



安徽申亚农牧科技股份有限公司

公开转让说明书（申报稿）



主办券商



中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

（上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39F）

2016年8月

声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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

（一）科研人才流失和核心技术泄密风险

饲料加工行业的市场竞争十分激烈，在产品同质化较为严重的环境中，新产品和新技术的研发与应用则显得十分重要，因此技术研发人才也是该行业未来发展的重要推动力。公司一直注重技术研发人才的培养和建设，建立了研发成果与项目奖励直接挂钩的考核激励体系，积极为科研人员提供良好的科研条件，满足科研人才在科研环境和科研资源方面的要求。公司产品的核心技术及核心技术人员是公司发展的重要基础，除了已注册的专利之外，公司在产业化开发方面还拥有部分核心技术，随着企业间和地区间人才竞争的日益激烈，若出现核心技术人员流失或核心技术泄密，仍可能对公司的技术研发和生产经营造成不利影响。

（二）产品质量风险

饲料产品的下游多为养殖业，与居民的日常饮食息息相关，如果产品质量出现问题，可能会给使用者或被使用者带来不良后果。在产品的整个开发及制造周期内，公司通过内部质量监控体系监控产品质量，建立了完善的生产质量规范体系，使从原材料进厂到产成品出厂的生产全过程均处于受控状态，报告期内公司未发生因商品质量问题而产生纠纷的情况。但由于公司产品使用客户的特殊性，公司产品一旦发生质量问题，并因此出现产品责任索赔，或发生法律诉讼、仲裁，将对公司信誉造成严重损害，影响到本公司多年累积的品牌信誉和市场份额，并可能对公司的持续经营能力造成不利影响。

（三）公司各年业绩受行业环境影响而波动的风险

公司属于饲料企业，处于产业链的中间环节，各年业绩受上下游行业影响较大。公司产品的原料多为农作物，如豆粕、菜粕、玉米、小麦等，原材料价格的波动将直接影响公司的采购价格和营业成本，进而影响公司盈利能力，公司存在因主要产品原材料价格波动而引致的经营业绩变动风险。

公司所处行业的下游主要为养殖业，受畜禽产品价格、养殖业本身的周期性及动物疫情的影响较大，其中动物疫情的发生具有不可预测性，是影响养殖业的

最大风险。疫情的发生和传播不仅会给养殖业带来影响，还可能给消费者心理带来一定影响，从而降低动物产品的消费需求，进而影响到饲料的市场需求。

（四）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人徐邦伟、刘洪艳夫妇直接持有公司57.07%的股份，有能力通过投票表决的方式对公司的重大经营决策施加影响或者实施控制。公司已按照《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，制订并实施“三会”议事规则，构建了较为完善的法人治理结构。但公司实际控制人仍有可能通过行使表决权或其它方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等进行控制，从而可能损害到公司及中小股东的利益。

（五）税收政策风险

1、增值税

依据财政部国家税务总局财税[2001]121号文，经安徽省阜阳市国家税务局核准，申亚农牧公司饲料产品报告期内享受免征增值税的优惠政策。

如上述税收政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生不利的影响。

2、所得税

依据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局和安徽省地方税务局2014年7月共同颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201434000024），申亚农牧公司自2014年起三年内将享受企业所得税按15%税率征收的优惠政策。

未来，若上述税收优惠政策发生不利变化，或公司未能够通过高新技术企业认定，均将对公司的盈利水平产生不利影响。

（六）政府补助对公司经营业绩有较大影响的风险

报告期内，公司2015年度和2014年度享受的各项政府补助(扣除增值税退税补贴收入)分别为668,770.00元和205,000.00元，占当期利润总额的比例分别为8.74%和11.12%，对当期公司的经营业绩影响较大。

如果政府根据宏观经济形势和产业政策的变化调整以上补助政策，将会影响公司未来的收益情况。

（七）公司治理的风险

公司成立初期，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行情况较好，但未制定专门的关联交易决策管理制度、“三会”议事规则等规章制度，内控体系不够健全。

2016年3月，公司全面修订了《公司章程》，同时制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《重大投资业务管理办法》、《筹资管理办法》和《委托理财管理办法》、《投资者关系管理制度》等内部控制制度，建立健全了法人治理结构，但上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，经营方式不断创新，以及外部经营环境变化带来系统性风险的可能性，都对公司内部管理水平提出更高的要求。

目录

重大事项提示.....	3
目录	6
释义	8
第一章 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股权结构及股东情况.....	12
四、公司股本形成及变化情况.....	16
五、公司子公司、分公司和参股公司基本情况.....	23
六、公司设立以来的重大资产重组情况.....	31
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	31
八、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取措施	34
九、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	34
十、本次挂牌的有关机构.....	36
第二章 公司业务.....	38
一、公司主营业务及产品和服务情况.....	38
二、公司组织结构及业务流程.....	38
三、公司业务关键资源要素.....	42
四、公司主营业务相关情况.....	55
五、公司商业模式.....	60
六、公司所处行业情况.....	63
第三章 公司治理.....	83
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	83
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	84
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	85
四、管理层的诚信情况.....	86
五、公司独立性情况.....	87

六、同业竞争情况.....	88
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况	88
八、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	95
第四章 公司财务.....	101
一、最近两年财务报表和审计意见.....	101
二、报告期主要会计政策、会计估计和前期差错	121
三、报告期利润形成的有关情况.....	142
四、公司报告期的主要资产情况.....	158
五、公司报告期重大债务情况.....	170
六、报告期股东权益情况.....	175
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	176
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	185
九、公司资产评估情况.....	186
十、股利分配政策和实际股利分配情况.....	187
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	188
十二、管理层对公司风险因素自我评估	191
第五章 挂牌公司及各中介机构声明.....	194
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	194
二、主办券商声明.....	195
三、会计师事务所声明.....	196
四、律师事务所声明.....	197
五、资产评估机构声明.....	198
第六章 附件和备查文件.....	199

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、申亚农牧	指	安徽申亚农牧科技股份有限公司及其前身安徽申亚农牧科技有限公司
有限公司	指	安徽申亚农牧科技有限公司
股份公司	指	安徽申亚农牧科技股份有限公司
华家投资	指	阜阳市华家投资合伙企业（有限合伙）
上海申亚	指	上海申亚动物保健品有限公司
申美农业	指	安徽申美农业发展有限公司
申慧农业	指	安徽申慧农业科技有限公司
合肥健之选	指	合肥健之选生态食品有限公司
东至农商行	指	安徽东至农村商业银行股份有限公司
阜阳农商行	指	阜阳颍泉农村商业银行股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	安徽申亚农牧科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
报告期	指	2014 年度、2015 年度
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
中银证券、主办券商	指	中银国际证券有限责任公司
律师、律师事务所	指	上海序伦律师事务所
会计师、会计师事务所	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
说明书、本说明书、本转让说明书	指	安徽申亚农牧科技股份有限公司公开转让说明书
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
关联方	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业
添加剂预混合饲料、预混料	指	由两种或两种以上的饲料添加剂与稀释剂按一定比例配制而成的饲料
浓缩饲料	指	在预混合饲料的基础上加入了蛋白质或矿物质原料制作而成的饲料
配合饲料	指	由饲料添加剂与玉米、小麦、麦麸等农作物按一定比例配制而成的饲料

第一章基本情况

一、公司基本情况

中文名称：安徽申亚农牧科技股份有限公司

英文名称：Anhui ShenYa agriculture and animal husbandry science Stock Co., LTD

法定代表人：徐邦伟

有限公司设立日期：2009 年 6 月 18 日

股份公司设立日期：2016 年 3 月 16 日

注册资本：5,600.00 万元

住所：安徽省阜阳市工业园东坡路 69 号

邮编：236000

电话：0558-2617728

传真：0558-2616666

网址：www.shenyakj.com.cn

董事会秘书：徐惠群

组织机构代码（统一社会信用代码）：91341200689798103U

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所属行业为农副食品加工业，行业代码为 C13；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为农副食品加工业中的饲料加工，行业代码为 C1320；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为饲料加工，行业代码为 C1320。

经营范围：添加剂预混合饲料、配合饲料、浓缩饲料生产、销售，农副产品收购，饲料原料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：主要从事**畜禽**预混料、浓缩饲料、配合饲料的研发、生产与销售。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、股份总量：56,000,000 股
- 5、每股面值：1 元
- 6、转让方式：协议转让
- 7、挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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，自公司在证券交易所上市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的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做出其他限制性规定。”

《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。”

《安徽申亚农牧科技股份有限公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司的股份，自公司成立之日起 1 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。上述人员离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份。”

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

2、股东所持股份的限售安排

序号	股东姓名	限售股份数量 (股)	可流通股份数量 (股)	全部所持股份数量 (股)
1	徐邦伟	29,400,543	0	29,400,543
2	徐艳群	6,391,423	0	6,391,423
3	徐淑群	6,391,423	0	6,391,423
4	徐惠群	6,391,423	0	6,391,423
5	刘洪艳	2,556,569	0	2,556,569
6	阜阳市华家投资合伙企业（有限合伙）	4,868,619	0	4,868,619
合计		56,000,000	0	56,000,000

股份公司于 2016 年 3 月 16 日设立，截至本说明书签署日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东不可进行公开转让股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

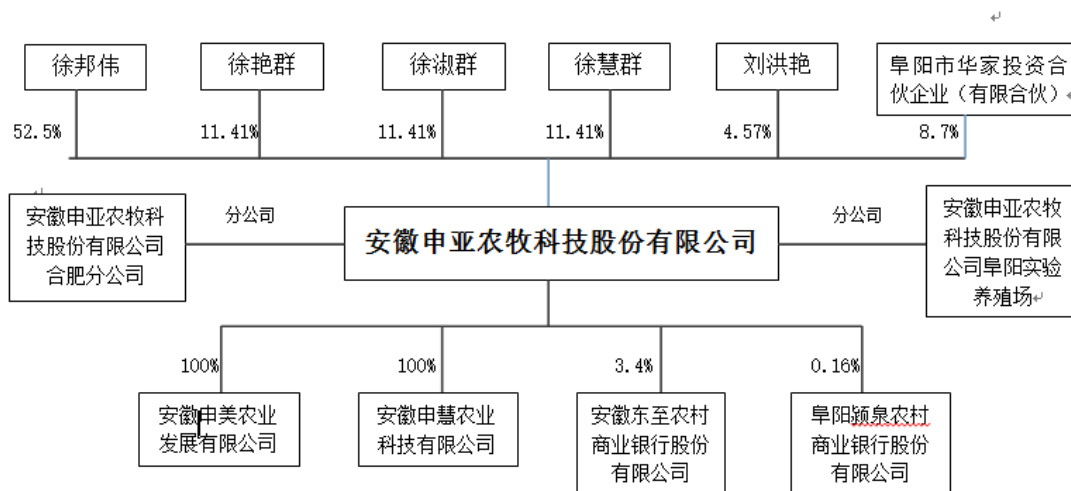
3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构及股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，自然人徐邦伟直接持有公司 52.5% 的股份，为公司控股股东，其配偶刘洪艳持有公司 4.57% 的股份，两人系夫妻关系，构成利益共同体，合计持有申亚农牧 57.07% 的股份，为公司共同实际控制人。

控股股东及实际控制人基本情况如下：

1、徐邦伟，男，汉族，1978 年 10 月出生，安徽省阜阳市人。中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2001 年 5 月至 2004 年 5 月就职于上海申亚动物保健品有限公司，担任销售经理；2004 年 6 月至 2011 年 12 月，任上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司总经理；2011 年 12 月至 2016 年 2 月，历任有限公司执行董事、总经理，现任股份公司董事长。

2、刘洪艳，女，汉族，1975 年 11 月出生，安徽省阜阳市人，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 1 月至 2005 年 2 月，就职于上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司，担任供应部部门经理；2005 年 5 月至 2016 年 2 月，任职于上海申亚动物保健品有限公司，担任副总经理；现任股份公司董事。

(三) 其他股东基本情况

1、徐艳群，女，汉族，1971年10月出生，安徽省阜阳市人，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年3月至1994年12月任职于阜阳市医药公司；1995年3月至2004年12月，任职于安徽富迪牧业有限公司（股东父亲徐家华早期创办的企业，2007年已注销），历任供应部门主管、经理等职位；2005年1月至2012年12月，任职于上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司，担任生产厂厂长一职；2013年1月至2016年2月，历任有限公司副总经理、总经理；现任股份公司总经理。

2、徐淑群，女，汉族，1971年10月出生，安徽省阜阳市人，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年7月至2001年5月任职于中国银行阜阳分行信贷部，担任统计员工作；2001年6月至2009年10月，任职于上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司，历任销售部、财务部主管；2009年11月至2016年2月，任有限公司财务部部门经理，现任股份公司副总经理兼财务总监。

3、徐惠群，女，汉族，1975年11月出生，上海市浦东新区人，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年9月至2004年10月担任阜阳市兽药厂财务部会计；2004年10月至2006年7月，担任安徽富迪牧业有限公司办公室经理；2006年8月至2010年3月，任上海申亚动物保健品有限公司常务副总；2010年4月至2012年9月，任有限公司行政人事部经理；2012年10月至2016年2月，任有限公司财务部部门副经理，现任股份公司董事会秘书。

4、华家投资

企业名称	阜阳市华家投资合伙企业（有限合伙）				
注册号	91341200MA2MT6558K				
成立日期	2016年1月28日				
执行事务合伙人	徐邦伟				
公司住所	阜阳市颍泉区安徽阜阳工业园区顶大路1号				
经营范围	股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
合伙人情况	序号	姓名	合伙人性质	认缴金额（万元）	出资方式



	1	徐邦伟	普通合伙人	6.6	货币
	2	徐惠群	有限合伙人	193.4	货币
	3	王勇	有限合伙人	40	货币
	4	于政	有限合伙人	40	货币
	5	王松	有限合伙人	40	货币
	6	刘玉超	有限合伙人	40	货币
	7	陈利峰	有限合伙人	20	货币
	8	宋怀军	有限合伙人	20	货币
	9	王伟	有限合伙人	20	货币
	10	谢继奎	有限合伙人	20	货币
	11	张晓慧	有限合伙人	10	货币
	12	张屹	有限合伙人	10	货币
	13	陈友竹	有限合伙人	10	货币
	14	张晓晨	有限合伙人	10	货币
	15	孟伟	有限合伙人	10	货币
	16	康莉	有限合伙人	10	货币
	17	葛浩炜	有限合伙人	10	货币
	18	陈振锋	有限合伙人	10	货币
	19	李长青	有限合伙人	10	货币
	20	邱彦伟	有限合伙人	10	货币
	21	唐朝新	有限合伙人	10	货币
	22	何奇	有限合伙人	10	货币
	23	马峰	有限合伙人	10	货币
	24	葛艳	有限合伙人	10	货币
	25	张燕	有限合伙人	10	货币
	26	韩玲	有限合伙人	10	货币
	27	郭俊	有限合伙人	5	货币

	28	王磊	有限合伙人	5	货币
	29	高永标	有限合伙人	5	货币
	30	鲍萍	有限合伙人	5	货币
	31	王滨	有限合伙人	40	货币
	合计			660	货币

经核查，合伙企业的合伙人均为公司员工，其性质为公司员工持股平台。截至本次反馈回复之日，合伙企业除持有公司 8.7%的股权外，未持有其他任何企业股权，未实施任何买卖股票、股权、债券、期货、期权、基金份额及投资合同约定的其他投资标的等投资行为。

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，私募投资基金系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

综上，主板券商认为，合伙企业系持股平台，不属于相关法律法规规定的私募基金管理人或私募基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案管理办法（试行）》的规定向中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记或私募基金备案手续。

2016 年 3 月 16 日，股份公司董事会通过合伙企业参与增资扩股的议案，并发出提请股东会审议的通知。2016 年 4 月 1 日，股份公司 2016 年第一次临时股东大会通过了增资扩股的议案，同意合伙企业以每股人民币 1.35 元的价格认购股份公司股份 4,868,619 股。公司 2015 年 12 月 31 日的归属于公司股东的每股净资产为 1.2474 元，增资价格不低于每股净资产。本次员工通过合伙企业间接持股股份公司，并未与股份公司约定相应的服务条款。

本次增资扩股定价方式合理、价格决策程序合法、认购价格不存在显失公允，本次增资扩股不适用股份支付准则进行会计处理的情形。

（四）股东及其持股数量

公司股东及其持股数量如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	持股方式
1	徐邦伟	29,400,543	52.50	境内自然人	直接持有
2	徐艳群	6,391,423	11.41	境内自然人	直接持有
3	徐淑群	6,391,423	11.41	境内自然人	直接持有
4	徐惠群	6,391,423	11.41	境内自然人	直接持有
5	刘洪艳	2,556,569	4.57	境内自然人	直接持有
6	阜阳市华家投资合伙企业(有限合伙)	4,868,619	8.70	合伙企业	直接持有
合计		56,000,000	100.00	—	—

(五) 主要股东及实际控制人的股份质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要股东及实际控制人持有的公司股份不存在质押或存在其他有争议的情况。

(六) 公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，股份公司五位自然人股东中，徐艳群、徐淑群、徐惠群与徐邦伟为姐弟关系，刘洪艳与徐邦伟为夫妻关系。

(七) 控股股东及实际控制人变化情况

公司自设立以来至 2015 年 10 月份，控股股东为上海申亚动物保健品有限公司；2015 年 11 月份，上海申亚动物保健品有限公司分别与徐邦伟、徐艳群、徐淑群、徐惠群、刘洪艳签订股权转让协议，转让后，徐邦伟持有公司 57.5% 的股份，成为新的控股股东。

报告期内，公司原控股股东上海申亚动物保健品有限公司的实际控制人为徐邦伟，与公司股权变更后的新控股股东为同一人，因此，公司的控股股东虽在报告期内发生变动，但不会对公司未来的持续经营造成影响，公司最近两年内的实际控制人也未发生改变。

四、公司股本形成及变化情况

(一) 有限公司的设立

2008年3月18日，有限公司（筹）取得安徽省工商行政管理局核发的（皖工商）登记名预核字【2008】第1205号《企业名称预先核准通知书》，预先核准名称为：安徽申亚动物保健品有限公司。

2009年6月12日，安徽正泰会计师事务所有限公司出具皖正会验字【2009】546号《验资报告》，审验查明，截至2009年6月10日止，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币300万元，各股东均以货币出资。

2009年6月18日，上海申亚、徐帮伟共同出资设立安徽申亚动物保健品有限公司，注册资本为人民币300万元，实收资本为人民币300万元，其中上海申亚实缴270万元，占注册资本的90%；徐帮伟实缴30万元，占注册资本的10%。有限公司设立期间于2009年6月2日召开股东会会议，通过公司章程，选举徐帮伟为公司执行董事兼任法定代表人，徐淑群为公司第一届监事。

2009年6月18日，有限公司取得了阜阳市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，经营范围为：动物保健品、添加剂、预混合饲料、畜牧产品、宠物食品生产销售，农副产品收购、畜牧养殖技术咨询、服务，服装、服饰销售。（法律、行政法规、国务院决定规定应取得批准许可的，无有效批准许可，不得经营）

有限公司成立时，各股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）	出资方式
上海申亚	270.00	270.00	90.00	现金
徐帮伟	30.00	30.00	10.00	现金
合计	300.00	300.00	100.00	—

（二）有限公司第一次增资

2010年6月10日，安徽华新资产评估事务所出具华新评报【2010】30号《上海申亚动物保健品有限公司资产评估报告》，认定上海申亚用于对有限公司增加投资的机器设备评估价值为人民币310万元。

2010 年 6 月 15 日，有限公司通过股东会决议，同意公司增加注册资本人民币 700 万元，其中股东上海申亚增加出资人民币 630 万元、徐帮伟增加出资 70 万元，增资后有限公司注册资本变为人民币 1000 万元。

2010 年 6 月 25 日，有限公司根据上述股东会决议修改公司章程，通过上海申亚以 330 万元现金、价值 300 万元的实物增加出资和徐帮伟以 70 万元现金增加出资的章程修正案。

2010 年 7 月 6 日，安徽正泰会计师事务所有限公司出具皖正会验字(2010)第 795 号《验资报告》，审验查明，截至 2010 年 7 月 6 日止，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本），合计人民币 700 万元，其中：货币出资 400 万元，实物出资 300 万元。

2010 年 7 月 19 日，阜阳市工商行政管理局核准了上述变更，并为有限公司换发新的企业法人营业执照。

上述增资后，各股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）	出资方式
上海申亚	900.00	900.00	90.00	现金、实物
徐帮伟	100.00	100.00	10.00	现金
合计	1,000.00	1,000.00	100.00	—

（三）有限公司第一次变更名称

2011 年 3 月 8 日，有限公司取得安徽省工商行政管理局核发的（皖工商）登记名预核字[2011]第 1784 号《企业名称预先核准通知书》，预先核准名称为：安徽申亚农牧科技股份有限公司。

2011 年 7 月 7 日，有限公司通过股东会决议及章程修正案，同意公司名称变更为安徽申亚农牧科技股份有限公司。

2011 年 7 月 11 日，阜阳市工商行政管理局核准了上述变更，并为有限公司换发新的企业法人营业执照。

此次变更仅为公司名称变更，而并未实际改变公司性质。

（四）有限公司股东兼执行董事兼法定代表人徐帮伟更名为“徐邦伟”

2013 年 10 月 21 日，阜阳市公安局向阳路派出所出具《证明》：兹有我辖区居民原名称徐帮伟，现更名徐邦伟，身份证号码不变（342101197810181071），特此证明。

2013 年 10 月 21 日，有限公司通过股东会决议和新的公司章程，同意公司股东兼执行董事兼法定代表人徐帮伟更名为徐邦伟。

2013 年 10 月 23 日，阜阳市工商行政管理局核准了上述变更并为有限公司换发新的企业法人营业执照，

（五）有限公司第二次增资

2013 年 12 月 22 日，有限公司通过股东会决议和章程修正案，同意公司增加注册资本人民币 2000 万元，其中股东上海申亚以货币方式增加出资人民币 1800 万元、徐邦伟以货币方式增加出资 200 万元，增资后有限公司注册资本变为人民币 3000 万元。

2013 年 12 月 26 日，安徽立泰会计师事务所有限公司出具皖立会验字【2013】第 48 号《验资报告》，审验查明，截至 2013 年 12 月 26 日止，有限公司已收到原股东缴纳的新增注册资本（实收资本），合计人民币 2000 万元，均以货币方式出资。

2013 年 12 月 26 日，阜阳市工商行政管理局核准了上述变更并为有限公司换发新的企业法人营业执照。

上述增资后，各股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）	出资方式
上海申亚	2,700.00	2,700.00	90.00	现金、实物
徐邦伟	300.00	300.00	10.00	现金
合计	3,000.00	3,000.00	100.00	—

（六）有限公司第一次股权转让及第二次变更企业名称

2015 年 5 月 25 日，有限公司股东徐邦伟和股东上海申亚签订股权转让协议，徐邦伟将其持有的公司 10%的股权作价人民币 300 万元转让给上海申亚。

2015 年 5 月 25 日，有限公司通过股东会决议和新的公司章程，同意上述股权转让事宜；并决议将公司名称变更为“安徽申亚农牧科技有限公司”。

此次公司名称变更是对公司第一次错误变更企业名称的纠正。

2015 年 5 月 29 日，阜阳市工商行政管理局核发《企业名称变更核准通知书》，核准有限公司名称变更为“安徽申亚农牧科技有限公司”。

2015 年 5 月 29 日，阜阳市工商行政管理局核准了上述变更并为有限公司换发新的企业法人营业执照。

上述股权变更后，各股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）	出资方式
上海申亚	3,000.00	3,000.00	100.00	现金、实物
合计	3,000.00	3,000.00	100.00	—

（七）有限公司第三次增资

2015 年 7 月 20 日，安徽华新资产评估事务所出具华新评【2015】41 号《上海申亚动物保健品有限公司拟投资资产评估报告》，认定上海申亚所有的用于对有限公司增加投资的房屋建筑物所有权和国有土地使用权的评估价值为人民币 21,131,381 元。

2015 年 10 月 22 日，有限公司做出股东决定和通过新的公司章程，同意公司增加注册资本人民币 2,113.1381 万元，由股东上海申亚以房屋建筑物评估增加出资人民币 1,290.4051 万元、以土地使用权评估增加出资人民币 822.7330 万元，增资后有限公司注册资本变为人民币 5,113.1381 万元。

2015 年 10 月 28 日，阜阳市工商行政管理局核准了上述变更并为有限公司换发了新的企业法人营业执照。

上述增资后，各股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）	出资方式
上海申亚	5,113.1381	5,113.1381	100.00	现金、实物
合计	5,113.1381	5,113.1381	100.00	—

（八）有限公司第二次股权转让

2015 年 11 月 26 日，有限公司股东上海申亚分别与徐邦伟、徐艳群、徐淑群、徐惠群、刘洪艳签订股权转让协议，将其持有的公司 57.5%的股权作价人民币 2,940.0543 万元转让给徐邦伟，将其持有的公司 12.5%的股权作价人民币 **639.1423** 万元转让给徐艳群，将其持有的公司 12.5%的股权作价人民币 **639.1423** 万元转让给徐淑群，将其持有的公司 12.5%的股权作价人民币 **639.1423** 万元转让给徐惠群，将其持有的公司 5%的股权作价人民币 255.6569 万元转让给刘洪艳。

2015 年 11 月 26 日，有限公司股东上海申亚作出股东决定及通过新的公司章程，同意上述股权转让事宜。

2015 年 12 月 1 日，阜阳市工商行政管理局核准了上述变更并为有限公司换发新的企业法人营业执照。

上述增资后，各股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）	出资方式
徐邦伟	29,40.0543	29,40.0543	57.50	现金、实物
徐艳群	639.1423	639.1423	12.50	现金、实物
徐淑群	639.1423	639.1423	12.50	现金、实物
徐惠群	639.1423	639.1423	12.50	现金、实物
刘洪艳	255.6569	255.6569	5.00	现金、实物
合计	5,113.1381	5,113.1381	100.00	—

（九）股份公司阶段的股权结构及演变

2016年1月16日，华普天健会计师事务所出具了会审字[2016]0302号《审计报告》。经审计，有限公司以2015年12月31日为基准日的账面净资产值为人民币63,836,232.83元。

2016年1月16日，中水致远资产评估有限公司出具了中水致远评报字(2016)第[2054]号《资产评估报告》。经评估，有限公司以2015年12月31日为基准日的净资产评估值为人民币6,588.88万元。

2016年1月18日，有限公司召开临时股东会，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，并同意以有限公司原股东所持有的有限公司股权所对应的净资产折股作为注册资本出资，认购发起人股。

2016年1月18日，有限公司进行了企业名称预先核准登记，取得阜阳市工商行政管理局核发的编号为（皖工商）登记名预核变字[2016]第308号《企业名称变更核准通知书》，核准股份公司的名称为“安徽申亚农牧科技股份有限公司”。

2016年1月18日，有限公司股东徐邦伟、徐艳群、徐淑群、徐惠群、刘洪艳共5名发起人签订《发起人协议》，就共同出资以发起方式设立股份公司的有关事宜达成一致。

2016年3月3日，股份公司召开了创立大会，决议同意将有限公司整体变更为股份有限公司，并同意以有限公司原股东所持股权经审计的净资产63,836,232.83元，按1.2484746467:1的比例折合股份总额5113.1381万股，每股面值1元，并以此作为股份公司的注册资本5113.1381万元；净资产超过5113.1381万元部分计12,704,851.83元作为股份公司的资本公积；由徐邦伟、徐艳群、徐淑群、徐惠群、刘洪艳作为股份公司的发起人、选举公司董事、监事、通过股份公司章程等议案。

2016年3月16日，股份公司在阜阳市工商行政管理局登记注册，领取注册号为91341200689798103U（1-1）的《营业执照》，注册资本为5113.1381万元。

申亚农牧完成整体变更后股权结构如下：

序号	发起人名称	持股数（万股）	出资方式	出资比例（%）
1	徐邦伟	2940.0543	净资产折股	57.5
2	徐艳群	639.1423	净资产折股	12.5
3	徐淑群	639.1423	净资产折股	12.5
4	徐惠群	639.1423	净资产折股	12.5
5	刘洪艳	255.6569	净资产折股	5
合计		5113.1381	—	100.00

（十）股份公司第一次增资

2016 年 3 月 16 日，股份公司董事会通过增资扩股的议案，并发出提请股东会审议的通知。

2016 年 4 月 1 日，股份公司 2016 年第一次临时股东会通过了增资扩股的议案，同意华家投资以每股人民币 1.35 元的价格认购股份公司股份 4868619 股，增资扩股后公司总股本由 5113.1381 万股变更为 5600 万股，华家投资与股份公司于 2016 年 3 月 16 日签署的股份认购协议生效。

2016 年 4 月 20 日，华家投资以货币全额缴付出资，此次出资经华普天健会计师事务所会验字【2016】2879 号《验资报告》审验确认。

2016 年 4 月 21 日，阜阳市工商行政管理局为股份公司换发新的企业法人营业执照，核准了上述变更。

上述增资后，各股东认购股份、股权比例及出资方式如下：

序号	发起人名称	持股数（万股）	出资方式	出资比例（%）
1	徐邦伟	2940.0543	净资产折股	52.50
2	徐艳群	639.1423	净资产折股	11.41
3	徐淑群	639.1423	净资产折股	11.41
4	徐惠群	639.1423	净资产折股	11.41



序号	发起人名称	持股数（万股）	出资方式	出资比例（%）
5	刘洪艳	255.6569	净资产折股	4.57
6	华家投资	486.8619	货币	8.70
合计		5600.0000	—	100.00

五、公司子公司、分公司和参股公司基本情况

报告期内，申亚农牧共投资设立了 3 家子公司，2 家分公司，参股了 2 家公司，具体情况如下：

（一）子公司

1、安徽申美农业发展有限公司

安徽申美农业发展有限公司为公司全资子公司，其基本情况如下：

公司名称	安徽申美农业发展有限公司
注册号	91341521098686046F
成立日期	2014 年 4 月 28 日
注册资本	1,000 万元
法定代表人	徐邦伟
公司住所	安徽省寿县新桥国际产业园 1 号公寓楼 105 房
经营范围	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料的加工与销售；农副产品的加工与销售；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

申美农业股本形成及变化情况如下：

（1）申美农业的设立

2013 年 11 月 28 日，申美农业（筹）取得寿县市场监督管理局核发的（皖工商）登记名预核准字[2013]第 13674 号《企业名称预先核准通知书》，预先核准名称为：安徽申美农业发展有限公司。

2014 年 4 月 28 日，有限公司、徐邦伟出资设立申美农业，注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为人民币 0 元。其中，有限公司出资人民币 900 万元，占注册资本 90%；徐邦伟出资人民币 100 万元，占注册资本 10%。申美农业设立期间于 2014 年 4 月 28 日召开股东会会议，通过公司章程，选举徐邦伟为申美农业执行董事兼任法定代表人兼经理，徐惠群为公司第一届监事。

2014 年 4 月 28 日，申美农业取得了寿县市场监督管理局颁发的注册号为 341521000036751（1-1）的企业法人营业执照。

申美农业设立时，各股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
申亚农牧	900.00	90.00
徐邦伟	100.00	10.00
合计	1,000.00	100.00

（2）申美农业第一次股权变更

2015 年 9 月 10 日，申美农业自然人股东徐邦伟与其法人股东申亚农牧签订股权转让协议，徐邦伟将其持有的申美农业 10%的股权转让给有限公司，因前期实缴资本为零元，故此次转让价款为人民币零元整。

2015 年 9 月 10 日，申美农业通过股东会决议和章程修正案，同意上述股权转让事宜。

2015 年 10 月 26 日，寿县市场监督管理局为企业换发统一社会信用代码为 91341521098686046F（1-1）的营业执照，核准了上述变更。

上述变更后，申美农业股东出资金额及股权比例如下：



股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）
申亚农牧	1,000.00	10.00	100.00
合计	1,000.00	10.00	100.00

2、安徽申慧农业科技有限公司

安徽申慧农业科技有限公司为公司全资子公司，其基本情况如下：

公司名称	安徽申慧农业科技有限公司
注册号	91340100394253528K
成立日期	2014 年 9 月 18 日
注册资本	1,000 万元
法定代表人	徐邦伟
公司住所	合肥高新区天达路 71 号华亿科技园 B2 号产业大楼 13 楼 1301、1302 室
经营范围	预混合饲料、饲料原料、畜牧产品销售；农副产品（除粮油）收购及销售。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

申慧农业股本形成及变化情况如下：

（1）申慧农业的设立

2014 年 9 月 2 日，申慧农业（筹）取得安徽省工商管理局核发的（皖工商）登记名预核准字[2014]第 13156 号《企业名称预先核准通知书》，预先核准名称为：安徽申慧农业发展有限公司。

2014 年 9 月 18 日，安徽申亚投资有限责任公司、徐邦伟出资设立有限公司，注册资本为人民币 1000 万元。其中，安徽申亚投资有限责任公司出资人民币 800 万元，占注册资本 80%；徐邦伟出资人民币 200 万元，占注册资本 20%。申慧农业设立期间于 2014 年 9 月 18 日召开股东会会议，通过公司章程，选举徐邦伟为公司执行董事兼任法定代表人兼经理，张婷婷为公司第一届监事。

2014 年 9 月 18 日，申慧农业取得了合肥市工商行政管理局颁发的注册号为 340191000039600（1-1）的企业法人营业执照。

申慧农业设立时，各股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
安徽申亚投资有限责任公司	800.00	80.00
徐邦伟	200.00	20.00
合计	1,000.00	100.00

（2）申慧农业第一次股权变更

2015 年 9 月 22 日，申慧农业股东徐邦伟与有限公司签订协议，将其持有的申慧农业 20% 的股权转让给有限公司，因其实际出资额为 2 万元，故此次转让对价为 2 万元整；股东安徽申亚投资有限责任公司与有限公司签订协议，将其持有的申慧农业 80% 的股权转让给有限公司，因其实际出资额为 0 元，故此次转让对价为 0 元整。

2015 年 9 月 22 日，申慧农业通过股东会决议和章程修正案，同意上述股权转让事宜。

2015 年 10 月 8 日，合肥市工商行政管理局为企业换发统一社会信用代码为 91340100394253528K(1-1) 的营业执照，核准了上述变更。

上述变更后，申慧农业股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）
申亚农牧	1,000.00	22.00	100.00
合计	1,000.00	22.00	100.00

3、合肥健之选生态食品有限公司

合肥健之选生态食品有限公司为公司全资子公司，其基本情况如下：

公司名称	合肥健之选生态食品有限公司
注册号	913401000875818120

成立日期	2013 年 12 月 30 日
注册资本	300 万元
法定代表人	徐邦伟
公司住所	合肥市高新区天达路 71 号华亿科技园 B2 楼 13F
经营范围	生态食品研究开发；提供瓜果蔬菜、谷物农作物的信息服务与信息咨询

合肥健之选股本形成及变化情况如下：

（1）合肥健之选的设立

2013 年 11 月 29 日，合肥健之选（筹）取得合肥市工商行政管理局核发的（合）登记名预核准字[2013]第 23531 号《企业名称预先核准通知书》，预先核准名称为：合肥健之选生态食品有限公司。

2013 年 12 月 28 日，有限公司出资设立合肥健之选，注册资本为人民币 300 万元，实收资本为人民币 300 万元。合肥健之选设立期间于 2013 年 11 月 16 日召开股东会会议，通过公司章程，选举徐邦伟为公司执行董事兼任法定代表人兼经理，刘玉超为公司第一届监事。

2013 年 12 月 23 日，安徽清合会计师事务所出具《合肥健之选生态食品有限公司设立验资报告》（皖清合验字（2013）062 号），经审验，截至 2013 年 12 月 22 日止，合肥健之选已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 300 万元，股东以货币方式出资。

2013 年 12 月 30 日，合肥健之选取得了合肥工商行政管理局颁发的注册号为 340191000027254（1-1）的企业法人营业执照。

合肥健之选成立时，股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
申亚农牧	300.00	100.00
合计	300.00	100.00

（2）合肥健之选第一次股权变更

2015年9月22日，有限公司将持有合肥健之选100%的股权转让给安徽申亚投资有限责任公司，转让价款为300万元整，转让日合肥健之选账面净资产金额为2,999,521.47元，取整为300万元，交易价格经双方协商一致，是双方真实意思的表达，作价公允。

2015年9月22日，合肥健之选通过股东会决议和章程修正案，同意上述股权变更事宜。

2015年10月9日，合肥市工商行政管理局为合肥健之选核发统一社会信用代码为913401000875818120（1-1）的营业执照，核准了上述变更。

上述变更后，股东出资金额及股权比例如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）
安徽申亚投资有限责任公司	300.00	300.00	100.00
合计	300.00	300.00	100.00

（二）分公司

1、安徽申亚农牧科技股份有限公司阜阳实验养殖场

公司名称	安徽申亚农牧科技股份有限公司阜阳实验养殖场
注册号	341200000109138
成立日期	2012年2月3日
负责人	徐邦伟
公司住所	安徽省阜阳市颍泉区中市办西湖社区
经营范围	A031-牲畜饲养。生猪养殖、销售

目前养殖场已经税务注销。

2、安徽申亚农牧科技股份有限公司合肥分公司

公司名称	安徽申亚农牧科技股份有限公司合肥分公司
------	---------------------

注册号	91340100MA2MQ6DQ47
成立日期	2015 年 10 月 9 日
负责人	徐邦伟
公司住所	合肥市高新区香樟大道 211 号香枫创意园 211 号香枫创意园 1 栋 9 层
经营范围	在总公司授权范围内经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）参股公司

1、安徽东至农村商业银行股份有限公司

安徽东至农村商业银行股份有限公司为公司持股 3.40%的参股公司，其基本情况如下：

公司名称	安徽东至农村商业银行股份有限公司
注册号	913417000852359325
金融许可证号	B0396H234170001
成立日期	2013 年 12 月 9 日
注册资本	29,455.02 万元
法定代表人	戴正球
企业类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
公司住所	安徽省池州市东至县尧渡镇建设路 87 号
经营范围	许可经营项目：吸收公众存款，发放短期、中期和长期贷款，办理国内结算，办理票据承兑和贴现，代理发行、代理兑付、承销政府债券，买卖政府债券、金融债券，从事同业拆借，代理收付款项及代理保险业务，提供保险箱服务，从事借记卡业务，经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务；一般经营项目：无

2、阜阳颍泉农村商业银行股份有限公司

阜阳颍泉农村商业银行股份有限公司为公司持股 0.16%的参股公司，其基本情况如下：



公司名称	阜阳颍泉农村商业银行股份有限公司
注册号	341200000004333
金融许可证号	B1448H234120001
成立日期	1997 年 6 月 10 日
注册资本	30,600 万元
法定代表人	张治斌
企业类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
公司住所	安徽省阜阳市颍泉区颍州北路 170 号
经营范围	J-金融业。吸收公共存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑和贴现；从事借记卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；办理经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（企业经营凭许可证件经营）

六、公司设立以来的重大资产重组情况

公司设立以来，无重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司现有董事七名：徐邦伟、徐艳群、徐淑群、徐惠群、刘洪艳、王松、于政，基本情况如下：

1、徐邦伟（董事长），简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、徐艳群（董事），简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）其他股东基本情况”。

3、徐淑群（董事），简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）

其他股东基本情况”。

4、徐惠群（董事），简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）其他股东基本情况”。

5、刘洪艳（董事），简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

6、王松（董事），男，汉族，1980年12月出生，安徽省阜阳市人，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年至2009年任职于上海申亚动物保健品有限公司，历任销售部门业务经理、区域经理等职；2010年至2016年2月就职于有限公司，历任销售部门区域经理、销售总监等职；现任股份公司副总经理、销售总监。

7、于政（董事），男，汉族，1969年5月出生，安徽省阜阳市人，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年9月至1998年10月，任职于阜阳肉联厂商工贸公司，历任品管部科员、销售部经理、办公室主任等职；1998年10月至2005年3月，任职于安徽富迪牧业有限公司，担任技术部经理；2005年3月至2012年5月，任上海申亚动物保健品有限公司技术部经理；2012年5月至2016年2月，任有限公司技术部经理；现任股份公司技术总监。

（二）公司监事

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名，基本情况如下：

1、王勇（监事会主席），男，汉族，1980年11月出生，安徽省阜阳市人，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年11月至2011年5月，任职于上海申亚动物保健品有限公司，担任质量部经理；2011年6月至2016年2月，担任有限公司研发中心经理；现任股份公司研发中心经理。

2、刘玉超（监事），男，汉族，1972年8月出生，安徽省合肥市人，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年8月至2000年10月，任职于安徽富迪牧业有限公司，担任办公室主任；2000年11月至2013年3月，任职于上海申亚动物保健品有限公司，历任厂长助理、区域销售经理等职；2013年4月至2015年1月，担任有限公司总裁助理；2015年2月至今，任安徽申美畜牧有限公司监事，现任股份公司监事。

3、康莉（职工监事）：女，汉族，1967年12月出生，安徽省阜阳市人，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年至1996年，任职于阜阳市兽药厂，从事兽药检验工作；1996年至2006年，任职于安徽富迪牧业有限公司，从事质量管理工作，期间担任部门经理；2007年至2015年，任职于上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司，从事饲料质量管理工作，期间担任部门经理；2015年至2016年2月，担任有限公司饲料生产管理部门经理；现任股份公司饲料生产管理部门经理。

（三）公司高级管理人员

1、徐艳群，简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）其他股东基本情况”。

2、徐淑群，简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）其他股东基本情况”。

3、徐惠群，简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）其他股东基本情况”。

4、王松，简历详见本章“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

5、于政，简历详见本章“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

（四）最近两年董事、监事和高级管理人员变动情况

最近两年，有限公司阶段，公司未设董事会，设执行董事一名，由徐邦伟担任，未设监事会，设执行监事一名，由徐淑群担任。

2016年3月3日，公司召开职工代表大会，选举康莉为股份公司（筹）的职工代表监事。

2016年3月3日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举了股份公司第一届董事会和监事会（非职工代表监事）成员；董事会成员由原有限公司总经理、副总经理、财务负责人、销售总监、技术总监等担任，监事会成员由原有限公司总裁助理、技术研发中心人员与职工监事组成。

同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举原有限公司执行董事徐邦伟为公司董事长，聘任原有限公司副总经理徐艳群为公司总经理，聘任原有限公司财务部经理徐淑群为公司副总经理兼财务总监，聘任有限公司原销售总监王松为副总经理兼销售总监；聘任原有限公司财务部副经理徐惠群为公司董事会秘书，聘任原有限公司技术部经理于政为公司技术总监。

综上，公司管理层并未发生实质变更。

八、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取措施

公司上述人员均签订了《劳动合同》或《聘任协议》。为稳定高级管理人员已采取和拟采取的措施如下：

- 1、加强企业文化建设，营造良好的文化氛围。
- 2、给员工发展的空间和提升的平台：建立完善的竞争机制，鼓励员工通过正当竞争上岗；岗位轮换制度；建立公平公正的绩效评估体系。
- 3、提供有竞争力的薪酬模式，公司采取了岗位薪酬与绩效薪酬相结合的结构薪酬模式。对于管理层和核心技术人员，公司采取责任越大，薪酬越高的发薪模式，使得员工愿意为企业付出，充分调动了积极性。
- 4、完善福利体系，包括：保险金；带薪年假；免费住宿；生日补贴；假日补贴；职务晋升；户口福利；公费旅游；年终奖励。
- 5、计划根据未来业绩情况对公司高管实施股权激励；建学习型团队，加强培训体系建设；强化对离职后的员工管理；设工会组织，保障员工合法权益。

九、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	8,516.21	9,652.95
股东权益合计（万元）	6,378.33	3,576.30
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,378.33	3,576.30
每股净资产（元）	1.2474*	0.6994*



归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.2474*	0.6994*
资产负债率（母公司）	19.77%	62.96%
流动比率（倍）	1.44	1.21
速动比率（倍）	0.79	0.82
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	13,737.40	13,288.08
净利润（万元）	690.89	173.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	690.89	173.34
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	499.11	-192.99
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）	499.11	-192.99
毛利率（%）	19.86	16.02
净资产收益率（%）	13.88	4.97
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	10.03	-5.53
基本每股收益（元/股）	0.1351*	0.0339*
稀释每股收益（元/股）	0.1351*	0.0339*
应收账款周转率（次）	28.79	40.22
存货周转率（次）	7.84	6.60
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,934.34	-134.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.3783*	-0.0262*

*说明：公司于2016年3月16日整体变更为股份有限公司，上标为*的财务指标是根据公司股改后的总股份数模拟计算的。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债

7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款原值

8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货原值

十、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：中银国际证券证券有限责任公司

法定代表人：钱卫

住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系电话：021-20328000

传真：021-58883554

项目小组负责人：徐晖

项目小组成员：饶琳、廖珊珊、唐丰钰

（二）律师事务所

名称：上海序伦律师事务所

负责人：张琳

住所：上海市瑞金南路 438 号 403 室

联系电话：021-64224886

传真：021-64224900

经办律师：蒋建红、戴亚宁

（三）会计师事务所

名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：肖厚发

住所：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 9 楼

联系电话：010-66001391

传真：010-66001392

经办注册会计师：方长顺、汪健

（四）资产评估机构

名称：中水致远资产评估有限公司

法定代表人：肖力

住所：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦 6 层 C9

联系电话：010-62158680

传真：010-62196466

经办注册资产评估师：周炯、徐向阳

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二章公司业务

一、公司主营业务及产品和服务情况

（一）公司主营业务

公司专业从事**畜禽**预混料、浓缩饲料、配合饲料的研发、生产与销售，产品远销华东、华南、华北及中西部等广大地区并获得市场的一致好评。公司先后荣获“安徽省农业产业化省级龙头企业”“安徽省高新技术企业”“安徽省专精特新中小企业”“安徽省饲料行业创新型企业”等多项荣誉和称号。

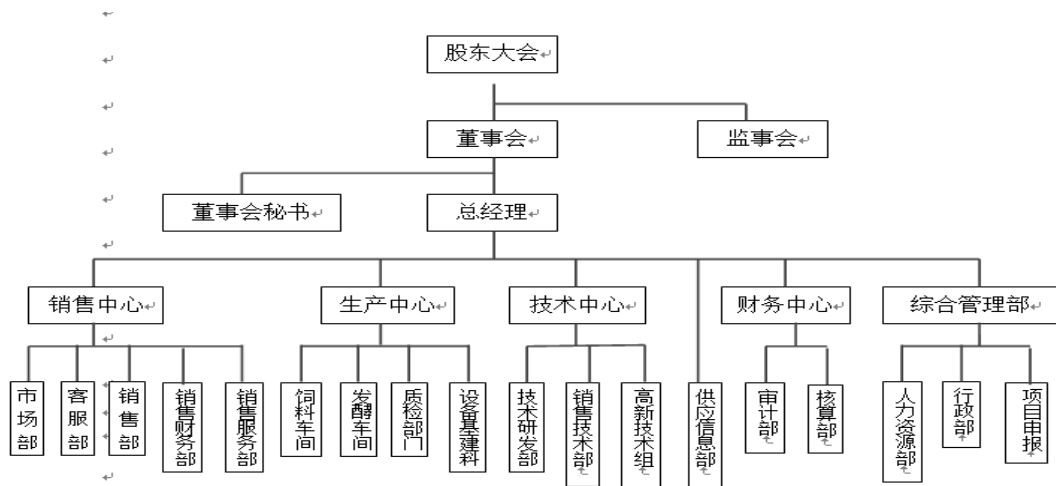
（二）主要产品及用途

公司主要产品分为复合预混合饲料、畜禽浓缩饲料、畜禽配合饲料三大系列。公司根据客户订单需求组织安排生产，通过直销或者经销商销售给各养殖场或养殖散户，产品具体情况如下：

产品名称	产品特点	功能用途	主要消费群体
预混合饲料	主要由维生素、微量元素、氨基酸、矿物质等组成	用于配制畜禽配合饲料的核心料产品	有一定规模的养殖场和饲料厂
畜禽浓缩饲料	主要由复合预混料、饼粕、油脂等组成的高蛋白饲料	用户在有玉米、麸皮的基础上配制配合饲料产品	中小型养殖场和养殖户使用
畜禽配合饲料	由玉米、豆粕、复合预料等原料组成	养殖户可直接饲喂畜禽的饲料产品	普通养殖场和中小型养殖户

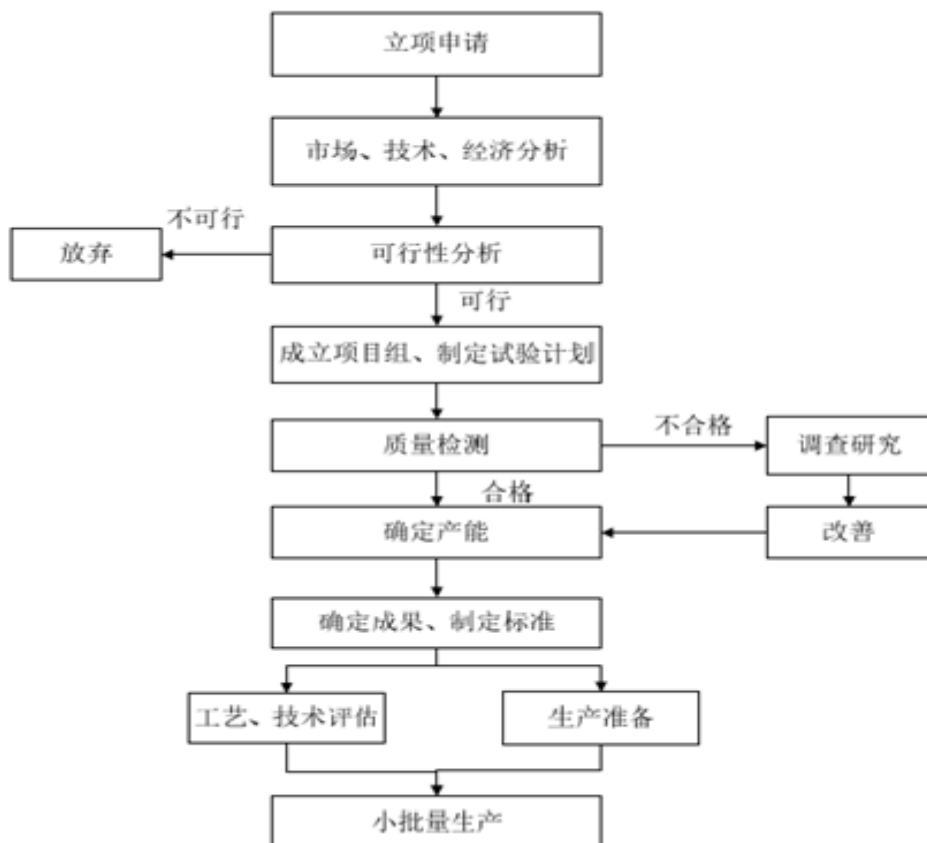
二、公司组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构图



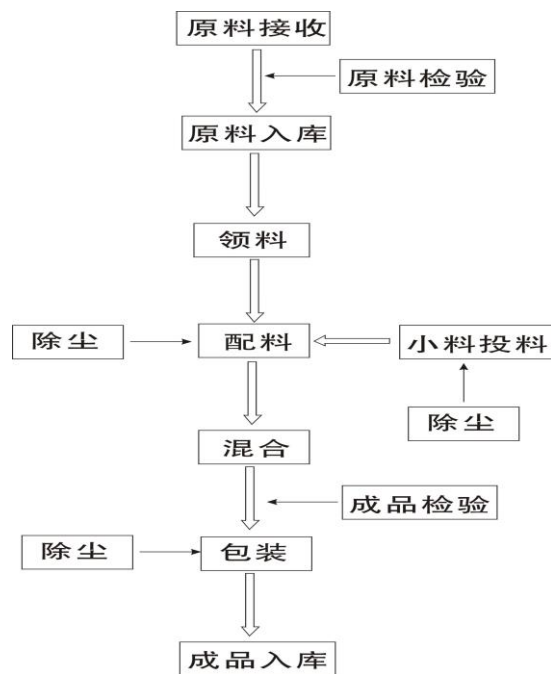
(二) 业务流程介绍

1、设计开发流程

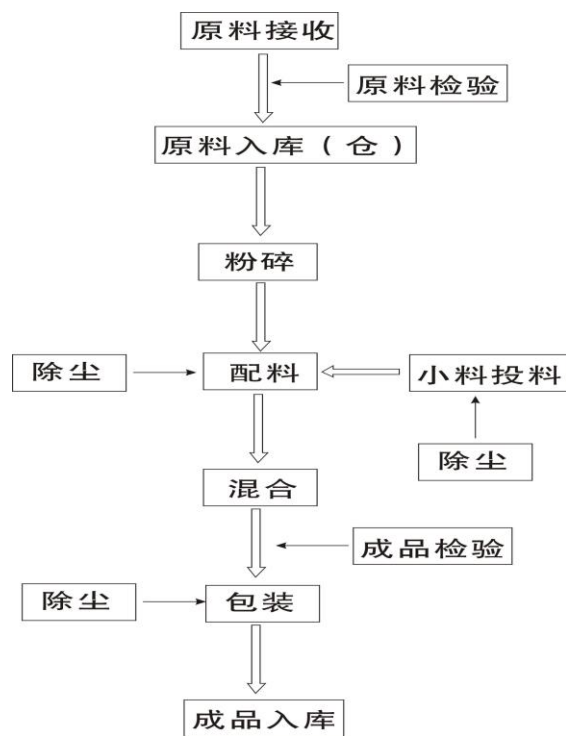


2、产品工艺流程

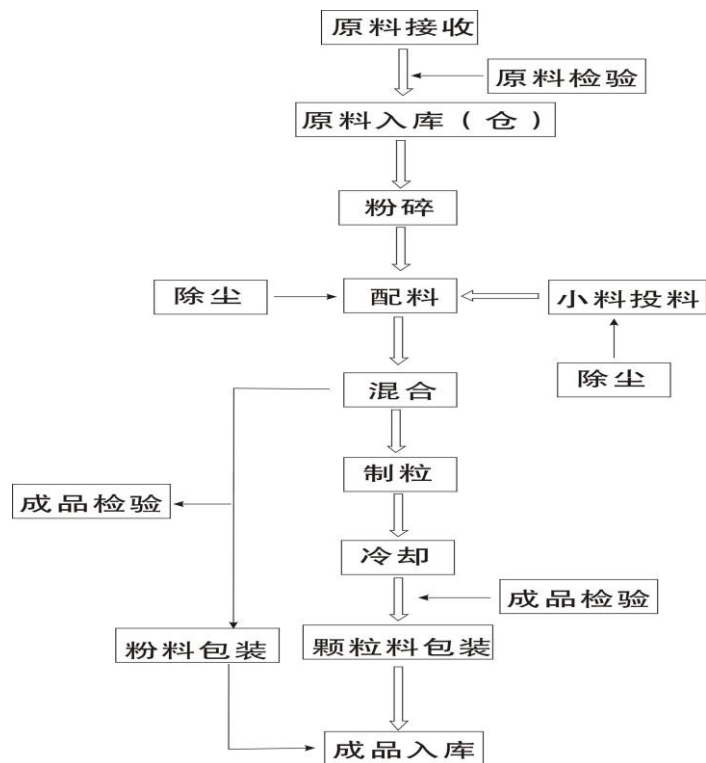
(1) 预混料产品工艺流程



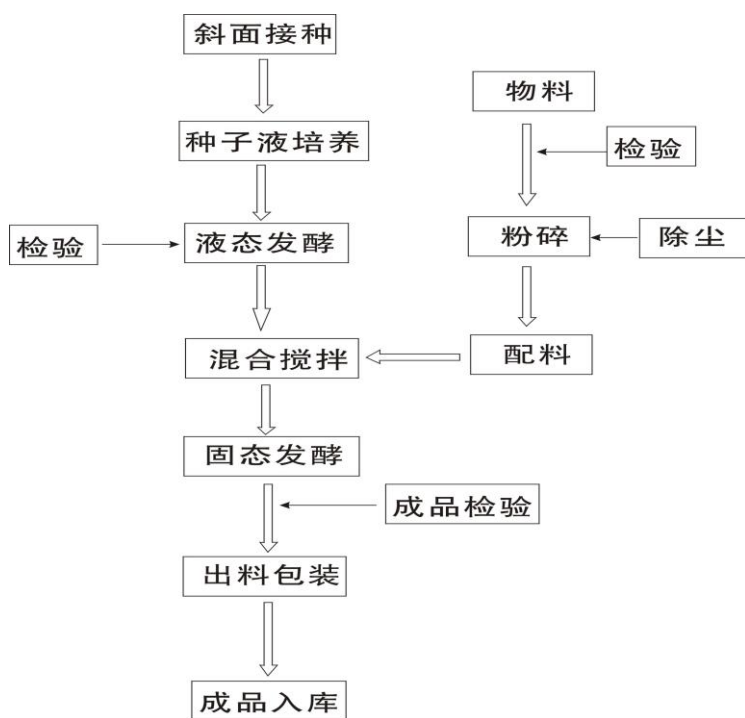
(2) 浓缩料产品工艺流程



(3) 配合饲料产品工艺流程



(4) 发酵饲料产品工艺流程



三、公司业务关键资源要素

（一）核心技术

本公司是安徽省农业产业化龙头企业，省高新技术企业，拥有多项技术发明专利。公司产品以预混料、浓缩饲料和配合饲料为主体，每种产品中都包含着公司的核心技术，这些核心技术的运用造就了公司产品较强的市场竞争力。

1、预混合饲料产品

公司研发的预混料主要采用维生素微囊包被技术，此种技术针对维生素 A、维生素 D、维生素 E 等易氧化维生素，能够最大限度地保存其活性；此外，采用有机微量元素和无机微量元素合理搭配，既能有效保障畜禽对微量元素的吸收利用，又可降低微量元素用量，减少饲料微量元素的环境排放，节能环保；与此同时，预混料中还采用专利技术的中草药和益生素来组合，用于提高畜禽免疫力，抗病生长，减少和停止使用抗生素，降低畜产品抗生素残留。

2、浓缩饲料产品

公司研发的浓缩料中主要运用了以两种技术：一是对主要的饼粕类原料采用益生菌发酵技术，低温烘干，既能去除饲料原料中的抗营养因子、霉菌毒素等有毒有害成份，分解大分子营养物质，利于畜禽吸收利用，又能提供大量益生菌和益生菌发酵有益产物如复合酶、维生素、功能性小肽等，改善肠道环境，保证畜禽健康；二是采用中草药型复合预混料产品作为核心料，能够保证产品无抗生素残留，提高其安全性和有效性。

3、配合饲料产品

公司的配合饲料产品主要用于猪类，并根据猪不同生长期的特征，采用不同的技术研制出较为适合的饲料。对于乳仔猪配合饲料产品采用二次制粒技术，先把大宗原料如玉米、豆粕等运用原料膨胀技术高温熟化处理，冷却、干燥、粉碎，再把葡萄糖、乳清粉、益生菌粉、复合预混料加在一起低温制粒，既消除了大宗原料中的杂菌和抗营养因子，促进了大宗原料的淀粉糊化，利于消化吸收，又保证了维生素、益生菌等原料的活性；对于中大猪和种猪配合饲料采

用含中草药和益生素的无抗复合预混料，和发酵处理的大宗原料玉米、豆粕、麸皮，以中草药和益生菌作为提高畜禽抗病生长的成份，既保证畜禽健康，又避免抗生素残留。

（二）公司研发情况

公司的核心竞争力除拥有既有的核心技术外，还在于后续技术研发的不断投入，以此保持高水平的技术创新能力和激烈市场竞争中的领先优势。

在研发费用的具体投入上，其支出主要包括研发人员工资、研发活动直接消耗的材料及其他外部费用等。报告期内公司研发支出占当期营业收入比例情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年	2014 年度
研发费用	6,155,000.96	5,451,004.02
营业收入	137,374,030.41	132,880,768.94
研发费用占营业收入比例	4.48%	4.10%

（三）主要无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有一项土地使用权，具体情况如下：

权利证书编号	土地坐落	土地面积 (平方米)	有效期至	他项权利	权属人
阜泉国用 2015 第 A110117 号	颍泉区阜阳工业园区东坡路北侧、管庄路西侧	35771	2057.6.12	抵押	申亚农牧
《国有建设用地使用权出让合同》合同编号：341521（2015 出让）025 号	新桥国际产业园黄楼路与创业大道交叉口东南侧	40001	—	无	申美农业

2、专利权

（1）自有专利

序	专利名称	申请日期	专利号	证书号	取得方
---	------	------	-----	-----	-----



号					式
发明专利					
1	一种提高毛皮动物毛皮质量的饲料添加剂及其制作方法	2013.9.5	ZL 201310397239.2	第 1727155 号	原始取得
2	一种产仔母猪的保健饲料添加剂及其制备方法	2011.12.1	ZL 201110390796.2	第 1183899 号	原始取得
3	海带、鱼粉、红糖和红豆发酵型哺乳母猪饲料的制备方法	2012.8.24	ZL201210305488.X	-	转让取得
4	猪用添加剂预混合饲料及配制方法	2010.12.15	ZL201010588360.X	-	转让取得
外观设计					
1	幼犬粮包装袋（极悦功能性幼犬粮）	2014.9.11	ZL 201430333922.5	第 3115187 号	原始取得
2	成犬粮包装袋	2014.9.11	ZL 201430333929.7	第 3115487 号	原始取得
3	多功能储物桶	2012.3.3	ZL 201230045921.1	第 2011432 号	原始取得

(2) 许可使用的专利

序号	专利名称	许可种类	专利类别	专利号	许可费用	许可期限	许可人
1	猪用复合预混合饲料及配制方法	独占许可	发明	ZL 200710093986.1	无偿	2010.7.26 至 2027.7.25	上海申亚动物保健品有限公司

(3) 正在申请中的专利

序号	专利名称	专利类别	申请号	申请日	申请公布号
1	一种防治猪巴氏杆菌病的发酵中药制剂及其制备工艺	发明	CN201510753384.9	2015.11.09	CN105343592A
2	一种免疫型中草药发酵饲料的制备方法	发明	CN201510365655.3	2015.06.29	CN104996783A
3	一种提高长毛兔抗腹泻能力的发酵饲料及其制备方法	发明	201610043180.0	2016.01.23	-



4	一种防治妊娠期母猪便秘的纯植物发酵饲料	发明	201610067876.7	2016.02.01	-
---	---------------------	----	----------------	------------	---

2、商标权

(1) 自有商标

序号	商标名称/商标图形	核定服务类别	商标申请号	申请日期	所有权人	状态
1		第 5 类	第 8679498 号	2010/09/17	申亚农牧	有效期内
2		第 29 类	第 8679774 号	2011/11/07	申亚农牧	有效期内
3		第 30 类	第 8679697 号	2010/09/17	申亚农牧	有效期内
4		第 31 类	第 8679749 号	2011/10/28	申亚农牧	有效期内
5		第 33 类	第 8679580 号	2010/09/17	申亚农牧	有效期内
6		第 44 类	第 8679638 号	2011/11/14	申亚农牧	有效期内
7		第 5 类	第 7839280 号	2011/02/28	申亚农牧	有效期内
8		第 29 类	第 9373030 号	2012/05/07	申亚农牧	有效期内



序号	商标名称/商标图形	核定服务类别	商标申请号	申请日期	所有权人	状态
9		第 30 类	第 9372997 号	2011/04/21	申亚农牧	有效期内
10		第 5 类	第 9372909 号	2012/05/07	申亚农牧	有效期内
11		第 29 类	第 9368434 号	2012/06/07	申亚农牧	有效期内
12		第 30 类	第 9372880 号	2012/06/28	申亚农牧	有效期内
13		第 31 类	第 9372932 号	2012/05/07	申亚农牧	有效期内
14		第 29 类	第 8679437 号	2011/11/07	申亚农牧	有效期内
15		第 30 类	第 8679714 号	2010/09/17	申亚农牧	有效期内
16		第 33 类	第 8679598 号	2010/09/17	申亚农牧	有效期内
17		第 44 类	第 8679651 号	2012/01/21	申亚农牧	有效期内
18		第 31 类	第 9378202 号	2012/05/14	申亚农牧	有效期内



序号	商标名称/商标图形	核定服务类别	商标申请号	申请日期	所有权人	状态
19		第 31 类	第 12474152 号	2013/04/23	申亚农牧	申请中

(2) 许可使用商标

序号	商标名称/商标图形	许可种类	商标注册号	许可人
1		独占许可	第 6371226 号	上海申亚动物保健品有限公司
2		独占许可	第 6290515 号	上海申亚动物保健品有限公司

(四) 公司业务资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务资质包括：

1、企业生产许可证书

资质名称	发证机关	证书编号	有效期至	经营范围
饲料生产许可证	安徽省农业委员会	皖饲证（2014）10007	2019.01.19	配合饲料（畜禽、幼畜禽）；浓缩饲料（畜禽、反刍幼畜禽）
饲料生产许可证	安徽省农业委员会	皖饲预（2015）10001	2020.02.11	复合预混合饲料（畜禽水产）
动物防疫条件合格证	阜阳市颍泉区畜牧兽医局	（泉）动防合字第 20110074 号	2016.8.7.	养殖场

2、产品批准文号

2015 年 8 月 18 日，安徽省农业委员会发布《关于下发饲料添加剂、添加剂预混料产品批准文号的通知书》，公司“1%仔猪前期复合预混合饲料（S551）”

等 70 个产品获得安徽省农业委员会根据相关法律法规核发的产品批准文号，有效期与公司 2015 年 6 月 18 日取得的添加剂预混合饲料生产许可证有效期一致，为 2015 年 2 月 12 日至 2020 年 2 月 11 日。产品批准文号具体情况如下：

序号	产品名称	批准文号
1	仔猪前期复合预混合饲料 S151	皖饲预字（2015）038001
2	仔猪后期复合预混合饲料 S152	皖饲预字（2015）038002
3	生长猪复合预混合饲料 S153	皖饲预字（2015）038003
4	肥育猪复合预混合饲料 S154	皖饲预字（2015）038004
5	生长猪复合预混合饲料 S158	皖饲预字（2015）038005
6	仔猪前期复合预混合饲料 S251	皖饲预字（2015）038006
7	仔猪后期复合预混合饲料 S252	皖饲预字（2015）038007
8	生长猪复合预混合饲料 S253	皖饲预字（2015）038008
9	肥育猪复合预混合饲料 S254	皖饲预字（2015）038009
10	生长猪复合预混合饲料 S258	皖饲预字（2015）038010
11	生长猪复合预混合饲料 S358	皖饲预字（2015）038011
12	仔猪前期复合预混合饲料 S551	皖饲预字（2015）038012
13	仔猪后期复合预混合饲料 S552	皖饲预字（2015）038013
14	生长猪复合预混合饲料 S553	皖饲预字（2015）038014
15	肥育猪复合预混合饲料 S554	皖饲预字（2015）038015
16	生长猪复合预混合饲料 S558	皖饲预字（2015）038016
17	种猪复合预混合饲料 S555I	皖饲预字（2015）038017
18	种猪复合预混合饲料 S555II	皖饲预字（2015）038018
19	种猪复合预混合饲料 S556	皖饲预字（2015）038019
20	种猪复合预混合饲料 S557	皖饲预字（2015）038020
21	仔猪前期复合预混合饲料 S651	皖饲预字（2015）038021



22	仔猪后期复合预混合饲料 S652	皖饲预字 (2015) 038022
23	生长猪复合预混合饲料 S653	皖饲预字 (2015) 038023
24	肥育猪复合预混合饲料 S654	皖饲预字 (2015) 038024
25	仔猪前期复合预混合饲料 S850	皖饲预字 (2015) 038025
26	仔猪后期复合预混合饲料 S851	皖饲预字 (2015) 038026
27	生长猪复合预混合饲料 S852	皖饲预字 (2015) 038027
28	肥育猪复合预混合饲料 S853	皖饲预字 (2015) 038028
29	生长猪复合预混合饲料 S858	皖饲预字 (2015) 038029
30	10%仔猪前期复合预混合饲料 S1010	皖饲预字 (2015) 038030
31	10%仔猪后期复合预混合饲料 S1011	皖饲预字 (2015) 038031
32	生长猪复合预混合饲料 S1012	皖饲预字 (2015) 038032
33	肥育猪复合预混合饲料 S1013	皖饲预字 (2015) 038033
34	种猪复合预混合饲料 MZ100	皖饲预字 (2015) 038034
35	种猪复合预混合饲料 MR100	皖饲预字 (2015) 038035
36	仔猪前期复合预混合饲料 BJ001	皖饲预字 (2015) 038036
37	仔猪后期复合预混合饲料 BJ002	皖饲预字 (2015) 038037
38	生长猪复合预混合饲料 BJ003	皖饲预字 (2015) 038038
39	肥育猪复合预混合饲料 BJ004	皖饲预字 (2015) 038039
40	种猪(妊娠母猪)复合预混合饲料 BJ005	皖饲预字 (2015) 038040
41	种猪(哺乳母猪)复合预混合饲料 BJ006	皖饲预字 (2015) 038041
42	种猪(种公猪)复合预混合饲料 BJ007	皖饲预字 (2015) 038042
43	肉鸡用复合预混合饲料 S611	皖饲预字 (2015) 038043
44	肉鸡用复合预混合饲料 S612	皖饲预字 (2015) 038044
45	肉鸡用复合预混合饲料 S613	皖饲预字 (2015) 038045
46	蛋鸡用复合预混合饲料 S621	皖饲预字 (2015) 038046



47	蛋鸡用复合预混合饲料 S622	皖饲预字 (2015) 038047
48	蛋鸡用复合预混合饲料 S623	皖饲预字 (2015) 038048
49	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 R288	皖饲预字 (2015) 038049
50	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 R580	皖饲预字 (2015) 038050
51	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 R581	皖饲预字 (2015) 038051
52	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 R582	皖饲预字 (2015) 038052
53	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 R583	皖饲预字 (2015) 038053
54	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 R588	皖饲预字 (2015) 038054
55	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 R688	皖饲预字 (2015) 038055
56	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 N680	皖饲预字 (2015) 038056
57	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 N681	皖饲预字 (2015) 038057
58	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 N682	皖饲预字 (2015) 038058
59	肉牛 (羊) 用复合预混合饲料 N683	皖饲预字 (2015) 038059
60	兔用复合预混合饲料 R178	皖饲预字 (2015) 038060
61	兔用复合预混合饲料 M178	皖饲预字 (2015) 038061
62	兔用复合预混合饲料 T178	皖饲预字 (2015) 038062
63	兔用复合预混合饲料 R570	皖饲预字 (2015) 038063
64	兔用复合预混合饲料 R571	皖饲预字 (2015) 038064
65	兔用复合预混合饲料 R572	皖饲预字 (2015) 038065
66	兔用复合预混合饲料 M570	皖饲预字 (2015) 038066
67	兔用复合预混合饲料 M571	皖饲预字 (2015) 038067
68	兔用复合预混合饲料 R572	皖饲预字 (2015) 038068
69	兔用复合预混合饲料 T578	皖饲预字 (2015) 038069
70	兔用复合预混合饲料 T678	皖饲预字 (2015) 038070

3、高新技术企业证书

资质名称	发证机关	证书编号	发证时间	有效期限
高新技术企业证书	安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局	GF201434000024	2014.7.2	三年

4、质量管理体系认证证书

序号	证书/许可名称	证书编号	认证机关	有效期限
1	GB/T19001-2008 idt ISO 9001:2008 质量管理体系认证	11615Q10203R0M	北京华思联 认证中心	2015.12.06—2018.09.15
2	GB/T22000-2006/ ISO 22000:2005 质量管理体系认证	116FSMS1500067	北京华思联 认证中心	2015.12.06—2018.12.05

5、环保相关情况

公司属于农副食品加工业中的饲料加工（C1320），该行业不属于重污染行业。

2007年2月27日，阜阳市颍泉区环境保护局出具泉环监管【2007】39号《关于〈上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司年产10万吨维生素饲料添加剂生产线项目环境影响报告表〉的审批意见》，同意建设年产10万吨维生素饲料添加剂生产线及其附属设施。

2010年5月，阜阳市颍泉区环境保护局出具泉环监管【2010】19号《关于上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司年产10万吨维生素饲料添加剂生产线项目试生产的批复》，原则同意该项目投入试生产3个月，上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司于2009年6月更改为安徽申亚农牧科技股份有限公司。

2012年4月，阜阳市颍泉区环境保护局出具泉环监管【2012】17号《关于安徽申亚农牧科技股份有限公司年产10万吨维生素饲料添加剂生产线项目试生产的批复》，同意《关于安徽申亚农牧科技股份有限公司年产10万吨维生素饲料添加剂生产线项目申请试生产的报告》。

2012年9月，阜阳市颍泉区环境保护局出具泉环验【2012】3号《关于安

徽申亚农牧科技股份有限公司年产 10 万吨维生素饲料添加剂生产线项目竣工环境保护验收意见》，同意安徽申亚农牧科技股份有限公司年产 10 万吨维生素饲料添加剂生产线项目通过竣工环境保护验收，公司该项目环保事项合法合规。

公司排污量未达到国家规定的需发放排污许可证的标准，因此不需取得排污许可证，阜阳市环保局出具了公司不需取得排污许可证的证明。

公司生产原料为豆粕、玉米等粮食，生产工艺原理为粉碎搅拌，整个生产过程必须保持干燥，因此，公司生产经营过程中不会发生废水和需要专业回收的固废。公司排污物主要为废气、扬尘以及一些生活垃圾，目前具体的处置措施如下：

(1) 在投料口上方设有集气罩和脉冲布袋除尘器。

公司有两条生产线，分别为复合预混合饲料生产线与配合料、浓缩料生产线（配合料与浓缩料共用一条生产线）。其中，复合预混合饲料生产线有 2 台脉冲除尘器（排风量为 3000-6000m³/h）；配合料、浓缩料生产线有 3 台脉冲除尘器（排风量为 2000-4000 m³/h）；粉碎除尘 2 台（排风量为 5000-10000 m³/h）。

脉冲除尘器：通过其输入的脉冲信号，依次控制电磁阀的开启，使压缩空气对滤袋依次进行循环喷吹，使粉尘脱落下来，进行再次利用。

(2) 在锅炉上方安装水膜除尘器。

公司共有 1 台燃气锅炉，烟气经水膜除尘器净化后由 15 米高的排气筒排放。

(3) 其他生活垃圾每天由保洁公司直接拉走处理。

2016 年 3 月 22 日，阜阳市颍泉区环境保护局出具了《证明》，证明自 2014 年 1 月至该证明出具之日期间公司的生产经营活动遵守环境保护法和其他有关环境保护的法律法规，未受过环保行政处罚，没有因违反有关环境保护的法律法规而受到行政处罚的情形。

(五) 特许经营权

报告期内，申亚农牧不涉及特许经营权的问题。

（六）主要固定资产情况

公司专业从事牲畜预混料、浓缩饲料、配合饲料的研发、生产与销售，主要资产包括生产经营所必需的机器设备及其他必要资产。所有固定资产均具备标识，权属清晰。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司所拥有的主要固定资产情况如下：

单位：元

序号	资产名称	账面原值	账面净值	成新率（%）
1	生产厂房	12,904,051.00	12,619,373.64	97.79
2	辅助用房屋-新二层办公楼	1,058,400.00	1,058,400.00	100
3	颗粒料机组成套设备	3,861,800.00	2,883,506.46	74.67
4	变压器	935,560.00	685,778.24	73.30
5	预混料机组	882,100.00	496,036.69	56.23
6	浓缩料成套工程	869,543.00	502,844.92	57.83
7	液相色谱仪	600,000.00	566,750.00	94.46
8	饲料机组设备	518,110.00	485,360.83	93.68
合计	—	21,629,564.00	19,298,050.78	—

自有房产共有三处：

序号	房地产权证号	面积	位置
1	阜字第 2015065592 号	6034.77 m ²	阜阳市颍泉区中市办事处东坡路 69 号 3#厂房 0 室
2	阜字第 2015065593 号	7277.59 m ²	阜阳市颍泉区中市办事处东坡路 69 号 1#2#厂房 0 室
3	阜字第 2015065594 号	3555.68 m ²	阜阳市颍泉区中市办事处东坡路 69 号 4#厂房 0 室

（七）公司员工情况

1、员工分布

截至 2016 年 4 月 22 日，公司在册员工人数为 168 人，按任职分布、年龄结构和教育程度分类，情况如下所示：

（1）岗位结构

岗位名称	员工数量（人）	占员工总数比例（%）
------	---------	------------

管理人员	22	13.10
技术人员	20	11.90
销售人员	46	27.38
财务人员	7	4.17
生产人员	76	43.45
合计	168	100.00

(2) 教育程度

教育程度	员工数量（人）	占员工总数比例（%）
本科及以上学历	22	13.10
大专学历	37	22.02
高中及以下学历	112	64.88
合计	168	100.00

(3) 年龄结构

年龄	员工数量（人）	占员工总数比例（%）
30 岁以下	35	19.05
30-39 岁	65	38.69
40-49 岁	60	35.71
50 岁以上	11	6.55
合计	168	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简历

①徐邦伟，简历详见第一章“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”，现担任公司董事长。

②于政，简历详见第一章“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”，现担任公司技术总监。

③王勇，简历详见第一章“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”，现担任公司研发中心经理。

④谢继奎，男，汉族，安徽省临泉县人，1974 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998 年 6 月至 2004 年 3 月，就职于安徽富迪牧业有限公司，历任市场技术员、业务经理等职；2004 年 4 月至 2009 年 5 月任职上海申亚动物保健品有限公司阜阳分公司，任市场部副经理、经理等职；

2009年6月至2016年2月任职于有限公司，历任市场技术部经理、项目部经理、供应部经理、综合管理部主任，现任股份公司综合管理部主任。

⑤ 程茂基，男，汉族，中国国籍，博士研究生学历。2000年至2004年，先后任职于安徽丰原生物化学股份有限公司项目部部长、环境工程部部长、总工程师、副总经理、安徽丰原集团有限公司国家级发酵技术工程研究中心主任；2005-2010年，任职于安徽农业大学，历任科技处副处长、动物科技学院副院长等职；2014年被有限公司聘任为技术顾问，现为股份公司技术研发人员。

⑥任清长，男，汉族，安徽省濉溪县人，1984年6月出生，博士研究生学历。2014年7月至今执教于安徽科技学院动物科学学院，从事肉羊生产、教学及科学研究一线；2014年被有限公司聘任为技术顾问，现担任股份公司技术研发人员。

（2）核心技术人员持股情况、竞业禁止情况及近两年的变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。公司核心技术人员近两年未发生重大变动，具体持股情况如下：

序号	姓名	间接持股数量（股）	直接持股数量（股）	持股比例（%）
1	徐邦伟	—	29,400,543	52.50
2	于政	295,273	—	0.53
3	王勇	295,273	—	0.53
4	谢继奎	147,636	—	0.26
5	程茂基	—	—	—
6	任清长	—	—	—

四、公司主营业务相关情况

（一）主营业务收入结构

报告期内，申亚农牧的主要营业收入预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料的销售。2014年度、2015年度公司主营业务收入情况如下：

单位：元



产品名称	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
浓缩料系列	63,882,381.27	46.50	75,501,963.22	56.82
预混料系列	54,839,121.86	39.92	44,650,352.10	33.60
配合饲料系列	18,652,527.28	13.58	12,728,453.62	9.58
合计	137,374,030.41	100.00	132,880,768.94	100

(二) 公司前五名客户销售情况

公司根据客户订单需求组织安排生产，通过直销或者经销商进行销售，主要销售对象为各养殖场或养殖散户。报告期内，主要客户销售情况如下：

2015 年度，公司前五名客户销售额及所占比例：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占销售总额比例(%)	主要销售产品
1	杨树林	3,830,210.96	2.79	预混料、浓缩料、配合饲料
2	陈利峰	3,760,815.67	2.74	预混料、浓缩料
3	王伟	2,150,864.56	1.57	预混料、浓缩料、配合饲料
4	李自创	2,037,145.27	1.48	预混料、浓缩料
5	刘琴	1,644,814.89	1.20	预混料、浓缩料
合计		13,423,851.35	9.78	—

2014 年度，公司前五名客户销售额及所占比例：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占销售总额比例(%)	主要销售产品
1	王晓红	3,589,721.00	2.70	预混料、浓缩料
2	席国旺	2,324,780.50	1.75	预混料、浓缩料
3	王德青	1,704,765.22	1.28	预混料、浓缩料、配合饲料
4	张晓林	1,613,117.80	1.21	预混料、浓缩料
5	刘秀斌	1,590,272.60	1.20	预混料、浓缩料
合计		10,822,657.12	8.14	—

2015 年及 2014 年，公司前五名客户销售收入占销售总额的比例分别为 9.78%、8.14%，不存在对单一客户严重依赖情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

(三) 公司成本结构及前五名供应商情况

1、主要原材料供应情况

报告期内公司成本构成：

单位：元

报告期间	成本明细	金额	占生产成本比重（%）
2015 年度	直接材料（含外购商品）	100,463,288.26	93.95
	直接人工	2,093,175.00	1.96
	制造费用	4,379,976.26	4.10
	生产成本合计	106,936,439.52	100.00
2014 年度	直接材料（含外购商品）	105,224,931.86	95.31
	直接人工	1,904,451.00	1.73
	制造费用	3,273,506.55	2.97
	生产成本合计	110,402,889.40	100.00

2、报告期内前五名供应商采购情况

2015 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	占当期采购总额比例（%）	采购内容
1	淮北茂昌粮油贸易有限公司	11,877,503.07	9.75	豆粕
2	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	10,370,838.62	8.51	豆粕
3	上海申亚动物保健品有限公司	6,519,415.00	5.35	药物添加剂
4	中粮粮油工业巢湖有限公司	5,689,833.80	4.67	豆粕
5	四川绵竹三佳饲料有限责任公司	3,996,000.00	3.28	磷酸氢钙
	合计	38,453,590.49	31.56	—

2014 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	占当期采购总额比例（%）	采购内容
1	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	39,491,564.94	36.24	豆粕
2	上海申亚动物保健品有限公司	6,540,420.00	6.00	药物添加剂
3	徐州长江生物科技有限公司	6,539,348.36	6.00	豆粕



4	湖北宜城聚鑫磷制品有限公司	5,953,200.00	5.46	磷酸氢钙
5	淮北茂昌粮油贸易有限公司	3,731,967.20	3.42	豆粕
	合计	62,256,500.50	57.12	—

2015 年及 2014 年，公司前五名供应商采购金额占当期采购总额比例分别为 31.56%、57.12%、不存在对单一供应商支出比例占 50% 以上的严重依赖现象。

在前五名供应商中，除上海申亚动物保健品有限公司为公司关联方，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。具体情况详见本说明书“第四章公司财务九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同的划分标准为：

单笔销售合同金额在 150 万元以上，作为重大销售合同；

单笔采购合同金额在 120 万元以上，作为重大采购合同；

单笔贷款合同金额在 500 万以上，作为重大贷款合同；

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况如下：

1、销售合同

单位：万元

序号	客户名称	签署日期	合同标的	合同金额 (含税)	履行 情况
1	陈利峰	2015.01.20	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	350	履行完毕
2	王晓红	2014.01.02	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	300	履行完毕
3	李自创	2015.01.07	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	200	履行完毕
4	杨树林	2015.02.01	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	200	履行完毕
5	席国旺	2014.01.03	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	200	履行完毕
6	席国旺	2015.02.02	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	160	履行完毕
7	刘秀斌	2014.01.05	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	160	履行完毕



8	赵成凯	2015.01.10	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	150	履行完毕
9	杨振业	2015.01.12	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	150	履行完毕
10	张晓琳	2014.01.03	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	150	履行完毕
11	王德青	2014.01.20	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	150	履行完毕
12	刘琴	2015.01.10	预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料	150	正在履行

2、采购合同

单位：元

序号	客户名称	签署日期	合同标的	合同金额 (含税)	履行 情况
1	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	2014.9.12	豆粕	16008300.00	履行完毕
2	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	2015.5.22	豆粕	2248000.00	履行完毕
3	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	2014.8.22	豆粕	2154000.00	履行完毕
4	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	2014.7.11	豆粕	1880000.00	履行完毕
5	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	2015.8.4	豆粕	1728000.00	履行完毕
6	中粮粮油工业（巢湖）有限公司	2015.10.29	豆粕	1698000.00	履行完毕
7	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	2015.3.5	豆粕	1625000.00	履行完毕
8	阜阳于氏彩印包装有限公司	2014.3.25	包装袋	1595800.00	履行完毕
9	淮北茂昌粮油贸易有限公司	2014.10.15	豆粕	1480000.00	履行完毕
10	淮北茂昌粮油贸易有限公司	2014.9.12	豆粕	1400000.00	履行完毕
11	江苏长江桂柳生物科技有限公司	2014.1.20	豆粕	1328000.00	履行完毕
12	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	2014.2.22	豆粕	1308800.00	履行完毕
13	安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	2014.2.27	豆粕	1276800.00	履行完毕

3、贷款合同

单位：万元

序号	合同编号	贷款方	合同金额	签署日期	到期日	履行 情况
1	2015年阜企贷字014号	中国银行阜阳分行	1,500	2015.2.28	2015.2.27	履行完毕
2	34010120140004469	中国农业银行阜阳颍泉支行	1,000	2014.12.15	2015.12.17	履行完毕
3	34010120150003313	中国农业银行阜阳颍泉支行	1,000	2015.12.2	2016.12.2	正在履行
4	34010120130004272	中国农业银行阜阳颍泉支行	1,000	2013.11.19	2014.11.19	履行完毕



5	流借字第 208031502091000001	徽商银行颍河西路支行	1,300	2015.2.9	2017.2.9	履行完毕
6	流借字第 208031401211000044	徽商银行颍河西路支行	1,000	2014.1.21	2015.1.21	履行完毕
7	流借字第 208031402081000001	徽商银行颍河西路支行	1,000	2014.2.8	2015.2.8	履行完毕
8	流借字第 208031503131000002	徽商银行颍河西路支行	700	2015.3.13	2016.3.13	履行完毕
9	流借字第 3237762013031415	阜阳颍泉农村商业银行	800	2013.9.26	2016.9.26	履行完毕

4、租赁合同

单位：元

承租方	出租方	租赁期限	租赁标的坐落	年租金	租赁用途	履行情况
申亚农牧	合肥华亿科技发展有限公司	2015.10.15—2018.10.14	华亿科学园B2#楼13层	448,044.00	办公	正在履行
申亚农牧	合肥华亿科技发展有限公司	2012.10.15—2015.10.14	华亿科学园B2#楼13层	390,232.00	办公	履行完毕
申亚农牧	合肥山河医药科技有限公司	2015.1.1—2017.12.31	合肥市香樟大道211号	175,968.00	办公研发	正在履行
申亚农牧	上海申亚动物保健品有限公司	2014.1.1—2014.12.31	阜阳颍泉区东坡路69号 阜阳颍泉区顶大路1号	742,920.00	生产办公	履行完毕
申亚农牧	上海申亚动物保健品有限公司	2015.1.1—2015.8.31	阜阳颍泉区东坡路69号	497,840.00	生产	履行完毕
申亚农牧	上海申亚动物保健品有限公司	2015.1.1—2015.12.31	阜阳颍泉区顶大路1号	20,160.00	办公	履行完毕
申亚农牧	上海申亚动物保健品有限公司	2016.1.1—2016.12.31	阜阳颍泉区顶大路1号	20,160.00	办公	正在履行
合肥健之选	申亚农牧	2015.10.15-2018.10.14	华亿科学园B2#楼13层5号房间	5,040.00(前三个月为免租期)	办公	正在履行

五、商业模式

公司专注于畜禽类饲料的研发、生产与销售，拥有独立完整的研发、采购、

生产和销售体系，根据自身情况、市场需求和运行机制开展经营活动。公司管理制度完善，基础设施齐全，具备可持续发展的能力。

（一）研发模式

申亚农牧的研发模式采取了主辅配合结构的企业研发组织形式。公司十分注重科技创新，成立了创新领导小组，作为公司核心研发机构，以创新领导小组为核心，将各功能中心按自主创新职能强弱划分为核心职能层和外围层。核心职能层包括企业技术中心、项目管理中心、设计中心等，主要功能在于指导公司科技创新方向，保障公司科技创新正常运行，负责技术创新体系及平台的建立，负责前瞻性的产品研发，负责战略性的研发储备，并统筹企业所有的创新活动。外围层主要包括产学研合作、技术联盟等，以辅助公司科技创新工作进一步增强。

（二）采购模式

公司的采购模式实行总部采购与子公司独立采购相结合的模式，二者相互补充，相互协调，形成了较为完整的采购体系。

具体来说，总部采购是由总部采购负责人确定总部采购的品种，子公司在指定的时间内上报该品种的计划使用量，然后由该品种的采购负责人依据市场行情、性价比、未来趋势结合自身的计划量和库存相关信息来实施采购。子公司独立采购是由子公司的供应部负责完成的，此类采购原料的特点是：用量较大、价格平稳、易于品控、货值较低、供应商相对稳定、对成本影响不大、市场透明度较高、原料能够就近选择。二者相结合的采购管理模式有效细化了采购的分工，既达到了统一协调、集中管理、有效控制风险的目的，又规避了大企业易出现的管理僵化、缺乏活力、效率低下的问题，同时也有利于相互补充、相互监督、多渠道获取信息，提高了企业经营的灵活性。

在供应商的选择方面，公司会选择规模较大、信誉好、管理完善的供应商。具体操作上，公司首先会收集大量供应商的原始信息，形成供应商原始信息库，经审核后可成为后备供应商；经过对后备供应商的考察、使用和评估后，方可成为合格供应商。此外，公司还会从定性和定量两方面对供应商进行定期、不

定期评估，之后根据这两部分评估结果重新设定供应商的级别，进一步影响供应商的供货配额。

（三）生产模式

公司饲料产品的生产主要采取按订单需求生产的模式，各产品生产线均实现专业化生产。在整个生产过程中，公司相关系统将生产、销售、库存等信息实时进行整合，为公司生产决策提供依据，使各相关部门协调运作。

一般来说，公司通常要求客户至少提前 3 天提供需求信息，销售部门作为信息接受者会立刻通过内部系统将信息传至生产部，两个部门经过协调，调查成品、原材料库存信息等情况，并以日生产计划的形式安排生产。针对个别市场需求较大、客户认知度较高的产品，公司采取集中统一生产的模式，一方面提高运营效率，降低生产成本，并实现规模经济，另一方面也有利于核心技术的应用、改进和管理。

（四）销售模式

公司销售业务实行三级管理制度，自上而下依次为总部、事业部和区域。由总部牵头实施和安排销售任务，各事业部总监根据不同区域特点制定总体销售计划和方案，最后由各区域按属地原则进行客户开发及市场销售管理。与此同时，总部和事业部为销售提供技术服务支持。

在具体销售方式上，公司根据小规模养殖户和大规模养殖户以及养殖场的不同特点实行“经销+直销”的双重销售模式。“经销模式”即通过经销商销售的模式，由公司将产品销售给经销商，再由经销商进行分散销售。公司在经销商的选择上有着严格的标准，一般要求其必须拥有与所经销区域和经营活动相适应的资金、车辆、人员及仓储能力，有良好的信誉和社会关系，有稳定的销售网络，并不定期对合作的经销商进行专业技能、饲料产品特点、饲料使用方式和营销服务模式的培训。公司将经销商分为一般经销商和示范店经销商。示范店经销商只销售公司的产品而不能销售其它饲料企业的产品；一般经销商则既可以销售公司的产品，也可以销售其它饲料企业的产品。原则上在每个区域市场针对每个品牌产品或每套系列产品只设立一个示范店经销商。

直销模式，即终端销售的模式，这种模式主要针对的客户群是大规模养殖户和养殖场。公司非常重视直销业务，把直销业务作为公司未来业务发展战略的重点，除了为客户在养殖过程中提供全程的技术服务之外，还为养殖户提供一整套的养殖方案设计，如利用公司在饲料、养殖方面的技术优势和信息优势为养殖户提供包括猪场改造、设备升级、猪种选配、饲料选择等全方位的、专业化的养殖方案。

六、公司所处行业情况

公司主要从事预混料、配合饲料与浓缩饲料的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订规定），公司所属行业为农副食品加工业，行业代码为C13；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为农副食品加工业中的饲料加工，行业代码为C1320。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为饲料加工，行业代码为C1320。

（一）行业管理体制、法律法规及相应政策

1、行业管理体制

（1）行政主管部门：中华人民共和国农业部及其所属畜牧业司承担饲料行业的行政管理职责，主要负责产业政策的研究制定、行业法规建设；拟定畜牧业、饲料方面的标准并组织实施；负责行业质量管理与技术监督；审批各项生产许可证、产品登记证及进出口资质方面的证件等。

（2）行业自律性管理组织：中国饲料工业协会，接受行政主管部门的业务指导，为政府制定行业发展的方针政策、行业规划和措施提出建议；贯彻实施饲料行业的相关法律法规及制度；建立行业自律机制，营造行业公平竞争的良好环境；开展行业间的技术交流与合作并提供相应的行业信息与咨询服务等。

2、行业法律法规

序号	名称	内容	发布日期
1	《饲料和饲料添加剂管	规定了饲料、饲料添加剂的	1999年5月29日颁布；



	理条例》	审定、登记相关程序，规范饲料及饲料添加剂的生产、经营和使用	2001年11月29日修订；2011年10月26日国务院第609号令修订
2	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料生产许可证管理办法》	规定了饲料添加剂生产企业申请生产许可证的相应资质、条件、程序及对应的违规处罚机制	1999年12月14日农业部公布；2003年4月7日第一次修订；2004年7月1日第二次修订
3	《关于加强肉骨粉等动物性饲料产品管理的通知》	规定了肉骨粉等动物性饲料产品的具体管理措施，严防国外“疯牛病”传入	2000年12月30日农牧发【2000】21号
4	《饲料药物添加剂使用规范》	规定了在饲料中长时间添加的和用于防治的兽药名称、含量、适用范围、停药期和注意事项	2001年7月3日农牧发【2001】20号
5	《饲料生产企业审查办法》	饲料添加剂、添加剂预混合饲料和动物源性饲料生产企业之外的饲料生产企业具体审查制度	2006年11月24日农业部令第73号
6	《进出口饲料和饲料添加剂检验检疫监督管理办法》	规范进出口饲料和饲料添加剂的检验检疫监督管理工作	2009年7月20日国家质量监督检验检疫总局第118号令
7	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	规定了饲料和饲料添加剂生产许可证的核发、变更、补发、监督管理、罚则和其他事项	2012年5月2日农业部令2012年第3号发布；2013年12月31日农业部令2013年第5号修订
8	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	确定了新饲料和新添加剂的审定标准和具体规则	2012年5月2日农业部令2012年第4号
9	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	明确了饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品的文号批准管理制度	2012年5月2日农业部令2012年第5号
10	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	规定了境外企业首次向中国出口饲料、饲料添加剂具体申请程序和规则	2014年1月13日农业部令2014年第2号

3、相关产业政策

（1）《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》

2006年6月，国务院颁布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要》，对2006—2020年间科学和技术的发展做出了清晰的规划。在畜禽水产健康养殖与疫病防控，重点研究“开发安全优质高效饲料和规模化健康养殖技术及设施，创



制高效特异性疫苗、高效安全型兽药及器械，开发动物疫病及动物源性人畜共患病的流行病学预警监测、检疫诊断、免疫防治、区域净化与根除技术”等。

（2）《饲料工业“十二五”发展规划（2011—2015）》

为贯彻落实《国家中长期科学和技术发展规划纲要》，2011年，农业部印发了《饲料工业“十二五”发展规划》，提出了饲料工业十二五期间发展的总体目标：饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高。通过5年努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变。

（3）《关于促进饲料业持续健康发展的若干意见》

该文件由农业部于2002年7月31日印发，其中明确了我国今后一段时期内饲料工业发展的整体方向，包括生产和安全监管的目标、饲料产业结构和布局的优化、科技作为推动饲料业大力发展的主要推动力、饲料生产企业的进一步改革方向等。

（4）《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》

2011年财政部和国家税务总局根据国务院的相关指示，进一步明确了免税饲料产品的范围，将其扩大至“单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料”，并规范了相关企业申报免税的具体程序，减轻了饲料企业的相应负担，为饲料整体行业的发展提供了有利的契机。

（二）行业基本概况

1、饲料种类及行业产业链

（1）饲料分类

饲料，作为促进动物健康生长的添加剂，常用在人工喂养条件下的禽类或水产类动物方面，按其组成的营养成分比例，大体可分为预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料三大类。

在具体饲料的配制方面，三种饲料品种联系十分紧密。预混合饲料，一般是由两种或两种以上的饲料添加剂与稀释剂按一定比例配制而成，通常包括微量元素预混合饲料、维生素预混合饲料等，处于整个饲料品种中的核心部分；浓缩饲料是在预混合饲料的基础上加入了蛋白质或矿物质原料制作而成，如添加鱼粉、



肉骨粉、豆粕、棉粕等；配合饲料，由饲料添加剂与能量原材料按一定比例配制，其能量原材料主要来源于玉米、小麦、麦麸等农作物。三者的关系图大致如下：



除了上述按照营养价值进行分类，也可按照饲养对象的不同将其分为猪饲料、肉禽类饲料、水产饲料及反刍饲料等几大类。

此外，饲料配制中常用的饲料添加剂，一般主要用于强化饲养效果，提高饲料利用率，促进动物消化吸收，预防并减少饲养动物疾病的发生，通常包括营养性和非营养性两大类。营养性添加剂主要有氨基酸、无机盐微量元素、维生素等，非营养性添加剂则包括生长剂、抗氧化剂、防霉剂等。

（2）饲料行业上下游

饲料行业连接着种植业、养殖业、畜产品加工业等多种行业，已成为国民经济和工业产业体系中的重要组成部分。它既为现代畜牧业和养殖业的发展提供了重要的原料支撑，又承接传统种植业中较大一部分产品的销售，这对于促进农业发展，提高农民收入水平具有重要的战略意义。具体来说，其上下游情况如下：

饲料行业的上游主要是为之提供各种原材料的相关行业，这些原材料通常包括生产添加剂原料、蛋白原料和能量原材料。添加剂原料主要包括常见的氨基酸、维生素、微量元素及生长剂、抗氧化剂、防霉剂等；蛋白原料一般分为动物性蛋白和植物性蛋白两类，动物性蛋白主要来源于鱼粉、肉骨粉等动物本身，植物性蛋白则以豆粕、棉粕为主；能量原料主要来源于传统农产品中的玉米、小麦及其相应的制成品。这些原料的提供方既有传统的农户，也有与此相关的一些食品加工厂，如各种肉类、豆制品类加工厂。

饲料行业的下游主要是养殖业，包括水产养殖和畜禽类养殖两部分。水产养殖主要是各种鱼类，根据生活环境的不同，又可分为海水养殖和淡水养殖；畜禽类养殖通常是常见的猪、牛、羊、鸡、鸭等。下游养殖业的波动直接影响着饲料加工业的发展，其常见的风险主要是动物的疫情及消费市场的萎缩。

2、饲料行业发展概况

（1）全球饲料业发展概况

现代饲料业的发展可追溯到1810年德国开发的饲料常规分析法。该分析系统使得人们可对饲料的粗蛋白、粗纤维、氮和水分含量进行分析测定，将更新一级的技术引入饲料配方，在此之后，饲料行业正式步入发展时期。至20世纪，市场上的饲料形态开始逐渐丰富，液体饲料、粉末饲料、颗粒饲料、膨化饲料等几种不同形态的饲料开始流行并占据着主导市场，企业生产规模也随之相应扩大。20世纪70年代出现了预混料，并在饲料添加剂中加入了抗生素；1975年开始出现电脑化饲料生产，进一步提升了饲料企业的生产效率。进入21世纪，饲料行业的自动化水平和集中化程度又得到了进一步提高。

在全球饲料产量的区域分布方面，目前亚洲居于首位，其次是欧洲、北美和拉丁美洲；在饲料企业的规模和生产技术方面，欧美各国占据主导地位，因其拥有数量庞大的研发团队和技术先进的生产设备，加之世界范围内广泛分布的分支结构，在饲料市场竞争方面具有较强的优势。

（2）中国饲料业发展概况

中国饲料行业的发展主要得益于 70 年代后期的改革开放，依据发展的规模和具体的产量，大体可分为初步发展阶段、快速发展时期和整合提升阶段。

1980 年至 1991 年是我国饲料行业的初步发展阶段，得益于国家政策的有利形势，饲料行业体系开始初见雏形，企业数量开始逐年增加，饲料产量也出现较大幅度的增长，从 1980 年的 100 万吨增长到 1991 年的 3,579 万吨，十年间增长了 30 余倍。

1991 年至 2005 年，我国饲料行业迎来了快速发展时期。至 1999 年，基本建成了完整的饲料工业体系，饲料产品总产量 6871 万吨，其中配合饲料产量 5552 万吨，浓缩饲料 1096 万吨，添加剂预混合饲料 223 万吨，饲料加工业产值 1855 亿元，在全国统计的 38 个工业行业中排名第 16 位。

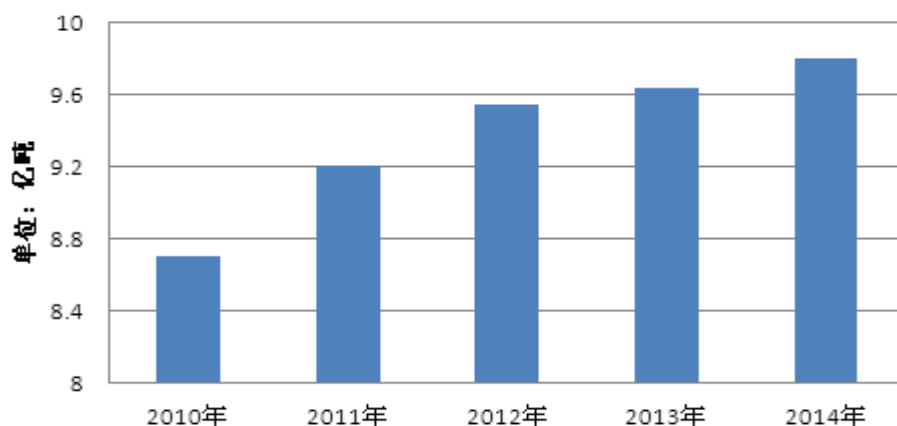
2006 后我国饲料行业开始进入整合提升阶段。经过前一时期的发展，饲料产量已出现较大幅度的增长，行业发展重心由量的扩张逐步转向质的提升。同时，随着国外相关企业的进入，国内市场与国际市场的接轨，企业间的兼并、重组愈演愈烈，行业集中度进一步提高。从行业阶段性特征而言，国内饲料行业市场化程度已达到较高的水平，行业已经进入成熟期，饲料市场增长率保持稳定，产品同质化程度逐渐上升。

3、市场规模与需求

饲料行业是随着种植业和养殖业的发展而逐渐兴起的一项产业，尤其是近年来随着居民对各种家禽、水产类动物消费需求的增长，与之关系密切的饲料行业也逐渐得到扩张，不仅总体产量出现大幅增长，对饲料品质的要求也越来越高，行业竞争日趋激烈化。

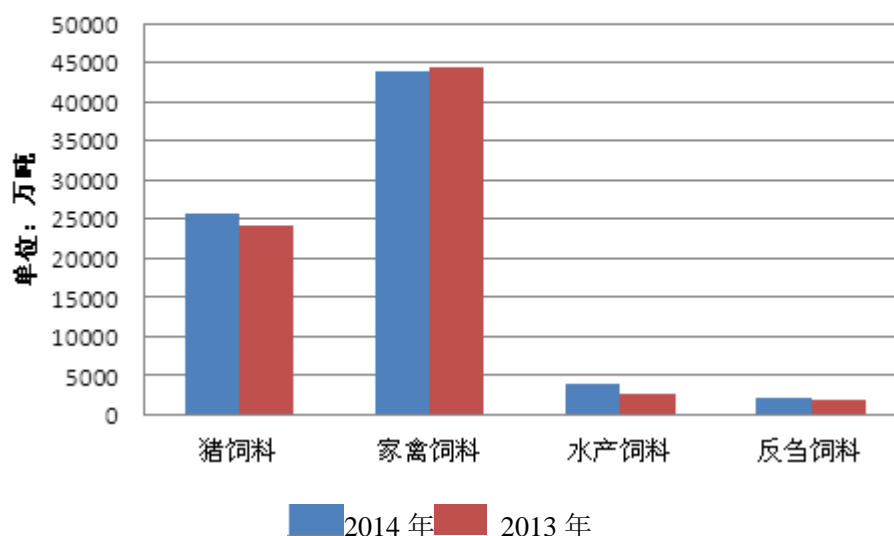
(1) 据美国奥特奇公司 2015 年度《全球饲料调查》公布的数据显示，2014 年全球饲料产量同比增长了 2.4%——接近 9.80 亿吨。在分布区域上，亚洲地区继续处于领先地位，非洲连续三年成为增长最快地区，同比增长 9% 左右。

2010-2014 年全球饲料产量



就具体品种的增长情况来看，相比 2013 年，2014 年的猪饲料出现 1% 的增长，水产饲料增长约 1.8%，家禽、反刍动物的饲料产量与去年大致持平。

2013、2014 年品种饲料增长情况



(2) 就国内市场而言，因我国人口众多，幅员辽阔，且属于肉类食品的消费大国，自然带动了与其关系密切的饲料行业的蓬勃发展。据最新数据统计，从 2007 年开始，全国饲料总产量连年上升，由 2007 年的 1.3 亿吨发展至 2015 年底，已突破了 2 亿吨大关，创历史新高。



数据来源：中国饲料行业信息网

在饲料品种方面，2015 年猪饲料产量相比 2014 年有所下滑，与 2013 年基本持平，这一方面受能繁母猪数量和生猪出栏数量影响，另一方面与国外同行业进军国内场所引起的激烈竞争相关。相比较而言，肉禽类饲料产量在几大饲料品种中上升幅度较大，2015 年其产量为 5400 万吨，同比上升 2%。



数据来源：中国饲料行业信息网



数据来源：中国饲料行业信息网

4、未来发展趋势

随着社会经济的发展、居民收入水平的提高及食品安全意识的增强，连接种植业和养殖业的饲料行业在未来一段时间内将发生较大的变化，无论是市场规模、品种结构、生产经营模式还是行业集中度，都与之前的整体格局有所不同，但总体趋向不断发展的良好态势。具体而言，可从以下几个方面一探究竟。

（1）市场需求将进一步扩大

饲料行业的市场需求主要来源于其下游行业的养殖业，从某种程度上而言，养殖业的未来发展情况决定着饲料行业的未来发展规划。据国家统计局数据显示，我国养殖业的两大主要产品——畜产品和水产类动物产量自2010年以来均呈逐年递增的趋势，2014年的肉类总产量已达8700万吨，水产品产量也接近6500万吨，且随着居民消费水平的提高将继续增加。

此外，居民饮食结构的变化也影响着未来饲料行业的走向，尤其表现在居民对肉、蛋、奶制品消费量的变化方面。2014年国务院办公厅印发的《中国食物与营养发展纲要(2014-2020年)》明确指出，“我国将推广膳食结构多样化的健康消费模式，控制食用油和盐的消费量。到2020年，全国人均全年口粮消费135公斤、食用植物油12公斤、豆类13公斤、肉类29公斤、蛋类16公斤、奶类36公斤、水产

品18公斤、蔬菜140公斤、水果60公斤”，政策上的有利措施无疑会刺激饲料产品需求量的进一步增长。

（2）产品质量及安全性将大为提升

产品质量问题直接决定了企业在市场中的竞争地位，饲料行业更是如此。高质量的饲料产品不仅能够促进动物对营养物质的充分吸收，还能在一定程度上预防和减少疾病的发生，从而缩短动物存栏期限，提高各大养殖场的产出效率。如今饲料市场上产品同质化的倾向十分严重，大型企业更是同时生产若干不同品种的饲料以弥补单一品种效益降低所带来的不足，从而导致“价格战”频发，这对于行业的长远发展将是十分不利的。因此，未来饲料行业的竞争最终还是落在产品本身。提高饲料产品本身的质量，生产出高效、优质的产品，才能在未来饲料市场的激烈竞争中立于不败之地。

与此同时，食品安全问题也一直是社会关注的焦点。尤其是近几年来各类食品安全事故的频发，加之一些“黑作坊”生产过程的曝光，人们逐渐将目光转移至产品的生产控制过程或其上游产业链方面，具体至消费的肉、蛋、奶制品而言，饲料的生产与配制无疑是关注的重点。如何有效避免饲料中的有害物质残留在动物体内对食用者造成危害，将是未来一段期间内饲料生产企业的主要研究课题之一。

（3）生产经营模式将有所突破

与传统饲料加工企业生产模式不同的是，未来集原料生产、饲料加工、畜禽和水产养殖为一体的大型农牧集团将越来越多。出于降低饲料成本、扩大市场份额和增强抗风险能力的考虑，很多大型饲料企业开始将其业务延伸至产业链的上、下游，一些大型食品加工企业也开始进入养殖业，从该行业造成了巨大的竞争压力。如江西正邦科技股份有限公司在2014年12月，先后募集了约11.38亿资金开展养猪业务，并计划在2015年再增资7亿元；大北农集团则是利用“互联网+猪”的概念为突破口，挖掘养殖产业链大数据；本主攻粮油加工的中粮集团也在积极进军饲料行业，其投资约7.2亿元的“中粮二期”项目，计划建设4座繁殖场和4座育肥场。

此外，另一种新型的较为松散式的一体化经营模式也开始出现。此种模式主要是采用订单式生产合作，企业通过与农业合作社或是具有一定规模的养殖场建

立较为紧密的联系，由企业提供种苗和相应的技术支持，上下游企业按照其标准和要求进行种植和养殖，共享利润，共担风险。此种模式在节约自身扩张成本的前提下保证了饲料生产和销售的稳定，同时实现经营领域的延伸，比较适合中小型饲料企业。

从长远来看，无论是通过设立子公司或分支机构实现自身经营业务的一体化还是通过建立较为松散的联盟实现经营模式的转变，都将对之前的单一营运方式产生较大的冲击。企业应根据市场变化适时进行战略调整，才能在未来激烈的行业竞争中取得先机。

（4）行业集中度将进一步提高

纵观中国饲料行业的发展历史，饲料企业的数量呈现出由少到多再到逐年下降的走势。因饲料行业本身就是一个充分竞争的行业，不可避免地会出现“优胜劣汰”的市场现象。进入21世纪，随着饲料生产技术的进步，生产工艺和设备的更新，企业间的竞争日趋激烈，大量技术落后的小型企业被逐步淘汰。另一方面，随着行业成熟度的提升，土地、劳动力、原料价格的上涨加之未来投资建设标准的提高，饲料行业将逐步从传统的劳动密集型转向资本密集型、技术密集型，而这无疑是小型饲料加工企业所难以承受的，最终不得不选择退出或是被大型饲料企业收购、兼并。据《2014全国饲料工业统计资料》显示，2013年全国各类经济类型饲料企业总数为14079家，相比2012年减少1228家，下降8.0%，相比2009年减少630家，下降4.2%；2014年全国获得饲料生产许可证的企业数量为7061家，较2013年底减少3000多家。

在具体方式上，各家企业都具有自身特色。有的企业通过直接兼并、收购的方式并积极谋求上市，如2015年温氏集团合并大华农并挂牌上市；有些则是采取不断建立新厂的方式，对全国主要养殖地区的饲料加工市场实行密集开发，从而导致周边同行业的小型企业效益急剧下降，如湖南唐人神集团；此外，还有些大型企业之间则是采取“强强联合”的方式加强合作，如大北农、金正大、普莱柯联手共同开拓“农业+互联网”、金新农与东进农牧进行互联网战略合作等。虽然方式多种多样，但无一不体现出行业整合的步伐在大大加快。

（三）行业竞争格局



1、整体格局

饲料行业自兴起以来，一直处于较为激烈的市场竞争当中，无论是整体饲料产量还是企业规模方面，均有不同程度的增长。据美国奥特奇公司 2015 年度发布的《全球饲料调查》数据显示，饲料行业的整体估值已达 4600 亿美元，企业数量接近 3.1 万家，总产量约为 9.8 亿吨，其中亚洲的饲料平均产量最多，约为 3.5 亿吨，欧洲和北美分列第二和第三。在饲料品种方面，家禽饲料产量最多，约占 46%，其次是猪饲料，约占 27%，再次为水产饲料、反刍饲料等。

在国内市场方面，目前我国饲料加工企业逐步形成了三大主要分布格局：少数大型企业集团占据全国市场，部分中型企业占据区域性市场，大批小企业作为补充。据农业部 2015 年数据显示，我国年产量超过 100 万吨的大型饲料企业已达 31 家，约占全国总产量的 52%。而随着行业集中度的进一步提高，市场份额将进一步向具有资金优势、管理优势、技术优势和品牌优势的大型饲料企业集中。但由于饲料行业本身存在产品运输半径的问题，目前国内饲料龙头企业基本限于区域领先，很难做到在全国各个区域同时领先，这也为饲料行业后续的发展变化提供了广阔的空间。

2、行业内主要企业

（1）泰国正大集团：由华裔实业家谢易初、谢少飞兄弟于 1921 年在泰国创办，现已发展成一家以农牧食品、商业零售、电讯三大核心事业为主，同时涉足金融、房地产、生物制药、汽车摩托车等 10 多个行业领域的多元化跨国集团，1979 年开始进入中国大陆市场。在饲料行业方面，旗下拥有正大饲料、正大畜禽等多个品牌，产品以家畜、肉禽类饲料为主，覆盖全球多个国家和地区。

（2）新希望六和股份有限公司：隶属于新希望集团，是国内知名的饲料生产企业，1998 年 3 月 11 日在深圳证券交易所上市。公司立足农牧产业、注重稳健发展，业务涉及饲料、养殖、肉制品及金融投资等多个领域，在大力发展国内市场的同时积极开拓海外市场，目前在越南、菲律宾、新加坡、埃及等多个国家和地区开设了分支机构，产品以畜禽饲料为主。

（3）北京大北农科技集团股份有限公司：创立于 1994 年，现已发展成以

饲料、种业为主体，动物保健、植物保护、疫苗、种猪、生物饲料为辅的综合农业集团，2010年4月9日在深圳证券交易所上市。曾荣获国家级高新技术企业、农业产业化国家重点龙头企业、国家认证企业技术中心等多项名誉和称号，饲料产品中以猪用预混料最为突出，覆盖全国市场。

（4）江西正邦科技股份有限公司：创立于1996年，其股票“正邦科技”于2007年8月17日在深圳证券交易所成功发行上市，为江西首家上市的民营企业。公司以饲料生产及销售、良种猪繁育、养猪为主业，产品范围覆盖全国，其中以猪饲料最为突出。

（5）湖南正虹科技发展股份有限公司：成立于1997年，是一家以生产销售饲料产品为主营业务的大型企业集团，旗下“正虹”商标是中国饲料行业第一个驰名商标，产品“QF-001”猪高蛋白浓缩料的研制成功，确立了公司在全国猪高蛋白浓缩饲料科研生产中的领先地位。公司通过“公司+农户”的经营模式，延伸自身经营产业链，多方位、多层次地推动企业的跨领域经营。

（6）唐人神集团股份有限公司：成立于1992年，主营配合饲料、浓缩饲料。经过二十多年的发展，公司现已形成“品种改良、安全饲料、健康养殖、肉品加工、品牌专卖”五大产业发展格局，旗下拥有“唐人神”、“骆驼”牌等中国驰名商标，公司产品的主要销售区域以华中和山东为主。

（7）湖南九鼎科技（集团）有限公司：成立于1994年，专业从事猪饲料的研发、生产与销售，致力于打造“养猪业主的综合服务商”，并形成了自身独特的“九鼎核心养猪模式”、“猪群营养保健模式”。公司成立了新湘农、华北区、华中区、华东区四大实验室诊断服务基地，先后推出了适合规模养猪场的“返璞归真”、“五枚三段宝”等系列产品，获得了市场的广泛认可。

（8）深圳市金新农饲料股份有限公司：成立于1999年，公司主要从事猪饲料的研发、生产与销售，其中以“槽料”“猪用浓缩料”为其核心产品。公司下设有多家子公司，已形成规模化的销售网络，产品主要销往华南、东北和华东等地区。

（四）行业发展影响因素

1、有利因素

（1）国家政策的有力扶持

任何一个行业的发展都离不开国家相关政策的扶持。作为连接种植业和养殖业关键环节的饲料行业更是如此。早在农业部印发的《饲料工业“十二五”发展规划（2011—2015）》中就明确提出“饲料企业发展的具体目标是：年产 50 万吨以上的饲料企业集团达到 50 家，其饲料产量占全国总产量的比例达到 50% 以上，饲料企业抗风险能力明显增强。”为保证这一目标的实现，国家在法律制度和税收政策方面给予了诸多支持。

首先，国家从制度层面制定了大量的法律法规，用法律手段保障饲料行业的良性发展，遏制不良竞争行为，建立并维护健康有序的市场竞争环境。如《饲料和饲料添加剂管理条例》规定了饲料和饲料添加剂的审定、登记相关程序，规范了饲料及饲料添加剂的生产、经营和使用；《饲料生产企业审查办法》规定了从事该行业的企业所必须具备的基本条件及严格的审查程序，防止不合格的生产企业进入该行业造成无序竞争；《进出口饲料和饲料添加剂检验检疫监督管理办法》对进出口饲料和饲料添加剂的检测提出了一整套规范，既保证了外来饲料的安全性，也有利于增强我国对外出口饲料的市场竞争性。

其次，国家在税收政策方面给予了该行业极大的优惠。2011 年《财政部 国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》中进一步明确了免税饲料产品的范围，将其扩大至“单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料”，并规范了相关企业申报免税的具体程序，从税收方面减轻了饲料企业的负担。此外，各地方政府一般都会对本辖区的饲料生产企业给予相应的优惠政策和各种补贴，这些都为饲料行业的整体发展提供了有利契机。

（2）下游养殖业的推动

养殖业处于饲料行业的下游，其发展状况直接影响着饲料行业的未来发展走向。纵观中国养殖业的发展，养殖规模由小到大，且专业性越来越强，经营方式也逐渐多样化，这对其上游饲料行业的发展起到了重要的推动作用。

在养殖业的发展规模上，以养猪为例，2014年我国生猪出栏量为7.35亿头，

同比增加2.7%，猪肉产量5671万吨，同比增加3.2%，且呈现继续增长的趋势。

在养殖模式上，传统养殖以散养较为常见，一般多使用自制饲料，对工业饲料的需求相对较弱。但随着养殖行业竞争的日益加剧，加之多数城市畜禽产品市场准入制度的实行，传统的散养模式已逐渐转向规模化、标准化养殖，这无疑会刺激工业饲料需求的增长，提高工业饲料在养殖行业的普及率。根据《饲料工业“十二五”发展规划（2011—2015）》公布的数据测算，工业饲料普及率每增加10%，我国工业饲料产量将增加1760 万吨。

在普及率的具体数据方面，目前国内市场还处于较低的水平。以猪饲料为例，发达国家的工业猪饲料普及率近乎100%，而我国仅为40%左右，存在着较大的提升空间。随着养殖业规模化的形成与发展，工业饲料的应用比重将会逐渐提高，从而进一步促进饲料行业的发展。

（3）消费市场的促进

饲料行业的下游是养殖业，而养殖业的发展又取决于居民的消费量，尤其是对各种肉、蛋、奶制品的消费。因此，居民的消费习惯在一定程度上影响着饲料行业的未来发展。

随着社会经济的发展，城镇化进程的加快，人们生活水平的提高，居民的饮食结构较之过去发生了巨大的变化，大米、小麦等主食的需求量逐渐减少，各种肉类、蛋类、奶制品等副食品的需求正逐渐增加。据国家统计局数据显示，2014 年，我国居民猪肉消费量为 5716.9 万吨，较 1978 年增长 4938.1 万吨，增幅达 634.07%。在 2014 年国务院办公厅印发的《中国食物与营养发展纲要（2014-2020 年）》中指出，“到 2020 年,全国人均全年口粮消费 135 公斤、食用植物油 12 公斤、豆类 13 公斤、肉类 29 公斤、蛋类 16 公斤、奶类 36 公斤、水产品 18 公斤”，而随着我国人口总量在未来一段时间内的居高不下，肉蛋奶制品的消费市场总量将是空前巨大的，这无疑会成为未来饲料行业发展的重要推动力。

另一方面，随着居民生活质量的改善，食品安全的重要性逐渐凸显，与此相关的饲料产品安全性也会逐渐引起关注。为了适应未来较为严格的安全生产标准，

各大饲料生产企业均采取有效措施予以改进，或完善生产工艺的改造，或加强安全生产监督管理，而这对于饲料行业未来的可持续发展将是十分有利的。

2、不利因素

（1）技术水平不高，产品同质化严重

我国饲料产业经过长期的发展，逐步摆脱了以往“小而散”的状态，开始向规模化方向发展，产量也呈逐年递增的趋势，截至到2015年末，我国饲料整体产量已突破2亿吨大关，创历史新高，可谓成绩显著。但在产量增长的同时，产品质量和生产工艺水平并没有随之得到显著的提高，很多企业的生产设备仍旧比较落后，设备管理也多依靠既有知识和传统经验，生产率水平不高，与国外同行业相比，存在着较大差距。

此外，在产品比较方面，目前国内市场的饲料产品同质化现象十分严重，很多企业都是采取模仿式方式进行生产，并无自身特色，从而导致市场“价格战”频发，行业平均利润较之前相比有所下降，究其原因在于饲料产品核心技术——饲料配方的研发存在较高门槛。饲料企业需要通过研究动物营养需求不断进行配方优化，组建强有力的研发团队并建立长效研发机制，而这本身就是一项巨大的成本开支。资金和技术上的双重要求对于目前国内的大多数企业来说是很难逾越的一道门槛，结果只会导致市场上饲料产品相似度较高，竞争力也会相对变差。

（2）上游原材料价格波动加剧

饲料产品价格除了受产品本身质量和市场供求关系影响以外，还与其来自上游产业的原料价格息息相关。上游原材料价格的波动在一定程度上影响着饲料生产企业的经营成本，进而影响饲料产品的市场价格，给该行业持续稳定的发展带来诸多不利影响。

饲料行业的原材料主要是来自于各种生产添加剂原料、豆粕、棉粕及玉米、小麦等。生产添加剂是预混料的重要组成部分，具有开发周期长、投资大、技术复杂等特点，目前为国际少数大型医药集团所垄断，其拥有定价权的优势直接影响了国内饲料原料价格，提高了企业的生产成本；豆粕、棉粕、鱼粉等蛋白质原料国内产量较少，大多依赖进口，受全球产量、关税、油价、汇率波动等多种因

素影响，价格起伏不定，对于国内以此为原料的饲料生产企业来说，具有较大的风险性；玉米、小麦等能量性原材料主要来源于上游的种植业，而种植业本身受自然环境影响特别大，不确定性因素较多，如玉米在不同季节、不同地区、不同贮存条件下质量方面就具有明显的差异，由此导致价格也出现较大的变化。

（3）动物疾病和疫情的影响

饲料行业的下游即为养殖业，产品消费的主要群体也是各种畜禽类或水产类动物，其消耗量直接关系到饲料产品的年产量和销售量，进而影响着整个饲料行业的发展走势。养殖行业中，动物疾病和疫情的爆发是其主要风险，灾情严重的时候甚至会导致整个行业的萎缩，因此也就间接地构成饲料业发展的不利因素。

动物疫情一旦爆发，极容易引发消费者的恐慌心理，从而导致肉、蛋、奶制品消费量的下降，养殖业规模急剧缩减，进而对饲料行业造成冲击。近年来，各种动物疫情事件屡屡发生，造成的恶劣影响也越来越大。2003 年发生的“非典”事件造成饲料销售量和销售范围明显缩减；2006年以来，高致病性禽流感、猪高热症等动物疫情在全国的蔓延，更是造成了畜禽业生产受阻和消费需求的急剧下降；2013年，我国饲料行业又经历了“黄浦江死猪”、人感染“H7N9流感”疫情等多重影响，增速明显放缓。随着社会污染物的日益增多，生活环境的不断恶化，此类事件还将继续有所增加，从而构成饲料行业未来发展的重大不利因素。

（五）公司在行业竞争中的优势和劣势

1、公司竞争优势

公司一直致力于牲畜预混料、浓缩饲料、配合饲料的研发、生产与销售，目前公司已拥有多项核心技术产品和专利，在国内市场上享有较高声誉，曾多次荣获省级相应部门颁发的荣誉称号，其竞争优势主要来源于以下几个方面。

（1）技术创新优势

安徽申亚农牧科技有限公司创立于 2009 年，在创业之初，就本着高起点、高标准、高质量的原则，注重技术团队的建设，目前已建立起较为完整的技术研发体系，2014 年获得了“省认定企业技术中心证书”。公司目前的研发中心拥

有中药研发室、西药研发室、疾病检测中心、饲料分析检测实验室等职能科室。疾病检测中心重点打造第三方检测平台，饲料分析检测实验室能完成饲料行业要求的所有分析检测项目。在研发投入上公司也不遗余力，足量研发资金的投入保证了饲料产品的安全和质量稳定，有效地提升了公司的竞争力。此外，公司为鼓励创新，还制定了一整套规章制度，在资金管理、激励标准、项目验收等方面形成了较为完善的体制。

（2）营销服务优势

公司秉持“致力于畜禽的生命健康，服务于广大在养殖户”的营销服务理念 and “诚结伙伴、共谋双赢”的经营理念，建立起一整套的原料服务、配方制订、管理培训等相关体制，不仅为客户提供了合理的高品质产品，还向客户提供高效、可信赖的专家化服务。在具体营销模式上，对于小型养殖户，饲料企业普遍采取“一对一”的营销方式，即通过销售人员的走访宣传销售产品。对每一个重点客户都会对应有一位客服经理、销售经理、技术经理，三者协同，构成了全方位地客服体系，给他们提供强有力的技术服务支持；针对大中型养殖场，公司采取一条龙专家式营销，即通过专家的现场诊断，免费疾病检测等为养殖场提供全面系统、专业化的经营改进方案和动物保健方案，并配有专人跟踪改进效果，对其进行远程指导；对于有意愿深度合作的养殖场，公司还派驻技术和管理人员，为客户提供全时的技术支持。

（3）品牌优势

品牌是市场的口碑，是客户的信赖。申亚农牧 2014 年获得饲料企业口碑三十强，并于 2012 年、2014 年、2016 年获得“安徽省农业产业化省级龙头企业的证明”，多项产品也获得了“省高新技术产品”称号。公司采取的多品牌运营方式既能多层次重复覆盖目标市场，同时也为客户提供更多的选择空间；主辅品牌交叉覆盖为公司的销量提升起到了积极的推动作用。供应商、客户和其他合作伙伴与公司合作不仅因为公司经营能力强，更看重公司品牌所代表的管理理念，公司良好的品牌形象在公司扩大市场份额和效益增长方面发挥了巨大的作用。

（4）人才优势

团结、专业的人才队伍是公司核心竞争力中的关键因素。目前，公司拥有一支精干的市场服务和产品推广的专业团队，大部分营销人员拥有畜牧兽医技术背景，并接受公司的全方位培训，长期活跃在县、乡、村等终端市场，为经销商、养殖户提供技术服务，成为公司业绩增长的主要推动力量。在人才培养方面，公司通过对新聘人员进行课堂培训、现场实习、市场辅导等多种方式使他们快速适应并胜任工作，同时计划在合作院校中开设“申亚班”，通过定期派员讲座等方式，对有潜质的年轻员工进行系统培养，增加对公司的认知度和认可度，力争使其成为未来发展的中坚力量；对核心中高层骨干技术人员和管理者，计划实施了高级经理人发展培训计划和，公司培训中心建立申亚网络学院，公司员工可以更加方便的进行课程修习。

（5）文化优势

企业文化是企业存在和发展的内在动力，公司企业文化历经多年的发展与推广，已渗入到员工思想中，成为企业内无形的激励与规范力量。公司成立之时就把“诚信和谐创新价值”作为公司的发展目标，把“以绿色安全的饲料产品服务于养殖户，为人类提供健康的肉食品”作为企业服务理念，员工在公司文化感召下，自觉以科学技术和创造性劳动来发展自己，以优质产品、真诚态度来服务社会。与此同时，公司还将“帮助员工进步、实现自我价值”作为人力资源管理的重要目标，通过关心员工生活、关注员工成长，创造和谐愉快的企业氛围提高员工归属感。

2、公司竞争劣势

（1）市场份额有待提高

公司通过多年努力，形成了一定的市场规模，业务范围也覆盖了全国大部分省市，但从总体上看，除了传统优势地区安徽、河南、山东、江苏之外，公司在全国其他地区的业务相比较而言还比较薄弱，尤其是在南方和东北地区。随着行业竞争的日益加剧，传统优势地区的市场份额也遭受了一定挑战，这对于未来公司整体营业收入的增加产生了一定的不利影响。

（2）融资渠道单一

与同行业上市公司相比，公司资金实力明显较弱，在一贯谨慎的财务策略下，公司战略实施需要更多的资金支持。另一方面，随着公司产能扩大及产业链的延伸，融资需求越来越高，但目前情况下，除银行贷款外，公司尚无其他有效的融资渠道，无法满足公司发展的长期资金需求，不利于公司的长远发展规划。

（六）公司未来两年发展目标和计划

公司未来两年的业务发展目标是围绕高新技术企业的原则，走技术创新的路线，同时根据市场需求扩大相应生产线。目前公司已初步拟定计划建设成两条自动化生产线，一是年产 3 万吨全程可溯源预混料自动化生产线及配套的益生菌活化扩繁车间；二是新建一条 3 万吨发酵饲料生产线，目前已处于开建过程当中。公司力求在未来两年内实现年销售额提升约 40%，利润每年提升约 80% 以上。为此，公司在人才培养、技术研发及市场拓展等方面制定了具体计划。

在人才培养上，公司始终坚持以人为本，积极培养和吸纳多层次、高素质的人才，不断调整、充实公司人才储备。为此，公司一方面积极开展同各高校及研究院的合作与交流，聘任相关人员为公司长期技术顾问；另一方面在公司内部开展经常性的技术交流、管理经验分享等多种活动，从内部选拔优秀人才。在人才激励方面，除了差异性薪酬与福利、个性化职业规划外，公司在股权激励方面也在大胆尝试，对优秀管理者实施了股权激励，以共享事业成果。

在产品研发方面，公司将继续加大资金投入，以保证持续研发和创新能力。未来将以绿色安全无污染的饲料为主要研发重点，选用科学、绿色的饲料配方，杜绝有残留毒素的谷物原料使用，同时应用发酵技术或中草药保健技术替代抗生素或药物预混剂添加，使用有机微量元素进行适量配制，以均衡营养。此外，在浓缩料方面加强中草药的配制与应用，提高饲料的有效性与安全性。

车间生产方面，公司将积极加大资金和技术投入，制定切实可行的生产计划，进一步改善公司目前的生产环境和设备，提高产品的自动化生产水平，降低人力成本，增加相应产品的毛利率，进一步提高公司的盈利水平。

在市场拓展上，公司计划以山东、江苏、河南、安徽为核心建成辐射全国的销售网络体系，销售团队方面实现“4+2+1”模式。“4”指以山东、江苏、河南、

安徽为核心市场，每个省区配备一位省区经理，产品销售的地级市配制一名大区经理，负责客户建设促进工作；“2”指以湖北、江西省为加强区，争取实现年30%以上的销售提升；“1”指在以上六省以外区域，争取实现年10%销售提升。未来两年内努力建设成7位省区经理，30位大区经理，60位市场服务经理，共100人销售团队目标。

在具体营销方式上，计划从线上和线下两方面来开展。“线上”主要通过“申慧直通车系列”并结合微信技术服务公众号，为客户提供全天24小时技术解答和在线销售服务；在网络平台如天猫旗舰店、京东、1号店上开设网上商铺进行营销；此外，还借助自身网站和一些网络媒体进行相应的网络宣传与推广。“线下”一方面是拓展既有的销售代理点，并于每月定点开展相应的产品推介会；另一方面建立以“申亚”为品牌的快乐养殖形象店，采取直营或承包代理的方式，形成省级-区域-客户终端的加盟代理模式。

第三章公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段

公司自设立日至 2016 年 3 月 16 日期间为有限责任公司阶段。公司在有限责任公司阶段，能够按照《公司法》的相关规定，逐步建立健全各项内部管理和控制制度，设立执行董事、监事等治理机构，依法规范公司运营管理。

（二）股份公司阶段

2016 年 3 月 3 日，公司召开股份公司创立大会，大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会。通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《重大投资业务管理办法》、《筹资管理办法》。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，聘任了公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，选举产生了公司董事长，通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》、《委托理财管理办法》等相关议案。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

2016 年 4 月 1 日，公司召开第一次临时股东大会，审议通过了《关于申请公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于对公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》、《关于授权公司董事会全权办理申请公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于公司股票挂牌采取协议转让方式的议案》、《信息披露管理办法》等。

（三）公司关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来公司股东、董事能够定期召开股东大会和董事会。股份公司通过了新的公司章程、三会议事规则、关联交易制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易决策制度等多个专项制度；公司治理机构健全，

公司治理制度对公司所有重大经营决策事项全覆盖，从制度上保障了公司治理机制顺畅运行。

报告期内，有限公司阶段也存在部分会议记录保存不完整，部分会议届次混乱，不能按时开会的情况。虽然存在上述问题，但不影响公司三会相关决议的有效执行。股份公司三会会议的召开程序合法，内容有效。但目前公司管理层已加强学习，加强监事会对公司日常运作的监督职能，努力提高公司治理水平，确保公司现有治理机制能够有效执行。

综上，现有公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易决策制度的建立和运行情况

有限公司阶段未建立相关制度，但公司整体变更设立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《重大投资业务管理办法》、《筹资管理办法》、《委托理财管理办法》、《资金管理及财务开支审批权限的规定》中对上述重大事项的决策制度进行了相关规定。公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中拟定有关上述重大事项的决策条款时，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量。由于股份公司成立时间较短，尚未发生过上述重大事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的执行情况

1、报告期内，公司未发生过对外担保情况。

2、报告期内，公司投资了安徽东至农村商业银行和阜阳颍泉农村商业银行，具体情况参见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“五、公司子公司、公司和参股公司基本情况”。

3、报告期内，公司无委托理财。

4、报告期内，公司关联交易情况参见本说明书“第四章公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”。

有限公司阶段，公司治理尚不健全，表决通过关联交易、重大投资未形成会议记录，股份公司成立之后，完善了公司治理结构，制定了《关联交易决策管理办法》。公司实际控制人和管理层承诺今后的经营活动中，在减少关联交易的基础上，将严格遵守关联交易相关法律法规、公司章程和《关联交易决策管理办法》的规定，履行相关决策程序，维护公司其他股东利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。对此，公司已出具承诺，承诺报告期内不存在违反法律、法规等规范性文件规定的行为，不存在受到处罚的情况。此外，截至本公开转让说明书签署日，申亚农牧已取得市场监督管理局、税务、环保、消防、畜牧局、安监局等有关监管部门出具的无违法违规证明，证明公司报告期内不存在重大违法违规行为。

现就申亚农牧员工社保、住房公积金缴纳等事宜特别说明如下：

根据申亚农牧提供的员工名册、劳动合同及社会保险、住房公积金缴纳情况说明，截至2016年4月，公司及其子公司共有在册员工168名，均签订了《劳动合同》，公司为102名员工办理了职工社会保险（其中16人社会保险在合肥分公司缴纳）；56人为农村户籍人员，已参加新型农村合作医疗，承诺自愿放弃公司为其缴纳社会保险，公司同时为该56名员工全额补贴有关费用；2人为退休返聘人员，已开始享受社会保险待遇，依法无需缴纳社会保险。股份公司已经至安徽省阜阳市住房公积金中心申请缴存登记，并为部分员工开设了公积

金账户。

针对上述情况，申亚农牧的实际控制人徐邦伟出具《承诺函》，承诺若存在需补缴社会保险及住房公积金情形的，由实际控制人承担。公司正在逐步规范社会保险及住房公积金的缴纳。

根据阜阳市颍泉区人力资源和社会保障局于 2016 年 3 月 22 日出具的《证明》，自 2014 年 1 月 1 日至该证明出具之日，颍泉区人力资源与社会保障局未对安徽申亚农牧科技股份有限公司做出过行政处理或行政处罚。

（二）控股股东及实际控制人违法违规及受处罚情况

根据控股股东及实际控制人出具的承诺、派出所出具的证明以及全国法院被执行人信息查询网（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、中国裁判文书网（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）等网站的查询结果，报告期内，公司控股股东及实际控制人不存在重大违法违规行为，不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚的情况。

（三）公司及控股股东、实际控制人涉诉、仲裁情况

1、公司涉诉情况

报告期内，公司没有涉诉情况。

2、实际控制人涉诉情况

实际控制人刘洪艳有一起未审结诉讼，三起已审结诉讼，案由涉及民间借贷纠纷和交通事故责任纠纷，上述诉讼中，诉讼案情清晰，不会给实际控制人或公司带来现存的或潜在的不利影响。除已披露的情形，公司及控股股东、实际控制人不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁。

3、除已披露的情形，其他公司的实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

四、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近二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、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；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情况。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

五、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（一）资产独立情况

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的机器设备、知识产权的所有权和使用权，具有独立的原材料采购和产品销售体系，公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

公司拥有独立的生产经营性资产，不存在产权纠纷或潜在纠纷，公司的资产独立完整。

（二）人员独立情况

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人非法干预公司财务决策和资金使用的情况。公司开设了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用财务账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。公司财务具有独立性。

（四）机构独立情况

公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会为权力机构、董事会为常设的决策与管理机构、监事会为监督机构，总经理负责日常事务。公司根据经营发展需要设立了较为完善的内部组织架构和经营管理机构，公司各机构、部门均能依据公司管理制度及业务流程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以对公司下达经营指令等形式影响公司独立运作的情形。公司的经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构具有独立性。

（五）业务独立情况

公司在业务上独立于公司实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司的采购、生产、销售和研发系统等重要职能完全由公司承担，具有完整的业务流程以及采购、销售渠道。

公司主要从事牲畜预混料、浓缩饲料、配合饲料的研发、生产与销售，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。同时，公司实际控制人徐邦伟出具了避免同业竞争的承诺函，未来将避免与公司发生同业竞争。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有面向市场的自主经营能力。

六、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

1、控股股东和实际控制人

公司控股股东和实际控制人的情况详见说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

报告期内，公司和控股股东及实际控制人之间不存在同业竞争的情况。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司控股股东为徐邦伟，徐邦伟和刘洪艳为公司共同实际控制人。除股份公司外，徐邦伟、刘洪艳直接或间接控制的其他企业情况如下：

序号	企业名称	基本情况	经营范围	实际经营业务
1	上海申亚动物保健品有限公司	注册号 91310115630467764Q，于 1995 年 8 月 14 日经上海浦东新区市场监管局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为上海市浦东新区川沙镇六团六陈路 1029 号，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 600 万元人民币，其中自然人股东徐邦伟持有股份 57.5%，徐艳群持有股份 12.5%，徐淑群持有股份 12.5%，徐惠群持有股份 12.5%，刘洪艳持有股份 5%。	动物保健品、饲料添加剂、畜产品的加工、制造、销售，服装服饰、宠物食品、兽药的销售，自有房屋销售	兽药、动物保健品、饲料添加剂、畜产品的加工、制造、销售，服装服饰、宠物食品、兽药的销售，房屋租赁经营
2	上海申亚动物保健品阜阳有限公司	注册号 91341200MA2MRBHG7C 于 2015 年 12 月 10 日经阜阳市工商行政管理局登记设立，公司类型为有限责任公司，住所为安徽省阜阳市颍泉区中市办顶大路 1 号上海申亚动物保健品有限公司科研楼 1 幢、2 幢，法定代表人徐邦伟。公司注册资金 500 万元，股东上海申亚动物保健品有限公司持有股票 100%。	动物保健品、饲料添加剂、兽药、兽产品、饲料加工、制造、销售，服装、服饰销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	动物保健品、饲料添加剂、兽药、兽产品、饲料加工、制造、销售，服装、服饰销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	上海健之素动物保健品有限公司	注册号 91310115754306508K，于 2003 年 9 月 2 日经上海市浦东新区市场监管局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为浦东新区普新路 1015 弄	宠物用品、化工原料（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售。	无经营



		—61号8—9幢，法定代表人徐邦伟。公司注册资金50万元人民币，其中自然人股东徐邦伟持有股份90%，刘洪艳持有股份10%。		
4	安徽申亚投资有限责任公司	注册号341200000098013，于2011年6月7日经合肥市高新区市场监督管理局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为合肥市高新区天达路71号华亿科学园B2号产业楼13F，法定代表人徐邦伟。公司注册资本3,000万元人民币，其中自然人股东徐邦伟持有股份52.5%，徐艳群持有股份12.5%，徐淑群持有股份12.5%，徐惠群持有股份12.5%，刘洪艳持有股份10%。	基础建设项目、生产技术项目、农牧业项目投资与资产管理、咨询，市场营销策划及咨询，会务服务，财务信息咨询。（法律、法规、国务院规定须行政许可的，凭有效许可经营）；农牧业科技研发。	投资理财
5	安徽科富农畜禽疾病检测技术服务有限公司	注册号340191000058450，于2015年7月31日经合肥市高新区市场监督管理局登记设立。公司类型为有限责任公司（自然人独资），住所为合肥市高新区香樟大道211号香枫创意园A座9层，法定代表人徐邦伟。公司注册资本500万元人民币，自然人徐邦伟持100%股份。	动物疾病诊断与治疗方案；病原检测（除专项许可）；动物疾病预警与防范措施的制定；动物体检与保健；养殖场免疫方案制定与技术托管。	动物疾病诊断与治疗方案；病原检测（除专项许可）；暂无收入
6	安徽广发典当有限公司	注册号341200000062537，于2009年4月16日经阜阳市工商行政管理局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为安徽省阜阳市颍州区港利金茂广场8幢，法定代表人刘洪艳。公司注册资本3,000万元人民币，其中法人股东上海申亚动物保健品有限公司持有31%股份，阜阳市香樟花园餐饮有限公司持有20%股份，自然人股东徐邦伟持有6.19%股份，徐艳群持有8.62%股份，徐淑群持有8.62%，徐惠群持有8.62%	J22-典当。许可经营项目：动产质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务；商务部依法批准的其它典当业务。	动产质押典当业务；抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务



		股份，刘洪艳持有 16.95% 股份。		
7	合肥优活宠物医院管理有限公司	注册号 340100001348249，于 2015 年 8 月 21 日在合肥市工商行政管理局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为合肥市蜀山区天鹅湖万达广场 5-119#，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 300 万元人民币，其中自然人股东徐邦伟持有 30% 股份，法人股东安徽申亚投资有限责任公司持有 70% 股份。	宠物店管理，宠物医疗及相关服务，宠物美容及相关服务，宠物食品、宠物用品及其它相关宠物产品的销售及技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。	宠物店管理，宠物医疗及相关服务，宠物美容及相关服务，宠物食品、宠物用品及其它相关宠物产品的销售及技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务
8	阜阳市香樟花园餐饮有限公司	注册号 91341200793589838Q，于 2006 年 9 月 30 日经阜阳市工商行政管理局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为安徽省阜阳市颍州区颍河西路 21#A 区，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 1,000 万元，其中自然人股东徐邦伟持有 50% 股份，刘洪艳持有 50% 股份。	I02-餐饮 Z02-公共场所经营单位。许可经营项目：饮品店（经营期限至 2013 年 11 月 16 日止）；饭馆（经营期限至 2017 年 06 月 09 日止）。	饮品、餐饮
9	安徽申美畜牧有限公司	注册号 341221000038035，于 2015 年 3 月 4 日经临泉县市场监督管理局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为临泉县范兴集乡刘营村民委员会范寨，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 1,000 万元，其中自然人股东徐邦伟持有 20% 股份，法人股东安徽申亚投资有限责任公司持有 80% 股份。	生猪养殖、销售；农副产品购销；农作物种植销售	生猪养殖、农作物种植销售
10	上海自然旋律食品有限公司	注册号 91310115751462476G，于 2003 年 6 月 9 日经上海市浦东新区市场监管局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为上海市川周路 8759 号 4 幢 101 室，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 300 万元，其中自然人股东徐家华持有 66.67% 股份，自然人股东徐邦	食用农产品（除生猪产品）的销售。	无经营



		伟持有 33.33%股份。		
11	上海果能保健品有限公司	注册号 913101157672081735，于 2004 年 9 月 21 日经上海市浦东新区市场监管局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为上海市浦东新区川周路 8759 号 1 幢 103 室，法定代表人徐惠群。公司注册资本 100 万元，其中自然人股东徐家华持有 70%股份，自然人股东徐邦伟持有 30%股份。	预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）的批发（非实物方式，凭许可证经营）。	无经营
12	安徽皇品宠物用品科技有限公司	注册号 341521000035718，于 2014 年 2 月 17 日经寿县市场监督管理局登记设立。公司类型为其他有限责任公司，住所为安徽省寿县炎刘镇炎合路，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 300 万元，其中法人股东安徽申亚投资有限责任公司持有 40%股份，自然人股东徐邦伟持有 60%股份。	宠物食品、动物保健品的研发、生产与销售。	无经营
13	安徽元建生物科技有限公司	注册号 340191000057418，于 2015 年 7 月 20 日经合肥市高新开发区市场监督管理局登记设立。公司类型为其他有限责任公司，住所为合肥市高新区香樟大道 211 号香枫创意园 1 幢 9 层，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 500 万元，其中法人股东安徽申亚投资有限责任公司持有 80%股份，自然人股东徐邦伟持有 20%股份。	生物科技产品研发；生物科技项目开发、咨询、代理；生物技术咨询、推广、转让、服务；兽药、兽药制剂研发及其项目开发、咨询、检测、代理、推广、转让服务。	无经营
14	阜阳广发置业有限公司	注册号 341200000150666，于 2014 年 3 月 28 日经阜阳市工商行政管理局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所安徽省阜阳市颍州区颍河西路 9# 安置楼 1 幢 105-106 号，法定代表人张辉。公司注册资本 800 万人民币，自然人刘洪艳持有 100%股份。	房地产开发，房屋租赁，房地产经纪服务，物业管理服务，建筑材料、装饰材料、五金交电、建筑工程机械销售。	无经营
15	安徽新桥胜	注册号 91341521066523226F，	物业租赁管理服务；	无经营



	亚商业服务管理有限公司	于 2013 年 4 月 18 日经寿县市场监督管理局登记设立。公司类型为其他有限责任公司，住所为安徽省寿县炎刘镇炎合路，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 6,000 万元人民币，其中法人股东安徽申亚投资有限责任公司持有 65% 股份，合肥朗泰信息技术有限公司持有 35% 股份。	仓储物流管理服务；新型生物能源材料、农业新产品、电子信息及软件的研制、开发、技术服务与咨询；科技工业园开发、建设、经营、管理服务与咨询。	
16	安徽胜亚投资管理有限公司	注册号：340191000017228，于 2013 年 1 月 30 日经合肥市高新开发区市场监督管理局登记设立。公司类型为其他有限责任公司，住所为合肥市高新区天达路 71 号华亿科学园 B2 号产业楼 13F，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 500 万元，其中法人股东安徽广发投资有限责任公司（安徽申亚投资有限责任公司前身）持有 65% 股份，自然人股东潘胜持有 35% 股份。	基础建设项目、生产技术项目、农牧项目投资管理、资产管理、咨询；市场营销策划及咨询，会展服务，财务信息咨询。	无经营
17	合肥健之选生态食品有限公司	注册号 913401000875818120，于 2013 年 12 月 30 日经合肥市高新开发区市场监督管理局登记设立。公司类型为有限责任公司，住所为合肥市高新区天达路 71 号华亿科技园 B2 楼 13F，法定代表人徐邦伟。公司注册资本 300 万元人民币，其中法人股东安徽申亚投资有限责任公司持有 100% 股份。	生态食品研究开发；提供瓜果蔬菜、谷物农作物的信息服务与信息咨询。	无经营

3、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

上述关联法人中，与股份公司的经营范围较为相近的有安徽申美畜牧有限公司和上海申亚动物保健品有限公司及其全资子公司上海申亚动物保健品阜阳有限公司。上海申亚及其全资子公司经营饲料添加剂，股份公司主营饲料，二者属于产业链上下游关系，不存在同业竞争；安徽申美畜牧有限公司主营为生猪养殖、销售，虽然股份公司的养殖场也有生猪养殖及销售，但是养殖场已经没有实际经

营且税务已经完成注销，因此二者不存在同业竞争。

上述关联方无论在其主营业务还是经营范围，都与拟挂牌主体不同，各方业态、市场定位和经营模式及商品服务种类都存在很大差异，不会构成对立的利益冲突，因此不构成同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与股份公司产生同业竞争，公司控股股东及实际控制人徐邦伟签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、本人 / 本单位作为安徽申亚农牧科技股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人 / 控股股东，目前未从事或参与公司存在同业竞争的业务。

2、本人及本人的直系亲属 / 本单位，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成直接竞争的业务；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

3、本人 / 本单位在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，不在中国境内外以任何形式从事与公司现有业务构成直接竞争的业务。

4、在本人 / 本单位持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间，若公司认为本人 / 本单位控制的其他公司或组织或本人 / 本单位从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本人 / 本单位同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

5、本人 / 本单位承诺不以公司实际控制人、控股股东、董事、监事或高级管理人员的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人 / 本单位违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，本人 / 本单位同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

6、本承诺为不可撤销的承诺。

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司资金、款项被关联方占用的具体说明见本说明书“第四章公司财务九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至本公开转让说明书申报之日，公司已全部收回被关联方占用的资金、款项。

（二）对外担保情况

截至报告期末，公司不存在为主要股东及其控制的其他企业担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《重大投资业务管理办法》、《筹资管理办法》、《委托理财管理办法》、《资金管理及财务开支审批权限的规定》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。上述制度措施及承诺，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司主要股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能避免和减少管理交易，无法避免或具备合理原因的关联交易，将严格依照公司治理制度履行决策程序，以维护公司和其他股东的合法权益。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截止本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持股情况如下：

姓名	职位	持股数量（股）	持股比例（%）
徐邦伟	董事长	29,400,543	52.50
徐艳群	董事、总经理	6,391,432	11.41
徐淑群	董事、副总经理 财务总监	6,391,432	11.41
徐惠群	董事、董事会秘书	6,391,432	11.41
刘洪艳	董事	2,556,569	4.57
王松	董事、副总经理 销售总监	—	—
于政	董事、技术总监	—	—
王勇	监事会主席	—	—
刘玉超	监事	—	—
康莉	职工监事	—	—
合计		51,131,381	91.30

除上述人员外，无其他人员持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

董事徐艳群、徐淑群、徐惠群与董事长徐邦伟为姐弟关系；董事刘洪艳与徐邦伟为夫妻关系；监事刘玉超与董事徐艳群、徐淑群、徐惠群为表兄妹；监事刘玉超与董事长徐邦伟为表兄弟。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员均与公司签有《劳动合同》。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要承诺如下：

- 1、董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的声明与承诺；
- 2、避免同业竞争的承诺函；
- 3、关于规范关联交易的承诺书。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，股份公司董事、监事、高级管理人员在除股份公司之外的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司关系
徐邦伟	董事长	上海申亚动物保健品有限公司	董事长	关联方
		上海自然旋律食品有限公司	执行董事	关联方
		上海健之素动物保健品有限公司	执行董事	关联方
		上海果能保健品有限公司	监事	关联方
		安徽申亚投资有限责任公司	执行董事	关联方
		安徽科富农畜禽疾病检测技术服务有限公司	执行董事 总经理	关联方
		合肥健之选生态食品有限公司	执行董事 总经理	关联方
		合肥优活宠物医院管理有限公司	执行董事 总经理	关联方
		阜阳市香樟花园餐饮有限公司	执行董事 总经理	关联方
		安徽申美畜牧有限公司	执行董事 总经理	关联方
		安徽新桥胜亚商业服务管理有限公司	执行董事 总经理	关联方
		安徽元建生物科技有限公司	执行董事 总经理	关联方
		安徽皇品宠物用品科技有限公司	执行董事 总经理	关联方
		安徽胜亚投资管理有限公司	执行董事	关联方
		上海申亚动物保健品阜阳有限公司	执行董事 总经理	关联方
徐艳群	董事 总经理	上海申亚动物保健品有限公司	董事	关联方
徐淑群	董事、副总经理、财务总监	安徽申亚投资有限责任公司	监事	关联方
		安徽广发典当有限公司	监事	关联方
		上海申亚动物保健品阜阳有限公司	监事	关联方
徐惠群	董事、董事会秘书	上海申亚动物保健品有限公司	董事	关联方
		上海自然旋律食品有限公司	监事	关联方

		上海果能保健品有限公司	执行董事	关联方
刘洪艳	董事	上海申亚动物保健品有限公司	监事	关联方
		安徽申亚投资有限责任公司	经理	关联方
		阜阳市香樟花园餐饮有限公司	监事	关联方
		安徽广发典当有限公司	执行董事 总经理	关联方
		阜阳广发置业有限公司	监事	关联方
刘玉超	监事	安徽申美畜牧有限公司	监事	关联方
		安徽新桥胜亚商业服务管理有限公司	监事	关联方
		合肥健之选生态食品有限公司	监事	关联方
		安徽皇品宠物用品科技有限公司	监事	关联方
		安徽胜亚投资管理有限公司	监事	关联方

报告期内，公司高管不存在在其他单位担任除董事、监事以外的职务，除上述情况外，报告期内，公司其他的董事、监事、高级管理人员不存在在其他企业兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署之日，股份公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况：

姓名	职务	对外投资企业	持股比例
徐邦伟	董事长	上海申亚动物保健品有限公司	57.5%
		上海健之素动物保健品有限公司	90%
		安徽科富农畜禽疾病检测技术服务有限公司	100%
		合肥优活宠物医院管理有限公司	30%
		阜阳市香樟花园餐饮有限公司	50%
		安徽申亚投资有限责任公司	52.5%
		安徽广发典当有限公司	6.19%
		安徽申美畜牧有限公司	20%
		上海自然旋律食品有限公司	33.3%
		上海果能保健品有限公司	30%
		安徽元建生物科技有限公司	20%
		安徽皇品宠物用品科技有限公司	60%
徐艳群	董事、总经理	上海申亚动物保健品有限公司	12.5%
		安徽申亚投资有限责任公司	12.5%

		安徽广发典当有限公司	8.62%
徐淑群	董事、副总经理、财务总监	上海申亚动物保健品有限公司	12.5%
		安徽申亚投资有限责任公司	12.5%
		安徽广发典当有限公司	8.62%
徐惠群	董事、董事会秘书	上海申亚动物保健品有限公司	12.5%
		安徽申亚投资有限责任公司	12.5%
		安徽广发典当有限公司	8.62%
刘洪艳	董事	上海申亚动物保健品有限公司	5%
		安徽申亚投资有限责任公司	10%
		上海健之素动物保健品有限公司	10%
		阜阳市香樟花园餐饮有限公司	50%
		安徽广发典当有限公司	16.59%
		阜阳广发置业有限公司	100%

报告期内，上述对外投资与公司不存在利益冲突，除上述情况外，报告期内公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员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情况

公司最近两年一期内不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

（七）最近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

有限责任公司阶段，最近两年，公司不设董事会，设执行董事一人，由徐邦伟担任。

2016年3月3日，公司召开股份公司创立大会，选举了股份公司第一届董事会成员为徐邦伟、徐艳群、徐淑群、徐惠群、刘洪艳、王超、于政。

2、监事变动情况

有限责任公司阶段，最近两年，公司不设监事会，设执行监事一人，由徐淑群担任。

2016年3月3日,公司召开职工代表大会,选举康莉为公司职工代表监事。

2016年3月3日,股份公司召开创立大会暨第一次股东大会,选举了股份公司非职工代表监事王勇、刘玉超,与职工代表监事康莉共同组成股份公司监事会。

3、高级管理人员变动情况

有限责任公司阶段,最近两年,公司总经理为徐邦伟。

2016年3月3日,股份公司第一届董事会第一次会议选举徐邦伟为公司董事长,聘任徐艳群为公司总经理,聘任徐淑群为公司副总经理兼财务总监,聘任王松为公司副总经理兼销售总监,聘任徐惠群为公司董事会秘书,聘任于政为技术总监。

4、变动原因

有限公司整体变更为股份公司时,根据《公司法》对股份公司的要求以及公司进一步完善治理结构和经营管理的需要选举产生了董事会、监事会,新增了部分董事和监事。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定,公司董事、监事、高级管理人员最近两年所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定,并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司法》、《公司章程》规定等正常原因而发生,且核心管理人员并未发生重大变动,没有对公司持续经营造成不利影响。

第四章公司财务

一、最近两年财务报表和审计意见

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表范围及变化情况

1、本公司报告期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例(%)	
			直接	间接
1	安徽申美农业发展有限公司	申美农业	100.00	—
2	安徽申慧农业科技有限公司	申慧农业	100.00	—
3	合肥健之选生态食品有限公司	合肥健之选	100.00	—

上述子公司具体情况详见十一“公司控股子公司和纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

2、本公司报告期内合并财务报表范围变化

①报告期内新增子公司：

A.2014年度新增子公司

序号	子公司全称	子公司简称	报告期内纳入合并范围原因
1	安徽申美农业发展有限公司	申美农业	新设成立

B.2015年度新增子公司

序号	子公司全称	子公司简称	报告期内纳入合并范围原因
1	安徽申慧农业科技有限公司	申慧农业	同一控制下企业合并

报告期内新增子公司的具体情况详见本十一“公司控股子公司和纳入合并报

表的其他企业的基本情况”

②报告期内减少子公司：

A.2014年度无减少子公司

B.2015年度

序号	子公司全称	子公司简称	报告期内未纳入合并范围原因
1	合肥健之选生态食品有限公司	合肥健之选	股权转让

（三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年度和 2015 年度财务会计报告实施了审计，并出具了编号为会审字[2016] 0302 号的标准无保留意见的审计报告。

（四）最近两年及一期经审计的财务报表

1、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	12,853,333.53	5,475,747.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,800.00	14,647.50
应收票据		
应收账款	3,506,620.08	5,555,184.09
预付款项	3,182,602.15	6,844,870.12
应收利息		
应收股利		
其他应收款	575,865.75	38,496,850.96
存货	10,671,373.26	17,399,405.54
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		102.22
流动资产合计	30,802,594.77	73,786,807.88
非流动资产：		
可供出售金融资产	13,800,000.00	13,800,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		



项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
投资性房地产		
固定资产	26,457,059.31	8,385,898.15
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	12,899,040.06	2,872.89
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	29,635.10	47,753.31
其他非流动资产	1,173,800.00	506,130.00
非流动资产合计	54,359,534.47	22,742,654.35
资产总计	85,162,129.24	96,529,462.23
流动负债：		
短期借款	10,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	1,745,388.26	7,406,273.02
预收款项	290,914.79	1,692,577.81
应付职工薪酬	1,230,724.00	1,267,579.00
应交税费	660,583.15	264,280.71
应付利息	46,379.17	
应付股利		
其他应付款	7,404,850.13	135,710.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	21,378,839.50	60,766,420.54
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
递延收益		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	21,378,839.50	60,766,420.54



项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	51,131,381.00	30,000,000.00
资本公积		20,000.00
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,271,412.39	574,511.66
一般风险准备		
未分配利润	11,380,496.35	5,168,530.03
归属于母公司所有者权益合计	63,783,289.74	35,763,041.69
少数股东权益		
所有者权益(或股东权益)合计	63,783,289.74	35,763,041.69
负债和所有者权益(或股东权益)总计	85,162,129.24	96,529,462.23

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	137,374,030.41	132,880,768.94
减：营业成本	110,094,283.31	111,587,485.14
营业税金及附加	111,052.34	238,753.26
销售费用	9,369,339.06	8,626,683.77
管理费用	10,684,331.85	9,657,136.61
财务费用	710,569.79	771,131.53
资产减值损失	-103,487.75	265,163.72
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,800.00	14,647.50
投资收益（损失以“-”号填列）	658,701.11	-105,930.30
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“-”填列）	7,179,442.92	1,643,132.11
加：营业外收入	668,770.00	205,000.00
减：营业外支出	198,717.60	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	193,389.89	



项目	2015 年度	2014 年度
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,649,495.32	1,843,132.11
减：所得税费用	740,628.27	109,714.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,908,867.05	1,733,417.19
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	6,908,867.05	1,733,417.19

3、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	138,132,728.84	126,568,520.10
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,958,922.15	205,000.00
经营活动现金流入小计	144,091,650.99	126,773,520.10
购买商品、接受劳务支付的现金	102,009,665.97	104,938,843.08
支付给职工以及为职工支付的现金	9,671,151.92	9,302,529.54
支付的各项税费	769,959.79	564,788.14
支付其他与经营活动有关的现金	12,297,498.98	13,308,187.08
经营活动现金流出小计	124,748,276.66	128,114,347.84
经营活动产生的现金流量净额	19,343,374.33	-1,340,827.74
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	860,000.00	60,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,999,980.75	
收到其他与投资活动有关的现金	38,725,562.56	22,179,105.43
投资活动现金流入小计	42,617,543.31	22,239,105.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	11,982,920.90	2,017,348.88



项目	2015 年度	2014 年度
支付的现金		
投资支付的现金	20,000.00	13,300,000.00
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		290,000.00
投资活动现金流出小计	12,002,920.90	15,607,348.88
投资活动产生的现金流量净额	30,614,622.41	6,631,756.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		20,000.00
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	30,000,000.00	53,000,000.00
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	30,000,000.00	53,020,000.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	63,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,580,410.66	5,005,534.39
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		
筹资活动现金流出小计	72,580,410.66	68,005,534.39
筹资活动产生的现金流量净额	-42,580,410.66	-14,985,534.39
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	7,377,586.08	-9,694,605.58
加：期初现金及现金等价物余额	5,475,747.45	15,170,353.03
六、期末现金及现金等价物余额	12,853,333.53	5,475,747.45

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	20,000.00			574,511.66	5,168,530.03		35,763,041.69
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,000,000.00	20,000.00			574,511.66	5,168,530.03		35,763,041.69
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	21,131,381.00	-20,000.00			696,900.73	6,211,966.32		28,020,248.05
（一）净利润						6,908,867.05		6,908,867.05
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计						6,908,867.05		6,908,867.05
（三）所有者投入和减少资本	21,131,381.00							21,131,381.00
1、所有者投入资本	21,131,381.00							21,131,381.00
2、股份支付计入所有者权益的 金额								
3、其他								



项目	2015 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
(四)利润分配					696,900.73	-696,900.73		
1、提取盈余公积					696,900.73	-696,900.73		
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配								
4、其他								
(五)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(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、净资产折为股份								
(六)专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七)其他		-20,000.00						-20,000.00
四、本期期末余额	51,131,381.00	-			1,271,412.39	11,380,496.35		63,783,289.74



单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				401,019.24	3,608,605.26		34,009,624.50
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,000,000.00				401,019.24	3,608,605.26		34,009,624.50
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）		20,000.00			173,492.42	1,559,924.77		1,753,417.19
（一）净利润						1,733,417.19		1,733,417.19
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计						1,733,417.19		1,733,417.19
（三）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的 金额								
3、其他								



项目	2014 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
(四)利润分配					173,492.42	-173,492.42		
1、提取盈余公积					173,492.42	-173,492.42		
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配								
4、其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(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								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七) 其他		20,000.00						20,000.00
四、本期期末余额	30,000,000.00	20,000.00			574,511.66	5,168,530.03		35,763,041.69

5、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	12,513,106.97	5,450,197.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,800.00	14,647.50
应收票据		
应收账款	3,506,620.08	5,555,184.09
预付款项	3,179,602.15	6,844,870.12
应收利息		
应收股利		
其他应收款	247,160.05	35,497,450.96
存货	10,671,373.26	17,399,405.54
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	30,130,662.51	70,761,755.70
非流动资产：		
可供出售金融资产	13,800,000.00	13,800,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	310,727.88	3,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	26,457,059.31	8,385,898.15
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	8,113,061.53	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	29,635.10	47,753.31
其他非流动资产	723,800.00	506,130.00
非流动资产合计	49,434,283.82	25,739,781.46
资产总计	79,564,946.33	96,501,537.16
流动负债：		
短期借款	10,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债		



项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付票据		
应付账款	1,745,388.26	7,406,273.02
预收款项	290,914.79	1,692,577.81
应付职工薪酬	1,230,724.00	1,267,579.00
应交税费	660,583.15	264,280.71
应付利息	46,379.17	-
应付股利		
其他应付款	1,754,724.13	125,710.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	15,728,713.50	60,756,420.54
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
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	15,728,713.50	60,756,420.54
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	51,131,381.00	30,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,262,140.27	574,511.66
一般风险准备		
未分配利润	11,442,711.56	5,170,604.96
所有者权益(或股东权益)合计	63,836,232.83	35,745,116.62
负债和所有者权益(或股东权益)总计	79,564,946.33	96,501,537.16

6、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	137,374,030.41	132,880,768.94
减：营业成本	110,094,283.31	111,587,485.14
营业税金及附加	111,052.34	238,753.26
销售费用	9,368,339.06	8,626,683.77
管理费用	10,642,576.64	9,655,090.50
财务费用	710,006.49	771,670.63
资产减值损失	-120,788.05	265,163.72
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,800.00	14,647.50
投资收益（损失以“-”号填列）	658,222.58	-105,930.30
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）	7,239,583.20	1,644,639.12
加：营业外收入	668,770.00	205,000.00
减：营业外支出	198,717.60	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	193,389.89	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,709,635.60	1,844,639.12
减：所得税费用	740,628.27	109,714.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,969,007.33	1,734,924.20
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	6,969,007.33	1,734,924.20

7、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	138,132,728.84	126,568,520.10
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	668,770.00	314,377.86
经营活动现金流入小计	138,801,498.84	126,882,897.96
购买商品、接受劳务支付的现金	101,556,665.97	104,938,740.86
支付给职工以及为职工支付的现金	9,671,151.92	9,302,529.54
支付的各项税费	769,909.79	564,778.14
支付其他与经营活动有关的现金	12,275,003.98	10,425,196.76
经营活动现金流出小计	124,272,731.66	125,231,245.30
经营活动产生的现金流量净额	14,528,767.18	1,651,652.66
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	860,000.00	60,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	38,725,353.86	22,178,065.27
投资活动现金流入小计	42,617,353.86	22,238,065.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,182,800.90	2,014,307.00
投资支付的现金	320,000.00	13,300,000.00
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		290,000.00
投资活动现金流出小计	7,502,800.90	15,604,307.00
投资活动产生的现金流量净额	35,114,552.96	6,633,758.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	30,000,000.00	53,000,000.00
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	30,000,000.00	53,000,000.00



项目	2015 年度	2014 年度
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	63,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,580,410.66	5,005,534.39
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		
筹资活动现金流出小计	72,580,410.66	68,005,534.39
筹资活动产生的现金流量净额	-42,580,410.66	-15,005,534.39
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	7,062,909.48	-6,720,123.46
加：期初现金及现金等价物余额	5,450,197.49	12,170,320.95
六、期末现金及现金等价物余额	12,513,106.97	5,450,197.49



8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				574,511.66	5,170,604.96		35,745,116.62
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,000,000.00				574,511.66	5,170,604.96		35,745,116.62
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）	21,131,381.00				687,628.61	6,272,106.60		28,091,116.21
（一）净利润						6,969,007.33		6,969,007.33
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计						6,969,007.33		6,969,007.33
（三）所有者投入和减少资本	21,131,381.00							21,131,381.00
1、所有者投入资本	21,131,381.00							21,131,381.00
2、股份支付计入所有者权益的金 额								



项目	2015 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
3、其他								
(四)利润分配					696,900.73	-696,900.73		
1、提取盈余公积					696,900.73	-696,900.73		
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配								
4、其他								
(五)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(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、净资产折为股份								
(六)专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七)其他					-9,272.12			-9,272.12



项目	2015 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
四、本期期末余额	51,131,381.00				1,262,140.27	11,442,711.56		63,836,232.83

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				401,019.24	3,609,173.18		34,010,192.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,000,000.00				401,019.24	3,609,173.18		34,010,192.42
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）					173,492.42	1,561,431.78		1,734,924.20
（一）净利润						1,734,924.20		1,734,924.20
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,734,924.20		1,734,924.20
（三）所有者投入和减少资本								



项目	2014 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配					173,492.42	-173,492.42		
1、提取盈余公积					173,492.42	-173,492.42		
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配								
4、其他								
(五)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(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								
(六)专项储备								
1、本期提取								



项目	2014 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	所有者权益 合计
2、本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00				574,511.66	5,170,604.96		35,745,116.62

二、报告期主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）收入确认和计量的具体方法

1、销售商品收入

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。

2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

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。



4、建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。完工百分比法根据合同完工进度确认收入与费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，但预计合同成本能够收回时，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；预计合同成本不可能收回时，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

如果预计合同总成本超过合同总收入的，则将预计损失确认为当期费用。

5、公司销售商品收入确认的具体时点为：

公司于已收讫货款（现销方式或预收货款方式）或预计可收回货款（赊销方式），并已按照约定方式将商品交付购货方、发货单已由购货方签章或签字确认（购买方签收后即享有商品所有权及相关的报酬与风险，包括销售或使用该等产品的权利、自行承担该产品价格波动或毁损风险等）的当期确认收入。

（二）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、

负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

（三）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

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其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

2、关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

（1）该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

（2）该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

（3）该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对

其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

3、合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

（1）合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

（2）抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

（3）抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。

（4）在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

4、报告期内增减子公司的处理

（1）增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末

的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（2）处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、合并抵销中的特殊考虑

（1）子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

（2）“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

（3）因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

（4）本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少

数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

(5) 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

6、特殊交易的会计处理

(1) 购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 通过多次交易分步取得子公司控制权的

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所对应的持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，长期股权投资的初始成本与支付对价的账面价值的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，本公司对子公司的长期股权投资初始成本按照对子公司累计持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时编制合并日的合并财务报表，并且本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，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，在合并日之前的每次交易中，本公司所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制合并财务报表时，以不早于合并方和被合并方处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入合并方合并财务报表的比较报表中，并将合并增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。因合并方的资本公积（资本溢价或股本溢价）余额不足，被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并财务报表中未予以全额恢复的，本公司在报表附注中对这一情况进行说明，包括被合并方在合并前实现的留存收益金额、归属于本公司的金额及因资本公积余额不足在合并资产负债表未转入留存收益的金额等。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易

进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所支付对价的公允价值确定。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上新增投资成本（进一步取得股份所支付对价的公允价值）之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。在合并财务报表中，初始投资成本与对子公司可辨认净资产公允价值所享有的份额进行抵销，差额确认为商誉或计入合并当期损益。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，投资方所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资（金融资产或按照权益法核算的长期股权投资）的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算长期股权投资的初始成本。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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

（3）本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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

有子公司自购买日或合并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，同时冲减商誉（注：如果原企业合并为非同一控制下的且存在商誉的）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

此外，与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，则在丧失对子公司控制权之前的各项交易，按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“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；其中，对于丧失控制权之前每一次交易，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。

（5）因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（四）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

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	将应收账款和其他应收款单个客户 100 万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按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：

本公司以账龄为信用风险特征，按照账龄分析法计提坏账准备。

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法：

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	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

此外，本公司合并范围内各公司及本公司实际控制人控制的关联方的往来不计提坏账准备。

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（五）长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

1、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

2、初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者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。

B. 同一控制下的企业合并，合并方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所有者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。

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并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。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括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。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

(1) 成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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；长期股权投资的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。

本公司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；本公司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；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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，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等。本公司与联营企业及合营企业之间发生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。本公司与被投资单位发生的未实行内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类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改按权益法核算的当期损益。

(3)因处置部分股权投资等原因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。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（六）固定资产

1、确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。本公司固定资产包括生产用房、非生产用房、简易厂房、建筑物、运输设备、电子设备、机械设备等。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

（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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10.00-20.00	5.00	9.50-4.75
机器设备	5.00-10.00	5.00	19.00-9.50
运输工具	4.00-5.00	5.00	23.75-19.00
电子设备	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00
办公设备及其他	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

（1）长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资

产。

- (2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- (3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- (4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- (5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（七）长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

（八）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1、短期薪酬的会计处理方法

（1）职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相

关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

(3) 医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(4) 短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

(5) 短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务。
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将

设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少。

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：

(1) 企业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。

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

(1) 符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本。

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(九) 政府补助

1、范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

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。

与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与收益相关的政府补助确认的标准：本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

3、政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 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；

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

(十) 递延所得税资产、递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

1、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并。

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回。

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用

来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

2、递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

(1)因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认。

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2)本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间。

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

(1) 与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

(2) 直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

（3）可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

（4）合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

（5）以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

（十一）主要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

2014 年 1 月至 7 月，财政部发布了《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》等 8 项会计准则。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

2、会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

（十二）重要的前期差错更正说明

报告期无前期差错更正。

三、最近两年及一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	13,737.40	13,288.08
净利润（万元）	690.89	173.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	690.89	173.34
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	499.11	-192.99
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	499.11	-192.99
毛利率（%）	19.86	16.02
净资产收益率（%）	13.88	4.97
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	10.03	-5.53
基本每股收益（元/股）	0.1351*	0.0339*
稀释每股收益（元/股）	0.1351*	0.0339*

2014 年和 2015 年年公司营业收入分别为 13,288.08 万元、13,737.40 万元，2015

年度的营业收入较 2014 年度增加 449.32 万元，增幅为 3.38%。报告期内公司采用了较为统一稳健的销售政策，占有市场份额相对稳定，报告期内收入额变化不大，稳中有升。

2015 年度的净利润较 2014 年增加 517.55 万元，增幅为 298.58%，主要是 2015 年毛利额 27,279,747.10 元较 2014 年 21,293,283.80 元大幅提高所致，增加额 5,986,463.30 元。报告期内收入额稳重有升，2015 年公司主要产品预混料、浓缩料的生产原料价格出现较大降幅，导致 2015 年毛利额较 2014 年有大幅提高。

2014 年度和 2015 年度的净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率的差异较大，主要是由于 2014 年度和 2015 年度公司获得的政府补贴较高导致和报告期对关联方占用公司资金收取的资金占用费金额较大所致，合计金额分别为 265.18 万元和 446.84 万元，当期的非经常性损益净额分别为 191.78 万元和 363.33 万元。

（二）偿债能力分析

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率(%)	25.1	62.95
流动比率	1.44	1.21
速动比率	0.79	0.82

报告期内，公司的偿债能力有所增强，主要是由于以下原因：1）报告内公司偿还了大量的银行借款，借款余额由 5,000 万元降至 1,000 万元；2）2015 年公司股东增资 2,113.1381 万元，股本增资至 5,113.1381 万元；3）利润不断累积，导致净资产有所增加。

报告期末，公司的资产负债率为 25.10%，长期偿债能力有一定的保障。

报告期末，公司的流动比率为 1.44，超过 1，速动比率为 0.79，短期偿债能力有一定的保障。

（三）营运能力分析

财务指标	2015 年	2014 年度
应收账款周转率（次数）	28.79	40.22
存货周转率（次数）	7.84	6.6

2014 年和 2015 年公司应收账款的周转天数分别为 8.95 天、12.50 天，报告期内应收账款周转速度较快，主要是由于公司报告期销售信用政策较为严格，销售收款及时。

2014 年和 2015 年公司存货周转天数分别为 54.55 天、45.92 天，报告期内存货周转天数有所降低，主要是由于 2015 年主要原材料价格呈下降趋势，报告期末存货余额较 2014 年末大幅下降所致。

（三）获取现金能力分析

单位：万元

财务指标	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金净流量	1,934.34	-134.08
投资活动产生的现金净流量	3,061.46	663.18
筹资活动产生的现金净流量	-4,258.04	-1,498.55
现金及现金等价物净增加额	737.76	-969.46

公司 2014 年度和 2015 年度经营性净现金流量分别为 1,934.34 万元、-134.08 万元，波动较大。2014 年经营活动净现金流出 134.08 万元，是由于 2014 年偿还年初应付账款 306 万元所致。2015 年经营活动净现金流入较大，主要是由于当期期末存货占用资金减少 673 万元、收回 2014 年末应收账款 205 万元、预付账款余额减少 366 万元，和当期实现净利润金额 609.89 万元所致。

2014 年度和 2015 年度投资活动产生的净现金流量 3,061.46 万元、663.18 万元。2015 年投资活动的现金净流入较大，主要是由于当年公司收回上年末关联方占用资金 3,808.64 万元所致。

2015 年度筹资活动产生的现金净流出较大，主要是由于公司当年偿还 4000 万元银行借款所致。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入结构及变动原因

单位：元

产品类型	2015 年度		2014 年度	
	金额	占收入的比率	金额	占收入的比率
主营业务收入	137,374,030.41	100.00%	132,880,768.94	100.00%
其中：个人客户	132,533,144.38	96.48%	125,686,512.49	94.59%
合计	137,374,030.41	100.00%	132,880,768.94	100.00%

报告期内，公司营业收入均来自主营业务收入，其主要包括浓缩料、预混料、配合料等系列饲料的收入，公司主营业务突出，是公司主要的利润来源。

公司主营业务为饲料产品生产与销售，客户面向大多数乡镇经销商及养殖户，报告期内公司客户大部分为个人客户，即个体工商户或自然人，2015 年度、2014 年度个人客户销售收入占当期销售收入总额比例分别为 96.48%、94.59%。

公司个人客户中有一小部分养殖户客户，地处偏僻，不方便使用银行汇款，为方便结算，提高效率，公司对该部分销售采用现金结算，报告期内现金收款金额占当期销售收入比如下：

单位：元

产品类型	2015 年度		2014 年度	
	金额	占收入的比率	金额	占收入的比率
主营业务收入	137,374,030.41	100.00%	132,880,768.94	100.00%
其中：现金收款	10,382,980.00	7.56%	10,916,121.90	8.21%
合计	137,374,030.41	100.00%	132,880,768.94	100.00%

公司 2015 年度、2014 年度现金收款占当期销售收入的比重分别为 7.56%、8.21%，报告期内现金收款占比较小，且整体上呈现下降趋势。目前，公司已经制定一些鼓励客户银行汇款及预付款形式的办法，如预付款优惠、报销汇款手续费等，逐步减少现金结算形式。

公司个人客户中大部分为长期合作客户，均与其签订年度经销合同，客户根据框架合同的相关约定，以销售订单的方式约定交货的具体数量、价格和交货时间。对于其他个人客户，通常以销售订单的形式进行销售。

报告期内，公司针对个人客户销售的结算方式主要有预收货款、现款现货和月结三种。预收货款，即先收到货款后再发货，预收货款和现款现货方式销售占比较小；对于长期合作、信誉较好的客户，结算方式为“月结”，月结即客户与公司间的货款于每月 25 日结清，信用期限不超过 30 天，对于未结清的货款，次月不得发货。报告期内，公司销售主要以月结为主，在营业收入中的占比约为 90%。

公司按照《企业内部控制基本规范》的规定，建立了与公司销售循环相关的内部控制制度，公司已制定《内部控制制度》，其中关于销售循环的相关内部控制如下：

① 销售与收款岗位分工与授权批准。

② 销售发货和开票控制：公司由销售部门的内勤人员接收客户的采购计划，并形成订货单，订货单会显示客户的名称、送货地点、产品名称、产品规格和采购数量等重要信息。经审核的订货单传递给物流部门，由物流部门生成一式四联的销售单，由物流部门办理运输手续后；一联传递仓库，仓库点击审核后，物流部门据此提货，形成销售出库单，出库单上会有物流部门人员和承运的物流公司人员的签名，仓库存留一联，物流配送后给客户签字确认，一联回执交由财务部门，让其记账，一联留存客户。财务部门根据核对一致的出库单和销售单回执联开具发票。

公司使用的财务软件也能够更好地协助公司加强对销售与收款各环节的控制。公司目前使用的是：用友总账、应收账款、销售管理、存货管理。在该系统下，销售内勤下定单，物流部门根据订单同时生成销售单、货物出库单，仓库人员根据出库单发货，并审核存货账出库数量，确保出库单与账面一致，财务部审核销售单与出库单一致性，审核无误后月底自动生成销售收入凭证，确认收入；公司专职收款员每天将当日客户转账付款或收到的现金登记客户销售明细账，每月与客户核对应收款账，并将当日收款收据上报财务部出纳，财务部出纳登记日记账并将收款单据与银行账逐一核对，核对相符后方由会计自动生成收款凭证，即确认收款。月底财务人员与销售内勤人员核对应收款账明细账与总账一致性，

并与银行对账单核对一致。仓库人员核对存货账与实物一致性。

2、主营业务收入的产品结构分析

报告期内公司的主营业务收入按产品类别分类如下：

单位：元

产品类型	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
预混料	54,839,121.86	39.92%	44,650,352.10	33.60%
浓缩料	63,882,381.27	46.50%	75,501,963.22	56.82%
配合料	18,652,527.28	13.58%	12,728,453.62	9.58%
合计	137,374,030.41	100.00%	132,880,768.94	100.00%

报告期内，公司主要以预混料和浓缩料销售为主，2014 年度、2015 年度合计占主营业务收入的比例分别为 90.42%和 86.42%。2014 年度，公司主营业务收入主要来自浓缩料的销售收入，其占主营业务收入的比例为 56.82%；2015 年度，由于市场原材料价格呈下降趋势，饲喂添加比例最低的预混料产品的销量呈上升趋势，其占主营业务收入的比例上升为 39.92%。

3、主营业务营业收入按客户所在地区分类

单位：元

地区名称	2015 年度		2014 年度	
	金额	占收入的比率	金额	占收入的比率
外销收入	0.00	0.00	0.00	0.00
内销收入	137,374,030.41	100.00%	132,880,768.94	100.00%
其中：				
华东地区	80,424,960.15	58.54%	66,487,565.45	50.04%
华中地区	39,468,513.08	28.73%	42,771,116.50	32.19%
西北地区	6,946,639.39	5.06%	4,839,609.26	3.64%
华南地区	4,465,519.33	3.25%	2,659,309.00	2.00%
华北地区	2,749,553.96	2.00%	5,477,806.94	4.12%
东北地区	1,713,844.70	1.25%	4,079,605.39	3.07%

西南地区	1,604,999.80	1.17%	6,565,756.40	4.94%
合计	137,374,030.41	100.00%	132,880,768.94	100.00%

（二）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内营业收入以及利润情况如下表：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率（%）	金额
营业收入	137,374,030.41	3.38%	132,880,768.94
营业成本	110,094,283.31	-1.34%	111,587,485.14
营业毛利	27,279,747.10	28.11%	21,293,283.80
营业利润	7,179,442.92	336.94%	1,643,132.11
利润总额	7,649,495.32	315.03%	1,843,132.11
净利润	6,908,867.05	298.57%	1,733,417.19

2014 年和 2015 年公司营业收入分别为 132,880,768.94 元和 137,374,030.41 元，2015 年度的营业收入较 2014 年度增加 4,493,261.47 元，增幅为 3.38%。报告期内公司销售呈现稳中有升趋势。

2015 年度的营业毛利较 2014 年增加 5,986,463.30 元，增幅为 28.11%。营业毛利大幅增加的原因主要是：2015 年度公司产品的原材料价格出现较大幅度降低，导致公司产品的单位成本出现较大幅度的下降，而产品售价的降幅低于产品成本的降幅，从而导致公司 2015 年度的毛利率较 2014 年度有较大幅度的提升。同时由于 2015 年度公司的营业收入和 2014 年度基本持平，从而导致 2015 年度公司的营业毛利较 2014 年度有较大幅度的提升。2015 年度毛利率大幅增加的分析详见下节“（三）公司营业收入、成本、毛利率之间的变化趋势分析”。

2014 年和 2015 年公司的净利润分别为 1,733,417.19 元和 6,950,891.94 元，2015 年度的净利润较 2014 年度增加 5,217,474.75 元，增幅为 300.99%。公司报告期内净利润大幅增加的原因是 2015 年公司的毛利率大幅提高，2015 年度毛利率大幅提高的原因详见下节“（三）公司营业收入、成本、毛利率之间的变化趋势分析”。

（三）公司营业收入、成本、毛利率之间的变化趋势分析

1、报告期内公司各类产品的毛利率情况

单位：元

产品类型	2015 年度			2014 年度		
	业务收入	业务成本	毛利率	业务收入	业务成本	毛利率
主营业务收入	137,374,030.41	110,094,283.31	19.86%	132,880,768.94	111,587,485.14	16.02%
预混料	54,839,121.86	41,931,250.46	23.54%	44,650,352.10	35,293,233.84	20.96%
浓缩料	63,882,381.27	52,373,242.69	18.02%	75,501,963.22	64,946,816.18	13.98%
配合料	18,652,527.28	15,789,790.16	15.35%	12,728,453.62	11,347,435.12	10.85%
合计	137,374,030.41	110,094,283.31	19.86%	132,880,768.94	111,587,485.14	16.02%

2014 年和 2015 年，公司主营业务收入毛利率分别为 16.02% 和 19.86%，平均为 17.97%。2015 年度公司主营业务收入毛利率较 2014 年度提高 3.84%，升幅为 23.97%。

2、公司报告期内毛利率波动的原因

(1) 原材料价格大幅下降

报告期内公司成本构成如下表：

单位：元

报告期间	成本明细	金额	占生产成本比重 (%)
2015 年度	直接材料（含外购商品）	100,463,288.26	93.95
	直接人工	2,093,175.00	1.96
	制造费用	4,379,976.26	4.10
	生产成本合计	106,936,439.52	100.00
2014 年度	直接材料（含外购商品）	105,224,931.86	95.31
	直接人工	1,904,451.00	1.73
	制造费用	3,273,506.55	2.97
	生产成本合计	110,402,889.40	100.00

从上表可以看出，直接材料（含外购商品）在公司的生产成本构成中占比较高，超过 90%，所以原材料价格的波动将直接影响公司毛利率的波动。

报告期内，公司主要原材料的采购价格出现较大幅度降低，具体如下：

报告期预混料产品所需原材料的采购价格情况如下：



主要原材料	2014 年采购金额（元）	2014 年平均采购单价（元/公斤）	2015 年采购金额（元）	2015 年平均采购单价（元/公斤）
豆粕	42,630,120.77	3.75	29,939,470.43	2.99
棉粕	6,060,000.00	2.88	1,755,324.00	2.27
玉米皮	3,822,180.00	1.45	2,000,981.40	0.87

报告期浓缩料产品所需原材料的采购价格情况如下：

主要原材料	2014 年采购金额（元）	2014 年平均采购单价（元/公斤）	2015 年采购金额（元）	2015 年平均采购单价（元/公斤）
赖氨酸	2,909,800.00	8.75	4,171,300.00	7.98
硫酸铜	2,440,218.62	12.98	2,334,560.00	10.90
磷酸氢钙	6,608,756.80	1.90	6,750,691.00	1.89
氯化钠	1,905,000.00	1.00	748,780.92	0.47

报告期配合料产品所需原材料的采购价格情况如下：

主要原材料	2014 年采购金额（元）	2014 年平均采购单价（元/公斤）	2015 年采购金额（元）	2015 年平均采购单价（元/公斤）
玉米	4,614,444.38	2.39	6,632,283.90	2.12
DDGS	1,959,164.20	2.54	1,575,354.46	1.95

上述原材料采购价格的降低导致公司报告期内毛利率的上升。

（2）平均单位售价也有一定下降，但其降幅低于平均单位成本

2015 年度主要产品的收入、成本、毛利情况如下：

细分	存货名称	收入额（万元）	成本额（万元）	平均售价（元/kg）	平均成本（元/kg）	毛利率
预混料	4SY-A552 预混料	286.10	227.03	9.54	7.57	20.65
预混料	25kg 产酶益生蛋白 /3045	160.41	118.37	3.28	2.42	26.21
预混料	申亚精品	173.16	131.16	9.58	7.26	24.26
浓缩料	40kg 金茂浓缩饲料	695.42	567.00	4.11	3.35	18.47
浓缩料	40kg 金牌	2,009.59	1,623.08	4.45	3.59	19.23
浓缩料	40kg 金旺达浓缩饲料	500.66	407.48	4.09	3.33	18.61
配合料	40kg 旺达颗粒料	315.27	265.99	3.56	3.00	15.63
配合料	40kg 喂大快料	128.43	112.09	2.90	2.53	12.72
配合料	40kgV201	171.24	147.58	3.05	2.63	13.82

2014 年度主要产品的收入、成本、毛利情况如下：

细分	存货名称	收入额（万元）	成本额（万元）	平均售价（元/kg）	平均成本（元/kg）	毛利率
----	------	---------	---------	------------	------------	-----

预混料	4SY-A552 预混料	279.46	230.70	9.46	7.81	17.45
预混料	25kg 产酶益生蛋白 /3045	230.18	174.14	3.33	2.52	24.35
预混料	申亚精品	170.07	136.52	9.47	7.60	19.73
浓缩料	40kg 金茂浓缩饲料	988.78	839.65	4.67	3.97	15.08
浓缩料	40kg 金牌	2,644.96	2,239.08	5.01	4.24	15.35
浓缩料	40kg 金旺达浓缩饲	928.27	792.39	4.60	3.93	14.64
配合料	40kg 旺达颗粒料	355.55	316.90	3.64	3.25	10.87
配合料	40kg 喂大快料	255.89	226.05	2.99	2.64	11.66
配合料	40kgV201	192.83	171.55	3.07	2.73	11.04

2015 年度上述主要产品的加权平均单位售价（以收入额作为权数）为 4.68 元/kg，主要产品的加权平均单位成本（以成本额作为权数）为 3.75 元/kg；2014 年度上述主要产品的加权平均单位售价（以收入额作为权数）为 4.93 元/kg，主要产品的加权平均单位成本（以成本额作为权数）为 4.16 元/kg。公司 2015 年上述主要产品的平均单位售价较 2014 年减少 5.09%，平均单位成本较 2014 年减少 9.72%

从上述分析可以看出，虽然 2015 年主要产品的平均单位售价较 2014 年也有一定下降，但其降幅低于平均单位成本的降幅，导致 2015 年度的综合毛利率水平较 2014 年有所提高。

（3）产品结构的变化

2015 年度公司为了适应市场需求的变化，通过调整产品结构，提高毛利率水平较高的预混料产品，2015 年度预混料产品的销售比例达 39.92%，较 2014 年度 33.60%提高了 6.32%，也导致 2015 年度的综合毛利率水平较 2014 年有所提高。

（三）公司主营业务毛利率与同行业公众公司比较

1、同行业上市公司的比较分析

公司简称 / 代码	2015 年度	2014 年度
通威股份（600438）	13.43%	11.55%
禾丰农业（603609）	13.74%	10.98%
本公司	19.86%	16.02%

*注：1、上述同行业上市公司的数据取自 wind；

2、因所选取的同行业上市公司通威股份、禾丰农业为具有完整产业链的综合性的农牧企业，故毛利率水平取其饲料板块毛利水平。

报告期内，公司的平均毛利率为 17.97%，毛利率水平高于同行业上市公司饲料业务板块的毛利率水平。公司报告期内毛利率水平偏高的主要原因为：

(1) 上述两家上市公司均为具有完整产业链的综合性的农牧企业，饲料产品涵盖除猪饲料以外的其他饲料（水产饲料、其他畜禽类饲料等），产品结构差异大导致毛利率水平差异大；同时，饲料产品处于农牧产业链的前端，而上市公司的研发更注重向技术含量、附加值更高的高端产品方向发展，对前端的饲料产品研发不够；申亚农牧专注于猪饲料业务的生产、研发，从采购、研发、生产、销售等环节降低公司成本、提高收益，导致申亚农牧饲料业务毛利水平较同行业上市公司偏高。

(2) 申亚农牧相对于上述两家同行业上市公司具有地域优势，申亚农牧靠近原材料产地，原料采购成本偏低，同时地处劳动力密集地域，人工成本也较两家可比上市公司偏低，也导致了申亚农牧饲料业务毛利水平较同行业上市公司偏高。

2、同行业非上市公司公众公司的比较分析

选取同行业中以猪饲料为主的三家可比非上市公司公众公司进行对比分析如下：

公司简称 / 代码	2015 年度	2014 年度
大陆农牧（834890）	18.29%	15.53%
华牧天元（831569）	18.77%	14.87%
海皇科技（833000）	19.24%	18.72%
平均值	18.77%	16.37%
本公司	19.86%	16.02%

*注：1、上述同行业非上市公司公众公司的数据取自 wind；

报告期内，上述三家可比公众公司平均毛利率为 17.57%，公司的平均毛利率为 17.97%，毛利率差异较小，并且报告期各期毛利波动趋势趋同。公司与可比公众公司的毛利率差异主要在于其产品结构（预混料、浓缩料、配合料）的差异。

（五）公司最近两年主要费用及其变动情况

公司报告期内营业收入、成本及费用比重情况，见下表。

单位：元

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

	金额（元）	比例	增长率	金额（元）	比例
营业收入	137,374,030.41	100.00%	3.38%	132,880,768.94	100.00%
营业成本	110,094,283.31	80.14%	-1.34%	111,587,485.14	83.98%
营业税金及附加	111,052.34	0.08%	-53.49%	238,753.26	0.18%
销售费用	9,369,339.06	6.82%	8.61%	8,626,683.77	6.49%
管理费用	10,684,331.85	7.78%	10.64%	9,657,136.61	7.27%
财务费用	710,569.79	0.52%	-7.85%	771,131.53	0.58%
资产减值损失	-103,487.75	-0.08%	-139.03%	265,163.72	0.20%
净利润	6,950,891.94	5.06%	300.99%	1,733,417.19	1.30%

1、销售费用分析

报告期内，销售费用的明细如下：

单位：元

项目	2015 年度			2014 年度	
	金额（元）	收入	增长率	金额（元）	收入
职工薪酬	3,077,840.66	32.85%	8.87%	2,827,057.64	32.77%
差旅费	2,612,210.50	27.88%	7.49%	2,430,258.00	28.17%
推广费	1,530,902.00	16.34%	-1.56%	1,555,122.63	18.03%
运费	791,170.90	8.44%	2.57%	771,362.00	8.94%
广告费	556,522.00	5.94%	5.32%	528,395.50	6.13%
会议费	460,240.00	4.91%	31.83%	349,113.50	4.05%
招待费	126,431.00	1.35%	159.72%	48,679.00	0.56%
其他	214,022.00	2.28%	83.40%	116,695.50	1.35%
合计	9,369,339.06	100.00%	8.61%	8,626,683.77	100.00%

公司销售费用主要是职工薪酬、差旅费、推广费、运输费等。

2015 年公司职工薪酬、差旅费较 2014 年有所增加，主要是公司 2015 年度积极拓展市场，导致当年差旅费大幅增加。

推广费为非广告性质的业务宣传费用支出，报告期内各期基本持平。

公司 2015 年的会议费、招待费支出较 2014 年大幅增加，主要是由于公司 2015 年度加大了营销力度，增加与经销商交流支出所致。

2、管理费用分析

报告期内，管理费用的明细如下：

单位：元

项目	2015 年度			2014 年度	
	金额（元）	比例	增长率	金额（元）	比例
研发费	6,155,000.96	57.61%	12.91%	5,451,004.02	56.45%
工资	2,284,371.32	21.38%	0.85%	2,265,015.50	23.45%
差旅费	465,788.37	4.36%	-5.98%	495,440.10	5.13%
中介机构服务费	391,790.89	3.67%	89.06%	207,226.10	2.15%
税金	332,649.83	3.11%	146.00%	135,221.16	1.40%
折旧费	212,178.97	1.99%	96.87%	107,775.67	1.12%
通讯费	127,810.11	1.20%	-12.58%	146,195.85	1.51%
无形资产摊销	131,282.83	1.23%	77586.74%	168.99	0.00%
维修费	113,200.00	1.06%	46.30%	77,376.00	0.80%
展览费	91,032.00	0.85%	11.90%	81,351.00	0.84%
办公费	77,145.76	0.72%	-43.44%	136,388.22	1.41%
招待费	68,124.00	0.64%	-8.54%	74,489.00	0.77%
其他	233,956.81	2.19%	-51.21%	479,485.00	4.97%
合计	10,684,331.85	100.00%	10.64%	9,657,136.61	100.00%

公司的管理费用主要为研发费用、管理人员工资、办公费、差旅费、中介机构服务费、折旧等费用。

报告期内，公司的研发费用金额较大，主要是由于公司需要投入大量的人力、物力进行持续不断升级研发新品种，以适应激烈的竞争环境或者满足市场对高效的新产品的需求。

税金主要为土地使用税、印花税和水利基金等，2015 年税费金额较 2014 年大幅上升，主要系公司股东 2015 年以土地增资，土地使用税金增加 18 万元所致。

3、财务费用分析

报告期内，财务费用的明细如下：

单位：元

项目	2015 年度			2014 年度	
	金额（元）	比例	增长率	金额（元）	比例
利息支出	2,626,789.83	369.67%	-47.52%	5,005,534.39	649.12%
减：利息收入	37,351.67	5.26%	-47.51%	71,163.96	9.23%
减：股东占用资金利息收入	1,983,077.31	279.08%	-53.49%	4,263,451.09	552.88%



手续费支出	104,208.94	14.67%	3.99%	100,212.19	13.00%
合计	710,569.79	100.00%	-7.85%	771,131.53	100.00%

报告期内，公司财务费用主要是由利息支出、利息收入和手续费构成。

2015 年度的利息支出金额大幅减少系 2015 年度公司对银行借款进行了偿还，平均借款金额较 2014 年大幅减少所致，借款余额由 2014 年末的 5,000 万元下降为 2015 年末的 1,000 万元。股东占用资金利息收入金额为报告期内关联方占用公司资金应收取的利息金额，2015 年度的股东占用资金利息收入金额较 2014 年大幅减少，系由于公司 2015 年末已将关联方占用的资金全部收回所致。详见本章“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（六）重大非经常性损益情况

1、非经常性损益

报告期内公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2015 年	2014 年度
非流动性资产处置损益	-192,911.36	
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	668,770.00	205,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,983,077.31	4,263,451.09
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		



项目	2015 年	2014 年度
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-7,231.15	-2,040.97
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-188,977.42	-151,282.80
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	-5,327.71	-5,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	2,257,399.67	4,310,127.32
减：所得税影响额	339,622.84	646,825.24
少数股东权益影响额（税后）	—	—
合计	1,917,776.83	3,663,302.08

报告期内，公司政府补助明细如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	与资产相关/与收益相关
农业产业化专项资金扶持项目	270,000.00	—	与收益相关
省级企业技术中心奖励	200,000.00	—	与收益相关
高新技术企业奖补	100,000.00	—	与收益相关
创新型省份建设专项资金	54,100.00	—	与收益相关
稳定就业岗位补贴	22,670.00	—	与收益相关
“三区”人才支持计划科技人员专项计划资金	20,000.00	—	与收益相关
爱国拥军两新组织	2,000.00	—	与收益相关
扶贫贴息贷款项目	—	150,000.00	与收益相关
工业经济先进企业	—	50,000.00	与收益相关
专利资助	—	5,000.00	与收益相关



合计	668,770.00	205,000.00	
----	------------	------------	--

公司报告期内非经常性损益占净利润的比例如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非经常性损益净额	1,917,776.83	3,663,302.08
净利润	6,908,867.05	1,733,417.19
非经常性损益净额占净利润比重	27.76%	211.33%

2014 年度非经常性损益净额占净利润的比重较高，主要是由于当年公司的净利润较低，而当年的计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费较高，导致当年非经常性损益净额占净利润比重较高。

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司主要税项如下：

税种	纳税主体	计税依据	税率
企业所得税	申亚农牧	应纳税所得额	15%
	申美农业、申慧农业、合肥健之选	应纳税所得额	20%
城市维护建设税	申亚农牧、申美农业、申慧农业、合肥健之选	应纳流转税额	7%
教育费附加	申亚农牧、申美农业、申慧农业、合肥健之选	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	申亚农牧、申美农业、申慧农业、合肥健之选	应纳流转税额	2%
其他税项	申亚农牧、申美农业、申慧农业、合肥健之选	—	按国家或地方政府相关规定执行

2、重要税收优惠及批文

依据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局和安徽省地方税务局 2014 年 7 月共同颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201434000024），申亚农牧自 2014 年起三年内将享受企业所得税按 15% 税率征收的优惠政策。

根据财税[2014]34 号、财税[2015]34 号和财税[2015]99 号文，对于符合条件

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。报告期内，申美农业、申慧农业和合肥健之选均属于小型微利企业，故其所得税税率为 20%。

依据财政部国家税务总局财税[2001]121 号文，经安徽省阜阳市国家税务局核准，申亚农牧饲料产品报告期内享受免征增值税的优惠政策。

五、公司报告期的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内的货币资金明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	8,991.00	49,625.50
银行存款	12,844,342.53	5,426,121.95
合计	12,853,333.53	5,475,747.45

2015 年末货币资金中无因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2015 年末较 2014 年末上升 134.73%，主要系股东还款及加大应收账款回款力度所致。

（二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

报告期内的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
其中：期货	12,800.00	14,647.50
合计	12,800.00	14,647.50

(三) 应收账款

1、报告期内的应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2015 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00	3,691,179.03	100.00	184,558.95	3,506,620.08
合计	--	3,691,179.03	100.00	184,558.95	3,506,620.08

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00	5,775,953.31	98.71	288,797.67	5,487,155.64
1 至 2 年	10.00	75,587.17	1.29	7,558.72	68,028.45
合计	--	5,851,540.48	100.00	296,356.39	5,555,184.09

2014 年末、2015 年末公司应收账款净额占当期末总资产的比例分别为 5.75%、4.12%，占比较低，总体平稳；期末应收账款余额与当期营业收入之比分别为 4.40%、2.69%；应收账款周转率分别为 40.22、28.79；应收账款周转天数 8.95 天、12.50 天。

报告期内应收账款周转较快且各期末公司应收账款余额占当期营业收入比例较小的原因：报告期内，公司销售的结算方式主要有预收货款、现款现货和月结三种。预收货款和现款现货方式均为先收款再发货，该模式的销售占比较小；月结即客户与公司间的货款于每月 25 日结清，信用期限不超过 30 天。报告期内，公司销售主要以月结为主，在营业收入中的占比约为 90%。由于公司的信用期较短，所以报告期内应收账款周转较快且各期末公司应收账款余额占当期收入比例较小。

2、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司 关系	账面余额	账龄	占应收账款 余额的 比例(%)
------	------	------------	------	----	-----------------------



曹兆兰	应收货款	非关联方	375,002.60	1 年以内	10.16
刘琴	应收货款	非关联方	304,843.00	1 年以内	8.26
李自创	应收货款	非关联方	301,424.00	1 年以内	8.17
刘子贺	应收货款	非关联方	275,302.16	1 年以内	7.46
龚健	应收货款	非关联方	216,003.27	1 年以内	5.85
小计	--	--	1,472,575.03	--	39.90

3、截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
王晓红	应收货款	非关联方	540,101.00	1 年以内	9.23
张晓艳	应收货款	非关联方	353,060.00	1 年以内	6.03
苗拥军	应收货款	非关联方	235,803.61	1 年以内	4.03
于自斌	应收货款	非关联方	233,639.00	1 年以内	3.99
谷曹军	应收货款	非关联方	201,705.20	1 年以内	3.45
小计	--	--	1,564,308.81	--	26.73

4、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

5、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

（四）预付款项

1、报告期内的预付款项明细情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	比例（%）	余额	比例（%）
1 年以内	3,169,602.15	99.59	6,476,409.67	94.62
1 至 2 年	13,000.00	0.41	368,460.45	5.38
合计	3,182,602.15	100.00	6,844,870.12	100.00

2、截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项余额的比例(%)
淮北茂昌粮油贸易有限公司	预付货款	非关联方	656,342.64	1 年以内	20.62
中粮粮油工业巢湖有限公司	预付货款	非关联方	652,526.00	1 年以内	20.50
徐州巨和饲料贸易有限公司	预付货款	非关联方	638,550.94	1 年以内	20.06
齐鲁制药（内蒙古）有限公司	预付货款	非关联方	438,180.00	1 年以内	13.77
合肥华亿科技发展有限公司	预付房租	非关联方	373,370.00	1 年以内	11.73
小计	--	--	2,758,969.58	--	86.68

2、截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项余额的比例(%)
安徽省阜阳市宏宇饲料有限公司	预付货款	非关联方	3,752,356.88	1 年以内	54.82
徐州长兴饲料有限公司	预付货款	非关联方	670,020.11	2 年以内	9.79
合肥华亿科技发展有限公司	预付房租	非关联方	390,232.00	1 年以内	5.70
阜阳于氏彩印包装有限公司	预付货款	非关联方	379,137.09	1 年以内	5.54
安徽华宏商贸有限公司	预付货款（进口产品 DDGS）	非关联方	319,337.20	1 年以内	4.67
小计	--	--	5,511,083.28	--	80.52

3、截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款余额中无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

4、截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项余额中无预付关联方的款项。

（五）其他应收款

1、报告期内的其他应收款及坏账准备情况表如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	606,174.47	100.00	30,308.72	575,865.75
合计	606,174.47	100.00	30,308.72	575,865.75

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	38,511,349.99	99.98	21,249.03	38,490,100.96
1 至 2 年	7,500.00	0.02	750.00	6,750.00
合计	38,518,849.99	100.00	21,999.03	38,496,850.96

2、截至 2015 年 12 月 31 日，大额其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占其他应收款总额的比例	账龄
寿县招投标监督管理局	非关联方	保证金	240,006.00	39.59	1 年以内
华安期货有限责任公司	非关联方	保证金	237,668.47	39.21	1 年以内
快钱支付清算信息有限公司	非关联方	保证金	100,000.00	16.50	1 年以内
合计	--	--	577,674.47	95.30	--

3、截至 2014 年 12 月 31 日，大额其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占其他应收款总额的比例	账龄
刘洪艳	股东	资金往来	35,086,369.45	91.09	1 年以内
安徽申亚投资有限公司	受同一控制人控制	资金往来	3,000,000.00	7.79	1 年以内



合计	--	--	38,086,369.45	98.88	--
----	----	----	---------------	-------	----

2015 年 12 月 31 日，公司其他应收账款的账面余额为 606,174.47 元，账面余额占资产总额的比例为 0.71%。其他应收款余额主要为保证金，占其他应收款总额的比例 95.46%，并且账龄均在一年以内，故 2015 年末其他应收款发生坏账的风险较小。

4、截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

5、截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款中应收关联方款项情况详见本章之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（四）偶发性关联方交易”之“4、关联方应收应付款项”。

（六）存货

公司报告期内的存货构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	跌价准备	净额
原材料	6,588,426.12	61.74	0.00	6,588,426.12
库存商品	2,092,954.30	19.61	0.00	2,092,954.30
周转材料	1,989,992.84	18.65	0.00	1,989,992.84
合计	10,671,373.26	100.00	0.00	10,671,373.26

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	跌价准备	净额
原材料	11,372,944.17	65.36	0.00	11,372,944.17
库存商品	5,250,798.09	30.18	0.00	5,250,798.09
周转材料	775,663.28	4.46	0.00	775,663.28
合计	17,399,405.54	100.00	0.00	17,399,405.54

公司存货由原材料、库存商品和周转材料组成。其中原材料和库存商品是存货的主要组成部分，2015 年末占存货的比例分别为 61.74%、19.61%。原材料主要是豆粕等。库存商品主要是预混料、浓缩料。

公司存货余额 2015 年末较 2014 年末下降 38.67%，主要系 2015 年材料价格

逐月下降，公司随行就市减少期末库存。

（七）其他流动资产

公司报告期内的其他流动资产构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预交所得税	0.00	102.22
合计	0.00	102.22

（八）可供出售金融资产

1、公司报告期内的可供出售金融资产构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	13,800,000.00	100.00	0.00	13,800,000.00
——按成本计量的	13,800,000.00	100.00	0.00	13,800,000.00
合计	13,800,000.00	100.00	0.00	13,800,000.00

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	13,800,000.00	100.00	0.00	13,800,000.00
——按成本计量的	13,800,000.00	100.00	0.00	13,800,000.00
合计	13,800,000.00	100.00	0.00	13,800,000.00

2、按成本计量的可供出售金融资产明细情况如下：

单位：元

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	投资成本		收到的现金红利	
		2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年度	2014 年度
东至农商行	3.40	13,300,000.00	13,300,000.00	800,000.00	0.00
颍泉农商行	0.16	500,000.00	500,000.00	60,000.00	60,000.00
合计	--	13,800,000.00	13,800,000.00	860,000.00	60,000.00

（九）固定资产

1、公司的固定资产主要为房屋建筑物和运输工具，采用年限平均法计提折旧，残值率、折旧年限和年折旧率见下表：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	10.00-20.00	5.00	9.50-4.75
机器设备	5.00-10.00	5.00	19.00-9.50
运输工具	4.00-5.00	5.00	23.75-19.00
电子设备	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00
办公设备及其他	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00

2、报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、固定资产原价合计	11,438,989.00	19,869,181.90	519,347.00	30,788,823.90
1、房屋建筑物	0.00	16,909,579.00	0.00	16,909,579.00
2、机器设备	10,087,046.00	2,663,121.90	351,800.00	12,398,367.90
3、运输工具	724,382.00	0.00	128,497.00	595,885.00
4、办公设备及其他	627,561.00	296,481.00	39,050.00	884,992.00
二、累计折旧合计	3,053,090.85	1,572,630.85	293,957.11	4,331,764.59
1、房屋建筑物	0.00	284,677.36	0.00	284,677.36
2、机器设备	2,426,246.44	980,345.46	158,714.40	3,247,877.50
3、运输工具	319,777.70	131,604.29	99,385.24	351,996.75
4、办公设备及其他	307,066.71	176,003.74	35,857.47	447,212.98
三、固定资产净值合计	8,385,898.15	--	--	26,457,059.31
1、房屋建筑物	0.00	--	--	16,624,901.64
2、机器设备	7,660,799.56	--	--	9,150,490.40
3、运输工具	404,604.30	--	--	243,888.25
4、办公设备及其他	320,494.29	--	--	437,779.02
四、固定资产减值准备累计金额合计	0.00	0.00	0.00	0.00
1、房屋建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
2、机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
3、运输工具	0.00	0.00	0.00	0.00
4、办公设备及其他	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产账面价值合计	8,385,898.15	--	--	26,457,059.31
1、房屋建筑物	0.00	--	--	16,624,901.64



项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
2、机器设备	7,660,799.56	--	--	9,150,490.40
3、运输工具	404,604.30	--	--	243,888.25
4、办公设备及其他	320,494.29	--	--	437,779.02

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、固定资产原价合计	9,506,302.00	1,932,687.00	0.00	11,438,989.00
1、房屋建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
2、机器设备	8,349,526.00	1,737,520.00	0.00	10,087,046.00
3、运输工具	666,382.00	58,000.00	0.00	724,382.00
4、办公设备及其他	490,394.00	137,167.00	0.00	627,561.00
二、累计折旧合计	2,007,870.30	1,045,220.55	0.00	3,053,090.85
1、房屋建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
2、机器设备	1,620,540.96	805,705.48	0.00	2,426,246.44
3、运输工具	196,952.44	122,825.26	0.00	319,777.70
4、办公设备及其他	190,376.90	116,689.81	0.00	307,066.71
三、固定资产净值合计	7,498,431.70	--	--	8,385,898.15
1、房屋建筑物	0.00	--	--	0.00
2、机器设备	6,728,985.04	--	--	7,660,799.56
3、运输工具	469,429.56	--	--	404,604.30
4、办公设备及其他	300,017.10	--	--	320,494.29
四、固定资产减值准备 累计金额合计	0.00	0.00	0.00	0.00
1、房屋建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
2、机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
3、运输工具	0.00	0.00	0.00	0.00
4、办公设备及其他	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产账面价值 合计	7,498,431.70	--	--	8,385,898.15
1、房屋建筑物	0.00	--	--	0.00
2、机器设备	6,728,985.04	--	--	7,660,799.56
3、运输工具	469,429.56	--	--	404,604.30
4、办公设备及其他	300,017.10	--	--	320,494.29

3、截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值

迹象，固定资产未计提减值准备。

4、截至 2015 年 12 月 31 日，公司房产用于自身银行借款的抵押担保，详见本章“六、公司报告期重大债务情况”之“（一）短期借款”。

5、报告期内，公司房屋及建筑物的详细情况详见“第二章公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（四）公司重要固定资产”。

（十）无形资产

1、公司报告期内无形资产明细表：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
一、无形资产原价合计	3,041.88	13,027,450.00	0.00	13,030,491.88
土地使用权	0.00	13,027,450.00	0.00	13,027,450.00
软件及其他	3,041.88	0.00	0.00	100,000.00
二、无形资产累计摊销额合计	168.99	131,282.83	0.00	131,451.82
土地使用权	0.00	130,268.87	0.00	130,268.87
软件及其他	168.99	1,013.96	0.00	1,182.95
三、无形资产账面净值合计	2,872.89	--	--	12,899,040.06
土地使用权	0.00	--	--	12,897,181.13
软件及其他	2,872.89	--	--	1,858.93
四、无形资产减值准备累计金额合计	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
软件及其他	0.00	0.00	0.00	0.00
五、无形资产账面价值合计	2,872.89	--	--	12,899,040.06
土地使用权	0.00	--	--	12,897,181.13
软件及其他	2,872.89	--	--	1,858.93

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、无形资产原价合计	0.00	0.00	0.00	3,041.88
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
软件及其他	0.00	3,041.88	0.00	3,041.88

二、无形资产累计摊销额合计	0.00	168.99	0.00	168.99
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
软件及其他	0.00	168.99	0.00	168.99
三、无形资产账面净值合计	0.00	--	--	2,872.89
土地使用权	0.00	--	--	0.00
软件及其他	0.00	--	--	2,872.89
四、无形资产减值准备累计金额合计	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
软件及其他	0.00	0.00	0.00	0.00
五、无形资产账面价值合计	0.00	--	--	2,872.89
土地使用权	0.00	--	--	0.00
软件及其他	0.00	--	--	2,872.89

2、截至 2015 年 12 月 31 日，截至 2015 年 12 月 31 日，公司土地用于自身银行借款的抵押担保，详见本章“六、公司报告期重大债务情况”之“（一）短期借款”。

（十一）递延所得税资产

1、公司报告期内已确认的递延所得税资产情况如下：

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	197,567.37	29,635.10	318,355.42	47,753.31
合计	197,567.37	29,635.10	318,355.42	47,753.31

2、公司报告期内未确认递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产减值准备	17,300.30	0.00
合计	17,300.30	0.00

由于子公司未来能否获得足够的应纳税所得额来抵减可抵扣暂时性差异具有不确定性，因此没有确认相应的递延所得税资产。

（十二）其他非流动资产

公司报告期内其他非流动资产构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付设备款	1,173,800.00	506,130.00
合计	1,173,800.00	506,130.00

（十三）资产减值准备计提情况

1、资产减值准备计提政策

资产减值准备计提政策详见本说明书第四章之“二、公报告期主要会计政策、会计估计和前期差错”。

2、资产减值准备计提情况

公司报告期内资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加额		本期减少额		2015 年 12 月 31 日
		计提	其他增加	转回	转销	
坏账准备	318,355.42	0.00	0.00	103,487.75	0.00	214,867.67
合 计	318,355.42	0.00	0.00	103,487.75	0.00	214,867.67

续：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额		本期减少额		2014 年 12 月 31 日
		计提	其他增加	转回	转销	
坏账准备	53,191.70	265,163.72	0.00	0.00	0.00	318,355.42
合 计	53,191.70	265,163.72	0.00	0.00	0.00	318,355.42

六、公司报告期重大债务情况

（一）短期借款

1、公司报告期内短期借款如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证、抵押借款	10,000,000.00	0.00
抵押借款	0.00	35,000,000.00
保证借款	0.00	15,000,000.00
合计	10,000,000.00	50,000,000.00

2、公司报告末短期借款情况：

（1）公司于 2015 年 12 月 2 日以抵押及担保的方式向中国农业银行阜阳颍泉支行借款 1000.00 万元，借款期限为 2015 年 12 月 2 日至 2016 年 12 月 1 日。该笔借款以公司房产及土地作为抵押物，对阜泉国用（2015）第 A110117 号土地，房地产权证阜字第 2015065592 号、房地产权证阜字第 2015065593 号和房地产权证阜字第 2015065594 号房产设定抵押；同时由控股股东徐邦伟对该笔借款提供保证担保，承担连带责任保证。

（2）公司报告期末不存在已到期未偿还的短期借款。

（二）应付账款

1、公司报告期内应付账款明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货款	1,555,188.26	6,433,263.02
工程及设备款	190,200.00	973,010.00
合计	1,745,388.26	7,406,273.02

报告期内，公司应付账款主要系购买原材料的采购款。2015 年末较 2014 年末，余额减少 76.43%，主要系 2015 年材料价格逐月下降，减少了期末备货。

2、截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款大额欠款单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
安徽天邦饲料科技有限公司	货款	非关联方	255,389.00	1 年以内	14.63
徐州巨和饲料有限公司	货款	非关联方	208,460.70	1 年以内	11.94
重庆民泰香料化工有限责任公司	货款	非关联方	202,650.00	1 年以内	11.61
阜阳中胜钢构活动房厂	设备款	非关联方	152,800.00	1 年以内	8.75
吴江市普强医药化工有限公司	货款	非关联方	132,000.00	1 年以内	7.56
合计	--	--	951,299.70	--	54.49

3、截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款大额欠款单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
淮北茂昌粮油贸易有限公司	货款	非关联方	3,281,967.20	1 年以内	44.31
江西永惠实业有限公司	货款	非关联方	708,840.00	1 年以内	9.57
郸城财鑫糖业有限责任公司	货款	非关联方	461,970.00	1 年以内	6.24
安徽阜阳中凯建设工程有限公司	工程款	非关联方	452,440.00	1 年以内	6.11
徐州长江生物科技有限公司	货款	非关联方	432,561.22	1 年以内	5.84
合计	--	--	5,337,778.42	--	72.07

4、截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款中不含持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

5、截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额中无应付关联方款项。

（三）预收款项

1、公司报告期内预收款项明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货款	290,914.79	1,692,577.81
合计	290,914.79	1,692,577.81

公司预收款项 2015 年末较 2014 年末下降 82.81%，主要系 2015 年材料价格逐月下降，产品价格变动较大，客户减少了预付货款所致。

2、截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项大额单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)
徐伟	货款	非关联方	70,490.70	1 年以内	24.23
赵朝阳	货款	非关联方	55,587.00	1 年以内	19.11
苗鹏	货款	非关联方	17,482.05	1 年以内	6.01
梁英	货款	非关联方	17,047.90	1 年以内	5.86
王艳霞	货款	非关联方	16,000.00	1 年以内	5.50
合计	--	--	176,607.65	--	60.71

3、截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项大额单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)
李保欣	货款	非关联方	124,235.00	1 年以内	7.34
王娅	货款	非关联方	117,460.00	1 年以内	6.94
刘广林	货款	非关联方	116,061.00	1 年以内	6.86
吴辉	货款	非关联方	115,400.00	1 年以内	6.82
李志才	货款	非关联方	110,792.00	1 年以内	6.55
合计	--	--	583,948.00	--	34.51

4、公司报告期内各期末余额中无账龄超过一年的大额预收款项。

（四）应付职工薪酬

1、公司应付职工薪酬分类列示：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	1,267,579.00	8,864,010.83	8,900,865.83	1,230,724.00
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	770,286.09	770,286.09	0.00
合计	1,267,579.00	9,634,296.92	9,671,151.92	1,230,724.00

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	896,478.00	9,480,794.28	9,109,693.28	1,267,579.00
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	923,069.49	923,069.49	0.00
合计	896,478.00	10,403,863.77	10,032,762.77	1,267,579.00

2、短期职工薪酬情况：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,267,579.00	8,435,225.00	8,472,080.00	1,230,724.00
职工福利费	0.00	170,219.80	170,219.80	0.00
社会保险费	0.00	256,762.03	256,762.03	0.00
其中：医疗保险费	0.00	215,680.11	215,680.11	0.00
工伤保险费	0.00	20,540.96	20,540.96	0.00
生育保险	0.00	20,540.96	20,540.96	0.00
工会经费	0.00	1,804.00	1,804.00	0.00
合计	1,267,579.00	8,864,010.83	8,900,865.83	1,230,724.00

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	896,478.00	9,008,761.00	8,637,660.00	1,267,579.00
职工福利费	0.00	144,916.80	144,916.80	0.00
社会保险费	0.00	320,839.48	320,839.48	0.00
其中：医疗保险费	0.00	266,188.91	266,188.91	0.00
工伤保险费	0.00	30,360.93	30,360.93	0.00
生育保险	0.00	24,289.64	24,289.64	0.00
工会经费	0.00	6,277.00	6,277.00	0.00
合计	896,478.00	9,480,794.28	9,109,693.28	1,267,579.00

3、设定提存计划情况：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
基本养老保险	0.00	718,933.68	718,933.68	0.00
失业保险费	0.00	51,352.41	51,352.41	0.00
合计	0.00	770,286.09	770,286.09	0.00

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
基本养老保险	0.00	838,499.52	838,499.52	0.00
失业保险费	0.00	84,569.97	84,569.97	0.00
合计	0.00	923,069.49	923,069.49	0.00

（四）应交税费

公司报告期内应交税费明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
企业所得税	310,777.55	25,527.45
营业税	312,326.42	213,172.55
城市维护建设税	21,862.85	14,922.08
教育费附加	15,616.33	10,658.63
合计	660,583.15	264,280.71

（五）应付利息

公司报告期内应付利息明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
借款利息	46,379.17	0.00
合计	46,379.17	0.00

（六）其他应付款

1、公司报告期内其他应付款明细如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	7,394,850.13	135,710.00
1 至 2 年	10,000.00	0.00
合计	7,404,850.13	135,710.00

公司各报告期末其他应付款余额均为公司向关联方的资金借款。截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款账龄大部分在一年以内。

2、截至 2015 年 12 月 31 日，大额其他应付款欠款情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
安徽申亚投资有限责任公司	资金往来	受同一控制人控制	5,756,086.00	1 年以内	77.73
刘洪艳	资金往来	股东	1,618,764.13	1 年以内	21.86
徐邦伟	资金往来	实质控制人	30,000.00	2 年以内	0.41
小计	--	--	7,404,850.13	--	100.00

3、截至 2014 年 12 月 31 日，大额其他应付款欠款情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
徐邦伟	资金往来	实质控制人	125,960.00	1 年以内	92.82
安徽新桥胜亚商业服务管理有限公司	资金往来	受同一控制人控制	9,750.00	1 年以内	7.18
小计	--	--	135,710.00	--	100.00

4、截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额中应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的款项详见本章之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（四）偶发性关联方交易”之“4、关联方应收应付款项”。

5、截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额中应付关联方的款项详见本章之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（四）偶发性关联方交易”之“4、关联方应收应付款项”。

七、报告期股东权益情况

公司报告期内股东权益明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	51,131,381.00	30,000,000.00
资本公积	0.00	20,000.00
其他综合收益	0.00	0.00

盈余公积	1,271,412.39	574,511.66
未分配利润	11,380,496.35	5,168,530.03
归属于母公司股东的所有者权益合计	63,783,289.74	35,763,041.69
少数股东权益	0.00	0.00
所有者权益合计	63,783,289.74	35,763,041.69

股东权益情况详见本说明书第一章之“四、公司股本的形成及其变化情况”。

八、报告期现金流量情况

（一）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润匹配性的分析如下：

项 目	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	6,908,867.05	1,733,417.19
加：资产减值准备	-103,487.75	265,163.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,572,630.85	1,045,220.55
无形资产摊销	131,282.83	168.99
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的损失（收益以“—”号填列）	193,389.89	-
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-12,800.00	-14,647.50
财务费用（收益以“—”号填列）	606,360.85	670,919.34
投资损失（收益以“—”号填列）	-658,701.11	105,930.30
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	18,118.21	-39,755.80
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“—”号填列）	6,728,032.28	-971,362.25
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	5,012,405.57	11,723,805.44
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-1,052,724.34	-15,859,687.72
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	19,343,374.33	-1,340,827.74

公司经营活动现金流量净额与公司净利润不完全匹配，主要是受营性应收项

目、经营性应付项目增减变动、公司处置固定资产的损失以及固定资产折旧的影响。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方关系

1、存在控制关系的关联方

徐邦伟、刘洪艳夫妇系本公司实际控制人，合计持有本公司的股权比例 57.07%。

2、本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
安徽申美农业发展有限公司	全资	有限责任	安徽省六安市寿县	徐邦伟	生产	1000 万	100.00	100.00	91341521098686046F
安徽申慧农业科技有限公司	全资	有限责任	安徽省合肥市高新区	徐邦伟	销售	1000 万	100.00	100.00	91340100394253528K

3、本公司的其他关联方情况

序号	关联方名称	持股数(万股)	占总股本比例	与公司关系
1	徐艳群	639.14	11.41%	股东；实际控制人之胞姐；董事；总经理



2	徐淑群	639.14	11.41%	股东；实际控制人之胞姐；董事；副总经理；财务总监
3	徐惠群	639.14	11.41%	股东；实际控制人之胞姐；董事；董事会秘书
4	阜阳市华家投资合伙企业（有限合伙）	486.86	8.70%	股东
5	上海申亚动物保健品有限公司	0.00	0.00	原控股股东；控股股东控制的公司
6	安徽广发典当有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
7	安徽申亚投资有限责任公司	0.00	0.00	控股股东控制的公司
8	阜阳市香樟花园餐饮有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
9	安徽申美畜牧有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
10	安徽胜亚投资管理有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
11	安徽新桥胜亚商业服务管理有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
12	安徽皇品宠物用品科技有限公司	0.00	0.00	控股股东控制的公司
13	合肥健之选生态食品有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
14	合肥优活宠物医院管理有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
15	上海健之素动物保健品有限公司	0.00	0.00	控股股东控制的公司
16	上海自然旋律食品有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
17	安徽元建生物科技有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
18	安徽科富农畜禽疾病检测技术服务有限公司	0.00	0.00	控股股东控制的公司
19	上海果能保健品有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
20	阜阳广发置业有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
21	上海申亚动物保健品阜阳有限公司	0.00	0.00	实际控制人控制的公司
22	徐家华	0.00	0.00	控股股东徐邦伟之父
23	车桂英	0.00	0.00	控股股东徐邦伟之母
24	李伟	0.00	0.00	股东徐淑群之夫
25	韩松彬	0.00	0.00	股东徐惠群之夫
26	王松	0.00	0.00	董事；副总经理；销售总监
27	于政	0.00	0.00	董事、技术总监
28	王勇	0.00	0.00	监事会主席
29	刘玉超	0.00	0.00	监事
30	康莉	0.00	0.00	职工监事

(三) 经常性关联方交易

1、关联采购

公司报告期内向关联方采购商品情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易项目	2015 年度	当期采购总额占比	定价依据
上海申亚动物保健品有限公司	药物添加剂	6,519,415.00	6.00%	市场价
合计	--	6,519,415.00	6.00%	

单位：元

关联方名称	关联交易项目	2014 年度	当期采购总额占比	定价依据
上海申亚动物保健品有限公司	药物添加剂	6,540,420.00	5.35%	市场价
合计	--	6,540,420.00	5.35%	

公司报告期内向上海申亚动物保健品有限公司采购的商品主要为动物药物添加剂等，2014 年度和 2015 年度采购额占公司整体采购额的比例分别为 6.00% 和 5.35%，不构成重大依赖。

(1) 关联采购的必要性

公司报告期内向上海申亚动物保健品有限公司采购的商品为药物添加剂。“药物添加剂”的生产、销售都需要特殊的资质和批准文号，公司不能自产，必须外购。“药物添加剂”属于常规饲料添加剂，主要为了防治因养殖条件不佳导致的兽禽病害，市面上可以广泛采购到，不存在对关联方采购的依赖，因我国对兽药的监管力度远远弱于对人用药物的监管，公司出于产品质量的把控，倾向选择熟悉的关联方采购。

(2) 关联采购的公允性

公司报告期内与上海申亚动物保健品有限公司间采购商品的定价依据为同类商品市场价，与上海申亚向独立第三方销售同类产品价格无异，定价公允合理。

公司报告期内与上海申亚动物保健品有限公司间采购商品的定价依据为市

场价，与上海申亚向独立第三方销售同类产品价格无异，定价公允合理。

（四）偶发性关联方交易

1、关联租赁

公司报告期内向关联方承租情况如下：

单位：元

出租方名称	承租方	租赁资产种类	2015 年度租赁费	2014 年度租赁费
上海申亚	申亚农牧	厂房及土地	678,061.75	943,927.36
申亚农牧	合肥健之选	办公室	0.00	0.00
合计		--	678,061.75	943,927.36

（1）2015 年 10 月，上海申亚动物保健品有限公司用以上厂房及土地对本公司增资，至此，申亚农牧不存在与上海申亚关联方租赁事项；

（2）2012 年 10 月 15 日，申亚农牧与合肥华亿科技发展有限公司签订租赁协议，租赁位于合肥市高新区天达路 71 号华亿科学园 B2 号产业楼 13F 办公楼用于公司办公，租赁期限为 2012 年 10 月 15 日至 2015 年 10 月 14 日，并于 2015 年 10 月 15 日补签租赁合同，租赁期限 2015 年 10 月 15 日至 2018 年 10 月 14 日；公司将该办公楼其中一间面积为 60 平米的办公间无偿提供给合肥健之选使用，使用期限为 2013 年 12 月 1 日至 2015 年 10 月 14 日，至此，合肥健之选为公司合并范围内子公司。

公司于 2015 年 10 月转让合肥健之选 100% 股权后，不再将其纳入合并范围；合肥健之选仍旧使用原办公室，公司已经与合肥健之选签署了《租赁合同》，约定租期三年，其中约定 2015 年 10 月 15 日至 2015 年 12 月 31 日为免租期。

2、关联方担保

公司报告期内作为被担保方的关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐家华、徐邦伟、刘洪艳、徐惠群、徐淑群、李伟、徐艳群、车桂英、韩松彬	1,000.00	2014/12/15	2015/12/17	履行完毕
上海申亚动物保健品有限公司	1,000.00	2014/02/08	2015/02/08	履行完毕
上海申亚动物保健品有限公司	1,000.00	2014/01/21	2015/01/21	履行完毕
徐邦伟	1,500.00	2014/01/27	2015/01/27	履行完毕
车桂英、徐家华	800.00	2013/09/26	2016/09/26	尚未履行完毕
徐邦伟	1,000.00	2015/12/02	2016/12/02	尚未履行完毕
上海申亚动物保健品有限公司	1,300.00	2015/02/09	2017/02/09	尚未履行完毕

公司报告期内不存在作为担保方的关联担保事项。

3、其他关联交易

(1) 资金拆借

报告期初至申报审查期间，关联方占用公司资金的情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易项目	2015 年度		2014 年度	
		金额	交易次数	金额	交易次数
刘洪艳	借出款项	23,390,400.00	4.00	42,342,627.28	11.00
上海申亚动物保健品有限公司	代付设备款	4,351,000.00	2.00	0.00	0.00
安徽新桥胜亚商业服务管理有限公司	借出款项	750,000.00	2.00	0.00	0.00
安徽申亚投资有限责任公司	代付款项	0.00	0.00	3,000,000.00	1.00
合计		28,491,400.00	8.00	45,342,627.28	12.00

报告期内，公司与上述关联方资金拆借为满足关联方临时性经营周转需要的资金拆借。公司拆借予股东刘洪艳资金已按照一年期同期银行贷款利率收取利息，2015 年及 2014 年公司收取的利息分别为 1,983,077.31 元、4,263,451.09 元。

上述资金占用发生在有限公司阶段，有限公司阶段的公司章程并未规定关联交易需要履行审议批准程序，因此公司的执行董事、股东会未曾就上述与关联方的资金往来行保留会议决议及会议记录，存在公司治理不够规范的情况。

2016年3月3日，公司召开2016年股份公司创立大会，审议通过了《关联交易管理办法》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》，对公司与关联方的关联交易内容、关联交易审议程序、关联董事的回避表决程序等均予以了明确的规定；2016年3月3日，公司召开2016年股份公司创立大会，审议通过《关于修改公司〈章程〉的议案》，制定了公司《章程》（草案），于审议通过之日生效，《章程》（草案）第三十六条规定：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，公司应制定关联交易内控关联办法，并提交股东大会决议。第七十六条规定：股东大会审议关联交易事项时，关联股东不参与表决，其所代表的股份不计入该表决有效票总数内。上述制度的建立对资金占用的决策程序等进行了规范，公司内控机制的有效性进一步增强。

2016年3月22日，公司股东徐邦伟、徐艳群、徐淑群、徐惠群、刘洪艳签署《承诺函》，承诺本人及本人控制的企业将不会下列任何方式占用公司资金：

① 要求公司为本人垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；

② 要求公司代本人偿还债务；

③ 要求公司有偿或无偿、直接或间接拆借资金给本人使用；

④ 要求公司通过银行或非银行金融机构向本人提供委托贷款；

⑤ 要求公司委托本人进行投资活动；

⑥ 要求公司为本人开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

⑦ 要求公司在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本人提供资金；

⑧ 不及时偿还公司承担对本人的担保责任而形成的债务；

⑨ 中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他情形。

截至报告期末，公司已全部收回资金占用款项；从报告期末至申报审查期间，公司未发生资金占用情况，已严格按照公司章程的规定并遵守承诺。

(2) 其他

单位：元

关联方名称	关联交易项目	2015 年度	2014 年度
安徽申亚投资有限责任公司	固定资产转让于本公司	4,345,328.00	0.00
上海申亚	专利许可	0.00	0.00

(1) 关联采购的必要性

公司受让的安徽申亚投资有限责任公司固定资产，主要包括公司一直免费使用的辅助用房屋、部分质检实存设备及饲料实存设备。该部分资产为公司正常经营活动所必须，为保证公司资产的完整性，2015 年 12 月份，通过评估定价受让该部分固定资产。

(2) 关联采购的公允性

公司受让的安徽申亚投资有限责任公司固定资产，以安徽华新资产评估事务所出具的“华新评【2015】105 号”安徽申亚农牧科技有限公司拟入账项目资产评估报告作为作价依据，定价公允合理。

2010 年 7 月 26 日，上海申亚与本公司签订专利许可协议，将其猪用复合预混合饲料及配制方法专利无偿许可申亚农牧使用，许可期限为 2010 年 7 月 26 日至 2027 年 7 月 25 日。

4、关联方应收应付款项

(1) 公司报告期内关联方其他应付款情况：

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	安徽申亚投资有限责任公司	5,756,086.00	115,960.00
其他应付款	刘洪艳	1,618,764.13	0.00
其他应付款	徐邦伟	30,000.00	10,000.00

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	安徽新桥胜亚商业服务管理有限公司	0.00	9,750.00
合计	--	7,404,850.13	135,710.00

公司最近两年，由于业务规模较大，存在流动资金紧张的问题，故除向金融机构融资外，还存在向公司各关联方借款的情况。

上述与各关联方的资金往来主要发生在有限公司阶段，有限公司阶段的公司章程并未规定关联交易需要履行审议批准程序，因此公司的执行董事、股东会未曾就上述与关联方的资金往来行保留会议决议及会议记录，存在公司治理不够规范的情况。但上述资金往来情况中，均是公司向关联方借款，并且关联方未收取资金占用费，借款的目的系维持公司的正常运营，不存在损害公司、其他股东、债权人和公司员工利益的情况，未对公司正常生产经营造成影响。

2016 年 3 月 16 日，公司整体变更为股份公司后，为保证公司未来可能出现的关联交易依法、合规地进行、不损害公司及股东的利益，公司已在《公司章程》中制订关联交易的公允保障措施，在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中分别规定关联交易公允决策的程序。公司及全体股东亦做出承诺：在不影响公司正常运营的情况下，公司将在一年内逐步归还向关联方的借款或其为公司代垫的款项。公司日后发展需要资金时，将严格采取符合法律规定、公司章程及制度的资金获取渠道获得并使用资金，避免与股东、关联方之间的资金往来。

(2) 公司报告期内关联方其他应收款情况：

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款	刘洪艳	0.00	35,086,369.45
其他应收款	安徽申亚投资有限公司	0.00	3,000,000.00
合计	--	0.00	38,086,369.45

上述其他应收款均为资金往来借款。截至本报告书出具日，上述款项均已归还。

(五) 公司关于减少和规范关联方交易的措施说明

公司在公司的《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，起草了《关联交易管理办法》，并提交股东大会予以通过和实施。

公司全体股东、董事、监事和高管出具承诺函表示，公司挂牌后，公司股东、董事、监事和高管及其控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金，或要求公司为公司股东、董事、监事和高管及其控制的其他企业进行违规担保。

公司全体董事出具承诺函表示，公司挂牌后，公司与关联方之间不会发生非公允的交易（包括但不限于资金往来、商品销售、劳务提供、担保及其他交易）。如果无法避免发生关联交易，则该等交易必须遵照《关联交易管理办法》及正常的商业条件进行，并按公司章程、《关联交易管理办法》及其他内部管理制度严格履行审批程序。

（六）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司章程并未规定关联交易需履行的审议批准程序，故公司存在治理不够规范的情况。

2016年3月16日，公司整体变更为股份公司后，公司不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

2014年4月22日本公司与安徽申亚投资有限责任公司（以下简称：申亚投资）、潘胜就安徽新桥胜亚商业服务管理公司（以下简称：新桥胜亚）股权转让签订协议，本公司受让新桥胜亚65.00%股权。2015年9月10日本公司与申亚投资就新桥胜亚股权转让签订协议，本公司转让新桥胜亚65.00%股权。截至2015年9月10日股权转让协议签订时，本公司未支付新桥胜亚65.00%股权款，不符合《企业会计准则第20号——企业合并》应用指南中关于合并日的规定，故2015年、2014年未将新桥胜亚纳入合并报表范围之内。2014年4月至2015年9月新桥胜亚主要财务报表数据如下：

单位：元

项目	2015年1月-9月	2014年4月-12月	合计
管理费用	440,175.98	309,328.62	749,504.60
财务费用	-517.97	581.25	63.28
资产减值损失	2,775.00	9,525.00	12,300.00
营业利润	-442,433.01	-319,434.87	-761,867.88
营业外收入	59,801.00	0.00	59,801.00
利润总额	-382,632.01	-319,434.87	-702,066.88
净利润	-382,632.01	-319,434.87	-702,066.88

十一、公司资产评估情况

2016年1月16日，中水致远资产评估有限公司接受本公司前身安徽申亚农牧科技有限公司的委托，对其拟改制为股份有限公司所涉及的净资产以2015年12月31日为基准日进行了评估，并出具中水致远评报字[2016]第2054号《资产评估报告》。

此次评估目的为公司整体股份制改造。评估对象为公司的净资产，涉及的范围为公司于评估基准日经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的全部资产和负债。评估师在考虑公司实际情况后，采用成本法作为主要评估方法。评估前审定净资产为6,383.62万元，评估价值为6,588.88万元，增值205.26万元，增值率3.22%。

十二、股利分配政策和实际股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

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）。

（二）最近二年分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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

后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，申美农业为公司的全资子公司，其纳入合并报表；申慧农业为公司2015年新增的全资子公司，系同一控制下企业合并取得，其在报告期内纳入合并报表；合肥健之选为2015年10月9日通过股权转让减少的全资子公司，其2014年度财务报表纳入合并范围，2015年1-9月利润表纳入合并范围；除此之外，公司报告期内不存在其他控股子公司或者纳入合并报表的其他企业。

（一）申美农业

1、基本情况

公司名称	公司性质	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例	表决权比例
安徽申美农业发展有限公司	有限责任	10,000,000.00	100,000.00	100%	100%

2、报告期内财务状况和经营成果

单位：元

科目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	5,697,182.91	10,005.15
负债总额	5,650,126.00	10,000.00
所有者权益总额	47,056.91	5.15
科目	2015年度	2014年度
营业收入	0.00	0.00



利润总额	-52,948.24	5.15
净利润	-52,948.24	5.15

(二) 申慧农业

1、基本情况

公司名称	公司性质	注册资本(元)	实收资本(元)	持股比例	表决权比例
安徽申慧农业科技有限公司	有限责任	10,000,000.00	220,000.00	100%	100%

2、报告期内财务状况和经营成果

单位：元

科目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	210,727.88	17,959.03
负债总额	0.00	0.00
所有者权益总额	210,727.88	17,959.03
科目	2015年度	2014年度
营业收入	0.00	0.00
利润总额	-7,231.15	-2,040.97
净利润	-7,231.15	-2,040.97

3、同一控制下合并认定的依据

申慧农业自2014年9月18日成立起，徐邦伟直接持有与间接持有申慧农业股权合计62%，且其为公司执行董事兼任法定代表人兼经理，据此判断徐邦伟为申慧农业实际控制人，且自徐邦伟取得控制权至合并日股权结构及控制权未发生改变且超过1年。综上，公司合并申慧农业符合《企业会计准则》中关于“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”的规定，系同一控制下企业合并。

4、收购的必要性及程序

申慧农业经营范围：预混合饲料、饲料原料、畜牧产品销售；农副产品（除粮油）收购及销售。合并前，申慧农业为公司同一实际控制人控制下的公司，经营范围中包含“预混合饲料、饲料原料、畜牧产品销售”，公司通过并购避免同业竞争。

申慧农业的设立及经营目标主要是发展饲料产品的互联网销售及饲料原料贸易。互联网的发展，已逐渐改变传统饲料生产和销售格局，申慧农业正在筹办发展饲料产品的互联网销售模式，公司对申慧农业公司的收购，意味着开拓多销售渠道，并将促进后期的营销业绩；申慧农业另一方面立足于发展饲料原料贸易业务，合并后，可共享采购资源，降低采购成本。通过此次并购，将完善公司后期的采购和销售体系。

公司经股东会决议通过，同意按 2 万元对价受让徐邦伟持有的申慧农业 20% 股权，按 0 万元对价受让安徽申亚投资有限责任公司持有的申慧农业 80% 股权。

2015 年 9 月 22 日，申慧农业股东徐邦伟与公司签订协议，将其持有的申慧农业 20% 的股权转让给公司。申慧农业主要进行前期的销售渠道业务扩展，截至 2015 年 9 月账面净资产为 10,727.88 元，因考虑其初始出资成本为 2 万元及前期销售渠道投入，经双方协商，此次转让对价为 2 万元整，溢价 9,272.12 元；股东安徽申亚投资有限责任公司与有限公司签订协议，将其持有的申慧农业 80% 的认缴股权转让给有限公司，因其实际出资额为 0 元，故此次转让对价为 0 元整。

2015 年 10 月 8 日，合肥市工商行政管理局，核准了上述变更。

（三）合肥健之选

1、基本情况

公司名称	公司性质	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例	表决权比例
合肥健之选生态食品有限公司	有限责任	3,000,000.00	3,000,000.00	100%	100%

2、报告期内财务状况和经营成果

单位：元

科目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	3,000,121.47	3,000,560.89
负债总额	600.00	600.00
所有者权益总额	2,999,521.47	2,999,960.89
科目	2015 年 1-9 月	2014 年度
营业收入	0.00	0.00
利润总额	-439.42	528.81
净利润	-439.42	528.81

合肥健之选为 2015 年 10 月 9 日公司通过股权转让减少的全资子公司，其 2014 年度财务报表纳入合并范围，2015 年 1-9 月财务报表纳入合并范围。

十四、管理层对公司风险因素自我评估

（一）科研人才流失和核心技术泄密风险

饲料加工行业的市场竞争十分激烈，在产品同质化较为严重的环境中，新产品和新技术的研发与应用则显得十分重要，因此技术研发人才也是该行业未来发展的重要推动力。公司一直注重技术研发人才的培养和建设，建立了研发成果与项目奖励直接挂钩的考核激励体系，积极为科研人员提供良好的科研条件，满足科研人才在科研环境和科研资源方面的要求。公司产品的核心技术及核心技术人员是公司发展的重要基础，除了已注册的专利之外，公司在产业化开发方面还拥有部分核心技术，随着企业间和地区间人才竞争的日益激烈，若出现核心技术人员流失或核心技术泄密，仍可能对公司的技术研发和生产经营造成不利影响。

（二）产品质量风险

饲料产品的下游多为养殖业，与居民的日常饮食息息相关，如果产品质量出现问题，可能会给使用者或被使用者带来不良后果。在产品的整个开发及制造周期内，公司通过内部质量监控体系监控产品质量，建立了完善的生产质量规范体系，使从

原材料进厂到产成品出厂的生产全过程均处于受控状态，报告期内公司未发生因商品质量问题而产生纠纷的情况。但由于公司产品使用客户的特殊性，公司产品一旦发生质量问题，并因此出现产品责任索赔，或发生法律诉讼、仲裁，将对公司信誉造成严重损害，影响到本公司多年累积的品牌信誉和市场份额，并可能对公司的持续经营能力造成不利影响。

（三）公司各年业绩受行业环境影响而波动的风险

公司属于饲料企业，处于产业链的中间环节，各年业绩受上下游行业影响较大。公司产品的原料多为农作物，如豆粕、菜粕、玉米、小麦等，原材料价格的波动将直接影响公司的采购价格和营业成本，进而影响公司盈利能力，公司存在因主要产品原材料价格波动而引致的经营业绩变动风险。

公司所处行业的下游主要为养殖业，受畜禽产品价格、养殖业本身的周期性及动物疫情的影响较大，其中动物疫情的发生具有不可预测性，是影响养殖业的最大风险。疫情的发生和传播不仅会给养殖业带来影响，还可能给消费者心理带来一定影响，从而降低动物产品的消费需求，进而影响到饲料的市场需求。

（四）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人徐邦伟、刘洪艳夫妇直接持有公司57.07%的股份，有能力通过投票表决的方式对公司的重大经营决策施加影响或者实施控制。公司已按照《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，制订并实施“三会”议事规则，构建了较为完善的法人治理结构。但公司实际控制人仍有可能通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等进行控制，从而可能损害到公司及中小股东的利益。

（五）税收政策风险

1、增值税

依据财政部国家税务总局财税[2001]121号文，经安徽省阜阳市国家税务局核准，申亚农牧公司饲料产品报告期内享受免征增值税的优惠政策。

如上述税收政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生不利的影响。

2、所得税

依据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局和安徽省地方税务局2014年7月共同颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201434000024），申亚农牧公司自2014年起三年内将享受企业所得税按15%税率征收的优惠政策。

未来，若上述税收优惠政策发生不利变化，或公司未能够通过高新技术企业认定，均将对公司的盈利水平产生不利影响。

（六）政府补助对公司经营业绩有较大影响的风险

报告期内，公司2015年度和2014年度享受的各项政府补助(扣除增值税退税补贴收入)分别为668,770.00元和205,000.00元，占当期利润总额的比例分别为8.74%和11.12%，对当期公司的经营业绩影响较大。

如果政府根据宏观经济形势和产业政策的变化调整以上补助政策，将会影响公司未来的收益情况。

（七）公司治理的风险

公司成立初期，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行情况较好，但未制定专门的关联交易决策管理制度、“三会”议事规则等规章制度，内控体系不够健全。

2016年3月，公司全面修订了《公司章程》，同时制定了《关联交易决策制度》，《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》等内部控制制度，建立健全了法人治理结构，但上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，经营方式不断创新，以及外部经营环境变化带来系统性风险的可能性，都对公司内部管理水平提出更高的要求。



第五章挂牌公司及各中介机构声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

全体董事签名：

徐邦伟 徐邦伟 徐艳群 徐艳群 徐淑群 徐淑群
徐惠群 徐惠群 刘洪艳 刘洪艳 王松 王松
于政 于政

全体监事签名：

王勇 王勇 刘玉超 刘玉超
康莉 康莉

全体高级管理人员签名：

徐艳群 徐艳群 徐淑群 徐淑群
徐惠群 徐惠群 王松 王松
于政 于政

安徽申亚农牧科技股份有限公司

2016年8月10日



二、主办券商声明

本公司已对《安徽申亚农牧科技股份有限公司公开转让说明书》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。

声明人：

中银国际证券有限责任公司（盖章）

法定代表人（代）：

宁敏

项目负责人：

徐晖

项目小组成员：

饶琳

廖珊珊

吴孙力

2016年8月10日



三、会计师事务所声明

本机构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机构出具审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司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。

声明人：

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



机构负责人：

肖厚发

签字注册会计师：

方长顺

汪健

2016年8月10日



四、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

声明人：

上海序伦律师事务所（盖章）



机构负责人：

张琳

经办律师：

蒋建红

戴亚宁

2016年8月10日



五、资产评估机构声明

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。

声明人:

中水致远资产评估有限公司 (盖章)



机构负责人

肖力

签字注册资产评估师:

周炯

徐向阳

2016年8月10日



第六章附件和备查文件

- 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