

吉林仟客莱科技股份有限公司

**JiLin QianKeLai Technology Co., Ltd.**



# 公开转让说明书

主办券商



**东北证券股份有限公司**  
**NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.**

长春市自由大路 1138 号

二〇一六年九月

## 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。

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

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

# 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

## 1、原材料价格波动风险

公司豆粕、玉米、鱼粉等原材料成本占公司营业成本比重较大，约为 97%，原材料价格的波动将直接影响公司生产成本、毛利率，进而对公司营业利润产生影响。公司的主要原材料（如：豆粕、玉米、鱼粉、氨基酸等）市场价格在报告期内受国际国内粮食及水产市场因素影响较大，部分原料价格呈现大幅波动。若各类原材料市场价格快速上涨，而公司无法及时通过调整成本结构、技术工艺或者产品价格等方式来抵消原料价格波动，则存在对经营业绩产生不利影响的风险。

## 2、下游行业周期性波动性

下游产业主要是畜牧业、食品加工业、围绕饲料产品的物流业贸易等。国内生猪价格具有周期性波动特征，通常 3-4 年为一个周期。尽管随着生猪养殖规模化程度的提高以及国家对生猪养殖业的宏观调控，但生猪价格仍具有一定的波动性。数据显示，我国存栏 100 头以下规模的散养户占养殖群体的 45%左右，而万头以上规模的养殖场所占比例仅为 10%左右。尽管行业周期的洗牌迫使缺乏资金和技术实力的散养户加速退出，但是散养户为主体的行业格局尚未彻底转变，饲料生产企业需要持续关注下游生猪养殖行业的变动情况，提前安排生产。鉴于生猪价格的周期性波动以及消费习惯的季节性将对生猪养殖规模产生影响，进而引起饲料行业的市场需求波动，将对公司的饲料销售价格及收入规模产生影响，因此公司业务存在一定的周期性波动风险。

## 3、税收优惠政策风险

根据 2001 年 7 月财政部和国家税务总局联合发布的“财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税的通知”（财税[2001]121 号文）的规定，免税饲料产品范围包括单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复核预混料和浓缩饲料。原有的饲料生产企业及新办的饲料生产企业，应凭省级税务机关认可的饲料质量检测机构出具的饲料产品合格证明，向所在地主管税务机关提出免税申请，经省级

国家税务机关批准后，由企业所在地主管税务机关办理免征增值税手续。报告期内，公司在公主岭市国家税务局已办理了 2014 年度、2015 年度和 2016 年度的纳税人减免税备案。如果未来国家增值税税收优惠政策发生重大变化，将可能对公司经营业绩产生影响。

#### 4、现金交易风险

报告期内公司客户主要为自然人，公司在向个人客户的销售中涉及现金交易，2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月产品销售中现金收款额分别为 3,885,783.99 元、982,386.01 元和 393,543.00 元，占当年的营业收入的比例分别为 5.20%、1.42% 和 1.52%。现金交易是饲料行业普遍存在的现象，主要原因是饲料企业的销售对象主要为经销商，所在区域银行营业网点少，且在公司提货过程中存在临时决定加大采购而使用现金的情况，因此销售环节涉及了部分现金交易。此外，公司存在因临时性需求向个体农户以现金方式采购玉米的情形，报告期内以现金方式采购金额分别为 1,459,063.55 元、189,384.40 元和 0 元，占当年总采购额的比例分别为 2.37%、0.36% 和 0。2015 年，公司通过与客户和供应商加强沟通，使交易尽量通过银行转账、现金支票等方式实现，现金交易比例下降较大。虽然公司已建立现金交易的内部控制制度并得到良好的实施，但受行业影响，企业仍存在现金交易内部控制未得到有效实施、现金销售和采购无法避免的风险。

#### 5、季节性波动的风险

畜禽养殖业具有养殖周期，肉制品需求量以及价格的季节性波动将直接影响规模，而饲料产品的销售受养殖规模以及畜禽存栏量影响，呈现出较为明显的季节性波动。每年三、四季度为猪饲料的销售旺季，养殖户会择机增加存栏量并扩大养殖规模，同时对畜禽进行育肥，进而对饲料需求大幅增加，形成饲料销售旺季。而每年一、二季度，养殖户存量大幅下降，进而对饲料的需求下降，形成饲料销售淡季。该季节波动可能对公司生产经营的稳定性造成风险。

#### 6、土地使用权证办理风险

2014 年 11 月 18 日，公司子公司唐山仟客莱生物科技有限公司与乐亭县城区工业聚集区管理委员会签订年产 27 万吨饲料添加剂项目合同，乐亭县城区工

业聚集区管理委员会将位于乐亭县城区工业聚集区 40 亩土地提供给唐山仟客莱作为项目建设用地，土地总价款为 880 万元，公司已支付 580 万元。截至本公开转让说明书签署日，该项土地的使用权证及相关手续正在办理过程中。

## 7、家族企业控制风险

孙建国持有公司 13,408,000 股，占股本总额的 67.04%，且担任公司董事长兼总经理，为公司的控股股东及实际控制人。另外，公司股东中，孙立静系孙建国之女儿；孙建国系孙瑞云、孙淑军之弟弟；孙海东系孙瑞云之儿子、孙建国之外甥，陆建伟系孙淑军之儿子、孙建国之外甥；谢文娟系孙建国之配偶之弟媳；肖琳系孙建国之堂侄媳；孙海付系孙建国之堂侄；陈立明、陈立峰和陈帅帅为兄弟、兄妹，公司为家族企业。虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立健全了较为完善的法人治理结构，但如果孙建国及其家族成员利用其对公司的控制地位对公司重大资本支出、人事任免、发展战略、关联交易等重大事项施加不当影响，仍可能损害公司和其他股东的利益。

## 8、公司治理风险

股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司业务的快速发展，公司不断扩大的经营规模将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 目录

声明 .....	I
重大事项提示 .....	II
目录 .....	V
释义 .....	1
<b>第一节基本情况.....</b>	<b>2</b>
一、公司概况 .....	2
二、公司股票基本情况 .....	3
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况 .....	8
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	30
五、报告期主要会计数据及主要财务指标 .....	33
六、本次挂牌的有关机构 .....	34
<b>第二节公司业务.....</b>	<b>37</b>
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途 .....	37
二、公司内部组织结构图和业务流程 .....	42
三、公司业务相关的关键资源情况 .....	49
四、公司业务收入情况 .....	61
五、公司的商业模式 .....	70
六、公司所处行业的情况 .....	73
<b>第三节公司治理.....</b>	<b>103</b>
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况 .....	103
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估 .....	104
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	106
四、公司的分开情况 .....	106
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	107
六、同业竞争的情况 .....	108
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明 .....	109
八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 .....	111

<b>第四节公司财务</b> .....	<b>114</b>
一、财务报表.....	114
二、审计意见.....	140
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	140
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	140
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析.....	164
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	172
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	212
八、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	222
九、报告期内的资产评估情况.....	222
十、股利分配情况.....	223
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	224
十二、风险因素及自我评估.....	226
<b>第五节有关声明</b> .....	<b>230</b>
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	230
主办券商声明.....	232
审计机构声明.....	233
资产评估机构声明.....	234
律师声明.....	235
<b>第六节附件</b> .....	<b>236</b>

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、仟客莱、股份公司	指	吉林仟客莱科技股份有限公司
仟客莱有限、有限公司	指	吉林仟客莱饲料科技有限公司
唐山仟客莱	指	唐山仟客莱生物科技有限公司
北京仟客莱	指	北京仟客莱网络科技有限公司
《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》（2014年修订）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	吉林仟客莱科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	吉林仟客莱科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	吉林仟客莱科技股份有限公司股东大会
董事会	指	吉林仟客莱科技股份有限公司董事会
监事会	指	吉林仟客莱科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2014年1月1日至2016年3月31日
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京德恒律师事务所
工商局	指	工商行政管理局
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。



## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：吉林仟客莱科技股份有限公司

英文名称：JiLin QianKeLai Technology Co., Ltd.

法定代表人：孙建国

有限公司成立日期：2012年7月18日

股份公司成立日期：2015年12月25日

注册资本：2,000万元

住所：公主岭市岭东区 102 国道 998 公里处

办公地址：公主岭市岭东区 102 国道 998 公里处

邮编：136100

电话：0434-6595699

传真：0434-6595677

互联网网址：<http://qklkj.com>

电子邮箱：[qiankelaisiliao@163.com](mailto:qiankelaisiliao@163.com)

董事会秘书：孙春利

信息披露负责人：孙春利

经营范围：饲料研发；配合饲料、浓缩饲料制造、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）

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为农副食品加工业（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（代码为 C13）中的饲料加工业（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业（代码为 C1320）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为农产品（代码为 14111110）。

主要业务：猪饲料的研发、生产和销售。

统一社会信用代码： 912203815988144707

## 二、公司股票基本情况

### （一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：仟客莱

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：20,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券

交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十三条规定：“公司的股份可以依法转让。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东已按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条以及《公司章程》第二十四条的要求锁定其所持有的公司股份。

另外，公司股东孙立静（系孙建国之女儿）已出具《关于股份锁定情况的承诺函》，自愿参照实际控制人孙建国进行股份锁定，即“本人所持仟客莱股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，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。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无其他自愿锁定的承诺。

### 3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定、《公司章程》第二十四条的规定，各股东在公司挂牌后可转让的股份具体情况如下表：

序号	股东姓名	股东性质	是否担任董事/监事/高级管理人员	挂牌前持有股份数（股）	持股比例（%）	挂牌后可转让股份数（股）	挂牌后转让限售股份数（股）
1	孙建国	自然人股东	董事长、总经理	13,408,000	67.04	3,352,000	10,056,000
2	王凤珍	自然人股东	董事	400,000	2.00	100,000	300,000
3	孙淑军	自然人股东	-	220,000	1.10	88,000	132,000
4	王树坤	自然人股东	监事会主席	230,000	1.15	57,500	172,500
5	李继涛	自然人股东	-	200,000	1.00	80,000	120,000
6	牛卫兵	自然人股东	董事	200,000	1.00	50,000	150,000
7	陈立明	自然人股东	董事	200,000	1.00	50,000	150,000
8	赵汝宝	自然人股东	-	200,000	1.00	80,000	120,000
9	周统来	自然人股东	监事	200,000	1.00	50,000	150,000
10	高格非	自然人股东	-	200,000	1.00	80,000	120,000
11	郝文涤	自然人股东	-	200,000	1.00	80,000	120,000
12	兰金海	自然人股东	董事	200,000	1.00	50,000	150,000
13	肖琳	自然人股东	-	145,000	0.73	61,000	84,000
14	赵生	自然人股东	-	120,000	0.60	48,000	72,000
15	张学书	自然人	-	107,000	0.54	45,800	61,200

		股东					
16	谢文娟	自然人 股东	-	175,000	0.88	115,000	60,000
17	王超信	自然人 股东	-	100,000	0.50	40,000	60,000
18	陈立峰	自然人 股东	-	105,000	0.53	45,000	60,000
19	韩玉文	自然人 股东	董事	140,000	0.70	35,000	105,000
20	曲相明	自然人 股东	-	100,000	0.50	40,000	60,000
21	徐晓满	自然人 股东	监事	100,000	0.50	25,000	75,000
22	李在明	自然人 股东	-	100,000	0.50	40,000	60,000
23	杨朔	自然人 股东	-	140,000	0.70	80,000	60,000
24	孙瑞云	自然人 股东	-	60,000	0.30	24,000	36,000
25	王金龙	自然人 股东	-	60,000	0.30	24,000	36,000
26	陈帅帅	自然人 股东	-	37,500	0.19	7,500	30,000
27	孙海东	自然人 股东	-	900,000	4.50	876,000	24,000
28	孙国志	自然人 股东	-	40,000	0.20	16,000	24,000
29	金来纯	自然人 股东	-	60,000	0.30	42,000	18,000
30	赵春阳	自然人 股东	-	50,000	0.25	32,000	18,000
31	曾勤辉	自然人 股东	-	22,500	0.11	4,500	18,000
32	高奎	自然人 股东	-	30,000	0.15	12,000	18,000
33	孙志新	自然人 股东	-	22,500	0.11	4,500	18,000
34	孙海付	自然人 股东	-	15,000	0.08	3,000	12,000
35	兰继艳	自然人 股东	-	20,000	0.10	8,000	12,000
36	迟海田	自然人 股东	-	20,000	0.10	8,000	12,000

37	邢国水	自然人 股东	-	15,000	0.08	3,000	12,000
38	黄强	自然人 股东	-	10,000	0.05	4,000	6,000
39	刘野	自然人 股东	-	10,000	0.05	4,000	6,000
40	姚春莉	自然人 股东	-	7,500	0.04	1,500	6,000
41	陆瑞峰	自然人 股东	-	10,000	0.05	4,000	6,000
42	陈来祥	自然人 股东	-	10,000	0.05	4,000	6,000
43	孙立静	自然人 股东	-	1,000,000	5.00	<b>333,333</b>	<b>666,667</b>
44	纪海琴	自然人 股东	-	100,000	0.50	100,000	-
45	隋丽丽	自然人 股东	-	60,000	0.30	60,000	-
46	董志飞	自然人 股东	-	40,000	0.20	40,000	-
47	王海吉	自然人 股东	-	25,000	0.13	25,000	-
48	陆建伟	自然人 股东	-	20,000	0.10	20,000	-
49	孟祥龙	自然人 股东	-	20,000	0.10	20,000	-
50	张利峰	自然人 股东	-	20,000	0.10	20,000	-
51	冉祥明	自然人 股东	-	15,000	0.08	15,000	-
52	彭殿龙	自然人 股东	-	15,000	0.08	15,000	-
53	于森	自然人 股东	-	15,000	0.08	15,000	-
54	王忠军	自然人 股东	-	15,000	0.08	15,000	-
55	孙海明	自然人 股东	-	10,000	0.05	10,000	-
56	丁海斌	自然人 股东	-	10,000	0.05	10,000	-
57	张兰荣	自然人 股东	-	10,000	0.05	10,000	-
58	彭军	自然人	-	10,000	0.05	10,000	-

		股东					
59	王占权	自然人 股东	-	10,000	0.05	10,000	-
60	陈瑞	自然人 股东	-	5,000	0.03	5,000	-
61	程桂杰	自然人 股东	-	5,000	0.03	5,000	-
62	王海荣	自然人 股东	-	5,000	0.03	5,000	-
合计				<b>20,000,000</b>	<b>100</b>	<b>6,517,633</b>	<b>13,482,367</b>

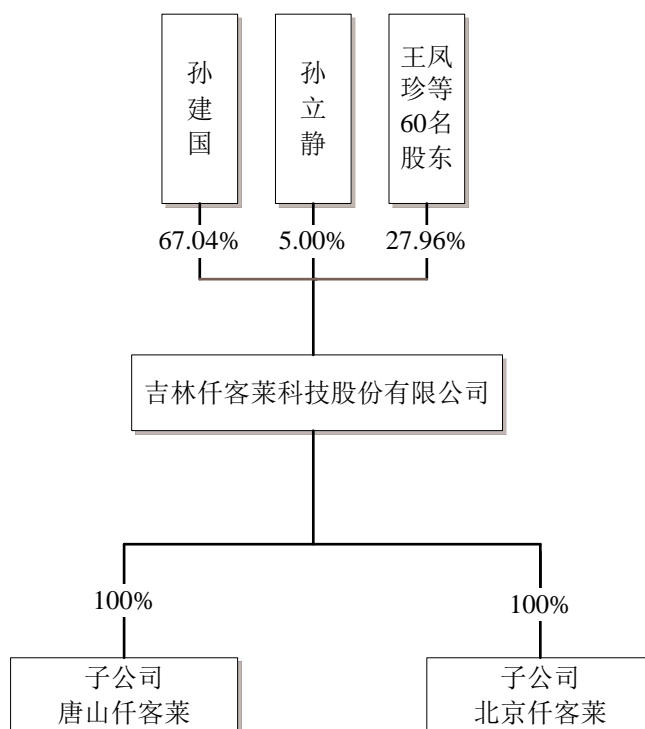
注：1、上表中第 1-42 位自然人股东系股份公司发起人，且在股份公司成立后进行过增资，其作为发起人在股份公司成立时持有的股份在股份公司成立之日（2015 年 12 月 25 日）起一年内不得转让，其余部分股份无转让限制；其中，担任公司董事、监事或高级管理人员的股东可转让股份不超过其所持股份总数的 25%。

2、上表中孙立静自愿参照实际控制人孙建国进行股份锁定，即“本人所持仟客莱股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，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。”

3、上表中第 44-62 位自然人股东系在股份公司成立后进入，其所持股份均不存在转让限制。

### 三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

#### （一）公司的股权结构图



公司股权均为股东本人真实出资且持有，不存在股权代持。公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格的情况。

## （二）前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

### 1、前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况如下：

序号	股东	股东性质	持股数量（股）	股权比例（%）	是否存在质押或其他争议
1	孙建国	自然人股东	13,408,000	67.04	否
2	孙立静	自然人股东	1,000,000	5.00	否
3	孙海东	自然人股东	900,000	4.50	否
4	王凤珍	自然人股东	400,000	2.00	否
5	王树坤	自然人股东	230,000	1.15	否
6	孙淑军	自然人股东	220,000	1.10	否
7	李继涛	自然人股东	200,000	1.00	否
8	牛卫兵	自然人股东	200,000	1.00	否
9	陈立明	自然人股东	200,000	1.00	否
10	赵汝宝	自然人股东	200,000	1.00	否
11	周统来	自然人股东	200,000	1.00	否



序号	股东	股东性质	持股数量（股）	股权比例（%）	是否存在质押或其他争议
12	高格非	自然人股东	200,000	1.00	否
13	郝文涤	自然人股东	200,000	1.00	否
14	兰金海	自然人股东	200,000	1.00	否
合计			<b>17,785,000</b>	<b>88.79</b>	--

注：第 10 名至第 14 名股东的持股数量与股东的持股比例相同，为并列前十大股东。

## 2、目前股东所持公司股份的质押情况

根据仟客莱股东出具的说明，截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持有的公司股份不存在质押的情况。

## 3、股东所持公司股份的其他安排情况

根据仟客莱股东出具的声明，各股东现均为其名下公司股份的实际持有人，其所持股份均不存在信托持股、委托持股或者其他类似安排，亦未对所持股份所含的表决权、收益权做任何限制性安排，所持股份不存在任何权属争议或被司法冻结的情况，且未设置任何第三者权益限制。

### （三）股东之间关系

根据公司说明，公司股东中，孙立静系孙建国之女儿；孙建国系孙瑞云、孙淑军之弟弟；孙海东系孙瑞云之儿子、孙建国之外甥，陆建伟系孙淑军之儿子、孙建国之外甥；谢文娟系孙建国之配偶之弟媳；肖琳系孙建国之堂侄媳；孙海付系孙建国之堂侄；陈立明、陈立峰和陈帅帅为兄弟、兄妹。

除上述情况外，公司股东无其他关联关系。

### （四）公司控股股东及实际控制人

#### 1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

##### （1）控股股东

公司控股股东为孙建国。

孙建国现持有公司 13,408,000 股，占股本总额的 67.04%。《公司法》第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”。孙建国所持股份比例占公司股本总额百分之五十以上，故认定其为公司的控股股东。

## （2）实际控制人

公司的实际控制人为孙建国。

公司的控股股东为孙建国。孙建国现持有公司 13,408,000 股，占股本总额的 67.04%。孙建国现任公司董事长、总经理，能够有效控制公司的日常经营方针及重大决策，对公司拥有控制权，因此认定孙建国为公司的实际控制人。

基于上述，仟客莱的实际控制人为孙建国，认定依据充分合法。

## 2、控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人基本情况如下：

孙建国：男，1973 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，清华大学 EMBA，吉林省饲料协会副会长。1999 年 6 月至 2011 年 6 月，历任北京大北农科技集团股份有限公司下属子公司业务主管、部门经理、总经理助理、总经理；2012 年 7 月至 2015 年 12 月，任仟客莱有限执行董事兼经理；2015 年 12 月至今，任仟客莱董事长兼总经理；2016 年 1 月至今，任北京仟客莱执行董事兼经理。

## 3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

## （五）公司设立以来股本的形成及变化情况

### 1、2012 年 7 月，有限公司设立

2012 年 6 月 6 日，公主岭市工商局下发《公司名称预先核准通知书》（四

内名称预核[2012]第 1200775648 号)，核准有限公司名称为“吉林仟客莱饲料科技有限公司”。

2012 年 7 月 12 日，公主岭宏元会计师事务所出具《验资报告》（公宏验字[2012]第 098 号），验证截至 2012 年 7 月 12 日止，公司已收到王树坤、孙建国以货币缴纳的注册资本 100 万元。

2012 年 7 月 18 日，有限公司取得公主岭市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：220381000024350），住所为公主岭市岭东区 102 国道 998 公里处，法定代表人为孙建国，注册资本及实收资本均为人民币 100 万元，经营范围为“饲料研发；配合饲料、浓缩饲料制造、销售”。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王树坤	1.00	1.00	货币
2	孙建国	99.00	99.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	--

## 2、2014 年 3 月，有限公司第一次增资

2014 年 3 月 18 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至 500 万元，新增注册资本 400 万元，由原股东孙建国认缴。本次增资价格为 1 元/出资额。

2016 年 5 月 20 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2016]000436 号），确认股东孙建国的上述增资已足额缴纳。

2014 年 3 月 20 日，有限公司就上述事项在公主岭市工商局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王树坤	1.00	0.20	货币
2	孙建国	499.00	99.80	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	--

### 3、2014年8月，有限公司第二次增资

2014年7月28日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至780万元，新增注册资本280万元，由原股东孙建国认缴。本次增资价格为1元/出资额。

2016年5月20日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2016]000435号），确认股东孙建国的上述增资已足额缴纳。

2014年8月27日，有限公司就上述事项在公主岭市工商局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王树坤	1.00	0.13	货币
2	孙建国	779.00	99.87	货币
合计		<b>780.00</b>	<b>100.00</b>	--

### 4、2014年9月，有限公司第三次增资

2014年8月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至1,000万元，新增注册资本220万元，其中原股东孙建国认缴21.4万元，新增孙淑军、王凤珍等45名股东认缴198.6万元。本次增资价格为1元/出资额。2015年11月2日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2015]001078号），确认股东孙建国的上述增资已足额缴纳。本次新增股东主要为公司员工，吸收员工入股主要系为了增强员工凝聚力及归属感。

2014年9月30日，有限公司就上述事项在公主岭市工商局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	孙建国	800.40	80.04	货币
2	孙淑军	11.00	1.10	货币

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
3	王凤珍	10.00	1.00	货币
4	王树坤	10.00	1.00	货币
5	李继涛	10.00	1.00	货币
6	牛卫兵	10.00	1.00	货币
7	陈立明	10.00	1.00	货币
8	赵汝宝	10.00	1.00	货币
9	周统来	10.00	1.00	货币
10	高格非	10.00	1.00	货币
11	郝文涤	10.00	1.00	货币
12	兰金海	10.00	1.00	货币
13	肖琳	7.00	0.70	货币
14	张学书	5.10	0.51	货币
15	谢文娟	5.00	0.50	货币
16	王超信	5.00	0.50	货币
17	陈立峰	5.00	0.50	货币
18	韩玉文	5.00	0.50	货币
19	曲相明	5.00	0.50	货币
20	徐晓满	5.00	0.50	货币
21	李在明	5.00	0.50	货币
22	杨朔	5.00	0.50	货币
23	孙瑞云	3.00	0.30	货币
24	王金龙	3.00	0.30	货币
25	姜洪侠	2.50	0.25	货币
26	陈帅帅	2.50	0.25	货币
27	赵生	2.00	0.20	货币
28	孙海东	2.00	0.20	货币
29	孙国志	2.00	0.20	货币
30	金来纯	1.50	0.15	货币
31	赵春阳	1.50	0.15	货币
32	盛开彦	1.50	0.15	货币
33	曾勤辉	1.50	0.15	货币
34	高奎	1.50	0.15	货币

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
35	王晓辉	1.50	0.15	货币
36	孙志新	1.50	0.15	货币
37	李振光	1.50	0.15	货币
38	孙海付	1.00	0.10	货币
39	杜连辉	1.00	0.10	货币
40	兰继艳	1.00	0.10	货币
41	迟海田	1.00	0.10	货币
42	邢国水	1.00	0.10	货币
43	黄强	0.50	0.05	货币
44	刘野	0.50	0.05	货币
45	姚春莉	0.50	0.05	货币
46	陆瑞峰	0.50	0.05	货币
47	陈来祥	0.50	0.05	货币
合计		1000.00	100.00	--

### 5、2015年5月，有限公司第一次股权转让

2015年4月29日，有限公司股东会通过决议，同意股东盛开彦将其持有的有限公司0.15%的股权（对应1.5万元出资额）转让给股东孙建国，其他股东放弃优先购买权。

2015年4月29日，盛开彦与孙建国就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》，股权转让价格为1元/出资额。

2015年5月15日，有限公司就上述事项在公主岭市工商局办理了变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	孙建国	801.90	80.19	货币
2	孙淑军	11.00	1.10	货币
3	王凤珍	10.00	1.00	货币
4	王树坤	10.00	1.00	货币
5	李继涛	10.00	1.00	货币

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
6	牛卫兵	10.00	1.00	货币
7	陈立明	10.00	1.00	货币
8	赵汝宝	10.00	1.00	货币
9	周统来	10.00	1.00	货币
10	高格非	10.00	1.00	货币
11	郝文涤	10.00	1.00	货币
12	兰金海	10.00	1.00	货币
13	肖琳	7.00	0.70	货币
14	张学书	5.10	0.51	货币
15	谢文娟	5.00	0.50	货币
16	王超信	5.00	0.50	货币
17	陈立峰	5.00	0.50	货币
18	韩玉文	5.00	0.50	货币
19	曲相明	5.00	0.50	货币
20	徐晓满	5.00	0.50	货币
21	李在明	5.00	0.50	货币
22	杨朔	5.00	0.50	货币
23	孙瑞云	3.00	0.30	货币
24	王金龙	3.00	0.30	货币
25	姜洪侠	2.50	0.25	货币
26	陈帅帅	2.50	0.25	货币
27	赵生	2.00	0.20	货币
28	孙海东	2.00	0.20	货币
29	孙国志	2.00	0.20	货币
30	金来纯	1.50	0.15	货币
31	赵春阳	1.50	0.15	货币
32	曾勤辉	1.50	0.15	货币
33	高奎	1.50	0.15	货币
34	王晓辉	1.50	0.15	货币
35	孙志新	1.50	0.15	货币
36	李振光	1.50	0.15	货币
37	孙海付	1.00	0.10	货币

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
38	杜连辉	1.00	0.10	货币
39	兰继艳	1.00	0.10	货币
40	迟海田	1.00	0.10	货币
41	邢国水	1.00	0.10	货币
42	黄强	0.50	0.05	货币
43	刘野	0.50	0.05	货币
44	姚春莉	0.50	0.05	货币
45	陆瑞峰	0.50	0.05	货币
46	陈来祥	0.50	0.05	货币
合计		<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>	--

## 6、2015年10月，有限公司第二次股权转让

2015年9月14日，有限公司股东会通过决议，同意股东杜连辉将其持有的有限公司0.1%的股权（对应1万元出资额）转让给股东孙建国，其他股东放弃优先购买权。

2015年9月15日，杜连辉与孙建国就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》，股权转让价格为每一元出资额1.5元。

2015年10月8日，有限公司就上述事项在公主岭市工商局办理了变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	孙建国	802.90	80.29	货币
2	孙淑军	11.00	1.10	货币
3	王凤珍	10.00	1.00	货币
4	王树坤	10.00	1.00	货币
5	李继涛	10.00	1.00	货币
6	牛卫兵	10.00	1.00	货币
7	陈立明	10.00	1.00	货币
8	赵汝宝	10.00	1.00	货币
9	周统来	10.00	1.00	货币



序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
10	高格非	10.00	1.00	货币
11	郝文涤	10.00	1.00	货币
12	兰金海	10.00	1.00	货币
13	肖琳	7.00	0.70	货币
14	张学书	5.10	0.51	货币
15	谢文娟	5.00	0.50	货币
16	王超信	5.00	0.50	货币
17	陈立峰	5.00	0.50	货币
18	韩玉文	5.00	0.50	货币
19	曲相明	5.00	0.50	货币
20	徐晓满	5.00	0.50	货币
21	李在明	5.00	0.50	货币
22	杨朔	5.00	0.50	货币
23	孙瑞云	3.00	0.30	货币
24	王金龙	3.00	0.30	货币
25	姜洪侠	2.50	0.25	货币
26	陈帅帅	2.50	0.25	货币
27	赵生	2.00	0.20	货币
28	孙海东	2.00	0.20	货币
29	孙国志	2.00	0.20	货币
30	金来纯	1.50	0.15	货币
31	赵春阳	1.50	0.15	货币
32	曾勤辉	1.50	0.15	货币
33	高奎	1.50	0.15	货币
34	王晓辉	1.50	0.15	货币
35	孙志新	1.50	0.15	货币
36	李振光	1.50	0.15	货币
37	孙海付	1.00	0.10	货币
38	兰继艳	1.00	0.10	货币
39	迟海田	1.00	0.10	货币
40	邢国水	1.00	0.10	货币
41	黄强	0.50	0.05	货币

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
42	刘野	0.50	0.05	货币
43	姚春莉	0.50	0.05	货币
44	陆瑞峰	0.50	0.05	货币
45	陈来祥	0.50	0.05	货币
合计		<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>	--

### 7、2015年12月，有限公司第三次股权转让

2015年11月28日，有限公司股东会通过决议，同意股东王晓辉将其持有的有限公司0.15%的股权（对应1.5万元出资额）、股东姜洪侠将其持有的有限公司0.25%的股权（对应2.5万元出资额）、股东李振光将其持有的有限公司0.15%的股权（对应1.5万元出资额）全部转让给股东孙建国，同意股东孙建国将其持有的有限公司1%的股权（对应10万元出资额）、0.4%的股权（对应4万元出资额）分别转让给股东王凤珍、赵生，其他股东放弃优先购买权。

2015年11月28日，上述股权转让双方就股权转让事宜分别签订了《股权转让协议》，股权转让价格均为每一元出资额1元。

2015年12月7日，有限公司就上述事项在公主岭市市场监督管理局办理了变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	孙建国	794.40	79.44	货币
2	王凤珍	20.00	2.00	货币
3	孙淑军	11.00	1.10	货币
4	王树坤	10.00	1.00	货币
5	李继涛	10.00	1.00	货币
6	牛卫兵	10.00	1.00	货币
7	陈立明	10.00	1.00	货币
8	赵汝宝	10.00	1.00	货币
9	周统来	10.00	1.00	货币
10	高格非	10.00	1.00	货币

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
11	郝文涤	10.00	1.00	货币
12	兰金海	10.00	1.00	货币
13	肖琳	7.00	0.70	货币
14	赵生	6.00	0.60	货币
15	张学书	5.10	0.51	货币
16	谢文娟	5.00	0.50	货币
17	王超信	5.00	0.50	货币
18	陈立峰	5.00	0.5	货币
19	韩玉文	5.00	0.50	货币
20	曲相明	5.00	0.50	货币
21	徐晓满	5.00	0.50	货币
22	李在明	5.00	0.50	货币
23	杨朔	5.00	0.50	货币
24	孙瑞云	3.00	0.30	货币
25	王金龙	3.00	0.30	货币
26	陈帅帅	2.50	0.25	货币
27	孙海东	2.00	0.20	货币
28	孙国志	2.00	0.20	货币
29	金来纯	1.50	0.15	货币
30	赵春阳	1.50	0.15	货币
31	曾勤辉	1.50	0.15	货币
32	高奎	1.50	0.15	货币
33	孙志新	1.50	0.15	货币
34	孙海付	1.00	0.10	货币
35	兰继艳	1.00	0.10	货币
36	迟海田	1.00	0.10	货币
37	邢国水	1.00	0.10	货币
38	黄强	0.50	0.05	货币
39	刘野	0.50	0.05	货币
40	姚春莉	0.50	0.05	货币
41	陆瑞峰	0.50	0.05	货币
42	陈来祥	0.50	0.05	货币

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
	合计	1000.00	100.00	--

## 8、整体变更设立股份有限公司

2015年12月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以2015年6月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年12月11日出具的“大华审字[2015]006400号”《审计报告》（审计基准日为2015年6月30日），有限公司经审计账面净资产为12,409,198.60元；根据中瑞国际资产（北京）有限公司于2015年12月11日出具的“中瑞评报字[2015]110008447号”《评估报告》（评估基准日为2015年6月30日），有限公司净资产评估值为13,102,900.00元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本为12,000,000.00元，净资产折股后剩余409,198.60元计入资本公积。

2015年12月14日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（大华验字[2015]第001262号），对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本1,200万元。

2015年12月25日，任客莱取得了公主岭市市场监督管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：912203815988144707），股份公司正式成立。公司注册资本为1,200万元，法定代表人为孙建国，住所为公主岭市岭东区102国道998公里处，经营范围为饲料研发；配合饲料、浓缩饲料制造、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）。

股份公司发起人已将整体变更时未分配利润及盈余公积转增股本部分涉及到的个人所得税缴付至公司，并由公司统一向公主岭市地方税务局进行缴纳。2016年7月5日，公主岭市地方税务局就上述缴税事宜向公司出具了《税收完税证明》。

股份公司设立时各发起人的持股数及持股比例如下：

序号	股东姓名	持股数(万股)	持股比例(%)	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	孙建国	953.28	79.44	净资产
2	王凤珍	24.00	2.00	净资产
3	孙淑军	13.20	1.10	净资产
4	王树坤	12.00	1.00	净资产
5	李继涛	12.00	1.00	净资产
6	牛卫兵	12.00	1.00	净资产
7	陈立明	12.00	1.00	净资产
8	赵汝宝	12.00	1.00	净资产
9	周统来	12.00	1.00	净资产
10	高格非	12.00	1.00	净资产
11	郝文涤	12.00	1.00	净资产
12	兰金海	12.00	1.00	净资产
13	肖琳	8.40	0.70	净资产
14	赵生	7.20	0.60	净资产
15	张学书	6.12	0.51	净资产
16	谢文娟	6.00	0.50	净资产
17	王超信	6.00	0.50	净资产
18	陈立峰	6.00	0.50	净资产
19	韩玉文	6.00	0.50	净资产
20	曲相明	6.00	0.50	净资产
21	徐晓满	6.00	0.50	净资产
22	李在明	6.00	0.50	净资产
23	杨朔	6.00	0.50	净资产
24	孙瑞云	3.60	0.30	净资产
25	王金龙	3.60	0.30	净资产
26	陈帅帅	3.00	0.25	净资产
27	孙海东	2.40	0.20	净资产
28	孙国志	2.40	0.20	净资产
29	金来纯	1.80	0.15	净资产
30	赵春阳	1.80	0.15	净资产
31	曾勤辉	1.80	0.15	净资产
32	高奎	1.80	0.15	净资产
33	孙志新	1.80	0.15	净资产

34	孙海付	1.20	0.10	净资产
35	兰继艳	1.20	0.10	净资产
36	迟海田	1.20	0.10	净资产
37	邢国水	1.20	0.10	净资产
38	黄强	0.60	0.05	净资产
39	刘野	0.60	0.05	净资产
40	姚春莉	0.60	0.05	净资产
41	陆瑞峰	0.60	0.05	净资产
42	陈来祥	0.60	0.05	净资产
合计		<b>1,200.00</b>	<b>100.00</b>	--

### 9、2016年3月，股份公司第一次增资

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年2月5日出具的《审计报告》（大华审字[2016]001098号），截至2015年12月31日，公司的未分配利润为3,439,472.74元。

2016年3月10日，公司召开2016年第一次临时股东大会，并审议通过《关于公司未分配利润转增股本的议案》，同意公司以现有股本1,200万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股送2.5股，共计转增300万股。本次转增完成后，公司股本总额变更为1,500万股。

2016年5月20日，大会会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2016]000438号），确认股东的上述增资已足额缴纳。

2016年3月18日，公司就上述事项在公主岭市市场监督管理局办理了变更登记手续。

公司股东已将未分配利润转增股本涉及到的个人所得税缴付至公司，并由公司统一向公主岭市地方税务局进行缴纳。2016年7月5日，公主岭市地方税务局就上述缴税事宜向公司出具了《税收完税证明》。

本次增资的具体情况及其增资后的股本结构如下：

序号	股东姓名	增资前持股数 (万股)	转增股数 (万股)	增资后持股数 (万股)	增资后持股 比例(%)
1	孙建国	953.28	238.32	1,191.60	79.44

2	王凤珍	24.00	6.00	30.00	2.00
3	孙淑军	13.20	3.30	16.50	1.10
4	王树坤	12.00	3.00	15.00	1.00
5	李继涛	12.00	3.00	15.00	1.00
6	牛卫兵	12.00	3.00	15.00	1.00
7	陈立明	12.00	3.00	15.00	1.00
8	赵汝宝	12.00	3.00	15.00	1.00
9	周统来	12.00	3.00	15.00	1.00
10	高格非	12.00	3.00	15.00	1.00
11	郝文涤	12.00	3.00	15.00	1.00
12	兰金海	12.00	3.00	15.00	1.00
13	肖琳	8.40	2.10	10.50	0.70
14	赵生	7.20	1.80	9.00	0.60
15	张学书	6.12	1.53	7.65	0.51
16	谢文娟	6.00	1.50	7.50	0.50
17	王超信	6.00	1.50	7.50	0.50
18	陈立峰	6.00	1.50	7.50	0.50
19	韩玉文	6.00	1.50	7.50	0.50
20	曲相明	6.00	1.50	7.50	0.50
21	徐晓满	6.00	1.50	7.50	0.50
22	李在明	6.00	1.50	7.50	0.50
23	杨朔	6.00	1.50	7.50	0.50
24	孙瑞云	3.60	0.90	4.50	0.30
25	王金龙	3.60	0.90	4.50	0.30
26	陈帅帅	3.00	0.75	3.75	0.25
27	孙海东	2.40	0.60	3.00	0.20
28	孙国志	2.40	0.60	3.00	0.20
29	金来纯	1.80	0.45	2.25	0.15
30	赵春阳	1.80	0.45	2.25	0.15
31	曾勤辉	1.80	0.45	2.25	0.15
32	高奎	1.80	0.45	2.25	0.15
33	孙志新	1.80	0.45	2.25	0.15
34	孙海付	1.20	0.30	1.50	0.10

35	兰继艳	1.20	0.30	1.50	0.10
36	迟海田	1.20	0.30	1.50	0.10
37	邢国水	1.20	0.30	1.50	0.10
38	黄强	0.60	0.15	0.75	0.05
39	刘野	0.60	0.15	0.75	0.05
40	姚春莉	0.60	0.15	0.75	0.05
41	陆瑞峰	0.60	0.15	0.75	0.05
42	陈来祥	0.60	0.15	0.75	0.05
合计		<b>1,200.00</b>	<b>300.00</b>	<b>1,500.00</b>	<b>100.00</b>

### 10、2016年6月，股份公司第二次增资

2016年5月20日，公司召开2016年第二次临时股东大会，并审议通过《关于公司增资扩股的议案》，同意公司注册资本由原1,500万元增至2,000万，股份总数变更为2,000万股；新增500万股股份每股面值人民币1元，由孙建国、王凤珍等36位原股东及孙立静、纪海琴等20位新增股东按每股1.32元的价格以货币资金形式进行认购，认购金额共计660万元，其中500万元计入注册资本，溢出部分160万元计入公司资本公积。本次新增股东主要为公司员工，吸收员工入股主要系为了增强员工凝聚力及归属感。

本次增资的作价依据为参考公司截至2016年3月31日每股净资产1.31元。

2016年6月15日，大会会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2016]000557号），确认股东的上述增资已足额缴纳。

2016年6月17日，公司就上述事项在公主岭市市场监督管理局办理了变更登记手续。

本次增资的具体情况及其增资后的股本结构如下：

序号	股东姓名	增资前持股数 (万股)	认购股数 (万股)	增资后持股数 (万股)	增资后持股 比例(%)
1	孙建国	1,191.60	149.20	1,340.80	67.04
2	王凤珍	30.00	10.00	40.00	2.00
3	孙淑军	16.50	5.50	22.00	1.10
4	王树坤	15.00	8.00	23.00	1.15



5	李继涛	15.00	5.00	20.00	1.00
6	牛卫兵	15.00	5.00	20.00	1.00
7	陈立明	15.00	5.00	20.00	1.00
8	赵汝宝	15.00	5.00	20.00	1.00
9	周统来	15.00	5.00	20.00	1.00
10	高格非	15.00	5.00	20.00	1.00
11	郝文涤	15.00	5.00	20.00	1.00
12	兰金海	15.00	5.00	20.00	1.00
13	肖琳	10.50	4.00	14.50	0.73
14	赵生	9.00	3.00	12.00	0.60
15	张学书	7.65	3.05	10.70	0.54
16	谢文娟	7.50	10.00	17.50	0.88
17	王超信	7.50	2.50	10.00	0.50
18	陈立峰	7.50	3.00	10.50	0.53
19	韩玉文	7.50	6.50	14.00	0.70
20	曲相明	7.50	2.50	10.00	0.50
21	徐晓满	7.50	2.50	10.00	0.50
22	李在明	7.50	2.50	10.00	0.50
23	杨朔	7.50	6.50	14.00	0.70
24	孙瑞云	4.50	1.50	6.00	0.30
25	王金龙	4.50	1.50	6.00	0.30
26	陈帅帅	3.75	-	3.75	0.19
27	孙海东	3.00	87.00	90.00	4.50
28	孙国志	3.00	1.00	4.00	0.20
29	金来纯	2.25	3.75	6.00	0.30
30	赵春阳	2.25	2.75	5.00	0.25
31	曾勤辉	2.25	-	2.25	0.11
32	高奎	2.25	0.75	3.00	0.15
33	孙志新	2.25	-	2.25	0.11
34	孙海付	1.50	-	1.50	0.08
35	兰继艳	1.50	0.50	2.00	0.10
36	迟海田	1.50	0.50	2.00	0.10
37	邢国水	1.50	-	1.50	0.08

38	黄强	0.75	0.25	1.00	0.05
39	刘野	0.75	0.25	1.00	0.05
40	姚春莉	0.75	-	0.75	0.04
41	陆瑞峰	0.75	0.25	1.00	0.05
42	陈来祥	0.75	0.25	1.00	0.05
43	孙立静	-	100.00	100.00	5.00
44	纪海琴	-	10.00	10.00	0.50
45	隋丽丽	-	6.00	6.00	0.30
46	董志飞	-	4.00	4.00	0.20
47	王海吉	-	2.50	2.50	0.13
48	陆建伟	-	2.00	2.00	0.10
49	孟祥龙	-	2.00	2.00	0.10
50	张利峰	-	2.00	2.00	0.10
51	冉祥明	-	1.50	1.50	0.08
52	彭殿龙	-	1.50	1.50	0.08
53	于森	-	1.50	1.50	0.08
54	王忠军	-	1.50	1.50	0.08
55	孙海明	-	1.00	1.00	0.05
56	丁海斌	-	1.00	1.00	0.05
57	张兰荣	-	1.00	1.00	0.05
58	彭军	-	1.00	1.00	0.05
59	王占权	-	1.00	1.00	0.05
60	陈瑞	-	0.50	0.50	0.03
61	程桂杰	-	0.50	0.50	0.03
62	王海荣	-	0.50	0.50	0.03
合计		<b>1,500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

综上所述，公司历次出资均符合公司法的相关规定，同股东会决议、修改后的公司章程记载情况一致。公司股权转让履行了《公司法》及相关法律法规关于公司股权转让的必要程序，股权清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

#### （六）子公司历史沿革和分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 2 家全资子公司即唐山仟客莱及北

京仟客莱，且均由公司独资设立取得，无分公司。子公司的基本情况如下：

### 1、唐山仟客莱

唐山仟客莱成立于 2014 年 11 月 28 日，法定代表人为牛卫兵，住所为乐亭县城区工业聚集区，注册资本为 500 万元，经营范围为“复合预混饲料（畜禽水产、反刍动物）、浓缩饲料、配合饲料研发与制造；技术转让、技术服务；饲料、种子、化肥、兽药的销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。唐山仟客莱的历史沿革如下：

#### （1）2014 年 11 月，唐山仟客莱成立

2014 年 11 月 19 日，乐亭县工商局下发《企业名称预先核准通知书》（（唐）登记内名预核字[2014]10462 号），核准公司名称为“唐山仟客莱生物科技有限公司”。

根据唐山仟客莱《公司章程》，股东仟客莱的出资期限为唐山仟客莱成立之日起三年内。

2014 年 11 月 28 日，经乐亭县工商局登记注册，唐山仟客莱取得注册号为 130225000017647 的《营业执照》。唐山仟客莱成立时的注册资本为 1,000 万元，法定代表人为牛卫兵，住所为乐亭县城区工业聚集区，经营范围为“添加剂预混合饲料、浓缩料、配合料研发”。

唐山仟客莱设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	仟客莱	1,000	100.00	货币
	合计	<b>1,000</b>	<b>100.00</b>	--

#### （2）2015 年 11 月，减资至 500 万元

2015 年 9 月 1 日，唐山仟客莱唯一股东仟客莱作出决定，同意将唐山仟客莱的注册资本由 1,000 万元减至 500 万元，出资期限调整为 2020 年 12 月 31 日前。本次减资系由于当时唐山仟客莱生产基地尚未建设完毕，无实际业务开展，公司为提高资金利用效率以及使资金规模与公司现有业务规模相匹配，暂不需要

增加资金投入。

2015年9月12日，唐山仟客莱在《唐山劳动日报》刊登减资公告。

2015年11月17日，唐山仟客莱取得乐亭县工商局换发的统一社会信用代码为911302253200074712的《营业执照》，注册资本变更为500万元。

本次减资已根据《公司法》等法律法规的要求履行了股东决定、公告等相关程序，减资程序合法、合规。

本次变更完成后，唐山仟客莱的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	仟客莱	500.00	100.00	货币
	合计	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	--

根据唐山仟客莱提供的银行缴款凭证，截至2016年1月18日，唐山仟客莱已累计收到仟客莱以货币缴纳的注册资本500万元。

## 2、北京仟客莱

北京仟客莱成立于2016年1月18日，法定代表人为孙建国，住所为北京市顺义区赵全营镇兆丰产业基地园盈路7号，注册资本为50万元，经营范围为“技术开发；技术咨询；技术服务；技术转让；销售新鲜蔬菜、新鲜水果、饲料；软件开发；技术推广；销售兽药；销售食品。（销售兽药、销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）”。北京仟客莱的历史沿革如下：

2015年11月17日，北京市工商局顺义分局下发《企业名称预先核准通知书》（（京顺）名称预核（内）字[2015]第0331052号），核准公司名称为“北京仟客莱网络科技有限公司”。

根据北京仟客莱《公司章程》，股东仟客莱的出资期限为2035年1月31日之前。

2016年1月18日，经北京市工商局顺义分局登记注册，北京仟客莱取得统一社会信用代码为91110113MA003A7Q8A的《营业执照》。北京仟客莱成立时

的注册资本为 50 万元，法定代表人为孙建国，住所为北京市顺义区赵全营镇兆丰产业基地园盈路 7 号，经营范围为“技术开发；技术咨询；技术服务；技术转让；销售新鲜蔬菜、新鲜水果、饲料；软件开发；技术推广；销售兽药；销售食品。（销售兽药、销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）”。

北京仟客莱设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	仟客莱	50.00	100.00	货币
	合计	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	--

经核查，唐山仟客莱及北京仟客莱均依法设立，自设立以来未发行过股票或进行股权转让，且未实际开展经营业务，报告期内均不存在重大违法违规情形。根据公司说明，唐山仟客莱未来将作为公司生产预混料、浓缩料和配合饲料的基地；北京仟客莱未来将为公司开展业务提供技术支持。

#### （七）公司设立以来重大资产重组情况

公司成立以来无重大资产重组。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

公司现任董事会由 7 名董事组成，任期自 2015 年 12 月至 2018 年 12 月（孙春利任期为自 2016 年 5 月至 2018 年 12 月）。

公司董事基本情况如下：

1、孙建国，董事长：简历情况详见本节之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（四）公司控股股东及实际控制人”。

2、牛卫兵，董事：男，1981 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河北农业大学动物养殖与疾病防治专业，大专学历。2005 年 7 月至 2011 年 7 月，在哈尔滨大北农牧业科技有限公司负责技术服务及售后服务；2011 年 8 月至 2012 年 4 月，任葫芦岛市凯丰牧业有限公司销售经理；2012 年 7 月至今，

任公司唐山事业部总经理；2014年11月至今，任唐山仟客莱执行董事兼经理；2015年12月至今，任公司董事。

3、陈立明，董事：男，1981年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年5月至2004年9月，任顺达猪场国家级保种基地技术厂长、西大坡猪场厂长；2004年10月至2012年6月，任哈尔滨大北农牧业科技有限公司技术专员、区域经理、总经理；2012年7月至今，任公司哈尔滨事业部总经理；2015年12月至今，任公司董事。

4、王凤珍，董事：女，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2002年5月至2008年9月，在哈尔滨东大牧业有限公司从事销售工作；2008年10月至2012年6月，任山东邦基集团有限公司下属子公司销售经理；2012年7月至今，任公司铁岭事业部总经理；2015年12月至今，任公司董事。

5、兰金海，董事：男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年4月至2013年6月，历任北京大北农科技集团股份有限公司下属子公司业务主管、区域经理；2013年7月至2015年1月，任公司松原事业部总经理；2015年2月至今，任公司沈阳事业部总经理；2015年12月至今，任公司董事。

6、韩玉文，董事：女，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002年6月至2006年8月，任黑龙江四季春饲料有限公司销售经理；2006年9月至2012年6月，任哈尔滨津佳农饲料有限公司销售经理、总经理助理；2012年7月至今，任公司齐齐哈尔事业部总经理；2015年12月至今，任公司董事。

7、孙春利，董事：男，1985年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于长春工业大学社会学专业，本科学历，经济学双学士学位。2009年8月至2010年11月，任绩溪农华生物科技有限公司行政经理；2011年2月至2012年6月，任葫芦岛市凯丰牧业有限公司采购员；2012年7月至2015年12月，历任公司采购员、采购经理、总经理助理；2015年12月至今，任公司董事会秘书；2016年5月至今，任公司董事。

## （二）公司监事

公司现任监事会由 5 名监事组成，其中王树坤、徐晓满、周统来为股东监事，李艳春、吕占江为职工代表监事，任期自 2015 年 12 月至 2018 年 12 月（吕占江任期为自 2016 年 5 月至 2018 年 12 月）。

公司监事基本情况如下：

1、王树坤，监事会主席：男，1961 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1979 年 6 月至 1982 年 12 月，在怀德种猪场工作；1983 年 1 月至 2009 年 7 月，在公主岭市黑林子畜牧生产服务站工作；2009 年 8 月至 2013 年 9 月，在吉林大北农农牧科技有限责任公司负责技术服务；2013 年 10 月至 2015 年 11 月，任公司市场部销售经理、公司监事；2014 年 11 月至今，任唐山仟客莱监事；2015 年 12 月至今，任公司监事会主席；2016 年 1 月至今，任北京仟客莱监事。

2、徐晓满，监事：男，1988 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，职业兽医师。2009 年 7 月至 2011 年 10 月，历任河南亚卫动物药业有限公司业务经理、2011 年 10 月至 2012 年 6 月，任郑州联美利华动物药业有限公司吉林省业务经理；2012 年 7 月至今，任公司河南事业部总经理；2015 年 12 月至今，任公司监事。

3、周统来，监事：男，1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999 年 3 月至 2010 年 8 月，历任北京大北农科技集团股份有限公司下属子公司生产班长、车间主任、生产主管；2010 年 9 月至 2012 年 6 月，任葫芦岛市凯丰牧业有限公司生产部经理；2012 年 7 月至今，任公司生产部经理；2015 年 12 月至今，任公司监事。

4、李艳春，监事：男，1975 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，退伍军人。2012 年 7 月至今，任公司绥化事业部总经理；2015 年 12 月至今，任公司监事。

5、吕占江，监事：男，1969 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，小学学历。2004 年 11 月至 2011 年 4 月，任博飞特饲料牧业有限公司生产工人；2011 年 5 月至 2014 年 12 月，任公主岭华康饲料有限公司生产工人，2015 年 2

月至今，任吉林仟客莱科技股份有限公司生产班长；2016年6月至今，任公司监事。

### （三）公司高级管理人员

公司现任高级管理人员共3名，任期自2015年12月至2018年12月。

公司高级管理人员基本情况如下：

1、孙建国，总经理：简历情况详见本节之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（四）公司控股股东及实际控制人”。

2、孙春利，董事会秘书：简历情况详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况资质”之“（一）公司董事”。

3、张春风，财务总监：女，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于吉林广播电视大学，大专学历。1998年7月至2014年11月，历任公主岭轴承厂质检员、文员；2014年12月至2016年4月，任公主岭新康饲料有限公司会计；2016年4月至今，任公司财务总监。

根据《公司法》及相关法律法规有关董事、监事、高级管理人员任职资格的相关规定，仟客莱现任董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定担任董事、监事、高级管理人员的任职资格。

## 五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	3,218.50	2,367.05	1,692.21
股东权益合计（万元）	1,963.77	1,611.98	1,063.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,963.77	1,611.98	1,063.62
每股净资产（元）	1.31	1.34	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.31	1.34	1.06
资产负债率（母公司）	38.84%	31.77%	37.13%
流动比率（倍）	1.68	2.21	1.92



速动比率（倍）	1.28	1.60	1.29
<b>项目</b>	<b>2016年1-3月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	2,591.89	6,924.46	7,475.34
净利润（万元）	351.79	548.36	141.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	351.79	548.36	141.18
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	333.28	544.43	141.07
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）	333.28	544.43	141.07
毛利率（%）	25.57	22.28	10.80
净资产收益率（%）	19.68	40.99	19.92
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	18.62	40.70	19.91
基本每股收益（元/股）	0.22	0.36	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.36	0.15
应收帐款周转率（次）	10.56	27.00	27.96
存货周转率（次）	3.96	12.59	17.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	577.33	794.85	-748.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.38	0.66	-0.75

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。

注 2：净资产收益率、每股收益计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

注 3：每股净资产的计算公式为：每股净资产=各报告期末净资产额/期末（模拟）股本。

注 4：每股经营活动现金流量的计算公式为：每股经营活动现金流量=各报告期内经营活动现金流量产生的净额/加权平均股本，分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法。

## 六、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司  
法定代表人：李福春  
注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号  
办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层  
电话：010-68573828  
传真：010-68573837  
项目负责人：姚二盼  
项目组成员：姚二盼、韩建光、刘艳

## （二）律师事务所

名称：北京德恒律师事务所  
负责人：王丽  
住所：西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层  
电话：010-52685888  
传真：010-52682999  
经办律师：张竟驰、周子琦

## （三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行事务合伙人：梁春  
住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层  
电话：010-58350011  
传真：010-58350006  
经办注册会计师：张艳红、颜新才

## （四）资产评估机构

名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司  
法定代表人：杨文化  
住所：北京市西城区黄寺大街 26 号院 4 号楼 6 层 702-7（德胜园区）  
电话：010-66553366  
传真：010-66553380  
经办人员：杨文化、陈建军

#### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司  
住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层  
电话：010-58598980  
传真：010-58598977

#### （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  
电话：010-63889512  
邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

#### （一）主要业务

公司主要从事猪饲料的研发、生产和销售业务，以新型饲料产品为主导，聚焦猪料细分市场，专注于发展绿色农牧产业链，为客户提供高效、环保、高附加值的饲料产品。公司发展迅速，已形成了一整套成熟的研发、生产和检测流程。公司主要产品包括猪用浓缩饲料和猪用配合饲料。公司客户为各地的饲料经销商、生猪养殖户和规模化生猪养殖场。

截至本公开转让说明书签署日，除现有的公主岭生产基地外，唐山乐亭生产基地正在建设过程中。

报告期内，公司营业收入如下：

单位：元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	25,918,871.20	100	69,244,575.21	100	74,753,401.20	100
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>100</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100</b>

#### （二）主要产品及用途

公司的主要产品包括猪用浓缩饲料、猪用配合饲料。主要产品涵盖了乳猪、仔猪、中猪、大猪、母猪、公猪等不同类型的猪饲料产品。浓缩饲料是公司的优势产品，属于公司未来重点研发产品。浓缩饲料在配方技术和工艺流程上进行优化处理，以满足不同客户需求。公司产品注重品质功效，有利于猪发育营养均衡、快速生长，公司注重母猪产品研发，促进母猪产奶和延长母猪使用年限，提高乳猪断奶窝重，减少断奶应激。

浓缩饲料是由各种蛋白质饲料（如鱼粉、豆粕等）、矿物质饲料（碳酸钙等）、

预混料及一定比例的添加剂混合而成的饲料，浓缩料中蛋白质含量在35%以上，内含各种必需氨基酸、维生素和微量元素，是全价配合饲料的组成部分之一。






全价配合饲料由浓缩饲料配以能量饲料制成，内含有能量、蛋白质和矿物质饲料以及各种饲料添加剂等，其营养成分完全、能直接用于饲喂饲养对象、能够全面满足生猪养殖各阶段营养需要。全价配合饲料可呈粉状；也可压成颗粒,以防止饲料组分的分层，保持均匀度和便于饲喂。

各类产品具体情况如下：

### 1、浓缩饲料产品

公司生产的浓缩料产品主要包括乳猪断奶浓缩料H4060、乳猪断奶浓缩料H3070、仔猪浓缩料H1301、仔猪浓缩料H1251、仔猪（功能型）浓缩料SS1281A、中猪（功能型）浓缩SS1252A、中猪浓缩料H1252、妊娠母猪浓缩料H4085、妊娠母猪（功能型）浓缩料SS1205、哺乳母猪浓缩料H4012。

饲料类型	产品系列	产品名称	图示	主要特点	用途	主要配料
浓缩料系列	乳猪断奶浓缩料	乳猪断奶浓缩料 H4060		选用优质膨化原料，消化好，易开食，强化乳猪免疫力，抗腹泻，断奶应激小。	乳猪断奶浓缩料：适用于开食-断奶后2周	进口乳清粉、膨化大豆、进口鱼粉、石粉、氢钙、氯化钠、油、多种维生素、微量元素、氨基酸等
		乳猪断奶浓缩料 H3070		选用优质膨化原料，消化率高，适口性好，强化乳猪免疫力，抗腹泻，断奶应激小，易开食。	乳猪断奶浓缩料：适用于开食--断奶后2周	

仔猪浓缩料	仔猪浓缩料 H1301		专为仔猪设计，高能量，富含多种氨基酸，适口性好，吸收率高，消化好，料肉比低。	仔猪浓缩料：适用于15-30 千克体重	膨化豆粕、进口鱼粉、石粉、氢钙、油、氯化钠、多种维生素微量元素、氨基酸、蜂胶等
	仔猪浓缩料 H1251		专为猪场设计，能量高，富含多种氨基酸，适口性好，料肉比低。	仔猪浓缩料：适用于15-30 千克体	
	仔猪（功能型）浓缩料 SS1281A		专为规模化猪场设计，能量高，富含多种氨基酸，吸收好，消化好。	仔猪浓缩料：适用于15-30 千克体重	
中猪浓缩料	中猪（功能型）浓缩料 SS1252A		专为中大猪设计，高能高脂，好消化，多吃多长，料肉比低。	中猪浓缩料：适用于30-60 千克体重	去皮豆粕、膨化大豆、优质豆油、石粉、氢钙、微量元素、氯化钠、微生物、多种维生素等
	中猪浓缩料 H1252		运用优质原料，高能高脂，吸收率高、采食量大，料肉比低。	中猪浓缩料：适用于30-60 千克体重	

母猪浓缩料	妊娠母猪浓缩料 H4085		采用优质膨化豆粕、进口鱼粉等原料，运用先进的技术，促进母猪对能量的吸收利用，提高母猪产子率，延长母猪使用寿命。	妊娠母猪浓缩料：适用于配种-妊娠 89 天	去皮豆粕、豆粕、石粉进口鱼粉、多种维生素微量元素、氢钙、油脂、氯化钠等
	妊娠母猪（功能型）浓缩料 SS1205		采用优质原料，完整的蛋白配方比例，促进母猪产卵，提高母猪产子率，延长母猪的使用年限。	妊娠母猪浓缩料：适用于配种-妊娠 89 天	
	哺乳母猪浓缩料 H4012		添加膨化豆粕、超级蒸汽鱼粉等优质原料及各种维生素、矿物质等，增强母猪免疫力，促进产奶，仔猪断奶个头大。	哺乳母猪浓缩料：适用于妊娠 90 天-配种	

## 2、配合饲料产品

公司生产的配合料产品主要包括乳猪教槽料H4020、乳猪颗粒配合料优肽乳、乳猪保育料H5001、大乳猪功能型配合料SS5001、仔猪配合料H5002、中猪配合料H5003。

饲料类型	产品系列	产品名称	图示	主要特点	用途	主要配料
------	------	------	----	------	----	------

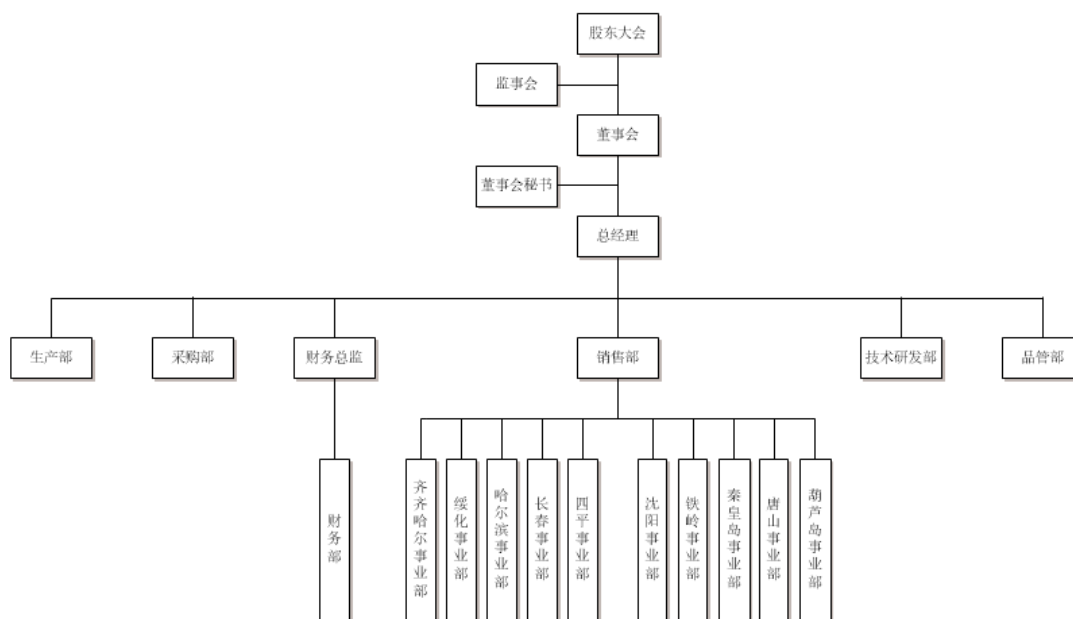
配合料系列	乳猪配合料	乳猪教槽料 H4020		选用优质膨化原料，消化率高，适口性好，强化乳猪免疫力，抗腹泻，断奶应激小，易开食。	乳猪教槽料：适用于开食-断奶后2周	玉米、大米、去皮豆粕、进口乳清粉、进口鱼粉、石粉、氢钙、氯化钠、油脂、多种维生素、能量聚合物、灵芝多糖、深海螺旋藻、海洋弧菌等
		乳猪颗粒配合料优肽乳		选用优质鱼粉、进口乳清粉等优质原料，消化率高，适口性好，强化乳猪免疫力，抗腹泻，易开食。	乳猪颗粒配合料：适用于开食-断奶后2周	
		大乳猪（功能型）配合料 SS5001		选用高档乳清粉、超级蒸汽鱼粉、膨化大豆、膨化玉米等原料，适口性好，抗腹泻、断奶应激小。	大乳猪功能型配合料：适用于开食-15千克体重	
	乳猪保育料	乳猪保育料 H5001		添加膨化大豆、高档乳清粉、超级蒸汽鱼粉等优质原料，强化乳猪免疫力，抗腹泻，无应激，适口性好，增重快。	乳猪保育料：适用于开食-断奶后2周	
	仔猪配合料	仔猪配合料 H5002		专为仔猪设计，高能量，适口性好，无应激，不腹泻，吸收率高。	仔猪配合料：适用于15-30千克体重	



	中猪配合料	中猪配合料 H5003		专为规模化猪场设计，高能高脂，消化好，料肉比低。	中猪配合料：适用于30-60 千克体重	玉米、去皮豆粕、膨化大豆、进口鱼粉、食盐、油脂、多种维生素、氨基酸、DDGS 植酸酶等
--	-------	-------------	---	--------------------------	---------------------	---

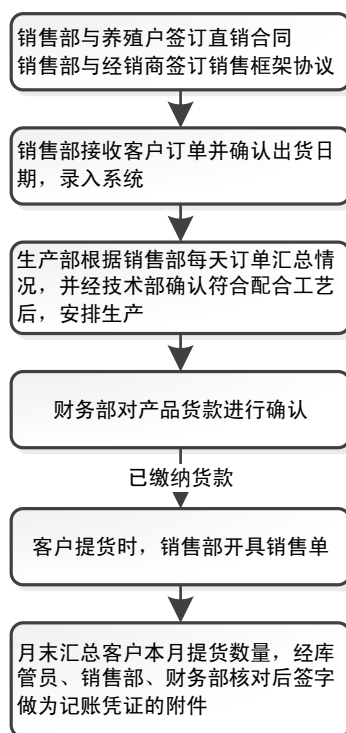
## 二、公司内部组织结构图和业务流程

### (一) 公司内部组织结构图



### (二) 主要生产流程

#### 1、销售流程

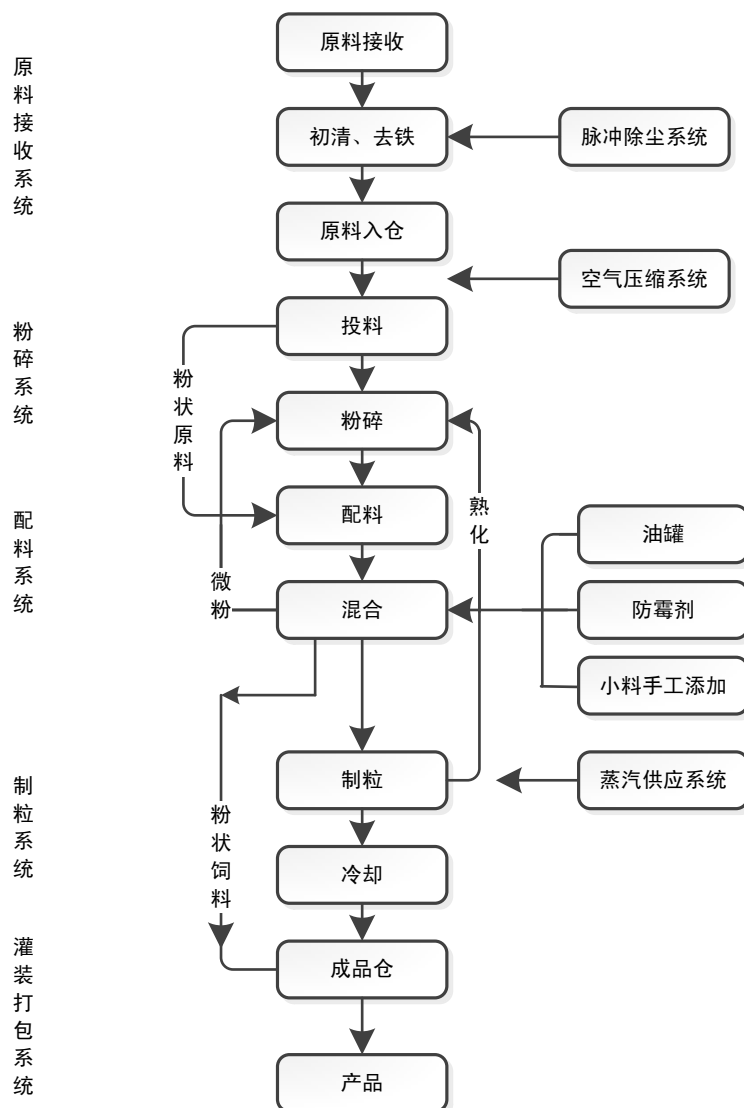


公司销售模式分为直接销售和中间商销售, 公司销售部直接和养殖场洽谈供货, 即为直接销售模式。公司与经销商签订年度销售框架协议, 通过经销商把产品销售给养殖户, 即为中间商销售模式。

公司的销售模式为以销定产, 绝大多数客户为经销商。公司销售人员与经销商初步协商确定销售价格和数量后, 签订全年的框架合同。销售部每天统计各经销商的订单, 确认提货品种、数量、及货款金额。生产部根据每天的订单汇总情况, 经技术研发部确认产品符合配方工艺要求后安排生产, 生产完成后, 由品管部进行质量检测, 确认质量合格后存库。财务部事先对经销商货款到款情况进行确认, 已确认收款的, 在经销商提货时, 由销售部开具销售单, 经财务人员签字、提货人签字、库管签字后装车发货。月末根据各经销商本月提货数量, 库管员、销售人员、财务核对后签字做为记账凭证的附件。

公司销售、技术人员与客户面对面沟通, 准确把握客户需求, 建立客户档案, 紧密围绕客户定制产品和技术要求, 实现终端客户利益最大化, 促进双方建立长期稳定的合作共赢关系。

## 2、生产流程



公司生产流程覆盖原料接收系统、粉碎系统、配料系统、制粒系统、灌装打包系统。销售部下达生产订单任务后，生产部经技术研发部确认配方工艺后，安排生产。

公司主要生产工艺流程分为粉状饲料工艺流程和颗粒饲料工艺流程。粉状饲料生产主要是根据不同成分配比，将原料粉碎后，称量，混合，进行包装，即为产品。颗粒饲料将原料粉碎后，称量按比例混合，送入颗粒压制机中，通入蒸汽（蒸汽由电热气发生器提供）制粒后烘干（烘干工序用电），经冷却柜冷却后，由分级筛选，不合格的颗粒重新混合制粒，合格颗粒包装，即为产品。

### （1）原料接收系统

①原料入厂后经品管取样先进行检验，包括感官检测和控制指标化验检测，

取样结束后附原料取样卡，及时送到化验室检测，合格后方可过磅；

②卸货过程中进行 30% 抽样检验，不合格原料随车带回。样品做全指标检验，作为配方依据和仓储检查依据；

③原料整齐码放在防潮垫板上，设置原料垛位卡，并在垛位卡上注明原料名称、产地、入库日期、码放位置、检测指标、合格或禁用等；

④品管按“先进先出”和“优先使用规定”等原则填写“原料使用安排表”到中心控制室，中控员安排投料工使用，并记录领用时间、数量、领用人。

原料接收后，需要通过初清系统，方能进行入库安排生产。初清过程如下：

①玉米双层圆筒初清筛 1 个，初清筛型号：QLYF100/140，时生产能力 60 吨，有效初清玉米中的大杂、细杂，保证产品质量的关键设备，筛出的杂质全部作为废料处理。

②原料圆筒初清筛 1 个，型号：SCY80，时生产能力 50 吨，可有效地分离混杂于粉状物料中的秸秆、石块、麻片、纸片、结团等大杂，以便物料能顺利地通过其它设备，有效地保证后道加工设备及输送设备的正常工作；原料经过永磁筒去除原料中的铁杂，每天除铁杂两次。

(2) 粉碎系统：玉米、原料粉碎机共 2 台

①牧羊牌超越微粉碎机型号：SWFP66X100C，功率 90KW，时生产能力 20 吨。

②牧羊牌壹台水滴王粉碎机，主要粉碎玉米、豆粕等原料，使用 1.5-2.5mm 孔径筛片。

严格控制粉碎的细度。车间粉碎工根据要求更换不同孔径的筛片，并随时查看筛片的完好度，及时更换锤片和筛片，以防出现玉米或豆粕走渗现象。

(3) 配料系统

采用江苏牧羊集团有限公司生产的全自动配料系统，自动配料系统使用双称斗配料，仪表误差 0.2 千克内，小料添加使用称量显示系统，不符合本批次添加

小料数量时，系统不予放料、油脂添加都使用更为可靠的秤斗称量方式，比使用流量计计量更准确、可靠；大料投料工根据中控的指示进行投料(信号灯加内线电话联系)，投料完毕后按下信号灯，中控工接到信号继续下道程序操作，同时，车间将在重要质量控制点安装监视系统，中控员操作控制时可以更为直观。配料时按照“先称量大的、比重小的，后称量小的、比重大的，先称中间仓的，后称两边”的原则称量，自动配料采用变频喂料以提高准确率，保证在误差范围内；小料从车间二楼添加，小料工根据中控给的信号进行投料。

#### (4) 混合系统

混合机 1 台，采用“混合王”单轴双层桨叶高效混合机，型号：SJHJ2.0。18.5 千瓦，每批混合 1 吨,混合均匀度 $\leq 7\%$ 。混合时间除去加油时间外为 90 秒，油脂添加时间根据料号不同分别为 40 秒、60 秒，严格控制混合时间。对混合机的混合均匀度公司每月进行检测一次，配方有特别大的改动时，随时测混合机的混合均匀度。

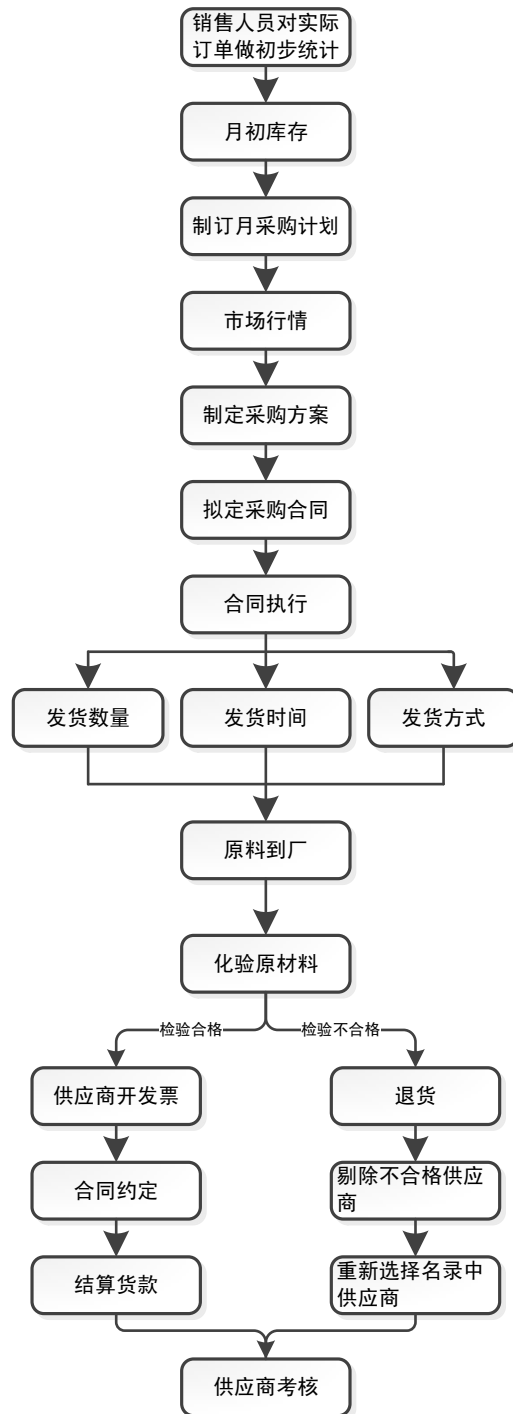
#### (5) 制粒系统

制粒机 1 台，江苏牧羊集团有限公司生产型号：SZLH 420D 功率：122.5 千瓦，时产 15 吨 / 台；采用夹套加强调制器，更有效的调制与糊化。制粒环模压缩比 1: 6; 1: 5，孔径：2.8; 3.0。温度控制在 70℃~90℃。粒料长度为颗粒直径的 1.5-2.5 倍。

#### (6) 计量打包系统

打包秤 2 台，设备型号：DCS-50。公司定量包装要求标签正面与编织袋正面一致，缝线平、直、离袋口 5 公分，两端线头要求 5cm $\pm$ 2cm 长；打包过程中打包工每 10 包用电子称校正一次，确保包重不超过设定范围，打包是整个生产过程的最后一关，要求打包工必须对成品料的颜色和粉化率随时观察，进行感官判断，有问题及时汇报，以保证出厂产品的合格率。

### 3、采购流程



公司设有专门的采购部门负责生产原料采购。公司制定了严格的原材料采购流程。采购部门根据库存现有量、以往的月平均用量、及销售人员统计的实际订单数制定月采购计划，经总经理审批通过后，再交由采购部进行采购。

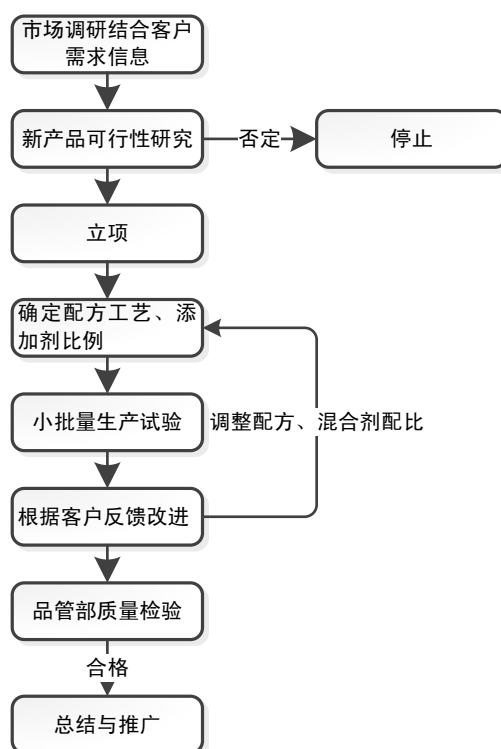
采购部制定月采购计划后，依据市场行情，选择供应商名录中合格供应商进

行询价比价。公司选择最优采购方案与供应商拟定采购合同。

采购部依照方案中的采购价格、数量、品牌及质量要求与供应商签订采购合同。合同主要内容应包括原材料或包装物品名、采购数量、价格、质量标准、交货时间、交货地点及未履行合同应承担的责任等内容。其中，品名、数量、单价、金额、质量技术标准、计量方式及其他条款由双方协商确定。对于新原料的初次采购，一般先由供应商提供样品，检验合格后再签订合同。

原材料采购一般由供应商进行配送，原料到厂后，由品管部进行质量检测，检测合格后，库管员清点原料品名、数量，准确无误后入库，采购员根据合同、入库单、质检合格单、发票来填写采购付款申请书，由财务负责人、总经理审批后。检验不合格者，采购部通知供应商进行退货处理。公司完成历次采购流程后，对供应商进行评分，并录入供应商考核信用管理中。

#### 4、研发流程



首先公司市场销售人员对市场需求进行调研，结合客户反馈信息，进行可行性分析，销售部与技术研发部就新产品研发计划形成初步意见，由技术研发部编制新产品研发计划书，交总经理批准后立项。

新产品开发立项后，由技术研发部拟定新产品开发任务书，并且在此任务书中明确产品名称、型号、产品要求、主要配方、添加剂含量配比等。附件备注行业相关标准、相关法律法规、产品成本等内容。

技术研发部将新产品小批量生产后，投放养殖场进行效果验证，根据客户反馈实验数据调整配方添加比例，经品管部质量检验合格后推向市场。

### 三、公司业务相关的关键资源情况

#### （一）公司主要产品（服务）的核心技术

##### 1、公司主要产品（服务）的核心技术情况

序号	核心技术名称	具体内容	应用产品
1	节能环保型浓缩饲料配制技术	采用玉米、蛋白质、氨基酸、矿物质、维生素、微量元素与添加剂等混合配制饲料，节约玉米用料 20%，全面提高营养物质在肠道的吸收和调节肠道微生态平衡，减少疾病的发生，同时能促进机体产生细胞分裂促进激素的生产，从而加快机体的造血促进细胞分裂。饲喂前期育肥猪的采食量得到明显恢复提升，特别是对大病初愈的猪只恢复提升采食量，粪便中残留的玉米豆粕大幅降低，使家猪采食量提高 15%，粪便减少 20%。	仔猪浓缩饲料 H1301、 仔猪浓缩饲料 SS1281A、 中猪浓缩饲料 H1252、 中猪浓缩饲料 SS1252A
2	母猪促乳饲料配制技术	采用豆粕、发酵豆粕、维生素、氨基酸及中草药提取物等优质原料。运用特殊工艺进行混合配制，增强母猪免疫力，提高母猪奶水质量，减少乳猪腹泻，增大断奶乳猪重量，促进淋巴细胞的增殖，提高疫苗效价，调整机体各器官机能状态，增加奶水产出，提高母猪机体免疫力，增强母猪繁殖性能，防治母猪产前产后各种疾病，有效防治产后瘫痪、钙磷比例失调、产褥热、乳房炎、子宫内	哺乳母猪浓缩料 SS1256、 哺乳母猪浓缩料 H4012、 妊娠母猪浓缩料 H4085、 妊娠母猪专用浓缩料 SS1205



		膜炎等疾病的发病率。	
--	--	------------	--

## 2、研发基本情况

公司设立了技术研发部，依据客户需求研发新产品，通过创新提高品牌知名度。

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
研发费用	133,759.68	142,825.63	-
研发费用占收入比重	0.52%	0.21%	-

公司目前研发团队拥有技术人员4人，公司成立以来一直致力于为客户提供高效、环保、高附加值的饲料产品。公司在2015年、2016年1-3月投入占比分别0.21%、0.52%，主要用于新型科技产品的研发与推广。2016年公司将加大科研技术投入，随着研发人员的数量与研发人员素质的不断提升，公司对于新技术的扩充和储备能力也在不断增强。公司有1名生产饲料、饲料添加剂相适应的专职技术人员。

## 3、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

公司现有核心技术人员三人。

孙建国，基本情况请参见第一节之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（四）公司控股股东及实际控制人”；

牛卫兵，简历基本情况请参见第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况资质”之“（一）公司董事”；

董志飞，品管部经理：男，出生于1976年6月，中国国籍，无境外永久居留权，1996年7月毕业于内蒙古农业大学，大专学历。1996年8月至2009年12月，任天津正大农牧有限公司品管部经理助理；2010年1月至2011年5月，任廊坊宏信饲料科技有限公司品管部经理；2011年6月至2015年5月，任山东大北农农牧科技有限责任公司品管部经理；2015年6月至2016年1月，任河南正康粮油有限公司品管部经理；2016年2月至今，任公司品管部经理、技术研

发中心主任。

### (2) 报告期内核心技术人员变化情况及原因

上述核心技术人员中，除董志飞于 2016 年加入公司技术团队外，其余人员均在公司任职时间超过三年，且一直从事技术研发工作。公司为了扩充人才队伍，增强研发实力，聘请了董志飞。报告期内，公司核心技术人员未发生其他变化。

### (3) 核心员工竞业禁止的情况

核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

#### 4、公司所取得的技术的明细，以及是否存在侵犯他人知识产权情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司已取得 2 项注册商标及 3 项网络域名，除注册号为“8618324”的商标为公司自控股股东、实际控制人孙建国处受让取得外，其余均为公司原始取得，不侵犯他人知识产权的情形。

#### 5、高新技术企业复审情况。

公司不属于高新技术企业。

## (二) 公司采取的质量标准

序号	质量标准	颁布时间	内容概要
1	Q/JQKL01.2015	2015.6.2	<p>1、本标准规定了猪配合饲料的产品分类，要求，试验方法，检测规则，饲料标签、包装、运输和贮存。</p> <p>2、本标准适合于本厂生产的以能量饲料、动植物蛋白质饲料、维生素以及微量元素等原料按一定比例加工制成的猪配合饲料。</p>
2	Q/JQKL02.2015	2015.6.2	<p>1、本标准规定了猪浓缩饲料的产品分类，要求，试验方法，检测规则，饲料标签、包装、运输和贮存。</p> <p>2、本标准适合于本厂生产的以动植物蛋白质饲料、维生素以及微量元素等原料按一定比例加工制成的猪浓缩饲料。</p>

## （2）质量控制措施

公司质量控制措施分别为饲料配方设计、原料质量控制、生产过程质量控制、公司质量教育。

2.1 公司配方设计上符合营养均衡性、经济效益、安全可靠。

2.2 原料质量控制：

### ①制定原料采购标准

公司制订原料内控质量标准，作为采购和验收的依据，不符合质量要求的原料不得采购进厂。

### ②明确原料检测项目

公司在实际生产中不可能对原料所有指标进行检测，对不同的原料应确定不同的检测重点，以便快速检验，如豆粕检测粗蛋白质和掺假；玉米重点检测水分和杂质；鱼粉检测粗蛋白含量、真蛋白率、掺杂、盐分。

### ③检测程序

从原料采购、入库、储存到使用，各环节公司都进行监控并记录，对采购的每一批次原料进行检验、判定，不合格的原料一律不准入库。

### ④原料存储管理

公司对库存原料定期检查；库存原料有标签注明品名、日期、产地等。公司库房确保通风阴凉，无雨淋，防止原料受潮，发霉

2.3 生产过程质量控制：

公司严禁动用未经质量部门许可用于生产的原料投入生产中；投料人员严格按控制室操作人员所指示的原料品种、数量，准确无误地进行均匀投料。在投料过程中发现有霉变、变质的原料应迅速停止使用。

生产工人在生产过程中对不同原料、畜禽品种以及动物不同生长阶段的颗粒度进行严格把控，确保符合要求。公司配料秤的精确度、以及混合均匀度、制粒都有严格的标准以及测定措施。

品管部门与生产部门联合共同搞好整个生产过程。生产各种记录资料主动接受质量和管理部门的检查，质量检控员跟班生产监督。

出厂的产品由质检员按照企业标准检测，并记录在案，不符合标准的进行销毁。公司定期委托第三方有资质的检测机构对公司主要产品进行检测。


## 2.4 公司质量教育

公司定期开展质量教育会，使企业各级领导充分认识推行质量管理的重要性和必要性，使全体员工牢固树立“质量第一”的思想，将企业和各项工作统一纳入“质量第一”的轨道，保证全面质量管理的有效推行。

### (三) 公司主要无形资产情况

#### 1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 2 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定类别	注册人	期限	权利取得方式
1		12411677	31 类	吉林仟客莱饲料科技有限公司	2014.09.21-2024.09.20	原始取得
2	仟客莱	8618324	31 类	孙建国	2011.10.07-2021.10.06	受让取得

注：（1）公司目前办理第 1 项注册商标权利人名称变更为“吉林仟客莱科技股份有限公司”的相关手续。

（2）孙建国申请注册并取得第 2 项商标时公司尚未成立，仟客莱有限成立后，孙建国即将该项商标无偿提供给仟客莱有限使用。2016 年 6 月 1 日，控股股东、实际控制人孙建国与公司签订《商标转让合同》，将其持有的第 2 项注册商标无偿转让给公司，目前正在办理权利人名称变更为“吉林仟客莱科技股份有限公司”的相关手续。

#### 2、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有 3 项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	所有者	有效日期	备案号	最近一期末账面价值
1	qklkj.com	吉林仟客莱饲料科技有限公司	2016.12.01	吉 ICP 备 14000798 号	-
2	qkl168.com	吉林仟客莱饲料科技有限公司	2017.07.14	吉 ICP 备 14000798 号	-
3	Bjqkl168.com	北京仟客莱网络科技有限公司	2017.04.25	吉 ICP 备 16026157 号	-

注：截至本公开转让说明书签署日，公司正在办理第 1、2 项域名的权利人名称变更为“吉林仟客莱科技股份有限公司”的相关手续。

#### （四）公司取得的业务资格和资质情况

公司主营业务为浓缩饲料、配合饲料的研发、生产及销售，截至2016年3月31日，本公司拥有的业务资格和资质，具体情况如下：

##### 1、《饲料生产许可证》

权利人	发证机关	证书编号	发证时间	有效期	许可内容
吉林仟客莱科技股份有限公司	吉林省畜牧业管理局	吉饲证（2013）03006	2013.09.06	2018.09.05	配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）、浓缩饲料

##### 2、《质量管理体系认证证书》

权利人	发证机关	证书编号	发证时间	有效期	许可内容
吉林仟客莱科技股份有限公司	深圳市环通认证中心有限公司	02416Q2061175RIS	2016.07.08	2018.09.14	配合猪饲料、浓缩猪饲料的生产

注：公司前身吉林仟客莱饲料科技有限公司于2013年4月27日取得证书编号为02413Q2060670R0S的《质量管理体系认证证书》，有效期至2016年4月26日。目前公司已完成证书名称变更以及续期手续，并于2016年7月8日取得上述新的《质量管理体系认证证书》。

公司具有经营业务所需的全部资质，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。截至目前，公司子公司唐山仟客莱及北京仟客莱尚未开展经营业务，且会根据相关法律法规的规定先申请取得必要的资质后再开展相关业务。

#### （五）公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

#### (六) 主要荣誉和获奖情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的主要荣誉和奖项如下：

序号	证书名称	获得时间	颁发单位
1	吉林省饲料协会副会长单位	2013-2016年	吉林省饲料行业协会
2	农业产业化市级重点龙头企业	2015年	公主岭市人民政府
3	市级企业技术中心	2015年	公主岭市国家税务局、地方税务局、财政局、工业和信息化局、科学技术局
4	吉林省著名商标	2015年	吉林省工商局
5	吉林省科技企业	2015年	公主岭科技局

#### (七) 公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、截至2016年3月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产名称	固定资产原值	累计折旧	成新率(%)
机器设备	2,678,900.00	741,744.11	72.31
工器具及家具	551,768.00	130,429.75	76.36
运输工具	195,000.00	43,383.36	77.75
电子设备	58,310.00	7,969.84	86.33

公司固定资产中占比较高的主要为机器设备，2016年3月31日机器设备净值占固定资产总净值比例75.66%，固定资产构成与公司作为农牧饲料类企业的经营特点相适应。

截至2016年3月31日，公司固定资产成新率为73.49%。其中机器设备成新率为72.31%，运输工具成新率为77.75%，电子及其他设备成新率为86.33%。2016年3月31日公司固定资产净值占总资产比例为7.96%，从公司固定资产的状况来看，公司固定资产在公司资产中占比较低，短期内公司不存在固定资产更新的压力。

报告期内公司固定资产状态良好，没有固定资产减值的情况发生。

## 2、公司主要房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司使用的房屋均为租赁取得，具体情况如下：

承租方	出租方	租赁房屋坐落	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁用途	总金额(万元)	期限
仟客莱	公主岭喜捷轮胎有限公司	公主岭岭东区102国道998公里处	办公楼一楼、二楼、五楼	办公	105	2012.1.1-2022.1.1
			1152	生产	400	2015.1.1-2022.1.1

注：公司租赁的上述办公楼、厂房所对应的土地均已取得《国有土地使用权证》（公国用（2013）第380090号）、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证，但尚未取得房屋所有权证。

公主岭市岭东工业集中区管理委员会于2016年6月8日出具《关于吉林仟客莱科技股份有限公司租赁办公楼、厂房的情况说明》，“仟客莱租赁公主岭市喜捷轮胎有限公司的办公楼、厂房均系在依法取得国有土地使用权的土地上投资新建的，符合整体建设规划，其建设已依法取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证等相关手续。上述办公楼、厂房非违章建筑，不存在限期拆除等法律风险，修建上述办公楼、厂房未受到任何行政处罚，上述办公楼、厂房相关产权证明文件办理不存在障碍。上述办公楼、厂房尚未取得产权证明文件是由于目前整块土地建筑容积率较低，土地开发强度不大，故主管部门暂时没有为二期厂房及监控、一期办公楼及办公楼办理产权证明文件。根据建设用地规划许可证及规划图，整块土地的规划建设总面积为13240.4平方米，而仟客莱现租赁的办公楼、厂房建筑性质系一期厂房及监控、一期办公楼及办公楼，建设规模为4041平方米，该土地上规划的其余建筑性质为二期厂房、门卫，尚未开始施工建设。区政府将在该土地上规划的二期厂房、门卫建设完成，建筑容积率提高后，尽快协调相关部门为整块土地上的全部建筑物办理产权证书。”

公司控股股东、实际控制人孙建国出具承诺：如公司租赁的厂房、办公室出现任何纠纷或被认定为违章建筑限期拆除，导致公司需要另租其他生产经营场地

而进行搬迁、或被有权的政府部门罚款、或者有关当事人要求赔偿、补偿或者影响公司主营业务和对公司正常经营造成损失，本人将以现金全额补偿公司的损失以及其他费用，确保公司及其子公司利益不受影响，不会因此遭受任何损失。

3、截至2016年3月31日，公司主要机器设备的情况如下：

单位：元

生产设备名称	数量	原值（元）	累计折旧（元）	成新率（%）
牧羊设备	1	1,800,000.00	527,500.00	70.69
制粒机	1	360,000.00	88,350.00	75.45
叉车	3	195,000.00	47,242.74	75.77
变压器	1	337,000.00	101,380.76	69.92
消防设备	1	225,000.00	71,250.00	68.33

#### （八）公司员工

1、截至2016年6月30日，公司及子公司共有员工80人，构成情况如下：

（1）按岗位结构划分：

专业结构	人数（人）	占比（%）
管理人员	4	5.00
生产工人	18	22.50
市场销售人员	42	52.50
财务人员	3	3.75
采购人员	2	2.50
行政人员	8	10.00
研发人员	3	3.75
<b>合计</b>	<b>80</b>	<b>100.00</b>

（2）按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比（%）
30岁以下	23	28.75
30-39岁	35	43.75
40-49岁	15	18.75



50岁及以上	7	8.75
<b>合计</b>	<b>80</b>	<b>100.00</b>

(3) 接受教育程度划分:

教育程度	人数(人)	占比(%)
本科	14	17.50
专科	36	45.00
专科以下	30	37.50
<b>合计</b>	<b>80</b>	<b>100.00</b>

根据公司提供的员工名册、《劳动合同》及其说明,截至2016年6月30日,公司及下属子公司共有80名员工,公司已按法律法规的规定与全体员工订立了劳动合同。公司不存在劳务派遣、聘用临时工的情形。

根据公司提供的员工名册,其中市场销售人员为42人,按照公司业务布局细分,黑龙江11人,吉林12人,辽宁4人,河北15人。

根据公司说明及员工社会保险及住房公积金缴款记录,截至2016年6月30日,公司为66名员工缴纳了社会保险及住房公积金,未为部分员工缴纳的原因:4人已缴纳农村合作医疗保险;3人已办理退休手续;4人已过办理社会保险年龄上限;3人在原单位缴纳社会保险。

公司实际控制人、控股股东孙建国就公司存在未为全部员工缴纳社会保险及住房公积金的情况已出具相关声明承诺。

### (九) 公司环保事项

#### 1、公司不属于重污染行业

根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》,公司所属行业为农副食品加工工业(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工业(代码为C13)中的饲料加工业(代码为C1320)。

根据国家环境保护总局(已撤销)于2003年6月16日颁布实施的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》(环发[2003]101号)的规定,冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、

制药、发酵、纺织、制革和采矿业等13个行业暂定为重污染行业，同时明确了重污染行业申请上市的企业以及上市公司再融资募集资金投资于重污染行业的，都必须进行环境保护核查。

根据2010年9月14日，环境保护部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）的相关规定，火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类行业被认定为重污染行业。

根据上述法律法规的规定，同时结合公司所处行业和具体业务开展情况，公司所属行业为饲料加工业，该行业不属于重污染行业，也不属于法律法规规定的其他需要办理排污许可证的情形。

## 2、公司建设项目的环保审批及验收情况

2014年6月9日，公主岭市环境保护局核发《关于吉林仟客莱饲料科技有限公司年产10万吨猪饲料加工项目环境影响报告表的批复》（公环行审（表）字[2014]49号），同意该项目实施。

2016年6月23日，公主岭市环境保护局核发《关于吉林仟客莱科技股份有限公司供热锅炉建设项目环境影响报告表的批复》（公环行审（表）字[2016]55号），同意该项目实施。

2016年6月28日，公主岭市环境保护局就公司提请的《建设项目竣工环境保护验收申请》作出同意验收的批复意见（公环验字[2016]007号），“同意吉林仟客莱科技股份有限公司年产10万吨猪饲料加工及供热锅炉建设项目竣工环境保护验收”。

公司公主岭基地此后从未发生过搬迁、新建、扩建和需要重新进行环境报告评价的改建。

## 3、公司日常环保措施

根据公司说明并经实地核查，公司生产过程中采用了较为先进、环保节能的新工艺和新设备，不会产生重大污染源。

公司厂区周围无居民区，生产过程中噪音较小，不会对身体构成明显危害。此外：（1）生产过程中产生的粉尘，公司已经加装布袋除尘器；布袋除尘器产生的粉尘回收加工利用。（2）项目锅炉烟气浓度符合GB13271-2014《锅炉大气污染物排放标准》中的标准要求。除尘效率94.1%，脱硫率30%；（3）生活垃圾由环卫部门统一处理，所有固体废弃物按照环保部门要求统一整理堆放，防止二次污染。（4）生活污水经污水沉淀池沉淀排入市政污水管网。因此，公司在日常经营过程中已采取了必要的环保措施，对环境的影响较小。

公主岭市环境保护局岭东工业集中区分局于2016年5月19日出具《证明》，证明仟客莱自成立至证明出具之日，在生产经营过程中未发生环境污染事故和环境违法行为，未曾因违反环境保护法律法规而受到任何重大行政处罚。现阶段未对环境造成污染，已达到国家和地方的环保要求。

#### （十）安全生产情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为农副食品加工业（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（代码为C13）中的饲料加工业（代码为C1320）。公司主要从事生猪养殖饲料的研发、生产和销售。不属于《安全生产许可证条例》规定的需要取得安全许可证的企业。

公主岭市公安消防大队于2014年8月10日出具了《建设工程竣工验收消防备案意见书》，证明仟客莱年产10万吨饲料项目新建工程综合评定消防验收合格。

2015年7月，吉林省元麒安全环境技术有限责任公司向公司出具了《安全现状评价报告》，评价结论“吉林仟客莱饲料科技有限公司饲料加工项目安全生产现状符合有关安全生产法律、法规和部门规章及标准、规程要求，具备安全生产条件。”

公司在日常经营活动中，十分注重安全生产的问题，制定了《安全生产管理制度》、《安全生产管理档案》，采集并保存安全生产信息，每年会制定《安全生产工作计划》、《安全生产培训计划》，制定并严格遵守《重大危险源防范措施》、定期举行安全生产教育和培训，始终贯彻“安全第一、预防为主”的安全

工作方针。

公主岭岭东工业集中区管理委员会安全生产监督管理局于 2016 年 6 月 6 日出具《证明》，证明仟客莱自成立至证明出具之日，生产符合国家有关安全生产法律法规，未发生重大生产安全事故，未有因违反有关安全生产方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

#### (十一) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

### 四、公司业务收入情况

#### (一) 公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

##### 1、按业务性质分类的收入构成

单位：元

业务性质	2016 年 1-3 月	
	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	25,918,871.20	100
其他业务收入	-	-
<b>营业收入</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>100</b>

(续表)

单位：元

业务性质	2015 年度	
	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	69,244,575.21	100
其他业务收入	-	-
<b>营业收入</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100</b>

(续表)

单位：元

业务性质	2014 年度	
	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	74,753,401.20	100
其他业务收入	-	-
<b>营业收入</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100</b>

公司主要从事猪饲料的研发、生产和销售。公司主营业务收入主要为猪饲料的销售收入。2015 年度主营业务收入相比 2014 年度减少了 5,508,825.99 元，是由于受宏观经济形势下行、原料市场波动起伏的因素影响，以及生猪存栏量猪价持续低迷，养殖户普遍亏损，造成公司销量减少。导致 2015 年度公司主营业务收入下降。

## 2、按产品分类业务收入构成

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
浓缩饲料	20,588,257.70	79.43	53,079,913.80	76.66	66,087,162.22	88.41
配合饲料	5,330,613.50	20.57	16,164,661.41	23.34	8,666,238.98	11.59
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>100.00</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100.00</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入包括浓缩饲料、配合饲料两大类产品收入。报告期内，公司 75% 以上主营业务收入来自浓缩饲料产品销售。

## 3、按地区分类业务构成

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
黑龙江	9,646,457.75	37.22	36,005,256.76	52.00	43,709,828.52	58.47
吉林	7,701,991.55	29.72	25,410,164.12	36.70	27,206,546.00	36.40
其他	8,570,421.90	33.07	7,829,154.33	11.31	3,837,026.68	5.13
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>100.00</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100.00</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100.00</b>

按地区划分,公司主营业务收入主要来源于黑龙江省和吉林省,2014年、2015年、2016年1-3月份,二者合计收入额占当期收入总额的比例分别为94.87%、88.69%和66.93%。公司加快布局其他区域,扩大市场营销范围,随着公司研发能力不断加强,客户对公司产品系列的认可度不断提高,引发其他地区销售的绝对金额和占比逐期上升。

#### 4、按销售模式分类业务构成

单位:元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
经销	25,847,296.20	99.72	69,176,450.21	99.90	74,753,401.20	100.00
直销	71,575.00	0.28	68,125.00	0.10	0.00	0.00
合计	<b>25,918,871.20</b>	<b>100.00</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100.00</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100.00</b>

公司与直销客户、经销商的合作模式均为买断式销售模式。公司与客户按照同类产品市场销售价格为基础,双方磋商后确定最终交易价格。直销方式下,公司接受客户的销售订单,根据库存情况安排生产,客户交付全额货款后提货。经销方式下,公司与经销商签订年度销售框架合同,货款通常在提货前采取全额预收即“款到提货”的方式,对部分销售规模较大且信誉较好的经销商,为缓解其资金压力,经总经理审批,可采取赊销方式向其销售,账期通常在1-2月以内。公司与直销客户、经销商之间均为产品销售关系,公司通过买断式销售赚取利润,与客户间不存在其他利益分配机制。

公司销售采取“会议营销、产品组合、实证数据推广”多种方式相结合,特别是实证数据<sup>1</sup>的开展为用户提供了一套鉴别产品价值的标准体系和方法,培养客户更加注重养殖过程中饲料产品的营养、健康、安全品质,为养猪户降低养殖成本提高生猪效益提供了有效解决方案。

#### (二) 公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

##### 1、公司主要产品或服务的消费群体

<sup>1</sup>注:公司实证数据为客户反馈的产品质量以及客户满意度、市场销售情况所作出的统计数据。

公司主要从事猪饲料的研发、生产和销售业务；公司的主要产品包括猪用浓缩饲料、猪用配合饲料；主要产品涵盖了乳猪、仔猪、中猪、大猪、母猪、公猪等不同类型的猪饲料产品。公司客户为各地的饲料经销商、生猪养殖户。公司报告期内客户情况如下：

### (1) 不同模式下的客户数量

销售模式	2016年3月末		2015年末		2014年末	
	客户数量 (家)	占比 (%)	客户数量 (家)	占比 (%)	客户数量 (家)	占比 (%)
经销	196	99.49	176	98.88	160	100.00
直销	1	0.51	2	1.12	0	0.00
合计	197	100.00	178	100.00	160	100.00

### (2) 经销模式下客户情况

#### 1) 报告期经销商家数

地区名称	2016年3月末		2015年末		2014年末	
	经销商数 (家)	占比 (%)	经销商数 (家)	占比 (%)	经销商数 (家)	占比 (%)
黑龙江	52	26.53	39	22.16	31	19.38
吉林	109	55.61	101	57.39	120	75.00
其他	35	17.86	36	20.45	9	5.63
合计	196	100.00	176	100.00	160	100.00

#### 2) 报告期内经销商加入及退出的情况

##### A. 2015年度变化

单位：家

地区名称	2014年末	本期增加	本期减少	2015年末
黑龙江	31	10	2	39
吉林	120	10	29	101
其他	9	34	7	36
合计	160	54	38	176

##### B. 2016年1-3月变化

单位：家

地区名称	2015年末	本期增加	本期减少	2016年3月末
黑龙江	39	17	4	52
吉林	101	18	10	109
其他	36	4	5	35
合计	176	39	19	196

公司经销商主要分布在黑龙江、吉林、辽宁及河北等省份，报告期各期末经销商家数逐期增大，公司市场开拓效果较为显著。公司2014年在黑龙江地区市场开拓效果显著，销售收入占公司收入的比重达到58.47%，主要经销商均集中于黑龙江地区，因本公司住所位于吉林省，吉林省经销商相较于其他地区具有一定的区位优势，可以较便捷地从公司提货，基于上述考虑，公司在吉林省开拓市场时对经销商筛选所拟定的合作标准较低，故所属吉林省的经销商数量较多，但单家经销商销售能力较黑龙江存在差距，2014年销售占比为36.40%，也是公司收入的重要贡献区域。报告期内，公司经销商增减变化均在合理范围内，公司销售人员对公司经销商实行分区域专人管理，达成合作意向签订框架协议并提货后，公司为其开立新增经销商标签，销售人员在后续服务中及时跟进了解经销商销售动态，并实行双向动态选择，对长期未提货经销商会及时了解原因、对有确认终止合作意向的及时关闭标签，做经销商减少处理，并由相应销售人员整理终止原因呈报销售经理，为后续市场开拓及服务积累经验。公司营业收入99%以上均通过经销商实现，公司的经销商销售渠道有效。

## 2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司营业总收入的比例（%）
2016年1-3月		
孙瑞云	1,664,282.00	6.42
艾春柏	830,702.00	3.21
庄彦	768,019.00	2.96
陈文杰	740,657.00	2.86
张进国	687,740.00	2.65
合计	4,691,400.00	18.10



2015 年度		
孙瑞云	5,580,541.50	8.06
李强	1,966,747.25	2.85
王立新	1,930,449.80	2.79
李发花	1,928,179.00	2.78
于文信	1,850,764.75	2.67
<b>合计</b>	<b>13,256,682.30</b>	<b>19.15</b>
2014 年度		
孙瑞云	5,873,493.75	7.85
王艳红	3,105,538.24	4.16
陈文杰	2,973,769.95	3.97
郑艳秋	2,842,022.54	3.80
于文信	2,825,534.25	3.78
<b>合计</b>	<b>17,620,356.73</b>	<b>23.56</b>

报告期内，公司在 2014 年、2015 年和 2016 年 1-3 月向前五大客户的销售收入占比分别为 23.56%、19.15%和 18.10%，前五大客户销售占比逐期下降，公司不存在向单一客户销售超过 50%的情形，不存在对单一客户构成重大依赖的情形，未对前五大客户形成重大依赖。公司报告期内重大客户为个人的原因详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“六/（一）/6、公司向个人客户销售及向个人供应商采购情况”。

孙瑞云为公司控股股东、实际控制人孙建国的姐姐，持有公司 0.30%股份。关联方关系及关联交易情况详见本公开转让说明书第四节之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

### （三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源情况

报告期内，公司业务经营所需的原材料、人工费用等占成本比重如下：

单位：元

营业成本	2016年1-3月		2015年		2014年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	18,757,500.46	97.23	52,045,114.30	96.71	65,112,401.88	97.65
直接人工	196,777.23	1.02	732,418.34	1.36	601,944.99	0.90
制造费用	337,608.00	1.75	1,037,210.36	1.93	962,829.58	1.44
<b>合计</b>	<b>19,291,885.69</b>	<b>100.00</b>	<b>53,814,743.00</b>	<b>100.00</b>	<b>66,677,176.45</b>	<b>100.00</b>

成本构成分析：公司营业成本主要包括材料成本、人工成本和费用。报告期内材料成本占当期营业成本的比例分别为 97.65%、96.71%和 97.23%，直接材料成本占营业成本的比例呈先下降后上升的趋势，主要原因是 2015 年主要材料豆粕和玉米价格下降，在产销规模基本稳定的情况下，材料占比下降近 1 个百分点；2016 年 1-3 月，虽然原材料价格继续波动下降，但公司产销规模增长较大，生产效率的提高使得材料占比和前期相比有所回升。

## 2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
<b>2016年1-3月</b>			
秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕、豆油	7,501,233.65	38.86
长春海誉粮油贸易有限公司	豆粕	2,624,632.56	13.60
北京益农翔生物营养科技有限公司	预混料、乳制品	1,724,450.00	8.93
长春恒丰农牧有限公司	氨基酸、鱼粉	1,095,780.00	5.68
哈尔滨兴普饲料有限公司	膨化大豆、膨化玉米	1,090,600.00	5.65
<b>合计</b>		<b>14,036,696.21</b>	<b>72.72</b>
<b>2015年度</b>			
秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕、豆油	24,535,098.54	46.59

长春海誉粮油贸易有限公司	豆粕	6,579,861.17	12.49
北京益农翔生物营养科技有限公司	预混料、乳制品	4,847,570.00	9.21
秦皇岛市久昌经贸有限公司	豆粕	3,895,543.47	7.40
哈尔滨兴普饲料有限公司	膨化大豆、膨化玉米	2,708,425.00	5.14
<b>合计</b>		<b>42,566,498.18</b>	<b>80.83</b>
<b>2014 年度</b>			
双辽市惠丰油业有限公司	豆粕	16,993,714.06	27.64
秦皇岛市久昌经贸有限公司	豆粕	8,906,475.43	14.49
秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕、豆油	7,644,649.99	12.43
长春海誉粮油贸易有限公司	豆粕	4,456,749.00	7.25
哈尔滨兴普饲料有限公司	膨化大豆、膨化玉米	2,781,687.00	4.52
<b>合计</b>		<b>40,783,275.48</b>	<b>66.33</b>

公司2014年、2015年、2016年1-3月前五大供应商合计采购金额占比分别为66.33%、80.83%、72.72%，公司采购占比较大的供应商类型为公司，公司对单个供应商的采购额对比采购总额均未超过50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。且公司在选择供应商时，重点考虑供货品质、速度和稳定性，公司在原材料采购方面具有较大的自主权，不存在对单一供应商过度依赖的风险。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，根据框架合同实际确认金额在60万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要销售合同情况如下：

单位：元

序号	客户名称	合同标的	合同期间	报告期内确认收入金额	合同履行情况
1	孙瑞云	饲料产品	2014.1-2014.12	5,873,493.75	履行完毕
2	王艳红	饲料产品	2014.1-2014.12	3,105,538.24	履行完毕
3	陈文杰	饲料产品	2014.1-2014.12	2,973,769.95	履行完毕
4	郑艳秋	饲料产品	2014.1-2014.12	2,842,022.54	履行完毕
5	于文信	饲料产品	2014.1-2014.12	2,825,534.25	履行完毕
6	孙瑞云	饲料产品	2015.1-2015.12	5,580,541.50	履行完毕
7	李强	饲料产品	2015.1-2015.12	1,966,747.25	履行完毕
8	王立新	饲料产品	2015.1-2015.12	1,930,449.80	履行完毕
9	李发花	饲料产品	2015.1-2015.12	1,928,179.00	履行完毕
10	于文信	饲料产品	2015.1-2015.12	1,850,764.75	履行完毕
11	孙瑞云	饲料产品	2016.1-2016.12	1,664,282.00	正在履行
12	艾春柏	饲料产品	2016.1-2016.12	830,702.00	正在履行
13	庄彦	饲料产品	2016.1-2016.12	768,019.00	正在履行
14	陈文杰	饲料产品	2016.1-2016.12	740,657.00	正在履行
15	张进国	饲料产品	2016.1-2016.12	687,740.00	正在履行

## 2、采购合同

报告期内，公司各年度前五大供应商中单笔金额在100万以上或者虽未达到前述标准，但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要采购合同情况如下：

单位：元

序号	客户名称	合同标的	签署日	合同金额	合同履行情况
1	公主岭市乐农粮食收储有限责任公司	玉米	2014.04.07	1,227,500.00	履行完毕
2	长春海誉粮油贸易有限公司	豆粕	2014.09.03	1,595,000.00	履行完毕
3	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2014.10.14	1,079,700.00	履行完毕
4	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2014.10.15	1,088,700.00	履行完毕

5	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2014.10.22	1,121,700.00	履行完毕
6	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2014.11.17	1,021,720.00	履行完毕
7	长春海誉粮油贸易有限公司	豆粕	2015.4.11	1,120,000.00	履行完毕
8	长春海誉粮油贸易有限公司	豆粕	2015.04.11	1,450,000.00	履行完毕
9	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2015.03.20	1,763,400.00	履行完毕
10	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2015.04.22	1,127,600.00	履行完毕
11	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2015.05.15	1,409,500.00	履行完毕
12	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2015.05.26	1,595,400.00	履行完毕
13	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2015.12.29	1,354,500.00	履行完毕
14	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2016.02.26	1,307,500.00	履行完毕
15	秦皇岛金海粮油工业有限公司	豆粕	2016.3.22	1,288,500.00	履行完毕

### 3、其他合同

2014年11月18日，公司子公司唐山仟客莱与乐亭县城区工业聚集区管理委员会（以下简称“管委会”）签订年产27万吨饲料添加剂项目合同（以下简称“项目合同”），管委会将位于乐亭县城区工业聚集区40亩土地提供给唐山仟客莱作为项目建设用地，土地出让金价格22万元/亩，共计880万元，土地使用年限为50年。截至本公开转让说明书签署日，唐山仟客莱已支付580万元，并已进行开工建设，该项土地的《土地使用权证》正在办理过程中。

唐山仟客莱系按照园区整体规划、项目合同约定以及管委会的要求施工建设。根据管委会于2016年7月出具的《确认函》，管委会同意上述剩余的300万元土地价款在项目主体建筑完工验收（最迟不晚于2016年10月31日）后收取；且在唐山仟客莱按照上述调整后的付款进度完成付款后，管委会负责协调相关部门为唐山仟客莱办理土地使用权证及建设审批等其他相关手续，并承诺在付款完成后30日内办理完毕；项目合同项下的土地用途为工业用地，目前唐山仟客莱在该土

地上所建造之建筑物系根据项目合同的约定进行施工建造；项目前期手续及土地、环评等手续正在办理中，地上建筑物不在拆迁范围内，属于合法建筑，唐山仟客莱的该项用地符合园区整体规划。

## 五、公司的商业模式

公司致力于猪饲料的生产、研发及销售。公司长期以来坚持自主研发的路线，在完善《原料数据库》的基础上掌握了节能环保浓缩饲料技术、母猪促乳饲料配制技术，自主研发符合市场需求的猪饲料产品，包括浓缩饲料及配合饲料，通过经销或者直销给客户以获得收入和利润。

### （一）采购模式

公司根据原材料特点分别进行专业化采购和集中采购，对于植物蛋白、动物蛋白、氨基酸及添加剂、副产品及填充物等原材料由专人负责，实行专业化采购；对于玉米，采用向产地农民订单采购和本地粮库直接收购；豆粕直接和豆粕生产厂家或豆粕贸易商签订购买合同；蛋白原料（鱼粉、蛋白粉等动物蛋白类和植物性蛋白类），鱼粉主要来自进口原料，通过贸易代理商订购，其他蛋白原料依据国家标或企业标到厂家合同约定采购；小料（矿物质、维生素、氨基酸类），直接从生产厂家采购；其中包装辅材：直接从生产厂家定制。

公司制定了《采购管理制度》，每季度对供应商的合格率、交货期、价格及服务进行综合评价并对供应商进行分级管理，对不合格的供应商，将暂停向其采购。

### （二）生产模式

公司的饲料生产主要采取以销定产的生产模式，既根据订单制定生产计划，组织生产。通过自有生产基地进行加工生产，公司根据客户订单合理安排饲料产品生产和交付。公司饲料生产采用“先粉碎后配料”加工工艺，包括原料接收与清理、粉碎、配料、混合、制粒、成品包装等工序，并设有脉冲除尘、微机电控、蒸气供应、空气压缩等辅助系统。在设备选型上，采用先进成套设备，先进的技术确保了生产水平和产品品质。

### （三）销售模式

公司根据养殖户规模大小的不同特点采取经销或直销的销售模式。公司在报告期内以经销为主。

1、经销模式即经销商销售的模式，公司将产品以买断方式销售给经销商，然后由经销商再销售给养殖户的销售模式。公司将经销商分为一般经销商和专销店经销商。专销店经销商只销售公司的产品而不能销售其他饲料企业的产品；一般经销商既可以销售公司的产品也可以销售其他饲料企业的产品。原则上每个区域市场针对每个品牌产品或每套系列产品只有一个专销店或一般经销商。

为了规范对经销商的选择和管理机制，公司制定了《经销商管理制度》，具体制度如下：

（1）经销商的选择：公司经销商首先需认同公司的企业文化和经营理念，其次公司从资金、人脉、销售能力、个人信用和信誉等四方面综合进行经销商的筛选工作。

（2）销售品种管理：当公司确定了新增的经销商后，针对经销商所在区域的实际情况，公司将和经销商共同商量确定所经销的产品品种，并可根据实际需要随时增减。

（3）销售区域管理：销售的覆盖区域在合作之初就必须明确，并以合同的形式予以固定。正常情况下，经销商必须按照合同约定在自己的公司范围内销售，不得跨区销售，否则需要承担违约责任。

（4）销售价格管理：所有产品的销售价格进货之初约定，已经约定后，根据原料行情的变化，随时进行调整。

（5）货款管理所有客户原则上执行先款后货制度。合作时间久，信誉好，资金确有暂时性困难的客户，在完善相关手续的前提下，可给与适当的资金支持。

2、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，公司直接销售饲料产品给这种客户，目前，直销模式占比较小，但随着现代

农牧业的发展，规模养殖是必然趋势，公司也会逐渐把直销业务做为公司未来业务发展的战略重点。

#### （四）研发模式

公司主要采取自主研发模式。公司先后在科研开发、研究人员的引进、实验室建设、实验室设备采购、产品生产文号的报批等多方面进行投资，并引用了科学的管理体系对公司研发中心进行架构、引导。从专利产品的研发、申报到产品的生产、专利的申请，都形成了一整套成熟稳定的制度系统，公司在科技创新和基地标准化生产方面不仅重点投入且重抓落实，并加强与外部科研机构沟通交流，通过多种方式保持持续创新优势。

## 六、公司所处行业的情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为农副食品加工工业（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工业（代码为C13）中的饲料加工业（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业（代码为C1320）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为农产品（代码为14111110）。

#### （一）行业概况

##### 1、行业主管部门

###### （1）行业主管部门

我国饲料行业的行政管理部门是中华人民共和国农业部，农业部畜牧业司承担饲料行业管理的具体职责，主要职责有：组织拟定畜牧、饲料的行业发展战略及政策；提出行业发展重大技术进步措施；起草行业的法律、法规、规章，并组织实施；拟定畜牧、饲料方面的标准并组织实施；编制饲料工业基本建设、综合开发和财政资金项目规划；负责饲料产品质量安全管理工作，负责畜禽、饲料和饲料添加剂产品登记及进出口审批等。

饲料行业所属行业协会为中国饲料工业协会和中国畜牧业协会。



中国饲料工业协会是饲料行业自律组织，主要职责为协助政府搞好行业规划，为政府指定方针政策提供依据；宣传普及饲料工业基本知识，推广科学技术成果和管理经验；组织国内外经贸合作和科技交流，提供信息咨询服务；依靠科技进步，提高饲料工业的整体素质和经济效益，推动中国饲料工业的发展。

中国畜牧业协会是由从事畜牧业及相关行业的企业、事业单位和个人组成的全国性行业联合组织，是具有法人资格的非盈利性的社会团体，是全国先进民间组织。在行业中发挥服务、协调、维权、自律、管理等作用。中国畜牧业协会主要职责有：接受农业部与民政部的业务指导和监督管理，制订实施畜牧行业行为规范，倡导诚信经营，建立行业自律机制，营造行业内部公平竞争的良好环境，维护行业整体利益；进行行业统计工作，收集、整理、分析和发布行业信息；促进畜牧科技进步，提高科技在畜牧行业贡献率，加快科技成果转化率；协助政府主管部门，实施名牌战略，促进企业科技创新、管理创新，打击伪劣产品，保护产业信誉，提高我国畜牧业的国际竞争力等。

## (2) 行业主要法律法规及产业政策

序号	名称	实施日期	主要内容
1	《饲料和饲料添加剂管理条例》	1995年5月	国务院农业行政主管部门负责全国饲料、饲料添加剂的管理工作。县级以上地方人民政府负责本行政区域内的饲料、饲料添加剂的管理工作，严禁各类违禁药品和添加剂用于饲料。
2	《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》（财税[2001]121号）	2001年8月	“单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料”免征增值税。增值税优惠政策的实施对于饲料行业的持续健康发展提供了有效的支持。
3	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	2000年8月	加强进口饲料、饲料添加剂监督管理，保证养殖动物的安全生产。
4	农业部出台的《关于促进饲料业持续健康发展的若干意见》	2002年	明确指出要稳定发展配合饲料和单一饲料，加快发展浓缩饲料、精料补充料和饲料添加剂及其预混合饲料，实现饲料品种系列化、结构化。努力开发新型饲料资源和饲料品种，压缩一般性饲料品种，加快饲料产品的更新换代，满足不同饲养品种、饲养方式对饲料产品的需求。
5	《饲料添加剂品种目录（2008）》	2008年12月	规定生产和使用的饲料添加剂品种应当符合农业部公布的品种。

6	国务院下发《促进生物产业加快发展的若干政策》	2009年6月	提出把生物产业培育成为高技术领域的支柱产业和国家战略性新兴产业，重点发展生物饲料及饲料添加剂等绿色农用生物制品，支持企业扩大研发投入并实施税收优惠政策，推动生物企业利用资本市场融资等。
7	国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》	2011年	第一类、鼓励类”之“一、农林业”之“13、绿色无公害饲料及添加剂开发”规定，绿色无公害饲料及添加剂开发属于国家鼓励发展产业。
8	农业部《饲料工业十二五发展规划》	2011年9月	明确指出饲料工业“十二五”发展的总体目标：饲料产业平稳增长，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年的努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变。

## 2、行业发展概述

### （1）行业现状

饲料行业是我国国民经济中不可或缺的重要行业，作为连接种植业与养殖业的饲料行业，其发展对促进粮食高效转化增值、农产品精深加工和畜牧水产养殖起到良好的基础支撑和保证作用，饲料行业发展水平的高低，已成为衡量现代农牧业发展程度的重要标志。

饲料行业是连接种植业、畜牧业、食品加工业等农业产业链条中极其重要的一个环节，是支撑现代畜牧水产养殖业发展的基础产业，是现代农业的重要组成部分，是关系到城乡居民动物性食品供应的民生产业。饲料行业的发展，促进了种植业的结构调整，带动了养殖、加工、医药、化工及机械制造等相关产业的发展。

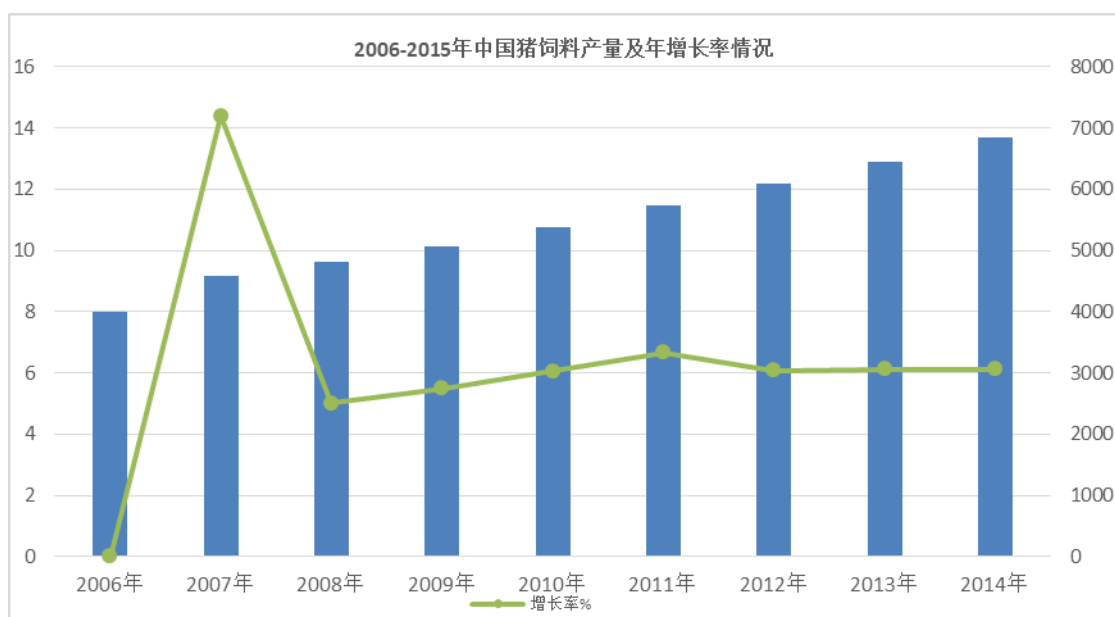
2014年全国饲料总产量1.97亿吨，比2013年增长2%。其中，猪料产量8616万吨，同比增长2.4%；蛋禽料产量2902万吨，同比下降4.4%；肉禽料产量5033万吨，同比增长1.7%；水产料产量1903万吨，同比增长2.1%；反刍动物饲料产量876万吨，同比增长10.2%；其他饲料产量397万吨，同比增长37.8%。

我国猪饲料行业现状：

饲料行业中，猪饲料在我国饲料市场上占据重要地位，与猪肉在我国膳食结构中占有重要地位密切相关。随着经济发展，我国城乡居民的膳食结构将发生根

本性的变化，人们对小麦、大米等口粮的需求量会越来越小，而对副食肉、蛋、奶等畜产品需求量则越来越大，尤其对猪肉需求量最大。

随着原材料价格波动趋缓，饲料标准化体系的完善、企业良好生产规范的建立、饲料质量安全监管的强化、养殖观念和养殖模式的逐渐转变，在全球经济逐步复苏、国内经济平稳较快运行的形势下，饲料行业将继续保持稳定、健康、较快发展态势。根据《饲料工业“十五计划”和 2015 年远景目标规划》，到 2015 年我国对猪饲料的需求量约为 7542 万吨，2015 年猪饲料的供给与猪饲料的需求量之间仍然存在约 700 万吨的较大缺口。

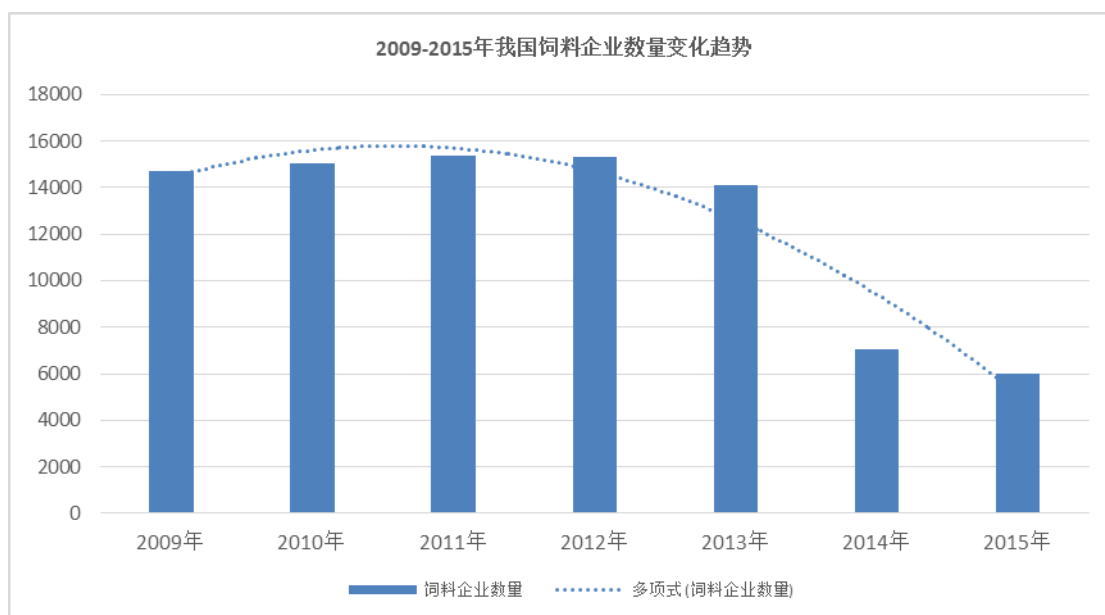


数据来源：《饲料工业“十五计划”和 2015 年远景目标规划》

## (2) 饲料行业企业情况

饲料行业属于充分竞争行业，行业竞争激烈、整体利润水平不高。经过长期的市场竞争，国内饲料行业逐步形成了目前以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、大批小企业为补充的市场格局。目前饲料行业正处于成熟阶段，产品同质化程度高，民营企业、外资企业、国有企业等纷纷涌入，行业竞争激烈，属于完全竞争市场。2013 年全国各经济类型饲料企业总数为 14 079 家，同比减少 1228 家，下降幅度为 8.0%。2013 年按产品类型统计的企业总数量为 16454。其中，饲料加工企业（包含精料补充料生产企业数量）数量 10113 家，同比减少 745 家，下降 6.9%；预混合饲料 2971 家，同比减少 96 家，下降

3.1%；饲料添加剂 1377 家，同比减少 63 家，下降 4.4%；单一饲料 1941 家，同比减少 73 家，下降 3.6%；饲料机械 52 家，同比减少 11 家，下降幅度为 17.5%。截至 2014 年 12 月，全国饲料生产企业约 7061 家，较 2013 年减少约 3000 家。未来由于资金、技术、品牌等因素，大量规模小、技术落后、管理粗放的中小饲料企业将逐步退出市场，为优势企业让出市场空间。具有资金优势、营销服务优势、技术优势、人才优势的大型饲料企业迎来巨大发展空间，市场份额将继续向大中型企业集中。但是，由于饲料行业存在产品运输半径的问题，目前国内饲料龙头企业的领先基本限于区域领先，很难做到在全国各个区域同时领先，这也为饲料行业的发展和新格局的产生提供了空间。



### （3）行业发展历史

#### 我国饲料行业的发展阶段

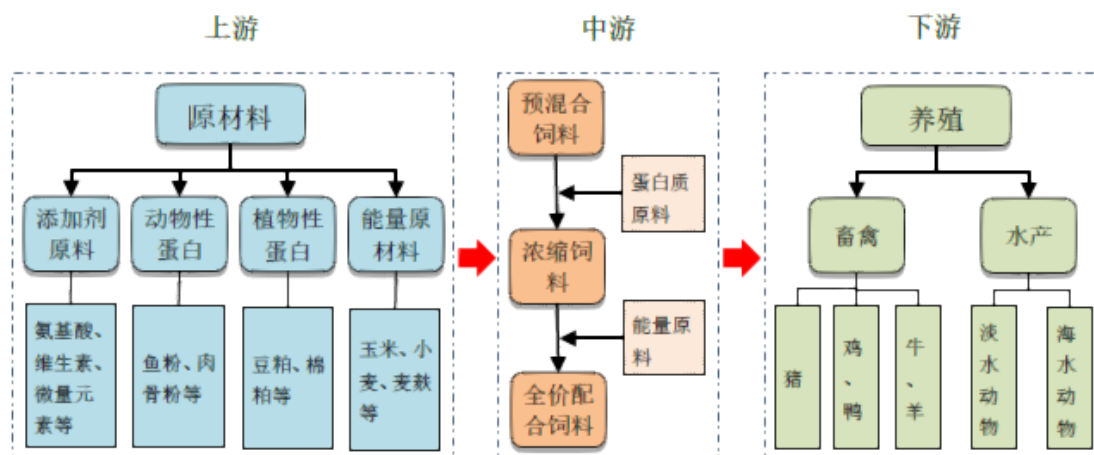
阶段一：20 世纪 70 年代末到 1995 年是起步阶段:1976 年北京建立我国第一家年产 2 万吨的配合饲料厂,1979 年泰国正大进入中国,标志着商业饲料正式替代传统饲料。正大集团在中国首先引入了先进的动物营养概念,使用现代饲料生产技术和饲料配方生产饲料,首创出全价配合饲料,是中国饲料史上第一家向农民提供真正意义上的工业饲料饲喂畜禽,改变了传统的饲养方式,使养殖行业产生了颠覆性的变化。1984 年国务院批准颁布了《1984-2000 年全国饲料工业发展纲要(试

行草案)》,该《纲要》制定了我国饲料工业的发展目标及具体措施。1989年国务院在《关于当前产业政策要点的决定》中将饲料工业列为重点支持和优先发展的产业,20世纪80年代中期,中国的生猪料肉比约为5-7:1,1994年提高到3.2-4.0:1,提高了36.0%—51.4%,从1980年1995年中国饲料市场总容量翻了25倍,行业利润率高达15%以上,行业体现出高增长高利润态势,可谓是中国饲料行业发展的黄金时代。

阶段二:1995年到2007年这个阶段,整个中国饲料行业处于同质化竞争激烈的“微利时代”。经过持续十余年的发展,饲料企业的产品和服务已趋于同质化,价格竞争变为最主要的竞争手段,行业整体的毛利率逐渐下降至个位数,扣除期间费用率,企业的净利润普遍只有1%左右。在这样一个产品同质严重,竞争激烈,行业微利的阶段,江西双胞胎集团于2003年在中国率先成功引用了饲料膨化技术,推出了双胞胎乳猪料,并迅速占领中国乳猪料市场。而这个阶段企业制胜的关键是产品差异化和企业营销策略管理。

阶段三:从2008年开始,整个饲料行业处在向成熟期过渡的阶段,饲料企业的机会来自于下游养殖户由使用饲料升级至使用精细化的分阶段饲料,由购买饲料产品升级至购买养殖综合配套服务,优秀饲料企业产销规模迅速提升,而中小饲料企业开始加速退出市场,企业差异化加剧,盈利增速分化,行业集中度获得快速提升,饲料行业的马太效应和强者恒强的竞争格局已初步显现,企业比拼的是集团化作战的综合实力,而不是单兵作战能力。整个行业也正处于服务营销向产业链营销的升级阶段,在饲料子行业中,猪饲料的行业集中度提升空间优于水产料和禽饲料,更容易诞生强者恒强的优势企业。

#### (4)行业上下游关系



饲料行业的上游是以种植业、粮油加工业、化工业、食品加工业、矿业等为主的饲料原料行业，它们为饲料行业提供能量饲料（如：玉米、小麦、糙米、碎米、薯类）、蛋白原料（如：鱼粉、肉骨粉、豆粕、棉籽粕、菜籽粕）、添加剂产品（如：氨基酸、维生素、微量元素及酶制剂酸化剂、预防性药物）以及矿物质原料（如：磷酸氢钙、磷酸二氢钙、石粉）等。饲料行业的下游为以畜禽、水产为主的养殖业。

饲料行业的上下游行业的关联性：

饲料行业上游原料产品的稳定供应是饲料行业平稳发展的保证。饲料行业与上游行业的关联性在于饲料原料质量的稳定性、原料价格的波动性以及原料供应的及时性。由于饲料行业大部分原料来自于种植业或加工业，上游原料的质量本身的稳定性就不是很强，如：玉米，不同季节、不同地区、不同品种、不同贮存方式的玉米质量差异极大，除容重、水分差异大之外，霉变率、能量和蛋白以及氨基酸的差异就更加明显，其他如豆粕、棉粕、鱼粉等更是如此。原料价格的波动来自于市场供需状况，并且受到国际市场的影响。由于原料在饲料产品成本中所占比重较大，因此原料价格的波动对饲料生产企业的利润水平有很大影响。近年，国际市场饲料原料价格一体化趋势明显，国外资本利用资金、区域和信息优势，拥有玉米、豆粕、鱼粉等大宗饲料原料的定价权，直接影响了国内饲料原料的价格，增加了饲料企业成本控制的压力。饲料原料供应的及时性主要受价格和运费两方面的影响。原料供应充足时，饲料采购压力小，生产能够得到保证；而原料供应紧张时，采购压力加大，饲料企业生产和销售将受到冲击。饲料行业的

下游主要为畜禽和水产养殖业，而养殖行业的景气程度直接影响饲料的生产、销售甚至产品的档次。总体而言，我国养殖业正处于稳定发展期，饲料行业也相应的具有稳定的增长潜力。养殖业对于饲料行业的关联性主要表现在养殖总量、商品饲料的消耗量、养殖盈利水平以及养殖业的持续增长力。当前养殖业集中度较低，散养户仍然占有重要的比例，这种状况为小型饲料企业的生存留有余地，但随着规模化进程的加快，饲料行业集中度将上升，将促成更多中大型饲料企业的产生以及行业竞争格局的转变。

饲料行业的下游是以畜禽养殖为主的养殖业。养殖行业的景气程度、周期性变动及疫情情况会影响饲料行业的发展。目前，我国养殖业发展较为稳定，但存在一定的周期性变动。产业的联动性导致饲料行业受养殖行业的影响，饲料生产企业需要持续关注下游养殖业的变动情况，提前安排生产。

#### （5）行业主要壁垒

我国饲料行业发展初期，工业饲料比重较低，存在较大比例的自配饲料，由饲料行业市场需求巨大，很多中小饲料企业可以外购预混合饲料和浓缩饲料，购置简单生产线生产配合饲料，行业进入门槛相对不高。近年来，工业饲料逐渐普及，市场竞争加剧，行业利润率偏低，市场的竞争逐渐体现在技术、研发能力的竞争、规模化的竞争及资金实力的竞争，很多中小饲料企业由于没有核心技术、规模优势和管理优势，已经开始逐步退出市场。饲料行业当前的竞争情况对技术、规模、营销、品牌、管理等方面存在较高进入壁垒，具体表现为：

##### ①行业进入许可壁垒

国内对饲料生产企业实施严格的行政审批制，企业从事饲料生产都需要获得生产许可证。众多小企业通过相关验证非常困难，从而很难进入饲料领域。《饲料和饲料添加剂管理条例》对于设立饲料、饲料添加剂企业、新产品的生产等进行了严格的规定。设立饲料、饲料添加剂生产企业的，应当符合饲料工业发展规划和产业政策，并且具有以下条件：具有与生产饲料、饲料添加剂相适应的厂房、设备和仓储设施；具有与生产饲料、饲料添加剂相适应的专职技术人员；有必要的产品质量检验机构、人员、设施和质量管理制度；有符合国家规定的安全、卫生要求的生产环境；有符合国家环境保护要求的污染防治措施；国务院农业行政

主管部门制定的饲料、饲料添加剂质量安全规范规定的其他条件。申请设立饲料添加剂、添加剂预混合饲料的生产企业，应当向省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门提出申请，自受理之日起 20 个工作日内进行书面审查和现场审核，并将相关资料和审查、审核意见上报国务院农业行政管理部门，经审查通过后颁发生产许可证。申请设立其他饲料生产企业的，应向省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门提出申请，自受理申请之日起 10 个工作日内进行书面审查；审查合格的，组织现场审核，现场审核合格后颁发生产许可证。申请饲料企业生产饲料添加剂、添加剂预混合饲料，在取得国务院农业行政主管部门核发的生产许可证后，由省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门按照国务院农业行政主管部门的规定，核发相应的产品批准文号。新研制的饲料、饲料添加剂，在投入生产前必须向国家农业部提出新产品审定申请，经国家农业部指定的机构检测饲喂合格后，由全国饲料评审委员会根据检测饲料试验结果，对该新产品的安全性、有效性及其对环境的影响进行评审，评审合格的，由国家农业部发给新饲料、新饲料添加剂证书。

### ②技术壁垒

饲料的核心是添加剂预混合饲料，而生产添加剂预混合饲料涉及到动物营养学、化工、医药、生物技术等，因此添加剂预混合饲料的生产工艺和技术要求较高。饲料行业的激烈竞争使得只有差异化或者性价比高的产品才能够获得竞争优势，而差异化或性价比高的产品需要企业具有很强的技术。同时在目前人们对动物性食品安全要求越来越高以及政府对饲料质量安全监测越来越严格的情形下，生产优质安全环保的饲料需要更高的技术。企业研发生产特色饲料也需要很高的技术门槛。而小企业并不具备财力和物力进行技术和工艺研究，难以满足饲料行业技术要求。因此预混合饲料的生产工艺、技术要求较高，对新进入企业构成一定的技术壁垒。

### ③资金和规模壁垒

饲料产品存在运输半径的限制，多采取属地经营的模式。一般情况下，配合饲料的运输半径为 60~100 公里，浓缩饲料为 150~200 公里，预混合饲料为 300~500 公里。因此，饲料企业要想获得规模上的快速发展，就需要扩大企业规



模，增加生产企业数量。同时，饲料生产企业对资金周转能力要求较高，资金实力将成为进入到饲料行业的限制性因素之一。另外，以玉米、豆粕、鱼粉为主的饲料原料价格波动较大，而饲料产品的整体销售毛利率低（10%左右），原材料占生产成本比重较大，饲料原料的价格波动对饲料企业的效益影响较大。大规模企业可以批量采购降低成本，同时还有实力配备专门机构或人员研究饲料原料的价格走势，可以合理把握饲料采购时机，规避饲料原料价格变动风险。饲料经营中，原材料采购已经从过去的赊销到当前的货到付款甚至先款后货，因此，就要求饲料销售能够做到款到发货或者货到立即付款。而当前仍有大量企业存在产品赊销，这就使其资金周转困难。快速的资金周转能力是饲料行业经营制胜的关键因素之一。

#### ④人才壁垒

饲料行业的特点是毛利率低，周转率比较高，利润主要依靠资产快速周转获得，并且饲料行业还面临原料价格突涨使生产成本大幅上升而导致亏损的风险，因此要求饲料企业要具备高效管理水平。规模化企业成立时间相对较长，企业的管理层大都经历过完整的行业发展周期，行业经验丰富，对行业的体会较为深刻，在实践中积累了很多宝贵的管理经验，能够更加有效地作出决策，促进更好、更快地发展。

#### ⑤营销壁垒

饲料产品的终用户主要是养殖户，在目前国内生猪养殖主要以小规模饲养为主的情况下，养殖户选择饲料产品时，对产品的理解和认识能力存在较大差异，需要饲料企业建立广泛的营销网络，并通过服务营销、示范营销等各种方式提高营销效果。规模小、营销能力差的饲料企业难以成功做到这一点。

#### ⑥品牌壁垒

目前，饲料行业竞争激烈，产品同质化严重，客户对饲料产品的品牌认知度较高，知名品牌容易被客户所接受。然品牌是企业长期经营的结果，规模小或者新进入的企业由于品牌知名度低，难以被客户所接受。

#### (6) 行业周期性、季节性及区域特点

区域性：受粮食生产区域性影响，全国各地饲料品种存在差异，饲料的消费呈现明显的区域性特点。对于产粮大省，如东北、华北地区，浓缩饲料和预混合饲料在市场中所占比例较大，而对于南方沿海养殖大省，饲料产品以配合饲料为主。

周期性：长期来看，作为养殖业上游的饲料行业不具备明显的周期性特点，但短期内，由于养殖行业具有存栏量的波动变化，饲料产品的需求量也会随之变化，使得畜禽或者水产饲料具有各自不同的周期特点。就猪饲料市场而言，其下游生猪养殖业目前还以散养为主，缺乏规模生产，大量生猪养殖者无法预计未来市场的变化，只能根据经验或当前的市场行情来决定养殖数量，从而造成我国的生猪生产呈现出周期性的波动。

季节性：受畜牧产品的市场消费和养殖动物生长的季节性特点影响，我国饲料消费市场存在季节性。畜产品消费市场季节性主要表现为：重大节日前消费旺盛，节日后通常会出现消费疲软。每年“春节”、“五一”、“端午”、“中秋”、“十一”等节日，市场畜产品消费量会明显增加。其中以春节前后饲料的消费季节性最为明显，每年春节前，我国南方地区有杀年猪和制作腌腊制品的习惯，肥猪与家禽会在这段时间大量出栏，在出栏前的一段时期，大量育肥猪形成饲料消费的旺季。而在春节后两个月，猪和禽类的养殖存栏量大幅下降，形成饲料消费的淡季。

## （7）行业未来发展趋势

### ①优胜劣汰，企业整合

饲料工业企业应向规模化、集团化方向发展。据初步统计，目前我国已有年产 10 万吨以上的大型饲料企业近 50 家，产量占全国总量的 30%左右，我国目前前十强企业主要有四川新希望集团有限公司、山东六和集团有限公司、通威股份有限公司、广东恒兴集团有限公司、湖南正虹科技发展股份有限公司、唐人神集团股份有限公司、中牧实业股份有限公司、北京大北农饲料科技有限责任公司、江苏正昌集团有限公司、江苏牧羊集团有限公司。东方希望集团董事长刘永好认为，目前国内 13000 多家饲料厂是严重过剩的，经过 10 年整合后最多剩下 1000 多家，到时会有 90%以上的饲料企业倒闭，淘汰率高达 200%。

## ②挖掘饲料资源、突出发展重点

充分挖掘饲料资源，增加有效供给。将过去浪费的一些资源如血粉、蚕沙、植物叶粉等充分利用起来，提高利用程度，大力发展饲料添加剂工业，改变依赖进口的局面。

饲料添加剂是饲料工业发展的重点。提高产品质量、增加产品品种、加强生物工程等新技术的应用将是饲料添加剂工业建设的主要内容。无污染、无残留、无副作用、抗疾病、无耐药性、促生长的环保型绿色饲料添加剂，诸如微生物制剂、酶制剂、酸化剂、寡糖类、高利用率有机微量元素等将是我国今后开发的重点。值得重视的是近年来中草药饲料添加剂的开发与使用取得了令人瞩目的成绩，用中草药部分取代化学合成药物添加剂有着广阔前景。

## ③增强安全意识、绿色化发展

向安全绿色饲料转型。饲料本身的安全是生产绿色肉食品的基础，饲料安全不仅关系到被饲喂动物的安全和生产效率，更直接影响到人的安全和健康。自从比利时发生“二恶英”污染饲料事件后，作为畜牧业上游产品，饲料的安全性已成为人们关注的焦点，“饲料安全亦即食品安全”这一理念已经成为世界范围内的共识。饲料行业的绿色化发展突出表现在绿色饲料添加剂与抗生素应用之争。欧盟宣布 2006 年抗生素不再作为促生长添加剂使用，由此引发了抗生素能否被全部替代之争。这促进了酶制剂、益生菌、中草药等几类绿色饲料添加剂的发展，绿色饲料添加剂的逐渐推广应用将有很好的前景。

## ④科技创新、调整产品结构

从饲料产品的构成来看，业内人士认为，浓缩饲料和添加剂预混合饲料的市场将扩大，而全价料产品因受销售半径限制，具有明显的区域性。那些技术含量高、品质好、安全高效的配合饲料将是我国实现规模化养殖的物质基础。对于具体的饲料品种，如挤压膨化水产饲料、单一精饲料、特种饲料、功能性饲料等，预计将会出现迅猛发展的势头。

## ⑤养殖业产业结构是饲料行业的生产依据

饲料行业有它自己的特点，就是产业链极长，即饲料原料、饲料生产、良种

繁育、动物养殖、屠宰加工、内外销售、技术服务。中国的养殖业 80%以上还处在散养状态，品种结构单一、规模小、传统饲喂(饲料+余粮)、管理技术低、养殖周期长。在养殖产品需求以量为特征的高速增长时，饲料对缩短养殖出栏时间起决定作用，是养殖户的核心生产要素，饲料企业处于产业价值链的主导地位。但随着养殖产品市场需求趋缓，且为以品种和质量为主要特征，养殖业开始结构调整，养殖户必须改良品种，适度规模，才能提高养殖综合效益。这时合宜的良种、饲喂防疫技术、收购信息等成为养殖关键要素，传统饲料企业在产业价值链中的存在价值是很小的，处于次要地位，高技术含量的饲料是发展的方向。

目前，养殖业从单一分散的农户养殖向规模化养殖、集约化经营过渡的步伐非常快。饲料行业为了适应市场的变化，也面临着生产、技术、营销策略、售后服务的全面调整。

#### ⑥外部政策环境进一步规范。

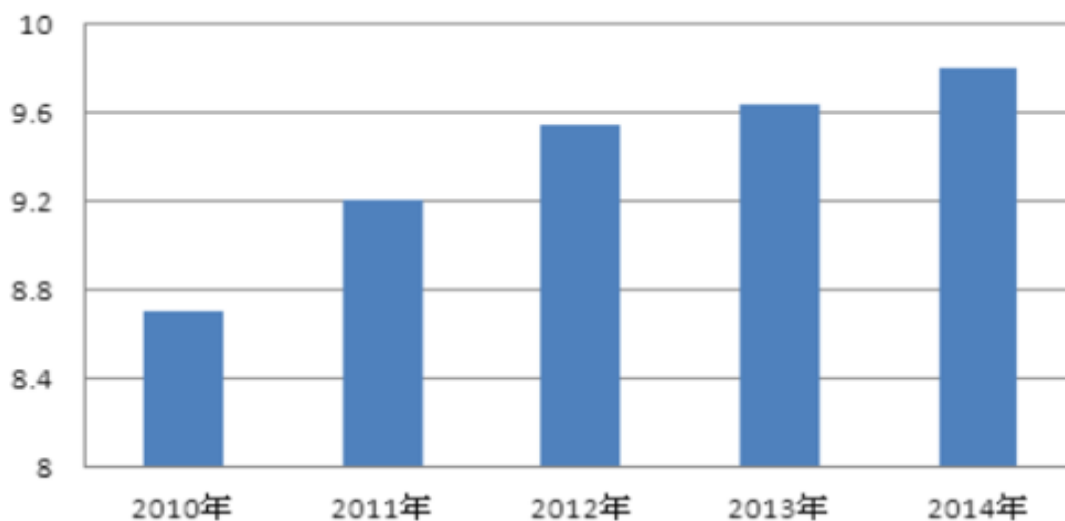
为了加快饲料工业发展 ,提高饲料工业产品质量和经济效益 ,保证饲料安全 ,促进养殖业发展 ,增加农民收入 ,农业部根据《国民经济与社会发展第十个五年计划》、《全国农业和农村经济发展第十个五年计划》、《畜牧业“十五”计划和 2015 年远景目标规划》和《全国渔业第十个五年计划》 ,编制了《饲料工业“十五”计划和 2015 年远景目标规划》,并于 2001 年 12 月 10 日发布。确定了发展目标、发展重点、区域布局、重大项目和政策措施,明确了指导思想:根据国民经济和农村经济发展需要,从我国饲料工业实际情况出发,进一步完善我国饲料工业体系,实施科教兴饲和可持续发展战略,积极推进饲料工业“两个根本性转变”,坚持提高与发展并重,数量与质量并举方针,全面提高饲料工业整体素质,加快饲料工业现代化进程,实现饲料工业的可持续发展。

## (二) 市场规模

### 1、当前国际饲料市场规模

2014 年全球饲料市场来看,饲料产量呈小幅增长,其中水产主料相比 2013 年有所增长,其余表现大致持平。分地区来看,亚洲地区持续为饲料产量第一。按国家来看,尽管中国饲料产量出现 4%的下降,但是仍就位列全球饲料产量第一。

2010-2014 年全球饲料产量



数据来源：奥特奇《全球饲料调查》

2014 年全球饲料产量为 9.8 亿吨，相比 2013 年大致增长了 2%。而 2015 年饲料增长最大的驱动力，仍以亚洲为首。值得注意的是，在 2015 年的调查报告中，印度首次出现在世界饲料生产国前 5 名阵容中。印度 2014 年的饲料产量增长了 10%，从而超越西班牙成为饲料生产第五大国。

2014 年全球前十饲料产量国家



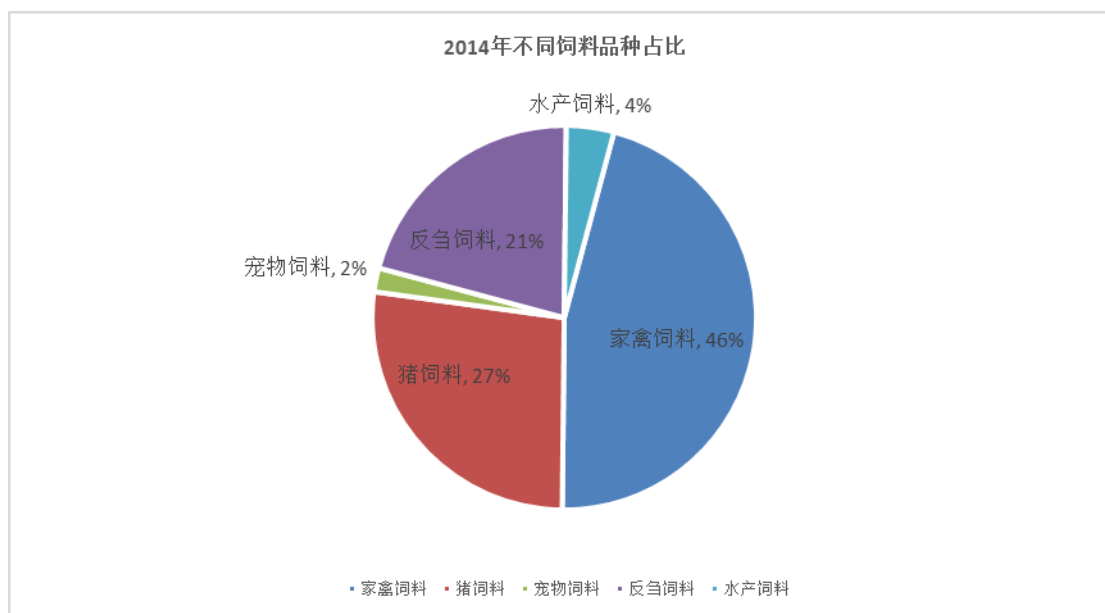
数据来源：奥特奇《全球饲料调查》

就 2015 年的总体情况来看，饲料产量排名全球前十名的国家是：中国、美国、巴西、墨西哥、印度、西班牙、俄罗斯、日本、德国和法国。其中 2014 年中国饲料产量为 18300 万吨，相比 2013 年有 4% 的降幅。其次是美国，美国的产量是 17300 万吨，巴西的产量是 6600 万吨。亚太地区的其他国家中，中国的饲

料产量下降 4%，尤其是家禽行业受到禽流感和食品安全问题的影响。然而印度、尼西亚、尼泊尔、新西兰和越南的饲料产量却显著增长。澳大利亚的饲料产量下降 18%。尽管面临着社会和经济的挑战，非洲的饲料产量增长 9%（总产量为 345.7 万吨），连续第三年成为增长最快的地区，是全球唯一一个各品种饲料的产量均有增长的地区。在北美，美国（总产量 1.928 亿吨）和拉丁美洲（总产量 1.4484 亿吨）4%，市场增长速度位居全球第二。欧洲的饲料产量增长了 2%，于过去几年中产量不佳或下降的情况相比有些好转。西欧(英国和爱尔兰)的市场下滑，而土耳其和波兰的市场增长最为强劲。在中东地区，大型的饲料加工厂占据主导优势，总的饲料产量在 247.5 万吨左右，增长了 2.3%。

## 2、不同饲料品种占比

从不同品种饲料占比来看，2014 年家禽饲料产量为 43900 万吨，占饲料总产量的 46%，为第一大饲料品种(这与我国猪料占比第一时间的情况不同)；其次是猪饲料占全球饲料总产量的 27%，2014 年饲料产量为 25600 万吨；再次是反刍饲料占 21%，2014 年饲料产量为 19600 万吨；水产反刍饲料占比为 4%和 2%，2014 年饲料产量为 4100 万吨和 2200 万吨。就增长情况来看，相比 2013 年，猪饲料出现 1%的增长，水产饲料也有 1.8%的增长，家禽反刍饲料相比大致持平。



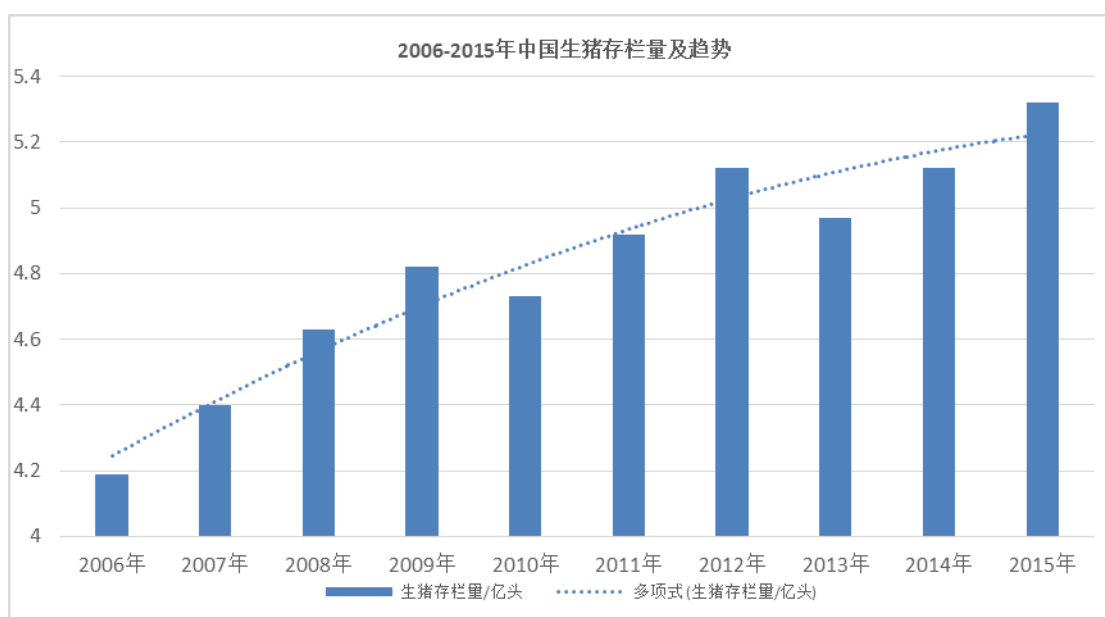
数据来源：奥特奇《全球饲料调查》

### 3、我国饲料行业规模

#### (1) 我国饲料行业整体规模

据农业部数据统计，2015 年上半年全国饲料总量下降，但效益同比增长，今年上半年养殖效益下滑影响饲料市场需求。据 180 个重点跟踪企业的数据预测，上半年全国饲料总产量为 8730 万吨，同比下降 1.7%，其中猪饲料 3600 万吨，同比下降 7.1%，禽蛋饲料 1350 万吨，同比下降 3.4%，肉禽的饲料 2300 万吨，同比下降 1.05%，非常饲料 850 万吨，同比下降 0.7%，养殖饲料 420 万吨，同比增长 1.5%。2015 年第一季度的报告 11 家饲料上市公司企业的利润是 85 亿，同比增长 9.4%。

生猪与母猪存栏大幅下降终端需求减弱带来巨大压力。据农业部统计，2015 年 1-5 月，全国生猪存栏与能繁母猪存栏持续下降。截止 5 月份，生猪存栏已降至 3.87 亿头，同比下降 9.8%；能繁母猪存栏量下降至 3924 万头，远低于 4800 万头的预警线，同比下降 15.5%。终端需求的大幅下挫将给上游的饲料厂商带来巨大压力。在生猪存栏大幅下降的同时，猪肉产量却并未受到同等力度的影响。据国家统计局统计，2015 年上半年全国猪牛羊禽肉产量 3906 万吨，同比下降 2.4%，其中猪肉产量 2574 万吨，下降 4.9%。猪肉价格上涨 2.4%。1-6 月份全国规模以上生猪定点屠宰企业月屠宰量环比下降 5 个月，仅有 4 月份环比上升 4.63%，相比去年同期下降 5 个月，仅有 2 月份同比上升 29.95%。

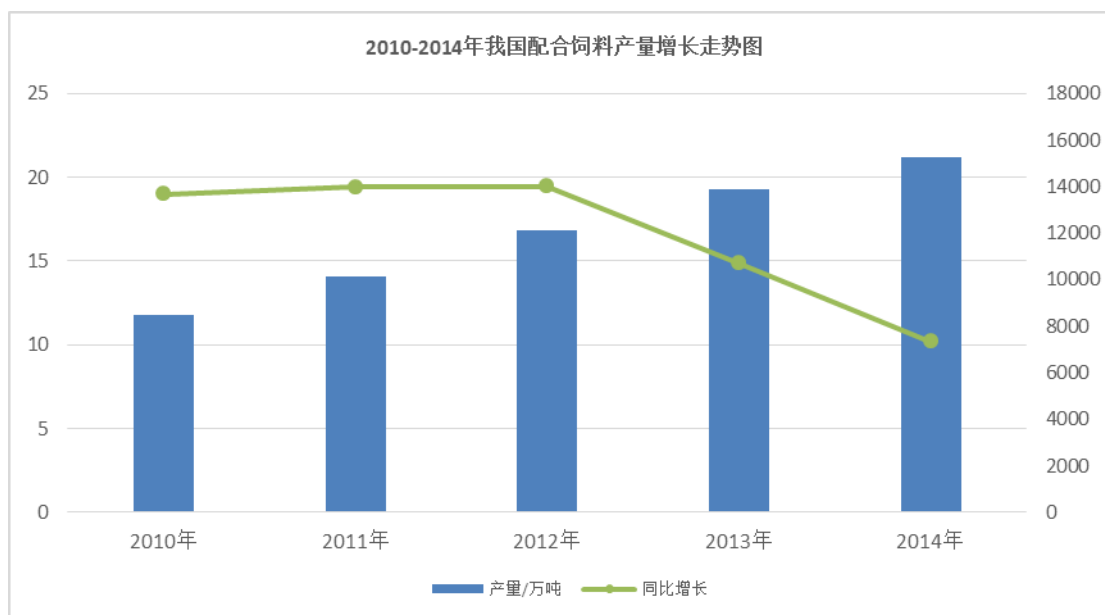


数据来源：国家统计局

## （2）我国饲料个品种占比分析

### ①配合饲料

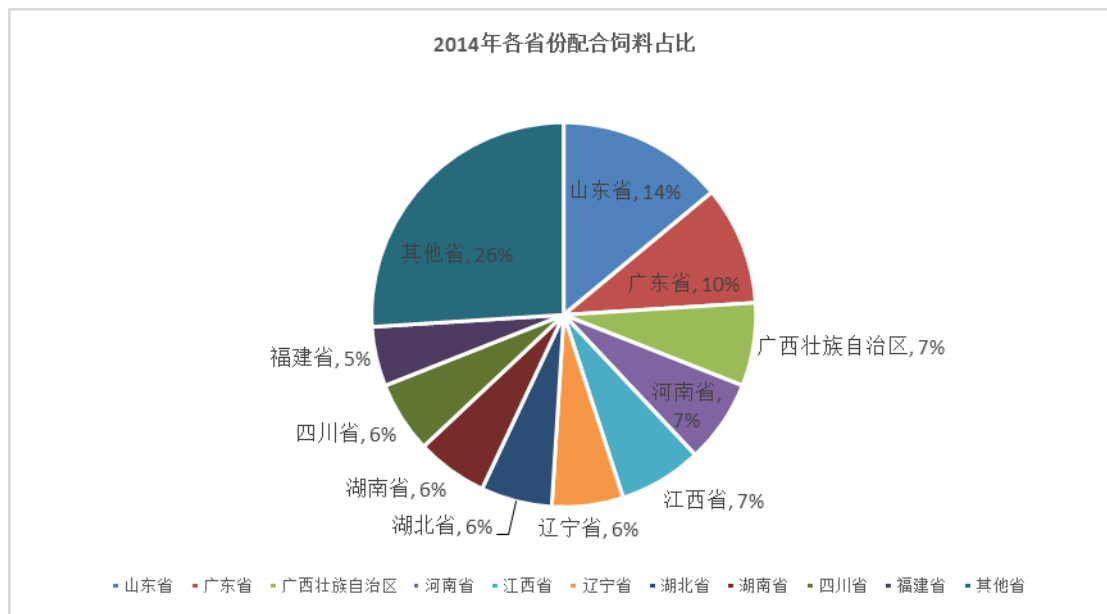
配合饲料是指在动物的不同生长阶段，不同生理要求，不同生产用途的营养需要，以及以饲料营养价值评定的实验和研究为基础，按科学配方把多种不同来源的原料依照一定比例均匀混合，规定的工艺流程生产的饲料。2014 年底，我国育肥猪配合料均价为 3.37 元/公斤，鸡肉配合料和蛋鸡配合饲料均价为每公斤 3.44 元，和 3.17 元。



数据来源：国家统计局

我国配合饲料行业产量区域集中度非常高，据 2014 年统计数据显示我国配合饲料产量主要集中在华东，华中，华南地区，山东广东依旧雄踞前列。

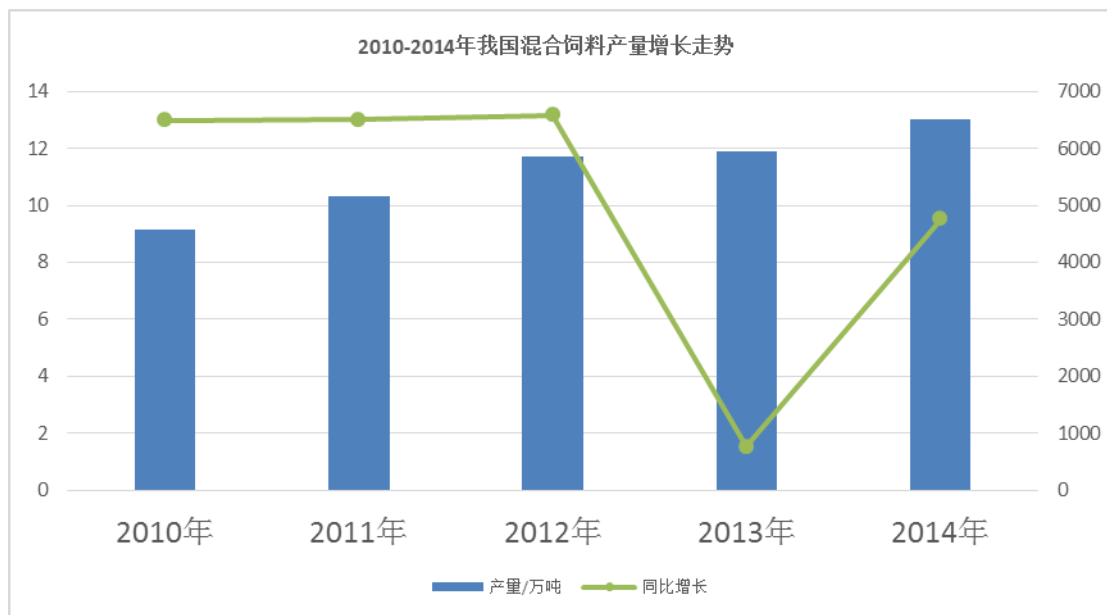




数据来源：国家统计局

### ②混合饲料

混合饲料是，蛋白质饲料矿物质饲料按照一定的配方的配比混合而成的，为初级配合饲料。这种饲料能满足禽畜对能量蛋白质，钙磷食盐的营养物质的需要，但未添加营养性和非营养性物质，如和成氨基酸，微量元素，维生素，抗氧化剂，蛆虫保健剂等。据统计数据显示：2014年1-12月，我国累计生产混合饲料6504.25万吨，与2013年同期相比增长1.53%。



数据来源：国家统计局

## (3) 2014 年我国各省份饲料产量

单位：万吨

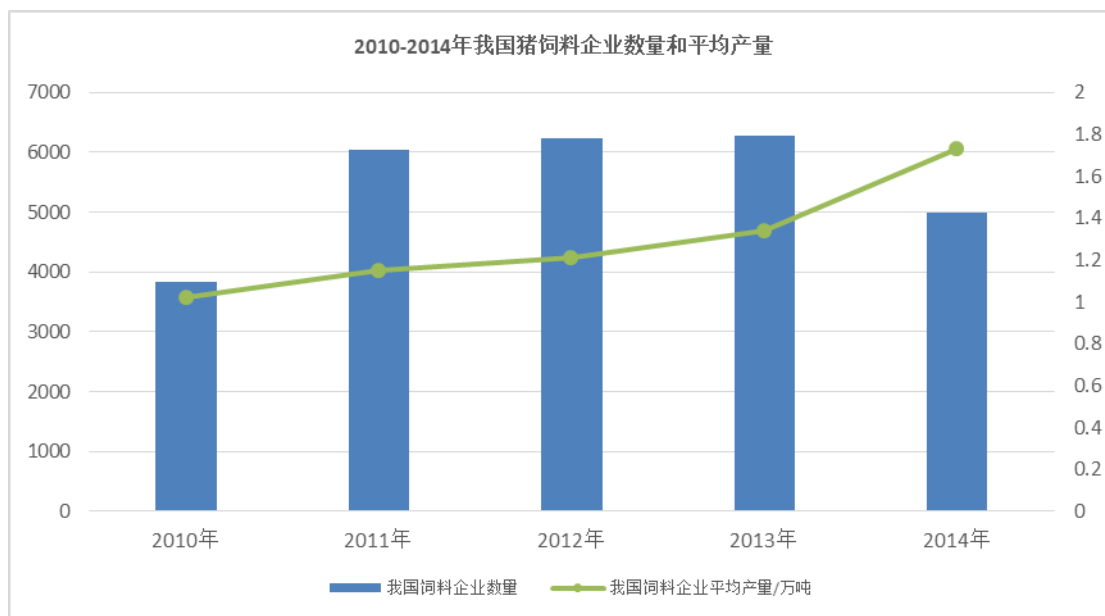
地区	配合饲料		混合饲料	
	1-12 月份止累计	累计增长%	1-12 月份止累计	累计增长%
全国	15,287.38	5.32	6,504.25	6.99
北京	109.51	0.49	57.18	-3.62
天津	171.68	-1.54	9.52	-7.33
河北	659.89	6.63	459.48	10.57
山西	130.97	13.75	127.59	9.4
内蒙古	144.59	0.82	296.51	5.37
辽宁	964.31	-10.03	683.81	5.98
吉林	330.17	11.11	377.67	4.68
黑龙江	147.34	0.62	112.15	-15.87
上海	89.67	-1.31	13.77	-10.1
江苏	440.67	6.87	173.89	-4.47
浙江	395.25	-7.85	17.12	-25.58
安徽	362.35	6.21	96.99	3.31
福建	739.24	4.45	87.07	36.4
江西	1,022.17	-0.74	318.35	22.44
山东	219.41	4.69	724.61	6.92
河南	1,044.81	10.17	506.21	-3.92
湖北	891.53	20.23	324.25	10.21
湖南	885.92	-2.94	443.59	11.9
广东	1,511.31	14.82	457.89	4.03
广西	1,130.43	5.1	315.17	14.15
海南	142.67	-3.44	24.91	-25
重庆	222.44	9.57	35.69	-5.78
四川	848.94	10.08	398.91	11.88
贵州	79.58	24.45	36.24	17.05
云南	210.15	8.5	57.47	16.84
西藏	333.94	1.93	191.29	0.87
陕西	200.53	43.07	148.11	14.3

甘肃	79.85	-17.72	55.65	11.44
青海	4.16	23.52	-	-
宁夏	26.39	10.21	11.13	11.65
新疆	108.51	10.67	132.45	20.71

数据来源：国家统计局

#### (4) 我国猪饲料企业整体规模及饲料产量

2010 年到 2014 年，我国猪饲料企业平均产量从 1.02 万吨稳步增长到 1.73 万吨，我国猪饲料行业集中度正在经历快速增长的过程；饲料行业大部分中小企业面临产品质量不稳定、综合服务能力弱、品牌影响力有限、资金压力大等难题，在大中型企业利用综合优势快速扩大市场份额时，不得不逐步退出市场。根据博亚和讯的统计，2010 年至 2014 年我国猪饲料企业数量分别为 5,829 家、6,037 家、6,242 家、6,288 家和 4,992 家，行业处于充分竞争状态。由于猪饲料有运输半径的限制，行业地域性特征较为明显，目前地方市场上充斥着大量中小饲料厂，该类饲料厂抗风险能力较弱，受行业监管水平较低，产品质量难以得到保证，中小饲料厂被兼并整合是大势所趋。



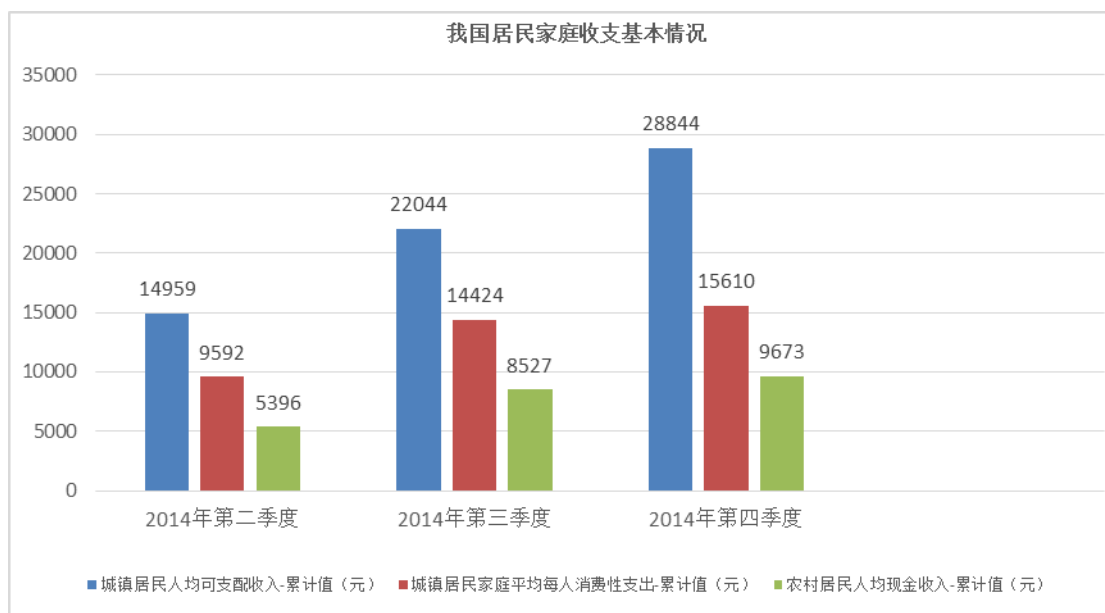
数据来源：博亚和讯

### (三) 行业发展的动力及风险

#### 1、影响饲料行业的有利因素

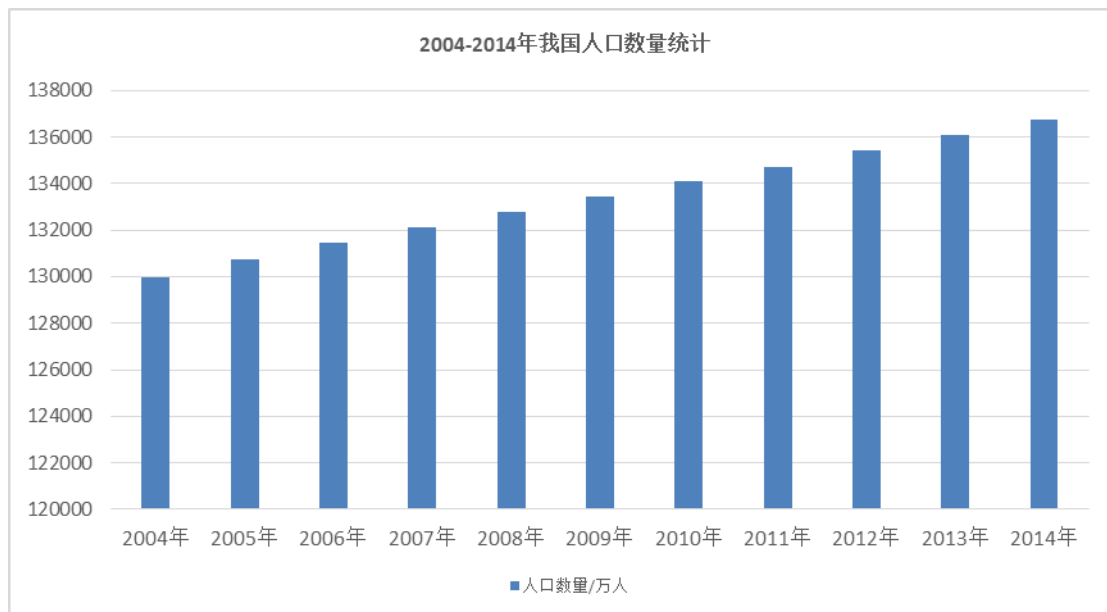
### （1）人民生活水平的提高促进了饲料行业的发展

随着我国经济持续健康增长、城乡居民收入和人民生活水平不断提高，膳食结构也逐步改善，社会公众对动物性食品的消费日益增长，我国肉类产品生产保持平稳增长态势，饲料工业作为现代畜牧业和水产养殖业发展的物质基础，随着人们对肉类消费的不断增长将继续获得强大的增长动力。



数据来源：国家统计局

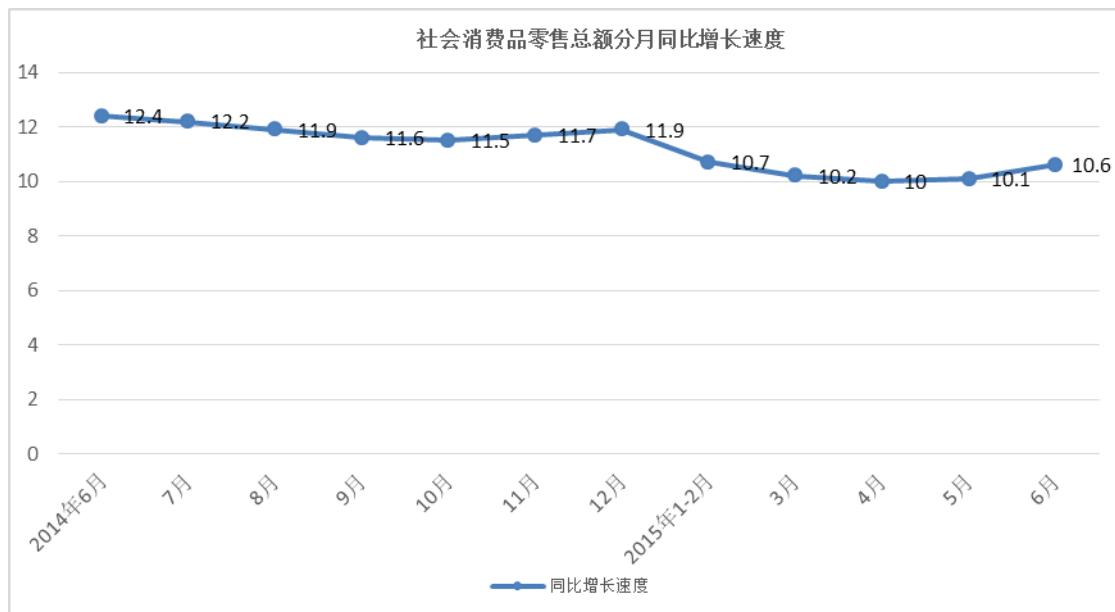
（2）中国人口的持续增长和城市化进程的加速发展为饲料工业的发展提供强大的需求保证。国家统计局数据显示：2015年，中国内地人口突破13.6亿。近年来，虽然中国的人口出生率逐渐下降，中国已经进入了低生育率国家行列，但是中国人口基数庞大，由于人口增长的惯性作用，当前和今后十几年，中国人口仍将以年均800-1,000万的速度增长（数据来源：中国经济网数据中心）。人口的增长将拉动包括肉类在内的食品消费量增长，间接推动饲料工业的发展。随着中国经济的迅速发展、人口总量的逐年增加、城市化率的不断提高和人民生活水平的持续改善，人们对肉类消费的需求量会越来越大，不断增长的肉类消费需求将给养殖业和饲料工业提供广阔的市场空间和巨大的发展机遇。



数据来源：国家统计局

### （3）饲料行业需求巨大

饲料工业发展历程表明，饲料行业是市场化程度很高的行业，这一点，即来源于饲料行业市场巨大，为无数中小企业的创业、发展提供了舞台和机会，同时，市场化程度高、行业透明度高，催生了众多的行业龙头企业。随着国民收入的提高，人们的消费水平自然不断提高。这不仅表现在肉、蛋、奶消费总量的提升，也表现在安全、营养、功能食品的需求增长，因此，饲料行业是具有良好发展前景的行业。同时，饲料需求的变化不仅表现在数量上，还表现在质量上，从行业发展的高度上看，从FEED（饲料）向FOOD（食物）的转变上，还有很大的发展空间。



数据来源：国家统计局

#### (4) 国家产业政策和税收的支持

饲料行业是连接种植业和养殖业的关键环节，是国民经济的支柱产业之一，同时也是国家大力支持发展的行业。国家在行业规划、税收政策等方面出台了一系列扶持政策，积极支持行业的发展。《全国农业和农村经济发展第十一个五年规划（2006~2010年）》指出：“养殖业占农业总产值的比重达到50%；大力发展安全高效的饲料加工业。”《饲料工业“十二五”发展规划》指出：以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导，深入贯彻落实科学发展观，把握动物性食品需求继续增长、现代养殖业加快发展的机遇，以建设中国特色饲料工业强国为目标，以转变发展方式为主线，进一步推行现代企业制度，强化科技支撑，加强监督管理，着力构建企业管理规范、产品优质安全、资源高效利用的现代饲料工业，为保障动物性产品安全充足供应提供物质基础。

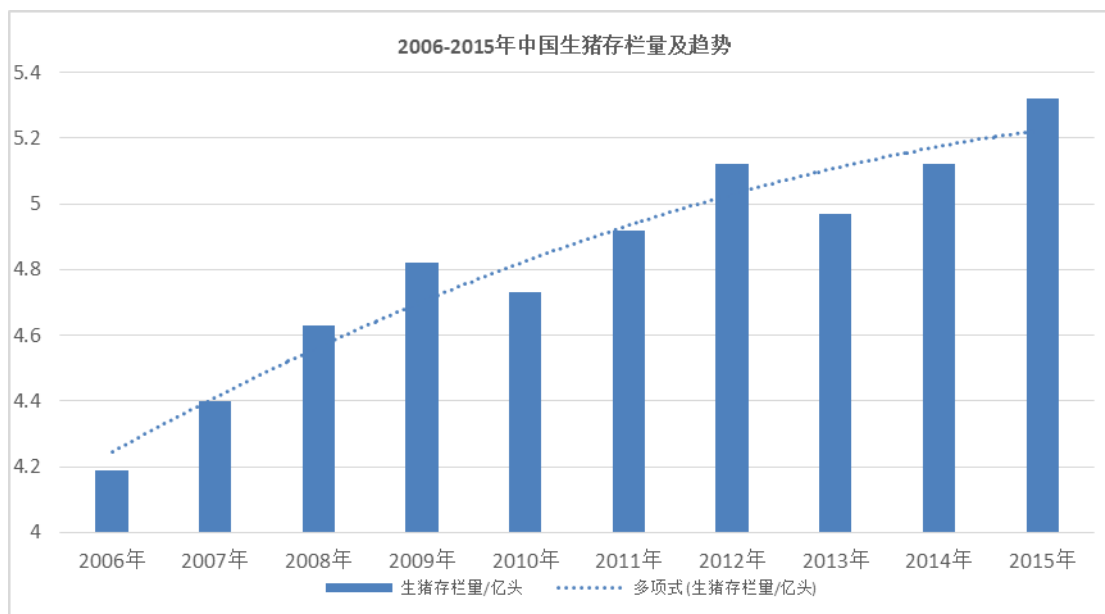
在税收政策方面，《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121号）规定：配合饲料、复合预混合饲料、浓缩饲料、混合饲料和单一大宗饲料免征增值税。

#### (5) 传统养殖模式的改变促进饲料工业的发展

我国幅员辽阔，各地经济发展不平衡。许多地方的畜牧业发展模式仍以落后的家庭散养为主。家庭散养较少使用工业饲料，主要利用剩饭剩菜、菜叶、青草等喂养。由于人们对畜产品质量要求越来越高，在各大城市相继实行畜禽产品的市场准入制度后，散养模式由于饲养分散、生产标准不统一、技术管理水平不平衡、卫生防疫难以保障等问题，生产出的畜禽产品很难经得起市场越来越严格的检验，散养模式受到了严重挑战。传统的散养模式向标准化、规模化、集约化、产业化的现代养殖模式转变成为畜牧业发展的大势所趋，养殖模式的转变将提高工业饲料普及率，将进一步拉动饲料的需求。

#### (6) 下游养殖行业规模化为饲料企业提供了发展契机

饲料行业的下游行业是养殖业。我国养殖行业规模化（除禽养殖以外）仍处于较低水平。2008年，我国生猪出栏数量在5万头以上的企业生猪出栏量占全国比率仅1%。目前我国养殖行业正处在由散养方式向规模化养殖方式转变过程中。散养方式养殖存在使用自制饲料情形，工业饲料比重不高，规模化养殖全部使用工业饲料，散养方式向规模化养殖方式的转变会提高工业饲料普及率。目前我国猪饲料的工业饲料普及率为40%左右，而发达国家几乎全部是工业饲料。我国2015年的1.78亿吨工业饲料发展规划是按照30%-50%的工业饲料普及率做出（禽饲料是按照70%），按照该规划测算，如果工业饲料普及率增加10%，我国工业饲料产量将增加1,760万吨。养殖业规模化推动工业饲料普及率增加，为我国饲料工业的发展提供广阔的空间。



数据来源：国家统计局

#### (7) 政府和民众对食品安全的重视为生产高品质饲料企业提供了发展契机

近年来，随着人民生活水平提高，民众日益重视食品的安全，政府也不断提高食品安全标准，不断强化食品安全的监督管理。2008年三聚氰胺事件进一步加重了我国民众对于食品安全的担忧。2009年6月，我国颁布了《食品安全法》，对食品安全提出了更高要求。畜产品质量安全的关键是饲料质量安全。为了提高饲料安全性，需要开发新型绿色安全的饲料添加剂，开发抗生素替代品，生产无公害饲料。拥有技术优势、规模优势、品牌优势的大型饲料企业具备生产安全环保饲料的资金条件、技术条件。大型饲料企业的客户中规模化养殖场相对较多，比较容易接受安全环保的饲料产品。并且，大型饲料企业规模大，国家对其监管成本低，监管效果显著。因此，在日益重视食品安全的背景下，具有技术优势、规模优势、品牌优势的大型饲料企业必将更多地得到监管部门的支持，日益受到市场消费者的认可，发展前景广阔。

## 2、影响饲料行业的不利因素

### (1) 农产品价格上涨，饲料原料供求趋紧

饲料原料占饲料生产成本的比重较大，是影响饲料行业发展的重要因素。我国饲料原料资源少，依赖进口较多。我国饲料蛋白质原料包括豆粕、鱼粉等主要



依赖进口，蛋白质原料供应不足已经成为当前制约饲料和养殖业发展的瓶颈。受美元贬值、极端天气、原料供需形势变化等影响2010年以来国际农产品价格大幅上涨，不利于我国从全球范围内获取资源。

## （2）动物疫病和极端天气

禽流感、口蹄疫等动物疫病近年来在国内外时有发生，造成了畜牧业生产严重受阻，饲料行业也随养殖业的波动而波动。另外，近年全球自然灾害频发，大范围的恶劣气候、极端天气明显增多，导致饲料原料价格波动较大，区域存栏量起伏明显，饲料需求受到打击。

## （3）无序竞争严重

由于我国养殖业大部分地处广大的农村或城乡结合部，且分布不集中，造成饲料企业的布局也较为分散。2014年底我国共有饲料生产企业7061家，平均产量仅为1.49万吨。而饲料企业由于数量多、单位规模小、技术和生产设备落后、管理松散、产品和服务质量参差不齐、低价竞争等导致行业利润低，甚至出现结构性、季节性的亏损，而同时小型企业的产能过剩和大型企业的产能扩张的矛盾日益显现，成为阻碍行业良性发展的不利因素。

## （四）风险特征

1、宏观环境风险。作为一种与上下游需求联系较大的商品，饲料制品消费与居民收入变动和宏观经济波动密切关联。我国及全球经济正缓慢复苏，居民消费支出增长缓慢，这些都可能成为影响未来饲料业增长的不利因素。同时我国对饲料业的规范将进一步加强，饲料业面临更严格的监管。同时我们认为从保护和扶持农业发展的角度出发，政府对饲料品供求市场的调控会采取积极的态度，不会出台过多的限制措施，而是会从税收、价格和行业扶持等方面对饲料业予以支持。

2、食品安全风险。尽管目前我国饲料安全状况总体上是好的，但近年来我国饲料企业和养殖企业违法使用多种违禁药品，如盐酸克伦特罗、镇静类药物如安眠药等，以及超量、超范围使用药物饲料添加剂和兽药等，严重影响着我国养殖业产品相对优势的发挥和饲料工业的持续健康发展。2002年各国政府关注食品

安全，加强了对饲料中激素和抗生素进口的监测和控制，加强对市场的管理。饲料安全不仅关系到饲料业本身，还关系到我国畜牧产品的出口，关系到人们的健康，是当前我国饲料业亟待解决的问题。

3、供求风险。下游养殖业发展直接影响饲料业的发展。我国畜牧业规模化养殖不断提高。在2006年我国的生猪养殖，家禽养殖，奶牛养殖的庭院散养比例分别在75%，87%，70%。但到了2009年末，我国生猪规模化养殖比重比2006年度提高了近11个百分点。未来散养农户年生猪出栏量占总出栏量的比重下降速度可能保持在年均4%的水平。我国小规模养殖农户庭院散养不追求养殖效率，基本不习惯使用商业饲料，约占全国60%以上的猪，70%以上的肉鸡和70%以上的奶牛依靠家庭种植加工的谷物和其他品质差的原料饲养。

由规模效益带来的成本降低，利润增加，我国规模化养殖的成本利润率开始显著高于散养的成本利润率，如：规模养殖每头生猪平均饲养天数比散养平均缩短30天。散养比重的降低，有利于提高工业饲料应用普及率 and 需求规模。

4、过度竞争风险。我国饲料业市场竞争接近白热化。当前，饲料行业发展具有地区发展不平衡、饲料业与养殖业相互依存、饲料产品结构发生变化、饲料企业转换经营策略、主原料价格波动大等特点。在资本结构方面，我国饲料业形成了以民营资本(含外资)为主的产业资本结构。从数量上看，中国目前已有300多家外资饲料企业，90%的饲料企业都是民营企业。这种产业资本结构决定了较为开放的产业政策，并形成了竞争激烈的市场结构。

### 5、动物疫情风险

疫情作为不可预测的突发事件，是影响养殖业的大风险，疫情的发生和传播可能会给养殖业带来一定影响，同时还可能对居民消费心理带来负面影响，从而减少禽畜和水产品的消费，进而影响到饲料的市场需求。动物疫情会对包括饲料行业在内的整个产业链产生重大的冲击，如近期爆发的H7N9禽流感疫情将对行业内企业短期经营业绩产生不利的影响。

### 6、行业依赖风险

从整个行业产业链来看，添加剂预混合饲料行业处于中游位置，添加剂预混

合饲料产品具有明显的中间产品属性。因此，与上游尤其是添加剂行业和下游畜牧业具有极强的联动性。若上游行业不能够供给充足的原料或下游行业的不能持续快速的发展，行业内企业的未来发展将受到相应的制约。

#### 7、产业政策、税收政策变化的风险

国内发布多项对饲料行业和生猪养殖业有利的产业政策和税收政策，其中包括增值税和所得税税收优惠、生猪养殖补贴等，如果相关政策发生变化，行业不能够继续享受相关有利政策，将对行业的经营产生一定的影响。

#### 8、市场竞争加剧风险

目前，国内饲料行业和生猪养殖行业竞争激烈，行业集中度低，部分上、下游企业不断涌入行业，行业的市场竞争呈现加剧的态势。

### （五）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业市场化程度和竞争格局

饲料行业作为改革开放以来兴起的行业，经过多年发展，行业市场化程度很高。饲料行业正处在由分散趋向集中的转变过程中，市场竞争日趋激烈。目前行业内大型民营企业占据大部分市场份额，跨国饲料企业也占有重要地位。

目前已形成了以少数大型企业集团为龙头、大批中小企业为补充的市场格局。由于饲料行业存在产品运输半径的问题，目前国内饲料龙头企业的领先基本限于区域领先，很难做到在全国各个区域同时领先，这也为饲料行业的发展和新格局的产生提供了空间。

饲料行业发展的趋势将是饲料生产企业数量减少但饲料供应量增加。饲料供应的变化趋势是具有技术、品牌优势的规模化企业通过新建、扩建、行业重组并购等方式扩大企业规模、增加产能、提高品质，同时，缺乏核心技术、业务单一的中小企业则经营困难逐渐退出饲料行业的竞争。饲料行业的发展态势将是优胜劣汰、去粗取精、量增质优共进的过程。

#### 2、行业内主要竞争企业

饲料及畜禽养殖行业公司 2015 年度经营数据：

公司名称	主要产品经营	2015年度 营业收入 (亿元)	净利润 (亿元)	营业收入同 比增长率 (%)	毛利率 (%)
大北农	预混料、饲料、兽药	160.98	7.06	-12.72	24.29
旺大集团	生产、销售添加剂预混 合饲料、配合饲料、浓 缩饲料	6.57	0.24	-22.86	24.04
伟业股份	预混料、浓缩料和配合饲 料的研发、生产和销售	2.13	0.11	28.95	27.11
金新农	畜禽饲料	25.05	1.04	26.01	13.97
温氏股份	肉食制品、饲料	482.37	62.05	24.57	19.57
牧原股份	畜禽养殖与饲料	30.03	5.96	15.31	24.62

### 3、公司在行业内的地位

公司为吉林省公主岭市农业产业化市龙头企业、市级企业技术研发中心、吉林省饲料协会副会长单位、吉林省著名商标、吉林省科技企业、是通过ISO9001国际质量体系认证企业之一。经过几年的发展，对猪只营养需求和饲料产品配方设计拥有较为丰富而有效的经验和实践。公司的浓缩饲料产品及全价配合饲料产品具有较强的竞争力，产品品质优异，公司的浓缩饲料和配合料在东北三省及周边市场具有一定的先进性。随着饲料行业的转型升级和公司业务的发展壮大，公司坚持持续创新，控制成本，同时调整产品结构，加强高端料业务，大力推动渠道多元化发展，公司在行业的竞争力和市场占有率将进一步提升。

### 4、公司的竞争优势

#### (1) 技术优势

公司注重技术研发，设有专门的技术研发部，公司的核心技术皆以自主研发方式获得。公司拥有“吉林省公主岭市农业产业化市龙头企业”、“市级企业技术研发中心”等荣誉称号。公司拥有自主研发的饲料产品，并已成功交付于客户使用，客户满意度较高。并且公司拥有自己的化验室以及设备，能及时对本公司产品进行检验和分析。

#### (2) 业务优势

公司一直专注于猪料细分市场，在饲料产品面临市场需求升级换代的大背景

下，公司抓住行业转型升级的契机，依托技术工艺和市场经验，研制生产高附加值、功能型浓缩饲料。公司管理团队成熟稳定，专业水平和业务经验丰富，能够及时迅速引领和抓住市场机遇，扩大市场份额和知名度，为公司业务发展壮大提供了有力保障。

公司定时由专业的老师对相关销售人员进行培训，针对现如今市场的产品价格进行分析、对客户的需求进行分析。着力构建客户信息共享平台，将本公司在以东北为中心进行圈式扩散，提升品牌价值。

### （3）区域优势

本公司坐落在吉林省公主岭市，公主岭被中国粮食行业协会命名为“中国玉米之乡”，是世界著名的黄金玉米带，为公司大力发展配合料提供了优质原材料，同时周边拥有大、中、小不同规模的养殖场，是东北地区规模化母猪场最集中的县市之一。另外公司坐落于公主岭市岭东工业区，交通便利，运输成本低。

## 5、公司的竞争劣势

### （1）尚未建立融资渠道

因公司创立时间较短，尚未建立直接融资渠道，融资效率受到较大限制，目前公司进入快速发展时期，需要进一步扩大产能，提升公司产品在市场上的占有率，公司需要更多的资金支持，公司需要多渠道的融资方式，为公司的可持续快速发展提供资金支持。同时，为提高产品质量、改进生产工艺及新建生产基地、进行并购、扩大产能也需要投入大量资金。

### （2）人才引进受限

因为公司所处的地理位置为三线城市，但随着饲料行业产品不断的向高端化发展，饲料行业的竞争更多的表现为人才的竞争，所以，在吸引人才方面没有明显优势，与同行业上市公司相比，公司高端人才偏少。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2012年7月18日有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，公司未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员均能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。公司执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。但由于有限公司阶段公司治理机制未能完全建立起来，会议通知多以口头、电话或书面通知的方式表达，告知或分发完毕即视为会议通知行为的完成，有时股东会会议的召开并没有履行提前通知的程序；没有保存相关的会议通知资料；会议记录资料也不完整。公司治理机制的健全和执行有待进一步完善。

2015年12月25日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定和完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《重大事项决策制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由7人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由5人组成，其中股东代表监事3名，职工代表监事2名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责，监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高级管理人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长一名，董事会秘书一名，财务总监一名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开5次股东大会、5次董事会会

议和2次监事会会议，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

### （一）投资者关系管理

公司的《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》及《关联交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

### （二）纠纷解决机制

《公司章程》第十一条规定，本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，也是对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以

依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

公司建立与股东之间的协商、仲裁、诉讼等多元化纠纷解决机制；公司切实保障投资者依法行使收益权、知情权、参与权、监督权、求偿权等股东权利。

### **（三）关联股东和董事回避制度**

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。《公司章程》第七十七条规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

### **（四）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

公司建立了《财务管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

### **（五）公司管理层对公司治理机制评估结果**

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在关联交易和资金往来，但截至本公开转让说明书



出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）公司及子公司最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司及子公司最近两年一期不存在重大违法违规行为，亦没有因重大违法违规行为而被行政机关处罚的情况。

#### （二）公司控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人严格遵守国家的法律法规，未因违反国家法律、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；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期无对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。

### 四、公司的分开情况

#### （一）公司的业务分开情况

公司主要从事猪饲料的研发、生产和销售业务，拥有独立、完整的业务流程，独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

#### （二）公司的资产分开情况

根据公司的确认并经核查，公司资产完整，拥有与其开展业务相适应的房屋使用权、设备、商标等资产，公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵，权属争议纠纷或其他权属不明的情形。公司资产不存在资产产权共有的情形，不存在对他方重大依赖的情形，不影响公司资产、业务的独立性。公司不存在知识

产权纠纷的诉讼或仲裁。

### （三）公司的人员分开

公司的人事及工资管理完全独立，公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在股东超越董事会和股东大会任免的情况；公司高级管理人员均在股份公司领取报酬；公司员工的劳动关系、工资报酬以及相应的社会保障均完全独立。截至本公开转让说明书签署日，不存在在公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬的情形。公司的财务人员也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。

### （四）公司的财务分开情况

根据公司的声明并经核查，公司设有财务部，下设财务组、出纳组等部门。公司财务部中，财务负责人和大多数财务人员均具有财务专业背景及多年从业经验，公司的财务人员能满足财务核算的需要。公司设置了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度并施行良好，公司财务独立。

### （五）公司的机构分开情况

公司已依照法律和有关规范性文件的要求设有“三会一层”，以及公司经营所必需的业务部门等组织机构。股东大会是公司的最高权力机构，董事会、监事会对股东大会负责。董事会履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施；监事会为公司的监督机构，负责监督检查公司的经营管理、财务状况，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，维护公司和股东利益。公司总经理领导经营管理层负责公司的日常经营管理。

## 五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

### **（一）公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况**

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

### **（二）公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

### **（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况**

为防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在改制为股份公司后建立了较为完善的公司治理机制。目前，公司通过《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》对规范股东及关联方资金占用进行了制度安排，包括需要履行的决策程序及监督机制等。公司专门制订了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对禁止控股股东及其关联方占用公司资金的方式，监管措施，公司董事会、监事会和高级管理人员的责任及监管程序，责任追究及处罚机制做了详细规定。另外，公司在《关联交易管理制度》中详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。2016年6月20日，公司实际控制人出具《承诺函》，承诺将不以任何方式违法违规将公司资金直接或间接地提供其本人或其控制的关联方使用。公司的上述资金控制制度能够从制度层面有效地规范及避免公司股东及关联方的资金占用行为。

## **六、同业竞争的情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况**

孙建国为仟客莱的控股股东、实际控制人，持有仟客莱 67.04%的股份。截至本公开转让说明书签署日，除仟客莱外，孙建国未投资或控制其他企业。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

2016年6月20日，公司的控股股东、实际控制人、持股5%股份的其他股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

## 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（万股）	
			直接持股	间接持股
1	孙建国	董事长、总经理	1,340.80	—
2	孙春利	董事、董事会秘书	—	—
3	陈立明	董事	20.00	—
4	牛卫兵	董事	20.00	—
5	韩玉文	董事	14.00	—
6	王凤珍	董事	40.00	—
7	兰金海	董事	20.00	—
8	王树坤	监事会主席	23.00	—
9	徐晓满	监事	10.00	—
10	周统来	监事	20.00	—
11	李艳春	职工代表监事	—	—
12	吕占江	职工代表监事	—	—
13	张春风	财务总监	—	—
14	孙立静	孙建国之女儿	100.00	—
15	孙瑞云	孙建国之姐姐	6.00	—

16	孙淑军	孙建国之姐姐	22.00	—
17	杨朔	李艳春之妻子	14.00	—
18	肖琳	孙春利之妻子	14.50	—

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

经核查，公司董事长孙建国与董事、董事会秘书孙春利为堂叔侄关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员均与本公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下表：

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与本公司关系
孙建国	北京仟客莱	执行董事、经理	公司子公司
牛卫兵	唐山仟客莱	执行董事、经理	公司子公司
王树坤	北京仟客莱	监事	公司子公司
	唐山仟客莱	监事	公司子公司

## **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况**

### **1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除对本公司的投资外，不存在其他对外投资的情形。

### **2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突**

董事、监事、高级管理人员上述对外投资与公司不存在利益冲突情形。

## **（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况**

公司董事、监事、高级管理人员于2016年6月20日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

经核查，任客莱现任董事、监事、高级管理人员合法合规，不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情况，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

## **（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## **（八）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形**

董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## **八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及**

## 原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事变动情况及原因

有限公司阶段，公司未设立董事会，仅设立 1 名执行董事。

2014 年 1 月 1 日，仟客莱有限的执行董事为孙建国。

2015 年 12 月 14 日，公司发起人召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举孙建国、牛卫兵、陈立明、王凤珍、兰金海、韩玉文、李继涛为公司第一届董事会董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举孙建国为股份公司董事长。

2016 年 4 月，李继涛因个人原因辞去公司董事职务。

2016 年 5 月 20 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，选举孙春利为公司董事。

由上可见，近两年公司董事变动主要系股份公司成立后规范治理需要。目前，公司董事会构成符合现阶段公司发展需要，能够较好地保护公司及广大股东利益，对促进公司规范运作具有积极意义。

### （二）监事变动情况及原因

有限公司阶段，公司未设立监事会，仅设立 1 名监事。

2014 年 1 月 1 日，仟客莱有限的监事为王树坤。

2015 年 12 月 14 日，仟客莱召开职工代表大会，选举李艳春、陆瑞福为股份公司第一届监事会职工代表监事。

2015 年 12 月 14 日，公司发起人召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举王树坤、徐晓满、周统来为股东监事，与职工代表监事李艳春、陆瑞福共同组成了股份公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举王树坤为公司监事会主席。

2016 年 5 月，陆瑞福因个人原因辞去公司职工代表监事职务。

2016年5月20日，公司召开职工代表大会，选举吕占江为公司职工代表监事。

由上可见，近两年公司监事变动主要系股份公司成立后规范治理需要，亦符合现阶段公司发展需要，能够较好地保护公司及广大股东利益，对促进公司规范运作具有积极意义。

### （三）高级管理人员变动情况及原因

2014年1月1日，仟客莱的高级管理人员情况为：孙建国担任经理。

2015年12月14日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任孙建国为公司总经理；李继涛为财务总监；孙春利为董事会秘书。

2016年4月，李继涛因个人原因辞去公司财务总监职务。

2016年5月4日，公司召开第一届董事第四次会议，聘任张春风为公司财务总监。

由上可见，近两年公司高级管理人员变动主要系股份公司成立后公司经营管理的需要。目前，公司高级管理人员构成符合现阶段公司发展需要，有利于公司现代化的经营管理，对促进公司规范运作具有积极意义。

因此，近两年，公司董事、监事、高级管理人员均未发生重大变动，未对公司生产经营的稳定性产生不利影响。



## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 最近两年及一期合并财务报表

##### 合并资产负债表

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	8,366,034.76	5,992,927.66	221,526.37
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,268,760.92	3,638,720.88	1,491,427.82
预付款项	6,244,479.11	2,352,164.56	5,996,268.62
应收利息			
应收股利			
其他应收款	130,224.13	62,429.49	411,541.65
存货	5,120,561.74	4,611,332.50	3,938,626.85
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>21,130,060.66</b>	<b>16,657,575.09</b>	<b>12,059,391.31</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2,560,450.94	2,564,221.46	2,826,739.12
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,162,499.00	1,300,000.00	1,000,000.00
递延所得税资产	22,009.55	48,705.67	35,953.15
其他非流动资产	6,310,000.00	3,100,000.00	1,000,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,054,959.49</b>	<b>7,012,927.13</b>	<b>4,862,692.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>32,185,020.15</b>	<b>23,670,502.22</b>	<b>16,922,083.58</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,557,807.11	1,449,738.15	4,758,655.72
预收款项	1,936,427.44	651,872.76	476,163.92
应付职工薪酬	325,083.31	319,263.16	418,569.80
应交税费	1,237,362.74	682,007.72	20,509.44
应付利息			
应付股利			
其他应付款	6,490,634.06	4,447,854.06	611,984.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>12,547,314.66</b>	<b>7,550,735.85</b>	<b>6,285,883.72</b>
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>12,547,314.66</b>	<b>7,550,735.85</b>	<b>6,285,883.72</b>

<b>股东权益（或所有者权益）：</b>			
股本（实收资本）	15,000,000.00	12,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	409,198.60	409,198.60	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	369,095.62	369,095.62	64,203.79
未分配利润	3,859,411.27	3,341,472.15	571,996.07
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>19,637,705.49</b>	<b>16,119,766.37</b>	<b>10,636,199.86</b>
<b>少数股东权益</b>			
<b>股东权益合计</b>	<b>19,637,705.49</b>	<b>16,119,766.37</b>	<b>10,636,199.86</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>32,185,020.15</b>	<b>23,670,502.22</b>	<b>16,922,083.58</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年	2014年
<b>一、营业收入</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>74,753,401.20</b>
减：营业成本	19,291,885.69	53,814,743.00	66,677,176.45
营业税金及附加			
销售费用	1,604,544.00	6,000,689.16	4,616,176.83
管理费用	630,864.93	2,099,498.73	1,533,349.53
财务费用	-4,421.58	1,423.34	2,120.61
资产减值损失	-106,784.45	51,010.08	-58,574.85
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	-4,838.62	22,332.06	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>4,497,943.99</b>	<b>7,299,542.96</b>	<b>1,983,152.63</b>
加：营业外收入	251,660.00	30,000.00	1,476.98
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>4,749,603.99</b>	<b>7,329,542.96</b>	<b>1,984,629.61</b>
减：所得税费用	1,231,664.87	1,845,976.45	572,832.28
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>3,517,939.12</b>	<b>5,483,566.51</b>	<b>1,411,797.33</b>
归属于母公司所有者的净利润	3,517,939.12	5,483,566.51	1,411,797.33
少数股东损益			
<b>五、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	0.23	0.37	0.15
(二) 稀释每股收益	0.23	0.37	0.15
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,517,939.12</b>	<b>5,483,566.51</b>	<b>1,411,797.33</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,517,939.12	5,483,566.51	1,411,797.33

归属于少数股东的综合收益 总额			
--------------------	--	--	--

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年	2014年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,683,755.27	67,194,764.48	77,326,019.90
收到的税费返还	101,660.00		
收到其他与经营活动有关的现金	3,976,322.08	4,766,075.42	384,246.76
经营活动现金流入小计	33,761,737.35	71,960,839.90	77,710,266.66
购买商品、接受劳务支付的现金	22,141,923.92	52,826,868.72	72,055,656.35
支付给职工以及为职工支付的现金	928,295.63	3,743,094.53	3,041,736.42
支付的各项税费	668,483.54	1,232,060.27	568,683.47
支付其他与经营活动有关的现金	4,249,708.54	6,210,347.15	9,526,302.22
经营活动现金流出小计	27,988,411.63	64,012,370.67	85,192,378.46
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,773,325.72</b>	<b>7,948,469.23</b>	<b>-7,482,111.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	207,493.4	212,332.06	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		300,000.00	
投资活动现金流入小计	207,493.44	512,332.06	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,395,380.00	2,199,400.00	1,493,298.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	212,332.06	490,000.00	
投资活动现金流出小计	3,607,712.06	2,689,400.00	1,493,298.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,400,218.62</b>	<b>-2,177,067.94</b>	<b>-1,493,298.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			

吸收投资收到的现金			9,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			9,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			9,000,000.00
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	2,373,107.10	5,771,401.29	24,590.20
加：期初现金及现金等价物余额	5,992,927.66	221,526.37	196,936.17
六、期末现金及现金等价物余额	8,366,034.76	5,992,927.66	221,526.37

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-3月					少数股东 权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积				
一、上年年末余额	12,000,000.00	409,198.60	369,095.62	3,341,472.15		16,119,766.37	
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	12,000,000.00	409,198.60	369,095.62	3,341,472.15		16,119,766.37	
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	3,000,000.00			517,939.12		3,517,939.12	
（一）净利润				3,517,939.12		3,517,939.12	
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				3,517,939.12		3,517,939.12	
（三）股东投入和减少资本	3,000,000.00					3,000,000.00	
1.股东投入资本							
2.股份支付计入股东权益的金额							



3.其他	3,000,000.00					3,000,000.00
(四) 利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对股东的分配						
3.其他						
(五) 股东权益内部结转				-3,000,000.00		-3,000,000.00
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他				-3,000,000.00		-3,000,000.00
四、本年年末余额	15,000,000.00	409,198.60	369,095.62	3,859,411.27		19,637,705.49

合并所有者权益变动表（续表）

项 目	2015年					少数股东 权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积				
一、上年年末余额	10,000,000.00		64,203.79	571,996.07			10,636,199.86
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	10,000,000.00		64,203.79	571,996.07			10,636,199.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	2,000,000.00	409,198.60	304,891.83	2,769,476.08			5,483,566.51
（一）净利润				5,483,566.51			5,483,566.51
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				5,483,566.51			5,483,566.51
（三）股东投入和减少资本							
1.股东投入资本							
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配			304,891.83	-304,891.83			

1.提取盈余公积			304,891.83	-304,891.83		
2.对股东的分配						
3.其他						
（五）股东权益内部结转	2,000,000.00	409,198.60		-2,409,198.60		
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他	2,000,000.00	409,198.60		-2,409,198.60		
四、本年年末余额	12,000,000.00	409,198.60	369,095.62	3,341,472.15		16,119,766.37

合并所有者权益变动表（续表）

项 目	2014年					少数股东 权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积				
一、上年年末余额	1,000,000.00				-775,597.47		224,402.53
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	1,000,000.00				-775,597.47		224,402.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	9,000,000.00		64,203.79		1,347,593.54		10,411,797.33
（一）净利润					1,411,797.33		1,411,797.33
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					1,411,797.33		1,411,797.33
（三）股东投入和减少资本	9,000,000.00						9,000,000.00
1.股东投入资本	9,000,000.00						9,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金 额							
3.其他							

(四) 利润分配			64,203.79	-64,203.79		
1.提取盈余公积			64,203.79	-64,203.79		
2.对股东的分配						
3.其他						
(五) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	10,000,000.00		64,203.79	571,996.07		10,636,199.86

## (二) 最近两年及一期母公司财务报表

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	8,364,260.41	5,991,980.25	221,511.37
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,268,760.92	3,638,720.88	1,491,427.82
预付款项	6,156,979.11	2,352,164.56	5,996,268.62
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,651,967.13	2,235,362.49	411,541.65
存货	5,120,561.74	4,611,332.50	3,938,626.85
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>22,562,529.31</b>	<b>18,829,560.68</b>	<b>12,059,376.31</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,000,000.00	1,026,000.00	1,005,000.00
投资性房地产			
固定资产	2,560,450.94	2,564,221.46	2,826,739.12
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	2,162,499.00	1,300,000.00	1,000,000.00
递延所得税资产	22,009.55	48,705.67	35,953.15
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,744,959.49</b>	<b>4,938,927.13</b>	<b>4,867,692.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>32,307,488.80</b>	<b>23,768,487.81</b>	<b>16,927,068.58</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,557,807.11	1,449,738.15	4,758,655.72
预收款项	1,936,427.44	651,872.76	476,163.92
应付职工薪酬	325,083.31	319,263.16	418,569.80
应交税费	1,237,362.74	682,007.72	20,509.44
应付利息			
应付股利			
其他应付款	6,490,619.06	4,447,839.06	611,131.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>12,547,299.66</b>	<b>7,550,720.85</b>	<b>6,285,030.72</b>
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>12,547,299.66</b>	<b>7,550,720.85</b>	<b>6,285,030.72</b>
<b>股东权益（或所有者权益）：</b>			
股本	15,000,000.00	12,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	409,198.60	409,198.60	
减：库存股			

专项储备			
盈余公积	369,095.62	369,095.62	64,203.79
未分配利润	3,981,894.92	3,439,472.74	577,834.07
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计			
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>19,760,189.14</b>	<b>16,217,766.96</b>	<b>10,642,037.86</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>32,307,488.80</b>	<b>23,768,487.81</b>	<b>16,927,068.58</b>



## 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年	2014年
<b>一、营业收入</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>74,753,401.20</b>
减：营业成本	19,291,885.69	53,814,743.00	66,677,176.45
营业税金及附加			
销售费用	1,604,544.00	6,000,689.16	4,616,176.83
管理费用	606,381.87	2,007,336.14	1,527,511.53
财务费用	-4,421.58	1,423.34	2,120.61
资产减值损失	-106,784.45	51,010.08	-58,574.85
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	-4,838.62	22,332.06	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>4,522,427.05</b>	<b>7,391,705.55</b>	<b>1,988,990.63</b>
加：营业外收入	251,660.00	30,000.00	1,476.98
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>4,774,087.05</b>	<b>7,421,705.55</b>	<b>1,990,467.61</b>
减：所得税费用	1,231,664.87	1,845,976.45	572,832.28
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>3,542,422.18</b>	<b>5,575,729.10</b>	<b>1,417,635.33</b>
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
<b>五、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,542,422.18</b>	<b>5,575,729.10</b>	<b>1,417,635.33</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额			

归属于少数股东的综合收益 总额			
--------------------	--	--	--

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年	2014年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,683,755.27	67,194,764.48	77,326,019.90
收到的税费返还	101,660.00		
收到其他与经营活动有关的现金	3,976,185.14	4,766,075.42	383,393.76
经营活动现金流入小计	33,761,600.41	71,960,839.90	77,709,413.66
购买商品、接受劳务支付的现金	22,141,923.92	52,826,868.72	72,055,656.35
支付给职工以及为职工支付的现金	928,295.63	3,743,094.53	3,041,736.42
支付的各项税费	668,483.54	1,232,060.27	568,683.47
支付其他与经营活动有关的现金	3,573,898.54	8,290,279.56	9,520,464.22
经营活动现金流出小计	27,312,601.63	66,092,303.08	85,186,540.46
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,448,998.78</b>	<b>5,868,536.82</b>	<b>-7,477,126.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	207,493.4	212,332.06	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		300,000.00	
投资活动现金流入小计	207,493.44	512,332.06	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,880.00	99,400.00	493,298.00
投资支付的现金	3,974,000.00	21,000.00	1,005,000.00
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	212,332.06	490,000.00	
投资活动现金流出小计	4,284,212.06	610,400.00	1,498,298.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,076,718.62</b>	<b>-98,067.94</b>	<b>-1,498,298.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			9,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			9,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			9,000,000.00
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	2,372,280.16	5,770,468.88	24,575.20
加：期初现金及现金等价物余额	5,991,980.25	221,511.37	196,936.17
六、期末现金及现金等价物余额	8,364,260.41	5,991,980.25	221,511.37

### 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	409,198.60	369,095.62	3,439,472.74	16,217,766.96
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	12,000,000.00	409,198.60	369,095.62	3,439,472.74	16,217,766.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00			542,422.18	3,542,422.18
（一）净利润				3,542,422.18	3,542,422.18
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				3,542,422.18	3,542,422.18
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	3,000,000.00				3,000,000.00
1. 股东（或所有者）投入资本					

2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他	3,000,000.00				3,000,000.00
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转				-3,000,000.00	-3,000,000.00
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他				-3,000,000.00	-3,000,000.00
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>409,198.60</b>	<b>369,095.62</b>	<b>3,981,894.92</b>	<b>19,760,189.14</b>

母公司所有者权益变动表（续表）

项目	2015年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		141,763.53	500,274.33	10,642,037.86
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	10,000,000.00		141,763.53	500,274.33	10,642,037.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	409,198.60	227,332.09	2,939,198.41	5,575,729.10
（一）净利润				5,575,729.10	5,575,729.10
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				5,575,729.10	5,575,729.10
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	2,000,000.00			-2,000,000.00	

1. 股东（或所有者）投入资本					
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他	2,000,000.00			-2,000,000.00	
（四）利润分配			227,332.09	-227,332.09	
1. 提取盈余公积			227,332.09	-227,332.09	
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转		409,198.60		-409,198.60	
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他		409,198.60		-409,198.60	
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>409,198.60</b>	<b>369,095.62</b>	<b>3,439,472.74</b>	<b>16,217,766.96</b>



母公司所有者权益变动表（续表）

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			-775,597.47	224,402.53
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	1,000,000.00			-775,597.47	224,402.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,000,000.00		64,203.79	1,353,431.54	10,417,635.33
（一）净利润				1,417,635.33	1,417,635.33
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				1,417,635.33	1,417,635.33

(三) 股东 (或所有者) 投入和减少资本	9,000,000.00				9,000,000.00
1. 股东 (或所有者) 投入资本	9,000,000.00				9,000,000.00
2. 股份支付计入股东 (或所有者) 权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			64,203.79	-64,203.79	
1. 提取盈余公积			64,203.79	-64,203.79	
2. 对股东 (或所有者) 的分配					
3. 其他					
(五) 股东 (或所有者) 权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用 (以负号填列)					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>		<b>64,203.79</b>	<b>577,834.07</b>	<b>10,642,037.86</b>

## 二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月财务会计报告（包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 3 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“大华审字[2016]006691 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：仟客莱科技股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了仟客莱科技股份 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年 1 月至 3 月、2015 年度、2014 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表编制基础

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

### （二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，唐山仟客莱生物科技有限公司为公司 2014 年 11 月投资设立的全资子公司，唐山仟客莱自 2014 年 11 月纳入公司合并财务报表范围。报告期内公司合并财务报表范围未发生变化。

## 四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）主要会计政策、会计估计

## 1、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 2、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- A、取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- B、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- C、属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

A、该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

B、风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

C、包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

D、包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## ② 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## ③ 持有至到期投资

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

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资

收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

A、出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

B、根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

C、出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

#### ④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已



减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

①可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

②持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计

未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### (7) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- ① 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- ② 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 3、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

#### ① 信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

#### ② 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

##### A、采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00

5 年以上	100.00	100.00
-------	--------	--------

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## 4、存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、产成品（库存商品）等。

### (2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

- ①低值易耗品采用一次转销法；
- ②包装物采用一次转销法。
- ③其他周转材料采用一次转销法摊销。

### 5、长期股权投资

#### （1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （2）后续计量及损益确认

### ①成本法

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，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外

义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### （3）长期股权投资核算方法的转换

#### ① 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的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。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### ② 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核

算时转入当期损益。

### ③权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

### ④成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

### ⑤成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## （4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

②在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

②在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，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) 共同控制、重大影响的判断标准



如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；3) 与被投资单位之间发生重要交易；4) 向被投资单位派出管理人员；5) 向被投资单位提供关键技术资料。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### (2) 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基

础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### （3）固定资产后续计量及处置

#### ① 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
工器具及家具	年限平均法	5.00	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	4.00	5.00	23.57
电子设备	年限平均法	3.00	5.00	21.67

#### ② 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，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。

#### ③ 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。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。

### 7、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的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，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 8、长期待摊费用

### （1）摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### （2）摊销年限

类别	摊销年限	备注
新办公楼租赁	7 年	租金 105 万
厂房租赁	10 年	租金 400 万

## 9、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。

### （1）短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### （2）离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

### （3）辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的

社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

#### （4）其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## 10、收入

### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

公司收入确认的具体原则为：公司按照客户需求发货前，由公司销售内勤核对该客户货款已存入或具有赊销额度后负责开具销售单（一式四联），经财务人员签字、提货人签字、仓库管理员签字后装车发货，公司月末根据上述经各方签字确认的销售单确认收入。

### （2）确认让渡资产使用权收入的依据

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

- ①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 提供劳务收入的确认依据和方法

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。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区

分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### (4) 建造合同收入的确认依据和方法

①当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例【或：已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例、或：实际测定的完工进度】确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- A、合同总收入能够可靠地计量；
- B、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- C、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- D、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- A、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- B、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

②建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

A、合同成本能够收回的，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。

B、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。



### （5）附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

## 11、政府补助

### （1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划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，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### （2）政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### （3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面

余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 12、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### (1) 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：1) 该交易不是企业合并；2) 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。

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

### (2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

①商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

②非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；

③对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## (二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

## 2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期未发生会计估计变更，对公司利润无影响。

## 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

### （一）盈利能力分析

类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
净利润（元）	3,517,939.12	5,483,566.51	1,411,797.33
毛利率（%）	25.57	22.28	10.80
净资产收益率（%）	18.62	40.70	19.91
每股收益（元/股）	0.22	0.36	0.15

#### 1、盈利能力分析

报告期内，公司2014年度、2015年度和2016年1-3月实现净利润分别为1,411,797.33元、5,483,566.51元和3,517,939.12元，盈利能力逐期增强。2015年净利润较2014年增长较大，主要原因为2015年公司营业成本因原材料价格下降及材料损耗率降低而下降较大，进而营业毛利的增幅超过期间费用的增幅所致。2016年公司净利润的年化增长亦较大，主要系2016年公司产品呈现产销两旺态势，规模效应初显，收入和毛利率走高的情况下，期间费用率小幅下降所致。

报告期内，公司毛利率分别为10.80%、22.28%和25.57%，2015年毛利率较2014年上升了11.48%，主要原因是饲料产品单位成本因原材料价格下降及材料损耗率降低而下降较大，而平均售价因公司加强市场维护、大力开发新产品而降幅较小所致。

报告期内，公司净资产收益率分别为19.91%、40.70%和18.62%，每股收益分别为0.15元/股、0.36元/股和0.22元/股，盈利能力不断提高。

#### 2、盈利能力对比分析

##### （1）毛利率对比分析

公司名称	2016年1-3月	2015年	2014年
大北农	27.41%	24.29%	21.98%
旺大集团	-	24.04%	19.13%

伟业股份	-	27.11%	20.68%
平均值	-	25.15%	20.59%
本公司	25.57%	22.28%	10.80%

数据来源：万得资讯，旺大集团和伟业股份未披露 2016 年 1-3 月的审计报告，故 2016 年一季度数据未平均

由上可见，报告期内公司的综合毛利率呈上升趋势，与同行业上市公司平均水平及变动趋势基本一致。2014 年公司综合毛利率低于同行业上市公司或挂牌公司平均水平，与公司所处发展阶段有关，可比公司在销售规模、营销网络及客户认可度方面均存在一定的优势。

## （2）净资产收益率对比分析

公司名称	2015 年	2014 年
大北农	8.42%	14.12%
旺大集团	13.40%	13.82%
伟业股份	20.95%	-0.31%
平均值	14.26%	9.21%
本公司	40.99%	19.92%

数据来源：万得资讯，可比公司故 2016 年一季度数据未披露，大北农 2015 年净资产收益率下降较大，主要原因系当年非公开发行导致净资产增长所致

2014 年和 2015 年，公司净资产收益率提升明显，与行业平均水平趋势相一致。公司净资产收益率水平高于可比公司，主要原因系公司目前净资产规模较小，净资产收益率对公司盈利能力提升带来的影响相对更加敏感。

## （二）偿债能力分析

类别	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	38.98	31.90	37.15
流动比率（倍）	1.68	2.21	1.92
速动比率（倍）	1.28	1.60	1.29

### 1、偿债能力分析

报告期内各期末，公司资产负债率分别为 37.75%、31.90%和 38.98%，2015 年末资产负债率较 2014 年末下降 5.25%，主要原因为公司 2015 年业务规模与 2014 年接近，负债规模变化较小，期末资产规模的增长主要产生于经营积累大幅增长；2016 年 3 月末资产负债率较上年末上升 7.09%，主要原因系 2016 年猪肉价格持续上涨，养殖户适当增加存栏量、公司适时推出定金销售等促销手段，一季度销售情况良好，应付账款、预收账款及其他应付款等负债项目增长所致。总体来看，公司未从外部金融机构等借入有息负债，负债均为企业日常生产经营产生的流动负债，资产负债率处于较低水平，长期偿债能力较强。

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 3 月 31 日，公司流动比率分别为 1.92 倍、2.21 倍和 1.68 倍，速动比率分别为 1.29 倍、1.60 倍和 1.28 倍，流动比率和速动比率均呈现先上升后下降的趋势，2015 年末上升的主要原因为公司经营活动现金净流量为正所致的流动资产增长较大，2016 年 3 月末下降主要系因公司产销规模扩张而至的流动资产与流动负债同时增加，且流动负债的增长幅度大于流动资产的增长幅度。但公司流动比率及速动比率仍处于较高水平，短期偿债能力有保障。

## 2、偿债能力对比分析

### (1) 资产负债率对比分析

公司名称	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
大北农	30.24%	33.14%	40.32%
旺大集团	-	47.28%	57.89%
伟业股份	-	60.92%	39.09%
行业平均	-	47.11%	45.77%
本公司	38.98%	31.90%	37.15%

数据来源：万得资讯，旺大集团和伟业股份未披露 2016 年 1-3 月的审计报告，故 2016 年一季度数据未平均

报告期内，公司资产负债率低于同行业可比公司平均水平，反映出企业长期偿债能力良好。可比公司中大北农与公司资产负债率水平接近，本公司目前主要靠自身积累发展，大北农则可借助上市公司的优势通过股权融资和债权融资灵活调整资本结构。

### (2) 短期偿债能力对比分析

公司名称	流动比率（倍）		
	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
大北农	2.00	1.89	1.58
旺大集团	-	1.42	1.07
伟业股份	-	0.56	1.21
行业平均	-	1.29	1.29
本公司	1.68	2.21	1.92
公司名称	速动比率（倍）		
	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
大北农	1.55	1.47	1.05
旺大集团	-	1.14	0.77
伟业股份	-	0.38	0.78
行业平均	-	1.00	0.87
本公司	1.28	1.60	1.29

数据来源：万得资讯，旺大集团和伟业股份未披露 2016 年 1-3 月的审计报告，故 2016 年一季度数据未平均

2014 年末及 2015 年末，公司的流动比率和速动比率均高于同行业可比公司平均水平，公司短期偿债能力较强，这主要与公司所处的发展阶段有关。公司目前处于业务刚刚起步阶段，业务规模与可比公司相比仍然偏小，因此选择了较为谨慎的融资策略。目前公司所需资金主要依靠自身积累，随着公司业务的持续发展及本次挂牌上市的机会，公司将进一步优化和调整资本结构，加大财务杠杆融资力度，以配合公司发展需要。

### （三）营运能力分析

类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	10.56	27.00	27.96
存货周转率（次）	3.96	12.59	17.98
总资产周转率（次）	0.93	3.41	4.97

#### 1、营运能力分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月份公司应收账款周转率分别为 27.96 次、27.00 次和 10.56 次，公司货款通常采取全额预收即“款到提货”的方式，仅对部分销售规模

较大且信誉较好的经销商给予一定的赊销额度，因此报告期内公司应收账款周转率持续处于较高水平，应收账款管理效率较高。2016年公司年化应收账款周转率较2015年上升较多，主要原因为公司销售收入增长较快所致。

2014年度、2015年度和2016年1-3月份，公司的存货周转率分别为17.98次、12.59次和3.96次，2015年存货周转率较2014年下降较大，主要系营业成本下降所致。总体来看，报告期内公司存货周转速度较快，存货管理效率较高。

## 2、营运能力对比分析

公司名称	应收账款周转率（次）			存货周转率（次）		
	2016年1-3月	2015年	2014年	2016年1-3月	2015年	2014年
大北农	3.27	22.05	38.17	1.50	6.81	7.46
旺大集团	-	10.49	18.65	-	10.74	12.30
伟业股份	-	20.30	22.95	-	11.04	7.84
平均值	-	17.61	26.59	-	9.53	9.20
本公司	10.56	27.00	27.96	3.96	12.59	17.98

数据来源：万得资讯，旺大集团和伟业股份未披露2016年1-3月的审计报告，故2016年一季度数据未平均

报告期内，公司应收账款及存货周转率均高于同行业可比公司平均水平，表明公司产品销售状况良好，应收账款和存货的管理能力较强，资产运营效率处于较高水平。

## （四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入	33,761,737.35	71,960,839.90	77,710,266.66
经营活动现金流出	27,988,411.63	64,012,370.67	85,192,378.46
经营活动产生的现金流量净额	5,773,325.72	7,948,469.23	-7,482,111.80
投资活动现金流入	207,493.44	512,332.06	
投资活动现金流出	3,607,712.06	2,689,400.00	1,493,298.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,400,218.62	-2,177,067.94	-1,493,298.00
筹资活动现金流入			9,000,000.00
筹资活动现金流出			

类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
筹资活动产生的现金流量净额			9,000,000.00
现金及现金等价物净增加净额	2,373,107.10	5,771,401.29	24,590.20

### 1、经营活动现金流量分析

#### (1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
1、经营活动产生的现金流量净额	5,773,325.72	7,948,469.23	-7,482,111.80
2、净利润	3,517,939.12	5,483,566.51	1,411,797.33
3、差额 (=1-2)	2,255,386.60	2,464,902.72	-8,893,909.13
4、盈利现金比率 (=1/2)	1.64	1.45	-5.30

2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-7,482,111.80元，净利润为1,411,797.33元，经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大，主要原因为公司2014年度支付的其他与经营活动有关的现金较多，达到9,526,302.22元。2015年度及2016年1-3月份，公司经营活动产生的现金流量净额均高于同期净利润，显示了公司健康的盈利水平。

#### (2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	25,918,871.20	69,244,575.21	74,753,401.20
加：销项税	-	-	-
应收账款的减少(期初-期末)	2,480,329.39	-2,225,519.57	2,113,214.88
预收账款的增加(期末-期初)	1,284,554.68	175,708.84	459,403.82
销售商品、提供劳务收到的现金	29,683,755.27	67,194,764.48	77,326,019.90

#### (3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------



营业成本	19,291,885.69	53,814,743.00	66,677,176.45
加：进项税	-	-	-
存货的增加（期末一期初）	509,229.24	672,705.65	465,301.45
应付账款的减少(期初一期末)	-1,108,068.96	3,308,917.57	-10,130.05
预付账款的增加(期末一期初)	3,804,814.55	-3,644,104.06	5,996,268.62
减：列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	208,126.00	750,697.00	596,156.00
列入生产成本及制造费用中的未付现部分（折旧费和摊销）	147,810.60	574,696.44	476,804.12
购买商品、接受劳务支付的现金	22,141,923.92	52,826,868.72	72,055,656.35

（4）收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
收到其他与经营活动有关的现金			
利息收入	6,740.32	4,675.70	4,288.89
往来款	3,819,581.76	4,731,399.72	379,957.87
政府补助	150,000.00	30,000.00	
<b>合计</b>	<b>3,976,322.08</b>	<b>4,766,075.42</b>	<b>384,246.76</b>
支付其他与经营活动有关的现金			
手续费	2,318.74	6,099.04	6,409.50
往来款	3,041,406.76	1,651,721.86	6,386,285.33
支付的各项费用	1,205,983.04	4,552,526.25	3,133,607.39
<b>合计</b>	<b>4,249,708.54</b>	<b>6,210,347.15</b>	<b>9,526,302.22</b>

#### （5）经营活动产生的现金流量净额波动原因分析

##### ①销售收款情况

报告期内，公司保持了良好的销售回款能力，销售商品、提供劳务收到的现金分别为 77,326,019.90 元、67,194,764.48 元和 29,683,755.27 元，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入之比分别为 103.44%、97.04%和 114.53%。公司产品主要面向经销商销售，货款通常采取全额预收即“款到提货”的方式。对部分销售规模较大且信誉较好的

经销商，为缓解其资金压力，经总经理审批，可采取赊销方式向其销售。2013 年部分赊销款项于 2014 年收回，同时 2015 年公司营业收入下降，期末给予赊销的经销商数量增加导致经营性应收增加，销售商品提供劳务收到现金较前期减少 10,131,255.42 元。

### ②采购付款情况

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 72,055,656.35 元、52,826,868.72 元和 22,141,923.92 元，公司对主要原材料豆粕与供应商的结算模式为款到发货，其他材料供应商可给予 1-2 月的信用期。公司一般基于订单情况结合对未来材料价格的预期制定采购计划。2015 年购买商品、接受劳务支付的现金减少了 19,228,787.63 元，主要原因系原材料价格下降所致的采购成本下降，且 2014 年末预付账款余额 5,996,268.62 元，也增加了 2014 年采购商品支出的现金流。剔除上述因素后，2015 年购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本变化基本一致。

### ③其他经营活动情况

2015 年公司预期 2016 年生猪存栏量将会有所回升，养殖户对饲料需求可能加大，为抓住上述商机，公司年底适时推出促销政策，经销商与公司签订 2016 年销售框架协议，自行预计申报年度订货量并支付一定的定金，将在未来年度享受相应的价格折扣，该定金将在经销商完成订货量后退还。上述促销活动使公司收到其他与经营活动有关现金流量较上年增长 3,133,700.00 元。

综上，2015 年公司在销售收入下降的情况下，适时推出了促销政策，在一定程度上平滑了收入下降导致的现金流入减少问题。同时，鉴于公司原材料采购价格持续下降，公司因此付出的现金减少，上述综合作用导致 2015 年现金流较 2014 年现金流由负转正。

## 2、投资活动现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
投资活动现金流入	207,493.44	512,332.06	-
投资活动现金流出	3,607,712.06	2,689,400.00	1,493,298.00
投资活动产生的现金流量净额	<b>-3,400,218.62</b>	<b>-2,177,067.94</b>	<b>-1,493,298.00</b>

2015 年、2016 年 1-3 月投资活动现金流入系公司期货投资产生的现金流入，报告

期内投资活动现金流出主要系子公司唐山仟客莱购置土地、机器设备所支付的款项。

### 3、筹资活动现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
筹资活动现金流入			9,000,000.00
筹资活动现金流出			
筹资活动产生的现金流量净额			<b>9,000,000.00</b>

报告期内公司筹资活动现金流入主要为2014年股东增资所投入的9,000,000.00元，不存在筹资活动现金流出。

#### (五) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

### (一) 报告期内利润形成的有关情况

#### 1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	25,918,871.20	69,244,575.21	-7.37%	74,753,401.20
营业成本	19,291,885.69	53,814,743.00	-19.29%	66,677,176.45
营业利润	4,497,943.99	7,299,542.96	268.08%	1,983,152.63
利润总额	4,749,603.99	7,329,542.96	269.32%	1,984,629.61
净利润(归属于母公司股东)	3,517,939.12	5,483,566.51	288.41%	1,411,797.33

公司2015年度营业收入较2014年小幅下降7.37%，主要原因为公司饲料产品销量小幅下降所致。同时，公司营业成本则下降19.29%，主要是因为公司主要材料价格呈波动下降趋势且公司生产效率的提高而降低了材料损耗所致。

公司 2015 年度营业利润相比 2014 年度增长 268.08%，增长幅度较大，主要是因为 2015 年营业成本有较大幅度的下降，进而导致毛利额的增长幅度远大于期间费用增长幅度。公司 2015 年度利润总额、净利润（归属于母公司股东）相比 2014 年度分别增长 269.32%、288.41%，与营业利润的增幅基本保持一致，公司净利润的增长主要依靠经常性业务的积累。

## 2、收入确认的具体方式

公司的经销以买断方式进行，公司产品满足收入确认条件后，风险报酬转移给经销商，直销和经销在收入确认上不存在差异。公司收入确认的具体原则为：公司按照客户需求发货前，由公司销售内勤核对该客户货款已存入或具有赊销额度后负责开具销售单（一式四联），经财务人员签字、提货人签字、仓库管理员签字后装车发货，公司月末根据上述经各方签字确认的销售单确认收入。

公司收入确认的具体依据为经各方签字确认的销售单，满足收入的具体时点为销售单经各方签字确认且货物已装车发货。公司认为上述收入确认的具体原则、时点和依据符合《企业会计准则第 14 号-收入》对收入确认的相关规定，会计处理规范。

## 3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

### （1）按业务性质分类

单位：元

业务性质	2016 年 1-3 月		2015 年		2014 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	25,918,871.20	100.00	69,244,575.21	100.00	74,753,401.20	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>100.00</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100.00</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入中全部来源于主营业务饲料销售业务，主营业务突出。2015 年营业收入较 2014 年下降 5,508,825.99 元，主要原因系 2014 年猪肉价格持续低迷，2015 年生猪存栏量较低，饲料行业销售普遍受到下游影响，公司虽加大新产品开发力度和营销力度努力加以应对，但销量仍发生小幅下滑。

### （2）按产品或服务类别分类

单位：元

产品类别	2016年1-3月		2015年		2014年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
浓缩料	20,588,257.70	79.43	53,079,913.80	76.66	66,087,162.22	88.41
配合料	5,330,613.50	20.57	16,164,661.41	23.34	8,666,238.98	11.59
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>100.00</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100.00</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司75%以上主营业务收入来自浓缩料饲料产品销售，公司产品销售结构基本保持稳定。

### (3) 按地区分布情况

单位：元

地区名称	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
黑龙江	9,646,457.75	37.22	32,567,013.86	47.03	43,709,828.52	58.47
吉林	7,701,991.55	29.72	25,410,164.12	36.70	27,206,546.00	36.40
其他	8,570,421.90	33.07	11,267,397.23	16.27	3,837,026.68	5.13
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>100.00</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100.00</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100.00</b>

注：其他地区主要包括辽宁、河北

报告期内，公司主营业务收入主要来源于黑龙江省和吉林省，二者合计收入额占当期收入总额的比例分别为94.87%、83.73%和66.93%，公司在巩固上述优势地区的基础上，加大其他地区市场的拓展力度，产品良好的品质和口碑逐渐被客户认可，其他地区销售的绝对金额和占比逐期上升。

### (4) 按照销售模式分类情况

单位：元

销售模式	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
经销收入	25,847,296.20	99.72	69,176,450.21	99.90	74,753,401.20	100.00

直销收入	71,575.00	0.28	68,125.00	0.10	0.00	-
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>100.00</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>100.00</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>100.00</b>

报告期期间内，公司采用经销加直销的销售模式，各年经销收入占比均在 99% 以上，这与下游行业养殖户较为分散，养殖规模较小及公司的发展阶段等情况相适应。采取经销的销售模式一方面可以利用经销商的渠道对较为分散的养殖户进行整合，通过对经销商的网络布局，将公司产品较快辐射到广大的养殖户；另一方面有利于通过对经销商关系的维护，保持公司产品销售的稳定性。

公司的经销以买断方式进行，直销和经销在收入确认上不存在差异。公司销售模式对公司收入确认不存在影响。公司以买断式销售方式销售饲料产品，公司产品满足收入确认条件后，风险报酬转移给经销商，除因交货前产品质量问题造成的影响外，公司不接受经销商的退货请求。报告期内及各期末前后，公司与经销商之间无销售退回，不存在经销商代理销售公司饲料产品的情形。

#### 4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

##### (1) 成本构成

单位：元

营业成本	2016 年 1-3 月		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	18,757,500.46	97.23%	52,045,114.30	96.71%	65,112,401.88	97.65%
直接人工	196,777.23	1.02%	732,418.34	1.36%	601,944.99	0.90%
制造费用	337,608.00	1.75%	1,037,210.36	1.93%	962,829.58	1.44%
<b>合计</b>	<b>19,291,885.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>53,814,743.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,677,176.45</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本主要是材料成本，报告期内材料成本占当期营业成本的比例分别为 97.65%、96.71% 和 97.23%，直接材料成本占营业成本的比例呈先下降后上升的趋势，主要原因是 2015 年主要材料豆粕和玉米价格下降，在产销规模基本稳定的情况下，材料占比下降近 1 个百分点；2016 年 1-3 月，虽然原材料价格继续波动下降，但公司产销规模增长较大，生产效率的提高使得材料占比和前期相比有所回升。

##### (2) 成本的归集、分配、结转方法

公司原材料采购入库为原材料环节核算，入机进仓准备加工为在产品环节，检验入库为产成品即库存商品环节。公司根据生产领料单据，将当月实际领用的原材料成本归集到直接材料项目，按照产品配方成本进行成本分配；与生产直接相关的生产车间人员薪酬归集到直接人工项目，按照产品产量进行分配；制造费用项目归集制造费用各科目下实际发生金额，按产品产量进行分配；库存商品成本按照月末一次加权平均法计价，于满足收入确认条件时相应的结转至主营业务成本。

鉴于饲料加工过程总体较短，前期按配方投料的数量明确，公司无在产品核算环节。公司月末偶尔存在少量为生产小猪料而预先生产的半成品混合物（系豆粕和豆油的混合物），月末存量较少，将其放在产成品中核算。

### （3）采购总额、营业成本之间的勾稽关系分析

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年	2014年
期初原材料余额	3,883,557.64	3,086,491.10	2,507,321.96
加：本期购入材料净额	19,238,099.50	52,691,481.85	65,553,051.34
减：期末原材料余额	3,930,555.95	3,883,557.64	3,086,491.10
<b>直接材料成本</b>	<b>19,191,101.19</b>	<b>51,894,415.31</b>	<b>64,973,882.20</b>
加：直接人工成本	208,126.00	750,697.00	596,156.00
加：制造费用	354,889.43	1,045,269.84	986,244.51
<b>产品生产成本</b>	<b>19,754,116.62</b>	<b>53,690,382.15</b>	<b>66,556,282.71</b>
加：在产品期初余额			
减：在产品期末余额			
<b>产成品（库存商品）成本</b>	<b>19,754,116.62</b>	<b>53,690,382.15</b>	<b>66,556,282.71</b>
加：产成品期初余额	727,774.86	852,135.75	973,029.49
减：产成品期末余额	1,190,005.79	727,774.86	852,135.75
<b>主营业务成本</b>	<b>19,291,885.69</b>	<b>53,814,743.04</b>	<b>66,677,176.45</b>

## 5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

### （1）毛利构成明细

单位：元

产品类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
------	-----------	--------	--------

	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
浓缩料	5,631,259.97	84.97%	12,643,807.87	81.94%	7,112,406.81	88.07%
配合料	995,725.54	15.03%	2,786,024.34	18.06%	963,817.94	11.93%
总计	6,626,985.51	100.00%	15,429,832.21	100.00%	8,076,224.75	100.00%

报告期内，浓缩料作为公司的优势产品，对营业毛利的贡献较大，为公司提供了持续增长的利润来源。2014年至2016年1-3月公司浓缩料产品实现毛利分别为7,112,406.81元、12,643,807.87元和5,631,259.97元，占公司同期毛利总额的比重分别为88.07%、81.94%和84.97%。

配合料作为公司利润增长的有力补充，较好的满足了养殖户便利性的需求，报告期内实现了较为快速的发展，2015年度、2016年1-3月年化配合料营业毛利分别较上年增长189.06%和42.96%。

单位：元

销售模式	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	销售毛利	毛利占比(%)	销售毛利	毛利占比(%)	销售毛利	毛利占比(%)
经销	6,608,536.60	99.72	15,405,305.22	99.84	8,076,224.75	100.00
直销	18,448.91	0.28	24,526.99	0.16	0.00	0.00
合计	6,626,985.51	100.00	15,429,832.21	100.00	8,076,224.75	100.00

报告期内，经销方式下获得的毛利是公司利润的主要来源，各年占比均在99%以上，与公司销售情况相一致。

## (2) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2016年度1-3月				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
主营业务	25,918,871.20	19,291,885.69	6,626,985.51	100.00%	25.57%
其他业务	0	0	0	0.00%	0.00%
合计	25,918,871.20	19,291,885.69	6,626,985.51	100.00%	25.57%

(续表)

单位：元



业务性质	2015 年度				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
主营业务	69,244,575.21	53,814,743.00	15,429,832.21	100.00%	22.28%
其他业务	0	0	0	0.00%	0.00%
<b>合计</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>53,814,743.00</b>	<b>15,429,832.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.28%</b>

(续表)

单位：元

业务性质	2014 年度				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
主营业务	74,753,401.20	66,677,176.45	8,076,224.75	100.00%	10.80%
其他业务				0.00%	
<b>合计</b>	<b>74,753,401.20</b>	<b>66,677,176.45</b>	<b>8,076,224.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.80%</b>

有关主营业务毛利率变动的趋势及原因分析详见下文“（3）按产品分类毛利率的变动趋势”。

(3) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品种类	2016 年 1-3 月		
	收入	成本	毛利率
浓缩料	20,588,257.70	14,956,997.73	27.35%
配合料	5,330,613.50	4,334,887.96	18.68%
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>19,291,885.69</b>	<b>25.57%</b>

(续表)

单位：元

产品种类	2015 年		
	收入	成本	毛利率
浓缩料	53,079,913.80	40,436,105.93	23.82%
配合料	16,164,661.41	13,378,637.07	17.24%
<b>合计</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>53,814,743.00</b>	<b>22.28%</b>

(续表)

单位：元

产品种类	2014年		
	收入	成本	毛利率
浓缩料	66,087,162.22	58,974,755.41	10.76%
配合料	8,666,238.98	7,702,421.04	11.12%
合计	74,753,401.20	66,677,176.45	10.80%

产品种类	2016年1-3月		2015年		2014年	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
浓缩料	27.35%	79.43%	23.82%	76.66%	10.76%	88.41%
配合料	18.68%	20.57%	17.24%	23.34%	11.12%	11.59%
合计		100.00%		100.00%		100.00%
主营业务毛利率	<b>25.57%</b>	-	<b>22.28%</b>	-	<b>10.80%</b>	-

## ①.主营业务毛利率变动的影响因素分析

2015年公司主营业务毛利率较2014年提高了11.48个百分点。一方面，毛利率变动的影响为11.44个百分点，主要由于主要产品浓缩料毛利率由10.76%上升至23.82%；另一方面，收入占比变动的影响为0.04个百分点，其中正向影响因素为配合料的占比从11.59%提升至23.34%。

2016年1-3月公司主营业务毛利率较2015年提高了3.29个百分点。一方面，毛利率变动的影响为3.10个百分点，主要由于主要产品浓缩料毛利率由23.82%上升至27.35%；另一方面，收入占比变动的影响为0.18个百分点，其中正向影响因素为浓缩料的占比从76.66%提升至79.43%。

各产品类别毛利率变动及销售占比变动对主营业务毛利率的影响情况如下：

产品种类	2016年1-3月较2015年变动		
	毛利率变动的影响	收入比变动的影响	对主营毛利率变动的贡献
浓缩料	2.81%	0.66%	3.47%

配合料	0.30%	-0.48%	-0.18%
合计	<b>3.10%</b>	<b>0.18%</b>	<b>3.29%</b>
产品种类	2015年较2014年变动		
	毛利率变动的影响	收入比变动的影响	对主营毛利率变动的贡献
浓缩料	10.01%	-1.26%	8.75%
配合料	1.43%	1.31%	2.73%
合计	<b>11.44%</b>	<b>0.04%</b>	<b>11.48%</b>

## ②.各产品类别毛利率变动情况及原因分析

单位：元、吨元/吨

2016年1-3月						
产品类别	销售收入	销售成本	销量	单价	单位成本	毛利率
浓缩料	20,588,257.70	14,956,997.73	4,268.45	4,823.36	3,504.09	27.35%
配合料	5,330,613.50	4,334,887.96	1,367.93	3,896.86	3,168.95	18.68%
总计	<b>25,918,871.20</b>	<b>19,291,885.69</b>	<b>5,636.37</b>	<b>4,598.50</b>	<b>3,422.75</b>	<b>25.57%</b>
2015年						
产品类别	销售收入	销售成本	销量	单价	单位成本	毛利率
浓缩料	53,079,913.80	40,436,105.93	10,911.05	4,864.79	3,705.98	23.82%
配合料	16,164,661.41	13,378,637.07	4,013.42	4,027.66	3,333.48	17.24%
总计	<b>69,244,575.21</b>	<b>53,814,743.00</b>	<b>14,924.47</b>	<b>4,639.67</b>	<b>3,605.81</b>	<b>22.28%</b>
2014年						
产品类别	销售收入	销售成本	销量	单价	单位成本	毛利率
浓缩料	66,087,162.22	58,974,755.41	13,567.68	4,870.93	4,346.71	10.76%
配合料	8,666,238.98	7,702,421.04	2,114.78	4,097.95	3,642.19	11.12%
总计	<b>74,753,401.20</b>	<b>66,677,176.45</b>	<b>15,682.46</b>	<b>4,766.69</b>	<b>4,251.71</b>	<b>10.80%</b>

产品类别	项目	2016年1-3月		2015年		2014年
		金额	变动	金额	变动	金额
浓缩料	销售价格（元/吨）	4,823.36	-0.85%	4,864.79	-0.13%	4,870.93
	销售价格波动对毛利率影响		-0.65%		-0.11%	
	单位成本（元/吨）	3,504.09	-5.45%	3,705.98	-14.74%	4,346.71

	单位成本波动对毛利率影响		4.19%		13.17%	
	毛利率	27.35%	3.53%	23.82%	13.06%	10.76%
配合料	销售价格（元/吨）	3,896.86	-3.25%	4,027.66	-1.72%	4,097.95
	销售价格波动对毛利率影响		-2.78%		-1.55%	
	单位成本（元/吨）	3,168.95	-4.94%	3333.48	-8.48%	3,642.19
	单位成本波动对毛利率影响		4.22%		7.66%	
	毛利率	18.68%	1.44%	17.24%	6.11%	11.12%

报告期内，公司浓缩料和配合料的毛利率均呈逐步上升趋势。2014 年公司浓缩料、配合料的毛利率分别为 10.76% 和 11.12%，毛利率较低，主要原因为 2014 年系公司试生产后正式投产的第一年，产品工艺和工人生产技术尚处于完善之中，产品损耗率较高，且生产浓缩料和配合料的主要材料豆粕、玉米采购价格均处于较高区间，公司生产成本较高。同时，公司为拓展浓缩料市场空间，采取赠料和折扣销售等方式进行促销，拉低了浓缩料的销售单价，上述因素共同作用导致公司产品毛利率较低。

2015 年公司浓缩料的毛利率较 2014 年上升 13.06 个百分点，其中单位成本的影响因素为正向拉升毛利率 13.17 个百分点，销售价格的影响为拉低毛利率 0.11 个百分点。2015 年浓缩料主要原材料豆粕价格继续呈快速下降趋势，且公司生产工艺和工人生产技术不断完善提高，产品损耗率降低，上述因素共同作用使浓缩料的单位销售成本较 2014 年下降 14.74 个百分点，进而正向拉升毛利率 13.17 个百分点。2015 年度公司在生产成本下降的情况下，采取了以加大赠料和折扣销售等方式为主、以直接降价为辅的促销手段，公司产品市场认可度不断提高；同时，公司加大对单价较高的饲料产品（如 SS1281A 仔猪浓缩料、SS1256 哺乳母猪浓缩料和 SS1205 妊娠母猪浓缩料）的研发和市场开拓，原有单价较高的中猪浓缩料 H1252 又开拓出适合不同客户对象的 SS1252、SS1252A 系列产品，综上使得平均单价基本保持稳定，仅小幅下降 0.13 个百分点。

2015 年公司配合料的毛利率较 2014 年上升 6.11 个百分点，其中单位成本的影响因素为正向拉升毛利率 7.66 个百分点，销售价格的影响为拉低毛利率 1.55 个百分点。公司配合料的主要材料为玉米，采购价格在 2015 年上半年处于较高区间，2015 年下半年才呈快速下降趋势，且公司配合料销售规模较小，玉米单次采购规模较小，无法形成规模化采购的成本优势，因此配合料的单位销售成本较 2014 年下降 8.48 个百分点。与浓缩料产品相类似，2015 年公司配合料产品市场认可度增强，H5001 颗粒及 H4020 颗粒

等单价较高乳猪配合料销售规模扩大，公司新产品乳猪配合料优肽乳颗粒受到市场认可，产品单价较高，综上使得平均单价小幅下降 1.72 个百分点。

2016 年 1-3 月份公司浓缩料的毛利率较 2015 年上升 3.53 个百分点，配合料的毛利率较 2015 年上升 1.44 个百分点，主要原因仍是单位销售成本的下降。2016 年 1-3 月份浓缩料和配合料平均单位销售成本分别较上年下降 5.45% 和 4.94%，主要原因为原材料豆粕、玉米的价格仍呈现波动下降趋势，同时 2016 年 1 季度公司销售情况良好，销量和产量的提升进一步降低了公司产品的单位固定成本。

(4) 按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区名称	2016 年 1-3 月		
	收入	成本	毛利率
黑龙江	9,646,457.75	7,257,418.25	24.77%
吉林	7,701,991.55	5,824,482.58	24.38%
其他	8,570,421.90	6,209,984.86	27.54%
<b>合计</b>	<b>25,918,871.20</b>	<b>19,291,885.69</b>	<b>25.57%</b>

(续表)

单位：元

地区名称	2015 年		
	收入	成本	毛利率
黑龙江	32,567,013.86	25,835,110.96	20.67%
吉林	25,410,164.12	19,215,847.79	24.38%
其他	11,267,397.23	8,763,784.25	22.22%
<b>合计</b>	<b>69,244,575.21</b>	<b>53,814,743.00</b>	<b>22.28%</b>

(续表)

单位：元

地区名称	2014 年		
	收入	成本	毛利率
黑龙江	43,709,828.52	40,578,959.84	7.16%

吉林	27,206,546.00	22,547,773.07	17.12%
其他	3,837,026.68	3,550,443.54	7.47%
合计	74,753,401.20	66,677,176.45	10.80%

#### (5) 按销售模式分毛利率的变动趋势

销售模式	2016年1-3月	2015年度	2014年度
经销	25.57%	22.27%	10.80%
直销	25.78%	36.00%	
合计	25.57%	22.28%	10.80%

报告期内，公司经销毛利率分别为 10.80%、22.27%和 25.57%，2015 年直销毛利率分别为 36.00%和 25.78%，因经销收入在历年中占比均超过 99%，故经销毛利率与主营业务毛利率基本一致。2015 年公司的直销毛利率达到 36%，主要原因为养殖场客户当期所提饲料主要为哺乳母猪浓缩料 H4012、乳猪教槽料 H4020 及单价较高的中猪浓缩料 H1252 产品，与经销商在产品结构上存在差异，故毛利较高。2016 年 1-3 月公司的直销毛利率为 25.78%，与主营业务毛利率接近，主要原因为猪场客户在购买妊娠母猪浓缩料 H4085 等产品的同时，也购买了中猪配合料 H5003 等毛利率相对较低的产品。

#### (6) 同行业对比情况

同行业毛利率对比情况详见公开转让说明书本节之“五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析”之“（一）盈利能力分析”之“2、盈利能力对比分析”。

### 6、公司向个人客户销售及向个人供应商采购情况

#### (1) 向个人客户销售情况

单位：元

类别	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
个人客户	25,847,296.20	99.72%	69,176,450.21	99.90%	74,753,401.20	100.00%
其中：现金销售收入	393,543.00	1.52%	982,386.01	1.42%	3,885,783.99	5.20%
法人客户	71,575.00	0.28%	68,125.00	0.10%	0.00	0.00%
合计	25,918,871.20	100.00%	69,244,575.21	100.00%	74,753,401.20	100.00%

### 1) 个人客户销售的必要性

报告期内公司个人客户销售占比较大，2014年、2015年和2016年1-3月向个人客户销售占比在99%以上。公司的客户结构与我国目前饲料行业及其下游养殖产业的特点有关，我国规模化、大型化的养殖企业相对较少，养殖业仍然以小规模农业合作社及家庭养殖场的形式大量存在，养殖户较分散；饲料行业普遍是依托公司经销商模式开展销售，又由于饲料行业免税的特殊性，目前饲料行业的经销商主要是自然人。在上述行业背景下，公司向个人客户销售是必要的，报告期内个人客户销售占比较大也是合理的。报告期内，公司产品实行统一定价，个人客户与法人客户的销售价格无重大差异，作价公允。

### 2) 报告期内销售现金结算情况

报告期内公司存在一定量的现金销售结算，占当年的营业收入的比例分别为5.20%、1.42%和1.52%，这与饲料行业的特点决定的。公司业务需依靠经销商开展销售，报告期内公司为加强现金管理，减少现金结算，通过与经销商沟通，鼓励经销商以银行转账、手机银行等方式结算货款，现金销售收入占比逐期下降。但仍然存在经销商出于交易的及时和便利等原因，存在少量的现金交易。

## (2) 向个人供应商采购情况

单位：元

类别	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	采购	占比	采购	占比	采购	占比
个人供应商	1,593,041.80	8.25%	5,542,017.80	10.52%	6,858,797.24	11.16%
其中：现金采购金额	-	0.00%	189,384.40	0.36%	1,459,063.55	2.37%
法人供应商	17,709,460.01	91.75%	47,119,808.49	89.48%	54,617,480.57	88.84%
合计	19,302,501.81	100.00%	52,661,826.29	100.00%	61,476,277.81	100.00%

### 1) 自然人采购的必要性

报告期内，公司主要向企业和贸易商采购原材料等，如采购豆粕、玉米、氨基酸、鱼粉等，但玉米存在向个体农户收购的情况，报告期内占总采购金额的比例分别为11.16%、10.52%和8.25%。向农户采购主要建立在公司所处行业的特殊性基础上的，符

合行业特点和惯例。公司地处吉林省公主岭市，周边地区玉米供应量充足，为应对临时性需求，故存在向当地周边地区农户零星收购的情况。上述采购方式是公司采购的合理补充形式，是必要的。

## 2) 报告期内采购现金结算情况

报告期内公司存在向个体农户以现金方式收购玉米的情况，结算时虽然公司要求以银行现金支票等方式结算，但很多个体农户由于习惯以现金收付的销售模式，因此报告期内存在一定量的现金采购的情况，报告期内以现金方式采购金额分别为 1,459,063.55 元、189,384.40 元和 0 元，占当年总采购额的比例分别为 2.37%、0.36%和 0。

### (3) 报告期内，公司不存在业务员代公司收款或付款的情况。

### (4) 公司与个人客户的合同签订、发票开具、款项结算情况

公司销售人员对经销商进行考察，并就合作条件具体事项与经销商进行谈判，达成合作意向后签订全年的框架合同。客户订货时一般以电话方式进行，现款现货的，审核确认后通知客户预先付款，销售部根据客户每次需求量填制销售单。赊销销售的，经审批后方可填制销售单，销售部根据每日客户需求汇总当日需求总量。

客户到现场提货时，销售部向客户出具一式四联的销售单，现金结算方式下，客户根据销货单到财务交款，财务现场收取现金；客户已预先银行打款或具有经批准的赊销额度情况下，财务人员与销售核对客户赊销额度或银行转账成功后在销售单上签字，客户凭签字后的销售单提货，仓库凭签字后的销售单发货，填制出库单，并在销售单上签字确认，客户在核对产品品种、数量后在销售单上签字并自行留存一联作为凭证，仓库定期将经各方签字确认的销售单流转回销售部和财务部。财务部月末根据销售单确认收入，结转销售成本，经财务主管审核后开具销售发票。

公司建立了《财务管理制度》、《现金管理制度》等内控制度，对资金管理进行了相应规定。针对现金收款公司主要采用不同岗位的人员相互监督，由销售部门开具销售单，客户根据销货单到财务部交款，财务部出纳收取现金后在销货单上签字，并开具一式三联连续编号的收款收据（一联存档、一联记账、一联交客户），客户凭签字后的销货单提货。日终，出纳对当日现金收款金额进行清点，主管会计复核记账后将现金缴存开户行，不存在坐支现金的行为。



## **(5) 公司与个人供应商的合同签订、发票开具、款项结算情况**

公司原材料采购主要是向企业或者贸易商采购，如豆粕、玉米、氨基酸和鱼粉等，但玉米存在向个体农户收购的情况。公司向个人供应采购原材料时，公司采购部通过电话与个体农户就玉米收购价格、玉米等级及玉米数量等信息进行确认和磋商，协商一致后农户将待售玉米运至公司，品控部门人员对其进行质量检验，专门负责过磅人员和供应商进行现场称重过磅（公司使用的过磅单连号），检验合格并完成过磅称重后办理入库手续。购买完成后，仓储部门将过磅单、原料收货报告、入库单等原始凭证流转至财务部，财务部人员以相关人员签字的单据向农户支付货款或现金支票，并开具农产品收购发票。

## **(6) 公司销售循环、采购循环及生产循环相关的内部控制制度**

### **A 销售与收款循环**

①公司销售人员对经销商进行考察，并就销售价格、信用政策、发货及收款方式等具体事项与经销商进行谈判，达成合作意向后签订全年的框架合同。客户订货时一般以电话方式进行，现款现货、符合公司正常价格的销售订单经销售经理审核确认，审核确认后销售内勤通知客户预先付款，销售部根据客户每次需求量填制销售单。赊销销售的，需经销售经理审核，报总经理审批后方可填制销售单，销售部根据每日客户需求汇总当日需求总量。客户考察、销售审核、销售单填制汇总分别由不同的人员执行。

②客户到现场提货时，销售部向客户出具一式四联的销售单，现金结算方式下，客户根据销货单到财务交款，财务现场收取现金；客户已预先银行打款或具有经批准的赊销额度情况下，财务人员与销售核对客户赊销额度或银行转账成功后在销售单上签字，客户凭签字后的销售单提货，仓库凭签字后的销售单发货，填制出库单，并在销售单上签字确认，客户在核对产品品种、数量后在销售单上签字并自行留存一联作为凭证，仓库定期将经各方签字确认的销售单流转回销售部和财务部。财务部月末根据销售单确认收入，结转销售成本，经财务主管审核后开具销售发票。

③销售人员定期与客户对账，并由财务部审核。销售部根据合同约定，催收客户回款并将回款信息传递财务部。财务部收到款项后，通知销售人员确认，往来会计审核收款单并生成记账凭证。

④销售、发货、收款分别由销售部、生产部、财务部执行。

公司销售部负责销售框架合同洽谈与签订、客户打款后通知、及赊销款项催收工作；公司财务部负责公司收款统计及发票管理等工作；公司办公室负责公司各类合同的管理工作；公司对不相容的岗位职权如合同的批准与签订、合同的签订与履行、款项催收与记账、收款政策的批准与收款、发票填制与复核等执行进行了分离。

## B 采购与付款循环

①公司生产部根据销售部汇总的销售计划，结合库存情况制作生产计划。生产部按生产计划及原材料实际库存量提出采购申请，采购申请经生产经理审核后，报总经理审批后提交到采购部、财务部。采购部在接到生产部提交的请购单后，在合理的期限内，将所需物资采购入库。

②采购部根据生产部提交的采购申请，编制采购计划。在编制采购计划时，根据公司的生产情况、实际库存和在保证安全库存的前提下，科学合理地编制采购计划，以减少库存对流动资金的占用。采购计划需采购经理审核，总经理批准方能实施，并提交相应的职能部门。

③对原材料采购，采购部初步选择符合公司要求的3家供应商。生产部审核采购部初步选定的供应商，报总经理审批确定具体供应商。采购部与供应商沟通后提出正式合同，根据公司的具体授权报公司总经理审批。

④收货时，由库管人员和供应商人员进行现场称重过磅，并由品控人员进行质量检验，检验合格后办理原料入库手续并编制原料入库单。购买完成后，生产部门和库存将过磅单、原料收货报告、原料入库单和发票等原始凭证流转至财务部，财务部人员以相关人员签字的单据支付货款。

⑤仓库管理人员根据公司存货管理制度的规定对物资进行分类管理。

公司采购部负责提交采购申请、合同的签订及发票的催收，财务部门负责核查合同付款的条款、比对入账发票以及资金转账，办公室负责合同的管理，公司对不相容的岗位职权如合同的批准与签订、合同的签订与履行、款项支付与记账、付款政策的批准与付款、发票入账与复核等执行进行了分离。

### C. 生产与仓储循环

①销售部按照框架合同和订单情况，编制公司的销售计划。生产部根据审核后的销售计划表编制公司生产计划，报生产经理和总经理审批。生产部根据经批准的生产计划，查询产能，下发生产通知单；若需要添置设备时，由生产部经理组织提出设备添置计划，再报公司总经理批准。

②根据生产通知单编制生产领料单，仓库根据生产领料申请单进行备料；所有的生产均以生产通知单的形式下达。仓库保管员根据领料单进行配料；若有缺料，进行缺料统计，仓库保管员进行缺料统计报给生产部。

③生产过程中，领料必须过磅。经过过磅后能够清楚地知道领料及仓库库存情况。仓库编制过磅单，过磅单一式三联，其中一联交由财务部进行核算，一联交由仓库留存，一联交由生产部门核对。

④产品生产出来后，生产部门及时将产品运至产品仓库，仓库人员根据产品型号和数量开具产品生产入库单。

⑤每天，生产和仓库相关人员将生产领料单和产品生产入库单汇总后交成本会计，成本会计在核实相关单据后进行成本计算，月末制作成本结算单经财务主管核查后进行账务处理。

### 7、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	1,604,544.00	6,000,689.16	29.99	4,616,176.83
管理费用(含研发)	630,864.93	2,099,498.73	36.92	1,533,349.53
研发费用	133,759.68	142,825.63	N//A	-
财务费用	-4,421.58	1,423.34	-32.88	2,120.61
<b>期间费用合计</b>	<b>2,230,987.35</b>	<b>8,101,611.23</b>	<b>31.70</b>	<b>6,151,646.97</b>
销售费用占主营业务收入比重(%)	6.19	8.67	N//A	6.18
管理费用占主营业务收入比重(%)	2.43	3.03	N//A	2.05

研发费用占主营业务收入比重 (%)	0.52	0.21	N//A	-
财务费用占主营业务收入比重 (%)	-0.02	0.00	N//A	0.00
三项期间费用占比合计	8.61	11.70		8.23

2014年、2015年和2016年1-3月份，公司三项期间费用占主营业务收入比重分别为8.23%、11.70%和8.61%，2015年占比较2014年上升幅度较大，主要是因为公司2015年主营业务收入较2014年小幅下降7.37%，而期间费用支出增长31.70%，其中销售费用和管理费用支出分别增长29.99%和36.92%。

### (1) 销售费用明细

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
销售人员工资	649,448.50	2,281,373.50	1,959,644.83
销售人员差旅费	411,343.50	2,131,303.00	2,042,882.00
公司会议费	223,156.00	527,603.70	307,896.00
广告宣传费	79,600.00	378,993.00	178,007.00
业务宣传费		29,235.00	5,300.00
业务招待费	1,770.00	95,664.46	102,697.00
运费	239,226.00	556,516.50	19,750.00
<b>合计</b>	<b>1,604,544.00</b>	<b>6,000,689.16</b>	<b>4,616,176.83</b>

报告期内，公司销售费用主要由销售人员工资、差旅费、会议费和宣传费等构成。2015年销售费用较2014年增加1,384,512.33元，主要系2015年由公司承担的运费较上期增长较大，同时，公司工资水平的提高导致了销售人员工资支出增长较大。此外，2015年公司加大市场拓展力度，会议费和宣传费也有较大增长。2016年1-3月销售费用率与2014年度销售费用率基本持平。

### (2) 管理费用明细

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
职工薪酬	128,069.00	625,955.00	449,846.80

办公费	47,510.62	183,940.25	73,452.02
差旅费	57,474.80	183,291.46	154,719.10
会议费	6,000.00	20,491.50	8,000.00
税金	10,858.96	32,147.31	21,978.97
邮电费	1,184.00	4,675.00	2,930.00
招待费	10,132.00	53,409.70	64,614.00
折旧费	2,660.44	2,082.78	408.24
职工福利费		12,557.00	21,227.35
中介费	19,160.00	53,182.07	218,800.00
科研经费	133,759.68	142,825.63	0.00
租赁费	87,500.00	350,000.00	200,000.00
评估审计法律费	100,000.00	160,000.00	190,000.00
免检检查费		5,500.00	22,600.00
专利费		88,000.00	0.00
开办费	24,483.06	92,162.59	5,838.00
其他费用	2,072.37	89,278.44	98,935.05
<b>合计</b>	<b>630,864.93</b>	<b>2,099,498.73</b>	<b>1,533,349.53</b>

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、租赁费、差旅费和审计评估费等构成。2015 年管理费用较 2014 年增加 566,149.20 元，主要系管理人员薪酬增加、新增办公楼租赁费及公司加大研发投入所致。2016 年 1-3 月年化管理费用较 2015 年度增长 20.19%，低于营业收入的年化增长率 49.72%，公司费用管理效果较好。

### (3) 财务费用明细

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
利息支出			
减：利息收入	6,740.32	4,675.70	4,288.89
手续费	2,318.74	6,099.04	6,409.50
<b>合计</b>	<b>-4,421.58</b>	<b>1,423.34</b>	<b>2,120.61</b>

报告期内，公司不存在有息负债，利息支出为 0。利息收入为银行存款的活期利息，手续费为相应的网银转账及汇款手续费支出。

## 8、重大投资收益

2015 年和 2016 年 1-3 月，公司投资收益分别为 22,332.06 元和-4,838.62 元，系公司进行期货投资平仓后产生的投资收益。

### (1) 资金来源

公司期货投资本金总额 190,000 元，资金来源为公司经营结余资金。

### (2) 开展期货交易的目的

豆粕系公司生产饲料产品的主要原材料，其价格变化直接影响公司产品利润空间，公司有必要时刻关注其采购价格。因豆粕期货市场与现货市场价格具有同向变动的特质，研究豆粕期货产品的市场变化有利于帮助公司及时把握和了解未来豆粕价格走势，并结合自身的生产情况、销售情况及时作出采购决策。基于上述考虑公司在期货经纪公司开立了账户。

### (3) 相关风险控制

2015 年豆粕价格呈趋势性下降，公司总经理与采购经理根据自身的行业经验，且结合期货价格走势进行预判后下单，未留存书面决策文件。中介机构进场后，对公司期货投机交易情况进行了了解，并向公司管理层强化了期货投资风险的认识，目前公司已停止了相关的期货交易。公司从事期货投机交易，未专门制定相关的期货交易风险管理制度，存在一定的瑕疵，但鉴于交易本金较小，仅 190,000.00 元，且截至 2016 年 3 月 31 日，公司合计赚取投资收益 17,493.44 元，未对公司产生不良影响，未损害公司股东利益。

### (4) 后续安排

公司目前已停止了期货投机交易，未来公司将综合考虑公司相关制度建立、人才培养并结合实际需求情况考虑是否从事期货投资交易。

### (5) 会计处理

公司进行期货投资的目的是为了近期内出售，获取投资收益，属于衍生的金融工具且不属于被企业指定为有效套期关系中的套期工具，根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，一般应按照交易性金融资产进行会计核算。

## 9、非经常性损益情况

单位：元

类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益			
公允价值变动损益			
投资收益	-4,838.62	22,332.06	
政府补助	251,660.00	30,000.00	
违约金收入			
捐款支出			
罚款支出			
除上述各项之外的其他营业外收支净额			1,476.98
非经营性损益对利润总额的影响的合计	246,821.38	52,332.06	1,476.98
减：所得税影响数	61,705.35	13,083.02	369.25
减：少数股东影响数			
归属于母公司的非经常性损益影响数	185,116.03	39,249.04	1,107.73
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	3,332,823.09	5,444,317.47	1,410,689.60
非经常性损益占净利润比例	5.26%	0.72%	0.08%

报告期内 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月公司的非经常性损益净额分别为 1,107.73 元、39,249.04 元和 185,116.03 元，占当期净利润的比例分别为 0.08%、0.72% 和 5.26%，非经常性损益对公司净利润影响较小。2016 年 1-3 月非经常性损益主要为政府补助，金额为 251,660.00 元。

报告期内计入当期损益的政府补助明细如下：

单位：元

名称	文件号	2016年1-3月	2015年度	2014年度
公主岭市关于扶持 2014 年全市工业转型升级和民营经济先进单位的决定		-	30,000.00	-
关于吉林仟客莱饲料科技有限公司申请享受总部经济政策的函	公三经函[2015]1 号	101,660.00	-	-
关于下达 2015 年第二批	吉财产业指[2015]2040 号	150,000.00	-	-

工业项目达产达效并升 规企业奖补资金的通知				
合计		251,660.00	30,000.00	-

## 10、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### (1) 公司及子公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	13%
城市维护建设税	应付流转税额	7%
教育费附加	应付流转税额	3%
地方教育费附加	应付流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### (2) 公司及子公司税收优惠情况

根据《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》（财税[2001]121号）规定，根据国务院关于部分饲料产品继续免征增值税的批示，免税饲料产品范围包括：单一大宗饲料，混合饲料，配合饲料，复合预混料，浓缩饲料。本公司生产的饲料属于以上范围，可以享受免征增值税的优惠政策。

## (二) 报告期内主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	119.67	1,081.98	1,197.12
银行存款	8,158,421.65	5,779,513.62	220,329.25
其他货币资金	207,493.44	212,332.06	
合计	8,366,034.76	5,992,927.66	221,526.37

2014年末、2015年末及2016年3月末，公司货币资金余额分别为221,526.37元、5,992,927.66元和8,366,034.76元，其中2015年末货币资金余额较2014年末货币资金余额增长5,771,401.29元，增幅为2605.29%，主要系公司2015年销售收款情况良好，经营活动现金净流入达到7,948,469.23元，较上期增长较大所致。



2015 年末及 2016 年 3 月末，其他货币资金余额分别为 212,332.06 元和 207,493.44 元，系公司期货账户可用资金余额。

## 2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
2016 年 3 月 31 日	1 年以内	1,258,922.82	93.26	62,946.14	1,195,976.68
	1 至 2 年	90,980.30	6.74	18,196.06	72,784.24
	2 至 3 年				
	3 年以上				
	合计	<b>1,349,903.12</b>	<b>100.00</b>	<b>81,142.20</b>	<b>1,268,760.92</b>
2015 年 12 月 31 日	1 年以内	3,830,232.51	100.00	191,511.63	<b>3,638,720.88</b>
	1 至 2 年				
	2 至 3 年				
	3 年以上				
	合计	<b>3,830,232.51</b>	<b>100.00</b>	<b>191,511.63</b>	<b>3,638,720.88</b>
2014 年 12 月 31 日	1 年以内	1,384,383.11	86.27	69,219.16	<b>1,315,163.95</b>
	1 至 2 年	220,329.83	13.73	44,065.97	<b>176,263.86</b>
	2 至 3 年				
	3 年以上				
	合计	<b>1,604,712.94</b>	<b>100.00</b>	<b>113,285.12</b>	<b>1,491,427.82</b>

2014 年末、2015 年末及 2016 年 3 月末，公司应收账款账龄在 1 年以内的占比分别为 86.27%、100%和 93.26%。公司按照账龄分析法对 1 年以内、1-2 年的应收账款按照 5%、20%计提了坏账准备。

(2) 应收账款变动分析：

2014 年末、2015 年末及 2016 年 3 月末公司应收账款余额分别为 1,604,712.94 元、3,830,232.51 元和 1,349,903.12 元，具体情况如下：

单位：元

项目	2016年3月末 /2016年1-3月	2015年末/2015年 度	2014年末/2014年 度
应收账款余额	1,349,903.12	3,830,232.51	1,604,712.94
应收账款余额增长率	-64.76%	138.69%	-
营业收入	25,918,871.20	69,244,575.21	74,753,401.20
营业收入增长率	-	-7.37%	-
应收账款余额占营业收入比重	-	5.53%	2.15%

公司产品主要面向经销商销售，货款通常采取全额预收即“款到提货”的方式。对部分销售规模较大且信誉较好的经销商，为缓解其资金压力，经总经理审批，可采取赊销方式向其销售，账期通常在1-2月以内。2015年末公司应收账款余额为3,830,232.51元，较2014年末余额增长2,225,519.57元，增幅为138.69%，主要原因为经过公司对经销商销售能力的考察，公司新增了部分可给与赊销额度的经销商。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2016年3月 31日	孙淑军	178,160.84	一年以内	13.20	关联方	货款
	于文信	170,425.00	一年以内	12.62	非关联方	货款
	尉殿枫	156,881.00	一年以内	11.62	非关联方	货款
	李强	129,281.25	一年以内	9.58	非关联方	货款
	韩玉文	97,100.00	一年以内	7.19	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>731,848.09</b>		<b>54.21</b>		
2015年12 月31日	李强	418,818.25	一年以内	12.33	非关联方	货款
	于文信	299,258.50	一年以内	8.81	非关联方	货款
	张晓君	325,937.25	一年以内	9.60	非关联方	货款
	李发花	442,098.00	一年以内	13.01	非关联方	货款
	姬成兰	322,814.75	一年以内	9.50	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>1,808,926.75</b>		<b>53.25</b>		
2014年12 月31日	谭儒庆	297,000.00	一年以内	18.51	非关联方	货款
	陈文杰	254,772.00	一年以内	15.88	非关联方	货款

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
	李强	245,000.00	一年以内	15.27	非关联方	货款
	陈瑞丽	220,329.83	一年以内	13.73	非关联方	货款
	马显英	184,350.00	一年以内	11.49	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>1,201,451.83</b>		<b>74.87</b>		

(3) 报告期内，公司不存在应收账款长期未收回款项。

(4) 报告期内或期后不存在大额冲减的应收款项。

(5) 应收账款坏账政策分析

公司与同行业可比公司坏账政策比较如下表：

账龄	大北农	旺大集团	伟业股份	公司
1 年以内	5%	5%	5%	5%
1 至 2 年	10%	10%	10%	20%
2 至 3 年	30%	30%	30%	30%
3 至 4 年	60%	60%	60%	50%
4 年 5 年	80%	80%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

公司仅对部分规模较大且信用较好的经销商采取赊销的销售模式，根据实际情况给予客户一定的信用政策，报告期内未发生过坏账，应收账款的可回收性较好。公司应收账款账龄均为两年以内且绝对金额较小，经与同行业公司对比，公司坏账计提政策是谨慎的。

### 3、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
2016 年 3 月 31 日	1 年以内	136,960.14	99.88	6,848.01	130,112.13
	1 至 2 年				
	2 至 3 年	160.00	0.24	48.00	112.00

	3年以上				
	合计	<b>137,120.14</b>	<b>100.00</b>	<b>6,896.01</b>	<b>130,224.13</b>
2015年12月31日	1年以内	65,580.52	99.76	3,279.03	62,301.49
	1至2年	160.00	0.04	32.00	128.00
	2至3年				
	3年以上				
	合计	<b>65,740.52</b>	<b>100.00</b>	<b>3,311.03</b>	<b>62,429.49</b>
2014年12月31日	1年以内	385,909.11	87.30	19,295.46	366,613.65
	1至2年	56,160.00	12.70	11,232.00	44,928.00
	2至3年				
	3年以上				
	合计	<b>442,069.11</b>	<b>100.00</b>	<b>30,527.46</b>	<b>411,541.65</b>

公司其他应收款主要为员工备用金及日常零星的押金。截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年3月31日，公司其他应收款余额分别为442,069.11元、65,740.52元和137,120.14元，账龄在一年以内占比分别为87.30%、99.76%和99.88%，其他应收款的账龄结构较好。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2016年3月31日	牛卫兵	54,500.00	一年以内	39.79	关联方	备用金
	刘庆利	50,000.00	一年以内	36.51	非关联方	备用金
	李艳春	15,000.00	一年以内	10.95	关联方	备用金
	国网吉林省电力有限公司四平供电公司	9,122.74	一年以内	6.66	非关联方	预缴电费
	王超信	5,000.00	一年以内	3.65	非关联方	备用金
	合计	<b>133,622.74</b>		<b>97.56</b>		
2015年12月31日	孙海东	20,000.00	一年以内	30.42	关联方	备用金
	国网吉林省电力有限公司四平供电公司	19,280.52	一年以内	29.33	非关联方	预缴电费
	曲相明	10,000.00	一年以内	15.21	非关联方	备用金

	省质量检验院	7,300.00	一年以内	11.1	非关联方	预缴检查费
	李艳春	5,000.00	一年以内	7.61	关联方	备用金
	<b>合计</b>	<b>56,580.52</b>		<b>93.67</b>		
<b>2014年12月31日</b>	孙海东	120,000.00	一至两年	27.15	关联方	借款
	孙建国	56,709.51	一年以内	12.83	关联方	备用金
	王金龙	51,500.00	一年以内	11.65	非关联方	借款
	孙春利	50,000.00	一年以内	11.31	关联方	借款
	张学书	20,000.00	一年以内	4.52	非关联方	借款
	<b>合计</b>	<b>298,209.51</b>		<b>67.46</b>		

公司2014年末其他应收款孙海东、孙春利、王金龙及张学书余额均系个人借款，上述款项均于2015年度归还完毕。

#### 4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,244,479.11	100.00	2,352,164.56	100.00	5,996,268.62	100.00
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,244,479.11</b>	<b>100.00</b>	<b>2,352,164.56</b>	<b>100.00</b>	<b>5,996,268.62</b>	<b>100.00</b>

公司与主要原材料（如豆粕）供应商主要采用先款后货的结算方式，预付账款主要为原材料采购款。截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年3月31日，公司预付账款余额分别为5,996,268.62元、2,352,164.56元和6,244,479.11元，2015年末余额较2014年末余额下降60.77%，主要是公司在期末预付的材料款减少所致；2016年3月末余额较2015年末增长3,892,314.55元，增幅为165.48%，主要原因为公司本期销售情况良好，且预期主要原材料豆粕价格未来可能上涨，故向秦皇岛金海粮油工业有限公司增加豆粕采购预付款6,882,911.77元，导致期末余额增长3,323,076.35元。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

单位: 元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
2016年 3月31日	秦皇岛金海粮油工业有限公司	5,482,483.22	一年以内	87.80	非关联方	货款
	秦皇岛市久昌经贸有限公司	405,562.49	一年以内	6.49	非关联方	货款
	江西华兴保鲜剂有限公司	121,500.00	一年以内	1.95	非关联方	货款
	哈尔滨兴普饲料有限公司	106,445.00	一年以内	1.70	非关联方	货款
	北京森磊源建筑规划设计有限公司	87,500.00	一年以内	1.40	非关联方	设计费
	<b>合计</b>	<b>6,203,490.71</b>		<b>99.34</b>		
2015年 12月31日	秦皇岛金海粮油工业有限公司	2,159,406.87	一年以内	91.81	非关联方	货款
	哈尔滨兴普饲料有限公司	126,695.00	一年以内	5.39	非关联方	货款
	江西华兴保鲜剂有限公司	60,500.00	一年以内	2.57	非关联方	货款
	秦皇岛市久昌经贸有限公司	5,562.69	一年以内	0.24	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>2,352,164.56</b>		<b>100.00</b>		
2014年 12月31日	长春海誉粮油贸易有限公司	2,182,421.27	一年以内	36.40	非关联方	货款
	秦皇岛市久昌经贸有限公司	1,931,105.96	一年以内	32.21	非关联方	货款
	秦皇岛金海粮油工业有限公司	939,124.21	一年以内	15.66	非关联方	货款
	北京益农翔生物营养科技有限公司	355,550.00	一年以内	5.93	非关联方	货款
	长春恒丰农牧有限公司	152,701.10	一年以内	2.55	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>5,560,902.54</b>		<b>92.74</b>		

## 5、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司的生产核算流程详见公开转让说明书本节之“六、（一）4、（2）成本的归集、分配、结转方法”。公司的存货成本核算方法详见本节之“四、（一）主要会计政策、会计估计”，存货核算过程的确认、计量与结转基本符合会计准则和企业实际情况。

公司制定了《供应商管理制度》、《原材料采购管理制度》等制度，对于存货采购、验收及日常盘点及财务核算进行了规定，完善了公司存货领用方面的程序，对存货的控制和管理提供了科学、合理的保障。

## （2）存货构成分析

单位：万元

类别	2016年3月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	3,930,555.95	-	3,930,555.95
库存商品	1,190,005.79	-	1,190,005.79
<b>合计</b>	<b>5,120,561.74</b>	<b>-</b>	<b>5,120,561.74</b>

（续表）

单位：万元

类别	2015年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	3,883,557.64	-	3,883,557.64
库存商品	727,774.86	-	727,774.86
<b>合计</b>	<b>4,611,332.50</b>	<b>-</b>	<b>4,611,332.50</b>

（续表）

单位：元

类别	2014年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	3,086,491.10	-	3,086,491.10
库存商品	852,135.75	-	852,135.75
<b>合计</b>	<b>3,938,626.85</b>	<b>-</b>	<b>3,938,626.85</b>

公司的存货构成为原材料及库存商品。公司所处行业为农副食品加工业，目前的主要业务为猪饲料的研发、生产和销售。据此特点，原材料主要为公司日常生产经营所需豆粕、玉米、膨化物、氨基酸及鱼粉等，库存商品主要为各型号的浓缩料、配合料等。

### (3) 存货余额变动分析

报告期各期末，公司存货余额分别为 3,938,626.85 元、4,611,332.50 元和 5,120,561.74 元，2016 年 3 月末库存商品较 2015 年末增长较大，增幅为 63.51%，主要系 2016 年一季度公司销售情况良好，相应库存商品增长所致。总体来看，各期末存货余额及构成变化较小，与公司以销定产的生产模式相一致。

### (4) 存货跌价准备分析

公司期末存货一般具有相应的订单支持，期末存货不存在可变现净值低于成本的情况，未对存货计提跌价准备。

### (5) 存货各项目的确认、计量与结转

公司的生产主要为订单式生产，根据客户的需求安排生产计划，根据库存常用原材料的安全库存并结合生产计划组织原材料采购，在原材料入库验收后进行暂估入库处理，待取得相应的采购发票后，冲销暂估，计入存货的原材料明细中。对于生产中领用的原材料及生产中产生的其他支出（如：人工工资、折旧、水电燃煤等）都计入生产成本核算，产品完工后相应的生产成本结转为库存商品，对于销售完毕的商品由库存商品结转为营业成本，因公司产品生产周期较短，月末产品能够完工结转库存商品，生产成本期末余额为零，公司无在产品。公司存货的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

## 6、固定资产

(1) 截至 2016 年 3 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 3 月 31 日
一、原价合计	3,386,098.00	97,880.00		3,483,978.00
机器设备	2,678,900.00			2,678,900.00
工器具及家具	551,768.00			551,768.00



运输工具	137,000.00	58,000.00		195,000.00
电子设备	18,430.00	39,880.00		58,310.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>821,876.54</b>	<b>101,650.52</b>		<b>923,527.06</b>
机器设备	677,683.22	64,060.89		741,744.11
工器具及家具	104,220.78	26,208.97		130,429.75
运输工具	35,248.98	8,134.38		43,383.36
电子设备	4,723.56	3,246.28		7,969.84
<b>三、固定减值准备累计金额合计</b>				
机器设备				
工器具及家具				
运输工具				
电子设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,564,221.46</b>			<b>2,560,450.94</b>
机器设备	2,001,216.78			1,937,155.89
工器具及家具	447,547.22			421,338.25
运输工具	101,751.02			151,616.64
电子设备	13,706.44			50,340.16

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>3,268,298.00</b>	<b>117,800.00</b>		<b>3,386,098.00</b>
机器设备	2,660,500.00	18,400.00		2,678,900.00
工器具及家具	462,068.00	89,700.00		551,768.00
运输工具	137,000.00			137,000.00
电子设备	8,730.00	9,700.00		18,430.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>441,558.88</b>	<b>380,317.66</b>		<b>821,876.54</b>
机器设备	423,194.04	254,489.18		677,683.22
工器具及家具	15,007.63	89,213.15		104,220.78
运输工具	2,711.46	32,537.52		35,248.98

电子设备	645.75	4,077.81		4,723.56
<b>三、固定减值准备累计金额合计</b>				
机器设备				
工器具及家具				
运输工具				
电子设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,826,739.12</b>			<b>2,564,221.46</b>
机器设备	2,237,305.96			2,001,216.78
工器具及家具	447,060.37			447,547.22
运输工具	134,288.54			101,751.02
电子设备	8,084.25			13,706.44

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
<b>一、原价合计</b>	<b>2,626,500.00</b>	<b>641,798.00</b>		<b>3,268,298.00</b>
机器设备	2,626,500.00	34,000.00		2,660,500.00
工器具及家具		462,068.00		462,068.00
运输工具		137,000.00		137,000.00
电子设备		8,730.00		8,730.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>172,346.52</b>	<b>269,212.36</b>		<b>441,558.88</b>
机器设备	172,346.52	250,847.52		423,194.04
工器具及家具		15,007.63		15,007.63
运输工具		2,711.46		2,711.46
电子设备		645.75		645.75
<b>三、固定减值准备累计金额合计</b>				
机器设备				
工器具及家具				
运输工具				
电子设备				

四、固定资产账面价值合计	2,454,153.48			2,826,739.12
机器设备	2,454,153.48			2,237,305.96
工器具及家具				447,060.37
运输工具				134,288.54
电子设备				8,084.25

公司现有固定资产包括机器设备、工器具及家具、运输工具及电子设备。截至 2016 年 3 月 31 日，公司固定资产成新率为 73.49%，公司固定资产成新率较高。固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

## 7、长期待摊费用

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日公司长期待摊费用如下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2014 年 12 月 31 日
办公楼租赁费		208,000.00	8,000.00	8,000.00	200,000.00
厂房租赁费	1,200,000.00		400,000.00	1,200,000.00	800,000.00
合计	1,200,000.00	208,000.00	408,000.00	1,208,000.00	1,000,000.00

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日公司长期待摊费用如下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2015 年 12 月 31 日
办公楼租赁费	200,000.00	850,000.00	150,000.00	158,000.00	900,000.00
厂房租赁费	800,000.00		400,000.00	1,600,000.00	400,000.00
合计	1,000,000.00	850,000.00	550,000.00	1,758,000.00	1,300,000.00

(3) 截至 2016 年 3 月 31 日公司长期待摊费用如下表：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2016年3月31日
办公楼租赁费	900,000.00		37,500.00	195,500.00	862,500.00
厂房租赁费	400,000.00	1,000,000.00	100,001.00	1,700,001.00	1,299,999.00
<b>合计</b>	<b>1,300,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>137,501.00</b>	<b>1,895,501.00</b>	<b>2,162,499.00</b>

(4) 2016年3月31日公司长期待摊情况如下表：

项目	原始发生金额（元）	期末余额（元）	摊销年限	剩余摊销期限（月）
办公楼租赁费	1,050,000.00	862,500.00	7年	69个月
厂房租赁费	3,000,000.00	1,299,999.00	10年	69个月
<b>合计</b>	<b>4,050,000.00</b>	<b>2,162,499.00</b>	-	-

注：厂房租赁费总金额为400万元，摊销期10年，目前已付金额为300万元。

## 8、其他非流动资产

单位：元

类别及内容	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
购买设备款	510,000.00	100,000.00	
购买土地款	5,800,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00
<b>合计</b>	<b>6,310,000.00</b>	<b>3,100,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>

公司其他非流动资产主要核算内容为子公司唐山仟客莱支付的土地及设备长期资产购置款项。截至2016年3月31日，公司支付乐亭县城区工业聚集区服务中心土地购置款项余额5,800,000.00元。2015年末设备款项余额为支付石家庄三和神工饲料机械有限公司100,000.00元；2016年3月31日，设备款项余额构成为石家庄三和神工饲料机械有限公司300,000.00元、江苏牧羊控股有限公司210,000.00元。

## 9、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

### (1) 主要资产减值准备的计提依据

报告期内，公司资产减值准备系对应收款项按照会计政策计提的坏账准备。计提依据详见本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）

主要会计政策、会计估计”之“3、应收款项”。

## (2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>坏账准备-应收账款</b>				
2014年	192,746.01		79,460.89	113,285.12
2015年	113,285.12	78,226.51		191,511.63
2016年1-3月	191,511.63		110,369.43	81,142.20
<b>坏账准备-其他应收款</b>				
2014年	9,641.42	20,886.04		30,527.46
2015年	30,527.46		27,216.43	3,311.03
2016年1-3月	3,311.03	3,536.98		6,848.01
<b>资产减值损失</b>				
2014年			58,574.85	
2015年		51,010.08		
2016年1-3月			106,784.45	

## (3) 递延所得税资产的明细情况

单位：元

日期	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
2016年3月31日	88,038.2	22,009.55
2015年12月31日	194,822.66	48,705.67
2014年12月31日	143,812.58	35,953.15

## (三) 报告期重大债项情况

### 1、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年以内(含1年)	2,284,702.11	89.32	1,449,738.15	100.00	4,758,655.72	100.00
1-2年(含2年)	273,105.00	10.68				
2-3年(含3年)						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>2,557,807.11</b>	<b>100.00</b>	<b>1,449,738.15</b>	<b>100.00</b>	<b>4,758,655.72</b>	<b>100.00</b>

截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年3月31日，公司应付账款余额分别为4,758,655.72元、1,449,738.15元和2,557,807.11元，公司应付账款余额主要为应付采购货款。

2015年末应付账款余额较2014年末降低3,308,917.57元，降幅为69.53%，主要原因为2014年末余额中存在较多因发票未到而暂估入库的材料款。2016年3月末应付账款余额较2015年末增长76.43%，主要原因系2016年，猪肉价格持续上涨，养殖户适当增加存栏量、公司适时推出定金销售等促销手段，一季度产销情况良好，原材料采购量增加，相应应付账款余额增长。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2016 年3月 31日	北京益农翔生物营养科技有限公司	587,830.00	22.98	一年以内	非关联方	货款
	长春恒丰农牧有限公司	472,341.65	18.47	一年以内	非关联方	货款
	沈阳鑫正发包装有限公司	315,779.20	12.35	一年以内	非关联方	货款
	北京正通源商贸有限公司	273,105.00	10.68	一至两年	非关联方	货款
	哈尔滨兴普饲料有限公司	106,500.00	4.16	一年以内	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>1,755,555.85</b>	<b>68.64</b>			
2015 年12 月31	长春海誉粮油贸易有限公司	351,597.00	24.25	一年以内	非关联方	货款
	北京正通源商贸有限公司	273,105.00	18.84	一年以内	非关联方	货款

日	秦皇岛金海粮油工业有限公司	167,437.60	11.55	一年以内	非关联方	货款
	沈阳鑫正发包装有限公司	72,650.05	5.01	一年以内	非关联方	货款
	北京中农华正兽药有限责任公司	65,450.00	4.51	一年以内	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>930,239.65</b>	<b>64.17</b>			
2014年12月31日	长春海誉粮油贸易有限公司	2,022,921.27	42.51	一年以内	非关联方	货款
	北京益农翔生物营养科技有限公司	993,500.00	20.88	一年以内	非关联方	货款
	绿园区升华包装材料经销部	389,073.50	8.18	一年以内	非关联方	货款
	秦皇岛市久昌经贸有限公司	291,595.60	6.13	一年以内	非关联方	货款
	秦皇岛金海粮油工业有限公司	147,663.42	3.10	一年以内	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>3,844,753.79</b>	<b>80.79</b>			

## 2、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,490,634.06	100.00	4,247,839.06	95.50	611,984.84	100.00
1-2年			200,000.00	4.50		
2-3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>6,490,634.06</b>	<b>100.00</b>	<b>4,447,839.06</b>	<b>100.00</b>	<b>611,984.84</b>	<b>100.00</b>

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2016年3月31日	庄彦	525,000.00	8.09	一年以内	非关联方	定金
	杨子峰	325,000.00	5.01	一年以内	非关联方	定金

日	李红梅	300,000.00	4.62	一年以内	非关联方	定金
	艾春柏	275,000.00	4.24	一年以内	非关联方	定金
	王立新	250,000.00	3.85	一年以内	非关联方	定金
	<b>合计</b>	<b>1,675,000.00</b>	<b>25.81</b>			
2015年 12月 31日	公主岭市喜捷 轮胎有限公司	1,050,000.00	23.61	一年以内； 一至两年	非关联方	租金
	艾春柏	225,000.00	5.06	一年以内	非关联方	定金
	陈国成	212,000.00	4.77	一年以内	非关联方	定金
	秦贵涛	200,000.00	4.50	一年以内	非关联方	定金
	刘清良	150,000.00	3.37	一年以内	非关联方	定金
	<b>合计</b>	<b>1,837,000.00</b>	<b>41.30</b>			
2014年 12月 31日	公主岭市喜捷 轮胎有限公司	200,000.00	32.68	一年以内	非关联方	租金
	沈贺鹏	47,849.69	7.82	一年以内	非关联方	代收保险费
	北京大展资产 评估公司	30,000.00	4.90	一年以内	非关联方	评估费
	韩玉文	13,900.00	2.27	一年以内	非关联方	会议费
	绿园区泛美建 材经销处	8,500.00	1.39	一年以内	非关联方	实验材料费
	<b>合计</b>	<b>300,249.69</b>	<b>49.06</b>			

截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年3月31日，公司其他应付账款余额分别为611,984.84元、4,447,839.06元和6,490,634.06元，公司其他应付余额主要为经销商支付的采购定金及其他日常暂收、应付款项。2015年末及2016年3月末其他应付款余额增长较大，原因系公司2015年末推出促销活动，经销商与公司签订2016年销售框架协议，自行预计申报年度订货量并支付一定的定金，将在未来年度享受相应的价格折扣，该定金将在经销商完成订货量后退还。

公司其他应付款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

### 3、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：



单位：元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	1,936,427.44	100.00	651,872.76	100.00	476,163.92	100.00
1-2年(含2年)						
2-3年(含3年)						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>1,936,427.44</b>	<b>100.00</b>	<b>651,872.76</b>	<b>100.00</b>	<b>476,163.92</b>	<b>100.00</b>

截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年3月31日，公司预收账款余额分别为476,163.92元、651,872.76元和1,936,427.44元，账龄均为1年以内。公司报告期内的预收账款均为预收经销商的采购货款，2016年3月31日余额较上年末增长1,284,554.68元，增幅为197.06%，主要原因为公司2016年1-3月销售情况良好，预收账款相应增长所致。

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2016年 3月31 日	张进国	78,000.00	4.03	一年以内	非关联方	货款
	吕晓辉	55,460.00	2.86	一年以内	非关联方	货款
	庄彦	52,210.00	2.70	一年以内	非关联方	货款
	艾春柏	41,210.00	2.13	一年以内	非关联方	货款
	付铖	41,055.00	2.12	一年以内	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>267,935.00</b>	<b>13.84</b>			
2015年 12月31 日	艾春柏	32,170.00	4.94	一年以内	非关联方	货款
	赵忠山	19,065.50	2.92	一年以内	非关联方	货款
	庄彦	17,058.25	2.62	一年以内	非关联方	货款
	孟凡库	11,240.00	1.72	一年以内	非关联方	货款
	王成永	10,924.60	1.68	一年以内	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>90,458.35</b>	<b>13.88</b>			
2014年 12月31 日	庄彦	54,406.25	11.43	一年以内	非关联方	货款
	王立新	37,827.40	7.94	一年以内	非关联方	货款
	杨子峰	32,509.25	6.83	一年以内	非关联方	货款

	王修胜	20,862.00	4.38	一年以内	非关联方	贷款
	常宝岐	14,000.00	2.94	一年以内	非关联方	贷款
	<b>合计</b>	<b>159,604.90</b>	<b>33.52</b>			

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	1,219,710.02	672,933.50	14,237.30
个人所得税	14,218.49	6,707.64	4,025.37
印花税	3,434.23	2,366.58	2,246.77
<b>合计</b>	<b>1,237,362.74</b>	<b>682,007.72</b>	<b>20,509.44</b>

截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年3月31日，公司应交税费余额分别为20,509.44元、682,007.72元和1,237,362.74元，其中主要为应交企业所得税余额，公司企业所得税按季度预缴、年度汇算清缴，因此余额为第四季度及第一季度计提企业所得税余额。2014年末企业所得税余额较少，主要系四季度市场开拓力度较大，相应销售费用增长较多，利润较少所致。

#### 5、应付职工薪酬

应付职工薪酬明细情况：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1、短期薪酬	316,767.31	310,947.16	410,253.80
2、离职后福利-设定提存计划	8,316.00	8,316.00	8,316.00
<b>合计</b>	<b>325,083.31</b>	<b>319,263.16</b>	<b>418,569.80</b>

##### (1) 短期薪酬

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	310,267.51	304,447.36	403,754.00
社会保险费	4,609.80	4,609.80	4,609.80

住房公积金	1,890.00	1,890.00	1,890.00
合计	<b>316,767.31</b>	<b>310,947.16</b>	<b>410,253.80</b>

## (2) 离职后福利

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
基本养老保险	7,560.00	7,560.00	7,560.00
失业保险	756.00	756.00	756.00
合计	<b>8,316.00</b>	<b>8,316.00</b>	<b>8,316.00</b>

## (四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本（实收资本）	15,000,000.00	12,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	409,198.60	409,198.60	
盈余公积	369,095.62	369,095.62	141,763.53
未分配利润	3,859,411.27	3,341,472.15	494,436.33
少数股东权益			
合计	<b>19,637,705.49</b>	<b>16,119,766.37</b>	<b>10,636,199.86</b>

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，仟客莱确认公司的关联方如下：

#### 1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司5%以上股份的自然入；

(2) 公司董事、监事及高级管理人员；

(3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

(4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## 2、关联法人

公司的关联法人包括：

(1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；

(2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

## 3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，任客莱报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例	备注
孙建国	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	67.04%	

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	持股比例
牛卫兵	董事	1.00%
王凤珍	董事	2.00%

兰金海	董事	1.00%
陈立明	董事	1.00%
韩玉文	董事	0.70%
孙春利	董事、董事会秘书、实际控制人的堂侄	-
王树坤	监事会主席	1.15%
徐晓满	监事	0.50%
周统来	监事	1.00%
吕占江	职工监事	-
李艳春	职工监事	-
张春风	财务总监	-
孙立静	实际控制人的女儿	5.00%
孙瑞云	实际控制人的姐姐	0.30%
孙淑军	实际控制人的姐姐	1.10%
孙海东	实际控制人的外甥	4.50%

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）向关联方销售商品

单位：元

关联方名称	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
孙淑军	327,897.30	1.27%	1,257,305.52	1.82%	1,253,779.25	1.68%
孙瑞云	1,664,282.00	6.42%	5,580,541.50	8.06%	5,873,493.75	7.86%
合计	<b>1,992,179.30</b>	<b>7.69%</b>	<b>6,837,847.02</b>	<b>9.87%</b>	<b>7,127,273.00</b>	<b>9.53%</b>

### 2、偶发性关联交易

#### （1）无偿使用关联方商标专用权

2012年1月1日，仟客莱有限（筹）和孙建国签订《商标使用许可合同》，孙建国无偿将其拥有的注册商标“仟客莱”（注册号为“8618324”）以独占许可的方式授权公司使用，许可使用期限为2012年1月1日起至2021年10月6日止。

#### （2）无偿受让关联方商标专用权

2016年6月1日，公司控股股东、实际控制人孙建国与公司签订《商标转让合同》，将其拥有的注册商标“仟客莱”（注册号为“8618324”）无偿转让给公司。截至本公开转让说明书签署日，公司正在办理将该项商标的权利人名称变更为“吉林仟客莱科技股份有限公司”的相关手续。

(3) 报告期初至申报审查期间，公司存在的控股股东、实际控制人及其关联方与公司直接资金往来的详细情况如下：

单位：元

关联方名称	时间	资金被占用次数	资金被占用发生额	收回被占用资金发生额	资金被占用余额	
孙海东	2013年12月31日	-	-	-	50,000.00	
	2014年1月	-	-	-	50,000.00	
	2014年2月	1	70,000.00	-	120,000.00	
	2014年3月-12月	-	-	-	120,000.00	
	2014年小计			70,000.00	-	120,000.00
	2015年1月	-	-	15,000.00	105,000.00	
	2015年2月-4月	-	-	-	105,000.00	
	2015年5月	-	-	2000.00	103,000.00	
	2015年6月	-	-	2000.00	101,000.00	
	2015年7月	-	-	11,097.00	89,903.00	
	2015年8月	-	-	89,903.00	-	
	2015年9月-12月	-	-	-	-	
	2015年小计			-	120,000.00	-
	2016年1-3月	-	-	-	-	
	4月至本反馈回复签署日	-	-	-	-	
孙春利	2013年12月31日	-	-	-	-	
	2014年1-7月	-	-	-	-	
	2014年8月	1	62,000.00		62,000.00	
	2014年9月			3,000.00	59,000.00	
	2014年10月			3,000.00	56,000.00	
	2014年11月			3,000.00	53,000.00	

	2014年12月			3,000.00	50,000.00
	2014年小计		62,000.00	12,000.00	50,000.00
	2015年1月	-	-	4,000.00	46,000.00
	2015年2月	-	-	4,000.00	42,000.00
	2015年3月	-	-	4,000.00	38,000.00
	2015年4月	-	-	4,000.00	34,000.00
	2015年5月	-	-	4,000.00	30,000.00
	2015年6月	-	-	4,000.00	26,000.00
	2015年7月	-	-	8,500.00	17,500.00
	2015年8月	-	-	11,500.00	6,000.00
	2015年9月	-	-	6,000.00	-
	2015年10-12月	-	-	-	-
	2015年小计		-	50,000.00	-
	2016年1-3月	-	-	-	-
	4月至本反馈回复签署日	-	-	-	-

### 3、关联方应收应付款项情况

#### (1) 应收应付款项余额

单位：元

科目	关联方名称	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	孙淑军	178,160.84	201,052.64	84,906.75
	孙瑞云		139,276.57	
	合计	<b>178,160.84</b>	<b>340,329.21</b>	<b>84,906.75</b>
其他应收款	孙建国			56,709.51
	孙海东		20,000.00	120,000.00
	孙春利			50,000.00
	牛卫兵	54,500.00		
	李艳春	15,000.00	5,000.00	
	合计	<b>69,500.00</b>	<b>25,000.00</b>	<b>226,709.51</b>
其他应付款	孙淑军	62,000.00	57,000.00	
	合计	<b>62,000.00</b>	<b>57,000.00</b>	

预收账款	孙瑞云	51,650.43		180,879.73
	合计	<b>51,650.43</b>		<b>180,879.73</b>

## (2) 关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
孙海东	50,000.00	70,000.00	-	120,000.00
孙春利	-	62,000.00	12,000.00	50,000.00
合计	<b>50,000.00</b>	<b>132,000.00</b>	<b>12,000.00</b>	<b>170,000.00-</b>

单位：元

关联方	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
孙海东	120,000.00	-	120,000.00	-
孙春利	50,000.00	-	50,000.00	-
合计	<b>170,000.00-</b>	-	<b>170,000.00</b>	-

注：孙海东 2015 年其他应收款期末余额 20,000 元系员工备用金

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款中有应收关联方孙海东 120,000 元和应收关联方孙春利 50,000 元，该等款项系公司向其提供的借款。上述借款未履行内部程序，未签署协议且未约定利息。有限公司阶段，公司的关联交易决策流程尚未制度化，公司章程也未就关联交易决策程序做出明确规定，对关联方往来款项管理不太规范，后来公司逐步完善了财务管理，及时收回了该等借款。截至 2016 年 3 月 31 日，公司不存在关联方占用公司资金的情形，公司与关联方之间的其他应收款往来余额均系日常备用金。

根据最高人民法院《关于如何确定公民与企业之间借贷行为效力问题的批复》（法释【1999】3 号）：公民与非金融企业（以下简称企业）之间的借贷属于民间借贷。只要双方当事人意思表示真实即可认定有效。公司与关联方之间发生的借款行为系双方真实意思的表示，也未违反法律法规的规定，该行为合法有效。根据《贷款通则》第二条的规定：本通则所称贷款人，系指在中国境内依法设立的经营贷款业务的中资金融机构。



第二十一条的规定：贷款人必须经中国人民银行批准经营贷款业务，持有中国人民银行颁发的《金融机构法人许可证》或《金融机构营业许可证》，并经工商行政管理部门核准登记。公司不属于《贷款通则》所规定的有权经营贷款业务的金融机构，所以公司与关联方之间发生的借款行为不属于《贷款通则》调整的范围，不适用《贷款通则》的规定。

截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日，公司与关联方孙淑军存在其他应付款余额 57,000.00 元和 62,000.00 元均为货款定金，该款项形成原因系公司 2015 年末推出促销活动，经销商与公司签订 2016 年销售框架协议，自行预计申报年度订货量并支付一定的定金，将在未来年度享受相应的价格折扣，该定金将在经销商完成订货量后退回。

#### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-3 月对关联方实现的收入分别为 7,127,273.00 元、6,837,847.02 元和 1,992,179.30 元，占公司营业收入的比重分别为 9.53%、9.87% 和 7.69%。公司具有独立完整的供应、生产、销售、研发服务体系，报告期对关联方实现的收入占营业收入比重较低，公司盈利能力对关联方不存在重大依赖，上述关联交易未对公司业务的完整性、独立性及持续经营能力造成重大影响。

#### 5、公司关于关联交易的决策权限、决策程序、内部管理制度和定价机制

##### (1) 关联交易决策执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立关联交易管理制度，公司与关联方之间的关联交易没有履行专门的关联交易审批决策程序，关联销售的发生与公司向其他经销商销售流程一致。股份公司成立后，公司将根据制定的《关联交易管理制度》对业务流程及审批程序予以完善。

为了规范公司的关联交易行为，公司于 2016 年 4 月 5 日召开第一届董事会第三次会议、于 2016 年 4 月 25 日召开 2015 年年度股东大会，审议通过了《关于确认 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月关联交易的议案》，同意公司在 2014、2015 年度及 2016 年 1-3 月与孙淑军、孙瑞云之间曾多次发生的关联交易定价机制为参照无关联同类客户市场价，如没有无关联同类客户市场价的，按照成本加合理利润确定价格，并参照

市场同类产品价格进行适当调整；确认公司在 2014、2015 年度及 2016 年 1-3 月与孙淑军、孙瑞云之间的关联交易符合平等自愿、等价有偿的原则，关联方作为经销商能够更加准确及时地将终端养殖户的需求及对公司产品的意见和建议反馈给公司，在公司发展初期、资金和人员规模有限的情况下，对公司的发展起到了一定的帮助作用。同时，审议通过了《关于 2016 年度日常性关联交易预计的议案》，对关联方孙淑军、孙瑞云与公司在 2016 年度的关联交易情况进行了预计，对关联交易定价原则、关联交易对公司影响等进行了表决。

## （2）关联交易的定价机制

根据公司制定的《关联交易管理制度》第十一条，关联交易的定价原则如下：

交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的,优先参考该价格或标准确定交易价格；

关联事项无可比的独立第三方市场价格的,交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

既无独立第三方的市场价格,也无独立的非关联交易价格可供参考的,可以合理的构成价格作为定价的依据,构成价格为合理成本费用加合理利润；

交易事项实行政府定价的,可以直接适用该价格；交易事项实行政府指导价的,可以在政府指导价范围内合理确定交易价格；

公司关联交易无法按上述原则和方法定价的,由交易双方协商确定价格及费率。应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法,并对该定价的公允性作出说明。

交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法,并在相关的关联交易协议中予以明确。

## 6、关联交易的必要性、公允性和未来可持续性，公司减少和规范关联交易的具体安排

### （1）关联交易的必要性

因饲料行业所对面对的终端消费客户养殖户具有分布零星的特点，因此饲料行业的传统销售模式以经销为主，行业内企业在区域设置和选择经销商，由经销商面对广大终

端养殖户。公司自 2012 年设立之初即定位于发展终端养殖户客户，未来拟推出网上销售平台，并将业绩良好、市场开拓能力强的经销商逐步吸收转化为公司销售员工，使得公司可以直接面向终端养殖户。实际控制人亲属从事公司饲料产品的经销业务，在保证交易价格公允，不损害公司和股东利益的前提下，能够更加及时和准确的将终端客户对公司产品的建议反馈给公司，在公司发展初期、资金和人员规模有限的情况下，对公司的发展起到了一定的帮助作用。

## (2) 关联交易的公允性

报告期内，公司向关联方经销商孙瑞云、孙淑军销售饲料产品价格与非关联方销售价格对比如下：

### ①孙瑞云与非关联方销售价格对比分析

单位：元/吨

产品类型	型号	关联方销售均价	非关联方销售均价	差异率
浓缩料	H1251	4452.00	4528.25	-1.68%
浓缩料	H1301	4775.00	4825.00	-1.04%
配合料	H5002 颗粒	2945.00	2888.00	1.97%
配合料	SS5001	4518.00	4690.00	-3.67%

### ②孙淑军与非关联方销售价格对比分析

单位：元/吨

产品类型	型号	关联方销售均价	非关联方销售均价	差异率
浓缩料	SS1281A	5625.00	5625.00	0.00%
浓缩料	ss1252A	5833.00	5833.00	0.00%
配合料	H5002 颗粒	2898.00	2888.00	0.35%
配合料	SS5001	4310.00	4690.00	-8.10%

注：以上产品均根据关联方经销商主要销售品种对比分析

由上表可以看出，公司向关联方经销商销售饲料产品价格与非关联方经销商不存在显著差异，定价依据为参考向无关联第三方销售的市场价格，公司关联交易的价格公允，不存在向关联方输送利益，进而损害公司股东权益的情形，亦不存在通过关联方销售虚

增公司业绩的情形。

### (3) 减少和规范关联交易的具体安排

同时，公司为了防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的行为，公司制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，建立防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。此外，公司实际控制人及相关关联方出具了《关于减少与规范关联交易及防范控股股东占用公司资金的承诺函》，承诺将尽量避免或减少关联交易的发生，对于未来不可避免的关联交易，将严格按照已制定的《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度与规定，确保履行关联交易决策程序，最大程度保护公司及股东利益。

### 7、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

除实际控制人的姐姐孙淑军（持有公司股份 1.10%）、孙瑞云（持有公司股份 0.30%）系公司经销商外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东均未在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

### 8、关联方资金（资源）占用情况

(1) 报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款中有一笔应收关联方孙海东的 120,000 元款项，系公司向其提供的借款，且无利息约定。有限公司阶段，对关联方往来款项管理不太规范，公司逐步完善了财务管理，及时于 2015 年度收回了该笔借款。截至 2016 年 3 月 31 日，公司不存在关联方占用公司资金的情形，公司与关联方之间的其他应收款往来余额均系日常备用金。

(2) 公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况。

详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“6、关联交易的必要性、公允性和未来可持续性，公司减少和规范关联交

易的具体安排”。

## 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2015年3月31日至本公开转让说明书签署之日，公司发生了增资扩股引入新投资者事项，相关情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（五）公司设立以来股本的设立及变化情况”。

### （二）或有事项

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

## 九、报告期内的资产评估情况

中瑞国际资产评估（北京）有限公司接受吉林仟客莱饲料科技有限公司的委托，对吉林仟客莱饲料科技有限公司以整体改制为目的所涉及的全部资产和负债进行了评估，并于2015年12月11日出具了中瑞评报字[2015]110008447号《资产评估报告》，相关资产评估情况如下：

评估报告采用的主要评估方法为资产基础法。经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日2015年6月30日的评估结果为：公司资产总额账面价值1,820.90万元，评估价值1,890.27万元，增值69.37万元，增值率3.81%；负债：账面价值579.98万元，评估价值579.98万元，无增减值变化；净资产：账面价值1,240.92万元，评估价值1,310.29万元，增值69.37万元，增值率5.59%。详见下表：

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%

流动资产	1,342.68	1,363.02	20.34	1.51
非流动资产	478.22	527.25	49.03	10.25
长期股权投资	100.50	99.92	-0.58	-0.58
固定资产	265.84	315.46	49.62	18.67
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	107.50	107.50	-	-
递延所得税资产	4.38	4.38	-	-
其他非流动资产				
资产总计	1,820.90	1,890.27	69.37	3.81
流动负债	579.98	579.98	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	579.98	579.98	-	-
净资产（所有者权益）	1,240.92	1,310.29	69.37	5.59

存货类账面净值 355.96 万元，评估值 376.30 万元，增值 20.34 万元，增值率 5.71%。存货类评估增值原因：一是原材料价格浮动较大，造成评估增值，二是产成品以销售价减去相关税费后价值增加造成评估增值。

固定资产账面净值 265.84 万元，评估净值 315.46 万元，增值 49.62 万元，增值率 18.67%。评估增值的主要原因：机器设备重置价值高于购买价格（其中存在折扣）和经济寿命高于折旧年限造成评估增值；电子设备更新换代快造成评估减值。

报告期内，除以上资产评估事项之外，不存在其他资产评估事项。

## 十、股利分配情况

### （一）公司股利分配政策

《公司章程》第 152 规定：公司分配当年税后利润时，提取利润的 10% 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 50% 以上的，可不再提取。

公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照本条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的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，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，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

## （二）最近两年股利分配情况

2016年3月，公司以2015年12月31日经审计的未分配利润转增股本，公司股本由1,200万股增至1,500万股。公主岭市地方税务局于2016年7月5日出具《税收完税证明》，证明上述未分配利润转增股本产生个人所得税60万元，公司已代扣代缴。相关情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（五）公司设立以来股本的设立及变化情况”之“9、2016年3月，股份公司第一次增资”。

## （三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

# 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

## （一）公司控股子公司基本情况

### 1、基本情况

子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节”之“三、（六）子公司历史沿革和分公司基本情况”。

### 2、主要财务数据

#### （1）唐山仟客莱生物科技有限公司

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年
营业收入	-	-
净利润	-24,483.06	-92,162.59
项目	2016年12月31日	2015年12月31日

总资产	6,399,274.35	3,100,947.41
净资产	4,877,516.35	927,999.41

## (2) 北京仟客莱网络科技有限公司

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年
营业收入	-	-
净利润	-	-
项目	2016年12月31日	2015年12月31日
总资产	-	-
净资产	-	-

注：北京仟客莱成立于2016年1月18日，截至2016年3月31日尚未办理完成税务登记，公司未开展实际经营，故报告期内未纳入合并范围。

## (二) 纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

## (三) 母公司对子公司的控制措施

公司为加强对子公司的管理，确保子公司经营管理符合公司总体战略发展方向，提高公司整体运作效率和抗风险能力，从制度、经营、人员、财务等方面实施集中、全面的管理和监控，对其具有绝对控制能力，具体表现如下：

制度方面，公司对子公司行使统一管理、协调、监督、考核等职能，并依据整体制度规范的需要，有权督促子公司依法建立和完善相应的管理制度。

经营方面，子公司的各项经营管理活动必须遵守国家各项法律、法规、规章和政策，并结合公司发展规划和经营计划，制定和不断修订自身经营管理目标，确保公司的投资收益。下属子公司均为公司的全资子公司，公司依照其所持有的股份份额对各子公司享有各项股东权利。

人员方面，公司拥有向子公司委派或推荐管理人员的权利。子公司管理人员的任期按子公司《章程》规定执行。



财务方面，子公司财务部门接受公司财务部门的业务指导和监督，遵守公司统一的财务管理政策，与公司实行统一的会计制度。未经公司董事会或股东大会批准，子公司不得提供对外担保，也不得进行互相担保。

## 十二、风险因素及自我评估

### 1、原材料价格波动风险

公司豆粕、玉米、鱼粉等原材料成本占公司营业成本比重较大，约为 97%，原材料价格的波动将直接影响公司生产成本、毛利率，进而对公司营业利润产生影响。公司的主要原材料（如：豆粕、玉米、鱼粉、氨基酸等）市场价格在报告期内受国际国内粮食及水产市场因素影响较大，部分原料价格呈现大幅波动。若各类原材料市场价格快速上涨，而公司无法及时通过调整成本结构、技术工艺或者产品价格等方式来抵消原料价格波动，则存在对经营业绩产生不利影响的风险。

应对措施：一是通过调整采购和销售方向，做好库存管理；二是参与期货交易，通过订立基差合同提前锁定远期原材料的价格以规避风险。

### 2、下游行业周期性波动性

下游产业主要是畜牧业、食品加工业、围绕饲料产品的物流业贸易等。国内生猪价格具有周期性波动特征，通常 3-4 年为一个周期。尽管随着生猪养殖规模化程度的提高以及国家对生猪养殖业的宏观调控，但生猪价格仍具有一定的波动性。数据显示，我国存栏 100 头以下规模的散养户占养殖群体的 45%左右，而万头以上规模的养殖场所占比例仅为 10%左右。尽管行业周期的洗牌迫使缺乏资金和技术实力的散养户加速退出，但是散养户为主体的行业格局尚未彻底转变，饲料生产企业需要持续关注下游生猪养殖行业的变动情况，提前安排生产。鉴于生猪价格的周期性波动以及消费习惯的季节性将对生猪养殖规模产生影响，进而引起饲料行业的市场需求波动，将对公司的饲料销售价格及收入规模产生影响，因此公司业务存在一定的周期性波动风险。

应对措施：饲料企业应积极向产业链上下游延伸。投资种猪及生猪养殖项目，一方面有利于获得饲料-养殖整个产业链的利润;更重要的是配套提供种猪、饲料以及技术服务等形式，来实现饲料客户数量的扩大，保证饲料产销量的增长。

### 3、税收优惠政策风险

根据 2001 年 7 月财政部和国家税务总局联合发布的“财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税的通知”（财税[2001]121 号文）的规定，免税饲料产品范围包括单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复核预混料和浓缩饲料。原有的饲料生产企业及新办的饲料生产企业，应凭省级税务机关认可的饲料质量检测机构出具的饲料产品合格证明，向所在地主管税务机关提出免税申请，经省级国家税务机关批准后，由企业所在地主管税务机关办理免征增值税手续。报告期内，公司在公主岭市国家税务局已办理了 2014 年度、2015 年度和 2016 年度的纳税人减免税备案。如果未来国家增值税税收优惠政策发生重大变化，将可能对公司经营业绩产生影响。

应对措施：公司积极开展高新技术企业申报，并实时关注国家税收政策变化，通过业务规模扩张、经营效益提升等有效措施降低税收优惠政策对公司盈利水平的影响。

### 4、现金交易风险

报告期内公司客户主要为自然人，公司在向个人客户的销售中涉及现金交易，2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月产品销售中现金收款额分别为 3,885,783.99 元、982,386.01 元和 393,543.00 元，占当年的营业收入的比例分别为 5.20%、1.42%和 1.52%。现金交易是饲料行业普遍存在的现象，主要原因是饲料企业的销售对象主要为经销商，所在区域银行营业网点少，且在公司提货过程中存在临时决定加大采购而使用现金的情况，因此销售环节涉及了部分现金交易。此外，公司存在因临时性需求向个体农户以现金方式采购玉米的情形，报告期内以现金方式采购金额分别为 1,459,063.55 元、189,384.40 元和 0 元，占当年总采购额的比例分别为 2.37%、0.36%和 0。2015 年，公司通过与客户和供应商加强沟通，使交易尽量通过银行转账、现金支票等方式实现，现金交易比例下降较大。虽然公司已建立现金交易的内部控制制度并得到良好的实施，但受行业影响，企业仍存在现金交易内部控制未得到有效实施、现金销售和采购无法避免的风险。

应对措施：为减少现金交易带来的风险，公司针对现金收付款建立了一套严格的内部控制制度确保公司的现金收款和付款及时入账，同时，要求客户尽量使用银行转账或手机银行等方式进行付款；向个体农户收购玉米等原材料时，尽量以现金支票的方式进行付款。

## 5、季节性波动的风险

畜禽养殖业具有养殖周期，肉制品需求量以及价格的季节性波动将直接影响规模，而饲料产品的销售受养殖规模以及畜禽存栏量影响，呈现出较为明显的季节性波动。每年三、四季度为猪饲料的销售旺季，养殖户会择机增加存栏量并扩大养殖规模，同时对畜禽进行育肥，进而对饲料需求大幅增加，形成饲料销售旺季。而每年一、二季度，养殖户存量大幅下降，进而对饲料的需求下降，形成饲料销售淡季。该季节波动可能对公司生产经营的稳定性造成风险。

应对措施：为减少季节性波动带来的风险，公司积极开拓新的市场区域，同时巩固原有市场，通过市场空间的扩张、加强新产品开发力度提高公司盈利能力，有效降低收入的季节性波动对公司经营稳定性造成的影响。

## 6、土地使用权证办理风险

2014年11月18日，公司子公司唐山仟客莱与乐亭县城区工业聚集区管理委员会签订年产27万吨饲料添加剂项目合同，乐亭县城区工业聚集区管理委员会将位于乐亭县城区工业聚集区40亩土地提供给唐山仟客莱作为项目建设用地，土地总价款为880万元，唐山仟客莱已支付580万元。截至本公开转让说明书签署日，该项土地的使用权证及相关手续正在办理过程中。

应对措施：唐山仟客莱将根据乐亭县城区工业聚集区管理委员会的相关要求及时办理土地使用权证及相关手续。

## 7、家族企业控制风险

孙建国持有公司13,408,000股，占股本总额的67.04%，且担任公司董事长兼总经理，为公司的控股股东及实际控制人。另外，公司股东中，孙立静系孙建国之女儿；孙建国系孙瑞云、孙淑军之弟弟；孙海东系孙瑞云之儿子、孙建国之外甥，陆建伟系孙淑军之儿子、孙建国之外甥；谢文娟系孙建国之配偶之弟媳；肖琳系孙建国之堂侄媳；孙海付系孙建国之堂侄；陈立明、陈立峰和陈帅帅为兄弟、兄妹，公司为家族企业。虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立健全了较为完善的法人治理结构，但如果孙建国及其家族成员利用其对公司的控制地位对公司重大资本支出、人事任免、发展战略、关联交易等重大事项施加不当影响，仍可能损害公司和其他股东的利益。

应对措施：公司将进一步加强公司的内部治理，建立健全法人治理结构，防止公司实际控制人及其家族成员凌驾于公司控制之上的风险。

## 8、公司治理风险

股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司业务的快速发展，公司不断扩大的经营规模将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将根据发展的实际需要进一步完善公司治理制度，对财务管理、内部控制制度不断加以改进、提升企业的管理水平，从而确保企业持续、稳定发展。


## 第五节 有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

董事长：孙建国

签字：

董事：牛卫兵

签字：牛卫兵

董事：陈立明

签字：陈立明

董事：王凤珍

签字：王凤珍

董事：兰金海

签字：兰金海

董事：韩玉文

签字：

董事：孙春利

签字：孙春利

全体监事签字：

监事会主席：王树坤

签字：王树坤

监事：徐晓满

签字：徐晓满

监事：周统来

签字：周统来

监事：李艳春

签字：李艳春

监事：吕占江

签字：吕占江

全体高级管理人员签字：

总经理：孙建国

签字：孙建国

财务总监：张春风

签字：张春风

董事会秘书：孙春利

签字：孙春利

吉林仟客莱科技股份有限公司

2016年 9月 14日



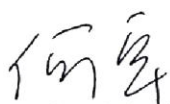
## 主办券商声明

本公司已对吉林仟客莱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。

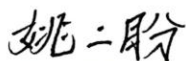
法定代表人:



(李福春)



项目小组负责人:

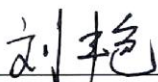


(姚二盼)

项目小组成员:



(韩建光)





(刘艳)



# 会计师事务所声明

大华特字[2016]004551号

本所及签字注册会计师已阅读吉林仟客莱科技股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的大华验字[2015]001262号验资报告及大华审字[2016]006691号审计报告无矛盾之处。本所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。

会计师事务所负责人：  

签字注册会计师：    

张艳红 颜新才

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年九月十四日





## 评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

杨文化

签字注册资产评估师：

中国注册  
资产评估师  
杨文化  
11000569

中国注册  
资产评估师  
陈建辉  
11000569

中瑞国际资产评估（北京）有限公司



2016年9月14日

## 律师声明

本所及经办律师已阅读《吉林仟客莱科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见的内容无异议，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。

律师事务所负责人：

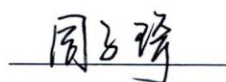


王丽

经办律师：



张竞驰



周子琦



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
  - 二、财务报表及审计报告
  - 三、法律意见书
  - 四、公司章程
  - 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
  - 六、其他与公开转让有关的重要文件
- (正文完)