款的情形较少，导致预收账款余额较小。

2. 报告期内预收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

（四）应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
短期薪酬	258,742.72	949,943.67	984,634.68	224,051.71
设定提存计划		12,940.00	12,940.00	
合计	258,742.72	962,883.67	997,574.68	224,051.71

（续表）

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	106,606.90	1,111,703.42	959,567.60	258,742.72
设定提存计划		4,640.00	4,640.00	
合计	106,606.90	1,116,343.42	964,207.60	258,742.72

(续表)

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	37,270.72	1,294,079.55	1,224,743.37	106,606.90
设定提存计划		1,939.90	1,939.90	
合计	37,270.72	1,296,019.45	1,226,683.27	106,606.90

2. 短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
工资、奖金、津贴和补贴	258,742.72	932,981.35	967,672.36	224,051.71
职工福利费		12,250.00	12,250.00	
社会保险费		2,155.32	2,155.32	
工会经费和职工教育经费		2,557.00	2,557.00	
合计	258,742.72	949,943.67	984,634.68	224,051.71

(续表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	106,606.90	1,071,705.84	919,570.02	258,742.72
职工福利费		35,215.00	35,215.00	
社会保险费		4,782.58	4,782.58	
合计	106,606.90	1,111,703.42	959,567.60	258,742.72

(续表)

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	37,270.72	1,271,467.58	1,202,131.40	106,606.90
职工福利费		14,110.90	14,110.90	

社会保险费		8,501.07	8,501.07	
合计	37,270.72	1,294,079.55	1,224,743.37	106,606.90

3. 设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
基本养老保险费与失业保险费		12,940.00	12,940.00	
企业年金缴费				
合计		12,940.00	12,940.00	

(续表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险费与失业保险费		4,640.00	4,640.00	
企业年金缴费				
合计		4,640.00	4,640.00	

(续表)

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
基本养老保险费与失业保险费		1,939.90	1,939.90	
企业年金缴费				
合计		1,939.90	1,939.90	

(五) 应交税费

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
个人所得税	5,096.07	1,584.66	816.14
营业税	180,000.00	120,000.00	
城建税	12,600.00	8,400.00	
教育费附加	5,400.00	3,600.00	
地方教育费附加	3,600.00	2,400.00	
企业所得税	283,200.00		
合计	489,896.07	135,984.66	816.14

公司从事畜牧业项目的所得，免征企业所得税。2014年末及2015年8月末应交营业税为收取借予湖南家和建设有限责任公司的3,000.00万元资金的利息收入（2014年240.00万元及2015年120.00万元）所计提的营业税，该部分税额预计2015年10月申报缴纳。2015年8月末应交所得税余额为根据包括利息收入及营业外收入所得在弥补亏损后计算的应纳税所得额计提。公司在报告期内依法纳税，不存在被税务部门处罚的情形。

（六）应付利息

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	319,200.00		
合计	319,200.00		

2015年8月31日应付利息余额为第三季度尚未支付的贷款利息金额。

（七）其他应付款

1. 其他应付款按账龄列示

单位：元

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面金额	比例	账面金额	比例	账面金额	比例
1年以内	7,887,585.73	99.76%	28,200,244.15	97.73%	2,065,327.98	36.04%
1-2年	8,576.60	0.11%	290,536.50	1.01%	3,664,400.00	63.95%
2-3年	10,259.00	0.13%	364,400.00	1.26%	612.00	0.01%
合计	7,906,421.33	100.00%	28,855,180.65	100.00%	5,730,339.98	100.00%

公司2014年12月31日其他应付款余额较2013年12月31日增加23,124,840.67元，主要由于公司2014年增加对关联方的往来借款，2015年该部份款项已基本清偿，其他应付款下降至7,906,421.33元，主要包括对中国供销合作社松桃苗族自治县供销社利丰社员股金服务部借款200.00万元（半年期）、松桃十八箭生态养殖专业合作社的暂借款300.00万元及松桃苗族自治县畜牧兽医局的暂借款200.00万元。

2. 其他应付款余额前五名单位情况

2015年8月31日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	比例	账龄
松桃十八箭生态养殖专业合作社	非关联方	暂借款	3,000,000.00	37.94%	1年以内
松桃苗族自治县畜牧兽医局	非关联方	暂借款	2,000,000.00	25.30%	1年以内
中国供销合作社松桃苗族自治县供销社利丰社员股金服务部	非关联方	暂借款	2,000,000.00	25.30%	1年以内
铜仁市栖溪酒店有限公司	关联方	暂借款	550,000.00	6.96%	1年以内
龙秀红	非关联方	应付绿化工程款	197,900.00	2.50%	1年以内
合计			7,747,900.00	98.00%	

(续表)

2014年12月31日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	比例	账龄
贵州跑山食品有限公司	关联方	暂借款	17,303,000.00	59.96%	1年以内
贵州梵净山天下农坊农产品连锁有限公司	关联方	暂借款	7,139,140.80	24.74%	1年以内
松桃县财政局	非关联方	暂借款	3,000,000.00	10.40%	1年以内、1-2年
铜仁市栖溪酒店有限公司	关联方	暂借款	531,508.00	1.84%	1年以内
松桃县农牧科技局	非关联方	养殖场款	364,400.00	1.26%	2-3年
合计			28,338,048.80	98.21%	

(续表)

2013年12月31日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	比例	账龄
松桃县财政局	非关联方	暂借款	4,000,000.00	69.80%	1年以内、1-2年
贵州跑山食品有限公司	关联方	暂借款	828,921.80	14.47%	1年以内
松桃县农牧科技局	非关联方	养殖场款	664,400.00	11.59%	1-2年
松桃县人寿保险公司	非关联方	保险费	79,619.48	1.39%	1年以内

铜仁市中天联合会计事务所	非关联方	服务费	24,000.00	0.42%	1 年以内
合计			5,596,941.28	97.67%	

3. 报告期其他应付款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况，详见本说明书“第四节、八、（一）关联方、关联关系及关联交易”。

（八）一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
分期还款的长期借款	6,000,000.00	1,500,000.00	
合计	6,000,000.00	1,500,000.00	

报告期内一年内到期的非流动负债余额为公司 2014 年 1 月向铜仁市武陵山投资经营（集团）有限公司借款 3,000 万元中需在一年内偿还的部分。

（九）递延收益

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 8 月 31 日
政府补助	2,606,886.36		262,075.76	2,344,810.60
合计	2,606,886.36		262,075.76	2,344,810.60

（续表）

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
政府补助		3,000,000.00	393,113.64	2,606,886.36
合计		3,000,000.00	393,113.64	2,606,886.36

其中，涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	2014 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2015 年 8 月 31 日	性质
肉牛标准化示范创建	2,606,886.36		262,075.76	2,344,810.60	与资产相关

项目款				
合计	2,606,886.36		262,075.76	2,344,810.60

(续表)

单位：元

负债项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2014年12月31日	性质
肉牛标准化示范创建项目款		3,000,000.00	393,113.64	2,606,886.36	与资产相关
合计		3,000,000.00	393,113.64	2,606,886.36	

(十) 其他非流动负债

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
分期还款的长期借款	22,500,000.00	28,500,000.00	
合计	22,500,000.00	28,500,000.00	

公司于2014年1月获取五年期借款资金3,000万元，根据协议分期偿付本金及利息，借款明细如下：

合同名称	国家开发银行股份有限公司人民币资金借款合同
合同编号	5210201401200044529
贷款银行	中国农业银行铜仁金顶支行
借款人	铜仁市武陵山投资经营(集团)有限公司
项目用款人	本公司
本公司向借款人借款金额	30,000,000.00元
借款期限	2014.1.17-2019.1.16
抵押或担保	1.由抵押人铜仁市栖溪酒店酒店有限公司以其合法拥有的酒店房地产(分属6个权证项下,房产证编号为江房权证江口县字第201300006号至201300011号)为本项目全部贷款提供抵押担保。 2.由保证人松桃苗族自治县宏辉担保有限公司为本项目提供490万元连带责任保证担保。 3.由保证人贵州梵净山生态农业股份有限公司为本项目全部贷款提供连带责任保证。
备注	浮动利率, 贷款基准利率基础上上浮5%

八、股东权益情况

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积			
盈余公积			
未分配利润	2,078,710.56	-849,394.02	-3,391,262.16
归属于母公司的所有者权益	42,078,710.56	39,150,605.98	36,608,737.84
少数股东权益			
所有者权益合计	42,078,710.56	39,150,605.98	36,608,737.84

九、关联方、关联方关系及关联方交易

(一) 关联方、关联方关系

1. 存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
贵州梵净山生态农业股份有限公司	公司控股股东	90.00%
宁凯林	公司实际控制人	——

实际控制人为宁凯林，具体说明详见本说明书“第一节、三、（二）控股股东及实际控制人情况”。

2. 其他持有公司 5% 以上股份的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
怀化年利丰股权投资合伙企业（有限合伙）	公司股东	10.00%

3. 公司的董事、监事和高级管理人员

关联方名称（姓名）	与本公司关系	直接持股比例	间接持股比例
宁凯林	公司董事长、总经理	——	48.87%
张跃成	公司董事	——	10.26%
彭鹏程	公司董事	——	11.26%
李全晖	公司董事	——	9.00%
黄昭辉	公司董事	——	10.26%

关联方名称（姓名）	与本公司关系	直接持股比例	间接持股比例
付钢	公司董事	——	9.00%
曹兵海	公司董事	——	——
毕群飞	公司监事	——	1.35%
蒋宇	公司监事	——	——
张祥	公司监事	——	——
王小清	副总经理、董事会秘书	——	——
牟朝沛	财务负责人	——	——

4. 与公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母等。其中，报告期内与公司存在关联交易或持有公司股份的人员及其他主要关联自然人情况如下：

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
肖响林	公司董事黄昭辉之配偶，持有关联方贵州年利丰置业有限公司 11.4% 股权，股份金额为 239.4 万元。	——
赵学习	公司董事长宁凯林姐姐之配偶，持有关联方贵州年利丰置业有限公司 44.3% 股权，股份金额为 930.3 万元。	——
李智辉	公司董事彭鹏程之配偶，持有关联方贵州年利丰置业有限公司 11.4%，股份金额为 239.4 万元。	——
王芳	公司董事张跃成之配偶，持有关联方贵州年利丰置业有限公司 11.4%，股份金额为 239.4 万元。	——

5. 主要关联自然人直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的其他企业及其他关联企业

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
玉屏县大龙科诚小额贷款股份有限公司	宁凯林及其配偶王美华、张跃成及其配有王芳、彭鹏程、黄昭辉六人合计持有该公司 50% 的股份；宁凯林任该公司董事长职务	——
玉屏建安混凝土工程有限公司	张跃成、宁凯林、彭鹏程及黄昭辉合计持有该公司 24.7% 的股份	——
贵州印江现代商贸物流置业有限公司	李全晖、宁凯林、付钢合计持有该公司 82% 的股份，李全晖任该公司执行董事	——
贵州大龙科环节能有限公司	宁凯林持有该公司 100% 的股份	——
贵州年利丰地产经纪有限公司	为贵州年利丰置业有限公司全资子公司	——

司		
贵州年利丰置业有限公司	宁凯林姐姐的配偶持该该公司 44.3%的股份，张跃成的配偶王芳、彭鹏程配偶李智辉、以及黄昭辉配偶肖响林各持有该公司 11.4%的股份，毕群飞持有该公司 1.5%的股份	——
贵州康正民族兽药有限公司	张跃成、彭鹏程、宁凯林、李全晖、黄昭辉、付钢以及毕群飞合计持有该公司 100%的股份	——
贵州思南现代商贸物流置业有限公司	宁凯林持有该公司 25.6%的股份，李全晖持有该公司 32%的股份，付钢持有该公司 10%的股份，李全晖任公司董事长兼总经理	——
贵州梵净山冷链物流仓储有限公司	张跃成持有该公司 11.4%的股份，彭鹏程持有该公司 11.4%的股份，宁凯林持有该公司 44.3%的股份，李全晖持有该公司 10%的股份，黄昭辉持有该公司 11.4%的股份，付钢持有该公司 10%的股份，毕群飞持有该公司 1.5%的股份。彭鹏程任执行董事兼总经理	——
贵州梵净山天下农坊农产品连锁有限公司	梵净农业持有该公司 100%股份	——
贵州梵天民生大药房有限公司	李全晖持该公司 76%的股份，李全晖任该公司执行董事兼总经理	——
贵州科特林企业管理有限公司	贵州佛顶山水泥有限公司持 55%股份	——
贵州跑山食品有限公司	梵净农业持有 100%股份	——
铜仁市栖溪酒店有限公司	张跃成持有 10.45%的股份，彭鹏程持有该公司 10.45%的股份，宁凯林持有该公司 52.24%的股份，黄昭辉持有该公司 10.45%的股份。宁凯林担任该公司执行董事	——
铜仁市碧江区建安混凝土工程有限公司	张跃成持有该公司 9.00%的股份；宁凯林持有该公司 65.00%的股份，黄昭辉持有该公司 7.00%的股份	——
铜仁市锦江宾馆有限公司	付钢持有该公司 100%的股份	——
铜仁科特林互联网信息服务股份有限公司	宁凯林持有该公司 60.00%的股份，任该公司董事长	——
铜仁科特林互联网电子商务有限公司	贵州年利丰置业有限公司持有该公司 53%的股份	——
铜仁西南现代商贸物流置业有限公司	宁凯林持有该公司 28.00%的股份，李全晖持有该公司 13.00%，付钢持有该公司 32.00%的股份。付钢任该公司董事长	——
铜仁顺天丰珍珠花生食品有限公司	张跃成、彭鹏程、宁凯林、李全晖、昭辉、付钢以及毕群飞合计持有该公司 100%的股份	——
上海绿荻食品发展有限公司	梵净农业持有该公司 60%的股份	——
上海雅各来农产品科技有限公司	梵净农业持有该公司 60%的股份	——

香格里拉市神龙矿业开发有限责任公司	张跃成持有该公司 51.56%的股份	——
贵州省铜仁上海华联超市有限公司	付钢持有该公司 50%的股份，同时担任该公司监事职务	——
贵州佛顶山水泥有限公司	张祥持有该公司 4%的股份	——
贵州三都润基水泥有限公司	毕群飞任该公司总经理	——
思南县塘头镇诚信混凝土有限公司	宁凯林配偶之弟弟王小春在该公司持有 50%的股份，王小春担任该公司监事职务	——
大龙科特林物资有限公司	宁凯林配偶之弟弟王小春在该公司持有 18%的股份	——
铜仁市海博物业服务服务有限公司	张祥担任监事	——
贵州省铜仁锦江上海华联超市有限公司	付钢担任监事；关联方贵州省铜仁上海华联超市有限公司的控股子公司	——
贵州佛顶山置业有限公司	关联法人贵州佛顶山水泥有限公司的控股子公司	——
铜仁锦江温泉宾馆有限公司	付钢的弟弟付鑫持股 100%并担任执行董事兼总经理； 付钢、付鑫的父亲付建国担任监事	——
贵州佛顶山建安有限公司	关联法人贵州佛顶山水泥有限公司的全资子公司；张祥担任该公司监事职务	——
贵州佛顶山酒店投资有限公司	关联法人贵州佛顶山水泥有限公司持有该公司 70%的股份。	——
贵州佛顶山油化贸易有限公司	关联法人贵州佛顶山水泥有限公司的全资子公司	——
思南建安混凝土工程有限公司	关联法人铜仁市碧江区建安混凝土工程有限公司及贵州思南现代商贸物流置业有限公司各持有该公司 22.22%的股份。	——

(二) 关联交易

1. 经常性关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-8月	2014年度	2013年度
贵州年利丰置业有限公司	销售育肥牛	31,036.00	47,800.00	152,839.20
贵州梵净山天下农坊农产品连锁有限公司	销售育肥牛	59,140.80	55,760.00	253,242.60
贵州跑山食品有限公司	生鲜牛肉	395,924.00	4,150,657.14	292,635.80
铜仁市栖溪酒店有限公司	销售羊	9,708.00	14,080.00	4,412.00

2. 偶发性关联交易

(1) 关联方为公司提供担保

报告期内，关联方存在为公司向申请借款提供担保的情况，列示如下：

单位：万元

担保情况	担保权人	借款金额	借款合同	担保期间
(1)铜仁市栖溪酒店有限公司以其房产（房产证编号：江房权证江口县字第201300006号至201300011号）作为抵押物提供抵押担保，合同编号为：5210201401200044531《国家开发银行股份有限公司人民币资金贷款保证合同》 (2)梵净农业提供保证担保（合同编号为：5210201401200044541《国家开发银行股份有限公司人民币资金贷款保证合同》） (3)松桃苗族自治县宏辉担保有限公司提供490万元保证担保（合同编号：5210201401200044530）	国家开发银行股份有限公司	3,000.00	国家开发银行股份有限公司人民币资金借款合同（5210201401200044529）	2014.1.17-2019.1.16
(1)梵净农业以其国有土地使用权（土地使用证号：万山国用2014第172号、万山国用2014第174号）作为抵押物提供抵押担保。合同编号：“松桃小微中心（20150212）企抵字004号”《抵押合同》。）	贵州省农村信用社松桃苗族自治县农村信用合作联社	600.00	松桃小微中（20150212）企流贷字003号	2015.2.12-2016.2.12

(2) 公司为关联方提供担保

报告期内，公司无向关联方提供担保情况。

(3) 关联方资产转让

报告期内，公司无向关联方转让资产情况。

(4) 向关联方收购股权情况

报告期内，公司无向关联方收购股权情况。

(5) 向关联方出售股权情况

报告期内，公司无向关联方出售股权情况。

3. 关联资金拆借往来

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入：			
贵州梵净山生态农业股份有限公司	3,123,000.00	2013-1-31	2013-12-31
贵州梵净山天下农坊农产品连锁有限公司	7,080,000.00	2014-1-1	2014-12-31
贵州跑山食品有限公司	35,450,000.00	2014-1-1	2014-12-31
贵州梵净山生态农业股份有限公司	1,280,300.00	2014-1-1	2014-12-31
宁凯林	550,000.00	2014-7-1	2014-12-31
贵州梵净山生态农业股份有限公司	12,226,700.00	2015-1-1	2015-8-31
贵州跑山食品有限公司	11,050,000.00	2015-1-1	2015-8-31
宁凯林	5,000,000.00	2015-1-1	2015-8-31
张祥	6,127,000.00	2015-5-1	2015-8-31
贵州年利丰置业有限公司	6,800,000.00	2015-7-1	2015-7-31
拆出：			
贵州梵净山生态农业股份有限公司	7,100,000.00	2013-12-1	2013-12-31
贵州跑山食品有限公司	16,500,000.00	2014-1-1	2014-12-31
贵州梵净山生态农业股份有限公司	8,610,000.00	2014-1-1	2014-12-31
宁凯林	5,550,000.00	2014-6-1	2014-12-31
张祥	6,127,000.00	2014-7-1	2014-12-31
贵州梵净山生态农业股份有限公司	920,000.00	2015-1-1	2015-8-31
贵州梵净山天下农坊农产品连锁有限公司	7,080,000.00	2015-1-1	2015-7-31
贵州跑山食品有限公司	30,000,000.00	2015-1-1	2015-8-31
贵州年利丰置业有限公司	6,800,000.00	2015-7-1	2015-7-31

4. 关联方往来余额

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	贵州跑山食品有限公司	11,594.00	1,473,476.60	373,760.60
应收账款	铜仁市栖溪酒店有限公司	14,951.00		4,412.00
应收账款	贵州年利丰置业有限公司		7,800.00	
其他应收款	贵州梵净山生态农业股份有限公司	230,407.49	11,505,672.48	4,007,471.03
其他应收款	张祥		6,127,000.00	
其他应收款	宁凯林		5,000,000.00	

其他应收款	贵州梵净山天下农坊农产品连锁有限公司		36,673.00	
其他非流动资产	贵州年利丰置业有限公司	28,042,840.00		
合计		28,288,198.49	24,150,622.08	4,385,643.63

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	贵州跑山食品有限公司		17,378,762.80	828,921.80
其他应付款	贵州梵净山天下农坊农产品连锁有限公司	192.00	7,139,140.80	59,140.80
其他应付款	铜仁市栖溪酒店有限公司	550,000.00	531,508.00	
其他应付款	贵州梵净山生态农业股份有限公司	5,475.74		
合计		555,667.74	25,049,411.60	888,062.60

5. 关联交易的必要性、公允性及持续性

针对关联销售事项，公司与关联方发生的销售行为均为正常生产经营活动中市场交易行为，且对方均有真实采购意愿及行为，交易价格均采取市场化原则确定，例如 2014 年销售金额较大的销售至关联方贵州跑山食品有限公司的生鲜牛肉产品平均销售单价为 34.54 元/kg，与市场价格相符，未发生因显失公允的关联交易导致公司及股东利益受到损害的情况。同时，报告期内，公司与关联方交易规模逐年降低。

针对关联方担保事项，公司报告期内为获取借款由股东等关联方提供担保，均签有担保协议，担保合规。

针对关联方资金往来拆借事项，在有限公司阶段管理较不规范，存在关联方资金拆借行为，在变更为股份公司后，公司建立了《关联交易管理制度》、《货币资金管理制度》，明确规定严禁关联方占用公司资金及不必要的资金往来。

针对应收关联方款项，2015 年 10 月应收贵州梵净山生态农业股份有限公司款项 230,407.49 元已收回，其余的应收账款为正常的销售货物欠款，金额较小。其他非流动资产款项为预付贵州年利丰置业有限公司经营性房产款项，预计将于

2016 年分期交房。必要性方面，该预付款项是为公司向毛利较高的肉牛养殖的下游产业（即中央厨房、食品加工及餐饮服务等）延伸，该项目建设完成投入使用后，将实现年产休闲牛肉产品 280 吨，餐桌食品 750 吨，符合公司的战略规划。公允性方面，该厂房地处位置处于当地高速公路出口处，交通运输便利，且价格相较同地段类型的房屋均价略有优惠，未有显失公允情况，因此不存在导致公司及股东利益受到损害的情况。

针对应付关联方款项，公司经营前期存在向关联方借款情况，截止 2015 年 8 月 31 日已大幅减少。

公司承诺在未来的经营过程中，公司将尽量避免产生不必要的关联性交易行为；如不可避免的，公司将严格按照《关联交易管理制度》实行决策审批程序，保持关联性交易的公允性，因此在可预见的未来公司关联交易不具有可持续性。

6. 关联交易的决策程序以及保护其他股东利益的措施

报告期内公司管理较不规范，与关联方资金拆借未签订协议，亦未有利息约定，公司于 2015 年 10 月 9 日召开的创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于公司与关联方间交易与往来的议案》，议案内容确认了公司近两年一期与关联方发生的交易定价公允，资金拆借真实有效，不存在损害公司及其他股东利益的情形说明。

同时，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易表决的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取了必要措施保护公司及其他股东的利益。公司股东大会、董事会对关联交易进行表决时，实行关联董事、关联股东回避表决制度；公司董事会应当根据客观标准判断关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、财务顾问发表意见。

7. 规范和减少关联交易的承诺

为了规范和减少关联交易，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的其他股东、董事、监事及高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺函》，对规范

关联交易事项承诺如下：其自身及其所控制的公司将尽量避免、减少与股份公司发生关联交易；如关联交易无法避免，其自身及其所控制的公司将严格遵守公司章程的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，并按照关联交易公允决策的程序履行批准手续；其自身及其控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺一直有效。

十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1. 有限公司整体变更为股份公司事项

2015年9月23日，有限公司临时股东会通过决议，审议通过了公司以经审计2015年8月31日的净资产进行折股整体变更为贵州梵净山农业高科技股份有限公司的议案，此次折股的净资产为42,078,710.56元，折合股本40,000,000.00元，其余部分计入资本公积。本次折股的净资产经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具中兴财光华审会字（2015）第12130号《审计报告》。此次折股的净资产经北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2015]第030071号《评估报告》，评估值为人民币5,222.52万元。2015年10月9日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华验字（2015）第12079号《验资报告》，验证截止2015年8月31日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十一、股利分配政策和近两年的分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
3. 提取任意公积金；
4. 支付股东股利。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

（二）近两年的分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、公司资产评估情况

北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2015 年 9 月 23 日对公司出具《贵州省松桃梵净山牧业科技发展有限公司拟进行股份制改造评估项目评估报告》（国融兴华评报字[2015]第 030071 号），基准日 2015 年 8 月 31 日，评估公司的净资产，选用资产基础法进行评估。

评估结果为：以持续经营为假设前提，截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，被评估单位经审计确认的资产账面价值 8,813.90 万元，评估值 9,594.07 万元；负债账面价值 4,606.03 万元，评估值 4,371.55 万元；净资产账面价值 4,207.87 万元，评估值为 5,222.52 万元，评估增值 1,014.66 万元，增值率 24.11%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业

十四、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估

（一）牲畜疫病流行的风险

我国肉牛行业“散户散养为主、企业农户交杂”、跨地区活牛贸易频繁等现状，增加了疫病防控难度。目前，呼吸系统疾病、运输应激综合症和犊牛下痢是主要疫病，活牛异地运输及预防监管监测不到位是主因。牛常见病仍以畜主自行诊治为主，由于散户普遍缺乏专业技能培训，技术水平良莠不齐，导致疾病控制难度加大。疫病不仅直接损害肉牛的身体质量、影响育肥进度，甚至导致肉牛死亡，而且在疫病爆发之际，采取相应措施控制疫情，医治染病牲畜也会导致公司经营成本增加。同时，牲畜疫病的流行会促使消费者减少对牛肉的消费，直接导致肉牛市场价格的下降，从而影响公司盈利能力。

针对该风险，公司在肉牛饲养管理过程中，按照“防重于治，养重于防”的现代动物生产理念，通过提高饲养管理技术水平，科学合理配制日粮，改善牛的营养状况，促进牛健康，提高牛的免疫力。通过严格执行牛场免疫程序，及时注射疫苗，严把牛场“大门关”等方法，力求把病原隔离在牛场大门之外，努力保证牛群健康、安全。同时针对疫病发生、扩散及传播，公司制定了明确日常的预防措施、发生疫情时的紧急应对措施以及疫病事故救援程序，力争在发生突发疫病疫情时，将公司的损失将至最低。

（二）经营风险

1. 饲料价格波动风险

公司的主营业务为肉牛繁育、养殖及销售，公司肉牛养殖除需要秸秆等粗饲料外，还需要以大量的粮食为主的精饲料，因此主要的粮食产品玉米、大麦、麸皮等的价格对肉牛育肥饲养成本影响较大。近年来，我国主要粮食作物价格不断攀升，以玉米价格为例，根据中国畜牧业信息统计，2001年初我国玉米平均价格每公斤1.07元，而2011年每公斤已经上涨到2.39元。玉米等粮食价格的上涨，导致肉牛养殖成本上升，一度影响肉牛养殖的效益，特别是对广大的中、小型肉

牛散养户的影响更大。此外，如果极端天气等导致周边饲料作物减产，饲料价格和饲料的供给亦将会受到影响，进而威胁肉牛养殖业务的发展，从而使公司面临因饲料原料采购价格波动对生产经营稳定性带来的不利影响。

针对饲料价格波动风险，公司利用广袤的“黔东草海”牧场，采取放养、舍饲相结合的饲养模式，来降低饲养成本。公司就饲料采购与养殖场地周边农民形成长期较好的合作关系，同时公司将不断研发饲料替代技术，寻找替代性饲料。酒糟也是肉牛养殖过程中最重要的配方之一，贵州是一个酒文化很浓的省份，在铜仁周边、安顺、仁化均建有大型酒厂，公司定期从酒厂低价收购酒糟，供应稳定。公司精料收购数量相对来说不是很大，公司根据市场行情选择，在就近的集市上或者湘西、怀化的一些粮油批发市场，均可以采购，扩大饲料采购渠道。

2. 牛源供给不足的风险

肉牛养殖企业可持续发展需要控制大量基础母牛群资源，或拥有充足稳定的良种牛供给渠道。能否在一定区域范围内控制丰富的牛源已经成为决定牛肉生产企业能否稳定发展的关键。自 2007 年以来，随着民众对牛肉需求量的不断增长，我国出现的牛源短缺现象将长期存在。新进入的养殖企业要想在市场上争抢优质的母牛和活牛资源，拓展收购渠道，将会面临非常高的交易成本。尽管公司所在地西南地区活牛存栏量较为充足、牛源基础相对良好，但是行业内总体上牛源供给紧张局面仍较为严重，其他地区的大型肉牛屠宰企业将有可能与公司争夺本地区的牛源，公司面临牛源供给不足的风险。

针对牛源供给不足的风险，首先，相对于其他肉牛产区，西南产区的牛源供给充足稳定，产业发展基础较好。铜仁周边地区有数量丰富的思南黄牛（巫陵牛），为公司可就近选择思南黄牛进行提纯复壮。第二，公司掌握的有梵净黑牛的培育技术及肉牛繁育技术等，公司通过与高校合作，引进“胚胎移植”、“犊牛性别控制”、“双胞胎”等先进肉牛繁育技术，努力提高牛群的平均生产性能，提高牛群繁殖率。

3. 市场竞争加剧的风险

长期以来，中国牛肉价格长期低于畜牧业发达国家，主要用于满足国内需求和出口亚非拉地区，出口量大于进口量。但从 2010 年开始，由于国内需求急剧

增加、肉牛存栏量下降，我国每年牛肉供应和消费之间约有 240 万吨的缺口，导致国产牛肉价格的不断上涨。据调查，2014 年，从巴西、阿根廷等国进口的冻牛肉在中国的批发价只有 30-36 元/千克，远低于国产牛肉批发价 58-62 元/千克，促使国内加工企业、酒店、普通居民等消费群体逐渐青睐低价高品质的进口牛肉，国产牛肉市场份额减少，国内肉牛产业受到了进一步的冲击。同时，国内肉牛养殖行业集中度较低，经营主体规模普遍较小，但数量庞大，绝大多数企业区域性经营特征明显，行业竞争激烈。尤其近年来牛肉价格不断上升，企业和养殖户争相扩大养殖规模，加大了行业竞争。日益激烈的行业竞争可能影响本公司肉牛的价格和销量，从而对本公司的财务状况和经营业绩带来冲击。

针对市场竞争加剧的风险，首先，公司减少交易环节，降低交易成本。公司采取自繁自养的形式对自己繁育的架子牛进行育肥，减少了架子牛交易环节，获取最大收益。另从周边合作农户购买架子牛集中育肥，向全国各地销售优质肉牛或牛肉。第二，公司采取科学的定价方法，来应对市场价格波动。公司制定有《定价管理制度》，成立了定价委员会，进行科学定价。公司采用顾客导向定价法，是以市场需求为导向的定价方法，价格随市场需求的变化而变化，不与成本因素发生直接关系，符合现代市场营销观念要求，企业的一切生产经营以客户需求为中心。第三，提高产品的技术含量，向市场供应优质产品，以产品质量保证价格竞争力。

4. 产业链延伸产生的风险

现阶段公司正在准备向下游产业链延伸，在现有肉牛繁育规模逐步增加及繁育技术提升的同时，通过牛肉的深加工将产品扩展至经济附加值较高的生产休闲食品及餐桌食品，以打造综合化全产业链平台。产业链的延伸，需要资金、资产、人力的大量投入及实践经验的积累，若在短期之内投入过多，可能会增加公司债务负担、降低公司盈利能力，为公司的经营和未来发展带来风险。

针对产业链延伸产生的风险，公司在厂房建设阶段即开始开展下游食品加工相关的研究及前期扩展，在开拓目前的肉牛销售业务的同时积极进行下游行业的市场调研及口碑宣传，以期将新业务带来的可能损失降到最低。在资金方面，公司有效控制资金费用支出、加强销售回款以提高经营资金净流入，同时获取了期

限较长的借款以应对投资资金需求，同时公司预期在进入资本市场后获取股权融资资金，以减少融资成本及缓解资金压力。

（三）政府补助及税收优惠政策变化的风险

1. 公司经营对非经常性损益依赖的风险

2015年1-8月、2014年度和2013年度，公司的非经常性损益净额分别为1,415,417.02元、4,266,200.71元及-180,171.60元，具体如下表所示：

单位：元

项目	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
非经常性损益净额	1,415,417.02	4,266,200.71	-180,171.60
净利润	2,928,104.58	2,541,868.14	-238,548.00
非经常性损益占净利润的比重	48.34%	167.84%	75.53%
扣除非经常性损益后的净利润	1,512,687.56	-1,724,332.57	-58,376.40

报告期内公司的非经常性损益占比净利润较高，同时由于公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助及利息收入，不具有持续性，如果政府补助政策发生变化，将对公司业绩产生一定的影响。

针对公司经营对非经常性损益依赖的风险，公司现已开始进行原有业务转型，并向下游产业链延伸，能够逐渐增强市场核心竞争力及产品附加值，提升公司的盈利能力，进而提高公司的销售额和净利润，最大限度的减少对非经常性损益的依赖性。

2. 税收优惠政策变化的风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条及《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条规定，农业生产者销售自产初级农产品免征增值税。本公司生产、销售肉牛属销售自产初级农产品，享受免缴增值税优惠。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，从2008年1月1日起，从事牲畜、家禽的饲养所得免征企业所得税。根据《国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税发[2008]149号）“畜禽类初加工中肉类初加工和蛋类初加工”之规定，自盈利年度起免征企业所得税。若国家对从事

牲畜饲养、农产品初加工的税收法规政策发生变化，不再执行优惠的税收政策，本公司的盈利能力将受到影响。

针对税收优惠政策变化的风险，公司将持续关注税收政策的变化，同时，公司还将从提升产品品质、扩大市场份额及延伸产业链等多个方面，努力扩大收入规模，提高利润水平，以降低税收政策方面可能的变动对公司带来的影响。

（四）人才流失的风险

公司正逐步实现全产业链平台经营，将会采用肉牛繁殖育肥、销售及加工的综合化经营模式，每个业务环节都可以构成一个细分行业，不仅各业务环节需要大批精通生产的技术人才，而且一体化经营模式也需要一批对公司各个业务环节生产工艺、产品特征、客户需求深入理解，并具备丰富的销售及管理经验的优秀管理人才。市场竞争激烈导致人才争夺的加剧，如果本公司无法保持团队的稳定，挽留并吸引足够数量的优秀人才，将对公司的生产经营造成一定的不利影响。

针对上述风险，公司的对策如下：公司制定了一系列的人事政策和薪酬福利政策，并提供良好的职业发展通道来吸引和留住核心技术人员，形式有竞争力的薪酬制度，逐渐形成团结、向上的企业文化，提升团队凝聚力，进一步保障人员的稳定性。

（五）关联资金往来频繁产生的风险

报告期内，由于有限公司阶段治理机制较不完善，存在与关联方资金频繁往来行为，在 2013 年末及 2014 年末导致关联方占用公司资金，尽管占用资金情形已予以清除，但日后若公司及其关联方未能严格按照相关关联交易管理制度执行，仍存在资金占用情形发生的可能，将给公司带来一定的不利影响。

针对上述风险，公司的对策如下：在股份公司成立后，公司建立了一系列《关联交易管理制度》、《货币资金管理制度》等，明确规定严禁关联方占用公司资金及不必要的资金往来，并由公司股东、全体董事、监事及高级管理人员签署了《关于避免资金占用的承诺函》，以此杜绝资金占用行为的发生，完善公司治理机制。

（六）内部控制风险

1. 供应商及客户自然人较多的风险

报告期内，公司的供应商及客户自然人居多，自然人客户在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性。这种有限性可能会对公司的生产经营产生不利影响，具体体现为：在公司销售方面，如果自然人客户普遍对肉牛的采购规模、频次意愿降低，将在一定程度上对公司的销售产生不利影响。

针对供应商及客户自然人较多的风险，公司已充分认识到供应商及客户自然人居多对公司经营的不利影响，正努力改变客户及供应商自然人居多的现象，在2015年公司的客户已逐渐向食品行、企业转变。另由于企业养殖基地所处位置以及规模的限制，在牛源及饲料的采购上，还是优先采购周边农民所拥有的资源，这一方面有利于保持货源的稳定性，保护当地牛种，另外有利于增加周边农民收入；同时为了应对饲料价格波动的风险，满足公司养殖规模扩大的需要，公司将扩大饲料采购渠道，向周边酒厂以及粮油批发市场采购原料。

2. 现金交易导致的内控风险

由于公司所处农业行业特点，报告期内销售及采购环节存在较高比例的现金交易。公司在经营初期销售客户主要为个体肉牛经销商、个体工商户和农户，其不通过设立公司制的组织形式开展活牛贸易，且受单批销售量较小，支付习惯及支付设施限制的影响，部分交易以现金结算方式进行交易。销售方面公司2015年1-8月、2014年、2013年以现金结算比例分别为24.04%、20.31%、30.71%。采购方面，公司采购对象主要为肉牛经纪人及个体养殖户，对现金交易存在偏好，且由于交易结算大多发生在农村，金融网点较少，因此习惯于以现货现款的方式进行交易，2015年1-8月、2014年、2013年采购以现金结算比例分别为0.79%、25.72%、16.43%。虽然公司已经对现金销售和现金采购行为进行了规范，大幅降低了现金销售比例和现金采购比例，但公司依然存在因现金结算而导致的风险。

针对现金交易导致的内控风险，公司针对采购及销售环节的管理瑕疵制定了《销售管理制度》、《采购管理制度》、《存货管理制度》及《货币资金管理制度》。

度》等内控制度。公司的采购部、销售部及财务部实行各不相容的岗位职责分工及授权机制，明确相关部门各岗位的职责权限，建立严格的授权审批制度，相关制度包括公司采购部与销售部分每日与财务部核对相关采购及销售票据，确保账实相符；公司出纳每日需将现金及时存入银行，并且与会计核对，确保账实相符；公司的现金报销支付需严格由相关审批权限人员审批后进行支付等。通过科学合理的内控制度制定及执行，公司未来的现金结算比例将进一步下降，以使公司能更好的持续经营发展。

（七）五险一金缴纳及季节性用工不规范

公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况，存在一定风险。但公司已逐渐规范五险一金的缴纳行为，截至 2015 年 11 月，公司在册员工共计 31 人，31 人均与公司签订了劳动合同。公司已为 31 人员工全部缴纳了医疗保险及生育保险；公司为 29 人缴纳的工伤保险，另 2 人因达到退休年龄无法缴纳工伤保险；公司为 25 人缴纳的养老保险及失业保险，另 6 名员工因达到或临近退休年龄无法缴纳养老保险及失业保险。公司在 11 月为全体员工缴纳住房公积金，并补缴了 9 月以及 10 月的住房公积金。

报告期内，因行业特性，公司在运营过程中存在季节性临时工（非全日制用工）情况，该部分临时工的主要工作内容为放牧草海割草、养殖场所临时性修葺、季节性放牧、临时清洁等。报告期内，公司存在未与非全日制用工人员签订书面合同、未为非全日制用工人员缴纳社保等情况。截止至 2015 年 11 月，公司与七名季节性用工人员均已签订书面劳动合同，公司未对非全日制用工的劳动者缴纳社会保险，存在一定的风险。经核查，截止至 2015 年 11 月，七名非全日制用工的劳动者均为养殖基地附近村民，均已参加了新农保、新农合，且劳动者签署了自愿放弃参加城镇职工社会保险的声明。另根据公司控股股东及实际控制人分别签署的《关于非全日制用工形式的承诺函》，如果公司将来因劳动用工问题受到任何行政处罚或经济损失，由公司控股股东及实际控制人承担全部费用、罚金等相关责任，以确保公司利益不会受损。

经主办券商及信达律师核查，公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况，存在一定风险。针对该风险，公司控股股东已经承诺无条件承担潜在补缴和处罚风险。根据主管部门的证明文件，公司不存在因违反国家、地方有关缴纳

职工住房公积金的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形，不存在因违反国家、地方有关社会保险的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。公司在运营过程中存在五险一金缴纳不规范的情况不会对公司的生产经营造成重大不利影响，不构成本次挂牌的实质性障碍。

（八）养殖环境发生变化的风险

公司的养殖场地处云贵高原东部斜坡向湘西丘陵过渡的中间地段，其生产场所可能遭受高温、寒潮、地震等自然灾害。若自然灾害发生，可能造成肉牛养殖场建筑及设施的损坏，并可能导致肉牛死亡或导致动物疫情爆发，给公司造成直接经济损失。

针对该风险，在养殖基地建设时，公司已考虑夏季天气炎热时牛舍的降温需求，又考虑了冬季寒冷时牛舍的保温效果，结合生产功能及卫生防疫要求，牛舍为南北走向，在有利于自然通风的同时，舍内安装有风机与取暖设备，充分为牛舍提供新鲜空气、降温及保暖，以降低高温与寒潮对公司的生产经营影响。若公司基地出现地震灾害，公司人员可以将牛赶到运动场或山上进行圈养，以保证人员和牛的生命安全。

此外，结合实际情况，为防止其它环境变化对公司造成生产经营影响，公司制定有《松桃县盘石镇万头肉牛基地建设项目突发环境事件应急预案》，加强公司基地的环境监督管理，尽力预防突发环境事件的发生，建立健全环境污染事件应急机制，提高对突发环境事件的应急救援反应速度和协调水平，增强综合处置突发环境事件的能力，最大限度的预防和减少突发环境事件的发生及其造成的损害，保障公司员工和社会公众的生命安全，保证正常的生产、生活秩序。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：



宁凯林



彭鹏程



张跃成



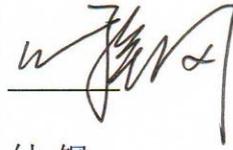
黄昭辉



曹兵海



李全晖



付钢

全体监事签字：



毕群飞



蒋宇



张祥

全体高级管理人员签字：



宁凯林



王小清



牟朝沛

贵州梵净山农业高科技股份有限公司



2016年12月15日

二、主办券商声明

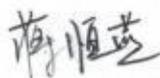
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：

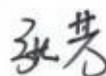
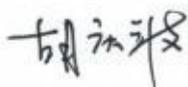
宫少林：



项目负责人：



项目小组成员：



招商证券股份有限公司（公章）

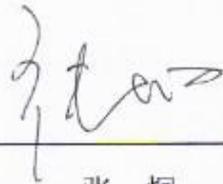


2016年2月15日

三、申请挂牌公司律师声明

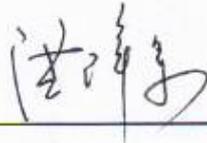
本所及经办律师已阅读贵州梵净山农业高科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对贵州梵净山农业高科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



张 炯

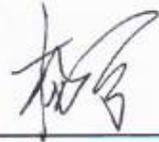
经办律师：



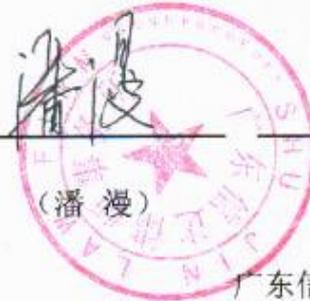
(洪群军)



(潘漫)



(杨宁)



广东信达律师事务所

2016年2月15日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：



机构负责人签字：



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年2月15日

五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告书无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办评估师签字：


中国注册
资产评估师
张志华
11001075


中国注册
资产评估师
侯洁
11000539

资产评估机构负责人（签字）：



北京国融兴华资产评估有限责任公司



第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

(正文完)