

宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商

 财达证券有限责任公司

二零一六年三月

目录

声明.....	6
重大事项提示.....	7
一、实际控制人不当控制风险	7
二、气象与自然灾害、病虫害的风险	7
三、长途运输风险	7
四、税收优惠风险	7
五、现金结算风险	8
释义.....	9
第一节基本情况.....	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
（一）股票挂牌基本情况.....	12
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺	12
三、公司股权结构	14
（一）股权结构图	14
（二）主要股东情况.....	15
（三）子公司情况	17
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况	17
（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况	17
（二）公司重大资产变化及收购兼并情况	22
五、公司董事、监事、高级管理人员情况	23
（一）公司董事	23
（二）公司监事	24
（三）公司高级管理人员.....	25
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	26
七、相关机构的情况	27
（一）主办券商	27
（二）律师事务所	27
（三）会计师事务所.....	28
（四）资产评估事务所.....	28
（五）证券登记结算机构.....	28
第二节公司业务.....	30
一、公司主营业务	30
（一）主营业务概况.....	30
（二）主要业务及产品.....	30
（三）子公司主要业务及产品.....	33
二、公司主要的经营模式	36
（一）公司内部组织结构.....	36

(二) 公司业务流程.....	40
三、业务关键资源要素	56
(一) 公司产品服务的主要技术.....	56
(二) 主要无形资产情况.....	57
(三) 业务许可资格(资质) 情况.....	57
(四) 特许经营权情况.....	58
(五) 主要固定资产情况.....	58
(六) 主要经营场所的房屋租赁情况.....	61
(七) 员工情况	62
四、公司业务相关情况	68
(一) 业务收入构成及产品的销售情况.....	68
(二) 业务主要客户群体及最近二年前五大客户情况	73
(三) 供应情况及最近二年期前五大供应商情况.....	76
(四) 重大合同及履行情况.....	79
五、公司商业模式	83
(一) 采购模式	83
(二) 生产模式	83
(三) 营销及销售模式.....	84
(四) 盈利模式	85
六、公司所处行业的基本情况	85
(一) 行业概况	85
(二) 市场规模	91
(三) 影响行业发展的有利因素和不利因素	93
七、公司面临的风险	97
(一) 行业风险	97
(二) 政策风险	98
(三) 市场风险	99
(四) 其他风险	100
八、公司在行业中的竞争优势与劣势.....	100
(一) 行业竞争格局.....	100
(二) 竞争优势	101
(三) 竞争劣势	103
第三节公司治理.....	105
一、公司最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	105
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	105
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论	105
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估	107
三、公司最近两年规范运作情况	108
(一) 公司违法违规及受处罚情况.....	108
(二) 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	110
四、独立运营情况	111
(一) 公司的资产独立.....	111
(二) 公司的人员独立.....	111
(三) 公司的财务独立.....	111

(四) 公司的机构独立.....	112
(五) 公司的业务独立.....	112
五、同业竞争情况	112
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况	112
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺	113
(三) 其他股东为避免同业竞争采取的措施	113
六、公司两年内资金占用、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排。	114
(一) 公司两年内与控股股东、实际控制人之间的资金占用情况	114
(二) 公司最近两年为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的	115
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	115
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	116
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况	116
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系	116
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形.....	116
(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形	118
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形.....	118
(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年受处罚的情形	119
(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	119
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因	119
(一) 董事变动情况和原因.....	120
(二) 监事变动情况及原因.....	120
(三) 高级管理人员变动情况和原因.....	120
(四) 董事、监事、高级管理人员变动的评价	121
(五) 董事、监事、高级管理人员任职合法合规情况	121
第四节 公司财务	123
一、 最近二年期财务报表和审计意见	123
(一) 最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	123
(二) 财务报表的编制基础.....	145
(三) 最近两年财务会计报告的审计意见.....	145
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	145
(一) 会计期间	145
(二) 记账本位币	145
(三) 营业周期	146
(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法	146
(五) 合并财务报表编制方法.....	148
(六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法	150
(七) 现金及现金等价物的确定标准.....	151
(八) 金融工具	151
(九) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法	157
(十) 存货	160

（十一）长期股权投资	161
（十二）固定资产	166
（十三）生物资产	168
（十四）借款费用	170
（十五）无形资产	171
（十六）长期资产减值	173
（十七）职工薪酬	174
（十八）预计负债	175
（十九）股份支付	175
（二十）优先股、永续债等其他金融工具	177
（二十一）收入	178
（二十二）政府补助	179
（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债	180
（二十四）重大会计判断和估计	182
（二十五）重要会计政策、会计估计的变更	183
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	184
（一）财务状况分析	184
（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	197
（三）公司最近二年期营业成本构成、变动趋势及原因	206
（四）主要费用占营业收入的比重变化及说明	208
（五）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种	210
（六）主要资产情况及重大变化分析	214
（七）主要负债情况	232
（八）所有者权益情况	237
（九）报告期内各期重大投资及投资收益情况	238
（十）现金收付款情况	238
四、关联交易	242
（一）公司的关联方	242
（二）关联方交易及往来余额	243
五、重要事项	247
（一）资产负债表日后事项	247
（二）或有事项	247
（三）其他重要事项	247
六、资产评估情况	247
七、股利分配	247
（一）报告期内股利分配政策	247
（二）实际股利分配情况	248
（三）公开转让后的股利分配政策	248
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况	248
九、风险因素评估	249
（一）实际控制人不当控制风险	249
（二）办公场所租赁风险	250
（三）气象与自然灾害、病虫害的风险	250
（四）食品安全风险	251

（五）政府补贴风险	251
（六）税收政策风险	252
（七）现金结算风险	253
（八）土地流转政策风险	254
（九）农业生产资料价格波动的风险	254
（十）产品价格的波动风险	255
（十一）生产经营季节性间断风险	256
（十二）长途运输风险	256
十、经营目标和计划	257
第五节有关声明	261
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	261
二、主办券商声明	262
三、申请挂牌公司律师声明	263
四、承担审计业务的会计师事务所声明	264
五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明	265
第六节附件	266
一、主办券商推荐报告	266
二、财务报表及审计报告	266
三、法律意见书	266
四、公司章程	266
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	266
六、其他与公开转让有关的主要文件	266

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

杨玉明持有公司 35.63%的股份，同时担任公司董事长、法定代表人，控制着公司重大事项的决策权，系公司的控股股东与实际控制人。

公司实际控制人杨玉明利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制，可能对公司经营和其他股东的权益产生不利影响。

二、气象与自然灾害、病虫害的风险

农业最容易受到自然灾害的冲击。农业的发展很大程度上需要依赖和高度适应自然条件及气候条件。自然条件、尤其是气候条件的变化直接影响了农业的经营结果。我国面积广大，地理自然情况复杂，是一个多自然灾害的国家，南涝北旱、台风、地震以及沙尘暴等多种自然灾害给人民生活和社会经济发展带来了巨大的损失。

气象与自然灾害的风险是整个行业需要面临的挑战。农业企业不可避免地会受到气象与自然灾害的侵扰。气象与自然灾害是制约我国农业发展的瓶颈，也是农业行业中公认的最大风险。气象与自然灾害一旦出现，就会大面积产生影响，将会给公司的生产经营带来较大的负面影响。从公司生产经营的角度分析：重大气象与自然灾害的发生，蔬菜大面积死亡将使公司产生直接的经济损失。

三、长途运输风险

公司主要市场位于广东地区，生产基地与市场相距二千余公里，为保障新鲜蔬菜品质及口感，货物运输全程依赖冷链物流，运输成本变动及运输体系完善程度都将对产品成本有着较为明显的波动，进而影响企业获利能力的增长。

四、税收优惠风险

报告期内，公司根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条及《企业

《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，农业生产者自产销售农产品、农业生产资料（化肥、农用机械）及蔬菜、玉米、水稻、苗木的种植所得免征增值税与企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2015〕34号）第一条第一款及国家税务总局《关于扩大小型微利企业减半征收企业所得税范围有关问题的公告》（国家税务总局公告2014年第23号）第二条规定，子公司报告期内被认定为小微企业，享受“所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”的优惠政策，且无需税务机关审核批准。

目前，政府对农业企业的扶持政策较多，若国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策将存在着不确定性，会对公司的经营成果产生一定的影响，因此公司存在因税收政策变化而影响公司经营成果的风险。

五、现金结算风险

报告期内，公司存在现金结算的行为。公司现金交易主要受公司所处的行业性质及发展阶段所影响。前期现金销售主要是将蔬菜直接批发给个体工商户及零售商，现金购买主要为向农民购买的种子款。由于结算均在批发市场及农村，金融网点较少，客户前往银行转账不便利，加之银行结算支付体系中对公性质汇款在营业时间和办理网点等方面存在局限性，报告期内存在现金收付的行为，存在现金结算风险。

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公开转让说明书、本说明书	指	宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司公开转让说明书
有限公司	指	宁夏悦丰生态农业科技有限公司
股份公司、悦丰农科、公司	指	宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
盛泰创吉、子公司	指	宁夏盛泰创吉工贸有限公司
股东会	指	宁夏悦丰生态农业科技有限公司
股东大会	指	宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司股东大会
董事会	指	宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司董事会
监事会	指	宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
挂牌	指	公司申请其股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让行为
主办券商、财达证券	指	财达证券有限责任公司
律师事务所、昊德	指	宁夏昊德律师事务所
中兴华会计	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
经纬东元评估	指	北京经纬东元资产评估有限公司
《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》
《劳动合同法》	指	《中华人民共和国劳动合同法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
董监高	指	董事、监事、高级管理人员
报告期	指	2014 年度、2015 年度
永宁工商局	指	永宁县工商行政管理局
《公司章程》	指	《宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司股东大会议事规则》

《董事会议事规则》	指	《宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易管理办法》	指	《宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司关联交易管理办法》
《重大事项处置权限管理办法》	指	《宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司重大事项处置权限管理办法》
《对外担保管理办法》	指	《宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司对外担保管理办法》
《投资者关系管理制度》	指	《宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司投资者关系管理制度》
EPS 泡沫包装箱	指	是指用化学名称为可发性聚苯乙烯的热塑性材料，经过高温加热发泡成型后，制成用于蔬菜、水果、海鲜等生鲜产品的外包装箱。
无公害农产品	指	是指产地环境、生产过程和产品质量符合国家有关标准和规范的要求，经认证合格获得认证证书并允许使用无公害农产品标志的未经加工或者初加工的食用农产品。
无公害蔬菜	指	无公害农产品的一种，指蔬菜中有害物质（如农药残留、重金属、亚硝酸盐等）的含量，控制在国家规定的允许范围内，人们食用后对人体健康不造成危害的蔬菜。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中除特殊情况外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司

统一社会信用代码：916401210835038681

法定代表人：杨玉明

有限公司成立日期：2013 年 12 月 3 日

股份公司设立日期：2015 年 12 月 4 日

注册资本：33,900,000 元

股本：33,900,000 股

住所：宁夏永宁县李俊镇许桥村七队

电话：0951-5969115

传真：0951-5969117

邮政编码：750001

董事会秘书：邢越凡

信息披露负责人：邢越凡

所属行业：A01 农业

（《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》）

A0141 蔬菜种植

（《国民经济行业分类 GB/T4754-2011》）

A141 蔬菜种植

（《挂牌公司管理型行业分类指引》）

14111110 农产品

（《挂牌公司投资型行业分类指引》）

主营业务：无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务

经营范围：农作物、花卉苗木、瓜果蔬菜的种植及销售；化肥、农用机械的销售；农业科技；园林绿化**

挂牌后股份转让方式：协议转让

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：悦丰农科

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：33,900,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本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本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《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。”

公司章程未对股东所持股票做出其他限售规定，股东无其他关于股份锁定期限的承诺。

公司于2015年12月4日由宁夏悦丰生态农业科技有限公司整体变更为宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即2016年12月4日前），发起人股票29,000,000股均不可转让。

股份公司成立后，公司新增股本4,900,000股；公司新增股东丁志勇、李华、赵银仓、沈浩、郭正军、朱克勇、魏玉清、侯智德、齐春然、赵鸿涛、姜智哲、张力、王潇、马莉娟、李丽、靳树琴、邢越凡、单金明、邓钊凡、谢淑艳、周瑾、吴建喜、冯晖、高作宁、杨荟娟、朱新利、郎建国、马耿、仵磊、汪光洪、王洁、陈光宇等32名股东，本次增资，现有股东放弃行使优先认购权。此次新增股东中除了邢越凡、朱新利、郎建国、单金明四人为董监高成员外，不具有其他法律规定必须限售和股东自愿限售的情形，因此此次新增股份中仅对邢越凡、朱新利、郎建国、单金明四人股份按照高管锁定股规则进行限售，其他新增股东股份不限售。

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况和本次可进行转让的股份数量如下：

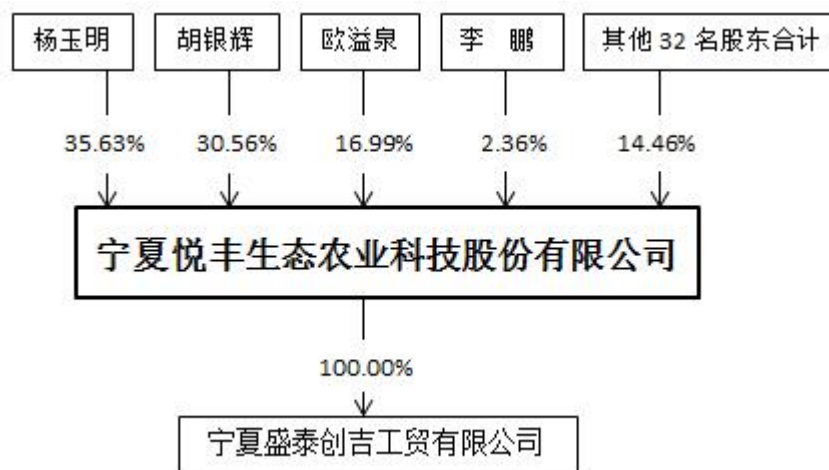
序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	本次可转让股份数量（股）
1	杨玉明	12,080,000	35.63	0
2	胡银辉	10,360,000	30.56	0
3	欧溢泉	5,760,000	16.99	0
4	李 鹏	800,000	2.36	0
5	赵银仓	250,000	0.74	250,000

6	沈浩	250,000	0.74	250,000
7	魏玉清	250,000	0.74	250,000
8	侯智德	250,000	0.74	250,000
9	齐春然	250,000	0.74	250,000
10	李丽	250,000	0.74	250,000
11	谢淑艳	250,000	0.74	250,000
12	吴建喜	250,000	0.74	250,000
13	邢超凡	200,000	0.59	50,000
14	李华	200,000	0.59	200,000
15	高作宁	200,000	0.59	200,000
16	朱新利	200,000	0.59	50,000
17	郎建国	200,000	0.59	50,000
18	马耿	200,000	0.59	200,000
19	陈光宇	200,000	0.59	200,000
20	丁志勇	150,000	0.44	150,000
21	赵鸿涛	150,000	0.44	150,000
22	姜智哲	150,000	0.44	150,000
23	靳树琴	130,000	0.38	130,000
24	周瑾	100,000	0.29	100,000
25	汪光洪	100,000	0.29	100,000
26	朱克勇	100,000	0.29	100,000
27	冯晖	100,000	0.29	100,000
28	王洁	100,000	0.29	100,000
29	郭正军	80,000	0.24	80,000
30	张力	80,000	0.24	80,000
31	马莉娟	80,000	0.24	80,000
32	杨荟娟	50,000	0.15	50,000
33	单金明	40,000	0.12	10,000
34	邓钊凡	40,000	0.12	40,000
35	王潇	25,000	0.07	25,000
36	仵磊	25,000	0.07	25,000
合计		33,900,000	100.00	4,420,000

截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，根据各股东的承诺，均不存在股份代持情形。

三、公司股权结构

（一）股权结构图



截至本说明书签署之日，公司具有 36 名股东，股东均为自然人，其中杨玉明、胡银辉、欧溢泉、李鹏为股份公司的发起人，其余股东为股份公司成立后新增股东。

（二）主要股东情况

1. 控股股东、实际控制人的情况

（1）控股股东、实际控制人的基本情况

公司第一大股东杨玉明持有公司 35.63%的股份，为公司的相对控股股东，且担任公司董事长，掌握着公司的重大事项的经营决策权，为公司的实际控制人。

杨玉明先生，董事长，法定代表人，1969 年 10 月出生，回族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1991 年 9 月至 2000 年 10 月，就职于宁夏永宁县供电局；2000 年 10 月至 2004 年 1 月，任宁夏瑞成工贸有限公司执行董事、法定代表人；2004 年 1 月至今，任宁夏悦盛工贸有限公司执行董事、总经理、法定代表人；2005 年 9 月至 2013 年 9 月，任永宁县农村信用合作联社理事；2013 年 9 月至今，任永宁县农村信用合作联社监事；2013 年 12 月至 2015 年 11 月，任有限公司董事长、总经理、法定代表人；2014 年 5 月至今，任青铜峡市悦盛工贸有限公司执行董事、总经理、法定代表人；2015 年 2 月至今，任宁夏盛泰创吉工贸有限公司执行董事、总经理、法定代表人；2015 年 12 月起，任公司董事长、法定代表人，任期三年。

（2）控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

两年内，公司第一大股东始终为杨玉明，且掌握着公司重大事项的决策权，故两年内，公司相对控股股东、实际控制人一直为杨玉明，未发生过变更。

2. 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截至本说明书签署之日，公司前十名股东及持有5%以上股份股东的情况如下表：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	杨玉明	12,080,000	35.63
2	胡银辉	10,360,000	30.56
3	欧溢泉	5,760,000	16.99
4	李 鹏	800,000	2.36
5	赵银仓	250,000	0.74
6	沈浩	250,000	0.74
7	魏玉清	250,000	0.74
8	侯智德	250,000	0.74
9	齐春然	250,000	0.74
10	李丽	250,000	0.74
11	谢淑艳	250,000	0.74
12	吴建喜	250,000	0.74
合计		31,000,000	91.46

公司的发起人股东基本情况如下：

公司相对控股股东、实际控制人杨玉明基本情况见前文“1. 控股股东、实际控制人的情况”。

公司其他持有股份超过5%的股东胡银辉、欧溢泉、李鹏之基本情况见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

3. 股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，胡银辉、朱新利同为宁夏域驰工贸有限公司的股东。

除此以外，公司股东之间不存在其他关联关系。

4. 公司股东是否属于私募基金、私募基金管理人情况

公司股东均为自然人，没有机构股东，不存在私募基金、私募基金管理人的情形。

（三）子公司情况

公司的子公司为盛泰创吉，其基本情况如下：

公司名称	宁夏盛泰创吉工贸有限公司
统一社会信用代码/注册号	91640121317754847B
企业类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
住所	宁夏永宁县李俊镇团结村
法定代表人	杨玉明
注册资本	1,430 万元
经营范围	泡沫箱生产、销售；化工原料、建筑材料销售**
成立日期	2015 年 2 月 11 日
营业期限	长期

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况

1. 有限公司的设立

2013 年 12 月 2 日，有限公司召开股东会第一次会议，通过了公司章程，选举杨玉明为执行董事、王晶为监事，聘任杨玉明为经理。

2013 年 12 月 3 日，宁夏昊源联合会计师事务所出具宁昊源验字[2013]第 1611 号《验资报告》，经该所审验，截至 2013 年 12 月 3 日，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000 万元，均为货币出资。

2013 年 12 月 3 日，经银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准，有限公司设立。设立时，有限公司的名称为宁夏悦丰生态农业科技有限公司；住所为银川市金凤区黄河东路森林公园鸣柳岛 L 岛 19 号商业楼 3 号营业房；法定代表人为杨玉明；经营范围为农作物、花卉苗木、瓜果蔬菜的种植及销售；化肥、农用机械的销售；农业科技；园林绿化**；注册（实收）资本为 1,000 万元；营业期限为 10 年（自 2013 年 12 月 3 日至 2023 年 12 月 3 日）。

有限公司设立时，股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	杨玉明	500.00	50.00	货币出资
2	王晶	420.00	42.00	货币出资
3	李鹏	80.00	8.00	货币出资
合计		1,000.00	100.00	--

2. 第一次工商变更登记：第一次股权转让

2014年9月1日，有限公司召开股东会并通过章程修正案，同意股东王晶将其持有公司的42%股权全部转让给胡银辉。

2014年9月1日，王晶与胡银辉签署《股权转让协议》。

2014年9月18日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准了有限公司上述变更。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	杨玉明	500.00	50.00	货币出资
2	胡银辉	420.00	42.00	货币出资
3	李鹏	80.00	8.00	货币出资
合计		1,000.00	100.00	--

3. 第二次工商变更登记：住所地变更、登记机关变更

2015年4月22日，有限公司召开股东会并通过章程修正案，会议决议将公司住所地由“银川市金凤区黄河东路森林公园鸣柳岛L岛19号商业楼3号营业房”变更为“永宁县李俊镇许桥村七队”

因住所变更，有限公司的登记机关相应变更为永宁市场监管局。

2015年5月7日，永宁市场监管局核准了有限公司的上述变更。

4. 第三次工商变更登记：第一次增加注册资本

2015年10月26日，有限公司召开股东会并通过章程修正案，同意将注册资本变更为2,900万元，新增注册资本1,900万元，其中，原股东杨玉明以货币方式出资708万元，原股东胡银辉以货币方式出资616万元，新股东欧溢泉以货币方式出资576万元，原股东李鹏放弃本次新增注册资本的优先认购权；同意吸收欧溢泉为公司新股东。

2015年10月28日，永宁市场监管局核准了有限公司的上述变更。

2015年11月2日，北京中瑞诚会计师事务所有限公司宁夏分所出具中瑞诚宁验字[2015]069号《验资报告》，确认截至2015年10月30日，有限公司已收到杨玉明、胡银辉、欧溢泉缴纳的投资款合计1,900万元。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	杨玉明	1,208.00	41.66	货币出资
2	胡银辉	1,036.00	35.72	货币出资
3	欧溢泉	576.00	19.86	货币出资
4	李鹏	80.00	2.76	货币出资
合计		2,900.00	100.00	--

5. 第四次工商变更：有限公司整体变更为股份有限公司

2015年7月5日，有限公司召开股东会，审议通过了《关于将公司整体变更为股份有限公司的议案》，决定聘请中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）、北京经纬东元资产评估有限公司以2015年10月30日为基准日对公司资产、负债进行审计和评估，以审计后的净资产折股，整体变更为股份有限公司；同意授权执行董事杨玉明成立“宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司筹备组”办理整体变更相关事宜，包括制订股份公司的整体变更设立方案、起草发起人协议及《公司章程》等须提交公司创立大会表决通过的议案。

2015年11月23日，银川市行政审批服务局核发（银）名称变核内字[2015]第01036号《企业名称变更核准通知书》，核准有限公司的名称变更为“宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司”。

2015年11月23日，中兴华会计出具中兴华审字（2015）第BJ05-133号《审计报告》，确认有限公司截至2015年10月31日的账面净资产值为31,668,773.63元。

2015年11月25日，公司（筹）召开职工代表大会，会议选举单金明为职工代表监事。

2015年11月27日，经纬东元出具京经评报字（2015）第073号《资产评估报告》，确认有限公司截至2015年10月31日经评估后的企业净资产账面值为3,219.98万元，

2015年11月30日，有限公司股东杨玉明、胡银辉、欧溢泉、李鹏作为股份公司发起人签订了《共同设立宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司的发起协议书》。

2015年12月3日，公司召开首次股东大会，审议通过了将有限公司整体变更为股份公司的相关议案及《公司章程》、《三会议事规则》等制度，选举杨玉明、胡银辉、欧溢泉、李鹏、邢越凡为董事，组成第一届董事会；选举郎建国、朱新利为监事，与职工代表监事单金明组成第一届监事会。

2015年12月3日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举杨玉明为第一届董事会董事长，聘任胡银辉为总经理、欧溢泉与李鹏为副总经理、邢越凡为董事会秘书兼财务总监。

2015年12月3日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举郎建国为第一届监事会主席。

2015年12月4日，中兴华会计出具中兴华验字（2015）第BJ05-059号《验资报告》，经该所审验，确认截至2015年12月3日，公司已收到全体发起人以其拥有的有限公司截至2015年10月31日经审计的净资产31,668,773.63元，根据《公司法》的有关规定，按照公司折股方案，将上述净资产折合股份总数29,000,000股，每股面值1元，总计股本2,900万元，余下未折股的2,668,773.63元计入资本公积，由股份公司（筹）全体股东按原持股比例分别享有。

2015年12月4日，银川市行政审批服务局核准股份公司成立并颁发了新的《营业执照》，成立时股份公司的名称为宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司；住所为宁夏永宁县李俊镇许桥村七队；法定代表人为杨玉明；经营范围为农作物、花卉苗木、瓜果蔬菜的种植及销售；化肥、农用机械的销售；农业科技；园林绿化**；注册资本为2,900万元；营业期限为长期。

整体变更为股份公司时，公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	杨玉明	12,080,000	41.66	净资产折股
2	胡银辉	10,360,000	35.72	净资产折股
3	欧溢泉	5,760,000	19.86	净资产折股
4	李鹏	800,000	2.76	净资产折股
合计		29,000,000	100.00	--

6. 第五次工商变更：股份公司第一次增加注册资本

2015年11月30日，有限公司召开股东会，同意在整体变更为股份公司后

以每股 1.2 元的价格定向发行股份 4,900,000 股,同意公司总股本数 29,000,000 股变更为 33,600,000 股,注册资本由 2,900 万元变更为 3,390 万元;同意在股份公司成立后,召开临时股东大会审议上述事项。

2015 年 12 月 9 日,股份公司召开 2015 年第一次临时股东大会,同意以每股 1.2 元的价格向丁志勇、李华、赵银仓、沈浩、郭正军、朱克勇、魏玉清、侯智德、齐春然、赵鸿涛、姜智哲、张力、王潇、马莉娟、李丽、靳树琴、邢超凡、单金明、邓钊凡、谢淑艳、周瑾、吴建喜、冯晖、高作宁、杨荟娟、朱新利、郎建国、马耿、仵磊、汪光洪、王洁、陈光宇等 32 名股东定向发行股份 4,900,000 股,同意公司总股本数由 29,000,000 股变更为 33,900,000 股,注册资本由 2,900 万元变更为 3,390 万元,同意修改公司章程。本次新增股本,公司现有股东放弃优先认购权。

公司于 2015 年 12 月 17 日,在银川市行政审批服务局完成了上述工商变更。

2015 年 12 月 24 日,中兴华会计出具中兴华验字[2015]第 BJ05-061 号《验资报告》,经该所审验,截至 2015 年 12 月 24 日止,实际到位资金为 588 万元,其中增加注册资本人民币 490 万元,其余 98 万元计入资本公积。公司变更后的累计注册资本为 3,390 万元,实收资本(股本)为人民币 3,390 万元。

本次变更后,公司股东及出资情况如下:

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)	出资方式
1	杨玉明	12,080,000	35.63	净资产折股
2	胡银辉	10,360,000	30.56	净资产折股
3	欧溢泉	5,760,000	16.99	净资产折股
4	李 鹏	800,000	2.36	净资产折股
5	赵银仓	250,000	0.74	货币出资
6	沈浩	250,000	0.74	货币出资
7	魏玉清	250,000	0.74	货币出资
8	侯智德	250,000	0.74	货币出资
9	齐春然	250,000	0.74	货币出资
10	李丽	250,000	0.74	货币出资
11	谢淑艳	250,000	0.74	货币出资
12	吴建喜	250,000	0.74	货币出资
13	邢超凡	200,000	0.59	货币出资
14	李华	200,000	0.59	货币出资
15	高作宁	200,000	0.59	货币出资
16	朱新利	200,000	0.59	货币出资

17	郎建国	200,000	0.59	货币出资
18	马耿	200,000	0.59	货币出资
19	陈光宇	200,000	0.59	货币出资
20	丁志勇	150,000	0.44	货币出资
21	赵鸿涛	150,000	0.44	货币出资
22	姜智哲	150,000	0.44	货币出资
23	靳树琴	130,000	0.38	货币出资
24	周瑾	100,000	0.29	货币出资
25	汪光洪	100,000	0.29	货币出资
26	朱克勇	100,000	0.29	货币出资
27	冯晖	100,000	0.29	货币出资
28	王洁	100,000	0.29	货币出资
29	郭正军	80,000	0.24	货币出资
30	张力	80,000	0.24	货币出资
31	马莉娟	80,000	0.24	货币出资
32	杨荟娟	50,000	0.15	货币出资
33	单金明	40,000	0.12	货币出资
34	邓钊凡	40,000	0.12	货币出资
35	王潇	25,000	0.07	货币出资
36	仵磊	25,000	0.07	货币出资
合计		33,900,000	100.00	——

有限公司变更为股份公司是以经审计的账面净资产值入资设立股份公司，且经验资机构审验，合法、合规，构成“整体变更设立”。整体变更过程中，不存在以未分配利润和盈余公积转增股本的情形，根据《审计报告》，相关股东无需缴纳个人所得税。

公司成立至今，在有限公司阶段经历了一次增资，未进行减资，一次股权转让。在股份公司阶段进行了一次增资，未发生减资和股权转让行为。公司设立的主体、方式、程序等均符合当时有关法律、法规和规范性文件的规定，股东出资真实、充足，出资履行程序、出资形式及相应比例等均符合当时有效法律法规的规定，出资程序完备、合法合规。公司历次变更及增资等股本变化情况的内部决议和外部审批程序均履行完毕，股权转让及增资定价合理，所有变更均及时完成了相应的变更登记，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷和潜在纠纷。

公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规。

（二）公司重大资产变化及收购兼并情况

公司两年内，无重大资产变化，未实施资产置换、资产剥离、资产出售。

盛泰创吉成立于2015年2月11日，截至2015年10月28日，盛泰创吉的注册（实收）资本为1,430万元，股权结构为：杨玉明出资1,430万元，占总出资额的100%。

2015年10月25日，盛泰创吉股东杨玉明作出书面决定，决定将其持有该公司的1,430万元出资（占该公司注册资本的100%）全部转让给有限公司，同意将公司类型由一人有限责任公司（自然人独资）变更为一人有限责任公司（法人独资），并修改章程相关章节。

2015年10月26日，有限公司召开股东会并通过决议，同意有限公司购买杨玉明持有的盛泰创吉1,430万元的出资（占该公司注册资本的100%）。

2015年10月26日，有限公司与杨玉明签订《股权转让协议书》，约定杨玉明将其持有的盛泰创吉100%的股权以1,430万元的价款转让与有限公司。

根据盛泰创吉的资产负债情况，其2015年10月底的净资产为14,317,621.85元，公司从控股股东杨玉明处购买盛泰创吉100%的股权，价格公允，不存在损害公司利益的情形。

除以上情形外，公司两年内无其他资产收购行为。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

杨玉明先生，董事长，法定代表人，基本情况见本节“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1. 控股股东、实际控制人的情况”。

胡银辉先生，董事、总经理，1982年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，国家注册二级建造师，助理工程师，2006年7月至2007年7月，任宁夏经济适用住房建设有限公司副主任；2007年7月至2013年5月，任宁夏光辉实业集团有限公司副总经理；2012年5月至2015年4月，任宁夏域驰工贸有限公司执行董事、总经理、法定代表人；2014年1月至2015年12月，任宁夏宝济达生物制剂有限公司执行董事、总经理、法定代表人；2014年9月起进入有限公司工作；2015年5月至2015年12月，任宁夏域驰工贸有限公司总经理、法定代表人；2015年12月至今，任宁夏域驰工贸有限公司执行董事、

法定代表人；2015年12月起，任公司董事、总经理，任期三年。

欧溢泉先生，董事、副总经理，1970年3月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，1995年11月至2010年11月，任广州市恒泰行有限公司销售总监，兼任广州市高盈丰商贸有限公司销售总监。2010年11月至2015年11月，任广西富川绿庄园果蔬种植有限公司执行董事、法定代表人；2015年2月至今，任宁夏盛泰创吉工贸有限公司监事；2015年12月起，任公司董事、副总经理，任期三年。

李鹏先生，董事、副总经理，1986年2月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，2007年10月至2008年10月，任宁夏紫金花纸业有限公司市场营销部客户经理；2008年10月至2010年9月，永宁县共青团委员会委员；2010年9月至2014年4月，任宁夏域驰工贸有限公司销售经理；2014年4月进入有限公司任生产部长；2015年12月起，任公司董事、副总经理。任期三年。

邢超凡先生，董事、董事会秘书、财务总监，1974年12月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1997年9月至2012年3月，历任宁夏美洁纸业股份有限公司会计、会计主管、财务部副部长、财务总监兼计划财务部部长；2012年3月至2015年5月，个体经营；2014年4月至今，任北京中誉信达投资管理有限公司监事；2015年5月进入有限公司任财务总监；2015年10月至今，任兰州君赫企业管理咨询有限公司监事；2015年12月起，任公司董事、董事会秘书、财务总监，任期三年。

（二）公司监事

郎建国先生，监事会主席，1968年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历，1987年10月起，在武警宁夏总队服役，历任班长、军校学员、排长、副中队长、政治指导员、宣传股长、副教导员、教导员、宁夏武警总队政治部秘书、政治处主任、银川市武警支队政治部主任（正团职），2012年4月转业；2012年4月至2012年6月，转业安置中；2012年6月至2012年12月，任宁夏四季鲜置业有限责任公司董事会秘书、办公室主任；2012年12月至2015年8月，历任宁夏四季鲜果品蔬菜批发市场有限公司任董事会秘书、行

政中心（办公室）主任、农产品质量检验检测公司经理、副总经理；2015 年 8 月至 2015 年 12 月，任有限公司副总经理；2015 年 12 月起，任公司监事会主席，任期三年。

朱新利先生，监事，1975 年 3 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，经济师，1995 年 9 月至 2003 年 6 月，任中国农业银行股份有限公司石嘴山市分行客户部经理；2003 年 6 月至 2008 年 1 月，任宁夏银行股份有限公司丽景支行公司部经理；2008 年 1 月至 2014 年 7 月，任西安市日盛小额贷款有限公司总经理；2015 年 12 月至今，任宁夏域驰工贸有限公司总经理；2015 年 12 月起，任公司监事，任期三年。

单金明先生，监事，1987 年 6 月出生，蒙古族，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，助理电子商务师，2009 年 10 月至 2010 年 2 月，在深圳彩霸美广告从事职员工作；2010 年 2 月至 2014 年 4 月，在宁夏凯业工贸有限公司从事职员工作；2014 年 4 月进入有限公司任生产部副部长；2015 年 11 月起，经公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

胡银辉先生，现任公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

欧溢泉先生，现任公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

李鹏先生，现任公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

邢越凡先生，现任公司董事会秘书、财务总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

最近两年的主要财务指标

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,279.01	2,346.26
股东权益合计（万元）	612.69	1,324.38
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,666.33	1,021.88
每股净资产（元）	1.08	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	1.02
资产负债率（母公司）	21.37	56.45
流动比率（倍）	3.14	0.8
速动比率（倍）	1.64	0.68
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,717.66	1,479.25
净利润（万元）	153.66	21.87
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	153.66	21.87
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	114.76	-0.63
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）	114.76	-0.63
毛利率（%）	30.7	27.13
净资产收益率（%）	10.53	2.16
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.97	-0.06
基本每股收益（元/股）	0.1	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.1	0.02
应收帐款周转率（次）	11.25	7.97
存货周转率（次）	2.26	8.23
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-411.7812	-320.7796
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	-0.32

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

(2) 速动比率 = (流动资产 - 存货净额 - 预付账款) / 流动负债;

(3) 资产负债率 = 总负债 / 总资产;

(4) 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;

(5) 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款期初期末平均余额;

(6) 存货周转率 = 营业成本 / 存货期初期末平均余额;

(7) 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; 每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法;

(8) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定计算。

七、相关机构的情况

(一) 主办券商

名称: 财达证券有限责任公司

法定代表人: 翟建强

住所: 石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层

联系电话: 010-88354696

传真: 010-88354724

项目小组负责人: 罗美辛

项目小组成员: 任洁、于晓佳、马昊

(二) 律师事务所

名称: 宁夏昊德律师事务所

法定代表人: 徐建华

住所: 宁夏回族自治区吴忠市利通区明珠路特地商业广场

联系电话：0953-2028072

传真：0953-2039963

项目小组负责人：单小明

项目小组成员：单小明、刘文靖

（三）会计师事务所

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：李尊农

住所：北京市西城区阜成门外大街1号四川大厦东座15层

联系电话：010-68364878

传真：010-68348135

项目小组负责人：侯为征

项目小组成员：侯为征、刘世亮

（四）资产评估事务所

名称：北京经纬东元资产评估有限公司

法定代表人：曲元东

住所：北京市海淀区中关村大街34号3号楼21层2409室

联系电话：010-63439961

传真：010-63436131

项目小组负责人：郑伟

项目小组成员：郑伟 周恩民

（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务概况

公司是一家从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储培育、种植及销售的企业。公司的主营业务为：从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。此外，报告期内，公司还凭借产地的地理资源优势，从事部分景观树的种植、初加工和销售的业务。

公司的经营范围为：农作物、花卉苗木、瓜果蔬菜的种植及销售；化肥、农用机械的销售；农业科技；园林绿化**。

（二）主要业务及产品

1. 公司产品及用途

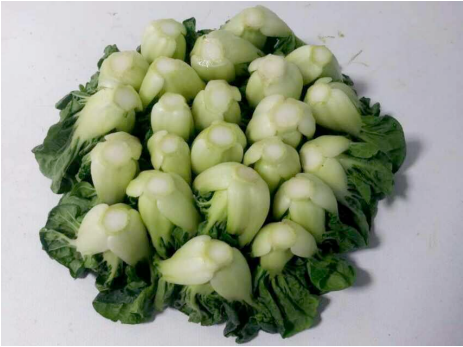
公司经营的产品按类别分为：蔬菜、小麦、水稻、玉米青储四类，蔬菜主要用于餐厅或家庭烹饪，小麦用于粮食加工、玉米青储主要用于畜牧企业饲料。

目前公司主要产品及具体用途如下表所示：宁夏菜心、芥蓝、奶白心，白菜仔，学斗。

目前公司主要业务及产品如下表所示：

编号	产品类别	主营产品名称	主营产品应用
1	无公害蔬菜类	 菜心	主要用于白灼、盐水菜心及煲汤

		主要用于清炒、配菜等使用
		用于煲汤及幼儿辅食 适用于各类餐厅及家庭食用
		适用于各类餐厅及家庭食用
	宁夏芥兰	
	奶白心	
	白菜仔	

		 学斗	适用于各类餐厅及家庭食用
2	小麦	 永粮 45 号小麦	粮食加工后制成面粉
3	水稻	 宁粳 43 优质水稻	经加工后可生产优质有机大米
4	青储玉米		适用于各畜牧养殖企业用于饲料

报告期内，公司曾种植景观树，产品类别及用途如下：

编号	产品类别	产品名称	主营产品应用
1	景观树	 小叶青皮河北杨	适用于西北地区各类市政及公路干道绿化的优质树种
		 国槐	市政绿化用树
		 白腊	行道绿化及市政绿化用树

鉴于公司的主营业务为无公害蔬菜、小麦、水稻、青贮玉米的培育、种植

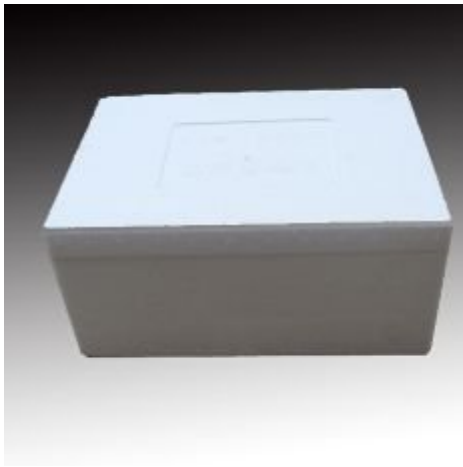
及销售，苗木种植在业务构成中占比极小。为集中人员、管理和技术优势进一步突出和发展主营业务，2016年2月15日，公司就苗木种植的土地与相应的村委会解除了该部分土地的流转关系，并以市场价格将全部苗木售出。目前公司租赁的基本农田仅用于蔬菜为主和部分玉米、小麦、水稻的种植。

（三）子公司主要业务及产品

1. 子公司产品及用途

子公司产品为：食品级 EPS 包装箱，主要是为：母公司及周边各类蔬菜、水果生产企业提供食品级 EPS 包装箱，用于蔬菜、水果等需要远距离运输的生鲜蔬菜水果产品的外包装。

子公司主要产品及具体用途如下表所示：

编号	产品类别	主营产品名称	主营产品应用
1	食品级 EPS 包装箱	 450g 泡沫包装箱	用于 15KG 蔬菜、水果等需要远距离运输的生产产品的外包装

		 250g 泡沫包装箱	用于 10KG 蔬菜、水果等需要远距离运输的生产产品的外包装
--	--	---	--------------------------------

2. 子公司在公司整体业务流程中的作用

子公司主要经营公司无公害蔬菜包装环节的配套业务。子公司在宁夏永宁县的李俊镇团结村拥有工业用房产、土地及构筑物等实物资产，生产食品级 EPS 包装箱并向母公司及周边各类蔬菜、水果生产企业销售。

子公司利用宁夏银川作为全国优质生鲜蔬菜、水果生产基地的地理优势，进行食品级 EPS 包装箱的生产和销售。在公司整个业务链条中，为公司产品包装配套环节提供服务。

母公司及子公司在业务流程上相互配合，形成完整的上下游产业链。

3. 子公司设立的必要性

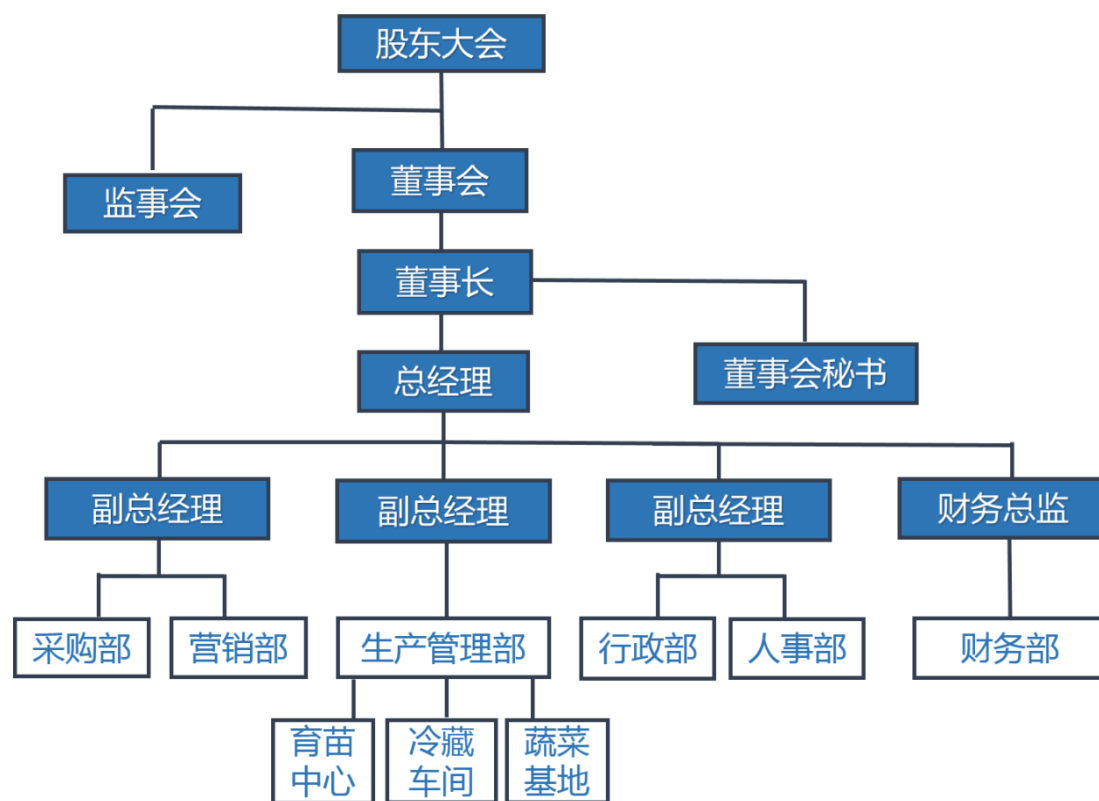
公司设立子公司的必要性在于：①蔬菜行业产业链包括：蔬菜种植、初加工、销售等环节，产业链的全面覆盖能够显著提升公司的竞争优势，增强公司抵御经营风险、市场风险的能力。②设立包装箱子公司，在建设之初就定义为公司配套企业，加之周边泡沫包装箱厂生产规模有限，供货不及时影响公司正常的生产经营，且产品质量无法保证，使用包装材料难以符合蔬菜远距离运输需要，容易产生二次污染，影响公司产品品质。因此，建立食品级 EPS 包装箱子公司能够提升公司包装材料自给率、保障包装箱产品质量，降低采购成本，有助于提升企业利润，增强应对包装箱市场波动风险的能力。

二、公司主要的经营模式

（一）公司内部组织结构

1. 公司组织架构情况

公司自成立以来，逐步建立了符合自身生产经营发展需要的组织机构，且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。公司内部组织结构如下图所示：



公司下设采购部、营销部、行政部、人事部、财务部和生产管理部，六个职能部门，生产管理部下设育苗中心、冷藏车间、蔬菜基地等三个生产单位，公司产供销衔接顺畅，运行良好。

（1）采购部

全面承担公司各类生产及建设物资采购职能，广泛收集各类种子、农药等农资产品信息和生产厂家或经销商信息，并对种子、农药、农肥等主要物资的生产厂家、联系人、联系电话、商品规格、单价等汇制成册，以便采购。同时坚持多渠道、少环节，小批量采购，为公司采购到货真价实品质良好的原辅材料。

（2）营销部

制订公司每年的各类蔬菜及其他农产品销售计划，并组织实施，确保完成年销售任务。公司现已建立了一支有良好团队精神的、熟悉无公害蔬菜渠道管理及配送的高素质的销售队伍，在保障公司产品销售的同时，高度关注国内各地菜心等无公害蔬菜种植面积、种植地区分布、菜心品种、供需关系、市场价格等信息，定期进行汇总分析，为公司的育苗方向、品种结构调整、销售配送力量的分配、蔬菜价格的调整提供有力依据。同时不断拓展新的销售模式与领域，并逐步建立网络营销模式。

（3）生产管理部

全面负责公司各类产品的生产管理及技术保障工作，根据市场需求和公司的实际生产能力，制订科学、完善的安全生产体系、植保方案、田间管理操作规程，并定期进行对其进行评估、改进，保持其先进性。严格遵照香港渔农署标准组织蔬菜生产，并保持其连续性。加强对下属各生产机构的管理与指导，定期对生产基地的生产任务、经营任务、生产技术指标等完成情况做出分析，提出合理的改进性、可行性建议指导生产并监督落实。

育苗中心

全面根据生产管理部下达的育苗标准要求和工艺流程要求，及时组织人员按标准进行下种、水培、施肥、起苗、植保等生产活动，追踪学习广东等蔬菜种植水平发达地区先进的育苗技术，积极引入新型栽培技术，为公司蔬菜种植培育低农残、防低温、防病虫害的优质蔬菜幼苗。

冷藏车间

冷藏车间人员负责对入库鲜蔬及时进行冷藏处理，防止蔬菜发生变质、发

黄、二次污染等情况，分区域、分品种整齐码放，积极配合冷链物流公司进行下一步的工作，尽量缩短冷贮蔬菜的出库时间，弱化变温对产品品质的影响；加强对压缩机等制冷设备的日常保养维护，严格按操作规定使用冷媒介质，确保冷库温度平稳处于 5 摄氏度以内。

蔬菜基地

蔬菜基地按照生产管理部统一要求，组织各品类蔬菜分片、分类种植，严格按照香港渔农署标准进行施肥、用药及喷灌等田间作业管理；加强采摘收割阶段操作人员手工、刀工技能技术监督与指导，生产出符合市场需求的精品蔬菜；加强人员管理和刀具、农具、用电等各项生产事务管理，防范安全事故和群体事件的发生；强化对田间基础设施管理，提高生产率，实现公司和员工收入的共同增加。

（4）行政部

负责公司内外的各项行政管理事务及公司各部门、各下属单位之间的协调工作。各种档案、文件、生产数据、外报材料等文件的保存工作。同时根据公司的发展，定期组织修订、增订各项管理制度，保持公司管理体系文件的完整性和适用性。

（5）人事部

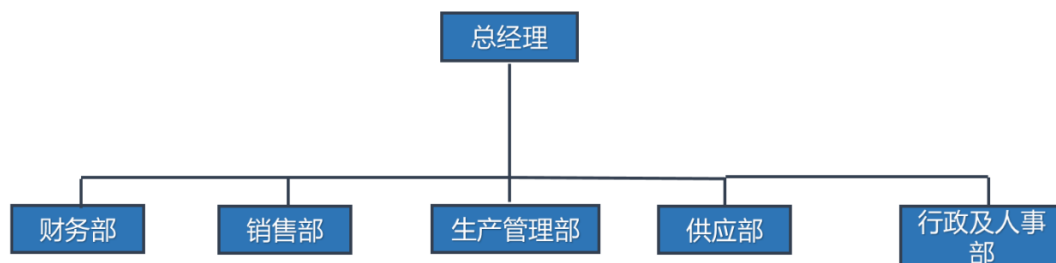
负责公司人事管理工作，制定公司培训计划，并按培训计划配合各部门做好员工的培训工作，积极招募各类优秀农业生产、营销、管理、技术人才，为公司后续发展奠定人力资源基础。

（6）财务部

负责公司年度预决算报告、资金、费用、成本核算，财务报表的编制，财务状况分析，税费缴纳，资产财务管理，合同管理，成本核算，应收、应付账款管理，费用报销，融资等。

2. 子公司组织结构

宁夏盛泰创吉工贸有限公司组织架构图



子公司成立以来，逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营的情形。子公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

子公司下设财务部、销售部、生产管理部、供应部、行政及人事部五个职能部门。

（1）财务部

配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定和母公司的要求，独立进行财务决策，单独开立银行账户，并依法独立纳税，没有与母公司及其控制的其他企业混合纳税现象，能够按照相关规定及时进行财务信息披露。

（2）销售部

制订公司每年的各类包装销售计划，并组织实施，确保完成年销售任务。在保障母公司泡沫包装箱销售的同时，高度关注周边各地客户蔬菜水果种植面积和品种，积极收集包装物颜色、容积及市场价格等信息，定期进行汇总分析，为公司的模具制作、包装箱生产、原材料的配比、产品品种结构调整、销售配送力量的调整提供有力依据。同时不断拓展新的销售模式与领域，力争向牛羊

肉及其他食品外包装拓展。

（3）生产管理部

全面负责公司各类产品的生产管理及技术保障工作，根据市场需求和公司实际生产能力，制订科学、完善的生产安全体系、质量管理方案、生产管理操作规程，并定期进行对其进行评估、改进，保持其先进性。严格遵照安全生产标准要求和销售部下达的销售计划组织 EPS 包装箱生产，并保持其连续性。加强对下属生产车间的管理与指导，定期对生产车间的生产任务、经营任务、生产技术指标等完成情况做出分析，提出合理的改进性、可行性建议，指导生产并监督落实。

生产管理部下属泡沫箱生产车间，生产车间严格按照公司安全生产体系组织员工开展生产活动，依据生产质量标准要求，精确进行原辅材料配比，严格按工艺流程操作，生产符合质量标准和市场需求各类包装箱；积极及时对各类机器设备、电力设备、动力设备进行日常维护保养，强化员工安全生产意识，保障设备、人员的健康稳定运行。

（4）供应部

全面承担公司各类生产及建设物资采购职能，广泛收集聚苯乙烯及箱体模具的商品信息、生产厂家或经销商信息、石油化工产品等大宗商品价格变动情况，并对聚苯乙烯的生产厂家、联系人、联系电话、商品规格、单价等信息汇制成册，以便今后采购。同时坚持多渠道、少环节，低价集中批量采购，为公司采购到货真价实品质良好的材料。

（5）行政及人事部

负责公司内外的各项行政管理事务，与母公司及公司各部门单位之间的协调工作，各种档案、文件、生产数据、外报材料等文件的保存工作。同时根据公司的发展和母公司的部署，定期组织修订、增订各项管理制度，保持公司管理体系文件的完整性和适用性。根据母公司统一部署和要求，配合母公司及司属各部门做好员工的培训工作。

（二）公司业务流程

1. 公司业务流程情况

公司依据国家法律、法规的要求与行业标准开展相关业务，公司提供的业务活动中主要涉及：（1）采购流程；（2）蔬菜生产流程；（3）销售流程；（4）产品质量控制标准；（5）种植过程的质量控制。公司业务流程规范有效，执行有力，形成了完整的业务体系。

（1）采购流程：

公司设有独立的采购部门，采购流程按采购需求的实际情况分为：（a）农机采购流程、（b）物资采购流程。

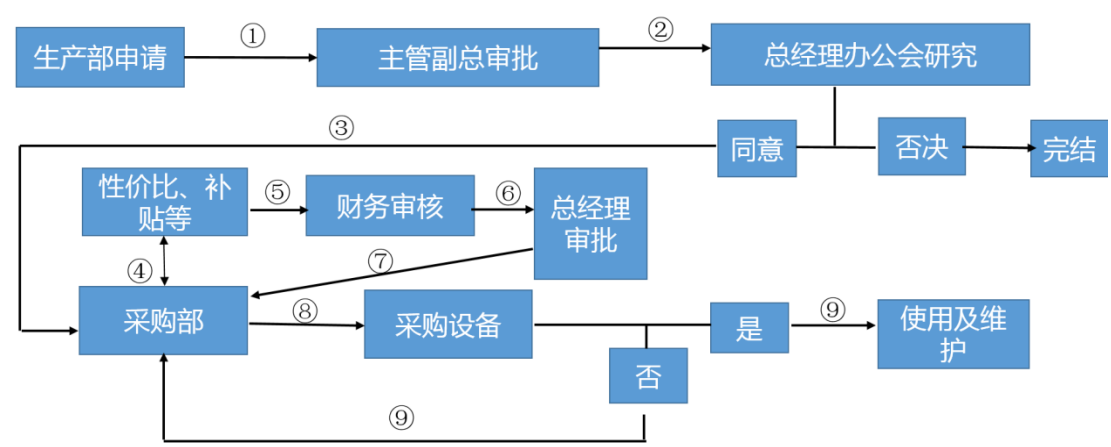
（a）农机采购流程

公司主要为计划采购：由生产部门根据生产经营需要书面呈报农机购置申请，并由生产部长签字后上报主管副总；主管副总对农机购置申请进行审核后上报总经理，总经理办公会研究后决定是否进行该项固定资产购置。总经理办公会同意并审核通过后交由采购部门。

经采购部门负责人审核签字与生产部门共同考察区内几家农机销售机构，重点对比核查该设备的性价比、售后服务、财政补贴、付款方式及发票开据等事项。采购部门调查落实后形成书面文件并接受财务部门监督审核。财务部门重点审核对比价格、财政补贴、付款方式及发票开据等，签署意见后与采购部门共同呈送总经理审批。总经理结合财务部、采购部、生产部的意见后，决定具体采购事宜并签署意见。

采购部根据总经理签署的意见安排采购人员与农机销售机构深入洽谈合同签订等事宜并进行购置。采购员采购物资后交由生产部门验收，验收合格后投入使用并定期维护，验收不合格退回采购员重新采购。

农机采购流程图

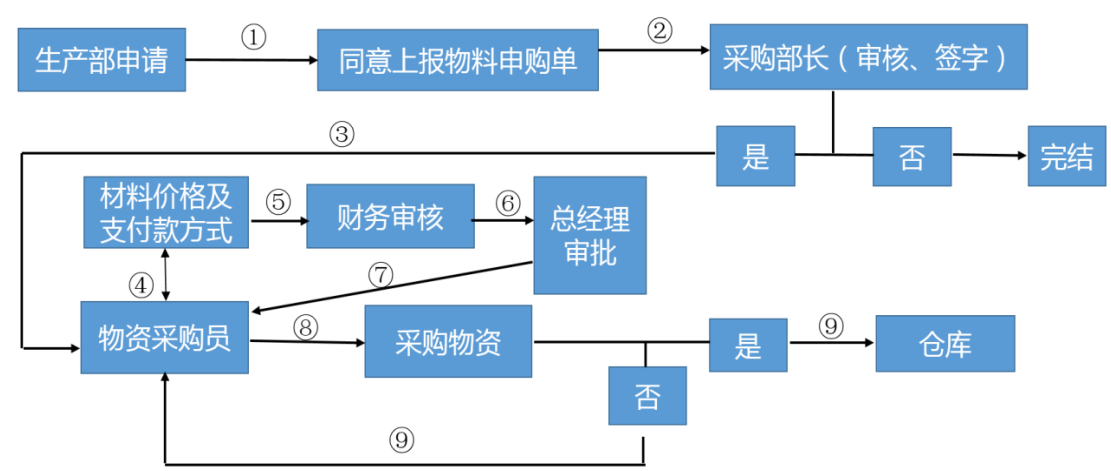


(b) 物资采购流程。

公司主要为计划采购：由生产部门按需要填写《物资购买申购单》，并由生产部长签字同意；将《物资购买申购单》交由采购部门，经采购部门负责人审核签字，查询库房并与生产部门核对后后决定是否采购。采购部审核通过后，安排采购员进行查询价格，未通过则流程结束。

采购员查询物资价格并联系三家以上供货商进行比价；根据查询的物资价格，对比以前采购记录对涨价产品注明原因；采购员附《物资购买申购单》、物资价格等交由财务审核；财务查看以往的采购记录确定价格无误后交由总经理审批；总经理审批完成后交由采购员进行采购；采购员根据《物资购买申购单》采购物品采购员采购物资后交由库房验收，验收合格后入库，验收不合格退回采购员重新采购。

物资采购流程图



(2) 蔬菜生产流程

公司设有蔬菜生产基地，流程按采购需求的实际情况分为：（a）育苗中心育苗流程、（b）蔬菜种植流程、（c）田间管理流程、（d）冷库管理流程。

（a）育苗中心育苗流程

首先，采购育苗基质备用，将水上漂育苗基质运至育苗大棚内，等待育苗时使用；育苗盘的选用，根据不同的蔬菜品种，选择适宜的育苗盘。一般情况下，十字花科叶菜类选用 200 孔泡沫盘，果实类选用 72 孔的塑料胶盘。

将育苗基质装盘，把预备好的育苗基质装入育苗盘内，压实、抚平、打穴，等待播种。

育苗种子筛选、消毒、催芽，把不饱满，破口的种子筛选掉，以保证出芽率。为了防止苗期病害，种子需进行消毒处理，消毒处理的种子，必须用清水洗净，然后进行催芽，在催芽过程中，需保持温度在 28-30 度，湿度保持在 70%-80%，待种子露白，芽长在 0.2-0.5CM 时进行点播。

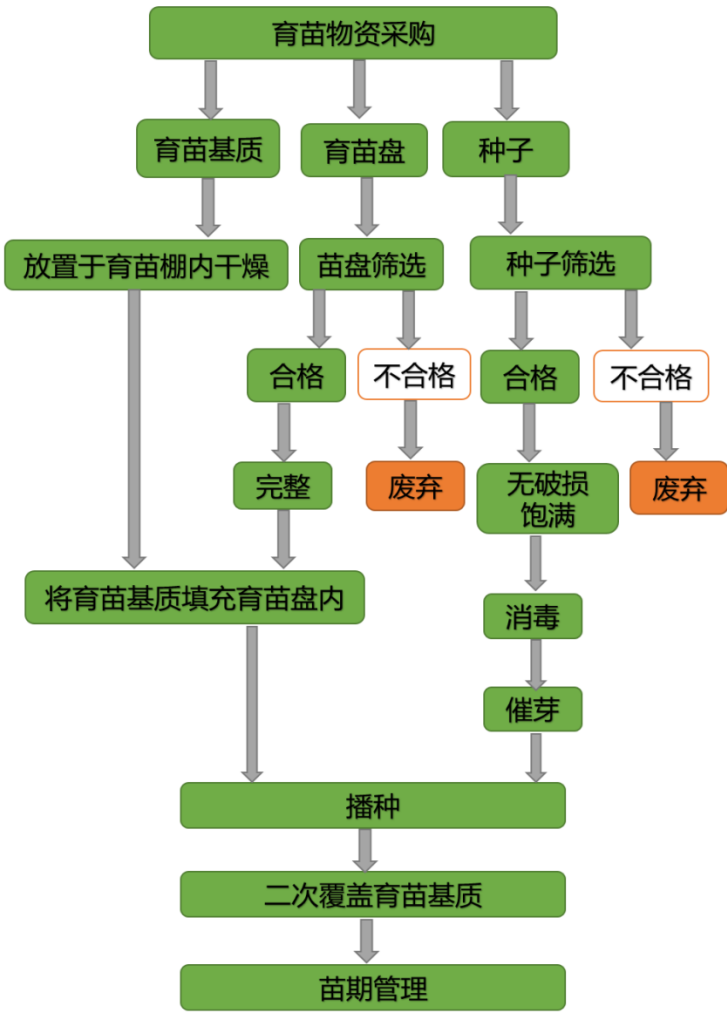
播种，将催芽完成的种子使用播种机点播到打好孔的苗盘里，一孔一粒种子，然后再覆盖一层 3-5CM 的育苗基质，放置在育苗池内。

苗期管理，播种后，春冬季温度较低，棚内要加小工棚保温，夏秋季温度较高，要在棚顶拉盖遮阳网降温，利于正常出苗。白天温度应保持在 25-28 度，夜间温度保持在 10-15 度，湿度保持在 60%-70%之间。育苗棚内的温度，可利用每天的日光进行调节，光照不足或温度过低时，需采用生炉、电热等方式加

温。

成苗运输，当苗成龄后，需利用胶筐进行装苗，装苗过程中要保证苗不被压坏，不散坨，再装车运送至栽培地点。

育苗中心育苗流程图



(b) 蔬菜种植流程

土地平整，选择地势平坦、排灌方便，土壤耕层深厚、有机质丰富、结构和理化性状良好的土地，并进行平整。

施底肥，每 667 平方米用本公司自配的优质有机肥 150-200kg 作为基肥。

齐垄分片，对平整过后的土地，使用机械开沟，分布成 1.5 米宽的垄沟，按照面积分片给工人。

选种，菜心品种较多，按照栽培季节、熟性来分，可分为三个类型：早熟种、中熟种和迟熟种。

早熟种---早熟种一般比较耐热耐湿，生长期短，冬性弱，抽苔快，花期整齐，采收时间短。播种至初收 26 天~33 天。株型较小，产量较低。品种有四九菜心、40 天早菜心等。

中熟种中熟种耐热耐湿能力比早熟种弱。播种至初收为 38 天~45 天。株型中等。品种有 60 天菜心、70 天菜心、十月菜心等。

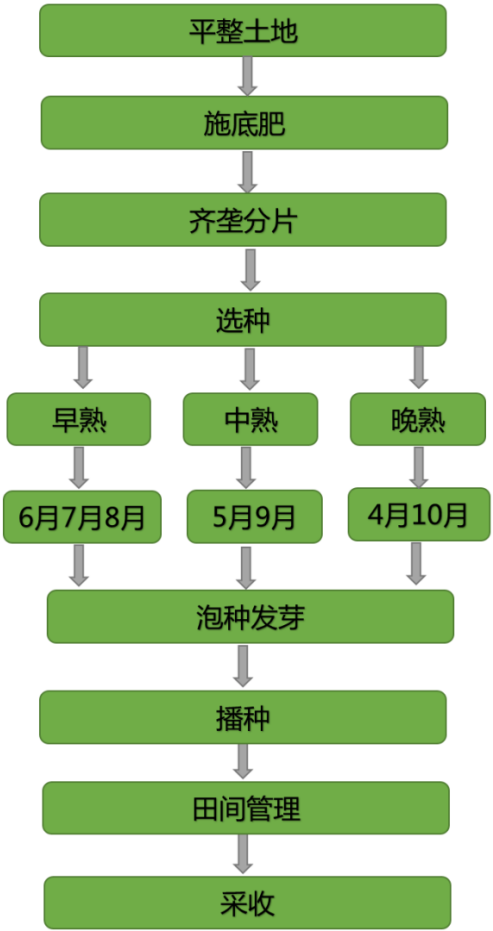
迟熟种迟熟种冬性强。播种至初收为 55 天~65 天。株型较大，花球大，侧芽多。品种有迟心 2 号、迟心 29 号、80 天菜心等。

泡种发芽，播前用清水浸种 2 小时，在 25~30℃下催芽。

播种，播种时间：根据品种的生长发育特性，选定栽培季节。选择暖和天气播种，避免低温冷芽，提早抽薹。播种量：育苗移栽时亩用种量 100~150 克，直播时用种量为 500~900 克。

田间管理分为：小苗期、中苗至采收期、采收期。采收时用刀在距离基部 3 片叶的上方切割，去除纤维化部分，分级包装上市。

蔬菜种植流程图



(c) 田间管理流程

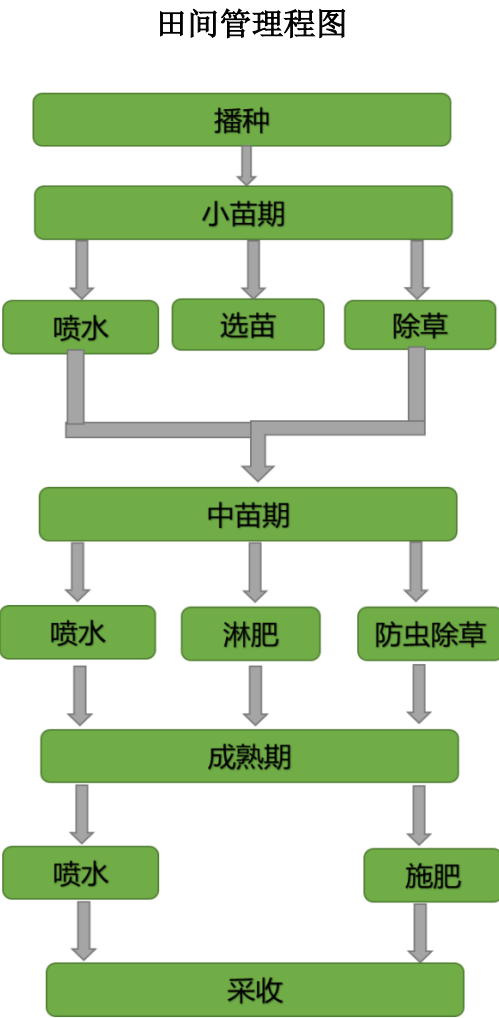
田间管理分为：小苗期；中苗期至采收期。

小苗期，选苗或定植：直播的在 1~2 片真叶时要疏拔小苗，播后具 3 片真叶时定苗，按一定株距留苗。栽植前适当深翻，一般 20~25 厘米，并经充分晒土；中耕除草，及时中耕除草，疏松表土，做到通气、保水。中耕时宜浅不宜深，避免伤根；适时喷水，要适时喷水促进发棵；收获前保持湿润。晴天时一般早晚喷水一次，相对湿度较大时减少喷水次数，避免畦面积水。

中苗至采收期，施肥，原则追肥以复合肥为主，应根据土壤肥力和生长状况合理追肥。一般每隔 6 天~8 天追肥一次，每亩用三元复合肥 10 千克~15 千克进行追肥，可淋施，可直接追施。并结合用叶面肥或 0.5%~1% 尿素溶液进行叶面喷施。

病虫害防治，主要病害：霜霉病、病毒病、软腐病等。主要虫害：黄曲条

跳甲、小菜蛾、斜纹夜蛾、甜菜夜蛾、菜青虫、蚜虫等。防治策略。贯彻“预防为主，综合防治”的植保方针坚持以农业防治、物理防治、生物防治为主，化学防治为辅的原则，掌握最佳的防治时期。认真做好病情测报工作。



(d) 冷库管理流程

检验，对工人采割回来的蔬菜，按照公司标准，菜心要够芯（菜心开刀位置至花苞位置）、够花（有花苞），长度不能超过 10—12CM，不能有黄叶、麻点。

大、中、小菜要分装整齐。每筐蔬菜重量不能超过 20 斤。菜心不能湿水、焉头。对不合格的菜，需进行返工，直至合格为止。

称重，对工人采割、检验合格的蔬菜按照菜牌进行称重、品种的大、中、小分类；定秤，对检验合格，称重后的菜品，按照品种、大、中、小以每筐 7.5KG

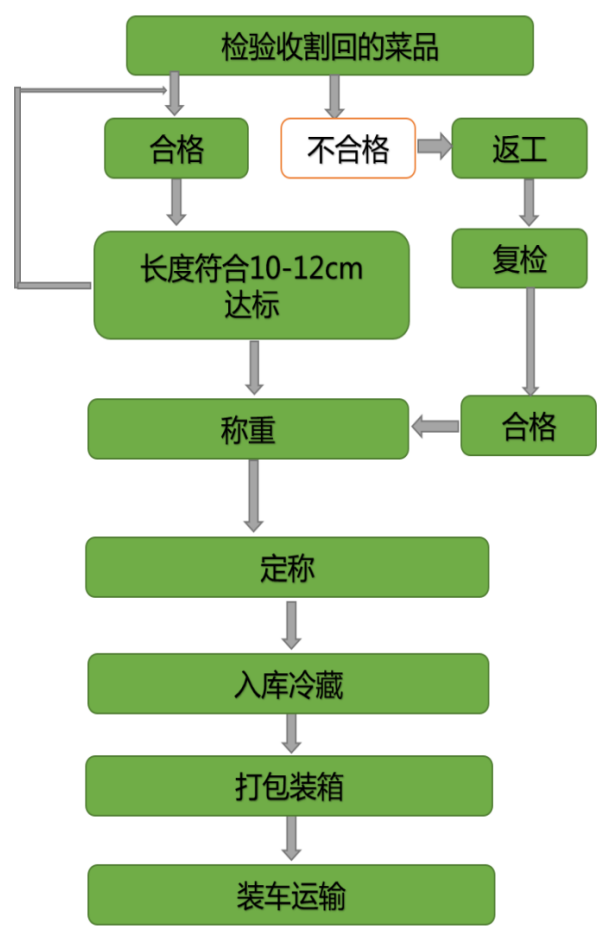
定秤。

入库冷藏，将定秤后的蔬菜进行分类存放，冷库温度需保持在 0-2 度，并进行雾化保鲜，冷藏时间需达到 4-6 小时。

打包装箱，在蔬菜冷藏后，进行温度测量，待蔬菜达到 2-4 度后，才可打包装箱，在打包装箱过程中需按照菜品种类，大、中、小分类包装。每两框菜包装为一整箱，蔬菜净重要求在 15KG。按照要求每箱放置冰瓶两个，达到保鲜要求后，用胶纸进行封包。

装车运输，将封包后的菜品装入冷藏运输车，在装车过程中，要保证包装完整、品种明确。与运输公司签订运输协议，保证在运输过程中，温度不能超过 5 度，包装完整。运输时间不能超过 46 小时。

冷库管理程图



（3）销售流程

公司的营销部收集市场需求信息、进行市场调研和分析，从而发掘、开发新客户并对现有客户进行维护。

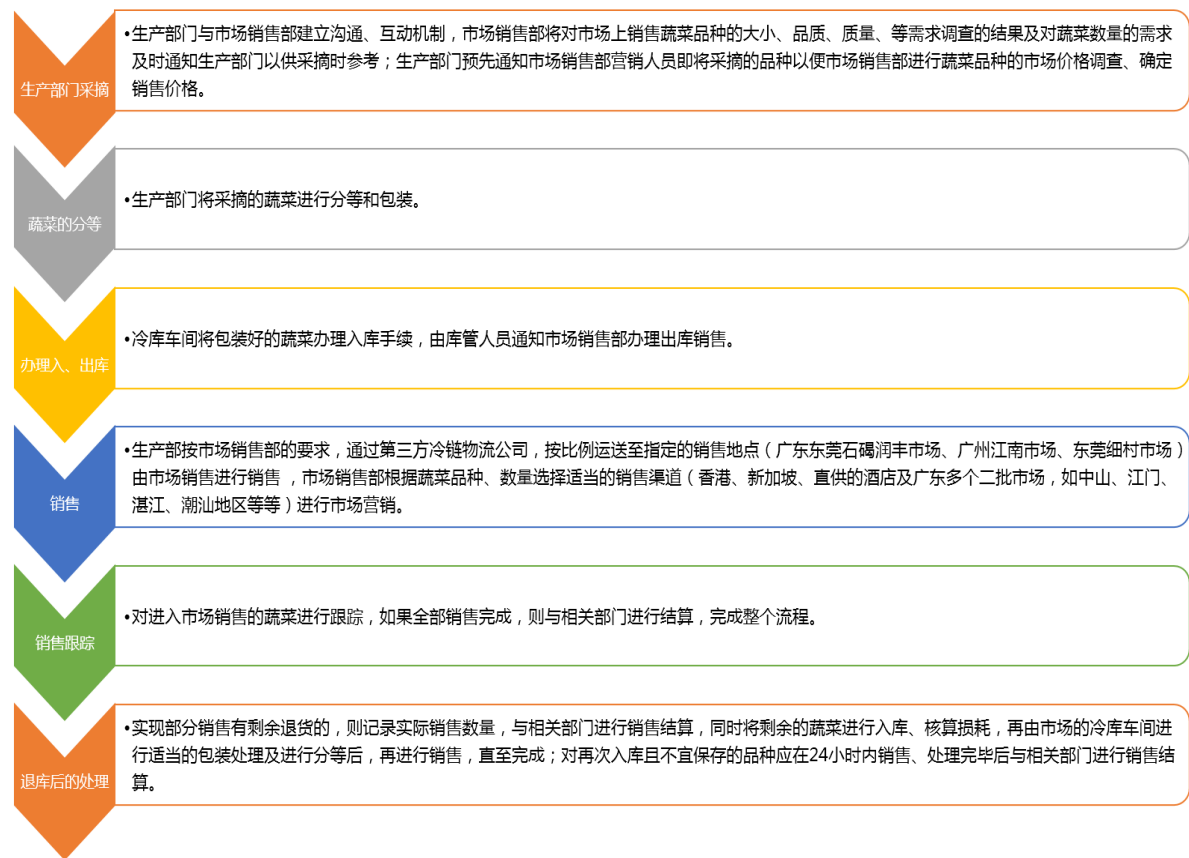
市场信息的收集、分析、总结。如：销售部收集市场上销售蔬菜的品种、规格、品质及手工要求、需求数量等市场信息，定期分析总结，向公司提出下一阶段的生产策略目标，并及时通知生产部门，以供采摘时参考。

制定销售价格：销售部根据生产部门采摘的蔬菜品种、规格、品质、数量，以成本价为定价基础，参考当前目标市场行情及需求、竞争对手同类产品定价等因素，综合确定产品市场销售价格。

生产部门对采摘的蔬菜品种进行分类分级包装后办理入库冷藏。出库后由冷链物流车辆进行配送（必须采用冷链车），经 36 个小时长途运输后产品送达客户指定地点（如：广州江南批发市场），经客户确认收货后，公司财务部确认销售收入后开具销售发票。

报告期内公司产品主要通过三种模式销售：一种经销商模式：是通过农贸批发市场的经销商分销。产品流向酒店、餐饮企业、各类批发零售柜台、商超系统等中间商，再由其终端出售给消费者；二是直销大客户模式：直接出售给酒店、餐饮企业。三是网络平台销售模式：通过在知名电商平台网站上设立“悦丰绿庄园”店进行网上销售。

销售流程图



(4) 产品质量控制标准

标准名称	标准号
<中华人民共和国农业行业标准菜心等级规格>	NY/T1647-2008
《农产品质量安全-菜心生产技术规程》	DB21/T1655-2008
《食品安全国家标准食品中农药大残留限量》	GB2763-2014
《蔬菜中有机磷和氨基甲酸酯类农药残留量的快速检测》	GB/T5009.199-2003
《农产品安全质量无公害蔬菜产地环境要求》	GB/T18407.1-2001
《农产品安全质量无公害蔬菜安全要求》	GB18406.1-2001
《农药安全使用标准》	GB4285
《农药合理使用标准》	GB/T8321
瓜菜作物--芥兰种子标准	DB440100 T 18-2002

(5) 种植过程的质量控制

控制体系/控制制度名称	主要控制内容和措施
《无公害菜心生产技术规程》	对各品类菜心的无公害种植标准进行规定，包括产地环境、幼苗培育、生产技术管理、田间管理、植保、病虫害防治、采摘收割和生产技术档案等
《菜心、芥兰标准化栽培技术规程》	对各类芥兰等从生物学特征、到种子、品种的先择、种植方式、施肥及有机肥料的选择进行的规定
《农药安全使用技术规程》	对各类农药的使用及残留检测进行了规定，选择使用高效低毒、低残留农药及生物农药
《产品质量安全检测制度》	1、公司对生产的每批次产品进行检测；检测方式采用研磨法和浸提法分别对菜心的叶绿素含量进行提取检测； 2、公司有手持式叶绿素检测仪，在采摘收割时分片区，有质量管理人员每天进行检测； 3、分片区对产量质量要建立健全可查询的检测档案。
《蔬菜质量安全生产追溯管理制度》	1、公司在蔬菜生产地实施田间管理并及时记录制度，如：肥料、农药等使用记录建档立案，妥善保管； 2、详细记录每批次蔬菜的生产信息。如：田间管理者、采购人、采收时间、联系电话。详细记录每批次蔬菜的销售信息。如：蔬菜产品等级、数量、单价、发票号码、销售时间、销售区域等； 3、详细记录每批次蔬菜使用农药及肥料的信息。如：农药、肥料、种子等农资的购买时间、数量、等级、生产企业及相关发票

2. 子公司业务流程情况

子公司依据国家法律、法规的要求与行业标准开展相关业务，公司提供的业务活动中主要涉及：（1）采购流程；（2）食品级 EPS 包装箱生产流程；（3）销售流程。公司业务流程规范有效，执行有力，形成了完整的业务体系。

（1）采购流程

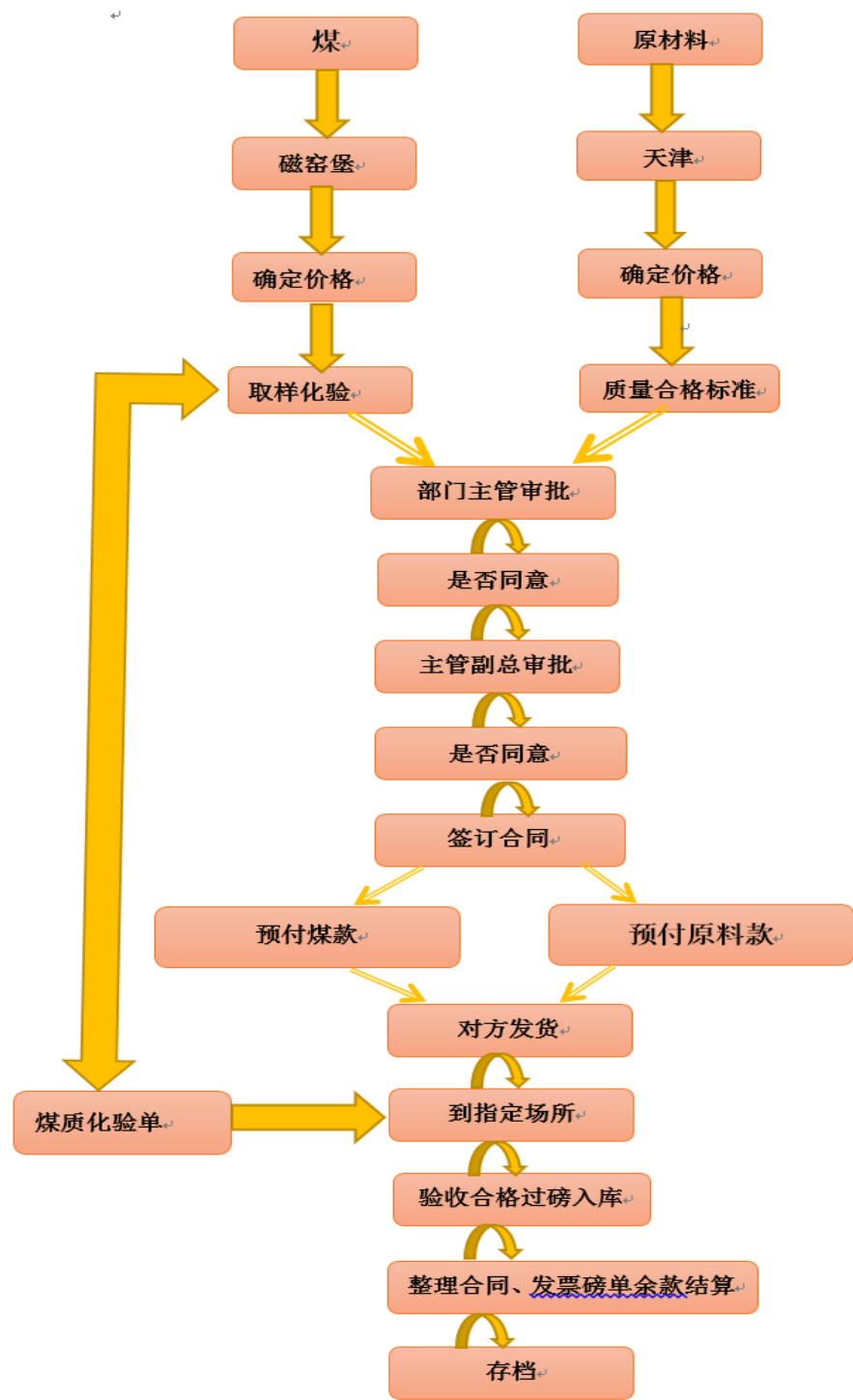
公司设立采购部负责原料的采购，采购部根据当地的市场情况进行采购量和采购价格分析。采购部根据市场行情动态相应制定收购价格。

公司采购部负责人在各主要原料的生产场所进行价格信息收集，及时将市场行情反馈给公司，采购完成后，采购负责人将采购清单送回公司财务部，财务部向供应商开具发票并支付相应采购款项，基本采用现款现货，先货后款的方式结算。

公司建立了供应商管理制度，对供应商的资质和背景资料进行存档管理，采购负责人定期对供应商进行回访。

经过不断的发展，公司已经初步建立较为完善的供应商和采购管理体系，此外，公司成立以坚持诚信经营，因此，公司与区内外供应商之间形成了良好的合作关系。

子公司采购流程图



（2）食品级 EPS 包装箱生产流程

食品级 EPS 包装箱加工一般都经过预发泡、圆熟、成型、产品熟化这几道工序。

发泡阶段，原料珠粒在连续式或间歇式预发机内被蒸汽加热至 92℃ 以上时软化，发泡剂挥发逸散粒子体积缓缓膨胀为所需倍率或克重。稳定的倍率是获得固定成型条件的保证，成型品质才能得以保障，由于预发条件不尽相同，故必须依赖操作人员的熟练和经验，在允许发泡速度内，适当调整预发温度、蒸汽压力、进料量和发泡倍率以获得满意的结果。

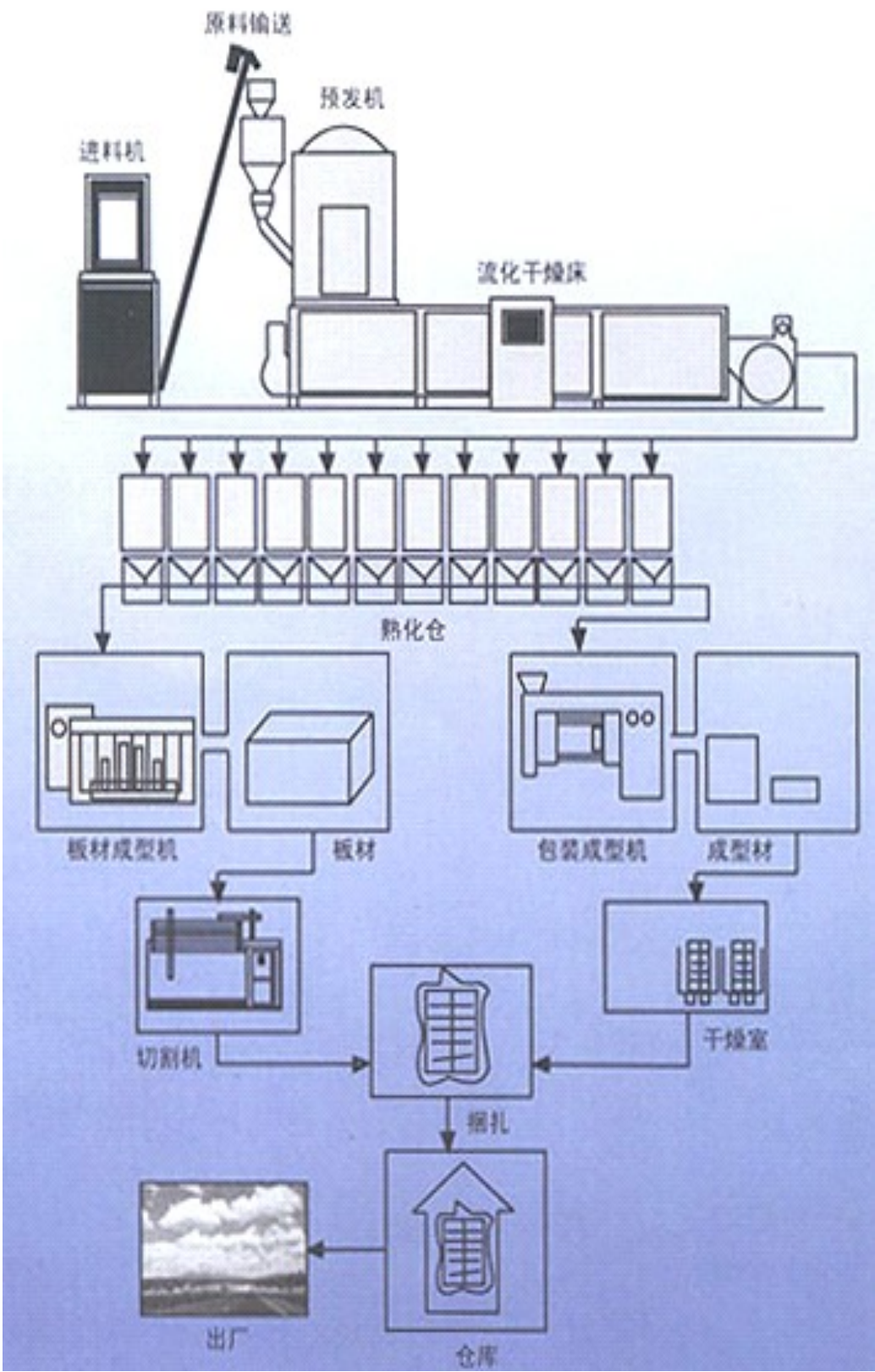
圆熟阶段，刚发好的泡粒因发泡剂蒸发和残留发泡剂冷凝，内部呈真空状态而显软但没有弹性，因此必须有充分时间让空气进入泡粒内部微孔使之内压平衡而富弹性，一般需 4 小时左右，为提高制品质量，在条件允许下可延长时间，进行二次发泡圆熟 2-3 小时可进行第二次发泡。圆熟宜在用网状防静电纱布制成的圆熟仓内，以利附著于泡粒水分散发和消除泡粒摩擦时自然积留的静电，同时通风良好能增加圆熟程度。为避免刚发的泡粒尤其发得很轻的泡粒在风送时被碰瘪和冷风使泡粒收缩而陡增圆熟时间，以泡粒自由落进仓内为佳，若条件允许可待泡粒稍圆熟后再风送或风吸至料仓可获得饱满的泡粒，并可减少同熟时间。

成型阶段，圆熟之后泡粒在一定模具填充后被蒸汽加热可融结成固定形状的成型品，具有韧而轻密融结，密闭泡孔不吸水的特性。加工成型的条件或操作不当，会导致成品收缩、表面不平、脱模不易、产品发脆、废品率高等不良现象。蒸汽、冷却水、压缩空气供应条件是保证产品脱模好、结合性佳、表面漂亮及缩短成型周期的基础，因此必须稳定。主蒸汽压力：0.4-0.7Mpa；冷却水压力：0.3-0.5Mpa；压缩空气：0.45-0.70Mpa；真空度：-600-650mmHg。操作人员丰富的经验是生产良好产品的关键，能对一个产品制定出相应的操作参数并根据产品的情况作相应的参数调整，以达到产品的完美。

产品熟化阶段，脱模出来的产品表面附着水分及产品泡粒蒸汽凝结成水分须以蒸发，同时产品泡粒呈真空状态以及因冷减压产生较大收缩力，较高倍率产品可能在薄壁部分产生收缩，因而需要熟化，经仓库放置或太阳晒后的成品

硬度和强度都会提高，若能在 50-60℃ 的烘房内熟化则更好。

食品级 EPS 包装箱生产流程图



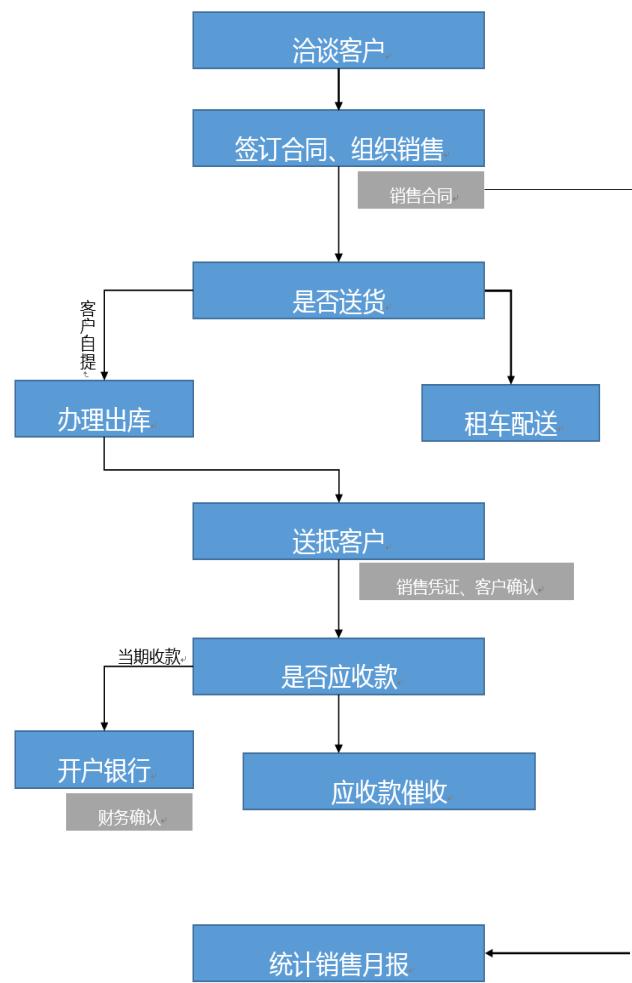
(3) 销售流程

公司的营销部主要负责菜场和各地周边个体的需求信息，进行市场调研分析。开发新客户，及时对现有的客户进行走访和产品质量出现的问题进行调配和改进。

销售部根据客户的需求情况通知进行采购、产品加工，包装完毕后出库，安排货车进行送货，当产品送到客户指定地方，经客户确认后，公司财务部开具销售发票，并确认销售收入。

报告期内，子公司的产品主要通过两种销售模式销售，一种是直销客户，向母公司销售、银川地区的菜场采购部门与公司直接订货，另一种是经销商销售，通过个体经销商销售，终端销售客户为：个体农户及小型屠宰场。

子公司销售流程图



三、业务关键资源要素

（一）公司产品服务的主要技术

编号	技术名称	技术含量
1	优良的种子选育技术和水上漂种苗优选技术	公司拥有专业的育种团队，在广东省农科院蔬菜研究所的指导下合作下，通过单株选种技术、杂交育种技术等方法，现已培育了多个成熟优良品种：精选油青（45天型、60天型、80天型），翠绿芥兰，江门奶白等。为优质蔬菜的种植创造了先天优势。同时建设36亩优质蔬菜幼苗选育中心，通过该中心水上漂育苗技术，蔬菜生长周期可缩短5--7天，亩均较竞争对手多产蔬菜300公斤以上，亩均增加产值2000元左右。
2	先进的微喷给水和降碱技术	公司通过与宁科院等机构合作，现已充分掌握了在西北干旱地区种植菜心、芥兰等所必须的微喷给水技术。蔬菜的科学、合理地给蔬菜供水，是蔬菜种植的重要部分。为摆脱天气干旱，地表水容易受污染等不利于蔬菜种植的自然环境影响，公司花巨资，挖建多口达100米深的水井。种植所需用水，全部来自地下深水井，通过管道微喷，实现了对蔬菜定时、定量科学灌溉，保证了蔬菜健康、快速生长，大大减小了盐碱化对土地的侵蚀。

3	持续土壤保护、保养和有机肥施用技术	公司十分重视土壤的保养，保持土地的肥沃，确保土壤可以提供蔬菜生长所需养分。种植过程中，为避免化肥的污染，公司完全使用微生物有机肥料，经发酵制成达标的有机肥料，技术人员根据蔬菜生长状况，科学施用，满足蔬菜生长需要。保证了生产出来蔬菜达到绿色、有机的认证标准的同时避免了土地板结和地力的透支。
---	-------------------	--

（二）主要无形资产情况

公司及子公司的无形资产包括为土地使用权、软件使用权。

1. 土地使用权情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及子公司的土地使用权情况如下表：

序号	证书编号	土地使用权人	土地坐落	土地用途	面积（M ² ）	他项权利
1	永国用 2015 第 60126 号	子公司	李俊镇团结村	工业养殖	6,842.10	无

2. 软件使用权情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有的软件使用权情况如下表：

单位：元

序号	软件名称	金额	升级购买时间	所有权人
1	财务软件升级	6,500.00	2015 年 7 月	公司

公司拥有的软件为外购所得。

3. 注册商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司没有商标专用权，目前公司正在办理申请相关商标的手续。

（三）业务许可资格（资质）情况

1. 公司及子公司取得的业务资质：

公司及子公司拥有主营业务所需的相关资质及许可。

持有人	证书名称	证书编号	许可范围	发证日期	有效期至	颁证机构
公司	无公害农产品产地认定证书	WNCR-NX15-0096	公司位于永宁县的蔬菜基地为无公害蔬菜基地	2015.08.27	2018.08	宁夏回族自治区农牧厅
公司	供港澳蔬菜加工厂检验检疫备案证书	6400GC00013	符合《供港澳蔬菜检验检疫监督管理办法》，予以备案	2016.03.01	2020.02.29	宁夏出入境检验检疫局
盛泰创吉	排放污染物许可证	永审服排污字[2015]第323号	废水、废气、废渣、噪声	2015.12.16	2018.12.16	永宁县环境保护局

上述资质证书中，《供港澳蔬菜加工厂检验检疫备案证书》系公司报告期后取得。

2. 公司及子公司取得的荣誉

序号	公司取得荣誉	持有人	颁布单位	颁布时间
1	农业产业化龙头企业	公司	银川市人民政府	2015年1月

（四）特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司及子公司无特许经营权事项。

（五）主要固定资产情况

公司及子公司的固定资产主要分为房屋、建筑物、机器设备、电子设备等三类。截至2015年12月31日，公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

截至2015年12月31日，公司及子公司拥有的固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	净值	成新率（%）
----	----	----	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
房屋、建筑物	20,131,691.95	83.51	19,299,965.89	84.64	95.87
机器设备	3,929,768.14	16.30	3,458,357.69	15.17	88.00
电子设备	46,614.00	0.19	44,172.34	0.19	94.76
合计	24,108,074.09	100.00	22,802,495.92	100.00	95.87

1. 公司固定资产情况

截至到 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的原值在 100 万以上的房屋、建筑物明细如下：

单位：元

固定资产名称	所有权人	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
冷库及办公区工程	公司	6,180,000.00	318,012.50	5,861,987.50	94.85
职工宿舍	公司	3,620,350.04	186,297.18	3,434,052.86	94.85
育苗中心	公司	2,804,370.63	133,207.60	2,671,163.01	95.25
节水灌溉滴灌工程	公司	1,800,000.00	92,625.00	1,707,375.00	94.85

注解：根据《国土资源部、农业部关于完善设施农用地管理有关问题的通知》（国土资发[2010]155 号）之规定，属于生产设施用地和附属设施用地，无须办理农用地转用审批手续，亦无须取得农用设施登记。

同时，根据上述规定，“进行规模化种植的，附属设施用地规模原则上控制在项目用地规模 3%以内，但最多不超过 20 亩；”公司位于永宁县李俊镇许桥村的承包土地面积为 908 亩，该承包土地的地上建筑物中，附属设施用地面积折合 17.36 亩，在项目用地规模 3%以内，且未超过 20 亩。公司位于永宁县李俊镇许桥村的承包土地面积为 668.9 亩，该承包土地的地上建筑物中，附属设施用地面积折合 3.46 亩，在项目用地规模 3%以内，且未超过 20 亩。因此，公司在承包土地上建造的附属设施用地符合国家有关设施农用地管理的规定。

截至到 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的原值在 10 万以上的主要机器设备明细如下：

单位：元

固定资产名称	所有权人	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
轮式拖拉机	公司	170,000.00	37,683.33	132,316.67	77.83
东方红四轮车	公司	135,000.00	29,925.00	105,075.00	77.83

2. 子公司固定资产情况

截至到 2015 年 12 月 31 日，子公司拥有的原值在 100 万以上的房屋、建筑物明细如下：

单位：元

固定资产名称	所有权人	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
厂房	子公司	1,510,148.00	11,955.34	1,498,192.66	99.21
成品库房	子公司	1,411,428.00	11,173.80	1,400,254.20	99.21

截至到 2015 年 12 月 31 日，子公司拥有的原值在 10 万以上的主要机器设备明细如下：

单位：元

固定资产名称	所有权人	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
塑机	子公司	1,763,574.50	167,539.59	1,596,034.91	90.50
模具	子公司	433,820.26	68,688.22	365,132.04	84.17
锅炉	子公司	399,072.42	37,911.90	361,160.52	90.50
间歇式预发机	子公司	155,976.06	14,817.72	141,158.34	90.50
卧式中央真空系统	子公司	123,911.12	11,771.54	112,139.58	90.50
空压机	子公司	102,136.75	9,703.01	92,433.74	90.50

截至到 2015 年 12 月 31 日，子公司拥有的原值在 5 万以上的主要电子设备明细如下：

单位：元

固定资产名称	所有权人	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
--------	------	----	------	----	--------

电子设备监控设备	子公司	7500.00	1,187.50	6,312.50	84.17
----------	-----	---------	----------	----------	-------

（六）主要经营场所的房屋租赁情况

1. 公司及其子公司拥有房屋所有权的主要经营场所：

公司及其子公司拥有房屋所有权的主要经营场所，自有房屋所有权具体情况如下：

单位：平米

序号	证书编号	产权人	坐落	用途	建筑面积	他项权利
1	宁房权证永宁字第 20155050 号	公司	永宁县李俊镇团结村（原团结小学）锅炉房	锅炉房	208.00	无
2	宁房权证永宁字第 20155051 号	公司	永宁县李俊镇团结村（原团结小学）车间	车间	992.17	无
3	宁房权证永宁字第 20155052 号	公司	永宁县李俊镇团结村（原团结小学）成品库	成品库	1,133.38	无
4	宁房权证永宁字第 20155053 号	公司	永宁县李俊镇团结村（原团结小学）办公室	办公室	379.95	无

2. 公司及其子公司租赁的主要经营场所：

公司及其子公司租赁的生产经营场所具体情况如下：

单位：平米

序号	承租方	出租方	租金	租期	租赁面积	租赁用途	地址
1	公司	胡银辉	18,000 元/年办公用房 1901-1903	2015.3.1 至 2017.3.1	154.10	办公	银川市北安巷青峰园公寓 19 楼
2	子公司	胡银辉	30,000 元/年办公用房 1904-1908	2015.3.1 至 2017.3.1	276.87	办公	银川市北安巷青峰园公寓 19 楼

3. 公司及其子公司租赁的农村土地承包经营权出租主要经营场所：

公司及其子公司租赁的农村土地承包经营权出租场所具体情况如下：

单位：亩

序号	承租方	出租方	租金	租期	租赁面积	租赁用途	地址
1	公司	李俊镇团结村村委	每亩 800 元/年，每三年	2014.01.01 至	1,852.10	粮食蔬菜	李俊镇团结村 2、4、

序号	承租方	出租方	租金	租期	租赁面积	租赁用途	地址
		会	上调 10%	2021.12.31			5 组
2	公司	李俊镇丰登村村委会	每亩 800 元/年，每三年上调 10%	2014.01.01 至 2021.12.31	668.90	粮食蔬菜	李俊镇丰登村 6、7、8 组
3	公司	李俊镇许桥村村委会	每亩 800 元/年，每三年上调 10%	2014.01.01 至 2021.12.31	908.00	蔬菜种植	李俊镇许桥村 2、6、7 组
4	公司	李俊镇魏团村村委会	每亩 800 元/年，每三年上调 10%	2014.01.01 至 2021.12.31	568.60	蔬菜种植	李俊镇魏团村 4、11 组
5	公司	永宁县李俊镇侯寨村民委员会	每亩 800 元/年，每三年上调 10%	2016.01.01 至 2021.12.31	1,618.30	蔬菜作物种植	李俊镇侯寨村 3-7 组
6	公司	宁夏吴忠国家农业科技园区管委会	每亩 300 元/年，每年每亩上调 50 元	2014.10.31 至 2029.10.30	1,000.00	粮食玉米种植	赵家沟村罗山大道以西

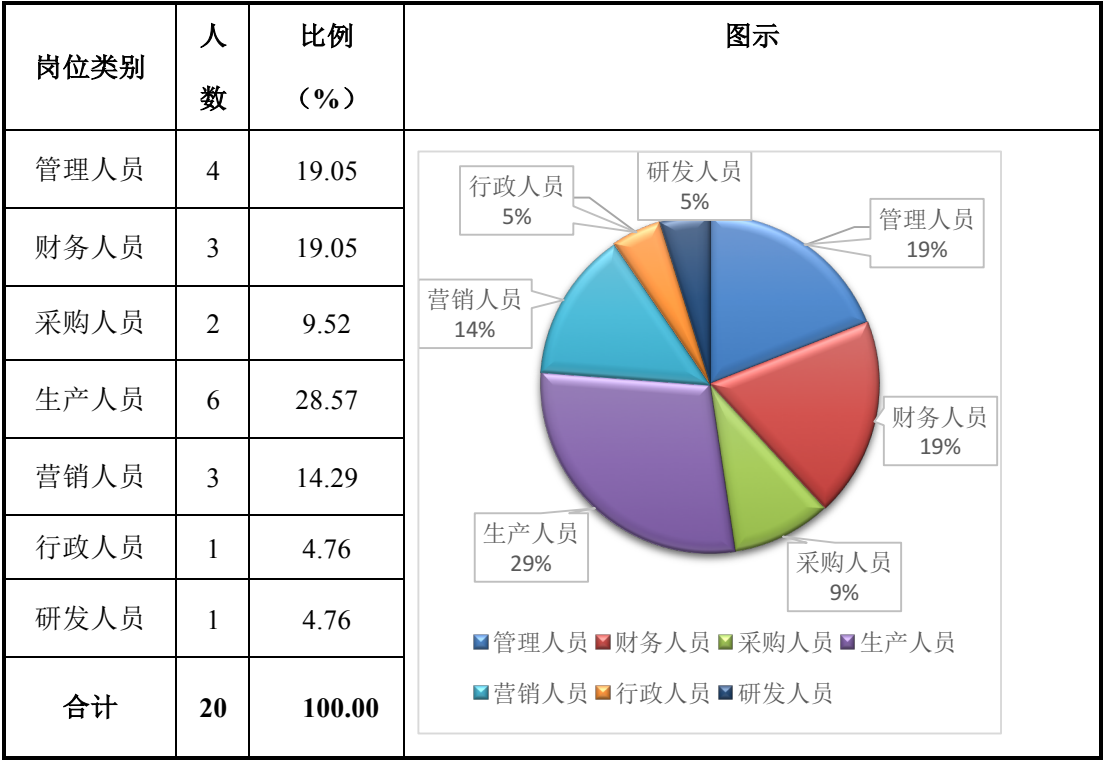
（七）员工情况

1. 公司员工情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司正式员工共 20 人，具体情况如下：

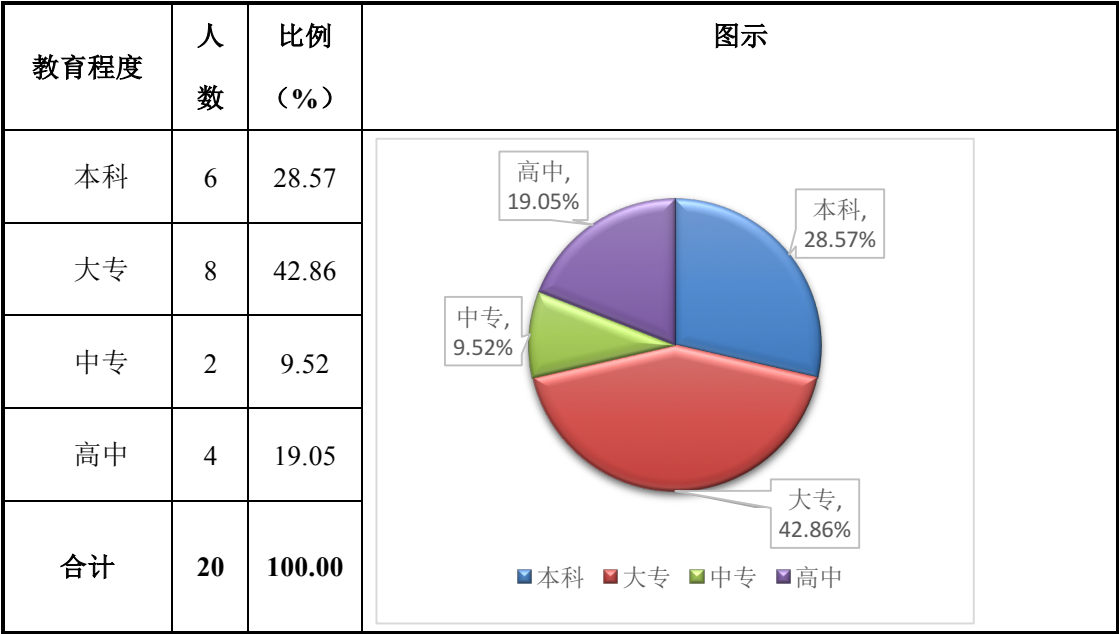
（1）岗位结构

公司管理人员 4 人，财务人员 3 人，采购人员 2 人，生产人员 6 人，营销人员 3 人，行政人员 1 人，技术研发人员 1 人，结构如下图：



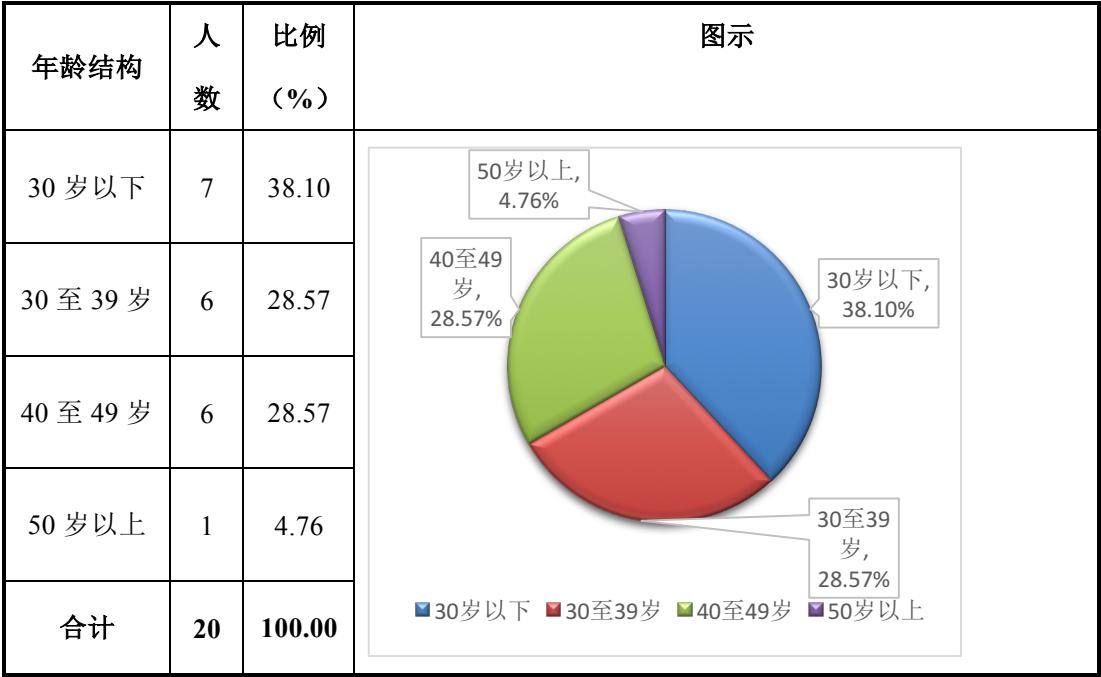
(2) 教育程度结构

公司员工本科学历 6 人，大专学历 8 人，中专学历 2 人，高中学历 4 人，结构如下图：



(3) 年龄结构

公司员工中 30 岁以下 7 人，30 至 39 岁的 6 人，40 至 49 岁的 6 人，50 岁以上的 1 人，结构如下图：



截至 2015 年 12 月 31 日，公司无劳务派遣情况公司人员、资产、业务匹配。

公司为正式员工缴纳了社会保险，其余车间员工为季节性临时性用工。

公司蔬菜及农业种植流程较为单一，特别是小麦和青储饲料玉米种植，基本依赖机械化作业，所需管理人员极少。生产管理及技术人员主要负责无公害蔬菜技术指导和田间管理。日常田间植保、灌溉、收割等用工为季节性批量雇佣外地职业农民工，该批农民工具有相对稳定的地域性、家族性、组织性，只需有生产管理部对其领头人员进行管理协调，并对各类蔬菜生产计划进行落实监督执行及可。

公司生产经营具有明显的季节性，报告期末为冬季，公司进入冬季后，不存在季节性批量雇佣农民工的情况。因而截至 2015 年 12 月 31 日，公司人员较少。

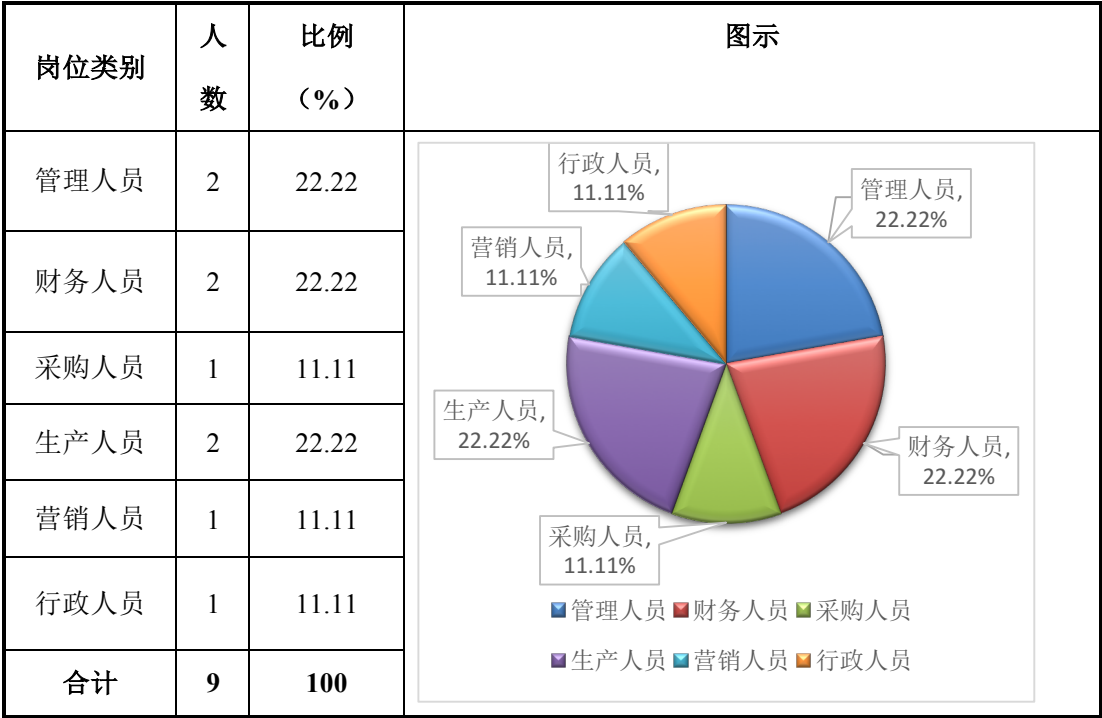
2. 子公司员工情况

截至 2015 年 12 月 31 日，子公司正式员工共 9 人，具体情况如下：

(1) 岗位结构

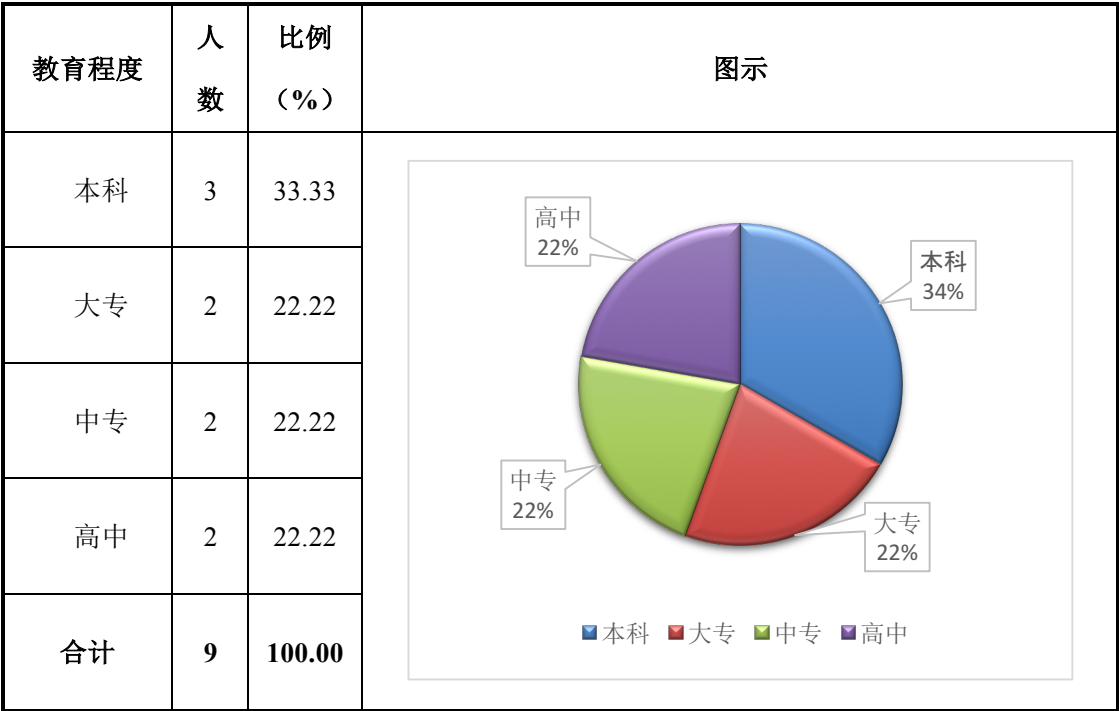
子公司管理人员 2 人，财务人员 2 人，采购人员 1 人，生产人员 2 人，营

销人员 1 人，行政人员 1 人，结构如下图：



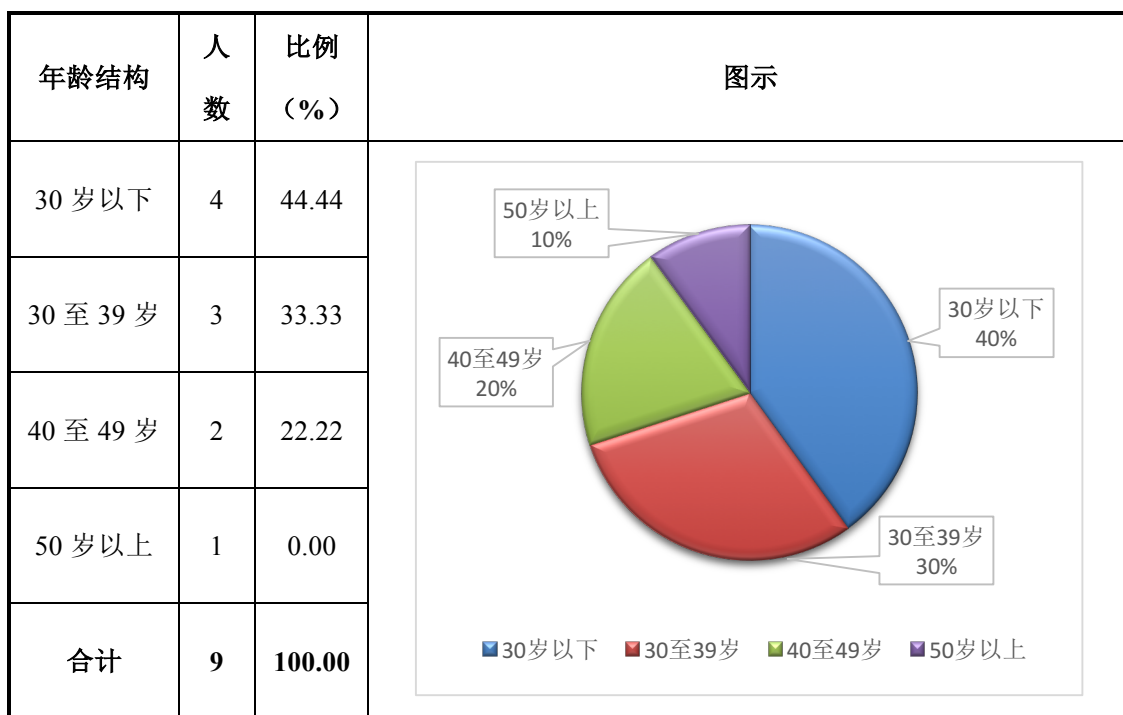
(2) 教育程度结构

子公司员工本科学历 3 人，大专学历 2 人，中专学历 2 人，高中学历 2 人，结构如下图：



(3) 年龄结构

子公司员工中 30 岁以下 4 人，30 至 39 岁的 3 人，40 至 49 岁的 2 人，50 岁以上的 1 人，结构如下图：



截至 2015 年 12 月 31 日，子公司无劳务派遣情况公司人员、资产、业务匹配。

子公司为正式员工缴纳了社会保险，其余车间员工为季节性临时用工。

子公司在建设之初就定义为公司配套企业。因此且生产周期与母公司一致，均为季节性生产，在生产期间劳动用工主要依赖季节性雇佣周边失地农民并实行计件工资，流动性较强，为公司临时性用工。

因此，报告期末为冬季，子公司进入冬季后，不存在季节性批量雇佣农民工的情况。子公司现有人员在现有产能基础上能够较好维持日常生产经营。因而截至 2015 年 12 月 31 日，子公司人员较少。

3. 公司核心技术人员

公司核心技术人员共 3 人，分别为：李鹏、单金明、张力，截至 2015 年 12 月 31 日，公司核心技术人员情况如下：

李鹏先生，详见本说明书第一章之“四、董事、监事、高级管理人员情况”

之“（一）公司董事”。

单金明先生，详见本说明书第一章之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）公司监事”。

张力先生，1962年2月13日出生，汉族，中共党员，中国境内居住，1979年10月应征入伍，1983年10月退伍，1984年至2005年在宁夏工商银行工作，先后担任工行平罗县支行保卫干事、保卫科长等职务。2006年至2012年从事个体农业种植，2014年5月至今在宁夏悦丰农业科技有限公司从事技术指导及植保工作。

公司除上述核心技术人员外，公司于浙江工业大学生物转化工程研究中心建立了合作关系，由公司提供试验基地，该中心在公司内部从事微生物、基因工程等研究，并将研究成果在公司生产基地进行转化。朱廷恒先生目前不是公司的全职员工。未在公司缴纳社保。朱廷恒是浙江工业大学生物转化工程研究中心技术专家，情况如下：

朱廷恒，男，1962年2月13日出生，汉族，中共党员，中国境内居住，博士，硕士研究生导师。副教授。甘肃张掖人。1995年甘肃农业大学植保系毕业，免试推荐硕士研究生，从事微生物农药和微生物发酵菌肥木霉研究。1998-1999，农业部甘肃省草原生态研究所、农业部牧草种子检测中心（现兰州大学草地农业科学学院），从事牧草和种子研究；1999-2000，浙江钱江生物化学有限公司，从事生物菌肥、生物农药研发和测试。2003年浙江大学生物技术所植物保护专业博士毕业，2006-2008，日本奈良先端科学技术大学生物学部博士后，师从国际著名学者 Ko Shimamoto 教授，从事微生物和植物互作研究。现任浙江工业大学教育部生物转化工程研究中心技术专家。从事微生物、基因工程等研究。获农学博士学位。

4. 子公司核心技术人员

子公司核心技术人员 1 人。为：刘文建。截至 2015 年 12 月 31 日，子公司核心技术人员情况如下：

刘文建，宁夏盛泰创吉工贸有限公司（悦丰农科全资子公司）副总经理，

男，汉族，1968年8月5日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年至2001年在深圳银珠泡沫箱厂工作，先后从事操作工、调机班长，车间主任等岗位。熟练掌握了全套泡沫包装箱生产工艺。2002年受聘深圳市医生泡沫箱厂生产科长，全面负责生产。2007年-2009先后在惠州市华汇泡沫箱厂、东莞三江工业区佳德泡沫箱厂担任生产经理。2009年-2015年初到广州广润泡沫箱厂担任生产经理，期间领导该公司顺利通过了ISO9001质量管理体系认证。掌握了全套的EPS泡沫箱生产工艺，核心技术，积累了丰富的生产经验。2015年4月担任宁夏盛泰创吉工贸有限公司生产经理，2015年10月任宁夏盛泰创吉工贸有限公司副总经理，主管生产管理，任期三年。未持有母公司股份。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务相关情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

单位：元

类别	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	24,394,630.52	89.76	14,792,464.63	100.00
其他业务收入	2,782,003.64	10.24	0.00	0.00
合计	27,176,634.16	100.00	14,792,464.63	100.00

注：其他业务收入为子公司盛泰创吉对外销售的泡沫箱收入，盛泰创吉为2015年2月成立，于2015年10月被公司收购，故2014年无营业。

1. 主营业务收入明细

（1）按项目列示

公司报告期内的主营业务收入主要由蔬菜收入、玉米青储收入、水稻收入、小麦收入构成，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

	收入	占比（%）	收入	占比（%）
蔬菜	19,974,261.82	81.88	13,645,452.16	92.25
玉米青储	4,192,056.70	17.18	422,160.00	2.85
水稻	0.00	0.00	724,852.47	4.90
小麦	228,312.00	0.94	0.00	0.00
合计	24,394,630.52	100.00	14,792,464.63	100.00

(2) 按行政区域统计列示

单位：元

类别	2015年度		2014年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
银川	4,420,368.70	18.12	1,147,012.47	7.75
广州	17,888,326.80	73.33	13,645,452.16	92.25
深圳	1,470,712.44	6.03	0.00	0.00
西安	615,222.58	2.52	0.00	0.00
总计	24,394,630.52	100.00	14,792,464.63	100.00

报告期内，公司的营业收入为：销售蔬菜收入、玉米青储收入、水稻收入、小麦收入。公司的主营业务为：从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。此外，报告期内，公司还凭借产地的地理资源优势，从事部分景观树的种植、初加工和销售的业务。公司的具体业务包括无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务、生产出泡沫箱，其中生产出泡沫箱为子公司的主营业务。2015 年度、2014 年度主营业务收入主要来源于无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的生产销售，占比分别为 89.76%、100%，报告期内，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

2. 子公司主营业务收入明细

(1) 按项目列示

子公司宁夏盛泰创吉工贸有限公司成立于 2015 年 3 月。子公司产品为：食品级 EPS 包装箱，主要为：母公司及周边各类蔬菜、水果生产企业提供食品级 EPS 包装箱，用于蔬菜、水果等需要远距离运输的生鲜蔬菜水果产品的外包装。报告期内的主营业务收入主要由中箱、小箱及苗盘收入构成，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度	
	收入	占比（%）
中箱	4,043,348.39	95.13
小箱	11,947.85	0.28
苗盘	194,878.20	4.59
总计	4,250,174.44	100.00

(2) 按行政区域统计列示

单位：元

类别	2015年度	
	金额	占比（%）
银川	3,057,913.33	71.95
中卫	866,920.60	20.40
石嘴山	299,391.79	7.04
内蒙临河	25,948.72	0.61
总计	4,250,174.44	100.00

报告期内，子公司的营业收入为：中箱、小箱、苗盘收入。

子公司主要产品为：食品级 EPS 包装箱，主要是为：母公司及周边各类蔬

菜、水果生产企业提供食品级 EPS 包装箱，用于蔬菜、水果等需要远距离运输的生鲜蔬菜水果产品的外包装。

3. 公司及其子公司的员工人数增减变动情况及公司的产能和产量

公司及其子公司的员工人数增减变动情况，生产经营面积情况，主要原材料的采购、消耗及其转化率，用水消耗情况如下：

表 1：

公司	年度	员工人数	生产经营面积(亩)	主要原材料的消耗(kg)	产量(kg)	用水消耗情况(m³)	转化率
母公司	2015	20	4,997.70	755,559.96	14,943,116.00	3,518,111.11	349.66%
母公司	2014	20	3,997.70	458,034.21	3,821,087.92	4,172,844.44	82.51%
子公司	2015	9	4.07	384,480.00	365,180.00	-	94.98%

表 2：

品种	2014 年			2015 年		
	采摘数量(KG)	销售数量(KG)	转化率	采摘数量(KG)	销售数量(KG)	转化率
菜心	2,000,347.00	1,904,140.00	95.19%	2,691,013.00	2,581,917.00	95.95%
芥蓝	312,195.00	296,481.00	94.97%	516,455.25	490,927.00	95.06%
白菜仔	35,073.17	32,484.00	92.62%	179,040.75	167,149.00	93.36%
白心	21,911.25	20,543.00	93.76%	52,322.00	49,347.00	94.31%
学斗	29,535.10	27,711.00	93.82%	104,485.00	98,354.00	94.13%
青储玉米	1,110,950.00	1,110,950.00	100.00%	11,315,240.00	11,315,240.00	100.00%
水稻	226,516.40	226,516.40	100.00%			
小麦	84,560.00	84,560.00	100.00%	84,560.00	84,560.00	100.00%

注一：报告期内公司有正式员工 20 人。除此之外员工，每期蔬菜种植和采摘旺季，公司会聘请临时工在生产管理和技术人员监督、指导下从事栽苗、采摘、分类等辅助性、临时性工作。前述临时工主要为外地及周边农民，每批次聘请的人数一般在 30-40 人之间，销售繁忙时最高可达 70-80 人。根据当期蔬菜成熟期不同，临时工工作周期一般为半个月至一个月不等。截至报告期末，子公司盛泰创吉正式员工人数 9 人，无变化。

注二：母公司蔬菜转化率为蔬菜的销售量与采摘量之比，或产出量与原料投入量之比，子公司转化率即产出量与投入量之比。

报告期内，蔬菜及农产品种植：

单位：亩

类别	2015 年	2014 年
菜心	1,100.00	1,100.00
芥蓝	200.00	200.00
学斗	100.00	100.00
白菜仔	150.00	130.00
白心	80.00	100.00
青储玉米	2,800.00	290.00
小麦	200.00	300.00
水稻		300.00
合计	4,630.00	2,520.00

报告期内，蔬菜种植面积无变化，青储玉米种植面积新增 2,510 亩，变化较大。

报告期内收入的主要情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比%	收入	占比%
蔬菜	19,974,261.82	81.88	13,645,452.16	92.25
玉米青储	4,192,056.70	17.18	422,160.00	2.85
水稻	0.00	0.00	724,852.47	4.90
小麦	228,312.00	0.94	0.00	0.00
合计	24,394,630.52	100.00	14,792,464.63	100.00

根据蔬菜、青储玉米、水稻、小麦的种植面积，生长周期，市场价格，对产能做了重新测算，如下：

2015 年种植情况：

类别	类型	一年收获茬数	总产量 (kg)	市场平均价格 (元/公斤)	售价总额(元)
菜心	45 天、60 天、80 天	5	2,581,917.00	6.06	15,657,419.73
芥蓝	30-40 天	6	490,927.00	5.03	2,470,499.73

学斗	40-50 天	5	98,354.00	5.87	577,163.92
白菜仔	40-50 天	5	167,149.00	5.04	841,853.24
白心	35 天左右	6	49,347.00	8.66	427,325.20
小麦	一茬生		84,560.00	2.70	228,324.00
青储玉米	一茬生		11,315,240.00	0.37	4,192,056.54
合 计					24,394,642.36

2014 年种植情况：

类别	类型	一年收获茬数	总产量 (kg)	市场平均价格 (元/公斤)	售价总额(元)
菜心	45 天、60 天、80 天	4	1,904,140.00	5.99	11,408,223.66
芥蓝	30-40 天	4	296,481.00	6.13	1,817,438.15
学斗	40-50 天	4	27,711.00	4.67	129,438.98
白菜仔	40-50 天	4	32,484.00	5.03	163,240.67
白心	35 天左右	4	20,543.00	6.19	127,109.71
小麦	一茬生		226,516.40	3.20	724,852.47
青储玉米	一茬生		1,110,950.00	0.38	422,161.00
合 计					14,792,464.64

从上表可以得出 2015 年收入与 2014 年收入较大增长的主要原因为单个会计年度蔬菜收获茬数的增加及青储玉米种植面积的增加。报告期内，公司产能与产量相符，符合行业特点。

(二) 业务主要客户群体及最近二年前五大客户情况

1. 公司客户群体及前五名客户情况

公司的主营产品为：蔬菜、玉米青储、水稻、小麦等，均是人们的生活必需品之一。目前公司的核心业务主要是：从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。公司所在行业的客户群体为：大型餐饮连锁企业、农贸批发市场经销商及部分自然人客户。

公司 2015 年度、2014 年度前五名客户的情况分别如下：

2015 年公司前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例 (%)
----	------	------	---------------

1	黄长利	4,192,056.70	15.43
2	广州江南市场三楼 A6/A7 档	3,655,288.34	13.45
3	广州市常来饮食集团	3,304,590.12	12.16
4	深圳市小白鲨饮食服务有限公司	2,067,412.44	7.61
5	广州江南市场三楼 A170/A171 档	1,790,508.11	6.59
前 5 名合计占比		15,009,855.71	55.23

2014 年公司前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例(%)
1	曹学潮	3,025,896.80	20.46
2	广州市常来饮食集团	2,759,826.35	18.66
3	广州江南市场三楼 A6 档	2,012,536.89	13.61
4	广州江南市场三楼 A7 档	1,625,336.24	10.99
5	广东东莞润丰市场 A171 档	1,556,352.80	10.52
前 5 名合计占比		10,979,949.08	74.23

公司 2015 年及 2014 年度前 5 名客户合计销售额占当期销售额的比例分别为 55.23%和 74.23%。

黄长利,购买公司产品:青储玉米饲料产品。公司所在区域奶牛养殖较多,市场对青储玉米需求量较大。因此存在大量人员从事收购贩运粮食业务,每年春天双方根据种植量确定收购意向,公司依据今年牛场需求和当地产量,参考玉米收购时的长势、品种品质最终确定价格,公司通过对从业人员进行比价比服务选择其为收购方,因此公司并不对其形成重大客户依赖。

广州江南市场三楼 A6/A7 档,承包人:黄传耀。经营产品:宁夏菜心、芥兰、学斗等产品。为公司在广东区域的经销商。每年年初双方签订框架协议合

同期限一年。

广州市常来饮食集团，经营产品：宁夏菜心、学斗、奶菜心、芥兰等产品。为公司在的直销客户。

深圳市小白鲨饮食服务有限公司，经营产品：宁夏菜心、学斗、奶菜心、芥兰等产品。为公司在的直销客户。

广州江南市场三楼 A170/A171 档，承包人：曹学潮。经营产品：宁夏菜心、芥兰、学斗等产品。为公司在广东区域的经销商。每年年初双方签订框架协议合同期限一年。

报告期内，公司现金结算情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三(十)现金收付款情况”。

公司报告期内前五名客户较为分散，公司不存在向单个客户的销售占比超过 50%或严重依赖于少数客户的情况,不存在对单个客户依赖的风险。公司目前董事、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%以上股份的股东未在客户中占有权益，且不存在关联关系。

2. 子公司客户群体及前五名客户情况

公司所在行业的客户群体为：母公司及周边各类蔬菜、水果生产企业等。子公司主要产品为：食品级 EPS 包装箱，

公司 2015 年度前五名客户的情况分别如下：

2015 年公司前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例(%)
1	永宁县佳运玉园农业专业合作社	710,592.00	17.63
2	博罗益家菜场	530,914.70	13.17
3	宁夏农艺农业发展有限公司	479,732.40	11.90
4	宁夏八斗现代农业有限公司	424,915.80	10.54

5	华昌诚实业发展有限公司	415,701.00	10.32
前 5 名合计占比		2,561,855.90	63.57

子公司 2014 年度前 5 名客户合计销售额占当期销售额的比例为 63.57%。

子公司成立于 2015 年 3 月，成立的原因主要是为了从源头上解决公司外购包装箱不理想的问题。以前公司采购的包装箱存在供货不及时、质量及卫生条件差，难以满足蔬菜长途运输的需要。这从根本上解决了蔬菜二次污染及保鲜冷储需要。

子公司所在区域的蔬菜发展迅速，预计泡沫箱的销售业务将会持续增长，从而带动苗盘业务的增长。在电子商务飞速发展的带动下，依托宁夏地区的清真优质牛羊肉、有机蔬菜水果的优势，真空包装技术的引进，会给公司业务注入新的血液，带来更好的经济效益。

宁夏八斗现代农业有限公司、宁夏农艺农业发展有限公司、永宁县佳运玉园农业专业合作社、宁夏华昌诚实业发展有限公司，均采购子公司生产的食品级 EPS 包装箱。宁夏地区是蔬菜、水果等农产品的产地，相关生产企业众多，市场竞争较为充分。

子公司 2015 年 3 月成立，报告期内于母公司悦丰农科的交易金额为：1,468,170.80 元。

子公司报告期内第一名客户为悦丰农科，其余客户较为分散，子公司不存在向单个客户的销售占比超过 50%或严重依赖于单一客户的情况,不存在对单个客户依赖的风险。公司目前董事、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%以上股份的股东未在子公司悦丰农科以外的客户中占有权益，且不存在关联关系。

（三）供应情况及最近二年期前五大供应商情况

1. 公司主要供应情况及前五名供应商情况

公司是一家从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储培育、种植及销售的企业。公司所属行业为农业，因此，主要采购与此相关的化肥、农机、包装材

料、运输费用等。

报告期内，公司 2015 年度、2014 年度前五名供应商情况分别如下：

2015 年公司前五名供应商采购情况表

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购额的比例(%)
1	银川市天地物流快运有限公司	4,038,441.00	49.25
2	广州欧米挪生态农业科技有限公司	1,004,000.00	12.24
3	宁夏顺宝现代农业有限公司	483,284.50	5.89
4	广州护地肥料科技有限公司	332,845.13	4.06
5	惠州市小金九龙村农资经营部	229,350.00	2.79
前 5 名合计占比		6,087,920.63	74.23

2014 年公司前五名供应商采购情况表

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购额的比例(%)
1	银川市天地物流快运有限公司	3,174,598.87	53.97
2	广州欧米挪生态农业科技有限公司	639,200.63	10.87
3	宁夏百利丰种业有限公司	506,260.00	8.61
4	广州护地肥料科技有限公司	385,000.00	6.54
5	宁夏顺宝现代农业有限公司	333,360.00	5.67
前 5 名合计占比		5,038,419.5	85.65

公司 2015 年月、2014 年度前 5 名供应商合计采购额占当期采购额的比例分别为 74.23%和 85.65%。

银川市天地物流快运有限公司，为我公司提供物流服务，物流合同于年初根据双方协议签订。因为公司的蔬菜多销往广州，银川与广州间往返配送物资及车辆较多，市场竞争比较充分，公司对其不存在依赖关系。

广州欧米挪生态农业科技有限公司，为公司提供：有机肥料。此类肥供需关系并不紧张。市场竞争充分，公司对其不存在依赖关系。

广州护地肥料科技有限公司，为公司提供：有机肥料和水溶肥。此类肥供需关系并不紧张。市场竞争充分，公司对其不存在依赖关系。

宁夏顺宝现代农业有限公司，为公司提供：有机肥料（鸡粪、牛粪等）宁夏周边养殖企业和农村人工饲养较多，此类有机肥供需关系并不紧张。市场竞争充分，公司对其不存在依赖关系。

惠州市小金九龙村农资经营部，为公司提供：肥料和杀虫剂。此类农资供需关系并不紧张。市场竞争充分，公司对其不存在依赖关系。

报告期内，公司现金结算情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三(十)现金收付款情况”。

子公司 2015 年 3 月成立，报告期内于母公司悦丰农科的交易金额为：1,468,170.80 元。

公司不存在向单个供应商的采购占比超过 50%或严重依赖于少数供应商的情况。公司目前董事、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%以上股份的股东未在除子公司以外的供应商中占有权益，且不存在关联关系。

2. 子公司主要供应情况及前五名供应商情况

子公司是一家从事食品级 EPS 包装箱生产及销售的企业。产品为：食品级 EPS 包装箱，主要是为：母公司及周边各类蔬菜、水果生产企业提供食品级 EPS 包装箱，用于蔬菜、水果等需要远距离运输的生鲜蔬菜水果产品的外包装。因此，主要采购与此相关的 EPS 聚丙烯。

报告期内，子公司 2015 年度前五名供应商情况分别如下：

2015 年子公司前五名供应商采购情况表

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购额的比例(%)
1	宁夏域驰工贸有限公司	3,818,040.00	43.33
2	见龙国际贸易有限公司	2,141,300.00	24.3
3	神华宁夏煤业集团有限公司	193,472.99	2.19
4	杭州方圆塑机设备股份有限公司	178,000.00	2.36
5	宁夏悦盛工贸有限公司	88,857.00	1.18
前 5 名合计占比		3,125,766.00	73.18

公司 2015 年度前 5 名供应商合计采购额占当期采购额的比例为 73.18%。

宁夏域驰工贸有限公司，为子公司提供：生产设备及聚苯乙烯。

见龙国际贸易有限公司，为子公司提供：聚苯乙烯。

神华宁夏煤业集团有限公司和宁夏悦盛工贸有限公司，为子公司提供：煤。

杭州方圆塑机设备股份有限公司，为子公司提供：生产设备。

上述采购物资均属于市场竞争充分，供应量大的产品，且外购 EPS 聚苯乙烯为主要原料，受国际市场石油价格持续低迷影响，原料采购价格稳定中有降，预计产品获利能力逐步提升。

子公司不存在向单个供应商的采购占比超过 50%或严重依赖于少数供应商的情况。公司目前董事、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%以上股份的股东未在子公司的供应商中占有权益，且不存在关联关系。

（四）重大合同及履行情况

1. 重大代理销售协议

公司在报告期内签订的对公司及子公司持续经营有重大影响的,实际履行情况金额在 300 万元以上的代理销售协议,合同主要内容及履行情况如下:

被代理方	代理方	合同期限	合同内容	履行情况
公司	黄传耀	2014.01.01 至 2014.12.31	代销蔬菜	履行完毕,实际代销总金额为 3,637,873.13 元
公司	黄传耀	2015.01.01 至 2015.12.31	代销蔬菜	履行完毕,实际代销总金额为 3,655,288.34 元
公司	曹学潮	2014.01.01 至 2014.12.31	代销蔬菜	履行完毕,实际代销总金额为 3,025,896.80 元

2. 重大销售合同

公司在报告期内签订的对公司及子公司持续经营有重大影响的,实际履行情况金额在 200 万元以上的销售合同,合同主要内容及履行情况如下:

卖方	买方	签订日期	合同内容	履行情况
公司	青铜峡市邵岗镇利农专业合作社	2015.04.15	销售全株青储玉米	履行完毕,实际销售总额为 2,935,154.20 元

3. 重大采购合同

公司在报告期内签订的对公司及子公司持续经营有重大影响的,实际履行情况金额在 100 万元以上的采购合同,合同主要内容及履行情况如下:

采购方	供货方	合同期限/签订日期	合同内容	履行情况
公司	盛泰创吉	2015.06.01 至 2015.12.31	采购包装箱	履行完毕,实际供货总金额为 1,468,170.50 元
盛泰创吉	青铜峡市富强新源工贸有限公司	2015.11.16	采购聚苯乙烯	履行完毕,供货金额为 2,800,000 元
盛泰创吉	宁夏域驰工贸有限公司	2015.08.01	采购生产设备	履行完毕,供货金额为 1,400,500 元
公司	广州欧米挪农业科技有限公司	2015.01.01 至 2015.12.31	采购化肥	履行完毕,实际供货总金额为 1,292,350 元

4. 重大借款合同

公司在报告期内签订的金额在 400 万元以上的借款合同。情况如下：

单位：万元

借款方	贷款方	担保方式	借款金额 (万元)	签订日期	借款期限
公司	宁夏银行股份有限公司鼓楼支行	控股股东、实际控制人杨玉明、宁夏北极星化工有限公司及其法定代表人高靖国提供连带责任保证；公司股东丁志勇以其自有房屋提供抵押担保	400.00	2014.11.24	2014.12.02-2015.11.23
公司	宁夏银行股份有限公司鼓楼支行	控股股东、实际控制人杨玉明、宁夏北极星化工有限公司及其法定代表人高靖国提供连带责任保证	400.00	2015.12.16	2015.12.16-2016.12.15

5. 重大建设工程承包施工合同

公司在报告期内签订的金额在 400 万元以上的重大建设工程承包施工合同，情况如下：

发包方	承包方	签订日期	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
公司	银川市第一建筑工程有限责任公司	2014.02.26	公司冷库、办公室、职工宿舍等配套工程	1,250.00	履行完毕
公司	银川市第一建筑工程有限责任公司	2015.04.20	公司育苗中心建设项目	270.00	履行完毕

6. 重大运输合同

公司在报告期内签订的对公司及其子公司生产经营具有重大影响的运输合同，情况如下：

托运方	承运方	合同期限	合同内容	履行情况
公司	银川市天地快运物流	2015.05 至 2015.11	蔬菜运输	履行完毕，实际发生运费总额为 4,065,357.53 元

7. 土地承包及租赁合同

公司在报告期内签订的对公司及其子公司生产经营具有重大影响的土地承包及租赁合同，情况如下：

主体	合同名称	合同相对方	合同主要内容	承包（租赁）费用	承包期限
公司	宁夏农村土地承包经营权出租合同	永宁县李俊镇团结村民委员会	承租位于永宁县李俊镇团结村的 1,852.1 亩土地用于粮食、蔬菜生产经营	每亩每年 800 元，每三年上调 10%，每年 2 月 20 日前一次性缴清当年租赁费	8 年（自 2014 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止）
公司	宁夏农村土地承包经营权出租合同	永宁县李俊镇侯寨村民委员会	承租位于永宁县李俊镇侯寨村的 1,618.3 亩土地用于粮食、蔬菜生产经营	每亩每年 800 元，每三年上调 10%，每年 1 月 10 日前一次性缴清当年租赁费	6 年（自 2016 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止）
公司	外销型蔬菜种植基地项目建设协议	宁夏吴忠国家农业科技园区管理委员会	承包位于宁夏吴忠国家农业科技园区内的 1,000 亩土地从事外销型蔬菜种植	第一年为每亩 300 元，以后每年每亩上调 50 元。第一年度承包费于协议签订时一次性交清，以后于每年 10 月 31 日前一次性交清	15 年（自 2014 年 10 月 31 日起至 2029 年 10 月 30 日止）
公司	宁夏农村土地承包经营权出租合同	永宁县李俊镇许桥村民委员会	承租位于永宁县李俊镇许桥村的 908 亩土地用于蔬菜种植生产经营	每亩每年 800 元，每三年上调 10%，每年 2 月 20 日前一次性缴清当年租赁费	8 年（自 2014 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止）
公司	宁夏农村土地承包经营权出租合同	永宁县李俊镇丰登村民委员会	承租位于永宁县李俊镇丰登村的 668.9 亩土地用于粮食、蔬菜生产经营	每亩每年 800 元，每三年上调 10%，每年 2 月 20 日前一次性缴清当年租赁费	8 年（自 2014 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止）
公司	宁夏农村土地承包经营权出租合同	永宁县李俊镇魏团村民委员会	承租位于永宁县李俊镇魏团村的 568.6 亩土地用于粮食、蔬菜生产经营	每亩每年 800 元，每三年上调 10%，每年 2 月 20 日前一次性缴清当年租赁费	8 年（自 2014 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止）

五、公司商业模式

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类 A01 农业。公司的主营业务为：从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。此外，报告期内，公司还凭借产地的地理资源优势，从事部分景观树的种植、初加工和销售的业务。鉴于公司的主营业务为无公害蔬菜、小麦、水稻、青贮玉米的培育、种植及销售，苗木种植在业务构成中占比极小。为集中人员、管理和技术优势进一步突出和发展主营业务，2016 年 2 月 15 日，公司就苗木种植的土地与相应的村委会解除了该部分土地的流转关系，并以市场价格将全部苗木售出。

（一）采购模式

公司建立了独立的采购部门，采购模式为“计划采购+按需及时采购”相结合的采购模式。公司采购部广泛收集各类种子、农药等农资产品信息和生产厂家或经销商信息，汇编成册，以便采购时及时、方便、准确的选择供应商。同时坚持多渠道、少环节，小批量采购，为公司采购到货真价实品质良好的原辅材料。

公司计划采购：由生产部门根据生产经营需要书面呈报计划采购申请，并由生产部长签字后上报主管副总；主管副总对采购申请进行审核后上报总经理，总经理办公会研究后决定是否进行该项固定资产购置。总经理办公会同意并审核通过后交由采购部门。采购员查询物资价格并联系三家以上供货商进行综合对比筛选；由总经理审批；总经理审批完成后交由采购员进行采购；采购员采购物资后交由库房验收。

公司计划采购：由公司生产部门或行政管理部门提出采购需求申请，由各自相关部门经理签字后上报采购部，由采购部长审批后决定是否购买及采购规格数量。采购员按需进行采购后交由库房验收。

（二）生产模式

公司是一家从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储培育、种植及销售的企业。公司以市场及终端客户需求为导向，时时关注行业发展动向，不断创新并完善产品线，达到提高客户满意度的目的。公司目前已经建立了于自身发展相适应的批发销售网络，在公司统一策划和协调下，发挥宁夏地区相关资源及调配的优势，开展蔬菜种植及初加工生产业务，产品销往国内中高端市场的模式。

公司采取“公司基地”的种植模式，结合公司的产品质量控制标准及种植过程的质量控制标准，作为公司蔬菜的种植模式。公司种植生产所用蔬菜种苗、肥料、田间管理用品全部由公司统一配送，极大地保证了公司的物资供应品质，减少了种植相关风险；统一对生产过程实施种植技术操作；对每一批次蔬菜均建档管理，统一安排种植、田间管理、采收等计划，并由公司专业人员统一进行采收、初加工、装筐、运输，减少了因待销产生的成本。提高了公司产品源头的质量把控品质。

（三）营销及销售模式

公司自成立至今，经过近几年的发展，公司建立了适应公司现阶段发展的国内营销及销售体系。即：经销商模式+直营大客户+网络平台销售模式，同时积极利用互联网营销模式开拓网络销售渠道。公司在知名电商平台拥有自己的官方网店，结合网络时代的特点与潜在客户进行及时沟通，扩大宣传影响范围，加大对潜在客户的拓展力度。

报告期内公司产品主要通过三种模式销售：一种经销商模式：是通过农贸批发市场的经销商分销。产品流向酒店、餐饮企业、各类批发零售柜台、商超系统等中间商，再由其终端出售给消费者；二是直销大客户模式：直接出售给酒店、餐饮企业。三是网络平台销售模式：通过在知名电商平台网站上设立“悦丰绿庄园”店进行网上销售。

由于现阶段公司处于快速发展的初期阶段，规模相对较小，在直销和配送渠道上的资源相对较少，因此以传统的经销模式为主，将公司产品分销和配送至各类终端，这样公司在营销过程中无需投入太多的人力物力，可以集中有限的资源做好种植、加工和品质管控。

随着公司规模的扩大和渠道资源的积累，公司将积极开发销售配送渠道，扩大直销客户的销售占比，将公司产品直接销售给大型餐饮企业，并进一步加大力度拓展更多中小餐饮企业。

公司将在今后的业务发展中加大对经销商的支持力度，提供更多的客户服务，即安排公司销售人员大力参与并支持经销商对各地市场终端的开拓、维护工作，帮助经销商进行销售环节的各项工作，从而达到稳定经销商队伍，提高经销商销售能力的目标，同时对提升公司品牌知名度和消费者对公司品牌的认知度起到关键的作用。

公司紧跟时代的发展，积极开拓互联网销售模式。抓住电子商务蓬勃发展的契机，经过精心筹划，“悦丰绿庄园淘宝店”已于 2015 年 6 月份正式上线，并取得了一部分的销售收入。未来公司将进一步投入人力物力等，大力发展电子商务营销及销售模式，如：在更多知名电商平台设立线上销售店。达到进一步提升公司品牌的知名度的目的。

（四）盈利模式

公司是一家从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储培育、种植及销售的企业。公司的主营业务为：从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。

公司积极顺应市场变化，探索开发新的市场需求，从产业链的不同环节提高公司盈利能力。在产品源头环节，积极开拓新品质的实验种植；在种植生产环节，充分发挥公司的技术优势及田间管理优势，发挥科学生产、规模化生产的全产业链协同效应，降低生产成本，提高产品品质及产量，增加产品利润率。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1. 公司行业分类

公司是一家从事无公害蔬菜培育、种植及销售的企业。公司的主营业务为：从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司所属行业属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类 A01 农业。

根据国家统计局 2013 年发布的“国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）”公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类“A0141 蔬菜种植”。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“A141 蔬菜种植”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“14111110 农产品”。

2. 行业运行特点

（1）行业管理体制

根据行业分类及行业主管部门明细分类，公司的主管部门主要包括中华人民共和国农业部及地方农业厅、国家工商行政管理总局、国家质量监督检验检疫总局及地方质量监督检验检疫部门。并通过中国蔬菜协会和中国蔬菜流通协会自律监管相结合的运行体制。

① 中华人民共和国农业部

中华人民共和国农业部是国务院综合管理种植业、畜牧业、水产业、农垦、乡镇企业等产业的职能部门，又是农村经济宏观管理的协调部门；负责蔬菜行业的行业管理；拟订蔬菜种植发展战略、政策、规划、计划并指导实施；它负责起草蔬菜质量安全监管的法律、法规及规章，指导蔬菜种植结构和布局调整及种植标准化生产；拟订有关标准和技术规范并组织实施；并组织蔬菜产品质量安全监测及监督检查，指导蔬菜行业质量体系认证、组织监测发布植物疫情等。

② 国家工商行政管理总局

国家工商行政管理总局负责对企业进行登记及监督管理，对企业流通领域商品质量监督管理，对职责范围内违法经营行为予以查处。

③ 国家食品药品监督管理总局

国家食品药品监督管理总局是蔬菜生产加工的主管部门，负责起草食品监督管理的法律法规草案，制定食品行政许可的实施办法并监督实施；负责消费环节卫生许可和食品安全监督管理；制定消费环节安全管理规范并监督实施；开展消

费环节安全状况调查和监测工作，发布与消费环节安全监管有关的信息；制定食品监督管理的稽查制度并组织实施并组织查处重大违法行为。

④ 国家质量监督检验检疫总局

国家质量监督检验检疫总局是国务院直属机构，是中华人民共和国国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能。负责组织起草有关质量监督检验检疫方面的法律、法规草案，研究拟定质量监督检验检疫工作的方针政策，制定和发布有关规章、制度；组织实施与质量监督检验检疫相关法律、法规，指导、监督质量监督检验检疫的行政执法工作；负责全国与质量监督检验检疫有关的技术法规工作；组织实施进出口食品安全、卫生、质量监督检验和监督管理，对生产环节产生的问题进行处理。

⑤ 中国蔬菜协会和中国蔬菜流通协会

中国蔬菜协会和中国蔬菜流通协会是蔬菜行业自律性组织，中国蔬菜协会是民政部批准和登记、农业部业务主管的国家一级行业协会，是制定行业规范、组织质量认证及调解行业纠纷等方式，整合行业资源、维护行业利益、交流行业信息、指导行业生产、规范本行业企业、协调企业之间的关系，加强行业自律。是由蔬菜行业产业链的从业者和单位自愿组成的全国性、行业性、非营利性社会组织。

中国蔬菜流通协会是由蔬菜产品生产、加工、流通等产业链的相关企事业单位作为会员，自愿参与的国家一级行业性商会，其宗旨是协助政府对行业进行管理。

（2）行业主要法律法规及政策

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司所属行业属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类 A01 农业。

根据国家统计局 2013 年发布的“国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）”公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类“A0141 蔬菜种植”。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“A141 蔬菜种植”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“14111110 农产品”。

公司所属行业为国民经济基础产业，是受国家重点支持和鼓励发展的行业。我国已建立了较完整的行业法律法规体系。

序号	行业监管法律、法规及行业标准名称	主要内容/目的	颁布单位	实施日期
1	农业法	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。	第十届全国人大常委会	2003.07.01
3	食品安全法	保证食品安全，保障公众身体健康和生命安全。	第十一届全国人大常委会	2009.06.01
4	农产品质量安全法	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。	第十届全国人大常委会	2006.11.01
5	环境保护法	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。	第十二届全国人大常委会	2015.01.01
6	中华人民共和国农村土地承包法	为稳定和完善以家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制，赋予农民长期而有保障的土地使用权，维护农村土地承包当事人的合法权益，促进农业、农村经济发展和农村社会稳定	全国人民代表大会常务委员会	2003.03.01
7	食品生产企业安全生产监督管理暂行规定	加强食品生产企业的安全生产工作，预防和减少生产安全事故，保障从业人员的生命和财产安全。	国家安全生产监督管理总局	2014.03.01
8	无公害农产品管理办法	为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	中华人民共和国农业部、中华人民共和国国家质量监督	2002.04.29

		展。	检验检疫总局	
9	农村土地承包经营权流转管理办法	为规范农村土地承包经营权流转行为，维护流转双方当事人合法权益，促进农业和农村经济发展	农业部	2015.03.01
10	中华人民共和国农业技术推广法	为了加强农业技术推广工作，促使农业科研成果和实用技术尽快应用于农业生产，增强科技支撑保障能力，促进农业和农村经济可持续发展，实现农业现代化	全国人民代表大会常务委员会	2013.01.01
11	流通环节食品安全监督管理办法	加强流通环节食品安全监督管理，维护食品市场秩序，要求食品经营者建立健全食品安全管理制度，采取有效管理措施，保证食品安全。	国家工商行政管理总局	2009.07.30

3. 行业进入壁垒

（1）规模化土地资源壁垒

蔬菜生产及初加工业是充分竞争行业，要想得到较高的行业利润，规模化经营企业，必须在连片的土地上种植生产，才能更好的发挥现代农机的规模化、高效率的优势。受地理环境的制约和影响，如不能得到连片的大面积土地使用，必将对蔬菜种植的规模化种植生产造成障碍。这些对想要进入本行业的企业提出了较高的土地资源要求。

（2）销售服务渠道建立壁垒

蔬菜生产及初加工行业季节性周期性强，且蔬菜属于生鲜产品，其特点是易腐、不易保存。为规避行业周期性风险及产品特质性风险，保证行业利润的稳定性，需通过建立多元而完善的销售渠道，提高行业集中度，来促使行业中的企业得到稳定的利润，需要尽可能的进行定制生产，即进行订单式生产。这必将要求公司拥有一整套成熟的管理体系。如：售前市场调查及信息收集体系、高标准质量控制生产体系、售后回访支持体系；并要求公司具有丰富的运营经验。因为各环节均需专业化的分工，复杂程度高，系统协调性强。这必将成为这也形成了想要加入行业竞争企业的进入壁垒。

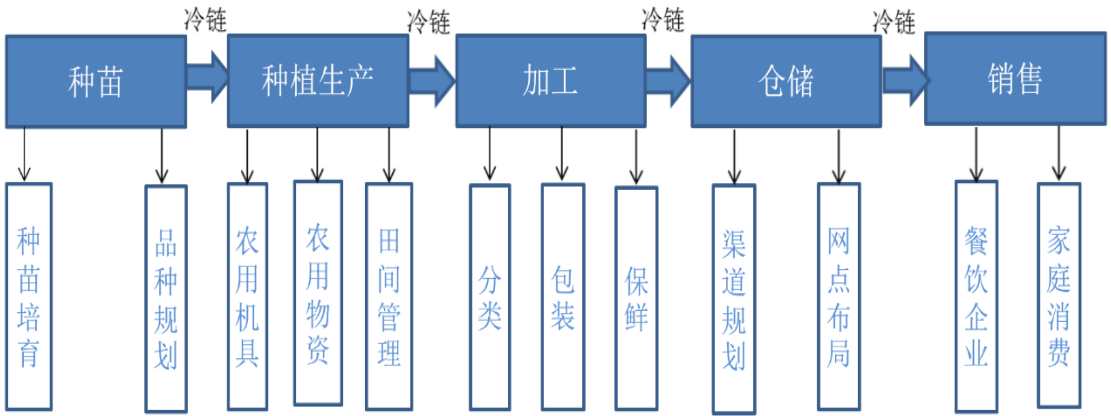
4. 行业上下游关系

现代农业产业链是一种新型产业组织方式，它是一个规模巨、结构复杂的网状要素系统，贯通农业产前、产中和产后 3 大领域，包括各种农产品的物流链、信息链、价值链、组织链 4 大链条，链接产前、生产、加工、流通、消费 5 大环节。其中，由 5 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农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传统农户等。

农业的上游行业主要包括农药、化肥、农业机械等农业生产资料行业，这些行业主要为农业提供生产资料，是农业生产成本的重要组成部分。这些原料的价格、产量对蔬菜的种植及初加工都会有较大的影响，因此农业生产资料成本能占到蔬菜种植生产成本的 70% 甚至更高，蔬菜种植及生产利润的波动随农业生产资料价格的波动明显；中游是生产部门，即种植和养殖，地理分布分散，产业集中度低，土地是生产的必要条件，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。下游是服务和食品加工部门，农村生产服务部门包括农村金融以及谷物的仓储、运输、粗加工、贸易等。从市场上来看蔬菜品种及质量同质性较高，产品竞争较为激烈。

蔬菜种植行业是产业链较长、规模巨大、结构复杂的产业，涵盖农药、化肥加工、蔬菜种植、初加工、终端销售等多个环节。产品易腐，保质期短，需要及时收集、冷却、储运和加工，因此，产业链上各环节之间联系紧密，是一体化程度要求很高的产业。同时它从第一产业（农业）向第三产业（分销、物流）纵向延伸，其链条长、环节多，任何一个环节出现问题，都会影响整体供应链，从而对产品的质量安全产生影响，并最终影响到消费者的安全。

产业链结构分析图



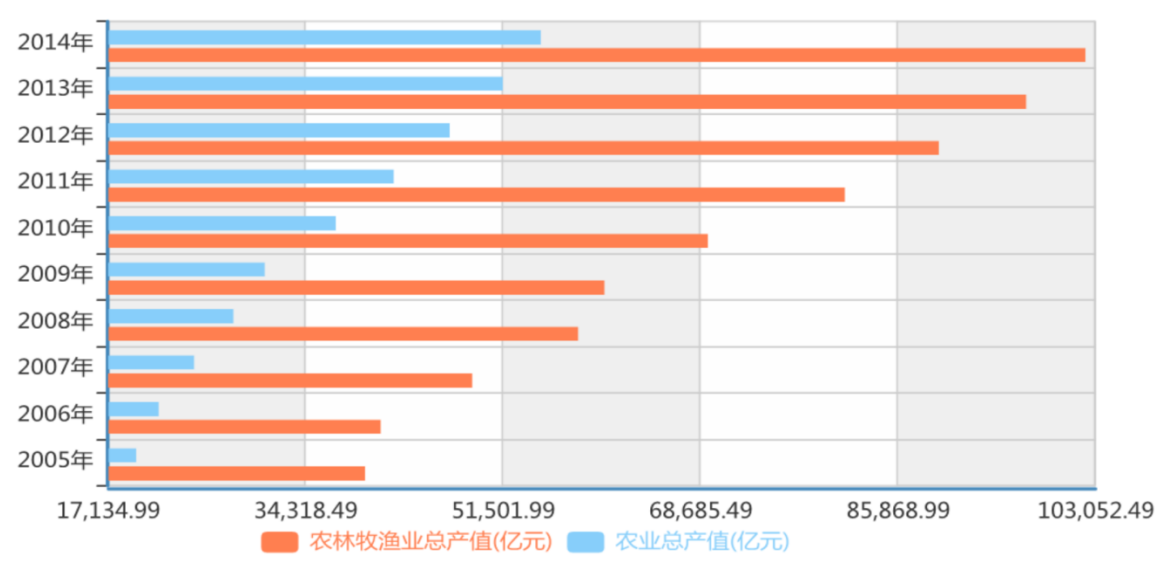
（二）市场规模

中国是人口大国，同时也是农业大国，农业在中国的经济发展中占有举足轻重的地位与作用。在国民经济发展中占据不可替代的基础地位。现阶段，用各种指标所衡量的农业在国民经济中的产业地位在不断下降,这是符合经济发展规律的。应当明确，农业的最大功能是解决人们的吃饭等基本生活问题，这是任何其它产业都无法替代的，具有重要的战略性。农业在国民经济中的基础地位是与生俱来的,是由农业的产业功能决定的。现代化水平的提高必然导致人们生活质量的不断提高,进而导致对农业的多种需求越来越高,从而要求农业的基础地位不断得到巩固和加强。

因我国市场经济的快速发展，中国的农业一直保持快速发展态势，其产值在农、林、牧、渔业产值中所占比重也在缓步提升。据国家统计局统计，2013 年我国农业年产值为 51,497.37 亿元，当年我国农、林、牧、渔业总产值为 96,995.27 亿元。2014 年我国农业年产值为 54,771.55 亿元，当年我国农、林、牧、渔业总产值为 102,226.09 亿元。农业已成为我国的重要支柱产业，是国家重点扶持的国民经济基础产业。

2005-2014 农业于农林牧渔业总产值对比变化图（亿元）

单位：亿元



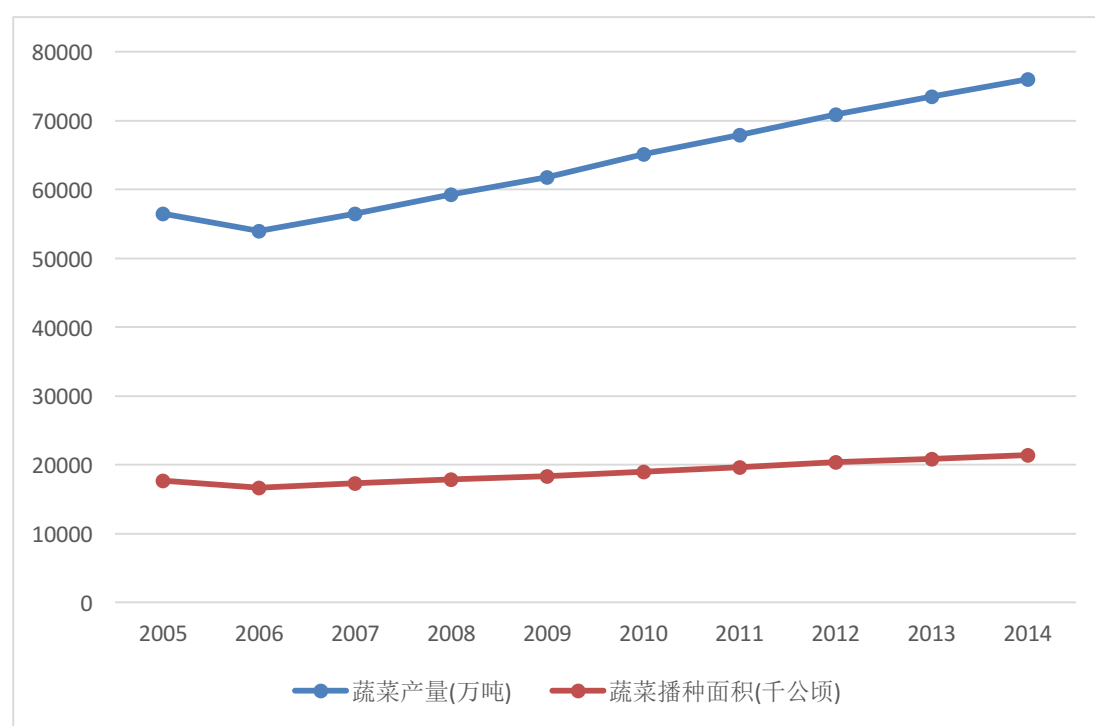
数据来源：中国国家统计局网站 <http://data.stats.gov.cn>

蔬菜产品消费随着居民收入水平的不断提高，国家扩大内需和城乡统筹发展等战略的进一步深入实施，消费需求继续呈现刚性增长的态势，进一步带动蔬菜行业的发展。国家在政策上推出了一系列金融政策扶持养殖业的成长，提供了多项财政支持，这必将有利于推动整个行业的标准化、规模化养殖比例的提升，因而高品质的蔬菜产品比例会进一步上升。满足终端消费群体对食品品质的需求。

目前我国蔬菜行业具有明显的周期性特征，蔬菜产品价格波动剧烈，究其原因，主要还是规模化养殖比例较低，生产区于销售区供求信息沟通不及时，在追求稳定利润的背景下，行业集中度必将得到提升。

2005-2013 蔬菜播种面积于蔬菜产量对比变化图

单位：蔬菜产量（万吨）
蔬菜播种面积（千公顷）



数据来源：中国国家统计局网站 <http://data.stats.gov.cn>

如上图所示,我国蔬菜种植面积从 2005 年的 17,720.71 千公顷增加到 2014 年的 21,404.79 千公顷;我国蔬菜产量也逐年递增,从 2005 年 56,451.49 万吨增长至 2014 年 76,005.48 万吨。由上图可看出蔬菜产量增长率高于蔬菜播种面积增长率,这说明单位面积出产的蔬菜产量更高了。这与蔬菜行业的产业化经营是息息相关的。传统上,蔬菜种植区域主要集中在东部地区,以黄淮海、华东等地区为主。近年来随着交通运输状况的改善和全国鲜活农产品运输绿色通道的开通,为保障全国蔬菜均衡供应发挥了重要作用,同时,根据《全国蔬菜产业发展规划(2011-2020 年)》,针对蔬菜生产而言,宁夏回族自治区属于黄土高原夏秋蔬菜优势区域。增加了蔬菜供应的西部产区认定。随着我国蔬菜产区、产量的不断提升,我国市场上供应的蔬菜品种、等级也不断增多,正在满足人们多样化的消费升级需求,同时,以终端消费为导向的市场需求驱动下,农产品质量安全问题逐年得到重视,高品质、等级的蔬菜的商品化处理数量逐年增加,蔬菜质量水平有了显著的提高。

(三) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1. 有利因素

(1) 国家政策的支持

目前,我国经济环境及问题更加错综复杂,有利因素与不利因素并存,经济表现既有增长动力,也有下行压力。公司所属行业为国民经济基础产业,是受国家重点支持和政策鼓励发展的行业。我国是农业大国,一直把农业放在发展国民经济的首位,中央为指导农业、农村工作,2014 年连续第十一年发出“一号文件”对农业发展进行支持。国家不断推出一系列惠农政策。本行业涉及经济作物的种植和生产加工,有利于农业增效、农民增收,能够促进农业结构调整并带动机械制造、包装运输以及第三产业的发展,因此蔬菜行业将直接受惠于国家的惠农政策。

“十二五”规划纲要指出要加大强农惠农力度,提高农业现代化水平和农民生活水平;加快农业科技创新,完善现代农业产业体系,发展高产、优质、高效、生态、安全农业;加快发展设施农业,推进蔬菜、水果、茶叶、花卉等园艺作物标准化生产;积极发展林业产业;推进农业产业化经营,扶持壮大农产品加工业和流通业,促进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化。促进农产品加工转化增值,发展高产、优质、高效、生态、安全农业。

《促进产业结构调整暂行规定》,该规定提出巩固和加强农业基础地位,加快传统农业向现代农业转变;加快农业科技进步,加强农业设施建设,调整农业生产结构,转变农业增长方式,提高农业综合生产能力;优化农业生产布局,推进农业产业化经营,加快农业标准化,

根据《全国蔬菜产业发展规划(2011-2020 年)》,就蔬菜生产而言,宁夏属于黄土高原夏秋蔬菜优势区域。

宁夏回族自治区农业厅为响应党中央号召,制定了《宁夏农业和农村经济发展“十二五”规划》,根据宁夏地区的地理地貌的特点,提出要求大力发展农业产业,打造绿色有机瓜菜产业集群,继续推进“冬菜北上、夏菜南下”战略,引进名优特新瓜菜品种,加大物化技术投入,提高装备水平,加快推广绿色、有机瓜菜标准化生产技术,大力发展设施蔬菜、冷凉蔬菜、加工蔬菜等,推进外向型瓜

菜产业发展;到 2015 年,形成由设施蔬菜、加工蔬菜、蔬菜基地和一批现代化瓜菜育苗中心、瓜菜合作社和瓜菜冷链物流中心等构成的“绿色有机瓜菜产业集群”。

2012 年 5 月,宁夏出台的《关于扶持农业特色优势产业发展的意见》(2012-2015 年),将农业特色优势产业作为推进宁夏现代农业发展的主攻方向。自治区财政将以 2012 年农业产业化专项资金 1.2 亿元为基数,每年递增 15%,重点加强对宁夏现代农业示范基地、农产品精深加工、品牌培育、质量安全体系、生态移民村产业发展等重点领域和关键环节的扶持引导。各市、县(区)也将配套一定比例的财政专项资金,支持本地区农业特色优势产业发展。

蔬菜生产,现已成为宁夏自治区确定的地方优势特色农业种植产业,因此公司可享受一系列政策扶持、税收优惠、财政补贴政策。

(2) 人们饮食观念的变化,市场需求增长

我国是一个人口大国,同样也是一个食品的生产和消费大国,随着人民购买力的不断提高,居民饮食结构有了逐步的变化,为了追求健康饮食,对高品质、低农药残留的无公害蔬菜需求较以往有了前所未有的提高。特别是对食品安全的关注程度不断提高。对无公害、绿色、健康蔬菜有更大的需求。消费升级的大背景下,高品质蔬菜契合了健康饮食、崇尚自然的消费趋势。随着人们对食品安全意识的提高,人们更关注食品的产地、食品生产、流通、销售等环节有关的信息跟踪与查询。对高品质的蔬菜的需求必将促进生鲜农产品质量等级化、包装规格化发展。

(3) 国民消费能力显著提高

经过近年来的经济的快速发展,我国经济等到了长足的发展,人民收入不断提高。根据国家统计局数据显示,2014 年我国城镇居民人均可支配收入达 28,844 万元,较 2005 年名义增长 174.89%。同时,2014 年我国社会消费品零售总额达 262,394 亿元,较上年增长 10.34%。居民消费能力的提升,为高端蔬菜种植及初加工行业构建了良好的发展基础,无公害、绿色蔬菜产品拥有广阔的市场空间。

2. 不利因素

(1) 市场竞争激烈

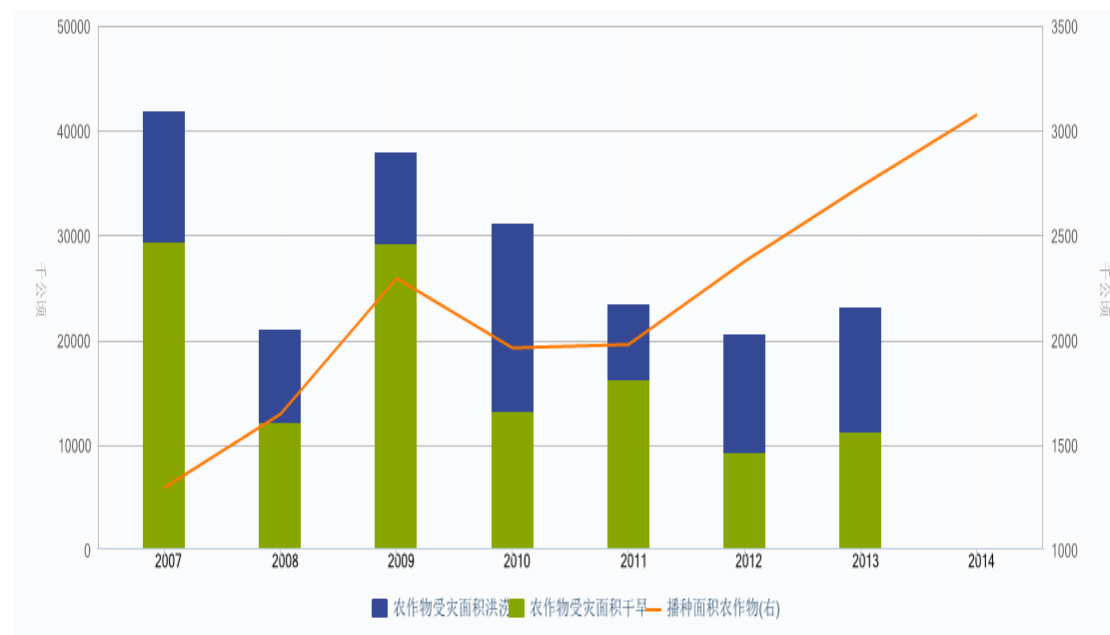
目前,蔬菜行业的市场较为分散,属于充分竞争行业。进入门槛偏低,行业整体缺乏规模效应。行业普遍存在参与者众多、利润率低、产品需求逐步多样、存在一定的周期性等特点。这就要求行业的参与者,提高企业规模,发挥规模效应。近期,随着我国经济结构调整,在政府的大力扶持以及不断增长的市场需求促进下,我国蔬菜产业的市场前景被持续看好,越来越多的企业进入该领域,对该行业的市场造成较大的冲击,行业竞争日趋激烈。不少上市公司或大型国企等资金雄厚的企业,也通过直接投资或重组并购等方式进入蔬菜种植和加工行业,这也进一步加剧了蔬菜行业的市场竞争。

(2) 气象与自然灾害、病虫害的爆发

公司所经营的业务对自然条件有较大的依赖性。公司生产基地位于北纬 38 度的宁夏黄河灌区核心区域永宁县,具有二千多年自流灌溉历史,是我国西北地区少有的国家级商品粮基地和蔬菜生产基地,不易受到工业废气、废水的污染,空气清新、洁净,天然的生态环境优越,昼夜温差较大,有利于蔬菜作物养分的积累,自古就有“塞上江南,鱼米之乡”的美誉,高海拔条件下农作物的病虫害明显减少。宁夏平原天气干爽,日照时间长,昼夜温差大,土地肥沃,空气清洁,适宜农作物生长,很少发生病虫害。但若遭遇极端恶劣天气或者重大病虫害,公司经营业绩也会受到影响。小企业及个体养殖户在疫情的冲击下很难继续生存,而大企业往往也需要很长时间才能逐步消化这种冲击。这是对每一个行业参与者的实质性挑战。

2007-2013 农作物受灾情况变化图(千公顷)

单位:千公顷



(3) 食品安全质量问题

近年来，我国食品安全问题屡次爆发，引起社会的广泛关注。食品行业是国家的基础性行业，是关系到民生的重大问题。因为民以食为天，食品安全关系着每一个人的健康，一直是我国政府及人们关注的重大民生问题。曾经被媒体曝光的“避孕黄瓜”、“硫磺熏制“毒生姜””等，而这类负面事件对于整个行业会造成较大的负面影响。虽然被曝光的存在问题的企业是少数，但确实也存在着一些未被曝光的企业，其在卫生及质量控制上也存在隐患。目前，我们国家对蔬菜产品质量的质量安全监管体系还需完善，其监管手段及方式相比发达国家也还比较单一，产品质量追溯制度还未与国际标准接轨。这些因素都会为行业的健康发展提出挑战。

七、公司面临的风险

(一) 行业风险

1. 气象与自然灾害、病虫害的风险

农业最容易受到自然灾害的冲击。农业的发展很大程度上需要依赖和高度适应自然条件及气候条件。自然条件、尤其是气候条件的变化直接影响了农业的经营结果。我国面积广大，地理自然情况复杂，是一个多自然灾害的国家，南涝北旱、台风、地震以及沙尘暴等多种自然灾害给人民生活和社会经济发展

带来了巨大的损失。

气象与自然灾害的风险是整个行业需要面临的挑战。农业企业不可避免地会受到气象与自然灾害的侵扰。气象与自然灾害是制约我国农业发展的瓶颈，也是农业行业中公认的最大风险。气象与自然灾害一旦出现，就会大面积产生影响，将会给公司的生产经营带来较大的负面影响。从公司生产经营的角度分析：重大气象与自然灾害的发生，蔬菜大面积死亡将使公司产生直接的经济损失。

2. 食品安全风险

我国作为蔬菜的生产和消费大国，蔬菜行业是我国的基础性行业，质量安全问题是关系到民生的重大问题。近些年来我国食品安全问题频发，蔬菜质量安全问题，特别是蔬菜农药残留等问题已成为制约我国蔬菜产业发展和农民增收的主要问题。目前我国的蔬菜种植标准化程度较低。而且蔬菜行业规模化、标准化管理水平较低，管理不够规范，行业整体产品质量不高，存在产品质量安全隐患。公司依托地理和天然条件优势和技术管理优势等，致力为市场提供优质的无公害蔬菜产品，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，对公司产品质量进行全程监督和控制，保障公司产品的质量安全。报告期内公司销售的蔬菜系列产品未发生过重大食品安全问题。虽然公司高度重视产品的质量，但不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全问题。一旦发生重大食品安全问题，对公司的经营造成重大的影响。如果发生食品安全问题，短期内将会使得公司运营及经营业绩产生负面影响。

（二）政策风险

我国为促进农业现代化、规模化发展，于“十二五”规划发布其指导思想，我国加大了对农业的财政补贴。国家将继续实施补贴政策，加大补贴力度，扩大补贴范围；持续增加资源保护经费；继续对生产机械购置给予补贴，加快推进农业生产机械化。并在政策上推出了一系列金融政策扶持农业的成长，提供了多项财政支持，如：财政贴息、补助等方式引导各类金融机构增加对农业生产、加工、流通的贷款规模，并为农业龙头企业提供担保等融资服务。

2013 年 1 月，宁政发〔2013〕11 号《宁夏回族自治区人民政府关于印发加快推进农业特色优势产业发展若干政策意见的通知》，文件明确要求“支持企业、农民专业合作社、家庭农场、专业大户建设高标准外销蔬菜基地，新建集中连片 1000 亩以上，与农民建立紧密利益联结机制，配备喷灌、滴灌等节水灌溉设施，实行统一品种、统一购药、统一标准、统一检测、统一标识、统一销售，每亩一次性补助 100 元，主要用于配套杀虫灯等设施设备、品牌创建保护等”。

如果国家相关政策发生重大变化，政府补贴大幅下滑，公司整体盈利水平将受到影响。

（三）市场风险

1. 农业生产资料价格波动的风险

农药、化肥、农业机械等农业生产资料行业，这些行业主要为农业提供生产资料，是农业生产成本的重要组成部分。农业生产资料成本能占到蔬菜种植生产成本的 70% 甚至更高，这些原料的价格、产量对蔬菜的种植及初加工都会有较大的影响，因此，蔬菜种植及生产利润的波动随农业生产资料价格的波动明显；农药、化肥、农业机械的价格受国家农业产业政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素的影响。如果农药、化肥、农业机械的市场价格大幅上升，将会导致公司单位生产成本提高，若公司无法将因农业生产资料涨价所增加的成本转嫁给下游客户，将会对公司的经营业绩带来不利影响。农药、化肥、农业机械对公司产品的毛利率及盈利能力影响较大。

2. 产品价格的波动风险

中国蔬菜消费市场巨大，但由于蔬菜生产的季节性和周期性，有因为蔬菜属于易腐烂、不易运输等商品属性，决定了蔬菜市场价格受到供求关系、地理位置、极端天气、运输成本等因素影响，波动较为频繁，公司无法保证产品销售价格不受市场价格波动的影响。市场上也经常出现：蔬菜产区菜难卖、价格低，销售区价格高的不平衡，如果市场上蔬菜产品供应过剩或需求不足，在一定时间内会使公司生产的蔬菜产品价格下跌，企业利润下降。一旦出现这种情

况，将对公司业务和经营业绩产生不利影响。

（四）其他风险

1. 生产经营季节性间断风险

公司生产基地处于黄河流域，受气候及季节影响，蔬菜的生产集中在每年的4月中旬至11月中旬，这段时间蔬菜产量高，品质佳，经济效益较好。11月下旬至次年4月份，企业处于停产状态，在此期间人员及其他各项支出削弱了企业利润。鉴于此，目前公司正在广东惠州、珠海等地区寻找适宜种植蔬菜的农业用地建设蔬菜种植基地，使其与宁夏基地形成产能互补，错季生产，使市场销售更好的衔接起来，补齐冬季无法生产、利润下降的短板。

2. 长途运输风险

公司主要市场位于广东地区，生产基地与市场相距二千余公里，为保障新鲜蔬菜品质及口感，货物运输全程依赖冷链物流，运输成本变动及运输体系完善程度都将对产品成本有着较为明显的波动，进而影响企业获利能力的增长。2016年度，公司将新增蔬菜种植面积1600亩，蔬菜种植总面积达到3000亩以上。随着种植面积的增加，公司与冷链物流公司议价能力将进一步提升，加之受石油价格持续下滑影响，预计2016年度单箱运费将从目前17元下降至15.5元，每吨蔬菜增加利润150元以上。

八、公司在行业中的竞争优势与劣势

公司于2015年被银川市人民政府授予“农业产业化龙头企业”称号，在宁夏自治区内，公司的竞争对手主要有：银川市锦旺农业发展股份有限公司（证券简称：锦旺农业；证券代码：831043）等。这些公司都是以宁夏地区为主要销售区域，我公司产品除了一部分在本地销售，大部分销往广东等外地。且公司进一步完善了产业链，拥有食品级EPS包装箱子公司，竞争优势较为明显。公司与上述竞争对手的产品等级不同，且销售范围不同，因此不会形成激烈的竞争态势。

（一）行业竞争格局

蔬菜行业的产业集中度较低，市场竞争比较激烈。行业进入门槛不高，市

场参与者较多且较为分散,整体规模不大,中小企业较多,达到一定规模并拥有种植、加工、销售全产业链的企业较少。且行业内产品同质化竞争严重,价格竞争尤为激烈。此外,由于生鲜蔬菜具有鲜活易腐、不耐贮运等特点,行业中的区域竞争格局也相对比较明显,但随着消费品市场竞争的加剧和产业从传统的粗放式加工向现代化、规模化、标准化方向发展,以及《中华人民共和国农产品质量安全法》、《中华人民共和国食品安全法》等法律、法规的相继出台,规模小、运营不规范、生产落后的蔬菜生产企业逐渐退出或被兼并收购,达到一定规模的企业数量将有所增加。借助其品牌和资本优势,分别在山东省和广东省占据较大的市场份额,具有较为明显的竞争优势。

本公司生产区域在宁夏回族自治区内,销售区域为南方各省市。目前宁夏回族自治区内蔬菜行业竞争较为充分,企业规模普遍较小,市场份额较为分散,尚未出现具有绝对竞争优势的龙头企业。公司依托宁夏回族自治区地理优势和资源优势,在市场上已经建立了较好的口碑、建立了较完善的采购和营销网络渠道资源,但从全国范围来讲,公司发展还处于拓展阶段。

(二) 竞争优势

1. 产品质量优质及稳定优势

以菜心为代表的港式蔬菜,主产于我国华南地区,华南地区夏季高温高湿多雨,常伴有台风暴雨等灾害性天气,极易发生病害和死苗等现象。公司生产基地位于北纬 38 度的宁夏黄河灌区核心区域永宁县,具有二千多年自流灌溉历史,是我国西北地区少有的国家级商品粮基地和蔬菜生产基地,不易受到工业废气、废水的污染,空气清新、洁净,天然的生态环境优越,昼夜温差较大,有利于蔬菜作物养分的积累,自古就有“塞上江南,鱼米之乡”的美誉。宁夏平原天气干爽,日照日期间长,昼夜温差大,土地肥沃,空气清洁,适宜农作物生长,很少发生病虫害。所出产类蔬菜、水果及小麦、大米等农作物深受国内外好评。目前在广州、香港等核心城市,“宁夏菜心”已成为各高档酒楼与居民争相追逐的地域名牌。公司出产的优质菜心、芥兰等蔬菜,富含硒、钾、镁等多种矿物元素,施用适量的有机肥,口感、品像等因素在全国鲜蔬同品类中独占鳌头,极具竞争力和定价权,具有口感佳,营养高,农残低等优点。公司紧

紧围绕地域优势，着力打造健康无污染生态品牌，“旺福九九香”品牌菜心、芥兰产品在珠三角及香港澳门地区获得广泛美誉。

公司根据菜心早熟、中熟、晚熟等各品种的不同要求和技术标准编制了详细的生产指导书，制定了各岗位人员的职责和权限，定期对在岗员工进行技能考核与培训。制定出了各阶段与各岗位的质量目标，定期量化考核。公司生产的蔬菜菜心个体整齐，刀工标准，色泽翠绿、品像上佳，每一株苗的大小、高度都相差不大，使得产品质量形成了标准化的特点。深受下游客户的欢迎和好评。

2. 现代化育苗体系优势

公司拥有现代化的育苗生产体系，与区域内所有港菜生产企业主要采用露天栽培育苗不同，公司通过与广东省农科院蔬菜研究所合作，引进水上漂育苗中心开展以工厂化育苗，充分利用生产空间进行温湿度控制，而且无需施用化肥，全程实现蔬菜育苗生产的有机化，同时更有利于增强幼苗抵抗自然风险和病虫害的能力，“水上漂”育苗中心的建设，使公司种植周期较同行业缩短了 7 天以上，大幅提高了蔬菜生产效率和产量。同时公司引进的温度、湿度传感设备，2016 年还将引进灌溉施肥一体化生产装置、可移动式苗床等一系列智能化设施，依托先进生产设施，大大提高了公司生产管理效率。

3. 充沛的土地储备及产能优势和完善的产业链优势

公司目前在宁夏平原核心区拥有流转土地及承包转让土地的使用权 6500 余亩，种植土地面积位居区内企业前列。在满足蔬菜种植的同时，严格按农业种植标准，积极轮换种植，避免了地力肥力的透支，保持土地持续发挥效力的同时，进一步提升了种植蔬菜的营养成份。同时公司配套建设有日仓储能力 80 吨菜蔬的制冷车间、36 亩高效水上漂育苗中心及六条年产 500 万套食品级泡沫包装箱生产企业一家。

水上漂育苗技术，有效避免了蔬菜幼苗时期的病虫害的同时加快了产品生产周期。食品级 EPS 泡沫保鲜箱厂在大大降低公司产品包装成本提升包装档次的同时，有效保障鲜蔬品质及食品安全，从源头上杜绝了鲜蔬二次污染变质

及农药残留。

4. 较强的销售渠道控制力客户资源广泛、稳定

经过多年积累并不断开拓，公司已形成“经销商模式+直营大客户+网络平台销售模式”的完善销售渠道。

公司现有直销客户：深圳市小白鲨饮食服务有限公司、广州市常来饮食集团等大型知名餐饮企业。

公司现有经销商客户：广州江南市场经销商等。公司产品销往：银川、广州、深圳、西安等地家，借助于经销商的人力、物力和财力，公司的市场得到迅速拓展。

5. 精细化生产管理优势

蔬菜行业是一个非常精细化的行业，在整个生产链条中每个环节都有严格的温度、湿度、光照、水分、肥料、病虫害防治等的具体要求，只有很好地把握住生产中的每一个细节才能够繁育出高质量的种苗。公司一直致力于提升生产的精细化管理要求。一方面，公司在技术上制定明确的技术指标，严格按照技术规范来进行生产操作；另一方面，公司在操作上也制定了详细的生产管理流程和规范，从种子选择、基质配制到分苗、移苗、间苗、栽培、植保、收割出库等各个环节都有较为详细的操作要求；同时，公司积极采用先进的技术促进公司生产管理的精细化、现代化。如公司在育苗大棚里安装了先进的温度、湿度传感器，能够直接把大棚内的温、湿度数据传送到生产管理人员的管理终端，使得管理人员能够足不出户直接监测大棚内的情况，并能及时做出调整。

在公司的发展过程中，先后引进了各类人才，逐步完善了管理及核心技术人员体系。自公司成立至今，公司聘请了高级管理、资本运营、技术研发等不同层级的人才，先后引进财务总监、销售总监等多位部门负责人，为企业的长远发展储备后续力量。

（三）竞争劣势

1. 资金压力

农业为劳动力、资本密集型行业，公司现处在快速度发展阶段，为扩大生产能力，提高产品竞争力，有很强的融资需求。公司拟进一步扩展生产经营能力，还有一定的资金缺口，由于目前融资渠道较为单一，公司发展受制于自身的资金实力。公司谋求通过进入资本市场以拓宽融资渠道，加速公司成长。

2. 人才的招聘存在困难

目前公司处在快速成长的阶段，公司始终坚持探索蔬菜种植的标准化、集团化、现代化发展之路，通过不断地完善自身产品结构、开拓产品销售渠道，来增强企业的核心竞争力。因此急需更多的研发及销售人才的加盟。但是，公司总部位于宁夏回族自治区银川市，相比经济发达地区地理位置较为偏僻，该因素导致公司在人才招聘上存在一定困难。并逐步实施员工股权激励计划等措施，以吸引和留住更多的优秀人才，为公司的发展奠定坚实的人才基础。

第三节 公司治理

一、公司最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设立董事会、监事会，仅设立一名执行董事、一名监事，公司治理机制不够完善。

2015年12月4日，有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会、监事会（以下并称：三会）。为了进一步完善公司治理结构，公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了细化规定。

公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。在三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及公司战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能够有效运行，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1. 争议解决机制

为了明确公司的争议解决方式，《公司章程》第一百九十条：本公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则：

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

2. 股东及董事回避制度

为了维护公司的法人人格、财产的独立，确保公司独立于公司控股股东，防止股东和董事滥用权力，损害公司利益，根据《公司法》的规定，《公司章程》和《关联交易管理办法》对股东和董事规定了相关的回避制度，《股东会议事规则》、《董事会议事规则》也分别对股东和董事议事的回避规则进行了明确。

(1) 关于股东的回避制度

《公司章程》第七十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。《股东大会议事规则》第三十九条《公司章程》的基础上进一步重申了股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东应当回避表决的股东回避规则。《关联交易管理办法》第四章规定了关联交易的股东大会表决程序。

(2) 关于董事的回避制度

根据《公司章程》第一百一十二的规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。《董事会议事规则》第二十八条规定了董事回避的具体情形和和相关董事回避时议案和决议通过的规则。

3. 累积投票制度

为了防止大股东利用表决权优势操纵董事、监事的选举，尽可能的增强小股东治理公司的话语权，同时根据《上市公司治理准则》的相关规定，《公司章程》规定了累积投票制度。

《公司章程》第七十九条第二款第四项的规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。第七十九条第三款规定：公司股东大会选举两名及以上董事或监事时，应当实行累积投票制。

4. 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《重大事项处置权限管理办法》等制度加强公司财务管理。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会认为：公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括关联交易决策制度、重大事项处置权限制度、对外投资融资制度、对外担保制度、财务管理制度、以及信息披露制度等。股东大会对公司章程进行了多次修订，规范了关联交易、关联担保等行为，建立了相应的表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生。因此，公司目前的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的要求。

公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。但是目前尚未建立独立董事制度，独立董事制度有利于改进公司治理结构，加强公司的专业化运作，提高董事会决策的科学性；有利于强化董事会的制衡机制，保护中小投资者的权益。

鉴于独立董事制度没有强制性，且公司基本的治理机制已经建立健全，因此上述公司治理机制的不足不会对公司及股东利益造成严重影响。针对上述公司治理机制的不足，公司计划未来适时修改公司章程增加独立董事制度。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司最近两年规范运作情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

1. 公司经营活动合规情况

公司的主营业务为无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。根据环境保护部办公厅环办函[2008]373号关于印发《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知，公司不属于重污染行业；两年内，公司不存在建设工程，不需要落实建设项目“三同时”制度，无需取得建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件。且截至说明书出具之日，公司没有因环保违法而受到行政处罚的情形。

公司两年内没有发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，安全生产；公司行业不属于《安全生产许可证条例》规定的须取得安全生产许可的企业，无需办理安全生产许可证。

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《实行生产许可证制度管理的产品目录》（质检总局2012年第181号公告）等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司目前经营范围中存在并实际生产的产品均不在生产许可证制度管理的范围之内，无需取得相应资质和许可。公司相关业务合法合规，公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，不存在相关资质将到期的情况。公司子公司盛泰创吉具有排放污染物许可证。

公司目前的蔬菜种植用地为承包的农村土地，所有的土地均签订了《宁夏农村土地承包经营权出租合同》，土地承包经营出租合同签订前，相关村民均与所在村委会分别签订了土地租赁协议，同意将协议中所涉土地流转给所在村委会，再由村委会与公司签订《宁夏农村土地承包经营权出租合同》，并由永宁县李俊镇土地承包经营权流转服务中心鉴证。前述程序符合《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》等相关法律、法规的规定，合法、有效，不存在风险。

2. 公司食品安全和质量控制

根据《食品安全法》、《农产品质量安全法》、《无公害农产品管理办法》

等法律法规的规定及《食品安全国家标准—食品中农药最大残留限量》（GB2763-2014）、《食品中污染物限量》（GB/2762-2005）、《农产品安全质量无公害蔬菜产地环境要求》（GB/T18407.1-2001）、《农产品安全质量无公害蔬菜安全要求》（GB 18406.1-2001）、《农田主要地下害虫防治技术规程》（NY/T2683-2015）、《灌溉施肥技术规范》（NY/T2623-2014）等相关国家、行业标准，公司制定了相应的生产和质量管理制度，公司根据蔬菜品种的不同要求和技术标准编制了详细的生产指导书，制定了各岗位职责、权限和质量目标，定期量化考核，有效的保障了农产品的安全卫生、实现了质量控制。

公司生产原料主要为有机肥、农药、化肥，均自相关生产厂家或经销商采购。公司制定了采购管理制度，采购前述生产原料时，会根据《肥料登记管理办法》、《中华人民共和国农药管理条例》等相关法律法规的规定，要求供应商提供相关资质和许可、产品合格证明文件，严格执行原料采购抽检和登记并合理使用，防止对产地造成污染。

3. 公司员工社保及公积金缴纳情况

公司副总经理欧溢泉于 2015 年 11 月底从原用人单位离职，目前正在办理社会保险和住房公积金的转移手续，除此之外，公司同其他正式员工签订了劳动合同、缴纳了社会保险。

公司的经营范围为农作物、花卉苗木、瓜果蔬菜的种植及销售；化肥、农用机械的销售；农业科技；园林绿化。公司业务性质决定了公司存在一定的零散用工，或以完成一定工作任务为标准的用工，用工时间短，人员零散，与公司均为口头协议，按日记账、现金支付。公司的零散用工属于平等的民事主体之间的雇佣关系，着眼于劳务与劳资的交换，不具有人身依附性、从属性特征，受一般民事法律调整，不属于《劳动合同法》调整范围，公司的临时用工合法合规。

公司子公司盛泰创吉的泡沫箱主要销售客户为悦丰农科，泡沫箱的生产与供给与悦丰农科的周期性一致，当悦丰农科处于蔬菜销售淡季或者停产时，盛泰创吉的泡沫箱的生产和供给也基本停止。因此，盛泰创吉的用工也存在一定临时用工的情形，用工周期与形式与悦丰农科基本一致。公司以及子公司未与

临时工签订劳动合同，公司以及子公司未为临时工缴纳社会保险、住房公积金不违反相关法律法规。

永宁县人力资源与社会保障局于 2015 年 12 月出具证明，证明公司自成立以来，遵守国家和地方有关劳动和社会保障法律法规，依法与员工签订劳动合同，并按规定为员工缴纳社会保险，公司未因违反劳动和社会保障相关法律法规而受到过行政处罚。

另外，为保障公司员工工作积极性，维护公司稳定可持续经营，公司控股股东、实际控制人杨玉明针对公司缴纳社会保险等责任事宜，于 2015 年 1 月份作出了如下承诺：

自公司自成立之日起至本承诺做出之日，因存在欠缴社会保险费（包括基本养老保险费、失业保险费、基本医疗保险费、工伤保险费、生育保险费）的行为，而被相关主管机关追缴并因此受到行政处罚的，或被劳动争议仲裁机关裁决补缴社会保险费的，本人自愿承担上述全部欠缴款项、滞纳金及罚款等费用，保证对公司进行充分补偿，使公司恢复到未遭受该等损失或承担该等责任之前的经济状态。

4. 公司违法违规及受处罚情况

公司及公司子公司最近两年不存在违法违规行为及受到行政处罚的情形。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字、盖章。

相关部门出具了公司无违法违规的证明，证明公司两年内不存在违法违规情形。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人在两年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、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明。

四、独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）公司的资产独立

公司系有限公司整体变更设立，原有限公司资产与业务体系等由公司完整承继。公司股改后，吸收了新的股东，新增了公司股本，各股东全部以货币出资并已经全部到位。目前，公司独立拥有所有资产产权；公司办公、经营场所系租赁取得，但鉴于公司所处地理位置生产经营场所不存在紧缺现象，即使租赁合同到期，也可以很快租赁到其他场所，不影响公司生产经营；再者，公司办公场所所租赁房屋系公司股东、董事、兼总经理胡银辉所有，将会优先租赁给公司使用。公司对租赁场所拥有完整和绝对的占有、使用和收益的权利。公司资产与股东资产严格分开，并且分别独立运营。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，发行人对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（二）公司的人员独立

公司部分董事、监事以及高级管理人员虽然具有在其他单位兼职的情形，但该部分公司人员均是严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，公司利用严格和完整地人事制度和财务制度做到了公司人员的独立，不受兼职其他工作的影响，不会造成人员混同和职务混同的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人兼董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。公司兼职的董事、监事以及高级管理人员已经作出书面避免同业竞争的承诺，均承诺其不会因其兼职工作给公司和股东利益造成损害。

（三）公司的财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度和管理制度。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

为保证公司财务人员独立性，所有财务人员于2015年1月份作出如下承诺：

本人未在宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任职务，也未在宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（四）公司的机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司办公场所、主要生产经营场所均与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，公司的机构独立。

（五）公司的业务独立

公司的主营业务为无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。公司具有完整的业务体系，所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东与实际控制人为自然人杨玉明，杨玉明除控制公司及公司子公司宁夏盛泰创吉工贸有限公司之外，还控制宁夏悦盛工贸有限公司、青铜峡市悦盛工贸有限公司。

宁夏盛泰创吉工贸有限公司的经营范围为泡沫箱生产、销售；化工原料、建

筑材料销售**。

宁夏悦盛工贸有限公司的经营范围为煤炭加工、销售；建筑装饰材料、工程机械设备、矿山机械设备及配件、家用电器配件、五金工具、润滑油、化工产品（不含危险品及专项审批）、办公用品的批发、零售。（以上均不含专项审批）。

青铜峡市悦盛工贸有限公司的经营范围为：煤炭、水泥、砂石料、五金建材的销售***。

公司的经营范围为：农作物、花卉苗木、瓜果蔬菜的种植及销售；化肥、农用机械的销售；农业科技；园林绿化**。

宁夏盛泰创吉工贸有限公司为公司全资子公司，公司与宁夏悦盛工贸有限公司、青铜峡市悦盛工贸有限公司经营范围完全不同，不存在同业竞争的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免将来可能同业竞争，公司控股股东、实际控制人杨玉明于 2015 年 1 月份作出如下承诺：

为避免可能发生的同业竞争，本人现郑重承诺：

一、本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与悦丰农科目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害悦丰农科利益的其他竞争行为；

二、如悦丰农科未来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与悦丰农科构成同业竞争，本人或本人控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与悦丰农科的同业竞争：承诺不为自己或者他人谋取属于悦丰农科的商业机会，自营或者为他人经营与悦丰农科同类业务；保证不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益；

三、如本人及本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给悦丰农科造成的一切经济损失。

（三）其他股东为避免同业竞争采取的措施

公司股东欧溢泉原持有广西富川绿庄园果蔬种植有限公司 40%的股权，且担

任该公司执行董事与总经理。该公司经营范围为水果、蔬菜、稻谷、玉米的种植，水果、蔬菜购销及初加工服务。2016年1月6日，欧溢泉将所持股权转让与他人，且不再担任该公司执行董事与总经理。

六、公司两年内资金占用、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，以及公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排。

(一) 公司两年内与控股股东、实际控制人之间的资金占用情况

报告期内，杨玉明、胡银辉曾因个人资金周转向公司借款，杨玉明也曾向公司提供过短期资金支持，均未约定利息。截至2015年12月31日，杨玉明、胡银辉占用公司资金已全部清偿，未对公司实际经营产生不利影响。资金占用情况如下：

(1) 公司垫付关联方资金情况

单位：元

关联方	2015 年度		说明
	关联方借入金额	关联方归还金额	
杨玉明	7,652,528.33	13,211,552.00	已还清
胡银辉	600,000.00	2,091,000.00	已还清
合计	8,252,528.33	15,302,552.00	--

(续表)

关联方	2014 年度		说明
	关联方借入金额	关联方归还金额	
杨玉明	15,003,760.00	9,444,736.33	暂借
胡银辉	1,491,000.00	0	暂借
合计	16,494,760.00	9,444,736.33	--

(2) 关联方往来

单位：元

项目名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款：		

杨玉明	0	5,559,023.67
胡银辉	0	1,491,000.00
合计	0	7,050,023.67

除上述情况外，公司不存在公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。

股份公司成立后，公司健全了相关管理制度，公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

（二）公司最近两年为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的

公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司先后制定了相应的制度和规程。《公司章程》第三十九条第一款规定了公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。第二款规定公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。第三款规定了公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当履行必要的内部决策程序。第四款规定了相关的处罚措施。

《公司章程》规定了股东大会和董事会关联股东和关联董事回避制度，《关联交易管理制度》为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源提供了具体可行的操作方式。公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程等相关规定执行。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股数（股）	持股比例（%）	间接持股情况（%）
杨玉明	董事长	12,080,000	35.63	--
胡银辉	董事、总经理	10,360,000	30.56	--
欧溢泉	董事、副总经理	5,760,000	16.99	--
李鹏	董事、副总经理	800,000	2.36	--
邢越凡	董事、董事会秘书、财务总监	200,000	0.59	--
郎建国	监事会主席	200,000	0.59	--
朱新利	监事	200,000	0.59	--
单金明	职工代表监事	40,000	0.12	--
合计		29,640,000	87.43	

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事长杨玉明兼职宁夏悦盛工贸有限公司执行董事、青铜峡悦盛工贸有限公司执行董事兼总经理、宁夏盛泰创吉工贸有限公司执行董事兼总经理、宁夏永宁县农村信用联社监事；公司董事、总经理胡银辉兼职宁夏域驰工贸有限公司执行董事；公司董事、董事会秘书、财务总监邢越凡兼职兰州君赫企业管理咨询有限公司监事、北京中誉信达投资管理有限公司监事；公司监事朱新利兼职宁夏域驰工贸有限公司总经理。

公司的董事、监事、高级管理人员存在在外兼职情形，但其在在外兼职不会影响在公司履行工作职责。对公司生产经营产生不会产生不利影响。根据《公司法》第一百四十八条的规定，竞争业务是“未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务”。公司改制为股份公司后，治理机制日趋健全，从制度源头上杜绝了利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会的情形；公司在外兼职的董事、监事、高级管理人员亦不存在自营或者为他人经营与所任职公司同类

的业务的情形。

1. 关于高级管理人员的独立性，公司高级管理人员于 2015 年 1 月份作出以下承诺：

本人未在宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他任何职务，也未在宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

2. 关于竞业禁止，公司董事、监事、高级管理人员于 2015 年 1 月份均作出如下承诺：

目前从未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，本人承诺，本人在公司任职期间及自公司离职后 6 个月内：

（一）本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

（二）如公司未来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成同业竞争，本人及本人控制下的其他企业将按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；本人保证不利用职务或其他特殊身份损害公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。

（三）本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

3. 关于个人诚信状况，公司董事、监事、高级管理人员于 2015 年 1 月份均作出如下承诺：

本人具备和遵守《中华人民共和国公司法》规定的任职资格及义务，且不存在下列任何情形之一：

（一）最近二年内因违反国家法律、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；

(二) 因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论;

(三) 最近二年内对所任职(包括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任;

(四) 个人负有数额较大债务到期未清偿;

(五) 有欺诈或其他不诚实行为等情况;

4. 关于重大诉讼、仲裁及行政处罚, 公司董事、监事、高级管理人员于 2015 年 1 月份均承诺如下:

本人作为宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司的董事/监事/高级管理人员, 目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

姓名	职务	兼职情况
杨玉明	董事长	宁夏悦盛工贸有限公司执行董事
		青铜峡悦盛工贸有限公司执行董事、总经理
		宁夏盛泰创吉工贸有限公司执行董事、总经理
		宁夏永宁县农村信用联社监事
胡银辉	董事、总经理	宁夏域驰工贸有限公司执行董事
欧溢泉	董事、副总经理	无
李鹏	董事、副总经理	无
邢越凡	董事、董事会秘书、财务总监	兰州君赫企业管理咨询有限公司监事
		北京中誉信达投资管理有限公司监事
郎建国	监事会主席	
朱新利	监事	宁夏域驰工贸有限公司总经理
单金明	职工代表监事	无

公司章程不存在对公司董事、监事以及高级管理人员兼职情况的限制, 对外兼职公司的章程也没有对公司董事、监事、高级管理人员的兼职有禁止性规定。

根据《公司法》第一百一十七条的规定, 董事、高级管理人员不得兼任监事。公司董事、高级管理人员没有兼任监事的情形。公司董事、监事以及高级管理人员兼职情形合法合规。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资情况
杨玉明	董事长	持有宁夏悦盛工贸有限公司 90%的股权
		持有青铜峡市悦盛工贸有限公司 51.28%的股权
胡银辉	董事、总经理	持有宁夏域驰工贸有限公司 40%的股权
欧溢泉	董事、副总经理	无
李鹏	董事、副总经理	无
邢超凡	董事、董事会秘书、财务总监	持有宁夏利信易贷邦投资咨询服务有限公司 21%的股权
		持有兰州君赫企业管理咨询有限公司 30%的股权
		持有北京中誉信达投资管理有限公司 33.33%的股权
郎建国	监事会主席	无
朱新利	监事	持有宁夏域驰工贸有限公司 33.34%的股权
单金明	职工代表监事	无

截至本说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近两年不存在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。

（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对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因

公司目前董事、监事和高级管理人员的任职情况：

	姓名	职务
董事会	杨玉明	董事长
	胡银辉	董事
	欧溢泉	董事
	李鹏	董事
	邢超凡	董事

监事会	郎建国	监事会主席
	朱新利	监事
	单金明	职工代表监事
高级管理人员	胡银辉	总经理
	欧溢泉	副总经理
	李鹏	副总经理
	邢越凡	财务总监、董事会秘书

（一）董事变动情况和原因

2013年12月2日，公司股东选举杨玉明为公司执行董事。

2015年12月3日，公司召开首次股东大会，选举杨玉明、胡银辉、欧溢泉、李鹏、邢越凡为董事，组成第一届董事会。

2015年12月3日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举杨玉明为第一届董事会董事长。

此次变动原因在于：股份公司创立，选举第一届董事会。

（二）监事变动情况及原因

2013年12月2日，公司股东选举王晶为监事。

2015年12月3日，公司召开首次股东大会，选举郎建国、朱新利为监事，与职工代表监事单金明组成第一届监事会。

2015年12月3日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举郎建国为第一届监事会主席。

此次变动原因为：股份公司创立，选举第一届监事会。

（三）高级管理人员变动情况和原因

2013年12月2月，杨玉明为公司经理。

2015年12月3日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任胡银辉为总经理、欧溢泉与李鹏为副总经理、邢越凡为董事会秘书兼财务总监。

此次变动原因在于：公司由有限公司整体变更为股份公司，成立了第一届董事会，董事会根据公司经营需要调整了管理层结构。

（四）董事、监事、高级管理人员变动的评价

公司在由有限公司整体改制为股份公司之前，未设立董事会、监事会，仅设立有执行董事、经理、监事职务。股份公司设立后，公司设立了董事会、监事会，同时增加了高级管理人员的人员配置，有利于促进公司业务发展、完善公司治理结构。

公司目前的“三会”人员设置有利于促进公司业务发展、完善公司治理结构。公司两年内的董事、监事和高级管理人员变动未对公司持续经营产生不利影响。

（五）董事、监事、高级管理人员任职合法合规情况

根据《公司法》第四十条的规定，有限责任公司不设董事会的，股东会会议由执行董事召集和主持。

根据《公司法》第一百零八条的规定，股份有限公司设董事会，其成员为五人至十九人。股份公司设立后，董事会成员一直为五人，达到法定人数，董事会组成合法合规。

根据《公司法》五十一条的规定，有限责任公司设监事会，其成员不得少于三人。股东人数较少或者规模较小的有限责任公司，可以设一至二名监事，不设监事会。根据《公司法》一百一十七条规定，监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不得低于三分之一，具体比例由公司章程规定。有限公司阶段，公司设有一名监事，未设监事会，符合有限公司监事会设置要求；股份公司时期，公司监事会成员包含三人，其中职工代表监事为一人，占监事会成员总人数比例不低于三分之一，监事会组成合法合规。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反《公务员法》、《党员领导干部廉洁从政若干准则》、《直属高校党员领导干部廉洁自律“十不准”》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《解放军内务条令》等法律法规的情形，目前不存在、曾经亦未存在法律法规、任职单位规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形或者不满足法律法规规定的董事、监事、高级管理人员资格条件等主体资格瑕疵问题。

监事会主席郎建国原为武警部队编制人员，于 2012 年 3 月 30 日获得准予转业的批准，现已无部队编制，任公司监事会主席合法合规。

两年内，公司的董事、监事以及高级管理人员的产生均是依据相关法律法规选举产生，选举程序符合法律法规和公司章程的规定，被选举人员不存在《公司法》第一百四十六条关于禁止担任公司董事、监事以及高级管理人员的情形。不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，且不存在下列任何一种情形：

1. 最近两年内因违反国家法律、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；
2. 因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
3. 最近二年内对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
4. 个人负有数额较大债务到期未清偿；
5. 欺诈或其他不诚实行为。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书兼财务总监等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。

公司董事、监事以及高级管理人员两年内不存在重大违法违规行为，公司新任职董事、监事以及高级管理人员与原任职单位也不存在关于知识产权、商业秘密的纠纷。任职合法合规。

综上所述，最近两年董事、监事、高级管理人员的产生、任职和变动合法合规，主体适格，可以担任相关职务。

第四节 公司财务

一、最近二年期财务报表和审计意见

(一) 最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

两年期合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,508,886.90	43,278.67
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	2,414,936.64	1,857,111.29
预付款项	846,407.45	300,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	141,442.04	7,050,023.67
存货	8,346,019.57	1,309,777.17
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	19,257,692.60	10,560,190.80
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	22,802,495.92	12,902,397.13
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	1,999.96	
其他非流动资产		
非流动资产合计	23,532,441.20	12,902,397.13
资产总计	42,790,133.80	23,462,587.93
流动负债：		
短期借款	5,100,000.00	4,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	1,239,034.34	8,613,084.71
预收款项		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	77,246.50	532,769.40
应交税费	-300,510.74	
应付利息	11,105.40	
应付股利		
其他应付款		97,970.97
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	6,126,875.50	13,243,825.08
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		

非流动负债合计		
负债合计	6,126,875.50	13,243,825.08
股东权益：		
实收资本	33,900,000.00	10,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,676,684.63	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		21,865.59
一般风险准备		
未分配利润	-913,426.33	196,897.26
归属于母公司股东权益合计	36,663,258.30	10,218,762.85
少数股东权益		
股东权益合计	36,663,258.30	10,218,762.85
负债和股东权益总计	42,790,133.80	23,462,587.93

两年合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	27,176,634.16	14,792,464.63
其中：营业收入	27,176,634.16	14,792,464.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	26,029,411.72	14,798,808.72
其中：营业成本	18,833,126.67	10,779,710.09
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加		
销售费用	4,187,303.06	3,274,599.00
管理费用	2,610,950.34	618,771.28
财务费用	365,672.42	27,985.65
资产减值损失	32,359.23	97,742.70
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,147,222.44	-6,344.09
加：营业外收入	388,980.43	225,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,536,202.87	218,655.91
减：所得税费用	-381.58	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,536,584.45	218,655.91
归属于母公司股东的净利润	1,536,584.45	
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,536,584.45	218,655.91
归属于母公司股东的综合收益总额	1,536,584.45	218,655.91
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

两年合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	26,978,730.24	12,837,610.64
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,374,819.03	2,056,617.15
经营活动现金流入小计	44,353,549.27	14,894,227.79
购买商品、接受劳务支付的现金	22,843,819.18	2,915,837.00
支付给职工以及为职工支付的现金	7,839,500.64	5,143,875.20
支付的各项税费	39,064.78	5,020.00
支付其他与经营活动有关的现金	17,748,976.46	10,037,291.53
经营活动现金流出小计	48,471,361.06	18,102,023.73
经营活动产生的现金流量净额	-4,117,811.79	-3,207,795.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,032,086.63	731,299.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	14,300,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	23,332,086.63	731,299.00
投资活动产生的现金流量净额	-23,332,086.63	-731,299.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	34,180,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,100,000.00	4,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	39,280,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	364,493.35	17,733.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、		

利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00	
筹资活动现金流出小计	5,564,493.35	17,733.33
筹资活动产生的现金流量净额	33,715,506.65	3,982,266.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	6,265,608.23	43,171.73
加：期初现金及现金等价物余额	43,278.67	106.94
六、期末现金及现金等价物余额	6,308,886.90	43,278.67

2015 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				21,865.59		196,897.26			10,218,762.85
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00				21,865.59		196,897.26			10,218,762.85
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	23,900,000.00	3,676,684.63			-21,865.59		-1,110,323.59			26,444,495.45
（一）综合收益总额							1,536,584.45			1,536,584.45
（二）股东投入和减少资本	23,900,000.00	1,007,911.00								24,907,911.00
1．股东投入资本	23,900,000.00	1,007,911.00								24,907,911.00
2．其他权益工具持有者投入资本										
3．股份支付计入股东权益的金额										
4．其他										
（三）利润分配										

1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（四）股东权益内部结转		2,668,773.63			-21,865.59		-2,646,908.04			
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		2,668,773.63			-21,865.59		-2,646,908.04			
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	33,900,000.00	3,676,684.63					-913,426.33			36,663,258.30

2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00						106.94			10,000,106.94
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00						106.94			10,000,106.94
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					21,865.59		196,790.32			218,655.91
（一）综合收益总额							218,655.91			218,655.91
（二）股东投入和减少资本										
1．股东投入资本										
2．其他权益工具持有者投入资本										
3．股份支付计入股东权益的金额										
4．其他										
（三）利润分配					21,865.59		-21,865.59			

1. 提取盈余公积					21,865.59		-21,865.59			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00				21,865.59		196,897.26			10,218,762.85

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,360,386.30	43,278.67
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	2,091,944.53	1,857,111.29
预付款项	390,000.00	300,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,500.00	7,050,023.67
存货	7,899,419.67	1,309,777.17
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	17,746,250.50	10,560,190.80
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	14,300,000.00	
投资性房地产		
固定资产	14,984,197.03	12,902,397.13
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	29,284,197.03	12,902,397.13
资产总计	47,030,447.53	23,462,587.93
流动负债：		
短期借款	5,100,000.00	4,000,000.00

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	1,967,204.84	8,613,084.71
预收款项		
应付职工薪酬	67,246.50	532,769.40
应交税费	34,465.22	
应付利息	11,105.40	
应付股利		
其他应付款	2,870,000.00	97,970.97
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	10,050,021.96	13,243,825.08
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	10,050,021.96	13,243,825.08
股东权益：		
股本	33,900,000.00	10,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,648,773.63	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		21,865.59
一般风险准备		
未分配利润	-568,348.06	196,897.26
股东权益合计	36,980,425.57	10,218,762.85

负债和股东权益总计	47,030,447.53	23,462,587.93
-----------	---------------	---------------

母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	24,394,630.52	14,792,464.63
减：营业成本	16,173,244.59	10,779,710.09
营业税金及附加		
销售费用	4,097,203.53	3,274,599.00
管理费用	2,253,638.81	618,771.28
财务费用	365,501.66	27,985.65
资产减值损失	12,359.64	97,742.70
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”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）	1,492,682.29	-6,344.09
加：营业外收入	388,980.43	225,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,881,662.72	218,655.91
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,881,662.72	218,655.91
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		

2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
六、综合收益总额	1,881,662.72	218,655.91

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	24,147,437.64	12,837,610.64
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,621,126.75	2,056,617.15
经营活动现金流入小计	38,768,564.39	14,894,227.79
购买商品、接受劳务支付的现金	16,005,033.76	2,915,837.00
支付给职工以及为职工支付的现金	7,131,707.64	5,143,875.20
支付的各项税费	11,188.56	5,020.00
支付其他与经营活动有关的现金	11,497,699.45	10,037,291.53
经营活动现金流出小计	34,645,629.41	18,102,023.73
经营活动产生的现金流量净额	4,122,934.98	-3,207,795.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,121,334.00	731,299.00
投资支付的现金	14,300,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,421,334.00	731,299.00
投资活动产生的现金流量净额	-22,421,334.00	-731,299.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	24,880,000.00	
取得借款收到的现金	5,100,000.00	4,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	29,980,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	364,493.35	17,733.33
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00	
筹资活动现金流出小计	5,564,493.35	17,733.33
筹资活动产生的现金流量净额	24,415,506.65	3,982,266.67

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	6,117,107.63	43,171.73
加：期初现金及现金等价物余额	43,278.67	106.94
六、期末现金及现金等价物余额	6,160,386.30	43,278.67

2015 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				21,865.59		196,897.26	10,218,762.85
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00				21,865.59		196,897.26	10,218,762.85
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	23,900,000.00	3,648,773.63			-21,865.59		-765,245.32	26,761,662.72
（一）综合收益总额							1,881,662.72	1,881,662.72
（二）股东投入和减少资本	23,900,000.00	980,000.00						24,880,000.00
1. 股东投入的普通股	23,900,000.00	980,000.00						24,880,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								

4. 其他								
(四) 股东权益内部结转		2,668,773.63			-21,865.59		-2,646,908.04	
1. 资本公积转增资本 (或股本)								
2. 盈余公积转增资本 (或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		2,668,773.63			-21,865.59		-2,646,908.04	
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	33,900,000.00	3,648,773.63					-568,348.06	36,980,425.57

2014 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00						106.94	10,000,106.94
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00						106.94	10,000,106.94
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					21,865.59		196,790.32	218,655.91
(一) 综合收益总额							218,655.91	218,655.91
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者 投入资本								
3. 股份支付计入股东权 益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配					21,865.59		-21,865.59	
1. 提取盈余公积					21,865.59		-21,865.59	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								

4. 其他								
(四) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本 (或股本)								
2. 盈余公积转增资本 (或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				21,865.59		196,897.26	10,218,762.85

（二）财务报表的编制基础

1. 编制基础

本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，本公司会计核算以权责发生制为基础。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。

2. 持续经营

本公司不存在可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况存在重大不确定性的事实。

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度和 2015 年度的财务会计报告已经被具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴华审字[2016]第 BJ05-0008 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告涵盖会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

（二）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及

境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，

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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准详见本公开转让说明书“第四部分公司财务（五）合并财务报表的编制方法”之“2 合并财务报表的编制方法”，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本公开转让说明书“第四部分公司财务（十一）长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益

采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五）合并财务报表编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（十六）长期资产减值或二、（八）金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”详见本公开转让说明书“第四部分 公司财务（十一）、2（4）”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本公开转让说明书（十一）（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同

经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（八）金融工具

在本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。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值下跌幅度累计超过 10%。

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。

(3) 财务担保合同

不属于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财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

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。

本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。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（九）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1. 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的, 计提减值准备:

- (1) 债务人发生严重的财务困难;
- (2) 债务人违反合同条款 (如偿付利息或本金发生违约或逾期等) ;
- (3) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- (4) 其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2. 坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末对于单项金额重大的应收款项 (包括应收账款、其他应收款) 单独进行减值测试。单项金额重大是指: 应收款项余额前 10 名且大于 100 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法:

①信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项, 按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力, 并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法:

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

③不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析组合	采用账龄分析法计提坏账准备
职工备用金组合	除有客观证据表明发生了减值，将其归入单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项或者单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，其余归入本组合的不计提坏账准备。
内部垫付款组合	
关联方组合	

④组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有实际证据证明该项应收款项在可预见的将来不能收回。
坏账准备的计提方法	对可预见不能收回的部分全额计提坏帐准备。

3. 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。

（十）存货

1. 存货的初始确认

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该存货的成本能够可靠地计量。

2. 存货分类

存货分类为原材料、产成品、在产品、包装物和消耗性生物资产。

3. 存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

（1）外购的存货成本，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用。

（2）存货的其他成本，是指除采购成本、加工成本以外的，使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

4. 发出存货的计价方法

存货发出时部分原材料（如种子，农药）采用先进先出法，其余采用加权平均法。

5. 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

6. 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

7. 存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（十一）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本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。本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，其会计政策详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（八）金融工具”。

共同控制，是指本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，是指本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股东权益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股东权益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股东权益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。

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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本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。对于因追加投资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本公司不一致的，按照本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。对于本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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本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。

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，如本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，本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。

（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；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本股转说明书“第四部分公司财务”之“二、（五）2、合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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，按比例结转入当期损益。

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。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司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，在丧失对被投资单位控制时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在丧失对被投资单位控制时结转

入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十二）固定资产

1. 固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子及办公设备等。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

（1）外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员

服务费等确定。

（2）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（3）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（4）债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

（5）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

（6）以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3. 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4. 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
--------	--------	---------	---------

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20 年	5.00	4.75
机器设备	10 年	5.00	9.50
电子及办公设备	3 年	5.00	31.67

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

5. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（十六）长期资产减值”。

6. 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十三）生物资产

1. 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的

影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

2. 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，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

3. 公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产，包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自

行营造的公益性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

公益性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

如果公益性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产/生产性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

（十四）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完

工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过三个月的，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

3. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十五）无形资产

1. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

（2）无形资产使用寿命及摊销

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
土地使用权	50 年
发明专利技术	10 年
商标	10 年
其他专利及软件	10 年

每期末，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；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2. 研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

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，确认为无形资产：

- （1）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；
- （2）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

(4) 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；

(5) 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阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

3. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（十六）长期资产减值”。

（十六）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，本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。

（十七）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利等。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。本公司在职工为本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，在本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，和本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。本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）。

本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。

（十八）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十九）股份支付

1. 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量,按照其他方服务在取得日的公允价值计量,如果其他方服务的公允价值不能可靠计量,但权益工具的公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加股东权益。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日计入相关成本或费用,相应增加负债;如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

2. 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时,若修改增加了所授予权益工具的公允价值,按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式,则仍继续对取得的服务进行会计处理,视同该变更从未发生,除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内,如果取消了授予的权益工具,本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

3. 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易,结算企业与接受服务企业其中一在本公司内,另一在本公司外的,在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理:

(1) 结算企业以其本身权益工具结算的, 将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理; 除此之外, 作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的, 按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资, 同时确认资本公积(其他资本公积)或负债。

(2) 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的, 将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理; 接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的, 将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易, 接受服务企业和结算企业不是同一企业的, 在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量, 比照上述原则处理。

(二十) 优先股、永续债等其他金融工具

1. 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具, 同时符合以下条件的, 作为权益工具:

(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方, 或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务;

(2) 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的, 如该金融工具为非衍生工具, 则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务; 如为衍生工具, 则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外, 本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的, 按照负债成分的公允价值确认为一项负债, 按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额, 确认为“其他

权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

2. 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用详见本公开转让说明书“第四部分公司财务（十四）借款费用”以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

（二十一）收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有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企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品收入确认的具体方法和条件：

- （1）商品已发出（已开具出库单、发票）；
- （2）收到货款，或者到货后客户签收（风险报酬已转移并取得收取货款的权利）；
- （3）成本可以准确计量（库存商品账出库记录）；
- （4）不再继续控制（除有证据证明是质量问题外不予退换）。

2. 提供劳务收入的确认方法

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百

分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工程度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本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。

3. 确认让渡资产使用权收入的依据

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：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 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。

(二十二) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

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。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的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计算得出。

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认

有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3. 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

4. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

5. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二十五）重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则：

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述准则未对本期财务报告披露产生重大影响。

2. 会计估计变更

本公司报告期间无需要披露的会计估计变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）财务状况分析

1. 资产、负债结构分析

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
货币资金	7,508,886.90	17.55	43,278.67	0.18
结算备付金				
拆出资金				
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	2,414,936.64	5.64	1,857,111.29	7.92
预付款项	846,407.45	1.98	300,000.00	1.28
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	141,442.04	0.33	7,050,023.67	30.05
买入返售金融资产				
存货	8,346,019.57	13.29	1,309,777.17	5.58
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	19,257,692.60	45.00	10,560,190.80	45.01
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	22,802,495.92	53.29	12,902,397.13	54.99
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	727,945.32	1.70		
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,999.96	0.00		
其他非流动资产				
非流动资产合计	23,532,441.20	55.00	12,902,397.13	54.99
资产总计	42,790,133.80	100.00	23,462,587.93	100.00
流动负债：				
短期借款	5,100,000.00	83.24	4,000,000.00	30.20
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
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	1,239,034.34	20.22	8,613,084.71	65.03

预收款项				
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	77,246.50	1.26	532,769.40	4.02
应交税费	-300,510.74	-4.90		
应付利息	11,105.40			
应付股利				
其他应付款			97,970.97	0.74
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	6,126,875.50	100.00	13,243,825.08	100.00
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				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	6,126,875.50	100.00	13,243,825.08	100.00

报告期内，公司流动资产及非流动资产金额增加较多，但其占总资产的比重较为稳定，变化不大，其中非流动资产占总资产比重较大。

流动资产主要以货币资金及存货为主。报告期内，货币资金逐年增加主要原

因为公司于 2013 年底成立，经过两年的发展，业务规模逐年扩大，业务量逐年增加，销售收入增加较多，货币资金也随之增加；存货逐年增加的主要原因为公司报告期内拥有土地 6,700 亩，由于单纯种植以菜心为主的蔬菜存在种植季节周期等多方面的局限性，为了增加企业的经济效益，公司购入国槐、河北杨树苗等消耗性生物资产，使报告期内存货增加较多。

非流动资产主要以固定资产为主，报告期内固定资产金额较大且逐年增加的主要原因为公司 2013 年底成立，2014 年公司为加快进行生产经营新建了冷库工程、灌溉工程、电力工程等，上述在建工程项目均在当年进行了转固，同时购置了多项房屋建筑物，前期投入较多，金额较大；2015 年度，公司进一步扩大规模新建多栋现代化全封闭水培育苗大棚项目，同时购入农机等生产设备及办公用品，另外公司 2015 年 10 月收购了同一控制人控制的企业宁夏盛泰创吉工贸有限公司，使固定资产中房屋及土地增加 500 多万，上述原因共同使报告期内固定资产增加。

报告期内，公司的负债全部为流动负债，流动负债中占比较大的为短期借款，主要原因为报告期内，公司属于快速成长期，对资金的需求量较大，使报告期内短期借款增加较多。

2. 盈利能力分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
毛利率（%）	30.70	27.13
净资产收益率（%）	10.53	2.16
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.97	-0.06
每股收益（元/股）	0.10	0.02
每股净资产（元/股）	1.08	1.02

公司 2015 度、2014 年度毛利率分别为 30.70%、27.13%；净资产收益率分别为 10.53%、2.16%；扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 7.97%、-0.06%；每股收益分别为 0.10 元、0.02 元；每股净资产分别为 1.08 元、1.02 元。

2014 年度，公司相关盈利指标较低，其主要原因为公司 2013 年底刚刚成立，2014 年公司属于起步阶段，为开拓市场，产品售价定价较低，同时原材料及人工成本较高，使相关盈利指标较低。2015 年度，为围绕农业生产这一主业进一

步完善产业链，实现规模经济效益，公司收购上游企业宁夏盛泰创吉工贸有限公司，降低了成本，同时随着公司经营能力的提高，公司与多个经销商签订销售合同，规模在逐步扩大，业务量增加，同时，公司与广东省农科院蔬菜研究所、宁夏农科院及地方农业局进行战略合作，建立了 36 栋现代化全封闭水培育苗大棚，2015 年率先推广水上漂育苗技术，可在恶劣天气下进行播种、节省了人工成本、简化水肥管理，提高了产量。上述原因共同使 2015 年相关盈利指标提高。

公司 2015 年末、2014 年末每股净资产分别为 1.08 元、1.02 元，报告期内公司每股净资产有所增加，其主要原因为 2015 年 10 月及 2015 年 12 月公司分别增资 19,000,000 股及 4,900,000 股，股本增加共计 23,900,000 股，净资产增加较多，使报告期内每股净资产增加。

3. 长短期偿债能力分析

财务指标	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（合并%）	14.32	56.45
流动比率（倍）	3.14	0.80
速动比率（倍）	1.64	0.68

报告期内，公司负债全部为流动负债，流动负债中以短期借款主，2015 年末、2014 年末资产负债率分别为 14.32%、56.45%，流动比率分别为 3.14、0.80，速动比率分别为 1.64、0.68，资产负债率 2015 年末较 2014 年末有所降低，主要原因为 2015 年公司继续扩大业务规模，成长较快，订单量增加，货币资金，存货及固定资产大幅增加，使资产总额增加较多；另外，经过一年发展，规模效益开始显现，营业收入增加，货币资金量增加，公司支付前期工程欠款，使 2015 年应付账款大幅度减少，负债减少较多，上述原因共同使 2015 年资产负债率降低。

报告期内，公司的流动比率与速动比率逐年增加，变化趋势一致，流动比率增加的主要原因为报告期内公司为保证产量，购进的原材料及等农产品增加，另外公司报告期内拥有土地 6,700 亩，由于单纯种植以菜心为主的蔬菜存在种植季节周期等多方面的局限性，为了增加企业的经济效益，公司购入国槐、河北杨树树苗等消耗性生物资产，使存货量增加，流动资产增加较多；速动比率增加的主要原因为公司虽然成立较晚，但发展迅速，业务量增加较多，收入较多，货币资金

增加较多。

4. 营运能力分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	11.25	7.97
存货周转率（次）	2.26	8.23

2015 年度、2014 年度应收账款周转率分别为 11.25、7.97，存货周转率分别为 2.26、8.23。2015 年度应收账款周转率较 2014 年度有所增加，其主要原因为公司 2014 年度第一年生产，收入相对较小；2015 年度，公司以业务拓展为主，随着公司经营能力的增强，业务规模大幅增长，营业收入增长速度较快，使营业收入增加较多，且前期账款也得到快速回笼，使应收账款减少较多，上述原因共同使报告期内应收账款周转率增加。

报告期内，公司存货周转率呈现下降趋势，主要原因为公司报告期内承包及流转土地 6,700 亩，单纯种植菜心类蔬菜存在因季节性种植使土地闲置的局限性，为了增加公司经济效益，公司报告期内购进了国槐、河北杨树苗等消耗性生物资产，使报告期存货量增加较多，存货周转率下降。

5. 获取现金能力分析

①公司现金流量简况如下：

单位：元

财务指标	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,117,811.79	-3,207,795.94
投资活动产生的现金流量净额（元）	-23,332,086.63	-731,299.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	34,915,506.65	3,982,266.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	-0.32

报告期内，经营活动现金流量净额分别为-4,117,811.79 元、-3,207,795.94 元，报告期内经营活动现金净流量为负的主要原因为：第一，公司于 2013 年 12 月设立，2014 年 3 月份正式开始进行土地流转、平整、改造、人员选聘等前期工作，期间开办费用较大，同时公司由于土地流转，在缴纳土地流转金时，补偿村民相关土地费用，支出较大；第二，在收到流转土地时，需按连片种植要求进

行平整等工作，在此过程临时雇佣失地农民及租用大量机械进行，产生其他支出金额；第三，公司购买白腊、河北杨、国槐等生物消耗性生物资产，金额较大。

2015 年度，经营活动现金流量净额持续为负且有所增加的主要原因为：第一，公司为整合产业链建设，最终实现规模经济的目标，对实际控制人控制的上游企业进行了收购，产生了收购费用较多，同时对子公司固定资产等进行了前期投入；第二，公司 2015 年加大市场开发力度，向省外深圳、广州等地区开拓了市场，公司蔬菜外运全程采用冷链方式进行，物流支出金额较大；第三，公司各类树木等生物资产形成的植保、灌溉等各项维护支出金额较多，使 2015 年经营活动现金净流量持续为负且有所增加。

报告期内，公司经营性现金流量连续两年呈负值的主要原因是由于母子公司先后进行了较大规模的固定资产购置及建设，公司成立时间虽短，但发展迅速，报告期内不断进行了上下产业链的投入，随着公司产量逐步扩大，公司的经济效益会逐步体现，未来，公司将从以下几方面提供持续现金流：

第一，公司进一步加大销售渠道建，增加直营大客户销量，缩短销售渠道，减少流通环节，提高资金周转率；

第二，随着母子公司各项基础设施及配套项目的完善，2016 年母子公司均可实现满负荷生产状态，加之公司将严格按照挂牌公司要求，进行现代企业制度建设与精细化管理，同时对各部门进行严格的绩效考核，将进一步使单位产品材料消耗、人力支出、水电费用支出均较上年有不同程度降低，同时生产效率及经济效益均可实现大幅度提升。

第三，随着石油产品价格的进一步下行，母公司预计每吨菜运费可下降 100 元/吨，可减少现金流出 40 万元以上；另一方面，子公司主要原料聚苯乙烯现已下降至 8,000 元/吨左右（含税价），较上年同期下降近 2,000 元，公司计划近期低价购入 500 吨以上，预计年可减少现金流量 100 万元以上，同时增加利润近 80 万元以上。

第四，公司新征候寨农业用地 1,813 亩，并将争取有政府农业开发办公室投资（已上报自治区农业开发办公室）对该宗土地进行高标准农田改造并全面种植蔬菜，预计年可新增销售收入 2,500 万元以上。

综上所述，报告期内，由于公司设立之初固定资产投资建设和各类支出较大，经营活动现金流量虽然为负值，但其为以后年度生产经营和产生持续的现金流奠定了基础。2016 年后，公司将全面进入到良性发展阶段，生产规模、经济效益、现金流量将实现较好的提升，因此，公司报告期内，经营活动现金流量虽然为负，但不影响公司的持续经营能力。

2015 度，2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-23,332,086.63 元、-731,299.00 元，均为现金净流出。报告期内投资活动现金流量持续为负的主要原因为公司作为银川市农业产业化龙头企业、2015 年政府新三板上市重点辅导对象，受到市政府和各级部门的高度重视。同时，公司也加大了土地流转面积，除了增加吴忠市孙家滩区 1,000 亩土地外，2015 年又新增了永宁县李俊镇候寨村 1,600 多亩土地，使报告期内公司投资活动产生的现金流量均为净流出。公司 2014 年投资活动产生的产生的现金净流出主要为公司新建冷库、办公区及宿舍、土地灌溉设施及设备款。2015 年度投资活动产生的现金流出主要为建设育苗中心大棚和泡沫箱厂购进固定资产及厂房建设、机器设备款等。

2015 年度，2014 年度筹资活动现金流量净额分别为 34,915,506.65 元，3,982,266.67 元。报告期内筹资活动产生的现金流入为现金净流入，主要由于公司为生产经营和产业基地建设而筹集的多方面资金形成。其中 2014 年度筹资活动产生的现金净流入量主要为增加的银行贷款；2015 年度的筹资活动为现金净流入量主要为 2015 年 10 月及 12 月份两次增资所引起。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况较好。

②收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

项目	2015 年度	2014 年度
利息收入	2534.96	117.15
政府补助	388,980.43	225,000.00
往来款	16,983,303.64	1,831,500.00
合计	17,374,819.03	2,056,617.15

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金流量大部分为往来款及政府补贴款。往来款主要核算为满足公司正常资金运转而向客户临时拆借的资金；由于公司属于农业企业，报告期内，受国家产业政策扶持较多，使相关政府补贴款较多。

③支付其他与经营有关的现金

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
财务费用	2,775.30	102.8
管理费用	1,042,042.29	63,371.97
销售费用	151,930.04	3,174,599.00
往来款	16,552,228.83	6,799,217.76
合计	17,748,976.46	10,037,291.53

报告期内支付其他与经营有关的现金除往来款外主要由管理费用及销售费用构成，其中管理费用占比较大，主要为工资，折旧费，办公费，车辆使用费等，管理费用逐年增加，其原因主要为报告期内业务规模逐步扩大，人员需求量增加，职工人数增加，工资等费用逐年调整增加。报告期内，公司的销售费用也随着销售规模的扩大有一定程度的增幅，主要为折旧费，办公费，工资。

④公司报告期内净利润与经营活动产生的现金流量净额的变化列表对比如下：

单位：元

补充资料	2015 年度	2014 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量	--	--
净利润	1,549,464.67	218,655.91

补充资料	2015 年度	2014 年度
加：资产减值准备	32,359.23	97,742.70
固定资产折旧	1,228,665.26	76,912.91
无形资产摊销	4,159.68	-
长期待摊费用摊销		-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失		-
固定资产报废损失		-
公允价值变动损失		-
财务费用	365,332.08	28,000.00
投资损失		-
递延所得税资产减少	-1,999.96	-
递延所得税负债增加		-
存货的减少	-7,036,242.40	-874,750.47
经营性应收项目的减少	7,571,614.73	792,865.04
经营性应付项目的增加	-4,469,373.74	-3,547,222.03
其他	-3,361,791.34	
经营活动产生的现金流量净额	-4,117,811.79	-3,207,795.94

2015 年度、2014 年度公司净利润分别为 1,549,464.67 元, 218,655.91 元, 经营活动现金流量净额分别为-4,117,811.79 元、-3,207,795.94 元, 报告期内, 净利润与经营活动现金流量存在差异主要原因有以下几点:

第一, 报告期内, 公司扩大业务规模, 新建并改扩建多个项目工程, 包括冷库、办公区、职工宿舍等项目, 对设备及工程物资等需求量增加, 前期投入资金量较多, 现金流出量增加, 随着各个项目预期达到可使用状态, 在建工程逐步进行转固, 固定资产增加, 使折旧费用增加;

第二, 由于子公司盛泰创吉主要原材料聚苯乙烯受季节波动加大, 11、12 月份价格较低, 公司支付大量款项预定低价位的原材料用于次年度生产用储备; 另外, 报告期内, 公司拥有土地 6,700 亩, 由于单纯种植以菜心为主的蔬菜存在种植季节周期等多方面的局限性, 为了增加企业的经济效益, 公司购入国槐、河

北杨树苗等消耗性生物资产，使报告期内存货增加较多，使报告期内经营活动现金流出量增加；

第三，2014 年公司刚刚成立，为了开拓市场，增加市场占有率，得到客户的认可，对部分客户采取了较为宽松的信用政策，经过一年多成长，2015 年公司发展迅速，市场占有率不断增加的同时，客户的信誉度提高，业务量增加，收入增长较快，使经营性应收账款减少同时使经营性应付也随之减少。

综上，报告期内，由于企业实施了纵向一体化战略，扩大了业务规模，筹建子公司厂房，购买设备，承包土地等，使报告期内经营活动现金净流量为负，加之公司销售青储玉米等使报告期内应收账款有所增加，使公司净利润与经营活动现金流量存在一定的差异。

6. 同行业类似公司或平均水平比较分析

（1）公司的行业发展情况

公司是一家从事无公害蔬菜培育、种植及销售的企业。公司的主营业务为：从事无公害蔬菜的种植、初加工、储存和销售业务。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司所属行业属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类 A01 农业。根据国家统计局 2013 年发布的“国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）”公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类“A0141 蔬菜种植”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“A141 蔬菜种植”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“14111110 农产品”。

（2）与行业类似公司或平均水平比较分析

项目组分别选取了三家新三板挂牌企业进行对比，分别为福建白水农夫农业股份有限公司（股票代码：831436）、银川市锦旺农业发展股份有限公司（股票代码：831043）、青岛富景农业开发股份有限公司（股票代码：834389）三家同行业类似公司进行财务指标比较。

福建白水农夫农业股份有限公司（以下简称“白水农夫”）成立于 2014 年 8 月，公司主要从事高山反季节、无公害蔬菜的研发、示范种植、初加工、储存

和销售业务。此外，公司还依托产地资源优势，从事部分食用菌的初加工和销售业务。公司专注高山精致蔬菜品牌供应商及农产品深加工。银川市锦旺农业发展股份有限公司（以下简称“锦旺农业”）成立于 2014 年 2 月，是从事蔬菜的种植、销售的农业企业，公司实行“公司+合作社+基地+农户”的产业化运行模式，公司的主营业务是蔬菜的采购、简单加工及销售配送。青岛富景农业开发股份有限公司（以下简称“富景农业”）成立于 2015 年 8 月，公司是专业从事蔬菜种植、储存和销售的农业企业。主要产品分为盆栽蔬菜(也称盘菜)、大棚菜、大田菜和礼盒菜四大类。主要种植的蔬菜品种包括西红柿、圣女果、胡萝卜、黄瓜、茄子、辣椒、菠菜、茼蒿、紫油菜、乌塌菜、油麦菜、生菜、苦菊、小白菜、保健菜等。

悦丰农科的业务结构与白水农夫、锦旺农业、富景农业的主营业务相近，因此选择以上三家公司与本公司进行比较分析。

由于截至本公开转让说明书出具之日，可比公司的 2015 年度财务报表尚未公开披露，所以无法进行报告期内同行业财务数据的同比分析。公司以 2014 年数据为基础，主要财务指标具体分析如下：

①盈利能力比较

盈利能力	公司名称	营业收入(元)	净利润(元)	销售毛利率(%)	净资产收益率(%)	基本每股收益(元)	每股净资产(元)
2014/12/31	悦丰农科	14,792,464.63	218,655.91	27.13	2.14	0.02	1.02
	白水农夫	55,474,872.24	-1,995,470.75	5.47	-14.50	-0.17	0.99
	锦旺农业	12,255,589.59	-1,198,635.38	7.96	-7.71	-0.09	1.15
	富景农业	27,521,768.57	9,798,837.48	56.06	15.39	0.61	4.28
	平均值	31,750,743.47	2,201,577.12	23.16	-2.27	0.12	2.14

报告期内公司销售毛利率、净资产收益率指标均高于行业平均值，营业收入、净利润、基本每股收益及每股净资产指标低于行业平均值。

从报告期内 2014 年度的财务数据同行业比较来看，公司蔬菜销售营业收入、净利润、基本每股收益及每股净资产指标较低，主要原因是公司规模较小。悦丰农科 2013 年底刚刚成立，公司初创期规模较小，2014 年公司销售规模不大，因此公司 2014 年营业收入、净利润、每股收益、每股净资产数据相对同行业公司

较小。从公司销售毛利率、净资产收益率指标来看，公司虽然在 2014 年度销售规模较小，但盈利能力较强，公司产品定位在中高端市场，达到蔬菜检验标准，有稳定的客户资源，因此公司毛利率及净资产收益率指标较高，而且随着公司经营能力的提高，公司与多个经销商签订销售合同，规模在逐步扩大，业务量增加，2015 年相关盈利指标都有了提高。

综上，公司整体的盈利水平处于上升趋势，具备一定的盈利能力。

②偿债能力比较

偿债能力	公司名称	资产总计(元)	负债合计(元)	所有者权益合计(元)	资产负债率(%)	流动比率	速动比率
2014/12/31	悦丰农科	23,462,587.93	13,243,825.08	10,218,762.85	56.45	0.80	0.68
	白水农夫	41,359,524.74	25,314,189.57	16,045,335.17	61.21	1.27	0.81
	锦旺农业	21,625,580.29	6,684,434.33	14,941,145.96	30.91	1.32	1.29
	富景农业	134,608,841.92	66,051,418.52	68,557,423.40	49.07	0.84	0.82
	平均值	65,864,648.98	32,683,347.47	33,181,301.51	47.06	1.14	0.98

2014 年度公司的资产、负债规模较小，尚处于初创期，因此公司由生产经营的需要所需资金较多，短期借款见多，是流动负债及负债总额较大，因此公司资产负债率高于行业平均水平，流动比率、速动比率低于行业平均水平。

③营运能力比较

营运能力	公司名称	应收账款周转率(次)	存货周转率
2014/12/31	悦丰农科	7.97	8.23
	白水农夫	6.53	12.03
	锦旺农业	5.37	306.82
	富景农业	1.25	3.27
	平均值	4.38	107.37

公司 2014 年度应收账款周转率高于行业平均水平，主要因为公司设立时间不长，业务数量有限，应收账款较少。公司存货周转率相对较低，一方面是由于公司第一年经营，原材料及人工成本等存货较大，另一方面由于锦旺农业存货周转率偏高，是同行业平均值较高，因此存货周转率相对较低。

④现金获取能力比较

现金流量	公司名称	经营活动产生的现金流量净额(元)	每股经营活动产生的现金流量净额(元)
------	------	------------------	--------------------

2014/12/31	悦丰农科	-3,207,795.94	-0.32
	白水农夫	3,673,464.90	0.23
	锦旺农业	5,885,710.20	0.45
	富景农业	21,903,602.59	1.37
	平均值	10,487,592.56	0.68

公司 2014 年度经营活动现金流量净额与每股经营活动产生的现金流量净额均为负，其主要是因为：第一，公司于 2013 年 12 月设立，2014 年 3 月份正式开始进行土地流转、平整、改造、人员选聘等前期工作，期间开办费用较大，同时公司由于土地流转，在缴纳土地流转金时，补偿村民相关土地费用，支出较大；第二，在收到流转土地时，需按连片种植要求进行平整等工作，在此过程临时雇佣失地农民及租用大量机械进行，产生其他支出金额；第三，公司购买白腊、河北杨、国槐等生物消耗性生物资产，金额较大。由于 2014 年公司处于初创期，前期投入较多，使 2014 年经营活动现金流量净额为负，但其为以后年度生产经营和产生持续的现金流奠定了基础。2016 年后，公司将全面进入到良性发展阶段，生产规模、经济效益、现金流量将实现较好的提升，因此，公司报告期内，经营活动现金流量虽然为负，但不影响公司的持续经营能力。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

报告期内，公司主营业务为蔬菜及青储玉米、水稻、小麦等农作物的种植销售。公司根据《企业会计准则》相关规定主要按普通商品销售确认原则来确认收入。

蔬菜及水稻、小麦等农作物的销售收入以产品从仓库出库装车，将货物发出送达后经客户签收，认定为已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给了购货方，达到确认商品销售收入的条件，作为收入确认的时点，确认销售收入。公司以客户接受的发货单和销售发票等来认定为入账依据。

青储玉米的销售收入以产品从地里收割后装车，经客户签收，认定为已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给了购货方，达到确认商品销售收入的条件，公司以客户接受的发货单和销售发票等来认定为入账依据。

1. 公司最近二年期营业收入构成

单位：元

类别	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	24,394,630.52	89.76	14,792,464.63	100.00
其他业务收入	2,782,003.64	10.24		
合计	27,176,634.16	100.00	14,792,464.63	100.00

注：其他业务收入为子公司盛泰创吉对外销售的泡沫箱收入，盛泰创吉为 2015 年 2 月成立，于 2015 年 10 月被公司收购，故 2014 年无营业。

公司的主营业务为：从事无公害蔬菜、小麦、水稻、玉米青储的种植、初加工、储存和销售业务。公司的具体业务包括蔬菜育苗、种植与其他农作物种植销售、生产出售泡沫箱，其中生产出售泡沫箱为子公司的主营业务。2015 年度、2014 年度主营业务收入主要来源于蔬菜和农作物的生产销售，占比分别均为 89.76%、100%，报告期内，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

报告期内，主营业务收入按照产品进行分类情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比	收入	占比
蔬菜	19,974,261.82	81.88	13,645,452.16	92.25
玉米青储	4,192,056.70	17.18	422,160.00	2.85
水稻	0.00	0.00	724,852.47	4.90
小麦	228,312.00	0.94	0.00	0.00
合计	24,394,630.52	100.00	14,792,464.63	100.00

公司报告期内，主营业务构成包括蔬菜、青储玉米、水稻、小麦、等 4 大类产品，但公司主要的产品是蔬菜、青储玉米，2015 年度该两类产品的比重分别为 81.88%、17.18%，2014 年度蔬菜和青储玉米两大类产品的比重分别为 92.25%、2.85%。

公司青储玉米占比由 2014 年度的 2.85%大幅上升至 17.18%，上升幅度较大，其主要原因为公司经过一年的种植，已逐渐掌握了青储玉米的种植要求和技术，同时因为青储玉米的毛利率相对稳定，随着养殖市场日益增大的需求，对公司的后期盈利能力将有大幅提升。

报告期内，公司主营业务收入按照地区分类情况如下：

单位：元

类别	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比%	金额	占比%
银川	4,420,368.70	18.12	1,147,012.47	7.75
广州	17,888,326.80	73.33	13,645,452.16	92.25
深圳	1,470,712.44	6.03	0.00	0.00
西安	615,222.58	2.52	0.00	0.00
总计	24,394,630.52	100.00	14,792,464.63	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要集中在广东沿海地区和西北区。广东沿海地区主要为广州地区、深圳等地区，西北地区主要为银川市，2015 年度广东沿海地区销售收入增长较多，主要是公司在广州、深圳等地区不断开拓新市场，取得了较好的业绩。同时公司将在巩固既有经销商客户及电商渠道的前提下不断扩大销售团队，通过网站、展会等方式加大宣传力度，定期组织销售人员参加行业协会的各项活动，在保持现有市场占有率不变的基础上继续开拓新的市场，逐步增强竞争优势。

报告期内，主营业务收入按照销售模式分类情况如下：

单位：元

类别	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比%	金额	占比%
经销商模式	17,817,451.42	73.04	11,264,835.72	76.15
直销	6,370,582.72	26.11	3,527,626.92	23.85
电商模式	206,596.38	0.85		
总计	24,394,630.52	100	14,792,462.64	100

报告期内，公司销售模式主要为经销商模式、直销模式、电商模式三种销售方式。经销商模式即公司与蔬菜批发市场的一些经销商签订了视同买断的代理销售协议，代公司面向终端客户进行销售。公司指派销售经理负责与代理商之间的货款结算和资金回笼，以及市场维护和开拓工作。与代理商销售的货款结算由公司指派的销售经理负责结算，依据每日的发货单和销售清单进行核对，销售单价不得低于同日市场同类价格，销售结束收回的销售款于第一时间打回公司支付宝账户，再由支付宝账户转回公司银行账户。直接销售即由公司销售部直接销售给终端客户。直销下销售款每日与公司核对出库单数量无误后于第一时间打回公司支付宝账户，再由支付宝账户转回公司银行账户以尽量避免现金交易。电商模式

即公司开立的淘宝网店一悦丰绿庄园网店，客户在网上下单，付款至公司支付宝账户，公司在退货期满后确认收入，货款归笼后打回公司银行账户。由于公司网店于 2015 年刚刚成立，各方面还在持续投入建设中，业务量较少，产生的收入较少。未来，公司在不断开拓经销商及直销规模的同时，会持续加大电商模式的业务拓展，为公司提供持续的现金流。

报告期内，销售部各区域经理依据当月的销售清单与公司财务部核对并登记开票，开票时需提供客户名称、品种、数量、单价齐全的销售清单和出库单及收款明细，按出库单及销售清单的明细开具发票。

报告期内，公司向个人客户及供应商销售与采购情况如下：

单位：元

项目		2015 年度		2014 年度	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
客户	单位	22,756,265.46	93.28	11,264,835.72	76.15
	个人	1,638,365.06	6.72	3,527,626.92	23.85
	销售总额	24,394,630.52	100	14,792,462.64	100
供应商	单位	6,961,465.01	87.13	1,838,350.00	78.93
	个人	1,028,534.50	12.87	490,500.00	21.07
	采购总额	79,899,99.51	100	2,328,850.00	100

公司是一家从事无公害蔬菜培育、种植及销售的企业。公司的主营业务为无公害蔬菜的种植、初加工、储存和销售。报告期内，由于公司业务性质需要，存在向个人客户及供应商交易的情况。公司与个人客户及个人供应商均签订了销售及采购合同，相关的货款基本只有极少部分存在现金结算的情形，大部分均通过银行账户进行资金划转。

报告期内，公司销售对象主要为各大餐饮企业和蔬菜批发市场的个体经销商，公司个人客户销售收入占收入总额的比例分别为 6.72%和 23.85%，个人客户比例呈现稳定下降趋势。

报告期内，公司采购对象主要是广州等地区企业供应商和个人供应商，个人供应商主要为采购的鸡粪、牛粪等有机肥，公司个人供应商采购金额占采购总额比例分别为 12.87%和 21.07%和，呈现稳定下降趋势，符合公司所处行业的特点。

为加强公司与个人客户及供应商的业务往来的内部控制，公司对个人客户及供应商制定了相关内部控制措施。

(1) 公司与个人客户交易的内控管理

①合同的签订

公司与蔬菜批发市场的一些经销商签订了代理销售协议，代公司面向终端客户进行销售。公司指派销售经理负责与代理商之间的货款结算和回笼，以及市场维护和开拓工作。水稻、青储玉米等农作物均与本地经销商黄长利签订了购销合同。

②发票的开具

销售部个区域经理依据当月的销售清单与公司财务部核对并登记开票，开票时需提供客户名称、品种、数量、单价齐全的销售清单和出库单及收款明细，按出库单及销售清单的明细开具发票。

③款项结算方式

与经销商代理销售的货款结算由公司指派的销售经理负责结算，依据每日的发货单和销售清单进行核对，销售单价不得低于同日市场同类价格，销售结束收回的销售款于第一时间打回公司支付宝账户，再由支付宝账户转回公司银行账户。

(2) 公司与个人供应商交易内控管理

①合同的签订

因公司行业性质，部分原材料如鸡粪、牛粪等需向农户个人采购，公司在生产过程中，依据生产需要，生产部提前制定采购计划，与农户签订采购合同，约定采购原材料的品种、数量、单价及质量标准等。

②发票的开具

公司所有向农户采购的原材料，均要求农户到税务机关开具相应的发票。无发票不予结算。

③款项结算方式

公司生产部依据生产需要，提前制定采购计划，与农户签订采购合同，收到原材料后经检验合格签发收货入库单，农户依据入库单和发票进行结算。

报告期内，公司向法人、商铺、个人销售金额占比情况如下：

单位：元

客户性质	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
法人	6,145,101.72	25.19	2,380,614.45	16.10
商铺	17,817,451.42	73.04	11,264,837.71	76.15
个人	432,077.38	1.77	1,147,012.47	7.75
销售总额	24,394,630.52	100.00	14,792,464.63	100.00

2014 年公司货款结算方式以现金为主，主要原因为公司 2013 年底成立，2014 年公司属于起步阶段，销售模式主要以批发的形式进行直销，客户主要是个体户和商铺，结算均在批发市场及农村，金融网点较少，客户前往银行转账不便利，加之银行结算支付体系中对公性质汇款在营业时间和办理网点等方面存在局限性，故 2014 年采用现金结算比例较大；第二、由于公司产品为鲜活类产品，存放时间过长会影响新鲜度及售价，客户一般收货后会立即进行售卖或使用，若直接前往银行缴款一方面会对再次销售的时间性要求无法满足，另一方面银行对公支付需要交纳手续费、周末办理对公支付不方便等诸多因素，使 2014 年公司通过现金结算金额较多，占收款总额比重较大。

2015 年公司开立了淘宝支付宝账户，发展线上销售的同时也较好解决了公司销售人员每日收到的现金因银行营业时间和网点的原因无法及时转入到公司银行账户的问题，销售人员随时可将收到的现金通过公司支付宝账户转回公司银行账户，保证了公司每日收到的现金能及时转到公司银行存款账户的同时也完善了现金管理制度。同时，公司经过一年来的发展，销售模式也逐渐从原来的直销、零售销售向经销商的模式转变，不仅扩大了销售规模，也很大程度上降低了以现金结算的风险。使 2015 年现金收款的部分占总收款比重下降较多。无论商铺还

是个人，基本都通过转账至公司银行账户及公司支付宝账户进行结算，使 2015 年现金收款的部分占总收款比重下降较多。

公司是一家从事无公害蔬菜培育、种植及销售的企业。公司的主营业务为无公害蔬菜的种植、初加工、储存和销售。报告期内，按照证监会行业类别划分，公司所属行业属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类 A01 农业，公司于 2013 年底成立，目前属于发展起步阶段，报告期内，由于公司业务性质需要及所处的特殊时期，存在向个人客户、商铺经销商销售的情况，且符合同行业挂牌企业包括锦旺农业（831043），富景农业（834389）业务披露特点，公司客户中的商铺为个体工商户，是合法的经营单位，有独立的营业执照，具备独立核算的能力；其依法经营、按规定纳税，有相对固定的经营场所；有法定的经营者，能承担法律责任，符合会计核算对象及信息披露单位标准。

2. 利润、毛利率构成

单位：元

业务类别	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）
主营业务	9,631,228.50	39.48	4,012,754.54	27.13
其他业务	-1,287,721.01	-46.29		
合计	8,343,507.49	30.70	4,012,754.54	27.13

2015 年度、2014 年度公司的主营业务毛利率分别为 39.48%、27.13%，报告期内，公司的主营业务毛利率呈逐年上升趋势，主要原因为：第一，公司为农业生产企业，报告期内均投入较多人力、财力、物力进行生产，通过生产经营中的实践和摸索，逐步降低了产品生产成本；第二，报告期内，公司与广东省农科院蔬菜研究所、宁夏农科院及地方农业局进行战略合作，建立了 36 栋现代化全封闭水培育苗大棚，2015 年率先推广水上漂育苗技术，可在恶劣天气下进行播种、具有节省人工、简化水肥管理、避免病虫害危害等优点。成苗时间缩短为 15-20 天，可增加复种面积，降低大田生产成本，每亩新增社会效益 25,000 元，竞争优势较为突出，客户认可度较高，销售价格逐年提高；第三，经过两年的发展，公司在行业内信誉度良好，通过批量采购方式，向上游企业取得了价格优惠，

如采购的广州护地肥料科技有限公司的水上漂基质，价格比同行业价格低了 5%；第四，企业通过不断健全加强内部管理，减少了库存积压、废品及不良品，缩短了产品出库时间，上述共同原因使得公司报告期内毛利率持续上升大。

公司其他业务毛利率较低主要由于销售泡沫箱业务的毛利率较低，就泡沫箱而言，属于子公司主营业务，因子公司成立时间较晚，属于试生产阶段，固定资产及制造费用投入较高，使生产成本较高，毛利率维持为负。

报告期内，公司主营业务毛利率分析情况如下：

单位：元

业务类别	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
蔬菜	8,952,419.8	44.82	4,503,327.07	33.00
玉米青储	605,601.70	14.45	59,102.40	14.00
水稻	0.00	0.00	-549,674.93	-75.83
小麦	73,207.00	32.06	0.00	0.00
合计	9,631,228.5	39.48	4,012,754.54	27.13

报告期内，公司主营业务收入构成及细分产品毛利率发生变化，综合使公司主营业务的毛利率呈现逐步上升趋势。报告期内，公司主营业务细分产品毛利率均出现了不同程度的波动，主要源于市场行情的波动。

报告期内，公司主营业务收入占比较高的产品有蔬菜、青储玉米、小麦。就蔬菜产品而言，2015 年菜心和芥蓝的产量、单价与 2014 年相比变化不大，毛利率均维持在较高的水平。受市场行情的影响，学斗在增加了产量的同时售价比 2014 年提高了 25%，毛利率随之提高。白菜仔因扩大播种面积，产量有所加，但摊销的成本也随之增多，故毛利率比 2014 年略有降低。就青储玉米而言，2014 年度毛利率维持在 14%以上，2015 年度，公司增加了青储玉米的种植面积，产量增加，毛利率增长至 14.45%。就小麦而言，属于公司试种产品，虽面积小，产量少，但市场行情较好，毛利率较高。

报告期内，毛利率较低的产品为水稻。就水稻而言，公司从 2014 年开始试生产该产品，种植面积小，土地改良成本大，制造费用分摊较多导致生产成本较高，使公司 2014 年水稻毛利率只有-75.83%，故 2015 年不再种植水稻。

报告期内，受高毛利率的蔬菜产品收入的增加，以及青储玉米毛利率的提升，公司 2015 年度毛利相比 2014 年上升 3.57%。2015 年度，收入占比最高的蔬菜产品毛利率相比 2014 年上升 11.82%，使得公司主营产品毛利率相比 2014 年度上升了 12.35%。

3. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	27,176,634.16	83.72	14,792,464.63
营业总成本	26,029,411.72	75.89	14,798,808.72
营业利润	1,147,222.44	18183.33	-6,344.09
利润总额	1,536,202.87	602.57	218,655.91
净利润	1,536,584.45	602.74	218,655.91

公司 2015 年度营业收入较 2014 年度增长了 83.72%，主要原因为公司 2015 年度公司在原有销售规模的基础上不断扩大蔬菜及青储玉米的生产和销售，加大市场开发力度，拓展业务规模，业务量大幅增加，预计 2016 年全年营业收入将持续增加。

公司 2015 年度营业总成本较 2014 年度增长了 75.89%，其主要原因为公司新增土地种植面积，生产规模在逐步扩大，销售成本也逐步增加。

公司 2015 年度营业利润较 2014 年度增长了近 181 倍，利润总额较 2014 年度增长了 602.57%，主要是由于公司新增了土地种植面积，扩大了业务规模，取得了较好的经济效益，并逐步提高了市场占有率及客户的认可度，订单数量增加。未来，随着各区土地持续投入使用，公司的盈利状况将持续增加，公司将进一步整合区内鲜蔬种植行业，通过兼并重组、土地流转、改造整理等模式，计划三年内将鲜蔬种植面积扩大到 1 万亩以上，年产 1.5 万吨优质蔬菜，实现年销售收入 8,000 万元，完成利润 2,000 万元以上。公司将抓住国家政策机遇，借助“一带一路”战略政策，利用 FD 真空冷冻技术，实现将优质蔬菜销往中东国家地区，力争五年内创建国家级农业产业化龙头企业，实现带动农民增收和股东权益增值的共同进步。

（三）公司最近二年期营业成本构成、变动趋势及原因

1. 公司营业成本结构分析

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	6,028,953.60	32.01	2,678,953.20	24.85
直接人工	6,908,540.39	36.69	4,409,999.13	40.91
制造费用	5,895,632.68	31.30	3,690,757.76	34.24
合计	18,833,126.67	100.00	10,779,710.09	100.00

公司 2015 年度、2014 年度直接材料占营业成本的比重分别为 32.01%、24.85%，直接人工占比分别为 36.69%、40.91%，制造费用占比分别为 31.30%、34.24%，各项成本的构成比例较为均衡。

报告期内，主营业务成本主要由直接人工和制造费用构成，其主要原因为公司增加了土地面积和产量，使人工成本增加，同时因土地面积的增加使得土地租赁费也随之增加，制造费用增加。

报告期内，直接材料占比在 23%-33%之间，整体呈现逐步上升的趋势。2015 年度直接材料占营业成本的比重较 2014 年度由 24.85%上升至 32.01%，且金额增加了 3,350,000.40 元，其主要原因为：公司报告期内通过流转、承包拥有土地 6,700 亩，业务规模在逐步扩大，对原材料需求量增加，使直接材料金额及占比持续增加。

综上，报告期内，公司营业成本构成合理，符合行业情况。

报告期内，公司营业成本按照业务分类情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务成本	14,763,402.02	10,779,710.09
其他业务成本	4,069,724.65	0.00
合计	18,833,126.67	10,779,710.09

报告期内，公司主营业务成本按照产品分类情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
蔬菜	11,021,842.02	74.66	9,142,125.09	84.81
玉米青储	3,586,455.00	24.29	363,057.60	3.37
水稻	0.00	0.00	1,274,527.40	11.82
小麦	155,105.00	1.05	0.00	0.00
合计	14,763,402.02	100.00	10,779,710.09	100.00

报告期内，公司的主营业务成本由蔬菜（主要为菜心、芥蓝、白菜仔、学斗、白心）、玉米青储、水稻、小麦等产品成本构成。

报告期内，公司各项产品的销售成本占主营业务成本比例随着各类产品销售收入的变动而波动。

2. 成本的归集、分配、结转方法

公司的生产成本主要为直接材料、直接人工、制造费用三大项内容。

（1）直接材料的归集及分配：主要为用于产品生产所直接领用的原材料及包装物，以实际发生制归集用于生产的产品的材料成本；

（2）直接人工费用归集及分配：主要为提供产品生产的直接人员的薪酬费用，将费用总额按照当期实际产品的实际产量分配到各个产品中，上述直接人工成本按上述分配方法直接计入成本核算对象的生产成本；

（3）制造费用的归集及分配：制造费用主要为与生产有关的管理人员的薪酬、水电、土地流转费用、农用车修理费、加油费等及各类辅助生产而发生的各类费用支出，制造费用采用实际分配法按照当月生产产量占比或当月销售收入占比分配至产品成本中。

公司目前已形成蔬菜等农产品种植、收割、分拣、包装、销售为一体的完整产业链，产业链的完整保证了生产的连续性、稳定性，提高了产品质量和成本的可控性，增强了企业的综合竞争力。根据公司的生产特性进行生产成本的归集；据各个生产环节向成品保管部门提交的完工入库单，进行成品结转。基础凭证单据主要包括：产成品入库单、检验单等产品合格证、出库单、销售清单等。

相关成本核算及结转过程如下：

1、蔬菜成本核算方法。购进菜种后，由各区各小组分领各类菜种、化肥、农药、有机肥等各类原材料并以实际发生归集到农业生产成本的直接材料中。各区各组人工工资按照当期实际产品的实际产量分配到各个产品中。土地流转金按照生产周期分摊至每月的制造费用中，与水电费、包装箱费等费用按照当期实际产品的实际产量分配到各个产品中，最终形成各项蔬菜等产品的总生产成本。

2、青储玉米、水稻、小麦等成本核算方法。由各区领用种子、化肥、农药、有机肥等各类原材料并以实际发生归集到农业生产成本的直接材料中。各区人工工资按照当期实际产品的实际产量分配到各个产品中。土地流转金按照生产周期分摊至每月的制造费用中，和水电费等费用按照当期实际产品的实际产量分配到各个产品中，最终形成各项产品的总生产成本。

（四）主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项目	2015 度		2014 年度
	金额	增长率(%)	金额
销售费用	4,187,303.06	27.87	3,274,599.00
管理费用	2,610,950.34	321.96	618,771.28
财务费用	365,672.42	1206.64	27,985.65
期间费用合计	7,163,925.82	82.69	3,921,355.93
销售费用占营业收入比重(%)	15.41		22.14
管理费用占营业收入比重(%)	9.61		4.18
财务费用占营业收入比重(%)	1.35		0.19
三项期间费用占营业收入比重(%)	26.36		26.51

报告期内，公司的销售费用占期间费用比重较大，主要是由于公司生产的菜心类蔬菜主要销往广州，深圳等地区，公司蔬菜外运全程采用冷链方式进行，物流支出金额较大，使运费支出较多。2015 年度财务费用较 2013 年增长幅度较大，其主要原因为报告期内，为满足公司经营需求，银行贷款增加，使利息费用增加较多。

1. 销售费用明细：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
工资	76,600.00	100,000.00
运费	4,090,212.06	3,174,599.00
广告费	6,410.00	-
快递费	12,000.00	-
房屋租赁费	2,081.00	-
合计	4,187,303.06	3,274,599.00

公司销售费中运费金额较大，主要是由于公司主营业务中主要以蔬菜种植与销售为主，为确保蔬菜在运往广州、深圳等地区过程中保持其新鲜度及在 48 小时之内运至目的地，公司采用了全程冷链的汽运方式，物流成本较高，使报告期内运费金额较大。

2. 管理费用明细：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
工资	655,200.00	370,600.00
福利费	89,788.00	-
折旧费	783,457.94	25,298.01
办公费	83,916.09	9,383.60
租赁费	32,653.70	28,333.00
业务招待费	68,044.40	38,727.00
车辆使用费	30,744.00	24,673.30
保险费	30,915.00	17,260.37
低值易耗品	24,041.49	97,540.00
差旅费	42,286.90	1,936.00
社会保险	58,687.50	-
印花税	57,297.21	5,020.00
工会经费	3,702.40	-
开办费	1,000.00	-
广告费	1,200.00	-

项目	2015 年度	2014 年度
挂牌中介服务费	615,641.00	-
无形资产摊销	4,159.68	
公证费	12,806.00	-
物业费	4,495.30	
水利基金	10,354.73	
其他	559.00	
合计	2,610,950.34	618,771.28

公司管理费用主要为工资、折旧费、保险费等，2015 年管理费用较 2014 年增加三倍多主要原因为：①2015 年随着公司经营规模的逐步扩大，机构管理人员、技术队伍配备逐步完善，管理人员的数量增加，且部分管理人员的工资上调，使报告期内，工资福利费等管理费用增加；②2015 年增加了一家子公司纳入合并报告的范围，致使工资和折旧两项指标增加，管理费用增长。另外，报告期内，公司多个在建工程转固及子公司的厂房设备的投产，其中 2014 年 11 月份公司增加房屋及建筑物 12,520,350.04 元（大型冷库及房屋），使报告期内管理费用中的折旧费用增加较多。

3. 财务费用明细

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	365,332.08	28,000.00
减：利息收入	2,534.96	117.15
利息净支出	362,797.12	27,882.85
手续费支出	2,875.30	102.80
合计	365,672.42	27,985.65

报告期内，公司的财务费用主要以利息支出为主，利息支出增加的主要原因为公司为满足经营性需短期借款较多，使利息支出增加。

（五）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1. 非经常性损益情况：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	--	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	--	--
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	372,500.00	225,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--
非货币性资产交换损益	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--
债务重组损益	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	16,480.43	--
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	388,980.43	225,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--
小计	388,980.43	225,000.00
所得税影响额		--
少数股东权益影响额（税后）	-	--
合计	388,980.43	225,000.00

公司近二年期非经常性损益项目包括营业外收入。营业外收入主要为政府补贴款等。

营业外收入明细表如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
政府补贴收入	372,500.00	225,000.00
其他	16,480.43	-
合计	388,980.43	225,000.00

计入当期损益的政府补助种类和金额

单位：元

政府补助的种类	当期取得的计入当期损益的政府补助	
	2015 年度	2014 年度
政府补贴收入	372,500.00	225,000.00
合计	372,500.00	225,000.00

2. 政府补贴情况：

2014 年财政补贴明细：

序号	项目名称	具体性质和内容	形式	取得时间	金额（元）	计入当期损益（元）	批准文件	与资产相关/与收益相关
1	2014 年农业财政项目	2014 年银川市规模化夏季露地蔬菜基地生产以奖代补资金	货币资金	2014.10.24	225,000.00	225,000.00	1.宁农（计）发 [2014]41 号； 2.永农政发 [2014]138 号； 3.财政资金直接支付凭证	与收益相关
合计		--	--	--	225,000.00	225,000.00	--	

2015 年财政补贴明细：

序号	项目名称	具体性质和内容	形式	取得时间	金额（元）	计入当期损益（元）	批准文件	与资产相关/与收益相关
1	2014 年中央现代农业生产发展第二批（蔬菜产业、肉牛、滩羊、肉羊养殖业）资金	2014 年自治区园艺产业项目（外销蔬菜基地建设面积）资金	货币资金	2015.05.06	79,600.00	79,600.00	1.宁财（农）指 [2014]171 号；	与收益相关
					60,000.00	60,000.00	2.永农政发 [2014]143 号； 3.资金拨附表； 4.付款凭证	与收益相关
		永宁县 2014 年永久性露第蔬菜（拱棚）基地补贴资金	货币资金	2015.05.06	65,000.00	65,000.00	1.宁财（农）指 [2014]171 号；	与收益相关
				2015.12.31	67,900.00	67,900.00	2.永农政发 [2014]143 号； 3.资金兑付明细表； 4.付款凭证	与收益相关
2	永宁县 2014 年土地流转补贴项目	永宁县 2014 年土地流转补贴资金	货币资金	2015.05.26	50,000.00	50,000.00	1.永农政发 [2015]14 号； 2.付款凭证	与收益相关
3	第十二批银川市农业产业化龙头企业奖励	农业产业化龙头企业以奖代补资金	货币资金	2015.06.19	50,000.00	50,000.00	1.银政发 [2015]10 号； 2.财政资金直接支付凭证	与收益相关
合计		--	--	--	372,500.00	372,500.00	--	

3. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司报告期内适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率	
		母公司	子公司
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税	--	17%

税种	计税依据	税率	
		母公司	子公司
	销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)		
企业所得税	本公司的应纳税所得额	--	10%
城建税	应纳流转税额	--	1%
教育费附加	应纳流转税额	--	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	--	2%

税收优惠及批文：

1. 根据银川经济技术开发区国家税务局关于宁夏悦丰生态农业科技有限公司税收优惠事项通知书，受理公司报送的自产农产品、农业生产资料（化肥、农用机械）免征增值税税收优惠及农、林、牧、渔业所得税优惠事项的备案资料，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，免征增值税；根据《企业所得税法实施条例》第八十六条规定对蔬菜、玉米、水稻、苗木的种植所得免征企业所得税。

2. 根据财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2015〕34号）第一条第一款规定：“自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于20万元（含20万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。”根据国家税务总局《关于扩大小型微利企业减半征收企业所得税范围有关问题的公告》（国家税务总局公告2014年第23号）第二条规定：“符合规定条件的小型微利企业，在预缴和年度汇算清缴企业所得税时，可以按照规定自行享受小型微利企业所得税优惠政策，无需税务机关审核批准，但在报送年度企业所得税纳税申报表时，应同时将企业从业人员、资产总额情况报税务机关备案。”

子公司盛泰创吉可享受“所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。”的优惠政策，且无需税务机关审核批准。

（六）主要资产情况及重大变化分析

1. 货币资金

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一、现金	-	-
其中：库存现金	81,451.94	42,947.91
可随时用于支付的银行存款	6,227,434.96	330.76
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
其他现金等价物	1,200,000.00	-
三、年末现金及现金等价物余额	7,508,886.90	43,278.67

注：其他货币资金 120 万为上海浦东发展银行银川分行存款质押贷款

报告期内，公司库存现金、银行存款、其他货币资金余额均增加较多，货币资金呈上升趋势，2014 年银行存款余额较少主要原因主要为：公司 2013 年底成立，2014 年公司属于起步阶段，销售模式主要以批发的形式进行直销，客户主要是个体户，结算均在批发市场及农村，金融网点较少，客户前往银行转账不便利，加之银行结算支付体系中对公性质汇款在营业时间和办理网点等方面有局限性，使 2014 年底现金余额较大；此外由于公司产品为鲜活类产品，存放时间过长会影响新鲜度及售价，客户一般收货后会立即进行售卖或使用，若直接前往银行缴款一方面会对再次销售的时间性要求无法满足，另一方面银行对公支付需要交纳手续费、周末办理对公支付不方便等诸多因素，使报告期内公司通过现金和银行卡结算金额较多，2014 年现金余额较大，银行存款较少。

2015 年公司开立了淘宝支付宝账户，发展线上销售的同时也很好解决了公司销售人员每日收到的现金因银行营业时间和网点的原因无法及时交回公司银行账户的问题，销售人员随时可将收到的现金通过公司支付宝账户转回公司银行账户，保证了公司每日收到的现金能及时转到公司银行存款账户的同时也完善了现金管理制度，使 2015 年末公司银行存款余额较 2014 年末余额增加较多。

2. 应收账款

(1) 应收账款按照种类分类：

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日余额
----	--------------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,464,216.70	57.60	73,210.83	5.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	1,077,821.87	42.40	53,891.10	5.00
组合小计	1,077,821.87	42.40	53,891.10	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	2,542,038.57	42.40	127,101.93	5.00

(续表)

种类	2014 年 12 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,147,012.47	58.68	57,350.62	5.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	807,841.52	41.32	40,392.08	5.00
组合小计	807,841.52	41.32	40,392.08	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	1,954,853.99	100.00	97,742.70	5.00

(2) 应收账款种类的说明

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日余额			2014 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,077,821.87	5.00	53,891.10	807,841.52	5.00	40,392.08

合计	1,077,821.87	--	53,891.10	807,841.52	--	40,392.08
----	--------------	----	-----------	------------	----	-----------

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元

单位名称	款项性质	2015 年末应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
黄长利	玉米青储款	1,464,216.70	1 年以内	57.60
合计	--	1,464,216.70	--	57.60

(续表)

单位名称	款项性质	2014 年末应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
黄长利	玉米青储款	1,147,012.47	1 年以内	58.68
合计	--	1,147,012.47	--	58.68

报告期内，公司的赊销收入来源于销售青储的销售收入，账期在 6 个月，回款方式按照 60%—40%的比例进行回款，即当年收回销售额 60%，于次年上半年收回余下全款赊销款。

从应收账款账龄结构来看，公司报告期内应收账款账龄全部集中在 1 年以内，公司账龄结构良好。

应收账款增长情况及原因分析：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年比 2014 年增长 (%)
营业收入	27,176,634.16	14,792,464.63	83.72
应收账款	2,414,936.64	1,857,111.29	30.04
应收账款/营业收入 (%)	8.89	12.55	-

报告期内，公司主要采取经销商模式、直销模式及电商模式三种销售模式，经过两年来的发展，与客户之间建立了较为密切的合作关系。

报告期内，公司的营业收入及应收账款均呈现增长趋势，且应收账款占营业收入比重呈现逐步减少趋势，主要由于占销售比重较高的蔬菜销售全部以现销为主，赊销部分主要是销售青储销售收入，且回款情况良好。

同行业挂牌公司（锦旺农业831043）坏账准备计提比例为：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含一年)	-	-

1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

公司的主营业务为蔬菜及青储玉米、水稻、小麦等农作物的种植销售，所以在坏账比例计提方面，公司选取了业务相似度相对较高的锦旺农业。

公司报告期内坏账准备计提比例：

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）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

公司坏账准备的计提充分考虑了行业特点、回收期限等因素，该计提比例政策充分考虑了客户的信用状况，未发生坏账损失，体现了谨慎性原则。

综上，公司坏账准备计提比例合理，基本符合同行业坏账计提惯例。

（3）截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
黄长利	非关联方	1,464,216.70	1 年以内	57.60
广州江南市场三楼 A7 档	非关联方	431,139.75	1 年以内	16.96
广州江南市场三楼 A6 档	非关联方	306,678.42	1 年以内	12.06
宁夏勇记农业开发有限公司	非关联方	77,766.00	1 年以内	3.06
宁夏农艺农业发展有限公司	非关联方	63,484.80	1 年以内	2.50
合计	--	2,343,285.67	--	92.18

（4）截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司	应收账款期末	账龄	占应收账款总
------	------	--------	----	--------

	关系	余额		额的比例 (%)
黄长利	非关联方	1,147,012.47	1 年以内	58.68
广州江南市场三楼 A170 档	非关联方	309,187.36	1 年以内	15.82
广州江南市场三楼 A171 档	非关联方	288,117.12	1 年以内	14.74
广州江南市场三楼 A6 档	非关联方	210,537.04	1 年以内	10.76
合计	--	1,954,853.99	--	100.00

报告期内，公司的应收账款大部分为应收玉米青储款，客户黄长利为经营玉米青储个体经营者。

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或股东单位。

3. 预付账款

(1) 最近二年的预付账款情况分析如下：

单位：元

账龄结构	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	846,407.45	100.00	300,000.00	100.00
合计	846,407.45	100.00	300,000.00	100.00

公司预付账款主要为预付的土地流转金及项目前期的工程物资款。2015 年末预付账款余额较 2014 年末有所增加主要原因为 2015 年公司土地流转金及项目前期预付货款增加。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日预付账款前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率 (%)
孙永福	新购土地耙地款	280,000.00	1 年以内	33.08
宁夏域驰工贸有限公司	货款	250,880.00	1 年以内	29.64
青铜峡市富强新源工贸有限公司	货款	200,000.00	1 年以内	23.63
永宁县李俊镇民生服务中心	新购土地流转金	100,000.00	1 年以内	11.81

彭卫华	过称定金	10,000.00	1 年以内	1.18
合计	--	840,880.00	--	99.35

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款前五名:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率(%)
吴忠市天禾农牧开发服务有限公司	土地流转金	300,000.00	1 年以内	100
合计	--	300,000.00		100

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

4. 其他应收款

(1) 最近二年的其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

类别	2015 年 12 月 31 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	60,000.00	41.54	3,000.00	5.00
关联方组合	84,442.04	58.46	-	-
组合小计	144,442.04	100.00	3,000.00	2.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	144,442.04	100.00	3,000.00	2.08

(续表)

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				

关联方组合	7,050,023.67	100.00	-	-
组合小计	7,050,023.67	100.00	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	7,050,023.67	100.00	-	-

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内	60,000.00	5.00	3,000.00
合计	60,000.00	5.00	3,000.00

注：2014 年无按账龄组合计提坏账准备的其他应收款。

（2）截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例（%）
刘文建	设备维护备用金	78,000.00	1 年以内	54.00
永宁供电局	保证金	60,000.00	1 年以内	41.54
董玉清	备用金	4,500.00	1 年以内	3.12
职工个人所得税	代垫款	1,942.04	1 年以内	1.34
合计	--	144,442.04	--	100.00

上述其他应收款中，刘文建系公司全资子公司宁夏盛泰创吉工贸公司副总经理，备用金主要是用于盛泰创吉公司冬季设备的维护保养及生产现场人员的应急支出；永宁县供电局款项 6 万元保证金，主要是该单位为防范欠缴电费向辖区内用电单位收取的保证金；董玉清系公司行政办办公室员工，系负责悦丰公司冬季生产厂区农业生产设施维护看管的管理员，借支备用金主要用于公司生产基地、冷库车间、电力设施及农业基础设施日常看管保护及防冻处理等用途。上述应收款项与公司不存在关联关系。

公司生产基地及下属子公司均位于永宁县李俊镇下属村落，远离城镇，周边没有配套金融机构自动柜员机，转账及通过金融机构结算，存在着极大的不便利，

备用金的使用有其特定性。

目前上述备用金款项均按月扣收,有了较大幅度的下降。自股份公司成立以来,公司制定了严格的备用金管理制度,对于 1 万元以上的现金交易,需主管副总经理签署借款用途并报总经理经总经理办公会研究通过后,方可以办理借款。截止目前,上述备用金管理措施得到了切实有效执行,在一定程度上保证了公司财务数据的真实性和准确性。对于应收款项公司建立了追缴核查制度,有财务部专人定期核对催收。目前,公司现金及备用金管理措施完善,不存在重大风险,不会对公司的正常经营造成重大不利影响更不会损害到中小股东的利益。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款 期末余额	账龄	占其他应收账款 总额的比例 (%)
杨玉明	往来款	5,559,023.67	1 年以内	78.85
胡银辉	往来款	1,491,000.00	1 年以内	21.15
合计	--	7,050,023.67	--	100.00

杨玉明与胡银辉是公司股东,属公司关联方。上述关联借款行为全部发生在中国进行股份制改造前的有限公司期间内,在此阶段,公司规范运作的意识不强,未制订相关关联交易的决策制度及程序,为提高资金周转效率,节约交易成本,或因资金周转需要,投资人与关联方之间发生了资金往来拆借等偶发性交易,由于周期较短,未约定利息,上述公司与关联方的资金往来,均由公司股东协商一致同意,未对公司经营造成重大影响。

公司及控股股东、实际控制人亦承诺今后将严格按照关联交易相关制度执行,尽量避免和减少不必要的关联交易。

截至报告期末 2015 年 12 月 31 日,上述其他应收款均已清偿,目前公司不存在关联方占用公司资金情况。

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日,期末余额中无其他应收关联方款项。

5. 存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,556,819.97		1,556,819.97
消耗性生物资产	6,369,520.00		6,369,520.00
库存商品	419,679.60		419,679.60
合计	8,346,019.57	--	8,346,019.57
项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	136,831.17	-	136,831.17
消耗性生物资产	1,172,946.00	-	1,172,946.00
合计	1,309,777.17	--	1,309,777.17

报告期内，公司存货主要为原材料、消耗性生物资产、库存商品等。原材料主要为化肥、种子、农药等，原材料的采购模式系根据生产的需求即时进行采购；消耗性生物资产主要为种植的国槐、河北杨等树木，预计2016年初可开始出售；库存商品主要为各类蔬菜等。公司产品加工方式为初级农产品加工，工序简单，材料采购的当天即可加工完毕，然后进行包装发货或送入冷库冷藏保鲜。另外，由于生鲜的特殊性，也要求在大部分蔬菜采购的当天就必须加工完毕并及时发货，或进行冷藏保鲜尽快发货，否则蔬菜的新鲜度和质量就会受到影响。因此，除消耗性生物资产外，公司各期末存货余额较少。基于公司的采购、加工和销售模式，公司的存货账龄较短，不存在存货长期积压的情况。

(2) 存货增减变动情况：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	余额
原材料	136,831.17	7,989,999.51	6,570,010.71	1,556,819.97
库存商品	-	4,489,404.25	4,069,724.65	419,679.60
农产品	-	16,441,807.45	16,441,807.45	-
消耗性生物资产	1,172,946.00	5,196,574.00	-	6,369,520.00
生产成本	-	20,882,473.70	20,882,473.70	-

项目	2015 年 12 月 31 日余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	余额
合计	1,309,777.17	55,000,258.91	47,964,016.51	8,346,019.57

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	余额
原材料	-	2,328,850.00	2,192,018.83	136,831.17
农产品	-	10,241,725.79	10,241,725.79	-
消耗性生物资产	-	1,172,946.00	-	1,172,946.00
合计	-	13,743,521.79	12,433,744.62	1,309,777.17

注：2014 年审计调增主营业务成本 537,984.30 元，故造成农产品本期减少数与主营业务成本不一致；2015 年审计调减主营业务成本 268,562.86 元，合并抵消 1,409,842.57 元，故造成农产品本期减少数与主营业务成本不一致。

(3) 报告期内，公司存货变化情况说明：

报告期内，公司存货余额呈逐年上升趋势。公司2015年末存货余额较2014年末增长了6倍多，主要原因为2015年公司加大了树木的种植数量，消耗性生物资产增加较多，同时为了保证不断扩大蔬菜生产量，公司相应也增加了化肥、农药等原材料的存储。上述原因使2015年末存货余额较2014年末增加较多。

(4) 截至2015年12月31日消耗性生物资产明细情况：

截至2015年12月31日，公司消耗性生物资产金额计人民币6,369,520.00元，其主要构成为：

单位：元

品种	金额
河北杨	3814875.01
国槐	1148136.28
白腊	1406508.71
合计	6,369,520.00

公司期末消耗性生物资产余额为 6,369,520.00 元, 种植面积为 568.6 亩。其中主要包括 2015 年期初的 1,172,946.00 元(主要费用为种树前期的平地耙地, 肥料, 及相关费用, 平均 2062 元/亩, 在合理范围内), 2015 年期间增加河北杨 312,100 棵价值 2,318,100.00 元; 国槐新增 58,000 棵价值 870,000.00 元; 白蜡新增 61,700 棵价值 1,110,600.00 元, 合计 4,298,700.00 元。后期发生肥料、人工、水费、土地租赁费等共计 897,874 元。其中: ①直接材料(肥料) 337,000.00 元, 共消耗牛粪等有机肥 450 吨。②直接人工 74,974 元, 2015 年 3、4 月用工 50 余人次, 对树木打杈、磨芽、剪树条, 产生工资 56,850.00 元。7 月至 11 月, 淌水、施肥、除草用工 10 余人次, 产生工资 18,124.00 元。③间接费用 485,900 元, 土地流转金 454,880 元(568.6*800), 每月摊销 45,488 元, 水费 28,315 元, 农用车产生的加油费 2,705 元。以上共计 6,369,520.00 元。

(5) 公司存货内控制度的建立及执行情况

公司对存货已制定了科学、合理的内控和管理制度, 对收货、检验、存储、发货和会计记录等各个环节进行了明确分工和牵制;

①生产部门依据销售计划编制生产计划, 下达生产指令, 计划安排采购和生产, 采购部门按购物申请单所购库存商品送达公司后, 须持总经理签批的采购单、购货发票, 购销合同(协议)合格证等到申报部门进行质量检验, 检验合格后签发一式两联收货报告单随发票到仓库部门办理入库手续。库存商品购入必须持有采购部门的购物申请单, 经有关领导批准后方可到财务部门借款。严禁无计划采购, 超定额库存。

②仓库部门在将库存商品验收入库前, 应详细核对发票所载名称、规格型号、数量、质量与实际是否相符, 经检验合格后方可验收入库, 填制库存商品入库单, 并对无铭牌的配件用口取纸标明名称、规格、型号。库存商品验收入库单一式三联, 一联留存做为仓库部门记帐凭证, 一联随发票及采购单等经总经理审批后到财务部门处理账务, 一联为供货方证明。对于货已到而发票未到的库存商品, 仓库部门可以检验后办理临时入库, 做好入库库存商品台账登记工作, 填制一式三联估价入库单, 仓库留存一联据以入账, 一联送交财务处理账, 月初用红字入库单冲回估价入库, 待发票到达时填制正式入库单。库存商品的购入价格包括买价,

运杂费及运输途中的损耗等。

③库存商品出库应由领取填入计划单经相关领导批准后，去仓库管理员处领取，由仓库管理员开出库单，送交财务做账。库存商品出库以加权平均法计算出库材料的成本。管理员每日须及时登记库存明细账，定期盘点，财务监盘。存货的盘存制度为永续盘存制。

(6) 报告期内公司各期末对存货进行了减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

6. 固定资产及折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	平均年限法	20年	5.00	4.75
机器设备	平均年限法	10年	5.00	9.50
电子及办公设备	平均年限法	3年	5.00	31.67

(2) 公司报告期内，固定资产情况如下：

单位：元

项目	房屋、建筑物	机器设备	电子设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	12,520,350.04	457,510.00	1,450.00	12,979,310.04
2、本年增加金额	7,611,341.91	3,472,258.14	45,164.00	11,128,764.05
（1）购置	4,806,971.28	2,321,798.28	45,164.00	7,173,933.56
（2）在建工程转入	2,804,370.63	1,150,459.86		3,954,830.49
（3）企业合并增加	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-
4、年末余额	20,131,691.95	3,929,768.14	46,614.00	24,108,074.09
二、累计折旧	-	-	-	-
1、年初余额	49,559.72	27,169.52	183.67	76,912.91
2、本年增加金额	782,166.34	444,240.93	2,257.99	1,228,665.26
（1）计提	782,166.34	444,240.93	2,257.99	1,228,665.26
3、本年减少金额	-	-	-	-

项目	房屋、建筑物	机器设备	电子设备	合计
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4、年末余额	831,726.06	471,410.45	2,441.66	1,305,578.17
三、减值准备	-	-	-	-
1、年初余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4、年末余额	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-
1、年末账面价值	19,299,965.89	3,458,357.69	44,172.34	22,802,495.92
2、年初账面价值	12,470,790.32	430,340.48	1,266.33	12,902,397.13

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产总额为 2,280.25 万元，主要包括母子公司房屋及土地农田基础设施工程转固形成的固定资产及各类农业机械、办公家具、电脑及子公司生产设备及辅机、锅炉及动力设施、安防设备等。

(续表)

项目	房屋、建筑物	机器设备	电子及办公设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	12,520,350.04	457,510.00	1,450.00	12,979,310.04
(1) 购置		457,510.00	1,450.00	458,960.00
(2) 在建工程转入	12,520,350.04			12,520,350.04
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4、年末余额	12,520,350.04	457,510.00	1,450.00	12,979,310.04
二、累计折旧	-	-	-	-
1、年初余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	49,559.72	27,169.52	183.67	76,912.91
(1) 计提	49,559.72	27,169.52	183.67	76,912.91

项目	房屋、建筑物	机器设备	电子及办公设备	合计
3、本年减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废				-
4、年末余额	49,559.72	27,169.52	183.67	76,912.91
三、减值准备	-	-	-	-
1、年初余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-
4、年末余额	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-
1、年末账面价值	12,470,790.32	430,340.48	1,266.33	12,902,397.13
2、年初账面价值	-	-	-	-

报告期内，公司的固定资产主要来自于外购及在建工程转入，其中外购的固定资产主要为母子公司生产用的农机等机器设备及相关办公设备等，在建工程转入的包括蔬菜养殖基地灌溉及电力工程、育苗中心及大型冷库工程等。

（3）截至 2015 年 12 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

（4）截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产处于良好状态，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在各项减值迹象，无需计提减值准备。

7. 在建工程

（1）在建工程基本情况如下：

单位：元

项目	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额	资金来源
塑机	-	305,000.00	305,000.00		-	自筹
锅炉	-	845,459.86	845,459.86		-	自筹
育苗中心	-	2,804,370.63	2,804,370.63		-	自筹
合计	-	3,954,830.49	3,954,830.49		-	-

（续表）

项目	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额	资金来源
冷库	-	9,800,350.04	9,800,350.04		-	自筹
灌溉工程	-	1,800,000.00	1,800,000.00		-	自筹
电力工程	-	920,000.00	920,000.00		-	自筹
合计	-	12,520,350.04	12,520,350.04		-	--

报告期内，在建工程均达到预定可使用状态，相关验收手续齐全，均在报告期内转入到固定资产中，在建工程转固金额持续增长主要是由于公司业务规模的扩大以及全产业链完善的需要，因此需要相应的蔬菜养殖中心，灌溉工程、冷库工程来满足。

(2) 报告期内，公司在建工程预算及完工情况：

单位：元

项目	项目预算金额	本期累计完工金额	其中：利息 化金额	完工进 度 (%)	资金 来源	用途
冷库建设项目	2,500,000	2,270,820.45	0.00	100	自筹 资金	冷库建设项 目
节水灌溉工程项目	3,200,000	3,031,111.91	0.00	100	自筹 资金	节水灌溉工 程项目
高低压电力工程项 目	1,350,000	1,318,029.94	0.00	100	自筹 资金	高低压电力 工程项目
职工宿舍建设工程	4,000,000	3,709,763.92	0.00	100	自筹 资金	职工宿舍建 设工程
办公室及库房建设 项目	2,400,000	2,190,623.82	0.00	100	自筹 资金	办公室及库 房建设项目
合计	13,450,000	12,520,350.04	0.00	-	-	合计

(续表)

项目	项目预算金额	本期累计完工金额	其中：利息 化金额	完工进 度 (%)	资金 来源	用途
育苗中心建设项目	3000000	2,804,370.63	0.00	100%	自筹 资金	母公司育苗 中心建设项 目
生产设备及辅机	350000	305,000.00	0.00	100%	自筹 资金	子公司生产 设备及辅机
锅炉及动力设施	900000	845,459.86	0.00	100%	自筹 资金	子公司锅炉 及动力设施
合计		3,954,830.49	0.00	-	-	合计

报告期内公司在建工程比较稳定，现有在建工程处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对在建工程未计提减值准备。

(3) 报告期内，公司主要新增项目主要为育苗中心、冷库、灌溉工程和电力工程，详细信息及建成后带来效益如下表：

新增项目	投入金额（元）	完工时间	投产时间	达产后对公司产量的影响	业绩的影响 （收入：元）
育苗中心	2,804,370.63	2015 年 5 月	2015 年 5 月	缩短蔬菜幼苗生产期，使蔬菜一个年度多生产 1-2 茬，提高产量及土地利用率	24,394,630.52
冷库	9,800,350.04	2014 年 5 月	2014 年 5 月	延长蔬菜保鲜期	14,792,464.63
灌溉工程	1,800,000.00	2014 年 4 月	2014 年 4 月	提高产量	
电力工程	920,000.00	2014 年 4 月	2014 年 4 月	提高效率，减低成本	

8. 无形资产

(1) 无形资产的分类情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值	-	-
1、年初余额	-	-
2、本年增加金额	732,105.00	732,105.00
（1）购置		
（2）内部研发		
（3）企业合并	732,105.00	732,105.00
3、本年减少金额		
（1）处置		
4、年末余额	732,105.00	732,105.00
二、累计摊销		
1、年初余额	-	-
2、本年增加金额	4,159.68	4,159.68
（1）计提	4,159.68	4,159.68
3、本年减少金额		
（1）处置		

项目	土地使用权	合计
4、年末余额	4,159.68	4,159.68
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	727,945.32	727,945.32
2、年初账面价值		-

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权。报告期内公司无形资产比较稳定，现有无形资产状态良好，不存在各项减值迹象，故对无形资产未计提减值准备。

9. 递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细情况：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	19,999.59	1,999.96		
内部交易未实现利润	-	-		
可抵扣亏损	-	-		
合计	19,999.59	1,999.96		

10. 资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

报告期内，公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

2015 年度：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	97,742.70	32,359.23	0	0	130,101.93
合计	97,742.70	32,359.23	0	0	130,101.93

2014 年度：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	0.00	97,742.70	0	0	97,742.70
合计	0.00	97,742.70	0	0	97,742.70

(七) 主要负债情况

1. 短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证+抵押贷款	4,000,000.00	4,000,000.00
质押贷款	1,100,000.00	-
合计	5,100,000.00	4,000,000.00

(2) 本期无已到期未偿还的短期借款情况。

(3) 2015 年 12 月 31 日公司短期借款明细如下：

单位：元

借款银行	金额	担保方式	质押物、抵押物或担保人	起始日	到期日
宁夏银行股份有限公司鼓楼支行	4,000,000.00	保证	保证人：宁夏北极星化工有限公司、高靖国、杨玉明、	2015-12-16	2016-12-13
上海浦东发展	1,100,000.00	质押	质押人：宁夏悦丰生态农业科	2015-4-21	2016-4-20

银行银川分行营业部			技有限公司；质押物：1,200万存款		
合计	5,100,000.00	--	--	--	--

(4) 2014 年 12 月 31 日公司短期借款明细如下：

单位：元

借款银行	金额	担保方式	质押物、抵押物或担保人	起始日	到期日
宁夏银行股份有限公司鼓楼支行	4,000,000.00	保证+抵押	保证人：宁夏北极星化工有限公司、高靖国、杨玉明抵押物房产：兴庆区塞上骄子 18 号楼 4 单元 502 室（房主：丁志勇）	2014-12-2	2015-11-23
合计	4,000,000.00	--	--	--	--

2. 应付账款

(1) 应付账款余额表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	1,239,034.34	8,613,084.71
合计	1,239,034.34	8,613,084.71

报告期内，公司应付账款均在一年以内，且呈现逐步减少趋势。应付账款主要系像上游采购的工程物资货款及原材料货款等。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例 %
银川市第一建筑工程有限责任公司	工程款	1,052,215.34	1 年以内	84.92
仓敏肥料	肥料款	105,000.00	1 年以内	8.47
宁夏杰林工程咨询有限公司	咨询款	30,000.00	1 年以内	2.42

广州市益万农农业科技有限公司	货款	20,000.00	1 年以内	1.61
吴忠市利通区绿地牛粪处理场	化肥款	16,819.00	1 年以内	1.36
合计	--	1,224,034.34	--	98.78

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
银川市第一建筑工程有限公司	工程款	8,474,844.71	1 年以内	98.40
宁夏顺宝现代农业有限公司	化肥款	138,240.00	1 年以内	1.60
合计	--	8,613,084.71	--	100.00

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款中无应付关联方款项。

3. 应付职工薪酬

(1) 2015 年末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	532,769.40	7,934,891.48	8,400,562.34	67,098.54
离职后福利-设定提存计划	--	56,688.46	46,540.50	10,147.96
辞退福利	--	--	--	--
一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	532,769.40	7,991,579.94	8,447,102.84	77,246.50

(2) 2014 年末，公司应付职工薪酬情况如下：

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	--	5,676,644.60	5,143,875.20	532,769.40
离职后福利-设定提存计划	--	--	--	--
辞退福利	--	--	--	--

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日
一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	--	5,676,644.60	5,143,875.20	532,769.40

(3) 2015年末短期薪酬变动表:

单位: 元

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年12月31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	532,769.40	7,827,297.04	8,296,973.94	63,092.50
二、职工福利费	-	87,739.00	87,739.00	--
三、社会保险费	-	16,153.04	12,147.00	4,006.04
其中: 医疗保险费	-	13,441.46	10,140.00	3,301.46
工伤保险费	-	1,298.36	936.00	362.36
生育保险费	-	1,413.22	1,071.00	342.22
四、住房公积金	-	-	-	--
五、工会经费和职工教育经费	-	3,702.40	3,702.40	--
六、短期带薪缺勤	-	-	-	--
七、短期利润分享计划	-	-	-	--
合计	532,769.40	7,934,891.48	8,400,562.34	67,098.54

(4) 2014年末短期薪酬变动表:

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、工资、奖金、津贴和补贴	-	5,676,644.60	5,143,875.20	532,769.40
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	-	-	-
其中: 医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	-	5,676,644.60	5,143,875.20	532,769.40

(5) 设定提存计划列示

单位: 元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	-	53,228.60	43,700.00	-

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
2、失业保险费	-	3,459.86	2,840.50	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	56,688.46	46,540.50	-

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，公司分别按员工基本工资的 28%、2%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

4. 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应交增值税	-333,314.38	--
应交企业所得税	24,876.49	--
应交个人所得税	-2,427.58	--
应交印花税	10,354.73	--
合计	-300,510.74	--

公司所得税、增值税等优惠政策详见本公开转让书“第四节公司财务”之“三、（五）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种。

5. 应付利息

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付利息	11,105.40	-
合计	11,105.40	-

6. 其他应付款

（1）账龄分析

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内		97,970.97
合计		97,970.97

(2) 2014 年 12 月 31 日主要其他应付款余额情况:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例%
仙海龙	往来款	28,333.00	1 年以内	28.92
单金明	往来款	59,371.30	1 年以内	60.60
合计	--	87,704.30	--	89.52

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司其他应付款无余额。

仙海龙是公司 2014 年租赁办公房屋的所有人, 与公司无关联。公司截至 2014 年 12 月 31 日尚欠房东仙海龙房租 28,333 元, 2015 年已清理, 再无欠款, 双方未约定利息。

单金明为公司职工, 截至 2014 年 12 月 31 日尚欠单金明报销费用 59,371.3 元, 2015 年 1 月已付清, 未约定利息。

截至报告期末, 上述其他应付款均已清偿, 目前公司不存在关联方占用公司资金情况。公司及控股股东、实际控制人亦承诺今后将严格按照关联交易相关制度执行, 尽量避免和减少不必要的关联交易。

(八) 所有者权益情况

单位: 元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	33,900,000.00	10,000,000.00
资本公积	3,676,684.63	
盈余公积		21,865.59
未分配利润	-913,426.33	196,897.26
所有者权益合计	36,663,258.30	10,218,762.85

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、(二) 主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

（九）报告期内各期重大投资及投资收益情况

公司在有限公司阶段，曾通过股权转让的方式将盛泰创吉收购为全资子公司，具体情况如下：

盛泰创吉成立于 2015 年 2 月 11 日，截至 2015 年 10 月 28 日，盛泰创吉的注册（实收）资本为 1,430 万元，股权结构为：杨玉明出资 1,430 万元，占总出资额的 100%。

2015 年 10 月 25 日，盛泰创吉股东杨玉明作出书面决定，决定将其持有该公司的 1,430 万元出资（占该公司注册资本的 100%）全部转让给有限公司，同意将公司类型由一人有限责任公司（自然人独资）变更为一人有限责任公司（法人独资），并修改章程相关章节。

2015 年 10 月 26 日，有限公司召开股东会并通过决议，同意有限公司购买杨玉明持有的盛泰创吉 1,430 万元的出资（占该公司注册资本的 100%）。同日，有限公司与杨玉明签署《股权转让协议书》。

2015 年 10 月 28 日，永宁市场监管局核准了盛泰创吉上述变更并颁发了新的《企业法人营业执照》。

除上述事项外，报告期内不存在重大投资及投资收益情况。

（十）现金收付款情况

1. 公司报告期内现金收付款情况如下：

单位：元

年份	收款总额	现金结算部分	占比（%）	付款总额	现金结算部分	占比（%）
2014 年度	14,894,227.79	14,617,403.70	98.14	18,102,023.73	13,825,530.40	76.38
2015 年度	44,353,549.27	1,806,800.91	4.07	48,471,361.06	11,070,220.25	22.84

2. 现金收付款的必要性

公司现金收款主要为收到的部分蔬菜销售款，报告期内，现金收款占收款总额比重呈下降趋势。

2014 年现金收款比重较大，主要原因为公司 2013 年底成立，2014 年公司属于起步阶段，销售模式主要以批发的形式进行直销，客户主要是个体户，结算均在批发市场及农村，金融网点较少，客户前往银行转账不便利，加之银行结算支付体系中对公性质汇款在营业时间和办理网点等方面存在局限性，使 2014 年底现金余额较大；此外由于公司产品为鲜活类产品，存放时间过长会影响新鲜度及售价，客户一般收货后会立即进行售卖或使用，若直接前往银行缴款一方面会对再次销售的时间性要求无法满足，另一方面银行对公支付需要交纳手续费、周末办理对公支付不方便等诸多因素，使报告期内公司通过现金结算金额较多，使 2014 年现金余结算的部分较大，占收款总额比重较大。

2015 年公司开立了淘宝支付宝账户，发展线上销售的同时也较好解决了公司销售人员每日收到的现金因银行营业时间和网点的原因无法及时转入到公司银行账户的问题，销售人员随时可将收到的现金通过公司支付宝账户转回公司银行账户，保证了公司每日收到的现金能及时转到公司银行存款账户的同时也完善了现金管理制度。同时，公司经过一年来的发展，销售模式也逐渐从原来的直销、零售销售向经销商的模式转变，不仅扩大了销售规模，也很大程度上降低了以现金结算的风险。使 2015 年现金收款的部分占总收款比重下降较多。

报告期内现金付款主要是农民工工资的支付及种子、化肥、农药、牛粪、鸡粪等农业性生产物资以及部份零星原材料采购。为保证蔬菜的正常生产，公司从广西、贵州等地雇用了大量熟练农民工，因农民工文化程度普遍较低，对银行卡及存折不认可，为避免熟练工的流失，工资发放只能采取现金的形式发放。公司采购的化肥、种子、农药的供应商主要为单位，公司与其之间的交易以银行汇款方式为主。牛粪、鸡粪等供应者为个体户或农业生产者个人，由于其交易习惯以现金为主且一般单次采购金额较低，因此存在现金支付的情况。零星采购主要是公司各生产片区所用的各类零散材料、农用车修理费及配件等采购款，占同期采购付款的比例不到 1 个百分点，且呈下降趋势。

3. 公司目前采取的防范措施

为保证收款入账的及时性和完整性，针对公司存在的现金结算，特别是在2015年度以后，公司从现金的“收、付、存”方面都进行了严格的管理，建立了相应的内部控制措施，主要如下：

在收款方面，涉及到公司销售的，必须经销售部门开具销售单，仓库保管开具出库单，销售单和出库单均须载明具体客户名称或姓名，且销售价格不得低于同类产品市场价格，结算时首先要求客户前往公司财务部门缴款，对于发货时在客户现场结算的款项，公司要求至少要有两名业务人员办理，一人负责现金管理，一人负责开出收据和收款记录，公司要求所有的现金收款于每日下午由出纳人员准时存入银行，财务部门配备专人每天根据发货单与业务员交回的收入、现金进行核对并记录，财务主管定期对发货与回款记录进行稽核检查，确保公司采用现金结算的款项准确、及时回收。

在付款方面，公司出纳只支付单笔3,000元以下的项目，对于超额的均采用网银支付方式（或者现金支票、转账支票等银行付款方式），部份确实需要现金支付的，由总经理进行审批。无论现金或银行支付均需要原始凭证、经办人填写签字、有关负责人签字批示、主管会计人员审查同意后才能支付款项。付款后，出纳员还应在有关凭证上加盖“现金付讫”或“银行付讫”章以防重付或漏付，同时送交会计人员及时编制记账凭证，并及时登记现金、银行日记账，并做到日清月结，定期盘点。

在现金的存放管理方面，公司制定了50,000元为上限的现金额度管理规定，超额部分必须于当日缴存银行，发放工资及年末需要大额现金事项需经公司总经理签批并报董事长同意。存取现金时，对到银行存取金额在10,000元以上的必须由财务总监派人陪同前往，20,000元以上的必须由公司派车前往，无车辆提供时不得办理存取款。对于不遵循规定和疏忽被偷抢的，由当事人承担损失。严格禁止坐支现金现象的发生。

为防范现金结算风险，公司针对现金结算将采取以下措施：(1)对销售部结算人员实行财务部与营销部双重管理，营销部业务结算人员接受财务部监督管理；(2)在主要市场——广东地区设立销售公司（或分公司），并针对经销商等单体交易金额较大的客户，在其所处的批发（农贸）市场附近的金融机构开立企业结算

帐户，待每日业务完成后，在我公司营销结算人员督促下，经销商将代理我公司的销售货款全额缴存至销售公司（或分公司）的银行账户，公司将视各经销商的销售货款结算情况给予经销商一定的信用政策；(3) 针对公司直接销售的餐饮企业客户，公司与其订立合同，并依据合同进行结算；(4) 直接零售客户，在业务发生时直接收取现金，并在当日业务终结后，将现金缴存公司银行账户，对于不能及时以现金结算的客户，将由公司与银行协商签订移动 POS 机使用协议，采取刷卡收款的方式减少公司现金交易金额。(5) 针对玉米青储、小麦、水稻等销售业务产生的现金结算，严格按照合同约定及时转账至公司银行账户。

4. 针对现金坐支的后续规范情况

报告期内公司存在少量现金坐支行为，主要因为公司业务人员代公司收取现金货款后，借支的备用金可能不够支付费用，故将收取的现金直接支付加油费、过路费及公司的零散费用等必要支出。上述原因导致公司存在部分小额坐支现金的行为，目前公司已与开户银行进行沟通、协调，并开通 POS 机结算方式，尽量减少现金收支业务及坐支现金行为。报告期内，公司客户部分为农户和个体经销商，公司产品发货、结算基本都发生在蔬菜批发市场内（包括各餐饮企业客户）及农村，金融网点少，客户前往银行转账不便利及银行结算支付体系中对公性质汇款在营业时间和办理网点等方面有局限性，此外由于公司产品为鲜活类产品，存放越久卖相越差，一般客户收货后会立即进行售卖或使用，前往银行缴款对再次销售的时间性要求无法满足，以及银行对公支付需要交纳手续费、周末办理对公支付不方便等诸多因素，导致报告期内有现金结算交易。

为进一步规范现金坐支行为，股份公司成立后，公司完善了《现金管理制度》、《资金管理制度》等，具体措施如下：

公司《财务制度》中明确规定要严格执行“收支两条线”的管理办法，回款账户不能以任何形式坐支资金。

收款方面：出纳根据销售单、发票及收据等相关单据收款，将当天收到的货款于下午 4:30 之前全部存到当地银行。

付款方面：如日常零星开支需要支付现金，根据各部分提供的需要现金支付的单据汇总，开具现金支票，提取现金，支付费用。财务部必须于每天上午九点前将前

日的收支报表上报总经理，节假日的报表合并在上班后的第一个工作日上报。

另外，公司财务制度中现金的管理制度也明确规定财务部必须按规定进行现金和现金支付管理，现金库存量不超过 50,000 元。严格控制现金支付活动，定期对现金进行检查，原则上每月进行一次现金盘存，禁止白条抵库和坐支。

⑥保证现金收付款入账的及时性及完整性的相关措施等。

股份公司成立后，公司《财务管理制度》、《资金管理制度》中关于收付款入账及时性及完整性相关内控制度相关措施如下：

A 钱账分管制度

公司配备了专职的出纳员，办理现金收付和结算业务、登记现金和银行存款日记账、保管库存现金、保管好有关印章、空白收据和空白支票；出纳员不得兼管稽核、会计档案保管和收入、费用、债权债务账目的登记工作。

B 现金开支审批制度

明确企业现金开支范围，明确各种报销凭证，规定各种现金支付业务的报销手续和办法；确定各种现金支出的审批权限。

C 现金日清月结制度

日清是指出纳员对当日的现金收付业务全部登记现金日记账，结出账面余额，并与库存现金核对相符；月结是指出纳员必须对现金日记账按月结账；并定期进行现金清查。

D 现金保管制度

超过库存的，下班前送存银行。除工作时间需用的小额现金外一律放入保险柜。限额内的库存现金核对后，放入保险柜，严禁公款私存。

四、关联交易

（一）公司的关联方

1. 存在控制关系的关联方

控制关联方名称（或姓名）	与本公司关系
杨玉明	实际控制人、控股股东、法定代表人

2. 不存在控制关系的关联方

名称 姓名	与公司关系
胡银辉	参股股东、董事、总经理
欧溢泉	参股股东、董事、副总经理
李鹏	参股股东、董事、副总经理
邢越凡	参股股东、董事、董事会秘书、财务总监
郎建国	参股股东、监事会主席
朱新利	参股股东、监事
单金明	参股股东、职工代表监事
张力	参股股东、胡银辉的岳父
宁夏盛泰创吉工贸有限公司	全资子公司
宁夏悦盛工贸有限公司	参股股东杨玉明控股公司
青铜峡市悦盛工贸有限公司	参股股东杨玉明控股公司
宁夏域驰工贸有限公司	参股股东胡银辉参股公司
宁夏宝济达生物制剂有限公司	参股股东胡银辉控股公司
兰州君赫企业管理咨询有限公司	参股股东邢越凡参股公司
宁夏利信易贷邦投资咨询服务有限公司	参股股东邢越凡参股公司
北京中誉信达投资管理有限公司	参股股东邢越凡参股公司

(二) 关联方交易及往来余额

1. 经常性关联交易

(1) 关联方租赁

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
胡银辉	租赁公司办公区	租赁房屋	协议定价	40,000.00	100.00
合计	--	--	--	40,000.00	--

2015年3月1日，有限公司与胡银辉签订《房屋租赁合同》，胡银辉将其位于银川市兴庆区北安巷青峰园公寓19楼的三间房屋租赁给有限公司作为办公用房，租赁期限为2015年3月1日至2017年3月1日，租金为每年18,000元。

2015年3月1日，盛泰创吉与胡银辉签订《房屋租赁合同》，胡银辉将其位于银川市兴庆区北安巷青峰园公寓19楼的五间房屋租赁给盛泰创吉作为办公用房，租赁期限为2015年3月1日至2017年3月1日，租金为每年30,000元。

上述租赁均系出租人与公司在平等、自愿的基础上达成的合同关系，不存在

违反相关法律法规强制性规定的情形，合法有效，租赁费系参照市场价格确定，定价公允，不存在占用公司资源和向关联方输送利益的情况，不构成对公司及股东权益侵害的情形。

2. 偶发性关联交易

(1) 关联方垫付公司资金情况

单位：元

关联方	2015 年度		说明
	公司借入	公司归还	
杨玉明	14,300,000.00	-	已还清
合计	14,300,000.00	--	--

报告期内，关联方向公司垫付的资金款均为公司为开展经营生产业务发生的暂时借款，因为临时性资金需求，故未约定利息。

(2) 公司垫付关联方资金情况

单位：元

关联方	2015 年度		说明
	关联方借入金额	关联方归还金额	
杨玉明	7,652,528.33	13,211,552.00	已还清
胡银辉	600,000.00	2,091,000.00	已还清
合计	8,252,528.33	15,302,552.00	--

(续表)

关联方	2014 年度		说明
	关联方借入金额	关联方归还金额	
杨玉明	15,003,760.00	9,444,736.33	暂借
胡银辉	1,491,000.00	-	暂借
合计	16,494,760.00	9,444,736.33	--

(3) 关联方往来

单位：元

项目名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
------	------------------	------------------

其他应收款：		
杨玉明		5,559,023.67
胡银辉		1,491,000.00
合计		7,050,023.67

2014 年度，公司属于初创期，内控制度相对薄弱，为了开拓市场，存在股东占用公司资金的行为，由于该借款属于突发临时性的借款，时间较短，故未约定利息，且上述借款已于 2014 年底全部归还，因此上述借款行为并未对公司经营产生实质性影响。

自 2015 年 10 月末进行股份制改造后，公司严格按照公司章程的约定，对关联交易进行了重点规范，关联交易金额和频率均大幅减少，公司坚决清收了关联方占用资金的同时，有效防范了关联方资金占用，截止到 2015 年 10 月底，公司未再发生关联方占用公司资金的情形，且其他应收款和其他应付款余额均大幅降低。

(4) 关联方采购

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
宁夏悦盛工贸有限公司	购买煤	购买商品	市场价、协议定价	88,857.00	33.33
宁夏域驰工贸有限公司	购买聚苯乙烯	购买原材料	市场价、协议定价	1,427,042.74	43.81
宁夏域驰工贸有限公司	购买机器设备	购买设备	市场价、协议定价	1,836,239.31	53.88
合计	--	--	--	3,352,139.05	--

注 1：报告期内，公司向宁夏悦盛工贸有限公司购买的燃煤主要为公司菜场基地所用，宁夏悦盛工贸有限公司为宁煤集团的主要客户之一，其向宁煤集团购买燃煤数量较大，议价能力较强，若公司直接向宁煤集团采购原煤，因采购数量较小，议价能力较弱，公司采购成本较大，故报告期内，公司与宁夏盛悦工贸有限公司签订协议按照市场价购入其从宁夏原煤集团的燃煤。

注 2：报告期内，公司主要向宁夏域驰工贸有限公司购买聚苯乙烯及模具，预发机，真控系统整套设备，宁夏域驰工贸有限公司经营范围为经营建材、石材、五金交电、建筑材

料、水暖配件、卫生洁具、金属材料、棉麻日杂、日用百货、仪器仪表、环保设备、劳保用品、化工产品、文化办公用品、管道、阀门、机电产品、电线电缆、机械配件、太阳能热水器、太阳能光热及光电产品的销售、安装。聚苯乙烯是泡沫包装箱最基本最主要的原材料，子公司筹建完成试投产时，与天津某公司尚未建立购销贸易关系，初期订购，购买的聚苯乙烯及机器设备无论单价运输还是结算方式都无优势且不予开据增值税专用发票，议价能力较弱，宁夏域驰工贸有限公司与该公司有业务往来，客户关系良好，故公司已与宁夏域驰工贸有限公司签订代购协议按照一般市场价格进行代购并开据发票。

(5) 关联担保

担保方	担保金额 (万元)	担保期限	担保起始日	担保到期日	担保额度 (万元)	担保形式	是否偿还完毕
杨玉明	400.00	1 年	2015-12-16	2016-12-13	400.00	保证	否
合计	400.00	--	--	--	400.00	--	--

3. 关联交易内部决策程序的履行及规范情况

报告期内，公司关联交易均履行了股东会决议的内部决策程序，关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

股份公司成立时，首次股东大会审议通过《公司章程》，其中第七十七条对股东大会审议关联交易事项时的回避和表决程序作出了明确规定，并要求股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况，本次股东大会还审议通过了《关联交易管理办法》，对关联交易的构成、原则、涉及关联交易的股东大会及董事会表决程序、关联交易的执行均进行了详细规定。为避免和减少关联交易，公司承诺未来在进入新的业务领域时，将首先考虑业务发展的独立性，避免与关联方发生新的关联交易，且公司实际控制人、股东、董事、监事及高级管理人员均已作出书面承诺，承诺将尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定履行批准程序。

报告期内，公司关联交易均履行了股东会决议的内部决策程序，关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

4. 减少和规范关联交易的安排

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无其他重要事项。

六、资产评估情况

2015 年 11 月 27 日，北京经纬东元资产评估有限公司出具京经评报字(2015)第 073 号《资产评估报告》（评估基准日为 2015 年 10 月 31 日），有限公司的净资产的评估价值为 3,219.98 万元。2015 年 12 月 4 日，公司以净资产折股为 29,000,000 股，整体变更为股份有限公司，并于 2015 年 12 月 4 日取得了营业执照。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1. 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 10%；

(3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

(4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2. 具体分配政策

(1) 提取税后利润的 10%列入公司法定公积金，法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取；公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可从税后利润中提取任意公积金；公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股；法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(4) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(5) 公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合方式分配股利，或者法律、法规允许的其他方式分配利润；公司可以进行中期现金分红。

(二) 实际股利分配情况

公司尚未进行过股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

2015 年 10 月，公司收购同一控制人控制的企业宁夏盛泰创吉工贸有限公司，成为公司的全资子公司。

1. 子公司基本情况如下:

子公司名称	注册地点	经营范围	注册资本(万元)	法定代表人	公司持股比例(%)
宁夏盛泰创吉工贸有限公司	宁夏永宁县李俊镇团结村	泡沫箱生产、销售;化工原料、建筑材料销售**	1,430 万元	杨玉明	100.00

2. 子公司主要财务指标如下:

单位: 元

宁夏盛泰创吉工贸有限公司		
项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	13,716,184.70	
负债总额	-324,975.96	
所有者权益	14,041,160.66	
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	4,250,174.14	
利润总额	-287,131.92	
净利润	-286,750.34	

注: 子公司 2015 年 3 月成立, 2010 年被公司收购, 前期投入金额较多, 成本较大, 进项税额大于销项税额, 使负债中应交税费为负数, 且公司其他负债科目金额较小, 使 2015 年度负债总额为负数。

报告期内, 公司为围绕农业生产这一主业进一步完善产业链, 实现规模经济, 实施纵向一体化战略, 收购了实际控制人控制的企业宁夏盛泰创吉工贸有限公司, 解决了公司包装箱及时配送的问题, 有效降低了包装成本, 完善上下游产业链建设。

九、风险因素评估

(一) 实际控制人不当控制风险

杨玉明持有公司 35.63% 的股份, 同时担任公司董事长、法定代表人, 控制着公司重大事项的决策权, 系公司的控股股东与实际控制人。

公司实际控制人杨玉明利用控股地位, 通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制, 可能对公司经营和其他股东的权益

产生不利影响。

风险应对措施：为降低控股股东不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大事项处置权限管理办法》等，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范经营意识，督促控股股东及实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（二）办公场所租赁风险

公司不具有办公场所的房产所有权，系租赁取得，且租赁期限都为短期租赁。如果出租方不与公司续约或因其他原因终止租赁合同，公司将面临搬迁风险。

风险应对措施：公司办公场所的房产系租赁于股东、董事、兼总经理胡银辉所有，胡银辉已承诺在租赁合同到期之后，若公司有续租意向，同等条件下将优先出租给公司。而且，公司主营业务对办公用房依赖性低，如现有租赁房屋不能续租，按照合同约定期限提前通知另行租赁房屋不会对公司经营造成重大不利影响。

（三）气象与自然灾害、病虫害的风险

农业最容易受到自然灾害的冲击。农业的发展很大程度上需要依赖和高度适应自然条件及气候条件。自然条件、尤其是气候条件的变化直接影响了农业的经营结果。我国面积广大，地理自然情况复杂，是一个多自然灾害的国家，南涝北旱、台风、地震以及沙尘暴等多种自然灾害给人民生活和社会经济发展带来了巨大的损失。

气象与自然灾害的风险是整个行业需要面对的挑战。农业企业不可避免地会受到气象与自然灾害的侵扰。气象与自然灾害是制约我国农业发展的瓶颈，也是农业行业中公认的最大风险。气象与自然灾害一旦出现，就会大面积产生影响，将会给公司的生产经营带来较大的负面影响。从公司生产经营的角度分析：重大气象与自然灾害的发生，蔬菜大面积死亡将使公司产生直接的经济损失。

风险应对措施：宁夏平原气候较为稳定，历史上极端天气极为少见，适合各

类农作物生产培育。另一方面，蔬菜主要防范幼苗的防寒防风沙，公司现已建成占地 36 亩水上漂育苗中心，该中心在加速蔬菜生产缩短生长周期同时，能有效防范幼苗的霜冻、风沙等极端天气带来的影响。公司自成立以来，每年春季定期对公司所有农做物、种植物及固定资产、机器设备等进行投保，特别是农做物，从育苗至成熟的整个生产过程参加保险，即使发生生重气象灾害，公司可将损失降低到最小化；公司所有农田为均在建设之初进行了高标准农田改造，具有畅通的高效排灌设施，可有效防范暴雨及洪水侵蚀。

（四）食品安全风险

我国作为蔬菜的生产和消费大国，蔬菜行业是我国的基础性行业，质量安全问题是关系到民生的重大问题。近些年来我国食品安全问题频发，蔬菜质量安全问题，特别是蔬菜农药残留等问题已成为制约我国蔬菜产业发展和农民增收的主要问题。目前我国的蔬菜种植标准化程度较低。而且蔬菜行业规模化、标准化管理水平较低，管理不够规范，行业整体产品质量不高，存在产品质量安全隐患。公司依托地理和天然条件优势和技术管理优势等，致力为市场提供优质的无公害蔬菜产品，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，对公司产品质量进行全程监督和控制，保障公司产品的质量安全。报告期内公司销售的蔬菜系列产品未发生过重大食品安全问题。虽然公司高度重视产品的质量控制，但不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全问题。一旦发生重大食品安全问题，对公司的经营造成重大的影响。如果发生食品安全问题，短期内将会使得公司运营及经营业绩产生负面影响。

风险应对措施：公司制订了严格的农药、化肥使用制度，严格禁止使用残留高、含磷的农药；公司严格控制化肥使用量，同时为保障蔬菜的高品质，大量采购鸡粪等有机肥料和农家肥；

公司具备完善的检验监测设施并配有专业人员在蔬菜生长的不同阶段分批次进行严格监测，并对农药化肥残留实施可追溯制度，确保食品安全质量。

（五）政府补贴风险

我国为促进农业现代化、规模化发展，于“十二五”规划发布其指导思想，

加大了对农业的财政补贴。国家将继续实施补贴政策，加大补贴力度，扩大补贴范围；持续增加资源保护经费；继续对生产机械购置给予补贴，加快推进农业生产机械化。并在政策上推出了一系列金融政策扶持农业的成长，提供了多项财政支持，如：财政贴息、补助等方式引导各类金融机构增加对农业生产、加工、流通的贷款规模，并为农业龙头企业提供担保等融资服务。

2013年1月，宁政发〔2013〕11号《宁夏回族自治区人民政府关于印发加快推进农业特色优势产业发展若干政策意见的通知》，文件明确要求“支持企业、农民专业合作社、家庭农场、专业大户建设高标准外销蔬菜基地，新建集中连片1000亩以上，与农民建立紧密利益联结机制，配备喷灌、滴灌等节水灌溉设施，实行统一品种、统一购药、统一标准、统一检测、统一标识、统一销售，每亩一次性补助100元，主要用于配套杀虫灯等设施设备、品牌创建保护等”。

如果国家相关政策发生重大变化，政府补贴大幅下滑，公司整体盈利水平将受到影响。

风险应对措施：第一，公司以终端客户需求为导向，持续关注行业及市场动向，收集市场信息，开发并完善公司的产品线，同时加强公司产品的品牌建设，扩大产品知名度，通过公司日渐成熟的销售营销网络，力争抢占更多的中高端无公害蔬菜市场份额；第二，从公司内部生产经营的角度，加强内部控制，提高效率和产品品质，并进一步加强产业链不同环节的盈利能力，如：子公司生产食品级EPS泡沫包装箱，在满足母公司生产需求的基础上，对外销售，为公司创造充足的现金流。

综上，国家行业政策对企业具有一定的支持力度，但排除这一有力因素，并不会对企业的生产经营带来实质的影响。上述风险应对措施会弱化国家行业政策对公司盈利水平的影响，在公司各个不同的盈利环节为公司的整体盈利水平做出贡献。

（六）税收政策风险

报告期内，公司根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条及《企业所得税法实施条例》第八十六条规定，农业生产者自产销售农产品、农业生产资

料（化肥、农用机械）及蔬菜、玉米、水稻、苗木的种植所得免征增值税与企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2015〕34号）第一条第一款及国家税务总局《关于扩大小型微利企业减半征收企业所得税范围有关问题的公告》（国家税务总局公告2014年第23号）第二条规定，子公司报告期内被认定为小微企业，享受“所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”的优惠政策，且无需税务机关审核批准。

目前，政府对农业企业的扶持政策较多，若国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策将存在着不确定性，会对公司的经营成果产生一定的影响，因此公司存在因税收政策变化而影响公司经营成果的风险。

风险应对措施：公司将通过如下措施减少税收优惠政策对公司经营成果的影响。第一，公司将立足于蔬菜的种植与销售业务，利用塞上江南独特的地理优势，通过不断的研发投入，提高蔬菜产量，缩短蔬菜的生长周期，逐步增强公司的竞争优势；第二，公司加强与大型餐饮企业的合作，拓宽销售渠道，积极开拓新市场，扩大公司的业务规模，不断提高公司的经营业绩。

（七）现金结算风险

报告期内，公司存在现金结算的行为。公司现金交易主要受公司所处的行业性质及发展阶段所影响。前期现金销售主要是将蔬菜直接批发给个体工商户及零售商，现金购买主要为向农民购买的种子款。由于结算均在批发市场及农村，金融网点较少，客户前往银行转账不便利，加之银行结算支付体系中对公性质汇款在营业时间和办理网点等方面存在局限性，报告期内存在现金收付的行为，存在现金结算风险。

风险应对措施：第一，对销售部结算人员实行财务部与营销部双重管理，营销部业务结算人员接受财务部监督管理；第二，在主要市场——广东地区设立销售公司（或分公司），并针对经销商等单体交易金额较大的客户，在其所处的批发（农贸）市场附近的金融机构开立企业结算帐户，待每日业务完成后，在我公司营销结算人员督促下，经销商将代理我公司的销售货款全额缴存至销售公司

（或分公司）的银行账户，公司将视各经销商的销售货款结算情况给予经销商一定的信用政策；第三，针对公司直接销售的餐饮企业客户，公司与其订立合同，并依据合同进行结算；第四，直接零售客户，在业务发生时直接收取现金，并在当日业务终结后，将现金缴存公司银行账户，对于不能及时以现金结算的客户，将由公司与银行协商签订移动 POS 机使用协议，采取刷卡收款的方式减少公司现金交易金额。第五，针对玉米青储、小麦、水稻等销售业务产生的现金结算，严格按照合同约定及时转账至公司银行账户。

（八）土地流转政策风险

公司种植用地主要是通过签署土地流转协议及土地承包协议等模式取得。流转协议约定期限截至日期为 2021 年。根据有关规定到期后，双方的重新签署，租金另行约定。由于合作基地合作关系仅通过契约形成，且流转费用从 2018 年起逐年上涨 50 元/亩，因此公司合作基地存在稳定性不足且费用上涨的风险。

应对措施：根据全国人大常委会关于授权国务院在北京市大兴区等 232 个试点县（市、区）、天津市蓟县等 59 个试点县（市、区）行政区域分别调整实施有关法律规定的决定（2015 年 12 月 27 日第十二届全国人民代表大会常务委员第十八次会议通过），公司基地所在地——宁夏永宁县为农村承包土地的经营权抵押贷款的试点县之一。此项政策进一步明确了试点地区农村土地的用益物权，赋予公司更多财产权利，坚定了各级政府稳步推进农村土地制度改革的决心，永宁县现已逐步展开土地确权工作并待确权后对流转土地使用人颁发相关合法证照。

针对土地价格上涨，公司将在按照港菜种植标准改造标准化农田的同时，进一步优化农业种植结构，加大蔬菜种植面积，强化与科研机构合作，紧盯市场需求，通过选取培育优质蔬菜种苗、优化物流配送方式、缩短物流配送时间（现已对部分高端产品适时选择空运通道）、提高机械化、标准化作业程度、加大截节菜、小包装净菜销售、实施电子商务销售等方式提升产品附加值等方式，保障经济效益持续增长。

（九）农业生产资料价格波动的风险

农药、化肥、农业机械等农业生产资料行业，这些行业主要为农业提供生产资料，是农业生产成本的重要组成部分。农业生产资料成本能占到蔬菜种植生产成本的 70%甚至更高，这些原料的价格、产量对蔬菜的种植及初加工都会有较大的影响，因此，蔬菜种植及生产利润的波动随农业生产资料价格的波动明显；农药、化肥、农业机械的价格受国家农业产业政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素的影响。如果农药、化肥、农业机械的市场价格大幅上升，将会导致公司单位生产成本提高，若公司无法将因农业生产资料涨价所增加的成本转嫁给下游客户，将会对公司的经营业绩带来不利影响。农药、化肥、农业机械对公司产品的毛利率及盈利能力影响较大。

应对措施：公司严格香港渔农署及国家相关无公害蔬菜生产标准组织生产，受宁夏地区良好的地理、气候条件保障，我公司严格控制各类化学类肥料及农药使用量，特别化肥，将逐步使用农家肥、有机肥料进行替代，在保障产品质量同时，防范了土地板块化和肥力的下降。农家肥及有机肥主要由宁夏区内养殖企业及养殖户提供。另一方面，为降低有机肥成本与农药使用量，保障公司生产基地需求，公司与浙江工业大学生物转化工程研究中心合作，依托现有农家肥，利用微生物农药和微生物发酵菌肥木霉研究技术，自主研发、测试生物菌肥、生物农药等新型农药及农肥技术的核心技术，通过测土配方施肥，在大幅降低生资成本的同时，可为周边农业企业提供优质生物农药农肥获利较高的经济效益。

（十）产品价格的波动风险

中国蔬菜消费市场巨大，但由于蔬菜生产的季节性和周期性，又因为蔬菜属于易腐烂、不易运输等商品属性，决定了蔬菜市场价格受到供求关系、地理位置、极端天气、运输成本等因素影响，波动较为频繁，公司无法保证产品销售价格不受市场价格波动的影响。市场上也经常出现：蔬菜产区菜难卖、价格低，销售区价格高的不平衡，如果市场上蔬菜产品供应过剩或需求不足，在一定时间内会使公司生产的蔬菜产品价格下跌，企业利润下降。一旦出现这种情况，将对公司业务和经营业绩产生不利影响。

应对措施：我国的蔬菜品种繁多，栽培面积广阔，但长期以来以粗放种植为主，科学技术与营养成份含量不高。随着人们生活水平的提高和种植栽培技术的

发展,居民对蔬菜的品质要求越来越高,菜心、芥兰等粤式蔬菜以其清新的口感、丰富的营养深受广大居民的喜欢。公司为避免价格波动影响,不断加大直营销售力度,现已与广东常来餐饮集团、小白鲨餐饮集团等企业建立了牢固的供需关系,有效的降低了批发市场大流通模式对价格的影响;另一方面,公司正在筹划在广东设立销售公司,依托现有网络,加大与广东地区餐饮企业连锁超市、社区直供企业业务联系,缩短供应渠道,减少中间环节,让利于民同时,平抑价格大起大落,目前已与广州胜佳连锁超市有限公司、环圃(香港)现代农业管理有限公司签订了2016年购销协议,并有望推动双方的深入合作。

其三,公司在保证产品质量的同时,不断打造强化的品牌意识,目前已向国家工商总局申报了“西夏九九鲜”等品牌,并加大宣传力度,不断提升品牌及企业知名度和美誉度,使“西夏九九鲜”成为宁夏优质鲜蔬的代表、放心蔬芽和无公害蔬菜的品牌保障,在蔬菜市场价格下滑时保证公司产品的利润率,降低公司受蔬菜市场价格波动的影响。

(十一) 生产经营季节性中断风险

公司生产基地处于黄河流域,受气候及季节影响,蔬菜的生产集中在每年的4月中旬至11月中旬,这段时间蔬菜产量高,品质佳,经济效益较好。11月下旬至次年4月份,企业处于停产状态,在此期间人员及其他各项支出削弱了企业利润。

应对措施:鉴于此,目前公司正在广东惠州、珠海等地区寻找适宜种植蔬菜的农业用地建设蔬菜种植基地,现基本与当地政府及农户已达成共识,正在进一步深入洽谈。广东地区蔬菜基地的逐步形成,将使其与宁夏基地形成产能互补,错季生产,将市场销售工作更好的衔接起来,补齐冬季无法生产、利润下降的短板。

(十二) 长途运输风险

公司主要市场位于广东地区,生产基地与市场相距二千余公里,为保障新鲜蔬菜品质及口感,货物运输全程依赖冷链物流,运输成本变动及运输体系完善程度都将对产品成本有着较为明显的波动,进而影响企业获利能力的增长。

应对措施：2016 年度，公司将新增蔬菜种植面积 1,800 亩，种植总面积达到 3,000 亩以上。随着种植面积的增加，公司与冷链物流公司议价能力将进一步提升，目前区内物流企业众多，市场竞争较为激烈，加之受石油价格持续下滑影响，预计 2016 年度单箱运费将从目前 17 元下降至 15.5 元，吨菜增加利润 150 元以上。

十、经营目标和计划

（一）发展战略

公司中长期发展战略为：

不断提升公司的核心竞争力，优化公司产品结构和销售渠道，拓展销售市场，完善产业链，不断创新公司的商业模式、提升品牌影响力，努力将公司打造为“鲜蔬第一品牌”，使之成为行业内具有较高品牌知名度和美誉度的精品无公害蔬菜生产企业。

（二）总体目标

公司未来 5 年的发展目标为：

- 1、公司计划 2016 年完成在新三板挂牌；
- 2、力争农业种植土地面积达到 7,000 亩以上，鲜蔬种植面积达到 3,500 亩以上，继续取得自治区级“农业产业化龙头企业”称号；
- 3、建立鲜蔬“技术研发检测中心”，制订或建立鲜蔬生产及产品检测技术标准，优质菜心、芥兰等鲜蔬行业标准的订制方面占据一定话语权和影响力；
- 4、通过优化公司产品结构，细分消费市场，加大与科研机构合作，力推水上漂育苗新技术，结合公司现有产品，努力拓宽销售渠道，创新商业模式，使公司成为珠三角及港澳地区居民蔬菜供给的知名企业。
- 5、计划 3 年内，销售收入达到每年 8,000 万元，主营业务利润每年达到 2,000 万元，5 年内销售收入达到 20,000 万元以上，利润 5,000 万元以上。

（三）主营业务发展计划

1、全力拓展公司产品市场占有率

目前,公司已针对鲜蔬的销售与生产完成了初步战略部署,针对系列产品而成立了以母公司悦丰农科和全资子公司宁夏盛泰创吉工贸有限公司。

母公司悦丰农科主营业务为:种植销售蔬菜(品种:宁夏菜心、芥蓝、奶白心,白菜仔,学斗等),现有拥有农业用地 6,700 亩,其中高标准蔬菜种植基地 1,800 亩,配套建设 20 亩仓储加基地、日冷藏储备能力 80 吨的制冷车间及年育苗万株占地 36 亩的水漂式育苗中心及年可生产转运各类鲜蔬 5,000 吨,实现产值 2,500 万元。

子公司宁夏盛泰创吉工贸有限公司目前主要业务为:生产销售食品级 EPS 保鲜包装箱,主要用于保障鲜蔬品质及食品安全,从源头上杜绝了二次污染变质及农药残留。该包装箱年产规模为 500 万套,在满足公司生产经营需求同时,绝大部分销往周边的港菜生产基地或水果生产企业,年可实现销售收入 2,000 万元,完成利润 200 万元以上。

综上,公司及子公司核定年总产值约可达 5,000 万元以上,公司拥有充沛的土地储备资源和生产能力,公司目前的主要目标为扩大市场占有率,进一步将公司产品销往广州,深圳,珠海及港澳等地高档酒店及社区,逐步打开新加坡、马来西亚等东南亚市场。

将公司产品销往广东等区域及东南亚市场,公司扩大销售规模的主要措施如下:

(1) 进一步扩大高标准港菜种植基地面积,

公司在原有储备用地 5,000 亩基础上,新增流转用地 1,700 亩并对该宗农地进行高标准节水喷灌改造,将依托新型水上漂育苗技术,不断丰富和完善系列蔬菜产品线。未来三年内,公司计划在宁夏永宁县逐年通过流转、承包、租赁、整理等模式经营将蔬菜种植面积扩大到 5,000-10,000 亩,实现规模种植优势;

(2) 优化销售渠道,提升商业模式

公司前期销售模式主要为经销商模式+市场批发零售+直营大客户,2015 年

度新增电子商务销售模式

电子商务模式：公司建立淘宝网店，聘请专业人员利用电子商务网络，将更多、更好的优质蔬菜及宁夏特色农产品送进传统渠道所不能辐射到的高收入、高消费区域，同时，以电子商务为契机，适时开拓北京、上海等其他区域和渠道，并实现线上、线下的营销互动。

大客户模式：公司在现有营销部基础上计划在广东地区设立全资所有的销售子公司，进一步拓展直营大客户，为部分广东地区餐饮连锁企业提供各类菜心芥兰等鲜蔬，以提升附加值和销售量，从而不断向餐饮渠道进行渗透。

(3) 不断完善产业链，稳定上游产品供应，保障蔬菜生产的无公害、低残留，增加产品附加值

公司通过建立水上漂育苗中心和食品级包装箱厂，有效的降低了蔬菜幼苗病虫害，提升成活率，缩短了生长周期的同时大幅提升了产量和附加值。配套建设的食品级包装箱生产线，避免了蔬菜在运输和储贮过程中的二次污染，从而不断增加公司产品的附加值。

在蔬菜生产方面公司严格按照香港渔农署检疫检验标准组织生产，产品从生产到销售可全程追溯，确保产品的安全、生态、有机、绿色。目前公司正在筹建生物肥料公司，对公司所有土地及农作物实施测土配方施肥，实现精准低量用肥用药，在保障公司身处对生物肥料公司需求同时，为周边蔬菜及水果生产企业提供优质低残留生物肥料，预计年可新增营业收入 1500 万元，新增利润 200 万元以上。

为进一步完善产业链，提升土地综合利用率，公司将积极响应政府精准扶贫号召，计划入驻永宁县畜牧产业园，力争五年内高档肉牛养殖规模达到 5000 头，新增产值 3 亿元同时。

(4) 加强与科研院所的合作，制定行业标准

公司将进一步与广东省农科院蔬菜研究所、宁夏农科院、浙江工业大学生物肥料研究中心合作，在鲜蔬行业率先建立蔬菜“技术研发检测中心”，积极在行业标准的制定方面取得主动权和话语权。

（5）强化企业技术研发团队

公司已与浙江工业大学生物肥料研究中心建立战略合作关系，并聘请该中心著名农学专家朱廷恒博士为我公司首席专家，并与其牵头建立蔬菜“技术研发检测中心”和“生物肥料实验室”，公司在未来的几年里将不断引进在农业生产营销等领域专业人才，不断提高在公司技术研发方面的核心竞争力。同时，通过组织内部培训和委托外部培训等方式逐步提高管理人员及工人的业务能力和技能水平，优化各项管理制度和业务流程，强化公司在管理、研发、生产、销售等方面的团队建设。公司将根据生产规模 and 市场需求适度调整员工队伍，不断完善公司组织结构建设。

（6）不断提升公司整体管理水平

公司将比照上市公司，建立健全各项管理制度并贯彻执行，不断完善治理结构，加强公司的专业化运作，不断提升公司整体管理水平。

第五节 有关声明

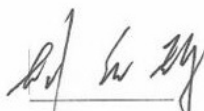
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

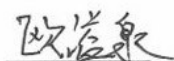
全体董事签字：



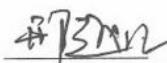
杨玉明



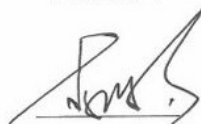
胡银辉



欧溢泉



邢越凡

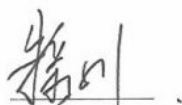


李 鹏

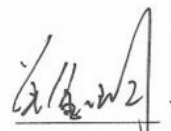
全体监事签字：



郎建国

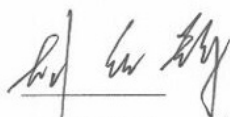


朱新利



单金明

全体高级管理人员签字：



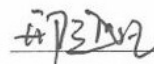
胡银辉



欧溢泉



李 鹏



邢越凡

宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司

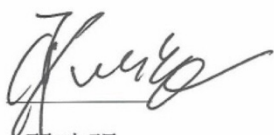


2016年3月25日

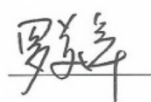
二、主办券商声明

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。

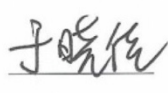
法定代表人签字：


翟建强

项目负责人签字：


罗美辛

项目小组成员签字：


任洁
于晓佳
马昊

三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律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法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌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。



宁夏昊德律师事务所（盖章）

负责人（签字）：

徐建华

经办律师（签字）：

单小明

刘文靖

2016年 3月25日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

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宁夏悦丰生态农业科技股份有限公司申请挂牌在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议, 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。

经办注册会计师签字:

侯为征:

侯为征

刘世亮:

刘世亮

单位负责人签字:

李尊农:

李尊农

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年3月25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无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

资产评估机构负责人：

林福福

签字注册资产评估师：

张伟
中国注册
资产评估师
张伟
34100014

周恩民
中国注册
资产评估师
周恩民
11000250

北京经纬东元资产评估有限公司

2016年 3 月 25 日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

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

六、其他与公开转让有关的主要文件