



山东宝源生物科技股份有限公司

Baoyuan Bio-Agri Science & Technology (Shandong) Co., Ltd.



## 公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



(住所：上海市静安区新闻路 1508 号)

二零一六年十一月

## 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。”

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中所面临的下列风险和重大事项：

### 一、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，刘宝德直接持有公司股份 1,744.86 万股，刘宝德及其配偶汤瑞娟通过宝源集团间接持有公司股份 1,055.34 万股，刘宝德及其子刘勇通过宝臻投资间接持有公司股份 525.30 万股，刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇合计间接持有公司股份 3,325.50 万股，占公司股本总额的 85.27%，刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇共同构成公司实际控制人。虽然公司已依据相关法律法规和规范性文件的要求，建立了完善的法人治理结构。但作为实际控制人，其行为对公司发展战略、经营决策、利润分配等重大事项产生影响，并有可能影响公司中小股东的利益，公司存在实际控制人控制风险。

### 二、公司治理的风险

公司已经初步建立了规范的法人治理结构，并根据现代企业管理运营模式构建了管理组织体系。由于股份公司成立时间较短，相关制度的健全和执行方面仍需进一步完善，公司管理层的规范治理及内部控制意识仍需在实际运作中进一步提升。随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。公司管理能否及时适应新情况下公司发展的需要，将直接影响公司经营目标的正常实现，从而影响公司的经营业绩和盈利水平。因此，公司面临因规模扩大可能引起的管理风险。

### 三、公司主营产品被模仿的风险

高技术含量、高附加值的功能性微生物肥及有机-无机复混肥是公司的发展方向，由于公司技术研发能力较强，产品更新升级较快，在公司推出高技术含量的新产品的同时，偶尔出现竞争对手模仿公司产品也推出相似产品的情况，但是竞争对手所推出的产品没有经过长期的技术积累做支撑，也没有经过反复的试产检测，基本达不到所宣传的效果，这可能导致短期内加剧市场上相似产品竞争的

风险。

#### 四、应收账款管理的风险

2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日公司应收账款余额分别为58,652,871.22元、25,346,401.95元、25,623,020.26元。应收账款余额较大且逐年增长。报告期内公司为鼓励长期合作过程中信誉较好的大客户的销售积极性，通过内部信用评级给予信用度较好的客户1、3、6个月的信用期，从而导致2016年5月末应收账款余额增加，应收账款周转率低于同行业公司。尽管公司制定了严格的内部控制制度，但若宏观经济环境、客户财务状况等发生变化，或者公司不能对应收账款实施有效的管理，将会增加公司资金占用，降低运营效率。虽然公司按会计政策规定对应收账款计提相应的坏账准备，但是如果一旦发生坏账，可能存在因坏账准备计提不足，对未来经营业绩造成影响的风险。

#### 五、临时建筑面临拆除或处罚的风险

公司及其子公司宝田肥业尚有2,735.05 m<sup>2</sup>房屋因自建时未取得规划、施工等相关手续，至今未能取得产权证。该部分房屋具体用于员工宿舍、员工食堂、锅炉房以及临时仓库等。虽然烟台市规划局经济技术开发区分局、烟台市国土资源局经济技术开发区分局出具说明，公司在报告期内没有因违反相关城乡规划法等建筑规划相关的法律、法规或规章，而受到行政处罚的情形，亦不存在因违反土地管理相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。但相关临时建筑仍然可能存在因相关手续缺失而被拆除或处罚的风险。

#### 六、税收优惠政策变化的风险

根据财政部与国家税务总局《关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税〔2008〕56号），公司生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。

根据《国家税务总局关于明确有机肥产品执行标准的公告》（国税函〔2015〕86号），享受增值税免税政策的有机肥产品执行标准公告如下：《财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税〔2008〕56号）规定享受增值税免税政策的有机肥产品中，有机肥料按《有机肥料》（NY525—2012）标准执行，有机-无机复混肥料按《有机-无机复混肥料》（GB18877—2009）标

准执行，生物有机肥按《生物有机肥》（NY884—2012）标准执行。不符合上述标准的有机肥产品，不得享受财税〔2008〕56号文件规定的增值税免税政策。

根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号），高新技术企业享受15.00%的企业所得税率。山东宝源生物科技股份有限公司于2012年11月9日取得了编号为GF201237000071的高新技术企业证书，于2015年12月10日取得了编号为GR201537000024的高新技术企业证书，均经烟台市国家税务局备案通过，公司报告期内享受15.00%的企业所得税优惠税率政策。

若以上国家政策出现调整，公司将面临税负上升的风险。

## 七、票据融资的法律风险

公司母子公司之间分别于2014年度、2015年度期间开具了总额分别为60,000,000.00元、56,000,000.00元的无真实交易背景的银行承兑汇票用于贴现。上述行为不符合《票据法》第十条的规定：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。”公司已于2016年6月份、7月份完成了该票据转流动资金贷款事宜。公司控股股东刘宝德、实际控制人刘宝德、汤瑞娟及其子刘勇已出具承诺：如果公司及其子公司因上述票据融资行为而被有关部门处罚或者遭受任何损失，由控股股东、实际控制人承担全部责任。

虽然宝源生物经办律师已在《法律意见书》中发表明确法律意见“本所律师认为，发行人及其子公司开具无真实交易背景票据的行为虽不符合《票据法》第十条的规定，但其不属于《票据法》第一百零二条、《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所规定的重大违法违规或需承担刑事责任的票据行为，且目前相关款项均已全部解付，当事银行亦已明确不追究各方责任，故上述票据融资行为对申请人的本次挂牌不构成实质性的影响。”但是公司及其子公司作为票据融资的责任主体，依然存在潜在法律风险。

## 八、公司环境保护合规性风险

环境保护部颁发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕

373号)中对重污染行业做了详细的规定。其中化工行业包含“肥料制造(氮肥制造、磷肥制造、钾肥制造、复混肥料制造、有机肥料及微生物肥料制造、其他肥料制造)”的细分行业,按此标准公司属于重污染企业。

但是公司的主营业务属于功能性微生物肥、有机-无机复混肥等新兴的肥料细分行业,公司采用新型生产工艺,在经营过程中除产生少量生活污水外不会造成其他污染。经查询烟台市2016年省控企业名单、污水处理厂国家重点监控企业名单、重金属企业国家重点监控企业名单、危险废物国家重点监控名单等重点排污单位名录,均未发现宝源生物在册,因此公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录。

2016年7月29日,烟台经济技术开发区城市管理环保局出具证明:公司自2014年1月1日至证明出具日,公司生产经营活动遵守国家有关环境保护法律法规;各类污染物达标排放;未出现环保投诉、信访、上访事件;未出现重特大环境污染事故;未受到环保行政处罚;未出现其他环保违法违规行为。

另外由于公司成立时间较长,环评存在程序瑕疵如下:

1、2009年10月9日,烟台经济技术开发区城市管理环保局对宝源生物实施的“年产生态有机-无机复混肥20万吨、果蔬冲施肥3,000吨项目(烟开环表批字【2005】22号)”项目进行了整体验收。但是上述项目自环评批复后至验收时,宝源生物产品新增部分新品种;

2、烟台经济技术开发区城市管理环保局于2005年12月5日出具《审批意见》(烟开环表批字[2005]22号),同意刘宝德等投资建设的位于开发区C-12小区的烟台开发区德宝生物实业有限公司“年产生态有机-无机复混肥20万吨、果蔬冲施肥3000吨项目”。上述项目后改由刘宝德等投资的山东宝源生物有限公司实施。2009年10月9日,烟台经济技术开发区城市管理环保局对宝源生物实施的“年产生态有机-无机复混肥20万吨、果蔬冲施肥3,000吨项目(烟开环表批字【2005】22号)”项目进行了整体验收,上述批复项目实施主体发生了变更。

经访谈烟台经济技术开发区城市管理环保局,相关主管人员回复如下:

1、烟台经济技术开发区城市管理环保局更多关注污染物的产生及排放,因

环评为建设项目前置程序，环评批复中仅包含产品概述，若公司生产工艺、设备、生产用原材料、厂址、产品未发生变化，则无需重新办理环评审批手续。同时，烟台经济技术开发区城市管理环保局认为 2009 年 10 月 9 日，对宝源生物实施的“年产生态有机-无机复混肥 20 万吨、果蔬冲施肥 3,000 吨项目（烟开环表批字【2005】22 号）”项目进行整体验收时公司产品未发生实质性变化；

2、烟台市环保局在 2012 年发文要求环评审批公司名称变更需要备案，此前无此规定，烟台经济技术开发区城市管理环保局在 2009 年 10 月 9 日对宝源生物实施的“年产生态有机-无机复混肥 20 万吨、果蔬冲施肥 3,000 吨项目（烟开环表批字【2005】22 号）”项目进行整体验收时，便已对项目实施主体变更表示了认可。

环保政策的地域差异性较明显，公司虽未被环保监管部门列入重点排污单位名录，但作为重污染行业企业，可能会出现因环保政策变更需要重新调整公司环保标准的风险。

## 九、公司重要供应商关闭的风险

公司 2015 年、2014 年分别向阳煤集团烟台巨力化肥有限公司（以下简称“阳煤巨力”）采购金额为 12,027,245.00 元和 12,071,490.00 元，采购的原料为尿素，分别为当年度第二大供应商和第一大供应商。2015 年 11 月份开始，阳煤巨力进行业务调整，不再从事尿素生产业务，公司随之停止了向阳煤巨力采购尿素，截至本公开转让说明书签署日，公司与阳煤巨力之间不存在未结事项。

山东省内尿素供应商很多，市场供应充足，并且尿素产品具有同质性，公司对尿素供应商的转换成本较低，目前公司尿素主要供应商为山东联盟化工股份有限公司、阳煤惠众农资烟台有限公司，满足了公司生产经营对尿素的需求。

公司变更第一大尿素供应商的事项反映出目前市场上肥料行业竞争激烈，产品可替代性强，若公司不能保持持续竞争力，将面临销售业绩下降及产品被替代的风险。

## 十、公司毛利率波动风险

报告期内公司营业收入分别为 82,565,728.47 元、216,750,671.75 元、144,488,194.85

元，毛利率分别为 32.96%、29.90%、30.35%，报告期内毛利率出现一定波动，与同行业相比，公司的毛利高于行业平均水平，比同行业其他上市公司具有更高的盈利能力和抵御风险的能力。产品成本是影响公司毛利的主要因素之一，而原材料采购成本在产品成本中占比 90.00%左右，如果将来市场上原材料出现行情波动的情况，将可能影响公司经营业绩的稳定性。

# 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、实际控制人不当控制的风险.....	2
二、公司治理的风险.....	2
三、公司主营产品被模仿的风险.....	2
四、应收账款管理的风险.....	3
五、临时建筑面临拆除或处罚的风险.....	3
六、税收优惠政策变化的风险.....	3
七、票据融资的法律风险.....	4
八、公司环境保护合规性风险.....	4
九、公司重要供应商关闭的风险.....	6
十、公司毛利率波动风险.....	6
目录.....	8
释义.....	10
第一节基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
三、公司股东基本情况.....	15
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	18
五、公司董事、监事、高级管理人员.....	24
六、报告期内公司控股、参股企业情况.....	28
七、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标.....	34
八、与本次挂牌有关的机构.....	36
第二节公司业务.....	39
一、主营业务、主要产品及其用途.....	39
二、公司内部组织结构及主要业务流程.....	48
三、与业务相关的关键资源要素.....	57
四、公司主营业务相关情况.....	75

五、公司商业模式.....	80
六、安全生产、环境保护及质量标准.....	82
七、公司所处行业基本情况.....	88
八、公司的持续经营能力分析.....	110
<b>第三节公司治理.....</b>	<b>113</b>
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	113
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	115
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况.....	116
四、公司独立运营情况.....	116
五、同业竞争情况.....	118
六、报告期内关联方资金占用及为关联方提供担保情况.....	123
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	124
<b>第四节公司财务.....</b>	<b>131</b>
一、最近两年一期财务报表及审计意见.....	131
二、主要会计政策和会计估计.....	156
三、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	191
四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	236
五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	245
六、报告期内的资产评估情况.....	245
七、股利分配政策及最近两年一期的分配情况.....	245
八、风险因素.....	247
九、公司持续经营能力分析.....	252
十、公司经营目标和计划.....	255
<b>第五节有关声明.....</b>	<b>257</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	257
二、主办券商声明.....	258
三、律师事务所声明.....	259
四、会计师事务所声明.....	260
五、资产评估机构声明.....	261
<b>第六节附件.....</b>	<b>262</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定含义：

宝源生物、宝源股份、公司、股份公司	指	山东宝源生物科技股份有限公司
宝源有限、有限公司	指	山东宝源生物有限公司，为股份公司前身
宝源集团	指	宝源生物科技集团有限公司
宝田肥业	指	烟台宝田肥业有限公司
烟台海源	指	烟台海源农业技术服务有限公司
硕源经贸	指	烟台硕源经贸有限公司
臻源投资	指	烟台臻源投资有限公司
宝臻投资	指	烟台宝臻投资中心（有限合伙）
忠力集团	指	忠力集团有限公司
贵宝集团	指	贵宝集团有限公司
力倍生物	指	山东力倍生物科技有限公司
宝通经贸	指	烟台宝通经济贸易有限公司
乌托邦	指	烟台乌托邦快捷酒店有限公司
华鼎石油	指	烟台市华鼎石油制品有限责任公司
烟台双宝合作社、双宝合作社	指	烟台双宝种植专业合作社
福通源生物	指	山东福通源生物科技有限公司
群芳经贸	指	烟台群芳经贸有限公司
北辰经贸	指	烟台北辰经济贸易有限公司
裕源水产	指	烟台裕源水产食品有限公司
开发区德宝	指	烟台开发区德宝生物实业有限公司
福德化工	指	烟台福德化工有限公司
阳煤巨力	指	阳煤集团烟台巨力化肥有限公司
发起人	指	山东宝源生物科技股份有限公司的发起人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让说明书	指	山东宝源生物科技股份有限公司公开转让说明书
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	山东宝源生物科技股份有限公司章程
最近两年一期、报告期	指	2014年、2015年以及2016年1-5月
股东会	指	山东宝源生物有限公司股东会
股东大会	指	山东宝源生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	山东宝源生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	山东宝源生物科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
律师	指	上海市锦天城律师事务所
会计师、和信会计师事务所	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	北京天圆开资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
我国、中国	指	中华人民共和国
开发区	指	烟台市经济技术开发区
“双宝”	指	山东宝源生物科技股份有限公司产品品牌之一
“力倍”	指	山东宝源生物科技股份有限公司产品品牌之一
“金宝田”	指	山东宝源生物科技股份有限公司产品品牌之一
功能性微生物肥、功能性微生物肥料	指	山东宝源生物科技股份有限公司对水溶肥料、生物有机肥、复合微生物肥料等具有明显特殊功效肥料的统称
有机-无机复混肥、有机-无机肥	指	山东宝源生物科技股份有限公司依据国家标准《GB18877-2009 有机-无机复混肥料》中对肥料总养分、有机质含量、酸碱度以及重金属含量等指标的要求划分的产品系列。
螯合肥、螯合肥料	指	山东宝源生物科技股份有限公司在满足国家标准《GB15063-2009 复混肥料（复合肥料）》中对肥料总养分、水分、粒度、氯离子含量等指标的基础上，采用独有的双螯合技术发明专利制备的一类肥料。
掺混肥	指	山东宝源生物科技股份有限公司生产的含氮、磷、钾三种营养元素中任何两种或三种的化肥，是由单元肥料或复合肥料为原料，通过简单的机械混合制备而成。

注：非经说明，本公开转让说明书中的数值均以人民币元或万元为单位列示；若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：山东宝源生物科技股份有限公司

英文名称：Baoyuan Bio-Agri Science & Technology (Shandong) Co., Ltd.

法定代表人：刘宝德

有限公司成立日期：2004年1月5日

股份公司成立日期：2015年12月28日

注册资本：3,900.00万元

住所：烟台经济技术开发区成都大街8号

邮编：264006

联系电话：0535-6383179

传真：0535-6971139

网址：<http://www.baoyuanbio.com>

董事会秘书：李爱丽

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），有机无机复混肥料和功能性微生物肥料所属行业为“制造业”（代码C）中的“化学原料和化学制品制造业”（代码C26）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），有机无机复混肥料和功能性微生物肥料生产均处于第26大类“化学原料和化学制品制造业（代码C26）”中的两个细分领域，分别为属于“复混肥料制造”（代码C2624）和“有机肥料及微生物肥料制造子行业”（代码C2625）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C26化学原料和化学制品制造业”之“C262肥料制造”之“C2624复混肥料制造”、“C2625有机肥料及微生物肥料制造”、“C2629其他肥料制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“111010化学制品”之“11101012化肥与农用药剂”。

经营范围：复混肥料（复合肥料）、有机-无机复混肥料、缓释肥料、控释肥料、掺混肥料、有机肥料、微生物肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、复合微生物菌剂、叶面肥料、水溶肥料、土壤调理剂、各种作物专用肥及其他新型肥料的研制、生产及销售；化工原料及其他化肥原料的生产、销售；包装物品的生产、销售；化肥及化工产品的进出口业务；土壤、肥料、化肥原料的检测；农业科技产品领域的技术开发及咨询服务；网上销售生态肥料，互联网信息技术服务。（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）。

主营业务：功能性微生物肥料、有机-无机复混肥料、螯合肥料等肥料的研究、生产和销售

统一社会信用代码：913706007574964904

## 二、股票挂牌情况

### （一）挂牌股份基本情况

1、股票代码	【】
2、股票简称	【】
3、股票种类	人民币普通股
4、每股面值	人民币 1.00 元
5、股票总量	39,000,000 股
6、挂牌日期	【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二节第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

《公司章程》第二十六条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股份限售严格按照上述规定执行，公司股东中烟台宝臻投资中心（有限合伙）、烟台源金投资有限公司自公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后十二个月内，自愿锁定所持全部公司股票。

## 3、股东所持股份的限售安排

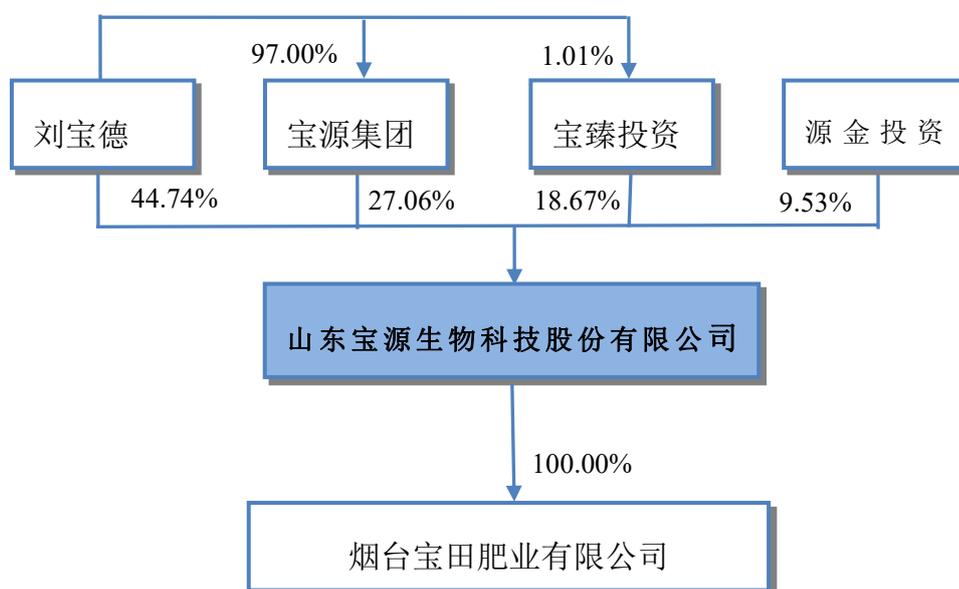
公司于2015年12月28日整体变更为股份公司，成立未满一年。根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，无可转让的股份。具体情况如下：

序号	股东名称或姓名	在公司职务	持股数量（股）	持股比例（%）	可转让股份数量（股）
1	刘宝德	董事长	17,448,600.00	44.74	0
2	宝源生物科技集团有限公司		10,553,400.00	27.06	0

序号	股东名称或姓名	在公司职务	持股数量（股）	持股比例（%）	可转让股份数量（股）
3	烟台宝臻投资中心（有限合伙）		7,281,300.00	18.67	0
4	烟台源金投资有限公司		3,716,700.00	9.53	0
合计			<b>39,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>

### 三、公司股东基本情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司控股股东及实际控制人基本情况

##### 1、公司控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，刘宝德直接持有公司 44.74% 的股份，为公司的第一大股东，同时持有第二大股东宝源集团 97.00% 的股份，并担任宝臻投资的执行事务合伙人且持有 1.01% 的出资额，刘宝德直接持股和间接持股比例合计为 71.18%，故认定其为公司的控股股东。

##### 2、公司实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，刘宝德直接持有公司股份 1,744.86 万股，刘宝德及其配偶汤瑞娟通过宝源集团间接持有公司股份 1,055.34 万股，刘宝德及其

子刘勇通过宝臻投资间接持有公司股份 525.30 万股，刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇合计间接持有公司股份 3,325.50 万股，占公司股本总额的 85.27%，刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇共同构成公司实际控制人。其基本情况如下：

刘宝德，男，中国国籍，无境外永久居住权，1950 年 7 月出生。关于刘宝德的具体介绍参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事”。

汤瑞娟，女，中国国籍，无境外永久居留权，1949 年 11 月出生，专科学历。1975 年 9 月至 1979 年 9 月任烟台经济技术开发区中学教师；1979 年 10 月至 1994 年 12 月任烟台救助打捞局子弟学校教师；1994 年 12 月至 1997 年 11 月就职于烟台市交通银行工会，1997 年 12 月办理退休；2007 年 9 月至今担任宝源生物科技集团有限公司监事。

刘勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年 8 月出生。关于刘勇的具体介绍参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（三）高级管理人员”。

### 3、最近两年内公司控股股东和实际控制人变化情况

公司控股股东为刘宝德，最近两年内没有发生变化。公司实际控制人为刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇。2015 年 12 月宝臻投资第一次受让股权，刘勇通过宝臻投资间接持有公司股权，刘宝德、汤瑞娟为夫妻关系，而刘勇为刘宝德、汤瑞娟夫妇之子。上述股权变动没有引起实际控制人的实质性变动，因此，最近两年内公司实际控制人未发生实质变化。

### （三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东具体持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	刘宝德	17,448,600.00	44.74	境内自然人	否
2	宝源生物科技集团有限公司	10,553,400.00	27.06	境内法人	否

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
3	烟台宝臻投资中心（有限合伙）	7,281,300.00	18.67	境内法人	否
4	烟台源金投资有限公司	3,716,700.00	9.53	境内法人	否
合计		<b>39,000,000.00</b>	<b>100.00</b>		

主要股东简介：

### 1、刘宝德

刘宝德，男，中国国籍，无境外永久居留权，1950年7月出生。关于刘宝德的具体介绍参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事”。

### 2、宝源生物科技集团有限公司

宝源生物科技集团有限公司成立于2007年9月7日，为有限责任公司，持有烟台市工商行政管理局颁发的《营业执照》（注册号：37060228205300），住所为烟台市芝罘区市府街33号，法定代表人：刘宝德，经营范围：从事生物科技产品领域的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务。

### 3、烟台宝臻投资中心（有限合伙）

烟台宝臻投资中心（有限合伙）成立于2015年12月3日，为有限合伙企业，持有烟台市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一信用社会代码：91370600MA3C1WTP55），住所为烟台市莱山区观海路267号，法定代表人：刘宝德，经营范围：以自有资金对股权项目的投资（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）。

### 4、烟台源金投资有限公司

烟台源金投资有限公司成立于2009年7月21日，为有限责任公司，持有烟台市工商行政管理局颁发的《营业执照》（注册号：370600200011845），住所为烟台市芝罘区南大街157号，法定代表人：董发达，经营范围：以自有资产投资及咨询服务。

#### （四）股东之间关联关系

刘宝德对宝源集团的持股比例为 97.00%；刘宝德为烟台宝臻投资中心（有限合伙）的普通合伙人、法定代表人。

### 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### （一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

公司前身宝源有限原名为 2004 年 1 月 5 日成立的烟台开发区宝源生物实业有限公司（以下简称“宝源实业”），宝源有限于 2015 年 12 月 28 日整体变更设立股份有限公司。

##### 1、有限公司阶段

##### （1）2004 年 1 月 5 日，宝源实业设立，注册资本 540.00 万元

公司前身宝源有限原名烟台开发区宝源生物实业有限公司（以下简称“宝源实业”），由刘宝德和任春宝共同出资设立，注册资本为 540.00 万元，其中刘宝德以货币出资 275.40 万元，占注册资本的 51.00%，任春宝以货币出资 264.60 万元，占注册资本的 49.00%。

2003 年 12 月 25 日，烟台金雨会计师事务所出具烟金会事验字（2003）第 979 号《验资报告》，验证截至 2003 年 12 月 25 日止，宝源实业已收到全体股东缴纳的注册资本人民币伍佰肆拾万元整，全体股东以货币出资 540.00 万元。

2004 年 1 月 5 日，烟台开发区宝源生物实业有限公司在烟台市工商行政管理局注册登记，并领取注册号为 3706362802766 号的企业法人营业执照。

宝源实业成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘宝德	275.40	货币	51.00
2	任春宝	264.60	货币	49.00
	合计	540.00		100.00

（2）2005 年 12 月，宝源实业第一次增加注册资本，注册资本变更为 1,102.00 万元，同时变更为中外合资企业

2005年11月4日，宝源实业召开股东会，审议通过了新增香港投资方香港亿胜生物投资有限公司（以下简称“亿胜投资”）为公司股东，公司新增注册资本562.00万元。本次增资以宝源实业截至2005年9月30日报表净资产为依据，亿胜投资以港币538.85万元出资（折合人民币562.00万元），占公司注册资本的51.00%。本次增资完成后，宝源实业注册资本变更为1,102.00万元。

2005年11月14日，烟台经济技术开发区管理委员会出具《关于烟台开发区宝源实业有限公司股权并购变更为外商投资企业的批复》（烟开项[2005]290号）并随文颁发商外资鲁府烟区字[2005]4171号《批准证书》，批准同意亿胜投资认购宝源实业新增资562.00万元的股权，宝源实业企业类型变更为中外合资企业。

2005年12月2日，山东烟台华彬会计师事务所出具烟华会外验字[2005]011号《验资报告》，验证截至2005年12月1日止，宝源实业已收到亿胜投资投入的港币现汇538.85万元，折合人民币562.00万元人民币。

2005年12月13日，宝源实业完成此次变更的工商登记手续，取得烟台市工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，宝源实业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	亿胜投资	562.00	货币	51.00
2	刘宝德	275.40	货币	24.99
3	任春宝	264.60	货币	24.01
合计		<b>1,102.00</b>		<b>100.00</b>

### （3）2009年3月，宝源实业更名

2009年2月18日，宝源实业召开董事会，决议将公司名称变更为“山东宝源生物有限公司”。

2009年3月2日，宝源有限取得变更后的商外资鲁府烟区字[2005]4171号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2009年3月5日，宝源有限完成此次变更的工商登记手续。

#### (4) 2009年9月，宝源有限第一次股权转让

2009年6月30日，宝源有限召开董事会，审议通过了亿胜投资将其持有公司25.00%的股权转让给香港忠力集团有限公司（以下简称“忠力集团”），将其所持有的公司26.00%的股权转让给烟台神农化肥有限公司（简称“神农化肥”）。

2009年6月30日，亿胜投资与忠力集团、神农化肥签署《股权转让协议》，约定亿胜投资将其持有宝源有限25.00%的股权转让给忠力集团，将其持有宝源有限26.00%的股权转让给神农化肥，转让价格分别为人民币392.16万元和407.84万元。

2009年9月4日，烟台经济技术开发区管理委员会出具了《关于山东宝源生物有限公司股权变更的批复》（烟开项[2009]146号），同意上述股权转让事宜。

2009年9月14日，宝源有限完成工商变更登记。

本次股权转让后，宝源有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	神农化肥	286.50	货币	26.00
2	忠力集团	275.50	货币	25.00
3	刘宝德	275.40	货币	24.99
4	任春宝	264.60	货币	24.01
合计		1,102.00		100.00

#### (5) 2010年9月，宝源有限第二次股权转让

2010年8月12日，宝源有限召开董事会，审议通过了神农化肥和任春宝分别将其持有的公司26.00%和24.01%的股权转让给烟台长盛投资有限公司（以下简称“长盛投资”）。

2010年8月12日，神农化肥、任春宝与长盛投资签署《股权转让协议》，约定神农化肥、任春宝分别将其持有的宝源有限26.00%和24.01%的股权转让给长盛投资，转让价格分别为人民币400.00万元和350.00万元。

2010年9月15日，烟台经济技术开发区管理委员会出具《关于山东宝源生物有限公司股权变更的批复》（烟开项[2010]177号），同意上述股权转让事宜。

2010年9月17日，宝源有限完成工商变更登记。

本次股权转让后，宝源有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	长盛投资	551.10	货币	50.01
2	忠力集团	275.50	货币	25.00
3	刘宝德	275.40	货币	24.99
合计		1,102.00		100.00

#### （6）2012年12月，宝源有限第二次增资

2011年11月7日，宝源有限召开董事会，审议通过了增加公司投资总额、注册资本的议案，刘宝德以货币增资1,263.50万元；长盛投资以货币增资100.00万元；忠力集团以港币出资1,200.00万元折合人民币974.50万元，增资后刘宝德出资1,538.90万元，占比44.74%；长盛投资出资651.10万元，占比18.93%；忠力集团出资1,250.00万元，占比36.33%。

2011年11月9日，烟台经济技术开发区管理委员会出具《关于山东宝源有限公司增资的批复》（烟开项[2011]185号）并随文换发了商外资鲁府烟区字[2005]4171号《批准证书》，同意宝源有限注册资本由1,102.00万元增加至3,440.00万元。

2011年11月16日，山东恒丰正泰会计师事务所出具恒丰正泰验字[2011]1030号《验资报告》，验证截至2011年11月15日止，宝源有限已收到香港忠力集团第1期缴纳的新增注册资本港币现汇1,200.00万元，折合978.12万元人民币，其中实缴注册资本974.5万元。本次增资完成后，由1,102.00万元增加至2,076.5万元。

2012年12月24日，山东恒丰正泰会计师事务所出具恒丰正泰验字[2012]1035号《验资报告》，截至2012年12月24日，宝源有限已收到投资方刘宝德、烟台长盛投资有限公司第2期缴纳的新增注册资本合计1,363.5万元人民币。本次增资完成后，由2,076.5万元增加至3,440.00万元。

本次增资后，宝源有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	刘宝德	1,538.90	货币	44.74
2	忠力集团	1,250.00	货币	36.33
3	长盛投资	651.10	货币	18.93
合计		<b>3,440.00</b>		<b>100.00</b>

#### （7）2015年3月，宝源有限股东名称变更

2015年3月9日，宝源有限召开董事会，审议通过了章程修改协议，将章程中股东长盛投资的名称变更为宝源生物科技集团有限公司（简称“宝源集团”）。

2015年3月12日，宝源有限完成工商变更登记。

#### （8）2015年12月，宝源有限第三次股权转让

2015年12月1日，宝源有限作出董事会决议，同意忠力集团将其持有的宝源有限8.13%的股权以1,063.62万元的价格转让给宝源集团，将其持有的宝源有限9.53%的股权以1,246.40万元的价格转让给源金投资，将其持有的宝源有限18.67%的股权以2,439.98万元的价格转让给宝臻投资，同时重新制订公司章程。

2015年12月8日，烟台经济技术开发区管理委员会出具《关于山东宝源生物有限公司股权变更的批复》（烟开项[2015]205号），同意上述股权转让事宜，宝源有限企业类型变更为内资企业，并随文撤销商外资鲁府烟区字【2015】4171号批准证书。

2015年12月9日，宝源有限完成工商变更登记，并领取了统一社会信用代码为913706007574964904的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，宝源有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	刘宝德	1,538.90	货币	44.74
2	宝源集团	931.00	货币	27.06
3	宝臻投资	642.10	货币	18.67
4	源金投资	328.00	货币	9.53

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
	合计	3,440.00		100.00

## 2、股份公司阶段

### （1）2015年12月，宝源有限整体变更为股份公司

宝源有限委托山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）以2015年10月31日为审计基准日进行审计，2015年12月11日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了和信审字（2015）第000734号《审计报告》。

2015年12月26日，宝源有限股东召开股份公司创立大会，审议通过了将公司由有限公司整体变更为股份公司的议案，由公司现有股东作为发起人，共同发起设立股份公司，全体发起人同意山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的和信审字（2015）第000734号《审计报告》，同意以公司截至基准日经审计的账面净资产人民币101,168,560.62元中的39,000,000.00元折为股份公司股本，折股比例为2.5941:1，其余62,168,560.62元计入资本公积。

2015年12月25日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对股份公司设立时注册资本的实收情况进行了审验并出具了和信验字（2015）第000122号《验资报告》，验证截至2015年12月25日止，宝源有限已按发起人协议、章程规定以其拥有的宝源有限净资产中人民币3,900.00万元折股，股份总额3,900.00万股，每股面值1元，缴纳股本人民币3,900.00万元。

2015年12月28日，公司在烟台市工商行政管理局办理了变更登记，并领取了统一社会信用代码为913706007574964904的企业法人营业执照。

股份公司设立时，公司股本结构如下：

序号	股东名称	认购或持股数（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	刘宝德	1,744.86	净资产折股	44.74
2	宝源集团	1,055.34	净资产折股	27.06
3	宝臻投资	728.13	净资产折股	18.67
4	源金投资	371.67	净资产折股	9.53
	合计	3,900.00		100.00

截至本公开转让说明书签署日，股份公司股权结构未发生其他变化。

## （2）2016年1月，股份公司第一次变更经营范围

2016年1月17日，宝源生物召开股东大会，决议将经营范围由“研制、开发、生产：复混肥料（复合肥料）、有机-无机复混肥料、缓释肥料、掺混肥料、有机肥料、微生物肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、叶面肥料（含氨基酸、微量元素）、水溶肥料（大量元素、微量元素、含氨基酸、含腐殖酸）；并销售上述所列公司产品。（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）”变更为“复混肥料（复合肥料）、有机-无机复混肥料、缓释肥料、控释肥料、掺混肥料、有机肥料、微生物肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、复合微生物菌剂、叶面肥料、水溶肥料、土壤调理剂、各种作物专用肥及其他新型肥料的研制、生产及销售；化工原料及其他化肥原料的生产、销售；包装物品的生产、销售；化肥及化工产品的进出口业务；土壤、肥料、化肥原料的检测；农业科技产品领域的技术开发及咨询服务；网上销售生态肥料，互联网信息服务。（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）”。

2016年1月19日，宝源生物完成工商变更。

## （二）资产重组情况

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条之规定，公司自设立至今，未进行过重大资产重组。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）公司董事

公司董事会由5名成员组成，现任董事均经公司股东大会选举产生，任期至2018年12月届满。

姓名	在股份公司任职	国籍	任职董事期间
刘宝德	董事长	中国	2015年12月至2018年12月
刘勇	董事、总经理	中国	2015年12月至2018年12月

姓名	在股份公司任职	国籍	任职董事期间
李爱丽	董事、董事会秘书、财务总监	中国	2015年12月至2018年12月
金海珠	独立董事	中国	2015年12月至2018年12月
李青	独立董事	中国	2015年12月至2018年12月

董事简历如下：

1、刘宝德，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1950年7月出生，专科学历，中国腐殖酸工业协会第五届理事会理事、烟台开发区外商投资协会会员、烟台市工商联副会长、烟台市光彩事业促进会副会长。1990年5月至1996年6月任烟台银发船务有限公司总经理；1996年6月至2004年1月任烟台宝通经济贸易有限公司总经理；2004年1月至2015年12月任山东宝源生物有限公司董事长；2015年12月至今任宝源生物董事长。

2、刘勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976年8月出生，1991年12月入伍，1999年9月毕业于中国人民解放军防化指挥工程学院分队指挥专业，获本科学历。1999年9月至2012年8月就职于中国人民解放军总参谋部，历任班长、连长、营职、团职等职务；2012年8月至2015年11月任宝源有限总经理；2015年12月至今任宝源生物董事及总经理。

3、李爱丽，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1980年7月出生，毕业于山东工商学院会计学专业，获本科学历，中级会计师。2004年4月至2005年11月任烟台华亭置业有限公司财务经理；2005年11月至2015年12月就职于宝源有限财务部，历任会计、财务副经理、财务经理、财务总监；2015年12月至今担任宝源生物董事、财务总监、董事会秘书。

4、金海珠，男，朝鲜族，中国国籍，无境外永久居留权，1956年9月出生。现任烟台大学生命科学学院教授，兼任山东省食品科学技术学会常务理事，山东省功能食品工程技术研究中心主任，烟台大学食品科学与工程研究所所长。1982年7月毕业于吉林大学生物化学专业，获本科学历、理学学士学位；1985年7月毕业于中科院应用化学所功能高分子专业，获研究生学历、理学硕士学位；1985年08月至1995年10月任烟台大学生物化学系讲师，从事教学科研工作；1995年10月至1997年09月任烟台大学化学生物理工学院副教授，从事教学科研工作。

作（1995年晋升为副教授）；2000年7月毕业于韩国庆南大学生物学专业获研究生学历、理学博士学位；2001年10月至2009年10月任烟台大学化学生物理工学院教授兼任化学生物理工学院副院长，从事教学科研工作及科研管理工作（2001年晋升为教授）；2009年10月至2011年3月任烟台大学化学生物理工学院教授兼任院长；2011年3月至2014年11月任生命科学学院教授兼任院长，从事教学科研工作；2014年11月至今烟台大学生命科学学院教授，从事教学科研工作。2015年12月至今担任宝源生物独立董事。

5、李青，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1963年9月出生。1996年毕业于中国农业大学农业经济专业，获本科学历。1986年7月至1989年8月在山东省莱州市过西镇政府担任经管员；1989年8月至2007年9月在山东省烟台农校担任会计、会计师、主管会计；2007年9月至今任中国农业大学烟台研究院财务处主管会计；2015年12月至今担任宝源生物独立董事。

## （二）公司监事

公司监事会由3名监事组成，其中包括1名职工监事，公司监事任期3年，可连选连任。现任监事的任期至2018年12月届满。

姓名	在本公司任职	国籍	任职期间
李丽	监事会主席、职工监事	中国	2015年12月至2018年12月
钟京花	监事	中国	2015年12月至2018年12月
宫亚男	监事	中国	2015年12月至2018年12月

监事简历如下：

1、李丽，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1987年1月出生。2010年7月毕业于山东工艺美院装饰艺术设计专业，获本科学历。2010年8月至今就职于宝源生物，历任商务部职员、市场部职员、市场部副经理。2015年12月至今担任宝源生物职工监事及监事会主席。

2、钟京花，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1992年3月出生。2015年7月毕业于鲁东大学广播电视编导专业，获本科学历。自2015年5月入职宝源生物，担任综合管理部职员。2015年12月至今担任宝源生物监事。

3、宫亚男，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1985年2月出生。2008年6月毕业于中国人民解放军理工大学气象学院信息技术应用与管理专业，获本科学历；2009年3月入职山东宝源生物有限公司，历任商务物流部专员、生产统计员、人力资源部专员，现任宝源生物人力资源部专员。2015年12月至今担任宝源生物监事。

### （三）公司高级管理人员

公司高级管理人员包括：总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。

姓名	国籍	在股份公司任职
刘勇	中国	董事、总经理
李爱丽	中国	董事、财务总监、董事会秘书
董志远	中国	副总经理
张洪国	中国	副总经理兼销售总监
黄令峰	中国	副总经理、宝田肥业执行董事、总经理

高级管理人员简历如下：

1、刘勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976年8月出生。关于刘勇的具体介绍参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事”。

2、李爱丽，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1980年7月出生。关于李爱丽的具体介绍参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事”。

3、董志远，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1964年12月出生。1987年8月毕业于济南陆军学院通信指挥专业，获本科学历。1982年10月入伍，历任战士、班长、排长、副连长、连长、通信股长、营长等职。2004年12月自主择业退出现役。2005年4月到2010年9月任宝源有限总裁助理；2010年9月到2013年3月任宝源有限董事长助理；2013年3月起至今任公司副总经理。

4、张洪国，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1973年10月出生。1993年8月毕业于山东省轻工业学院发酵专业，获中专学历。1993年8月至2004年5月就职于烟台盛元鸿生物工程有限公司，任陕西、河北、湖南区域业务员、

区域经理；2004年8月至2005年12月，就职于深圳安吉尔电器有限公司，任山东、安徽大区经理；2006年3月至2007年5月，就职于烟台达润集团，任烟台地区经理；2007年6月进入山东宝源生物有限公司，先后担任陕西市场商务经理、河北市场区域经理、胶东区大区经理；2013年7月至2015年10月担任营销总监，2015年10月至今担任副总经理并兼任营销总监。

5、黄令峰，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1982年6月出生。2005年7月毕业于莱阳农学院农学专业，获本科学历；2008年7月毕业于青岛农业大学作物栽培与耕作学专业，获研究生学历。2009年2月至2014年5月任公司市场部经理，2014年6月至2015年1月任宝源有限总经理助理，2015年2月至今任公司副总经理兼宝田肥业执行董事、总经理。

## 六、报告期内公司控股、参股企业情况

### （一）公司全资子公司情况

#### 1、烟台宝田肥业有限公司

注册号	913706006980735696			
注册资本	11,470,000.00 元			
法定代表人	黄令峰			
成立日期	2009-12-07			
住所	烟台开发区洛阳路6号			
经营范围	肥料的研发以及技术转让；复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、水溶肥料（大量元素、中量元素、微量元素、含氨基酸、含腐植酸）、叶面肥料（含氨基酸、微量元素）的生产、销售；化肥、化工原料（不含危险品）的批发、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）			
股权结构	股东	出资额	出资比例	出资方式
	山东宝源生物科技股份有限公司	11,470,000.00	100.00%	货币出资

公司于2010年1月20日收购烟台宝田肥业有限公司为全资子公司。宝田肥业的历史沿革如下：

（1）2009年12月7日，公司成立，注册资本250.00万元

宝田肥业原名烟台宝田科工贸有限公司，由烟台开发区德通路桥建设工程有

限公司出资设立，认缴出资 250.00 万元，出资方式为货币出资，出资比例为 100.00%。山东恒丰正泰会计师事务所于 2009 年 12 月 3 日出具了恒丰正泰验字【2009】1052 号验资报告。公司于 2009 年 12 月 7 日取得了注册号为 370635200015070 的营业执照。

(2) 2009 年 12 月 18 日，第一次增资，增加注册资本至 1,147.00 万元

2009 年 12 月 17 日，烟台开发区德通路桥建设工程有限公司做出将宝田科工贸的注册资本增加到 1,147.00 万元的决定，其中增加货币出资 100.00 万元，增加土地投资 58 亩，作价 797 万元。2009 年 12 月 14 日烟台正盛土地评估有限公司对拟出资土地进行了土地价值评估，并出具了土地估价报告。山东恒丰正泰会计师事务所于 2009 年 12 月 18 日出具了恒丰正泰验字【2009】1054 号验资报告。公司于 2009 年 12 月 18 日完成了工商变更登记，并通过了公司章程修正案。此次增资后，烟台开发区德通路桥建设工程有限公司对宝田科工贸持股比例仍为 100%。

(3) 2010 年 1 月 20 日，第一次股权转让

烟台开发区德通路桥建设工程有限公司做出股东决定，将所持宝田科工贸 100%股权转让给山东宝源生物有限公司，并修改了公司章程。2010 年 1 月 20 日，烟台开发区德通路桥建设工程有限公司与宝源有限签订了股权转让协议。

(4) 2010 年 3 月 3 日，第一次变更经营范围、公司住址

2010 年 2 月 19 日，宝源有限同意宝田科工贸将经营范围由“各类肥料的研究及技术转让；肥料的批发零售；国家产业政策范围内允许的投资、担保”变更为“肥料的研究及技术转让；微生物肥料、复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、液体肥、叶面肥的生产、销售；肥料的批发零售；国家产业政策范围内允许的投资、担保”；同意将公司的注册地址“烟台开发区成都大街 8 号”变更为“烟台开发区 C-12 小区”，并修改了公司章程。2010 年 3 月 3 日，完成了上述事项的工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

(5) 2010 年 8 月 2 日，第一次变更法定代表人

2010 年 7 月 29 日，宝田科工贸股东决定免去赵浩令的执行董事及法定代表

人的职务，委派刘宝德为宝田科工贸的执行董事及法定代表人。2010年8月2日完成了工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

(6) 2010年11月29日，第一次变更公司名称，第二次变更经营范围

2010年11月20日，宝田科工贸股东决定，变更宝田科工贸的名称为宝田肥业有限公司；变更经营范围为“肥料的研究及技术转让；微生物肥料、复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、液体肥、叶面肥的生产、销售；肥料及化工原料的批发零售；国家产业政策范围内允许的投资、担保”。宝田科工贸修改了公司章程，并于2010年11月29日完成了上述工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

(7) 2010年11月29日，第二次变更公司住址

2010年12月26日，宝田肥业做出股东决定，将宝田肥业公司住址由烟台开发区C-12小区变更为烟台开发区洛阳路6号。公司修改了公司章程，并于2010年11月29日完成了工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

(8) 2011年11月17日，第三次变更经营范围

2011年11月10日，宝田肥业股东做出股东决定，将公司营业范围变更为“肥料的研究及技术转让；复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、水溶肥料（大量元素、微量元素、含氨基酸、含腐植酸）、叶面肥料（含氨基酸、微量元素）的生产、销售（以上须凭有效许可证件经营，未取得许可证前不得开展生产经营活动）；化肥、化工原料（不含危险品）的批发零售；国家产业政策范围内允许的投资、担保（不含融资性担保）（不含须经行政许可审批的项目）”。公司修改了公司章程，并于2011年11月17日完成了工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

(9) 2015年2月3日，第四次变更经营范围

2015年1月29日，宝田肥业股东做出股东决定，将公司营业范围由“肥料的研究及技术转让；复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、水溶肥料（大量元

素、微量元素、含氨基酸、含腐植酸)、叶面肥料(含氨基酸、微量元素)的生产、销售(以上须凭有效许可证件经营,未取得许可证前不得开展生产经营活动);化肥、化工原料(不含危险品)的批发零售;国家产业政策范围内允许的投资、担保(不含融资性担保)(不含须经行政许可审批的项目)”变更为“肥料的研究及技术转让;复混肥料(复合肥料)、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、水溶肥料(大量元素、微量元素、含氨基酸、含腐植酸)、叶面肥料(含氨基酸、微量元素)的生产、销售(以上须凭有效许可证件经营,未取得许可证前不得开展生产经营活动);化肥、化工原料(不含危险品)的批发零售;以自有资产从事国家产业政策范围内允许的投资、投资信息咨询(不含期货证券)、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保、非金融性担保业务”。公司修改了公司章程,并于2015年2月2日完成了工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

(10) 2016年1月18日,第五次变更经营范围及股东名称变更

2016年1月14日,宝田肥业股东做出股东决定,将公司营业范围由“肥料的研究及技术转让;复混肥料(复合肥料)、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、水溶肥料(大量元素、微量元素、含氨基酸、含腐植酸)、叶面肥料(含氨基酸、微量元素)的生产、销售(以上须凭有效许可证件经营,未取得许可证前不得开展生产经营活动);化肥、化工原料(不含危险品)的批发零售;以自有资产从事国家产业政策范围内允许的投资、投资信息咨询(不含期货证券)、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保、非金融性担保业务”变更为“肥料的研究及技术转让;复混肥料(复合肥料)、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、水溶肥料(大量元素、微量元素、含氨基酸、含腐植酸)、叶面肥料(含氨基酸、微量元素)的生产、销售(以上须凭有效许可证件经营,未取得许可证前不得开展生产经营活动);化肥、化工原料(不含危险品)的批发零售。(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)”

公司股东宝源有限更名为山东宝源生物科技股份有限公司。公司修改了公司

章程，并于2016年1月18日完成了工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

(11) 2016年3月4日，第二次变更法定代表人

2016年3月1日，宝田肥业股东决定免去刘宝德的执行董事及法定代表人的职务，委派黄令峰为宝田肥业的执行董事及法定代表人。2016年3月4日完成了工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

(12) 2016年4月12日，第六次变更经营范围

2016年4月12日，宝田肥业股东做出股东决定，将公司营业范围由“肥料的研究及技术转让；复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、水溶肥料（大量元素、微量元素、含氨基酸、含腐植酸）、叶面肥料（含氨基酸、微量元素）的生产、销售（以上须凭有效许可证件经营，未取得许可证前不得开展生产经营活动）；化肥、化工原料（不含危险品）的批发零售。（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）”变更为“肥料的研究及技术转让；复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机-无机复混肥料、有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、水溶肥料（大量元素、中量元素、微量元素、含氨基酸、含腐植酸）、叶面肥料（含氨基酸、微量元素）的生产、销售（以上须凭有效许可证件经营，未取得许可证前不得开展生产经营活动）；化肥、化工原料（不含危险品）的批发零售。（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）”公司修改了公司章程，并于2016年4月12日完成了工商变更。此次工商变更不涉及股权变动。

报告期内子公司简要财务数据如下：

(1) 子公司资产负债表财务数据

单位：元

科目	2016.05.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产合计	20,464,139.82	36,848,018.10	42,084,781.15
非流动资产合计	28,978,408.56	32,244,533.93	23,412,746.26
<b>资产合计</b>	<b>49,442,548.38</b>	<b>69,092,552.03</b>	<b>65,497,527.41</b>
流动负债合计	37,529,561.25	59,186,737.37	59,727,818.28

科目	2016.05.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>负债合计</b>	<b>37,529,561.25</b>	<b>59,186,737.37</b>	<b>59,727,818.28</b>
实收资本(或股本)	11,470,000.00	11,470,000.00	11,470,000.00
未分配利润	442,987.13	-1,564,185.34	-5,700,290.87
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>11,912,987.13</b>	<b>9,905,814.66</b>	<b>5,769,709.13</b>
<b>负债和所有者(或股东权益)总计</b>	<b>49,442,548.38</b>	<b>69,092,552.03</b>	<b>65,497,527.41</b>

## (2) 子公司利润表财务数据

单位：元

科目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	16,948,282.61	37,903,180.23	27,837,553.26
减：营业成本	13,345,365.46	29,119,421.38	21,441,726.39
营业税金及附加	115,456.81		
销售费用	417,629.31	1,045,897.40	1,500,462.70
管理费用	558,688.24	1,293,217.84	2,119,699.74
财务费用	1,685.90	2,826,375.47	3,184,638.25
资产减值损失	283,932.99	-1,342,438.37	1,145,190.77
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,225,523.90	4,960,706.51	-1,554,164.59
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额(亏损总额“-”号填列)	2,225,523.90	4,960,706.51	-1,554,164.59
减：所得税费用	562,823.60	1,252,257.23	-286,297.70
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,662,700.30</b>	<b>3,708,449.28</b>	<b>-1,267,866.89</b>

## 2、山东力倍生物科技有限公司

公司名称	山东力倍生物科技有限公司
注册号	370635200033074
注册资本	10,000,000.00
法定代表人	刘宝德
成立日期	2012-05-22

住所	烟台开发区洛阳路6号			
经营范围	肥料的研发、技术转让；化肥、化工原料（不含危险品）、塑料包装制品的销售。（以上范围不含须经行政许可审批的项目）（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）			
股权结构	股东	出资额	出资比例	出资方式
	山东宝源生物有限公司	10,000,000.00	100.00%	货币出资

力倍生物已于2014年8月办理完成工商注销登记，并于2016年5月清算完毕。

## （二）公司参股企业情况

烟台双宝种植专业合作社成立于2012年12月31日，工商注册号为370635NA000114X，注册资本1,532.80万元，其中宝田肥业认缴出资1,381.00万元，认缴出资比例为90.1%，刘宝德认缴100.00万元，认缴出资比例为6.52%，截至本公开转让说明书尚未收到实缴出资，刘宝德为烟台双宝种植专业合作社理事长。烟台双宝种植专业合作社的经营范围为：果品、蔬菜的种植，开展与果蔬种植有关的技术培训、技术交流和咨询服务，组织收购、销售成员的水果、蔬菜，为本社成员采购农业生产资料（不含须经许可审批的项目）。

烟台双宝种植专业合作社章程规定，成员大会选举和表决，实行一人一票制，成员各享有一票基本表决权。烟台双宝种植专业合作社拥有1名企业成员、184名自然人成员。按照规定，185名成员各享有一票基本表决权，因此公司董事长刘宝德及宝田肥业对烟台双宝种植专业合作社无法形成控制。截至本公开转让说明书签署日，双宝种植专业合作社尚未开展经营。

## 七、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标

公司最近两年一期财务报告已经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（和信审字(2016)第000618号）。

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	23,237.43	24,786.17	22,519.57
股东权益合计（万元）	11,406.70	10,283.59	7,537.04

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	11,406.70	10,283.59	7,537.04
每股净资产(元)	2.92	2.64	2.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.92	2.64	2.19
资产负债率(母公司)	50.53	57.50	64.45
流动比率(倍)	1.37	1.23	1.15
速动比率(倍)	1.03	0.82	0.94
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	8,256.57	21,675.07	14,448.82
净利润(万元)	1,123.11	2,746.55	1,214.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,123.11	2,746.55	1,214.41
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,114.07	2,708.63	897.02
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,114.07	2,708.63	897.02
毛利率(%)	32.96	29.90	30.35
净资产收益率(%)	10.36	30.82	17.52
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	10.27	30.40	12.94
基本每股收益(元/股)	0.29	0.70	0.35
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.70	0.35
应收帐款周转率(次)	2.07	8.97	11.13
存货周转率(次)	1.13	3.35	2.61
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-1,395.14	648.30	1,041.20
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.36	0.17	0.30

财务指标计算方法:

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的相关规定计算

3、应收账款周转率=当期营业收入/(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2)

4、存货周转率=当期营业成本/((存货期初余额+存货期末余额)/2)

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量÷期末股本

6、每股净资产=股东权益÷期末股本

7、归属于挂牌公司股东的每股净资产=归属于挂牌公司的股东权益÷期末股本

8、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

9、流动比率=流动资产÷流动负债

10、速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

11、除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22167172

传真：021-62151789

项目负责人：王萍

项目小组成员：于瑞钦、许国利、赵扬

### (二) 律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

经办律师：沈国权、魏栋梁

### **(三) 会计师事务所**

名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王晖

住所：山东省济南市经十路 13777 号中润世纪广场 18 号 1211 室

联系电话：0531-81666288

传真：0531-81666227

签字注册会计师：刘学伟、田堂

### **(四) 资产评估机构**

名称：北京天圆开资产评估有限公司

负责人：王绍明

住所：北京市海淀区中关村南大街乙 56 号方圆大厦 15 层

联系电话：010-83914088

传真：010-83915190

签字注册资产评估师：毛鹏、原丽娜

### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## （六）证券挂牌交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、主营业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务

公司的经营范围：复混肥料（复合肥料）、有机-无机复混肥料、缓释肥料、控释肥料、掺混肥料、有机肥料、微生物肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、农用微生物菌剂、复合微生物菌剂、叶面肥料、水溶肥料、土壤调理剂、各种作物专用肥及其他新型肥料的研制、生产及销售；化工原料及其他化肥原料的生产、销售；包装物品的生产、销售；化肥及化工产品的进出口业务；土壤、肥料、化肥原料的检测；农业科技产品领域的技术开发及咨询服务；网上销售生态肥料，互联网信息技术服务。（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）。

公司主营业务：功能性微生物肥料、有机-无机复混肥料、螯合肥料等。

#### （二）主要产品

公司的主要产品为功能性微生物肥料、有机-无机复混肥料、螯合肥料，公司拥有生产主营功能性微生物肥、有机-无机复混肥的核心技术。

##### 1、公司主要的功能性微生物肥产品

功能性微生物肥料系列是公司对水溶肥料、生物有机肥、复合微生物肥料等具有明显特殊功效肥料的统称。公司已成功研发出速溶微生物肥料、固态微生物肥料、液态微生物肥料三大系列近二十种产品，完全符合国家绿色食品生产资料的要求。功能性微生物肥料有别于传统的、常规的肥料，突出体现在能够直接或间接地为作物提供必需的营养成分，调节土壤酸碱度、改良土壤结构、改善土壤理化性质、生物化学性质，调节或改善作物的生长机制，改善作物品质和提高肥料利用率。公司的功能性微生物肥投放市场后，在全国各地特别是经济作物区取得了良好的示范效果。

公司主要的功能性微生物肥产品明细如下：

主营产品	产品名称	适用范围	效用特征	适用专利技术
宝源生物		果蔬等经济作物	悬浮液型大量元素水溶肥料，高氮高钾配比，添加高活性菌群及柠檬酸螯合态中微量元素，膨大果实的同时能有效减少病害，果实品质更高。	一种高养分含量的微生物肥料及其制备方法（已受理、未授权） （申请号： 201410851245.5）
宝源生物		所有作物	液态复合微生物肥料，有益菌、有机质、氨基酸等有益成分合理搭配，促进根系生长，减少病害。	一种含氨基酸的复合微生物肥料、制备方法及其应用（专利号： ZL201310351215.3）
宝源生物		所有作物	传统根康升级产品，原有基础上特别添加糖醇钙，生根养根的同时，补充作物所需的钙元素，减少因缺钙产生的各种缺素症，提高作物品质	1、一种含氨基酸的复合微生物肥料、制备方法及其应用（专利号： ZL201310351215.3） 2、一种含螯合态微量元素的微生物有机肥料及其生产方法（专利号： ZL201010204413.3）
宝源生物		所有作物	传统根康升级产品，原有基础上特别添加氨基酸硒及富硒酵母，促生并保护作物根系，并显著提高作物含硒量，生产高档农产品。	1、一种含氨基酸的复合微生物肥料、制备方法及其应用（ZL201310351215.3） 2、一种提高草莓中硒含量的含腐殖酸水溶肥料及其制备方法与应用（已受理）

<p>宝源生物</p>		<p>所有作物</p>	<p>含氨基酸螯合态钙，能有效补充作物所需钙元素；添加复合菌群，减少病害；额外添加肌醇，能提高作物抗逆能力，促进作物生长。</p>	<p>一种含螯合态微量元素的微生物有机肥料及其生产方法（专利号：ZL201010204413.3）</p>
<p>宝源生物</p>		<p>果蔬等经济作物</p>	<p>可以冲施的有机肥，高有机质含量，使用后能促进作物早熟，并提高农产品色泽、口感和营养成分。</p>	<p>一种含螯合态微量元素的微生物有机肥料及其生产方法（专利号：ZL201010204413.3）</p>
<p>宝源生物</p>		<p>果蔬等经济作物</p>	<p>可以冲施的菌肥，高含量有机质及复合菌群的添加，有效抑制多种土传病害，提高农产品品质。</p>	<p>一种含螯合态微量元素的微生物有机肥料及其生产方法（专利号：ZL201010204413.3）</p>
<p>宝源生物</p>		<p>果蔬等经济作物</p>	<p>高氮高钾配比，有效促进作物果实快速膨大；水溶性腐植酸的添加，能使作物快速生根，并显著提高果实品质。</p>	<p>一种抗香蕉枯萎病的微生物肥料、制备方法及应用（专利号：201410568897.8）</p>

<p>宝田肥业</p>		<p>所有作物</p>	<p>有机质、有益菌群完美结合，有机质培肥地力，有益菌减少病害，一肥两用，效益更佳。</p>	<p>一种促进葡萄着色增糖的生物肥料及其制备方法 (专利号： ZL201410251296.4)</p>
<p>宝田肥业</p>		<p>所有作物适用</p>	<p>修复土壤结构，提高土壤肥力，有效降低土壤酸度，调理酸性土壤，让作物根系有个健康的生长环境。</p>	<p>1.一种瓜果专用肥及其应用方法 (专利号： ZL201110187961.4) 2. 提高作物抗逆性的复合微生物肥料及其制备方法与应用 (申请号： 201610206222.8)</p>
<p>宝田肥业</p>		<p>所有作物适用</p>	<p>纯植物源有机原料发酵，主要为豆粕和葡萄粕，培肥地力，增强土壤保水保肥能力。</p>	<p>1.一种小白菜有机复合肥 (专利号： ZL201110187974.1 ) 2.一种复合生物制剂及其制备方法 (专利号： ZL201110418377.5)</p>

## 2、公司的主要有机-无机复混肥产品

公司依据国家标准《GB18877-2009 有机-无机复混肥料》中对肥料总养分、有机质含量、酸碱度以及重金属含量等指标的要求将部分产品划分为该系列。有机-无机复混肥料是一种既含有机质又含适量化肥的复混肥，其含有植物生长必需的大量元素氮磷钾、中量元素钙镁及适量的微量元素成分，有机质含量 $\geq 15\%$ ，另外肥料中还会适当添加腐植酸、氨基酸等具有促进植物生长和养分吸收功能的有益物质，降低肥料中蛔虫卵等致病菌群的数量，具有养分含量高、肥效持久的特点。有机-无机复混肥料能够广泛应用在大田作物、蔬菜、果树、花卉、茶树等经济作物上，可以为植物生长提供氮磷钾等大量元素、中微量元素以及丰富的有机质，具有活化土壤的作用，能有效改善土壤结构，防除土壤板结，对改善作

物质、提高作物产量有明显效果。

公司主要的有机-无机复混肥产品明细如下：

主营产品	产品名称	适用范围	效用特征	适用专利技术
宝源生物		果树专用底肥	果树底肥专用配方，满足果实采摘后树体对养分的需求，氮磷钾科学配比，搭配优质原料有机质及螯合态中微量元素，营养全面，效果好	一种有机无机复混肥及其生产方法（专利号： ZL201010204410.x）
宝源生物		根茎专用底肥	大姜、大蒜、土豆等根茎作物专用底肥，全营养搭配，能够很好满足根茎作物前期生长对养分的需求。	一种有机无机复混肥及其生产方法（专利号： ZL201010204410.x）
宝源生物		花生专用底肥	花生专用底肥配方，合理搭配氮磷钾养分，特别添加螯合态钼元素，满足根瘤作物生长的需求，促进花生高产；另外添加SOD酶促因子，减少病害发生。	一种添加SOD模拟物的有机无机复混肥料及其生产方法（专利号： ZL201110456754.4）

主营产品	产品名称	适用范围	效用特征	适用专利技术
宝源生物	 <p>宝源生物 SOD-果树肥 40kg 包装袋。产品名称：有机-无机复混肥料。规格：40kg。养分：氮-磷-钾 15-8-12。总养分 ≥ 35%。有机质 ≥ 20%。产品特点：纯碱基、抗本保花型。适用于果树专用底肥。</p>	果树专用底肥	果树专用底肥配方，果树专用肥升级产品，添加 SOD 模拟物，对果树生长起到抗冻、抗衰老作用。	一种添加 SOD 模拟物的有机无机复混肥料及其生产方法（专利号：ZL201110456754.4）
宝源生物	 <p>宝源生物 活化磷 40kg 包装袋。产品名称：有机-无机复混肥料。规格：40kg。养分：氮-磷-钾 16-16-6。总养分 ≥ 38%。产品特点：硫酸钾型。适用于所有作物。</p>	适用于所有作物	有机无机高磷配比，硫酸钾型肥料，所有作物可用；采用有机络合技术、磷素活化技术和矿物加速技术等三重技术，提高磷素利用率。	一种提高磷元素利用率的有机无机复混肥料及其制备方法（专利号：ZL201310150554.5）
宝田肥业	 <p>宝田肥业 金宝田 多肽螯合肥 40kg 包装袋。产品名称：有机-无机复混肥料。规格：40kg。养分：氮-磷-钾 15-5-10。总养分 ≥ 30%。有机质 ≥ 20%。产品特点：多肽螯合。适用于所有作物。</p>	适用于所有作物	通用型有机无机复混肥，将氮磷钾、有机质及螯合态中微量元素完美结合，满足不同作物前期生长对不同养分的需求。	一种有机无机复混肥及其生产方法（专利号：ZL201010204410.x）

主营产品	产品名称	适用范围	效用特征	适用专利技术
宝田肥业	 <p>宝田肥业 3+ POD 花生专用肥</p>	花生专用底肥	有机无机花生专用底肥，合理搭配氮磷钾比例，添加螯合态钙、硼、钼，提高花生产量；额外添加POD酶促因子，起到抗旱作用，轻旱不减产，重旱少减产。	1.一种有机无机复混肥及生产方法（专利号：ZL201010204410.x） 2.一种保水肥料及其制备方法（专利号：ZL201410271000.5）

### 3、公司主要的螯合肥产品

该系列为公司在满足国家标准《GB15063-2009 复混肥料（复合肥料）》中对肥料总养分、水分、粒度、氯离子含量等指标的基础上，采用公司独有的双螯合技术发明专利制备的一类肥料。双螯合肥料较一般的复混（复合）肥料的优越性体现在：产品中除了含有丰富的大量元素氮磷钾外，还补充了利于植物吸收利用的有机质成分，添加了适量促进植物生长性能的中微量元素，为防止各营养元素间的沉淀变质反应，以腐植酸和氨基酸作为螯合剂对添加的中微量元素进行螯合，使得中微量元素均以螯合态呈现，可以显著降低养分的流失。该肥料的养分全面和均衡性可以有效改善种植作物的缺素症状，从而使其适于在各种农作物、蔬菜、瓜果、烟草等经济作物上施用，具有改善土壤理化性质、提高作物产量、优化产品品质的功效。

公司主要的螯合肥产品明细如下：

主营产品	产品名称	适用范围	效用特征	适用专利技术
宝源生物	 <p>宝源生物 NPK Complex Fertilizer 26-5-10</p>	玉米专用底肥	高氮中钾长效缓释配比，添加螯合态锌、硼等促产元素，玉米籽粒更加饱满，产量更高。	一种空心菜的营养复合肥（专利号：ZL201110187934.7）

主营产品	产品名称	适用范围	效用特征	适用专利技术
宝源生物	 <p>力倍力倍 螯合锌钛 （速释型、缓释肥） 氮≥20% 总氮量≥24% 钙含量≥8% 有效磷≥10% 有效钾≥10% 中微量元素：S、Mg、Zn、Cu、Mn、Fe、B、Mo 内含防晒因子 净含量：40kg 执行标准：HG/T 4214-2011 山东宝源生物科技股份有限公司 地址：潍坊市坊子区坊子街道坊子工业园 电话：0536-8981178</p>	<p>尿素替代品，所有作物可用</p>	<p>高氮配比，作物生长促进作用更强，特别添加防晒因子，肥料利用率高，流失少。</p>	<p>一种采用双螯合技术的有机-无机复混肥料及其生产工艺（专利号：ZL200710013672.6）</p>
宝源生物	 <p>复合肥料 丰收宝一号 NPK Compound Fertilizer 氮磷钾 ≥41% 氮-磷-钾 25-8-8 有效磷 ≥10% 有效钾 ≥10% 有效磷 ≥10% 有效钾 ≥10% 净含量：40kg 山东宝源生物科技股份有限公司 地址：潍坊市坊子区坊子街道坊子工业园 电话：0536-8981178</p>	<p>玉米小麦专用底肥</p>	<p>引进美国专用肥料增效技术，提高玉米出苗率，促进主侧根系的生长，提高抗逆性；养分科学配比，营养全面；特别添加 PGS 植物生长调节剂等营养源和活性因子，使玉米根系发达，增产效果明显。</p>	<p>一种空心菜的营养复合肥（专利号：ZL201110187934.7）</p>
宝源生物	 <p>活菌氮肥 HUOJUN DAN FEI 氮 ≥20% 总氮量 ≥24% 钙 ≥15% 有效磷 ≥10% 有效钾 ≥10% 有效磷 ≥10% 有效钾 ≥10% 净含量：40kg 山东宝源生物科技股份有限公司 地址：潍坊市坊子区坊子街道坊子工业园 电话：0536-8981178</p>	<p>适用于所有作物</p>	<p>采用活菌包膜技术，使有益菌与高氮养分能得以共生，促进作物生长的同时，还能有效减少病害；溶解速度快，可冲施，使用方便。</p>	<p>一种秸秆促腐菌剂包膜的生物有机肥料及其制备方法（专利号：ZL201410271212.3）</p>
宝田肥业	 <p>金塔田 多肽螯合 复混肥料 （速释型） 氮-磷-钾 15-5-21 总养分 ≥41% 有效磷 ≥10% 有效钾 ≥10% 有效磷 ≥10% 有效钾 ≥10% 净含量：40kg 烟台宝田肥业有限公司 地址：烟台莱山区莱山区莱山区莱山区 电话：0535-6666666</p>	<p>果蔬类作物</p>	<p>高氮高钾配比，养分搭配合理，肥效持久，满足不同作物果实膨大对于养分的需求，添加的腐植酸、氨基酸还能促进果实表光及上色，果实品质好。</p>	<p>一种环保的有机无机复混肥料及其制备方法（专利号：ZL201310150495.1）</p>

主营产品	产品名称	适用范围	效用特征	适用专利技术
宝田肥业		小麦、玉米专用肥	秸秆还田专用肥，内含秸秆腐熟剂，合理的氮磷钾配比，满足秸秆还田作物对于氮素的需求，明显提高作物产量和品质。	一种环保的有机无机复混肥料及其制备方法 (专利号：ZL201310150495.1)

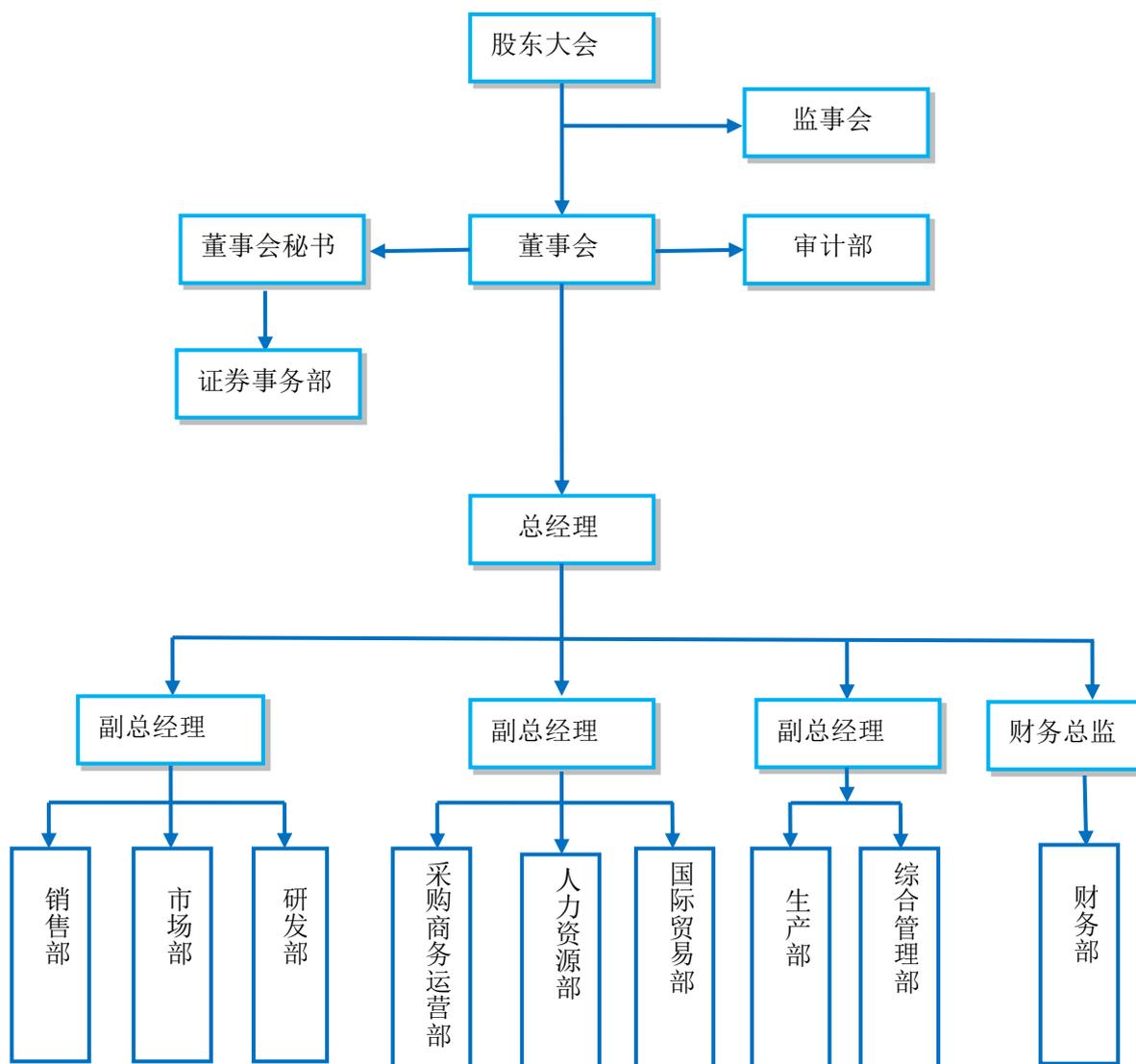
#### 4、公司的其他肥料产品

公司在主营功能性微生物肥、有机-无机复混肥、螯合肥外还生产销售部分掺混肥。公司主要的掺混肥产品明细如下：

主营产品	产品名称	适用范围	效用特征	适用专利技术
宝源生物		所有作物	采用尿素与甲醛反应，兼备硝硫基和脲甲醛双重技术，速效中效加长效。	一种含螯合态中微量元素脲甲醛复合肥料及其制备方法（专利号：ZL201310289413.1）
宝源生物		玉米	高氮配比，采用树脂包膜技术，肥效持续性更强，后期免追肥；宝源独有的微肥球，保证玉米生长不缺素，产量更高。	一种秸秆促腐菌剂包膜的生物有机肥料及其制备方法（专利号：ZL201410271212.3）

## 二、公司内部组织结构及主要业务流程

### (一) 公司内部组织结构图



公司各部门职能如下：

序号	部门名称	职责
1	审计部	<p>(1) 对公司及所属单位(部门)的财务收支及其有关的经济活动真实性、合法性、效益性进行审计监督，对专项资金的使用进行跟踪审计；</p> <p>(2) 对公司及所属单位(部门)的全面预算管理完成情况以及主要经济指标进行审计监督；</p> <p>(3) 协助、配合外部审计机构对公司及所属各单位主要负责人进行离任经济责任审计；</p> <p>(4) 对公司及所属单位(部门)财经法规的执行、内控制度的健全性和有效性风险管理进行检查、监督和评价；</p> <p>(5) 对公司及所属单位(部门)经营管理活动进行预防性控制、检查性控制、纠正性控制、指导性控制和补偿性控制；</p> <p>(6) 对公司经济合同、协议的签订等进行审核；</p> <p>(7) 对公司及所属单位(部门)重大投资项目实施检查和监督，并对重大投资的资金使用、投资项目经营情况定期跟踪；</p> <p>(8) 为促进建设项目实现“质量、速度、效益”三项目标，内部审计部门协助、配合外部审计机构对基建、装修、技术改造等投资项目；进行工程造价审计和竣工决算审计；对重大建设项目实施全过程的跟踪；</p> <p>(9) 内部审计部门负责向公司总经理、上级审计部门报送审计工作计划、报告、统计报表等资料，并定期向公司总经理、上级审计部门汇报工作、反映情况；</p> <p>(10) 配合外部审计机构对公司所属单位兼并、股权转让、歇业、破产等进行审计，参与清产核资工作；</p> <p>(11) 对公司重大经济诉讼、纠纷等事项进行跟踪；</p> <p>(12) 内部审计部门依据每年各公司《年度审计报告及管理建议书》，发出整改通知书，并进行后续审计，根据后续审计的检查结果，向公司总经理提交后续审计报告；</p> <p>(13) 负责办理上级审计部门及公司总经理要求的其他审计事项。</p>
2	证券事务部	<p>(1) 加强对资本市场、融资方式和创新型金融工具的研究，参与并推动实施公司资本运作和再融资，负责与公司相关部门共同组织实施收购、兼并、重组等资本性项目，拓展公司融资渠道和发展平台；</p> <p>(2) 做好定期报告和临时报告的草拟编制及披露工作；</p> <p>(3) 筹备董事会会议、监事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会、监事会和股东大会的文件；</p> <p>(4) 制定投资者、媒体、监管部门的来访接待计划，并负责实施；</p> <p>(5) 负责董事会决议事项的协调和处理工作；</p> <p>(6) 负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的相关信息，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；</p> <p>(7) 协助对董事、监事和高级管理人员进行信息披露、规范运作等方面的宣传和培训，并督促其严格遵守相关政策和法律法规；</p> <p>(8) 协助董事会秘书，根据监管部门要求和公司发展需要，不断健全完善公司治理的相关制度；</p> <p>(9) 加强与中国证监会、省监管局以及深圳证券交易所等证券监管机构之间的沟通和联络，办理公司与各中介机构和投资人之间的有关事宜；</p> <p>(10) 协助董事会秘书处理日常工作，为公司重大决策提供咨询和建议，承办公司董事会和管理层交办的各项工作。</p>

序号	部门名称	职责
3	销售部	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 设立、管理、监督区域分支机构正常运作；</li> <li>(2) 营销网络的开拓与合理布局；</li> <li>(3) 建立各级客户资料档案，保持与客户之间的双向沟通；</li> <li>(4) 合理进行销售部预算控制；</li> <li>(5) 研究把握销售员的需求，充分调动其积极性；</li> <li>(6) 制定业务人员行动计划，并予以检查控制；</li> <li>(7) 配合本系统内相关部门作好推广促销活动；</li> <li>(8) 预测渠道危机，呈报并处理；检查渠道阻碍，呈报并处理；</li> <li>(9) 按企业回款制度，催收或结算货款。</li> </ul>
4	市场部	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 跟踪行业发展趋势，建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统。</li> <li>(2) 搜集行业信息，特别是竞争品牌产品的性能、价格、竞争手段等情报的收集、整理和分析；</li> <li>(3) 进行市场调研，掌握消费者购买心理和行为，为公司市场活动提供决策依据；</li> <li>(4) 参与公司网站建设，负责网络宣传推广。</li> <li>(5) 制订公司品牌战略、营销战略和产品企划策略；</li> <li>(6) 制订公司业务短、中、长期目标，做出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划；</li> <li>(7) 新产品上市规划；参与制定产品价格；</li> <li>(8) 统计制定销售计划（十天、月度），负责产销的协调工作；</li> <li>(9) 制定及实施市场广告、推广活动和公关活动；合理进行广告媒体和代理上的挑选及管理。</li> <li>(10) 负责对营销人员进行工作指导与培训；负责对新入职业务人员、专卖店和经销商的业务人员进行培训和监管。</li> <li>(11) 销售政策的制定与实施；销售申请和销售费用的审批与监督执行；销售工作的监察与评估。</li> <li>(12) 业务系统廉政稽查；营销人员的管理与考核。</li> <li>(13) 各级客户资料建档与管理、回访、参观接待及农技服务工作。</li> <li>(14) 产品包装、宣传物料、品牌推广设计工作。</li> </ul>
5	研发部	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 负责熟悉并掌握国家及地方有关法律法规，国际、国家、行业技术规范标准；</li> <li>(2) 日常进行各类技术资料等的收集；</li> <li>(3) 建立研发项目资料库，整理待研发项目并对其进行优先级排序，必要性论证等；</li> <li>(4) 负责对具有独立知识产权的新发明、应用、外观进行专利注册保护；</li> <li>(5) 负责对生产部门提供生产流程、技术要求、技术协调衔接、成本控制；</li> <li>(6) 负责对协调认证机构对新产品进行技术认证，提交认证资料。</li> <li>(7) 负责发布产品质量检测报告，实施方案的核算结果与检测结果合格报告；</li> <li>(8) 负责对外委加工商提供技术要求、技术协调衔接、成本技术控制。</li> </ul>
6	采购商务运营部	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 根据生产计划、市场行情，制定原材料的采购计划；</li> <li>(2) 建立供应商管理机制；对供应商市场进行分析、评估；</li> <li>(3) 及时完成部门下达的各项采购任务，保障企业正常经营需求，采购均以“物资申购单”为依据。</li> <li>(4) 确保公司外销成品仓储与运输活动的正常活动；</li> <li>(5) 维护公司相关数据信息，并对各类数据信息进行统计与分析，及时提供有关库存动态资料；</li> <li>(6) 负责公司内部积压物资的提报与处理；</li> <li>(7) 优化和完善物流动作体系，降低物流成本。</li> </ul>

序号	部门名称	职责
7	人力资源部	<p>(1) 根据公司发展战略, 制定公司人力资源规划和计划;</p> <p>(2) 建立健全人力资源管理的各项规章制度、流程, 并推动实施;</p> <p>(3) 开展工作分析, 建立、完善部门岗位职责说明书;</p> <p>(4) 负责员工招聘管理工作, 满足公司发展需求的同时做好人才的储备工作;</p> <p>(5) 建立健全员工绩效管理的相关制度, 并组织实施组织绩效管理工作;</p> <p>(6) 建立健全培训管理体系, 为企业发展培养合格人才, 根据公司人员现状制定培训计划与培训的实施, 做好人才的考察、培养;</p> <p>(7) 负责薪酬福利管理工作, 制订薪酬管理制度, 并推动实施, 负责员工工资、奖金等各项收入的管理和发放;</p> <p>(8) 负责日常劳动人事管理, 负责员工各项保险和住房公积金账户的申报和管理, 协调员工关系, 处理劳动争议;</p> <p>(9) 建立健全内部沟通渠道, 及时了解员工动态, 解决员工问题。</p>
8	国际贸易部	<p>(1) 负责公司海外营销系统的整体运营, 完成公司的对外贸易年度经营目标;</p> <p>(2) 建立健全海外营销网络体系, 拓展海外市场, 推广及销售公司产品;</p> <p>(3) 负责整个外贸流程的跟踪、控制, 相关外贸单据的缮制;</p> <p>(4) 协调与各部门的工作关系, 合理、及时的安排生产、运输。</p> <p>(5) 负责公司国际客户的接待及项目的谈判;</p> <p>(6) 负责公司国际展会的筹办、推广。</p>
9	生产部	<p>(1) 在总经理的领导下, 负责公司的生产、安全、设备等管理工作;</p> <p>(2) 组织落实公司的生产计划, 了解各道工序的进度, 掌握生产、供应情况;</p> <p>(3) 定期组织召开生产例会, 协调固定组和活动组之间的关系;</p> <p>(4) 在生产过程中始终要狠抓质量, 严格按技术标准组织生产;</p> <p>(6) 负责对各种设备的保养, 同时要认真做好设备的定检工作, 使各种设备经常处于良好状态;</p> <p>(7) 加强对员工的安全教育, 牢固树立安全生产观念。负责检查、监督员工严格执行安全操作规程, 定期召开安全生产例会, 研究分析安全形势, 杜绝不安全因素的发生;</p> <p>(8) 控制好成本费用, 增收节支工作, 不断提高经济效益。</p>
10	综合管理部	<p>(1) 负责各部门文件的起草、修改与审核;</p> <p>(2) 公司会议的准备、通知、召集以及会议内容的记录整理。会后积极做好各部门落实会议决策效果情况的收集整理;</p> <p>(3) 负责公司相关文件或通知的制定与发布公示;</p> <p>(4) 负责公司员工的食宿、福利措施及保安等总务后勤工作的协调与处理;</p> <p>(5) 负责公司基础设施的建设与管理工作;</p> <p>(6) 负责公司厂区的消防安全及环境绿化等管理工作。</p> <p>(7) 公司食堂与公司宿舍的管理工作;</p> <p>(8) 做好公司内外的协调工作, 确保各项事务的顺利开展。</p>
11	财务部	<p>(1) 在公司的授权范围内, 负责制定公司的整体财务计划;</p> <p>(2) 处理公司的财务管理、成本管理、会计核算及资金集体调度等工作;</p> <p>(3) 建立并完善公司的财务管理规章制度及各项规范操作流程;</p> <p>(4) 制作核对公司的各项财务报表及财务数据的管理工作;</p> <p>(5) 公司的纳税申报、税收计算及相关的数据统计工作;</p> <p>(6) 公司的固定资产管理、现金及存款管理工作;</p> <p>(7) 搜集与公司发展相关的各项财税政策及法律规章, 为公司的整体发展做好财税方面的政策支持工作;</p> <p>(8) 做好公司各项财务数据的保密工作, 避免出现数据外泄或流失的现象。</p>

## (二) 公司业务流程

公司由销售部对公司和产品进行市场推广和市场信息收集,根据市场信息和公司业务特点制定市场推广计划,开展竞争对手、消费倾向、产品开发的调研工作。根据市场推广情况和反馈信息,销售部具有针对性的开展市场营销活动,制定销售计划,并向生产部提供待生产产品情况。

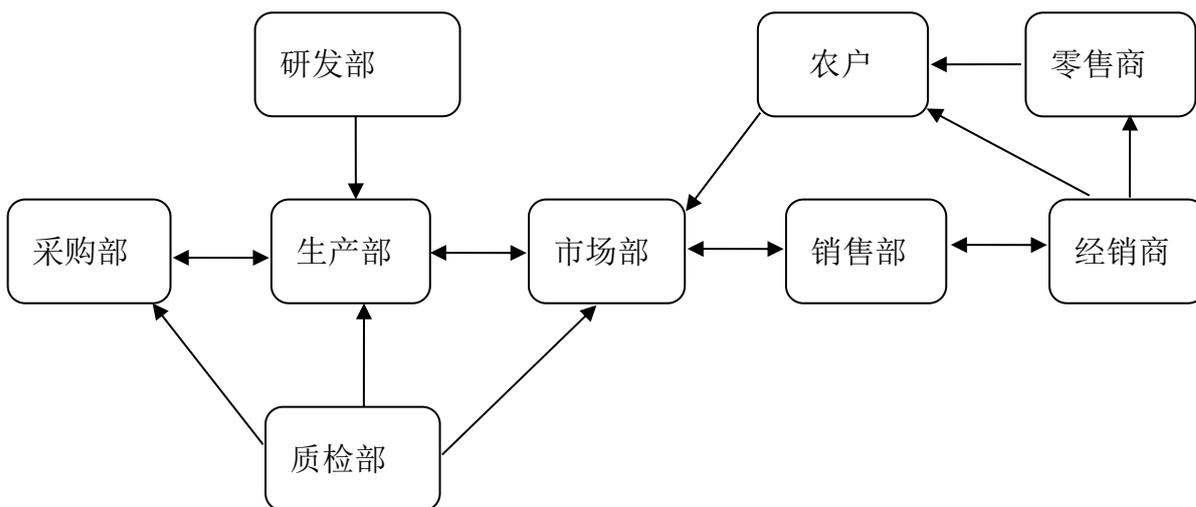
采购部根据销售计划和生产计划,制定采购计划,选择和评价供应商,采购原材料以备生产。

研发部根据反馈的市场信息,结合公司采购生产情况,针对生产流程改进、生产技术升级等内容,进行专项研发,研发结果用于公司的生产经营。生产部参与原材料验收,并出具意见,同时负责生产设备的改造、保养、升级、维修,保障生产的顺利实施。

生产部根据销售情况及销售计划,制定生产计划,实施产品生产。

生产部在生产过程中把控质量,生产完成后向客户发出产品,财务部根据商品发出情况及客户验收接收商品情况,开具发票,收回货款,确认应收款项并进行往来款项管理。

### 1、公司业务流程图



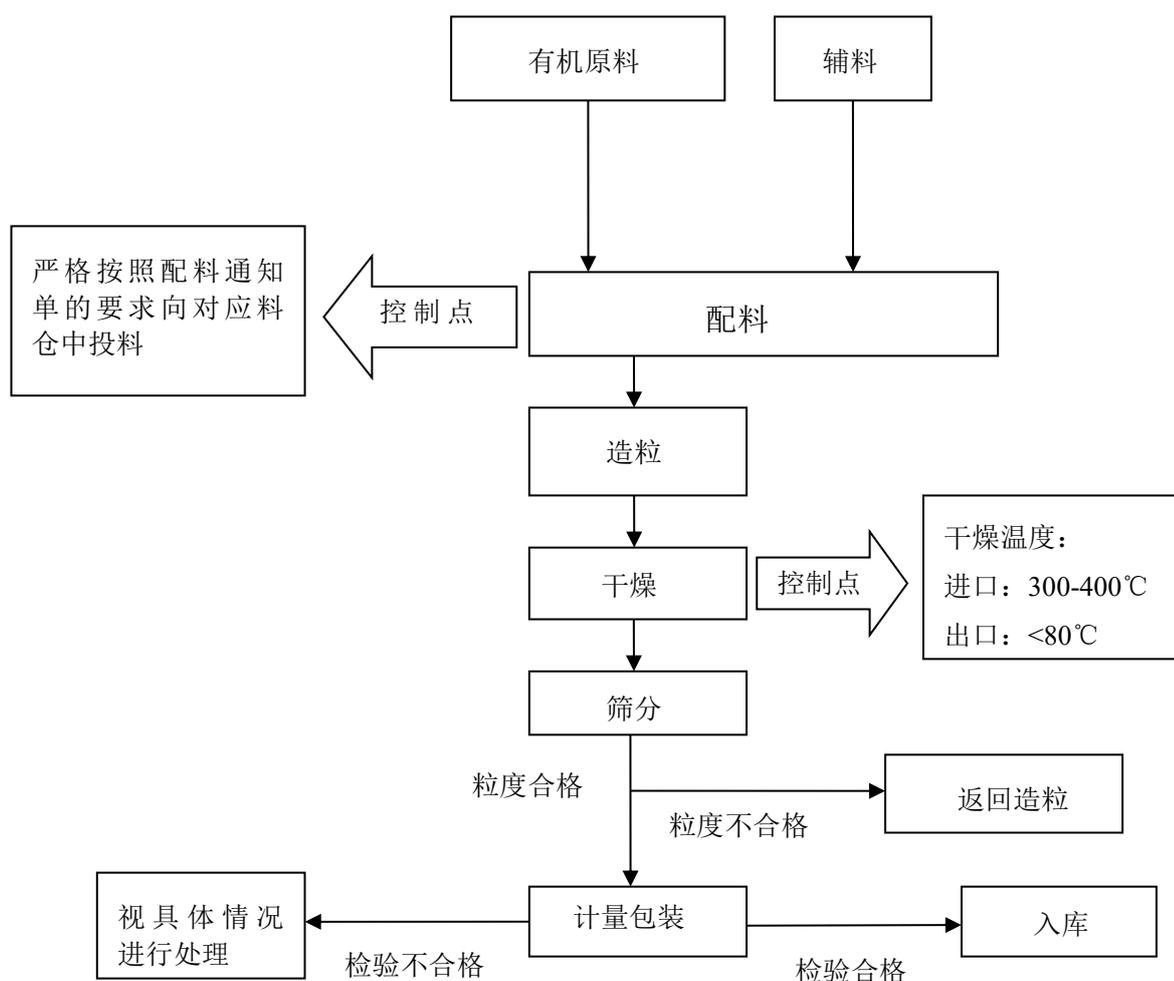
### 2、公司生产工艺流程图

### (1) 功能性肥料生产工艺流程

功能肥包括：有机肥料、复合微生物肥料、生物有机肥、水溶肥料（含氨基酸水溶肥料、含腐植酸水溶肥料、大量元素水溶肥料、中量元素水溶肥料）。

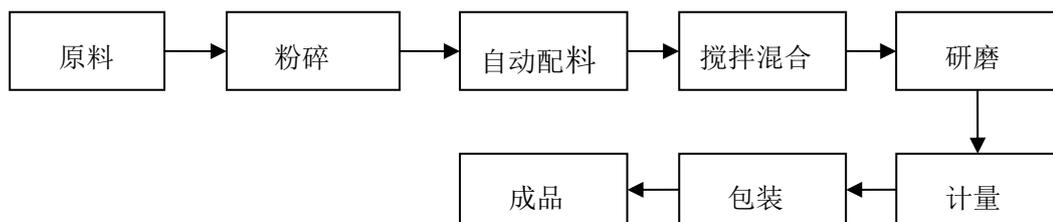
产品剂型包括：粉状、液体和片状。生产工艺因剂型不同而不同。

①有机肥料生产工艺如下：

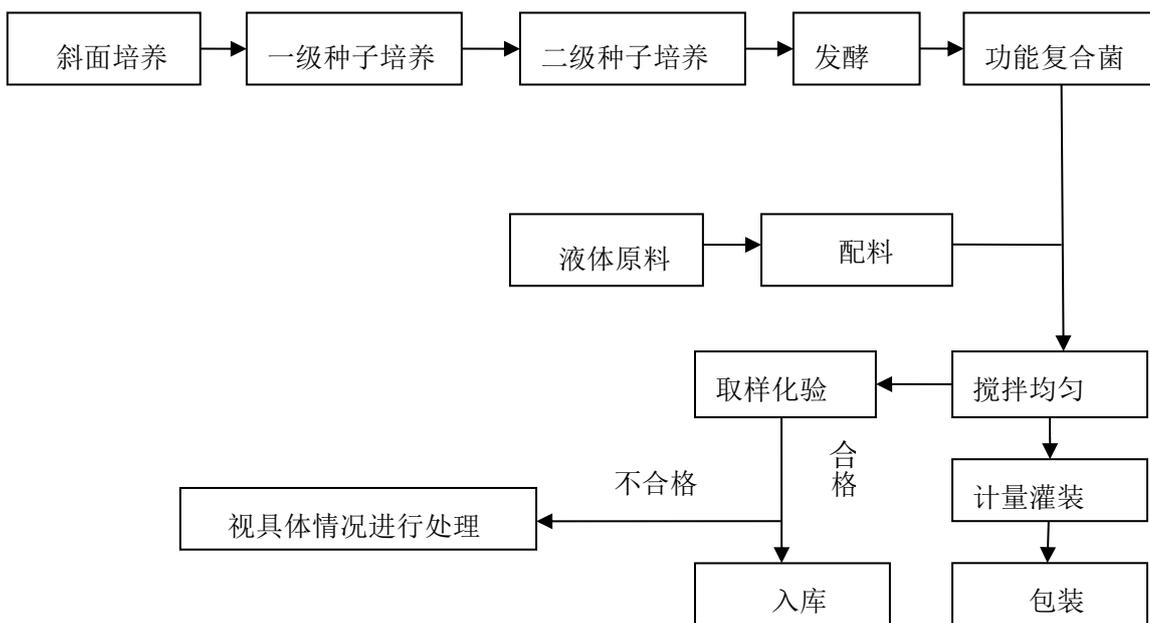


②液体肥料生产工艺如下：

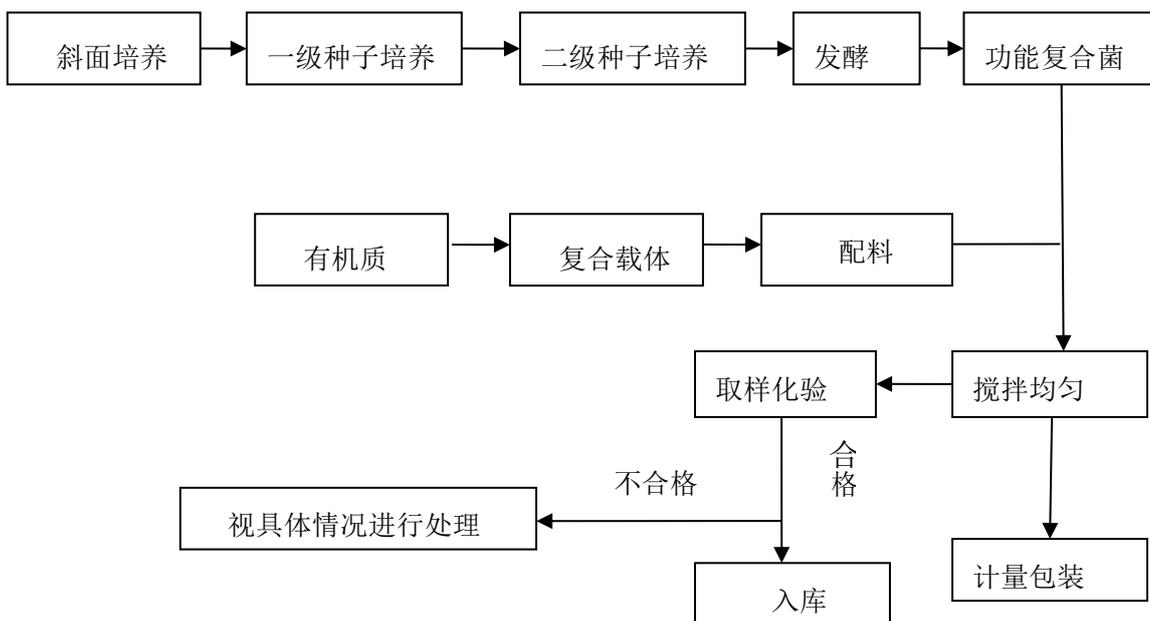
#### A. 液体大量元素水溶肥料生产工艺



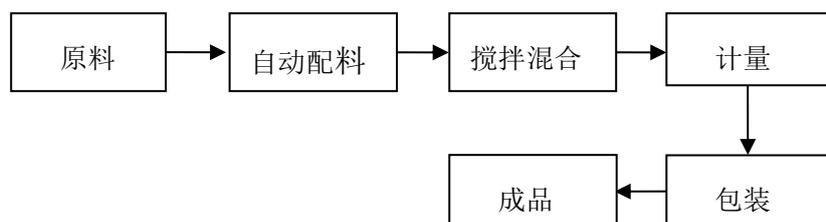
B. 液体复合微生物肥料生产工艺



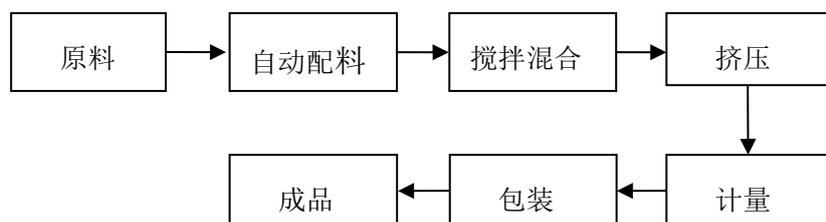
C. 粉状复合微生物肥料和生物有机肥生产工艺



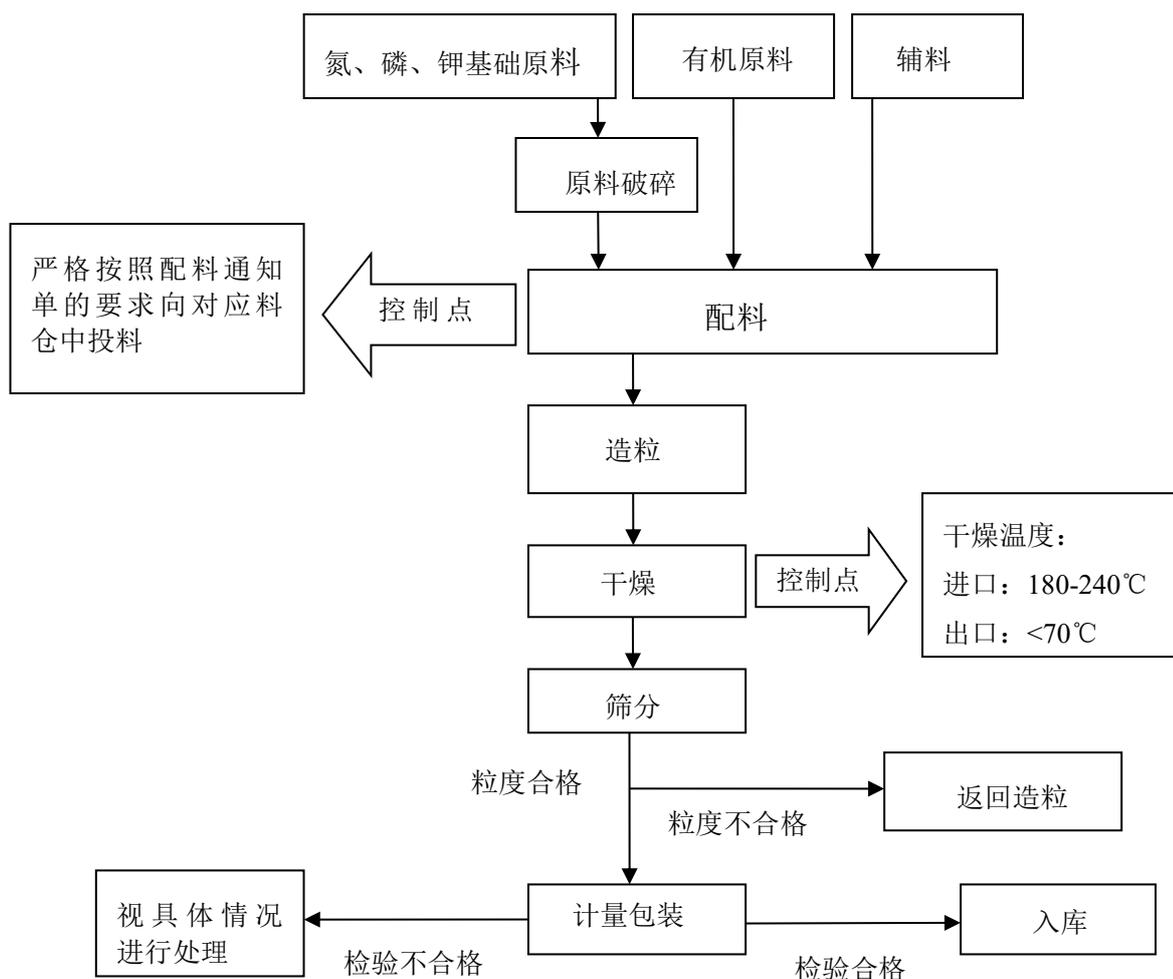
D. 粉状含腐殖酸水溶肥料和大量元素水溶肥料生产工艺



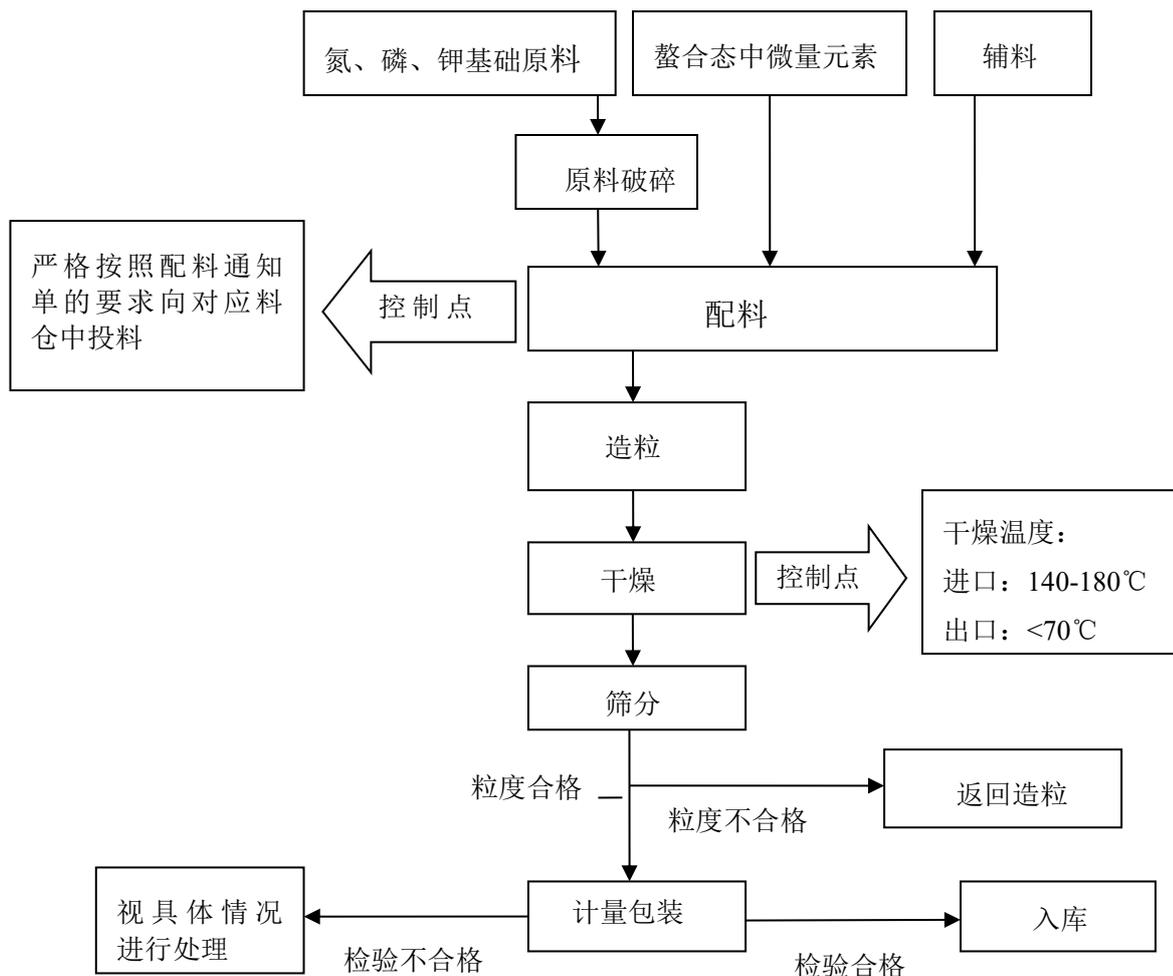
③中量元素水溶肥料生产工艺



(2) 有机无机复混肥料生产工艺流程



(3) 螯合肥料生产工艺流程



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司产品所使用的主要技术

公司拥有现代化的研发中心，历来重视技术研发，截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 17 项发明专利。

##### 1、磷素高效利用技术的研究与应用

公司选用来源广泛、价格低廉的废弃物与无机磷，通过一系列理化反应合成有机结合态磷肥，并利用磷素活化剂酸溶解作用、改变胶体电荷作用、竞争和减少土壤磷的吸附位点等作用，有效地降低土壤对磷的固定，提高磷利用率，减少磷肥的施用量。产品可有效提高磷素的扩散距离和扩散量，试验表明，该产品可

减缓肥料施用后磷元素固定速率，提高土壤有效磷含量；促进磷素扩散 10mm 以上；提高磷素利用率 3%；经田间试验，作物增产 5%-7.6%。该项目 2013 年经省级科技部门鉴定，在提高磷素利用率方面达国内领先水平。鉴定证书编号：鲁科成鉴字（2013）第 287 号。

## 2、高效微生物复合肥料的研制与应用

公司将无机养分、有机物料、微生物、活性多糖和螯合态中微量元素高效组合，协同增效，突破了生产过程中菌种失活技术问题，保证有效菌种数量。活性多糖可长时间保持微生物细胞活力；螯合态中微量元素可有效提高中微量元素的螯合率，预防作物缺素，提高农产品品质。

该技术突破了微生物高浓度制备的关键技术，实现了用于产品中添加的菌剂有效活菌数 1000 亿/g 以上。本技术研究相互间协同增效功能，保证菌种功能扩大发挥，达到 1+1 $\geq$ 2 的目的。

该技术已成功转化为 4 种新型功能性微生物肥料产品，经田间试验显示，产品在改善作物品质、防治病害方面效果显著。

## 3、液体大量元素水溶肥料的制备技术研究

液体大量元素水溶肥料具有使用方便、利用率高等优势，但高含量大量元素及微量元素，共存于同一液相体系中，生产中存在难以突破的关键技术，公司采取多种技术手段，解决大量元素水溶肥料悬浮技术：选用适宜的分散剂、悬浮剂、表面活性剂和增稠剂，使大量元素微量元素水溶混合物呈稳定悬浮状态；优化分散剂、悬浮剂、表面活性剂和增稠剂及大量元素的添加顺序，并控制适宜的溶解温度，提高混合物的均匀度和稳定性；分别在-18℃、60℃、常温以及长时间颠簸等条件下，检验产品的稳定性，根据结果调整配方比例，确保产品长期稳定。该技术已成功转化一种产品，产品质量稳定，主要应用于设施蔬菜区域，适合所有灌溉方式，增产增收效果明显。

## 4、低值原料高值化操作技术

该技术采用低值原料高值化操作来实现，采用固体发酵技术，实现低值原料微生物转化。农用微生物多采用液体发酵，对设备要求高，生产工艺复杂，生产

成本高。本项目采用来源广泛的廉价有机原料，重点突破培养参数（原料配比、酸碱度、温度、湿度等），确保微生物的有效增殖，设备较液体发酵简单，工艺易于控制，可重复性高，可解决低值有机原料废弃处理问题，提高其利用价值。有机废弃物常规处理方式为堆肥生产低价值有机肥料，有机肥料与菌粉简单混合再生产生物有机肥，该处理方式工艺简单落后，无技术含量。本项目技术将有机物料作为微生物生长繁殖的营养来源，实现微生物在固体物料中的高效增殖，尚未发现该技术在国内外应用于产业化生产的相关报道。目前，该技术可实现发酵浓度 20 亿/g，在持续优化发酵条件下，将实现发酵浓度 50 亿/g。

### 5、含螯合态微量元素微生物肥料的研制与推广

该技术对腐植酸原料进行硝化、氨化处理，使其生物活性和亲水性提高，对各种金属离子螯合能力增强；使用混合氨基酸保证稳定常数适中，不受 pH 值及其它离子干扰；对高表面矿物进行热化、酸化一系列工艺处理提高其吸附性和离子交换性。采用腐植酸和氨基酸液两种螯合剂对中微量元素进行两次螯合，提高其中微量元素螯合率。

该技术重点对螯合工艺控制参数进行优化，形成一套完整成熟的螯合工艺，中微量元素螯合率达 50%以上；筛选哈茨木霉菌、苏云金芽孢杆菌等拮抗微生物，并强化其遗传稳定性与根部定植能力，有效防治连作障碍引起的多种病害，使连作障碍的病害降低到 15%以下；转化成微生物肥料新品种 1 个。该技术研发项目于 2013 年 10 月列入国家级星火计划项目，立项编号：2013GA740096。

## （二）公司主要业务许可和业务资质

### 1. 公司的业务许可情况

根据《肥料登记管理办法》第五条规定：实行肥料产品登记管理制度，未经登记的肥料产品不得进口、生产、销售和使用，不得进行广告宣传。截至本公开转让说明书签署日，公司取得的肥料正式、临时登记证情况如下：

#### （1）肥料正式登记证

序号	登记证号	产品通用名	有效期	持有人
1	鲁农肥（2013）准字 3801 号	有机肥料	2016.04.10-2018.06	宝源生物

序号	登记证号	产品通用名	有效期	持有人
2	鲁农肥（2013）准字 3802 号	有机肥料	2016.04.10-2018.06	宝源生物
3	鲁农肥（2013）准字 3803 号	有机肥料	2016.04.10-2018.06	宝源生物
4	微生物肥（2010）准字 0643 号	复合微生物肥料	2016.05.05-2020.10	宝源生物
5	微生物肥（2014）准字 1294 号	生物有机肥	2016.05.05-2019.02	宝源生物
6	微生物肥（2014）准字 1295 号	生物有机肥	2016.05.05-2019.02	宝源生物
7	农肥（2014）准字 3574 号	大量元素水溶肥料	2016.02.22-2019.04	宝源生物
8	农肥（2014）准字 3777 号	含腐植酸水溶肥料	2016.02.22-2019.07	宝源生物
9	农肥（2014）准字 3778 号	含腐植酸水溶肥料	2016.02.22-2019.07	宝源生物
10	微生物肥（2014）准字 1435 号	复合微生物肥料	2015.10.23-2019.06	宝田肥业
11	鲁农肥（2013）准字 3676 号	有机肥料	2013.05.23-2018.05	宝田肥业
12	农肥（2015）准字 4708 号	含腐植酸水溶肥料	2015.10.23-2020.10	宝田肥业
13	鲁农肥（2005）准字 2130 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2020.04	宝源生物
14	鲁农肥（2005）准字 2131 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2020.04	宝源生物
15	鲁农肥（2012）准字 2915 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2017.11	宝源生物
16	鲁农肥（2007）准字 3655 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2017.08	宝源生物
17	鲁农肥（2007）准字 3656 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2017.08	宝源生物
18	鲁农肥（2007）准字 3657 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2017.08	宝源生物
19	鲁农肥（2013）准字 4158 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2018.09	宝源生物
20	鲁农肥（2013）准字 4159 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2018.09	宝源生物
21	鲁农肥（2008）准字 4467 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2018.05	宝源生物
22	鲁农肥（2013）准字 4618 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2018.12	宝源生物
23	鲁农肥（2016）准字 8080 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2021.04	宝源生物
24	鲁农肥（2012）准字 1818 号	有机-无机复混肥料	2012.03.23-2017.03	宝田肥业
25	鲁农肥（2012）准字 1918 号	有机-无机复混肥料	2012.05.23-2017.05	宝田肥业
26	鲁农肥（2012）准字 2470 号	有机-无机复混肥料	2012.08.23-2017.08	宝田肥业

序号	登记证号	产品通用名	有效期	持有人
27	鲁农肥（2013）准字 4619 号	有机-无机复混肥料	2013.12.23-2018.12	宝田肥业
28	鲁农肥（2011）准字 0574 号	复混肥料	2016.04.10-2016.06	宝源生物
29	鲁农肥（2011）准字 1249 号	复混肥料	2016.04.10-2016.11	宝源生物
30	鲁农肥（2011）准字 1250 号	复混肥料	2016.04.10-2016.11	宝源生物
31	鲁农肥（2012）准字 2278 号	复混肥料	2016.04.10-2017.07	宝源生物
32	鲁农肥（2012）准字 2506 号	复混肥料	2016.04.10-2017.08	宝源生物
33	鲁农肥（2012）准字 2507 号	复混肥料	2016.04.10-2017.08	宝源生物
34	鲁农肥（2012）准字 2508 号	复混肥料	2016.04.10-2017.08	宝源生物
35	鲁农肥（2015）准字 6583 号	复混肥料	2016.04.10-2020.04	宝源生物
36	鲁农肥（2011）准字 0852 号	复混肥料	2016.08.11-2021.08	宝田肥业
37	鲁农肥（2011）准字 0853 号	复混肥料	2016.08.11-2021.08	宝田肥业
38	鲁农肥（2011）准字 1251 号	复混肥料	2011.11.23-2016.11	宝田肥业
39	鲁农肥（2011）准字 1252 号	复混肥料	2011.11.23-2016.11	宝田肥业
40	鲁农肥（2011）准字 9792 号	复混肥料	2015.12.31-2021.01	宝田肥业
41	鲁农肥（2011）准字 9793 号	复混肥料	2015.12.31-2021.01	宝田肥业
42	鲁农肥（2011）准字 9794 号	复混肥料	2015.12.31-2021.01	宝田肥业
43	鲁农肥（2011）准字 9796 号	复混肥料	2015.12.31-2021.01	宝田肥业
44	鲁农肥（2011）准字 1431 号	掺混肥料	2016.04.10-2016.12	宝源生物
45	鲁农肥（2011）准字 1432 号	掺混肥料	2016.04.10-2016.12	宝源生物
46	鲁农肥（2011）准字 1433 号	掺混肥料	2016.04.10-2016.12	宝源生物
47	鲁农肥（2011）准字 1434 号	掺混肥料	2016.04.10-2016.12	宝源生物
48	鲁农肥（2011）准字 1435 号	掺混肥料	2016.04.10-2016.12	宝源生物
49	鲁农肥（2015）准字 6817 号	掺混肥料	2016.04.10-2020.06	宝源生物
50	鲁农肥（2015）准字 6818 号	掺混肥料	2016.04.10-2020.06	宝源生物
51	鲁农肥（2015）准字 6819 号	掺混肥料	2016.04.10-2020.06	宝源生物
52	鲁农肥（2015）准字 6820 号	掺混肥料	2016.04.10-2020.06	宝源生物
53	鲁农肥（2015）准字 6821 号	掺混肥料	2016.04.10-2020.06	宝源生物
54	鲁农肥（2015）准字 6822 号	掺混肥料	2016.04.10-2020.06	宝源生物
55	鲁农肥（2010）准字 9935 号	掺混肥料	2016.04.10-2021.01	宝源生物

注：宝源生物持有的鲁农肥（2011）准字 0574 号登记证有效期至 2016 年 6 月，鲁农肥（2011）准字 1249 号、鲁农肥（2011）准字 1250 号、鲁农肥（2011）准字 1252 号登记证有效期均至 2016 年 11 月，上述登记证记载的肥料类型因公司已不再生产，到期不再申请续

期。

## (2) 肥料临时登记证

序号	登记证号	产品通用名	有效期	持有人
1	微生物肥（2014）临字 2227 号	复合微生物肥料	2016.06.21-2017.06	宝源生物
2	农肥（2015）临字 9162 号	大量元素水溶肥料	2016.02.22-2017.04	宝源生物
3	农肥（2015）临字 9267 号	中量元素水溶肥料	2016.02.22-2017.05	宝源生物
4	鲁农肥（2016）临字 0103 号	有机-无机复混肥料	2016.04.10-2017.04	宝源生物
5	农肥（2016）临字 10904 号	中量元素水溶肥料	2016.06.13-2017.06	宝田肥业
6	农肥（2016）临字 10905 号	大量元素水溶肥料	2016.06.13-2017.06	宝田肥业
7	农肥（2016）临字 10639 号	含氨基酸水溶肥料	2016.04.08-2017.04	宝田肥业
8	农肥（2016）临字 10646 号	含腐植酸水溶肥料	2016.04.08-2017.04	宝田肥业

(3) 根据国家质量监督检验检疫总局颁布的《关于公布实行生产许可证制度管理的产品的目录的公告》（总局 2012 年第 181 号公告）、《关于公布 61 类工业产品生产许可证实施细则的公告》（总局 2011 年第 10 号公告）、《化肥产品生产许可证实施细则》（一）、《化肥产品生产许可证实施细则》（二）的规定，从事生产复混肥（复混肥料、复合肥料、掺混肥料和有机-无机复混肥料）及磷肥需要办理工业品生产许可证。截至本公开转让说明书签署日，公司取得的生产许可证情况如下：

①2015 年 6 月 29 日，宝源生物取得山东省质量技术监督局颁发的《全国工业品生产许可证》（鲁 XK13-001-00215），产品名称为：复混肥料（高浓度、中浓度、低浓度）、掺混肥料、有机-无机复混肥料（I 型、II 型）、复合肥料（高浓度）。有效期至 2020 年 6 月 28 日。

②2013 年 8 月 14 日，宝田肥业取得山东省质量技术监督局颁发的《全国工业品生产许可证》（鲁 XK13-001-00354），产品名称为：有机-无机复混肥料（II 型）、复混肥料。有效期至 2017 年 10 月 23 日。

③除上述许可证书之外，公司还持有烟台海关核发的海关注册编号为 3706260154 的《中华人民共和国海关报关单注册登记证书》，注册登记日期为 2013 年 5 月 24 日，有效期为长期。

## 2、公司产品质量相关资质及获奖情况

序号	证书名称	编号	颁发机构	认证内容	有效期
1	产品认证证书	2015P0011R1M	北京中化联合认证有限公司	大量元素水溶肥料符合 HQC《环保生态肥料产品认证实施规则》要求	2015.2.25-2018.2.24
2	产品认证证书	2015P0012R1M	北京中化联合认证有限公司	有机肥料符合 HQC《环保生态肥料产品认证实施规则》要求	2015.2.25-2018.2.24
3	产品认证证书	2015P0013R1M	北京中化联合认证有限公司	有机-无机复混肥料符合 HQC《环保生态肥料产品认证实施规则》要求	2015.2.25-2018.2.24
4	质量管理体系认证证书	00215Q13297R2M	方圆标志认证集团	复混肥料（复混肥料、有机-无机复混肥料）、有机肥料、水溶肥料（含腐植酸肥料、大量元素水溶肥料）的生产符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001: 2008《质量管理体系要求》	2015.6.19-2018.6.18

## 3、公司科研相关资质及获奖情况

序号	证书名称	发证机关/单位	编号	发证日期或登记日期	备注
1	高新技术企业	山东省科学技术厅	GR201537000024	2015.12.10	有效期三年
2	国家火炬计划项目证书	科学技术部火炬高技术企业开发中心	2007GH020105	2007.12	-
3	国家级星火计划项目证书	科学技术部星火计划办公室	2011GA740060	2011.11.18	-
4	国家级星火计划项目证书	科学技术部星火计划办公室	2013GA740096	2013.10.18	-
5	山东省农业产业化重点龙头企业	山东省农业厅	鲁农产业字[2007]17号	2008.04.17	-
6	山东省生物肥料工程技术研究中心	山东省科技厅	鲁科规字[2012]229号	2012	科研平台
7	山东省企业技术中心	山东省经信委	-	2015	科研平台
8	土肥资源高效利用国家工程实验室	国家发改委	-	2010	科研平台
9	烟台市企业技术中心	烟台市人民政府办公室	烟政办发[2010]164号 烟科[2009]22号	2009	科研平台

序号	证书名称	发证机关/单位	编号	发证日期 或登记日期	备注
10	烟台市生态肥料 工程技术 研究中心	烟台市科技局	烟政办发 [2010]164号 烟科[2009]22 号	2010	科研平台
11	烟台市科技进步 奖	烟台科技奖评估 委员会	JB2014-3-30-D 1	2015.02	-
12	烟台市科技型中 小企业	烟台市科技局	20131072	2013.12	有效期三年
13	双螯合有机无机 复混肥料研制与 应用	山东省科学技术 厅	鲁科成鉴字 (2006)第419 号	-	鉴定结果:国 内领先
14	双螯合果蔬液体 冲施肥的研制	山东省科学技术 厅	鲁科成鉴字 (2006)第420 号	-	鉴定结果:国 内领先
15	提高磷素利用率 有机无机复混肥 料研制	山东省科学技术 厅	鲁科成鉴字 (2013)第287 号	-	鉴定结果:国 内领先
16	功能性微生物肥 料研制与应用	山东省科学技术 厅	鲁科成鉴字 (2013)第286 号	-	鉴定结果:国 内领先

#### 4、公司品牌相关资质情况

序号	证书名称	发证机关/单位	编号	发证日期	备注
1	中国驰名商标	国家工商总局	商标驰字 [2013]442号	2014.01	“双宝”品牌
2	山东名牌	山东省名牌战略 推进委员会	2012-400	2013.01	有效期5年
3	山东著名商标	山东省工商行政 管理局	3934761	2014.12	双宝
4	山东著名商标	山东省工商行政 管理局	5708334	2016.01	宝源生物
5	国家级守合同重 信用企业	山东省工商行政 管理局	37060022	2013.02.01	-
6	省消费者满意单 位	山东省第八届消 费者满意单位创 建活动组委会	-	2010.03	-

#### 5、公司的特许经营权

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

### (三) 公司主要资产情况

#### 1、无形资产

截至 2016 年 5 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：元

项目	账面价值
土地使用权	13,585,978.26
合计	<b>13,585,978.26</b>

### (1) 土地使用权

截至 2016 年 5 月 31 日，公司拥有土地使用权情况如下：

权属人	使用权类型	权属证书编号	用途	取得时间	使用权期限	面积(m <sup>2</sup> )
宝源生物	出让	烟国用(2016)第 50052 号	工业用地	2016.04.07	2056.11.21	45,283.95
宝田肥业	出让	烟国用(2010)第 50224 号	工业用地	2010.10.20	2056.11.21	38,716.54

### (2) 专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 17 项发明专利，2 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利号	申请日	专利权期限
1	发明	一种采用双螯合技术的有机-无机复混肥料及其生产工艺	宝源生物	ZL200710013672.6	2007.03.07	20 年
2	发明	一种抗重茬生物有机无机复混肥及其生产方法	宝源生物	ZL201010204415.2	2010.06.21	20 年
3	发明	一种有机无机复混肥及其生产方法	宝源生物	ZL201010204410.X	2010.06.21	20 年
4	发明	一种空心菜的营养复合肥	宝源生物	ZL201110187934.7	2011.07.06	20 年
5	发明	一种小白菜有机复合肥	宝源生物	ZL201110187974.1	2011.07.06	20 年
6	发明	一种瓜果专用肥及其应用方法	宝源生物	ZL201110187961.4	2011.07.06	20 年
7	发明	一种壳聚糖包膜海藻生物有机肥及其制备方法	宝源生物	ZL201110418354.4	2011.12.14	20 年
8	发明	一种复合生物制剂及其制备方法	宝源生物	ZL201110418377.5	2011.12.14	20 年
9	发明	一种添加 SOD 模拟物的有机无机复混肥料及其生产方法	宝源生物	ZL201110456754.4	2011.12.31	20 年

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利号	申请日	专利权期限
10	发明	一种环保的有机无机复混肥料及其制备方法	宝源生物	ZL201310150495.1	2013.04.26	20年
11	发明	一种提高磷素利用率的有机无机复混肥料及其制备方法	宝源生物	ZL201310150554.5	2013.04.26	20年
12	发明	一种含螯合态中微量元素的脲甲醛复合肥料及其制备方法	宝源生物	ZL201310289413.1	2013.07.10	20年
13	发明	一种含氨基酸的复合微生物肥料、制备方法及其应用	宝源生物	ZL201310351215.3	2013.08.13	20年
14	发明	一种促进葡萄着色增糖的生物肥料及其制备方法	宝源生物	ZL201410251296.4	2014.06.06	20年
15	发明	一种秸秆促腐菌剂包膜的生物有机肥料及其制备方法	宝源生物	ZL201410271212.3	2014.06.17	20年
16	发明	一种保水肥料及其制备方法	宝源生物	ZL201410271000.5	2014.06.17	20年
17	发明	一种含螯合态微量元素的微生物有机肥料及其生产方法	宝源生物	ZL201010204413.3	2010.06.21	20年
18	发明	一种抗香蕉枯萎病的微生物肥料、制备方法及应用	宝源生物	ZL201410568897.8	2014.10.22	20年
19	外观	桶（蓝元素）	宝源生物	ZL201430565946.3	2014.12.31	10年
20	外观	桶（根康）	宝源生物	ZL201430565634.2	2014.12.31	10年

### (3) 商标权

序号	注册证号	商标名称	权利人	使用期限	类别	核定使用商品范围
1	5708334	<b>宝源生物</b>	宝源有限	2009.11.28-2019.11.27	1类	肥料制剂；混合肥料；化学肥料；植物肥；动物肥料；种植土；海藻(肥料)；农业肥料；植物生长调节剂；花盆用土
2	5708335	<b>3+X</b>	宝源有限	2009.11.28-2019.11.27	1类	农业肥料；植物生长调节剂；花盆用土；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；植物肥料；动物肥料；种植土；海藻(肥料)

序号	注册证号	商标名称	权利人	使用期限	类别	核定使用商品范围
3	5708337		宝源有限	2009.11.28-2019.11.27	1类	农业肥料；植物生长调节剂；花盆用土；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；植物肥料；动物肥料；种植土；海藻(肥料)
4	10834459	根倍康	宝源有限	2013.7.28-2023.7.27	1类	稀土；工业化学品；化学试剂(非医用、非兽医用)；土壤调节剂；化学肥料；动物肥料；植物肥料；植物生长调节剂；肥料；肥料制剂
5	10843131		宝源有限	2013.7.28-2023.7.27	1类	稀土；化学试剂(非医用、非兽医用)；土壤调节剂；农业肥料；肥料；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；植物肥料；动物肥料
6	8167472	火柴人	宝源有限	2011.4.7-2021.4.6	1类	动物肥料；肥料制剂；海藻(肥料)；花盆用土；化学肥料；混合肥料；农业肥料；植物肥料；植物生长调节剂；种植土
7	5708336	双宝	宝源有限	2009.11.28-2019.11.27	1类	农业肥料；植物生长调节剂；花盆用土；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；植物肥料；动物肥料；种植土；海藻(肥料)
8	11962477	沃千里	宝源有限	2014.6.14-2024.6.13	1类	动物肥料；肥料；化学肥料；混合肥料；矿渣(肥料)；土壤调节剂；植物肥料；植物生长调节剂种植土
9	8167399		宝源有限	2011.4.7-2021.4.6	1类	动物肥料；肥料制；海藻(肥料)；花盆用土；化学肥料；混合肥料；农业肥料；植物肥料；植物生长调节剂；种植土
10	3934761		宝源有限	2008.1.21-2018.1.20	1类	农业肥料；植物生长调节剂；花盆用土
11	6227870		宝源有限	2010.3.14-2020.3.13	1类	农业肥料；植物生长调节剂；花盆用土；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；植物肥料；动物肥料；种植土；海藻(肥料)
12	16320581	宝源	宝源有限	2016.4.7-2026.4.6	1类	海藻(肥料)；农业用肥；肥料制剂；种植土；混合肥料；植物生长调节剂；盆栽土；化学肥料；植物肥料；动物肥料

序号	注册证号	商标名称	权利人	使用期限	类别	核定使用商品范围
13	8956476		宝田肥业	2014.5.7-2024.5.6	1类	动物肥料；肥料制剂；海藻(肥料)；花盆用土；化学肥料；混合肥料；农业肥料；植物肥料；种植土
14	8483810		宝田肥业	2011.7.28-2021.7.27	1类	动物肥料；肥料制剂；海藻(肥料)；花盆用土；化学肥料；混合肥料；农业肥料；植物肥料；植物生长调节剂；种植土
15	8962376		宝田肥业	2012.2.28-2022.2.27	1类	动物肥料；肥料制剂；海藻(肥料)；花盆用土；化学肥料；混合肥料；农业肥料；植物肥料；种植土
16	8483938		宝田肥业	2011.7.28-2021.7.27	1类	动物肥料；肥料制剂；海藻(肥料)；花盆用土；化学肥料；混合肥料；农业肥料；植物肥料；种植土

## 2、固定资产

截至2016年5月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率(%)
房屋及建筑物	31,711,992.31	26,226,553.99	82.70
机器设备	30,643,900.36	18,134,795.15	59.18
运输设备	5,343,113.88	3,064,929.31	57.36
电子设备及其他	1,234,220.75	174,907.73	14.17
<b>合计</b>	<b>68,933,227.30</b>	<b>47,601,186.18</b>	<b>69.05%</b>

### (1) 公司房屋建筑物情况

截至2016年5月31日公司房屋建筑物情况如下：

序号	权利人	房屋产权证号	位置	面积(m <sup>2</sup> )	备注
1	宝源生物	烟房权证开字第K050325号	开发区成都大街8号内1号	1,783.62	原始取得
2	宝源生物	烟房权证开字第K050324号	开发区成都大街8号内2号	7,551.81	原始取得
3	宝源生物	烟房权证开字第K050323号	开发区成都大街8号内3号	3,006.63	原始取得
4	宝田肥业	烟房权证开字第K049070号	开发区洛阳路6号内1号	1,918.72	原始取得

5	宝田肥业	烟房权证开字第 K013151 号	开发区洛阳路 6 号内 2 号	6,731.47	原始取得
6	宝田肥业	烟房权证开字第 K037335 号	开发区洛阳路 6 号内 3 号	1,919.19	原始取得

截至本公开转让说明书签署日，公司房屋产权证号为烟房权证开字第 K050325 号、烟房权证开字第 K050324 号、烟房权证开字第 K050323 号的房屋以及宝田肥业房屋产权证号为烟房权证开字第 K049070 号、烟房权证开字第 K013151 号、烟房权证开字第 K037335 号已抵押用于银行借款。

公司及其子公司宝田肥业尚有 2,735.05 m<sup>2</sup> 房屋未取得房产证，该部分房屋具体用于员工宿舍、员工食堂、锅炉房以及临时仓库等。上述自建房屋因未取得规划、施工等相关手续至今未能取得产权证，存在法律瑕疵。但上述建筑物系公司在自有土地上自行投资建设，不存在权属纠纷；同时上述房屋在日常生产中未作为主要生产性用房屋，且面积及价值占比较小，上述无证房屋不会对公司的日常生产经营造成重大不利影响。

2016 年 7 月 27 日，烟台市规划局经济技术开发区分局出具证明：截至本说明出具之日，山东宝源生物科技股份有限公司及其子公司烟台宝田肥业有限公司未有因违反相关城乡规划法等建筑规划相关的法律、法规或规章，而受到行政处罚的情形。

2016 年 7 月 27 日，烟台市国土资源局经济技术开发区分局出具说明：山东宝源生物科技股份有限公司及其子公司烟台宝田肥业有限公司严格遵守有关土地管理等方面的法律、法规和规范性文件，自 2014 年 1 月 1 日起至本证明出具日不存在因违反土地管理相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

公司实际控制人刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇出具说明：未来若因相关部门要求公司拆除未取得规划等许可的相关建筑物，由此所造成的一切损失由实际控制人全部承担。

## (2) 生产线情况

公司拥有的机器设备主要为 5 条肥料生产线，截至 2016 年 5 月 31 日，公司的 5 条肥料生产线情况如下表所示：

单位：元

所有权人	生产线	原值	净值	购入日期	折旧年限(年)	取得方式	成新率
宝源生物	复混肥生产线1	3,721,680.89	536,286.71	2006.12.31	10	购入	14.41%
宝源生物	复混肥生产线2	15,433,000.00	10,041,865.89	2011.4.18	10	购入	65.07%
宝源生物	3+X产线	191,880.22	41,819.00	2007.5.31	10	购入	21.79%
宝田肥业	冲施肥线	3,332,082.90	2,910,011.21	2008.11.30	10	购入	87.33%
宝田肥业	液态肥	1,243,000.00	1,148,552.20	2015.7.31	10	购入	92.40%

### (3) 公司车辆情况

截至2016年5月31日，公司车辆情况如下：

序号	权利人	车牌号码	车辆规格型号	登记日期	备注
1	宝源生物	鲁 FBD999	小型轿车	2016-01-21	购买取得
2	宝源生物	鲁 FWD997	小型轿车	2011-11-28	购买取得
3	宝源生物	鲁 YRE838	小型轿车	2014-01-13	购买取得
4	宝源生物	鲁 F6K175	小型普通客车	2010-01-28	购买取得
5	宝源生物	鲁 FBD997	小型轿车	2011-05-24	购买取得
6	宝源生物	鲁 F6K974	小型普通客车	2011-02-18	购买取得
7	宝源生物	鲁 FBY625	小型普通客车	2012-02-06	购买取得
8	宝源生物	鲁 FBY725	小型普通客车	2012-02-06	购买取得
9	宝源生物	鲁 FBY825	小型普通客车	2012-02-06	购买取得
10	宝源生物	鲁 F62100	大型普通客车	2015-04-21	购买取得
11	宝源生物	鲁 F6K972	小型普通客车	2010-12-01	购买取得
12	宝源生物	鲁 F6K970	小型普通客车	2010-12-01	购买取得
13	宝源生物	鲁 F6K971	小型普通客车	2010-12-01	购买取得
14	宝源生物	鲁 F6K973	小型普通客车	2010-12-01	购买取得
15	宝源生物	鲁 F69968	中型普通客车	2016-03-04	购买取得
16	宝源生物	鲁 FBY776	小型轿车	2011-12-08	购买取得
17	宝源生物	鲁 F6K173	小型轿车	2009-12-17	购买取得
18	宝源生物	鲁 F6K171	小型轿车	2009-12-23	购买取得
19	宝源生物	鲁 F6K961	小型普通客车	2010-12-01	购买取得

20	宝源生物	鲁 Y3R092	小型轿车	2011-11-01	购买取得
21	宝源生物	鲁 F6K962	小型普通客车	2010-12-01	购买取得
22	宝源生物	鲁 YRD369	小型普通客车	2013-11-06	购买取得
23	宝源生物	鲁 YRD736	小型普通客车	2013-11-25	购买取得
24	宝源生物	鲁 YRD359	小型普通客车	2013-11-06	购买取得
25	宝源生物	鲁 YRD217	小型普通客车	2013-11-12	购买取得

#### (四) 公司员工结构及核心技术人员情况

##### 1、员工结构

截至 2016 年 5 月 31 日，公司及其子公司宝田肥业共有员工 198 名，员工构成情况如下：

##### (1) 按年龄划分

项目	人数	占员工总数的比例 (%)
50 岁以上	28	14.14
40-49 岁	52	26.26
30-39 岁	53	26.77
30 岁以下	65	32.83
<b>合计</b>	<b>198</b>	<b>100.00</b>

其中宝源生物员工按年龄划分情况如下：

项目	人数	占员工总数的比例 (%)
50 岁以上	28	18.18
40-49 岁	39	25.32
30-39 岁	46	29.87
30 岁以下	41	26.62
<b>合计</b>	<b>154</b>	<b>100.00</b>

##### (2) 按受教育程度划分

项目	人数	占员工总数的比例 (%)
博士研究生学历	-	-
硕士研究生学历	11	5.56

本科学历	33	16.67
大专	45	22.72
大专以下	109	55.05
合计	<b>198</b>	<b>100.00</b>

其中宝源生物员工按教育程度划分情况如下：

项目	人数	占员工总数的比例（%）
博士研究生学历	-	-
硕士研究生学历	7	4.55
本科学历	33	21.43
大专	36	23.38
大专以下	78	50.65
合计	<b>154</b>	<b>100.00</b>

### （3）按专业构成划分

项目	人数	占员工总数的比例（%）
生产人员	61	30.81
管理人员	64	32.32
销售人员	56	28.28
研发人员	17	8.59
合计	<b>198</b>	<b>100.00</b>

其中宝源生物员工按专业构成划分情况如下：

项目	人数	占员工总数的比例（%）
生产人员	48	31.17
管理人员	46	29.87
销售人员	43	27.92
研发人员	17	11.04
合计	<b>154</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司不存在以劳务派遣形式雇佣员工的情况。

## 2、核心业务技术人员

公司核心技术人员包括孙磊、苏群。上述人员基本情况如下：

孙磊：公司研发中心主任，男，汉族，1982年3月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于山东农业大学应用化学专业，获得学士学位；2005年7月至2006年4月，就职于烟台泰和新材料股份有限公司任技术部技术员；2006年4月至2007年11月，就职于富士康科技集团有限公司品保部工程师；2007年11月，加入宝源生物从事质量检验和科技开发工作；2010年10月，被任命为公司研发部副主任，协助主任从事科技研发工作；2011年5月，被任命为研发部主任，全面负责研发工作。

苏群：公司研发技术人员，女，汉族，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2010年7月毕业于烟台大学生物化工专业，取得硕士学位；2010年7月至2011年8月在英联教育从事教师工作；2011年8月，加入宝源生物从事科技开发工作。

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

### 3、核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股方式	持股比例
孙磊	研发部主任	间接持股	0.35%

注：孙磊系通过宝臻投资间接持有公司股票；苏群在2015年12月至2016年7月14日通过宝臻投资间接持有公司股票0.15%，于2016年7月14日将所持宝臻投资股权转让给了刘勇。

### 4、研发项目及研发费用投入情况

公司拥有现代化的科研中心，截止本公开转让说明书签署日，承担各级各类项目二十余项，其中国家级三项，省级四项，市区级十余项，校企、企企合作项目五项，四项科技成果经专家鉴定达国内领先水平。公司与山东大学合作的项目“高效微生物复合肥料的开发与应用”经省科技厅批准，立项山东省自主创新及成果转化专项，该项目在微生物高浓度制备、保活促定殖及生物肥料配方优化等方面取得重大技术突破，整体达到国内领先水平。

报告期内，宝源生物研发投入对营业收入占比情况如下：

单位：元

年度	研发费用	营业收入	占比
2016年1-5月	3,129,691.94	82,565,728.47	3.79%
2015年度	7,050,397.25	216,750,671.75	3.25%
2014年度	8,674,223.37	144,488,194.85	6.00%

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 17 项发明专利，2 项外观设计专利，具体情况详见“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）公司主要资产情况”。公司另有 11 项专利正在受理中，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	申请号	申请日期
1	发明	一种抗香蕉枯萎病的微生物肥料、制备方法及应用	宝源生物	201410568897.8	2014.10.22
2	发明	一种以固体发酵技术制备的生物菌肥及其应用	宝源生物	201410360644.1	2014.07.25
3	发明	一种微生物肥料、制备方法及应用	宝源生物	201410567974.8	2014.10.22
4	发明	一种液体大量元素水溶肥料及其制备方法	宝源生物	201410657832.0	2014.11.17
5	发明	一种高养分含量的复合微生物肥料及其制备方法	宝源生物	201410851245.5	2014.12.31
6	发明	一种促进作物根系生长的生物复合肥及其制备方法	宝源生物	201510501400.5	2015.08.14
7	发明	一种改良盐碱地的生物肥料及其制备方法与应用	宝源生物	201510567766.2	2015.09.08
8	发明	一株产赤霉素的短小芽孢杆菌及其在降解石油中的应用	宝源有限	201510902825.7	2015.12.08
9	发明	提高作物抗逆性的复合微生物肥料及其制备方法与应用	宝源生物	201610206222.8	2016.04.05
10	发明	一种樱桃专用肥及其制备方法与应用	宝源生物	201610192980.9	2016.03.30
11	发明	提高草莓硒含量的含腐殖酸水溶肥料及其制备方法与应用	宝源生物	201610206177.6	2016.04.05

## 5、员工缴纳社保及公积金情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司共有员工 198 人，其中已签订劳动合同 198 人。签订劳动合同的人员中，公司为 143 名员工缴纳了城镇职工基本养老保险、城镇职工基本医疗保险、城镇职工失业保险、城镇职工生育保险、企业职工工伤保险等五险。未缴人员其中 9 人为退休退伍人员，个人原因不愿意缴纳的 25 人，试

用期正在办理的 21 人，其中尚有 1 人截至本公开转让说明书签署日仍在试用期内，试用期满后公司统一补交入职之后的社会保险。

公司为 132 名员工办理了住房公积金缴存登记，因员工自愿放弃缴纳而未给 45 员工缴纳住房公积金，其他 21 人正在办理，其中尚有 1 人截至本公开转让说明书签署日仍在试用期内，试用期满后公司统一补交入职之后的住房公积金。

2016 年 7 月 27 日，烟台经济技术开发区人力资源和社会保障局出具证明：经审查，自 2014 年 1 月 1 日至本证明出具之日止，公司及其子公司宝田肥业在开发区范围内没有违反有关劳动用工、社会保险方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的不良记录。

2016 年 8 月 24 日，烟台市住房公积金管理中心开发区管理部出具证明：自 2014 年 1 月 1 日至本证明出具之日止，公司及其子公司宝田肥业的住房公积金缴纳情况符合国家及地方有关住房公积金管理的有关规定，未因违反住房公积金管理的法律、法规及规范性文件受到行政处罚。

截至本公开转让说明书签署日，未发现公司存在违反有关劳动用工、社会保险方面的法律、法规和规范性文件的情形。

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）业务收入的主要构成

报告期内，公司的业务收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
功能肥系列	18,542,870.76	22.46	53,513,281.81	24.69	27,890,061.03	19.30
有机-无机复混肥系列	49,671,668.09	60.16	75,925,899.62	35.03	47,543,691.03	32.90
螯合肥系列	13,334,917.67	16.15	83,836,304.01	38.68	63,636,392.49	44.04
脲甲醛及其他系列	1,016,271.95	1.23	3,475,186.31	1.60	5,418,050.30	3.75
合计	<b>82,565,728.47</b>	<b>100.00</b>	<b>216,750,671.75</b>	<b>100.00</b>	<b>144,488,194.85</b>	<b>100.00</b>

## （二）报告期内前五名客户销售情况

公司主要业务为功能性微生物肥料、有机-无机复混肥料、螯合肥料等肥料的研究、生产和销售。公司主要客户为农资经销公司，目标客户非常明确。

### 1、2016年1-5月前五名销售客户情况

序号	客户名称	金额（元）	占当期营业收入比例（%）
1	澄城县双盈农资有限责任公司	4,488,706.86	5.44
2	潍坊昌邑市北孟镇勇康化肥经销部	3,779,047.26	4.58
3	莱州市润坤农业生产资料有限公司	3,622,689.27	4.39
4	枣庄市春禾农业生产资料有限公司	3,452,503.19	4.18
5	临沂中农农资有限公司	3,209,654.16	3.89
合计		<b>18,552,600.74</b>	<b>22.48</b>

### 2、2015年前五名销售客户情况

序号	客户名称	金额（元）	占当期营业收入比例（%）
1	烟台龙灯肥料有限公司	7,399,972.25	3.41
2	山东惠利源农业生产资料有限公司	6,580,000.00	3.04
3	潍坊高密市田园果蔬服务中心农丰服务部	5,431,202.11	2.51
4	澄城县双盈农资有限责任公司	5,159,766.51	2.38
5	平度市众成农资经营处	3,874,521.98	1.79
合计		<b>28,445,462.85</b>	<b>13.13</b>

### 3、2014年前五名销售客户情况

序号	客户名称	金额（元）	占当期营业收入比例（%）
1	烟台龙灯肥料有限公司	6,163,200.00	4.27
2	澄城县双盈农资有限责任公司	4,654,241.30	3.22
3	潍坊高密市田园果蔬服务中心农丰服务部	4,377,996.90	3.03
4	烟台天源化肥有限公司	2,754,336.25	1.91
5	济南兴农农业生产资料有限公司	2,697,409.20	1.87
合计		<b>20,647,183.65</b>	<b>14.30</b>

公司不存在向单个客户的销售比例超过营业收入的50%或严重依赖于少数

客户的情况，公司与报告期内前五名销售客户不存在关联关系。

### （三）报告期内前五名供应商情况

报告期内公司主要原材料为尿素、氯化钾、磷酸一铵、硫酸钾、有机肥、通用复混肥、硫酸铵、硫酸锌、腐殖酸等。公司根据非唯一供应商原则与多家供应商建立稳定的合作关系，广泛收集供应商信息，发掘同类产品的供货渠道，确保公司的采购价格能处于最优价位。由于产业链上游市场竞争充分、供应充足，同时公司拥有完善的供应商筛选制度，并与合格供应商建立起长期稳定的合作关系从而保证了公司正常生产经营活动，未对单一或少数供应商产生重大依赖。

#### 1、2016年1-5月向前五名供应商的采购情况

序号	客户名称	金额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	浙江浙农爱普贸易有限公司	2,145,000.00	5.84
2	山东菏泽恒邦化工科技有限公司	1,550,000.00	4.22
3	众德肥料（烟台）有限公司	1,510,000.00	4.11
4	山东隆惠农资有限公司	1,466,841.00	3.99
5	烟台丰禾农业科技有限公司	1,365,000.00	3.71
合计		<b>8,036,841.00</b>	<b>21.87</b>

#### 2、2015年向前五名供应商的采购情况

序号	客户名称	金额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	浙江浙农爱普贸易有限公司	15,210,663.15	8.67
2	阳煤集团烟台巨力化肥有限公司	12,027,245.00	7.00
3	中农集团控股股份有限公司	8,613,585.88	4.91
4	烟台瑞美实业有限公司	7,680,850.00	4.38
5	山东惠利源农业生产资料有限公司	7,204,600.00	4.11
合计		<b>49,707,549.79</b>	<b>28.91</b>

#### 3、2014年向前五名供应商的采购情况

序号	客户名称	金额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	阳煤集团烟台巨力化肥有限公司	12,071,490.00	12.16

2	烟台天源化肥有限公司	11,204,900.00	11.29
3	烟台华海国际贸易有限公司	7,197,100.00	7.25
4	山东联盟化工股份有限公司	6,210,400.00	6.26
5	浙江浙农爱普贸易有限公司	4,023,227.00	4.05
<b>合计</b>		<b>40,707,117.00</b>	<b>41.01</b>

公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。报告期内公司与前五名供应商不存在关联关系。

#### (四) 重大业务合同及履行情况

##### 1、采购合同

报告期内，公司与供应商签订的交易金额在 150.00 万元以上或虽未达到 150.00 万元但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同：

单位：元

序号	公司名称	产品名称	合同签订期限或日期	金额	履行情况
1	烟台天源化肥有限公司	龙蟒一铵	2014.11.03	2,592,000.00	履行完毕
2	浙江浙农爱普贸易有限公司	硫酸钾	2014.09.04	2,210,000.00	履行完毕
3	阳煤集团烟台巨力化肥有限公司	小粒尿素	2014.01.15	3,350,000.00	履行完毕
4	中化化肥有限公司山东分公司	龙蟒一铵	2014.01.10	3,045,000.00	履行完毕
5	济南郎捷化工有限公司	氯化钾	2015.09.20	2,100,000.00	履行完毕
6	寿光市联盟磷复肥有限公司	小粒尿素	2015.05.10	2,204,400.00	履行完毕
7	烟台市恒盛贸易有限公司	龙蟒一铵	2015.06.12	2,300,100.00	履行完毕
8	四川龙蟒磷化工有限公司	龙蟒一铵	2015.08.24	2,586,000.00	履行完毕
9	山东惠利源农业生产资料有限公司	硫酸钾	2015.08.25	2,705,000.00	履行完毕
10	中农集团控股股份有限公司	氯化钾	2015.06.09	1,960,000.00	履行完毕

##### 2、销售合同

报告期内，公司与销售客户签订的销售量为 2,500.00 吨以上且重大的销售合同，具体情况如下：

单位：吨

序号	公司名称	产品名称	合同签订期限或日期	销售量	履行情况
1	澄城县双盈农资有限责任公司	“双宝”肥料	2016.1.1-2016.12.31	3,000.00	正在履行
2	潍坊昌邑市北孟镇勇康化肥经销部	“双宝”肥料	2016.1.1-2016.12.31	3,000.00	正在履行
3	莱州市润坤农业生产资料有限公司	“双宝”肥料	2016.1.1-2016.12.31	3,000.00	正在履行
4	枣庄市春禾农业生产资料有限公司	“双宝”肥料	2016.1.1-2016.12.31	3,000.00	正在履行
5	临沂中农农资有限公司	“双宝”肥料	2016.1.1-2016.12.31	2,500.00	正在履行
6	陆恩军	“双宝”肥料	2015.1.1-2015.12.31	2,500.00	履行完毕
7	澄城县双盈农资有限责任公司	“双宝”肥料	2015.1.1-2015.12.31	3,000.00	履行完毕
8	烟台市福山区源益果蔬专业合作社	“双宝”肥料	2016.1.1-2016.12.31	2,500.00	正在履行
9	德州乐陵张汝鹏	“双宝”肥料	2016.1.1-2016.12.31	2,800.00	正在履行
10	济南兴农生产资料有限公司	“双宝”肥料	2016.1.1-2016.12.31	2,500.00	正在履行

### 3、借款合同

报告期内，公司 1,000.00 万元以上的借款合同明细如下

单位：万元

序号	贷款人	借款人	金额	起始日期	到期日期	合同编号	履行情况
1	兴业银行烟台分行	宝源生物	1,000.00	2015.12.29	2016.12.29	兴银烟借字 2015-535 号	正在履行
2	中国农业发展银行烟台市经济技术开发区支行	宝源生物	2,000.00	2015.08.10	2016.08.09	37061100-2015 年（开发）字 0007 号	正在履行
3	中国农业发展银行烟台市经济技术开发区支行	宝源生物	2,000.00	2014.08.08	2015.08.07	37061100-2014 年（开发）字 0003 号	履行完毕
4	中国光大银行烟台分行	宝源生物	1,000.00	2014.01.10	2015.01.09	烟光莱山流贷 20140110-01	履行完毕
5	中国光大银行烟台分行	宝源生物	2,000.00	2016.04.29	2017.04.28	烟光莱山流贷 20160429-01	正在履行
6	招商银行烟台开发区支行	宝源生物	1,500.00	2014.4.25	2015.4.24	2014 年招烟 76 字第 21140402 号	履行完毕
7	浦发银行烟台分行	宝源生物	1,000.00	2016.06.30	2017.06.29	14612016280283	正在履行

序号	贷款人	借款人	金额	起始日期	到期日期	合同编号	履行情况
8	浦发银行烟台分行	宝源生物	1,000.00	2016.07.22	2017.07.21	14612016280305	正在履行

#### 4、购房合同

2015年11月29日与烟台水清木华置业有限公司签订了购房合同，购房合同基本信息如下：

序号	购房人	位置	面积 (m <sup>2</sup> )	单价	购置金额 (元)
1	宝源生物	莱山区迎春大街润华大厦A栋写字楼第19层办公间	1,364.52	8,500.00 元/m <sup>2</sup>	11,598,400.00

### 五、公司商业模式

#### (一) 采购模式

公司采购业务分为库存需求采购和季节适时采购两类。一方面公司根据下一季节销售计划，结合生产部的生产计划、库存情况提报采购计划，以备合理库存。另一方面为最大限度降低采购成本，会根据市场行情变化适时采购。如无机原料（如氮、磷、钾）因行情变化波动较大，一般采取适时采购，运输方式为火车或汽运，采购区域遍及全国；有机原料由于价格较低，主要采取需求采购，运输方式为汽运。

#### (二) 生产模式

公司坚持以市场为导向，采取“以销定产”的生产模式，销售部门结合本年度需求预测和实时订货情况编制年度、月度销售计划。生产部门根据销售计划制定生产计划并根据销售情况、库存情况及时对生产计划进行调整。生产部车间主任及各班组长对各道生产工序的正确性以及规范性进行控制负责，保证生产的一次性检验合格率，最终由质检部进行产品批次的检验，各项指标合格后仓管人员方可办理产品入库手续。

#### (三) 销售模式

公司产品以经销商代理+专卖店+合作社基地直供为主要销售渠道，同时遵循“测土配方施肥”，辅以线上线下相结合的灵活多变的市场推广模式，通过产品

的创新研发和品种功能的多元化辐射,已形成完善的烟威市场县级及乡镇级代理和品牌专卖店互补交叉的网络布局,同时,在全国重点省市也培养一大批忠实的市县级代理和专卖店客户。

公司建立了完善的销售保障体系,负责全国代理商客户的维护和开发,确保公司销售网络的健康发展,并策划各地市场的产品推广方案;拥有专业农技推广人员 10 余人,建有一套成熟的售前及售后服务体系,为产品在施用推广、试验示范及技术服务等方面提供全面保障。公司营销服务网络已从最初的烟台威海地区拓展到全省主要粮食和经济作物产区以及江苏、河北、广东、辽宁、陕西、山西、安徽、海南等全国各省市。随着业务的不断扩大,公司在加快国内市场发展的同时,逐步开拓国际市场。

公司坚持“服务客户、互惠共赢”的客户发展原则,与经销商共同开拓市场。公司推行区域经销的销售模式,培养和发展忠诚度高的专营客户,与经销商建立战略同盟,提升经销商组织运营能力,提升经销商渠道终端掌控能力,实现品牌形象全面终端化和经销商盈利最大化。公司与经销商签订年度产品区域代理合同,并签订批次的购销合同,与经销商之间属于买断销售模式。公司所有产品有适时的指导价格,针对季节性阶段销量较大的大客户公司会给予适当的价格折让。

公司与经销商签订的均为格式合同,在合同中对双方的权利义务做出了明确的规定。双方约定(经销商)可自行到公司所在地提货或委托公司托运货物,所需运费均由经销商自行承担。经销商自提货物的,货物所有权自公司交付时转移给经销商,同时货物的风险转由经销商承担;经销商委托公司托运货物的,货物所有权自货物交付第一承运人时转移给经销商,货物毁损的风险同时转由经销商承担。

合同中约定了先款后货的销售方式。经销商提货前,必须先将货款以电汇方式汇至公司指定账户(给予信用期的经销商除外),公司收到货款后,通知经销商可以提货。未经公司书面同意,经销商不得将货款直接交付给公司业务人员。

报告期内经销商数量及其分布

期间		2016年1-5月	2015年	2014年
经销商家数		512.00	471.00	430.00
其中：	山东省内	436.00	399.00	358.00
	山东省外	71.00	69.00	72.00
	国外	5.00	3.00	-

公司建立了完善的经销商管理制度，在管理制度中对经销商的筛选规定了详细的标准，同时也对经销商合作关系的解除做了详细的规定。

公司从未对经销商及其他客户进行过保底销售；亦未对经销商及其他客户进行返利。

#### （四）研发模式

公司设立了三个部门负责研发活动，分别为农化技术推广部、质量控制部、产品研发部。农化技术推广部主要根据客户需求、作物需肥特性、土壤质量状况等为客户开展定制化、具体化研究方案的研发活动；质量控制部主要根据公司生产、客户需求制定合理配方，保证安全、环保、科学的研发活动；产品研发部主要根据行业发展及公司战略发展目标提出的新需求、新创意进行相应的研发活动。

公司的研发活动严格按照规定流程进行。在接收到客户需求或公司选定研发主题后，相应研发部门依照立项、召开立项会评审会、成立项目组、制定研发计划、进行研发实施、研发评审、成果验收、产品发布等步骤进行。

## 六、安全生产、环境保护及质量标准

### （一）安全生产

公司根据自身发展的要求、结合行业的生产经营特点，不断完善安全管理体系。公司坚持“安全第一、预防为主”的方针，公司制定了安全生产管理制度及其实施细则，加强了员工安全教育并完善了安全设施，公司还制定了《安全教育培训管理制度》。报告期内没有发生重大安全生产事故。2014年6月30日，烟台市安全生产监督管理局向宝源生物颁发证书编号为鲁 AQBQTIII201400547 的《安全生产标准化证书》，认证宝源生物属于安全生产标准化三级企业（工贸其

他），有效期至 2017 年 7 月。

2016 年 7 月 27 日，烟台经济技术开发区安全生产监督管理局出具证明：公司及其子公司自 2014 年 1 月 1 日起至证明出具日，均能遵守国家 and 地方有关安全生产的法律法规，不存在因违反任何安全生产方面的法律、法规和规范性文件规定遭受行政处罚的情形。

截至本公开转让说明书签署日，未发现公司存在违反有关安全生产方面的法律法规情形。

## （二）环境保护

截至本公开转让说明书签署日，公司有五条生产线，其中公司的主要产品是功能性微生物肥、有机-无机复混肥、螯合肥等。公司产品生产对环境污染较小，产生的主要污染为生活污水。

### 1、公司环评和环保验收情况

公司的建设项目环评批复及验收情况如下：

单位名称	环评项目	环评单位	环评批复	环评验收
宝源生物	有机-无机复混肥 20.00 万吨、果蔬冲施肥 3,000.00 吨项目	烟台经济技术开发区城市管理环保局	2005 年 12 月 5 日生态有机-无机复混肥 20.00 万吨、果蔬冲施肥 3,000.00 吨项目的《建设项目环境影响报告表》的批复（烟开环表批字【2005】22 号）	2009 年 10 月 9 日，出具了项目环评验收批复
宝田肥业	一万吨微生物化肥项目（2# 厂房）	烟台经济技术开发区城市管理环保局	2011 年 11 月 16 日关于宝田肥业微生物肥、生物有机肥等项目的批复（烟开环登字【2011】248 号）	2012 年 7 月 6 日出具了一万吨微生物化肥项目的环保验收（烟开环审验【2012】51 号）。
宝田肥业	一万吨微生物化肥项目（3# 厂房）	烟台经济技术开发区城市管理环保局	2014 年 10 月 19 日关于宝田肥业 3# 厂房项目的《建设项目环境影响报告表》的批复（烟开环表【2014】146 号）	2016 年 9 月 20 日出具了一万吨微生物化肥项目的环保验收（烟开环审验【2016】34 号）

公司控股股东及实际控制人出具相关承诺：若宝源生物及子公司宝田肥业因环保问题受到相关处罚或任何追索，本人将对宝源生物损失作全额补偿，并承担相关责任。

公司严格执行了环境影响评价制度和“三同时制度”，项目运行符合环评报

告和审批文件的要求，环保审批手续及环保档案资料齐全，环境保护措施运行正常。

## 2、公司环境保护合规性

公司制定了一系列绿色生产管理制度，从管理上完善公司环保制度、增强环保意识，具体制度包括防噪声污染管理制度、污水管理制度、大气污染管理制度、资源利用管理制度、厂区环境管理制度等。本公司自设立以来一直严格按照有关环境保护的法律、法规的要求进行运作。截至本公开转让说明书签署之日，未出现违反环境保护方面的法律法规而被处罚的情形。

(1) 公司在生产过程中需使用锅炉加热，锅炉的使用会产生烟尘、二氧化硫，锅炉产生的热风直接与物料接触，会产生氨味和恶臭气体。另外生产过程中需要对尿素、腐植酸等固体进行粉碎，粉碎机在工作过程中会产生粉尘，但是公司的粉碎车间在地下一层，对粉碎机半封闭操作，有效减少了粉尘的溢出。公司在生产环节建造了沉降室，恶臭气体和溢出粉尘通过沉降室时，通过重力沉降会使气体中的颗粒物沉降下来，公司可以对沉降颗粒物回收再利用。公司安装了脱硫除尘设备，确保公司烟尘排放中微小颗粒含量和硫含量达到规定标准。公司废弃排放符合《大气污染物综合排放标准》中的二级标准，恶臭气体排放也符合《恶臭污染物排放标准》

(2) 公司生产过程中搅拌机、干燥机及粉碎机运转会产生 95 至 100 分贝的噪音，其中搅拌机为主要噪音源。公司已对上述机械设备安装减震装置，并且采取了隔离封闭、在主要产生噪音车间、厂房的顶部、周围墙壁安装吸声材料的措施，有效地减少了噪音的产生。通过上述措施，噪音昼间可控制在 55 分贝以内，夜间可控制在 45 分贝以内。达到了公司地区执行的《工业企业厂界噪音标准》（GB12348-90）中的 I 类标准。

(3) 公司的生产过程中不会产生工业污水，公司排放的污水均为生活污水，2013 年 10 月 31 日，烟台经济技术开发区市政环卫处出具了城市排水许可证，有效期至 2018 年 10 月 31 日。

2016 年 8 月 25 日，公司取得了烟台经济技术开发区城市管理环保局颁发的排放重点污染物许可证（烟环排气字 014 号（烟台开发区）），有效期至 2017

年 8 月 24 日。

2016 年 7 月 29 日，烟台经济技术开发区城市管理环保局出具证明：公司自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，公司生产经营活动遵守国家有关环境保护法律法规；各类污染物达标排放；未出现环保投诉、信访、上访事件；未出现重特大环境污染事故；未受到环保行政处罚；未出现其他环保违法违规行为。截至本公开转让说明书签署日，未发现公司存在违反有关环境保护方面的法律法规情形。

### （三）质量标准

公司自成立以来，严格执行功能性微生物肥、有机-无机复混肥及螯合肥等有关的各项国家标准，并于 2006 年 5 月取得了 GB/T19001-2000/ISO9001:2000 质量管理体系认证证书，2009 年 7 月取得了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证证书。公司在生产中对产品质量和生产方法执行的标准主要包括：

#### 1、公司执行的产品质量标准明细如下：

序号	标准号	适用产品、技术	颁发部门
1	GB 15063-2009	复混肥料	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
2	GB 18877-2009	有机-无机复混肥料	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
3	GB 20287-2006	农用微生物菌剂类产品	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
4	GB 21633-2008	掺混肥料（BB 肥）	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
5	GBT 20937-2007	硫酸钾镁肥产品	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
6	GBT 23348-2009	缓释肥料	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
7	HGT 4214-2011	脲铵氮肥	中华人民共和国工业和信息化部
8	HGT 4215-2011	控释肥料	中华人民共和国工业和信息化部
9	NY 884-2012	生物有机肥	中华人民共和国农业部
10	NY 1428-2010	微量元素水溶肥料	中华人民共和国农业部
11	NY 2266-2012	中量元素水溶肥料	中华人民共和国农业部
12	NY525-2012	有机肥料	中华人民共和国农业部
13	NY1106-2010	含腐植酸水溶肥料	中华人民共和国农业部
14	NY1107-2010	大量元素水溶肥料	中华人民共和国农业部

序号	标准号	适用产品、技术	颁发部门
15	NYT 797-2004	硅肥	中华人民共和国农业部
16	NYT 798-2015	复合微生物肥料	中华人民共和国农业部

## 2、公司执行的工艺方法标准明细如下：

序号	技术标准	工艺方法	制定、批准部门
1	GBT 2441.1-2008	尿素的测定方法第1部分：总氮含量	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
2	GBT 2441.2-2010	尿素的测定方法第2部分：缩二脲含量分光光度法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
3	GBT 2441.3-2010	尿素的测定方法第3部分：水分卡尔·费休法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
4	GBT 2441.4-2010	尿素的测定方法第4部分：铁含量邻菲罗啉分光光度法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
5	GBT 2441.5-2010	尿素的测定方法第5部分：碱度容量法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
6	GBT 2441.6-2010	尿素的测定方法第6部分：水不溶物含量重量法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
7	GBT 2441.7-2010	尿素的测定方法第7部分：粒度筛分法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
8	GBT 2441.8-2010	尿素的测定方法第8部分：硫酸盐含量目视比浊法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
9	GBT 2441.9-2010	尿素的测定方法第9部分：亚甲基二脲含量分光光度法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
10	GBT 3600-2000	肥料中氨态氮含量的测定 甲醛法	国家质量技术监督局
11	GBT 8572-2010	复混肥料中总氮含量的测定 蒸馏后滴定法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
12	GBT 8573-2010	复混肥料中有效磷含量的测定	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
13	GBT 8574-2010	复混肥料中钾含量的测定 四苯硼酸钾重量法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
14	GBT 8576-2010	复混肥料中游离水含量的测定 真空烘箱法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
15	GBT 10209.1-2008	磷酸一铵、磷酸二铵的测定 方法第1部分：总氮含量	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
16	GBT 10209.2-2010	磷酸一铵、磷酸二铵的测定 方法第2部分：磷含量	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
17	GBT 10209.3-2010	磷酸一铵、磷酸二铵的测定 方法第3部分：水分	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会

序号	技术标准	工艺方法	制定、批准部门
18	GBT 10209.4-2010	磷酸一铵、磷酸二铵的测定方法第4部分：粒度	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
19	GBT 14540-2003	复混肥料中铜、铁、锰、锌、硼、钼含量的测定	中国石油和化学工业协会、全国肥料和土壤调理剂标准化技术委员会
20	GBT 17767.1-2008	有机-无机复混肥料的测定方法第1部分：总氮含量	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
21	GBT 17767.2-2010	有机-无机复混肥料的测定方法第2部分：总磷含量	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
22	GBT 17767.3-2010	有机-无机复混肥料的测定方法第3部分：总钾含量	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
23	GBT 19524.1-2004	肥料中粪大肠菌群的测定	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
24	GBT 19524.2-2004	肥料中蛔虫卵死亡率的测定	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
25	GBT 22923-2008	肥料中氮、磷、钾的自动分析仪测定法	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
26	GBT 22924-2008	复混肥料(复合肥料)中缩二脲含量的测定	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
27	GBT 23349-2009	肥料中砷、镉、铅、铬、汞生态指标	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
28	GBT 24890-2010	复混肥料中氯离子含量的测定	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
29	GBT 24891-2010	复混肥料粒度的测定	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
30	GBT19203-2003	复混肥料中钙镁硫含量的测定	中国石油和化学工业协会、全国肥料和土壤调理剂标准化技术委员会
31	NYT 887-2010	液体肥料密度的测定	国家化肥质量监督检验中心(北京)、农业部肥料质量监督检验测试中心(济南)、农业部肥料质量监督检验测试中心(成都)
32	NYT 1115-2006	水溶肥料水不溶物含量的测定	中华人民共和国农业部
33	NYT 1117-2010	水溶肥料钙、镁、硫、氯含量的测定	中华人民共和国农业部
34	NYT 1971-2010	水溶肥料腐植酸含量的测定	中华人民共和国农业部
35	NYT 1972-2010	水溶肥料钠、硒、硅含量的测定	中华人民共和国农业部
36	NYT 1973-2010	水溶肥料水不溶物含量和pH的测定	中华人民共和国农业部
37	NYT 1974-2010	水溶肥料铜、铁、锰、锌、硼、钼含量的测定	中华人民共和国农业部
38	NYT 1977-2010	水溶肥料总氮、磷、钾含量的测定	中华人民共和国农业部

序号	技术标准	工艺方法	制定、批准部门
39	NYT 1978-2010	肥料汞、砷、镉、铅、铬含量的测定	中华人民共和国农业部
40	NYT 2272-2012	土壤调理剂钙、镁、硅含量的测定	中华人民共和国农业部
41	NYT 2273-2012	土壤调理剂磷、钾含量的测定	中华人民共和国农业部
42	NYT 2321-2013	微生物肥料产品检验规程	中华人民共和国农业部

公司质量控制标准严格、质量控制体系完善，报告期内，公司未发生过产品质量纠纷。公司采取的质量标准符合法律法规规定。

2016年7月27日，烟台经济技术开发区农业和海洋渔业局出具证明：公司及其子公司宝田肥业自2014年1月1日至本证明出具之日以来，均能严格遵守国家和地方有关肥料产品生产、登记、销售、管理、质量等方面的法律法规，产品均符合有关技术标准和指标并按照相关规定办理了肥料登记证，不存在因违反肥料方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情况。

2016年8月17日，烟台经济技术开发区市场监督管理局出具证明：山东宝源生物科技股份有限公司及其子公司烟台宝田肥业有限公司自2014年1月1日至今，在工商、质量法律法规方面没有受到本局处罚的不良记录。

截至本公开转让说明书签署日，未发现公司存在违反有关肥料产品质量和技术监督以及有关肥料产品生产、登记、销售、管理、质量等方面的法律法规情形。

## 七、公司所处行业基本情况

### （一）行业分类及产业政策

#### 1、公司所处行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），有机无机复混肥料和功能性微生物肥料所属行业为“制造业”（代码C）中的“化学原料和化学制品制造业”（代码C26）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），有机无机复混肥料和功能性微生物肥料生产均处于第26大类“化学原料和化学制品制造业（代码C26）”中的两个细分领域，分别为属于“复混肥料制造”（代码C2624）和“有机肥料及微生物肥料制造子行

业”（代码 C2625）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”之“C262 肥料制造”之“C2624 复混肥料制造”、“C2625 有机肥料及微生物肥料制造”、“C2629 其他肥料制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“111010 化学制品”之“11101012 化肥与农用药剂”。

## 2、监管体制和相关法律法规及政策

### ①行业主管部门和管理体制

公司以功能性微生物肥料、有机-无机复混肥料、螯合肥料的研发、生产、销售为主营业务，所属细分领域为复混肥料制造业跟有机肥料及微生物肥料制造业。随着 1998 年化工部的撤销，肥料行业的管理体制逐步过渡到行业协会主管，政府部门更多进行宏观调控。当前，公司所处行业的主管部门主要是中华人民共和国农业部、农业部各直属单位，国家质检总局，工商总局，国家化肥质量监督检验中心等。其中，中华人民共和国农业部对肥料产品实行登记管理制度；国家质检总局负责颁发“生产许可证”，并对肥料产品质量进行监督、检验，打击和查处假冒、伪劣产品；工商总局主要负责对肥料流通领域市场秩序、产品质量监督执法；国家化肥质量监督检验中心主要承接委托检验、仲裁检验或者监督检验。

同时，相关行业协会和专业性委员会进行行业自律管理。主要包括中国化工协会，各省化工协会，各省化肥工业协会，中国氮肥工业协会，中国磷肥工业协会，中国微生物学会农业微生物学专业委员会、中国土壤学会土壤生物和生物化学专业委员会、中国植物营养与肥料学会微生物与菌肥专业委员会和农业部微生物肥料和食用菌菌种质量监督检验测试中心等专业组织，负责对该行业进行自律性规范指导。

公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

### ②行业主要法律法规及政策

公司所在行业主要涉及的法律有《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国标准化法》；主要涉及的法规有《国务院关于深化化肥流通体制改革的通知》、《肥料登记管

理办法》（农业部令第 32 号）、《工业产品生产许可证管理条例》、《测土配方施肥工作实施方案》、《测土配方施肥试点补贴资金管理暂行办法》、《化肥淡季商业储备管理办法》、《复混肥料产品生产许可证实施细则》等。

与公司所属行业相关的主要法律法规和政策如下：

时间	部门	文件名称	主要内容
2006 年	科技部	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）	将生物技术作为科技发展的 5 个战略重点之一。
2008 年	财政部、国家税务总局	关于有机肥产品免征增值税的通知（财税【2008】56 号）	自 2008 年 6 月 1 日起，纳税人生产和销售、零售有机肥产品免征增值税。
2009 年	国务院办公厅	促进生物产业加快发展的若干政策》（国办发【2009】45 号）	引导技术、人才、资金等资源向生物产业集聚，促进生物技术创新与产业化，加速生物产业规模化、集聚化和国际化发展；加强生物技术专利保护和物种资源保护
2010 年	国务院	加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见	扩大测土配方施肥、土壤有机质提升补贴规模和范围；加强农业面源污染治理，发展循环农业和生态农业；支持秸秆还田。
2011 年	发改委等五部委	当前优化发展的高技术产业化重点领域指南	提出高效解钾生物肥料技术、肥料缓释技术等新型高效生物肥料的 14 项重点技术。
2011 年	农业部	农业科技发展“十二五”规划	在文中的“重大关键技术攻关”中提出，开展畜禽废弃物高效处理利用和有机肥、微生物肥高效安全生产技术研究。
2011 年	农业部	全国种植业发展第十二个五年规划（2011-2015 年）	要求肥料施用结构进一步优化。化肥施用增长态势得到控制，氮、磷、钾和中微量元素等养分结构趋于合理，有机肥资源得以合理利用，人畜禽粪便等有机肥资源利用率达 50%以上，农作物秸秆直接还田率达 35%以上，绿肥种植面积稳定恢复发展
2012 年	国务院	国务院关于印发生物产业发展规划的通知	加快农用生物制品产业化。加快突破保水抗旱、生物固氮、秸秆快速腐熟、残留除草剂降解及土壤调理等生物肥料的规模化和标准化生产技术瓶颈，提升产业化水平。
2014 年	国务院	关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见（2014 年中央一号文件）	促进生态友好型农业发展，加大农业面源污染防治力度，支持高效肥和低残留农药使用、新型农业经营主体使用有机肥等试点。

时间	部门	文件名称	主要内容
2015年	国务院	关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见	加强农业生态治理。实施农业环境突出问题治理总体规划和农业可持续发展规划。加强农业面源污染治理，深入开展测土配方施肥，大力推广生物有机肥、低毒低残留农药，开展秸秆、畜禽粪便资源化利用和农田残膜回收区域性示范。
2015年	农业部	到2020年化肥使用量零增长行动方案	一是推进有机肥资源化利用。支持规模化养殖企业利用畜禽粪便生产有机肥；二是推进秸秆养分还田。推广秸秆粉碎还田、快速腐熟还田、过腹还田等技术，研发具有秸秆粉碎、腐熟剂施用、土壤翻耕、土地平整等功能的复式作业机具，使秸秆取之于田、用之于田。

## （二）行业发展概况

公司长期定位于绿色肥料、生态肥料和环保肥料，属于该新兴领域最早的践行者，公司自成立之初便将功能性微生物肥、有机无机复混肥作为公司的发展方向。现形成以功能性微生物肥料、有机-无机复混肥料及螯合系列肥料为主的产品结构。

### 1、功能性微生物肥料行业发展概况

#### （1）功能性微生物肥料简介

功能性微生物肥料亦称菌肥、生物肥料、微生物肥料、接种剂等，是将有效微生物菌类与吸附材料混合在一起制成的一类制品，应用于农业生产中，使作物能够由于微生物生命活动而获得解钾、解磷、固定氮等特定的肥料效应，达到促进作物生长的、增加产量、提高质量等效果。国家规定微生物肥料菌剂有效活菌数 $\geq 2$ 亿/克，大肥有效活菌数 $\geq 2000$ 万/克，而且应该有40%的富余。生物肥料主要包括复合微生物肥料、生物有机复合肥、生物有机肥、微生物菌剂等。

#### （2）功能性微生物肥料的优势

功能性微生物肥料具有无毒、无害、无任何污染和促进植物生长的作用。微生物肥料可以有效地调节土壤酸碱度，大幅减少农药、化肥的使用量，从而减少农业面源污染，确保农产品质量和生态环境的安全，是农业可持续发展不可缺失的投入品。施用微生物肥料对于培肥地力、减少污染、促进农业可持续发展具有重要意义。随着社会对环境保护的日益重视，随着现代生态农业、绿色农业、

有机农业的蓬勃发展，生产绿色、安全、无公害食品的发展趋势，微生物肥料在农业生产中将发挥出其应有的经济效益和生态效益。

与传统化肥相比，功能性微生物肥的优势明显。微生物肥的生产过程能耗少，且环保，同时相比传统化肥，微生物肥料可以提高土壤的养分含量，因此在相同地力水平的土壤上可以减少化肥的用量，且其无毒无害，避免了化学肥料的使用造成的严重土壤环境污染问题。微生物肥料还能改善作物根际小生态环境，在改善由于长期施用化学肥料带来的土壤板结，使作物根部土壤保水、保墒的同时，可以在作物根际形成有益菌环境，拮抗致病菌，提高作物抗病能力。在对农作物养料供给上，功能性微生物肥有别于传统化肥，微生物肥系在众多种类微生物的生长繁殖过程中产生对植物有益的代谢产物，如多种维生素、氨基酸、生长素等，能够促进作物的营养吸收。相比传统化肥的高施用损失率，微生物肥料的施用能促使作物养分的充分吸收，既无利用率低下又无环境污染问题。生物肥料可以提高肥料的利用率，提高作物产量，生物菌肥在与化肥结合施用条件下比传统化肥施用方式增产 5%-10%，占增产总数的 30.8%；增产 10%-15%的占到 22.0%；增产 15%-20%的占 13.8%；增产 20%以上的占 20.8%（《微生物肥料在现代农业上的应用前景分析》，黄道跟、杨春玉、赵建伟，《中国果菜》）。

### （3）功能性微生物肥料的行业监管

1994 年 5 月 31 日农业部颁布了我国第一个微生物肥料标准(NY227-1994 微生物肥料)，其颁布实施对整顿我国微生物肥料市场、保障微生物肥料健康发展起到了重要作用。

1996 年开始，国家实行了登记证管理制度，对行业的监管力度不断加强。尽管如此，目前市场仍存在不少未登记的企业或产品，甚至假冒伪劣产品还在大张旗鼓的宣传、生产和销售。少数企业在宣传上扩大使用效果，使用不正当经营手段，甚至生产假冒伪劣产品，降低了微生物肥料的声誉。未来我国监管机构将进一步加强行业监管，保证产品的生产质量，维护市场的有序竞争。《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020)》(以下简称《纲要》)已将生物技术作为科技发展的五个战略重点之一。

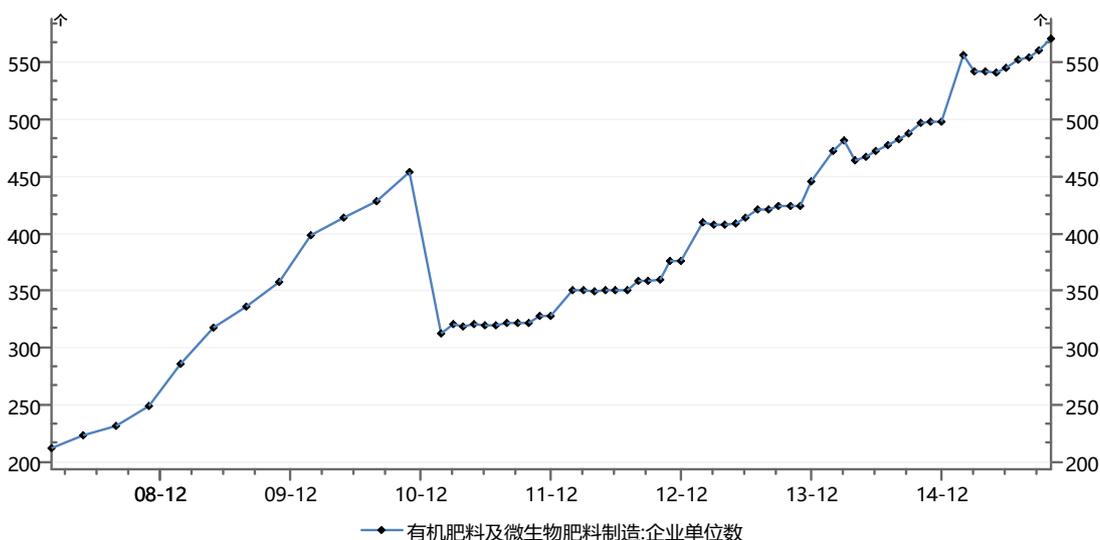
### （4）功能性微生物肥料行业发展概况与市场特征

近年来，我国微生物肥料行业发展迅猛，无论微生物肥料产品的种类和总产量，还是其应用面积都有了快速的增长，在肥料行业中日益得到重视。行业内生产企业的数量、总产量和产品种类都有较大幅度的增长。行业内已有若干企业组建了自己的工程技术中心，或与高等院校、科研单位联合，形成产、学、研机构，已经初步建立了标准体系和质检体系，产品质量状况逐步得到改善，应用效果得到农民认可。中国农业在未来发展中面临着既要保持高产，又必须减少污染的双重压力，在国家“减肥减药”以及“土十条”的政策下，微生物肥料的推广已成为必然趋势。

随着社会对环境保护的日益重视，随着现代生态农业、绿色农业、有机农业的蓬勃发展，生产绿色、安全、无公害食品的发展趋势，微生物肥料在农业生产中将发挥出其应有的经济效益和生态效益。功能性微生物肥料行业的市场特征主要表现在：

①微生物肥料产品种类不断丰富，企业数量不断增长，市场规模不断扩大

微生物肥料行业的发展，首要表现在行业内部企业数量的增长。据统计，2008年年初，我国有机化肥和微生物化肥企业共计 212 家，到 2015 年 10 月，该数量增长到了 571 家。可以看出，功能性微生物肥料市场规模在不断扩大。



数据来源:Wind资讯

随着企业数量的不断增长，功能性微生物肥料的品种也随之增加。我国从 1996 年开始将微生物肥料产品纳入登记管理范畴，经过十几年的发展，微生物

肥料登记的产品种类不断增加。2004年,我国取得农业部正式登记的产品仅18.00个。根据农业部微生物肥料和食用菌菌种质量监督检验测试中心提供的数据,截至当前,正式登记的微生物肥料数量达到了1,488.00个,临时登记的微生物肥料数量达到了1,292.00种。微生物肥料在产品种类上呈现出了朝阳产业快速增长的特征。



数据来源:农业部微生物肥料和食用菌菌种质量监督检验测试中心

## ②微生物肥市场接受程度逐步提升

传统化肥农药应用对于粮食单产的提高、保障农产品的供给起到了很好的推动作用。但是由于长期过量加之不合理的施用化肥农药,让我们赖以生存的土地失去了原有的活力,同时给生态系统与农产品质量安全也带来了严峻挑战。为了推动可持续发展,在减少化肥投入量的同时,需要达到高产、优质、高效、生态、安全的目的,唯一有效的途径,便是利用土壤中的有益微生物来改善作物根际微生态区系。因此,微生物肥料的开发和应用对农业的可持续发展具有重大意义。

微生物肥料对于农作物的增产、改善品质、特别是对生态环境的保护作用显著。中国微生物肥料已进入了一个新的发展时期,品种不断增加,剂型种类不断出现,应用推广的面积以及适用作物的范围不断加大。最初微生物肥料只应用于粮食作物,随着产品的不断发展和推广的不断加深,微生物肥料也被应用于蔬菜、果树、花卉等经济及观赏植物,这就使得农民用户的接受程度逐步加深。

### ③产业的地域性特征明显及生产规模普遍较小

微生物肥料行业依托肥料行业的发展，同肥料行业呈现出相同的区域性特征。我国肥料行业因资源分布的特征，存在较强的区域性，山东、湖北两省是我国重要的化肥生产省份，其年产量超过我国化肥总产量的 30%（数据来源：国家统计局）。从农业部正式登记的产品分布看，北京、山东、河北是我国微生物肥料发展较快的地区，三省正式产品数量占比超过全国的 40%，区域性特征较为明显。

我国的微生物肥料生产企业大多为中小型企业，生产规模普遍偏小，其中菌肥类企业年产量多在 0.5-1 万吨，少数企业年产量能达到 4-5 万吨，行业集中度非常低，呈充分竞争态势。在众多的微生物肥料生产企业中，呈现梯队式发展格局。微生物肥料生产企业大致可分为两个梯队，其中研发较强、技术领先、具有自主生产菌剂原料能力、肥料产品质量有保障、市场品牌形象好的企业盈利能力强，处于行业竞争中的第一梯队；而大部分企业处于行业第二梯队，主要表现出规模较小、实力偏弱、缺乏核心技术，在研发、工艺、产品、服务等方面存在较大差距，处于竞争的弱势梯队。随着行业的发展，公司等处于第一梯队的企业将逐步利用其核心技术、营销渠道等优势，不断通过兼并收购等方式扩大市场占有率，逐渐向大型企业发展。

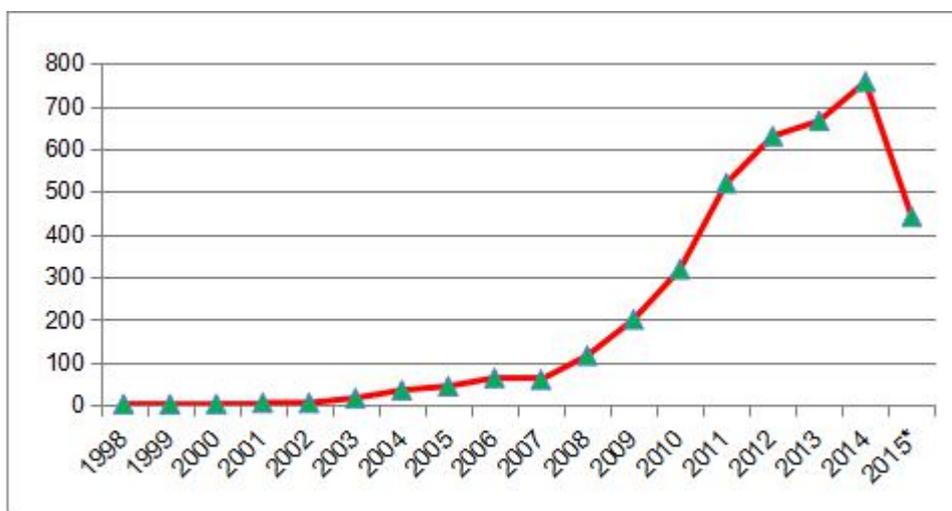
### （5）功能性微生物肥料市场前景

近年来传统化肥的过度使用，破坏了土壤结构，降低了土壤肥力，影响了农业的可持续发展。而微生物肥料中有益微生物能产生糖类物质，占土壤有机质的 0.1%，与植物粘液，矿物胚体和有机胶体结合在一起，可以改善土壤团粒结构，增强土壤的物理性能和减少土壤颗粒的损失，在一定的条件下，还能参与腐殖质形成。所以施用微生物肥料能改善土壤物理性状，有利于提高土壤肥力。因此，微生物肥料的开发和应用，在资源利用、降本增效、保护环境以及改善作物品质等方面具有特别重要的意义。功能性微生物肥料不仅各种豆科作物、粮食作物、经济作物、蔬菜瓜果等都可以应用微生物肥料来提升产量、改善品质，同时无污染微生物肥料也是实现国家“一控两减三基本”的基本保证，成为了生产安全无公害农产品的一个全新发展趋势。因而，功能性微生物肥料的市场需求随着人

们环保意识的提高和政策的引导不断扩大。

目前功能性微生物肥年产量在整个肥料行业中所占的比重仅为 2.00%左右，随着微生物肥料推广力度的加深，农民用户将逐步意识到肥料产品对提高品质、产量、改善农田生态的重要性。加上政府各种政策的扶持，农民的使用意愿增强，微生物肥料的使用覆盖面逐步扩大，市场需求也将逐步快速增长。

21 世纪以来，我国有机肥料与微生物肥料生产销售规模在国家相关产业政策的鼓励和财政补贴资金的支持下出现迅猛增长，下图为 1998 年以来，我国有机肥料与微生物肥料主营业务收入的变动情况：



数据来源：国家统计局，2015 年数据为 1-7 月累计金额

由上图可以看出，1998 年以来，尤其是最近五年内，在《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《关于有机肥产品免征增值税的通知（财税【2008】56 号）》、《促进生物产业加快发展的若干政策》等国家产业政策导向的带动下，我国生物肥料呈现迅猛的增长态势。

根据“第五届全国微生物肥料生产技术研讨会”暨“第十二届全国土壤微生物学术讨论会”公布的数据显示，我国微生物肥料年产量已突破 1,000.00 万吨，应用面积超过 2 亿亩，成为肥料应用的新方向。虽然微生物肥料产量增长迅速，但其在整个肥料行业中所占的比重也仅为 2.00%左右，与欧美发达国家农业生产中生物肥料的施用量约占到肥料总量的 20.00%相比，我国生物肥料行业未来存在巨大的发展空间，主要体现在：

### A、绿色、有机食品行业带动生物肥料行业的发展

近年来，有机食品、生态食品和绿色食品概念已经逐步深入人心，农业部农产品质量安全中心统计，截至 2012 年底，全国有效无公害农产品产地达到 76,686 个，其中种植业产地面积约占全国耕地面积的 49%；有机无公害农产品达到 74,529 个，总量 2.8 亿吨，约占食用农产品商品总量的 35%。农业微生物制品为绿色食品生产提供重要的物质基础，对于发展绿色农业和建立绿色食品安全体系发挥重要作用。绿色、有机食品行业的蓬勃发展，形成了对生物肥料的巨大发展需求。

### B、肥料需求与使用结构的变化

我国是一个农业大国，年化肥用量超过 1 亿吨，居全世界第一位。随着化肥施用量的增加，肥效下降、利用率降低等现象日益严重。目前我国的化肥使用量已经超过国际公认安全上限的 2 倍（数据来源：中国农资网，2011 年 11 月 28 日），每亩化肥施用量是美国的 2.6 倍，欧盟的 2.5 倍。大量使用化学肥料、农药造成土壤严重板结，使土壤保水、保肥能力严重退化，有毒有害物质严重超标，导致环境污染，危害人类健康。2015 年 4 月，农业部在《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》中明确提出：2015 年到 2019 年，逐步将化肥使用量年增长率控制在 1.00%以内；力争到 2020 年，主要农作物化肥使用量实现零增长；大力提高有机肥资源的合理利用，实现畜禽粪便养分还田率达到 60.00%，农作物秸秆养分还田率达到 60.00%。因此可以看出，无论是在国家产业政策层面还是肥料使用效率方面，微生物肥料在肥料需求与使用结构中所占比例将迅速提高，微生物肥料将在充分挖掘现有存量肥料市场中获得广阔的市场空间。

### C、种植结构的变化，催生对生物肥料的需求

从我国目前的种植结构来看，经济作物种植面积逐年增加，大型养殖水面、农场、茶叶种植基地、蔬菜基地等农业和养殖业大户逐步兴起，而且这些专业养殖户、种植户对科学施肥理念与生物肥料的推广及使用采取更为积极的态度，为生物肥料及不断出现的新型微生物菌肥迅速推向市场与实践提供了良好的市场条件。

虽然微生物肥料在我国已有几十年的发展历史，但微生物肥料作为一种活菌

制剂,还未被广大农民充分认识和接受,微生物肥料的科普宣传方面还有待加强。伴随着农村土地流转政策的出台,规模化作物种植成为未来农业的发展趋势,这一方面有利于提高下游经济规模效益,另一方面为科学化种植、养殖,转变施肥方式谋求可持续发展提供了前提条件。大型养殖水面、农场、茶叶种植基地、蔬菜基地等农业和养殖业大户对科学施肥理念与生物肥料的推广及使用采取更为积极的态度,为新型微生物菌肥迅速推向市场提供了良好的基础条件。

## 2、有机无机复混肥行业概况

### (1) 有机无机复混肥料简介

有机无机复混肥是一种既含有机质又含适量化肥的新型复混肥。与传统的复混肥不同,有机无机复混肥是对粪便、草炭等有机物料,通过微生物发酵进行无害化和有效化处理,并添加适量化肥、腐殖酸、氨基酸或有益微生物菌,经过造粒或直接掺混而制得的商品肥料,能够广泛的应用在大田作物、蔬菜、果树、花卉、茶树等农作物及经济作物。

### (2) 有机无机复混肥的特点

有机无机复混肥具有很好的活化土壤的作用,能有效改善土壤结构,防除土壤板结,增加土壤保肥、保水能力,提高作物抗旱效果,促进作物抗寒生根,并且具有很好的环保功效,可反复施用无肥害。具体可分为以下几点:其一有机无机复混肥中的有机部分是以动植物残体为主,并经过发酵并腐熟的有机质,能够有效为植物提供有机营养元素,其作用相当于农家肥。但农家肥一般是未经过发酵腐熟,含有大量病原菌、寄生菌等造成烧苗现象。其二提高氮磷钾吸收效率。复混肥含有大量的有益菌,能够起到固氮、解磷、解钾的作用,促进氮磷钾的吸收,提高氮磷钾吸收率。其三富含生物菌剂。有机无机复混肥中掺有生物菌剂,各种有益菌能够起到有效的固氮、解磷、解钾的功效,有益菌代谢产物同样具有营养价值极高的养分。其四微肥、多酶、多肽多元素掺混,使其营养更加全面。

### (3) 有机无机复混肥料市场前景

长期以来,我国农业存在着过度使用氮、磷、钾等无机类大化肥的问题,生态问题、资源浪费问题日益凸显:土壤板结、环境污染、能耗高,作物品质下降,增量(施肥量)不增产,肥料利用效率低。统计表明,虽然我国化肥施用量不断

增长，但化肥利用率仅为 30%~40%，而发达国家为 60%以上，欧盟国家甚至达到 70%~80%，差距相当明显。虽然我国从 70 年代开始推广复合肥，其在一定程度上提高了肥料的总养分，但未能根本解决环保及地力下降等问题。随着我国肥料生产工艺与设备的不断提高，节能减排和环保意识的加强，各类有机肥、有机无机复混肥、专用肥、微生物肥料等生态肥料开始得到开发和应用。下表为各类肥料特点比较：

项目	肥效	养分作用时间	营养全面	肥料利用率	土壤板结	改善作物品质
无机大化肥	快	短	低	低	有	无
复合肥	快	短	中	中	有	无
有机无机复混肥	较快	长	高	高	无	有
有机肥	慢	长	高	高	无	有
微生物肥	无	长	无	中	无	无

由上表可以看出，普通有机肥由于养分含量低，肥效慢，短期内难以取代无机肥的速效优势，而有机无机复混肥则兼具了营养全面均衡、肥效长短兼顾、无残留无污染等综合优势，在抑制土传病害、改善土壤结构、提高作物产量和品质等方面效果明显。因此有机无机复混肥的推广越来越受到各级政府的重视，并且越来越被广大农户所认可。

因此，在化肥总施用量稳步增长、复合肥复合化率不断提高的背景下，面对当前出现的各类环保、土地肥力下降等问题，有机无机复混肥料作为兼具复合肥和有机肥特征的环保型生态肥料必将在肥料领域占据愈来愈高的需求份额，特别是在 2015 年农业部发布《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》后，有机无机复混肥料预计将开始逐步替代传统复合肥，成为肥料的主流品种。

### （三）公司的行业地位及主要竞争对手

#### 1、公司的行业地位

我国肥料领域长期以传统化肥和复合肥为主，具有生态、环保特征的功能性肥料和有机无机复混肥料起步较晚，尚属于新兴产业，其虽然具备良好的市场发展前景，但行业内企业规模普遍较小。公司长期定位于绿色肥料、生态肥料和环保肥料，在该领域深耕近 12 年，属于该新兴领域最早的践行者，形成以功能性微生物肥料、有机无机复混肥及螯合系列肥料为主的产品结构，公司年销售收入约为 2 亿元左右，平均年增长率 19.19%。

技术方面，公司作为国家级高新技术企业和烟台市级企业技术中心，建立了“土肥资源高效利用国家工程实验室”和山东省生物肥料工程技术研究中心，是山东省测土配方施肥工程最早一家有机无机复混肥定点生产企业。公司拥有一支包括教授、博士、硕士近三十位的专业技术研究开发队伍，与中国农业大学、南京农业大学等著名院校及科研院所合作建立了产学研技术创新平台。公司拥有17项发明专利，拥有氨基酸、腐植酸双螯合的核心技术和多项通过省级科技成果鉴定的技术，其中公司核心技术“双螯合有机无机复混肥料规模化生产及应用”被列入国家火炬计划；“克服瓜果蔬菜连作障碍微生物肥料研制与推广”与“含螯合态微量元素微生物肥料的研制与推广”项目被列入国家星火计划。

公司的“双宝”品牌被国家工商总局认定为“中国驰名商标”，被山东省工商局认定为“山东省著名商标”和“山东名牌”，并通过国家绿色食品生产资料认证。公司已在全国各地建立完善的营销网络体系，形成了覆盖山东、辐射华东、面向全国的较为成熟的营销网络，并建立起一支业务知识精通、经验丰富、服务意识强的营销队伍，形成了公司自身销售人员与经销商紧密合作、产品销售与农化服务紧密结合的销售模式。

## 2、主要竞争对手情况

### (1) 功能性微生物肥料市场

功能性微生物肥料代表了公司的重点发展方向，报告期内该系列产品占公司营业收入的比例约为25.00%，并呈不断增长趋势。由于微生物肥料领域起步较晚，该领域内企业生产规模普遍较小。报告期内该领域的主要企业情况如下表：

竞争对手名称	主要情况
精耕天下（430108）	北京精耕天下农业科技股份有限公司成立于2008年，主营业务为（生物）有机肥、微生物菌剂、新型肥料的研究、生产和销售，2015年其主营业务收入金额为30,035,315.71元。其中微生物肥收入金额为21,182,019.20元，微生物肥收入占比为70.52%。
根力多（831067）	根力多生物科技股份有限公司是一家从事微生物肥料研发、生产和销售的高新技术企业，提供生物蛋白缓、控释肥、生物聚能肥、生物有机菌肥、水溶肥等微生物肥料产品。2015年其营业收入金额为30,727.66万元。其中生物肥系列产品销售收入为23,327.98万元，生物肥收入占比为75.91%。

竞争对手名称	主要情况
泰宝生物（830979）	山东泰宝生物科技股份有限公司主要业务为复合微生物有机肥、生物有机肥、有机水溶肥等肥料的研究、生产和销售。2015年其主营业务收入金额为4,443.75万元。其中复合微生物肥和生物有机肥销售收入合计2,272.63万元，复合微生物肥和生物有机肥销售收入占比为51.14%。
泰谷生物（430523）	湖南泰谷生物科技股份有限公司成立于2008年，专业从事有机物料腐熟剂（秸秆腐熟剂）、有机肥、生物有机肥、微生物菌剂（微生物肥）、水溶肥料等肥料；生物兽药、微生物饲料添加剂等产品的研发、生产与销售，相关生物技术、环保技术、养殖技术的研发、应用及推广服务的高新技术企业。2015年其主营业务收入金额为15,782.29万元。其中生物有机肥销售收入为4,499.87万元，生物有机肥销售收入占比为28.51%。
文胜生物（833921）	安徽省文胜生物工程股份有限公司成立于1996年12月10日，主营业务为复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机无机复混肥料、缓释肥料、水溶肥料、微量元素肥料、农用微生物菌剂、微生物肥料、有机肥料、磷酸二氢钾生产、销售。（以上范围须取得国家专项审批后方可经营，对环境产生影响的，凭环保批准手续经营）2015年度营业收入为140,743,046.77元。其中功能性生物肥料销售收入为23,894,265.18元，功能性生物肥料销售收入占比为16.98%。

## （2）有机无机复混肥料市场

报告期内，国内复混肥料市场以纯无机的传统复合肥为主，金正大、史丹利、鲁西化工、芭田股份、红日阿康等占据了80~90%的市场份额，而有机无机复混肥属于新兴的肥料品种，兼具长效、速效、增效等多重优势，代表了肥料发展的新方向，但由于起步较晚，有机无机复混肥的生产厂家普遍规模较小。主要竞争对手包括云叶股份、文胜生物、鲁虹农科等，具体情况如下：

竞争对手名称	主要情况
云叶股份（831663）	云南云叶化肥股份有限公司主营业务为复混肥料、农业微生物制剂及农资贸易三大业务，主要产品包括烟草专用复混肥料、生物肥料、有机肥料、控失肥料、水溶肥料等产品，同时进行新型肥料、农业微生物制剂的研发、生产和销售。2015年其营业收入金额为47,524.88万元。其中有机肥、无机肥销售收入为39,307.74万元，有机肥、无机肥销售收入占比为82.71%。
文胜生物（833921）	安徽省文胜生物工程股份有限公司成立于1996年12月10日，主营业务为复混肥料（复合肥料）、掺混肥料、有机无机复混肥料、缓释肥料、水溶肥料、微量元素肥料、农用微生物菌剂、微生物肥料、有机肥料、磷酸二氢钾生产、销售。（以上范围须取得国家专项审批后方可经营，对环境产生影响的，凭环保批准手续经营）2015年度营业收入为140,743,046.77元。其中复混肥料销售收入为116,848,781.59元，复混肥料销售收入占比为83.02%。

鲁虹农科（836835）	山东鲁虹农业科技股份有限公司成立于 1999 年 03 月 05 日，主营业务为：有机肥料的生产、销售；全营养生态肥、复合肥、复合微生物肥、微生物菌剂的生产、销售；有机无机复混肥、生物有机无机复混肥、生物肥、生物有机肥、BB 肥、水溶肥料、复混肥料的生产、销售；化工产品（不含危险化学品）的销售；销售不再分装的包装种子；农业机械制造销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）2015 年度营业收入为 137,923,848.25 元。其中复混肥、有机肥合计销售收入 11,842.62 万元，复混肥、有机肥合计销售收入占比为 85.87%。
--------------	--

## （四）影响行业的因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策的大力支持

有机无机复混肥料和功能性微生物肥料作为重要的支农物资，直接关系到粮食增产、农民增收，得到了国家政策的大力扶持。特别是近几年来，党中央、国务院以及相关部委在一系列重要文件中，进一步明确指出要加快发展有机肥料和微生物肥料行业发展，促进农业生态可持续发展，为我国有机肥料和微生物肥料行业发展提供了极其良好的机遇。

从 2004 年起，中央连续发布 1 号文件，号召要大力加强耕地质量建设，努力培肥耕地地力，增加土壤有机质，实施“沃土工程”和“农业生态保护”的要求；重在发展农业科技。2009 年国务院办公厅发布《国务院办公厅关于印发促进生物产业加快发展若干政策的通知》文件指出要“大力发展生物农药、生物饲料及饲料添加剂、生物肥料、植物生长调节剂”；2012 年 12 月 29 日，国务院发布了具有历史意义的《生物产业发展规划》，对公司所处行业进行了新的定义，其中明确提出“构建生物兽药、生物农药、生物饲料、生物肥料等重要农用生物制品资源信息库、产品研发共享平台和产品孵化基地，完善国家农用生物制品产业支撑体系”，并要求“突破一批绿色农用生物制品生产关键技术、新工艺和装备，加快新型生物疫苗与兽药、生物农药、生物饲料、生物肥料等重要农用生物制品的产业化”。2014 年，国务院《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》提出促进生态友好型农业发展，加大农业面源污染防治力度，支持高效肥和低残留农药使用、新型农业经营主体使用有机肥等试点。

2015 年，国务院发布《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干

意见》，明确提出，加强农业生态治理。实施农业环境突出问题治理总体规划和农业可持续发展规划。加强农业面源污染治理，深入开展测土配方施肥，大力推广生物有机肥、低毒低残留农药，开展秸秆、畜禽粪便资源化利用和农田残膜回收区域性示范。

2015年，农业部发布《到2020年化肥使用量零增长行动方案》，一是推进有机肥资源化利用，支持规模化养殖企业利用畜禽粪便生产有机肥；二是推进秸秆养分还田，推广秸秆粉碎还田、快速腐熟还田、过腹还田等技术，研发具有秸秆粉碎、腐熟剂施用、土壤翻耕、土地平整等功能的复式作业机具，使秸秆取之于田、用之于田。

除此之外，国家还出台了《关于有机肥产品免征增值税的通知》、实施“土壤有机质提升试点补贴项目”等税收优惠及财政补贴方面的措施，继续支持促进着微生物肥料行业的不断发展。

### （2）有机无机复混肥料和微生物肥料行业标准日趋完善，竞争环境有序

2009年的5月1日，农业部制定了新的有机无机复混肥料的国家标准即GB18877-2009用于替代原来的GB18877-2002，新的行业标准进一步明确了对肥料的养分、水分含量以及肥料颗粒等方面的技术要求，为有机无机复混肥料行业的有序发展提供了良好的竞争环境。

为了使我国生物肥料生产走上健康发展的道路，杜绝伪劣产品进入农田，农业部于1992年开始将微生物肥料标准的制定纳入议事日程。1994年5月31日，农业部颁布我国第一个微生物肥料标准（NY 227-1994 微生物肥料），其颁布实施对整顿我国微生物肥料市场、打击假劣产品、保障微生物肥料健康发展起到了重要作用。其后产品标准不断增多并根据实际情况进行了修订。

目前我国生物肥料行业标准体系框架基本建成，产品的生产应用及其质量监督有据可依。1996年开始，国家实行了登记证管理制度，对行业的监管力度不断加强。未来我国监管机构将进一步加强行业监管，保证产品的生产质量，这将为微生物肥料市场提供良好有序的竞争环境。

### （3）信息化推动行业的发展

国家 2015 年政府工作报告提出“互联网+”战略，未来的农业综合服务平台将是农业现代化变革的主要方向。从政策推动农业现代化转型以来，农业产业变革十分迅速，集农业信息化、农资一体化、农村电商、农村金融为一体的战略布局将是未来产业互联网发展的重要组成。随着经济新常态的到来，创业创新双驱动的常态化，农业的现代化，生物肥料研发、生产和流通企业将会明显受益。

#### （4）可持续发展的要求为生物肥料的发展提供了保障

我国农业大国的国情导致对化肥有较大的依赖，但由于我国化肥利用率较低，产生了各种形式的浪费，导致当前化肥量仍满足不了农业发展的需求。随着国家可持续发展政策的不断深入以及人们环保意识的提高，单质化肥的过多使用所带来的严重的环境问题已引起了普遍关注。因此，发展高效、绿色环保的生物肥料，对有效合理使用化肥、减少环境污染、促进农业生态的可持续发展具有积极的作用。同时，国家一直倡导的化肥零增长和减量化，也在推动生物肥料及环境友好型肥料市场的良性发展。

#### （5）行业整合给具有创新优势的企业带来更广阔的市场

农业现代化耕种方式的转变为生物肥料提供了更广阔的需求空间。规模化种植对肥料产品质量及相应农化服务提出了更高的要求，形成了对产品品质差、农化服务缺失的小企业的挤出效应，品牌好、规模大的企业市场占有率则会提升，从而进一步促进行业整合，具有创新优势的企业将具更明显的行业优势。大、中型企业凭借成本、技术、品牌、服务等方面的优势将获取更多的市场份额。

#### （6）复合肥报价呈下行趋势

近年来，复合肥行业面临报价下行的情况。一直以来，复合肥都面临产能过剩，市场供过于求的问题，导致了复合肥报价降低。但是复合肥为公司进行生产的原材料之一，复合肥价格下降的趋势有利于公司降低营业成本，提高盈利能力。

## 2、不利因素：

### （1）消费者对功能性微生物肥的了解程度有待进一步提高

由于生物肥料尤其是微生物肥料还处在市场培育期，市场普及度不够，最直接的消费者农民对微生物肥的认识不深。有些农民只看重短期经济效益，加之固

定的使用习惯，而忽视了长期使用生物有机肥料创造的社会效益，生态效益和长期经济效益，仍然选择传统肥料。因此未来还需不断通过农业科技教育等手段，培育农民用户科学使用肥料的习惯。

### （2）产业集中度不高，农化服务水平低

我国的微生物肥料生产企业大多为中小型企业，生产规模普遍偏小，其中菌肥类企业年产量多在 0.5-1 万吨，少数企业年产量能达到 4-5 万吨，行业集中度非常低，且竞争激烈。大部分企业模较小、实力偏弱、缺乏核心技术，在研发、工艺、产品、服务等方面存在较大缺陷，这种现状在一定程度上抑制了微生物肥料市场的拓展。

## 3、行业的进入壁垒

### （1）技术壁垒

就微生物肥料领域而言，有益微生物的发酵成功是制得微生物肥料的关键。其中，菌种的培育和生产具有较高的科技含量，对生产工艺、生产设备、生产环境等都有严格的要求。目前大部分小型生产企业尚未拥有微生物菌剂的生产能力，菌剂的生产技术是主要技术壁垒之一。另外，微生物菌剂生产出来后，还需经一系列的检测、再加工和复配才能形成最终产品。因此在如何保持微生物菌剂的长效活性，并通过特殊的工艺和配方，将化学肥料的速效和生物肥料的长效有机结合，是生产高质量的微生物肥料的技术难点，这是进入本行业的另一个技术障碍。

### （2）销售渠道壁垒

肥料的最终使用用户为农民，而农民单个种植面积少，对肥料的使用量少，使我国大部分肥料生产企业走经销商的模式。为了更好的满足农民的需求，经销商就需建立维护更加深入的销售渠道跟网络。同时近几年农民维权意识的增强及科技需求的提升，都要求生产企业在最少的时间、最短的半径提供专业的服务，这需要肥料生产企业具备较快的市场响应速度。完善的营销渠道需要企业投入更多的财力、人力成本，也构成了本行业的重要进入壁垒。

### （3）资质与品牌壁垒

根据《国家继续实施生产许可证管理产品目录》，全部化肥产品都需取得生产许可证后方可生产。另据《肥料登记管理办法》，第五条规定：“实行肥料产品登记管理制度，未经登记的肥料产品不得进口、生产、销售和使用，不得进行广告宣传。”肥料产品均需要办理农业部或省、自治区、直辖市人民政府农业行政主管部门的登记审批手续才能进入市场销售，这就会使企业取得本行业经营资质需要耗费较长时间。

同时，即便是新进入的企业，也会面临品牌上的竞争劣势。肥料作为最重要的农业生产资料，其产品的质量、功效关系到农民的切身利益，因此农民将肥效与安全放在最重要的位置，农民在选择肥料的过程中，往往会注重品牌的影响力，并且会形成一定的忠诚度。目前肥料行业已形成几个优势品牌，形成了一定的进入壁垒。

## （五）公司竞争优势与劣势

### 1、竞争优势

#### （1）技术和研发优势

作为国家级高新技术企业和烟台市级企业技术中心，公司建立了“土肥资源高效利用国家工程实验室”及“山东省生物肥料工程技术研究中心”，公司拥有一支包括教授、博士、硕士近三十位的专业技术研究开发队伍，建立了一支由国内、省内著名的专家教授组成的专业技术顾问团队，与中国农业大学、南京农业大学等著名院校及科研院所合作建立了产学研技术创新平台，对重大科研项目、生产工艺创新进行技术攻关，积极推进相关科技成果产业化，保持了在行业内的技术领先地位。

公司先后取得 17 项发明专利，拥有氨基酸、腐植酸双螯合的核心技术，在有机无机复混肥技术领域处于领先地位，是山东省测土配方施肥工程最早一家有机无机复混肥定点生产企业。公司拥有现代化的科研中心，截至本公开转让说明书签署日，公司承担各级各类项目二十余项。其中国家级三项，省级四项，市区级十余项，校企、企企合作项目五项，四项科技成果经专家鉴定达国内领先水平。公司与山东大学合作的项目“高效微生物复合肥料的开发与应用”经省科技厅批准，立项山东省自主创新及成果转化专项，该项目在微生物高浓度制备、保活促

定殖及生物肥料配方优化等方面取得重大技术突破，整体达国内领先水平。

①公司承担科研项目如下：

序号	研发项目	项目编号或年份	荣誉名称
1	双螯合有机无机复混肥料研制	2007年	国家火炬计划
2	克服瓜果蔬菜连作障碍微生物肥料研制与推广	2011GA740060	国家星火计划
3	含螯合态微量元素微生物肥料的研究与应用	2013GA740096	国家星火计划
4	提高果树抗冻能力的复混肥研制与推广	2013XH05012	省级星火计划
5	生物有机肥技术开发与推广	2010年	省级星火计划
6	高效微生物复合肥料的产业化与应用	2014年	山东省自主创新及成果转化专项项目
7	农用微生物菌剂在有机废弃物中的增殖技术研究	2014年	省科技发展计划
8	复混肥中磷素高效利用技术的研究与应用	2012年	开发区科技发展计划项目
9	防治苹果根腐病生物肥料研究与开发	2013年	开发区科技发展计划项目
10	农业废弃物无害化处理及防治苹果根腐病生物肥料的研究与开发	2014年	烟台市科技发展计划项目
11	农业用枯草芽孢杆菌的固体发酵技术研究	2014年	开发区科技发展计划项目
12	胶东地区果树专用肥的研制与应用	2015年	开发区科技发展计划
13	规模化畜禽粪污无害化处理及生产功能生物有机肥料技术	2010138	2010烟台市科技发展计划项目；
14	一种防除小麦赤霉病的促生菌剂及其生物有机肥料的应用	2011433	烟台市科技发展计划项目
15	防治连作障碍微生物有机肥料的研制及推广	2009022	开发区科技发展计划项目
16	利用秸秆等有机废弃物生产烟草抗病增香生物有机肥料技术	2010年	2010开发区科技发展计划项目
17	中微量元素螯合技术集成及应用项目	2008318	2008烟台市科技发展计划项目
18	畜禽粪便有机废弃物无害化处理及生产复合微生物肥料技术	-	2008年7月开发区科技发展计划项目

②公司有多项研发成果被认定为国内领先，具体情况如下：

研发成果	鉴定单位	鉴定编号	鉴定结果
双螯合有机-无机复混肥料研制与应用	山东省科学技术厅	鲁科成鉴字(2006)第419号	国内领先
双螯合果蔬液体冲施肥的研制与应用	山东省科学技术厅	鲁科成鉴字(2006)第420号	国内先进

研发成果	鉴定单位	鉴定编号	鉴定结果
提高磷素利用率有机无机复混肥料研制	山东省科学技术厅	鲁科成鉴字(2013)第287号	国内领先
功能性微生物肥料研制与应用	山东省科学技术厅	鲁科成鉴字(2013)第286号	国内领先

③公司的技术研发中心获得诸多荣誉称号，具体情况如下：

序号	荣誉称号	认证单位	认证编号
1	山东省生物肥料工程技术研究中心	山东省科技厅	2012
2	山东省企业技术中心	山东省经信委	2015
3	土肥资源高效利用国家工程实验室	国家发改委	2010
4	烟台市企业技术中心	烟台市人民政府办公室	2009
5	烟台市生态肥料工程技术研究中心	烟台市科技局	2010

④公司取得的其他科技研发荣誉

公司研发的“功能性微生物肥料的研制与应用技术”获得了烟台市科技进步奖三等奖；公司2014年8月参与制定了地方侧孢短芽孢杆菌菌剂在马铃薯生产中的应用技术规程（标准号：DB37/T2551-2014）；2014年9月参与制定了地方有机物料腐熟剂在小麦秸秆直接还田中的施用技术规程（标准号：DB37/T2559-2014）。

## （2）品牌优势与市场知名度

公司深耕有机无机复混肥料和功能性微生物肥料等生态肥料领域多年，凭借可靠的产品质量和领先的技术研发优势，公司形成了良好的市场影响力和品牌知名度。公司已通过ISO9001国际质量管理体系认证，先后被评为国家级高新技术企业、山东省测土配方施肥工程最早一家有机无机复混肥定点生产企业、山东省农业产业化重点龙头企业、烟台市科技型中小企业、2015年中国五星化肥品牌企业，并成为中国农业大学教学实习基地和有机肥行业协会发起单位之一，国家科技部有机类肥料产业技术创新战略联盟的核心成员。

产品方面，公司已形成“双宝”、“金宝田”、“力倍”等三大品牌系列，产品质量稳定、增产效果明显，其中“双宝”品牌被国家工商总局认定为“中国驰名商标”，被山东省工商局认定为“山东省著名商标”和“山东名牌”，并通过国家绿色食品生产资料认证。2015年公司被中国化工学会化肥委员会认定为

“中国化肥采购放心品牌企业”、“五星化肥品牌企业”。

### （3）营销渠道优势

肥料作为重要农资产品的一种，其销售仍然有着客户单量小、市场分散、客户较难统一管理的特点，尤其我国人多地少、精耕细作的农业生产现状，决定了肥料生产企业必须开发、维护更广更深的经销网点，以方便农民的当地采购与售后服务，特别是近几年农民维权意识的增强及科技需求的提升，都要求生产企业在最少的时间、最短的半径提供最全的测土配方及科技讲座等一系列服务，因此掌握销售渠道，建立营销网络，提高市场响应速度，进一步贴进市场需求，成为生物肥料生产企业取得市场竞争优势的关键。

目前公司已在全国各地建立完善的营销网络体系，形成了覆盖山东、辐射华东、面向全国的较为成熟的营销网络，并建立起一支业务知识精通、经验丰富、服务意识强的营销队伍，形成了公司自身销售人员与经销商紧密合作、产品销售与农化服务紧密结合的销售模式。健全的销售渠道为公司捕捉市场需求、新产品推广以及品牌宣传奠定了良好的渠道优势。

### （4）产品质量优势

功能性微生物肥和有机-无机复混肥料的质量稳定性及肥料效果对于建立品牌知名度和客户信任度至关重要，因此公司高度重视产品质量，建立了严格的产品质量检验制度，采用科学的检测手段和完善的产品质量检测设备，对产品由原材料进厂、生产过程控制到成品出库以及售后跟踪服务进行全过程质量监控。公司取得中国绿色食品协会颁发的“绿色食品生产资料”认定。2014年6月30日被烟台市安全生产监督管理局认定为安全生产标准化三级企业（鲁 AQBQTIII 201400547）、2007年12月国家质量监督检验检疫总局向企业颁发了产品质量免检证书（(2007)国免字(370500849)号）、2013年12月23日烟台市人民政府向企业颁发了烟台市市长质量奖。

公司于2015年6月19日获得了GB/T19001-2008/ISO9001:2008质量管理体系认证证书，具备了一套完善的质量管理体系，贯穿于人员培训、产品设计、生产、过程控制、持续改进、物流、售后服务等各个方面，其中公司生产的有机无机复混肥料获得了环保生态产品认证。

## 2、公司自身劣势

### (1) 融资渠道单一

自公司设立以来，在融资方式上以股东自有资金投入以及银行借款为主。在公司快速发展阶段，对资金的需求不断增加，原有的融资方式难以满足新产品的研发、生产和销售的资金需求。

### (2) 吸引先进人才困难

目前公司的人才架构能基本满足公司的需要，但随着公司的发展壮大和日益规范，对公司的管理能力要求有较大提升，加大了公司对高素质专业人才的需求。但公司目前作为中小企业，对高级人才的吸引力不足，影响公司的发展速度。

## 八、公司的持续经营能力分析

### (一) 行业状况及市场前景

微生物肥料的开发和应用，在资源利用、降本增效、保护环境以及改善作物品质等方面具有特别重要的意义。功能性微生物肥料适用于各种豆科作物、粮食作物、经济作物、蔬菜瓜果等农作物，可以在提升产量、改善品质的同时不会产生污染，因此微生物肥料成为了实现国家“一控两减三基本”的基本保证，是生产安全无公害农产品的一个全新发展趋势。因而，功能性微生物肥料的市场需求随着人们环保意识的提高和政策的引导不断扩大。

在化肥总施用量稳步增长、复合肥复合化率不断提高的背景下，以及当前出现的各类环保、土地肥力下降等问题，有机无机复混肥料作为兼具复合肥和有机肥特征的环保型生态肥料必将在肥料领域占据愈来愈高的需求份额，特别是在2015年农业部发布《到2020年化肥使用量零增长行动方案》后，有机无机复混肥料预计将开始逐步替代传统复合肥，成为肥料的主流品种。

### (二) 公司的竞争优势

公司的竞争优势主要体现在技术和研发优势、品牌优势与市场知名度、营销渠道优势、产品质量优势等。

#### 1、技术和研发优势

作为国家级高新技术企业和烟台市级企业技术中心，公司建立了“土肥资源高效利用国家工程实验室”及“山东省生物肥料工程技术研究中心”，公司拥有一支包括教授、博士、硕士近三十位的专业技术研究开发队伍，建立了一支由国内、省内著名的专家教授组成的专业技术顾问团队。公司已取得 17 项发明专利，另有在申请专利 11 项，公司拥有氨基酸、腐植酸双螯合的核心技术，其中公司核心技术“双螯合有机无机复混肥料规模化生产及应用”被列入国家火炬计划；“克服瓜果蔬菜连作障碍微生物肥料研制与推广”与“含螯合态微量元素微生物肥料的研制与推广”项目被列入国家星火计划；功能性微生物肥料的研制与应用、提高磷素利用率有机无机复混肥料研制、双螯合果蔬液体冲施肥料的研制与应用等核心技术先后取得省级科技成果鉴定。

## 2、品牌优势

产品方面，公司已形成“双宝”、“金宝田”、“力倍”等三大品牌系列，产品质量稳定、增产效果明显，其中“双宝”品牌被国家工商总局认定为“中国驰名商标”，被山东省工商局认定为“山东省著名商标”和“山东名牌”，并通过国家绿色食品生产资料认证。2015 年公司被中国化工学会化肥委员会认定为“中国化肥采购放心品牌企业”、“五星化肥品牌企业”。

## 3、销售渠道优势

目前公司已在全国各地建立完善的营销网络体系，形成了覆盖山东、辐射华东、面向全国的较为成熟的营销网络，并建立起一支业务知识精通、经验丰富、服务意识强的营销队伍，形成了公司自身销售人员与经销商紧密合作、产品销售与农化服务紧密结合的销售模式。健全的销售渠道为公司捕捉市场需求、新产品推广以及品牌宣传奠定了良好的渠道优势。

## 4、产品质量优势

公司获得了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证证书，具有一套完善的质量管理体系，贯穿于人员培训、产品设计、生产、过程控制、持续改进、物流、售后服务等各个方面，其中公司生产的有机无机复混肥料获得了环保生态产品认证。有机无机复混肥料和微生物功能肥的质量稳定性及肥料效果对于建立品牌知名度和客户信任度至关重要，因此公司高度重视产品质量，建立了严

格的产品质量检验制度，采用科学的检测手段和完善的产品质量检测设备，对产品由原材料进厂、生产过程控制到成品出库以及售后跟踪服务进行全过程质量监控。

#### （四）公司的经营状况

公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年营业收入分别为 82,565,728.47 元、216,750,671.75 元、144,488,194.85 元，净利润分别为 11,231,103.56 元、27,465,480.69 元、12,144,089.84 元，毛利率分别为 32.96%、29.90%、30.35%。公司经营状况良好，营业收入、净利润及毛利率均呈稳步上升趋势。

#### （五）公司的财务风险

营运能力分析详见“第四节公司财务”之“三、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标”之“（一）报告期主要财务指标及变化分析”之“1、营运能力分析”；偿债能力分析详见“第四节公司财务”之“三、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标”之“（一）报告期主要财务指标及变化分析”之“2、偿债能力分析”；盈利能力分析详见“第四节公司财务”之“三、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标”之“（一）报告期主要财务指标及变化分析”之“3、盈利能力分析”、现金流量分析详见“第四节公司财务”之“三、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标”之“（一）报告期主要财务指标及变化分析”之“4、现金流量分析”。公司各项财务指标均在合理范围之内，且呈现向好趋势，因此公司不存在影响可持续经营能力的财务风险。

#### （六）对持续经营能力产生重大疑虑事项

《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》第一章第八条、第九条、第十条分别对公司财务方面、经营方面、其他方面存在的存在的可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况做了详细的规定；全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）之“二、业务明确，具有持续经营能力”中对持续经营能力也做了相关规定。公司在财务方面、经营方面及其他方面均不存在对持续经营能力产生重大疑虑的事项。

## 第三节公司治理

### 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案，审议批准董事会的报告，审议批准公司利润分配方案。

公司于2015年12月26日召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过《山东宝源生物科技股份有限公司章程》，选举产生第一届董事会和监事会成员，审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规则制度，以及《独立董事工作制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《重大投资和交易决策制度》等议案。

股份公司设立以来，公司共召开四次股东大会：

序号	会议	时间
1	创立大会暨第一次股东大会	2015年12月26日
2	2016年第一次临时股东大会	2016年01月17日
3	2015年度股东大会	2016年03月12日
4	2016年第二次临时股东大会	2016年07月31日

股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开，公司历次股东大会严格遵守相关法律法规的要求，切实维护公司和股东的合法权益。

#### (二) 董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营方针和投资计划，负责制定财务预算方案和决算方案。公司依据《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规，制定了《董事会议事规则》，对董事会的召集、召开、提案、表决等程序进行了规范。公司严格按照规定的董事选聘程序，本公司董事会由五名董事组成，其中设董事长一名。

公司于2015年12月26日召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举刘宝德先生担任公司第一届董事会董事长；聘请刘勇先生担任公司总经理，聘请张洪国、黄令峰、董志远担任副总经理，聘请李爱丽担任财务总监兼董事会秘书。

股份公司设立以来，公司共召开五次董事会：

序号	会议	时间
1	第一届董事会第一次会议	2015年12月26日
2	第一届董事会第二次会议	2016年01月02日
3	第一届董事会第三次会议	2016年02月26日
4	第一届董事会第四次会议	2016年07月15日
5	第一届董事会第五次会议	2016年08月10日

董事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

监事会是股东大会领导下的公司常设监察机构，对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，监事由股东代表和公司职工代表担任，其中公司职工代表监事一名，占监事会成员的三分之一。

公司于2015年12月26日召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《监事会议事规则》，对监事会的职权和议事规则做了具体的规定。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举李丽女士担任公司监事会主席。

股份公司设立以来，公司共召开三次监事会：

序号	会议	时间
1	第一届监事会第一次会议	2015年12月26日
2	第一届监事会第二次会议	2016年02月26日
3	第一届监事会第三次会议	2016年07月15日

监事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均

严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

综上，股份公司设立后，已经建立了完善的公司治理制度，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）内部管理制度建设情况

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了公司内部管理制度并严格执行。公司已经制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理制度。股份公司现有治理机制的建立情况完善；“三会”及高级管理人员的构成符合法律、法规的规定，职责清晰；股份公司章程和“三会”议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和应用。

股份公司根据自身的实际情况，并结合相关法律法规的各项要求，制定了《关联交易决策制度》、《重大投资和交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《财务管理手册》、《安全生产管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列规章制度，进一步优化公司治理机制、完善公司治理结构。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司的治理架构基本符合《公司法》规定，设立股东会、董事会和一名监事，并且按照《公司章程》规定，定期召开股东会，就增资、股权转让、变更经营范围等重大事项召开临时股东会，治理较为规范。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书、财务负责人的治理结构，制定了规范的“三会”规则等，健全了内控制度。目前公司生产、经营、管理部门健全，员工具备必要的知识水平和业务技能，内部审计制度能够对改进管理、提高效益发挥重要作用。

综上，董事会认为公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，能保证

股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东、实际控制人最近两年均不存在违法违规及受到相应处罚的情况。

### 四、公司独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全了法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务独立情况

公司主要从事功能性微生物肥料、有机-无机复混肥料、螯合肥料等肥料的研究、生产和销售。公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，业务独立于控股股东及其他关联方，与公司控股股东及其他关联方之间不存在同业竞争，且公司控股股东、实际控制人已承诺不开展经营与公司可能发生同业竞争的业务。公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权，公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序。公司拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

#### （二）资产独立情况

公司由宝源有限整体变更设立，宝源有限的全部资产均由股份公司继承，股份公司变更设立时，未进行任何资产或负债的剥离，确保公司拥有独立完整的资

产结构。

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，与公司生产经营相关的主要房屋、建筑物、机器设备、计算机软件著作权等无形资产均为公司合法拥有或使用。公司的资产独立于股东单位及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展经营所必备的独立完整的资产。

### **（三）机构独立情况**

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。公司建立了适应自身经营特点的组织机构，下设综合管理部、人力资源部、财务部、研发部、市场部、销售部、采购商务运营部、国际贸易部、生产部、审计部、证券事务部等。上述部门在职能、人员等方面与股东单位相互独立。本公司的生产经营和办公机构完全独立于股东单位，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情况。

### **（四）人员独立情况**

公司具备健全的法人治理结构，公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，程序合法有效，公司总经理、财务总监及其他高级管理人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，亦未在控股股东、实际控制人控制的其他企业处领薪。

公司建立了独立的劳动人事及工资管理体系，公司人员独立于股东单位。公司的董事、监事及高级管理人员均通过合法的程序选聘，发行人依据相应劳动、人事及工资管理制度独立进行人事管理，完全独立于控股股东或实际控制人。

### **（五）财务独立情况**

#### **1、财务会计部门、会计核算体系和财务管理制度独立**

公司设有独立的财务部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度。现有财务人员均专职在公司工作，未在控股股东和实际控制人处任职。

## **2、公司独立开设银行账户**

公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况，也不存在将资金存入控股股东的财务部门或结算中心账户的情况。

## **3、公司依法独立纳税**

公司依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税的情形。

## **4、公司独立进行财务决策**

公司能够按照管理制度独立做出财务决策，截至本公开转让说明书签署日，不存在控股股东、实际控制人及其他关联方干预公司资金使用和违规占用公司货币资金或其他资产的情况。

# **五、同业竞争情况**

## **（一）公司主要关联方**

截至本公开转让说明书签署日，公司主要关联方包括：

### **1、公司控股股东和实际控制人**

公司控股股东和实际控制人情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）公司控股股东及实际控制人基本情况”。

### **2、董事、监事及高级管理人员情况**

详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”。

## 3、公司控股股东及实际控制人控制的其他企业

企业名称	注册资本 (万元)	经营范围或主营业务	股权结构	注册号
宝源生物科技集团有限公司	6,000.00	从事生物科技产品领域的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务，目前无实质性经营业务	刘宝德持股 97.00%， 汤瑞娟持股 3.00%	370600228205 300
烟台海源农业技术服务有限公司	1,000.00	农业技术、环保技术的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，销售机械设备、机电产品、花卉、苗木、环保专用设备、服装鞋帽、针纺织品、工艺礼品、日用百货，环保工程、园林绿化工程的施工。(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)	宝源集团持股 100.00%	913706003218 441672
烟台硕源经贸有限公司	1,000.00	化工产品（不含危险化学品）、办公用品、钢材、建筑材料、金属材料、电子产品、五金交电、通讯器材、农畜产品、鲜水产品的批发零售。(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)	宝源集团持股 100.00%	370613200046 838
烟台臻源投资有限公司	2,000.00	以自有资金投资及投资咨询(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)(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)	宝源集团持股 100.00%	913706133127 80624F
烟台宝臻投资中心（有限合伙）	2,449.98	以自有资金对股权项目的投资（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）(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)	刘宝德为普通合伙人、法定代表人、持股 1.01%；刘勇持股比例为 71.14%	91370600MA3 C1WTP55
忠力集团有限公司	1.00(万港币)	投资咨询业务	贵宝集团持股 100.00%	公司编号： 1333597
贵宝集团有限公司	1.00(万港币)	投资咨询业务	刘宝德持股 100.00%	公司编号： 2208822

#### 4、其他关联方

企业名称	注册资本 (万元)	经营范围或主营业务	股权结构	注册号
烟台乌托邦快捷酒店有限公司	303.00	批发兼零售预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、母婴用品，住宿服务，餐饮服务，家务服务、会议服务、母婴护理、酒店管理咨询服务、营养健康信息咨询、餐饮管理。（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）	刘挺持股 100.00%	9137061331047376XG
烟台市华鼎石油制品有限责任公司	2,000.00	销售：润滑油、建筑材料、闭杯闪点大于 80 度的燃料油；货物与技术进出口。（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）	刘挺持股 100.00%	91370600592602602H
烟台双宝种植专业合作社	1,532.80	果品、蔬菜的种植，开展与果蔬种植有关的技术培训、技术交流和咨询服务，组织收购、销售成员的水果、蔬菜，为本社成员采购农业生产资料。（不含需经许可审批的项目）	刘宝德认缴出资比重为 6.52%，宝田肥业认缴出资比重为 90.10%，刘宝德为理事长	370635NA000114X
烟台北辰经济贸易有限公司	50.00	批发、零售：建材、化工原料(不含危险品)、纺织品、饲料、五金交电、金属材料(不含贵金属)、机电产品(不含汽车)、土产杂品、日用百货、润滑油、办公设备、办公用品、纸张(不含新闻纸和凸版纸)及造纸原料；化工原料(不含危险品)的生产。（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）	刘宝财持股 100.00%	370635228072448
烟台裕源水产食品有限公司	218.00	水产品的加工；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务（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）	宫兆津持股 8.04%	91370602760018019T

注：李爱丽为公司董事、董事会秘书兼财务总监，烟台乌托邦快捷酒店有限公司、烟台市华鼎石油制品有限责任公司的控股股东、实际控制人刘挺为李爱丽的配偶；烟台双宝种植专业合作社拥有 1 名企业成员、184 名自然人成员。按照规定，185 名成员各享有一票基本表决权，因此公司董事长刘宝德及宝田肥业对烟台双宝种植专业合作社无法形成控制；宫兆津担任烟台裕源水产食品有限公司董事，为公司监事宫亚男的父亲。

#### 5、已注销的关联方

企业名称	注册资本 (万元)	经营范围或主营业务	股权结构	注册号
山东力倍生物科技有限公司	1,000.00	肥料的研发、技术转让；化肥、化工原料（不含危险品）、塑料包装制品的销售。（以上范围不含须经行政许可审批的项目）（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）	公司的全资子公司，刘宝德担任执行董事	370635200033074
烟台宝通经济贸易有限公司	50.00	建筑材料化工原料(不含危险品)纺织品五金交电金属材料(不含贵金属)机电产品(不含汽车)土产杂品海产品日用百货烟酒(不含进口酒的批发)的批发零售化工原料(不含危险品)的生产(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)	刘宝德持股 60.00%， 汤瑞娟持股 40.00%	3706002800953
山东福通源生物科技有限公司	1,000.00	生物肥料的研发、技术转让，化工原料（不含危险品）、塑料包装制品的销售（以上范围法律法规禁止的除外，需许可或审批经营的，须凭许可证或审批的文件经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	刘兆辉持股 60.00%， 杨斯斯持股 40.00%	370600200036097
烟台群芳经贸有限公司	50.00	批发兼零售预包装食品兼散装食品。（有效期限以许可证为准）。办公用品、化工原料（不含化学危险品）批发、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）。	张大伟持股 50.00%， 刘平平持股 50.00%	370600200024576
烟台开发区德宝生物实业有限公司	3,000.00	研制、开发、生产：有机、无机复合肥、有机生物菌发酵肥、液体肥、液面肥（凭许可证生产）；销售：五金交电、建筑材料、化工产品（不含危险品）。（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）	汤瑞娟持股 900.00万，占比 30%，担任其执行董事	3706352805333
烟台福德化工有限公司	150.00	化工原料及产品(不含危险品)建材五金交电机电产品(不含汽车)机械设备日用杂品(不含烟花爆竹)日用百货电子仪器仪表有色金属(不含贵金属)的批发零售碳酸钙成品的生产加工销售(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)	刘宝德持股 30.00万，占比均为 20%，担任执行董事	3706002800765

注：力倍生物已于 2014 年 8 月 7 日办理完成工商注销登记；山东福通源生物科技有限公司股东刘兆辉、烟台群芳经贸有限公司股东刘平平为公司董事长刘宝德的侄子、烟台北辰经济贸易有限公司股东刘宝财为刘宝德的胞弟；山东福通源生物科技有限公司、烟台群芳经贸有限公司已于 2016 年 6 月 28 日、2016 年 6 月 15 日完成注销；烟台宝通经济贸易有限公司已于 2016 年 3 月 24 日注销；公司实际控制人未对烟台开发区德宝生物实业有限公司、烟台福德化工有限公司形成控制，且两个公司均已于 2016 年 3 月 24 日注销。

## （二）公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争关系。

## （三）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。

## （四）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

### 1、控股股东的承诺

公司控股股东刘宝德为避免今后可能发生的同业竞争，于2016年7月31日出具了《避免进行同业竞争的承诺函》，承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人未直接或间接投资于任何与宝源生物存在相同、相似业务的公司、企业或其他经济实体，也未直接或间接从事或参与任何与宝源生物相同、相似或在商业上构成竞争的业务及活动；

2、本人将不会以任何方式直接或间接从事或参与任何与宝源生物相同、相似或在商业上构成竞争的业务及活动，或拥有与宝源生物存在竞争关系的任何经济实体的权益；

3、如宝源生物进一步拓展业务范围，本人承诺本人控制的其他企业（如有）将不与宝源生物拓展后的业务相竞争；若出现可能与宝源生物拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入宝源生物、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护宝源生物利益，消除潜在的同业竞争；

4、本人在作为宝源生物股东期间，上述承诺均对本人具有约束力；

5、本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述承诺，本人将承担由此给宝源生物造成的全部损失；本人因违反上述承诺所取得全部利益归宝源生物所有。”

### 2、实际控制人的承诺

公司实际控制人刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇为避免今后可能发生的同业竞争，于2016年7月31日出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

## 六、报告期内关联方资金占用及为关联方提供担保情况

### （一）控股股东、实际控制人及其他关联方占款情况

公司资金被控股股东、实际控制人及其他关联方占用的情况如下：

单位：元

往来科目	单位	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应收款	烟台群芳经贸有限公司		21,780.33	29,234,790.89
其他应收款	烟台北辰经济贸易有限公司			1,625,200.00
其他应收款	刘勇	15,163.00		
其他应收款	刘平平	158,713.00	338,064.96	18,742.00
其他应收款	刘宝德	34,659.54		1,596,479.50
其他应收款	宝源生物科技集团有限公司	80,556.00	80,556.00	190,556.00

上述款项主要是关联方之间的往来借款，截至本公开转让说明书签署日，上述其他应收的款项公司已全部收回，不存在关联方占用公司资金的情形。

宝源有限阶段，实际控制人同一控制下的其他公司存在占用公司资金的情形。由于公司在有限公司阶段尚未建立股东及关联方资金占用等内控制度，关联

方占用公司资金未履行有关审议程序以及约定收取相应资金占用费用，存在一定的瑕疵。截止本公开转让说明书签署日，关联方归还了上述借款，实际控制人出具有关承诺，承诺：截至本承诺出具日，本人不存在占用公司资金情形；在本人作为公司股东期间，本人及关联方不会占用企业资金；本人不存在要求公司提供担保等情形，也不存在通过关联交易损害公司及其他股东利益的情形；如违反上述承诺，本人将赔偿对公司及其他股东造成的损失。

## （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为关联方担保的情况。

## （三）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

为防止股东及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《重大投资和交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。

此外，公司实际控制人和控股股东均出具了《关于规范关联交易的承诺函》。

通过以上制度措施的规范，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	直接持股数量(万股)	直接持股比例(%)	间接持股数量(万股)	间接持股比例(%)	总计持股比例(%)
1	刘宝德	董事长	1,744.86	44.74	1,031.02	26.44	71.18
2	刘勇	董事、总经理			517.96	13.28	13.28

序号	姓名	任职情况	直接持股数量(万股)	直接持股比例(%)	间接持股数量(万股)	间接持股比例(%)	总计持股比例(%)
3	李爱丽	董事、董事会秘书、财务总监			58.27	1.49	1.49
4	董志远	副总经理			14.68	0.38	0.38
5	张洪国	副总经理兼营销总监			14.68	0.38	0.38
6	黄令峰	副总经理			14.68	0.38	0.38
7	李丽	职工代表监事、监事会主席			5.65	0.14	0.14
合计			<b>1,744.86</b>	<b>44.74</b>	<b>1,656.94</b>	<b>42.49</b>	<b>87.23</b>

除上述持股情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在直接、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

董事长刘宝德为董事、总经理刘勇的父亲。

除上述已披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员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作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，除劳动合同外，公司所有董事、监事、高级管理人员均已签署《关于规范关联交易的承诺函》等承诺。

公司董事、监事、高级管理人员为减少和规范今后可能发生的关联交易，于2016年7月31日出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：

“1、将采取措施尽量避免与公司发生关联交易。对于无法避免的必要的关联交易，将按照“等价有偿、平等互利”的市场原则，依法与公司签订关联交易合同，参照市场通行的标准，公允确定关联交易的价格；

2、按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，遵守批准关联交易的法定程序和信息披露义务；

- 3、保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。
- 4、若违反上述承诺，本人将承担由此引起的法律责任和后果。”

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职公司名称	兼职公司职务
刘宝德	董事长	宝源生物科技集团有限公司	执行董事兼总经理
		烟台宝臻投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		烟台臻源投资有限公司	执行董事兼经理
		烟台海源农业技术服务有限公司	执行董事兼总经理
		烟台硕源经贸有限公司	执行董事
		贵宝集团有限公司	董事
		忠力集团有限公司	董事
李爱丽	董事、董事会秘书、财务总监	烟台宝田肥业有限公司	监事
		烟台海源农业技术服务有限公司	监事
		烟台臻源投资有限公司	监事
		烟台硕源经贸有限公司	监事
金海珠	独立董事	烟台大学生命科学学院	教授
李青	独立董事	中国农业大学烟台研究院财务处	主管会计
黄令峰	副总经理	烟台宝田肥业有限公司	执行董事、总经理

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	在公司任职	投资单位名称及持股情况	注册码	投资单位主营业务
刘宝德	董事长	直接持有宝源生物科技集团有限公司 97% 的股份	370600228205300	从事生物科技产品领域的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务，目前无实质性经营业务

姓名	在公司任职	投资单位名称及持股情况	注册码	投资单位主营业务
		通过宝源集团间接持有烟台海源农业技术服务有限公司97%的股份	913706003218441000	农业技术、环保技术的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让,销售机械设备、机电产品、花卉、苗木、环保专用设备、服装鞋帽、针纺织品、工艺礼品、日用百货,环保工程、园林绿化工程的施工。(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)
		通过宝源集团间接持有烟台硕源经贸有限公司97%的股份	370613200046838	化工产品(不含危险化学品)、办公用品、钢材、建筑材料、金属材料、电子产品、五金交电、通讯器材、农畜产品、鲜水产品的批发零售。(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)
		通过宝源集团间接持有烟台臻源投资有限公司97%的股份	91370613312780624F	以自有资金投资及投资咨询(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)(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)
		直接持有烟台宝臻投资中心(有限合伙)1.01%的股份;普通合伙人、法定代表人	91370600MA3C1WTP55	以自有资金对股权项目的投资(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)(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)
		对烟台双宝种植专业合作社出资比例为6.52%	370635NA000114X	果品、蔬菜的种植,开展与果蔬种植有关的技术培训、技术交流和咨询服务,组织收购、销售成员的水果、蔬菜,为本社成员采购农业生产资料。(不含需经许可审批的项目)。
		间接持有忠力集团有限公司100%股份	公司编号:1333597	投资咨询服务
		直接持有贵宝集团有限公司100%股份	公司编号:2208822	投资咨询服务
刘勇	董事、总经理	直接持有烟台宝臻投资中心(有限合伙)71.14%的股份	91370600MA3C1WTP55	以自有资金对股权项目的投资(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)(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)
李爱丽	董事、董事会秘书、财务总监	直接持有烟台宝臻投资中心(有限合伙)8%的股份	91370600MA3C1WTP55	以自有资金对股权项目的投资(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)(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)

姓名	在公司任职	投资单位名称及持股情况	注册码	投资单位主营业务
李丽	职工监事、监事会主席	直接持有烟台宝臻投资中心（有限合伙）0.78%的股份	91370600MA3C1WTP55	以自有资金对股权项目的投资（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）（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）
董志远	副总经理	直接持有烟台宝臻投资中心（有限合伙）2.02%的股份	91370600MA3C1WTP55	以自有资金对股权项目的投资（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）（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）
张洪国	副总经理兼营销总监	直接持有烟台宝臻投资中心（有限合伙）2.02%的股份	91370600MA3C1WTP55	以自有资金对股权项目的投资（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）（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）
黄令峰	副总经理	直接持有烟台宝臻投资中心（有限合伙）2.02%的股份	91370600MA3C1WTP55	以自有资金对股权项目的投资（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）（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）

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。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、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免，同时，董事、监事、高级管理人员出具《声明》：不存在《中华人民共和国公司法》第 147 条规定的禁止任职情形；不存在《中华人民共和国证券法》第 233 条规定的并被证监会确定为证券市场禁入者的情形；最近两年内未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责等情况。

#### （七）其它对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## （八）近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

### 1、董事变化

（1）报告期初，宝源有限设有董事会，其董事成员为刘宝德、唐焕新、李爱丽；

（2）2015年6月12日，根据宝源有限股东委派，公司董事会成员变更为刘宝德、刘勇、李爱丽；

（3）2015年12月2日，鉴于公司外资股东的股权转让导致公司变更为内资企业，原股东委派的董事会成员全部被免除并由变更后的公司召开股东会重新聘请，新聘的董事会成员依然为刘宝德、刘勇、李爱丽，刘宝德为公司董事长；

（4）2015年12月26日，公司召开创立大会暨2015年第一次股东大会决议，选举刘宝德、刘勇、李爱丽为非独立董事，选举金海珠、李青为独立董事，共同组成公司第一届董事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，决议同意选举刘宝德为董事长。除上述情况之外，公司最近两年董事未发生其他变动。

### 2、监事变化

（1）报告期初，鉴于《中华人民共和国中外合资经营企业法》未规定监事制度故公司当时作为外资企业未设立监事职务；

（2）2015年12月2日，鉴于公司外资股东的股权转让导致公司变更为内资企业，公司依法设立监事职务并召开股东会选举钟京花为公司监事；

（3）2015年12月26日，公司召开创立大会暨2015年第一次股东大会决议，选举宫亚男、钟京花为监事，与员工代表大会选举产生的职工监事李丽共同组成公司第一届监事会成员。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，决议同意选举李丽为监事会主席。除上述情况之外，公司最近两年监事未发生其他变动。

### 3、高级管理人员变化

（1）报告期初，由刘勇担任宝源有限总经理，黄令峰、董志远、孙庆广担任宝源有限副总经理、李爱丽担任公司财务总监；

（2）孙庆广于2014年5月19日自宝源有限离职；

(3) 2015年12月26日,公司召开第一届董事会第一次会议,审议通过了《关于聘请公司高级管理人员的议案》,聘请刘勇先生为公司总经理,聘请张洪国、黄令峰、董志远为公司副总经理,李爱丽为公司财务总监兼董事会秘书。除此以外,最近两年高级管理人员未发生其他变动。

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序,符合法律法规的规定,公司董事、监事、高级管理人员的变动均因股份公司设立后基于完善公司治理结构而进行的人员调整,未发生核心管理人员流失的情况,不会对公司的持续经营产生不利的影响。

## 第四节公司财务

本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。本公司提醒投资者，除阅读本节所披露的财务会计信息外，还应关注审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、最近两年一期财务报表及审计意见

#### (一) 合并报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	40,565,547.11	70,513,377.73	50,912,478.14
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	876,000.00	10,115,600.00	3,009,834.86
应收账款	55,632,700.31	24,006,866.74	24,330,125.27
预付款项	20,151,848.61	8,466,368.64	12,034,872.85
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,923,437.66	4,287,644.68	44,503,144.71
存货	39,349,858.01	58,770,830.61	31,983,493.13
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			3,900,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>159,499,391.70</b>	<b>176,160,688.40</b>	<b>170,673,948.96</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	47,601,186.18	40,882,759.88	35,462,741.63
在建工程		5,682,138.55	3,875,314.76
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	13,585,978.26	13,724,047.02	14,053,499.41
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	869,353.81	593,686.08	1,118,236.38
其他非流动资产	10,818,400.00	10,818,400.00	12,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>72,874,918.25</b>	<b>71,701,031.53</b>	<b>54,521,792.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>232,374,309.95</b>	<b>247,861,719.93</b>	<b>225,195,741.14</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	90,000,000.00	96,000,000.00	95,692,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	6,719,021.00	21,794,800.00	25,998,000.00
应付账款	5,823,164.48	4,996,295.92	8,018,183.93
预收款项	3,121,210.15	9,894,638.79	12,184,442.43
应付职工薪酬	3,847,213.04	6,329,082.60	2,820,098.27
应交税费	6,683,142.81	3,788,110.13	2,844,211.85

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付利息	71,906.39	53,733.33	138,492.09
应付股利			
其他应付款	41,641.04	169,151.68	129,485.78
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>116,307,298.91</b>	<b>143,025,812.45</b>	<b>147,825,314.35</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
<b>负债合计</b>	<b>118,307,298.91</b>	<b>145,025,812.45</b>	<b>149,825,314.35</b>
股东权益：			
股本	39,000,000.00	39,000,000.00	34,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	62,168,560.62	62,168,560.62	36,200.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
盈余公积	140,037.03	140,037.03	4,440,820.33
一般风险准备			
未分配利润	12,758,413.39	1,527,309.83	36,493,406.46
归属于母公司股东权益合计	114,067,011.04	102,835,907.48	75,370,426.79
少数股东权益			
股东权益合计	114,067,011.04	102,835,907.48	75,370,426.79
负债和股东权益总计	<b>232,374,309.95</b>	<b>247,861,719.93</b>	<b>225,195,741.14</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>82,565,728.47</b>	<b>216,750,671.75</b>	<b>144,488,194.85</b>
其中：营业收入	82,565,728.47	216,750,671.75	144,488,194.85
<b>二、营业总成本</b>	<b>69,077,979.11</b>	<b>183,985,789.93</b>	<b>134,238,608.51</b>
其中：营业成本	55,349,645.08	151,944,555.13	100,639,397.15
营业税金及附加	563,990.06	214,809.07	
销售费用	4,250,699.67	14,042,428.37	9,223,397.05
管理费用	6,755,191.49	15,269,774.42	15,315,650.15
财务费用	523,470.76	4,931,295.04	8,069,033.29
资产减值损失	1,634,982.05	-2,417,072.10	991,130.87
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	7,134.25	120,070.40	6,994.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润</b>	<b>13,494,883.61</b>	<b>32,884,952.22</b>	<b>10,256,580.35</b>
加：营业外收入	105,698.46	666,057.00	3,827,543.72
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		219,760.63	92,653.63
其中：非流动资产处置损失		189,760.63	77,189.25
<b>四、利润总额</b>	<b>13,600,582.07</b>	<b>33,331,248.59</b>	<b>13,991,470.44</b>

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
减：所得税费用	2,369,478.51	5,865,767.90	1,847,380.60
<b>五、净利润</b>	<b>11,231,103.56</b>	<b>27,465,480.69</b>	<b>12,144,089.84</b>
归属于母公司股东的净利润	11,231,103.56	27,465,480.69	12,144,089.84
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>11,231,103.56</b>	<b>27,465,480.69</b>	<b>12,155,538.84</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	11,231,103.56	27,465,480.69	12,155,538.84
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.29	0.70	0.35
（二）稀释每股收益	0.29	0.70	0.35

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5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	55,427,597.94	209,292,404.50	125,286,180.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,793,032.51	4,568,307.11	5,414,234.88
经营活动现金流入小计	57,220,630.45	213,860,711.61	130,700,415.74
购买商品、接受劳务支付的现金	55,153,099.91	177,121,539.63	97,661,993.72
支付给职工以及为职工支付的现金	8,630,154.21	13,182,924.50	13,151,996.06
支付的各项税费	4,018,263.55	7,421,458.33	867,633.21
支付其他与经营活动有关的现金	3,370,485.03	9,651,817.34	8,606,841.02
经营活动现金流出小计	71,172,002.70	207,377,739.80	120,288,464.02
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,951,372.25</b>	<b>6,482,971.81</b>	<b>10,411,951.72</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		76,288.55	32,000.00

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
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	12,007,134.25	22,020,070.40	20,406,994.01
投资活动现金流入小计	12,007,134.25	22,096,358.95	20,438,994.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,943,526.83	21,393,356.92	4,540,513.54
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	12,000,000.00	18,000,000.00	22,300,000.00
投资活动现金流出小计	15,943,526.83	39,393,356.92	26,840,513.54
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,936,392.58</b>	<b>-17,296,997.97</b>	<b>-6,401,519.53</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	20,000,000.00	190,644,740.00	140,084,559.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	6,400,000.00	64,272,181.11	19,000,000.00
筹资活动现金流入小计	26,400,000.00	254,916,921.11	159,084,559.00
偿还债务支付的现金	26,000,000.00	190,337,140.00	189,351,310.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	754,837.37	5,713,620.07	8,526,733.91
支付其他与筹资活动有关的现金	9,000.00	26,840,000.00	26,854,247.74
筹资活动现金流出小计	26,763,837.37	222,890,760.07	224,732,292.15
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-363,837.37</b>	<b>32,026,161.04</b>	<b>-65,647,733.15</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>3,123.66</b>	<b>1,216.24</b>	<b>2.09</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-18,248,478.54</b>	<b>21,213,351.12</b>	<b>-61,637,298.87</b>
加：期初现金及现金等价物余额	35,625,955.78	14,412,604.66	76,049,903.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>17,377,477.24</b>	<b>35,625,955.78</b>	<b>14,412,604.66</b>

4、2016年1-5月合并所有者权益表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额：	39,000,000.00		62,168,560.62				140,037.03		1,527,309.83		102,835,907.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	39,000,000.00		62,168,560.62				140,037.03		1,527,309.83		102,835,907.48
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)									11,231,103.56		11,231,103.56
（一）综合收益总额									11,231,103.56		11,231,103.56
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入资本											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
(三) 利润分配											
1、提取盈余公积											
2、提取一般风险准备											
3、对所有者（或股东）的 分配											
4、其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或 股本）											
2、盈余公积转增资本（或 股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>39,000,000.00</b>		<b>62,168,560.62</b>				<b>140,037.03</b>		<b>12,758,413.39</b>		<b>114,067,011.04</b>

## 5、2015 年合并所有者权益表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额：	34,400,000.00		36,200.00				4,440,820.33		36,493,406.46		75,370,426.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	34,400,000.00		36,200.00				4,440,820.33		36,493,406.46		75,370,426.79
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	4,600,000.00		62,132,360.62				-4,300,783.30		-34,966,096.63		27,465,480.69
（一）综合收益总额									27,465,480.69		27,465,480.69
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入资本											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
(三) 利润分配							140,037.03		-140,037.03		
1、提取盈余公积							140,037.03		-140,037.03		
2、提取一般风险准备											
3、对所有者（或股东）的分配											
4、其他											
(四) 所有者权益内部结转	4,600,000.00		62,132,360.62				-4,440,820.33		-62,291,540.29		
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	4,600,000.00		62,132,360.62				-4,440,820.33		-62,291,540.29		
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>39,000,000.00</b>		<b>62,168,560.62</b>				<b>140,037.03</b>		<b>1,527,309.83</b>		<b>102,835,907.48</b>

6、2014 年合并所有者权益表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额：	34,400,000.00		36,200.00				3,143,887.60		25,646,249.35		63,226,336.95
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	34,400,000.00		36,200.00				3,143,887.60		25,646,249.35		63,226,336.95
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)							1,296,932.73		10,847,157.11		12,144,089.84
（一）综合收益总额									12,144,089.84		12,144,089.84
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入资本											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
(三) 利润分配							1,296,932.73		-1,296,932.73		
1、提取盈余公积							1,296,932.73		-1,296,932.73		
2、提取一般风险准备											
3、对所有者（或股东）的分配											
4、其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>34,400,000.00</b>		<b>36,200.00</b>				<b>4,440,820.33</b>		<b>36,493,406.46</b>		<b>75,370,426.79</b>

**(二) 母公司报表****1、母公司资产负债表**

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	40,449,494.18	69,921,883.06	49,145,648.61
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	876,000.00	7,665,600.00	1,559,834.86
应收账款	46,781,530.06	21,418,745.07	19,544,619.13
预付款项	17,977,669.31	6,984,156.34	9,600,614.75
应收利息			
应收股利			
其他应收款	33,583,175.15	35,329,693.35	65,951,667.72
存货	31,526,688.98	45,648,441.95	29,081,004.44
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			3,900,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>171,194,557.68</b>	<b>186,968,519.77</b>	<b>178,783,389.51</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	11,470,000.00	11,470,000.00	11,470,000.00
投资性房地产			
固定资产	26,436,307.89	25,313,931.38	24,346,554.06
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,907,609.11	5,968,137.91	6,113,407.03

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	985,199.12	792,494.69	1,042,559.66
其他非流动资产	10,818,400.00	10,818,400.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>55,617,516.12</b>	<b>54,362,963.98</b>	<b>42,972,520.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>226,812,073.80</b>	<b>241,331,483.75</b>	<b>221,755,910.26</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	50,000,000.00	40,000,000.00	45,692,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	46,719,021.00	77,794,800.00	75,998,000.00
应付账款	4,755,085.32	2,651,731.73	4,133,346.43
预收款项	2,556,817.73	7,848,337.92	9,761,191.09
应付职工薪酬	3,330,151.77	5,545,813.16	2,460,428.14
应交税费	5,138,392.27	2,704,130.82	2,636,503.46
应付利息	71,906.39	53,733.33	138,492.09
应付股利			
其他应付款	39,065.04	164,005.89	91,145.78
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>112,610,439.52</b>	<b>136,762,552.85</b>	<b>140,911,506.99</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>114,610,439.52</b>	<b>138,762,552.85</b>	<b>142,911,506.99</b>
股东权益：			
股东权益	39,000,000.00	39,000,000.00	34,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	62,168,560.62	62,168,560.62	36,200.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	140,037.03	140,037.03	4,440,820.33
未分配利润	10,893,036.63	1,260,333.25	39,967,382.94
<b>股东权益合计</b>	<b>112,201,634.28</b>	<b>102,568,930.90</b>	<b>78,844,403.27</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>226,812,073.80</b>	<b>241,331,483.75</b>	<b>221,755,910.26</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	77,644,126.47	202,174,334.08	144,387,436.39
减：营业成本	54,017,465.97	147,966,517.09	106,934,465.56

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业税金及附加	448,533.25	178,032.42	
销售费用	3,833,070.36	12,126,460.86	7,722,934.35
管理费用	6,196,503.25	13,978,367.92	13,195,950.41
财务费用	521,787.43	2,103,395.40	4,884,205.70
资产减值损失	1,284,696.16	-1,667,099.74	366,903.34
加：公允价值变动收益			
投资收益	7,134.25	120,070.40	6,994.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	<b>11,349,204.30</b>	<b>27,608,730.53</b>	<b>11,289,971.04</b>
加：营业外收入	102,134.04	664,378.00	3,827,543.72
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		219,760.63	92,653.63
其中：非流动资产处置损失		189,760.63	77,189.25
<b>三、利润总额</b>	<b>11,451,338.34</b>	<b>28,053,347.90</b>	<b>15,024,861.13</b>
减：所得税费用	1,818,634.96	4,328,820.27	2,055,533.82
<b>四、净利润</b>	<b>9,632,703.38</b>	<b>23,724,527.63</b>	<b>12,969,327.31</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>9,632,703.38</b>	<b>23,724,527.63</b>	<b>12,969,327.31</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.25	0.61	0.38
（二）稀释每股收益	0.25	0.61	0.38

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5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	55,367,414.72	193,489,770.35	127,118,155.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,190,807.60	22,478,614.26	4,636,999.46
经营活动现金流入小计	<b>57,558,222.32</b>	<b>215,968,384.61</b>	<b>131,755,154.69</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	68,438,918.25	159,428,025.47	97,348,639.07

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
支付给职工以及为职工支付的现金	7,680,526.34	11,600,437.97	11,784,094.33
支付的各项税费	2,818,155.06	6,173,269.24	468,551.17
支付其他与经营活动有关的现金	3,236,848.66	8,675,266.85	16,954,619.94
经营活动现金流出小计	<b>82,174,448.31</b>	<b>185,876,999.53</b>	<b>126,555,904.51</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-24,616,225.99</b>	<b>30,091,385.08</b>	<b>5,199,250.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		76,288.55	32,000.00
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	12,007,134.25	22,020,070.40	20,406,994.01
投资活动现金流入小计	12,007,134.25	22,096,358.95	20,438,994.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,403,231.35	14,945,367.00	666,980.78
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	12,000,000.00	18,000,000.00	22,300,000.00
投资活动现金流出小计	14,403,231.35	32,945,367.00	22,966,980.78
投资活动产生的现金流量净额	<b>-2,396,097.10</b>	<b>-10,849,008.05</b>	<b>-2,527,986.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	20,000,000.00	99,644,740.00	90,084,559.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,159,170.55	13,365,632.26
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	111,803,910.55	103,450,191.26
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	105,337,140.00	149,351,310.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	754,837.37	2,881,677.84	5,332,905.58
支付其他与筹资活动有关的现金	9,000.00	440,000.00	443,670.00
筹资活动现金流出小计	10,763,837.37	108,658,817.84	155,127,886.08
筹资活动产生的现金流量净额	<b>9,236,162.63</b>	<b>3,145,092.71</b>	<b>-51,677,694.82</b>

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,123.66	1,216.24	2.09
五、现金及现金等价物净增加额	-17,773,036.80	22,388,685.98	-49,006,429.32
加：期初现金及现金等价物余额	35,034,461.11	12,645,775.13	61,652,204.45
六、期末现金及现金等价物余额	17,261,424.31	35,034,461.11	12,645,775.13

4、2016年1-5月母公司所有者权益表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额：	39,000,000.00		62,168,560.62				140,037.03		1,260,333.25		102,568,930.90
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	39,000,000.00		62,168,560.62				140,037.03		1,260,333.25		102,568,930.90
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)									9,632,703.38		9,632,703.38
（一）综合收益总额									9,632,703.38		9,632,703.38
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入资本											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
(三) 利润分配											
1、提取盈余公积											
2、提取一般风险准备											
3、对所有者（或股东）的分配											
4、其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>39,000,000.00</b>		<b>62,168,560.62</b>				<b>140,037.03</b>		<b>102,568,930.90</b>		<b>112,201,634.28</b>

## 5、2015年母公司所有者权益表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额：	34,400,000.00		36,200.00				4,440,820.33		39,967,382.94		78,844,403.27
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	34,400,000.00		36,200.00				4,440,820.33		39,967,382.94		78,844,403.27
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	4,600,000.00		62,132,360.62				-4,300,783.30		-38,707,049.69		23,724,527.63
（一）综合收益总额									23,724,527.63		23,724,527.63
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入资本											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											

项目	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 准备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
(三) 利润分配							140,037.03		-140,037.03		
1、提取盈余公积							140,037.03		-140,037.03		
2、提取一般风险准备											
3、对所有者（或股东）的分配											
4、其他											
(四) 所有者权益内部结转	4,600,000.00		62,132,360.62				-4,440,820.33		-62,291,540.29		
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	4,600,000.00		62,132,360.62				-4,440,820.33		-62,291,540.29		
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>39,000,000.00</b>		<b>62,168,560.62</b>				<b>140,037.03</b>		<b>1,260,333.25</b>		<b>102,568,930.90</b>

6、2014 年母公司所有者权益表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项准备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额：	34,400,000.00		36,200.00				3,143,887.60		28,294,988.36		65,875,075.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	34,400,000.00		36,200.00				3,143,887.60		28,294,988.36		65,875,075.96
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)							1,296,932.73		11,672,394.58		12,969,327.31
（一）综合收益总额									12,969,327.31		12,969,327.31
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入资本											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											

项目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项准备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
(三) 利润分配							1,296,932.73		-1,296,932.73		
1、提取盈余公积							1,296,932.73		-1,296,932.73		
2、提取一般风险准备											
3、对所有者（或股东）的分配											
4、其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>34,400,000.00</b>		<b>36,200.00</b>				<b>4,440,820.33</b>		<b>39,967,382.94</b>		<b>78,844,403.27</b>

### （三） 审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（和信审字[2016]000618 号），认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### （四） 财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则和其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### （五） 合并财务报表范围

1、截止 2016 年 5 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司：

公司全称	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
烟台宝田肥业有限公司	11,470,000.00	100.00	100.00
山东力倍生物科技有限公司	10,000,000.00	100.00	100.00

2、报告期内合并财务报表范围发生变更的情况

2014 年 6 月，经山东力倍生物科技有限公司股东会决议通过，山东力倍生物科技有限公司进行清算、注销登记。该公司于 2014 年 8 月完成了工商注销登记，2016 年 5 月清算完毕。

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况，2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日。

### （三）营业周期

公司营业周期为一个会计年度。

### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五）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。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合

并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的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（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当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，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## 2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方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，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。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，应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工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司个别财务报表中，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。

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转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

## （六）合并财务报表的编制方法

1、公司对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

司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的权力。被控制的被投资单位为本公司的子公司。

2、合并财务报表系以本公司和列入合并范围内的子公司的个别财务报表为基础，经按照权益法调整了对子公司的长期股权投资、且抵销了内部交易的影响后编制而成。少数股东所占的权益和损益，以单独项目列示于合并财务报表内。

3、对于因非同一控制企业合并形成的子公司，合并成本大于合并中取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整投资成本，在合并财务报表中列作商誉。

4、对于报告期内增加的子公司，若属于同一控制下企业合并的，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将同期的现金流量纳入合并现金流量表；若属于非同一控制下的企业合并的，则不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将同期的现金流量纳入合并现金流量表。对于报告期内处置的子公司，不论属于同一控制抑或非同一控制企业合并，均不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司期初至处置日收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表。

5、如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

6、在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有交易、往来余额、损益均予以抵销。

7、少数股东权益包括子公司合并当日少数股东按股权比例拥有的权益金额以及自合并日起少数股东所占的权益变动额。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

## （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营安排分为共同经营和合营企业。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

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

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，相关会计政策见本附注“三、（十四）长期股权投资”。

## （八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （九）外币业务及外币财务报表折算

### 1、外币业务折算

对于发生的外币交易，初始采用交易发生日的即期汇率折算人民币入账。

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量采用现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

## （十）金融工具

### 1、金融工具的分类、确认和计量

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。

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确定方法：公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，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；对于不存在活跃市场的金融工具，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。

金融资产于初始确认时分类为：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、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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。满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即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；(3)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：(1)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；(2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，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；(3)《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许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与嵌入衍生工具相关的混合工具。以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，除与套期保值有关外，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，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

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。

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、其他应收款及长期应收款等。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。

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并计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间

按实际利率法计算的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。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，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（或衍生金融负债），按照成本计量。

衍生金融工具，包括远期外汇合约和利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

**权益工具：**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。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。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。

## 2、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，虽然本公司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。

若本公司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。

本公司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与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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。

### 3、金融负债的分类、确认和计量

本公司将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：（1）承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；（2）初始确认时即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；（3）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。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：（1）该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；（2）本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金

融负债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；（3）《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许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与嵌入衍生工具相关的混合工具。

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。

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。除财务担保合同负债外的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。

财务担保合同：指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

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，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。

#### **4、金融资产减值**

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

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。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的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。该等以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，但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。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失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。在确认可供出售金融资产减值损失后，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。

以成本计量的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益，该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

①公司对可供出售金融资产的公允价值下跌“严重”的标准为：期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%；

②公允价值下跌“非暂时性”的标准为：连续 12 个月出现下跌；

③投资成本的计算方法为：取得时交易价格(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本；

④持续下跌期间的确定依据为：连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 30%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

## （十一）应收款项坏账准备的确认标准、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

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收款项是指期末单项金额超过其相应科目期末余额的 10%且期末余额在 500 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。有客观证据表明发生减值的,根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的坏账准备予以转回,计入当期损益。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的,在确定相关减值损失时,不对其预计未来现金流量进行折现。

## 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据

组合名称	依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法

组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下:

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

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的
-------------	------------------------------

	应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

#### 4、坏账的确认标准

- (1) 债务人发生严重财务困难；
- (2) 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (3) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (4) 因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；
- (5) 因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

## (十二) 存货

### 1、存货分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、自制半成品、产成品等。

### 2、存货取得和发出的计价方法

(1) 公司存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时，采用加权平均法确定其实际成本。

(2) 低值易耗品采用一次摊销法核算。

(3) 包装物采用一次摊销法核算。

### 3、存货数量的盘存方法

公司存货数量的盘存方法采用永续盘存制。

### 4、存货跌价准备

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货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。

### （十三）持有待售资产

#### 1、划分为持有待售的资产确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议; 公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议; 该项资产转让将在一年内完成。

#### 2、划分为持有待售的资产会计处理

对于持有待售的非流动资产, 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。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。

### （十四）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核算。

#### 1、初始投资成本确定

(1) 对于企业合并取得的长期股权投资, 如为同一控制下的企业合并, 应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本; 非同一控制下的企业合并, 应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本;

(2) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资, 以支付现金取得

的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

### （1）成本法核算

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

### （2）权益法核算

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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。

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、长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

(3) 权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本

与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

#### 4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤与被投资单位之间发生重要交易。

#### 5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

#### 6、长期股权投资处置

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

分进行会计处理。

## （十五）投资性房地产

1、公司是为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按其取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量的，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

3、公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用成本模式计量的建筑物，采用直线法平均计算折旧,按估计的使用年限和估计净残值率（原值的10%）确定其折旧率,明细列示如下：

类别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	3.00-4.50

采用成本模式计量的土地使用权，采用直线法，按土地使用权的使用年限进行摊销。

### 4、投资性房地产的减值准备

投资性房地产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

## （十六）固定资产

### 1、固定资产确认条件

公司的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且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

同时满足下列条件的，确认为固定资产：

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

固定资产在取得时按取得时的成本入账。取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸

费、安装费和专业人员服务费等。

## 2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除残值（原值的10%），确定其折旧率，固定资产分类折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	3.00-4.50
机器设备	10-12	7.50-9.00
运输工具	5-9	10.00-18.00
电子设备及其他	3-5	18.00-30.00

在每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法与以前估计有差异或重大改变的，分别进行调整。

## 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

## （十七）在建工程

### 1、在建工程类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定

地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

(3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### 3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

## (十八) 借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

2、借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生。

(3) 为使资产达到预定可使用或者销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

3、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的金额。

4、为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确认。

5、符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用，计入当期损益。

6、购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或销售状态之后所发生的借款费用，计入当期损益。

## （十九）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。

1、无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

### 2、无形资产使用寿命的确定及复核

（1）公司无形资产源自合同性权利或其他法定权利，且合同规定或法律规定有明确的使用年限，其使用寿命按照合同性权利或其他法定权利的期限确定。

（2）没有明确的合同或法律规定的无形资产，公司综合以下各方面情况，来确定无形资产为公司带来未来经济利益的期限。

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关

支出的能力；

⑥与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

如果经过上述努力确实无法合理确定无形资产为公司带来经济利益的期限,则将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 根据可获得的情况判断,有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产,作为使用寿命不确定的无形资产。如果期末重新复核后仍为不确定的,公司在每个会计期间进行减值测试,严格按照计提资产减值核算方法的规定处理,需要计提减值准备的,相应计提有关的减值准备。

(4) 公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的,相应改变摊销期限和摊销方法。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的,估计其使用寿命,并按其估计使用寿命进行摊销。

### 3、划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准

公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

公司自行研究开发的无形资产,其研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;其开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产(专利技术和非专利技术):

- (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，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。

#### 4、无形资产摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。

#### 5、无形资产减值准备

无形资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。无形资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

### (二十) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### (二十一) 长期资产减值

1、在资产负债表日公司对各项资产（除存货、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值、金融资产、长期股权投资以外的资产）进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高, 从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率, 导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期, 如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的, 以单项资产为基础估计其可收回金额; 难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年均进行减值测试。

3、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、单项资产的可收回金额低于其账面价值的, 按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的, 该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额), 确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉之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; 以上资产账面价值的抵减, 作为各单项资产(包括商誉)的减值损失, 计提各单项资产的减值准备。

5、上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不予转回。

## (二十二) 非货币性资产交换

公司发生的非货币性资产交换同时满足下列条件的, 以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本, 公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益:

- 1、该项交换具有商业实质。
- 2、换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量。

换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

## （二十三）职工薪酬

职工薪酬是指为公司获取职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿。

### 1、短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或者相关资产的成本。

### 2、离职后福利

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

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。对于设定提存计划，企业应当在职工为其提供的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或者相关资产成本。对于设定受益计划，企业应当根据预期累计福利单位法确认设定受益计划的福利义务，按照归属于职工提供服务的期间，因设定受益计划所产生的服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，一次性计入当期损益或者相关资产成本；因重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，应当计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益。

### 3、辞退福利

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者

为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

对于辞退福利，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：①公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；②公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间、公司拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等确认为预计负债，一次计入当期管理费用，不在职工内退后各期分期确认因支付内退职工工资和为其缴纳社会保险费而产生的义务。

#### 4、其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职工后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，企业应当设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工净负债或资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本。
- (2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- (3) 重新计量跟其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，企业应在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务，计量时应当考虑长期残疾福利支付的可能性和预期支付的期限；与职工提供服务期间长短无关的，企业应当在导致职工长期残疾的事件的当期确认应付长期残疾福利义务。

### (二十四) 预计负债

#### 1、确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为预计负债：

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

## 2、计量方法

预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## (二十五) 股份支付及权益工具

公司的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、权益工具公允价值的确定

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：

期权的行权价格、期权的有效期、标的股份的现行价格、股价预计波动率、股份的预计股利、期权有效期内的无风险利率。

### 2、以权益工具结算的股份支付会计处理

(1) 授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具

数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。

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

(3) 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

### 3、以现金结算的股份支付的会计处理

(1) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加应付职工薪酬。

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内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和相应的负债。

(3) 对于现金结算的股份支付，公司在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

### 4、股份支付计划的修改、终止

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

## (二十六) 回购公司股份

### (1) 减少注册资本而回购公司股份时的会计处理

公司因减少注册资本而回购公司股份的，按实际支付的金额计入库存股；注销库存股时，按股票面值和注销股数计算的股票面值总额，计入股本和库存股，按实际支付的金额与股票面值总额的差额计入资本公积，股本溢价不足冲减的，

依次冲减盈余公积和未分配利润。

## **(2) 回购公司股份进行职工期权激励时的会计处理**

公司以回购股份形式奖励公司职工的，属于权益结算的股份支付，进行以下处理：回购股份时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记；按照对职工权益结算股份支付的规定，公司在等待期内每个资产负债表日按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积(其他资本公积)；公司于职工行权购买公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

## **(二十七) 收入确认**

### **1、确认销售商品收入的原则**

在同时符合下列条件时确认销售商品收入：

- (1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司销售商品收入确认的具体原则为：

内销：预收货款的情况下，产品交付客户或客户委托的承运方时确认收入；赊销的情况下，经履行审批程序后，产品交付客户或客户委托的承运方时确认收入。

外销：公司出口产品在销售定价交易模式为 FOB 方式下，公司以货物装船，报关出口确认收入的实现；在销售定价交易模式为 CIF 方式下，公司以货物报关出口并交付提单后确认收入的实现。

### **2、提供劳务确认收入的原则**

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。在同时符合下列条件时，劳务交易的结果能够可靠地计量：

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

采用完工百分比法确认提供劳务的收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### 3、让渡资产使用权确认收入的原则

(1) 在同时满足以下条件时，确认让渡资产使用权收入：

- ①相关的经济利益很可能流入企业；
- ②收入金额能够可靠地计量。

(2) 让渡资产使用权收入确认依据

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (二十八) 政府补助

### 1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

## 2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

企业取得的政府补助，用于补助长期资产购置、建造等直接相关支出，为与资产相关的政府补助。

企业取得的政府补助，用于补助补偿的期间费用或损失的，为与收益相关的政府补助。

企业取得的综合性项目补助，依据批准文件或申请文件将其划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

## 4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，递延收益自相关资产可供使用时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。递延收益摊销期限的起点是“相关资产可供使用时”，摊销的终点是“资产使用寿命结束或资产被处置时（孰早）”，相关资产在使用寿命结束时或结束前被处置（出售、转让、报废）的，尚未分摊的递延收益余额一次性转入资产处置当期的收益，不再递延。

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

公司取得与收益相关的政府补助，难以区分的，视情况不同，计入当期损益或者在项目期内分期确认为当期收益。

## 5、政府补助的确认时点

公司取得的政府补助，一般在收到时确认，除非在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额计量确认。

### （二十九）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

3、资产负债表日，对已确认的递延所得税资产账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，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。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- （1）企业合并；
- （2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### （三十）融资租赁、经营租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的租赁。

## 1、融资租赁

(1) 在租赁期开始日，承租人（公司）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

(2) 在租赁期开始日，出租人（公司）将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

融资租入的固定资产按同类固定资产的折旧政策采用直线法计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产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。

本公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，本公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

## 2、经营租赁

(1) 对于经营租赁的租金，承租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

承租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 对于经营租赁的租金，出租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

出租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，出租人（公司）采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

出租人（公司）或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （三十一）主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内无主要会计政策、会计估计变更的情况。

### （三十二）前期差错更正

公司报告期内无会计差错更正的情况。

### （三十三）其他主要会计政策、会计估计

其他主要会计政策、会计估计执行《企业会计准则》的相关规定。

## 三、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

报告期内，公司主要会计数据与财务指标情况如下：

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	23,237.43	24,786.17	22,519.57
股东权益合计（万元）	11,406.70	10,283.59	7,537.04
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	11,406.70	10,283.59	7,537.04
每股净资产（元）	2.92	2.64	2.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.92	2.64	2.19
资产负债率（母公司）	50.53	57.50	64.45
流动比率（倍）	1.37	1.23	1.15
速动比率（倍）	1.03	0.82	0.94
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	8,256.57	21,675.07	14,448.82
净利润（万元）	1,123.11	2,746.55	1,214.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,123.11	2,746.55	1,214.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,114.07	2,708.63	897.02
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,114.07	2,708.63	897.02
毛利率（%）	32.96	29.90	30.35
净资产收益率（%）	10.36	30.82	17.52

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	10.27	30.40	12.94
基本每股收益(元/股)	0.29	0.70	0.35
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.70	0.35
应收帐款周转率(次)	2.07	8.97	11.13
存货周转率(次)	1.13	3.35	2.61
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-1,395.14	648.30	1,041.20
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.36	0.17	0.30

## (一) 报告期主要财务指标及变化分析

### 1、营运能力分析

公司名称	根力多	鲁虹农科	泰宝生物	文胜生物	平均值	宝源生物	
总资产周转率	2016年1-5月					0.34	
	2015年度	1.54	1.42	1.12	1.22	1.33	0.92
	2014年度	2.36	1.26	1.30	1.29	1.55	0.64
应收账款周转率	2016年1-5月					2.07	
	2015年度	27.84	101.55	11.59	27.28	42.07	8.97
	2014年度	47.90	130.33	31.98	29.76	59.99	11.13
存货周转率	2016年1-5月					1.13	
	2015年度	7.50	7.25	7.14	3.53	6.36	3.35
	2014年度	6.31	6.21	5.59	2.97	5.27	2.61

注：无法获取同行业上市及挂牌公司2016年度1-5月份财务数据，故暂不对2016年度该财务指标进行对比分析。

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司存货周转率分别为1.13次、3.35次、2.61次。报告期末，公司存货主要由生产待售的各种肥料以及为生产肥料所储存的原材料。2015年公司存货周转率较2014年小幅度增长，主要系2015年度销售的肥料较多，营业成本上升所致；2016年1-5月，公司存货周转率较低主要系本期只有5个月公司营业成本所致。

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司应收账款周转率分别为2.07

次、8.97次、11.13次，出现了一定下降趋势,主要与公司信用政策有关。

2014年下半年，公司为促进产品销售以及加强与客户的合作关系，对长期合作且信誉较高的客户制定一定的信用政策，结合客户的销量及平时资金情况给予1、3、6个月的信用期。公司为鼓励长期合作过程中信誉较好的大客户的销售积极性，公司市场部对公司所有客户建立了信誉档案，根据签订的年度代理合同数量，分为小、中、大型客户，小型客户主要为烟威的乡镇级代理，给予其的信用政策原则上为1个月；中型客户为年代理合同为2000吨以内的客户，给予其的信用政策原则上不超过3个月；大型客户为年代理合同为2000吨以上的客户，给予其的信用政策原则上不超过6个月。3-5月为公司销售旺季，2016年5月末应收客户款项尚在信用期内，故5月期末应收款金额较大，导致2016年5月末应收账款周转率降低，而2015年与2014年应收账款周转率的变化主要是因为2014年年末、2015年年末应收账款余额较2014年年初应收账款余额增长较多，抵消了销售收入快速增长带来的负面影响。

与同行业比较，公司的应收账款周转率远低于同行业平均水平。同行业中鲁虹农科的周转率最高，远高于其他同行业上市公司，因鲁虹农科采取预收货款的方式进行销售，期末应收账款余额小，故周转率较高。其他同行业挂牌公司，主要采取预收货款的销售模式，而公司从2014年下半年开始，鉴于行业市场情况，仅对少部分个人客户采取预收账款的模式，而对于一些长期合作信用度较高的客户则采取逐步给予一定的信用政策，故应收账款的期末余额高于同行业其他公司，导致应收账款周转率较低。公司应收账款周转率较同行业低主要是由公司与同行业上市公司信用政策不同导致，公司对客户的回款建立了完善的内部控制制度，不会对期后回款产生影响。公司的存货周转率略低于同行业上市公司，主要系公司年底备货较多导致。

## 2、偿债能力分析

公司名称	根力多	鲁虹农科	泰宝生物	文胜生物	平均值	宝源生物	
资产负债率	2016.05.31					50.53%	
	2015.12.31	48.43%	41.76%	49.21%	64.24%	50.91%	57.50%
	2014.12.31	34.49%	59.55%	49.57%	58.19%	50.45%	64.45%

公司名称		根力多	鲁虹农科	泰宝生物	文胜生物	平均值	宝源生物
流动比率	2016.05.31						1.37
	2015.12.31	1.01	0.38	1.64	0.95	1.00	1.23
	2014.12.31	2.05	0.34	1.01	0.93	1.08	1.15
速动比率	2016.05.31						1.03
	2015.12.31	0.73	0.16	1.45	0.59	0.73	0.82
	2014.12.31	1.29	0.09	0.78	0.28	0.61	0.94
利息保障倍数(倍)	2016.05.31						18.59
	2015 年度	19.91	0.53	-8.14	7.01	4.83	6.92
	2014 年度	20.72	-1.99	-13.19	10.38	3.98	2.70

注：无法获取同行业上市及挂牌公司 2016 年度 1-5 月份财务数据，故暂不对 2016 年度该财务指标进行对比分析。

公司资产负债率与同行业上市公司相比较，主要系公司在 2014 年和 2015 年度为资金周转而借入的短期借款明显高于同行业其他上市公司所致。报告期内随着短期借款的归还，资产负债率也呈现逐年下降的趋势。2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司流动比率分别为 1.37、1.23、1.15，速动比率分别为 1.03、0.82、0.94，报告期各期末公司的流动比率、速动比率总体较为平稳出现明显增长趋势，并且优于同行业其他公司。因此虽然公司资产负债率维持在较高水平，但公司流动比率、速动比率指标优于同行业上市公司，公司短期偿债能力较强，短期偿债风险可控。

### 3、盈利能力分析

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
毛利率	32.96%	29.90%	30.35%
基本每股收益(元/股)	0.29	0.70	0.35
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.70	0.35
净资产收益率	10.36%	30.82%	17.52%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	10.27%	30.40%	12.94%

2016 年 1-5 月份、2015 年度、2014 年度，公司毛利率分别为 32.96%、29.90%、30.35%。2016 年 1-5 月公司毛利率较 2015 年提高，主要由于 1-5 月份公司销售

产品大类中，有机无机复混肥占比相对较高，此部分产品市场价格相对稳定，材料成本占产品成本的90%以上，本期材料成本较上期略有降幅，故有机无机复混肥的毛利率有所升高；功能性微生物肥成本较上期有所提升，但由于本期销售占比比较低，故综合分析，本期毛利率较上期有所增加。

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司基本每股收益分别为0.29、0.70、0.35，有一定的波动，主要与报告期内公司净利润波动有关，公司基本每股收益与净利润同步变动。

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司净资产收益率分别为10.36%、30.82%、17.52%，报告期内公司净资产收益率波动与公司净利润波动一致。

#### 4、现金流量分析

报告期内公司的现金流量情况如下：

单位：元

项目类别	2016年1-5月	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量净额	-13,951,372.25	6,482,971.81	10,411,951.72
投资活动产生的现金流量净额	-3,936,392.58	-17,296,997.97	-6,401,519.53
筹资活动产生的现金流量净额	-363,837.37	32,026,161.04	-65,647,733.15
现金及现金等价物净增加额	-18,248,478.54	21,213,351.12	-61,637,298.87

2016年1-5月，公司经营活动现金流量为-13,951,372.25，主要系公司从2014年下半年开始，鉴于行业市场情况，公司对长期合作信用良好的经销商实施一定的信用政策，给予1、3、6个月的信用期，3-5月为公司销售旺季，2016年5月末应收客户款项尚在信用期内，故5月期末应收款金额较大，实际回款金额较少，导致经营活动产生的现金流量为负值。2016年1-5月，公司回款率低，易出现现金流周转使用问题，但鉴于这种情况是产品销售季节性的客观原因导致，且是短期的，不会对企业长期经营产生实质性影响。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要系公司购建固定资产投资产生的现金流。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量，主要系由收到借款、偿还借款、票据融资保证金以及关联方拆借资金归还产生。

## 5、与同行业上市公司对比分析

### (1) 公司与同行业毛利率对比分析

项目	2015 年度	2014 年度
根力多	20.92%	14.50%
鲁虹农科	19.63%	18.20%
泰宝生物	42.36%	39.78%
文胜生物	16.62%	17.22%
平均值	24.88%	22.43%
宝源生物	29.90%	30.35%

如上表，同行业公司毛利率差异较大，主要原因在于各公司生产销售的肥料种类占比不尽相同，而不同种类的肥料之间毛利率差距较大。综合来看，公司的毛利率要高于同行业平均毛利率，主要是公司生产的功能性微生物肥料毛利率较高，其他有机-无机复混肥料以及复混肥等也存在良好的市场效应，公司的双螯合技术领先，使得公司产品售价较高。上述同行业公司中泰宝生物的毛利最高，主要是泰宝生物生产的复合微生物肥和有机水溶肥的毛利率高。

### (2) 期间费用占营业收入比例与同行业对比分析

项目	2015 年度	2014 年度
根力多	9.34%	6.28%
鲁虹农科	24.09%	25.46%
泰宝生物	43.35%	43.33%
文胜生物	13.04%	13.22%
平均值	22.46%	22.07%
宝源生物	15.80%	22.57%

如上表，公司期间费用占营业收入的比例 2014 年与行业平均水平一致，2015 年度低于行业平均水平，主要原因在于 2015 年度营业收入金额增加引起的。

## (二) 报告期利润形成的有关情况

报告期内，公司利润情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>82,565,728.47</b>	<b>216,750,671.75</b>	<b>144,488,194.85</b>
其中：主营业务收入	82,565,728.47	216,750,671.75	144,488,194.85
其他业务收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>69,077,979.11</b>	<b>183,985,789.93</b>	<b>134,238,608.51</b>
其中：主营业务成本	55,349,645.08	151,944,555.13	100,639,397.15
其他业务成本			
营业税金及附加	563,990.06	214,809.07	-
销售费用	4,250,699.67	14,042,428.37	9,223,397.05
管理费用	6,755,191.49	15,269,774.42	15,315,650.15
财务费用	523,470.76	4,931,295.04	8,069,033.29
资产减值损失	1,634,982.05	-2,417,072.10	991,130.87
投资收益	7,134.25	120,070.40	6,994.01
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>13,494,883.61</b>	<b>32,884,952.22</b>	<b>10,256,580.35</b>
加：营业外收入	105,698.46	666,057.00	3,827,543.72
减：营业外支出		219,760.63	92,653.63
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>13,600,582.07</b>	<b>33,331,248.59</b>	<b>13,991,470.44</b>
减：所得税费用	2,369,478.51	5,865,767.90	1,847,380.60
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>11,231,103.56</b>	<b>27,465,480.69</b>	<b>12,144,089.84</b>
<b>六、每股收益：</b>			
基本每股收益	0.29	0.70	0.35
稀释每股收益	0.29	0.70	0.35
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>11,231,103.56</b>	<b>27,465,480.69</b>	<b>12,155,538.84</b>

## 1、营业收入构成及变动分析

### (1) 营业收入总体变动趋势

公司主要从事功能性微生物肥、有机-无机复混肥和螯合肥的研发、生产和销售，自成立以来主营业务没有发生过变化。

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
主营业务收入	82,565,728.47	216,750,671.75	144,488,194.85

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
其他业务收入			
营业收入合计	82,565,728.47	216,750,671.75	144,488,194.85
主营业务收入占比	100.00%	100.00%	100.00%

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司营业收入分别为8,256.57万元、21,675.07万元、14,448.82万元。主营业务收入占营业收入均为100.00%，公司主营业务明确。

公司下面有三大系列品牌，双宝系列、金宝田系列和力倍系列，主要是生产销售微生物肥、有机无机复合肥、有机肥、双螯合肥料、脲甲醛肥料等。公司销售收入近几年稳定增长，主要系产品认可度上升，市场需求量增加。

## (2) 营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入主要来自于主营业务收入，其具体构成情况如下：

产品类别	2016年1-5月	占比(%)	2015年	占比(%)	2014年	占比(%)
功能肥系列	18,542,870.76	22.46	53,513,281.81	24.69	27,890,061.03	19.30
有机-无机复混肥系列	49,671,668.09	60.16	75,925,899.62	35.03	47,543,691.03	32.90
螯合肥系列	13,334,917.67	16.15	83,836,304.01	38.68	63,636,392.49	44.05
脲甲醛及其他系列	1,016,271.95	1.23	3,475,186.31	1.60	5,418,050.30	3.75
<b>合计</b>	<b>82,565,728.47</b>	<b>100.00</b>	<b>216,750,671.75</b>	<b>100.00</b>	<b>144,488,194.85</b>	<b>100.00</b>

报告期内，有机-无机复混肥系列占比大幅上升，主要是公司为配合国家发展绿色农业的产业政策，在产品推广和政策制订方面加大对有机无机系列产品的支持力度，2016年1-5月有机无机系列产品销量占比明显增加。

## 2、毛利及毛利率变动分析

报告期内，公司主要产品毛利及毛利率的情况如下：

单位：元

2016年1-5月			
产品系列	营业收入	营业成本	毛利率(%)
功能肥系列	18,542,870.76	9,995,152.03	46.10

有机-无机复混肥系列	49,671,668.09	34,609,585.66	30.32
螯合肥系列	13,334,917.67	10,081,780.37	24.40
脲甲醛及其他系列	1,016,271.95	663,127.02	34.75
<b>合计</b>	<b>82,565,728.47</b>	<b>55,349,645.08</b>	<b>32.96</b>

单位：元

## 2015年

产品系列	营业收入	营业成本	毛利率(%)
功能肥系列	53,513,281.81	27,270,475.3	49.04
有机-无机复混肥系列	75,925,899.62	58,554,691.68	22.88
螯合肥系列	83,836,304.01	63,422,358.44	24.35
脲甲醛及其他系列	3,475,186.31	2,697,029.71	22.39
<b>合计</b>	<b>216,750,671.75</b>	<b>151,944,555.13</b>	<b>29.90</b>

单位：元

## 2014年

产品系列	营业收入	营业成本	毛利率(%)
功能肥系列	27,890,061.03	14,613,285.15	47.60
有机-无机复混肥系列	47,543,691.03	34,322,060.14	27.81
螯合肥系列	63,636,392.49	48,084,658.95	24.44
脲甲醛及其他系列	5,418,050.30	3,619,392.91	33.20
<b>合计</b>	<b>144,488,194.85</b>	<b>100,639,397.15</b>	<b>30.35</b>

功能肥系列产品整体毛利出现小幅下降，基于对功能性微生物肥料发展前景的良好预期，同时顺应国家对绿色、生态、环保肥料的大力政策鼓励，公司不断研发与推广新型功能性微生物肥料，系列内品种由2014年的10多种增加至2016年的30多种，包括速溶微生物肥料、固态微生物肥料、液态微生物肥料等各项功能型产品，不同产品的毛利率有所差异。为迎合市场需求并扩大销售公司于2016年不断加大经济系列功能肥产品的研发和推广，经济系列功能肥产品的毛利较低，故2016年1-5月毛利较2015年出现小幅下降。

有机-无机复混肥系列2016年1-5月毛利率较2015年有大幅提升，主要原因在于：2016年有机无机复混肥的主要原材料尿素、磷酸一铵的价格较上期有所降低，而产品市场价格相对稳定，公司产品的销售价格未调整；公司在2016

年初对有机-无机复混肥系列产品品种进行调整，淘汰了部分毛利较低的产品，故综合分析，有机无机复混肥的毛利率有所升高。

螯合肥系列报告期内整体毛利较平稳，未出现大幅波动。

其它系列包含公司 3+X、脲甲醛及其他产品等，不同品种毛利率差异较大，故销售产品结构不同，毛利波动就较大，因该大类产品销量占比小，对整体毛利贡献不大。

从年度整体毛利率来看公司报告期内各年度毛利率相对平稳，无重大异常波动。

### (1) 营业收入

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
主营业务收入	82,565,728.47	216,750,671.75	144,488,194.85
其他业务收入			
<b>合计</b>	<b>82,565,728.47</b>	<b>216,750,671.75</b>	<b>144,488,194.85</b>
主营业务收入占比	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司营业收入分别为8,256.57万元、21,675.07万元、14,448.82万元。主营业务收入占营业收入比重均为100.00%，公司主营业务明确。

### (2) 营业成本

单位：元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	51,729,477.43	93.46	143,186,320.65	94.24	92,366,869.42	91.78
直接人工	941,893.41	1.70	2,344,919.66	1.54	2,452,119.59	2.44
制造费用	2,678,274.24	4.84	6,413,314.82	4.22	5,820,408.14	5.78
<b>合计</b>	<b>55,349,645.08</b>	<b>100.00</b>	<b>151,944,555.13</b>	<b>100.00</b>	<b>100,639,397.15</b>	<b>100.00</b>

报告期内，营业成本构成较稳定。公司产品成本主要由材料成本、人工成本及制造费用等构成。其中材料成本占比90%以上，故原材料价格是影响产品成本的主要因素。

## 3、报告期内的期间费用情况

单位：元

项目	2016年度1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	4,250,699.67	5.15%	14,042,428.37	6.48%	9,223,397.05	6.38%
管理费用	6,755,191.49	8.18%	15,269,774.42	7.04%	15,315,650.15	10.60%
其中：研发费用	3,129,691.94	3.79%	7,050,397.25	3.25%	8,674,223.37	6.00%
财务费用	523,470.76	0.63%	4,931,295.04	2.28%	8,069,033.29	5.58%
<b>合计</b>	<b>11,529,361.92</b>	<b>13.96%</b>	<b>34,243,497.83</b>	<b>15.80%</b>	<b>32,608,080.49</b>	<b>22.57%</b>
<b>营业收入</b>	<b>82,565,728.47</b>		<b>216,750,671.75</b>		<b>144,488,194.85</b>	

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司期间费用占营业收入的比重分别为13.96%、15.80%和22.57%。公司研发费用较高，报告期内占收入比重分别为3.79%、3.25%、6.00%。

公司2015年度期间费用率相较于2014年度下降明显，主要是因为2015年度收入增加导致。

公司销售费用、管理费用和财务费用的具体明细及变化情况分析如下：

## (1) 销售费用

报告期内，公司销售费用的主要构成情况如下：

单位：元

项目	2016年度1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
职工薪酬	1,883,205.76	44.30	6,142,657.38	43.74	4,168,625.77	45.20
市场推广费	1,176,451.68	27.68	4,855,742.69	34.58	1,818,294.43	19.71
差旅费	602,316.00	14.17	1,441,357.14	10.26	1,483,161.72	16.08
广告费	216,248.63	5.09	509,300.00	3.63	665,090.00	7.21
车辆费	252,636.29	5.94	749,350.98	5.34	730,289.52	7.92
折旧费	45,108.04	1.06	290,062.95	2.07	306,550.33	3.32
其他	74,733.27	1.76	53,957.23	0.38	51,385.28	0.56
<b>合计</b>	<b>4,250,699.67</b>	<b>100.00</b>	<b>14,042,428.37</b>	<b>100.00</b>	<b>9,223,397.05</b>	<b>100.00</b>

注：比例是指各项销售费用占销售费用合计数的比例

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司销售费用分别为425.07万元、1,404.24万元、922.34万元，主要为销售人员工资、市场推广费、差旅费等。销售费用2015年度较2014年度增长4,819,031.32，增幅52.25%，主要是由于2015年公司根据业绩发放职工奖金等工资性费用较多以及企业为了提高销售增加市场推广费所致。

## (2) 管理费用

报告期内，公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：元

项目	2016年度1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
行政费用	233,407.21	3.46	636,327.68	4.17	519,785.31	3.39
业务招待费	73,419.60	1.09	166,262.60	1.09	200,521.00	1.31
职工薪酬	1,339,122.64	19.82	3,419,448.53	22.39	2,201,451.15	14.37
折旧及摊销	511,159.00	7.57	806,730.53	5.28	1,488,911.08	9.72
研发费	3,129,691.94	46.33	7,050,397.25	46.17	8,674,223.37	56.64
税金	507,049.74	7.51	1,205,995.61	7.90	997,102.89	6.51
中介服务费	679,604.87	10.06	806,404.65	5.28	604,675.00	3.95
维修及车辆使用费	208,513.06	3.09	341,569.58	2.24	323,590.70	2.11
其他	73,223.43	1.08	836,637.99	5.48	305,389.65	1.99
<b>合计</b>	<b>6,755,191.49</b>	<b>100.00</b>	<b>15,269,774.42</b>	<b>100.00</b>	<b>15,315,650.15</b>	<b>100.00</b>

注：比例是指各项管理费用占管理费用合计数的比例

报告期内，研发费用及其占营业收入比重情况如下：

单位：元

单位名称	2015年度		2014年度	
	研发费用	占营业收入比重	研发费用	占营业收入比重
鲁虹农科	1,740,802.28	1.26%	1,733,120.83	1.55%
宝源生物	7,050,397.25	3.25%	8,674,223.37	6.00%

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司管理费用率分别为8.18%、

7.04%、10.60%，比重出现波动，主要系报告期内营业收入波动引起的。

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司管理费用中研发支出和职工薪酬比重较大，2016年1-5月份、2015年度、2014年度，二者合计占管理费用的比例分别为66.15%、68.56%和71.01%。报告期内，研发支出主要为研发人员的工资、社保、差旅费以及材料支出，2015年度及2014年度分别有70.00万及50.00万的外部研发支出，而2016年1-5月份尚未发生委托外部研发支出。

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司研发费用发生额为3,129,691.94元、7,050,397.25元、8,674,223.37元，占营业收入比重分别为10.51%、3.25%、6.00%。报告期内公司研发费用占收入比重波动较大，主要系因为收入波动较大导致。与同行业上市公司相比，公司注重研发的投入，研发支出占比远高于同行业水平。

### （3）财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	773,010.43	5,628,861.31	8,245,535.63
减：利息收入	268,158.59	1,462,852.97	838,856.47
手续费及其他	18,618.92	765,286.70	662,354.13
<b>合计</b>	<b>523,470.76</b>	<b>4,931,295.04</b>	<b>8,069,033.29</b>

公司财务费用主要为利息收入、利息支出等。2016年1-5月财务费用明显减少，主要系本年归还了大部分借款，导致利息支出减少。2015年度财务费用减少幅度较大，主要是由于2015年度部分借款到期归还所致，利息收入的增多，是由2015年度承兑汇票保证金利息较多所致。

## 4、重大投资收益和非经常性损益情况

### （1）重大投资收益

报告期内，公司不存在重大投资收益。

### （2）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益		-189,760.63	-77,189.25
计入当期损益的政府补助	100,000.00	666,057.00	3,812,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,698.46	-30,000.00	79.34
减：所得税影响额	15,320.11	67,112.36	560,983.51
非经常性损益净额	90,378.35	379,184.01	3,173,906.58
<b>其中：归属于公司股东非经常性净损益</b>	<b>90,378.35</b>	<b>379,184.01</b>	<b>3,173,906.58</b>

报告期非经常性损益对当期净利润的影响

单位：元

项目	序号	2016年1-5月	2015年度	2014年度
归属于公司股东的净利润	1	11,231,103.56	27,465,480.69	12,144,089.84
归属于公司的非经常性损益	2	90,378.35	379,184.01	3,173,906.58
归属于公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	11,140,725.21	27,086,296.68	8,970,183.26
占归属于公司所有者的净利润的比例	4=2/1	0.80%	1.38%	26.14%

公司2016年1-5月、2015年、2014年和非经常性损益净额占当期归属母公司所有者净利润的比例分别为0.80%、1.38%和26.14%。2015年度、2016年1-5月非经常性损益对公司经营业绩不构成重要影响，2014年度影响较大，主要系2014年度收到政府补助金额3,812,000.00元。

## 5、适用税率及主要财政税收优惠政策

### (1) 主要税率及税种

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售收入	13%、17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
地方水利基金	应交流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

### (2) 主要财政税收优惠

#### 1、增值税：

(1) 根据财政部与国家税务总局《关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税〔2008〕56号），公司生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。

(2) 根据《关于对化肥恢复征收增值税政策的通知》（财税[2015]90号），自2015年9月1日起，对公司销售和进口化肥统一按13%税率征收国内环节和进口环节增值税。化肥的具体范围，仍然按照《国家税务总局关于印发<增值税部分货物征税范围注释>的通知》（国税发[1993]151号）的规定执行。

(3) 根据《关于对化肥恢复征收增值税政策的补充通知》（财税[2015]97号），一、自2015年9月1日起至2016年6月30日，对增值税一般纳税人销售的库存化肥，允许选择按照简易计税方法依照3%征收率征收增值税。二、化肥属于取消出口退（免）税的货物，仍按照《财政部国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税〔2012〕39号）规定，其出口视同内销征收增值税。出口日期，以出口货物报关单（出口退税专用）上注明的出口日期为准。出口的库存化肥，适用本通知第一条的规定。三、纳税人应当单独核算库存化肥的销售额，未单独核算的，不得适用简易计税方法。四、本通知所称的库存化肥，是指纳税人2015年8月31日前生产或购进的尚未销售的化肥。

(4) 根据《国家税务总局关于明确有机肥产品执行标准的公告》（国税函[2015]86号），为便于有机肥产品增值税政策的执行，现就享受增值税免税政策

的有机肥产品执行标准公告如下：《财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税〔2008〕56号）规定享受增值税免税政策的有机肥产品中，有机肥料按《有机肥料》（NY525—2012）标准执行，有机-无机复混肥料按《有机-无机复混肥料》（GB18877—2009）标准执行，生物有机肥按《生物有机肥》（NY884—2012）标准执行。不符合上述标准的有机肥产品，不得享受财税〔2008〕56号文件规定的增值税免税政策。上述有机肥产品的国家标准、行业标准，如在执行过程中有更新、替换，统一按最新的国家标准、行业标准执行。本公告自2016年1月1日起施行，此前未处理的事项，按本公告规定执行。

《国家税务总局关于有机肥产品免征增值税问题的批复》（国税函〔2008〕1020号）同时废止。

2、所得税：根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号），高新技术企业享受15%的企业所得税率。山东宝源生物科技股份有限公司于2012年11月9日取得了编号为GF201237000071的高新技术企业证书，于2015年12月10日取得了编号为GR201537000024的高新技术企业证书，均经烟台市国家税务局备案通过，公司报告期内享受15%的企业所得税优惠税率政策。

### （三）报告期内各期末主要资产情况

报告期各期末，公司资产具体构成如下：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	40,565,547.11	17.46	70,513,377.73	28.45	50,912,478.14	22.61
应收票据	876,000.00	0.38	10,115,600.00	4.08	3,009,834.86	1.34
应收账款	55,632,700.31	23.94	24,006,866.74	9.69	24,330,125.27	10.80
预付款项	20,151,848.61	8.67	8,466,368.64	3.42	12,034,872.85	5.34
其他应收款	2,923,437.66	1.26	4,287,644.68	1.73	44,503,144.71	19.76
存货	39,349,858.01	16.93	58,770,830.61	23.71	31,983,493.13	14.20
其他流动资产					3,900,000.00	1.73

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
<b>流动资产合计</b>	<b>159,499,391.70</b>	<b>68.64</b>	<b>176,160,688.40</b>	<b>71.08</b>	<b>170,673,948.96</b>	<b>75.78</b>
固定资产	47,601,186.18	20.48	40,882,759.88	16.49	35,462,741.63	15.75
在建工程			5,682,138.55	2.29	3,875,314.76	1.72
无形资产	13,585,978.26	5.85	13,724,047.02	5.54	14,053,499.41	6.24
递延所得税资产	869,353.81	0.37	593,686.08	0.24	1,118,236.38	0.50
其他非流动资产	10,818,400.00	4.66	10,818,400.00	4.36	12,000.00	0.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>72,874,918.25</b>	<b>31.36</b>	<b>71,701,031.53</b>	<b>28.92</b>	<b>54,521,792.18</b>	<b>24.22</b>
<b>资产总计</b>	<b>232,374,309.95</b>	<b>100.00</b>	<b>247,861,719.93</b>	<b>100.00</b>	<b>225,195,741.14</b>	<b>100.00</b>

注：上表中的比例是指各项资产占公司当期总资产的比例

## 1、货币资金

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	96,998.75	84,573.45	74,601.68
银行存款	17,280,478.49	35,541,382.33	14,338,002.98
其他货币资金	23,188,069.87	34,887,421.95	36,499,873.48
<b>合计</b>	<b>40,565,547.11</b>	<b>70,513,377.73</b>	<b>50,912,478.14</b>

注：公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日公司货币资金余额分别为4,056.55万元、7,051.34万元和5,091.25万元，占资产总额的比例分别是17.46%、28.45%、22.61%。公司货币资金主要由库存现金、银行存款和其他货币资金构成，其他货币资金为银行承兑汇票保证金，除其他货币资金外，报告期公司货币资金不存在其他质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

## 2、应收票据

报告期各期末，公司应收票据构成如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	876,000.00	10,115,600.00	3,009,834.86
商业承兑汇票			
<b>合计</b>	<b>876,000.00</b>	<b>10,115,600.00</b>	<b>3,009,834.86</b>

2016年5月31日，应收票据余额大幅减少，主要系部分票据已背书转让和贴现以及部分票据到期托收所致。

报告期内，公司存在接收无真实交易背景的承兑汇票的情形，宝源生物及其子公司使用无真实交易背景票据进行融资，所融得的款项全部用于公司及其子公司的正常商业经营，未用作其他用途。宝源生物经办律师已在《法律意见书》中发表明确法律意见“本所律师认为，发行人及其子公司开具无真实交易背景票据的行为虽不符合《票据法》第十条的规定，但其不属于《票据法》第一百零二条、《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所规定的重大违法违规或需承担刑事责任的票据行为，且目前相关款项均已全部解付，当事银行单位亦已明确不追究各方责任，故上述票据融资行为对申请人的本次挂牌不构成实质性的影响。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款账龄及坏账准备计提分析

单位：元

账龄	2016年5月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	57,464,885.72	97.97	2,873,244.28	5.00
1至2年	1,094,742.48	1.87	109,474.25	10.00
2至3年	30,563.77	0.05	6,112.75	20.00
3至5年	62,679.25	0.11	31,339.63	50.00
5年以上				
<b>合计</b>	<b>58,652,871.22</b>	<b>100.00</b>	<b>3,020,170.91</b>	
账龄	2015年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	24,464,661.45	96.52	1,223,233.08	5.00

1至2年	788,497.48	3.11	78,849.75	10.00
账龄	<b>2015年12月31日</b>			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
2至3年	30,563.77	0.12	6,112.75	30.00
3至5年	62,679.25	0.25	31,339.63	50.00
5年以上				
合计	<b>25,346,401.95</b>	<b>100.00</b>	<b>1,339,535.21</b>	
账龄	<b>2014年12月31日</b>			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	25,514,923.60	99.58	1,275,746.18	5.00
1至2年	44,705.27	0.17	4,470.53	10.00
2至3年	63,391.39	0.25	12,678.28	30.00
3至5年				
5年以上				
合计	<b>25,623,020.26</b>	<b>100.00</b>	<b>1,292,894.99</b>	

2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司账龄1年期以内的比例相对较高，分别为97.97%、96.52%和99.58%。2016年5月31日，应收款项大幅增加，主要系公司根据行业市场行情的变化，对部分信用度好长期合作的老客户逐步给予一定的信用政策，结合客户的销量及平时资金情况给予1、3、6个月的信用期，最长期限一般是6个月，当年的销售一般在年底前进行款项的回笼，故5月份期末应收款金额较大。公司期后回款情况符合合同约定，并无提前确认收入的行为，收入确认真实。为保证会计核算的谨慎性，公司针对应收账款制定了谨慎的坏账准备计提政策，对于账龄较长的应收账款提取较高比例的坏账准备。

(2) 各期末应收账款前五名单位情况

单位：元

<b>2016年5月31日</b>			
单位名称	金额	坏账准备	比例(%)
枣庄市春禾农业生产资料有限公司	2,901,011.16	145,050.56	4.95
莱州市润坤农业生产资料有限公司	2,835,056.50	141,752.83	4.83

青岛丰禾农资有限公司	2,825,949.05	141,297.45	4.82
<b>2016年5月31日</b>			
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>比例(%)</b>
昌邑市北孟镇勇康化肥经销部	2,746,858.76	137,342.94	4.68
蒙阴共赢农资经营部	2,692,714.59	134,635.73	4.59
<b>合计</b>	<b>14,001,590.06</b>	<b>700,079.51</b>	<b>23.87</b>
<b>2015年12月31日</b>			
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>比例(%)</b>
海南冠华双宝生物有限公司	3,008,227.75	150,411.39	11.87
张树福	1,576,026.60	111,241.42	6.22
莱芜市莱城区农业局	1,190,048.77	59,502.44	4.70
济南兴农生产资料有限公司	931,246.86	46,562.34	3.67
青岛丰禾农资有限公司	831,239.05	41,561.95	3.28
<b>合计</b>	<b>7,536,789.03</b>	<b>409,279.54</b>	<b>29.74</b>
<b>2014年12月31日</b>			
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>比例(%)</b>
海南冠华双宝生物有限公司	1,397,291.60	69,864.58	5.45
张树福	1,246,921.80	62,346.09	4.87
胶州市渐友农资经营部	733,458.10	36,672.91	2.86
临沂市兰山区方城镇金宝田化肥店	563,448.00	28,172.40	2.2
莒南县张德民化肥经营部	511,371.20	25,568.56	2
<b>合计</b>	<b>4,452,490.70</b>	<b>222,624.54</b>	<b>17.38</b>

截至2016年5月31日，公司应收账款中无持有公司5%(含5%)以上股份的股东欠款。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项账龄分析

单位：元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	20,005,005.61	99.27	8,043,650.24	95.01	11,937,691.25	99.19

1至2年	146,843.00	0.73	422,718.40	4.99	34,178.00	0.29
账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2至3年					63,003.60	0.52
3年以上						
合计	<b>20,151,848.61</b>	<b>100.00</b>	<b>8,466,368.64</b>	<b>100.00</b>	<b>12,034,872.85</b>	<b>100.00</b>

2015年末预付款项余额较2014年末减少356.85万元，降幅29.65%，主要系公司2014年预付山东信和化工有限公司材料款金额较大所致。

2016年5月末预付款项余额较2015年末增加1,168.55万元，增幅138.02%，主要系公司2016年1-5月份预付中农集团控股股份有限公司、山东菏泽恒邦化工科技有限公司、莒县富兴塑料包装材料有限公司等公司的材料款所致。

(2) 各期末预付款项前五名单位情况

单位：元

2016年5月31日			
单位名称	金额	比例(%)	性质
山东菏泽恒邦化工科技有限公司	2,684,000.00	13.32	预付材料款
中农集团控股股份有限公司	1,943,880.00	9.65	预付材料款
莒县富兴塑料包装材料有限公司	1,192,910.00	5.92	预付材料款
临沂中农农资有限公司	1,180,000.00	5.86	预付材料款
李作新	1,073,086.40	5.33	预付材料款
合计	<b>8,073,876.40</b>	<b>40.07</b>	
2015年12月31日			
单位名称	金额	比例(%)	性质
山东菏泽恒邦化工科技有限公司	1,574,000.00	18.59	预付材料款
临沂中农农资有限公司	1,365,000.00	16.12	预付材料款
邹海涛	690,000.00	8.15	预付材料款
李作新	570,000.00	6.73	预付材料款
烟台齐丰化工有限公司	488,998.04	5.78	预付材料款
合计	<b>4,687,998.04</b>	<b>55.37</b>	

## 2014年12月31日

单位名称	金额	比例(%)	性质
山东信和化工有限公司	4,043,347.99	33.60	预付材料款
山东齐鲁武峰塑料制品有限公司	1,633,627.50	13.57	预付材料款
浙江浙农爱普贸易有限公司	1,533,250.00	12.74	预付材料款
淄博海益精细化工有限公司	1,002,500.00	8.33	预付材料款
淄博市临淄百利盛塑料制品厂	844,562.50	7.02	预付材料款
<b>合计</b>	<b>9,057,287.99</b>	<b>75.26</b>	

截至2016年5月31日，公司预付账款中无持有公司5%(含5%)以上股份的股东欠款。

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款按账龄计提坏账准备情况

单位：元

## 2016年5月31日

账龄结构	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,914,602.91	57.58	95,730.15	5.00
1至2年	4,620.00	0.14	462.00	10.00
2至3年	1,325,036.12	39.85	265,007.22	30.00
3至5年	80,756.00	2.43	40,378.00	50.00
5年以上				100.00
<b>合计</b>	<b>3,325,015.03</b>	<b>100.00</b>	<b>401,577.37</b>	

## 2015年12月31日

账龄结构	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,327,842.89	70.28	166,392.14	5.00
1至2年	6,276.81	0.13	627.68	10.00
2至3年	1,400,556.00	29.59	280,111.20	30.00
3至5年	200.00	0.00	100.00	50.00
5年以上				100.00
<b>合计</b>	<b>4,734,875.70</b>	<b>100.00</b>	<b>447,231.02</b>	

## 2014年12月31日

账龄结构	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	39,135,284.15	82.54	1,956,764.20	5.00
1至2年	7,788,632.89	16.43	778,863.29	10.00
2至3年	239,232.20	0.50	47,846.44	30.00
3至5年	246,938.81	0.52	123,469.41	50.00
5年以上	4,000.00	0.01	4,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>47,414,088.05</b>	<b>100.00</b>	<b>2,910,943.34</b>	

报告期内，公司其他应收款主要为往来款、职工备用金以及保证金。2015年末其他应收款较2014年大幅减少，主要原因为2015年度与关联方群芳经贸有限公司、烟台北辰经济贸易有限公司及山东宝通肥业有限公司的款项已收回。

## (2) 各期末其他应收款前五名单位情况

单位：元

## 2016年5月31日

单位名称	金额	比例(%)	款项性质
烟台创元建筑工程有限公司	1,381,600.00	41.55	往来款
烟台永祥资产管理有限公司	1,250,000.00	37.59	保证金
刘平平	158,713.00	4.77	备用金
宝源生物科技集团有限公司	80,556.00	2.42	往来款
夏庆会	51,040.00	1.54	备用金
<b>合计</b>	<b>2,921,909.00</b>	<b>87.87</b>	

## 2015年12月31日

单位名称	金额	比例(%)	款项性质
烟台创元建筑工程有限公司	2,331,600.00	49.24	往来款项
烟台永祥资产管理有限公司	1,250,000.00	26.4	保证金
刘平平	337,264.96	7.12	备用金
张洪国	133,703.00	2.82	备用金
赵浩令	99,635.00	2.1	备用金
<b>合计</b>	<b>4,152,202.96</b>	<b>87.68</b>	

## 2014年12月31日

单位名称	金额	比例 (%)	款项性质
烟台群芳经贸有限公司	29,234,790.89	61.66	往来款
长岛常丰油轮运输有限公司	6,000,000.00	12.65	往来款
烟台北辰经济贸易有限公司	1,625,200.00	3.43	往来款
张大伟	1,253,115.69	2.64	备用金
烟台永祥资产管理有限公司	1,250,000.00	2.64	保证金
<b>合计</b>	<b>39,363,106.58</b>	<b>83.02</b>	

截止本公开转让说明书签署日，其他应收款-宝源集团、其他应收款-刘平平款项均已收回。

2012年3月8日公司与烟台市融资担保有限责任公司分别签订了合同编号为“烟担保信贷委字（2012）第022号”、“烟担保信贷委字（2012）第022-2号”的最高额委托保证合同，最高担保额分别为2,000.00万元，合计担保金额为4,000.00万元。烟台市融资担保有限责任公司所担保借款产生的保证金由烟台融资担保和公司共同支付，公司将其负担的保证金转入烟台融资担保有限公司的全资子公司烟台永祥资产管理有限公司账户中。截至本公开转让说明书签署日，烟台融资担保所担保的短期借款尚未到期，保证金尚无法收回。

## 6、存货

### （1）报告期各期末存货情况

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	24,997,619.84	63.53	46,591,027.76	79.28	18,528,729.93	57.94
库存商品	14,164,577.95	36.00	11,978,023.37	20.38	13,114,684.28	41.00
自制半成品	187,660.22	0.47	201,779.48	0.34	340,078.92	1.06
<b>合计</b>	<b>39,349,858.01</b>	<b>100.00</b>	<b>58,770,830.61</b>	<b>100.00</b>	<b>31,983,493.13</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司存货主要为原材料和库存商品。2016年5月、2015年末和2014年末，原材料和库存商品占公司存货的比例合计为99.53%、99.66%和98.94%，存货结构相对稳定。

## (2) 存货规模分析

2016年5月、2015年末及2014年末，公司存货分别为3,934.99万元、5,877.08万元及3,198.35万元，公司存货净额占流动资产和资产总额的比例情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
存货账面余额	39,349,858.01	58,770,830.61	31,983,493.13
跌价准备			
存货账面价值	39,349,858.01	58,770,830.61	31,983,493.13
占流动资产比例	24.67%	33.36%	18.74%
占总资产的比例	16.93%	23.71%	14.20%

2016年5月31日存货减少幅度较大，主要是由于公司生产耗用上期库存原材料较多所致；2015年12月31日较2014年12月31日增加幅度较大，主要是由于公司根据市场情况，增加原材料库存较多所致。

## 7、其他流动资产

单位：元

类别	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行理财产品			3,900,000.00
合计			3,900,000.00

2014年末的其他流动资产为银行理财产品，已于2015年到期处理完毕。

## 8、固定资产

### (1) 固定资产类别、折旧年限及折旧方法

公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。固定资产按实际购建成本入账。固定资产折旧采用年限平均法计提，按照各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值确定其折旧率：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30年	10.00	3.00-4.50
机器设备	10-12年	10.00	7.50-9.00
运输设备	5-9年	10.00	10.00-18.00

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备及其他	3-5 年	10.00	18.00-30.00

## （2）主要固定资产构成

报告期各期末，公司主要固定资产构成情况如下：

### 2016 年 1-5 月固定资产变动情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值：</b>					
1.期初余额	25,725,433.40	30,566,824.89	3,013,468.00	1,229,190.75	60,534,917.04
2.本期增加金额	5,986,558.91	77,075.47	2,329,645.88	5,030.00	8,398,310.26
(1) 购置		77,075.47	2,329,645.88	5,030.00	2,411,751.35
(2) 在建工程转入	5,986,558.91				5,986,558.91
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4.期末余额	31,711,992.31	30,643,900.36	5,343,113.88	1,234,220.75	68,933,227.30
<b>二、累计折旧</b>					
1.期初余额	5,062,596.38	11,587,861.99	1,968,051.92	1,033,646.87	19,652,157.16
2.本期增加金额	422,841.94	921,243.22	310,132.65	25,666.15	1,679,883.96
(1) 计提	422,841.94	921,243.22	310,132.65	25,666.15	1,679,883.96
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4.期末余额	5,485,438.32	12,509,105.21	2,278,184.57	1,059,313.02	21,332,041.12
<b>三、减值准备</b>					
1.期初余额					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4.期末余额					
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	26,226,553.99	18,134,795.15	3,064,929.31	174,907.73	47,601,186.18
2.期初账面价值	20,662,837.02	18,978,962.90	1,045,416.08	195,543.88	40,882,759.88

## 2015 年度固定资产变动情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值：</b>					
1.期初余额	21,625,839.01	25,726,404.89	3,873,746.00	1,209,413.75	52,435,403.65
2.本期增加金额	4,099,594.39	4,877,880.00	508,890.00	29,177.00	9,515,541.39
(1) 购置		4,732,880.00	508,890.00	29,177.00	5,270,947.00
(2) 在建工程转入	4,099,594.39	145,000.00			4,244,594.39
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		37,460.00	1,369,168.00	9,400.00	1,416,028.00
(1) 处置或报废		37,460.00	1,369,168.00	9,400.00	1,416,028.00
(2) 其他					
4.期末余额	25,725,433.40	30,566,824.89	3,013,468.00	1,229,190.75	60,534,917.04
<b>二、累计折旧</b>					
1.期初余额	4,076,945.17	9,286,826.24	2,655,841.23	953,049.38	16,972,662.02
2.本期增加金额	985,651.21	2,334,254.75	420,510.51	89,057.49	3,829,473.96
(1) 计提	985,651.21	2,334,254.75	420,510.51	89,057.49	3,829,473.96

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
3.本期减少金额		33,219.00	1,108,299.82	8,460.00	1,149,978.82
(1) 处置或报废		33,219.00	1,108,299.82	8,460.00	1,149,978.82
(2) 其他					
4.期末余额	5,062,596.38	11,587,861.99	1,968,051.92	1,033,646.87	19,652,157.16
<b>三、减值准备</b>					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4.期末余额					
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	20,662,837.02	18,978,962.90	1,045,416.08	195,543.88	40,882,759.88
2.期初账面价值	17,548,893.84	16,439,578.65	1,217,904.77	256,364.37	35,462,741.63

## 2014 年度固定资产变动情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值：</b>					
1.期初余额	21,625,839.01	25,234,486.26	4,040,737.00	1,209,413.75	52,110,476.02
2.本期增加金额		491,918.63	171,000.00		662,918.63
(1) 购置		85,600.00	171,000.00		256,600.00
(2) 在建工程转入		406,318.63			406,318.63
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			337,991.00		337,991.00
(1) 处置或报废			337,991.00		337,991.00

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
(2) 其他					
4.期末余额	21,625,839.01	25,726,404.89	3,873,746.00	1,209,413.75	52,435,403.65
<b>二、累计折旧</b>					
1.期初余额	3,245,028.75	7,235,770.42	2,290,352.23	838,565.05	13,609,716.45
2.本期增加金额	831,916.42	2,051,055.82	598,352.90	114,484.33	3,595,809.47
(1) 计提	831,916.42	2,051,055.82	598,352.90	114,484.33	3,595,809.47
3.本期减少金额			232,863.90		232,863.90
(1) 处置或报废			232,863.90		232,863.90
(2) 其他					
4.期末余额	4,076,945.17	9,286,826.24	2,655,841.23	953,049.38	16,972,662.02
<b>三、减值准备</b>					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4.期末余额					
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	17,548,893.84	16,439,578.65	1,217,904.77	256,364.37	35,462,741.63
2.期初账面价值	18,380,810.26	17,998,715.84	1,750,384.77	370,848.70	38,500,759.57

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备及运输工具等，均为公司生产经营所必须且正常使用的资产。报告期各期末，公司均对固定资产进行减值测试，未发现其他固定资产减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## 9、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	2016年5月31日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
3号厂房							3,875,314.76		3,875,314.76
实验大楼				5,682,138.55		5,682,138.55			
合计				<b>5,682,138.55</b>		<b>5,682,138.55</b>	<b>3,875,314.76</b>		<b>3,875,314.76</b>

## (2) 在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	2015年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2016年5月31日
实验大楼	5,682,138.55	304,420.36	5,986,558.91		
合计	<b>5,682,138.55</b>	<b>304,420.36</b>	<b>5,986,558.91</b>		

单位：元

项目名称	2014年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015年12月31日
3号厂房	3,875,314.76	224,279.63	4,099,594.39		
实验大楼		5,682,138.55			5,682,138.55
零星工程		145,000.00	145,000.00		
合计	<b>3,875,314.76</b>	<b>6,051,418.18</b>	<b>4,244,594.39</b>		<b>5,682,138.55</b>

单位：元

项目名称	2014年1月1日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014年12月31日
3号厂房		3,875,314.76			3,875,314.76
零星工程		406,318.63	406,318.63		
合计		<b>4,281,633.39</b>	<b>406,318.63</b>		<b>3,875,314.76</b>

报告期末无在建工程，实验大楼于2016年5月已装修完毕并投入使用，企业在投入使用时转入固定资产中。

## 10、无形资产

公司主要无形资产为土地使用权，具体情况如下：

### (1) 2016年1-5月无形资产变动情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
<b>一、账面原值</b>		
1.期初余额	15,994,454.07	15,994,454.07
2.本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
(2) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	15,994,454.07	15,994,454.07
<b>二、累计摊销</b>		
1.期初余额	2,270,407.05	2,270,407.05
2.本期增加金额	138,068.76	138,068.76
(1) 计提	138,068.76	138,068.76
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	2,408,475.81	2,408,475.81
<b>三、减值准备</b>		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
<b>四、账面价值</b>		
1.期末账面价值	13,585,978.26	13,585,978.26
2.期初账面价值	13,724,047.02	13,724,047.02

## (2) 2015 年无形资产变动情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
<b>一、账面原值</b>		
1.期初余额	15,994,454.07	15,994,454.07
2.本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	15,994,454.07	15,994,454.07
<b>二、累计摊销</b>		
1.期初余额	1,940,954.66	1,940,954.66
2.本期增加金额	329,452.39	329,452.39
(1) 计提	329,452.39	329,452.39
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	2,270,407.05	2,270,407.05
<b>三、减值准备</b>		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
<b>四、账面价值</b>		
1.期末账面价值	13,724,047.02	13,724,047.02
2.期初账面价值	14,053,499.41	14,053,499.41

## (3) 2014 年无形资产变动情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
<b>一、账面原值</b>		
1.期初余额	15,994,454.07	15,994,454.07
2.本期增加金额		
(2) 购置		
(2) 内部研发		
(2) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(2) 处置		
4.期末余额	15,994,454.07	15,994,454.07
<b>二、累计摊销</b>		
1.期初余额	1,611,502.27	1,611,502.27
2.本期增加金额	329,452.39	329,452.39
(1) 计提	329,452.39	329,452.39
3.本期减少金额		
(2) 处置		
4.期末余额	1,940,954.66	1,940,954.66
<b>三、减值准备</b>		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(2) 处置		
4.期末余额		
<b>四、账面价值</b>		
1.期末账面价值	14,053,499.41	14,053,499.41
2.期初账面价值	14,382,951.80	14,382,951.80

截至 2016 年 5 月 31 日，公司无形资产账面价值合计 13,585,978.26 元，为土地使用权的价值。

报告期各期末，无形资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

## 11、递延所得税资产

单位：元

项目	2016年5月31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
坏账准备	3,421,748.28	567,326.69	1,786,766.23	293,686.08	4,203,838.33	818,236.38
政府补助	2,000,000.00	300,000.00	2,000,000.00	300,000.00	2,000,000.00	300,000.00
内部利润	13,494.26	2,027.12				
<b>合计</b>	<b>5,435,242.54</b>	<b>869,353.81</b>	<b>3,786,766.23</b>	<b>593,686.08</b>	<b>6,203,838.33</b>	<b>1,118,236.38</b>

报告期内，公司递延所得税资产由三部分组成，一部分是由应收款项计提坏账准备导致的可抵扣暂时性差异形成；一部分是收到政府补助，但尚不符合结转条件所导致应纳税额与计税基础的差异形成的；另外一部分是由合并范围内关联方交易形成的未实现内部交易损益所致。报告期内，公司在资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。2016年度递延所得税资产增幅较大，主要系应收账款坏账准备计提较大所致。

## 12、其他非流动资产

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付长期资产购置款项	10,818,400.00	10,818,400.00	12,000.00
<b>合计</b>	<b>10,818,400.00</b>	<b>10,818,400.00</b>	<b>12,000.00</b>

报告期内，公司其他非流动资产主要为预付长期资产购置款项。公司于2015年11月29日与烟台水清木华置业有限公司签订了购房合同，合同生效后3个月内一次性支付房款11,598,400.00元，截止报告期末，公司已支付了10,818,400.00元的房款。合同约定交房日期为2016年10月31日，截止报告期末，房屋尚未交付。

#### (四) 报告期内各期末主要负债情况

公司报告期内，各期末的负债结构情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	90,000,000.00	76.07	96,000,000.00	66.20	95,692,400.00	63.88
应付票据	6,719,021.00	5.68	21,794,800.00	15.03	25,998,000.00	17.35
应付账款	5,823,164.48	4.92	4,996,295.92	3.45	8,018,183.93	5.35
预收款项	3,121,210.15	2.64	9,894,638.79	6.82	12,184,442.43	8.13
应付职工薪酬	3,847,213.04	3.25	6,329,082.60	4.36	2,820,098.27	1.88
应交税费	6,683,142.81	5.65	3,788,110.13	2.61	2,844,211.85	1.90
应付利息	71906.39	0.06	53733.33	0.04	138,492.09	0.09
其他应付款	41,641.04	0.04	169,151.68	0.12	129,485.78	0.09
<b>流动负债合计</b>	<b>116,307,298.91</b>	<b>98.31</b>	<b>143,025,812.45</b>	<b>98.62</b>	<b>147,825,314.35</b>	<b>98.67</b>
递延收益	2,000,000.00	1.69	2,000,000.00	1.38	2,000,000.00	1.33
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>1.69</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>1.38</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>1.33</b>
<b>负债合计</b>	<b>118,307,298.91</b>	<b>100.00</b>	<b>145,025,812.45</b>	<b>100.00</b>	<b>149,825,314.35</b>	<b>100.00</b>

注：上表中的比例是指各项负债占公司当期总负债的比例

报告期内公司负债以流动负债为主，2016年5月末、2015年末及2014年末流动负债占比分别达98.31%、98.62%、98.67%。流动负债中，短期借款、应付票据所占比例较大，流动负债结构基本保持稳定，未发生重大变化。

##### 1、短期借款

报告期各期末，公司借款情况如下：

单位：元

性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押&保证借款	20,000,000.00	10,000,000.00	
保证借款	30,000,000.00	20,000,000.00	40,692,400.00
抵押借款		10,000,000.00	5,000,000.00
票据贴现融资	40,000,000.00	56,000,000.00	50,000,000.00
<b>合计</b>	<b>90,000,000.00</b>	<b>96,000,000.00</b>	<b>95,692,400.00</b>

公司短期借款存在抵押&保证借款和保证借款，截至本公开转让说明书签署日公司正在履行的短期银行借款明细如下：

单位：万元

序号	贷款银行	金额	起始日期	到期日期	合同编号	履行情况
1	中国光大银行股份有限公司烟台分行	20,000,000.00	2016.04.29	2017.04.28	烟台莱山流贷20160429号	正在履行
2	中国农业发展银行烟台市经济技术开发区支行	20,000,000.00	2015.08.10	2016.08.09	37061100-2015年（开发）字0007号	正在履行
3	兴业银行股份有限公司烟台分行	10,000,000.00	2015.12.29	2016.12.29	兴银烟借字2015-535号	正在履行
4	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	10,000,000.00	2016.06.30	2017.06.29	14612016280283	正在履行
5	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	10,000,000.00	2016.07.22	2017.07.21	14612016280305	正在履行

注：公司截至2016年5月31日存在的4,000.00万元的票据融资已分别在2016年6月30日、2016年7月22日偿还，同时办理了2,000.00万元的流动资金贷款合同。

公司上述短期借款是为了补充生产经营中的流动资金，期末短期借款中不存在逾期借款。

## 2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：元

性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	6,719,021.00	21,794,800.00	25,998,000.00
<b>合计</b>	<b>6,719,021.00</b>	<b>21,794,800.00</b>	<b>25,998,000.00</b>

报告期内，公司存在开具无真实交易背景的承兑汇票的情形，宝源生物及其子公司使用无真实交易背景票据进行融资，所融得的款项全部用于公司及其子公司的正常商业经营，未用作其他用途。宝源生物经办律师已在《法律意见书》中发表明确法律意见“本所律师认为，发行人及其子公司开具无真实交易背景票据的行为虽不符合《票据法》第十条的规定，但其不属于《票据法》第一百零二条、《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所规定的重大违法违规或需承担刑事责任的票据行为，且目前相关款项均已全部解付，当事银行单位亦已明确不追究各

方责任，故上述票据融资行为对申请人的本次挂牌不构成实质性的影响。

### 3、应付账款

#### (1) 应付账款账龄情况

报告期内，公司各期末应付账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,285,670.62	90.77	4,159,506.29	83.25	6,986,676.49	87.13
1至2年	52,586.27	0.90	206,615.55	4.14	127,461.80	1.59
2至3年	20,875.00	0.36	32,804.30	0.66	620,602.00	7.74
3年以上	464,032.59	7.97	597,369.78	11.95	283,443.64	3.54
<b>合计</b>	<b>5,823,164.48</b>	<b>100.00</b>	<b>4,996,295.92</b>	<b>100.00</b>	<b>8,018,183.93</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司各期末账龄1年期以内的比例相对较高，分别为90.77%、83.25%和87.13%。2015年期末公司应付账款较2014年期末大幅减少，主要系公司在2015年度结清了部分应付的大额的材料款。

#### (2) 各期末应付账款前五名单位情况

单位：元

2016年5月31日			
单位名称	金额	账龄	比例(%)
烟台清泉塑料制品有限公司	1,359,158.75	1年以内	23.34
刘德金	1,121,200.00	1年以内	19.25
邹海涛	662,322.55	1年以内	11.37
临沭县圣地亚化肥助剂有限公司	633,584.00	1年以内	10.88
刘明	278,009.09	1年以内	4.77
<b>合计</b>	<b>4,054,274.39</b>		<b>69.62</b>
2015年12月31日			
单位名称	金额	账龄	比例(%)
烟台创元建筑工程有限公司	1,350,711.12	1年以内	27.03
临沭县圣地亚化肥助剂有限公司	328,442.00	1年以内	6.57
2015年12月31日			

单位名称	金额	账龄	比例(%)
潍坊大丰包装有限公司	313,535.95	1年以内	6.28
烟台清泉塑料制品有限公司	274,474.65	1年以内、2-3年	5.49
莱州市京辉化工有限公司	244,891.00	1年以内、1-2年	4.90
<b>合计</b>	<b>2,512,054.72</b>		<b>50.27</b>

## 2014年12月31日

单位名称	金额	账龄	比例(%)
烟台德辉建筑工程有限公司	2,043,350.00	1年以内	25.48
烟台市正中燃料有限公司	459,271.64	1年以内	5.73
孙磊	405,000.00	1年以内	5.05
潍坊大丰包装有限公司	404,398.55	1年以内	5.04
山东天汇国际贸易有限公司	356,198.40	1年以内	4.44
<b>合计</b>	<b>3,668,218.59</b>		<b>45.74</b>

截至2016年5月31日，公司无应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

#### 4、预收账款

##### （1）预收账款账龄分析

报告期内，公司各期末预收账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,911,192.23	93.27	9,739,666.87	98.43	11,985,518.50	98.37
1至2年	123,296.41	3.95	86,567.21	0.88	74,150.77	0.61
2至3年	47,626.25	1.53	51,188.25	0.52	116,056.82	0.95
3年以上	39,095.26	1.25	17,216.46	0.17	8,716.34	0.07
<b>合计</b>	<b>3,121,210.15</b>	<b>100.00</b>	<b>9,894,638.79</b>	<b>100.00</b>	<b>12,184,442.43</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预收账款主要为客户预付货款。预收账款主要集中在一年以内。公司销售采取经销商模式，2014上半年之前结算方式是大部分是先预收货款之后发货，所以2014年年末公司期末形成大量的预收款项，从2014年下半年

开始，鉴于行业市场情况，公司对长期合作信用良好的经销商实施一定的信用政策，可以先发货后交款，故预收账款呈现逐年递减的情况。

(2) 各期末预收账款前五名单位情况

单位：元

2016年5月31日			
单位名称	金额	账龄	比例(%)
蒋名乐	210,115.72	1年以内	6.73
闫喜春	200,813.79	1年以内	6.43
李少峰	189,743.50	1年以内	6.08
栖霞市通达肥料有限公司	179,781.80	1年以内	5.76
于美玲	177,148.98	1年以内	5.68
<b>合计</b>	<b>957,603.79</b>		<b>30.68</b>
2015年12月31日			
单位名称	金额	账龄	比例(%)
宋玉成	525,024.47	1年以内	5.31
菏泽郓城县张营农资供销合作社	388,030.44	1年以内	3.92
吴炳胜	332,720.60	1年以内	3.36
潍坊寒亭区乐农家农资经销站	328,372.70	1年以内	3.32
齐永峰	319,666.20	1年以内	3.23
<b>合计</b>	<b>1,893,814.41</b>		<b>19.14</b>
2014年12月31日			
单位名称	金额	账龄	比例(%)
莱州市润坤农业生产资料有限公司	1,230,000.00	1年以内	10.09
陕西渭南澄城县韦庄双宝农资经营部	726,007.68	1年以内	5.96
潍坊昌邑市北孟镇勇康化肥经销部	686,603.15	1年以内	5.64
临沂沂水县果蔬物资服务中心	614,943.31	1年以内	5.05
烟台市福山区源益果蔬专业合作社	581,444.25	1年以内	4.77
<b>合计</b>	<b>3,838,998.39</b>		<b>31.51</b>

截至2016年5月31日，公司无预收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

## 5、应付职工薪酬

报告期内，公司各年末的应付职工薪酬构成情况如下：

(1) 2016年1-5月应付职工薪酬情况

应付职工薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,329,082.60	5,751,834.68	8,233,704.24	3,847,213.04
二、离职后福利-设定提存计划		396,449.96	396,449.96	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>6,329,082.60</b>	<b>6,148,284.64</b>	<b>8,630,154.20</b>	<b>3,847,213.04</b>

短期薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,099,540.13	5,099,587.13	7,773,938.10	1,425,189.16
二、职工福利费		160,662.71	160,662.71	
三、社会保险费		197,687.43	197,687.43	
其中：医疗保险费		146,060.51	146,060.51	
工伤保险费		29,479.49	29,479.49	
生育保险费		10,435.84	10,435.84	
大额救助和残联基金		11,711.59	11,711.59	
四、住房公积金		64,416.00	64,416.00	
五、工会经费和职工教育经费	2,229,542.47	229,481.41	37,000.00	2,422,023.88
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>6,329,082.60</b>	<b>5,751,834.68</b>	<b>8,233,704.24</b>	<b>3,847,213.04</b>

设定提存计划

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、基本养老保险		375,584.17	375,584.17	
二、失业保险费		20,865.79	20,865.79	
三、企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>396,449.96</b>	<b>396,449.96</b>	

## (2) 2015 年应付职工薪酬情况

## 应付职工薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,820,098.27	15,844,963.31	12,335,978.98	6,329,082.60
二、离职后福利-设定提存计划		846,945.52	846,945.52	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>2,820,098.27</b>	<b>16,691,908.83</b>	<b>13,182,924.50</b>	<b>6,329,082.60</b>

## 短期薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,217,939.55	13,941,861.05	11,060,260.47	4,099,540.13
二、职工福利费		709,537.46	709,537.46	
三、社会保险费		431,727.05	431,727.05	
其中：医疗保险费		312,032.56	312,032.56	
工伤保险费		57,940.55	57,940.55	
生育保险费		38,828.94	38,828.94	
大额救助和残联基金		22,925.00	22,925.00	
四、住房公积金		134,454.00	134,454.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,602,158.72	627,383.75		2,229,542.47
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>2,820,098.27</b>	<b>15,844,963.31</b>	<b>12,335,978.98</b>	<b>6,329,082.60</b>

## 设定提存计划

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险		802,369.44	802,369.44	
二、失业保险费		44,576.08	44,576.08	
三、企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>846,945.52</b>	<b>846,945.52</b>	

## (3) 2014 年应付职工薪酬情况

## 应付职工薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,300,530.09	12,845,331.19	12,325,763.01	2,820,098.27
二、离职后福利-设定提存计划		826,233.05	826,233.05	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>2,300,530.09</b>	<b>13,671,564.24</b>	<b>13,151,996.06</b>	<b>2,820,098.27</b>

## 短期薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,211,848.83	11,410,610.39	11,404,519.67	1,217,939.55
二、职工福利费		486,717.09	486,717.09	
三、社会保险费		423,726.25	423,726.25	
其中：医疗保险费		304,401.65	304,401.65	
工伤保险费		47,830.45	47,830.45	
生育保险费		43,485.95	43,485.95	
大额救助和残联基金		28,008.20	28,008.20	
四、住房公积金		10,800.00	10,800.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,088,681.26	513,477.46		1,602,158.72
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>2,300,530.09</b>	<b>12,845,331.19</b>	<b>12,325,763.01</b>	<b>2,820,098.27</b>

## 设定提存计划

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险		782,747.10	782,747.10	
二、失业保险费		43,485.95	43,485.95	
三、企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>826,233.05</b>	<b>826,233.05</b>	

报告期内，公司应付职工薪酬主要为公司期末已计提尚未发放的短期薪酬。

## 6、应交税费

报告期内，公司各年末应交税费具体构成情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	4,174,215.24	1,663,507.46	9,615.39
企业所得税	911,788.02	1,519,539.78	2,479,605.61
城市维护建设税	409,121.16	116,926.10	1,153.66
房产税	152,745.58	161,609.94	120,023.06
土地使用税	140,000.82	210,001.23	210,001.23
个人所得税	544,596.71	16,303.26	22,824.06
教育费附加	175,337.65	50,111.19	494.42
地方教育费附加	116,891.76	33,407.46	329.62
地方水利建设基金	58,445.87	16,703.71	164.8
<b>合计</b>	<b>6,683,142.81</b>	<b>3,788,110.13</b>	<b>2,844,211.85</b>

报告期内，公司应交税费主要为公司正常生产经营中产生的期末已申报尚未缴纳的企业所得税、土地使用税及房产税等。截至本公开转让说明书签署日，2016年5月31日应交税费-应交增值税余额已全部缴清。

## 7、应付利息

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行借款利息	71,906.39	53,733.33	138,492.09
<b>合计</b>	<b>71,906.39</b>	<b>53,733.33</b>	<b>138,492.09</b>

报告期内，应付利息主要为已计提但尚未支付的银行借款利息

## 8、其他应付款

### (1) 其他应付款账龄分析

报告期内，公司各期末其他应付款账龄情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	38,565.04	92.61	157,941.64	93.37	117,347.74	90.63
1至2年	2,576.00	6.19	9,076.00	5.37	4,134.04	3.19
2至3年	500	1.2	2,134.04	1.26	304.00	0.23
3年以上					7,700.00	5.95
<b>合计</b>	<b>41,641.04</b>	<b>100.00</b>	<b>169,151.68</b>	<b>100.00</b>	<b>129,485.78</b>	<b>100.00</b>

报告期内，其他应付款主要为个人往来以及支付的押金等。

### (2) 报告期内各期末大额其他应付款情况

截至2016年5月31日，公司其他应付款金额较大的客户情况如下：

单位：元

客户名称	金额	账龄	比例(%)
丛建尊	20,000.00	1年以内	48.03
烟台国恩鑫盛贸易商行	4,400.00	1年以内	10.57
<b>合计</b>	<b>24,400.00</b>		<b>58.60</b>

截至2015年12月31日，其他应付款金额较大的客户情况：

单位：元

客户名称	金额	账龄	比例(%)
李旭晨	40,168.00	1年以内	23.75
张兆波	38,790.00	1年以内	22.93
钟京花	20,994.00	1年以内	12.41
<b>合计</b>	<b>99,952.00</b>		<b>59.09</b>

截至2014年12月31日，其他应付款金额较大的客户情况：

单位：元

客户名称	金额	账龄	比例 (%)
邓巧	25,760.00	1 年以内	19.89
杨斯斯	21,994.20	1 年以内	16.99
张兆波	21,500.00	1 年以内	16.60
合计	<b>69,254.20</b>		<b>53.48</b>

## 9、递延收益

### (1) 2016 年递延收益明细项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,000,000.00			2,000,000.00	政府补助
合计	<b>2,000,000.00</b>			<b>2,000,000.00</b>	

#### 政府补助明细

单位：元

项目	期初余额	本期新增 补助金额	计入当期 损益金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
高效微生物复合肥料的产业化与应用	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关

### (1) 2015 年递延收益明细项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,000,000.00			2,000,000.00	政府补助
合计	<b>2,000,000.00</b>			<b>2,000,000.00</b>	

#### 政府补助明细

单位：元

项目	期初余额	本期新增 补助金额	计入当期 损益金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
高效微生物复合肥料的产业化与应用	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关

### (2) 2014 年递延收益明细项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,000,000.00			2,000,000.00	政府补助
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>			<b>2,000,000.00</b>	

## 政府补助明细

单位：元

项目	期初余额	本期新增 补助金额	计入当期 损益金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
高效微生物复合肥料的产业化与应用	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关

报告期内，递延收益涉及项目为高效微生物复合肥料的产业化与应用，项目编号 201422cx07304，项目起止时间为 2014 年 1 月至 2016 年 12 月，截止报告期末，尚未形成相关资产。

**（五）报告期各期末所有者权益情况**

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	39,000,000.00	39,000,000.00	34,400,000.00
资本公积	62,168,560.62	62,168,560.62	36,200.00
盈余公积	140,037.03	140,037.03	4,440,820.33
未分配利润	12,758,413.39	1,527,309.83	36,493,406.46
归属于母公司所有者权益合计	114,067,011.04	102,835,907.48	75,370,426.79
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>114,067,011.04</b>	<b>102,835,907.48</b>	<b>75,370,426.79</b>

**四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况****（一）关联方及关联关系**

据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

**1、公司实际控制人**

截至本公开转让说明书签署日，公司总股本为 3,900 万股，公司董事长刘宝德直接持有公司股份 1,744.86 万股，刘宝德及其配偶汤瑞娟通过宝源集团间接持

有公司股份 1,055.34 万股，刘宝德及其子刘勇通过宝臻投资间接持有公司股份 525.30 万股，刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇合计间接持有公司股份 3,325.50 万股，占公司股本总额的 85.27%，则刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇为公司实际控制人。

## 2、公司持股 5%以上的其他股东

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况”。

### （1）宝源集团

公司名称：宝源生物科技集团股份有限公司

成立时间：2007 年 9 月 7 日

注册资本：6,000.00 万元人民币

注册地址：山东省烟台市市府街 33 号隆华商务大厦 303 室

主要生产经营地：山东省烟台市莱山区观海路 267 号观海大厦 A 座 24 层

股东构成：刘宝德—认缴 5,820.00 万元、实缴 970.00 万元—占注册资本的 97.00%；

汤瑞娟—认缴 180.00 万元、实缴 30.00 万元—占注册资本的 3.00%

主营业务：从事生物科技产品领域的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务。

### （2）宝臻投资

公司名称：烟台宝臻投资中心（有限合伙）

成立时间：2015 年 12 月 3 日

注册资本：2,449.98 万元人民币

注册地址：山东省烟台市莱山区观海路 267 号观海大厦 A 座 24 层

主要生产经营地：山东省烟台市莱山区观海路 267 号观海大厦 A 座 24 层

主营业务：以自有资金对股权项目的投资，宝臻投资系为实现公司管理层及其他核心人员持有公司股份而专门设立的持股公司，目前除持有公司股份外，未开展其他业务。

宝臻投资由 1 名普通合伙人和 20 名有限合伙人出资组建，其中刘宝德为普通合伙人并担任宝臻投资的执行事务合伙人，宝臻投资自设立至本报告签署日，其股权结构未发生变动，具体如下：

单位：万元、%

序号	姓名	金额	持股比例
1	刘宝德	247,000	1.01%
2	刘勇	17,428,000	71.14%
3	董志远	494,000	2.02%
4	李爱丽	1960,800	8.00%
5	张洪国	494,000	2.02%
6	黄令峰	494,000	2.02%
7	赵浩令	418,000	1.71%
8	孙磊	456,000	1.86%
9	季爽	456,000	1.86%
10	张志鹏	228,000	0.93%
11	王新凯	228,000	0.93%
12	徐爱晶	456,000	1.86%
13	李丽	190,000	0.78%
14	谢春玲	152,000	0.62%
15	丁力	190,000	0.78%
16	刘平平	76,000	0.31%
17	李锦	152,000	0.62%
18	仲巧艳	152,000	0.62%
19	都鲁丹	76,000	0.31%
20	侯立志	76,000	0.31%
21	黄舰苇	76,000	0.31%
合计		<b>24,499,800</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 源金投资

公司名称：烟台源金投资有限公司

成立时间：2009年7月21日

注册资本：200.00万元

注册地址：山东省烟台市芝罘区南大街157号

主要生产经营地：山东省烟台市芝罘区南大街157号

股东构成：董发达—180.00万元—占注册资本的90.00%

张波—20.00万元—占注册资本的10.00%

主营业务：以自有资产投资及咨询服务。(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)。

### 3、董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	直接持股数量(万股)	直接持股比例(%)	间接持股数量(万股)	间接持股比例(%)	总计持股比例(%)
1	刘宝德	董事长	1,744.86	44.74	1,031.02	26.44	71.18
2	刘勇	董事、总经理			517.96	13.28	13.28
3	李爱丽	董事、董事会秘书、财务总监			58.27	1.49	1.49
4	董志远	副总经理			14.68	0.38	0.38
5	张洪国	副总经理兼营销总监			14.68	0.38	0.38
6	黄令峰	副总经理			14.68	0.38	0.38
7	李丽	职工代表监事、监事会主席			5.65	0.14	0.14
合计			1,744.86	44.74	1,656.94	42.49	87.23

### 4、控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况”之“(一)公司主要关联方 3、公司控股股东及实际控制人控制的其他企业”。

序号	公司名称	股权结构	关联关系	经营范围或主营业务	备注
1	宝源生物科技有限公司	刘宝德持股97.00%，汤瑞娟持股3.00%	控股股东控制的企业	从事生物科技产品领域的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务。	未实际开展业务
2	烟台海源农业技术服务有限公司	宝源集团持股100.00%	控股股东控制的企业	农业技术、环保技术的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，销售机械设备、机电产品、花卉、苗木、环保专用设备、服装鞋帽、针纺织品、工艺礼品、日用百货，环保工程、园林绿化工程的施工。（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）	未实际开展业务
3	烟台硕源经贸有限公司	宝源集团持股100.00%	控股股东控制的企业	化工产品（不含危险化学品）、办公用品、钢材、建筑材料、金属材料、电子产品、五金交电、通讯器材、农畜产品、鲜水产品的批发零售。（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）	未实际开展业务
4	烟台臻源投资有限公司	宝源集团持股100.00%	控股股东控制的企业	以自有资金投资及投资咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融服务）（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）	
5	烟台宝臻投资中心（有限合伙）	刘宝德为普通合伙人、法定代表人、持股1.01%；刘勇持股比例为71.14%	实际控制人控制的企业	以自有资金对股权项目的投资（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）（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）	91370600MA3C1WTP55
6	烟台北辰经贸有限公司	刘宝财持股100.00%	刘宝德胞弟控制的企业	批发、零售：建材、化工原料（不含危险品）、纺织品、饲料、五金交电、金属材料（不含贵金属）、机电产品（不含汽车）、土产杂品、日用百货、润滑油、办公设备、办公用品、纸张（不含新闻纸和凸版纸）及造纸原料；化工原料（不含危险品）的生产。（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）	
7	忠力集团有限公司	贵宝集团持股100.00%	控股股东控制的企业	投资咨询业务	
8	贵宝集团有限公司	刘宝德持股100.00%	控股股东控制的企业	投资咨询业务	

## 5、其他关联方企业

编号	姓名	关联关系	对外投资对象	持股比例
1	刘挺	李爱丽配偶	烟台乌托邦快捷酒店有限公司	100.00%
2	刘挺	李爱丽配偶	烟台市华鼎石油制品有限责任公司	100.00%
3	刘宝德、宝田肥业	公司董事、实际控制人之一	烟台双宝种植专业合作社	6.52%
4	宫兆津	宫亚男之父	烟台裕源水产食品有限公司	8.04%

注：烟台双宝种植专业合作社刘宝德认缴出资比重为 6.52%，宝田肥业认缴出资比重为 90.10%，且刘宝德为理事长。但双宝合作社章程规定，成员大会选举和表决，实行一人一票制，成员各享有一票基本表决权，因此公司董事长刘宝德及宝田肥业对烟台双宝种植专业合作社无法形成控制；宫亚男为公司监事，其父持股并任烟台裕源水产食品有限公司董事。

## 6、公司报告期内注销的关联方及其关联关系

编号	关联方名称	报告期内与公司的关联关系
1	烟台宝通经济贸易有限公司	实际控制人控制的其他企业，已于 2016 年 3 月注销
2	山东力倍生物科技有限公司	公司持有其 100.00% 的出资，已于 2014 年 8 月注销
3	山东福通源生物科技有限公司	实际控制人的近亲属刘兆辉（刘宝德之侄）控制的公司，刘兆辉持股 60.00%，杨斯斯持股 40.00%，已于 2016 年 6 月注销
4	烟台群芳经贸有限公司	实际控制人的近亲属刘平平（刘宝德之侄）持有公司 50.00% 的股份，张大伟持股 50.00%，已于 2016 年 6 月注销
5	烟台开发区德宝生物实业有限公司	实际控制人之一汤瑞娟持股 900.00 万，占比 30%，担任其执行董事，已于 2016 年 3 月注销
6	烟台福德化工有限公司	控股股东、实际控制人之一刘宝德持股 30.00 万，占比均为 20%，担任执行董事，已于 2016 年 3 月注销

## （二）关联交易

### 1、购买商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	定价方式	2016年1-5月	2015年	2014年
烟台北辰经济贸易有限公司	其他材料	市场价格			122,800.00
烟台群芳经贸有限公司	磷酸一铵、硫酸钾	市场价格			1,433,400.00

合计					1,556,200.00
----	--	--	--	--	--------------

## 2、销售商品、提供劳务的关联交易

报告期内公司与控股股东及其他关联方未发生销售商品、提供劳务的关联交易。

## 3、关联担保情况

### ①公司银行借款接受担保情况

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘宝德	22,000,000.00	2013.03.01	2014.03.01	是
烟台宝田肥业有限公司	20,000,000.00	2013.08.07	2014.08.06	是
烟台宝田肥业有限公司	30,000,000.00	2013.09.17	2014.08.29	是
刘宝德	30,000,000.00	2013.09.17	2014.08.29	是
烟台宝田肥业有限公司	20,000,000.00	2014.08.08	2015.08.07	是
烟台宝田肥业有限公司	25,000,000.00	2014.04.21	2015.04.20	是
烟台宝田肥业有限公司、刘宝德	10,000,000.00	2015.12.29	2016.12.29	否
刘宝德	20,000,000.00	2016.04.29	2017.04.28	否

### ②公司开具银行承兑汇票接受担保情况

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
烟台宝田肥业有限公司、刘宝德	2,864,900.00	2015.12.01	2016.05.01	是
烟台宝田肥业有限公司、刘宝德、汤瑞娟	2,000,000.00	2015.12.25	2016.05.24	是
刘宝德、烟台宝田肥业有限公司	1,580,000.00	2016.03.08	2016.09.07	否
刘宝德、烟台宝田肥业有限公司	3,555,000.00	2016.03.01	2016.09.01	否
刘宝德	461,221.00	2016.04.28	2016.10.28	否
刘宝德	1,388,600.00	2016.05.18	2016.11.18	否

## 4、关联方往来款项余额

### (1) 其他应收款

单位：元

关联方名称	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
烟台群芳经贸有限公司			21,780.33	1,089.02	29,234,790.89	1,461,739.54
烟台北辰经济贸易有限公司					1,625,200.00	145,120.00
刘勇	15,163.00	758.15				
刘平平	158,713.00	7,935.65	338,064.96	16,903.25	18,742.00	937.10
刘宝德	34,659.54	1,732.98			1,596,479.50	129,752.01
宝源生物科技集团有限公司	80,556.00	40,278.00	80,556.00	16,111.20	190,556.00	19,055.60

截至本公开转让说明书签署日，其他应收款-刘宝德、其他应收款-刘勇、其他应收款-刘平平、其他应收款-宝源生物科技集团有限公司系关联方往来款均已收回。

## (2) 预付账款

单位：元

关联方名称	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
烟台北辰经济贸易有限公司	400,000.00		

## (3) 其他应付款

单位：元

关联方名称	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
刘宝德		2,120.79	

## 5、报告期关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司关联交易主要系关联采购及关联担保，关联采购金额占比仅为1.60%，上述交易均为公司正常生产经营活动所产生，关联交易价格均按市场价格定价，价格公允，对公司的财务状况和经营成果不存在重大影响。

## 6、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司时期，有限公司章程中未就关联交易决策程序作出明确规定。公司在2014年至2016年5月期间发生的关联交易一直遵循市场

经济规则，以市场价格公允定价。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序。公司股东、管理层签署了《关于规范关联交易的承诺》，承诺今后尽可能减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。

### （三）减少和规范关联交易的制度安排

为进一步规范和明确公司的关联交易行为，公司于 2015 年 12 月 26 日通过的《公司章程》，《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、于 2016 年 7 月 31 日通过的《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》中对关联交易事项的决策权限和程序、关联交易的回避表决制度做出了明确的规定。

公司实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员就减少与规范关联交易做出如下承诺：

1、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除宝源生物以外的任何公司（或企业）不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用宝源生物的资金或要求宝源生物为本人提供违规担保；

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除宝源生物以外的任何公司（或企业）不与宝源生物发生非公允的关联交易；

3、自本承诺函出具之日起，如果本人及本人实际控制的任何公司（除宝源生物以外）与宝源生物之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。

4、本人若违反上述承诺，给宝源生物或股份公司股东造成损失，本人将作出全面、及时和足额的赔偿。

5、本承诺函自本人签字之日起生效，是不可撤销的承诺。

## 五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

### （四）报告期内公司诉讼情况

公司及持有公司 5%以上股份的主要股东、实际控制人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁、行政处罚。

## 六、报告期内的资产评估情况

报告期内，公司仅有一次评估事项，评估目的是为宝源生物有限公司拟改制为股份有限公司，提供宝源股份的股东权益于评估基准日时的市场价值的参考。

2015 年 10 月，公司委托北京天圆开资产评估有限公司对山东宝源生物有限公司的全部资产和负债于评估基准日的市场价值进行评估。2015 年 10 月 31 日北京天圆开资产评估有限公司出具的天圆开评报字[2015]第 1195 号《资产评估报告书》显示，宝源生物在评估基准日采用资产基础法评估后的总资产为 29,897.89 万元，总负债为 17,614.75 万元，净资产为 12,283.14 万元，增值 2,166.28 万元，增值率为 21.41%。

## 七、股利分配政策及最近两年一期的分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》第一百四十四条 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，按照股东持有的股份比例分配。

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。

**第一百四十五条**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%。

**第一百四十六条**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。

**第一百四十七条**第一百四十七条 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## （二）最近两年一期的股利分配情况

公司最近两年一期无股利分配情况。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司于全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司的股利分配政策将与前述政策保持一致。

## 八、风险因素

### （一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，刘宝德直接持有公司股份 1,744.86 万股，刘宝德及其配偶汤瑞娟通过宝源集团间接持有公司股份 1,055.34 万股，刘宝德及其子刘勇通过宝臻投资间接持有公司股份 525.30 万股，刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇合计间接持有公司股份 3,325.50 万股，占公司股本总额的 85.27%，刘宝德、汤瑞娟夫妇及其子刘勇共同构成公司实际控制人。虽然公司已依据相关法律法规和规范性文件的要求，建立了完善的法人治理结构。但作为实际控制人，其行为对公司发展战略、经营决策、利润分配等重大事项产生影响，并有可能影响公司中小股东的利益，公司存在实际控制人控制风险。

### （二）公司治理的风险

公司已经初步建立了规范的法人治理结构，并根据现代企业管理运营模式构建了管理组织体系。由于股份公司成立时间较短，相关制度的健全和执行方面仍需进一步完善，公司管理层的规范治理及内部控制意识仍需在实际运作中进一步提升。随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。公司管理能否及时适应新情况下公司发展的需要，将直接影响公司经营目标的正常实现，从而影响公司的经营业绩和盈利水平。因此，公司面临因规模扩大可能引起的管理风险。

### （三）公司主营产品被模仿的风险

高技术含量、高附加值的功能性微生物肥及有机-无机复混肥是公司的发展方向，由于公司技术研发能力较强，产品更新升级较快，在公司推出高技术含量的新产品的同时，偶尔出现竞争对手模仿公司产品也推出相似产品的情况，但是竞争对手所推出的产品没有经过长期的技术积累做支撑，也没有经过反复的试产检测，基本达不到所宣传的效果，这可能导致短期内加剧市场上相似产品竞争的风险。

#### （四）应收账款管理的风险

2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日公司应收账款余额分别为58,652,871.22元、25,346,401.95元、25,623,020.26元。应收账款余额较大且逐年增长。报告期内公司为鼓励长期合作过程中信誉较好的大客户的销售积极性，通过内部信用评级给予信用度较好的客户1、3、6个月的信用期，从而导致2016年5月末应收账款余额增加，应收账款周转率低于同行业公司。尽管公司制定了严格的内部控制制度，但若宏观经济环境、客户财务状况等发生变化，或者公司不能对应收账款实施有效的管理，将会增加公司资金占用，降低运营效率。虽然公司按会计政策规定对应收账款计提相应的坏账准备，但是如果一旦发生坏账，可能存在因坏账准备计提不足，对未来经营业绩造成影响的风险。

#### （五）临时建筑面临拆除或处罚的风险

公司及其子公司宝田肥业尚有2,735.05 m<sup>2</sup>房屋因自建时未取得规划、施工等相关手续，至今未能取得产权证。该部分房屋具体用于员工宿舍、员工食堂、锅炉房以及临时仓库等。虽然烟台市规划局经济技术开发区分局、烟台市国土资源局经济技术开发区分局出具说明，公司在报告期内没有因违反相关城乡规划法等建筑规划相关的法律、法规或规章，而受到行政处罚的情形，亦不存在因违反土地管理相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。但相关临时建筑仍然可能存在因相关手续缺失而被拆除或处罚的风险。

#### （六）税收优惠政策变化的风险

根据财政部与国家税务总局《关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税〔2008〕56号），公司生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。

根据《国家税务总局关于明确有机肥产品执行标准的公告》（国税函〔2015〕86号），享受增值税免税政策的有机肥产品执行标准公告如下：《财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税〔2008〕56号）规定享受增值税免税政策的有机肥产品中，有机肥料按《有机肥料》（NY525—2012）标准执行，有机-无机复混肥料按《有机-无机复混肥料》（GB18877—2009）标准执行，生物有机肥按《生物有机肥》（NY884—2012）标准执行。不符合上述标准

的有机肥产品，不得享受财税〔2008〕56号文件规定的增值税免税政策。

根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号），高新技术企业享受15.00%的企业所得税率。山东宝源生物科技股份有限公司于2012年11月9日取得了编号为GF201237000071的高新技术企业证书，于2015年12月10日取得了编号为GR201537000024的高新技术企业证书，均经烟台市国家税务局备案通过，公司报告期内享受15.00%的企业所得税优惠税率政策。

若以上国家政策出现调整，公司将面临税负上升的风险。

### （七）票据融资的法律风险

公司母子公司之间分别于2014年度、2015年度期间开具了总额分别为60,000,000.00元、56,000,000.00元的无真实交易背景的银行承兑汇票用于贴现。上述行为不符合《票据法》第十条的规定：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。”公司已于2016年6月份、7月份完成了该票据转流动资金贷款事宜。公司控股股东刘宝德、实际控制人刘宝德、汤瑞娟及其子刘勇已出具承诺：如果公司及其子公司因上述票据融资行为而被有关部门处罚或者遭受任何损失，由控股股东、实际控制人承担全部责任。

虽然宝源生物经办律师已在《法律意见书》中发表明确法律意见“本所律师认为，发行人及其子公司开具无真实交易背景票据的行为虽不符合《票据法》第十条的规定，但其不属于《票据法》第一百零二条、《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所规定的重大违法违规或需承担刑事责任的票据行为，且目前相关款项均已全部解付，当事银行亦已明确不追究各方责任，故上述票据融资行为对申请人的本次挂牌不构成实质性的影响。”但是公司及其子公司作为票据融资的责任主体，依然存在潜在法律风险。

### （八）公司环境保护合规性风险

环境保护部颁发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）中对重污染行业做了详细的规定。其中化工行业包含“肥料制造（氮肥

制造、磷肥制造、钾肥制造、复混肥料制造、有机肥料及微生物肥料制造、其他肥料制造）”的细分行业，按此标准公司属于重污染企业。

但是公司的主营业务属于功能性微生物肥、有机—无机复混肥等新兴的肥料细分行业，公司采用新型生产工艺，在经营过程中除产生少量生活污水外不会造成其他污染。经查询烟台市 2016 年省控企业名单、污水处理厂国家重点监控企业名单、重金属企业国家重点监控企业名单、危险废物国家重点监控名单等重点排污单位名录，均未发现宝源生物在册，因此公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录。

2016 年 7 月 29 日，烟台经济技术开发区城市管理环保局出具证明：公司自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，公司生产经营活动遵守国家有关环境保护法律法规；各类污染物达标排放；未出现环保投诉、信访、上访事件；未出现重特大环境污染事故；未受到环保行政处罚；未出现其他环保违法违规行为。

另外由于公司成立时间较长，环评存在程序瑕疵如下：

1、2009 年 10 月 9 日，烟台经济技术开发区城市管理环保局对宝源生物实施的“年产生态有机-无机复混肥 20 万吨、果蔬冲施肥 3,000 吨项目（烟开环表批字【2005】22 号）”项目进行了整体验收。但是上述项目自环评批复后至验收时，宝源生物产品新增部分新品种；

2、烟台经济技术开发区城市管理环保局于 2005 年 12 月 5 日出具《审批意见》（烟开环表批字[2005]22 号），同意刘宝德等投资建设的位于开发区 C-12 小区的烟台开发区德宝生物实业有限公司“年产生态有机-无机复混肥 20 万吨、果蔬冲施肥 3000 吨项目”。上述项目后改由刘宝德等投资的山东宝源生物有限公司实施。2009 年 10 月 9 日，烟台经济技术开发区城市管理环保局对宝源生物实施的“年产生态有机-无机复混肥 20 万吨、果蔬冲施肥 3,000 吨项目（烟开环表批字【2005】22 号）”项目进行了整体验收，上述批复项目实施主体发生了变更。

经访谈烟台经济技术开发区城市管理环保局，相关主管人员回复如下：

1、烟台经济技术开发区城市管理环保局更多关注污染物的产生及排放，因环评为建设项目前置程序，环评批复中仅包含产品概述，若公司生产工艺、设备、

生产用原材料、厂址、产品未发生变化，则无需重新办理环评审批手续。同时，烟台经济技术开发区城市管理环保局认为 2009 年 10 月 9 日，对宝源生物实施的“年产生态有机-无机复混肥 20 万吨、果蔬冲施肥 3,000 吨项目（烟开环表批字【2005】22 号）”项目进行整体验收时公司产品未发生实质性变化；

2、烟台市环保局在 2012 年发文要求环评审批公司名称变更需要备案，此前无此规定，烟台经济技术开发区城市管理环保局在 2009 年 10 月 9 日对宝源生物实施的“年产生态有机-无机复混肥 20 万吨、果蔬冲施肥 3,000 吨项目（烟开环表批字【2005】22 号）”项目进行整体验收时，便已对项目实施主体变更表示了认可。

环保政策的地域差异性较明显，公司虽未被环保监管部门列入重点排污单位名录，但作为重污染行业企业，可能会出现因环保政策变更需要重新调整公司环保标准的风险。

### （九）公司重要供应商关闭的风险

公司 2015 年、2014 年分别向阳煤集团烟台巨力化肥有限公司（以下简称“阳煤巨力”）采购金额为 12,027,245.00 元和 12,071,490.00 元，采购的原料为尿素，分别为当年度第二大供应商和第一大供应商。2015 年 11 月份开始，阳煤巨力进行业务调整，不再从事尿素生产业务，公司随之停止了向阳煤巨力采购尿素，截至本公开转让说明书签署日，公司与阳煤巨力之间不存在未结事项。

山东省内尿素供应商很多，市场供应充足，并且尿素产品具有同质性，公司对尿素供应商的转换成本较低，目前公司尿素主要供应商为山东联盟化工股份有限公司、阳煤惠众农资烟台有限公司，满足了公司生产经营对尿素的需求。

公司变更第一大尿素供应商的事项反应出目前市场上肥料行业竞争激烈，产品可替代性强，若公司不能保持持续竞争力，将面临销售业绩下降及产品被替代的风险。

### （十）公司毛利率波动风险

报告期内公司营业收入分别为 82,565,728.47 元、216,750,671.75 元、144,488,194.85 元，毛利率分别为 32.96%、29.90%、30.35%，报告期内毛利率出

现一定波动，与同行业相比，公司的毛利高于行业平均水平，比同行业其他上市公司具有更高的盈利能力和抵御风险的能力。产品成本是影响公司毛利的主要因素之一，而原材料采购成本在产品成本中占比 90.00%左右，如果将来市场上原材料出现行情波动的情况，将可能影响公司经营业绩的稳定性。

## 九、公司持续经营能力分析

### （一）持续经营能力分析

从公司现金流量、营业收入、销售客户及合同签订情况，以及行业政策、行业发展趋势等角度评估公司的持续经营能力：

#### 1、现金流量

单位：元

项目类别	2016年1-5月	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量净额	-13,951,372.25	6,482,971.81	10,411,951.72
投资活动产生的现金流量净额	-3,936,392.58	-17,296,997.97	-6,401,519.53
筹资活动产生的现金流量净额	-363,837.37	32,026,161.04	-65,647,733.15
现金及现金等价物净增加额	-18,248,478.54	21,213,351.12	-61,637,298.87

（1）经营活动产生的现金流量净额：2015年、2014年经营活动现金流量状况良好，良好的经营活动现金流状况为公司持续稳定发展和扩大生产经营提供了坚实的资金支持；2016年1-5月，公司回款率低，易出现现金流周转使用问题，但鉴于这种情况是产品销售季节性的客观原因导致，且是短期的，不会对企业长期经营产生实质性影响。2016年1-5月现金流量为负值，主要系公司从2014年下半年开始，鉴于行业市场情况，公司对长期合作信用良好的经销商实施一定的信用政策，给予1、3、6个月的信用期，3-5月为公司销售旺季，2016年5月末应收客户款项尚在信用期内，故2016年5月末应收款金额较大，实际回款金额很少，导致经营活动产生的现金流量为负值。

（2）投资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要系公司购建固定资产投资所致。

（3）筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司筹资活动产生的现金

流量，主要系收到借款、偿还借款、票据融资保证金以及单位往来款项产生的。

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额不稳定，2016年净增加额为负值，主要是应收账款回款问题，该款项处于正常信用期内，且大部分客户为长期合作客户，信用度高，不会影响到款项的正常收回。公司现有的资金流动情况足以满足公司日常生产经营的需要。

## 2、营业收入

单位：元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
功能肥系列	18,542,870.76	22.46	53,513,281.81	24.69	27,890,061.03	19.30
有机-无机复混肥系列	49,671,668.09	60.16	75,925,899.62	35.03	47,543,691.03	32.90
螯合肥系列	13,334,917.67	16.15	83,836,304.01	38.68	63,636,392.49	44.04
脲甲醛及其他系列	1,016,271.95	1.23	3,475,186.31	1.60	5,418,050.30	3.75
合计	<b>82,565,728.47</b>	<b>100.00</b>	<b>216,750,671.75</b>	<b>100.00</b>	<b>144,488,194.85</b>	<b>100.00</b>

2016年1-5月份、2015年度、2014年度，公司营业收入分别为8,256.57万元、21,675.07万元、14,448.82万元。主营业务收入占营业收入均为100.00%，公司主营业务明确，且收入具有稳定增长的发展趋势，足以满足公司持续经营的需要。

## 3、销售客户及合同签订情况

详见“第二节公司业务”之“四、公司主营业务相关情况”之“（四）重大业务合同及履行情况”。

报告期内，公司销售客户主要是长期合作的客户，目标客户信誉好，公司与它们保持长期战略合作关系，业务具有可持续性。

## 4、行业政策及行业发展趋势

详见“第二节公司业务”之“七、公司所处行业基本情况”之“（一）行业概况”。

农业关系到国民生计，我国作为农业大国，农业的发展在国家经济发展中更

是起到了重要作用，肥料作为农业生产不可或缺的重要组成部分，农业方面的改革与发展直接影响对肥料需求的变化。在化肥总施用量稳步增长、复合肥的复合化率不断提高，以及当前出现各类环境破坏、土地肥力下降等问题的背景下，有机无机复混肥料作为兼具复合肥和有机肥特征的环保型生态肥料必将在肥料领域占据越来越高的市场份额。特别是在 2015 年农业部发布《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》后，有机无机复混肥料预计将开始逐步替代传统复合肥，成为肥料的主流品种。同时随着居民绿色环保意识、食品健康意识的不断增强以及科学化、可持续化种植养殖技术的深入人心，国家也制定相关产业政策鼓励有机肥料和微生物肥料行业的发展。微生物肥料改善土壤结构、增强土壤肥力，缓解环保压力方面的功效逐步被人们认识到，其对我国农业可持续发展和保护生态环境稳定意义重大。微生物肥料有机会成为发展绿色农业、建立绿色食品安全体系的基础，这使得微生物肥料的作用和在我国农业可持续发展中的地位将会更为凸显，微生物肥料产品也将拥有非常广阔的市场前景。

综上，通过多个角度的评估，公司具备持续经营能力。

## （二）提升持续经营能力的举措

### 1、提升产品质量，优化产品结构，提高产品竞争优势

产品质量是产品的生命线，决定着一个公司的发展前景，公司要持续发展，首先要提高产品质量。随着居民绿色环保意识、食品健康意识的不断增强以及科学化、可持续化种植养殖技术的深入人心，优质、绿色、环保型肥料必然受到市场青睐。公司未来将持续完善产品质量，优化产品结构，适应农业发展的新趋势，提升产品竞争优势。

### 2、加大研发投入，推出更多功能性肥料产品，促进公司的长远发展

新型功能性微生物肥料在提高肥料利用率、增加作物产量、提升农产品品质和增强农作物抗逆性等方面具有广阔的发展空间，实现了肥料与土壤的和谐。公司将进一步加大新型功能肥的研发投入，培育更多微生物肥料以及缓释、水溶等功能性肥料，提高产品市场占有率。

### 3、提升公司应收账款管理能力，保证公司持续稳定现金流

公司在未来发展中，将提升应收账款的管理能力，强化信用审批，鼓励客户在信用期内提前还款，加强对销售人员的客户回款考核，提高回款速度，保证公司经营稳定持续发展。

## 十、公司经营目标和计划

公司始终坚持“以人为本，科技为先”的企业经营理念，围绕“科技战略、人才战略、市场战略、质量战略”四大战略为中心，深入研究行业转型发展前景，结合企业实际探索创新、科学发展，形成了自身独特的以科技创新和现代化管理为核心的整体战略发展布局，秉承测土配方施肥的理念，坚持新型功能性肥料的研发创新，注重生态建设，服务绿色生态农业，优化产品结构，创新经营模式，以保证公司健康快速持续的发展，具体内容如下：

### 1、整合资源，深化网络建设，扩大重点客户群体，提高市场占有率

公司未来拟在西南、西北、华南、东北等地区建立生产基地，实现肥料销售当地快速准确配送。同时战略收购磷肥、氮肥、有机原料生产基地，完善公司上游产业链条，在全国范围内提升知名度。为进一步提高市场占有率，公司计划未来在全国重点市场新开发、培养、扶植百家以上的县级重点客户，夯实主要经济区的客户网络基础。同时，在国内市场增建各类作物示范田，围绕重点市场、重点客户、重点作物进行深度开发和销售推进，创新营销方式，做好国内高端经济作物区域的市场销售。

### 2、提升服务水平，扩展互联网业务及海外市场，打造新型企业发展模式

公司将围绕重点市场，建立独立的市场服务体系。针对各重点市场，构建完善的农化服务流程，实现示范宣传突出品牌、农化服务扩展销量、各类展销实现突破的良性市场发展。让农民得到知识培训、让客户实现经营提升、让农产品更加优质、环保。同时公司将借助互联网等新型销售方式扩大产品销售，积极开拓海外市场，促进公司长远发展。

### 3、立足人才建设，加快科技新品研发，打造高端功能肥品牌

人才是企业壮大的战略性资源。公司将继续坚持“有想法、有举措、有执行、有责任”的四有人才机制，做到人才使用和人才培养的统一。未来将继续深化与

中国农业大学、南京农业大学、山东农业大学、山东大学之间的校企合作，继续加大研发力度，提高产品科技含量，加快高端微生物肥料的研发步伐，形成自身独特的产业优势，不断做大做强生态功能性肥料产业，保持在国内生态肥料领域的领导地位。

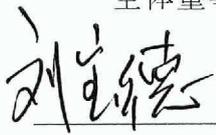
遵循国家复合肥使用量零增长要求和“十三五”绿色发展规划，立足“生态环境保护、市场发展需求、农业结构调整”三个基本点，坚持发展功能性生态肥料路线不动摇，强化升级产品结构，大力开发具有自主知识产权的关键技术。未来公司的发展将以科技创新为导向，以国家工程实验室为平台，引领生态肥料发展，服务绿色生态农业，成为中国生态功能肥料研发核心基地。大力推广国家提倡的水肥一体化及精准施肥的科学理念，从产品设计、宣传、使用、推广几方面，向套餐施肥、科学施肥、营养施肥、绿色环保的方向快速推进，继续保持在国内功能肥领域大而全的市场领先地位，实现功能肥销售更上一个台阶。

### 第五节 有关声明

#### 一、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、完整性承担个人和连带的法律责任。

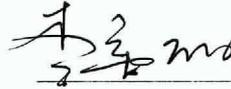
全体董事：



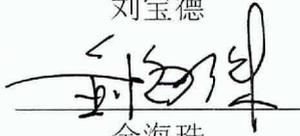
刘宝德



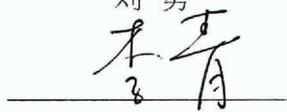
刘勇



李爱丽



金海珠

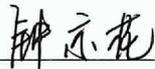


李青

全体监事：



宫亚男

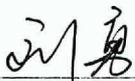


钟京花



李丽

全体高级管理人员：



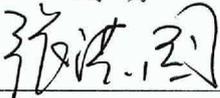
刘勇



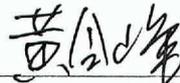
李爱丽



董志远



张洪国



黄令峰



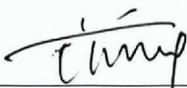
山东宝源生物科技股份有限公司

2016年 11月 29日

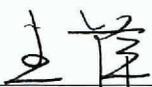
## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

  
薛峰

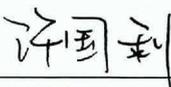
项目负责人：

  
王萍

项目小组成员：

  
于瑞钦

  
赵扬

  
许国利



### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人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：



吴明德

经办律师：

沈国权

魏栋梁



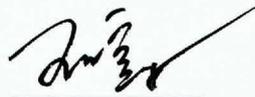
上海市锦天城律师事务所

2016年11月29日

#### 四、审计机构声明

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：



王晖

签字注册会计师：



刘学伟



田堂

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年11月29日

### 五、评估机构声明

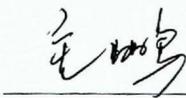
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：

  
\_\_\_\_\_  
王绍明



签字注册资产评估师签名：

  
\_\_\_\_\_  
毛鹏



  
\_\_\_\_\_  
原丽娜



北京天圆开资产评估有限公司



2016年11月29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