

山东大信集团股份有限公司



**大信集团**

Daxin Group

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



**中泰证券股份有限公司**  
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

二〇一六年十一月

## 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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、原材料价格波动风险

公司原材料占饲料的生产成本比重超过 90%，玉米、豆粕、大麦、鱼粉等主要原材料价格变化对饲料生产企业效益影响明显。虽然在报告期内，主要原材料的总体平均价格下降，毛利率提升，但是，近年来的国内原材料价格受国际市场影响较大呈现大幅波动。如果饲料原材料市场价格出现异常波动，而饲料生产企业未能及时向下游传导原材料成本上涨压力，或未能及时作出采购相关安排，将有可能面临综合采购成本上升的风险，从而对公司的生产经营造成不利影响。

### 二、食品安全风险

食品安全一直是国家有关部门以及媒体关注的一项民生工程，一些食品安全事件如苏丹红事件曾一度给蛋品行业以及相关产业造成行业信任危机、甚至对个别品牌造成品牌信任危机，类似食品安全事件，一旦发生，对行业以及相关产业链的冲击比较大，给企业带来较大的经营风险。

### 三、自然灾害导致的采购风险

农业生产受旱、涝、冰雹、霜冻、沙尘、气候突变等自然灾害及病虫害的影响较大，上述灾害通常具有季节性的特点。在农作物的生长期间，若本公司生产基地区域发生严重自然灾害或病虫害，将对本公司的农作物原材料采购和生产产生不利影响。

### 四、市场竞争的风险

我国饲料行业经过 30 多年发展已经成为我国农业的重要子行业，2012 年我国成为世界第一大商品饲料生产国。目前，我国饲料行业中小企业众多，竞争激烈。

随着下游养殖户对饲料品质要求的提升，一部分技术水平低、规模小的企业整体利润水平不高，正逐步退出市场，而具备技术优势、规模优势、营销优势的企业不断提高市场份额，优势资源进一步向具有核心技术和优势的企业以及

具有产业上下游整合能力的企业集中。如果公司不能持续保持在技术、营销、服务以及品牌方面的优势，不断扩大市场份额，提高综合竞争力，就存在市场份额下降的风险。

## 五、技术更新换代的风险

由于国内饲料行业竞争比较激烈，各饲料企业除了在服务、营销、价格等各方面进行竞争之外，还争相开发各种新产品，技术升级换代的速度越来越快。公司属于国内饲料行业技术水平较高的企业，尽管如此，若在饲料营养学和生产工艺、配方上不能保持继续领先的局面，若不能及时应用新技术、新成果，本公司可能面临饲料产品技术更新换代的风险。

## 六、产品销售的季节性风险

农业生产具有季节性。公司饲料等产品的生产销售也具有相应的季节性。饲料产品销售的季节性由养殖业的季节性所决定。由于春节期间大量的畜禽出栏销售，养殖户的畜禽存栏量大幅下降，所以春节后两个月，养殖户对饲料的需求也大幅减少，是禽饲料、猪饲料销售的淡季。因而，公司存在饲料产品销售的季节性风险，将有可能对本公司的生产经营产生不利影响。

## 七、公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题，如存在未召开定期股东会会议和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用；关联交易未经决策审批程序等治理不规范的情况。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。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。

## 八、管理风险

虽然本公司已按照现代企业制度的要求建立了较为完善的组织管理体系，拥

有独立健全的产、供、销体系，目前生产经营各方面运转情况良好。未来随着公司生产规模的迅速扩大，公司现有的管理制度及组织架构、管理人员素质面临难以适应快速扩张需要的风险。

## 九、子公司租赁厂房搬迁风险

公司子公司青岛大信租赁的青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会的土地属于村集体用地，该集体用地对外出租已经青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民代表大会决议通过并在王台镇政府进行备案。

《土地管理法（2004年修正）》（以下简称《土地管理法》）第四十三条规定：“任何单位和个人进行建设，需要使用土地的，必须依法申请使用国有土地；但是，兴办乡镇企业和村民建设住宅经依法批准使用本集体经济组织农民集体所有的土地的，或者乡（镇）村公共设施和公益事业建设经依法批准使用农民集体所有的土地的除外。”第八十一条规定：“擅自将农民集体所有的土地的使用权出让、转让或者出租用于非农业建设的，由县级以上人民政府土地行政主管部门责令限期改正，没收违法所得，并处罚款。”青岛大信租用的上述厂房建设在集体土地，且不属于上述法律规定的“兴建乡镇企业”、“村民建设住宅”、“乡（镇）村公共设施和公益事业建设”等例外情形，不符合《土地管理法》等相关法律法规的规定，存在被要求终止租赁、拆迁厂房以及罚款的风险。

## 十、税收优惠风险

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号文），本公司生产的饲料为该文件所载免税饲料产品中的第二类——混合饲料，免交增值税。未来如果国家调整相关税收优惠政策，公司的利润将受到影响。

## 十一、个人卡及现金收支的风险

公司日常生产经营中存在着个人卡及现金收支的问题，这也是饲料加工行业存在的普遍问题。对此，公司在收到客户转到个人卡或者现金支付的款项后在当天下班前都会及时转到公司的对公账户。尽管公司建立了健全的内控制度和严格的监督制度来防范日常业务中可能存在的问题，并在各子公司积极推广和引导使

用 POS 机收款以减少个人卡收支和现金收支，但若对这一问题监管不到位，仍有可能存在一定的资金管理风险，对公司的经营业绩和财务数据的真实准确性造成不利影响。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	6
释 义.....	9
第一节 公司基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司的股东情况.....	13
四、公司股本形成及变化.....	19
五、公司重大资产重组情况.....	58
六、董事、监事、高级管理人员情况.....	58
七、最近两年一期挂牌公司主要财务数据.....	60
八、与本次挂牌有关的机构.....	62
第二节 公司业务.....	65
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	65
二、公司组织结构及主要业务流程.....	67
三、公司业务相关的关键资源要素.....	69
四、公司业务经营情况.....	86
五、环保、安全生产和质量控制情况.....	92
六、公司商业模式.....	96
七、公司所处行业情况.....	106
八、业务收入占公司 10% 以上子公司的业务情况.....	123
第三节 公司治理.....	153
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	153

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明 .....	153
三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....	154
四、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 ...	156
五、公司的独立性 .....	158
六、同业竞争 .....	159
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 ...	167
八、董事、监事、高级管理人员情况 .....	169
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>173</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	173
二、报告期盈利能力分析 .....	223
三、报告期主要资产情况 .....	235
四、报告期主要债务情况 .....	254
五、报告期股东权益情况 .....	260
六、报告期主要财务指标分析 .....	262
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	265
八、需提醒投资者关注财务报表本说明书中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	271
九、资产评估情况 .....	272
十、股利分配政策和最近两年分配情况 .....	273
十一、控股子公司情况 .....	274
十二、公司主要风险因素及自我评估 .....	279
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>284</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	284
二、主办券商声明 .....	285
三、律师事务所声明 .....	286
四、会计师事务所声明 .....	287

---

五、资产评估机构声明.....	288
第六节 附件.....	289

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

大信集团、大信股份、公司、本公司、股份公司	指	山东大信集团股份有限公司
大信有限、有限公司	指	山东大信集团股份有限公司之前身，山东大信集团有限公司
大信农牧	指	山东大信集团有限公司之前身，山东大信农牧有限公司
青岛久信	指	青岛久信动物营养有限公司
青岛大信	指	青岛大信饲料有限公司
青岛华信	指	青岛华信饲料有限公司
临沂沂和	指	临沂沂和饲料有限公司
潍坊大信	指	潍坊大信饲料有限公司
烟台大信	指	烟台大信饲料有限公司
江苏大信	指	江苏大信饲料有限公司
天津大信	指	天津大信科技有限公司
烟台大信牧业	指	烟台大信牧业有限公司
青岛知猪侠	指	青岛知猪侠养猪服务有限公司
青岛猪谷粒	指	青岛猪谷粒动物营养有限公司
鞍山大信	指	鞍山大信恒丰饲料有限公司
惠州大信	指	惠州大信饲料有限公司
农垦北大荒	指	青岛农垦北大荒贸易发展有限公司
山东润丰源	指	山东润丰源农牧科技有限公司
小鹰高远	指	青岛小鹰高远农业有限公司
萌东农牧	指	青岛萌东农牧科技有限公司
立世成铭	指	青岛立世成铭咨询有限公司
信泰联合	指	青岛信泰联合农牧有限公司
潍坊鹏肽	指	潍坊鹏肽生物科技有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
章程、公司章程	指	《山东大信集团股份有限公司公司章程》
“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》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	山东大信集团股份有限公司股东大会
董事会	指	山东大信集团股份有限公司董事会
监事会	指	山东大信集团股份有限公司监事会
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
审计机构、瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
大成律师	指	北京大成（青岛）律师事务所
山东正源和信	指	山东正源和信资产评估有限公司
本说明书	指	山东大信集团股份有限公司公开转让说明书
报告期，近两年一期	指	2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月
元	指	人民币元
全价料	指	营养成分完全、能直接用于饲喂饲养对象、能够全面满足饲喂动物各种营养需要的配合饲料。该饲料内含有能量、蛋白质和矿物质等，各种营养物质种类齐全、数量充足，一般不必再补充其他物质。
浓缩料	指	又称为蛋白质补充饲料，是由蛋白质饲料（鱼粉、豆饼等）、矿物质饲料（骨粉石粉等）及添加剂预混料配制而成的配合饲料半成品，需再掺入一定比例的能量饲料（玉米、小麦、麸皮等）才能成为满足动物营养需要的全价饲料。
教槽料	指	是一种为代替全乳而配制的饲料，其主要原料是乳业副产品，主要作用是在仔猪断奶后的过渡期为其提供营养价值更高的饲料，教会仔猪食用植物性饲料。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：山东大信集团股份有限公司

英文名称：Shandong Daxin Group Co.,Ltd.

法定代表人：刘建兵

有限公司成立日期：2011年12月21日

股份公司成立日期：2015年9月14日

注册资本：5,204万元人民币

住所：山东省青岛市黄岛区滨海大道路1373号12栋别墅101室

统一社会信用代码：91370200587810917R

董事会秘书：王军

电话：0532-86934335

传真：0532-86934352

电子邮箱：dxjtwangjun@163.com

邮编：266400

互联网地址：<http://www.daxinfeed.com/>

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准，公司所处行业为“C1320 饲料加工”；根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的标准，公司所处行业为“C13 农副食品加工工业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》的标准，公司所处行业为“C1320 饲料加工”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》的标准，公司所处行业为“14111110 农产品”

主营业务：高档猪饲料的研发、生产和销售

经营范围：饲料原料、添加剂销售；从事畜禽的科技研究、技术推广、技术开发、技术咨询、技术服务和技术交流；货物进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制经营的，取得许可证后方可经营）；以自有资金对外投资与管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 二、股票挂牌情况

### （一）概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：52,040,000 股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （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

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份，公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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》规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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 25%；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。”

公司挂牌前股份总数为 52,040,000 股，根据上述规定及承诺，公司现有股东持股情况及挂牌后可进入全国股份转让系统报价转让的股东及股份数量如下：

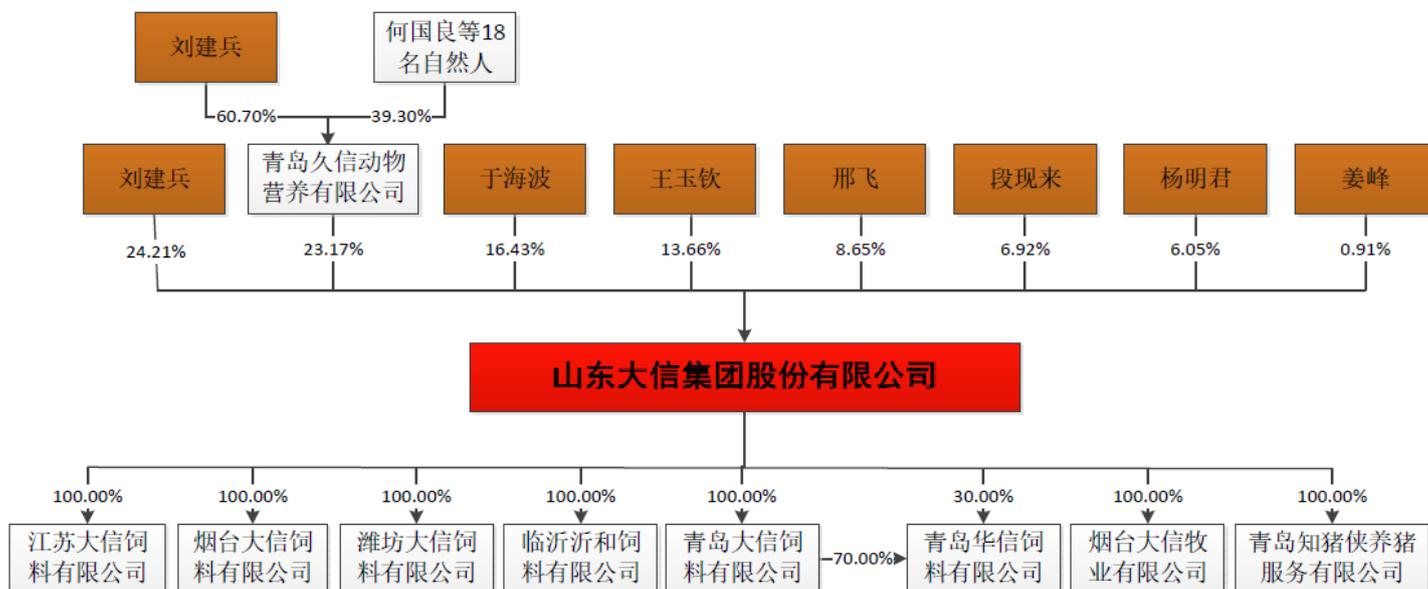
序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	挂牌后可转让股份数量(股)
1	刘建兵	自然人	12,600,000	24.21	3,150,000
2	青岛久信	法人	12,057,500	23.17	4,019,166
3	于海波	自然人	8,550,000	16.43	2,137,500
4	王玉钦	自然人	7,110,000	13.66	1,777,500
5	邢飞	自然人	4,500,000	8.65	1,125,000
6	段现来	自然人	3,600,000	6.92	900,000
7	杨明君	自然人	3,150,000	6.05	787,500
8	姜峰	自然人	472,500	0.91	157,500
合计			<b>52,040,000</b>	<b>100.00</b>	<b>14,054,166</b>

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结，不存在争议及其他转让受限情况。

### 三、公司的股东情况

#### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



## (二) 公司前十名股东及持股 5%以上股东情况

公司前十名股东及持股 5% 以上股东如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押
1	刘建兵	12,600,000	24.21	自然人	否
2	青岛久信	12,057,500	23.17	法人	否
3	于海波	8,550,000	16.43	自然人	否
4	王玉钦	7,110,000	13.66	自然人	否
5	邢飞	4,500,000	8.65	自然人	否
6	段现来	3,600,000	6.92	自然人	否
7	杨明君	3,150,000	6.05	自然人	否
8	姜峰	472,500	0.91	自然人	否
合计		<b>52,040,000</b>	<b>100.00</b>		

### 1、刘建兵

刘建兵先生，1977 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 7 月至 1998 年 9 月，担任平邑六和饲料有限公司营销员；1998 年 10 月至 1999 年 10 月，担任昌邑六和饲料有限公司地区经理；1999 年 11 月至 2001 年 3 月，担任天津彩虹饲料有限公司营销员；2001 年 4 月至 2004 年 1 月，担任

天津彩虹饲料有限公司地区经理；2004年2月至2005年10月，担任青岛彩虹饲料有限公司营销总监；2005年11月至2007年3月，担任临沂大信饲料有限公司总经理；2007年4月至2011年12月，担任青岛大信饲料有限公司总经理；2011年12月至2015年8月，担任山东大信集团有限公司董事长、总经理；2015年9月至今，担任山东大信集团股份有限公司董事长、总经理。

## 2、青岛久信

青岛久信基本情况如下：

公司名称	青岛久信动物营养有限公司
法定代表人	翟所利
成立日期	2014年2月27日
住所	山东省青岛市黄岛区滨海大道路1373号12栋别墅101-2室
注册资本	771万元人民币
经营范围	批发、零售：饲料、饲料添加剂、谷物、豆类、油料；养殖技术研究；以自有资产对农业、批发零售业、房地产业进行投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
统一社会信用代码	913702110920767308

截至2016年4月30日，青岛久信股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	468.01	60.70
2	何国良	43.35	5.62
3	汪颂东	26.65	3.46
4	任宗平	23.35	3.03
5	赵凡超	23.35	3.03
6	马永安	23.35	3.03
7	马延喜	20.00	2.59
8	沙德龙	13.35	1.73
9	陈为英	13.35	1.73
10	程新	13.35	1.73
11	翟所利	13.35	1.73
12	王军	13.35	1.73

13	王以红	13.35	1.73
14	张世忠	13.35	1.73
15	刘海	13.35	1.73
16	王西亮	10.00	1.30
17	吕朋云	9.82	1.27
18	吴旭	9.82	1.27
19	孙文廷	6.50	0.84
<b>合计</b>		<b>771.00</b>	<b>100.00</b>

青岛久信不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。

### 3、于海波

于海波先生，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年9月至1999年2月，担任青州市物资集团保管；1999年3月至2000年3月，担任淄博六和饲料有限公司司机；2000年4月至2001年4月，担任日照时代饲料有限公司营销员；2001年5月至2004年9月，担任天津彩虹饲料有限公司营销员；2004年10月至2005年9月，担任青岛彩虹饲料有限公司地区经理；2005年10月至2007年3月，担任临沂大信饲料有限公司地区经理；2007年4月至2010年10月，担任青岛大信饲料有限公司营销总经理；2010年11月至2010年12月，担任潍坊大信饲料有限公司基地总经理；2011年1月至2011年12月，担任青岛大信饲料有限公司、青岛华信饲料有限公司、烟台大信饲料有限公司、潍坊大信饲料有限公司营销总经理；2011年12月至2015年8月，担任山东大信集团有限公司营销总经理；2015年9月至今，担任山东大信集团股份有限公司董事、副总经理。

### 4、王玉钦

王玉钦先生，1979年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。

1996年9月至2001年4月，担任平邑六和饲料有限公司采购员、营销员；2001年5月至2004年9月，担任天津彩虹饲料有限公司营销员；2004年10月至2005年9月，担任青岛彩虹饲料有限公司营销员；2005年10月至2007年3月，担任临沂大信饲料有限公司地区经理；2007年4月至2010年11月，担任青岛大信饲料有限公司地区经理、基地总经理；2010年11月至2011年10月，担任潍坊大信饲料有限公司基地总经理；2011年11月至2012年6月，担任鞍山大信恒丰饲料有限公司基地总经理；2012年7月至2015年8月，担任山东大信集团有限公司工管总经理；2015年9月至2016年2月，担任山东大信集团股份有限公司，董事、副总经理、董事会秘书；2016年3月至今担任山东大信集团股份有限公司董事、副总经理。

## 5、邢飞

邢飞先生，1981年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年9月至2004年7月，中国人民大学工商企业管理专业本科毕业；2007年7月至2008年5月，北京大学EMBA。2004年8月至2009年12月，担任公司经销商；2010年1月至2011年12月，担任青岛大信饲料有限公司营销员、地区经理；2012年1月至2014年12月，担任烟台大信饲料有限公司销售总经理；2015年1月至今，担任青岛华信饲料有限公司河南区销售总经理；2015年9月至今，担任山东大信集团股份有限公司监事、营销总经理。

## 6、段现来

段现来先生，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年9月至2003年7月，山东农业大学动物科学专业本科毕业；2003年8月至2004年7月，担任黄海粮油工业（山东）有限公司员工；2004年8月至2005年8月，担任天津彩虹饲料有限公司现场品管、品管主任、品管经理；2005年9月至2007年3月，担任临沂大信饲料有限公司品管经理；2007年4月至2011年10月，担任青岛大信饲料有限公司品管经理、营销员、地区经理、基地总经理；2011年11月至2012年9月，担任潍坊大信饲料有限公司基地总经理；2012年10月至2014年5月，担任青岛大信饲料有限公司技术专员兼总经理；2014年6月至2015年8月，担任山东大信集团有限公司技术专员；2015年9月至今，

担任山东大信集团股份有限公司监事会主席、技术专员。

### 7、杨明君

杨明君先生，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1995年9月至1999年7月，青岛农业大学畜牧专业本科毕业；1999年9月至2002年7月，扬州大学动物遗传育种专业硕士毕业；2002年7月至2003年7月，担任青岛畜牧研究所技术员；2003年8月至2006年4月，担任天津彩虹饲料有限公司技术总监；2006年5月至2007年12月，担任北京牧天饲料有限公司技术总监；2007年12月至2015年8月，担任山东大信集团有限公司技术总监；2015年9月至今，担任山东大信集团股份有限公司董事、技术总监。

### 8、姜峰

姜峰先生，1976年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年9月至2000年7月，中国海洋大学水产养殖专业本科毕业。2000年7月至2004年10月，担任天津彩虹饲料有限公司营销员；2004年11月至2005年9月，担任青岛彩虹饲料有限公司地区经理；2005年10月至2006年6月，担任临沂大信饲料有限公司地区经理；2006年7月至2012年11月，担任青岛大信饲料有限公司地区经理、销售总经理；2012年12月至2014年2月，担任鞍山大信饲料有限公司销售总经理；2014年3月至2015年5月，担任临沂沂和饲料有限公司生产经理；2015年6月至今，未在公司任职。

## （三）控股股东和实际控制人情况

2012年2月20日，刘建兵、于海波、王玉钦、姜峰、段现来、杨明君、邢飞七位股东签署《一致行动协议》，协议约定，为了提高共同投资公司的经营效率，保证各方利益最大化，各方同意作为一个完整整体保持绝对的一致行动，《一致行动协议》的有效期为十年。其中，在邢飞签署《一致行动协议》时，邢飞持有的大信有限的股权由其母亲杨清月代持。《一致行动协议》签署日至2016年1月1日，七位股东合计持有公司的股权一直保持在76%以上。

2016年1月1日，公司法人股东青岛久信的各位股东分别与刘建兵签署《一致行动协议》，约定青岛久信各位股东在青岛久信股东会决议中采取一致行动，

青岛久信各位股东自愿放弃在青岛久信的表决权，不可撤销地授权给刘建兵行使，协议有效期为五年。该协议签署后，刘建兵为青岛久信的实际控制人。

2016年1月1日，刘建兵作为青岛久信的实际控制人与大信集团的七位一致行动人签署《一致行动协议》，约定青岛久信在对大信集团行使股东权利、公司经营决策、财务会计决策等方面与一致行动人保持意向、决定、行动等方面的绝对一致行动。

大信集团的一致行动人实际控制着公司100%的股份，构成完全控股。同时自大信有限设立至股份公司成立之前，刘建兵一直担任大信有限的执行董事、总经理、法定代表人；自股份公司成立至今，一致行动人中的四位担任董事职务，代表董事会4/5的表决权，同时刘建兵担任股份公司的董事长、总经理、法定代表人职务。

综合以上因素，七位自然人股东作为一致行动人，对公司股东会/股东大会、董事会决议具有实质影响，对公司高级管理人员的提名及任免以及公司经营管理起决定性作用。因此，刘建兵、于海波、王玉钦、姜峰、段现来、杨明君、邢飞七位股东共同为公司的控股股东和实际控制人。公司实际控制人最近两年未发生变化。

实际控制人简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”。

#### **（四）股东间的关联关系**

除公司股东刘建兵为青岛久信之控股股东外，公司其他股东之间不存在任何关联关系。

### **四、公司股本形成及变化**

#### **（一）大信集团股本形成及变化情况**

##### **1、2011年12月，大信农牧设立、第一次股权代持形成**

2011年12月2日，青岛市工商行政管理局颁发（青）工商名预核私字第1120111212008号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“山东

大信农牧有限公司”。

2011年12月21日，邢飞与母亲杨清月签订《股权代持协议》，约定由杨清月代持邢飞在大信农牧的股权，邢飞作为代持股份的实际拥有者，以代持股份为限，享受股东权利、承担股东义务。

2011年12月21日，山东光大恒泰会计师事务所有限责任公司青岛分所出具鲁光会青内验字（2011）第7402号《验资报告》验证，截至2011年12月21日，公司（筹）已收到刘建兵、于海波、姜峰、王玉钦、杨清月、段现来、杨明君缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹仟万元。各股东以货币出资1,000万元。

2011年12月21日，青岛市工商行政管理局经济技术开发区分局核准有限公司设立登记，公司名称为山东大信农牧有限公司，住所为青岛经济技术开发区长江中路519号建国大厦1204室，法定代表人为刘建兵，注册资本为3,000万元，实收资本为1,000万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营期限为自2011年12月21日至永久，经营范围为一般经营项目：饲料原料、添加剂销售；从事畜禽的技术研究、技术推广、技术开发和交流；货物进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制经营的，取得许可证后方可经营）；以自有资金对外投资与管理（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

大信农牧设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	840.00	280.00	28.00
2	于海波	570.00	190.00	19.00
3	王玉钦	474.00	158.00	15.80
4	姜峰	366.00	122.00	12.20
5	杨清月	300.00	100.00	10.00
6	段现来	240.00	80.00	8.00
7	杨明君	210.00	70.00	7.00
合计		<b>3,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、2012年3月，实收资本增至2,000万元

2012年3月15日，大信农牧召开股东会会议，全体股东一致通过如下决议：

1、同意将公司实收资本由1,000万元人民币增加到2,000万元人民币，新增的1,000万元人民币按照原比例由刘建兵以人民币出资280万元；由于海波以人民币出资190万元；由姜峰以人民币出资122万元；由王玉钦以人民币出资158万元；由杨清月以人民币出资100万元；由段现来以人民币出资80万元；由杨明君以人民币出资70万元。2、同意修正公司章程相关条款。

2012年3月14日，山东光大恒泰会计师事务所有限责任公司青岛分所出具鲁光会青内验字（2012）第6-0084号《验资报告》验证，截至2012年3月14日，公司已收到刘建兵、于海波、姜峰、王玉钦、杨清月、段现来、杨明君缴纳的第2期出资，即本期实收注册资本人民币壹仟万元，公司新增实收资本人民币壹仟万元，股东以货币出资1,000万元。公司股东本次出资连同第1期出资，累计实缴注册资本为人民币2,000万元，公司的实收资本为人民币2,000万元，占已登记注册资本总额的66.67%。

2012年3月19日，青岛市工商行政管理局经济技术开发区分局核准本次工商变更登记，本次变更后，公司实收资本为2,000万元。

大信农牧本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	840.00	560.00	28.00
2	于海波	570.00	380.00	19.00
3	王玉钦	474.00	316.00	15.80
4	姜峰	366.00	244.00	12.20
5	杨清月	300.00	200.00	10.00
6	段现来	240.00	160.00	8.00
7	杨明君	210.00	140.00	7.00
合计		<b>3,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、2012年4月，实收资本增至3,000万元

2012年4月20日，大信农牧召开股东会会议，全体股东一致通过如下决议：

1、将公司实收资本由2,000万元人民币变为3,000万元人民币，新到位的1,000万元人民币按照原比例由刘建兵以人民币出资280万元；由于海波以人民币出资

190 万元；由姜峰以人民币出资 122 万元；由王玉钦以人民币出资 158 万元；由杨清月以人民币出资 100 万元；由段现来以人民币出资 80 万元；由杨明君以人民币出资 70 万元。2、同意修正公司章程相关条款。

2012 年 4 月 18 日，山东光大恒泰会计师事务所有限责任公司青岛分所出具鲁光会青内验字（2012）第 6-0164 号《验资报告》验证，截至 2012 年 4 月 18 日，公司已收到刘建兵、于海波、姜峰、王玉钦、杨清月、段现来、杨明君缴纳的第 3 期出资，即本期实收注册资本人民币壹仟万元，公司新增实收资本人民币壹仟万元，股东以货币出资 1,000 万元。公司股东本次出资连同第 1 期、第 2 期出资，累计实缴注册资本为人民币 3,000 万元，公司的实收资本为人民币 3,000 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

2012 年 4 月 20 日，青岛市工商行政管理局经济技术开发区分局核准本次工商变更登记，本次变更后，公司实收资本为 3,000 万元。

大信农牧本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	840.00	840.00	28.00
2	于海波	570.00	570.00	19.00
3	王玉钦	474.00	474.00	15.80
4	姜峰	366.00	366.00	12.20
5	杨清月	300.00	300.00	10.00
6	段现来	240.00	240.00	8.00
7	杨明君	210.00	210.00	7.00
合计		<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、2012 年 8 月，公司名称变更

2012 年 7 月 31 日，青岛市工商行政管理局颁发（青）工商名变核私字第 1120120731009 号《企业名称变更核准通知书》，核准山东大信农牧有限公司名称变更为山东大信集团有限公司。

2012 年 8 月 8 日，青岛市工商行政管理局经济技术开发区分局核发了本次变更后的《企业法人营业执照》，变更后的公司名称为山东大信集团有限公司。

#### 5、2012 年 11 月，增资至 4,500 万元

2012年10月19日，大信有限召开股东会会议，全体股东一致通过如下决议：1、同意将公司注册资本由3,000万元人民币增加到4,500万元人民币，新增的1,500万元人民币按照原比例由刘建兵以人民币出资420万元；由于海波以人民币出资285万元；由姜峰以人民币出资183万元；由王玉钦以人民币出资237万元；由杨清月以人民币出资150万元；由段现来以人民币出资120万元；由杨明君以人民币出资105万元。2、同意修正公司章程相关条款。

2012年10月29日，山东光大恒泰会计师事务所有限责任公司青岛分所出具鲁光会青内验字（2012）第6-1279号《验资报告》验证，截至2012年10月29日，公司已收到股东刘建兵、于海波、姜峰、王玉钦、杨清月、段现来、杨明君缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币壹仟伍佰万元。公司变更后的累计注册资本人民币4,500万元，实收资本4,500万元。

2012年11月1日，青岛市工商行政管理局经济技术开发区分局核发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

大信有限本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	1,260.00	28.00
2	于海波	855.00	19.00
3	王玉钦	711.00	15.80
4	姜峰	549.00	12.20
5	杨清月	450.00	10.00
6	段现来	360.00	8.00
7	杨明君	315.00	7.00
合计		<b>4,500.00</b>	<b>100.00</b>

#### 6、2014年7月，第一次股权转让、第一次股权代持解除

2014年5月22日，杨清月（甲方、赠与人）、邢树才（杨清月丈夫）与邢飞（乙方、受赠人）签订《赠与合同》，就赠与股权事宜协商一致达成如下协议：一、甲方杨清月为山东大信集团有限公司的股东，出资额450万元人民币，持有该公司10%的股权，甲方杨清月自愿将上述股权赠与给乙方个人所有。二、乙方自愿接受赠与，在赠与合同签订后，甲方应及时协助乙方到工商管理部门办理股

权变更手续，变更产生的相关费用由乙方承担。2014年5月26日，山东省海阳市公证处对上述《赠与合同》进行了公证。

2014年7月15日，大信有限召开股东会会议，全体股东一致同意通过如下决议：1、同意股东杨清月将所持公司450万元占公司注册资本10%的股权赠与邢飞；2、同意股东姜峰将拥有山东大信集团有限公司76.5万元股权作价115.515万元依法转让给青岛久信动物营养有限公司；3、其他股东放弃优先购买权。

2014年7月15日，姜峰和青岛久信动物营养有限公司签订《股权转让协议》，约定姜峰将其拥有的大信有限76.5万元股权作价115.515万元转让给青岛久信。

2014年7月15日，杨清月与邢飞签订《股权赠予协议》，约定杨清月将其在大信有限10%的股权全部赠予邢飞，至此，双方之间的股权代持关系解除。

2014年7月24日，青岛市黄岛区工商行政管理局核准了本次变更登记。

大信有限本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	1,260.00	28.00
2	于海波	855.00	19.00
3	王玉钦	711.00	15.80
4	姜峰	472.50	10.50
5	邢飞	450.00	10.00
6	段现来	360.00	8.00
7	杨明君	315.00	7.00
8	青岛久信动物营养有限公司	76.50	1.70
合计		<b>4,500.00</b>	<b>100.00</b>

## 7、2014年8月，增资至5,204万元

2014年7月30日，大信有限召开股东会会议，全体股东一致通过如下决议：1、同意公司的注册资本由4,500万元增加至5,204万元，增加的注册资本704万元全部由股东青岛久信动物营养有限公司认缴。2、增资后公司的出资额及出资比例调整为：刘建兵出资1,260万元人民币，占注册资本的24.21%；于海波出资855万元人民币，占注册资本的16.43%；王玉钦出资711万元人民币，占注册资本的13.66%；姜峰出资472.5万元人民币，占注册资本的9.08%；邢飞出资450

万元人民币，占注册资本的 8.65%；段现来出资 360 万元人民币，占注册资本的 6.92%；杨明君出资 315 万元人民币，占注册资本的 6.05%；青岛久信动物营养有限公司出资 780.5 万元人民币，占注册资本的 15%。

2014 年 8 月 4 日，青岛市黄岛区工商行政管理局核发了本次变更后的《营业执照》，变更后的公司注册资本为 5,204 万元。

大信有限本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	1,260.00	24.21
2	于海波	855.00	16.43
3	青岛久信动物营养有限公司	780.50	15.00
4	王玉钦	711.00	13.66
5	姜峰	472.50	9.08
6	邢飞	450.00	8.65
7	段现来	360.00	6.92
8	杨明君	315.00	6.05
合计		<b>5,204.00</b>	<b>100.00</b>

## 8、2015 年 6 月，第二次股权转让

2015 年 6 月 15 日，大信有限召开股东会会议，全体股东一致通过如下决议：

- 1、同意股东姜峰将其拥有山东大信集团有限公司 425.25 万元股权作价 790.965 万元转让给青岛久信动物营养有限公司。
- 2、股权转让后公司的出资额及出资比例调整为：刘建兵出资 1,260 万元人民币，占注册资本的 24.21%；于海波出资 855 万元人民币，占注册资本的 16.43%；王玉钦出资 711 万元人民币，占注册资本的 13.66%；姜峰出资 47.25 万元人民币，占注册资本的 0.908%；邢飞出资 450 万元人民币，占注册资本的 8.65%；段现来出资 360 万元人民币，占注册资本的 6.92%；杨明君出资 315 万元人民，占注册资本的 6.05%；青岛久信动物营养有限公司出资 1,205.75 万元人民，占注册资本的 23.172%。
- 3、其他股东放弃优先购买权。
- 4、公司其他事项不变。
- 5、同意修改公司章程相应条款。

2015 年 6 月 15 日，姜峰与青岛久信动物营养有限公司签订《股权转让协议》，约定姜峰将其拥有大信有限 425.25 万元股权作价 790.965 万元转让给青岛久信。

2015年6月30日，青岛市黄岛区工商行政管理局核准了本次变更登记。

大信有限本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	1,260.00	24.21
2	青岛久信动物营养有限公司	1,205.75	23.17
3	于海波	855.00	16.43
4	王玉钦	711.00	13.66
5	邢飞	450.00	8.65
6	段现来	360.00	6.92
7	杨明君	315.00	6.05
8	姜峰	47.25	0.91
合计		<b>5,204.00</b>	<b>100.00</b>

#### 9、2015年9月，整体变更为股份有限公司

2015年7月15日，瑞华会计师事务所出具瑞华专审字号[2015]9501004号《审计报告》，截至2015年6月30日，公司经审计的资产合计为109,468,322.34元，负债合计为56,232,039.39元，净资产为53,236,282.95元。

2015年7月17日，山东正源和信资产评估有限公司出具鲁正信评报字(2015)第0085号《资产评估报告》，截至2015年6月30日，公司资产总额账面价值为10,946.83万元，评估价值为17,797.82万元，增值率为62.58%；净资产账面价值5,323.63万元，评估价值为12,174.63万元，增值率为128.69%。

2015年7月18日，大信有限召开2015年第三次临时股东会，审议通过了《关于公司整体变更设立和股份有限公司折股方案的议案》。

2015年8月5日，青岛市工商行政管理局颁发（鲁）名称变核私字[2015]第102913号《企业名称变更核准通知书》，同意核准大信有限名称变更为“山东大信集团股份有限公司”。

2015年8月6日，瑞华会计师事务所出具瑞华验字[2015]95010005号《验资报告》，截至2015年8月6日，大信集团全体发起人已按发起人协议、公司章程的规定，以大信有限变更基准日2015年6月30日的经审计净资产作价折股，缴纳注册资本合计人民币5,204万元。

2015年8月6日，山东大信集团股份有限公司创立大会暨第一次股东大会召开，审议通过了《关于山东大信集团有限公司整体变更为股份公司的议案》，根据瑞华会计师事务所于2015年7月15日出具的瑞华专审字号[2015]95010004号《审计报告》，全体股东一致同意以截至2015年6月30日的净资产折合为股本总额5,204万股，余额1,196,282.95元计入资本公积。

2015年9月14日，青岛市工商行政管理局核准大信集团本次工商变更登记申请，并颁发注册号为370211230077940的《营业执照》。

大信集团本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘建兵	12,600,000	24.21
2	青岛久信动物营养有限公司	12,057,500	23.17
3	于海波	8,550,000	16.43
4	王玉钦	7,110,000	13.66
5	邢飞	4,500,000	8.65
6	段现来	3,600,000	6.92
7	杨明君	3,150,000	6.05
8	姜峰	472,500	0.91
合计		<b>52,040,000</b>	<b>100.00</b>

## （二）全资子公司股本形成及变化情况

### 1、江苏大信饲料有限公司

#### （1）江苏大信基本情况

公司名称	江苏大信饲料有限公司
法定代表人	汪颂东
成立日期	2012年5月10日
住所	淮阴区五里镇工业集中区纬三路
注册资本	2,000万元人民币
经营范围	配合饲料（畜禽）、浓缩饲料（畜禽）生产，粮食收购，饲料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
统一社会信用代码	913208045956102101
股东构成及持股比例	大信集团持有江苏大信100%股份

## (2) 江苏大信历史沿革

### ①2012年5月，江苏大信设立

2012年1月10日，江苏省工商行政管理局颁发了[2012]第01090040号《名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“江苏大信饲料有限公司”。

2012年5月9日，淮安禧联华会计师事务所有限公司出具淮禧验报(2012)第0133号《验资报告》验证，截至2012年5月9日，公司（筹）已收到山东大信农牧有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹仟万元,其中货币出资人民币壹仟万元。

2012年5月10日，淮安市淮阴工商行政管理局核准了本次设立登记并颁发《企业法人营业执照》。

江苏大信设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信农牧有限公司	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### ②2012年8月，第一次股东名称变更

2012年8月1日，山东省工商行政管理局颁发（鲁）名称变核私字[2012]第3779号《企业名称预先核准通知书》，核准山东大信农牧有限公司企业名称变更为山东大信集团有限公司。

2012年8月1日，江苏大信股东决定：江苏大信饲料有限公司原股东为山东大信农牧有限公司，现股东名称变更为山东大信集团有限公司。2012年8月10日，公司通过章程修正案。

江苏大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团有限公司	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### ③2013年6月，增资至2,000万元

2013年6月18日，江苏大信股东决定：一、通过江苏大信饲料有限公司章

程修正案；二、通过将注册资本由原 1,000 万元，增加至 2,000 万。新增 1,000 万元由股东山东大信集团有限公司出资到位。

2013 年 6 月 21 日，淮安禧联华会计师事务所有限公司出具淮禧增验报第 (2013) 47 号《验资报告》验证，截至 2013 年 6 月 20 日，公司已收到山东大信集团有限公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,000 万元，山东大信集团有限公司以货币出资，变更后累计注册资本为人民币 2,000 万元，实收资本人民币 2,000 万元。

2013 年 6 月 25 日，淮安市淮阴工商行政管理局核准了本次变更登记并颁发《企业法人营业执照》。

江苏大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团有限公司	2,000.00	100.00
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

④2015 年 10 月，第二次股东名称变更

2015 年 8 月 5 日，青岛市工商行政管理局颁发（鲁）名称变核私字[2015] 第 102913 号《企业名称变更核准通知书》，核准山东大信集团有限公司企业名称变更为山东大信集团股份有限公司。

2015 年 9 月 21 日，江苏大信股东决定：江苏大信饲料有限公司原股东为山东大信集团有限公司，现股东名称变更为山东大信集团股份有限公司。

2015 年 10 月 22 日，工商变更登记核准。

江苏大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团股份有限公司	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

(3) 江苏大信经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	24,383,759.20	22,622,973.21	14,720,997.41

非流动资产	21,853,393.14	22,336,207.25	22,519,966.85
资产总计	46,237,152.34	44,959,180.46	37,240,964.26
流动负债	8,525,415.18	8,407,238.42	8,980,022.86
非流动负债	-	-	-
负债合计	8,525,415.18	8,407,238.42	8,980,022.86
所有者权益合计	37,711,737.16	36,551,942.04	28,260,941.40
负债和所有者权益总计	46,237,152.34	44,959,180.46	37,240,964.26
<b>项目</b>	<b>2016年1-4月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入	42,860,657.63	147,058,449.01	164,503,740.69
营业成本	36,829,198.90	123,801,613.61	146,435,180.12
利润总额	1,588,594.39	11,214,339.94	7,643,429.61
净利润	1,159,795.12	8,291,000.64	5,624,810.66
经营活动产生的现金流量净额	820,701.88	1,823,001.99	1,503,980.61
投资活动产生的现金流量净额	-173,024.05	-1,530,165.00	-1,104,788.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

## 2、烟台大信饲料有限公司

### (1) 烟台大信基本情况

公司名称	烟台大信饲料有限公司
法定代表人	刘建兵
成立日期	2010年12月9日
住所	山东省海阳市发城镇驻地
注册资本	1,000万元人民币
经营范围	生产：配合饲料、浓缩饲料，粮食收购（有效期限以许可证为准）；批发零售饲料（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）
统一社会信用代码	91370687566716841Q
股东构成及持股比例	大信集团持有烟台大信 100%股份

### (2) 烟台大信历史沿革

#### ①2010年12月，烟台大信设立

2010年11月23日，烟台市工商行政管理局颁发（烟）登记私名预核字[2010]第7377号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“烟台大信饲料有限公司”。

2010年12月8日，烟台兴润联合会计师事务所出具烟兴润外验字[2010]152号《验资报告》验证，截至2010年12月7日，公司已收到股东缴纳的注册资本合计人民币100万元，其中：股东刘建兵以货币出资26万元，股东邢飞以货币出资8万元，股东于海波以货币出资15万元，股东姜峰以货币出资12.2万元，股东段现来以货币出资8万元，股东王玉钦以货币出资12.6万元，股东杨明君以货币出资5.6万元，股东马宝林以货币出资12.6万元。

2010年12月9日，海阳市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》。

烟台大信设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	26.00	26.00
2	于海波	15.00	15.00
3	王玉钦	12.60	12.60
4	马宝林	12.60	12.60
5	姜峰	12.20	12.20
6	段现来	8.00	8.00
7	邢飞	8.00	8.00
8	杨明君	5.60	5.60
合计		100.00	100.00

②2011年8月，第一次股权转让、增资至1,000万元

2011年8月11日，烟台大信召开股东会会议，全体股东一致同意马宝林将12.6万元股权作价12.6万元转让给刘建兵，其他股东放弃优先购买权。

2011年8月11日，马宝林与刘建兵签订股权转让协议书。

2011年8月17日，烟台大信召开股东会会议，变更后的全体股东一致同意增加注册资本900万元，由刘建兵出资347.4万元；于海波出资135万元；王玉钦出资113.4万元；姜峰出资109.8万元；邢飞出资72万元；段现来出资72万元；杨明君出资50.4万元。公司全体股东通过了新的公司章程。

2011年8月24日，烟台润立明联合会计师事务所出具烟润立明验字[2011]093号《验资报告》验证，截至2011年8月24日，公司已收到出资者缴纳的注册资本人民币900万元，其中股东刘建兵以货币出资347.4万元、股东邢

飞以货币出资 72 万元、股东于海波以货币出资 135 万元、股东王玉钦以货币出资 113.4 万元、股东姜峰以货币出资 109.8 万元、股东段现来以货币出资 72 万元、股东杨明君以货币出资 50.4 万元。

2011 年 8 月 25 日，海阳市工商行政管理局核准了本次变更登记并颁发《企业法人营业执照》。

烟台大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	386.00	38.60
2	于海波	150.00	15.00
3	王玉钦	126.00	12.60
4	姜峰	122.00	12.20
5	段现来	80.00	8.00
6	邢飞	80.00	8.00
7	杨明君	56.00	5.60
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### ③2012 年 3 月，第二次股权转让

2012 年 2 月 18 日，烟台大信召开股东会会议，全体股东一致同意将所持有的股权转让给山东大信农牧有限公司，转让价格为每股一元，股权转让后山东大信农牧有限公司持股 1,000 万元，持股比例为 100%。

2012 年 2 月 18 日，山东大信农牧有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意由大信农牧接收烟台大信股东转让的股权，并重新制定烟台大信章程。

2012 年 2 月 20 日，烟台大信各股东分别与大信农牧签订了股权转让协议书。

2012 年 2 月 20 日，大信农牧通过了新的公司章程。

2012 年 3 月 5 日，海阳市工商行政管理局核准了本次变更登记并颁发《企业法人营业执照》。

烟台大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信农牧有限公司	1,000.00	100.00

合计	1,000.00	100.00
----	----------	--------

④2012年8月，第一次股东名称变更

2012年8月1日，山东省工商行政管理局颁发的（鲁）名称变核私字[2012]第3799号《企业名称预先核准通知书》，核准山东大信农牧有限公司企业名称变更为山东大信集团有限公司。

2012年8月28日，海阳市工商行政管理局核准了本次变更登记，变更后的公司股东名称为山东大信集团有限公司。

烟台大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团有限公司	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

⑤2015年10月，第二次股东名称变更

2015年8月5日，青岛市工商行政管理局颁发（鲁）名称变核私字[2015]第102913号《企业名称变更核准通知书》，核准山东大信集团有限公司企业名称变更为山东大信集团股份有限公司。

2015年10月21日，海阳市工商行政管理局核准公司股东名称变更为山东大信集团股份有限公司。

烟台大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团股份有限公司	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

(3) 烟台大信经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	19,090,918.12	17,638,296.80	17,362,040.72
非流动资产	14,480,231.97	14,504,142.00	14,633,319.13
资产总计	33,571,150.09	32,142,438.80	31,995,359.85
流动负债	5,448,987.05	5,152,228.60	12,552,806.66
非流动负债	-	-	-

负债合计	5,448,987.05	5,152,228.60	12,552,806.66
所有者权益合计	28,122,163.04	26,990,210.20	19,442,553.19
负债和所有者权益总计	33,571,150.09	32,142,438.80	31,995,359.85
<b>项目</b>	<b>2016年1-4月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入	39,936,526.99	140,842,520.95	184,376,641.24
营业成本	34,188,409.05	120,338,214.23	167,429,492.44
利润总额	1,550,094.07	10,181,087.07	7,349,887.39
净利润	1,131,952.84	7,547,657.01	5,422,959.83
经营活动产生的现金流量净额	136,440.47	1,927,674.44	6,561,729.35
投资活动产生的现金流量净额	-480,280.00	-1,387,441.50	-915,136.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-5,378,350.00

### 3、潍坊大信饲料有限公司

#### (1) 潍坊大信基本情况

公司名称	潍坊大信饲料有限公司
法定代表人	于海波
成立日期	2010年10月26日
住所	青州市益都街道办事处冯家村
注册资本	1,000万元人民币
经营范围	配合饲料、浓缩饲料生产销售,粮食收购(以上范围有效期限以许可证为准),饲料销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
统一社会信用代码	913707815640745744
股东构成及持股比例	大信集团持有潍坊大信 100%股份

#### (2) 潍坊大信历史沿革

##### ①2010年10月,潍坊大信设立

2010年8月27日,潍坊市工商行政管理局颁发(潍)登记私名预核字[2010]第4696号《企业名称预先核准通知书》,同意预先核准公司名称为“潍坊大信饲料有限公司”。

2010年10月25日,潍坊昊成联合会计师事务所出具潍昊成验[2010]第175号《验资报告》验证,截至2010年10月25日,公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币100万元。

潍坊大信设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	26.00	26.00
2	于海波	15.00	15.00
3	王玉钦	12.60	12.60
4	马宝林	12.60	12.60
5	姜峰	12.20	12.20
6	段现来	8.00	8.00
7	邢飞	8.00	8.00
8	杨明君	5.60	5.60
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

②2011年8月，第一次股权转让

2011年8月8日，潍坊大信召开股东会会议，全体股东一致同意马宝林将12.6万元股权作价12.6万元转让给刘建兵，其他股东放弃优先购买权。

2011年8月8日，马宝林与刘建兵签订《股权转让协议书》。

潍坊大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	38.60	38.60
2	于海波	15.00	15.00
3	王玉钦	12.60	12.60
4	姜峰	12.20	12.20
5	段现来	8.00	8.00
6	邢飞	8.00	8.00
7	杨明君	5.60	5.60
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

③2013年7月，增资至300万元

2013年7月24日，潍坊大信召开2013年第一次临时股东会，全体股东一致同意吸收山东大信集团有限公司为新股东。

2013年7月24日，潍坊大信召开2013年第二次临时股东会，全体股东一致同意变更公司注册资本：由100万元变更为300万元，增加的200万元注册资

本，由股东山东大信集团有限公司于 2013 年 7 月 24 日以货币出资；通过新的公司章程。

2013 年 7 月 24 日，潍坊昊成联合会计师事务所出具潍昊成验[2013]第 235 号《验资报告》验证，截至 2013 年 7 月 24 日，公司已收到法人股东山东大信集团有限公司缴纳的新增注册资本人民币 200 万元，股东以货币出资。公司变更后的注册资本为人民币 300 万元，累计实收资本为人民币 300 万元。

潍坊大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团有限公司	200.00	66.67
2	刘建兵	38.60	12.87
3	于海波	15.00	5.00
4	王玉钦	12.60	4.20
5	姜峰	12.20	4.07
6	段现来	8.00	2.66
7	邢飞	8.00	2.66
8	杨明君	5.60	1.87
合计		<b>300.00</b>	<b>100.00</b>

④2015 年 3 月，增资至 1,000 万元

2015 年 2 月 28 日，潍坊大信召开 2015 年第一次临时股东会会议，全体股东一致同意变更公司注册资本：由 300 万元变更为 1,000 万元，增加的 700 万元注册资本，由股东山东大信集团有限公司于 2015 年 3 月 31 日以货币出资。修改公司章程相关条款。

2015 年 3 月 12 日，青州市工商行政管理局核准了本次变更登记，变更后的公司注册资本为 1,000 万元人民币。

潍坊大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团有限公司	900.00	90.00
2	刘建兵	38.60	3.86
3	于海波	15.00	1.50

4	王玉钦	12.60	1.26
5	姜峰	12.20	1.22
6	段现来	8.00	0.80
7	邢飞	8.00	0.80
8	杨明君	5.60	0.56
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

⑤2015年6月，第二次股权转让

2015年5月25日，潍坊大信召开2015年第二次临时股东会会议，全体股东一致同意将所持有的股权转让给山东大信集团有限公司，转让价格为每股一元，股权转让后山东大信集团有限公司持股1,000万元，持股比例为100%。

2015年5月25日，潍坊大信各股东分别与大信集团签订了《股权转让协议书》。

2015年5月25日，大信集团通过了新的公司章程。

2015年6月10日，青州市工商行政管理局核发了本次变更登记后的《企业法人营业执照》。

潍坊大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团有限公司	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

⑥2015年10月，第二次股东名称变更

2015年8月5日，青岛市工商行政管理局颁发（鲁）名称变核私字[2015]第102913号《企业名称变更核准通知书》，核准山东大信集团有限公司企业名称变更为山东大信集团股份有限公司。

2015年10月8日，潍坊大信作出股东决定，变更股东名称为山东大信集团股份有限公司，并修改公司章程有关条款。

2015年10月19日，青州市工商行政管理局核准公司股东名称变更为山东大信集团股份有限公司。

潍坊大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团股份有限公司	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

（3）潍坊大信经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	26,868,716.02	27,042,415.24	16,512,375.71
非流动资产	429,894.54	378,596.23	333,308.72
资产总计	27,298,610.56	27,421,011.47	16,845,684.43
流动负债	3,492,143.37	3,562,010.12	3,459,600.89
非流动负债	-	-	-
负债合计	3,492,143.37	3,562,010.12	3,459,600.89
所有者权益合计	23,806,467.19	23,859,001.35	13,386,083.54
负债和所有者权益总计	27,298,610.56	27,421,011.47	16,845,684.43
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入	20,986,726.38	97,013,140.73	124,982,559.38
营业成本	18,225,788.14	83,228,187.79	113,005,830.84
利润总额	-47,401.90	4,734,652.68	4,948,351.10
净利润	-52,534.16	3,472,917.81	3,648,188.65
经营活动产生的现金流量净额	181,734.54	-6,708,402.51	69,555.08
投资活动产生的现金流量净额	-40,242.00	-137,604.00	-40,220.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	7,000,000.00	-

#### 4、临沂沂和饲料有限公司

（1）临沂沂和基本情况

公司名称	临沂沂和饲料有限公司
法定代表人	王玉钦
成立日期	2012年7月4日
住所	郯城县李庄镇驻地(李庄二村东360米处)
注册资本	600万元人民币
经营范围	配合饲料、浓缩饲料加工销售。原粮购销（许可证至2018年10月7日止）（有效期限以许可证为准）。销售饲料
统一社会信用代码	913713225992782000

股东构成及持股比例	大信集团持有临沂沂和 100% 股份
-----------	--------------------

## (2) 临沂沂和历史沿革

### ①2012 年 7 月，临沂沂和设立

2012 年 3 月 8 号，郯城县工商行政管理局颁发（临）登记私名预核字[2012]第 1024 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“临沂沂和饲料有限公司”。

2012 年 7 月 2 日，山东恒宇会计师事务所有限责任公司出具鲁恒宇会验字[2012]第 1390 号《验资报告》验证，截至 2012 年 7 月 2 日，公司（筹）已收到宋开绪首次缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币壹佰贰拾万元整（大写）。股东宋开绪以货币出资人民币 120 万元。

2012 年 7 月 4 日，郯城县工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》

临沂沂和设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	刘敬武	306.00	0.00	51.00
2	宋开绪	294.00	120.00	49.00
合计		<b>600.00</b>	<b>120.00</b>	<b>100.00</b>

### ②2012 年 9 月，实收资本增至 600 万元

2012 年 9 月 24 日，山东恒宇会计师事务所有限责任公司出具鲁恒宇会验字[2012]第 1538 号《验资报告》验证，截至 2012 年 9 月 24 日，公司已收到股东缴纳的第 2 期出资，即本期实收注册资本人民币肆佰捌拾万元整（大写），公司新增实收资本人民币肆佰捌拾万元整（大写），各股东以货币出资 480 万元。公司股东连同前 1 期出资，累计实缴注册资本为人民币 600 万，公司的实收资本为人民币 600 万元，占已登记注册资本的 100%。

临沂沂和本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	刘敬武	306.00	306.00	51.00
2	宋开绪	294.00	294.00	49.00

合计	600.00	600.00	100.00
----	--------	--------	--------

### ③2012年10月，第一次股权转让

2012年9月18日，临沂沂和股东刘敬武、宋开绪通过如下决议：1、公司原股东刘敬武将其在临沂沂和饲料有限公司的306万元股权作价306万元依法转让给田飞，公司其他股东放弃优先购买权；2、公司原股东宋开绪将其在临沂沂和饲料有限公司的294万元股权作价294万元依法转让给田飞，公司其他股东放弃优先购买权；3、通过章程修正案。

2012年9月18日，刘敬武、宋开绪分别与田飞签订了《股权转让协议》。

2012年10月8日，郯城县工商行政管理局核发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

临沂沂和本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	田飞	600.00	100.00
合计		600.00	100.00

### ④2012年10月，第二次股权转让

2012年10月24日，临沂沂和股东决定：1、公司原股东田飞将其在临沂沂和饲料有限公司的600万元股权作价600万元依法转让给山东大信集团有限公司。2、通过公司章程修正案。

2012年10月24日，山东大信集团有限公司执行董事刘建兵作出如下决议：一、对临沂沂和饲料有限公司进行投资。二、购买临沂沂和饲料有限公司所有股权。三、通过公司章程修正案。

2012年10月24日，田飞与山东大信集团有限公司签订《股权转让协议》，就转让股权事宜达成如下协议。

2012年10月31日，郯城县工商行政管理局核发了此次变更后的《企业法人营业执照》。

临沂沂和本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团有限公司	600.00	100.00
合计		<b>600.00</b>	<b>100.00</b>

⑤2015年11月，第一次股东名称变更

2015年8月5日，青岛市工商行政管理局颁发（鲁）名称变核私字[2015]第102913号《企业名称变更核准通知书》，核准山东大信集团有限公司企业名称变更为山东大信集团股份有限公司。

2015年11月11日，郯城县工商行政管理局核准公司股东名称变更为山东大信集团股份有限公司。

临沂沂和本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团股份有限公司	600.00	100.00
合计		<b>600.00</b>	<b>100.00</b>

(3) 临沂沂和经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	11,006,677.05	12,091,865.66	10,945,894.43
非流动资产	26,046,267.10	26,108,956.72	27,109,193.40
资产总计	37,052,944.15	38,200,822.38	38,055,087.83
流动负债	13,147,911.72	14,940,301.94	20,905,784.01
非流动负债	-	-	-
负债合计	13,147,911.72	14,940,301.94	20,905,784.01
所有者权益合计	23,905,032.43	23,260,520.44	17,149,303.82
负债和所有者权益总计	37,052,944.15	38,200,822.38	38,055,087.83
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入	49,041,374.24	208,176,787.60	204,520,482.73
营业成本	42,777,772.73	182,260,150.17	185,192,677.46
利润总额	922,492.74	8,371,840.44	8,703,703.90
净利润	644,511.99	6,111,216.62	6,392,348.95
经营活动产生的现金流量净额	-983,918.49	2,808,796.38	5,575,496.55
投资活动产生的现金流量净额	-21,400.00	-1,881,677.75	-5,857,146.61

筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
---------------	---	---	---

## 5、青岛大信饲料有限公司

### (1) 青岛大信基本情况

公司名称	青岛大信饲料有限公司
法定代表人	刘建兵
成立日期	2007年3月8日
住所	山东省青岛市黄岛区王台镇东环路
注册资本	480万元人民币
经营范围	生产：配合饲料、浓缩饲料；添加剂预混合饲料（饲料生产许可证，添加剂预混合饲料生产许可证有效期限以许可证为准）；粮食收购；批发零售：饲料（不含冷冻、冷藏、制冷、危险化学品储存）；货物进出口；经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
统一社会信用代码	91370211795338077
股东构成及持股比例	大信集团持有青岛大信 100%股份

### (2) 青岛大信历史沿革

#### ①2007年3月，青岛大信设立

2007年2月8日，公司全体股东签署公司章程。

2007年2月27日，青岛景道有限责任会计师事务所出具青景道会内验字（2007）1-024号《验资报告》验证，截至2007年2月26日，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计伍拾万元（¥50万元），股东刘建兵出资30万元，股东于海波出资20万元，以上出资币种均为人民币，出资方式均为货币资金。

青岛大信设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	30.00	60.00
2	于海波	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

#### ②2008年1月，增资至150万元、第一次股权转让、第一次股权代持形成

2008年1月6日，邢飞与母亲杨清月签订《股权代持协议》，约定由杨清月

代持邢飞在青岛大信的股权，邢飞作为代持股份的实际拥有者，以代持股份为限，享受股东权利、承担股东义务。

2008年1月6日，青岛大信召开股东会会议，全体股东就股权转让、变更注册资本事项一致同意通过如下决议：1、同意增加新股东马宝林、姜峰、王玉钦、杨清月、段现来。2、根据公司发展需要，公司注册资本由50万元增加到150万元，新增部分由刘建兵以货币资金出资17.5万元，马宝林以货币资金出资18万元，姜峰以货币资金出资18万元，王玉钦以货币资金出资18万元，杨清月以货币资金出资18万元，段现来以货币资金出资10.5万元。3、同意于海波将在本公司所持有的股份20万元，转让给刘建兵2万元，其他股东放弃优先受让权。4、公司股权转让、增加注册资本后，刘建兵出资49.5万元，占注册资本的33%；于海波出资18万元，占注册资本的12%；马宝林出资18万元，占注册资本的12%；姜峰出资18万元，占注册资本的12%；王玉钦出资18万元，占注册资本的12%；杨清月出资18万元，占注册资本的12%；段现来出资10.5万元，占注册资本的7%。各股东按所持有的比例依法享有本公司股东的权利并承担相应的义务。

2008年1月6日，于海波与刘建兵签订《股权转让协议》。

2008年1月7日，青岛海源有限责任会计师事务所出具青海源会内验字[2008]第2-004号《验资报告》验证，截至2008年1月7日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币壹佰万元（¥100万元），其中：股东刘建兵货币出资17.5万元，新股东马宝林、姜峰、王玉钦、杨清月各货币出资18万元，新股东段现来货币出资10.5万元，以上出资币种均为人民币，出资方式均为货币资金。

青岛大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	49.50	33.00
2	于海波	18.00	12.00
3	王玉钦	18.00	12.00
4	姜峰	18.00	12.00
5	马宝林	18.00	12.00
6	杨清月	18.00	12.00

7	段现来	10.50	7.00
合计		<b>150.00</b>	<b>100.00</b>

③2010年1月，增资至480万元

2010年1月17日，青岛大信召开股东会会议，全体股东一致同意通过如下决议：1、同意吸收杨明君为公司新股东。2、同意公司注册资本由现在的150万元增加到480万元。新增部分330万元，其中：刘建兵货币出资56.1万元，于海波货币出资54万元，马宝林货币出资42.48万元，姜峰货币出资40.56万元，王玉钦货币出资42.48万元，杨清月货币出资39.6万元，段现来货币出资27.9万元，杨明君货币出资26.88万元。公司增加注册资本后，刘建兵货币出资105.6万元，占注册资本的22%；于海波货币出资72万元，占注册资本的15%；马宝林货币出资60.48万元，占注册资本的12.6%；姜峰货币出资58.56万元，占注册资本的12.2%；王玉钦货币出资60.48万元，占注册资本的12.6%；杨清月货币出资57.6万元，占注册资本的12%；段现来货币出资38.4万元，占注册资本的8%；杨明君货币出资26.88万元，占注册资本的5.6%。同日，召开新的股东会会议，变更后的全体股东一致同意修改公司章程相应条款。

2010年1月22日，青岛景道有限责任会计师事务所出具景道会验（2010）3-009号《验资报告》验证，截至2010年1月22日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币叁佰叁拾万元（¥330万元）。

青岛大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	105.60	22.00
2	于海波	72.00	15.00
3	王玉钦	60.48	12.60
4	姜峰	58.56	12.20
5	马宝林	60.48	12.60
6	杨清月	57.60	12.00
7	段现来	38.40	8.00
8	杨明君	26.88	5.60
合计		<b>480.00</b>	<b>100.00</b>

#### ④2012年1月，第二次股权转让

2012年1月27日，青岛大信召开股东会会议，全体股东一致同意通过如下决议：1、同意马宝林将在本公司所持有的全部股权60.48万元中的19.2万元转让给刘建兵，19.2万元转让给于海波，15.36万元转让给王玉钦，6.72万元转让给杨明君；同意杨清月将在本公司所持有的全部股权57.6万元中的9.6万元转让给刘建兵。自股权转让之日起，马宝林不再享有股东的权利，不再承担股东的义务。由刘建兵、于海波、王玉钦、杨明君、杨清月、姜峰、段现来按照股权比例依法享有本公司股东的权利并承担相应的义务。

2012年1月27日，马宝林与刘建兵、马宝林与于海波、马宝林与王玉钦、马宝林与杨明君、杨清月与刘建兵分别签订《股权转让协议》。

2012年1月27日，公司通过章程修正案。

青岛大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	134.40	28.00
2	于海波	91.20	19.00
3	王玉钦	75.84	15.80
4	姜峰	58.56	12.20
5	杨清月	48.00	10.00
6	段现来	38.40	8.00
7	杨明君	33.60	7.00
合计		<b>480.00</b>	<b>100.00</b>

#### ⑤2015年11月，第三次股权转让、第一次股权代持解除

2015年10月5日，青岛大信召开股东会，一致通过刘建兵将所持有的134.40万元股权转让给大信集团；于海波将所持有的91.20万元股权转让给大信集团；王玉钦将所持有的75.84万元股权转让给大信集团；姜峰将所持有的58.56万元股权转让给大信集团；杨清月将所持有的48.00万元股权转让给大信集团；段现来将所持有的38.40万元股权转让给大信集团；杨明君将所持有的33.60万元股权转让给大信集团。股权转让后，股东大信集团出资480万元，出资比例100%。

2015年10月20日，原股东分别与大信集团签署《股权转让协议》，转让价

格为 1:1.015。其中，杨清月与大信集团签订《股权转让协议》，约定杨清月将其所持有的青岛大信股权全部转让给大信集团。至此，邢飞与杨清月之间在青岛大信的股权代持关系解除。

青岛大信本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团股份有限公司	480.00	100.00
合计		<b>480.00</b>	<b>100.00</b>

(3) 青岛大信经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	19,053,260.98	40,144,825.26	37,527,198.66
非流动资产	11,813,980.84	12,003,205.39	11,263,122.52
资产总计	30,867,241.82	52,148,030.65	48,790,321.18
流动负债	19,078,517.57	44,316,089.66	25,192,112.07
非流动负债	-	-	-
负债合计	19,078,517.57	44,316,089.66	25,192,112.07
所有者权益合计	11,788,724.25	7,831,940.99	23,598,209.11
负债和所有者权益总计	30,867,241.82	52,148,030.65	48,790,321.18
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	63,269,038.84	180,421,294.55	189,973,597.89
营业成本	52,590,764.82	153,660,118.95	163,003,483.67
利润总额	4,913,113.38	6,898,290.17	9,280,922.30
净利润	3,956,783.26	5,380,315.15	6,814,051.66
经营活动产生的现金流量净额	16,928,897.14	5,945,228.12	424,577.65
投资活动产生的现金流量净额	-213,355.00	-1,570,904.44	-865,532.00
筹资活动产生的现金流量净额	-16,917,266.62	-4,229,316.65	-

## 6、青岛华信饲料有限公司

(1) 青岛华信基本情况

公司名称	青岛华信饲料有限公司
法定代表人	王玉钦
成立日期	2012 年 11 月 1 日
住所	青岛市黄岛区王台镇王台南路 59 号

注册资本	1,000 万元人民币
经营范围	生产：配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）；浓缩饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）（饲料生产许可证有效期限以许可证为准）。粮食收购；批发、零售：饲料；货物进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
统一社会信用代码	9137021105309741Y
股东构成及持股比例	青岛大信持有青岛华信 70% 股份，大信集团持有青岛华信 30% 股份

## （2）青岛华信历史沿革

### ①2012 年 11 月，青岛华信设立

2012 年 8 月 29 日，青岛海源资产评估有限公司出具海源评字（2012）第 046 号资产评估报告书，对青岛大信饲料有限公司投资项目所涉及的资产进行了评估。评估结论为委估资产账面价值 7,026,415.96 元，评估价值为 7,021,340 元。评估结果有效期为一年。

2012 年 9 月 6 日，青岛景道有限责任会计师事务所出具景道会验（2012）2-018《验资报告》验证，截至 2012 年 9 月 6 日，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本，合计人民币壹仟万元。各股东以货币出资 300 万元，以实物出资 700 万元。

青岛华信设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	青岛大信饲料有限公司	700.00	70.00	实物
2	山东大信集团有限公司	300.00	30.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### ②2015 年 10 月，第一次股东名称变更

2015 年 8 月 5 日，青岛市工商行政管理局颁发（鲁）名称变核私字[2015]第 102913 号《企业名称变更核准通知书》，核准山东大信集团有限公司企业名称变更为山东大信集团股份有限公司。

2015 年 10 月 11 日，青岛华信召开股东会，一致同意股东山东大信集团有限公司变更名称为山东大信集团股份有限公司。

2015年10月29日，完成了工商变更登记。

青岛华信本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	青岛大信饲料有限公司	700.00	70.00	实物
2	山东大信集团股份有限公司	300.00	30.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

(3) 青岛华信经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	31,467,110.61	25,127,567.54	39,767,669.41
非流动资产	17,298,114.81	16,720,883.87	16,923,064.82
资产总计	48,765,225.42	41,848,451.41	56,690,734.23
流动负债	32,814,813.17	28,110,898.02	12,846,949.41
非流动负债	-	-	-
负债合计	32,814,813.17	28,110,898.02	12,846,949.41
所有者权益合计	15,950,412.25	13,737,553.39	43,843,784.82
负债和所有者权益总计	48,765,225.42	41,848,451.41	56,690,734.23
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入	76,131,980.09	274,921,861.31	330,511,874.39
营业成本	67,234,977.21	236,335,905.11	297,379,000.99
利润总额	2,826,947.50	16,668,832.55	16,064,179.21
净利润	2,212,858.86	12,632,490.35	12,014,331.98
经营活动产生的现金流量净额	5,452,677.64	44,181,462.36	2,655,341.84
投资活动产生的现金流量净额	-5,410,250.00	-242,622.16	-1,746,307.54
筹资活动产生的现金流量净额	-	-42,738,721.78	-

## 7、烟台大信牧业有限公司

(1) 烟台大信牧业基本情况

公司名称	烟台大信牧业有限公司
法定代表人	段现来
成立日期	2016年5月18日
住所	山东省烟台市海阳市发城镇北埠后村东山
注册资本	1,000万元人民币

经营范围	生猪饲养、繁育、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）
统一社会信用代码	91370687MA3CAQAN0K
股东构成及持股比例	大信集团持有烟台大信牧业 100% 股份

## （2）烟台大信牧业历史沿革

2016 年 5 月 3 日，烟台市市场监督管理局颁发（烟）登记私名预核字[2016]第 007934 号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“烟台大信牧业有限公司”。

2016 年 5 月 18 日，海阳市市场监督管理局核准烟台大信牧业设立登记并颁发《营业执照》。

烟台大信牧业设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	山东大信集团股份有限公司	1,000.00	100.00	货币
合计		1,000.00	100.00	

截至本说明书出具之日，烟台大信牧业未发生过工商变更登记。

## （3）烟台大信牧业经审计的两年及一期财务简表

烟台大信牧业自设立至今未实际开展业务。

## 8、青岛知猪侠养猪服务有限公司

### （1）青岛知猪侠基本情况

公司名称	青岛知猪侠养猪服务有限公司
法定代表人	于海波
成立日期	2016 年 7 月 20 日
住所	山东省青岛市黄岛区王台镇台南路 59 号
注册资本	50 万元人民币
经营范围	养猪技术服务；销售生猪、饲料、饲料添加剂、兽药（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、养殖器械；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目（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）
统一社会信用代码	91370211MA3CE13M1Y
股东构成及持股比例	大信集团持有青岛知猪侠 100% 股份

## (2) 青岛知猪侠历史沿革

2016年7月20日，青岛市黄岛区市场和质量监督管理局核准青岛知猪侠设立登记并颁发《营业执照》。

青岛知猪侠设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	山东大信集团股份有限公司	50.00	100.00	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	

截至本说明书出具之日，青岛知猪侠未发生过工商变更登记。

## (3) 青岛知猪侠经审计的两年及一期财务简表

青岛知猪侠自设立至今未实际开展业务。

## 9、天津大信科技有限公司（2015年11月注销）

### (1) 天津大信基本情况

公司名称	天津大信科技有限公司
法定代表人	王玉钦
成立日期	2014年8月18日
住所	天津市滨海新区临港经济区1号1号楼3011室
注册资本	1,000万元人民币
经营范围	动物营养技术研发；饲料及饲料原料批发兼零售。（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）
工商注册号	120116000277222
组织机构代码	300453395-X
股东构成及持股比例	大信集团原持有天津大信100%股份
备注	天津大信已于2015年11月6日注销

### (2) 天津大信历史沿革

2015年11月6日，天津市滨海新区市场和质量监督管理局颁发《私营公司注销登记核准通知书》，核准天津大信的注销登记。天津大信注销之前，大信集团持有其100%的股权。

### (3) 天津大信经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

流动资产	-	-	965,035.04
非流动资产	-	-	-
资产总计	-	-	965,035.04
流动负债	-	-	1,000.00
非流动负债	-	-	-
负债合计	-	-	1,000.00
所有者权益合计	-	-	964,035.04
负债和所有者权益总计	-	-	965,035.04
<b>项目</b>	<b>2016年1-4月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入	-	-	-
营业成本	-	-	-
利润总额	-	-3,674.03	-35,964.96
净利润	-	-3,674.03	-35,964.96
经营活动产生的现金流量净额	-	625,325.97	-664,964.96
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-960,361.01	1,000,000.00

### （三）控股子公司股本形成及变化情况

#### 1、青岛猪谷粒动物营养有限公司（2016年9月转让）

##### （1）青岛猪谷粒基本情况

公司名称	青岛猪谷粒动物营养有限公司
法定代表人	张鸿明
成立日期	2013年1月18日
住所	山东省青岛市黄岛区滨海大道路1373号12栋别墅101-3室
注册资本	500万元人民币
经营范围	饲料、饲料添加剂批发和零售；畜牧养殖技术研究。经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
统一社会信用代码	91370211061056761J
股东构成及持股比例	大信集团持有青岛猪谷粒55%股份
备注	大信集团已于2016年9月转让持有的青岛猪谷粒55%的股份

##### （2）青岛猪谷粒历史沿革

###### ①2013年1月，青岛猪谷粒设立

2012年12月20日，青岛市工商行政管理局颁发（青）工商名预核私字第ww12120600330号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“青岛猪谷粒动物营养有限公司”。

2012年12月26日，山东光大恒泰会计师事务所有限责任公司青岛分所出具的鲁光会青内验字（2012）6-1556号《验资报告》验证，截至2012年12月26日，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币叁万元，各股东以货币出资3万元。

2013年1月14日，全体股东签署了公司章程。

青岛猪谷粒设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	1.80	60.00
2	张鸿明	0.60	20.00
3	王慧	0.24	8.00
4	李振会	0.18	6.00
5	袁爱鹏	0.18	6.00
合计		3.00	100.00

#### ②2015年6月，第一次股权转让

2015年6月16日，青岛猪谷粒召开股东会，同意刘建兵将持有的55%股权作价1.65万元转让给山东大信集团有限公司；刘建兵将持有的4%股权作价0.12万元转让给李振会；刘建兵将持有的1%股权转让给王慧；张鸿明将持有的4%股权作价0.12万元转让给袁爱鹏；张鸿明将持有的1%股权作价0.03万元转让给王慧。其他股东放弃优先认购权。

2015年7月7日，张鸿明与王慧、张鸿明与袁爱鹏、刘建兵与山东大信集团有限公司、刘建兵与李振会、刘建兵与王慧分别签署《股权转让协议》。

青岛猪谷粒本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团有限公司	1.65	55.00
2	张鸿明	0.45	15.00

3	王慧	0.30	10.00
4	李振会	0.30	10.00
5	袁爱鹏	0.30	10.00
合计		3.00	100.00

③2016年3月，增资至500万元

2016年2月20日，青岛猪谷粒召开股东会，一致同意公司注册资本由3万元增至500万元，增加的497万元分别由大信集团认缴273.35万元，张鸿明认缴74.55万元，李振会认缴49.70万元，王慧认缴49.70万元，袁爱鹏认缴49.70万元。

青岛猪谷粒本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	山东大信集团股份有限公司	275.00	55.00
2	张鸿明	75.00	15.00
3	王慧	50.00	10.00
4	李振会	50.00	10.00
5	袁爱鹏	50.00	10.00
合计		500.00	100.00

④2016年9月，第二次股权转让

2016年9月17日，青岛猪谷粒召开股东会，全体股东一致同意大信集团将其持有的青岛猪谷粒55%的股权转让给青岛一手创业农牧科技股份有限公司，其他股东放弃优先认购权。

2016年9月17日，大信集团与青岛一手创业农牧科技股份有限公司签订《股权转让协议》，约定大信集团将其持有的青岛猪谷粒55%股权作价313.5万元转让给青岛一手创业农牧科技股份有限公司，其他股东放弃优先购买权。截至2016年9月16日，青岛猪谷粒的每股净资产为1.14元，此次股权转让价格参照该每股净资产数值确定。

2016年9月27日，青岛市黄岛区市场和质量监督管理局核准了本次变更登记。青岛猪谷粒本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	青岛一手创业农牧科技股份有限公司	275.00	55.00
2	张鸿明	75.00	15.00
3	王慧	50.00	10.00
4	李振会	50.00	10.00
5	袁爱鹏	50.00	10.00
	合计	500.00	100.00

(3) 青岛猪谷粒经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	5,972,353.19	15,527.60	18,807.74
非流动资产	52,086.20	625.00	250.00
资产总计	6,024,439.39	16,152.60	19,057.74
流动负债	992,670.81	30,000.00	30,000.00
非流动负债	-	-	-
负债合计	992,670.81	30,000.00	30,000.00
所有者权益合计	5,031,768.58	-13,847.40	-10,942.26
负债和所有者权益总计	6,024,439.39	16,152.60	19,057.74
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入	5,135,024.70	-	-
营业成本	4,182,608.10	-	-
利润总额	96,634.01	-3,280.14	-18,205.60
净利润	75,615.98	-2,905.14	-18,018.10
经营活动产生的现金流量净额	-1,121,011.34	-1,780.14	-17,455.60
投资活动产生的现金流量净额	-35,250.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,970,000.00	-	-

## 2、惠州大信饲料有限公司（2016年6月转让）

### (1) 惠州大信基本情况

公司名称	惠州大信饲料有限公司
法定代表人	王中良
成立日期	2015年1月22日
住所	惠州市惠城区水口镇东江工业区办公楼101室（仅限办公）

注册资本	200 万元人民币
经营范围	销售：预混合饲料、浓缩饲料、饲料、饲料添加剂；养殖技术开发及服务；货物进出口。（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）
统一社会信用代码	91441302325048133P
股东构成及持股比例	深圳市七谷投资管理有限公司持有惠州大信 100% 股份
备注	大信集团已于 2016 年 6 月转让持有的惠州大信 51% 的股份

## （2）惠州大信历史沿革

### ①2015 年 1 月，惠州大信设立

2014 年 12 月 1 日，大信集团与深圳市七谷投资管理有限公司签署《公司章程》，共同出资 200 万元设立惠州大信饲料有限公司。其中，大信集团出资 102 万元，占注册资本的 51%；深圳市七谷投资管理有限公司出资 98 万元，占注册资本的 49%。

2014 年 12 月 22 日，博罗县工商行政管理局颁发惠内名称预核[2014]第 1400371233 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“惠州大信饲料有限公司”。

2015 年 1 月 22 日，惠州大信取得博罗县工商行政管理局核发的注册号为 441322000110164 的《法人营业执照》。

### ②2016 年 6 月，股权转让

2016 年 5 月 19 日，大信集团与深圳市七谷投资管理有限公司签署股权转让协议，向其转让惠州大信 51% 的股权，转让价格为 3.06 万元。

2016 年 6 月 8 日，经惠州市惠城区工商行政管理局惠核变通内字[2016]第 1600174812 号《核准变更登记通知书》核准，惠州大信的股东变更为深圳市七谷投资管理有限公司，大信集团不再为惠州大信的股东。

## （3）惠州大信经审计的两年及一期财务简表（单位：元）

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	700,713.32	977,549.94	-
非流动资产	11,671.74	14,577.14	-
资产总计	712,385.06	992,127.08	-

流动负债	725,283.32	454,634.67	-
非流动负债	-	-	-
负债合计	725,283.32	454,634.67	-
所有者权益合计	-12,898.26	537,492.41	-
负债和所有者权益总计	712,385.06	992,127.08	-
<b>项目</b>	<b>2016年1-4月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入	4,004,355.70	21,479,094.40	-
营业成本	3,849,183.26	20,010,319.20	-
利润总额	-550,390.67	-1,462,507.59	-
净利润	-550,390.67	-1,462,507.59	-
经营活动产生的现金流量净额	-53,173.52	-1,803,407.15	-
投资活动产生的现金流量净额	-	-22,019.80	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	2,000,000.00	-

### 3、鞍山大信恒丰饲料有限公司（2016年7月注销）

#### （1）鞍山大信基本情况

公司名称	鞍山大信恒丰饲料有限公司
法定代表人	杜忠武
成立日期	2012年4月12日
住所	台安县工业园区
注册资本	400万元人民币
经营范围	许可经营项目：配合饲料、浓缩饲料生产、销售，粮食收购、销售（该项目有效期至2015年12月14日）；一般经营项目：无
统一社会信用代码	210321006121865
股东构成及持股比例	大信集团原持有鞍山大信60%股份
备注	鞍山大信已于2016年7月注销

#### （2）鞍山大信历史沿革

2011年12月23日，台安县工商行政管理局颁发（辽）鞍台工商内名称预核[2011]第1100417193号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“青岛大信恒丰饲料有限公司”。

2012年3月1日，大信农牧与辽宁恒丰农业综合开发有限公司签署《公司章程》，共同出资400万元设立青岛大信恒丰饲料有限公司。其中，大信农牧出

资 240 万元,占注册资本的 60%;辽宁恒丰农业综合开发有限公司出资 160 万元,占注册资本的 40%。

2012 年 4 月 12 日,鞍山万达联合会计师事务所(特殊普通合伙)出具鞍万达验(2012)27 号《验资报告》验证,截至 2012 年 4 月 11 日,公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本),合计人民币肆佰万元,各股东以货币出资 400 万元。

2012 年 8 月 24 日,鞍山大信取得台安县工商行政管理局核发的注册号为 210321006121865 的《企业法人营业执照》。

2016 年 7 月 14 日,台安县市场监督管理局颁发(台)工商核注通内字[2016]第 2016005768 号《注销登记核准通知书》,核准鞍山大信注销登记。

(3) 鞍山大信经审计的两年及一期财务简表(单位:元)

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	-	-	5,656,191.57
非流动资产	-	-	487,836.87
资产总计	-	-	6,144,028.44
流动负债	-	-	4,589,912.25
非流动负债	-	-	-
负债合计	-	-	4,589,912.25
所有者权益合计	-	-	1,554,116.19
负债和所有者权益总计	-	-	6,144,028.44
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-	73,040,177.66
营业成本	-	-	69,533,053.51
利润总额	-	-	239,845.60
净利润	-	-	239,845.60
经营活动产生的现金流量净额	-	-	561,948.82
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-83,311.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事会成员

#### 1、刘建兵

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5% 以上股东情况”。

#### 2、于海波

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5% 以上股东情况”。

#### 3、王玉钦

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5% 以上股东情况”。

#### 4、杨明君

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5% 以上股东情况”。

#### 5、陈为英

陈为英女士，1977 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999 年 8 月至 2000 年 7 月，担任青岛海信计算机销售中心出纳；2000 年 8 月至 2001 年 8 月，担任青岛康大外贸集团有限公司出纳；2001 年 9 月至 2003 年 8 月，担任青岛康大房地产开发有限公司会计；2003 年 9 月至 2004 年 5 月，担任青岛康大饲料有限公司财务负责人；2004 年 6 月至 2006 年 7 月，担任青岛康大食品有限公司主管会计；2006 年 8 月至 2008 年 2 月，担任青岛康大产业园事业部财务负责人；2008 年 3 月至 2011 年 9 月，担任青岛康大六和饲料有限公司财务负责人；2011 年 10 月至 2012 年 3 月，担任青岛康大产业拓展中心财务负责人；

2012年4月至2015年8月，担任山东大信集团有限公司财务专员；2015年9月至今，担任山东大信集团股份有限公司董事、财务负责人。

## **（二）监事会成员**

### **1、段现来**

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股5%以上股东情况”。

### **2、邢飞**

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股5%以上股东情况”。

### **3、刘海**

刘海先生，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年9月至2007年7月，山东科技大学工商管理专业本科毕业。2007年7月至2008年7月，担任青岛康大集团销售员；2008年8月至2009年9月，担任青岛力创食品有限公司销售经理；2009年10月至2011年12月，担任青岛大信饲料有限公司区域经理；2011年12月至2015年8月，担任山东大信集团有限公司市场部经理；2015年9月至今，担任山东大信集团股份有限公司职工代表监事、市场部经理。

## **（三）高级管理人员**

### **1、刘建兵**

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股5%以上股东情况”。

### **2、于海波**

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股5%以上股东情况”。

### **3、王玉钦**

简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5% 以上股东情况”。

#### 4、王军

王军先生，1985 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 7 月至 2009 年 8 月，担任青岛环山饲料有限责任公司品管员、品管经理助理；2009 年 9 月至 2010 年 11 月，担任临沂市环山饲料有限公司品管经理；2010 年 12 月至 2011 年 5 月，担任山东环山集团有限公司企管专员；2011 年 6 月至 2011 年 12 月，担任青岛大信饲料有限公司品管经理；2012 年 1 月至 2012 年 11 月，担任青岛大信饲料有限公司基地总经理；2012 年 12 月至 2015 年 1 月，担任青岛华信饲料有限公司基地总经理；2015 年 1 月至 2015 年 8 月，担任山东大信集团有限公司工管总裁助理；2015 年 9 月至 2016 年 2 月，担任山东大信集团股份有限公司工管总裁助理；2016 年 3 月至今，担任山东大信集团股份有限公司董事会秘书。

#### 5、陈为英

财务负责人，简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

### 七、最近两年一期挂牌公司主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	238,803,745.11	255,763,289.37	215,620,352.74
负债总额	60,848,205.72	89,694,871.65	65,665,534.78
股东权益合计	177,955,539.39	166,068,417.72	149,954,817.96
归属于申请挂牌公司股东权益合计	175,697,563.68	165,811,277.77	145,498,160.34
每股净资产（元/股）	3.42	3.19	2.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.38	3.19	2.80
资产负债率（母公司）	30.80%	41.89%	43.69%
流动比率	2.42	1.88	1.98
速动比率	1.63	1.37	0.91
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度

营业收入	243,611,407.90	918,412,428.56	1,129,451,030.21
净利润	9,650,621.67	43,324,378.70	39,010,542.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润	9,886,285.91	43,959,640.32	37,706,771.02
扣除非经常性损益后的净利润	9,669,692.19	40,554,845.58	31,633,437.05
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润	9,905,356.43	41,187,707.44	30,313,170.25
毛利率	16.97%	16.37%	11.48%
净资产收益率	5.79%	28.38%	32.38%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.80%	26.59%	26.27%
应收账款周转率（次）	12.49	50.49	76.70
存货周转率（次）	4.31	13.26	17.48
基本每股收益（元/股）	0.19	0.84	0.81
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.19	0.79	0.65
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.84	0.81
经营活动产生的现金流量净额	-1,471,910.38	73,096,961.68	19,784,098.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	1.40	0.38

上表中主要财务指标的计算公式如下：

- (1) 每股净资产=期末股东权益÷期末股本（实收资本）总额
- (2) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东权益÷期末股本（实收资本）总额
- (3) 资产负债率（母公司）=负债总额（母公司）÷资产总额（母公司）
- (4) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (5) 速动比率=速动资产（流动资产-存货）÷流动负债
- (6) 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入
- (7) 净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 + E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期

月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

$$(8) \text{ 应收账款周转率} = \text{营业收入} \div [(\text{期初应收账款余额} + \text{期末应收账款余额}) / 2]$$

$$(9) \text{ 存货周转率} = \text{营业成本} \div [(\text{期初存货余额} + \text{期末存货余额}) / 2];$$

$$(10) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(11) 稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

$$(12) \text{ 每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动现金净流量} \div \text{期末股本总额}。$$

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路 86 号

联系电话：0531-68889757

传真：0531-68889222

项目小组负责人：刘建增

项目组成员：钱伟、王仲旻、宣莹

## **（二）律师事务所**

机构名称：北京大成（青岛）律师事务所

负责人：牟云春

住所：山东省青岛市香港中路 100 号中商大厦 1707

联系电话：0532-89070866

传真：0532-89070877

经办律师：汪祖伟、徐江红、郭作妮

## **（三）会计师事务所**

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：0532-55669083

传真：0532-55669092

经办会计师：王夕贤、厉春华

## **（四）资产评估机构**

机构名称：山东正源和信资产评估有限公司

负责人：杨立明

住所：济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 18 号 14 层 1401 室

联系电话：0536-2102696

传真：0536-2102676

经办资产评估师：石永利、孙振涛

### **（五）证券登记结算机构**

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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）证券挂牌场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司主营业务

公司的主营业务是高档猪饲料的研发、生产和销售。自 2005 年成立以来，一直专注于高档猪用全价料、浓缩饲料、教槽料以及预混合饲料的研发、生产和营销，目前已经形成了以高档猪用全价料、浓缩料为核心产品的完善的产品体系。报告期内，公司主营业务未发生改变。

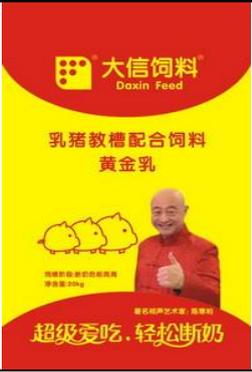
公司集团总部位于青岛经济技术开发区，在周边地区拥有稳固的市场份额和优质的客户群体。经过十年间的稳步发展和不断创新，公司先后在青岛、烟台、潍坊、临沂、江苏成立了全资子公司 6 家来进一步扩展公司业务范围、开拓市场。目前已实现对山东、江苏、河北、河南、安徽等省市的市场覆盖，公司严格坚持质量把关，使得公司各类产品在市场上均拥有良好的口碑。公司还将内部各个控制系统进行整合，实现了从订单输入、配方、下料、筛选、生产、包装以及发货和运输的全过程自动化无缝隙对接管理控制。

公司及产品品牌先后荣获“中国十大最具潜力乳猪料品牌”、“山东省生猪饲料十强”、“饲料企业口碑三十强”、“教槽料口碑五强”、“2014 年畜牧行业用户优选三十强饲料品牌”等荣誉称号。同时旗下子公司青岛大信被评为“青岛市饲料工业协会先进企业”；青岛华信被评为“胶南市突出贡献企业”、“优秀企业”；烟台大信被评为“海阳市示范企业”；临沂沂和被评为“郯城县粮油诚信企业先进企业”；潍坊大信被评为“AAA 级企业”；江苏大信被评为“淮安市农业龙头企业”。

#### （二）公司主要产品或服务及其用途

报告期内，公司的主要产品系列为乳猪教槽配合饲料系列、育成猪（中大猪）配合饲料系列、高档乳猪浓缩饲料和猪用浓缩料系列，具体情况如下：

产品名称	图片	主要用途、特点和优势
------	----	------------

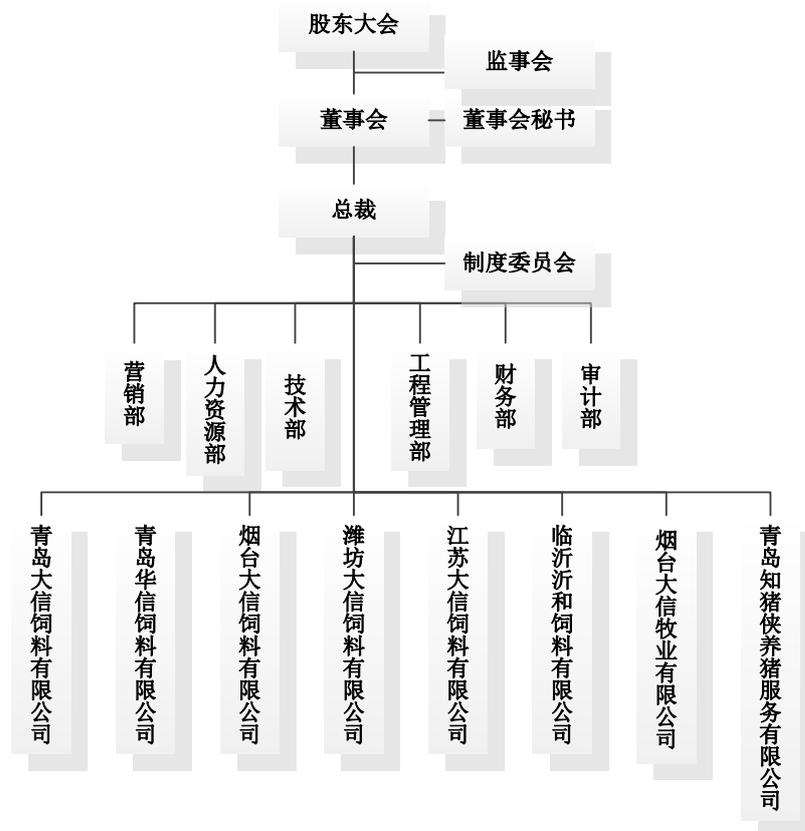
<p>乳猪教槽配合饲料系列</p>		<p>用于断奶后小猪的教槽。具有营养浓度高、采食量大、促进乳猪免疫力提高的特点，添加特有的抗体与进口优质原料，采用乳猪专用机组和工艺加工而成。在适口性和促进乳猪发育方面有极强的竞争力。</p>
<p>中大猪配合饲料系列</p>		<p>用于中大猪的饲喂出栏。选用经过严格检测的高品质原料，专用的猪料加工机组和工艺，交叉污染小、加工精细度高，具有成本和品质双重优势，在出栏阶段可帮助养殖户有效降低肉比、提高经济效益，在市场上具有良好口碑。</p>
<p>高档乳猪浓缩饲料</p>		<p>用于断奶后至保育阶段小猪饲喂。易吸收、长得快，料肉比低。含有独特的小肽成分和有机矿物质，促进小猪发育，含有的低抗原原料可提高消化、呵护小猪胃肠健康，减少得病。是公司在浓缩料市场上的明星产品，具有极强的竞争力。</p>
<p>猪用浓缩料系列</p>		<p>适用于规模猪场和饲料企业。可有效促进猪胃肠道发育，营养平衡，饲料报酬高。添加小肽蛋白、益生菌等，消化好、抗小猪腹泻，可最大限度发挥猪只生长潜力。该产品强化猪营养结构，充分考虑猪生长所需的能量来源和维生素、氨基酸、矿物质类型，能量均衡不掉膘，补充肠道调节物质，提高消化吸收效果，为肥育阶段充分打好基础，深得养殖场和小型饲料企业喜爱，市场反响很好。</p>

## 二、公司组织结构及主要业务流程

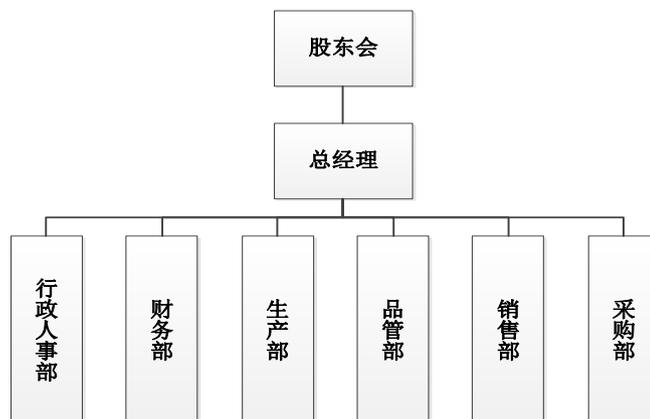
### (一) 公司组织结构

#### 1、大信集团组织结构

大信集团系控股型公司，主要负责公司技术研发、人力资源管理、营销政策制定等，具体生产、销售由各子公司实施。截至本公开转让说明书签署日，大信集团组织结构及下属子公司情况如下：



#### 2、各子公司组织结构

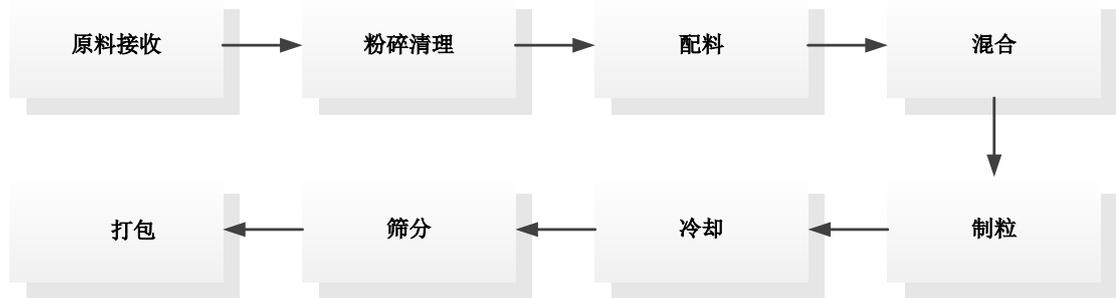


## （二）公司主要业务流程

目前公司主要产品为全价料、浓缩料和预混合饲料，所有产品均由公司自主研发，子公司自主生产及销售。各子公司销售部负责与各自覆盖范围内的客户进行接洽，了解客户的实时需求并在公司的管理系统中录入订单情况。各子公司生产部门根据自己销售部门的订单情况制定采购和生产计划并安排相应的采购和生产。在生产结束后，由公司质检部门检验产品质量，合格后发货交付客户。具体流程如下：

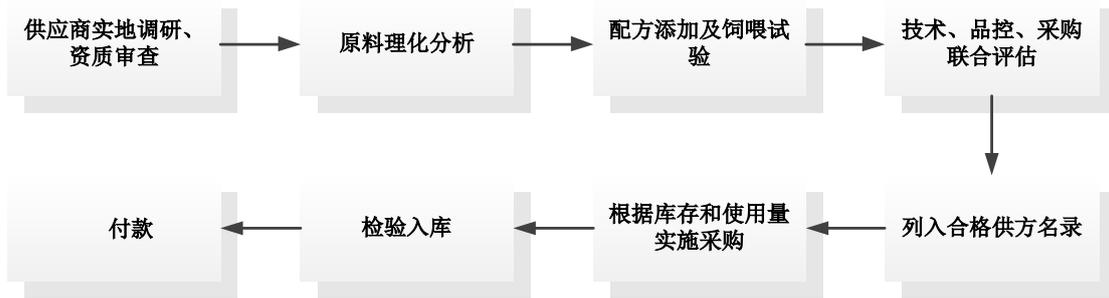
### 1、生产流程

公司的主要产品全价料、浓缩饲料和预混合饲料均在同一条自动化生产线上进行生产，但具体的工艺流程有一定的区别。预混合饲料和浓缩饲料因为呈粉末状，所以无需制粒，经过混合后直接打包完成。而全价料还需要再进行制粒、冷却和分离的步骤，最后形成粒状成品后打包完成。具体如下：



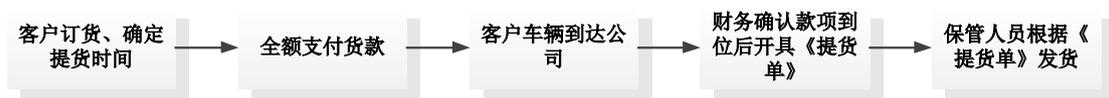
### 2、采购流程

公司采购的原材料主要是豆粕、玉米，麸皮，小麦，酒糟，鱼粉和一些食品添加剂。由于各种原材料的需求量不同，主要原材料，如玉米、豆粕、麸皮等和一些进口原材料，如鱼油，由公司汇总各子公司需求量情况，统一采购。而一些相对需求量较少或者是库存不足，临时性需求的原材料，则由子公司报品种，价格和数量，由公司审批，通过后再由子公司自行采购。具体流程如下：



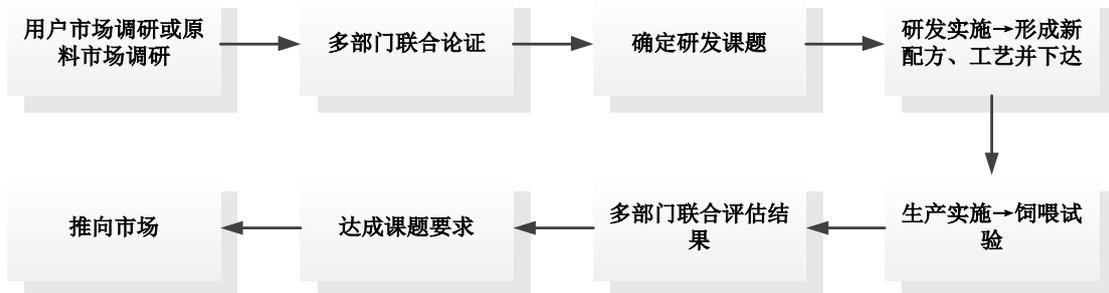
### 3、销售流程

公司目前拥有 6 家主要子公司，分别负责不同的地域和市场，公司产品的销售由各子公司负责，销售价格集团内部统一。各子公司拥有自己的销售部门，同时配备有经验丰富的销售经理，通过不同的分工配合，一起致力于产品销售和市场的开拓。具体流程如下：



### 4、研发流程

公司拥有国内同行业中领先的研发中心。研发中心担负着产品研发、技术升级的重任，是公司快速、健康发展的核心动力。研发中心以产品技术开发中心为核心，辅有试验养殖基地及设施齐全的中心实验室。在研发中心杨明君博士的带领下，研发中心的影响力与日俱增，为公司的持续发展提供源源不断的动力。首先，公司做市场调研，之后将立项计划上呈评审小组，通过后方可撰写可行性报告，然后才能执行投产。具体流程如下：



## 三、公司业务相关的关键资源要素

### (一) 公司产品或服务所使用的主要技术

公司产品的主要技术是配方，各个原材料加入的比例及时间都至关重要。研发中心在杨明君博士的领导下，始终坚持致力于绿色、健康的营养饲料的研发，经过不断的研究和探索、反复试验，对产品进行不断升级优化，从而使公司产品保持持续优异的市场竞争力。

截至目前，公司已经拥有了可以提高猪免疫力的复合饲料的制备技术，同时也在积极申请“提高母仔猪生产性能的哺乳母猪配合饲料、帮助僵猪脱僵的饲料、低霉菌毒素清洁母猪配合饲料、预防断奶仔猪多系统衰弱综合征的组合饲料、预防和治疗猪流行性腹泻的组合物及配合饲料”等相关专利。

### 1、低霉菌毒素清洁母猪料开发技术

霉菌毒素普遍存在于饲料原料或含淀粉较高的饲料（比如玉米、麸皮）中，许多霉菌在谷物饲料的生长、收获、储藏以及饲料加工、运输和销售的各个环节中都有可能代谢和产生大量的霉菌毒素。霉菌毒素对母猪的危害很大，对养殖户造成较大损失，成为猪场利润的“隐形杀手”，如导致母猪假发情，引发母猪疾病，破坏母猪免疫系统，降低母猪采食量。公司研发的低霉菌毒素清洁母猪饲料研发技术是选用毒素含量低的优质高粱、大麦作为能量来源，选用的电解质盐含有丰富的  $\text{Na}^+$  和  $\text{K}^+$  等，具有强力抗应激，促进母猪采食，维持体内酸碱平衡、电解质平衡的功效，选用的植酸酶、 $\beta$ -甘露聚糖酶、大麦酶用来分解高粱、大麦中的非淀粉多糖，以促进两种原料的消化吸收利用率。酵母培养物中含有的氨基酸、维生素和有机酸等也为消化性微生物提供营养并刺激这些微生物的生长。有利于怀孕母猪的肠道健康，有效防止便秘。采用该技术生产出来的母猪料有效解决了霉菌毒素对怀孕母猪产生的负面影响，提高母猪的免疫力，改善机体健康，提高产仔数和母猪的健康状况。

### 2、无抗生素教槽料的开发技术

抗生素在养殖业中作为抗菌、促生长剂得到广泛的应用，然而抗生素的滥用产生了药物残留，耐药性等一些列问题，抗生素在养殖业中的限用、禁用迫在眉睫。公司研发的无抗生素教槽料选用了鱼粉、膨化大豆、东北粉质玉米、碎米等优质、易消化吸收原料，提高消化率。选用高活性氧化锌抑制肠道大肠杆菌、沙门氏菌的增殖。采用具有广谱杀菌活性的苦杏仁提取物抑制病菌在肠道中繁殖，

选用异丁酸甘油酯快速补充肠黏膜营养，促进肠黏膜的发育和成熟，同时修复各种应激引起的肠黏膜损伤，改善肠道健康。通过酵母多糖提高机体的非特异性免疫，乳酸菌改善肠道内菌群平衡，酸化剂降低胃的 pH 值提高胃蛋白酶的消化率。此技术通过抑菌、杀菌，胃肠道消化率提高，环境改善等方面做到了不使用抗生素乳仔猪在腹泻率，生长性能方面与使用抗生素达到相同的效果。

### 3、帮助僵猪脱僵的饲料研发技术

僵猪是由于先天营养不良或者出生后母乳不足、断奶过早、补料不及时、营养严重缺乏以及患圆环、蓝耳隐性疾病等因素所导致的一种疾病，临床表现为精神状况尚好，饮食较为正常，但比同窝仔猪明显偏小，亦或是青年期及其以后生长速度极慢，料肉比高、长势差。当前国内外尚无专门针对僵猪脱僵所开发的产品，实际养猪生产中一般选择淘汰僵猪或多采用延长饲喂教槽料时间的方法来饲喂僵猪，但脱僵效果并不理想，给养猪业造成很大损失。公司研发的帮助僵猪脱僵的饲料选用的发酵米糊富含极易被小猪吸收的糊精、低聚糖、寡糖、二糖、单糖等梯度糖类及小肽，利于仔猪的消化吸收，全脂奶粉中含有丰富的乳蛋白和乳糖，可有效提高配方中的能量水平，乳糖也可被肠道乳酸菌利用产生乳酸，酸化肠道环境；乳蛋白易消化吸收，肠道应激小，富有免疫活性，可增强小猪抵抗病毒复制阻断酶，帮助僵猪清除体内各种残余病毒。超氧化物歧化酶是生物体内重要的抗氧化酶，是生物体内清除自由基的首要物质。可以帮助机体清除超氧阴离子自由基，改善动物亚健康状态，增强动物的抗病能力。异丁酸甘油酯能快速补充肠黏膜营养促进肠黏膜的发育与成熟，修复各种应激引起的肠黏膜损伤，进而改善肠道健康，控制腹泻及提高生产性能。选用的特异性圆环、蓝耳卵黄抗体，可以提高猪的特异性免疫能力，有助于机体抵抗圆环、蓝耳等隐性疾病。酵母多糖具有良好的非特异性免疫调节功效；减少用药，降低成本。布他磷，可以促进机体的肝脏功能；帮助肌肉运协系统恢复疲劳；降低应激反应；刺激食欲；促进非特异性免疫功能，促进僵猪及早恢复体质。选用的小肽具有生理调节作用，它可以通过诱导小肠中一些酶活性的提高，而使小肠消化功能发育提前，促进健康和提高其生产性能，促进营养物质的消化吸收。此技术从促进采食、提高消化吸收，清除体内有毒有害物质，刺激受损器官再次发育，调节机体免疫，改善肠道健康等方面来使僵猪恢复到正常生理状态。

#### 4、预防和治疗猪流行性腹泻组合物及配合饲料研发技术

猪流行性腹泻是由猪流行性腹泻病毒引起的一种急性肠道传染病，各种年龄的猪都能感染发病。哺乳期母仔猪、肥育猪、怀孕猪的发病率很高，尤以哺乳仔猪受害最为严重，母猪发病率变动很大，约为 15-90%，20 日龄以内仔猪死亡率达 95% 以上，给养猪业带来重大经济损失。而目前没有针对流行性腹泻的有效治疗方法。公司研发的预防和治疗猪流行性腹泻组合物应用到母猪产前 95 天至配种及教保配合饲料中，组合物中采用了酵母菌、芽孢杆菌等有益菌调理肠道微生物菌群平衡，增加优势菌群，抑制有害菌，保障肠道健康通透；NCG 可有效提高免疫力、促进免疫系统分泌自然杀伤细胞、吞噬细胞、白血球内烯素等内生性物质，有利于预防病毒感染；含有流行性腹泻病毒的 IgY 卵黄抗体有效提高机体的抗病能力；以 ACS 复配的酸化剂可以快速降低肠道内 PH，帮助维持体内的菌群平衡；丁酸甘油酯可以提供肠黏膜细胞能量来源，促进上皮细胞增殖与分化，增加肠绒毛高度，促进养分吸收，提高动物体抗病、抗应激能力，缓解各种应激损失。此技术通过采用微生物技术、生物技术的组合有效保护了肠道健康，提高机体的抗病毒能力，从预防、治疗、营养等几方面着手解决了流行性腹泻疾病，使得得病猪死亡率降低 41.3%，治愈率提高 46.6%，有效率提高 41.3%。

#### 5、提高猪免疫力的复合饲料的制备技术

随着科技的发展，大规模的养殖生猪越来越科学化、经济化。但是在养殖过程中，猪群经常受到各种病原真菌的侵染。因此在日常喂料过程中，便注重提高猪群的免疫力，可以优先防止病原体的侵害。而现有饲料往往在生猪得病后加入药物来治疗，不仅影响了生猪的生长，而且易导致药物在猪体内残留。公司发明的复合饲料，除去基本材料外，需按一定比例加入壳寡糖、西瓜皮和胡萝卜。壳寡糖带有阳离子，可与微生物细胞表面上的阴离子残基相互作用，改变细胞膜通透性，进而组织营养物质的进入或者引起细胞内物质的泄露，抑制病原体的生长。壳寡糖也可与病原微生物表面的糖结合蛋白竞争性组合，阻止或清除病原体在寄主细胞上的吸附作用，使其无法定植。西瓜皮含有糖、粗蛋白质、粗纤维、硫胺素、核黄素、抗坏血酸、瓜氨酸等物质，具有利尿消炎、祛风利湿的功效。

## （二）主要无形资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司的主要无形资产情况如下表所示：

无形资产类别	原值（万元）	累计摊销（万元）	净值（万元）
土地使用权	948.09	58.89	889.20
专利权	10.92	3.03	7.89
软件	43.98	26.50	17.48
合计	<b>1,002.99</b>	<b>88.42</b>	<b>914.57</b>

### 1、土地使用权

截至 2016 年 4 月 30 日，公司及子公司拥有的取得土地使用权的土地有 3 处，具体情况如下：

序号	土地使用权人	土地证号	用途	类型	面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
1	江苏大信饲料有限公司	淮 Y 国用（2015 出）第 792 号	工业	出让	21,305.00	否
2	烟台大信饲料有限公司	海国用（2013）第 1127 号	工业	出让	28,751.61	否
3	临沂沂和饲料有限公司	郯国用（2012）第 361 号	工业	出让	10,003.00	否
		郯国用（2015）第 456 号	工业	出让	9,998.00	否

2011 年 3 月 15 日，临沂沂和与郯城县李庄镇人民政府签署《投资合同》约定，由李庄镇人民政府向临沂沂和提供工业用地 50 亩左右。合同签订后，临沂沂和向李庄镇人民政府交纳 50 亩土地的土地出让金，并先后取得约 30 亩的土地使用权证书，即郯国用（2012）第 361 号和郯国用（2015）第 456 号土地使用权证书，目前尚有约 20 亩的土地未取得办证指标，未取得土地使用权证书。

除去上述几处已取得土地使用权的土地外，公司及子公司还有租赁土地 3 处，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	土地证号	面积（m <sup>2</sup> ）	租赁期间
1	山东亚卫畜牧有限公司	潍坊大信饲料有限公司	青国用（2011）第 02015 号	6,422.00	2010.10.01-2020.9.30
2	青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会	青岛大信饲料有限公司	注 1	4,060.00	2011.06.01-2023.05.31
3	青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会	青岛华信饲料有限公司	南国用（2007）第 G080908 注 2	18,432.00	2011.07.01-2036.07.01

注 1：青岛大信租赁的青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会的土地属于村集体用地，该集体用地对外出租已经青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民代表大会决议通过并在王台镇政府进行备案。

《土地管理法（2004 年修正）》（以下简称《土地管理法》）第四十三条规定：“任何单位和个人进行建设，需要使用土地的，必须依法申请使用国有土地；但是，兴办乡镇企业和村民建设住宅经依法批准使用本集体经济组织农民集体所有的土地的，或者乡（镇）村公共设施和公益事业建设经依法批准使用农民集体所有的土地的除外。”第八十一条规定：“擅自将农民集体所有的土地的使用权出让、转让或者出租用于非农业建设的，由县级以上人民政府土地行政主管部门责令限期改正，没收违法所得，并处罚款。”公司租用的上述厂房建设在集体土地，且不属于上述法律规定的“兴建乡镇企业”、“村民建设住宅”、“乡（镇）村公共设施和公益事业建设”等例外情形，不符合《土地管理法》等相关法律法规的规定，存在被要求终止租赁、拆迁厂房的风险。

公司自使用该厂房以来，未受到政府部门就此给予的行政处罚，也未发生争议或纠纷。同时，公司对生产厂房的使用条件要求不高，依赖程度较低，可以在较短时间内找到可替代使用的厂房进行生产，公司实际控制人刘建兵、于海波、王玉钦、姜峰、段现来、杨明君、邢飞已分别出具承诺，承诺如因任何原因导致公司无法继续使用该厂房，将赔偿公司停产损失、因生产经营厂房搬迁发生的额外支出等任何损失。

注 2：青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会出租给青岛华信饲料有限公司的土地，土地使用权人为胶南同鑫源机械厂，土地用途为工业用地，使用权类型为出让，青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会将该土地出租给青岛华信饲料有限公司系经过胶南同鑫源机械厂同意，青岛华信饲料有限公司合法享有该土地的承租权。

## 2、注册商标

截至 2016 年 4 月 30 日，公司已注册拥有 26 项商标，具体情况如下：

序号	类别	商标名称	注册号	使用商品	有效期限	申请人	权利取得
1	31		4805415	非医用饲料添加剂,牲畜用油渣饼,猪饲料,饲养备料,动物催肥剂,牲畜饲料,家畜催肥熟饲料,下蛋家禽用备料,动物饲料,干稻草	2018-04-13	青岛大信	转让
2	31		4851004	饲料,动物食品,宠物食品,牲畜饲料	2018-07-13	青岛大信	转让
3	30		7478160	酵母	2021-01-20	青岛大信	原始
4	29		7478135	肉干,鱼肉干,肉罐头,水果蜜饯,精制坚果仁,腌制蔬菜,蛋,牛奶制品,食用蛋白	2021-04-13	青岛大信	原始
5	31	<b>大信食品</b>	10556085	谷(谷类),活动物,新鲜水果,新鲜蔬菜,植物种子,动物食品,猪饲料,牲畜强壮饲料,牲畜饲料,饲料	2023-04-20	青岛大信	原始

6	31	<b>大信饲料</b>	10556045	谷(谷类),活动物,新鲜水果,新鲜蔬菜,植物种子,动物食品,猪饲料,牲畜强壮饲料,牲畜饲料,饲料	2023-04-20	青岛大信	原始
7	31		10551578	谷(谷类),活动物,新鲜水果,新鲜蔬菜,植物种子,动物食品,猪饲料,牲畜强壮饲料,牲畜饲料,饲料	2023-04-20	青岛大信	原始
8	29		10551380	肉,鱼(非活),肉罐头,果肉,腌制蔬菜,蛋,牛奶,食用油,加工过的花生,豆腐,干食用菌	2023-04-20	青岛大信	原始
9	29	<b>大信</b>	10555853	肉,鱼(非活),肉罐头,果肉,腌制蔬菜,蛋,牛奶,食用油,加工过的花生,豆腐	2023-04-20	青岛大信	原始
10	31	<b>大信</b>	10555959	谷(谷类),活动物,新鲜水果,新鲜蔬菜,植物种子,动物食品,猪饲料,牲畜强壮饲料,牲畜饲料,饲料	2023-04-20	青岛大信	原始
11	31		10575200	谷(谷类),活动物,新鲜水果,新鲜蔬菜,植物种子,动物食品,猪饲料,牲畜强壮饲料,牲畜饲料,饲料	2023-04-27	青岛大信	原始
12	31	<b>Daxin</b>	10551610	谷(谷类),活动物,植物种子	2023-07-20	青岛大信	原始
13	30		10551497	茶,蜂蜜,面包,馒头,酱菜(调味品)	2023-07-20	青岛大信	原始
14	30	<b>DaxinFood</b>	10551532	糖,面条,粉丝(条)	2023-07-20	青岛大信	原始
15	31	<b>DaxinFood</b>	10556100	谷(谷类),活动物,植物种子	2023-08-27	青岛大信	原始
16	31	<b>DaxinFeed</b>	10556066	谷(谷类),活动物,植物种子	2023-09-13	青岛大信	原始
17	29	<b>DaxinFood</b>	10551418	肉,鱼(非活),肉罐头,果肉,腌制蔬菜,蛋,牛奶,食用油,加工过的花生,豆腐,干食用菌	2023-10-13	青岛大信	原始
18	30	<b>大信</b>	10555910	豆浆,酵母,玉米花,食用芳香剂,食用预制谷蛋白,豆粉,食用面筋	2023-12-20	青岛大信	原始
19	31	<b>巧颗粒</b>	11094799	猪饲料,牲畜强壮饲料,牲畜饲料,动物饲料,动物食品,谷(谷类),活动物,新鲜蔬菜,新鲜水果,饲料	2023-11-06	大信有限	原始
20	16		11827063	杂志(期刊);新闻刊物;期刊;报纸;书籍;海报;印刷出版物;连环漫画书;图画;纸。	2024-5-13	大信有限	原始

21	31		12781594	活动物,新鲜水果,新鲜蔬菜,动物催肥剂,动物食品,饲料,动物饲料,牲畜饲料,猪饲料,牲畜强壮饲料	2024-10-27	大信有限	原始
22	5	大信	14044721	人工受精用精液	2025-06-06	大信有限	原始
23	31	它信	14496524	猪饲料,牲畜强壮饲料,牲畜饲料,饲料,动物饲料,动物食品,动物催肥剂,活动物,新鲜蔬菜,新鲜水果	2025-06-13	大信有限	原始
24	31	知猪人	14496544	猪饲料,牲畜强壮饲料,牲畜饲料,饲料,动物饲料,动物食品,动物催肥剂,活动物,新鲜蔬菜,新鲜水果	2025-06-13	大信有限	原始
25	16	猪知道	14496646	纸,印刷出版物,包装用塑料膜,文具,墨水,印章(印),书写工具,文具用胶带,绘画材料,建筑模型	2025-06-13	大信有限	原始
26	16	猪知道答案	15562483	杂志(期刊);新闻刊物;期刊;报纸;书籍;海报;印刷出版物;连环漫画书;图画;纸。	2025-12-13	大信有限	原始

注：公司注册号为 4805415、4851004 号的商标系公司股东王玉钦向公司无偿转让取得。

### 3、专利

截至 2016 年 4 月 30 日，公司已取得发明专利 1 项，具体情况如下：

序号	名称	专利类型	专利号	申请日	专利权人	保护期限	取得方式
1	一种提高猪免疫力的复合饲料	发明专利	ZL201210336699.X	2012-09-13	青岛大信	20 年	受让取得

发明专利受让情况：2015 年 2 月 15 日，公司子公司青岛大信饲料有限公司以 85,800 元的价格受让青岛文创科技有限公司持有的“一种提高猪免疫力的复合饲料（ZL 201210336699.X）”发明专利。

公司拥有的上述专利不存在任何产权纠纷或潜在的纠纷。

### 4、域名

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有 29 个域名，具体情况如下：

序	域名	注册国家/	注册日期	有效日期	注册所有权人	权利取得
---	----	-------	------	------	--------	------

号		注册地区				
1	daxinfeed.com	中国	2007-09-30	2018-09-30	青岛大信	原始
2	yangzhu365.cn	中国	2016-06-26	2017-06-26	大信集团	原始
3	养猪 365.com	中国	2016-06-26	2017-06-26	大信集团	原始
4	养猪 360.com	中国	2016-06-26	2017-06-26	大信集团	原始
5	知猪人.com	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
6	知猪侠.com	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
7	zhizhuxia.market	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
8	zhizhuxia.me	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
9	zhizhuxia.online	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
10	zhizhuxia.store	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
11	zhencheng.online	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
12	zhencheng.site	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
13	zhencheng.me	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
14	zhizhuren.club	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
15	zhizhuren.ren	中国	2016-06-23	2017-06-23	大信集团	原始
16	pengtai.me	中国	2016-03-31	2017-03-31	大信集团	原始
17	jiangpin.me	中国	2016-03-31	2017-03-31	大信集团	原始
18	daxingroup.net	中国	2016-03-30	2017-03-30	大信集团	原始
19	jpfood.win	中国	2016-03-30	2017-03-30	大信集团	原始
20	ptfood.cn	中国	2016-03-30	2017-03-30	大信集团	原始
21	daxinfood.net	中国	2016-03-30	2017-03-30	大信集团	原始
22	daxingroup.cn	中国	2016-03-30	2017-03-30	大信集团	原始
23	xnhui.cn	中国	2016-01-27	2017-01-27	大信集团	原始
24	zzrjlb.cn	中国	2016-01-19	2017-01-19	大信集团	原始
25	zzrjlb.com	中国	2016-01-19	2017-01-19	大信集团	原始
26	zhizhuxiafeed.cn	中国	2016-01-12	2017-01-12	大信集团	原始
27	zzxds.cn	中国	2016-01-12	2017-01-12	大信集团	原始
28	zhizhuxiasiliao.com	中国	2016-01-12	2017-01-12	大信集团	原始
29	zhizhuxiafeed.com.cn	中国	2016-01-12	2017-01-12	大信集团	原始

## 5、著作权

名称	著作权人	创作完成时间	登记日期	权利证书编号	登记号	取得方式
----	------	--------	------	--------	-----	------

大信经产母猪 饲喂程序图	大信集团	2014-05-15	2014-07-18	NO.00145543	国作登字 -2014-K-00145543	原始
-----------------	------	------------	------------	-------------	--------------------------	----

### (三) 公司相关资质情况

按照饲料行业的管理要求和国家法律法规的要求，公司已取得了与生产经营有关的业务资质许可，具体情况如下：

#### 1、饲料生产许可证

序号	产品类别	持证人	证书编号	有效日期	发证机关
1	配合饲料、浓缩饲料	烟台大信	鲁饲证（2014） 06333	2014-01-10 至 2019-01-09	山东省畜牧兽医局
2	配合饲料、浓缩饲料	临沂沂和	鲁饲证（2014） 16131	2016-06-27 至 2019-06-26	山东省畜牧兽医局
3	配合饲料、浓缩饲料	江苏大信	苏饲证（2013） 08053	2013-07-03 至 2018-07-02	江苏省畜牧兽医局
4	配合饲料、浓缩饲料	潍坊大信	鲁饲证（2013） 07018	2013-08-05 至 2018-08-04	山东省畜牧兽医局
5	配合饲料、浓缩饲料	青岛大信	鲁饲证（2013） 02009	2013-06-21 至 2018-06-20	山东省畜牧兽医局
6	添加剂预混合饲料	青岛大信	鲁饲预（2014） 02011	2014-09-30 至 2019-09-29	山东省畜牧兽医局
7	配合饲料、浓缩饲料	青岛华信	鲁饲证（2014） 02050	2014-03-20 至 2019-03-19	山东省畜牧兽医局

#### 2、粮食收购许可证

序号	持证人	证书编号	发证机关	有效日期
1	江苏大信	苏 H0830045.0	淮安市淮阴区粮食局	2014-01-14 至长期有效 (每年需年审)
2	临沂沂和	鲁 2650072.0	郯城县粮食局	2015-10-08 至 2018-10-07
3	青岛大信	鲁 0430026.0	青岛市黄岛区粮食办公室	2013-11-15 至 2016-11-15 <sup>1</sup>
4	青岛华信	鲁 0430030.0	青岛市黄岛区粮食局	2015-09-30 至 2018-09-30
5	潍坊大信	鲁 1440088.0	青州市粮食局	2014-11-18 至 2017-11-18
6	烟台大信	鲁 1320031.0	海阳市粮食局	2015-07-24 至 2018-07-23

烟台大信牧业和青岛知猪侠目前尚未实际生产经营，相关业务许可和资质正

<sup>1</sup>青岛大信的粮食收购许可证（鲁 0430026.0）将于 2016 年 11 月 15 日到期，经公司与相关主管部门沟通确认，该许可证采取备案制，即在到期后可直接再次申请备案，不存在办理障碍。

在办理。

#### （四）公司获奖及认证情况

公司及产品品牌先后荣获“中国十大最具潜力乳猪料品牌”、“山东省生猪饲料十强”、“饲料企业口碑三十强”、“教槽料口碑五强”、“2014年畜牧行业用户优选三十强饲料品牌”等荣誉称号。

报告期内，公司旗下子公司临沂沂和饲料有限公司在2015年11月16日取得“农业产业化市级重点龙头企业”的称号、江苏大信饲料有限公司在2016年5月取得了国家颁发的《食品安全管理体系认证证书》、山东大信集团股份有限公司在2016年4月被选为“中国肉类协会第五届理事单位”。

#### （五）特许经营权情况

报告期内，公司未涉及任何有关特许经营权的事项。

#### （六）公司主要固定资产情况

截至2016年4月30日，公司及子公司合法拥有的固定资产情况如下：

序号	固定资产类别	折旧年限	原值（万元）	净值（万元）	成新率
1	房屋及建筑物	20年	3,560.08	3,179.72	89.32%
2	机器设备	10年	3,972.55	2,854.92	71.87%
3	运输设备	4年	640.09	375.53	58.67%
4	电子设备	3年	518.12	224.30	43.29%
5	生产家具器具	5年	315.34	187.24	59.38%
合计		-	<b>9,006.18</b>	<b>6,819.71</b>	<b>75.72%</b>

##### 1、公司自有房产

截至2016年4月30日，公司共有5处房产，具体情况如下：

序号	房屋所有权人	房权证号	坐落	规划用途	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
1	烟台大信	海房权证发城字第201305747号	海阳市发城镇海莱路西南、西夏屋村北	工业	1,319.39	否
2		海房权证发城字第	海阳市发城镇海莱路西南、西夏屋村	工业	3,144.21	否

		201305748号	北			
3		海房权证发城字第201305749号	海阳市发城镇海莱路西南、西夏屋村北	工业	8,974.02	否
4	临沂沂和	郯房权证李庄镇字第013532号	郯城县李庄镇华美来路8号1幢1至2层; 2幢1层; 3幢1层; 4幢1层; 5幢1至5层	办公用房, 餐厅; 厂房	5,526.75	否
5	大信集团	鲁(2016)青岛市黄岛区不动产权第0010653号	黄岛区滨海大道路1373号12栋别墅101	住宅/居住	376.81	否

江苏大信房产尚未取得房产证,截至本说明书出具之日,该厂房建设进度如下:

2012年3月31日,淮安市淮阴区发展和改革委员会核发淮发改投资[2012]111号备案通知,同意江苏大信建设生产厂房、材料库和生产辅助用房等建(构)筑物总建筑面积约9,275平方米。项目名称为年产15万吨全价配合饲料项目。

2014年9月11日,淮安市规划局核发地字第320801201440039号《建设用地规划许可证》,同意江苏大信建设年产15万吨全价配合饲料项目,用地面积约21,305平方米。

2016年5月26日,淮安市规划局核发建字第320801201640053号、建字第320801201640054号、建字第320801201640054号《建设工程规划许可证》,认为江苏大信主车间、车间二、车间三的建设符合城乡规划要求。

临沂沂和在9,998 m<sup>2</sup>土地(土地证号:郯国用(2015)第456号)上的厂房仍在建设中,尚未取得房产证,截至本说明书出具之日,该厂房建设进度如下:

2015年1月13日,郯城县发展和改革局核发登记备案号为2015-4的《登记备案证明》,同意临沂沂和新建生产车间、成品仓库、办公楼、员工宿舍以及其他配套设施等,项目名称为年产12万吨饲料项目,项目用地面积25亩,总建筑面积17,584 m<sup>2</sup>,构建筑物面积8,200.6 m<sup>2</sup>。

2015年3月17日，郯城县国土资源局核发郯城县[2015]郯国土桂字第0007号《建设用地批准书》，批准用地面积9,998 m<sup>2</sup>，建、构筑物占地面积3,499 m<sup>2</sup>。

2015年3月17日，郯城县规划局核发选字第371322201500046号《建设项目选址意见书》，同意临沂沂和建设年产12万吨饲料项目，拟用地面积9998 m<sup>2</sup>，拟建设规模7930 m<sup>2</sup>。

2015年3月17日，郯城县规划局核发地字第371322201500017号《建设用地规划许可证》，同意临沂沂和建设年产12万吨饲料项目，用地面积9,998 m<sup>2</sup>，建设规模7,930 m<sup>2</sup>。

2016年6月24日，郯城县房产管理局出具《证明》，证明临沂沂和自2014年1月1日至今，能够自觉遵守房产管理方面的法律、法规，无重大违法违规行为。

综上所述，江苏大信和临沂沂和上述工程建设合法合规，已经根据工程进度取得了政府相关部门的批准、核准或备案，取得房屋所有权证书不存在法律上的障碍。

## 2、公司租赁房屋建筑物情况

截至2016年4月30日，公司共有4处租赁房屋，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	房权证	坐落	租赁期限
1	青岛经济技术开发区建国房地产开发有限公司	大信集团	青房地权市字第200980130号	青岛开发区长江中路519号建国大厦12层1204室	2016-01-01至2016-12-31
2	山东亚卫畜牧有限公司	潍坊大信	-	青州市益都街道办事处冯家村	2010-10-01至2020-09-30
3	青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会	青岛大信	-	胶南市王台镇庄家莹村（环台东南侧）	2011-06-01至2023-05-31
4	青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会	青岛华信	-	胶南市王台镇庄家莹村（台南路北侧）	2011-07-01至2036-07-01

大信集团各子公司租赁房屋具体情况如下：

潍坊大信租赁的山东亚卫畜牧有限公司的房产因建设手续不齐全，尚未办理房屋所有权证书，该房产有被相关主管机关作为违章建筑拆除的风险。

青岛华信厂房租赁情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“1、土地使用权”。

烟台大信厂房租赁情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“1、土地使用权”。

综上所述，除潍坊大信租赁的房屋外，大信集团各子公司租赁房屋合法合规，程序合法，大信集团各子公司拥有租赁房屋的合法使用权。

### 3、主要机器设备情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有的主要生产设备情况如下：

序号	公司名称	设备名称	原值(万元)	净值(万元)	成新率
1	江苏大信饲料有限公司	筒仓	360.78	269.36	75%
2	烟台大信饲料有限公司	饲料加工成套设备	351.50	226.23	64%
3	江苏大信饲料有限公司	成套机组	316.01	241.55	76%
4	临沂沂和饲料有限公司	生产线成套设备工程	315.16	267.73	85%
5	青岛华信饲料有限公司	动物饲料加工配置机	189.00	127.63	68%
6	临沂沂和饲料有限公司	立筒仓	175.07	148.72	85%
7	烟台大信饲料有限公司	钢板仓及配套设备	132.00	83.91	64%
8	青岛大信饲料有限公司	饲料设备	123.19	37.40	30%
9	临沂沂和饲料有限公司	电控设备	120.00	99.19	83%
10	青岛华信饲料有限公司	钢结构工程	108.00	72.93	68%
11	青岛华信饲料有限公司	钢板仓及配套设备	108.00	72.93	68%
12	临沂沂和饲料有限公司	立筒仓	92.40	81.42	88%
13	烟台大信饲料有限公司	钢结构屋面	77.69	13.74	18%
14	青岛大信饲料有限公司	饲料加工配置机	70.00	41.40	59%
15	江苏大信饲料有限公司	年产 12 万吨电控系统	52.48	40.17	77%
16	江苏大信饲料有限公司	液相色谱仪	51.40	48.15	94%
17	临沂沂和饲料有限公司	智能码垛成套设备	50.12	40.59	81%

## （七）员工情况

### 1、公司全体员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司及纳入合并报表范围的子公司的在册员工共有 736 人，公司全体员工的具体构成情况如下：

划分依据	专业结构	人数	占比
专业结构	技术研发人员	36	4.89%
	生产人员	211	28.67%
	销售人员	411	55.84%
	行政管理人员	52	7.07%
	财务人员	26	3.53%
	<b>合计</b>	<b>736</b>	<b>100.00%</b>
年龄	25 岁及以下	71	9.65%
	26-35 岁	369	50.14%
	36-45 岁	194	26.36%
	46-55 岁	96	13.04%
	56 岁及以上	6	0.82%
	<b>合计</b>	<b>736</b>	<b>100.00%</b>
受教育程度	高中及以下	274	37.23%
	中专	156	21.20%
	大专	218	29.62%
	本科及以上	88	11.96%
	<b>合计</b>	<b>736</b>	<b>100.00%</b>

## 2、公司核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员简介

截至 2016 年 4 月 30 日，公司主要核心技术人员为杨明君、李君伟、李民和倪良振。具体情况如下：

杨明君，公司董事、技术总监，具体情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5% 以上股东情况”。主要工作范围是：根据市场变化，探寻新的增长点；结合动物营养研究的最新进展，进行应用研究；新的动物营养技术点的集成与验证以及产品的形成与推广。主要研发成果是在 1999-2002 年，参与了江苏姜曲海猪新品系培育课题研究，获得江苏省科技进步二等奖。先后发表过多篇论文，包括：《影响猪高产仔数的基

因研究概况》、《猪生长激素基因座位 Bsp I、Hha I 酶切片段多态特征的研究》、《猪生长激素基因对部分生产性能的影响研究》和《青岛市奶牛业发展特点与饲料》等。

李君伟，公司技术研发经理，2002 年-2011 年在山东农业大学进修动物科学和动物营养学。曾先后在山东天普阳光以及山东大信集团任职。主要从事新产品研发、猪不同阶段适宜营养水平及制定阶段营养方案以及评估不同功能添加剂用量及使用效果。先后参与研发了公司的提高母猪有效活仔数的饲料方案、研发有效降低断奶仔猪综合征的饲料方案以及有效降低仔猪流行性腹泻的饲料方案。发表过论文《饲料电解质平衡对断奶至 2 月龄生长肉兔生长性能和血液生理生化指标的影响》。

李民，公司技术研发经理，2006 年浙江大学动物营养与饲料科学研究生毕业。曾先后在中慧集团预混料事业部、天津现代天骄农业科技有限公司以及大信集团任职研发部技术人员。主要负责公司产品的配方设计、工艺设计及试验过程的跟踪和产品示范、推广、无抗产品及无血浆教槽料的研发、围产期母猪料及高生产性能母猪料的研发、高瘦肉率，高生产性能的肥猪料研发、低毒素母猪饲料的研发和改善肠道健康的产品研发等。申请并受理的专利产品包括一种母猪围产期配合饲料、一种提高母仔猪生产性能的哺乳母猪配合饲料、一种无血浆蛋白粉的乳猪教槽料等，曾在 2014 年获得中国好猪料 第二季“十大最具创新力动物营养师”称号。发表论文《猪脂肪组织中 UCP-2 mRNA 表达产物的半定量分析》、《乳铁蛋白在猪病防治及饲料中的应用》和《外源乳铁蛋白对断奶仔猪增重、细胞因子及内源乳铁蛋白基因表达影响的研究》。

倪良振，公司技术研发经理，2012 年青岛农业大学动物营养与饲料科学研究生毕业，从 2012 年起在公司任职。主要负责育肥期猪料的研究。强化大猪料的研究：研发出一种能够明显改善育肥猪体型、肉质、出肉率的强化大猪料以及主要对产品配方的优化。制备出的强化大猪配合饲料质量稳定、营养浓度高，能有效提高育肥猪的生长表现，提高育肥猪的日增重、胴体瘦肉率，降低料肉比，提升肉质、肉色、延长猪肉上架时间，从而提高猪场所生产猪的体型、肉质的美誉度，提高猪场出栏肥猪价格的竞争力，同时一种专用于强化育肥猪的饲料已申请专利。发表论文《日粮氨基酸浓度对鲁农 2 号配套系断奶仔猪氮平衡和血液指

标的影响》、《如何养好哺乳母猪》、《日粮纤维对烟台黑猪及其杂交配套系养分消化率和氮平衡的影响》、《免疫应激对不同品种猪氨基酸消化率的影响》等。

## (2) 核心技术人员持有公司股份情况

序号	姓名	担任职务	持股数量(股)	持股比例
1	杨明君	技术总监	3,150,000	6.05%
2	李君伟	技术研发经理	-	-
3	李民	技术研发经理	-	-
4	倪良振	技术研发经理	-	-

## (3) 报告期内核心技术人员变化情况

报告期内，核心技术人员无重大变化。

## 3、劳务派遣人员情况

饲料生产具有用工数量多、季节性突出、流动性大的特性且一些操作岗位为非核心技术环节，对操作人员的生产经验、生产技能及学历要求均不高，对生产的安全性和可靠性影响不大。基于劳务派遣方式具有劳务管理便捷、用工机动灵活的特点，当公司接到大额订单或遇到传统农忙季需要增加用工时，可以及时引入劳务派遣人员填补用工缺口，实现调节临时性人力需求，更有效地保障公司的生产经营和用工需求。报告期内，公司及子公司采用劳务派遣方式用工，作为劳动用工的补充手段，尚未出现因劳务派遣流动性大、临时性影响正常生产的情形。

公司及子公司在自聘员工和劳务派遣员工的工资、奖金、考勤、福利、劳动保障等方面执行统一标准、享有同等的员工权益，同等待遇，同工同酬，工资全部通过公司统一发放，并未因为属于劳务派遣人员有差别待遇。目前唯一的区别是劳务派遣人员的社会保险由劳务派遣公司承担，与公司签署劳动合同的员工社会保险通过公司缴纳。劳务派遣手续均符合国家相关法律法规规定，劳务派遣员工的合法权益可以得到保障。

截至 2016 年 10 月 17 日，公司及子公司劳务派遣情况如下表：

序号	用工单位	员工总数	劳务派遣人数	劳务派遣占员工总量比例
1	大信集团	9	-	-
2	江苏大信	118	10	8.47%

3	烟台大信	95	9	9.47%
4	潍坊大信	87	8	9.20%
5	临沂大信	152	14	9.21%
6	青岛大信	71	6	8.45%
7	青岛华信	172	5	2.91%
合计		704	52	7.39%

对于本公司通过劳务派遣方式用工可能导致的连带赔偿责任风险，本公司实际控制人刘建兵、于海波、王玉钦、姜峰、段现来、杨明君、邢飞以及青岛久信已分别出具承诺：“如因股份公司因接受劳务派遣形式用工而发生任何损失，包括但不限于因劳务公司拖欠劳务人员工资等损害被派遣劳动者利益情形导致股份公司须承担相关的赔偿以及引致的任何罚款，均由本人承担。”

## 四、公司业务经营情况

### （一）报告期内公司业务收入情况

报告期内，公司营业收入的构成情况如下表所示：

项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
主营业务收入	24,352.84	99.96%	91,811.95	99.96%	112,913.01	99.97%
其他业务收入	8.30	0.04%	29.29	0.04%	32.10	0.03%
<b>营业收入合计</b>	<b>24,361.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,841.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>112,945.11</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务包括猪用全价料、浓缩料、教槽料以及预混合饲料等高档猪饲料的研发、生产与销售。2014年、2015年和2016年1-4月，公司主营业务收入分别为112,913.01万元、91,811.95万元和24,352.84万元，占当期营业收入的比重分别为99.97%、99.96%和99.96%，公司主营业务突出。

报告期内，主营业务收入按产品类型分类，具体情况如下：

系列	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
猪浓缩料	11,631.49	47.76%	37,865.59	41.24%	34,512.98	30.57%
中大猪全价料	5,763.53	23.67%	28,638.97	31.19%	42,041.04	37.23%
保育全价料	1,858.13	7.63%	8,805.58	9.59%	12,367.99	10.95%

乳猪教槽料	2,158.81	8.86%	6,248.36	6.81%	6,560.20	5.81%
乳猪料	1,655.81	6.80%	5,733.37	6.24%	6,715.44	5.95%
母猪全价料	764.02	3.14%	2,595.59	2.83%	4,704.75	4.17%
预混料	521.05	2.14%	1,924.48	2.10%	1,555.92	1.38%
鸭料					4,454.70	3.95%
<b>合计</b>	<b>24,352.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,811.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>112,913.01</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，主营业务收入按地域分类，具体情况如下：

区域	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
华东	23,925.94	98.25%	90,355.81	98.41%	105,349.42	93.30%
华北	263.01	1.08%	555.24	0.60%	234.81	0.21%
华南	19.04	0.08%	215.75	0.23%	29.87	0.03%
东北	144.85	0.59%	685.15	0.75%	7,298.91	6.46%
<b>合计</b>	<b>24,352.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,811.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>112,913.01</b>	<b>100.00%</b>

## （二）报告期内公司主要客户情况

### 1、公司产品或服务的主要消费群体

公司自成立以来，便一直致力于猪用全价料、浓缩料、教槽料以及预混合饲料等高档饲料的研发、生产与销售，主要的客户群体是山东、江苏等地的经销商和中大型猪场。为了进一步开拓周边市场，公司在山东和江苏等地先后成立了6家主要子公司，专注与当地养殖户的开发与深度合作，已取得稳定的客户群体。报告期内，公司主要客户情况稳定，并未出现大的变化和波动。

### 2、报告期内主要客户情况

2016年1-4月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
叶海城	365.76	1.50%
蒲晓玉	339.78	1.39%
马迎	329.14	1.35%
韩寿刚	315.82	1.30%
徐华军	284.60	1.17%
<b>合计</b>	<b>1,635.10</b>	<b>6.71%</b>

2015 年度公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
蒲晓玉	1,591.17	1.73%
刘文凤	1,186.90	1.30%
韩寿刚	1,124.37	1.22%
马迎	1,038.89	1.13%
毕琳琳	983.12	1.07%
合计	<b>5,924.45</b>	<b>6.45%</b>

2014 年度公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
台安县英达肉鸭养殖专业合作社	2,601.53	2.30%
蒲晓玉	1,879.48	1.66%
刘文凤	1,791.83	1.58%
台安县恒达肉鸭养殖专业合作社	1,763.26	1.56%
王浩	1,489.98	1.32%
合计	<b>9,526.07</b>	<b>8.44%</b>

2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月份，公司前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比重分别为 8.44%、6.45% 和 6.71%。公司不存在对单一客户销售比例超过 50% 的情形，未对单一客户形成重大依赖。

报告期内，经核查公司股东邢飞与上述客户蒲晓玉实为夫妻，存在关联关系。

### （三）报告期内公司主要供应商情况

#### 1、公司主要产品或服务的原材料、能源供应情况

公司采购的原材料主要是初级农副产品和一些食品添加剂，品种主要是玉米、豆粕、麸皮、进口鱼粉和赖氨酸等。公司采购制度比较完善，与原材料市场建立起稳定的合作关系且发展比较成熟、价格比较公允。

公司生产所需的主要能源为电力，而电力则由当地供电公司直接提供，供应充足，可以保证公司生产的稳定性和持续性。

#### 2、报告期内主要供应商情况

2016 年 1-4 月公司前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	2,962.95	15.53%
益海（泰州）粮油工业有限公司	834.21	4.37%
泰安市邱家店粮库有限责任公司	742.07	3.89%
赤峰市朝震粮食贸易有限公司	502.76	2.64%
济南藤宝生物技术有限公司	476.59	2.50%
<b>合计</b>	<b>5,518.58</b>	<b>28.93%</b>

2015 年公司前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	9,617.68	13.66%
中纺粮油（日照）有限公司	2,980.92	4.23%
泰安市长城粮库	2,081.14	2.96%
上海浦耀贸易有限公司	2,018.57	2.87%
赤峰市朝震粮食贸易有限公司	2,001.85	2.84%
<b>合计</b>	<b>18,700.16</b>	<b>26.55%</b>

2014 年公司前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	15,527.03	16.25%
中纺粮油（日照）有限公司	3,231.57	3.38%
泰安市长城粮库	2,752.64	2.88%
青岛农垦北大荒贸易发展有限公司	2,564.02	2.68%
江苏盐城源耀生物科技有限公司	1,779.90	1.86%
<b>合计</b>	<b>25,855.16</b>	<b>27.06%</b>

2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月，公司前五名供应商的合计采购额占当期采购总额的比重分别为 27.06%、26.55% 和 28.93%。公司不存在对单一供应商采购比例超过 50% 的情形，未对单一供应商形成重大依赖。

报告期各期前五大供应商中，除农垦北大荒系公司子公司之联营企业外，其他供应商与公司均不存在关联关系。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

公司履行的重大销售合同主要为针对长期稳定专营经销商的代理销售合同，该类合同为年度销售目标的框架协议，根据经销商实际订单发货，经销商为长期合作伙伴，信用状况良好，未发生不按合同约定履行的违约行为，根据公司业务规模，将经销商预计销售 1000 吨以上的专营合同定义为重大业务合同。

序号	合同类型	卖方	买方	合同内容	合同有效期	履行情况
1	饲料专营	烟台大信	连业仲	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2400 吨，并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
2	饲料专营	青岛华信	陈执秋	在合同约定的经销区域内销售特定产品 3000 吨，并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
3	饲料专营	青岛华信	耿广申	在合同约定的经销区域内销售特定产品 4400 吨，并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
4	饲料专营	烟台大信	吕梅	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2500 吨，并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
5	饲料专营	青岛华信	迟伟	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2600 吨，并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
6	饲料专营	烟台大信	王瑞波	在合同约定的经销区域内销售特定产品 6000 吨，并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
7	饲料专营	青岛华信	王浩	在合同约定的经销区域内销售特定产品 3000 吨，并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
8	饲料专营	青岛华信	刘文凤	在合同约定的经销区域内销售特定产品 4000 吨，并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕

9	饲料专营	烟台大信	蒲晓玉	在合同约定的经销区域内销售特定产品 14000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
10	饲料专营	青岛华信	彭璐	在合同约定的经销区域内销售特定产品 1500 吨, 并根据协议给予返利奖励	2015 年 1 月至 2015 年 12 月	履行完毕
11	饲料专营	青岛华信	马迎	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2015 年 1 月至 2015 年 12 月	履行完毕
12	饲料专营	烟台大信	蒲晓玉	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2015 年 1 月至 2015 年 12 月	履行完毕
13	饲料专营	烟台大信	毕琳琳	在合同约定的经销区域内销售特定产品 1000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2015 年 1 月至 2015 年 12 月	履行完毕
14	饲料专营	青岛华信	刘文凤	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2015 年 1 月至 2015 年 12 月	履行完毕
15	饲料专营	青岛华信	韩寿刚	在合同约定的经销区域内销售特定产品 1500 吨, 并根据协议给予返利奖励	2015 年 1 月至 2015 年 12 月	履行完毕
16	饲料专营	青岛华信	叶海城	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2016 年 1 月至 2016 年 12 月	正在履行
17	饲料专营	烟台大信	徐华军	在合同约定的经销区域内销售特定产品 1000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2016 年 1 月至 2016 年 12 月	正在履行
18	饲料专营	青岛华信	韩寿刚	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2000 吨, 并根据协议给予	2016 年 1 月至 2016 年 12 月	正在履行

				返利奖励		
19	饲料专营	青岛华信	马迎	在合同约定的经销区域内销售特定产品 2000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2016 年 1 月至 2016 年 12 月	正在履行
20	饲料专营	烟台大信	蒲晓玉	在合同约定的经销区域内销售特定产品 3000 吨, 并根据协议给予返利奖励	2016 年 1 月至 2016 年 12 月	正在履行

## 2、采购合同

公司的采购主要以玉米和豆粕为主, 且供应商多为大型粮库或者贸易公司为主, 根据公司业务规模, 定义 200 万以上的采购合同为重大业务合同。

序号	采购内容	卖方	买方	合同金额 (万元)	签署时间	履行情况
1	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	220.20	2014.07.03	履行完毕
2	玉米	青岛农垦北大荒贸易发展有限公司	青岛华信	711.00	2014.07.11	履行完毕
3	豆粕	青岛渤海科技有限公司	江苏大信	213.60	2014.09.02	履行完毕
4	小麦	胶南市粮食储备库	青岛华信	319.20	2014.09.15	履行完毕
5	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	360.00	2014.10.28	履行完毕
6	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	294.40	2014.10.30	履行完毕
7	玉米	北大荒粮食集团有限公司昌乐分公司	青岛大信	737.00	2014.12.15	履行完毕
8	蛋白粉	上海杰隆生物制品股份有限公司	青岛大信	620.00	2015.02.10	履行完毕
9	玉米	赤峰市朝震粮食贸易有限公司	临沂沂和	756.00	2015.03.11	履行完毕
10	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	225.40	2015.03.12	履行完毕
11	大麦	青岛亿利达粮油有限公司	烟台大信	398.00	2015.03.31	履行完毕
12	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	220.96	2015.07.03	履行完毕
13	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	264.30	2015.08.05	履行完毕
14	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	371.25	2015.11.09	履行完毕
15	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	247.50	2015.11.09	履行完毕

16	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	371.70	2015.11.09	履行完毕
17	人工乳-20%	广州新睿诚动物饲料有限公司	青岛大信	444.50	2016.01.01	履行完毕
18	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	235.70	2016.03.07	履行完毕
19	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	236.80	2016.03.28	正在履行
20	豆粕	青岛渤海科技有限公司	青岛华信	259.40	2016.04.18	正在履行
21	玉米	胶南市泊里粮食管理所	青岛华信	368.00	2016.05.27.	正在履行

## 五、环保、安全生产和质量控制情况

### （一）环境保护情况

截至本公开转让说明书签署日，烟台大信牧业和青岛知猪侠暂未实际开展生产经营，不存在建设项目，亦未办理相关环保手续。除此之外，公司及其他子公司均已按照环保法律法规的要求取得了相关批复手续。具体情况如下：

#### 1、烟台大信饲料有限公司

2012年6月29日，海阳市环境保护局对烟台大信饲料有限公司年产12万吨猪饲料生产线项目出具审批意见，认为烟台大信在落实相应的污染防治措施的基础上，严格执行总量确认各类污染控制指标，在各类污染物排放达标的情况下，从环保角度分析可行，认同环境影响报告表中的结论，同意项目建设。

2012年11月22日，海阳市环境监测站出具“海环监字2012年第1122-1号”《监测报告》，监测结果表明，该项目在废水、烟尘、二氧化硫、烟气黑度、厂界噪声等各种污染物外排浓度及总量符合国家规定的排放标准。

2012年11月22日，海阳市环境保护局出具竣工验收意见，认为烟台大信饲料有限公司年产12万吨猪饲料生产线项目按照国家规定的建设项目环境管理规定，落实了环境影响评价报告及环境保护部门批复意见中确定的各项污染防治措施，配套建设的各项污染治理设施运行正常，同意该项目通过环境保护竣工验收。

#### 2、临沂沂和饲料有限公司

2011年11月8日，郯城县环境保护局出具“郯环函[2011]306号”《关于临沂沂和饲料有限公司年产8000吨猪浓缩料及6万吨配合饲料项目环境影响报告表的批复》，认为项目建设符合国家产业政策，采取严格的污染防治措施后能满足达标排放要求，同意项目建设。

2016年8月19日，郯城县环境保护局出具郯环验[2016]18号《关于临沂沂和饲料有限公司年产8000吨猪浓缩料及6万吨配合饲料项目竣工环境保护验收的批复》，认为临沂沂和饲料有限公司年产8000吨猪浓缩料及6万吨配合饲料项目环保手续齐全，落实了环评批复中的各项环保要求，符合建设项目竣工环境保护验收条件，项目竣工环境保护验收合格。

2015年8月10日，郯城县环境保护局出具“郯环评函[2015]205号”《关于临沂沂和饲料有限公司年产12万吨饲料项目环境影响报告表的批复》，认为项目符合国家产业政策，全面落实环境影响报告表提出的污染防治措施，污染物可达标排放，从环境保护的角度，该项目建设可行。

2015年12月24日，郯城县环境保护局出具“郯环验[2015]46号”《关于临沂沂和饲料有限公司年产12万吨饲料项目竣工环境保护验收的批复》，认为临沂沂和饲料有限公司年产12万吨饲料项目环保手续齐全，落实了环评批复中的各项环保要求，符合建设项目竣工环境保护验收条件，项目竣工环境保护验收合格。

### 3、江苏大信饲料有限公司

2012年4月16日，淮安县淮阴区环境保护局出具淮环表复[2012]55号《关于江苏大信饲料有限公司全价配合饲料项目环境影响报告表的批复》，同意江苏大信在淮阴区五里工业园205国道以东，纬三路以北，经一路以西、纬二路以南建设年产15万吨全价配合饲料项目。当项目的性质、规模、地点、工艺或污染防治措施与报批的内容不符或发生重大变化的，应重新报批环评文件。

2015年11月2日，淮安市淮阴区环境保护局出具“淮环表复[2015]49号”《关于江苏大信饲料有限公司年产15万吨全价配合饲料项目环境影响报告表修编报告的批复》，认为在落实各项污染防治措施的基础上，同意江苏大信饲料有限公司年产15万吨全价配合饲料项目按照申报内容建设。

2016年6月8日，淮安市淮阴区环境保护局出具竣工验收意见，同意江苏大信饲料有限公司年产15万吨全价配合饲料项目通过环保“三同时”竣工验收。

#### **4、潍坊大信饲料有限公司**

2012年7月27日，青州市环境保护局出具“青环评表字（2012）106号”审批意见，认为潍坊大信年产8万吨畜禽饲料项目在落实相应的污染防治措施和生态保护措施后，能够满足环境保护要求。

2013年2月15日，青州市环境保护局出具“青环审表字（2013）051号”《关于潍坊大信饲料有限公司8万吨/年畜禽饲料项目竣工验收的批复》，认为该项目按照环境批复要求进行了建设，符合环保审批标准，主要污染物达标排放，同意对该项目实施验收。

#### **5、青岛大信饲料有限公司**

2015年9月1日，青岛市环境保护局黄岛分局出具“青环黄（国）审[2015]19号”《关于青岛大信饲料有限公司年产6万吨饲料建设项目环境影响报告表的批复》，认为年产6万吨饲料建设项目符合国家产业政策，在落实环境影响报告表提出的各项环境保护措施后，污染物对环境的影响属于可接受水平，同意按照报告表中所列建设项目的性质、规模、地点、环境保护措施进行项目建设。

2016年6月30日，青岛市环境保护局黄岛分局出具“青环黄（国）验[2016]6号”《关于青岛大信饲料有限公司年产6万吨饲料建设项目竣工环境保护验收意见的函》，认为青岛大信年产6万吨饲料建设项目环境保护手续齐全，环境保护验收合格，同意项目投入正式运行。

#### **6、青岛华信饲料有限公司**

2012年10月31日，胶南市环境保护局出具“南环审[2012]272号”《关于青岛华信饲料有限公司建设项目环境影响报告表的批复》，认为该项目符合国家产业政策，在落实环境影响报告表提出的各项环境保护措施后，污染物可达标排放，同意按照报告表中所列建设项目的性质、规模、地点、环境保护措施进行项目建设。

2013年12月10日，青岛市环境保护局青岛经济技术开发区分局环境监测站出具“青开环监字[2013]052号”《监测报告》，监测结果表明，该项目在废气、噪声等污染物的**排放方面**符合国家规定的排放标准。

2013年12月26日，青岛市环境保护局青岛经济技术开发区分局出具“青开环验[2013]77号”竣工环境保护验收意见的函，认为该项目环保手续齐全，基本落实了环评及其批复提出的各项环保措施和要求，主要污染物达标排放，建设项目竣工环境保护验收合格。

## （二）安全生产情况

公司主营业务为猪饲料研发、生产和销售，所处行业也并非需要国家安全许可的高危行业，故不属于安全生产许可范围。但公司始终重视生产安全，严格按照规定安全生产。报告期内，并未发生任何重大安全生产事故，也并未因违反相关法律法规受到有关部门的行政处罚。

## （三）质量控制情况

公司高度重视产品质量，根据饲料行业相关国家标准以及各地方的标准，制定了公司质量控制的标准和流程，建立了完善的质量体系，保证产品质量。

公司沿革按照《饲料原料目录》、《饲料添加剂品种目录》、《药物饲料添加剂品种目录》等相关规定进行生产，产品必须通过检测并出具检测报告后方可出厂，饲料卫生指标定期由第三方检测机构进行检测，从各方面严格控制产品质量，严格遵守《产品质量法》和《产品质量监督抽查管理办法》的规定。

公司所有生产经营均符合有关质量技术监督法律、法规规定的相关内容，报告期内并未出现违反质量技术监督方面法律、法规及规范性文件的情形，亦不存在因违反质量技术监督方面法律、法规而受到相关部门处罚的情形。

## 六、公司商业模式

公司是一家立足于饲料加工行业、专注于猪用全价料、浓缩料、教槽料和预混合饲料等高端猪饲料产品的研发、生产和销售的厂商，拥有专业的研发团队和经验丰富的销售团队，具有较强的综合竞争力，能够提供优质的产品和服务。肩

负着帮助农民致富，推动食品安全的使命，公司的目标是以山东为核心，逐步覆盖和服务东北、华南以及西北西南等地区。目前公司拥有一项发明专利，并正在申请 12 项发明专利。公司通过销售各种高档猪饲料、为中大型猪场提供配套方案获取利益，在不断地发展过程中，逐步形成了符合自身条件的、能够发挥自身优势的、可持续发展的商业模式。

## （一）采购模式

公司及各子公司均设有专门的采购部，采购生产所需的各类原材料、辅料等，公司采取“以销定产”，会在月初根据本月生产计划制定本月采购量，再根据当前库存制定采购计划。按照原料品种、产地不同采取集中和分散组合的采购模式，订购量由各子公司根据同期产成品销量情况进行折算并结合行情走势综合确定，每周上报采购计划。各子公司每周 2 次付款，凡验收合格入库后的原料在最近一次付款日一次付清，不拖欠或者留尾款，供应商合作意愿度高，价格上也有更多下降空间。

同时对于一些进口原料、蛋白类、添加剂类或高价值原料等有统一的行情变化规律的原料采用集团集中采购模式，集中订货，分开付款和收货。便于行情把握和决策实施，同时集中采购也容易建立议价优势，降低原料成本。

能量类原料（粮食谷物及副产品等）、区域差异明显（质量、价格、产量等）的普通大宗原料由各子公司进行自主采购，集团采购部进行监督、备案，必要时跨地域统筹。这样可以充分调用各子公司的采购力量，利用地域优势，有效降低运输成本，同时确保采购价格合理，采购数量、质量有保证。

在供应商的选择上，会根据采购品种的不同选择一定数量的供应商。首先会对供应商的相关资质进行核查，选择出质量稳定，供货稳定且声誉较好的单位进行采购，选择出的供应商会加入到公司的合格供应商列表中，并会再选择 2-3 家作为长期合作对象。

公司制定有相关的采购制度和验收制度，在采购的原材料到货后，会第一时间安排质检员对于原材料的质量进行检验，主要包括物理检验和化学检验两部分，在检验完成确认无误后，过磅、入库和录入管理系统，完成整个采购过程。

## （二）生产模式

公司采用以销定产的生产模式。各子公司生产部门负责人会根据上月的销售情况以及目前的库存情况来制定本月的生产计划。具体情况是根据系统中销售人员每人每天录入的订单数，结合库存来制定具体每天的生产计划。对于一些小众型产品，公司一般没有库存，按订单生产；而一些比较畅销的品种，生产前公司一般会确定本月的安全库存量，如 2-3 天。当库存量低于 2 天销售量时便会加快生产，同样当库存量高于 3 天销售量时便会减缓生产。针对个别客户和市场区域采取个性化定制生产方式，可以有效避免库存积压，减少资金占用和产品逾期。

负责各个车间的生产班长在制定生产计划后，会与仓库保管确认当天生产所需原材料的种类和数量，填写原材料领用单并在系统中录入原材料领取量。对产品有特殊要求的客户或区域市场，营销部会同研发部、生产部进行沟通研究，可采取在配方、工艺方面个性化定制生产的方式满足客户需求。

由客户根据需求直接联系各子公司销售内勤订货，销售内勤汇总每个品种的订货量及交货时间，据此编制每班次生产计划，经品控、原材料库存等审核后，交付生产部门生产。生产部门根据品控部门下达的配方、工艺要求，提前准备相关物料和设备附件，按品种顺序组织生产。品控部门对生产全程进行过程监督抽查，生产结束后所有批次产品经过理化检验合格后入成品库。

整个生产过程中，公司的管理系统与生产系统紧密配合，从输入订单、录入配方、混合原材料、生产到检测、打包、发货，确保每一个环节的安全，最低限度的降低人为操作误差，确保饲料产品的质量。

## （三）销售模式

公司采用经销商渠道+终端直接销售的组合模式，根据运输半径和市场规模大小，划分销售方式。市场规模相对较大的华北和华中地区，主要是一些中大型猪场，公司一般采取终端直接销售的模式；而在其他地区或者县一级地区，经销商模式比较普遍。同时，公司借助自身的资源整合优势，建立养殖服务平台，针对终端客户需求最大的饲料产品、种猪、器械等方面建立全方位服务，为养殖户降低成本的同时也增加了客户粘性。

通过经销商渠道整合 50 头母猪以下规模较小的终端客户资源，便于开展服务和面向小养殖场采取更灵活的销售方式，也解决了小客户的产品物流问题。公司通常会在县级区域内与有实力的经销商合作，避免公司直接与散户接触带来的额外的成本。同时公司会安排销售经理与经销商密切合作，提供专业支持，以保证经销商模式的稳定性。

对于 50 头母猪以上的中大型猪场等终端客户，公司采取直接销售的方式，减少中间环节，避免多层次销售而导致的信息不对称，提高了销售效率。除降低规模猪场生产成本外，还可以直接接受公司技术服务人员相关服务，增强客户信心，保持稳定性。

近两年一期，公司主营业务收入中经销、直销的金额及占比情况如下：

模式	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
直销	7,372.71	30.27%	24,337.34	26.51%	26,376.23	23.36%
经销	16,980.13	69.73%	67,474.61	73.49%	86,536.77	76.64%
合计	24,352.84	100.00%	91,811.95	100.00%	112,913.00	100.00%

从上表可以看出，报告期内，公司主要采取经销商模式销售产品。经销模式中，公司与经销商保持密切合作，由公司营销人员帮助经销商拓展和维护市场，采取的方式主要有：1）在经销商地区组织各种类型会议，由公司技术人员区域经理或销售总经理负责讲解养猪技术和管理经验；2）协助客户进行实证分析。公司选择一些终端客户进行料肉比实验，记录生猪养殖过程中的各项数据，帮助客户分析、总结经验；3）营销人员为经销商或终端客户提供诸如灭鼠、疾病防治及知识培训等服务。

公司经销模式的产品定价为成本加成方式，即经销商的提货价格以公司产品生产成本为基础，加上适当的销售费用和销售利润后确定。除对部分“猪谷粒”品牌的经销商给予适当的赊销额度外，公司对于经销商采取付款提货的结算方式，即经销商需带款到厂提货或提前支付预付款后方能提货。

公司的经销模式属于经销商买断销售。公司建立了《产品召回制度》，规定产品召回的情形包括：1）自行发现需要召回的产品：公司发现留样产品发生较大变化等，可能对养殖动物、人体健康有害或者存在其他安全隐患时；2）客

户投诉需要召回的产品：接到客户投诉后，经核实确认产品存在问题等，可能对养殖动物、人体健康有害或者存在其他安全隐患时；3) 饲料监管部门通知召回的问题产品：接到饲料监管部门通知，要求召回产品。除上述三种情形外，产品一经售出，不允许退货。公司产品生产执行了严格的质量控制制度，出厂产品全都检验合格，报告期内未发生退货的情况。

#### （四）研发模式

公司采用企业内部自主研发模式，并与规模化猪场形成战略合作，建立完善的试验体系，以科学的试验数据作为新原料、新配方的评估、筛选依据。

研发工作以集团技术部和在青岛大信设立的青岛市级技术中心为核心，以近红外、原子分析仪、液相色谱仪、湿法膨化机等高精尖的化验分析仪器和生产设备为保障，综合营销部、生产部等相关职能部门，分别承担设计、研发、改进、检测、试验的一整套流程。

研发过程采取终端需求调研后再论证实施的方式，营销部作为市场需求调研的主体，能及时、准确把握终端客户需求动向，并与研发部门形成有效沟通机制，随时反馈现有产品问题、创新产品定位和发现新的需求点。

同时，研发部门在参与国内外交流、市场调查的过程中会汲取国内外同行先进的配方、工艺理念，主动研发具有竞争力的新产品以保持公司产品技术的领先性和企业发展的可持续性

#### （五）业务结算模式

##### 1、公司业务结算模式

###### （1）销售业务结算模式及结算流程

由于公司所处行业的特殊性，目前公司主要客户多为个人客户，个人客户一般每年年初与公司签订一次全年的专销合同或经销合同，约定每年产品采购数量，实际提货价格按照公司报价单执行。每次提货时，需先向公司支付货款，公司财务核对收款无误后开具提货单提货。除规模较大的猪场需要发票外，其他个人客户和规模较小的猪场一般不需要发票，但公司对这些客户的销售也同样开具发票，发票联在公司单独保存。

由于公司客户多为个人客户，所以公司的结算方式多为现金结算和个人卡结算。公司的子公司分别负责不同区域的市场销售，主要区域集中在公司所在地周边地区，多为该地的经销商、个体养殖户和各类规模的猪场。某些猪场规模较大，对于饲料的需求量和采购金额比较大，一般采取银行转账或刷 pos 的方式进行结算。但是对于大部分的经销商和个人养殖户，每次采购数量有限，直接对公转账成本太高；且乡镇的 ATM 交易对象无法覆盖对公账户，只能采取个人账户代收，同时也不会因为周末或者节假日而影响到账的及时性，所以对于这些客户，不可避免地涉及到现金结算或个人卡结算的问题。

公司的日常销售收入产生资金主要由客户汇款及收取现金两部分，结算流程如下：

#### ①单据整理

销管员根据客户定货记录表，核对好料号及价格按销售系统的开票程序开具提货单，出纳员依次认真审核好价格。

#### ②收取现金

出纳员根据提货单按财务联销售金额合计数收取货款，加盖收款专用章，并在收款人和审核人处盖章。客户本人提货时将客户联及保管联和出门证直接交于客户本人，非客户本人提货时，须将客户联用专用信封封存后同保管联、出门证交提货人，并在信封上和客户联上注明收款总金额以明确责任。在收款过程中登录出纳员现金日清表。

#### ③客户汇款

出纳员根据提货单按财务联销售金额合计数核对客户汇款金额收取货款，加盖收款专用章，并在收款人和审核人处盖章。客户本人提货时将客户联及保管联和出门证直接交于客户本人，非客户本人提货时，须将客户联用专用信封封存后同保管联、出门证交提货人，并在信封上和客户联上注明收款总金额和尾款余额以明确责任。在收款过程中登录出纳员现金日清表。

#### ④核对

当日结账，出纳员将当日的销售收入汇总，收款金额应与销售系统的销售收入一致，销售数量应与成品保管的发货数量一致。有开单未提货的须通知销管将提货单作废，销管通知客户。相关单据当天交接并填写《出纳员交接记录表》。

## （2）采购业务结算模式

公司生产经营所需的主要原材料是玉米、豆粕、麸皮等初级农副产品，供应商主要是大型的农副产品批发企业。公司根据生产需求及库存情况确定采购计划，与供应商签订采购合同。原材料到货后，根据采购合同约定通过银行转账的方式向供应商支付货款。

除此之外，公司也涉及少量向散户采购玉米的情况。直接从当地农户采购玉米，一是可以保证原材料的品质，进而保证产品的质量；二是直接从农户手中收购通常价格比市场上偏低，且可以节约运输成本。

公司与散户供应商不签订合同。在玉米收获季节，个人散户会向公司所在地送货，公司对玉米抽样化验通过质量检验后，会确认收购其玉米，过磅称重后按收购价格以现金方式向其支付收购款，并根据税法规定开具农产品收购发票。公司财务部门预计每日需支付的收购个人散户玉米款项，从银行提取现金以备支付个人散户收购玉米的款项。

## 2、报告期内公司现金或个人卡结算的具体情况

公司的现金结算主要集中在销售过程的收款环节上。报告期内，公司的主要客户为个人经销商、中大型猪场及少数个人养殖户。为了节约成本，公司采取由客户直接汇款或转账到公司内部的个人卡上，在每天下班前再统一从个人卡将当天的货款划转到公司的银行帐户上。这样累计达到一定的金额，只需要支付一次手续费，一定程度上可以节约成本。因此，现金及个人卡结算的交易方式为饲料行业内一种普遍的交易方式。

报告期内，公司个人客户销售收入及占销售收入总额的比例如下：

单位：万元

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
个人客户销售额	21,686.73	82,167.08	102,241.16
主营业务收入总额	24,352.84	91,811.95	112,913.01

占比	89.05%	89.49%	90.55%
----	--------	--------	--------

报告期内，各子公司的现金及个人卡销售规模及占主营业务收入的比例情况如下：

公司	2016年1-4月		2015年		2014年	
	销售金额 (万元)	比例	销售金额 (万元)	比例	销售金额 (万元)	比例
青岛华信	4,710.52	61.93%	17,764.12	64.63%	22,592.49	68.40%
青岛大信	1,060.14	65.26%	2,935.68	67.45%	2,742.15	51.35%
临沂大信	3,518.49	71.75%	15,246.19	73.25%	18,176.33	88.88%
江苏大信	3,824.88	89.25%	13,198.25	89.76%	14,731.15	89.58%
潍坊大信	1,785.62	85.10%	8,074.39	83.23%	11,237.00	89.91%
烟台大信	3,056.82	76.56%	11,067.51	78.65%	15,702.67	85.19%
猪谷粒	348.70	67.91%	-	-	-	-

报告期内，公司以现金向个人散户采购玉米的情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
现金采购金额（万元）	890.41	2,765.34	5,214.58
占采购总额比例	4.67%	3.93%	5.46%

### 3、报告期内公司个人卡的具体情况

截至2016年4月30日，公司以个人名义开设的银行卡共计25张，具体情况如下：

户名	职位	开户行	账号	使用方	是否用于私人用途	后续规范情况
刘建兵	股东	青岛农村商业银行股份有限公司黄岛长江路支行	6223190223169480	青岛大信	否	已于8月11日注销
刘建兵	股东	中国农业银行胶南市支行王台分理处	6228490240009620618	青岛大信	否	暂时继续使用
李莉	股东段现来妻子	青岛农村商业银行股份有限公司胶南王台支行	6223190219938179	青岛大信	否	已于8月19日注销
李莉	股东段现来妻子	中国农业银行胶南市支行珠海路分理处	6228480246015328064	青岛大信	否	已于8月11日注销

张鸿明	猪谷粒 法人代 表	中国农业银行 青岛鞍山路支 行	6228460240002521819	青岛 猪谷粒	否	暂时继续 使用
张鸿明	猪谷粒 法人代 表	青岛农村商业 银行崂山支行	6223200232382170	青岛 猪谷粒	否	暂时继续 使用
杨明君	股东	青岛农村商业 银行胶南王台 支行	6215210202229574	青岛 华信	否	暂时继续 使用
杨明君	股东	中国农业银行 胶南王台支行	6228480246019911261	青岛 华信	否	暂时继续 使用
杨明君	股东	中国邮政储蓄 银行胶南王台 支行	6210984520004640021	青岛 华信	否	已于8月 23日注销
李梅	股东王 玉钦妻 子	诸城农商行东 郊街分理处	6223190720467320	青岛 华信	否	已于8月 15日注销
刘建兵	股东	江苏淮安农商 银行五里支行	6224524811004667777	江苏 大信	否	暂时继续 使用
刘建兵	股东	中国农业银行 淮安王营支行	6222848197800542217 1	江苏 大信	否	暂时继续 使用
马延丽	股东于 海波妻 子	青州农村商业 银行股份有限 公司东高支行	6215210701206719	潍坊 大信	否	暂时继续 使用
马延丽	股东于 海波妻 子	临淄农村商业 银行股份有限 公司齐陵支行	6223190312185116	潍坊 大信	否	已于8月 12日注销
于欣芳	股东于 海波妹 妹	章丘市刁镇信 用社	6223190117082237	潍坊 大信	否	已于8月 15日注销
于欣芳	股东于 海波妹 妹	山东广饶农村 商业银行华泰 分理处	6223190508564785	潍坊 大信	否	已于8月9 日注销
于欣芳	股东于 海波妹 妹	莱芜市农村信 用合作联社苗 山信用社	6223191203933518	潍坊 大信	否	已于8月9 日注销
于欣芳	股东于 海波妹 妹	山东邹平农村 商业银行黄山 支行	6223191315397815	潍坊 大信	否	已于8月9 日注销
王玉钦	股东	山东郯城农村 信用合作联社 李庄信用社	6223191632705070	临沂 沂和	否	已于8月 24日注销
王玉钦	股东	江苏省农村信 用合作联社新 沂信用社	6224522211003236413	临沂 沂和	否	已于8月 16日注销
王玉钦	股东	山东郯城农村 信用合作联社 李庄信用社	6223191642900794	临沂 沂和	否	暂时继续 使用

姜峰	股东	山东省枣庄市峰城联社峨山信用社	6223190416656657	临沂沂和	否	已于8月16日注销
翟所利	审计专员	农行郯城李庄分理处	6228451828037815478	临沂沂和	否	暂时继续使用
刘建兵	股东	山东省农村信用社海阳市发城信用联社	6223190618832734	烟台大信	否	暂时继续使用
刘建兵	股东	中国农业银行海阳市徐家店分理处	6228480262472309810	烟台大信	否	暂时继续使用

#### 4、个人卡内控制度

公司股东或其亲属名义开立的用于收取货款的银行卡由公司财务保管，开卡人并不知悉银行卡密码，密码和银行卡由财务经理、出纳分人保管。公司规定卡内收取的货款及时通过公司 POS 机转账划转公户。报告期内，除个别用于收购散户玉米的款项或支付零星费用等用途外，个人卡收取的货款均能及时划转公户。截至本说明书签署日，公司所有通过个人卡收取的货款均能于收款当日划转公司公户。

#### 5、公司减少现金结算与个人卡问题的具体措施

在现金结算和个人卡结算方面，因行业特性以及公司客户的性质，目前无法杜绝个人卡收付问题，但近年来公司一直努力减少个人卡结算，引导客户通过 POS 消费或者银行账户转账的方式进行结算。

为了完善管理制度，公司对于个人卡的使用进行了后续的规范措施，计划逐步减少个人卡的使用频率，分批注销个人卡，引导客户进行 POS 消费或者对公转账，逐步有计划的降低个人卡使用频率，直至取消个人卡收款。截至本说明书签署日，公司已注销 13 张个人卡，剩余个人卡由于公司子公司数量较多、节假日公司公户无法立即到账等原因暂时保留。对于暂时保留的个人卡，公司派专员持续监督其使用情况，严格落实“客户转账、销售人员报备、出纳复核、财务负责人确认”的控制制度，确保通过个人卡收取的货款全部于当日下班前转至公司，不得用于其他用途。

公司计划于 2016 年 11 月 23 日前注销全部剩余个人卡。由于公司主要采取收款发货的销售模式，注销个人卡后，可能出现因公户在周末及节假日无法收

到客户付款而影响发货的情况。针对该问题，公司将通过引导客户提货前持银行卡至公司刷卡或提供银行转账凭据等方式解决，确保不因结算模式的改变而对公司的经营业务造成不利影响。

#### （六）公司采购、生产、销售等环节的相关内控制度

**采购循环：**公司制定了《供应商管理办法》、《采购权责划分规定》、《原料合同管理规定》、《采购信息平台管理规定》、《新玉米质量评估管理规定》等制度，从供应商选择、评价、维护方面加强供应商管理，从原料采购合同的签署、采购流程的权限、采购信息维护等各方面加强采购环节的过程控制，从原料质量检验等方面强化原材料采购的品质管理。

**生产循环：**公司制定了《生产制程管理制度》、《物流管理规定》、《生产效率费耗统计管理规定》、《生产班组班前会管理规定》、《地磅使用管理规定》以及一系列的设备使用管理制度，从生产计划下达、生产流程及工艺的规范、设备的使用和维护、产品质量的检验和控制等各方面加强生产全过程管理。

**销售循环：**公司制定了《产品销售价格管理规定》、《销售折扣管理规定》、《市场客户特殊政策管理办法》、《营销部工作职能分解》等相关制度，从产品销售价格、客户销售政策的制定以及销售环节权限的划分等方面加强营销管理。

上述相关内控制度在报告期均得到有效执行。

## 七、公司所处行业情况

公司的主营业务是高档猪用全价料、浓缩料、教槽料和预混合饲料等的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司主营业务所属行业是“农副食品加工行业”（行业代码：C13）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属细分行业为“饲料加工”（行业代码：C1320）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“饲料加工”（行业代码：C1320）。根据《挂牌公司投资型行业分类》，公司所处行业属于“农产品”（代码：14111110）。

#### （一）行业主管部门、主要法律法规及政策

## 1、行业主管部门

公司所处行业为饲料加工行业，其主管的行政部门是中华人民共和国农业部、农业部下属的农业部畜牧业司以及地方各级饲料主管部门。主管职责主要包括组织拟订行业发展战略、修订行业相关政策法规，指导行业机构和布局调整，编制行业发展规划以及饲料和饲料添加剂等产品的进出口检疫检验和登记。

## 2、行业协会

饲料行业的自律性管理组织是中国饲料工业协会，其主要职责是根据对行业的研究，为政府修订饲料行业的发展方针以及法律法规、行业规划，建立行业的自律机制，营造出一个公平竞争、公开透明的行业环境，维护整个行业的利益。

## 3、行业相关法律法规

饲料行业涉及的主要法律法规有《中华人民共和国畜牧法》、《中华人民共和国动物防疫法》、《中华人民共和国农产品质量安全法》、《中华人民共和国食品安全法》、《中华人民共和国产品质量法》等。

## 4、主要行业政策、规章

近年来，国家对于饲料行业逐步重视，尤其是饲料安全，绿色无公害。《国家产业发展指导目录》（2011版）明确把“绿色无公害饲料及添加剂的开发”列入国家鼓励行业，而国家也陆续出台了各项政策来支持并促进行业的快速与健康发展。

### （1）《全国草食畜牧业发展规划（2016-2020年）》（农业部）

系统总结了当前我国草食畜牧业的发展成就和“十三五”时期的发展环境和新要求，明确提出了未来一个时期，草食畜牧业发展要遵循创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，抓好良种繁育体系建设、标准化规模养殖、饲草料生产基础、质量安全监管与疫病防控和新型业态健康发展等五大重点任务。力争到2020年，主要草食畜产品产能和质量水平稳定增长，市场供应基本保障，生产技术水平稳步提高，标准化规模养殖加快推进，生产效率、非粮饲料资源利用率和科技支撑能力进一步提升，初步构建现代草食畜牧业的生产体系、经营体系、产业体系。

(2) 《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》（农业部）

规定了进口饲料、饲料添加剂的生产厂家或者代理人首次在中华人民共和国境内销售的，必须按要求像中华人民共和国农业部申请登记和程序，以及监督管理。

(3) 《产业结构调整指导目录（2011年版）》（国家发展与改革委员会）

指导目录中“一、农林业”中的“绿色无公害饲料及饲料添加剂开发”属于该目录中鼓励类项目，按相应规定可以享受优惠政策。

(4) 《饲料添加剂安全使用规范》（农业部）

为指导饲料企业和养殖单位科学合理使用饲料添加剂提供了指导性意见，提高饲料和养殖产品质量安全水平，保护生态环境，从而促进了饲料产业和养殖业的可持续健康发展。

(5) 《关于促进饲料业持续健康发展的若干意见》（农业部）

提出了饲料行业健康发展、安全生产以及相应的监管目标，提出优化饲料产业结构，合理产业布局，推动饲料行业科技研发水平，加强对饲料行业食品安全的监管力度，进一步深化饲料行业产业改革，促进饲料行业的可持续发展。

(6) 《饲料和饲料添加剂管理条例》（国务院）

《饲料和饲料添加剂管理条例》是饲料行业的基础性监管条例。条例规定了饲料、饲料添加剂管理工作的相关负责部门，固定了饲料、饲料添加剂的审定和进口管理以及生产、经营和使用的法律责任，严禁各类违禁药品或者添加剂用于饲料的生产。

## （二）行业概况

### 1、所处行业及行业分类

饲料通常是指将大豆、玉米、豆粕、麸皮、鱼粉、氨基酸、添加剂等数十种原料按照一定比例进行混合并经过特定的工艺流程，最终生产出的可以为畜禽食用的产品。饲料行业在整个农业产业链中是重要的一环，它连接起了种植业与养

殖业，对于现代农牧的发展具有重要的意义。随着近些年食品安全法律法规的不断健全与完善，饲料安全与人类的食品安全息息相关。

饲料行业大致可分为三个子行业，分别是饲料原料行业、饲料添加剂行业、饲料加工行业。原料行业和添加剂行业是上游行业，为整个饲料加工提供必须的原材料和添加剂。而饲料加工行业是整个产业的核心，其工艺的发达程度以及科技的先进程度，直接决定了饲料行业的利润情况和发展前景。同时，饲料加工行业与上下游的关系也同样决定了整合饲料产业的发展情况，对于国民经济有着重大的影响，扮演者极其重要的角色。

1991年至2005年间，我国饲料产量由3,570万吨增加到10,732万吨，占世界总量的1/8，年均复合增长率达到7.62%，完成了从手工作坊式的生产到世界第二大饲料的跨越。2010年，工业饲料总产量1.62亿吨、总产值4,936亿元，分别是2005年的1.5倍和1.8倍，年均增长率分别达8.6%和12.5%，世界饲料生产大国地位进一步巩固。2011年开始我国的饲料产量已超过美国，位居全球第一，从新世纪以来的十几年，我国饲料产量保持了8%以上的年均复合增长率。

## 2、饲料行业与上下游行业的关系

饲料行业的上游一般是种植业、粮油产品加工业、食品加工业以及基础化工原料行业为主，它们为饲料行业提供最基本的原材料和饲料添加剂等。由于上游种植业受天气、地域、环境等自然因素的影响存在着较大的不确定性，因此原材料的价格与供给波动会直接影响到饲料行业的稳定性。

饲料行业的下游以养殖业为主，包括畜禽养殖以及水产养殖业，公司生产猪饲料，下游市场是畜禽养殖业，而养殖业的发展情况决定了饲料市场的需求，因此养殖业的发展对于饲料行业有着重大的影响。根据产品属性不同，公司所生产的少部分饲料需要配合其他原材料才能使用，所以面对的客户群体是其他饲料生产厂商。而全价料和浓缩料因为可以直接使用，其面对的主要客户群体则是各级经销商和各类规模的猪场等。

饲料行业十三五规划明确要求在十三五期间，饲料行业总产量达到2.2亿吨，其中配合饲料2亿吨；制度完善监管有力，饲料总体合格率96%；年产量达到200万吨企业集团超过40家，产量占比提升至60%；添加剂产值比2015年增长

50%，每饲用 1 吨饲料对应的氮磷排放量减少 5%，每吨颗粒饲料加工能耗降低 10%。上游基础化学原材料、饲料添加剂和初级农产品会受到产业周期、国际行情、国内价格、供给关系以及政策的影响产生波动，进而影响饲料行业的成本、价格和毛利率。而下游行业的发展程度决定了饲料的市场需求。近年来，食品安全问题备受关注，作为源头之一的饲料安全也得到了前所未有的重视，政策法规的趋严，产业监管的收紧都为饲料行业提供了一个更好的发展环境，但同时也充满了挑战。目前，公司通过改善传统饲料加工工艺，提高饲料的质量和安全性，丰富了饲料的效用，改善了下游畜禽的质量。因此，上游原材料的供给情况决定了饲料生产的成本，而下游养殖业的安全发展决定了饲料生产行业的发展方向。

### 3、饲料行业进入壁垒

#### （1）技术壁垒

现代饲料的研发和制造涉及到很多领域，包括动物营养学、饲养学、生理学、生物工程、生物化学、微生物学和药理学等多个学科领域，其中技术融合复杂且繁多，对于新配方的研发以及新的制造工艺的应用对于公司的研发部门有很高的技术要求。新进入者很难在短时间内快速掌握可靠、先进的研发技术。近年来，国家相关部门对于饲料安全的检验日趋严格，需要公司的研发部门不断创新，改良饲料配方，提高自己在行业内的竞争优势，保证公司的可持续健康发展。

#### （2）人才壁垒

随着技术的不断发展，对于经验丰富的研发人员的需求不断提高。新品种饲料的研发周期不断缩短，目前竞争的关键就是核心研发团队，凭借着丰富的研发经验和先进的科学理论，才能在行业内站稳脚跟。除此之外，有了产品的支持，专业的管理团队和销售团队也是必不可少。专业的管理体系让公司各部门配合效率更高，成熟的销售团队让产品可以迅速的占领市场，因此行业人才存在着较强的壁垒效应。

#### （3）资金壁垒

新技术的研发、试验与投入使用离不开资金的支持。对于新技术而言，研发周期相对较长、期间试验投入成本大、研发人员人力成本高。整个研发过程需要不断的资金投入为购买设备、研发试验做支持，新产品从研发成功到投入市场需

要经历若干个生长周期的实验结果对比，并且不排除试验可能失败的可能。除此之外，在新产品的上市过程中，同样需要大量的人力、物力和财力来做市场推广和运营，久而久之，便形成了进入本行业的资金壁垒。

#### （4）品牌壁垒

随着社会对于食品安全问题的日益重视，下游养殖企业对于饲料产品的质量有很高的要求，越来越多的客户习惯于使用熟悉的、已获得市场认可的品牌，避免使用新品牌带来的不适应性，因此对于饲料产品的品牌有较强的依赖性。目前市场上主流大型企业经过多年的发展，经营和售后体系相对完善，市场认可度高。另外，很多新进入者也无法在短时间内将品牌打响，在竞争初期处于明显劣势地位，很难与行业内几大知名度高的企业形成竞争、争抢市场份额。

#### （5）市场准入壁垒

饲料生产行业涉及到食品安全问题，因此国家对于该行业具有严格的监管体系与市场准入条件，审核程序复杂，周期漫长。对于新公司的设立，新产品的投产都有着严格的审查程序。饲料企业在生产经营前必须要取得粮食收购许可证和生产许可证，且饲料产品必须通过相关的质量安全体系的验证。因此对于一些新进入者，能否通过国家相关部门的审批具有较大的不确定性。

### （三）行业的市场规模与发展现状

#### 1、我国饲料加工行业市场规模与发展现状

我国饲料行业在上世纪 80 年代起步，虽然起步时间较晚，但是发展很快，向专业化、规范化方向发展。目前，我国饲料产量已经超过美国，成为世界上最大的饲料生产国。随着人均收入以及生活水平的提高，我国对于肉、蛋、奶等动物食品的消费与日俱增，这在某种程度上带动了我国饲料行业的发展。经过了近 30 年的发展，我国的饲料行业已经进入了一个相对饱和的状态，整个市场也相对成熟。对于行业内企业来说，发展逐步平稳，整个行业的整合与转型势在必行。

虽然 2015 年整个饲料行业变数很大，行业发展举步维艰，但是行业内各家公司齐心协力，积极寻求自己的发展之道。根据农业部和中国饲料行业协会的数据显示，2015 年饲料的总产量突破了 2 亿吨大关。其中猪料 8,350 万吨，同比下

降 3%，蛋禽料 2,650 万吨，同比上升 7%，肉禽料 5,400 万吨，同比上升 2%，水产料 5,500 万吨，同比下降 5%。



数据来源：国家统计局、中国饲料工业协会

近年来，我国饲料行业总产量稳步增长，与此同时，行业整合与转型也在积极进行中。在饲料行业发展初期，分散化发展经营占绝大部分；而现在，逐步转变为大中型饲料企业，同时提供一体式的饲养解决方案。一部分规模较小，产品类型相对单一的小型企业或被兼并，或被淘汰，行业整合加速进行。

另一方面，随着居民生活水平和收入的提高，肉蛋奶类食品已然成为社会的刚需消费品，这在饲料行业的需求端推动了整个行业的发展。近年来，食品安全爆发出的问题和安全隐患越来越受到大众的重视，再加上“H7N9 流感问题”给行业带来的冲击，使得饲料行业面临着很大的压力。但是总体来说，饲料行业仍在稳中有进的发展。

## 2、我国猪饲料加工行业市场规模与发展现状

在主要肉类消费品中，猪肉是我国居民日常消费量最大的，因此在饲料行业中，猪饲料行业也同样占据着主导地位，企业规模也比行业内畜禽类饲料企业要大，对于整个饲料行业也是影响最大。2015 年，猪料工业总产量为 8,350 万吨，与 2014 年的 8,616 万吨相比，略有下降，但与 2013 年基本持平，主要原因是一方面受能繁殖母猪数量和生猪出栏数量影响，而另一方面与国外猪饲料企业开拓

国内市场的竞争有关。但是受猪肉消费增长的拉动，近期保持了较为稳定的增长。



数据来源：国家统计局、中国饲料工业协会

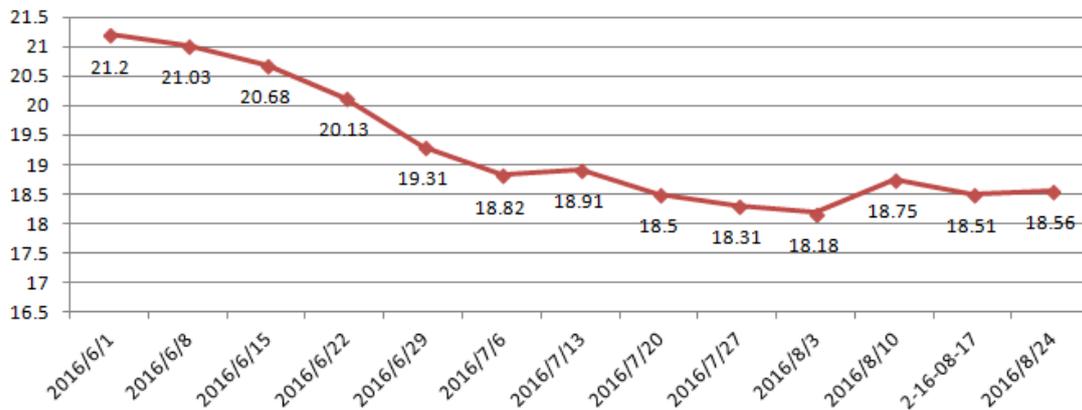
猪饲料的市场规模主要取决于两方面：生猪存栏量和生猪养殖的头均利润。前者决定了猪饲料需求的总基数，而后者则决定了养殖户对于饲料的使用情况。截至 2015 年底，我国的生猪存栏为 3.84 亿头，同比下降 8.96%，而 2015 年 12 月月度母猪存栏 3,866 万头，同样同比下降 11.39%，但相比较前几个月降幅有所减缓。得益于近期生猪价格的全面上涨和饲料成本的下降，生猪养殖方面利润大幅增长。根据生猪头数持续下滑和利润率持续增长，在生猪养殖周期内，2015-2016 年已经达到了生猪存栏量的周期底部。预计在未来的两年内，生猪养殖行业将迎来周期性反弹，行业或将迎来周期性利好。

进入到 2016 年以来，猪肉价格在上半年持续增长，1 月 1 日猪肉均价为 16.70 元/公斤，而到 6 月 24 日，猪头价格达到了 20.39 元/公斤，上涨幅度超过了 22%。但是进入到夏季之后，国内肉类市场需求转淡，同时超高肉价对终端肉类市场消费产生抑制作用，终端需求持续萎缩，适重生猪供应充足，使得国内生猪市场进入阶段性供大于求局面，屠宰场采购意愿较差且压价收购力度不减，国内生猪价格持续偏弱调整。生猪价格下滑传导至终端肉价仍需一段时日，短期内终端零售价格仍将维持高位，预计三季度国内生猪价格仍有一定下滑空间，将逐渐下滑至 19 元/公斤左右后整体震荡前行。

入秋后，天气转凉、大中院校开学，终端需求将有所增加，生猪价格将有所回升。生猪市场供给状况正逐步好转，四季度可能会大幅改观。生猪价格持续走

高，养殖行业利润丰厚，带动了养殖户补栏积极性持续增强，3月份以来生猪生产形势逐步向好发展，生猪存栏呈增加趋势。据农业部定点监测，5月份生猪存栏环比增加0.4%，连续3个月增长；能繁母猪存栏也止跌回稳，生猪产能正在稳步恢复。但也应看到，由于环保、养殖转型和部分中小养殖户退市以及生猪病等因素的影响，目前生猪生产能力的恢复不及预期。从农业部监测数据看，目前生猪和能繁母猪存栏与去年同期相比仍分别低2.9%和3.6%。预计随着今年3月份开始补栏的仔猪在中秋节后批量上市，市场供应偏紧的状况才能得到根本的缓解。综合来看，下半年国内生猪价格整体将回落至合理区间后震荡前行。

近3个月生猪（外三元）价格走势（单位：元/公斤）

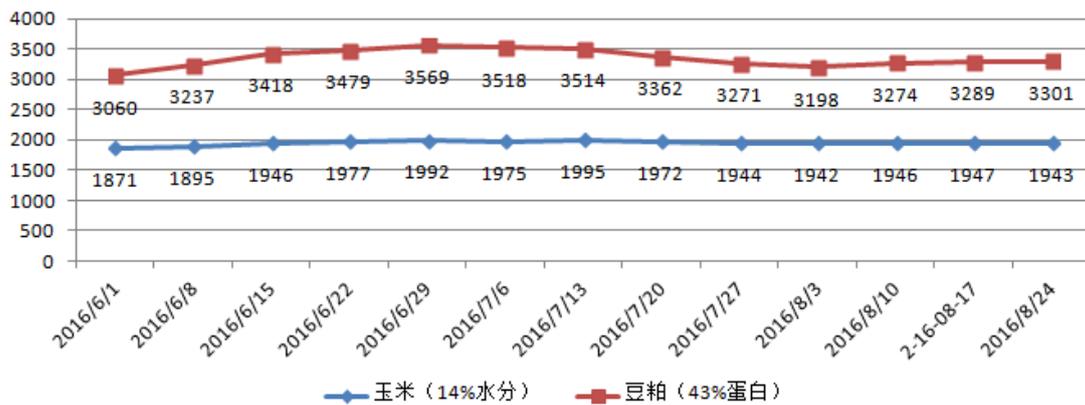


数据来源：国家统计局、中国饲料工业协会

与此同时，猪饲料行业的市场规模和利润情况也同样取决于上游原材料市场的价格变化。2015年的豆粕行情处于近8年来的低谷期，价格一再下探，甚至全年基本在3000元/吨以下徘徊，虽然豆粕价格的降低可以提高饲料行业的利润率，但是饲料行业需求的整体下降，导致2015年整个饲料行业举步维艰。进入到2016年以来，豆粕价格逐渐回升，并在6月份一度超过3500元/吨。我国大豆原料80%依赖进口，导致影响豆粕市场走势的主要因素就是国外大豆种植情况。美农业部7月供需报告实现利空，国内豆粕现货在经历了短线大转变之后，市场观望情绪有所升温；美豆短期内仍将剧烈波动，但一旦展开天气炒作或将重振市场信心。不过美国政府气象预报机构最新消息显示，拉尼娜气候预计将出现在2016年8-10月，因此短期国内外利空消息叠加压力下，豆粕现货将继续弱势震荡调整。因南海局势不稳，或影响后期大豆及原油进口，同时伴随美国市场再度炒作天气话题，预计2016年第四季度豆粕价格持续上涨的概率比较大。

与豆粕的走势相似，玉米价格在 2015 年持续走低，但是进入到 2016 年之后，价格逐渐企稳，目前国内产区余粮收购已近尾声，多数企业以采购轮换玉米为主，由于拍卖玉米质量有差异，也有部分企业采购本地优质玉米来满足需求，2014 年 8000 万吨库存还没有推出入市，因此短期内玉米价格仍有望小幅趋强。随着产地玉米的逐步见底，预计 8、9 月新粮上市之前，贸易粮市场购销将陷入停滞局面，市场供应主力将向轮换粮看齐，其出库价格也将成为市场定价准星，现货价格的涨跌完全控制在临储玉米投放节奏及拍卖底价上。由于国家抑价控盘特征较为突出，预计后期玉米不会出现明显的上涨或下跌行情，将继续保持区间震荡趋势。但需要注意的是，目前北方地区的旱灾较为突出，这可能导致后期玉米价格持续走高。

近3个月主要原材料价格走势（单位：元/吨）



数据来源：国家统计局、中国饲料工业协会

综上所述，原材料价格的上涨在某种程度上会压缩猪饲料加工企业的利润空间，但同时消费终端需求的增加又会在一定程度上扩大猪饲料市场的规模。进入到 2016 年第三季度之后，原材料价格进入到相对平缓的区间，配合 9 月初市场潜在消费需求增大，预计 2016 年第四季度猪饲料行业将比前三季度有更明显的上涨趋势。与此同时，越来越多的猪饲料加工企业加大了对终端消费环节的投入，建立自己的养殖场来丰富产业结构，在全产业链发展的今天，这也将会是饲料加工行业的一个整体趋势。

#### （四）行业的市场前景和发展趋势

##### 1、国家政策的支持

饲料行业作为农业产业中连接种植业和养殖业的关键行业，一直以来受到国家政策的大力支持。国家先后出台了多个税收优惠政策，对于符合条件的饲料产品予以免除增值税的优惠（《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）），并且对国有农口企事业单位从事种植饲料作物、利用工业饲料养殖和饲料类初加工的所得暂免企业所得税（《关于国有农口企事业单位征收企业所得税问题的通知》（财税[1997]49号））。

与此同时，在国家最新制定的“十三五”发展规划中，饲料总产量要达到 2 亿吨。其中配合饲料产量 1.68 亿吨，浓缩饲料产量 2,600 万吨，预混合饲料产量 600 万吨，主要饲料添加剂品种全部实现国内生产。由此可见，国家对于饲料行业的支持将进一步加大，对于产品安全和质量问题将更加重视，行业整合加速，企业效率提高。除此之外，大力发展互联网和生物技术有利于推动饲料企业向智能化和自动化的方向发展。

## 2、市场需求将进一步扩大

下游养殖业的需求决定了饲料行业的需求，所以从某种程度上来说，养殖业的未来发展前景决定了饲料行业的发展前景。根据国家统计局数据显示，我国畜产品和水产肉类自 2010 年以来呈现逐年增长的趋势，2014 年肉类总产量 8,700 万吨，水产品产量 6,500 万吨。

与此同时，随着居民生活水平和收入的提高，居民对于肉、蛋、奶的需求量不断增加，居民饮食结构的变化也在影响着饲料行业的发展方向。2014 年国务院办公厅印发的《中国食品与营养发展纲要（2014-2020）》明确指出了到 2020 年，全国人均全年口粮消费 135 公斤、食用植物油 12 公斤、豆类 13 公斤、肉类 29 公斤、蛋类 16 公斤、奶类 36 公斤、水产品 18 公斤、蔬菜 140 公斤、水果 60 公斤，政策上的一些列措施势必会刺激肉蛋奶等食品的消费，进而刺激饲料的需求量。

## 3、产品质量和食品安全重视程度提高

近年来，产品质量食品安全问题成为社会舆论关注的焦点，而作为上游产业的饲料行业，产品质量逐渐成为行业内重要的竞争优势。高质量的饲料不仅能减少生猪患病的几率，还能存进生猪对于营养物质的吸收，提高了养殖场的养殖效

率。现在饲料市场上产品层出不穷，同质化现象比较严重，这在某种程度上并不有利于产业的发展。如何提高产品本身的质量，生产出绿色、高效的产品才是在竞争中占据先机的关键因素。

在注重产品质量的基础之上，食品安全问题也同样需要重视。近几年食品安全监管力度加大，一些不合规的加工作坊不断曝光让社会对于食品安全谈虎色变，人民逐渐将目光转移到了食品加工的上游产业，尤其是日常主要消费品的肉蛋奶。如何在保证产品质量的同时保证食品安全，绿色生产，不让有害物质残留在动物体内是整个行业在未来一段时间内的发展方向。

#### **4、技术创新以及配方优化**

中国饲料行业起步相对较晚，经历了 30 年的高速发展，目前已成为世界上最大的饲料工业生产国。但是与世界上其他先进的国家相比，在技术和配方上，我们仍处于相对劣势的地位。而根据世界饲料行业的发展来看，技术的创新是推动行业发展的重要因素。目前发达国家的先进企业都在改变饲料成分来源，试验不同的饲料添加剂来研发新品种，以求可以降低成本，提高利润。

除了常见的食品添加剂，国外很多企业现在对于有机酸、酶以及益生菌等的研发逐渐深入，并减少对医疗抗生素、辅助抗生素等的使用。未来的饲料市场，只有那些技术含量高、研发实力强、配方安全的公司才能在行业竞争中处于优势地位。

#### **5、行业集中度进一步提高**

在饲料行业刚起步的几年里，饲料加工企业呈井喷式发展，企业数量逐年增加。但是最近几年，饲料行业发展日趋成熟，再加上政策监管以及社会舆论的监督，整个行业面临着优胜劣汰。一批竞争力不足的中小型企业或者被淘汰、或者被收购，企业数量进一步减少，而留下的则是一些有一定市场份额、产品得到公众认可的企业。

另一方面，整个饲料行业从传统的劳动密集型产业慢慢向资本密集型产业过度，而经营、研发成本的增加，设备的更新换代是一些中小型企业无法承受的，在这种情况下，选择被其他大型企业收购也就变成了最合理的退出方式。根据《2014 全国饲料工业统计年鉴》，2013 年全国饲料企业数量达到 14,000 多家，

而现在企业的数量大约为 7,000 多家，减少了近 40%。行业内比较重大的合并案例是 2015 年温氏集团合并大华农并成功挂牌上市，除此之外，还有很多企业联手发展“互联网+农业”的形式。虽然方式多样，但是均体现出整个行业的整合速度逐渐加快。

## （五）公司在行业内的竞争地位

### 1、行业整体格局

饲料行业的整体竞争情况比较激烈，无论是饲料产量还是企业规模，均呈现增长趋势。根据美国奥特奇公司 2015 年发布的《全国饲料调查》，整个饲料行业的估值已达到 4,600 亿美元，企业数量超过 3 万家，总产量接近 10 亿吨。其中家禽类饲料产量占到 46%，其次是猪饲料占到 27%，而其他饲料占比相对较少。

在国内市场，饲料行业整体格局逐步分为三大部分：少数大型集团占据了全国市场，部分中型企业占据地区市场，剩下的大批小型企业服务当地以作为补充。根据农业部 2015 年数据，我国目前年产量超过 100 万吨的大型饲料企业数量为 31 家，约占市场总量的 52%。虽然行业集中度由于资金实力、管理能力以及品牌效应的影响，将会进一步提高。而由于饲料行业受地域限制比较明显，即使是国内大型集团也很难做到在全国范围各个地区领先，这也为行业未来发展提供了空间。

### 2、公司在行业的竞争地位与主要竞争对手

公司立足于山东地区，背靠全国农业大省，辐射华北、东北、华中等地区。公司专注与研发、生产和销售高档猪用全价料、浓缩料、教槽料和预混和饲料等高端产品，在业内取得了良好的口碑。依托于优秀的研发团队，公司已经在动物饲料营养学领域已经取得了突破性进展。经过多年的稳步发展，在公司销售团队的大力配合下，直销与经销的网络已经遍布山东、河北、河南、东北等地区，拥有相对稳定的客户群体。2014 年，2015 年和 2016 年 1-4 月，公司分别实现主营业务收入 112,913.00 万元、91,811.95 万元和 24,352.84 万元，销售收入稳定。秉承着“品质第一，诚信立业，创新发展；客户导向，尊重员工，敬畏制度”的核心价值观，不断地向市场提供高质量产品。

公司业务主要集中在山东、江苏等地，该地区内饲料企业众多，且也有规模较大的上市公司，竞争十分激烈，目前公司的主要竞争对手情况如下：

#### （1）新希望六和股份有限公司

新希望六和股份有限公司，创立于 1998 年并于 1998 年 3 月 11 日在深圳证券交易所发行上市。该公司立足农牧产业、注重稳健发展，业务涉及饲料、养殖、肉制品及金融投资等，公司业务遍及全国并在越南、菲律宾、孟加拉、印度尼西亚、柬埔寨、斯里兰卡、新加坡、埃及等国家建成或在建 20 余家分子公司。

作为肉蛋奶的生产和销售企业，新希望所关心的安全，已不仅仅是某个生产环节的安全，而是整个产业链的安全，新希望利用在农业领域发展的产业优势和市场优势，从一开始就整体布局，致力于安全、无公害产品，切实提高产品质量。2015 年公司实现营业收入 615.19 亿元，实现归属上市公司股东净利润 22.11 亿元。

#### （2）山东亚太中慧集团有限公司

山东亚太中慧集团是一家以健康养殖和健康食品为核心的全供应链农牧食品企业，主要从事现代化规模健康养殖、畜禽肉制品加工、饲料生产经营、生物科技开发等事业，全力建设以饲料生产、健康养殖、肉食加工为一体的安全食品生产链条，真正为消费者提供“健康安全，物美价廉”的美味食品，实现“健康食品，幸福生活”的美好愿景。

集团目前下设中慧农牧、中慧食品、根源农业等事业平台，在全国建成合资合作企业、规模化养殖场共 170 多家。集团先后被授予全国饲料企业履行社会责任先进企业、中国白羽肉鸡企业二十强，山东省农业产业化重点龙头企业，山东饲料企业五十强，潍坊市农业产业化重点龙头企业十强等荣誉称号。

#### （3）环山集团有限公司

环山集团成立 20 余载，现有 31 家子公司，拥有固定资产 10 亿元，员工 4,000 人，是集饲料生产、畜牧养殖于一体的大型现代化企业。集团拥有一流的人才、科学的管理、先进的设备、严格的质量管理体系，出厂产品在原料采购、产品设

计、生产工艺和品质控制等方面都得到有效保障，整体通过 ISO9001 国际质量认证。

集团具备完善的研发平台，研发人员均为资深博士、硕士，有多年产品开发经验。旗下“环山”牌系列饲料以猪料为主，禽料为辅，凭借过硬的产品质量、高水平的技术服务、良好的市场信誉畅销全国，连续 10 年实现快速增长。

集团生猪养殖事业部蓬勃发展、快速扩张，全面进入综合产业链发展模式、核心与典范是建立金字塔育种生产体系，自动化的机械设备、先进的生产工艺、全面的饲料营养、科学的繁育体系、严格的防疫制度，做到全进全出，保证了猪群的健康和高效生产，为环山生猪生产体系和市场提供优质的种猪。

#### (4) 双胞胎集团股份有限公司

双胞胎(集团)股份有限公司地处江西省南昌市高新技术产业开发区，是一家专业生产饲料的全国性大型企业集团。集团现有 66 家子公司，已经投产的 49 个制造型企业分布在江西、广东、福建、湖南、湖北、云南、四川、重庆、海南、河南、辽宁等 21 个省（区、市），另有 17 个正在建设中。集团现年产能 1,200 多万吨，生猪养殖规模 20 万头。

双胞胎集团是专业做猪饲料的大型饲料公司，其猪料销量在 2009 年就已是全国第一。公司拥有六大劲牌产品：双胞胎乳猪奶粉、双胞胎主场专用乳猪料、双胞胎膨化小猪料、双胞胎仔猪浓缩料、双胞胎哺乳母猪料、双胞胎浓缩料，其中双胞胎绿色安全的功能性乳猪料的产业化项目还获得“国家火炬计划项目”立项，并获得国家专项研究拨款和证书。

### 3、公司的竞争优势

#### (1) 雄厚的技术实力与研发能力

大信集团自成立起，始终坚持自主研发，努力打造核心技术。公司拥有国内同行业中领先的研发中心及年轻、务实、高效的研发团队，担负着产品研发、技术升级的重任。为保持公司产品能够契合市场需求，占据行业的至高点，研发中心始终坚持“走出去，引进来”的开放性理念，不断参加和增强国际活动，引进先进技术和理念，影响力与日俱增，为大信集团快速、健康发展提供核心动力。

## （2）突出的服务营销能力

公司在创立初期就十分重视市场营销与售后服务，通过营销团队和服务团队的配合，最大限度地提高用户体验。公司的营销团队全部拥有丰富的饲料销售经验，且在当地扎根多年，已经渗透到了当地的养殖市场中，与当地的大中型养殖场以及个体养殖户保持着良好的联系和沟通，拥有稳固的市场份额。

与此同时，公司的技术服务团队为营销团队提供技术支持，他们通常拥有专业的动物营养知识，在了解客户的需求或者疑难之后，会针对客户情况，为他提供科学、合理的饲养解决方案，做到售前服务，售后维护，提高客户满意度和用户体验。

## （3）优秀稳定的管理团队

公司的管理层全部是拥有丰富饲料企业管理经验的专家，都曾在其他大型饲料企业任职。自公司成立以来，公司就建立起了一套高效、完善、公正、客观的绩效评价体系，培养了一批又一批具有良好专业背景和丰富的行业经验，认同公司文化和核心价值观的员工。公司完善的晋升体系让很多工作多年的忠诚员工走到了领导岗位上，为一些年轻员工树立了榜样，让工人们真正的把公司当做自己的家，自己的企业来经营。经过了多年的努力，公司已经具备了一支高素质、经验丰富、专业的管理团队。

## （4）社会认可的品牌优势

公司自成立之初就重视品牌价值的打造，多年来坚持品质的把控和品牌的推广，至今逐步成长为市场认可的品牌。公司的全价料和浓缩料多年来在业内处于前列，在山东省内更是位居前三，拥有稳定的客户群体和市场份额，在山东、江苏等地建立起了良好的口碑。公司产品通过 ISO9001 质量认证，为公司的良好信誉提供了强有力的保障。公司及产品品牌先后荣获“中国十大最具潜力乳猪料品牌”、“山东省生猪饲料十强”、“饲料企业口碑三十强”、“教槽料口碑五强”、“2014 畜牧行业用户优选三十强饲料品牌”等荣誉称号。

## 4、公司的竞争劣势

公司在华北、华中地区经营多年，在这部分区域内已经得到了市场和客户的认可，有了一定的品牌知名度。但由于新市场的开拓以及销售、售后服务网的建立都需要时间，与国内上市饲料企业相比，公司在市场覆盖程度，产品覆盖程度以及资金实力上都存在一定的差距。在后续的发展策略上，公司将持续引进专业的研发、销售和管理人才，保证持续的资金投入，加大市场业务的开拓力度，从而进一步增加市场占有率。

## **（六）行业的基本风险特征**

### **1、原材料价格波动风险**

饲料加工的原材料主要是初级农产品，玉米、豆粕、麸皮、大豆等，这些原材料的价格将直接决定企业的加工成本。目前来看，玉米、豆粕等主要原材料的价格处于相对低位，且供应比较充足，但无法判断未来这些农产品的价格是否会受到政府相关政策或者供给变化的影响，一旦原材料价格上涨，将极大地压缩饲料行业的利润空间，且供给的变化也会给企业的生产经营带来一定的风险。

### **2、销售周期波动风险**

饲料行业下游主要是养殖业，因为养殖业受市场供求的影响比较明显，尤其是一些中小散户，容易受到短时间市场行情的影响而增加或者减少饲养量，影响了养殖业对于存栏量的预估，加大养殖业的行业波动，从而直接影响到饲料行业对于需求量的预估，进而影响销售。除此之外，饲料行业本身也存在着较明显的周期性。春节期间，大量生猪出栏销售，养殖户的存栏量大幅下降，相应地饲料销售量也会随之下降。因此，在每年的第一季度，是饲料行业相对的淡季，所以该行业受周期性、季节性波动的影响较为明显。

### **3、动物疫情及极端天气风险**

饲料行业是连接种植业和养殖业的中间桥梁，因此上下游的市场波动都会给饲料行业带来相应的风险。近年来，食品安全问题不断爆发，禽流感、口蹄疫等疫情都会对养殖行业造成极大的打击，不仅仅是居民对于受疫情影响的肉类消费直线下降，还会对存栏生猪造成直接影响。但这两者都会对饲料行业造成严重打击。除此之外，一些不可避免的自然灾害，如洪水、干旱、台风等，使得上游

种植业处于极大的风险之中，从而影响，甚至切断饲料行业的原材料供给。因此动物疫情和极端天气对饲料行业有很大的影响。

#### 4、核心技术人员流失风险

饲料的配方和核心技术是饲料行业的重要生产要素，企业研发团队的能力和将直接决定公司产品在市场上的竞争力，因此核心技术人员变成了企业发展的关键。然而随着行业内竞争的加剧，一些新进入者为了能快速的站稳脚跟，往往会用高薪待遇等优厚条件去挖角一些大型集团的技术研发人员，所以存在核心技术人员流失风险。此外，公司的专利技术、非专利技术等都容易受到竞争对手的攻击可能存在侵权泄露的风险。

#### 5、市场竞争加剧的风险

目前饲料加工行业处于其发展的成熟期，行业的集中度不高。虽然一些大型集团占据了很大的市场份额，但在一些地方性市场上，小型企业在地还是具有一定的竞争力，再加上行业进入壁垒相对较低，导致每年都会有大批的企业涌入，行业竞争加剧。在产业成熟的后期，可能会出现产能过剩的竞争格局。

#### 6、国家政策性风险

饲料行业作为农业中的重要基础行业，受国家宏观经济政策调控影响较大。饲料行业的发展在某种程度上依赖于国家对于农业发展的支持，特别是对饲料行业上下游的种植业和养殖业的发展。近年来，我国 GDP 增速逐渐放缓，而国家宏观政策也在不断调整中，对于饲料行业可能存在潜在的影响。另一方面，饲料行业监管的法律法规，以及一些行业规章制度也在不断地修订和改进中，现存的优惠政策能否长期执行存在着不确定性，会给饲料行业带来一定的影响。

### 八、业务收入占公司 10%以上子公司的业务情况

大信集团根据业务开展的需要，设立多个子公司负责组织饲料生产及销售，主要子公司包括烟台大信、临沂沂和、江苏大信、潍坊大信、青岛大信和青岛华信。子公司从事的主要业务及产品、组织结构、生产及服务流程、主要技术、商业模式等方面基本相同，详见本节之“一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途”至“七、公司所处行业情况”部分。

## （一）烟台大信饲料有限公司

### 1、与业务相关的关键资源要素

#### （1）主要无形资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，烟台大信所拥有的无形资产包括一块国有出让土地的土地使用权，具体情况如下：

土地使用权人	土地证号	用途	类型	面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
烟台大信饲料有限公司	海国用（2013）第 1127 号	工业	出让	28,751.61	否

#### （2）主要资质情况

截至 2016 年 4 月 30 日，烟台大信所拥有的资质包括粮食收购许可证和生产许可证。

饲料生产许可证情况如下：

序号	产品类别	持证人	证书编号	有效日期	发证机关
1	配合饲料、浓缩饲料	烟台大信	鲁饲证（2014）06333	2014-01-10 至 2019-01-09	山东省畜牧兽医局

粮食收购许可证情况如下：

序号	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	鲁 1320031.0	海阳市粮食局	2015-07-24	2018-07-23

#### （3）主要固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，烟台大信的生产经营场所包括三处自有房产，除此之外，公司固定资产主要为生产设备。

①自有房产情况如下表：

序号	房屋所有权人	房权证号	坐落	规划用途	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
1	烟台大信饲料有限公司	海房权证发城字第 201305747 号	海阳市发城镇海莱路西南、西夏屋村北	工业	1319.39	否
2		海房权证发城字第 201305748 号	海阳市发城镇海莱路西南、西夏屋村北	工业	3144.21	否
3		海房权证发城字第	海阳市发城镇海莱路西南、西夏屋村	工业	8974.02	否

	201305749 号	北		
--	-------------	---	--	--

②主要设备情况如下表:

序号	设备名称	数量	原值(万元)	净值(万元)	成新率
1	饲料加工成套设备	1	351.50	226.23	64%
2	钢板仓及配套设备	1	132.00	83.91	64%
3	钢结构屋面	1	77.69	13.74	18%
4	水平压力喷雾干燥塔	1	39.00	31.90	82%
5	成品库屋面	1	36.30	23.08	64%
6	配电设备	1	32.07	7.69	24%
7	近红外分析仪	1	29.50	29.03	98%
8	锅炉	1	24.84	15.40	62%
9	饲料加工成套设备	1	23.48	15.15	65%
10	数字式电子汽车衡	1	11.90	2.85	24%
11	双效浓缩机	1	8.50	6.95	82%

#### (4) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日, 烟台大信的在册员工共有 98 人, 员工构成如下:

划分依据	专业结构	人数	占比
专业结构	技术研发人员	4	4.08%
	生产人员	32	32.65%
	销售人员	50	51.02%
	行政管理人员	8	8.16%
	财务人员	4	4.08%
	<b>合计</b>	<b>98</b>	<b>100.00%</b>
年龄	25 岁及以下	7	7.14%
	26-35 岁	41	41.84%
	36-45 岁	31	31.63%
	46-55 岁	17	17.35%
	56 岁及以上	2	2.04%
	<b>合计</b>	<b>98</b>	<b>100.00%</b>
受教育程度	高中及以下	42	42.86%
	中专	19	19.39%
	大专	24	24.49%

	本科及以上	13	13.27%
	合计	<b>98</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主营业务经营情况

### (1) 主营业务及主要构成情况

报告期内，烟台大信的营业收入构成情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
主营业务收入	3,992.68	100%	14,071.05	99.91%	18,433.35	99.97%
其他业务收入	0.97	0.00%	13.21	0.09%	4.32	0.03%
<b>营业收入合计</b>	<b>3,993.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,084.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,437.66</b>	<b>100.00%</b>

烟台大信在 2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月分别实现主营业务收入 18,433.35 万元、14,071.205 万元和 3,992.68 万元，其中对集团外销售分别为 18,351.83 万元、13,939.40 万元和 3,989.18 万元，对集团内销售分别为 81.52 万元、131.81 万元和 3.5 万元。且在报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均超过 99%，主营业务突出。

烟台大信主要产品为浓缩料和全价料，对集团外销售的业务收入按产品类型分类的具体情况如下：

系列	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
猪浓缩料	1,734.87	43.49%	5,710.26	40.96%	5,497.66	29.96%
中大猪全价料	1,380.55	34.61%	5,193.30	37.26%	8,194.66	44.65%
保育全价料	327.04	8.20%	1,456.78	10.45%	2,304.94	12.56%
乳猪教槽料	225.76	5.66%	653.80	4.69%	807.62	4.40%
乳猪料	116.50	2.92%	295.11	2.12%	456.32	2.49%
母猪全价料	175.03	4.39%	514.57	3.69%	1,028.63	5.61%
预混料	29.44	0.74%	115.59	0.83%	62.00	0.34%
<b>合计</b>	<b>3,989.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,939.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,351.83</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 报告期内前五大客户的构成情况

2016 年 1-4 月，烟台大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
蒲晓玉	339.78	8.51%
徐华军	284.60	7.13%
毕琳琳	257.51	6.45%
荣成市青山生猪养殖场	237.82	5.96%
高学云	231.55	5.80%
<b>合计</b>	<b>1,351.26</b>	<b>33.84%</b>

2015 年度，烟台大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
蒲晓玉	1,591.17	11.31%
毕琳琳	983.12	6.99%
徐华军	887.20	6.31%
高学云	689.69	4.90%
邢树才	369.09	2.62%
<b>合计</b>	<b>4,491.51</b>	<b>32.09%</b>

2014 年度，烟台大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
蒲晓玉	1,879.48	10.20%
毕琳琳	1,326.40	7.20%
徐华军	1,250.34	6.78%
王瑞波	913.97	4.96%
李义武	588.82	3.19%
<b>合计</b>	<b>5,959.01</b>	<b>32.33%</b>

2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月，烟台大信前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比重分别为 32.33%、32.09% 和 33.84%。烟台大信不存在对单一客户销售比例超过 50% 的情形，未对单一客户形成重大依赖。

报告期前五大客户中，除蒲晓玉为公司股东邢飞的配偶、邢树才为邢飞父亲，与公司存在关联关系外，其余客户与烟台大信均不存在关联关系。

### （3）报告期内前五大供应商的构成情况

2016年1-4月，烟台大信前五名供应商的采购额及所产采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
诸城市顺和粮油购销有限公司	386.02	14.91%
青岛渤海科技有限公司	363.11	14.02%
益海（烟台）粮油工业有限公司	279.37	10.79%
龙口新龙食油有限公司	132.34	5.11%
山东群福农业发展股份有限公司	111.71	4.31%
<b>合计</b>	<b>1,272.55</b>	<b>49.15%</b>

2015年，烟台大信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	1,486.14	16.24%
益海（烟台）粮油工业有限公司	809.98	8.85%
龙口新龙食油有限公司	706.69	7.72%
泰安市邱家店粮库有限责任公司	652.71	7.13%
青岛汇源嘉禾国际贸易有限公司	430.45	4.70%
<b>合计</b>	<b>4,085.97</b>	<b>44.65%</b>

2014年，烟台大信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	2,973.41	20.89%
莱阳市粮食收储管理中心	863.37	6.06%
定远县劲隆粮油贸易有限公司	835.27	5.87%
益海（烟台）粮油工业有限公司	641.16	4.50%
龙口新龙食油有限公司	494.26	3.47%
<b>合计</b>	<b>5,807.47</b>	<b>40.80%</b>

2014年、2015年和2016年1-4月，烟台大信前五名供应商的合计采购额占当期采购总额的比重分别为40.80%、44.65%和49.15%。烟台大信不存在对单一供应商采购比例超过50%的情形，未对单一供应商形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商不存在任何关联关系。

## (二) 临沂沂和饲料有限公司

### 1、与业务相关的关键资源要素

#### (1) 公司主要无形资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日, 临沂沂和所拥有的无形资产包括两块国有出让土地的土地使用权, 具体情况如下:

序号	土地使用权人	土地证号	用途	类型	面积 (m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	临沂沂和饲料有限公司	郯国用 (2012) 第 361 号	工业	出让	10,003.00	否
2	临沂沂和饲料有限公司	郯国用 (2015) 第 456 号	工业	出让	9,998.00	否

#### (2) 主要资质情况

截至 2016 年 4 月 30 日, 临沂沂和所拥有的资质包括粮食收购许可证和生产许可证, 具体情况如下:

饲料生产许可证情况如下:

序号	产品类别	持证人	证书编号	有效日期	发证机关
1	配合饲料、浓缩饲料	临沂沂和	鲁饲证 (2014) 16131	2016-06-27 至 2019-06-26	山东省畜牧兽医局

粮食采购许可证情况如下:

序号	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	鲁 2650072.0	郯城县粮食局	2015-10-08	2018-10-07

#### (3) 主要固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日, 临沂沂和的固定资产包括一处自有房产和一些生产设备, 具体情况如下:

序号	房屋所有人	房权证号	坐落	规划用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	临沂沂和饲料有限公司	郯房权证李庄镇字第 013532 号	郯城县李庄镇华美来路 8 号 1 幢 1 至 2 层; 2 幢 1 层; 3 幢 1 层; 4 幢 1 层; 5 幢 1 至 5 层	办公用房, 餐厅; 厂房	5,526.75	否

主要设备情况如下表:

序号	设备名称	数量	原值 (万元)	净值 (万元)	成新率
----	------	----	---------	---------	-----

1	生产线成套设备工程	1	315.16	267.73	85%
2	立筒仓	1	175.07	148.72	85%
3	电控设备	1	120.00	99.19	83%
4	立筒仓	1	92.40	81.42	88%
5	智能码垛成套设备	1	50.12	40.59	81%
6	锅炉	1	30.14	25.61	85%
7	近红外分析仪	1	29.50	27.94	95%
8	散装仓及配套设备	1	27.50	24.02	87%
9	燃气锅炉	1	27.00	25.50	94%
10	数字汽车衡	1	20.10	16.28	81%
11	预混机组设备-混合机	1	14.71	12.03	82%

#### (4) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，临沂沂和的在册员工共有 160 人，具体构成情况如下：

划分依据	专业结构	人数	占比
专业结构	技术研发人员	5	3.13%
	生产人员	37	23.13%
	销售人员	108	67.50%
	行政管理人员	6	3.75%
	财务人员	4	2.50%
	<b>合计</b>	<b>160</b>	<b>100.00%</b>
年龄	25 岁及以下	16	10.00%
	26-35 岁	88	55.00%
	36-45 岁	41	25.63%
	46-55 岁	13	8.13%
	56 岁及以上	2	1.25%
	<b>合计</b>	<b>160</b>	<b>100.00%</b>
受教育程度	高中及以下	63	39.38%
	中专	42	26.25%
	大专	45	28.13%
	本科及以上	10	6.25%
	<b>合计</b>	<b>160</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主营业务经营情况

### (1) 主营业务及主要构成情况

报告期内，临沂沂和的营业收入构成情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
主营业务收入	4,903.98	100.00%	20,814.60	99.99%	20,449.72	99.99%
其他业务收入	0.16	0.00%	3.07	0.01%	2.33	0.01%
<b>营业收入合计</b>	<b>4,904.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,817.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,452.05</b>	<b>100.00%</b>

临沂沂和在 2014 年月、2015 年和 2016 年 1-4 月分别实现主营业务收入 20,449.72 万元、20,814.60 万元和 4,903.98 万元，其中对集团外销售收入为 20,257.39 万元、20,480.67 万元和 4,903.98 万元，对集团内销售收入为 192.33 万元、333.93 万元和 0 万元。且在报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均超过 99%，主营业务突出。

临沂沂和主要产品为浓缩料和全价料，主营业务收入按产品类型分类如下：

系列	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
猪浓缩料	2,258.61	46.06%	7,258.47	35.44%	3,902.23	19.26%
中大猪全价料	1,224.48	24.97%	7,871.50	38.43%	10,207.28	50.39%
保育全价料	502.05	10.25%	2,516.79	12.29%	2,872.17	14.18%
乳猪教槽料	380.63	7.76%	1,050.07	5.13%	771.77	3.81%
乳猪料	358.28	7.31%	1,022.62	4.99%	907.48	4.48%
母猪全价料	97.32	1.98%	433.86	2.12%	1,451.13	7.16%
预混料	82.61	1.68%	327.36	1.60%	145.33	0.72%
<b>合计</b>	<b>4,903.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,480.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,257.39</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 报告期内前五大客户的构成情况

2016 年 1-4 月，临沂沂和前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额(万元)	占营业收入的比例
王浩	235.00	4.79%
孔庆华	154.35	3.14%

刘文凤	145.58	2.97%
袁华	84.87	1.73%
袁帅	81.46	1.66%
<b>合计</b>	<b>701.25</b>	<b>14.30%</b>

2015 年度，临沂沂和前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
刘文凤	980.84	4.80%
王浩	756.04	3.70%
孔庆华	654.28	3.20%
袁华	290.59	1.42%
王宝开	289.30	1.42%
<b>合计</b>	<b>2,971.04</b>	<b>14.54%</b>

2014 年度，临沂沂和前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
庄元韶	383.46	1.89%
王宝开	371.32	1.83%
徐之朋	330.79	1.63%
甄子义	306.82	1.51%
袁华	284.76	1.41%
<b>合计</b>	<b>1,677.14</b>	<b>8.28%</b>

2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月，临沂沂和前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比重分别为 8.28%、14.54% 和 14.30%。临沂沂和不存在对单一客户销售比例超过 50% 的情形，未对单一客户形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户不存在任何关联关系。

### （3）报告期内前五大供应商的构成情况

2016 年 1-4 月，临沂沂和前五名供应商采购额及所产采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	627.61	20.62%
青岛汇源嘉禾国际贸易有限公司	251.17	8.25%

上海浦耀贸易有限公司	238.57	7.84%
兰陵和惠农产品购销有限公司	159.54	5.24%
青岛港嘉国际贸易有限公司	81.05	2.66%
<b>合计</b>	<b>1,357.94</b>	<b>44.61%</b>

2015年，临沂沂和前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	1,635.60	11.63%
中纺粮油（日照）有限公司	1,321.84	9.40%
赤峰市朝震粮食贸易有限公司	1,286.60	9.15%
泰安市长城粮库	504.53	3.59%
青岛润丰泉贸易有限公司	471.10	3.35%
<b>合计</b>	<b>5,219.67</b>	<b>37.12%</b>

2014年，临沂沂和前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	2,228.52	14.13%
青岛农垦北大荒贸易发展有限公司	1,501.93	9.52%
兰陵金仓粮油购销有限公司	1,127.26	7.14%
中纺粮油（日照）有限公司	1,000.96	6.34%
菏泽市金谷粮食收储有限公司	721.10	4.57%
<b>合计</b>	<b>6,579.77</b>	<b>46.28%</b>

2014年、2015年和2016年1-4月，临沂沂和前五名供应商的合计采购额占当期采购总额的比重分别为46.28%、37.12%和44.61%。临沂沂和不存在对单一供应商采购比例超过50%的情形，未对单一供应商形成重大依赖。

报告期内前五大供应商中，除农垦北大荒为公司的关联方外，其余供应商与青岛华信均不存在关联关系。

### （三）江苏大信饲料有限公司

#### 1、与业务相关的关键资源要素

##### （1）公司主要无形资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，江苏大信所拥有的无形资产主要是一块国有出让土地的土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权人	土地证号	用途	类型	面积 (m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	江苏大信饲料有限公司	淮 Y 国用 (2015 出) 第 792 号	工业	出让	21,305.00	否

#### (2) 主要资质情况

截至 2016 年 4 月 30 日，江苏大信所拥有的资质包括粮食收购许可证和生产许可证，具体情况如下：

饲料生产许可证情况如下：

序号	产品类别	持证人	证书编号	有效日期	发证机关
1	配合饲料、浓缩饲料	江苏大信	苏饲证 (2013) 08053	2013-07-03 至 2018-07-02	江苏省畜牧兽医局

粮食采购许可证情况如下：

序号	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	苏 H0830045.0	淮安市淮阴区粮食局	2014-01-14	长期有效 (每年需年审)

#### (3) 主要固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，江苏大信的固定资产主要为生产设备，情况如下：

序号	设备名称	数量	原值 (万元)	净值 (万元)	成新率
1	筒仓	1	360.78	269.36	75%
2	成套机组	1	316.01	241.55	76%
3	年产 12 万吨电控系统	1	52.48	40.17	77%
4	液相色谱仪	1	51.40	48.15	94%
5	地磅	1	30.44	22.48	74%
6	近红外分析仪	1	29.50	27.63	94%
7	锅炉	1	28.66	21.46	75%
8	混合机	1	11.00	7.95	72%

#### (4) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，江苏大信的在册员工共有 108 人，具体构成如下：

划分依据	专业结构	人数	占比
------	------	----	----

专业结构	技术研发人员	4	3.70%
	生产人员	35	32.41%
	销售人员	61	56.48%
	行政管理人员	5	4.63%
	财务人员	3	2.78%
	<b>合计</b>	<b>108</b>	<b>100.00%</b>
年龄	25岁及以下	8	7.41%
	26-35岁	43	39.81%
	36-45岁	36	33.33%
	46-55岁	20	18.52%
	56岁及以上	1	0.93%
	<b>合计</b>	<b>108</b>	<b>100.00%</b>
受教育程度	高中及以下	47	43.52%
	中专	19	17.59%
	大专	30	27.78%
	本科及以上	12	11.11%
	<b>合计</b>	<b>108</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主营业务经营情况

### (1) 主营业务及主要构成情况

报告期内，江苏大信的营业收入构成情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
主营业务收入	4,285.68	100.00%	14,703.58	99.98%	16,444.69	99.97%
其他业务收入	0.39	0.00%	2.27	0.02%	5.69	0.03%
<b>营业收入合计</b>	<b>4,286.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,705.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,450.37</b>	<b>100.00%</b>

江苏大信在 2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月分别实现主营业务收入 16,444.69 万元、14,703.58 万元和 4,285.68 万元，其中对集团外销售收入为 16,372.87 万元、14,703.58 万元和 4,285.68 万元，只在 2014 年对集团内销售了 71.82 万元。且在报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均超过 99%，主营业务突出。

江苏大信主要产品为浓缩料和全价料，主营业务收入按产品类型分类的具体情况如下：

系列	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
猪浓缩料	2,520.11	58.80%	8,043.94	54.71%	8,305.73	50.73%
中大猪全价料	699.55	16.32%	3,247.41	22.09%	4,136.53	25.26%
保育全价料	261.90	6.11%	1,080.83	7.35%	1,651.52	10.09%
乳猪教槽料	329.08	7.68%	806.59	5.49%	787.09	4.81%
乳猪料	314.29	7.33%	1,106.62	7.53%	1,067.80	6.52%
母猪全价料	78.21	1.82%	150.99	1.03%	215.10	1.31%
预混料	82.53	1.93%	267.21	1.82%	209.09	1.28%
<b>合计</b>	<b>4,285.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,703.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,372.87</b>	<b>100.00%</b>

(2) 报告期内前五大客户的构成情况

2016年1-4月，江苏大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额(万元)	占营业收入的比例
张银法	148.58	3.47%
陈玉红	128.19	2.99%
冯小铁	124.45	2.90%
金红梅	119.30	2.78%
梅亚琴	113.50	2.65%
<b>合计</b>	<b>634.03</b>	<b>14.79%</b>

2015年度，江苏大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额(万元)	占营业收入的比例
陈玉红	512.65	3.49%
冯小铁	473.94	3.22%
张银法	469.41	3.19%
陈胜利	426.30	2.90%
梅亚琴	414.53	2.82%
<b>合计</b>	<b>2,296.83</b>	<b>15.62%</b>

2014年度，江苏大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
陈胜利	502.28	3.07%
陈玉红	472.27	2.88%
张银法	427.88	2.61%
梅亚琴	332.33	2.03%
王东	330.74	2.02%
<b>合计</b>	<b>2,065.50</b>	<b>12.62%</b>

2014年、2015年和2016年1-4月，江苏大信前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比重分别为12.62%、15.62%和14.79%。江苏大信不存在对单一客户销售比例超过50%的情形，未对单一客户形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户不存在任何关联关系。

### （3）报告期内前五大供应商的构成情况

2016年1-4月，江苏大信前五名供应商的采购额及所产采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
益海（泰州）粮油工业有限公司	834.21	31.31%
中纺粮油（日照）有限公司	198.95	7.47%
赤峰市朝震粮食贸易有限公司	195.18	7.33%
平邑县裕华粮油购销中心	151.54	5.69%
上海浦耀贸易有限公司	139.20	5.22%
<b>合计</b>	<b>1,519.08</b>	<b>57.02%</b>

2015年，江苏大信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
上海浦耀贸易有限公司	1,586.42	18.08%
益海（泰州）粮油工业有限公司	1,089.23	12.41%
中纺粮油（日照）有限公司	636.59	7.25%
赤峰市朝震粮食贸易有限公司	507.90	5.79%
江苏广粮经贸发展有限公司	334.54	3.81%
<b>合计</b>	<b>4,154.68</b>	<b>47.34%</b>

2014年，江苏大信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
益海（泰州）粮油工业有限公司	1,751.47	14.96%
青岛渤海科技有限公司	1,554.44	13.28%
中纺粮油（日照）有限公司	1,234.92	10.55%
上海浦耀贸易有限公司	681.40	5.82%
淮安正运发工贸有限公司	645.60	5.51%
<b>合计</b>	<b>5,867.83</b>	<b>50.12%</b>

2014年、2015年和2016年1-4月，江苏大信前五名供应商的合计采购额占当期采购总额的比重分别为50.12%、47.34%和57.02%。江苏大信不存在对单一供应商采购比例超过50%的情形，未对单一供应商形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商不存在任何关联关系。

#### （四）潍坊大信饲料有限公司

##### 1、与业务相关的关键资源要素

###### （1）公司主要无形资产情况

截至2016年4月30日，潍坊大信拥有租赁土地一块土地，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	土地证号	面积（m <sup>2</sup> ）	租赁期间
1	山东亚卫畜牧有限公司	潍坊大信饲料有限公司	青国用（2011）第02015号	6422.00	2010.10.01-2020.9.30

###### （2）主要资质情况

截至2016年4月30日，潍坊大信所拥有的资质包括粮食收购许可证和生产许可证，具体情况如下：

饲料生产许可证情况如下：

序号	产品类别	持证人	证书编号	有效日期	发证机关
1	配合饲料、浓缩饲料	潍坊大信	鲁饲证（2013）07018	2013-08-05至2018-08-04	山东省畜牧兽医局

粮食采购许可证情况如下：

序号	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
----	------	------	------	-----

1	鲁 1440088.0	青州市粮食局	2014-11-18	2017-11-18
---	-------------	--------	------------	------------

### (3) 主要固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，潍坊大信的生产经营场所主要是一处租赁房产，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	房权证	坐落	租赁期限
1	山东亚卫畜牧有限公司	潍坊大信饲料有限公司	—	青州市益都街道办事处冯家村	2010-10-01 至 2020-09-30

### (4) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，潍坊大信的在册员工共有 78 人，具体情况如下：

划分依据	专业结构	人数	占比
专业结构	技术研发人员	4	5.13%
	生产人员	25	32.05%
	销售人员	41	52.56%
	行政管理人员	5	6.41%
	财务人员	3	3.85%
	<b>合计</b>	<b>78</b>	<b>100.00%</b>
年龄	25 岁及以下	7	8.97%
	26-35 岁	42	53.85%
	36-45 岁	19	24.36%
	46-55 岁	10	12.82%
	56 岁及以上	0	0.00%
	<b>合计</b>	<b>78</b>	<b>100.00%</b>
受教育程度	高中及以下	29	37.18%
	中专	18	23.08%
	大专	27	34.62%
	本科及以上	4	5.13%
	<b>合计</b>	<b>78</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主营业务经营情况

### (1) 主营业务及主要构成情况

报告期内，潍坊大信的营业收入构成情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
主营业务收入	2,098.18	100.00%	9,700.98	100.00%	12,497.85	100.00%
其他业务收入	0.49	0.00%	0.34	0.00%	0.41	0.00%
<b>营业收入合计</b>	<b>2,098.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,701.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,498.26</b>	<b>100.00%</b>

潍坊大信 2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月分别实现主营业务收入 12,497.85 万元、9,700.98 万元和 2,098.18 万元，全部为对集团外销售。且在报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均超过 99%，主营业务突出。

潍坊大信主要产品为浓缩料和全价料，主营业务收入按产品类型分类如下：

系列	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
猪浓缩料	915.31	43.63%	3,750.94	38.67%	2,800.67	22.41%
中大猪全价料	526.61	25.10%	3,105.13	32.01%	5,929.75	47.45%
乳猪教槽料	173.03	8.25%	585.69	6.04%	629.37	5.04%
乳猪料	382.87	18.25%	1,824.73	18.81%	2,514.52	20.12%
母猪全价料	71.47	3.41%	273.41	2.82%	537.20	4.30%
预混料	28.88	1.38%	161.07	1.66%	86.34	0.69%
<b>合计</b>	<b>2,098.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,700.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,497.85</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 报告期内前五大客户的构成情况

2016 年 1-4 月，潍坊大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额(万元)	占营业收入的比例
贾迎功	77.57	3.70%
张民	68.99	3.29%
刘继常	68.28	3.25%
李庆杰	68.08	3.24%
王奉孝	67.54	3.22%
<b>合计</b>	<b>350.46</b>	<b>16.70%</b>

2015 年度，潍坊大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额(万元)	占营业收入的比例
王奉孝	343.43	3.54%

孙小波	320.59	3.30%
孙永康	318.80	3.29%
贾华	312.15	3.22%
郑一栋	283.36	2.92%
<b>合计</b>	<b>1,578.33</b>	<b>16.27</b>

2014 年度，潍坊大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
王奉孝	419.10	3.35%
孙永康	392.11	3.14%
郑一栋	373.10	2.99%
贾华	354.25	2.83%
李洪海	344.63	2.76%
<b>合计</b>	<b>1,883.19</b>	<b>15.07%</b>

2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月，潍坊大信前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比重分别为 15.07%、16.27% 和 16.70%。潍坊大信不存在对单一客户销售比例超过 50% 的情形，未对单一客户形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户不存在任何关联关系。

### （3）报告期内前五大供应商的构成情况

2016 年 1-4 月，潍坊大信前五名供应商采购额及所产采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	263.58	19.99%
益海（烟台）粮油工业有限公司	108.38	8.22%
青岛汇源嘉禾国际贸易有限公司	59.81	4.54%
青岛港嘉国际贸易有限公司	52.13	3.95%
邹平县孙镇粮油购销有限公司	46.66	3.54%
<b>合计</b>	<b>530.57</b>	<b>40.24%</b>

2015 年，潍坊大信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	933.30	15.43%

中纺粮油（日照）有限公司	441.97	7.31%
吉林市吉旺粮油有限责任公司-马艳龙	308.48	5.10%
青岛昌金海润商贸有限公司	283.89	4.69%
青岛汇源嘉禾国际贸易有限公司	189.44	3.13%
<b>合计</b>	<b>2,157.10</b>	<b>35.66%</b>

2014年，潍坊大信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	1,778.32	20.26%
青州市亿禾工贸有限公司	811.66	9.25%
吉林市吉旺粮油有限责任公司-马艳龙	595.80	6.79%
中纺粮油（日照）有限公司	392.06	4.47%
高密市新春油脂有限责任公司	305.15	3.48%
<b>合计</b>	<b>3,883.00</b>	<b>44.24%</b>

2014年、2015年和2016年1-4月，潍坊大信前五名供应商的合计采购额占当期采购总额的比重分别为44.24%、35.66%和40.24%。潍坊大信不存在对单一供应商采购比例超过50%的情形，未对单一供应商形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商不存在任何关联关系。

## （五）青岛大信饲料有限公司

### 1、与业务相关的关键资源要素

#### （1）公司主要无形资产情况

截至2016年4月30日，青岛大信的生产经营场所包括一块租赁土地，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	土地证号	面积（m <sup>2</sup> ）	租赁期间
1	青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会	青岛大信饲料有限公司	—	4060.00	2011.06.01-2023.05.31

截至 2016 年 4 月 30 日，青岛大信已取得一项发明专利、18 项商标使用权及 1 项域名使用权，详情请见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”部分。

### （2）主要资质情况

截至 2016 年 4 月 30 日，青岛大信所拥有的资质包括粮食收购许可证和生产许可证，具体情况如下：

饲料生产许可证情况如下：

序号	产品类别	持证人	证书编号	有效日期	发证机关
1	配合饲料、浓缩饲料	青岛大信	鲁饲证（2013）02009	2013-06-21 至 2018-06-20	山东省畜牧兽医局
2	添加剂预混合饲料	青岛大信	鲁饲预（2014）02011	2014-09-30 至 2019-09-29	山东省畜牧兽医局

粮食采购许可证情况如下：

序号	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	鲁 0430026.0	青岛市黄岛区粮食办公室	2013-11-15	2016-11-15 <sup>1</sup>

### （3）主要固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，青岛大信主要生产经营场所是一处租赁房产，固定资产主要是一些生产设备，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	房权证	坐落	租赁期限
1	青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会	青岛大信饲料有限公司	-	胶南市王台镇庄家莹村（环台东路南侧）	2011-06-01 至 2023-05-31

主要设备情况如下表：

序号	设备名称	数量	原值（万元）	净值（万元）	成新率
1	饲料设备	1	123.19	37.40	30%
2	饲料加工配置机	1	70.00	41.40	59%

<sup>1</sup>青岛大信的粮食收购许可证（鲁 0430026.0）将于 2016 年 11 月 15 日到期，经公司与相关主管部门沟通确认，该许可证采取备案制，即在到期后可直接再次申请备案，不存在办理障碍。

3	膨化设备	1	36.00	27.16	75%
4	预混料设备	1	32.50	12.95	40%
5	液相色谱仪	1	31.00	15.30	49%
6	饲料膨化机组	1	30.00	20.73	69%
7	DA1650 型近红外分析仪	1	29.50	20.63	70%
8	饲料成套机械设备	1	25.28	22.08	87%
9	饲料设备	1	24.70	3.39	14%
10	镀锌板	1	19.80	14.00	71%
11	粉碎机组	1	16.88	16.34	97%
12	颗粒压制机	1	16.43	4.99	30%
13	膨化机	1	15.00	7.40	49%
14	膨化机	1	13.60	6.39	47%
15	立式锅炉	1	13.12	11.45	87%
16	原子吸收分光光度计	1	13.00	6.41	49%
17	双轴浆叶混合机	1	11.00	7.52	68%

#### (4) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，青岛大信的在册员工共有 119 人，公司全体员工的具体构成情况如下：

划分依据	专业结构	人数	占比
专业结构	技术研发人员	13	10.92%
	生产人员	45	37.82%
	销售人员	47	39.50%
	行政管理人员	10	8.40%
	财务人员	4	3.36%
	<b>合计</b>	<b>119</b>	<b>100.00%</b>
年龄	25 岁及以下	15	12.61%
	26-35 岁	54	45.38%
	36-45 岁	27	22.69%
	46-55 岁	22	18.49%
	56 岁及以上	1	0.84%
	<b>合计</b>	<b>119</b>	<b>100.00%</b>
受教育程度	高中及以下	40	33.61%

	中专	19	15.97%
	大专	36	30.25%
	本科及以上	24	20.17%
	合计	<b>119</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主营业务经营情况

### (1) 主营业务及主要构成情况

报告期内，青岛大信的营业收入构成情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
主营业务收入	6,326.39	99.99%	18,039.14	99.98%	18,993.48	99.98%
其他业务收入	0.52	0.01%	2.99	0.02%	3.88	0.02%
营业收入合计	<b>6,326.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,042.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,997.36</b>	<b>100.00%</b>

青岛大信2014年、2015年和2016年1-4月分别实现主营业务收入18,993.48万元、18,039.14万元和6,326.39万元，其中对集团外销售收入为5,386.97万元、4,352.42万元和1,621.04万元，对集团内销售收入为13,606.51万元、13,686.72万元和4,705.35万，由数据可见，青岛大信以集团内为主。且在报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均超过99%，主营业务突出。

青岛大信主营业务收入按产品类型分类的具体情况如下：

系列	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
猪浓缩料	848.03	52.31%	1,286.37	29.56%	2,657.27	49.32%
中大猪全价料	98.64	6.09%	125.04	2.89%	-	0.00%
保育全价料	79.18	4.88%	418.14	9.67%	-	0.00%
乳猪教槽料	322.17	19.87%	1,523.59	35.01%	1,701.52	31.59%
乳猪料	60.44	3.73%	342.36	7.92%	408.59	7.58%
母猪全价料	62.73	3.87%	41.45	0.95%	11.51	0.21%
预混料	149.85	9.24%	615.46	14.14%	608.09	11.29%
合计	<b>1,621.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,352.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,386.97</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 报告期内前五大客户的构成情况

2016年1-4月，青岛大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
烟台龙大养殖有限公司	97.46	6.00%
寿光华银食品有限公司	85.61	5.27%
东营力大王农畜产有限公司	58.71	3.61%
莒南俱乐部	55.82	3.44%
保定市远方农牧有限公司	48.59	2.99%
<b>合计</b>	<b>346.18</b>	<b>21.31%</b>

2015年度，青岛大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
山东华盛江泉农牧产业发展有限公司	451.10	10.36%
烟台龙大养殖有限公司	440.90	10.13%
保定市远方农牧有限公司	171.74	3.95%
烟台龙大饲料有限公司	162.70	3.74%
寿光市映康牧业发展股份有限公司	147.08	3.38%
<b>合计</b>	<b>1,373.52</b>	<b>31.56%</b>

2014年度，青岛大信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
寿光市映康牧业发展股份有限公司	652.72	12.22%
青岛亿首牧业科技有限公司	527.82	9.88%
烟台龙大养殖有限公司	465.87	8.72%
通辽金锣牧业有限公司	335.73	6.29%
寿光华银食品有限公司	303.21	5.68%
<b>合计</b>	<b>2,285.35</b>	<b>42.79%</b>

2014年、2015年和2016年1-4月，青岛大信前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比重分别为42.79%、31.56%和21.31%。青岛大信不存在对单一客户销售比例超过50%的情形，未对单一客户形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户不存在任何关联关系。

### （3）报告期内前五大供应商的构成情况

2016年1-4月，青岛大信前五名供应商的采购额及所占采购总额比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
广州新睿诚动物饲料有限公司	412.60	9.32%
赤峰市朝震粮食贸易有限公司	299.19	6.76%
济南藤宝生物技术有限公司	175.90	3.97%
青岛昌金海润商贸有限公司	172.04	3.89%
上海杰隆生物制品股份有限公司	150.00	3.39%
<b>合计</b>	<b>1,209.73</b>	<b>27.33%</b>

2015年，青岛大信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
广州新睿诚动物饲料有限公司	1200.00	8.34%
吉林市吉旺粮油有限责任公司	596.24	4.14%
青州瑞源贸易有限公司	567.23	3.94%
上海杰隆生物制品股份有限公司	524.80	3.65%
济南藤宝生物技术有限公司	502.52	3.49%
<b>合计</b>	<b>3,390.83</b>	<b>23.57%</b>

2014年，青岛大信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青州瑞源贸易有限公司	1,506.46	9.33%
广州新睿诚动物饲料有限公司	959.68	5.95%
青岛渤海科技有限公司	762.30	4.72%
济南藤宝生物技术有限公司	601.33	3.73%
爱不停（山东）蛋白质饲料有限公司	598.80	3.71%
<b>合计</b>	<b>4,428.57</b>	<b>27.44%</b>

2014年、2015年和2016年1-4月，青岛大信前五名供应商的合计采购额占当期采购总额的比重分别为27.44%、23.57%和27.33%。青岛大信不存在对单一供应商采购比例超过50%的情形，未对单一供应商形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商不存在任何关联关系。

## （六）青岛华信饲料有限公司

## 1、与业务相关的关键资源要素

### (1) 主要无形资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，青岛华信拥有一块租赁土地的土地使用权，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	土地证号	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期间
1	青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会	青岛华信饲料有限公司	南国用(2007)第 G080908	18432.00	2011.07.01-2036.07.01

### (2) 主要资质情况

截至 2016 年 4 月 30 日，青岛华信所拥有的资质包括粮食收购许可证和生产许可证，具体情况如下：

饲料生产许可证情况如下：

序号	产品类别	持证人	证书编号	有效日期	发证机关
1	配合饲料、浓缩饲料	青岛华信	鲁饲证(2014)02050	2014-03-20 至 2019-03-19	山东省畜牧兽医局

粮食采购许可证情况如下：

序号	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	鲁 0430030.0	青岛市黄岛区粮食局	2015-09-30	2018-09-30

### (3) 主要固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，青岛华信的生产经营场所是一处租赁房屋，固定资产主要包括一些生产设备，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	房权证	坐落	租赁期限
1	青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会	青岛华信饲料有限公司	-	胶南市王台镇庄家莹村(台南路北侧)	2011-07-01 至 2036-07-01

主要设备情况如下表：

序号	设备名称	数量	原值(万元)	净值(万元)	成新率
1	动物饲料加工配置机	1	189.00	127.63	68%
2	钢结构工程	1	108.00	72.93	68%
3	钢板仓及配套设备	1	108.00	72.93	68%

4	饲料成套机械设备	1	43.43	37.93	87%
5	DS2500 型近红外分析仪	1	39.00	18.42	47%
6	动物饲料加工配置机	1	35.01	23.64	68%
7	多用途乘用车-大众	1	29.76	17.98	60%
8	电力设备	1	27.00	18.23	68%
9	锅炉	1	24.66	16.65	68%
10	数字式电子汽车衡	1	18.43	6.47	35%
11	混合机	1	15.98	10.79	68%
12	影像怀孕诊断器	1	14.85	0.74	5%
13	3.5 吨叉车	1	13.76	2.59	19%
14	斗山叉车	1	11.61	2.19	19%
15	粉碎机	1	10.07	6.80	68%

#### (4) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，青岛华信的在册员工共有 165 人，员工构成如下：

划分依据	专业结构	人数	占比
专业结构	技术研发人员	6	3.64%
	生产人员	37	22.42%
	销售人员	104	63.03%
	行政管理人员	11	6.67%
	财务人员	7	4.24%
	<b>合计</b>	<b>165</b>	<b>100.00%</b>
年龄	25 岁及以下	18	10.91%
	26-35 岁	94	56.97%
	36-45 岁	39	23.64%
	46-55 岁	14	8.48%
	56 岁及以上	0	0.00%
	<b>合计</b>	<b>165</b>	<b>100.00%</b>
受教育程度	高中及以下	53	32.12%
	中专	38	23.03%
	大专	50	30.30%
	本科及以上	24	14.55%
	<b>合计</b>	<b>165</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主营业务经营情况

### (1) 主营业务及主要构成情况

报告期内，青岛华信的营业收入构成情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
主营业务收入	7,607.42	99.92%	27,483.84	99.97%	33,042.02	99.97%
其他业务收入	5.77	0.08%	8.35	0.03%	9.17	0.03%
<b>营业收入合计</b>	<b>7,613.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,492.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,051.19</b>	<b>100.00%</b>

青岛华信在 2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月分别实现主营业务收入 33,042.02 万元、27,483.84 万元和 7,607.42 万元，其中对集团外销售收入为 32,947.52 万元、26,487.01 万元和 6,540.85 万元，对集团内销售收入为 94.5 万元、996.83 万元和 1,066.57 万元。且在报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均超过 99%，主营业务突出。

公司主要产品为浓缩料和全价料，主营业务收入按产品类型分类的具体情况如下：

系列	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
猪浓缩料	3,097.70	47.36%	11,779.31	44.47%	10,203.38	30.97%
中大猪全价料	1,537.02	23.50%	7,569.86	28.58%	12,890.85	39.13%
保育全价料	653.77	9.99%	3,245.07	12.25%	5,127.32	15.56%
乳猪教槽料	592.18	9.05%	1,561.09	5.89%	1,629.57	4.95%
乳猪料	360.19	5.51%	938.10	3.54%	1,190.15	3.61%
母猪全价料	197.49	3.02%	956.39	3.61%	1,461.18	4.43%
预混料	102.51	1.57%	437.18	1.65%	445.07	1.35%
<b>合计</b>	<b>6,540.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,487.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,947.52</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 报告期内前五大客户的构成情况

2016 年 1-4 月，青岛华信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额(万元)	占营业收入的比例
叶海城	365.76	5.59%

马迎	329.14	5.03%
韩寿刚	315.82	4.83%
吕梅	232.13	3.55%
张倩	188.33	2.88%
<b>合计</b>	<b>1,431.19</b>	<b>21.88%</b>

2015 年度，青岛华信前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
韩寿刚	1,124.37	4.24%
马迎	1,038.89	3.92%
张倩	979.73	3.70%
刘萍	855.68	3.23%
叶海城	722.59	2.73%
<b>合计</b>	<b>4,721.27</b>	<b>17.82%</b>

2014 年度公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
刘文凤	1,791.83	5.44%
王浩	1,489.98	4.52%
韩寿刚	1,470.39	4.46%
孔庆华	1,352.36	4.10%
张倩	1,335.16	4.05%
<b>合计</b>	<b>7,439.71</b>	<b>22.58%</b>

2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月，青岛华信前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比重分别为 22.58%、17.82% 和 21.88%。青岛华信不存在对单一客户销售比例超过 50% 的情形，未对单一客户形成重大依赖。

报告期内，青岛华信董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户不存在任何关联关系。

### （3）报告期内前五大供应商的构成情况

2016 年 1-4 月，青岛华信前五名供应商的采购额及所产采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	1,621.27	32.20%
泰安市邱家店粮库有限责任公司	708.88	14.08%
青岛汇源嘉禾有限公司	276.80	5.50%
山东群福农业发展有限公司	162.37	3.22%
山东润丰源农牧科技有限公司	134.83	2.68%
<b>合计</b>	<b>2,904.15</b>	<b>57.68%</b>

2015年，青岛华信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	5,141.64	28.57%
泰安市长城粮库	1,412.15	7.85%
吉林市吉旺粮油有限责任公司	1,000.92	5.56%
定远县劲隆粮油贸易有限公司	602.08	3.35%
中纺粮油（日照）有限公司	569.13	3.16%
<b>合计</b>	<b>8,725.91</b>	<b>48.49%</b>

2014年，青岛华信前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
青岛渤海科技有限公司	5,649.34	24.96%
泰安市长城粮库	2,432.84	10.75%
高密市新春油脂有限责任公司	973.13	4.30%
胶南市泊里粮食管理所	777.40	3.43%
胶南市粮食储备库	613.58	2.71%
<b>合计</b>	<b>10,446.29</b>	<b>46.16%</b>

2014年、2015年和2016年1-4月，青岛华信前五名供应商的合计采购额占当期采购总额的比重分别为46.16%、48.49%和57.68%。青岛华信不存在对单一供应商采购比例超过50%的情形，未对单一供应商形成重大依赖。

报告期内前五大供应商中，除山东润丰源农牧科技有限公司为公司的关联方外，其余供应商与青岛华信均不存在关联关系。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会，并选举了执行董事和监事。股东会、执行董事和监事能够按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权。公司通过召开股东会的形式，分别就选举执行董事和监事、增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更为股份公司等事项作出了决议。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》等规定召开三会。会议的召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》规定的情形。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司成立以来，公司管理层逐步增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情

形。

### 三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

#### （一）投资者关系管理

公司在《公司章程》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》中对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。董事会秘书为投资者关系管理工作的直接责任人，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，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。公司及其董事、监事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

#### （二）纠纷解决机制

《公司章程》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制，具体内容如下：

股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规，侵犯股东合法权益的，股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼。股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利

益受到难以弥补的损害的,前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷,应当先行通过协商解决。协商不成的,任何一方均有权向有管辖权的人民法院提起诉讼予以解决。

### **(三) 关联股东和董事回避制度**

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中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。针对关联交易,公司制定了《关联交易管理制度》,对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定,关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

### **(四) 财务管理、风险控制机制**

公司管理层一直在不断完善各项内控制度,从公司业务的各个环节对公司的经营活动进行有效管理,各个部门、各个岗位、各个环节权责明确。公司根据《会计法》和《企业会计准则》,制订了《财务管理规定》,保障公司资产的安全、完整性并为业务发展提供充分的资金保障。根据管理流程和公司的业务特点,制定了《人力资源管理制度》、《生产管理制度》等一系列规章制度,涵盖了公司人力资源管理、研发管理、销售管理、物资采购、信息安全、行政管理等生产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。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为,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。

#### **四、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**

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。公司及子公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情况如下：

##### **（一）临沂沂和受到环保处罚**

2014年4月30日，郯城县环境保护局出具郯环罚字[2014]504号《行政处罚决定书》，对临沂沂和做出处罚决定：因临沂沂和逾期未补办环境影响评价手续，责令停止建设，罚款人民币陆万元整。临沂沂和于2014年9月3日缴纳该罚款。

2015年5月29日，郯城县环境保护局出具郯环罚字[2015]第032号《行政处罚决定书》，对临沂沂和做出处罚决定：临沂沂和年产12万吨猪饲料项目未依法报批环境影响评价文件，擅自开工建设，责令停止建设，罚款人民币伍万元整。临沂沂和于2015年8月25日缴纳该罚款。

2015年5月29日，郯城县环境保护局出具郯环罚字[2015]第033号《行政处罚决定书》，对临沂沂和做出处罚决定：临沂沂和年产12万吨猪饲料项目需要配套建设的环保设施未经验收，主体工程正式投入生产，责令停止生产，罚款人民币壹万元整。临沂沂和于2015年8月25日缴纳该罚款。

临沂沂和已经根据郯城县环境保护局《行政处罚决定书》的处罚决定缴纳罚款，并对受到处罚的临沂沂和年产12万吨猪饲料项目作出整改，现该项目已经取得郯城县环境保护局出具的《环境影响报告表的批复》和《竣工环境保护验收的批复》。

2016年6月15日，郯城县环境保护局出具证明，自2014年1月1日至今，临沂沂和饲料有限公司在经营过程中，严格遵守环境保护法律、法规和规范性文件的要求，未发生环境污染事故，不存在重大违法行为，没有因违反环境保护的法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

##### **（二）江苏大信受到环保处罚**

2015年10月14日，淮安市淮阴区环境保护局出具淮环行罚字[2015]13号《行政处罚决定书》，认为江苏大信年产15万吨全价配合饲料项目采用的生产工艺发生重大变动，未重新报批环境影响评价文件，该项目需要配套的环境保护设施未经验收，于2013年12月正式投入生产。因此，对江苏大信做出处罚决定：责令立即停止生产，限60日内重新报批环境影响评价文件；罚款壹万元整。

2015年10月15日，江苏大信向淮安市淮阴区环境保护局缴纳壹万元罚款。在重新报批环境影响评价文件后，获得淮安市淮阴区环境保护局出具的环保批复，具体情况如下：

2015年11月2日，淮安市淮阴区环境保护局出具淮环表复[2015]49号《关于江苏大信饲料有限公司年产15万吨全价配合饲料项目环境影响报告表修编报告的批复》，认为在落实各项污染防治措施的基础上，同意江苏大信饲料有限公司年产15万吨全价配合饲料项目按照申报内容建设。

公司已经根据淮安市淮阴区环境保护局《行政处罚决定书》的处罚决定缴纳罚款，并对遭到处罚的江苏大信年产15万吨全价配合饲料项目作出整改，现该项目已经取得淮安市淮阴区环境保护局出具的《环境影响报告表的批复》、《环境影响报告表修编报告的批复》和竣工验收意见。

2016年6月14日，淮安市淮阴区环境保护局出具证明，自2014年1月1日至今，江苏大信饲料有限公司在生产经营过程中，能遵守环境保护法律法规和规范性文件要求，已通过环评审批和“三同时”验收，未发生环境污染事件。

### **（三）青岛大信受到环保处罚**

2014年11月12日，青岛市环境保护局黄岛分局出具青环黄岛罚字[2014]62号《行政处罚决定书》，对青岛大信做出处罚决定：因青岛大信饲料有限公司未到环境保护行政主管部门办理环境保护审批手续，新建一台燃煤锅炉，决定罚款叁万元。青岛大信于2014年11月24日缴纳该罚款。青岛大信将燃煤锅炉整改为生物质锅炉，并重新取得完整的环保手续。

公司已经根据青岛市环境保护局黄岛分局《行政处罚决定书》的处罚决定缴纳罚款，并将燃煤锅炉整改为生物质锅炉，重新取得完整的环保手续。

2016年7月25日，青岛环境保护局黄岛分局出具证明，2014年11月对青岛大信实施的3万元人民币的行政处罚（处罚决定书编号：[2014]62号），不属于重大违法违规处罚。

## 五、公司的独立性

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

### （一）资产分开

公司资产独立完整、权属清晰，具备完整的研发、采购、生产、销售部门，拥有独立于股东的生产系统、辅助系统和配套设施，合法拥有与经营有关的办公用房、机器设备、运输工具、资质证书、核心技术等资产。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

### （二）人员分开

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的人事和工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开。

### （三）财务分开

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司银行账户独立，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现

象。

#### （四）机构分开

公司机构设置完整，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构，明确了各机构的职权范围。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门机构均按照《公司章程》以及相关管理制度的规定独立运作，独立行使经营管理权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的生产经营和办公场所与股东及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

#### （五）业务分开

公司拥有从事业务经营必须的经营性资产及辅助设施，拥有包括研发、采购、生产、销售、质量控制等在内的完整业务体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系，不存在与股东之间的竞争关系或业务上依赖股东的情况。

### 六、同业竞争

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

公司控股股东、实际控制人为刘建兵、于海波、王玉钦、杨明君、段现来、姜峰、邢飞七位自然人，截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

##### 1、青岛久信动物营养有限公司

刘建兵持股60.70%，为青岛久信实际控制人，因此青岛久信为公司实际控制人控制的企业。青岛久信具体情况见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（二）公司前十名股东及持股5%以上股东情况”。

公司与青岛久信对比情况如下：

公司名称	山东大信集团股份有限公司	青岛久信动物营养有限公司
经营范围	饲料原料、添加剂销售；从事畜禽的	批发、零售：饲料、饲料添加剂、

	科技研究、技术推广、技术开发、技术咨询、技术服务和技术交流；货物进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制经营的，取得许可证后方可经营）；以自有资金对外投资与管理。（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）	谷物、豆类、油料；养殖技术研究；以自有资产对农业、批发零售业、房地产业进行投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
目前主要开展业务	高档猪饲料的研发、生产和销售	作为职业经理人持股平台投资大信集团
提供产品	高档猪饲料	无

虽然公司与青岛久信之间存在部分相似经营范围，但青岛久信除作为职业经理人持股平台投资大信集团外，并未开展其他业务。同时，实际控制人刘建兵出具了《避免同业竞争承诺函》，进一步规范和避免同业竞争情况的发生。因此公司与青岛久信之间不存在同业竞争情况。

## 2、青岛小鹰高远农业有限公司

小鹰高远基本情况如下：

公司名称	青岛小鹰高远农业有限公司
法定代表人	窦红
成立日期	2016年6月2日
住所	山东省青岛市黄岛区凤凰山路38号15号楼1单元0801室
注册资本	100万元人民币
经营范围	批发、零售：微生物肥，有机肥，复混肥；企业管理咨询（未经金融监管部门批准、不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；货物与技术进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
统一社会信用代码	91370211MA3CBKCC2N

截至本说明书签署日，小鹰高远股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘建兵	90.00	90.00
2	窦红	10.00	10.00
合计		100.00	100.00

刘建兵和窦红为夫妻关系，刘建兵持股90.00%，为小鹰高远实际控制人，因此小鹰高远为公司实际控制人控制的企业。

公司与小鹰高远对比情况如下：

公司名称	山东大信集团股份有限公司	青岛小鹰高远农业有限公司
经营范围	饲料原料、添加剂销售；从事畜禽的科技研究、技术推广、技术开发、技术咨询、技术服务和技术交流；货物进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制经营的，取得许可证后方可经营）；以自有资金对外投资与管理。（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）	批发、零售：微生物肥，有机肥，复混肥；企业管理信息咨询（未经金融监管部门批准、不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；货物与技术进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
目前主要开展业务	高档猪饲料的研发、生产和销售	投资青岛信泰联合农牧有限公司
提供产品	高档猪饲料	无

虽然公司与小鹰高远之间存在“货物进出口”的相似经营范围，但公司与小鹰高远均从未开展该类业务。同时，实际控制人刘建兵出具了《避免同业竞争承诺函》，进一步规范和避免同业竞争情况的发生。因此公司与小鹰高远之间不存在同业竞争情况。

### 3、青岛萌东农牧科技有限公司

萌东农牧基本情况如下：

公司名称	青岛萌东农牧科技有限公司
法定代表人	马延丽
成立日期	2016年6月7日
住所	山东省青岛市黄岛区凤凰山路38号15号楼1单元0601室
注册资本	500万元人民币
经营范围	批发、零售：微生物肥，有机肥，复混肥；企业管理信息咨询（未经金融监管部门批准、不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；货物与技术进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
统一社会信用代码	91370211MA3CBT8DX7

截至本说明书签署日，萌东农牧股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	于海波	450.00	90.00
2	马延丽	50.00	10.00
	合计	500.00	100.00

于海波和马延丽为夫妻关系，于海波持股90.00%，为萌东农牧实际控制人，因此萌东农牧为公司实际控制人控制的企业。

公司与萌东农牧对比情况如下：

公司名称	山东大信集团股份有限公司	青岛萌东农牧科技有限公司
经营范围	饲料原料、添加剂销售；从事畜禽的科技研究、技术推广、技术开发、技术咨询、技术服务和技术交流；货物进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制经营的，取得许可证后方可经营）；以自有资金对外投资与管理。（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）	批发、零售：微生物肥，有机肥，复混肥；企业管理信息咨询（未经金融监管部门批准、不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；货物与技术进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
目前主要开展业务	高档猪饲料的研发、生产和销售	投资青岛信泰联合农牧有限公司
提供产品	高档猪饲料	无

虽然公司与萌东农牧之间存在“货物进出口”的相似经营范围，但公司与萌东农牧均从未开展该类业务。同时，实际控制人于海波出具了《避免同业竞争承诺函》，进一步规范和避免同业竞争情况的发生。因此公司与萌东农牧之间不存在同业竞争情况。

#### 4、青岛立世成铭咨询有限公司

立世成铭基本情况如下：

公司名称	青岛立世成铭咨询有限公司
法定代表人	李梅
成立日期	2016年6月3日
住所	山东省青岛市黄岛区凤凰山路38号15号楼3单元0801室
注册资本	500万元人民币
经营范围	企业管理信息咨询（未经金融监管部门批准、不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；批发、零售：微生物肥，有机肥，复混肥；货物与技术进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
统一社会信用代码	91370211MA3CBNDU4P

截至本说明书签署日，立世成铭股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
----	------	----------	---------

1	王玉钦	450.00	90.00
2	李梅	50.00	10.00
合计		500.00	100.00

王玉钦和李梅为夫妻关系，王玉钦持股90.00%，为立世成铭实际控制人，因此立世成铭为公司实际控制人控制的企业。

公司与立世成铭对比情况如下：

公司名称	山东大信集团股份有限公司	青岛立世成铭咨询有限公司
经营范围	饲料原料、添加剂销售；从事畜禽的科技研究、技术推广、技术开发、技术咨询、技术服务和技术交流；货物进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制经营的，取得许可证后方可经营）；以自有资金对外投资与管理。（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）	企业管理咨询（未经金融监管部门批准、不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；批发、零售：微生物肥，有机肥，复混肥；货物与技术进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
目前主要开展业务	高档猪饲料的研发、生产和销售	投资青岛信泰联合农牧有限公司
提供产品	高档猪饲料	无

虽然公司与立世成铭之间存在“货物进出口”的相似经营范围，但公司与立世成铭均从未开展该类业务。同时，实际控制人王玉钦出具了《避免同业竞争承诺函》，进一步规范和避免同业竞争情况的发生。因此公司与立世成铭之间不存在同业竞争情况。

## 5、青岛信泰联合农牧有限公司

信泰联合基本情况如下：

公司名称	青岛信泰联合农牧有限公司
法定代表人	李氏
成立日期	2016年7月1日
住所	山东省青岛市黄岛区海滨大道路1373号12栋别墅101-6室
注册资本	940万元人民币
经营范围	批发、零售：微生物肥，有机肥，复混肥；企业管理咨询（未经金融监管部门批准、不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；货物与技术进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）

统一社会信用代码	91370211MA3CD4670C
----------	--------------------

截至本说明书签署日，信泰联合股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	小鹰高远	345.00	36.70
2	萌东农牧	100.00	10.64
3	立世成铭	100.00	10.64
4	段现来	60.00	6.38
5	李民	60.00	6.38
6	杨明君	50.00	5.32
7	张世忠	40.00	4.26
8	王军	20.00	2.13
9	何国良	20.00	2.13
10	马永安	20.00	2.13
11	沙德龙	20.00	2.13
12	程新	20.00	2.13
13	吴旭	20.00	2.13
14	陈为英	10.00	1.06
15	赵凡超	10.00	1.06
16	刘海	10.00	1.06
17	吕朋云	10.00	1.06
18	王以红	10.00	1.06
19	马延喜	10.00	1.06
20	倪良振	5.00	0.53
	<b>合计</b>	<b>940.00</b>	<b>100.00</b>

大信集团七位实际控制人中有五位直接或间接投资信泰联合，五位合计持股为69.68%，因此信泰联合为公司实际控制人控制的企业。

公司与信泰联合对比情况如下：

公司名称	山东大信集团股份有限公司	青岛信泰联合农牧有限公司
经营范围	饲料原料、添加剂销售；从事畜禽的科技研究、技术推广、技术开发、技术咨询、技术服务和技术交流；货物进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制经营的，	批发、零售：微生物肥，有机肥，复混肥；企业管理信息咨询（未经金融监管部门批准、不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；货物与技术进出口；经营其

	取得许可证后方可经营);以自有资金对外投资与管理。(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)	他无需行政审批即可经营的一般经营项目。(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)
目前主要开展业务	高档猪饲料的研发、生产和销售	无
提供产品	高档猪饲料	无

虽然公司与信泰联合之间存在“货物进出口”的相似经营范围,但公司与信泰联合均从未开展该类业务。同时,实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》,进一步规范和避免同业竞争情况的发生。因此公司与信泰联合之间不存在同业竞争情况。

## 6、潍坊鹏肽生物科技有限公司

潍坊鹏肽基本情况如下:

公司名称	潍坊鹏肽生物科技有限公司
法定代表人	张世忠
成立日期	2016年5月16日
住所	寿光市羊口渤海化工园长江路以东、北海路以南
注册资本	2,000万元人民币
经营范围	研发、生产、销售:微生物肥、有机肥、复混肥;销售:单一饲料;经营国家允许范围内的货物与技术的进出口业务(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)
统一社会信用代码	91370783MA3CALBB5U

截至本说明书签署日,潍坊鹏肽股东出资情况如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	青岛信泰联合农牧有限公司	940.00	47.00
2	青岛暖阳羽绒制品有限公司	900.00	45.00
3	刘建兵	140.00	7.00
4	王怀臣	20.00	1.00
合计		2,000.00	100.00

信泰联合与刘建兵合计持股为54.00%,因此潍坊鹏肽为公司实际控制人控制的企业。公司与潍坊鹏肽对比情况如下:

公司名称	山东大信集团股份有限公司	潍坊鹏肽生物科技有限公司
经营范围	饲料原料、添加剂销售;从事畜禽的科技研究、技术推广、技术开发、技	研发、生产、销售:微生物肥、有机肥、复混肥;销售:单一饲料;

	术咨询、技术服务和技术交流；货物进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制经营的，取得许可证后方可经营）；以自有资金对外投资与管理。（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）	经营国家允许范围内的货物与技术的进出口业务（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）
目前主要开展业务	高档猪饲料的研发、生产和销售	尚未投产
提供产品	高档猪饲料	无

虽然公司与潍坊鹏肽之间存在饲料销售的相似经营范围，但单一饲料是指一种以动物肝脏或羽毛等为原料在酶作用下进行水解生成小分子肽类的蛋白类饲料原料，是配合饲料企业也即公司及子公司的上游产业。同时，实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，进一步规范和避免同业竞争情况的发生。因此公司与潍坊鹏肽之间不存在同业竞争情况。

## （二）为避免同业竞争做出的承诺

为了避免同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“一、自2014年1月1日至本承诺函签署日，本人未直接或间接从事与公司相同、相近或类似的业务或项目，未进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。

二、自本承诺函签署之日起，本人将不以任何方式参与或从事与公司及其子公司相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司及其子公司利益的其他竞争行为。

三、如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：

- 1、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- 2、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- 3、如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公司；

4、如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

四、本人保证本人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、子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等），也遵守以上承诺。

五、如本人、本人关系密切的家庭成员或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给公司及其子公司造成的全部经济损失。

六、本承诺函自签署之日起生效，直至本人不再作为公司的股东亦不在公司担任任何董事、监事、高级管理人员职务时终止。”

## 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）公司最近两年资金被占用或对外担保情况

报告期内，公司存在将资金拆借给其他企业的情况，详情如下表：

单位：元

借款方	与公司关系	拆借金额	起始日	到期日
青岛农垦北大荒贸易发展有限公司	子公司参股公司	5,000,000.00	2016.3.21	2016.6.20

截至本说明书签署日，上述借款已全部收回。

报告期内，公司子公司存在对外担保的情况，详情如下表：

单位：元

被担保方	担保方	担保金额	担保形式	担保期间
淮安市爱康牧业有限公司	江苏大信饲料有限公司	900,000.00	以100万元定期存款进行质押担保，质权人为江苏淮安农村商业银行	2015.11.26-2016.11.25

根据江苏淮安农村商业银行《定期存款质权设定解除》凭证，江苏大信已于2016年7月18日撤销该质押担保。

除上述担保外，公司报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情形。

### （二）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其

## 他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、《对外担保制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》等规章制度对关联交易、重大投资、对外担保及其决策程序进行了严格规定：

“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应严格按照本章程有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司控股股东或实际控制人不得侵占公司资产或占用公司资金。如发生公司控股股东或实际控制人以包括但不限于占用公司资金方式侵占公司资产的情况，公司董事会应立即向人民法院申请司法冻结控股股东或实际控制人所侵占的公司资产及所持有的公司股份。凡控股股东或实际控制人不能对所侵占公司资产恢复原状或现金清偿的，公司董事会应按照有关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现控股股东或实际控制人所持公司股份偿还所侵占公司资产。

控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司董事、监事、高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务。

公司董事、监事、高级管理人员不得侵占公司资产或协助、纵容控股股东、实际控制人及其附属企业侵占公司资产。公司董事、监事、高级管理人员违反上述规定的，其违规所得归公司所有，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任，同时公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分，或对负有严重责任的董事、监事提请股东大会予以罢免，构成犯罪的，移送司法机关处理。”

## 八、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份不存在质押或冻结的情况，具体持股情况如下表：

股东姓名	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (股)	间接持股比例 (%)	现任职务
刘建兵	12,600,000	24.21	7,319,106	14.06	董事长、总经理
于海波	8,550,000	16.43	-	-	董事、副总经理
王玉钦	7,110,000	13.66	-	-	董事、副总经理
杨明君	3,150,000	6.05	-	-	董事
陈为英	-	-	208,778	0.40	董事、财务负责人
段现来	3,600,000	6.92	-	-	监事会主席
邢飞	4,500,000	8.65	-	-	监事
刘海	-	-	208,778	0.40	职工监事
王军	-	-	208,778	0.40	董事会秘书
<b>合计</b>	<b>39,510,000</b>	<b>75.92</b>	<b>7,945,440</b>	<b>15.26</b>	

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属均不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

#### 1、签订的《劳动合同》情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》。截至本公开转让说明书签署日，《劳动合同》均得到了有效的执行。

#### 2、重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了避免同业竞争的承诺以及规范关联交易的承诺；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺均得到了有效的执行。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位及职务	与公司关系
刘建兵	董事长、总经理	青岛久信动物营养有限公司执行董事	青岛久信为公司股东
		青岛小鹰高远农业有限公司监事	无
		潍坊鹏肽生物科技有限公司监事	无
于海波	董事、副总经理	青岛萌东农牧科技有限公司监事	无
王玉钦	董事、副总经理	青岛立世成铭咨询有限公司监事	无
杨明君	董事	无	
陈为英	董事、财务负责人	无	无
段现来	监事会主席	无	
邢飞	监事	无	
刘海	职工监事	无	
王军	董事会秘书	无	

除上述披露兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不

存在未披露的兼职。

## （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司职务	对外投资单位	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
刘建兵	董事长、总经理	青岛久信动物营养有限公司	468.01	60.70
		青岛小鹰高远农业有限公司	90.00	90.00
		潍坊鹏肽生物科技有限公司	140.00	7.00
于海波	董事、副总经理	青岛萌东农牧科技有限公司	450.00	90.00
王玉钦	董事、副总经理	青岛立世成铭咨询有限公司	450.00	90.00
杨明君	董事	青岛信泰联合农牧有限公司	50.00	5.32
陈为英	董事、财务负责人	青岛信泰联合农牧有限公司	10.00	1.06
段现来	监事会主席	青岛信泰联合农牧有限公司	60.00	6.38
邢飞	监事	无		
刘海	职工监事	青岛信泰联合农牧有限公司	10.00	1.06
王军	董事会秘书	青岛信泰联合农牧有限公司	20.00	2.13

除此外，公司现任董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

## （六）董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员任职资格均符合《公司法》、《证券法》及其他有关法律、法规的规定。

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

## （七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

### 1、公司董事最近两年变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设一名执行董事，由刘建兵担任。

2015年8月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘建兵、于海波、

王玉钦、杨明君、陈为英为股份公司第一届董事会董事，任期三年。

除上述变动外，公司董事最近两年无其他变动情况。

## **2、公司监事最近两年变动情况**

有限公司阶段，公司未设监事会，仅设一名监事，由于海波担任。

2015年7月15日，大信有限召开2015年第一次职工大会，选举刘海为股份公司第一届监事会职工代表监事，任期三年。

2015年8月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举段现来、邢飞为股份公司第一届监事会股东代表监事，任期三年。

除上述变动外，公司监事最近两年无其他变动情况。

## **3、公司高级管理人员最近两年变动情况**

有限公司阶段，公司设总经理一名，由刘建兵担任。

2015年8月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任刘建兵为总经理，于海波为副总经理，王玉钦为副总经理、董事会秘书，陈为英为财务负责人。

2016年3月12日，公司召开第一届董事会第二次会议，免去王玉钦董事会秘书职务，聘任王军为董事会秘书。

除上述变动外，公司高级管理人员最近两年无其他变动情况。

## 第四节 公司财务

（如无特别说明，本节财务数据均引自经瑞华会计师事务所审计的财务报告，金额单位均为人民币元）

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2014年度、2015年度、2016年1-4月份财务会计报告实施审计，并出具了编号为“瑞华审字[2016]95010023号”的审计报告，审计意见类型为标准无保留意见。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表编制基础

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”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

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

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、

被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

截至2016年4月30日，纳入合并范围的子公司共计8个。

(1) 通过投资设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称（全称）	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	主要经营范围
烟台大信饲料有限公司	全资子公司	烟台	生产、销售饲料；粮食收购	1,000	生产：配合饲料、浓缩饲料，粮食收购；批发零售饲料
江苏大信饲料有限公司	全资子公司	淮安	生产、销售饲料；粮食收购	2,000	配合饲料（畜禽）、浓缩饲料（畜禽）生产，粮食收购，饲料销售
潍坊大信饲料有限公司	全资子公司	潍坊	生产、销售饲料；粮食收购	1,000	配合饲料、浓缩饲料生产销售，粮食收购，饲料销售
惠州大信饲料有限公司	非全资子公司	惠州	销售饲料、养殖技术开发	200	销售：预混合饲料、浓缩饲料、饲料、饲料添加剂；养殖技术开发及服务；货物进出口

续：

子公司名称（全称）	持股比例（%）	表决权比例（%）	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
烟台大信饲料有限公司	100	100	1,000	0	是
江苏大信饲料有限公司	100	100	2,000	0	是
潍坊大信饲料有限公司	100	100	1,000	0	是
惠州大信饲料有限公司	51	51	200	0	是

(2) 同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称（全称）	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	主要经营范围
青岛大信饲料有限公司	全资子公司	青岛	生产、销售饲料；粮食收购	480	生产：配合饲料、浓缩饲料；添加剂预混合饲料；粮食收购；批发零售：饲料；货物进出口
青岛猪谷粒动物营养有限公司	非全资子公司	青岛	销售饲料；畜牧养殖技术研究	500	饲料、饲料添加剂批发和零售；畜牧养殖技术研究
青岛华信饲料有限公司	全资子公司	青岛	生产、销售饲料；粮食收购	1,000	生产：配合饲料、浓缩饲料；粮食收购；批发、零售：饲料；货物进出口

续：

子公司名称（全称）	持股比例（%）	表决权比例（%）	期末实际出资额(万元)	是否合并
青岛大信饲料有限公司	100	100	480	是
青岛猪谷粒动物营养有限公司	55	55	500	是
青岛华信饲料有限公司	100	100	1,000	是

## (3) 非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称（全称）	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	法人代表	经营范围
临沂沂和饲料有限公司	全资子公司	临沂	生产、销售饲料；粮食收购	600	王玉钦	配合饲料、浓缩饲料加工销售。原粮购销。销售饲料

续：

子公司名称（全称）	持股比例（%）	表决权比例（%）	期末实际投资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
临沂沂和饲料有限公司	100	100	600	0	是

## 3、经审计的两年一期财务报表

## 合并资产负债表

资产	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	32,730,100.83	16,651,952.47	34,737,326.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,974,652.40	2,661,812.10	150,000.00
应收账款	19,375,313.35	19,638,393.78	16,744,826.94
预付款项	6,235,639.91	3,143,979.85	4,695,994.30
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,263,315.19	1,799,904.78	3,469,625.71
存货	47,965,025.75	45,910,987.23	69,925,311.57
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	36,476,027.40	79,000,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>147,020,074.83</b>	<b>168,807,030.21</b>	<b>129,723,085.32</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,200,000.00	1,200,000.00	
持有至到期投资			
长期股权投资	11,035,051.92	10,488,757.68	9,479,987.12
投资性房地产			
固定资产	68,197,125.78	64,398,011.75	65,825,754.28
在建工程	122,026.94		1,047,968.40
无形资产	9,145,694.19	9,123,720.86	9,216,639.04
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	463,541.45	405,768.87	326,918.58
其他非流动资产	1,620,230.00	1,340,000.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>91,783,670.28</b>	<b>86,956,259.16</b>	<b>85,897,267.42</b>
<b>资产总计</b>	<b>238,803,745.11</b>	<b>255,763,289.37</b>	<b>215,620,352.74</b>

## 合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
应付账款	37,420,222.55	35,132,026.94	45,549,585.10
预收款项	2,108,827.94	2,575,687.27	1,264,569.07
应付职工薪酬	9,873,058.37	12,345,462.61	8,864,784.10
应交税费	1,669,872.43	5,434,631.68	4,257,921.56
应付股利		16,917,266.62	
其他应付款	9,776,224.43	17,289,796.53	5,728,674.95
一年内到期的非流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>60,848,205.72</b>	<b>89,694,871.65</b>	<b>65,665,534.78</b>
非流动负债：			
长期借款			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>60,848,205.72</b>	<b>89,694,871.65</b>	<b>65,665,534.78</b>
股东权益：			
股本	52,040,000.00	52,040,000.00	52,040,000.00
其他权益工具			
资本公积	10,376,445.25	10,376,445.25	6,245,265.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	113,281,118.43	103,394,832.52	87,212,895.34
归属于母公司股东权益合计	175,697,563.68	165,811,277.77	145,498,160.34
少数股东权益	2,257,975.71	257,139.95	4,456,657.62
<b>股东权益合计</b>	<b>177,955,539.39</b>	<b>166,068,417.72</b>	<b>149,954,817.96</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>238,803,745.11</b>	<b>255,763,289.37</b>	<b>215,620,352.74</b>

**母公司资产负债表**

资产	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	21,425,678.28	8,388,810.57	30,571,250.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
预付款项	260,229.00	426,035.42	304,137.42
应收利息			
应收股利			
其他应收款	22,485,258.00	20,893,982.24	20,356,281.64
存货			
其他流动资产	31,430,000.00	79,000,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>75,601,165.28</b>	<b>108,708,828.23</b>	<b>51,231,669.33</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	4,200,000.00	4,200,000.00	3,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	55,478,163.63	53,734,063.63	39,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	4,876,855.34	6,550.64	17,457.00
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	11,639.86	14,226.54	21,986.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	273,615.89	8,125.42	32,226.79
其他非流动资产	630,000.00	630,000.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>65,470,274.72</b>	<b>58,592,966.23</b>	<b>42,071,670.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>141,071,440.00</b>	<b>167,301,794.46</b>	<b>93,303,339.70</b>

## 母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬	110,825.07	132,507.24	162,671.14
应交税费	16,038.05	16,038.68	21,878.11
应付利息			
应付股利			
其他应付款	43,321,763.94	69,929,731.73	40,582,466.32
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>43,448,627.06</b>	<b>70,078,277.65</b>	<b>40,767,015.57</b>
非流动负债：			
长期借款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
<b>负债合计</b>	<b>43,448,627.06</b>	<b>70,078,277.65</b>	<b>40,767,015.57</b>
股东权益：			
股本	52,040,000.00	52,040,000.00	52,040,000.00
其他权益工具			
资本公积	1,866,150.91	1,866,150.91	1,428,765.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	4,331,736.59	4,331,736.59	
未分配利润	39,384,925.44	38,985,629.31	-932,440.87

股东权益合计	97,622,812.94	97,223,516.81	52,536,324.13
负债和股东权益总计	141,071,440.00	167,301,794.46	93,303,339.70

## 合并利润表

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	243,611,407.90	918,412,428.56	1,129,451,030.21
<b>二、营业总成本</b>	231,801,409.17	861,561,543.35	1,077,648,439.40
其中：营业成本	202,216,849.11	768,069,644.47	999,528,066.22
营业税金及附加	9,046.65	22,576.15	9,514.48
销售费用	21,926,630.42	66,277,697.23	49,375,461.04
管理费用	8,241,842.78	26,954,832.29	27,703,207.90
财务费用	-725,594.20	-154,471.60	533,663.42
资产减值损失	132,634.41	391,264.81	498,526.34
加：公允价值变动收益			
投资收益	546,294.24	1,008,770.56	1,320,424.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	546,294.24	1,008,770.56	497,981.16
<b>三、营业利润</b>	12,356,292.97	57,859,655.77	53,123,015.09
加：营业外收入	4,572.64	313,393.45	116,934.09
其中：非流动资产处置利得	4,550.92		
减：营业外支出	30,000.00	178,290.23	188,638.97
其中：非流动资产处置损失		36,449.19	
<b>四、利润总额</b>	12,330,865.61	57,994,758.99	53,051,310.21
减：所得税费用	2,680,243.94	14,670,380.29	14,040,767.82
<b>五、净利润</b>	9,650,621.67	43,324,378.70	39,010,542.39
归属于母公司所有者的净利润	9,886,285.91	43,959,640.32	37,706,771.02
少数股东损益	-235,664.24	-635,261.62	1,303,771.37
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	9,650,621.67	43,324,378.70	39,010,542.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,886,285.91	43,959,640.32	37,706,771.02
归属于少数股东的综合收益总额	-235,664.24	-635,261.62	1,303,771.37
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.19	0.84	0.81
（二）稀释每股收益	0.19	0.84	0.81

## 母公司利润表

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	905,659.60	2,767,763.73	946,439.20
减：营业成本			1,975.00
营业税金及附加	5,224.16	16,023.99	1,817.48
销售费用		1,100.00	
管理费用	512,495.72	1,970,135.58	2,989,293.07
财务费用	-807,816.11	-465,425.65	-230,570.55
资产减值损失	1,061,961.89	-96,405.49	123,489.87
加：公允价值变动收益			
投资收益		42,699,082.79	4,354,912.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	133,793.94	44,041,418.09	2,415,347.17
加：营业外收入	11.72	8.00	100.17
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	133,805.66	44,041,426.09	2,415,447.34
减：所得税费用	-265,490.47	24,101.37	-30,872.47
四、净利润	399,296.13	44,017,324.72	2,446,319.81
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	399,296.13	44,017,324.72	2,446,319.81
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 合并现金流量表

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
<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	243,133,380.98	914,674,799.95	1,122,430,170.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,180,556.93	8,295,441.43	2,366,014.95
经营活动现金流入小计	244,313,937.91	922,970,241.38	1,124,796,185.59
购买商品、接受劳务支付的现金	199,828,255.15	737,982,663.28	993,724,295.79
支付给职工以及为职工支付的现金	21,748,143.42	55,589,797.78	50,455,148.41
支付的各项税费	6,987,131.22	14,881,193.55	17,163,057.92
支付其他与经营活动有关的现金	17,222,318.50	41,419,625.09	43,669,584.56
经营活动现金流出小计	245,785,848.29	849,873,279.70	1,105,012,086.68
经营活动产生的现金流量净额	-1,471,910.38	73,096,961.68	19,784,098.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		500,000.00	
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		3,883.50	
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	74,796,884.95	16,341,610.96	26,130,112.33
投资活动现金流入小计	74,796,884.95	16,845,494.46	26,130,112.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,264,059.59	7,406,318.15	10,626,220.15
投资支付的现金	4,872,000.00	3,372,195.67	
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	31,430,000.00	95,000,000.00	22,763,018.41
投资活动现金流出小计	42,566,059.59	105,778,513.82	33,389,238.56
投资活动产生的现金流量净额	32,230,825.36	-88,933,019.36	-7,259,126.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	2,236,500.00	980,000.00	7,040,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,236,500.00	980,000.00	
取得借款收到的现金			10,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,236,500.00	980,000.00	17,040,000.00
偿还债务支付的现金			10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,917,266.62	4,229,316.65	378,350.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	16,917,266.62	4,229,316.65	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	16,917,266.62	4,229,316.65	10,378,350.00
筹资活动产生的现金流量净额	-14,680,766.62	-3,249,316.65	6,661,650.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	16,078,148.36	-19,085,374.33	19,186,622.68
加：年初现金及现金等价物余额	15,651,952.47	34,737,326.80	15,550,704.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	31,730,100.83	15,651,952.47	34,737,326.80

**母公司现金流量表**

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
<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	905,659.60	2,767,763.73	974,399.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	24,255.86	23,489,969.16	6,368,739.66
经营活动现金流入小计	929,915.46	26,257,732.89	7,343,138.86
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	266,272.57	857,626.54	938,500.24
支付的各项税费	45,413.44	69,319.82	21,878.77
支付其他与经营活动有关的现金	23,452,488.15	1,031,724.31	3,268,870.28
经营活动现金流出小计	23,764,174.16	1,958,670.67	4,229,249.29
经营活动产生的现金流量净额	-22,834,258.70	24,299,062.22	3,113,889.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		1,460,361.01	754,912.84
取得投资收益收到的现金		42,738,721.78	5,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	74,796,884.95	16,341,610.96	26,130,112.33
投资活动现金流入小计	74,796,884.95	60,540,693.75	31,885,025.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,890,258.54	630,000.00	13,779.00
投资支付的现金	7,605,500.00	11,392,195.67	1,000,000.00
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	26,430,000.00	95,000,000.00	21,980,000.00
投资活动现金流出小计	38,925,758.54	107,022,195.67	22,993,779.00
投资活动产生的现金流量净额	35,871,126.41	-46,481,501.92	8,891,246.17
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			7,040,000.00
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			7,040,000.00

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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			7,040,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	13,036,867.71	-22,182,439.70	19,045,135.74
加：年初现金及现金等价物余额	8,388,810.57	30,571,250.27	11,526,114.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	21,425,678.28	8,388,810.57	30,571,250.27

## 合并所有者权益变动表

项目	2016年1-4月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	未分配利润		
一、上年年末余额	52,040,000.00	10,376,445.25		103,394,832.52	257,139.95	166,068,417.72
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	52,040,000.00	10,376,445.25		103,394,832.52	257,139.95	166,068,417.72
三、本年增减变动金额				9,886,285.91	2,000,835.76	11,887,121.67
（一）综合收益总额				9,886,285.91	-235,664.24	9,650,621.67
（二）股东投入和减少资本					2,236,500.00	2,236,500.00
1. 股东投入的普通股					2,236,500.00	2,236,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						
（三）利润分配						
（六）其他						
四、本期末余额	52,040,000.00	10,376,445.25		113,281,118.43	2,257,975.71	177,955,539.39

合并所有者权益变动表（续）

项目	2015 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	52,040,000.00	6,245,265.00				87,212,895.34	4,456,657.62	149,954,817.96
加：会计政策变更								
二、本年初余额	52,040,000.00	6,245,265.00				87,212,895.34	4,456,657.62	149,954,817.96
三、本年增减变动金额		4,131,180.25				16,181,937.18	-4,199,517.67	16,113,599.76
（一）综合收益总额						43,959,640.32	-635,261.62	43,324,378.70
（二）股东投入和减少资本	52,040,000.00	10,376,445.25			-4,331,736.59	-2,531,865.33	-3,564,256.05	51,988,587.28
1. 股东投入的普通股	52,040,000.00	1,196,282.95					980,000.00	54,216,282.95
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他		9,180,162.30			-4,331,736.59	-2,531,865.33	-4,544,256.05	-2,227,695.67
（三）利润分配					4,331,736.59	-25,478,319.86		-21,146,583.27
1. 提取盈余公积					4,331,736.59	-4,331,736.59		
2. 对股东的分配						-21,146,583.27		-21,146,583.27

3. 其他								
(四) 股东权益内部结转	-52,040,000.00	-6,245,265.00				232,482.05	-	-58,052,782.95
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他	-52,040,000.00	-6,245,265.00				232,482.05		-58,052,782.95
<b>四、本年期末余额</b>	<b>52,040,000.00</b>	<b>10,376,445.25</b>				<b>103,394,832.52</b>	<b>257,139.95</b>	<b>166,068,417.72</b>

## 合并所有者权益变动表（续）

项目	2014 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	45,000,000.00	4,816,500.00				49,506,124.32	3,941,448.60	103,264,072.92	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	45,000,000.00	4,816,500.00				49,506,124.32	3,941,448.60	103,264,072.92	
三、本年增减变动金额	7,040,000.00	1,428,765.00				37,706,771.02	515,209.02	46,690,745.04	
（一）综合收益总额						37,706,771.02	1,303,771.37	39,010,542.39	
（二）股东投入和减少资本	7,040,000.00	1,428,765.00					-788,562.35	7,680,202.65	
1. 股东投入的普通股	7,040,000.00						-788,562.35	6,251,437.65	
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额		1,428,765.00						1,428,765.00	
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
四、本期末余额	52,040,000.00	6,245,265.00				87,212,895.34	4,456,657.62	149,954,817.96	

母公司所有者权益变动表

项目	2016年1-4月							
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	52,040,000.00	1,866,150.91			4,331,736.59		38,985,629.31	97,223,516.81
二、本年初余额	52,040,000.00	1,866,150.91			4,331,736.59		38,985,629.31	97,223,516.81
三、本年增减变动金额							399,296.13	399,296.13
（一）综合收益总额							399,296.13	399,296.13
（三）利润分配								
（四）股东权益内部结转								
（五）专项储备								
（六）其他								
四、本年期末余额	52,040,000.00	1,866,150.91			4,331,736.59		39,384,925.44	97,622,812.94

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2015 年度							
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	52,040,000.00	1,428,765.00					-932,440.87	52,536,324.13
二、本年初余额	52,040,000.00	1,428,765.00					-932,440.87	52,536,324.13
三、本年增减变动金额		437,385.91			4,331,736.59		39,918,070.18	44,687,192.68
（一）综合收益总额							44,017,324.72	44,017,324.72
（二）股东投入和减少资本	52,040,000.00	1,866,150.91						53,906,150.91
1. 股东投入的普通股	52,040,000.00	1,196,282.95						53,236,282.95
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他		669,867.96						669,867.96
（三）利润分配					4,331,736.59		-4,331,736.59	
1. 提取盈余公积					4,331,736.59		-4,331,736.59	
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（四）股东权益内部结转	-52,040,000.00	-1,428,765.00					232,428.05	-53,236,282.95
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								

3、盈余公积弥补亏损								
4、其他	-52,040,000.00	-1,428,765.00					232,428.05	-53,236,282.95
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
<b>四、本年期末余额</b>	<b>52,040,000.00</b>	<b>1,866,150.91</b>			<b>4,331,736.59</b>		<b>38,985,629.31</b>	<b>97,223,516.81</b>

## 母公司所有者权益变动表（续）

项目	2014 年度							股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	45,000,000.00						-3,378,760.68	41,621,239.32
加：会计政策变更								
二、本年初余额	45,000,000.00						-3,378,760.68	41,621,239.32
三、本年增减变动金额	7,040,000.00	1,428,765.00					2,446,319.81	10,915,084.81
（一）综合收益总额							2,446,319.81	2,446,319.81
（二）股东投入和减少资本	7,040,000.00	1,428,765.00						8,468,765.00
1、股东投入的普通股	7,040,000.00	1,428,765.00						8,468,765.00
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
（五）专项储备								
（六）其他								
四、本期末余额	52,040,000.00	1,428,765.00					-932,440.87	52,536,324.13

### **（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况**

本公司及各子公司从事饲料生产经营业务。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本说明书对“收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本说明书“重大会计判断和估计”。

#### **1、会计期间**

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

#### **2、营业周期**

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

#### **3、记账本位币**

本公司以人民币作为记账本位币。

#### **4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

##### **（1）同一控制下企业合并**

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

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

益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号

——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本说明书“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公

司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

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

## 7、金融工具

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

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易

中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## （2）金融资产的分类、确认和计量

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

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有

至到期的非衍生金融资产。

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

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

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

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

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

### ④可供出售金融资产

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

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但

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

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

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成

本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

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

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；

保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

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

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

##### ②其他金融负债

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

#### （6）金融负债的终止确认

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

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

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

#### （8）权益工具

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

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

### 8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

项目	确定组合的依据
内部组合	纳入合并范围的关联方应收款项
账龄分析组合	按照行业特点及历史坏账情况确定

### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
内部组合	不计提
账龄分析组合	按账龄分析法计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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

### （3）坏账准备的转回

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

## 9、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、库存商品等。

#### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

#### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### (4) 存货的盘存制度为实地盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 10、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该

处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

## 11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本说明书“金融工具”。

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

### （1）投资成本的确定

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

业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

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

### ①成本法核算的长期股权投资

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

### ②权益法核算的长期股权投资

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

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

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

### ③收购少数股权

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

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本说明书“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转计入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

## 12、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20.00	5.00	4.75
机器设备	平均年限法	10.00	5.00	9.50
电子设备	平均年限法	3.00	5.00	31.67
运输设备	平均年限法	4.00	5.00	23.75
生产家具、器具	平均年限法	5.00	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本说明书“长期资产减值”。

### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。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。

### （5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本说明书“长期资产减值”。

### 14、无形资产

#### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

#### (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件

的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本说明书“长期资产减值”。

## 15、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金

流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 16、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

## 17、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

## 18、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ①以权益结算的股份支付

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

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

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允

价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

## ②以现金结算的股份支付

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

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

## (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

## 19、收入

### (1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

## (2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

## 20、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

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

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

## 22、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

## 23、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计

和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

#### （1）坏账准备计提

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

#### （2）存货跌价准备

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

#### （3）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违

约率和对手方的风险。

#### （4）折旧和摊销

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

#### （5）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

#### （6）递延所得税资产

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

#### （7）所得税

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

## 二、报告期盈利能力分析

### （一）收入确认的具体方法

#### 1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

饲料产品收入确认条件：公司已收讫货款（现销方式或预收货款方式）或预计可收回货款（赊销方式），并已按照约定方式将商品交付购货方、发货单已由购货方签章或签字确认。

**饲料产品收入确认时点：客户在提货单、出门证等单据上签字确认提货后确认收入。**

## 2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

## （二）报告期内各期营业收入、利润及其变动情况

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
		金额	变动	
营业收入	243,611,407.90	918,412,428.56	-18.69%	1,129,451,030.21
营业成本	202,216,849.11	768,069,644.47	-23.16%	999,528,066.22
毛利	41,394,558.79	150,342,784.09	15.72%	129,922,963.99
期间费用	29,442,879.00	93,078,057.92	19.93%	77,612,332.36
资产减值损失	132,634.41	391,264.81	-21.52%	498,526.34
营业利润	12,356,292.97	57,859,655.77	8.92%	53,123,015.09

利润总额	12,330,865.61	57,994,758.99	9.32%	53,051,310.21
净利润	9,650,621.67	43,324,378.70	11.06%	39,010,542.39

公司营业收入主要来自大信集团及各子公司的饲料销售业务。近两年一期，分别实现营业收入112,945.10万元、91,841.24万元、24,361.14万元，其中，2015年度较2014年度下降18.69%，主要系由于2015年度饲料销量减少所致。

近两年一期，公司分别实现净利润3,901.05万元、4,332.44万元、965.06万元。其中，2015年度较2014年度增长431.38万元，增幅11.06%，原因主要系当年主要材料价格下滑，2015年度营业成本降幅超过营业收入，当年毛利较上年增长2,041.98万元。但由于2015年度期间费用较2014年度增加1,546.57万元，相应抵消了毛利对净利润的贡献，当年净利润小幅增长。

### （三）报告期营业收入、营业成本构成情况

#### 1、报告期主营业务占比情况

报告期内，公司营业收入及营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-4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	24,352.84	99.97%	91,811.95	99.97%	112,913.01	99.97%
其他业务收入	8.30	0.03%	29.29	0.03%	32.10	0.03%
<b>营业收入合计</b>	<b>24,361.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,841.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>112,945.10</b>	<b>100.00%</b>
主营业务成本	20,220.81	100.00%	76,777.88	99.96%	99,949.63	100.00%
其他业务成本	0.87	0.00%	29.09	0.04%	3.17	0.00%
<b>营业成本合计</b>	<b>20,221.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,806.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,952.81</b>	<b>100.00%</b>

近两年一期，公司营业收入主要来自主营的饲料业务，主营业务收入占比接近100%，其他业务收入为零星的废旧包装物及材料销售收入，主营业务突出。

#### 2、主营业务收入、成本及毛利分产品列示

##### （1）报告期各期主营业务收入、主营业务成本及毛利情况

##### ①2016年1-4月

单位：万元

产品种类	主营业务收入		主营业务成本		毛利额	毛利率
	金额	占比	金额	占比		
猪浓缩料	11,631.49	47.76%	9,402.32	46.50%	2,229.17	19.16%
中大猪全价料	5,763.53	23.67%	5,222.91	25.83%	540.62	9.38%
保育全价料	1,858.13	7.63%	1,555.68	7.69%	302.45	16.28%
乳猪教槽料	2,158.81	8.86%	1,678.24	8.30%	480.57	22.26%
乳猪料	1,655.81	6.80%	1,361.31	6.73%	294.51	17.79%
母猪全价料	764.02	3.14%	660.05	3.26%	103.97	13.61%
预混料	521.05	2.14%	340.31	1.68%	180.74	34.69%
<b>合计</b>	<b>24,352.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,220.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,132.03</b>	<b>16.97%</b>

## ②2015年度

单位：万元

产品种类	主营业务收入		主营业务成本		毛利额	毛利率
	金额	占比	金额	占比		
猪浓缩料	37,865.59	41.24%	29,921.62	38.97%	7,943.97	20.98%
中大猪全价料	28,638.97	31.19%	25,951.84	33.80%	2,687.13	9.38%
保育全价料	8,805.58	9.59%	7,510.66	9.78%	1,294.92	14.71%
乳猪教槽料	6,248.36	6.81%	5,009.93	6.53%	1,238.44	19.82%
乳猪料	5,733.37	6.24%	4,817.33	6.27%	916.04	15.98%
母猪全价料	2,595.59	2.83%	2,305.42	3.00%	290.17	11.18%
预混料	1,924.48	2.10%	1,261.08	1.64%	663.40	34.47%
<b>合计</b>	<b>91,811.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,777.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,034.07</b>	<b>16.37%</b>

## ③2014年度

单位：万元

产品种类	主营业务收入		主营业务成本		毛利额	毛利率
	金额	占比	金额	占比		
猪浓缩料	34,512.98	30.57%	28,673.43	28.69%	5,839.55	16.92%
中大猪全价料	42,041.04	37.23%	39,352.16	39.37%	2,688.88	6.40%
保育全价料	12,367.99	10.95%	10,505.07	10.51%	1,862.92	15.06%
乳猪教槽料	6,560.20	5.81%	5,395.65	5.40%	1,164.55	17.75%
乳猪料	6,715.44	5.95%	6,207.56	6.21%	507.88	7.56%
母猪全价料	4,704.75	4.17%	4,361.32	4.36%	343.43	7.30%

预混料	1,555.92	1.38%	1,041.80	1.04%	514.12	33.04%
鸭料	4,454.70	3.95%	4,412.65	4.41%	42.05	0.94%
<b>合计</b>	<b>112,913.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,949.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,963.37</b>	<b>11.48%</b>

### (2) 主营业务收入构成分析

公司主营业务收入主要为高档猪饲料销售收入。报告期内，猪浓缩料、中大猪全价料销售收入均位居前两位，合计占比70%左右，其他种类的饲料销售收入占比30%左右，主营业务构成保持稳定。

2014年度，除高档猪饲料业务外，公司控股子公司鞍山大信还从事鸭料的生产及销售，当年实现鸭料销售收入4,454.70万元，占当年公司主营业务收入总额的3.95%。由于鸭料毛利较低，市场需求有限，公司于当年将持有的鞍山大信股权全部对外转让。该部分股权处置后，公司主营业务收入全部来自于高档猪饲料的销售。

### (3) 主营业务收入变动分析

2015年度，公司实现主营业务收入91,811.95万元，较2014年度减少21,101.06万元，降低幅度18.69%。各产品销量、单价、收入变动情况如下：

产品类别	2015 年度						2014 年度		
	销量 (吨)	销量变动	单价 (元/吨)	单价变动	收入 (万元)	收入变动	销量 (吨)	单价 (元/吨)	收入 (万元)
中大猪全价料	102,799.02	-26.18%	2,785.92	-7.73%	28,638.97	-31.88%	139,247.20	3,019.17	42,041.04
猪浓缩料	78,547.56	19.99%	4,820.72	-8.56%	37,865.59	9.71%	65,462.02	5,272.21	34,512.98
保育全价料	22,852.59	-22.02%	3,853.21	-8.69%	8,805.58	-28.80%	29,307.16	4,220.12	12,367.99
乳猪料	11,865.66	-18.60%	4,831.90	4.88%	5,733.37	-14.62%	14,576.30	4,607.09	6,715.44
母猪全价料	8,392.70	-44.70%	3,092.68	-0.23%	2,595.59	-44.83%	15,177.56	3,099.80	4,704.75
乳猪教槽料	8,256.17	-2.08%	7,568.11	-2.73%	6,248.36	-4.75%	8,431.66	7,780.44	6,560.20
预混料	3,869.51	22.28%	4,973.45	1.15%	1,924.48	23.69%	3,164.48	4,916.83	1,555.92
鸭料						-100.00%	14,285.29	3,118.38	4,454.70
<b>合计</b>	<b>236,583.21</b>	<b>-18.32%</b>	<b>3,880.75</b>	<b>-0.45%</b>	<b>91,811.95</b>	<b>-18.69%</b>	<b>289,651.66</b>	<b>3,898.23</b>	<b>112,913.01</b>

从上表看出，2015年度各产品销量合计236,583.21吨，较2014年度下降18.32%，系当年主营业务收入下降的主要因素，其中中大猪全价料、保育全价料、乳猪料、母猪全价料等下降幅度较大。产品销量下降主要是受市场需求影响所致。

2015年上半年，受猪肉价格下跌因素的影响，养殖户出现严重亏损，部分猪场倒闭，严重影响了猪饲料的市场需求，饲料行业受到较大冲击，公司产品销量亦受其影响出现下滑。随着猪肉价格企稳回升，下半年产品需求增大，公司产品销量亦随之回升。

从产品单位售价分析，虽然2015年度各产品单价较2014年度有涨有跌，但加权平均单价变动不大，2014年度、2015年度分别为每吨3,898.23元、3,880.75元，单位售价的波动对收入的影响不大。

#### （4）主营业务成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本中主要成本项目构成情况如下：

单位：万元

成本项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	19,023.92	94.08%	72,752.39	94.76%	95,578.71	95.63%
直接人工	214.04	1.06%	634.78	0.83%	755.32	0.76%
制造费用	621.01	3.07%	1,982.07	2.58%	1,859.65	1.86%
包装费用	361.84	1.79%	1,408.64	1.83%	1,755.96	1.76%
<b>合计</b>	<b>20,220.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,777.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,949.63</b>	<b>100.00%</b>

从上表看出，公司主要成本项目为直接材料，包括豆粕、玉米、麸皮、次粉、小麦、鱼粉等，近两年一期直接材料占总成本的比重分别为95.63%、94.76%、94.08%。

#### （5）毛利率变动分析

报告期内，公司各类产品毛利率情况如下：

产品种类	2016年1-4月	2015年度	2014年度
猪浓缩料	19.16%	20.98%	16.92%
中大猪全价料	9.38%	9.38%	6.40%
保育全价料	16.28%	14.71%	15.06%
乳猪教槽料	22.26%	19.82%	17.75%
乳猪料	17.79%	15.98%	7.56%
母猪全价料	13.61%	11.18%	7.30%

预混料	34.69%	34.47%	33.04%
鸭料			0.94%
<b>综合毛利率</b>	<b>16.97%</b>	<b>16.37%</b>	<b>11.48%</b>

近两年一期，公司饲料销售综合毛利率分别为11.48%、16.37%、16.97%，报告期前两年变动较大，之后保持稳定。

2015年度综合毛利率较2014年度提高4.89个百分点，主要原因为原材料价格下跌导致产品单位成本大幅下降，而产品售价下降幅度低于单位成本，具体分析如下：

单位：元/吨

产品类别	2015 年度				2014 年度	
	单位售价	单位售价变动	单位成本	单位成本变动	单位售价	单位成本
猪浓缩料	4,820.72	-8.56%	3,809.36	-13.03%	5,272.21	4,380.16
中大猪全价料	2,785.92	-7.73%	2,524.52	-10.67%	3,019.17	2,826.06
保育全价料	3,853.21	-8.69%	3,286.57	-8.31%	4,220.12	3,584.47
母猪全价料	3,092.68	-0.23%	2,746.93	-4.41%	3,099.80	2,873.53
乳猪教槽料	7,568.11	-2.73%	6,068.10	-5.18%	7,780.44	6,399.27
乳猪料	4,831.90	4.88%	4,059.89	-4.67%	4,607.09	4,258.67
预混料	4,973.45	1.15%	3,259.02	-1.01%	4,916.83	3,292.18
鸭料					3,118.38	3,088.94
<b>加权平均</b>	<b>3,880.75</b>	<b>-0.45%</b>	<b>3,245.28</b>	<b>-5.95%</b>	<b>3,898.23</b>	<b>3,450.68</b>

从上表可以看出，2015年度加权平均单价为每吨3,880.75元，仅比2014年的3,898.23元下降0.45个百分点；2015年度加权平均单位成本为每吨3,245.28元，较2014年下降5.95个百分点，显著高于单位售价的降低幅度，是导致2015年度毛利率提高的主要因素。

从公司产品成本构成分析看，直接材料成本占比在90%以上，其中豆粕、玉米成本占产品材料成本的比重在50%左右，其价格波动对产品成本产生较大影响。2015年度，公司主要材料豆粕、玉米的价格较2014年度产生较大幅度的下滑，豆粕的平均价格由每吨3,731.82元下跌到2,925.39元，跌幅21.61%；玉米的平均价格由每吨2,457.01元下跌到2,283.20元，跌幅7.07%。

公司各类产品中，由于耗用的原料不同，其单位成本受材料价格波动的影响

亦存在差异。豆粕在猪浓缩料中的耗用比例最高，其价格下跌导致猪浓缩料的成本显著下降；其他类别的产品中，玉米、次粉等耗用较多，而该类商品价格下跌幅度略低，因此其他产品单位成本的下降幅度均不同程度低于猪浓缩料。

### 3、主营业务收入分地区列示

单位：万元

地区	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东	23,925.94	98.25%	90,355.81	98.41%	105,349.42	93.30%
华北	263.01	1.08%	555.24	0.60%	234.81	0.21%
华南	19.04	0.08%	215.75	0.23%	29.87	0.03%
东北	144.85	0.59%	685.15	0.75%	7,298.91	6.46%
总计	24,352.84	100.00%	91,811.95	100.00%	112,913.01	100.00%

报告期内，公司营业收入主要来自于华东地区，主要为向山东地区客户销售猪饲料所实现的收入。

#### （四）报告期期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及变动情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
		金额	变动	
销售费用	21,926,630.42	66,277,697.23	34.23%	49,375,461.04
管理费用	8,241,842.78	26,954,832.29	2.59%	27,703,207.90
财务费用	-725,594.20	-154,471.60	-128.95%	533,663.42
期间费用合计	29,442,879.00	93,078,057.92	19.93%	77,612,332.36
营业收入	243,611,407.90	918,412,428.56	-18.82%	1,129,451,030.21
销售费用占营业收入比例	9.00%	7.22%		4.37%
管理费用占营业收入比例	3.38%	2.93%		2.45%
财务费用占营业收入比例	-0.30%	-0.02%		0.05%
期间费用占营业收入比例	12.09%	10.13%		6.87%

2015年度，期间费用总额为9,307.80万元，较2014年度增长19.93%。2016年1至4月份，期间费用总额2,944.29万元，占2015年度全年期间费用总额的26.53%。

#### 1、销售费用

公司销售费用主要包括销售员工资、广告费、折旧费及其他等项目。近两年一期，销售费用具体情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
职工薪酬	12,037,093.93	35,900,593.20	27,267,788.79
运输及搬运费	2,523,393.92	6,694,102.89	4,597,416.08
交通费	1,895,619.80	5,696,572.59	3,566,959.80
差旅费	1,723,839.00	5,475,832.04	5,395,167.25
业务宣传费	1,517,190.30	7,345,740.04	4,212,494.86
会务费	1,223,959.90	1,196,936.10	820,870.22
业务招待费	644,117.46	2,718,043.43	2,682,429.60
折旧费	180,499.68	307,247.70	176,075.22
中介劳务费	79,732.28	301,400.72	328,173.68
其他	101,184.15	641,228.52	328,085.54
合计	21,926,630.42	66,277,697.23	49,375,461.04

2015年度，公司发生销售费用6,627.77万元，较2014年度增加1,690.22万元，增幅34.23%。其中，职工薪酬支出增加了863.28万元，业务宣传费增加了313.32万元，交通费增加了212.96万元，运输及搬运费增加了209.67万元，四项合计较2014年增加1,599.23万元。主要系①2015年，公司提高了销售人员的工资待遇，全年增加销售员工资薪酬约800万元；2015年保险基数调整，公司承担的保险费用平均约增加150元/人（不同地区合计，青岛级数较低），同时销售人员中的五险人员增加60人，这两项因素导致职工薪酬增加。②2015年，公司通过召开1,000人以上的客户大会等方式开拓业务，业务宣传费、会务费、业务招待费等均有所增加。③交通费增加了212.96万元，主要为2014年公司成立了浓缩料专业销售团队，新的销售团队给公司增加了收入，同时交通费、职工薪酬等费用相应增加。④运输及搬运费增加主要系公司针对2015年市场低迷的情况，为了维护客户、促进销售，向部分客户采取了承担运费的政策。

## 2、管理费用

公司管理费用主要包括管理员工资、折旧费、业务招待费、办公费等，报告期内，公司管理费用情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

职工薪酬	3,626,952.52	11,777,141.42	13,630,587.30
研发费用	2,273,975.06	7,392,173.70	6,077,756.00
差旅费	364,407.80	1,301,081.28	1,238,114.41
审计咨询、诉讼费	106,036.05	942,018.90	338,070.00
税费	343,102.93	1,128,488.98	948,688.22
折旧费	382,855.88	909,897.79	977,004.00
水电费	241,237.00	690,034.93	699,385.61
租赁费	211,364.42	650,536.73	941,166.02
办公费	130,278.38	498,269.90	661,707.33
无形资产摊销	88,026.67	264,233.18	202,160.61
劳务费中介费	107,412.44	295,429.41	390,199.39
交通费	93,238.36	302,536.89	409,184.15
业务招待费	78,881.00	195,531.99	255,961.67
其他	194,074.27	607,457.19	933,223.19
<b>合计</b>	<b>8,241,842.78</b>	<b>26,954,832.29</b>	<b>27,703,207.90</b>

2015年度，公司发生管理费用2,695.48万元，较2014年度减少74.84万元，下降2.70%。管理费用变动的主要原因系公司2015年对人员结构进行了调整，增加了销售人员，减少了不必要的管理人员，同时控制经营成本，减少一部分经营支出。管理费用中的职工薪酬、其他、租赁费、办公费、交通费、劳务费中介费、折旧费、业务招待费、水电费等9项费用都较2014年有了显著的减少所致。

2015年度，研发费用增加主要系公司为了提高核心竞争力，由子公司青岛大信对饲料的核心配方进行不断的改进，研发费用增加所致。

2015年度审计咨询、诉讼费较2014年度增加60.39万元，主要系审计费用增加所致。

### 3、财务费用

2014年度、2015年度及2016年1-4月，公司财务费用分别为53.37万元、-15.45万元和-72.56万元，具体情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出			378,350.00
减：利息收入	813,354.94	490,401.66	254,789.21

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
银行手续费	87,760.74	335,930.06	410,102.63
合计	-725,594.20	-154,471.60	533,663.42

2014年末、2015年末和2016年4月末，公司合并报表资产负债率分别为30.45%、35.07%和25.48%，负债水平较低，公司总体现现金流较充裕。2015年、2016年1-4月，财务费用均为负，主要系利息收入较多所致。

## （五）报告期内重大投资收益情况

### 1、投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	2016年1-4月	2015年度	2014年度
权益法核算的长期股权投资收益	546,294.24	1,008,770.56	497,981.16
处置长期股权投资产生的投资收益			822,443.12
合计	546,294.24	1,008,770.56	1,320,424.28

## （六）报告期内非经常性损益情况

报告期内，非经常性损益情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
非流动性资产处置损益	4,550.92	-36,449.19	822,443.12
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		300,000.00	86,000.77
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		3,557,607.61	9,085,402.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-29,978.28	-128,447.59	-157,705.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	-25,427.36	3,692,710.83	9,836,140.45
减：所得税影响额	-6,356.84	923,177.71	2,459,035.11
减：少数股东权益影响额（税后）		-2,399.76	-16,495.43
合计	-19,070.52	2,771,932.88	7,393,600.77

### 1、政府补助

报告期内，公司政府补助项目主要包括企业扶持资金、财政奖励等，全部为

与收益相关的补助，计入收到补助当期的损益。报告期内政府补助情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
新增长点培育项目补助资金		300,000.00		与收益相关
技术与开发补助资金			70,000.00	与收益相关
经贸发展资金			10,000.00	与收益相关
优秀企业家奖励			6,000.77	与收益相关
合计		300,000.00	86,000.77	

## 2、除政府补助外的其他营业外收支

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业外收入			
1、非流动资产处置利得合计	4,550.92		
其中：固定资产处置利得	4,550.92		
2、罚没收入		12,300.01	30,332.55
3、其他	21.72	1,093.44	600.77
<b>营业外收入小计</b>	<b>4,572.64</b>	<b>13,393.45</b>	<b>30,933.32</b>
二、营业外支出			
1、非流动资产处置损失合计		36,449.19	
其中：固定资产处置损失		36,449.19	
2、对外捐赠支出		17,000.00	20,000.00
3、罚款支出	30,000.00	124,841.04	167,928.27
其他支出			710.70
<b>营业外支出小计</b>	<b>30,000.00</b>	<b>178,290.23</b>	<b>188,638.97</b>
<b>营业外收支净额</b>	<b>-25,427.36</b>	<b>-164,896.78</b>	<b>-157,705.65</b>

## (七) 主要税项及享受的税收优惠政策

### 1、主要税项

报告期内，公司适用的主要税种及税率如下：

税种	具体税率情况
增值税	主营产品饲料为免税产品，销售废旧物品按17%缴纳增值税
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。

税种	具体税率情况
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴

## 2、享受的税收优惠政策

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，本公司及子公司生产的单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料和浓缩饲料免征增值税。

## 三、报告期主要资产情况

报告期各期末，公司主要资产情况如下：

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日
	金额	较上年末变动	金额	较上年末变动	
货币资金	32,730,100.83	96.55%	16,651,952.47	-52.06%	34,737,326.80
应收票据	2,974,652.40	11.75%	2,661,812.10	1674.54%	150,000.00
应收账款	19,375,313.35	-1.34%	19,638,393.78	17.28%	16,744,826.94
预付款项	6,235,639.91	98.34%	3,143,979.85	-33.05%	4,695,994.30
其他应收款	1,263,315.19	-29.81%	1,799,904.78	-48.12%	3,469,625.71
存货	47,965,025.75	4.47%	45,910,987.23	-34.34%	69,925,311.57
其他流动资产	36,476,027.40	-53.83%	79,000,000.00		
可供出售金融资产	1,200,000.00	0.00%	1,200,000.00		
长期股权投资	11,035,051.92	5.21%	10,488,757.68	10.64%	9,479,987.12
固定资产	68,197,125.78	5.90%	64,398,011.75	-2.17%	65,825,754.28
在建工程	122,026.94		0.00	-100.00%	1,047,968.40
无形资产	9,145,694.19	0.24%	9,123,720.86	-1.01%	9,216,639.04
递延所得税资产	463,541.45	14.24%	405,768.87	24.12%	326,918.58
其他非流动资产	1,620,230.00	20.91%	1,340,000.00		

### （一）货币资金

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	230,192.51	256,605.92	102,978.65
银行存款	29,749,201.38	11,258,120.87	31,364,724.03
其他货币资金	2,750,706.94	5,137,225.68	3,269,624.12

合计	32,730,100.83	16,651,952.47	34,737,326.80
----	---------------	---------------	---------------

2015年12月31日，公司货币资金余额1,665.19万元较2014年末减少52.06%，主要系公司以闲置资金购买了银行理财产品所致。随着部分理财产品的到期赎回，2016年4月30日货币资金余额较年初增加1,607.81万元，增长幅度96.55%。

报告期各期末，其他货币资金为客户POS机刷卡导致在途资金。

截至2016年4月30日，银行存款余额100万元为子公司江苏大信定期存款，该定期存单为客户淮安市爱康牧业有限公司90万银行贷款提供质押担保，担保期间为2015年11月26日至2016年11月25日。

受限制的货币资金明细如下：

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
货币资金	1,000,000.00	1,000,000.00	
合计	1,000,000.00	1,000,000.00	

## （二）应收票据

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年4月30日，公司应收票据分别为15万元、266.18万元和297.47万元，均为银行承兑汇票。2014年度，公司客户较少采用承兑汇票的结算方式，期末应收票据余额较少。2015年以来，公司部分企业客户选择采用承兑汇票结算，期末应收票据余额有所增长。

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	2,974,652.40	2,661,812.10	150,000.00
合计	2,974,652.40	2,661,812.10	150,000.00

报告期内，本公司不存在应收票据贴现和背书转让的情况。

## （三）应收账款

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年4月30日，公司应收账款账面余额分别为1,674.48万元、1,963.84万元和1,937.53万元，占资产总额的比例分别为7.77%、7.68%和8.11%。

2015年末，应收账款较上年末增加289.36万元，增幅17.28%，主要原因系

2014年以来,公司根据市场需求,针对100头-500头的小规模猪场专设了“它信”品牌。“它信”品牌的猪饲料可以通过经销商和直供两种渠道进行销售。经销商渠道基本为先付款后提货,直供渠道允许客户有一定的账期。“它信”品牌中,直供比例达到了50%。2014年11月-12月,“它信”品牌的销量较少,尚未出现赊欠;2015年度,“它信”品牌的销量增加,应收账款余额相应增加。

2016年4月末,应收账款较年初减少26.31万元,减少了1.34个百分点。

1、应收账款按种类列示如下:

类别	2016年4月30日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	20,627,214.97	100.00	1,251,901.62	6.07	19,375,313.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>20,627,214.97</b>	<b>100.00</b>	<b>1,251,901.62</b>	<b>6.07</b>	<b>19,375,313.35</b>

续:

类别	2015年12月31日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	20,917,782.17	100.00	1,279,388.39	6.12	19,638,393.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>20,917,782.17</b>	<b>100.00</b>	<b>1,279,388.39</b>	<b>6.12</b>	<b>19,638,393.78</b>

续:

类别	2014年12月31日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例	

				(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	17,637,960.72	100.00	893,133.78		16,744,826.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>17,637,960.72</b>	<b>100.00</b>	<b>893,133.78</b>		<b>16,744,826.94</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：万元

账龄	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账	账面余额		坏账	账面余额		坏账
	金额	比例 (%)	准备	金额	比例 (%)	准备	金额	比例 (%)	准备
1年以内	1,915.72	5	95.79	1,936.12	92.56	96.81	1,756.31	99.58	87.82
1至2年	147.00	20	29.40	155.65	7.44	31.13	7.49	0.42	1.50
2至3年	0	50	0	0.005	0	0.0025	0		0
3至4年	0.005	100	0.005	0		0	0		0
<b>合计</b>	<b>2,062.72</b>	<b>100</b>	<b>125.19</b>	<b>2,091.78</b>	<b>100</b>	<b>127.94</b>	<b>1,763.80</b>	<b>100</b>	<b>89.31</b>

## 2、各期末应收账款前五名情况

### (1) 2016年4月30日应收账款前五名情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
荣成市青山生猪养殖场	非关联方	2,997,637.20	1年以内	15.47
亿首牧业俱乐部	非关联方	884,386.98	2年以内	4.56
烟台同兴畜禽科技有限公司	非关联方	828,391.00	1年以内	4.28
王瑞波	非关联方	635,754.58	1年以内	3.28
高学云	非关联方	508,198.10	1年以内	2.62
<b>合计</b>		<b>5,854,367.86</b>		<b>30.22</b>

### (2) 2015年末应收账款前五名情况

客户名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
荣成市青山生猪养殖场	非关联方	1,879,428.00	1年以内	9.57
亿首牧业俱乐部	非关联方	1,553,730.55	1年以内	7.91
烟台同兴畜禽科技	非关联方	871,867.20	1年以内	4.44
王瑞波	非关联方	799,638.72	1年以内	4.07
山东华盛江泉农牧产业发展有	非关联方	634,126.36	1年以内	3.23

限公司				
合计		5,738,790.83		29.22

## (3) 2014 年末应收账款前五名情况

客户名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
王瑞波	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	5.97
青岛渤海农业发展有限公司	非关联方	991755.82	1 年以内	5.92
亿首牧业俱乐部	非关联方	855,949.50	1 年以内	5.11
韩寿刚	非关联方	765,620.10	1 年以内	4.57
马迎	非关联方	765,182.60	1 年以内	4.57
合计		4,378,508.02		26.15

## (四) 预付账款

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 4 月 30 日，公司预付账款余额分别为 469.60 万元、314.40 万元和 623.56 万元，占资产总额的比例分别为 2.18%、1.23% 和 2.61%。

## 1、预付账款账龄构成情况如下：

账龄结构	2016 年 4 月 30 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	6,221,977.16	99.77	3,102,456.88	98.68	4,258,711.33	90.69
1-2 年(含)	35.00	0.01	5,558.50	0.18	437,282.97	9.31
2-3 年(含)	13,627.75	0.22	35,964.47	1.14		
3 年以上						
合计	6,235,639.91	100.00	3,143,979.85	100.00	4,695,994.30	100.00

## 2、报告期各期末预付款项前五名单位列示如下：

## (1)2016年4月30日预付账款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
青岛渤海科技有限公司	非关联方	2,017,244.19	32.35	1 年以内	材料款
上海杰隆生物制品股份有限公司	非关联方	1,800,000.00	28.87	1 年以内	材料款
厦门速传物流发展股份有限公司	非关联方	985,679.50	15.81	1 年以内	材料款

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
青岛亿利达粮油有限公司	非关联方	321,000.00	5.15	1 年以内	材料款
海阳市供电公司	非关联方	260,594.70	4.18	1 年以内	电费
<b>合计</b>		<b>5,384,518.39</b>	<b>86.36</b>		

## (2)2015年末预付账款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
青岛渤海科技有限公司	非关联方	1,397,174.99	44.44	1 年以内	材料款
山东亚卫畜牧有限公司	非关联方	450,000.00	14.31	1 年以内	材料款
青岛亿利达粮油有限公司	非关联方	363,030.44	11.55	1 年以内	材料款
海阳市供电公司	非关联方	229,355.71	7.30	1 年以内	电费
胶南市供电公司	非关联方	110,008.14	3.50	1 年以内	电费
<b>合计</b>		<b>2,549,569.28</b>	<b>81.09</b>		

## (3)2014年末预付账款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
北大荒粮食集团有限公司昌乐分公司	非关联方	700,000.00	14.91	1 年以内	材料款
益海（连云港）粮油工业有限公司	非关联方	600,001.20	12.78	1 年以内	材料款
龙口新龙食油有限公司	非关联方	446,728.15	9.51	1 年以内	材料款
山东景芝酒厂销售总公司	非关联方	399,000.00	8.50	1 年以内	货款
山东亚卫畜牧有限公司	非关联方	390,000.00	8.30	1 年以内	材料款
<b>合计</b>		<b>2,535,729.35</b>	<b>54.00</b>		

报告期各期末，公司不存在对持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的预付款项。

### （五）其他应收款

其他应收款主要为对外借款、职工备用金、保证金及押金等。报告期各期末，其他应收款分别为 346.96 万元、179.99 万元和 126.33 万元，占资产总额的比例分别为 1.61%、0.70%和 0.53%。

## 1、其他应收款按种类列示

报告期各期末，其他应收款按种类列示如下表：

类别	2016年4月30日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,584,140.62	100.00	320,825.43	20.25	1,263,315.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>1,584,140.62</b>	<b>100.00</b>	<b>320,825.43</b>	<b>20.25</b>	<b>1,263,315.19</b>

续：

类别	2015年12月31日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,960,609.03	100.00	160,704.25	8.20	1,799,904.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>1,960,609.03</b>	<b>100.00</b>	<b>160,704.25</b>	<b>8.20</b>	<b>1,799,904.78</b>

续：

类别	2014年12月31日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,625,319.76	100.00	155,694.04		3,469,625.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>3,625,319.76</b>	<b>100.00</b>	<b>155,694.04</b>		<b>3,469,625.71</b>

## 2、其他应收款按账龄列示

报告期各期末，其他应收款账龄及坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄结构	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	72.54	45.79	3.63	159.95	81.60	8.00	360.88	99.54	14.70
1-2年	50.18	31.68	10.04	34.59	17.65	6.92	0.78	0.22	0.16
2-3年	34.54	21.80	17.27	0.73	0.37	0.37	0.32	0.09	0.16
3年以上	1.15	0.73	1.15	0.74	0.38	0.74	0.55	0.15	0.55
合计	158.41	100.00	32.08	196.01	100.00	16.07	362.53	100.00	15.57

截止2016年4月30日,公司2-3年及以上其他应收款合计金额356,882.00元,其中大额明细如下:

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	坏账准备期末余额	收款计划
田飞	往来款	280,000.00	2-3年	140,000.00	已于2016年6月收回
淮安市淮阴区财政局	土地出让金	63,182.00	2-3年	31,591.00	购置土地使用权抵用
青岛卓兴物业管理有限公司	租赁押金	10,000.00	3年以上	10,000.00	租赁结束后收回
其他	POS机押金等	3,700.00	2-3年、3年以上	2,600.00	业务结束后收回
合计		356,882.00		184,191.00	

### 3、各期末其他应收款前五名单位情况

#### (1) 2016年4月30日其他应收款前五名情况

单位名称	款项内容	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
辽宁恒丰农业综合开发有限公司	股权转让款	非关联方	500,000.00	1-2年	31.56
海阳市发城镇财政经管站	土地租赁定金	非关联方	500,000.00	1年以内	31.56
田飞	垫付往来款	非关联方	280,000.00	2-3年	17.68
淮安市淮阴区财政局	土地出让金	非关联方	63,182.00	2-3年	3.99
张福会	备用金	非关联方	45,144.10	1年以内	2.85
合计			1,388,326.10		87.64

#### (2) 2015年末其他应收款前五名情况

单位名称	款项内容	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
------	------	--------	----	----	----------------

单位名称	款项内容	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
辽宁恒丰农业综合开发有限公司	股权转让款	非关联方	500,000.00	1年以内	25.50
田飞	垫付往来款	非关联方	280,000.00	1-2年	14.28
淮安市淮阴区财政局	土地出让金	非关联方	63,182.00	1-2年	3.22
李杰	备用金	非关联方	30,000.00	1年以内	1.53
高峰	备用金	非关联方	30,000.00	1年以内	1.53
<b>合计</b>			<b>903,182.00</b>		<b>46.06</b>

### (3) 2014年末其他应收款前五名情况

单位名称	款项内容	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
天津临港经济区管理委员会	土地定金	非关联方	2,000,000.00	1-2年	55.17
布勒(常州)机械有限公司	往来款	非关联方	630,000.00	1年以内	17.38
深圳市七谷投资管理有限公司	往来款	非关联方	510,000.00	1年以内	14.07
田飞	垫付往来款	非关联方	280,000.00	1年以内	7.72
淮安市淮阴区财政局	土地出让金	非关联方	63,182.00	1年以内	1.74
<b>合计</b>			<b>3,483,182.00</b>		<b>96.08</b>

报告期各期末，公司不存在对持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的其他应收款项。

## (六) 存货

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年4月30日，存货余额分别为6,992.53万元、4,591.10万元和4,796.50万元，占资产总额的比例分别为32.43%、17.95%和20.09%。

### 1、存货分类列示如下：

单位：万元

项目	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	4,061.90		4,061.90	3,842.03		3,842.03	5,985.29		5,985.29
库存商品	722.49		722.49	656.45		656.45	909.38		909.38
周转材料	12.11		12.11	92.61		92.61	97.85		97.85

合计	4,796.50		4,796.50	4,591.10		4,591.10	6,992.53		6,992.53
----	----------	--	----------	----------	--	----------	----------	--	----------

公司存货主要包括饲料原料（如豆粕、玉米等）、包装材料等原材料、产成品。其中，原材料在存货中占比最大，报告期各期占存货总额的比例均在 80% 以上，产成品所占比重不足 20%，原因主要包括：1）原材料存在一定的供货周期，包括供应商生产、检验、发货在途时间、以及到厂检验入库，部分进口原料供货周期更长；2）原料使用时需要进行投放、粉碎等环节后进入料仓等待使用，从生产工艺角度也需要有一定的库存；3）公司主要以订单生产为主，且公司产品生产周期较短，无需储备较多的产成品存货。但由于客户群体规模较大，市场辐射范围比较广，无法完全实现订单式生产，公司对部分畅销型的产品会储备 2-3 天的需求量。

报告期内，公司各期末存货余额出现一定的波动，主要为原材料储备的变动。影响公司存货储备的主要因素包括：1）需求端（养殖行业）的行情变化变化会影响存货量。养殖行情较好时，养殖存栏量会增加，饲料需求量随之增加，这种情况下，公司会相应增加产成品和原料存货量以满足供应，反之，会降低存货量，以避免逾期和提高资金周转效率。2）季节性变化影响。每年 6-11 月份为传统养殖旺季，养殖存栏量和饲料需求量会高于其它月份，此时公司会增加原材料和产成品存货量，反之，会适当降低存货量。3）饲料原料行情变化影响存货量。不同品种饲料原料的行情波动会对原料存货量造成较大影响。采购部门会随时对原料价格走势做出判断，当判断价格处于上行行情时适当增加库存量，反之，则会降低库存量。

2015 年末，公司存货较 2014 年末减少了 2,401.43 万元，下降 34.34%，主要为 2015 年因养殖行业出现亏损导致饲料需求下降，饲料原材料价格也出现了大幅下滑，公司原料库存量下降所致。

## 2、存货的相关内控制度

公司制定了《清盘点及共耗处理管理规定》、《物流管理规定》等存货相关的内控制度。主要内容包括：1）原料库存控制方面：公司定期召集各部门根据预期的产销量、原料保质期、原料供货周期、行情走势研判等情况针对每一个原材料品种制定严格的最低库存和最高库存标准并纳入采购部门考核；2）存

货的盘点制度：保管部门每天现场盘点并出具原材料、产成品存货日报表，报送至生产部、采购部、品控部相关负责人；3)产成品存货控制方面，公司针对不同产品结合企业标准和季节、气候特点制定了严格的周转时间标准，并纳入销售内勤或销售部门考核；4)库存预警：公司在存货日报表及存货周转标准基础上建立了完善的库存预警机制，临近原材料存货量上限、下限或产品周转期限时，保管部门即时以书面形式通报给品管部门、采购部门或销售部门；5)通过资金管理控制库存：公司有完善的资金使用申请流程，资金使用情况纳入采购部门和子公司负责人考核。根据产销量制定资金使用标准，实施采购时由采购部门申请，财务部门、子公司负责人、采购管理部门均参与审核，通过严格审核资金使用申请和适当控制资金使用总量来保持原材料和产成品的合理存货量。

### 3、存货项目的核算流程

公司建立了符合会计准则要求的存货核算流程，存货各项目的确认、计量、结转主要通过物流系统软件自动进行。存货各项目的核算时点及核算流程如下：

#### (1) 原材料入库

饲料原料、包装材料采购进厂，经检验合格、验收入库后，仓库保管录入物流软件，当月收到发票后生成记账凭证；月末发票未到的，做暂估入库处理；

#### (2) 原材料出库

车间核算员根据物流软件中配方系统领料，财务根据领料单生成领料凭证，材料按加权平均法计算发出成本计入产品生产成本；

#### (3) 产成品入库

材料出库时按领料单中的产品型号直接计入各产品的生产成本，由于公司产品生产周期较短，月末不存在在产品，当期领用材料成本即为当期完工产品的材料成本；月末，人工费按照各型号产品的产量比例分配；除全价料之外其余产品生产不耗用蒸汽，各月蒸汽费在各型号全价料中按当月完工产品的重量比例分配；除此之外，其他燃料动力费、制造费用在当月完工的所有产品中按重量比例分配。

#### (4) 产成品出库

月末，按当月销售的产品数量和产成品的加权平均单位成本计算当月发出产品的成本，结转计入当期主营业务成本。

### （七）其他流动资产

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
关联方资金借款	5,046,027.40		
银行理财产品	31,430,000.00	79,000,000.00	
合计	36,476,027.40	79,000,000.00	

截至2016年4月30日，其他流动资产中关联方资金借款系公司子公司青岛华信对其参股公司农垦北大荒往来借款，借款本金500万元，借款期限为2016年3月21日至2016年6月20日，借款年利率8.4%，已确认利息收入46,027.40元。截至本说明书签署日，上述关联方资金借款已收回。该借款属于对被投资单位关联方往来借款，与公司一般往来款相比性质较为特殊，且借款期内存在借款利息，为使报告使用者更好的阅读报告，关注相关风险，因此将其列入其他流动资产科目，符合《企业会计准则》中财务报表列报的相关规定。

截至2016年4月30日，其他流动资产中银行理财产品系公司购买中国工商银行收益递增型法理财产品。

### （八）可供出售金融资产

2015年12月31日、2016年4月30日，公司账面可供出售金融资产120.00万元，为持有山东润丰源农牧科技有限公司10.90%股权的初始成本，期末按成本计量。

### （九）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资为持有农垦北大荒30%的股权。各期变动情况如下：

#### 1、2016年4月30日

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2015年12月31日	本期增减额	2016年4月30日
农垦北大荒	权益法	9,000,000.00	10,488,757.68	546,294.24	11,035,051.92
合计		9,000,000.00	10,488,757.68	546,294.24	11,035,051.92

## 2、2015年12月31日

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2014年12月31日	本期增减额	2015年12月31日
农垦北大荒	权益法	9,000,000.00	9,479,987.12	1,008,770.56	10,488,757.68
合计		9,000,000.00	9,479,987.12	1,008,770.56	10,488,757.68

## 3、2014年12月31日

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2014年1月1日	本期增减额	2014年12月31日
农垦北大荒	权益法	9,000,000.00	8,982,005.96	497,981.16	9,479,987.12
合计		9,000,000.00	8,982,005.96	497,981.16	9,479,987.12

农垦北大荒基本情况如下：

公司名称	青岛农垦北大荒贸易发展有限公司
法定代表人	刘联江
成立日期	2010年11月12日
住所	青岛市市北区长春路4号庚
注册资本	3,000万元人民币
经营范围	批发兼零售预包装食品、散装食品（食品流通许可证有效期至：2016-09-15）；批发：粮食、饲料、饲料原料、建筑材料、化工原料（不含危险品）、煤炭；批发、零售：蔬菜、水果、禽蛋；货物和技术的进出口（国家法律法规禁止经营的不得经营，国家法律法规限制经营的凭许可证经营）；会议服务；经济信息咨询（不含金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）；企业管理咨询；国内陆路货运代理；依据粮食部门核发的《粮食收购许可证》进行粮食收购经营活动。（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）
统一社会信用代码	913702035647040976
股东构成及持股比例	山东大信直接持有该公司30%股权
股东及出资比例	北京北大荒绿色食品有限公司，38.00%；迈世集团有限公司，30%；青岛华信，30%；陈鹏，2%。

## （十）固定资产

### 1、固定资产分类情况

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、生产

家具器具。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 6,582.58 万元、6,439.80 万元和 6,819.71 万元，占资产总额的比例分别为 30.53%、25.18%和 28.56%。具体情况如下：

2016 年 4 月 30 日				
项目	期初	本期增加	本期减少	期末
一、账面原值				
房屋及建筑物	30,727,706.60	4,890,258.54	17,140.08	35,600,825.06
机器设备	39,634,124.40	91,390.05		39,725,514.45
运输设备	6,051,101.14	870,430.00	520,632.00	6,400,899.14
电子设备	4,828,981.99	352,189.00		5,181,170.99
生产家具器具	2,823,376.45	329,985.00		3,153,361.45
合计	84,065,290.58	6,534,252.59	537,772.08	90,061,771.09
二、累计折旧				
房屋及建筑物	3,295,486.92	508,113.49		3,803,600.41
机器设备	9,891,604.63	1,284,660.52		11,176,265.15
运输设备	2,761,155.37	399,033.13	494,600.40	2,665,588.10
电子设备	2,608,898.12	329,300.34		2,938,198.46
生产家具器具	1,110,133.79	170,859.40		1,280,993.19
合计	19,667,278.83	2,691,966.88	494,600.40	21,864,645.31
三、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
生产家具器具				
合计				
四、账面价值				
房屋及建筑物	27,432,219.68			31,797,224.65
机器设备	29,742,519.77			28,549,249.30
运输设备	3,289,945.77			3,735,311.04
电子设备	2,220,083.87			2,242,972.53
生产家具器具	1,713,242.66			1,872,368.26

合计	64,398,011.75			68,197,125.78
<b>2015年12月31日</b>				
<b>项目</b>	<b>期初</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>期末</b>
一、账面原值				
房屋及建筑物	30,642,353.60	85,353.00		30,727,706.60
机器设备	37,086,960.56	2,547,163.84		39,634,124.40
运输设备	2,794,964.45	3,256,136.69		6,051,101.14
电子设备	2,961,134.63	1,867,847.36		4,828,981.99
生产家具器具	4,366,158.54		1,542,782.09	2,823,376.45
合计	77,851,571.78	6,213,718.80		84,065,290.58
二、累计折旧				
房屋及建筑物	1,824,288.96	1,471,197.96		3,295,486.92
机器设备	6,190,516.80	3,701,087.83		9,891,604.63
运输设备	1,224,463.25	1,536,692.12		2,761,155.37
电子设备	1,366,838.97	1,242,059.15		2,608,898.12
生产家具器具	1,419,709.52		309,575.73	1,110,133.79
合计	12,025,817.50	7,641,461.33		19,667,278.83
三、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
生产家具器具				
合计				
四、账面价值				
房屋及建筑物	28,818,064.64		1,385,844.96	27,432,219.68
机器设备	30,896,443.76		1,153,923.99	29,742,519.77
运输设备	1,570,501.20	1,719,444.57		3,289,945.77
电子设备	1,594,295.66	625,788.21		2,220,083.87
生产家具器具	2,946,449.02		233,206.36	1,713,242.66
合计	65,825,754.28		1,427,742.53	64,398,011.75
<b>2014年12月31日</b>				
<b>项目</b>	<b>期初</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>期末</b>

一、账面原值				
房屋及建筑物	20,785,132.79	9,857,220.81		30,642,353.60
机器设备	27,452,393.86	9,634,566.70		37,086,960.56
运输设备	3,241,661.14		446,696.69	2,794,964.45
电子设备	2,232,212.20	728,922.43		2,961,134.63
生产家具器具	2,137,696.45	2,228,462.09		4,366,158.54
合计	55,849,096.44	22,002,475.34		77,851,571.78
二、累计折旧				
房屋及建筑物	748,880.83	1,075,408.13		1,824,288.96
机器设备	3,417,112.51	2,773,404.29		6,190,516.80
运输设备	1,224,438.01	25.24		1,224,463.25
电子设备	719,896.72	646,942.25		1,366,838.97
生产家具器具	383,884.89	1,035,824.63		1,419,709.52
合计	6,494,212.96	5,531,604.54		12,025,817.50
三、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
生产家具器具				
合计				
四、账面价值				
房屋及建筑物	20,036,251.96	8,781,812.68		28,818,064.64
机器设备	24,035,281.35	6,861,162.41		30,896,443.76
运输设备	2,017,223.13		446,721.93	1,570,501.20
电子设备	1,512,315.48	81,980.18		1,594,295.66
生产家具器具	1,753,811.56	1,192,637.46		2,946,449.02
合计	49,354,883.48	16,470,870.80		65,825,754.28

2016年4月30日，公司固定资产较上年末增加3,799,114.03元，主要原因系2016年1-4月，公司购置了胶南办公楼、叉车等固定资产，导致固定资产余额增加。

## 2、未办妥产权证书的固定资产情况：

资产类别	账面价值	未办妥产权证书的原因
临沂沂和二期厂房、屋舍楼	6,704,052.32	正在办理
临沂沂和锅炉房	51,000.00	正在办理
江苏大信主车间	3,960,548.55	正在办理
江苏大信原料库	1,869,977.93	正在办理
江苏大信成品库	1,664,123.11	正在办理
江苏大信综合楼	1,157,838.34	正在办理
合计	15,407,540.25	

### (十一) 在建工程

公司在建工程主要为在建的一期发酵项目，报告期各期末，公司在建工程账面余额分别为 104.80 万元、0 万元和 12.20 万元。在建工程基本情况如下：

#### 1、2016年4月30日

工程名称	资金来源	2015 年 12 月 31 日		本期增加额	
		金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
一期发酵项目	自有			122,026.94	
合计				122,026.94	

续：

工程名称	本期减少额		2016 年 4 月 30 日	
	金额	其中：本期转固	金额	其中：利息资本化
一期发酵项目			122,026.94	
合计			122,026.94	

#### 2、2015年12月31日

工程名称	资金来源	2014 年 12 月 31 日		本期增加额	
		金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
一期筒仓	自有	1,012,214.50		53,200.00	
混合机	自有	15,022.40		7,841.50	
澡堂	自有	20,653.00			
自动码垛机械手	自有	78.5		2,255.16	
合计		1,047,968.40		63,296.66	

续：

工程名称	本期减少额		2015年12月31日	
	金额	其中： 本期转固	金额	其中：利息资本化
一期筒仓	1,065,414.50	1,065,414.50		
二期12万吨生产线项目				
混合机	22,863.90	22,863.90		
澡堂	20,653.00	20,653.00		
自动码垛机械手	2,333.66	2,333.66		
合计	1,111,265.06	1,111,265.06		

### 3、2014年12月31日

工程名称	资金来源	2014年1月1日		本期增加额	
		金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
一期筒仓	自有			1,012,214.50	
二期12万吨生产线项目	自有	2,888,797.84		14,921,006.90	
混合机	自有			15,022.40	
澡堂	自有			20,653.00	
自动码垛机械手	自有			78.5	
合计		2,888,797.84		15,968,975.30	

续：

工程名称	本期减少额		2014年12月31日	
	金额	其中： 本期转固	金额	其中：利息资本化
一期筒仓			1,012,214.50	
二期12万吨生产线项目	17,809,804.74	17,809,804.74		
混合机			15,022.40	
澡堂			20,653.00	
自动码垛机械手			78.5	
合计	17,809,804.74	17,809,804.74	1,047,968.40	

## (十二) 无形资产

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、账面原值			
土地使用权	9,480,943.79	9,480,943.79	9,427,078.79
专利权	109,150.00	109,150.00	

软件	439,775.00	329,775.00	291,475.00
合计	10,029,868.79	9,919,868.79	9,718,553.79
<b>二、累计摊销</b>			
土地使用权	588,901.54	525,695.24	336,704.80
专利权	30,283.36	23,006.68	
软件	264,989.70	247,446.01	165,209.95
合计	884,174.60	796,147.93	501,914.75
<b>三、减值准备</b>			
土地使用权			
专利权			
软件			
合计			
<b>四、账面价值</b>			
土地使用权	8,892,042.25	8,955,248.55	9,090,373.99
专利权	78,866.64	86,143.32	
软件	174,785.30	82,328.99	126,265.05
合计	9,145,694.19	9,123,720.86	9,216,639.04

### (十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

#### 1、未经抵销的递延所得税资产明细

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税资产明细如下：

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,555,730.38	388,932.60	1,417,063.60	354,265.91	1,048,827.88	262,206.97
未实现内部销售损益	298,435.41	74,608.85	206,011.84	51,502.96	258,846.44	64,711.61
合计	1,854,165.79	463,541.45	1,623,075.44	405,768.87	1,307,674.32	326,918.58

#### 2、未确认递延所得税资产明细

报告期各期末，公司未确认的递延所得税资产明细如下：

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
可抵扣暂时性差异	16,996.67	23,029.04	0.00
可抵扣亏损	4,410,384.06	5,105,984.25	5,107,878.16

合计	4,427,380.73	5,129,013.29	5,107,878.16
----	--------------	--------------	--------------

### 3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

报告期各期末，公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期  
 明细如下：

年份	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
2016		502,925.80	18,390.01
2017		502,925.80	1,914,002.47
2018	903,545.24	1,627,374.56	1,627,374.56
2019	1,493,940.56	1,511,396.16	1,548,111.12
2020	1,462,507.59	1,464,287.73	
2021	550,390.67		
合计	4,410,384.06	5,105,984.25	5,107,878.16

#### (十四) 其他非流动资产

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付工程及设备款	1,620,230.00	1,340,000.00	
合计	1,620,230.00	1,340,000.00	

## 四、报告期主要债务情况

报告期各期末，公司主要负债情况如下：

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日
	金额	较上年末变动	金额	较上年末变动	
应付账款	37,420,222.55	6.51%	35,132,026.94	-22.87%	45,549,585.10
预收款项	2,108,827.94	-18.13%	2,575,687.27	103.68%	1,264,569.07
应付职工薪酬	9,873,058.37	-20.03%	12,345,462.61	39.26%	8,864,784.10
应交税费	1,669,872.43	-69.27%	5,434,631.68	27.64%	4,257,921.56
应付股利		-100.00%	16,917,266.62		
其他应付款	9,776,224.43	-43.46%	17,289,796.53	201.81%	5,728,674.95

#### (一) 应付账款

公司应付账款主要包括材料款、设备款、运费、工程款等。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年4月30日，应付账款余额分别为4,554.96万元、

3,513.20万元和3,742.02万元，占负债总额的比例分别为69.37%、39.17%和61.50%。

### 1、账龄超过1年的重要应付账款情况如下：

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
四川爱美美科技有限公司	251,600.00	对方未催收
淮安市宏泰建设工程有限公司	200,000.00	工程质保金，未到期
临朐县辛寨建筑公司	100,000.00	工程质保金，未到期
烟台市福山区鑫君钙粉厂	73,841.38	对方未催收
<b>合计</b>	<b>625,441.38</b>	

### 2、报告期各期末应付账款前五名情况

#### (1) 2016年4月30日应付账款前五名情况

债权人	与本公司关系	期末余额	性质	占其他应付账款总额的比例%
济南藤宝生物技术有限公司	非关联方	3,121,575.00	材料款	8.34%
广州新睿诚动物饲料有限公司	非关联方	2,558,300.00	材料款	6.84%
青岛港嘉国际贸易有限公司	非关联方	2,077,280.70	材料款	5.55%
青岛德晟泰农牧有限公司	非关联方	1,463,800.00	材料款	3.91%
中纺粮油（日照）有限公司	非关联方	987,509.10	材料款	2.64%
<b>合计</b>		<b>10,208,464.80</b>		<b>27.28%</b>

#### (2) 2015年末应付账款前五名情况

债权人	与本公司关系	期末余额	性质	占其他应付账款总额的比例%
广州新睿诚动物饲料有限公司	非关联方	2,850,600.00	材料款	8.11%
山东润丰源农牧科技有限公司	关联方	1,518,670.60	材料款	4.32%
上海彼福艾饲料科技有限公司	非关联方	1,259,880.00	材料款	3.59%
济南藤宝生物技术有限公司	非关联方	1,071,200.00	材料款	3.05%
益海(烟台)粮油工业有限公司	非关联方	934,896.75	材料款	2.66%
<b>合计</b>		<b>7,635,247.35</b>		<b>21.73%</b>

#### (3) 2014年末应付账款前五名情况

债权人	与本公司关系	期末余额	性质	占其他应付账款总额的比
-----	--------	------	----	-------------

				例%
青岛渤海科技有限公司	非关联方	3,977,598.61	材料款	8.73%
益海(烟台)粮油工业有限公司	非关联方	2,134,930.30	材料款	4.69%
青岛玖润农牧有限公司	非关联方	1,901,356.25	材料款	4.17%
青岛农垦北大荒贸易发展有限公司	关联方	1,591,185.55	材料款	3.49%
山东亚康药业股份有限公司	非关联方	1,484,475.12	材料款	3.26%
<b>合计</b>		<b>11,089,545.83</b>		<b>24.35%</b>

报告期各期末余额中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

## (二) 预收账款

公司预收账款主要为向客户预收的商品款。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年4月30日,预收账款金额分别为126.46万元、257.57万元和210.88万元,占当期期末负债总额的比例分别为1.93%、2.87%和3.47%。

2015年末,预收账款余额较2014年末增加131.11万元,主要系当年公司业务规模扩大,客户预付款项增加所致。

## (三) 应付职工薪酬

### 1、报告期各期末,应付职工薪酬分类列示如下:

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期薪酬	9,873,058.37	12,345,462.61	8,864,784.10
离职后福利-设定提存计划			
辞退福利			
一年内到期的其他福利			
<b>合计</b>	<b>9,873,058.37</b>	<b>12,345,462.61</b>	<b>8,864,784.10</b>

### 2、短期薪酬列示

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	6,197,311.71	9,189,513.25	7,241,383.85
职工福利费			
社会保险费			
其中:基本医疗保险费			
补充医疗保险			
工伤保险费			

生育保险费			
住房公积金			
工会经费和职工教育经费	3,675,746.66	3,155,949.36	1,623,400.25
累积短期带薪缺勤			
短期利润（奖金）分享计划			
其他短期薪酬			
<b>合计</b>	<b>9,873,058.37</b>	<b>12,345,462.61</b>	<b>8,864,784.10</b>

2015年末，公司应付职工薪酬较2014年增加348.07万元，增幅为39.26%，主要系：①2015年，公司提高了员工待遇水平，期末应付职工薪酬相应增加。②2014年11月份增加的“它信”品牌，相应的增加了销售人员，组建了青岛它信、潍坊它信、临沂它信三个销售团队，人员增加导致应付职工薪酬相应增加。

#### （四）应交税费

报告期内，公司主要税种包括增值税、营业税、企业所得税等，详见本节“二、报告期盈利能力分析”之“（七）主要税项及享受的税收优惠政策”部分相关内容。

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	1,543,322.53	5,171,432.87	3,909,853.30
土地使用税	37,785.44	113,362.51	96,392.78
印花税	25,149.89	34,378.83	26,343.09
水利建设基金	21,575.14	23,376.69	85.82
房产税	21,417.60	69,485.25	155,451.26
增值税	16,391.61	20,052.58	23,119.93
营业税	2,301.37		17,965.23
城市维护建设税	1,179.91	1,482.69	743.77
教育费附加	448.65	635.45	327.82
地方教育费附加	299.09	423.61	19,375.10
个人所得税	1.20	1.20	8,263.46
<b>合计</b>	<b>1,669,872.43</b>	<b>5,434,631.68</b>	<b>4,257,921.56</b>

#### （五）应付股利

报告期各期末，公司应付股利情况如下：

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
刘建兵		4,736,834.65	
于海波		3,214,280.66	
王玉钦		2,672,928.13	
杨清月		1,691,726.66	
姜峰		2,063,906.53	
杨明君		1,184,208.66	
段现来		1,353,381.33	
<b>合计</b>		<b>16,917,266.62</b>	

2015年9月30日，青岛大信召开股东会，审议通过利润分配方案，青岛大信以现金方式向其全体股东派发股利2,114.66万元。截至2015年12月31日，应付股利余额为1,691.73万元。

## （六）其他应付款

其他应付款主要为业务押金、员工差旅费、股权收购款、暂扣款、运费、房租、往来款。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年4月30日，其他应付款余额分别为572.87万元、1,728.98万元和977.62万元，占负债总额比例分别为8.72%、19.28%和16.07%。2015年其他应付款较2014年增加1,156.11万元，主要系购买青岛大信股权转让款及新增的“它信”品牌业务押金；2016年其他应付款较2015年减少751.36万元，主要系公司支付股权转让款及退还部分押金所致。

### 1、账龄超过一年的大额其他应付款的明细如下：

单位	2016年4月30日	性质或内容
业务押金	5,190,000.00	正常经营期内业务押金
江苏正昌粮机股份有限公司	153,950.00	设备质保金，未到期
中山方圆服饰有限公司	54,000.00	质保金，未到期
溧阳正昌电控工程有限公司	25,500.00	质保金，未到期
<b>合计</b>	<b>5,423,450.00</b>	

### 2、报告期各期末其他应付款前五名情况

#### （1）2016年4月30日其他应付款前五名情况

债权人	与本公司关系	期末余额	性质	占其他应付款总额的比例%
邵明林	非关联方	250,000.00	保证金	2.56%

债权人	与本公司关系	期末余额	性质	占其他应付款总额的比例%
姜晓林	非关联方	250,000.00	保证金	2.56%
刘大伟	非关联方	230,000.00	保证金	2.35%
邹德坤	非关联方	210,000.00	保证金	2.15%
庄家莹村民委员会	非关联方	200,000.00	往来款	2.05%
<b>合计</b>		<b>1,140,000.00</b>		<b>11.66%</b>

## (2) 2015年末其他应付款前五名情况

债权人	与本公司关系	期末余额	性质	占其他应付款总额的比例%
刘建兵	本公司股东	1,371,104.30	青岛大信股权转让款	7.93%
田飞	非关联方	1,000,000.00	临沂沂和股权转让款	5.78%
张鸿明	非关联方	954,692.01	保证金及应付报销费用	5.52%
于海波	本公司股东	925,680.00	青岛大信股权转让款	5.35%
王玉钦	本公司股东	769,776.00	青岛大信股权转让款	4.45%
<b>合计</b>		<b>5,021,252.31</b>		<b>29.04%</b>

## (3) 2014年末其他应付款前五名情况

债权人	与本公司关系	期末余额	性质	占其他应付款总额的比例%
张鸿明	非关联方	699,458.64	保证金及应付报销费用	12.21%
王慧	非关联方	648,397.19		11.32%
袁爱鹏	非关联方	512,456.46		8.95%
李振会	非关联方	500,000.00	保证金	8.73%
张海波	非关联方	260,000.00	保证金	4.54%
<b>合计</b>		<b>2,620,312.29</b>		<b>45.74%</b>

## 3、期末余额中欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位情况:

单位名称	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
刘建兵		1,363,960.00	
于海波		925,680.00	
王玉钦		769,776.00	
姜峰		594,384.00	
段现来		389,760.00	
杨明君		491,040.00	150,000.00
<b>合计</b>		<b>4,534,600.00</b>	<b>150,000.00</b>

其他应付款中应付关联方账款情况详见本节“七、关联方、关联方关系及重

大关联方交易情况”之“（三）关联方往来款项余额”。

## 五、报告期股东权益情况

### （一）股本

股东名称	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
青岛久信动物营养有限公司	12,057,500.00	12,057,500.00	7,805,000.00
刘建兵	12,600,000.00	12,600,000.00	12,600,000.00
于海波	8,550,000.00	8,550,000.00	8,550,000.00
王玉钦	7,110,000.00	7,110,000.00	7,110,000.00
邢飞	4,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00
段现来	3,600,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00
杨明君	3,150,000.00	3,150,000.00	3,150,000.00
姜峰	472,500.00	472,500.00	4,725,000.00
合计	52,040,000.00	52,040,000.00	52,040,000.00

### （二）资本公积

报告期各期末，公司资本公积余额情况如下表：

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资本溢价	10,376,445.25	10,376,445.25	6,245,265.00
合计	10,376,445.25	10,376,445.25	6,245,265.00

报告期内，资本公积变动情况如下：

#### 1、2016年1-4月资本公积变动情况

项目	年初余额	增加	减少	期末余额
资本溢价	10,376,445.25			10,376,445.25
合计	10,376,445.25			10,376,445.25

#### 2、2015年度资本公积变动情况

项目	年初余额	增加	减少	年末余额
资本溢价	6,245,265.00	10,376,445.25	6,245,265.00	10,376,445.25
合计	6,245,265.00	10,376,445.25	6,245,265.00	10,376,445.25

2015年度增加主要系本公司改制为股份有限公司，折股净资产高于股本部分增加资本溢价1,196,282.95元，以及购买潍坊大信有限公司少数股东权益导致享

有其净资产份额增加9,180,162.30元。

2015 年度减少系新增对青岛大信饲料有限公司及青岛猪谷粒动物营养有限公司同一控制下合并，导致减少 4,816,500.00 元；以及本公司改制为股份有限公司，原资本溢价转增股本，导致减少 1,428,765.00 元。

### 3、2014 年度资本公积变动情况

项目	年初余额	增加	减少	年末余额
资本溢价	4,816,500.00	1,428,765.00		6,245,265.00
合计	4,816,500.00	1,428,765.00		6,245,265.00

2014 年度增加主要系本公司对管理团队进行股权激励，以立即可行权的股份支付方式确认资本溢价 1,428,765.00 元。

#### (1) 股份支付总体情况

项目	相关内容
公司报告期内授予的各项权益工具总额	2,815,000.00
公司报告期内行权的各项权益工具总额	2,815,000.00
公司报告期内失效的各项权益工具总额	无
公司报告期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	无
公司报告期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

注：2014 年 7 月，公司以何国良为代表的 15 人管理团队以间接持股的方式（管理团队成立青岛久信动物营养有限公司作为持股平台）对公司增资 280.15 万元，全部作为实收资本，增资价格以 2014 年 7 月 15 日姜峰转让山东大信的股权转让价格 1: 1.51 元为参考依据，并考虑 2014 年 6 月 30 日为基准日的每份出资额净资产，授予权益工具的公允价值定为 1.51 元。为此，公司对本次增资作为立即可行权的股份支付会计处理，一次性确认 2014 年管理费用 142.88 万元，相应增加资本公积 142.88 万元。上述股份支付减少当期净利润 142.88 万元。上述股份支付一次性确认为当期费用，并增加公司资本公积，对未来公司业绩不构成影响。

#### (2) 以权益结算的股份支付情况

项目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	以最近股权交易价格为基础，并参考每份出资额净资产
可行权权益工具数量的确定依据	通过山东久信对山东大信出资 280.15 万元
报告期内估计发生重大变化的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,428,765.00

报告期内以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,428,765.00
-----------------------	--------------

### (三) 未分配利润

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
上年年末未分配利润	103,394,832.52	87,212,895.34	49,506,124.32
加：年初未分配利润调整数			
本期年初未分配利润	103,394,832.52	88,592,027.93	49,506,124.32
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,886,285.91	43,959,640.32	37,706,771.02
减：提取法定盈余公积		4,331,736.59	
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付股利		21,146,583.27	
转作股本的普通股股利			
改制转增股本		-232,482.05	
其他减少		2,531,865.33	
期末未分配利润	113,281,118.43	103,394,832.52	87,212,895.34

2015年度减少系本公司改制为股份有限公司，折股净资产导致未分配利润增加232,482.05元；以及以及购买潍坊大信有限公司少数股东权益导致享有其净资产份额增加，合并报表中还原留存收益冲减本公司未分配利润2,531,865.33元。

## 六、报告期主要财务指标分析

### (一) 盈利能力指标分析

财务指标	2016年1-4月	2015年度	2014年度
综合毛利率	16.97%	16.37%	11.48%
销售净利率	3.96%	4.72%	3.45%
净资产收益率	5.79%	28.38%	32.38%

注：2016年1-4月净资产收益率指标未年化计算。

报告期内，公司的综合毛利率为11.48%、16.37%、16.97%，其中，2015年度、2016年1-4月的综合毛利率均在16%以上，较2014年有显著提高，主要系2015年饲料行业的原材料价格整体呈下降趋势，饲料行业的毛利率都有所提升。报告期内，公司的销售净利率为3.45%、4.72%、3.96%，其中，2015年公司的主营业务收入虽然有所下降，但是由于原材料价格下降导致主营业务成本的下降幅度更

大，净利润不降反增，因此2015年的销售净利率有所上升。

报告期内，净资产收益率2015年为28.38%，较2014年下降4个百分点，主要系公司所有者权益随公司持续盈利而保持持续增长所致。

公司毛利率与同行业上市公司对比如下：

公司名称	2015 年度	2014 年度
大北农	22.06%	19.97%
金新农	15.79%	14.07%
正邦科技	10.54%	6.90%
大信集团	16.37%	11.48%

数据来源：上市公司年报

从上表可以看出，公司产品毛利率处于同行业中等水平。同行业上市公司中，大北农主要产品为盈利水平较高的高端母猪料、教槽料，其毛利率维持在较高水平；金新农的产品以浓缩料、配合料为主，产品结构与大信集团相似，毛利率水平相差不大；正邦科技主要产品为全价料，毛利率水平相对较低。

## （二）营运能力分析

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	12.49	50.49	76.70
存货周转率	4.31	13.26	17.48
总资产周转率	0.99	3.90	5.25

注：2016年1-4月指标未年化计算。

2015年度，公司的应收账款周转率为50.49，较2014年度有所下降，主要原因为2015年的营业收入较2014年有所降低，同时，2015年度的应收账款平均值较2014年有了小幅升高，从而导致应收账款周转率出现了下滑。

2015年度，公司的存货周转率为13.26，较2014年度有所下降，主要原因为2015年的营业成本相对于2014年有所降低，一是2015年市场状况导致营业收入减少，同时结转的营业成本也减少；二是2015年原材料价格下降，公司采取了随行就市的采购政策，因此营业成本出现了大幅减少。公司产品目前已具备较高的知名度和市场信誉，客户稳定且具备较高的粘性，市场前景良好，销售收入预期

将呈平稳增长态势。另外，公司主要采取以销定产的生产模式，采购周期及生产周期较短，无需储备较多的存货，在收入增长的同时，通过合理筹划、统筹安排，合理降低安全库存量，可以预期未来存货周转率将进一步提高。

2015年度，公司的总资产周转率2015年度为3.90，较2014年度有所下降，主要系2015年度收入减少导致该指标下降。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（合并口径）	25.48%	35.07%	30.45%
流动比率	2.42	1.88	1.98
速动比率	1.63	1.37	0.91

注：2016年1-4月指标未年化计算。

由上表可以看出，报告期各期末，公司资产负债率分别为30.45%、35.07%、25.48%，公司资产负债率较低，主要由于公司负债水平低，借款少，主要都是现金收入，总体处于行业正常水平。流动比率超过1.5、速动比率超过1.0，说明公司具备较强的短期偿债能力。

### （四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,471,910.38	73,096,961.68	19,784,098.91
投资活动产生的现金流量净额	32,230,825.36	-88,933,019.36	-7,259,126.23
筹资活动产生的现金流量净额	-11,947,266.62	-3,249,316.65	6,661,650.00
现金及现金等价物净增加额	31,730,100.83	15,651,952.47	34,737,326.80

#### 1、经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动现金流量净额为 1,978.41 万元、7,309.69 万元、-147.19 万元。2015 年度，公司经营活动现金流量净额较 2014 年度增加了 5,331.28 万元，主要原因系①由于市场行情原因，2015 年度公司的营业收入较 2014 年出现下滑，导致公司 2015 年度销售商品、提供劳务收到的现金较 2014 年度减少了 20,775.54 万元。②由于原材料市场波动较大，2015 年度公司采用了随用随买的

采购政策，因此公司 2015 年度购买商品、接受劳务支付的现金较 2014 年度减少 25,574.16 万元。上述两项合计导致经营活动现金流量净额增加 4,798.62 万元。

## 2、投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动现金净流量净额为-725.91万元、-8,893.30万元、3,223.08万元，主要系公司在2014年、2015年购买了银行理财产品。2014年年底赎回了大量的理财产品，2015年底银行理财净额为7,900万。

## 3、筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量净额为666.17万元、-324.93万元、-1,194.73万元，主要系2014年，久信对公司增资704万；2015年9月30日，青岛大信通过了《青岛大信饲料有限公司股东会决议》，公司以现金股利方式向全体股东派发红利2,114.66万元，其中，2015年分红422.93万元，2016年分红1,691.73万元。

# 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

## （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

### 1、本公司控股股东及实际控制人

本公司的最终控制方是刘建兵、于海波、王玉钦、姜峰、段现来、杨明君及邢飞的管理团队，根据签订的一致行动协议，该团队合计持有本公司股份比例为91.35%，享有表决权比例为**100.00%**。

### 2、控股股东直接或间接控制的法人或其他组织

关联方名称	与公司的关联关系
青岛立世成铭咨询有限公司	实际控制人直接或间接控制的公司
青岛萌东农牧科技有限公司	实际控制人直接或间接控制的公司
青岛小鹰高远农业有限公司	实际控制人直接或间接控制的公司
青岛信泰联合农牧有限公司	实际控制人直接或间接控制的公司
潍坊鹏肽生物科技有限公司	实际控制人直接或间接控制的公司

具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况”。

### 3、持有公司5%以上股份的股东

关联方名称	与公司的关联关系
刘建兵	持有公司 24.21% 股份
青岛久信	持有公司 23.17% 股份
于海波	持有公司 16.43% 股份
王玉钦	持有公司 13.66% 股份
邢飞	持有公司 8.65% 股份
段现来	持有公司 6.92% 股份
杨明君	持有公司 6.05% 股份

### 4、公司董事、监事、高级管理人员

股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	在公司担任职务
刘建兵	12,600,000	24.21	董事长兼法定代表人、总经理
于海波	8,550,000	16.43	董事、副总经理
王玉钦	7,110,000	13.66	董事、副总经理
杨明君	3,150,000	6.05	董事
陈为英	-	-	董事、财务负责人
段现来	3,600,000	6.92	监事会主席
邢飞	4,500,000	8.65	监事
刘海	-	-	职工代表监事
王军	-	-	董事会秘书

### 5、公司联营或合营的企业

关联方名称	与公司的关联关系
农垦北大荒	大信集团子公司青岛华信持有该公司 30% 股权

### 6、关联自然人直接或间接控制或者担任公司董事、高级管理人员的企业

关联方名称	与公司的关联关系
青岛立世成铭咨询有限公司	公司董事、副总经理王玉钦担任该公司监事

青岛萌东农牧科技有限公司	公司董事、副总经理于海波担任该公司监事
青岛小鹰高远农业有限公司	公司董事长兼法定代表人、总经理刘建兵担任该公司监事
潍坊鹏肽生物科技有限公司	公司董事长兼法定代表人、总经理刘建兵担任该公司监事
青岛久信动物营养有限公司	公司董事长兼法定代表人、总经理刘建兵担任该公司执行董事

## 7、其他关联方情况

其他关联方名称	与公司的关联关系
山东润丰源农牧科技有限公司	参股公司
邢树才	股东邢飞直系亲属
蒲晓玉	股东邢飞直系亲属

## (二) 重大关联交易

### 1、经常性关联交易

#### ①购销商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2016年1-4月	2015年	2014年
段现来	销售饲料产品	802,653.60	2,384,666.00	262,512.00
邢树才	销售饲料产品	980,016.25	3,690,865.80	2,293,819.10
蒲晓玉	销售饲料产品	3,397,782.38	15,911,710.60	18,799,257.80
邢飞	销售饲料产品		1,300,067.00	

#### ②购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2016年1-4月	2015年	2014年
农垦北大荒	采购原材料		3,765,277.65	25,640,224.62
山东润丰源	采购原材料	3,471,705.90	14,508,624.28	

#### ③关键管理人员报酬

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
关键管理人员报酬	252,790.00	750,355.00	759,978.00

### 2、偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易为向关联方拆借资金500万元，收取利息4.60万元，具体如下：

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆出：			
青岛农垦北大荒贸易发展有限公司	5,000,000.00	2016/3/21	2016/6/20

## 2、关联方应收应付款项

项目名称	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>应收账款：</b>			
段现来	32,476.60	181,850.60	
刑树才	47,610.60	48,762.40	
蒲晓玉	258,905.94	536,938.63	232.2
合计	338,993.14	767,551.63	232.2
<b>其他流动资产：</b>			
农垦北大荒	5,046,027.40		
合计	5,046,027.40		
<b>应付账款：</b>			
农垦北大荒			1,591,185.55
山东润丰源	391,062.70	1,518,670.60	
合计	391,062.70	1,518,670.60	1,591,185.55
<b>其他应付款：</b>			
刘建兵		1,363,960.00	
于海波		925,680.00	
王玉钦		769,776.00	
姜峰		594,384.00	
段现来		389,760.00	
杨明君		491,040.00	150,000.00
合计		4,534,600.00	150,000.00

### (三) 关联方交易决策权限、程序

#### 1、决策权限

公司与关联自然人发生的交易金额在人民币30万元以上的关联交易（公司提供担保除外），提交董事会批准。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司与其关联法人达成的关联交易总额在人民币300万元以上且占公司最近经审计净资产值的5%以下的关联交易（公司提供担保除外），应当提交董事会，经董事会批准。

公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）总额高于人民币3,000万元且占公司最近经审计净资产值的50%以上的，对于此类关联交易，除应当及时披露外，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，同时公司应当聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。同时，公司应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东大会审议。该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施，任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

前款关联交易标的为公司股权的，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所，对交易标的最近一年又一期的财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他非现金资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的资产评估事务所进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

公司为持股5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为关联交易金额，适用本办法规定。公司的参股公司发生的关联交易，以其交易标的乘以参股比例或协议分红比例后的数额，适用上述规定。

公司与关联人进行购买原科技、燃料、动力，销售产品、商品；提供或者接受劳务；委托或者受托销售等日常关联交易时，按照下述规定履行相应审议程序并披露：

（一）对于以前经股东大会或者董事会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露各协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的总交易金额提交股东大会或者董事会审

议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会和董事会审议。

（二）对于前项规定之外新发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的总交易金额提交股东大会或者董事会审议，协议没有具体总交易金额的，应当股东大会审议。该协议经审议通过并披露后，根据其进行的日常关联交易按照前项规定办理。

（三）公司每年新发生的各类日常关联交易数量较多，需要经常订立新的日常关联交易协议等，难以按照前项规定将每份协议提交股东大会或者董事会审议的，可以在披露上一年度报告之前，按类别对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计结果提交股东大会或者董事会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在定期报告中予以分类汇总披露。公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出量重新提请股东大会或者董事会审议并披露。

## 2、决策程序

公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东应当自动回避并放弃表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东有特殊情况无法回避时，在经有关部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此做出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计。

关联股东未主动回避时，主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，副董事长或其他董事应当要求董事长及其他关联股东回避；无需回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

公司股东大会对涉及关联交易的议案或事项作出的决议，必须经有表决权的非关联股东过半数通过，方为有效。

公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

- （一）任何个人只能代表一方签署协议；
- （二）关联人不得以任何方式干预公司的决定；
- （三）按国家有关法律、法规和《公司章程》规定应当采取的回避措施。

#### **（四）关联交易的定价机制及合规性、公允性分析**

报告期内，公司发生的关联交易按市场价格结算，交易价格参照非关联的第三方价格确定，定价公允、合规。

#### **（五）减少和规范关联方交易的具体安排**

为规范公司的关联交易行为，公司创立大会通过了《关联交易管理办法》，进一步规范了公司关联交易的决策程序。

为了规范和减少关联交易，公司持股5%以上的股东出具了《规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

（1）自本承诺函签署之日起，本人将严格按照法律、法规及公司章程的有关规定行使权利，不利用股东的身份影响大信集团的独立性，并将保持大信集团在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。

（2）本人保证，如与大信集团及其子公司进行交易时，将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人不通过与大信集团及其子公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损大信集团及中小股东利益的关联交易。

（3）在权利所及范围内，本人将促使本人的近亲属、本人任职或控制的其他单位与大信集团及其子公司进行关联交易时按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人将促使本人的近亲属、本人任职或控制的其他单位不通过与大信集团及其子公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损大信集团及其股东利益的关联交易。

### **八、需提醒投资者关注财务报表本说明书中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **（一）期后事项**

2016年5月19日，本公司与深圳市七谷投资管理有限公司（以下简称“深圳七谷”）签订股权转让协议，将持有的惠州大信饲料有限公司的全部股权以30,600.00元的价格转让给深圳七谷。惠州大信饲料有限公司系2015年公司与深圳七谷共同

出资成立，注册资本200万元，公司出资102万元，持股比例51%，深圳七谷出资98万元，持股比例49%。截至审计报告出具日，惠州大信饲料有限公司已办理完毕该股权转让的工商变更手续。

## （二）或有事项

（1）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

无

（2）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司子公司江苏大信饲料有限公司以期末余额100万元（年初100万元）定期存款，为客户淮安市爱康牧业有限公司90万银行贷款提供质押担保，保证方式为连带责任保证，担保期间为2015年11月26日至2016年11月25日。

根据江苏淮安农村商业银行《定期存款质权设定解除》凭证，江苏大信已于2016年7月18日撤销该质押担保。

（3）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

（4）其他或有负债及其财务影响

无

## （三）其他重要事项

截至本说明书签署日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

## 九、资产评估情况

2015年7月17日，山东正源和信资产评估有限公司出具鲁正信评报字（2015）第0085号《资产评估报告》，截至2015年6月30日，大信有限净资产评估值为12,174.63万元。

2015年7月18日，大信有限召开股东会，全体股东一致通过以下决议：（1）同意瑞华2015年7月15日出具的瑞华专审字[2015]95010004号《审计报告》；（2）同意2015年7月17日，山东正源和信资产评估有限公司出具的鲁正信评报字

(2015)第0085号《资产评估报告》；(3)同意大信有限以现有全体股东作为共同发起人，依法将公司整体变更为股份有限公司。以经瑞华审计的大信有限截至2015年6月30日(改制基准日)的账面净资产53,236,282.95元，按1.023:1的折股比例(经审计的净资产值/公司注册资本)折为股份公司5,204万股(每股面值1元)，总股本人民币5,204万元；超出部分1,196,282.95元计入资本公积。各发起人按原出资比例享受折合股本后的公司股份。

## 十、股利分配政策和最近两年分配情况

### (一) 股利分配政策

《公司章程》规定：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的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，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持持续性和稳定

性，并符合法律法规的相关规定；利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

利润分配方式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等方式分配股利，可以进行中期分红。

利润分配的条件和现金分红比例：在依法足额提取法定公积金、任意公积金以后，在公司可供分配利润为正、无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的10%。在确保现金股利分配、公司股本规模及股权结构合理等前提下，公司可以考虑另行采取股票股利分配或公积金转增股本的方式进行利润分配。

未分配利润的使用原则：公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备、研发投入等重大投资及日常运营所需的流动资金。通过合理利用未分配利润，逐步扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构，促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。公司董事会应在定期报告中披露股利分配方案。对于当年盈利但未提出现金利润分配预案时，公司董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润留存公司的用途和使用计划。

## （二）最近两年一期分配情况

根据2015年9月30日《青岛大信饲料有限公司股东会决议》，公司以现金股利方式向全体股东派发红利21,146,583.27元。

## 十一、控股子公司情况

报告期内，纳入本公司合并报表合并范围的子公司共 10 家，详情如下：

### （一）江苏大信饲料有限公司

江苏大信饲料有限公司成立于 2012 年 5 月 10 日，系公司的全资子公司，注册资本 2,000 万元，经营范围：配合饲料（畜禽）、浓缩饲料（畜禽）生产，粮食收购，饲料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活

动)

江苏大信饲料有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下:

单位: 元

项目	2016年4月30日 /2016年1-4月	2015年12月31日 /2015年度
资产总额	46,237,152.34	44,959,180.46
负债总额	8,525,415.18	8,407,238.42
所有者权益总额	37,711,737.16	36,551,942.04
营业收入	42,860,657.63	147,058,449.01
净利润	1,159,795.12	8,291,000.64

## (二) 烟台大信饲料有限公司

烟台大信饲料有限公司成立于2010年12月9日,系公司的全资子公司,注册资本1,000万元,经营范围:生产:配合饲料、浓缩饲料,粮食收购(有效期限以许可证为准);批发零售饲料(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)

烟台大信饲料有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下:

单位: 元

项目	2016年4月30日 /2016年1-4月	2015年12月31日 /2015年度
资产总额	33,571,150.09	32,142,438.80
负债总额	5,448,987.05	5,152,228.60
所有者权益总额	28,122,163.04	26,990,210.20
营业收入	39,936,526.99	140,842,520.95
净利润	1,131,952.84	7,547,657.01

## (三) 潍坊大信饲料有限公司

潍坊大信饲料有限公司成立于2010年10月26日,系公司的全资子公司,注册资本1,000万元,经营范围:配合饲料、浓缩饲料生产销售,粮食收购(以上范围有效期限以许可证为准),饲料销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

潍坊大信饲料有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下:

单位: 元

项目	2016年4月30日 /2016年1-4月	2015年12月31日 /2015年度
资产总额	27,298,610.56	27,421,011.47
负债总额	3,492,143.37	3,562,010.12
所有者权益总额	23,806,467.19	23,859,001.35
营业收入	20,986,726.38	97,013,140.73
净利润	-52,534.16	3,472,917.81

#### (四) 临沂沂和饲料有限公司

临沂沂和饲料有限公司成立于2012年7月4日，系公司的全资子公司，注册资本600万元，经营范围：配合饲料、浓缩饲料加工销售。原粮购销（许可证至2018年10月7日止）（有效期限以许可证为准）。销售饲料。

临沂沂和饲料有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日 /2016年1-4月	2015年12月31日 /2015年度
资产总额	37,052,944.15	38,200,822.38
负债总额	13,147,911.72	14,940,301.94
所有者权益总额	23,905,032.43	23,260,520.44
营业收入	49,041,374.24	208,176,787.60
净利润	644,511.99	6,111,216.62

#### (五) 青岛大信饲料有限公司

青岛大信饲料有限公司成立于2007年3月8日，系公司的全资子公司，注册资本480万元，经营范围：生产：配合饲料、浓缩饲料；添加剂预混合饲料（饲料生产许可证，添加剂预混合饲料生产许可证有效期限以许可证为准）；粮食收购；批发零售：饲料（不含冷冻、冷藏、制冷、危险化学品储存）；货物进出口；经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）

青岛大信饲料有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日 /2016年1-4月	2015年12月31日 /2015年度
----	--------------------------	------------------------

资产总额	30,867,241.82	52,148,030.65
负债总额	19,078,517.57	44,316,089.66
所有者权益总额	11,788,724.25	7,831,940.99
营业收入	63,269,038.84	180,421,294.55
净利润	3,956,783.26	5,380,315.15

### （六）青岛华信饲料有限公司

青岛华信饲料有限公司成立于 2012 年 11 月 1 日，系公司的全资子公司，注册资本 1000 万元，经营范围：生产：配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）；浓缩饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）（饲料生产许可证有效期限以许可证为准）。粮食收购；批发、零售：饲料；货物进出口；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）

青岛华信饲料有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日 /2016 年 1-4 月	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度
资产总额	48,765,225.42	41,848,451.41
负债总额	32,814,813.17	28,110,898.02
所有者权益总额	15,950,412.25	13,737,553.39
营业收入	76,131,980.09	274,921,861.31
净利润	2,212,858.86	12,632,490.35

### （七）青岛猪谷粒动物营养有限公司

青岛猪谷粒动物营养有限公司成立于 2013 年 1 月 18 日，系公司的控股子公司，注册资本 500 万元，经营范围：饲料、饲料添加剂批发和零售；畜牧养殖技术研究。经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）

青岛猪谷粒动物营养有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日 /2016 年 1-4 月	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度
资产总额	6,024,439.39	16,152.60
负债总额	992,670.81	30,000.00

所有者权益总额	5,031,768.58	-13,847.40
营业收入	5,135,024.70	
净利润	75,615.98	-2,905.14

### （八）惠州大信饲料有限公司

惠州大信饲料有限公司成立于 2015 年 1 月 22 日，系公司的控股子公司，注册资本 200 万元，经营范围：销售：预混合饲料、浓缩饲料、饲料、饲料添加剂；养殖技术开发及服务；货物进出口。（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）

惠州大信饲料有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日 /2016 年 1-4 月	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度
资产总额	712,385.06	992,127.08
负债总额	725,283.32	454,634.67
所有者权益总额	-12,898.26	537,492.41
营业收入	4,004,355.70	21,479,094.40
净利润	-550,390.67	-1,462,507.59

### （九）天津大信科技有限公司

天津大信科技有限公司成立于 2014 年 8 月 18 日，系公司的控股子公司，注册资本 1000 万元，经营范围：动物营养技术研发；饲料及饲料原料批发兼零售。（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）

天津大信科技有限公司于 2015 年 11 月 6 日注销。

天津大信科技有限公司最近一年一期财务状况及盈利情况如下：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日 /2016 年 1-4 月	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度
资产总额		
负债总额		
所有者权益总额		
营业收入		
净利润		-3,674.03

## （十）鞍山大信恒丰饲料有限公司

2014年12月9日，大信有限与辽宁恒丰农业综合开发有限公司签署《股权转让协议书》约定，截至2014年11月30日，鞍山大信账面净资产合计为2,924,854.73元，大信有限将其在鞍山大信60%的股权以人民币1,754,912.84元的价格转让给辽宁恒丰农业综合开发有限公司。自协议签订之日起，鞍山大信的债权、债务、担保等一切事项均由辽宁恒丰农业综合开发有限公司自行处理，均与大信有限无关。该协议签署之后，大信集团不再参与鞍山大信的具体经营。

## 十二、公司主要风险因素及自我评估

### （一）原材料价格波动风险

公司原材料占饲料的生产成本比重超过90%，玉米、豆粕、大麦、鱼粉等主要原材料价格变化对饲料生产企业效益影响明显。虽然在报告期内，主要原材料的总体平均价格下降，毛利率提升，但是，近年来的国内原材料价格受国际市场影响较大呈现大幅波动。如果饲料原材料市场价格出现异常波动，而饲料生产企业未能及时向下游传导原材料成本上涨压力，或未能及时作出采购相关安排，将有可能面临综合采购成本上升的风险，从而对公司的生产经营造成不利影响。

对策：（1）积极利用商品期货衍生工具进行风险规避；（2）及时关注原材料市场价格波动情况，根据行业供需情况对原材料价格趋势作出预测，适当储备原材料；（3）根据原材料价格变动情况及市场供需情况及时调整产品价格，保证公司必要的利润水平。

### （二）食品安全风险

食品安全一直是国家有关部门以及媒体关注的一项民生工程，一些食品安全事件如苏丹红事件曾一度给蛋品行业以及相关产业造成行业信任危机、甚至对个别品牌造成品牌信任危机，类似食品安全事件，一旦发生，对行业以及相关产业链的冲击比较大，给企业带来较大的经营风险。

对策：公司严控产品质量，确保饲料产品安全，同时利用现有渠道加强对下游养殖场、养殖户的宣传、引导，增强产业链的食品安全意识，避免与发生过食品安全事故的养殖户合作。

### （三）自然灾害导致的采购风险

农业生产受旱、涝、冰雹、霜冻、沙尘、气候突变等自然灾害及病虫害的影响较大，上述灾害通常具有季节性的特点。在农作物的生长期间，若本公司生产基地区域发生严重自然灾害或病虫害，将对本公司的农作物原材料采购和生产产生不利影响。

对策：为应对自然灾害导致的采购风险，公司将加强供应商管理，在确定供应商合作伙伴的时候，对该供应商采购渠道将进行重点审查，采购渠道广，资金实力强的供应商将优先作为公司的供应商伙伴，同时，公司在全国范围内积极发展和开发供应商合作伙伴。

### （四）市场竞争的风险

我国饲料行业经过30多年发展已经成为我国农业的重要子行业，2012年我国成为世界第一大商品饲料生产国。目前，我国饲料行业中小企业众多，竞争激烈。

随着下游养殖户对饲料品质要求的提升，一部分技术水平低、规模小的企业整体利润水平不高，正逐步退出市场，而具备技术优势、规模优势、营销优势的企业不断提高市场份额，优势资源进一步向具有核心技术和服务优势的企业以及具有产业上下游整合能力的企业集中。如果公司不能持续保持在技术、营销、服务以及品牌方面的优势，不断扩大市场份额，提高综合竞争力，就存在市场份额下降的风险。

对策：进一步改革经营管理体制，优化内部采购及销售流程进一步改革经营管理体制，持续关注技术研发，提升品牌知名度扩大市场份额。从技术、营销服务等方面不断增强企业综合竞争力，用高品质的产品和良好服务吸引更多客户，在激烈市场竞争中开拓发展空间。

### （五）技术更新换代的风险

由于国内饲料行业竞争比较激烈，各饲料企业除了在服务、营销、价格等各方面进行竞争之外，还争相开发各种新产品，技术升级换代的速度越来越快。公司属于国内饲料行业技术水平较高的企业，尽管如此，若在饲料营养学和生产工艺、配方上不能保持继续领先的局面，若不能及时应用新技术、新成果，本公司

可能面临饲料产品技术更新换代的风险。

对策：公司近年来研发投入逐渐增加，未来公司将继续保持研发投入，通过与相关科研院所合作、自主研发等方式维持公司技术进步，以防范技术更新换代的风险。

## （六）产品销售的季节性风险

农业生产具有季节性。公司饲料等产品的生产销售也具有相应的季节性。饲料产品销售的季节性由养殖业的季节性所决定。由于春节期间大量的畜禽出栏销售，养殖户的畜禽存栏量大幅下降，所以春节后两个月，养殖户对饲料的需求也大幅减少，是禽饲料、猪饲料销售的淡季。因而，公司存在饲料产品销售的季节性风险，将有可能对本公司的生产经营产生不利影响。

## （七）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题，如存在未召开定期股东会会议和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用；关联交易未经决策审批程序等治理不规范的情况。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。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。

对策：股份公司设立后，公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，使公司治理更加规范。

## （八）管理风险

虽然本公司已按照现代企业制度的要求建立了较为完善的组织管理体系，拥有独立健全的产、供、销体系，目前生产经营各方面运转情况良好。未来随着公

司生产规模的迅速扩大，公司现有的管理制度及组织架构、管理人员素质面临难以适应快速扩张需要的风险。

### （九）子公司租赁厂房搬迁风险

公司子公司青岛大信租赁的青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民委员会的土地属于村集体用地，该集体用地对外出租已经青岛市黄岛区王台镇庄家莹村村民代表大会决议通过并在王台镇政府进行备案。

《土地管理法（2004年修正）》（以下简称《土地管理法》）第四十三条规定：“任何单位和个人进行建设，需要使用土地的，必须依法申请使用国有土地；但是，兴办乡镇企业和村民建设住宅经依法批准使用本集体经济组织农民集体所有的土地的，或者乡（镇）村公共设施和公益事业建设经依法批准使用农民集体所有的土地的除外。”第八十一条规定：“擅自将农民集体所有的土地的使用权出让、转让或者出租用于非农业建设的，由县级以上人民政府土地行政主管部门责令限期改正，没收违法所得，并处罚款。”青岛大信租用的上述厂房建设在集体土地，且不属于上述法律规定的“兴建乡镇企业”、“村民建设住宅”、“乡（镇）村公共设施和公益事业建设”等例外情形，不符合《土地管理法》等相关法律法规的规定，存在被要求终止租赁、拆迁厂房的风险。

对策：公司所属六个饲料生产子公司全部具备浓缩饲料和配合饲料的生产能力，青岛大信假如因搬迁导致停产或减产，可以通过其它子公司代工或直接增加销售区域范围来解决。同时，饲料生产对场地要求不高，青岛大信可在周边选取其他适格厂房替代现有租赁厂房。

### （十）税收优惠风险

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》，即财税[2001]121号文，本公司生产的饲料为该文件所载免税饲料产品中的第二类--混合饲料，免交增值税。未来如果国家调整相关税收优惠政策，公司的利润将受到影响。

对策：公司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。

## （十一）个人卡及现金收支的风险

公司日常生产经营中存在着个人卡及现金收支的问题，这也是饲料加工行业存在的普遍问题。对此，公司在收到客户转到个人卡或者现金支付的款项后在当天下班前都会及时转到公司的对公账户。尽管公司建立了健全的内控制度和严格的监督制度来防范日常业务中可能存在的问题，并在各子公司积极推广和引导使用POS机收款以减少个人卡收支和现金收支，但若对这一问题监管不到位，仍有可能存在一定的资金管理风险，对公司的经营业绩和财务数据的真实准确性造成不利影响。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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。

全体董事：

刘建兵： 刘建兵 于海波： 于海波 王玉钦： 王玉钦

杨明君： 杨明君 陈为英： 陈为英

全体监事：

段现来： 段现来 邢飞： 邢飞 刘海： 刘海

全体高级管理人员：

刘建兵： 刘建兵 于海波： 于海波 王玉钦： 王玉钦

王军： 王军 陈为英： 陈为英

山东大信集团股份有限公司

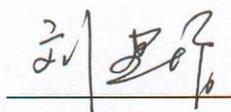
2016年11月21日



## 二、主办券商声明

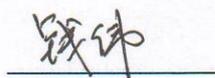
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

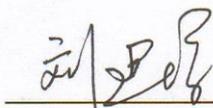


刘建增

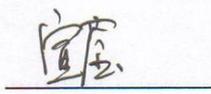
项目小组成员：



钱伟



刘建增

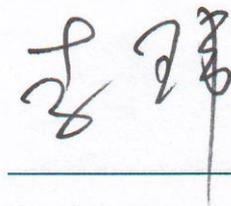


宣莹



王仲旻

法定代表人：



李玮

中泰证券股份有限公司

2016年11月21日



### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

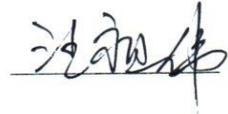
律师事务所负责人：

牟云春：

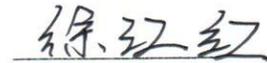


经办律师：

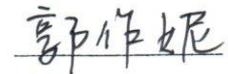
汪祖伟：



徐江红：



郭作妮：



北京大成（青岛）律师事务所

2016年11月21日



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

顾仁荣：

签字注册会计师：

王夕贤： 厉春华：

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年4月21日



## 五、资产评估机构声明

本公司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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司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。

法定代表人：

杨立明：  

签字注册资产评估师：

石永利：   孙振涛：  

山东正源和信资产评估有限公司

2016年11月21日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件