

**创业板风险提示**

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

**湖北富邦科技股份有限公司**

Hubei Forbon Technology Co.,Ltd.

(湖北省应城市经济技术开发区)

**首次公开发行股票并在创业板上市  
招股说明书**

保荐人（主承销商）



(上海市静安区新闻路 1508 号)

## 发行概况

发行股票类型:	人民币普通股（A股）
发行股数:	公司本次公开发行股份不超过1,600万股，其中公司公开发行新股不超过1,600万股，公司股东公开发售股份数量上限为295万股，且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，发行后流通股占比不低于 25.00%。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。
每股面值:	人民币1.00元
每股发行价格:	20.48元/股
预计发行日期:	2014年6月24日
深圳证券交易所	
发行后总股本:	不超过6,400万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:	公司控股股东应城富邦、实际控制人王仁宗和方胜玲夫妇承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。除了上述锁定期外，本人或本公司持有公司股票的锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，本人或本公司持有公司股票的锁定期将自动延长 6 个月。若发行人股票在此期间发生除权、除息的，上述发行价格将作相应调整。 公司控股股东的关联方长江创富承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持

---

有的本次公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购该部分股份。

公司股东江苏华工创投、武汉华工创投、天津博润和高农创投均承诺:自发行人股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购该部分股份。

公司外资股东香港 NORTHLAND、新加坡 NORTHLAND 和正鸿发展均承诺:自发行人股票上市之日起十二个月内,且不早于发行人实际经营期满十年之日(2017年1月22日)前,不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购该部分股份。

长江创富的自然人股东王应宗、周志斌、冯嘉炜、黄亮、阮自斌、喻东贵、万刚、王天慧、缪鸽、王晓菊、张子琴、王华君、徐祖顺、宋功武和王国文承诺:自发行人股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购该部分股份。

作为公司董事、高级管理人员的股东王仁宗、林柏豪、方胜玲、王应宗、周志斌、冯嘉炜、黄亮、阮自斌和王天慧,以及高级管理人员聂志红的配偶王晓菊承诺:除前述已承诺的锁定期外,本人或本人配偶任职发行人董事、监事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人所持发行人股份总数的 25%,离职后六个月内,不转让本人所持发行人股份;如在发行人股票上市之日起六个月内申报离职,自申报离职之日起十八个月内不转让所持发行人的股份;如在发行人股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职,自申报离职之日起十二个月内不转让所持发行人的股份。本人持有公司股

---

---

---

票的锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发价；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发价，本人持有公司股票的锁定期将自动延长 6 个月；本人或本人配偶不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述延长锁定期限的承诺。若发行人股票在此期间发生除权、除息的，上述发价将作相应调整。

保荐人（主承销商）： 光大证券股份有限公司

招股说明书签署日期： 2014年6月23日

---

---

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

### 一、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意本招股说明书“风险因素”部分的以下风险：

**1、市场竞争加剧的风险。**我国化肥助剂行业起步较晚，行业发展前景广阔，产品附加值较高。经过近 10 年的发展，我国化肥助剂行业生产规模快速增长，生产企业数量众多，但普遍规模较小、技术水平不高、服务能力较弱，具有核心竞争力的企业数量有限，中小规模企业之间的竞争较为激烈。此外，随着我国化肥助剂产品市场的不断开放，外资品牌对国内企业构成了较大的竞争压力。

虽然本公司通过技术创新和提供整体解决方案，在国内化肥助剂行业市场的竞争中取得了较大优势，并成为国内极少数几家能与国际品牌相竞争的企业，但如果未来市场竞争加剧，公司不能保持和强化自身的综合竞争力，导致自身竞争优势弱化，将会对公司的持续盈利能力产生不利影响。

**2、对化肥行业企业依赖的风险。**（1）**化肥行业周期性波动导致的风险：**化肥助剂作为化肥产品的重要功能性材料，其行业利润水平会受到化肥行业周期性波动的影响。由于化肥助剂占化肥成本的比重较小，客户对其售价敏感度较低，化肥助剂行业利润水平的波动远小于化肥行业利润水平的波动。但不排除当化肥行业大幅减产或者利润水平大幅下滑时，公司出现销售收入下滑或利润水平下降，从而对公司的盈利能力产生一定的不利影响。（2）**影响化肥行业的综合因素发生变化所导致的风险：**化肥行业及发行人主要产品对应的化肥细分行业的行业前景、产业政策、经营环境、产品周期、市场容量、增长率及变化情况等因素对该等行业的产能规模、生产总量、利润水平、市场需求、发展空间及发展方向、增长速度等指标构成重要影响，从而对发行人的收入增长速度、利润水平、产品研发方向等产生影响，进而影响发行人的成长性及持续盈利能力。因此，若未来这些因素发生不利变化，造成化肥行业生产总量、增长速度等指标出现波动，将会对公司的成长性及持续盈利能力产生一定的不利影响。

**3、原材料价格波动风险。**报告期内，发行人原材料主要包括矿物油、表面活性剂和色素等，其采购价格波动对 2013 年主营业务毛利率影响分别如下：

项目	2013年毛利率变动幅度		
	5%	10%	15%
主要原材料价格波动幅度	5%	10%	15%
矿物油价格波动对毛利率的影响	-1.26%	-2.52%	-3.78%
表面活性剂价格波动对毛利率的影响	-0.38%	-0.76%	-1.14%
色素价格波动对毛利率的影响	-0.12%	-0.24%	-0.36%
植物油副产品价格波动对毛利率的影响	-0.50%	-1.00%	-1.50%

从上表可以看出，毛利率对矿物油价格变动的敏感度最高，矿物油与国际原油价格相关联，报告期内，国际原油价格波动幅度较大，导致公司原材料价格呈现一定幅度的波动。公司产品价格随原材料价格的波动而波动，但产品价格的波动存在一定的滞后性，从而影响到公司的毛利率，并最终对公司的盈利情况产生一定影响。

**4、原材料进口和产品外销依赖于关联方的风险。**报告期内，公司植物油副产品的进口和化肥助剂产品的外销主要通过关联方新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 进行，原材料外购和产品外销对该等关联方存在一定的依赖。关联采购方面：2011年下半年，公司在新加坡设立子公司，将原材料的外购业务纳入公司的管理体系，该子公司于2011年底开始正式运营，自2012年1月起新的采购业务已不再通过新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 代理。关联销售方面：报告期内，公司在东南亚市场主要通过新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 进行，销售金额合计分别为 1,035.10 万元、1,178.63 万元及 811.87 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 3.90%、4.11% 及 2.69%，销售规模及占比均较小。由于东南亚化肥产量不大，化肥助剂市场容量较小，公司未针对该市场建立专门的营销和服务网络；国际化肥主产地主要集中在俄罗斯、美国等欧美地区，目前公司已开始国际营销网络的建设，待国际营销网络建成后，东南亚等市场将会一并纳入公司的国际营销体系，关联销售占比将不断下降。

**5、创新项目引致的风险。**公司目前正在推进圆颗粒钾肥项目、通过含磷废水处理回收缓释肥料等创新项目，计划通过新项目的建设为公司培育更多新的利润增长点。

**圆颗粒钾肥项目。**钾肥分为粉状钾肥与颗粒钾肥，其中粉状钾肥用于制造复合肥，颗粒钾肥可以直接配制 BB 肥。随着测土配方施肥的大力推广，BB 肥市场将快速发展，圆颗粒钾肥需求巨大。目前，国内外多采用挤压造粒工艺生产圆颗

粒钾肥，但挤压出来的颗粒钾肥普遍存在粒子不规则、强度低、粉尘大等问题。公司采用转鼓造粒连续成球工艺，所生产的圆颗粒钾肥具备颗粒圆润、粒子强度高特点。目前，该技术已在中试装置上突破造粒、干燥、破碎、粉尘处理、设备腐蚀等关键技术，并申报多项专利。

**含磷废水处理及回收缓释肥料项目。**目前，国内磷肥工业含磷废水主要采用二步石灰法处理，并将废渣掩埋。公司采用结晶法技术在处理废水的基础上，同时回收五氧化二磷，获取磷酸铵镁、磷酸铵锌等缓释肥料；此外，该技术还可用于回收生活废水中的五氧化二磷。目前，该技术已被鉴定为国际先进水平，并申报多项专利，并与云天化国际签署了《废水磷回收合作框架协议》。

综上，上述项目的建成投产将对公司业务发展规划的实施、经营业绩水平的提升产生重大影响。但是，圆颗粒钾肥项目装置放大时设备的稳定性、测土配方施肥政策的推广力度；含磷废水处理及回收缓释肥料项目产业化的进度和资金投入力度、国家有关含磷废水的环境保护力度均会对项目的经济价值产生影响。

**6、人力资源及人工成本上升的风险。**目前公司主要管理和生产基地位于湖北省应城市，存在对优秀人才吸引力不足的问题。随着业务规模的不断扩大，公司对各类人才特别是高层次人才的需求逐渐增加，如果公司不能采取有效措施吸引人才，未来可能面临一定的人力资源风险。

报告期内，随着公司经营规模扩大、员工人数增加及国内物价水平不断提高，人工成本快速增长，2011-2013年，分别为1,554.90万元、1,977.27万元及2,129.03万元。公司系国家火炬计划重点高新技术企业，在当地保持较高的员工薪酬和福利待遇，2011-2012年，公司年均人工成本分别为7.51万元和8.56万元，高于孝感地区2011-2012年城镇在岗职工年均工资水平（分别为2.55万元和2.81万元）。随着员工薪酬和福利待遇进一步提高，公司的生产成本面临一定的上升风险，如果公司未能有效控制人工成本、提高主营业务的收入水平，则将面临盈利能力下降的风险。

**7、上市当年净资产收益率和每股收益下降的风险。**2013年末，公司净资产为29,378.11万元，2013年度，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为20.85%，扣除非经常性损益后的基本每股收益为1.14元。本次发行结束后，总股本、净资产大幅增加，而募集资金投资项目存在建设期，项目建成投产产生效益需要一定周期。因此，公司存在发行后（包括发行当年）每股收益和净资产收

益率下降的风险。为填补本次发行后可能导致的即期回报摊薄或即期收益减少，公司拟采取的措施包括严格控制成本及费用、统筹安排安排项目的投资建设、大力开拓新市场和新领域、加大研发投入和技术创新等，从而提升公司本次发行募集资金到位后的回报能力。

## 二、其他重大事项提示

### （一）本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据 2011 年 11 月 20 日召开的公司 2011 年度第三次临时股东大会决议，公司本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司股票发行前后的新老股东共同享有。

### （二）本次发行上市后的股利分配政策

2014年2月13日，公司召开2013年度股东大会审议通过了经修订的上市后使用的《公司章程（草案）》。根据《公司章程（草案）》，公司发行上市后股利分配的主要规定如下：

#### 1、利润分配的顺序

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序进行分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）提取利润的百分之十列入法定公积金；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

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。

公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

#### 2、利润分配的具体政策

公司的利润分配政策应重视投资者的合理投资回报，应保持连续性和稳定性。

公司可以采取现金和股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

在满足公司正常的生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 20%。

公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，具体如下：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 8,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会组织有关专家、专业人员进行评审后，报股东大会批准。

公司在实施上述现金分配股利的同时，可以发放股票股利。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

### **3、利润分配应履行的审议程序**

在既定的利润分配政策下，公司应着眼长远和可持续发展，综合考虑经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，制定利润分配的具体规划、计划，明确公司的利润分配目标和股东的利润分配预期。

公司利润分配规划、计划由董事会制定及修改。董事会应当就股东回报事宜

进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划、计划，并详细说明规划、计划安排的理由等情况。董事会审议有关公司利润分配规划、计划制定和修改的议案，需经全体董事的过半数通过并经全体独立董事的过半数通过。

经公司董事会审议通过的利润分配规划、计划，应在公司年度报告中予以披露。

公司董事会应按照既定的利润分配政策和实际的经营情况制定各年的利润分配方案，并提交股东大会审议通过。公司独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会在审议利润分配方案前，公司的独立董事和外部监事（如有）应当就上述方案发表明确意见。公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司董事会应在年度报告中披露利润分配方案。

公司发行上市后的具体利润分配政策参见本招股说明书“第十节、二十、本次发行上市后的股利分配政策”。

### **（三）本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺**

公司控股股东应城富邦、实际控制人王仁宗和方胜玲夫妇承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。除了上述锁定期外，本人或本公司持有公司股票的锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；若公司上市后6个月内公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，本人或本公司持有公司股票的锁定期将自动延长6个月。若发行人股票在此期间发生除权、除息的，上述发行价格将作相应调整。

公司控股股东的关联方长江创富承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司股东江苏华工创投、武汉华工创投、天津博润和高农创投均承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发

行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司外资股东香港 NORTHLAND、新加坡 NORTHLAND 和正鸿发展均承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，且不早于发行人实际经营期满十年之日（2017 年 1 月 22 日）前，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

长江创富的自然人股东王应宗、周志斌、冯嘉炜、黄亮、阮自斌、喻东贵、万刚、王天慧、缪鸽、王晓菊、张子琴、王华君、徐祖顺、宋功武和王国文承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

作为公司董事、高级管理人员的股东王仁宗、林柏豪、方胜玲、王应宗、周志斌、冯嘉炜、黄亮、阮自斌和王天慧，以及高级管理人员聂志红的配偶王晓菊承诺：除前述已承诺的锁定期外，本人或本人配偶任职发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持发行人股份总数的 25%，离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份；如在发行人股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让所持发行人的股份；如在发行人股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让所持发行人的股份。本人持有公司股票的锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期将自动延长 6 个月；本人或本人配偶不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述延长锁定期限的承诺。若发行人股票在此期间发生除权、除息的，上述发行价格将作相应调整。

#### **（四）持股 5%以上股东减持意向**

1、控股股东应城富邦承诺：本公司计划长期持有发行人股票，所持发行人股票锁定期满 2 年内，若公司股价不低于发行价，可能根据本公司资金需求，通过证券交易所交易系统或协议转让等方式减持不超过届时持有发行人股份的 20%，且减持后不影响本公司对发行人的控制权。

2、长江创富、香港 NORTHLAND 承诺：本公司计划长期持有发行人股票，

所持发行人股票锁定期满 2 年内，若公司股价不低于发行价，可能根据本公司资金需求，通过证券交易所交易系统或协议转让等方式每年减持不超过届时持有发行人股份的 25%。

3、江苏华工创投承诺：本公司所持发行人股票锁定期满 2 年内，若公司股价不低于发行价，将通过证券交易所交易系统或协议转让等方式转让所持发行人全部股份。

若发行人股票在上述股东减持前发生除权、除息的，上述发行价格将作相应调整。如未来依法发生任何增持或减持发行人股份情形的，将严格按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定进行相应增持或减持操作，并及时履行有关信息披露义务。

## （五）稳定股价措施

为保障投资者合法权益，维持公司上市后三年内股价的稳定，2014 年 2 月 13 日，公司召开了 2013 年度股东大会，审议通过了《关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案》的议案，具体如下：

### 1、启动股价稳定方案的条件

公司上市之日起三年内，若连续二十个交易日公司股票每日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（以下称“回购条件”），启动稳定股价方案。

### 2、稳定股价的具体措施

当上述回购条件成就时，公司将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价：

#### （1）公司控股股东增持本公司股票

控股股东可以通过深圳证券交易所证券交易系统在二级市场以买入的方式，增持公司股份，资金来源为自筹取得。

控股股东在 6 个月内增持的公司股份不超过公司已发行股份的 2%。即控股股东可以自首次增持之日起计算的未来 6 个月内，从二级市场上继续择机增持公司股份，累积增持比例不超过公司已发行股份的 2%（含首次已增持部分）。

控股股东在增持前应向公司董事会报告具体实施方案，公司将按相关规定予以公告。

#### （2）公司董事、高级管理人员增持本公司股票

公司董事、高级管理人员通过深圳证券交易所证券交易系统在二级市场以买入的方式，增持公司股份，资金来源为自筹取得。

公司董事、高级管理人员可以自首次增持之日起计算的未来6个月内，从二级市场上继续择机增持公司股份，合计累积增持比例不超过公司已发行总股份的1%（含首次已增持部分）。

公司董事、高级管理人员在启动股价稳定措施时应提前向公司董事会报告具体实施方案，公司将按相关规定予以公告。未来新选举或聘任的公司董事、高级管理人员，须承诺遵守以上规定。

### （3）公司回购股票

公司可以启动回购股份以稳定公司股价，提高投资者信心。用于股份回购的资金来源为公司自有资金，并且不超过上年度归属于上市公司股东的净利润，具体由公司董事会结合公司当时的财务和经营状况，确定回购股份的资金总额上限，公司董事会应当在做出回购股份决议后应及时公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知，股份回购预案需经公司董事会和股东大会审议通过，并报相关监管部门审批或备案以后实施。

（4）公司控股股东、持有本公司股票的董事和高级管理人员承诺延长其所持股票的锁定期

公司控股股东、董事、高级管理人员可以承诺在原有锁定期的基础上，自愿延长其所有持有（含间接持有）的本公司股票的锁定期6个月。

### （5）公司董事会认为其他必要的合理措施

公司董事会可以根据实际情况采取其他必要的合理措施以维护公司股价的稳定。

## 3、未履行稳定公司股价措施的约束措施

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，如控股股东未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股价稳定方案公告之日起90个自然日届满后将对该控股股东的现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司董事、高级管理人员增持公司股票，如董事、高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股

价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。

## （六）相关责任主体关于发行上市文件真实性的承诺

发行人承诺：如果本公司招股说明书等上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在有关部门依法认定有关违法事实后 30 天内启动依法回购首次公开发行的全部新股工作。回购价格不低于二级市场价格且不低于本公司股票发行价格；若因上述原因致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

发行人控股股东应城富邦承诺：如果发行人招股说明书等上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在有关部门依法认定有关违法事实后 30 天内启动依法购回 IPO 时其发售的股份。上述购回价格不低于二级市场价格且不低于发行人股票发行价格；此外，若因上述原因致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

发行人股东长江创富、香港 NORTHLAND、江苏华工创投、新加坡 NORTHLAND、武汉华工创投承诺：如果发行人招股说明书等上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将购回本公司已转让的原限售股份。购回价格不低于二级市场价格且不低于发行人股票发行价格。

发行人实际控制人王仁宗、方胜玲夫妇、董事、监事、高级管理人员承诺：如果发行人招股说明书等上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

保荐机构承诺：因光大证券为发行人首次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，光大证券将依法赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

发行人会计师承诺：因本所为湖北富邦科技股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

### **（七）相关责任主体关于履行所作承诺的约束措施**

发行人承诺：1、如果本公司未履行本公司招股说明书等上市申请文件披露的公开承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。2、如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

控股股东应城富邦承诺：1、如果本公司未履行发行人招股说明书等上市申请文件披露的公开承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉。2、如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。3、在本公司依法履行承诺前，发行人暂停向本公司进行分红。

发行人董事、高级管理人员承诺：1、如果本人未履行发行人招股说明书等上市申请文件披露的公开承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。2、如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。3、若本人未履行相关承诺事项，公司应对本人进行内部批评，并视具体情况给予1万元至10万元的罚款。

### **（八）公司股东公开发售股份情况及有关影响**

2014年2月13日，公司召开了2013年度股东大会，审议通过了《关于修改〈关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市的议案〉的议案》。2014年4月10日，发行人召开董事会，审议通过了《关于确定公司首次公开发行时股东公开发售股份上限的议案》。根据该等议案，本次公开发行的股票包

括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份。本次公开发行股票数量占发行后总股本的比例不低于 25%，不超过 1,600 万股，其中公司股东公开发售股份数量上限为 295 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。

本次公司股东公开发售股份转让规则及具体顺序如下：

1、首先转让江苏华工创投和武汉华工创投所持股份，转让上限分别为 30 万股和 100 万股，两者转让比例为 3：10；

2、其次转让香港 NORTHLAND 和新加坡 NORTHLAND 所持股份，转让上限分别为 40 万股和 35 万股，两者转让比例为 8：7；

3、最后转让应城富邦和长江创富所持股份，两者转让比例为 2,018.57：857.14，即按两者持有公司股份数量之比进行转让。

根据上述转让原则及顺序，各股东转让股份数量情况如下：

股份数单位：万股

转让顺序	股东名称	股东入股时间	股份数	拟转让股份数量上限	比例
1	江苏华工创投	2010年7月	321.43	30.00	10.17%
	武汉华工创投	2009年6月	177.86	100.00	33.90%
2	香港 NORTHLAND	2010年4月	900.00	40.00	13.56%
	新加坡 NORTHLAND	2007年1月	225.00	35.00	11.86%
3	应城富邦	2007年1月	2,018.57	63.17	21.42%
	长江创富	2010年4月	857.14	26.82	9.09%
	合计		4,500.00	295.00	100.00%

#### 1、股东公开发售股份事项对公司控制权的影响

公司实际控制人为王仁宗、方胜玲夫妇。若本次按照股东公开发售股份上限进行发行，发行完成后王仁宗、方胜玲夫妇合计间接控制公司股份比例为 46.38%，因此股东公开发售股份事项对公司的控制权不会产生影响。

#### 2、股东公开发售股份事项对治理结构及生产经营等产生的影响

公司股东公开发售股份的方案不会对公司的控制权产生影响，不会对公司股

东大会、董事会、监事会的有效运行及高级管理人员、核心技术人员的组成造成影响，不会对公司主要客户、供应商造成影响。因此，公司股东公开发售股份后不会对公司的治理结构及生产经营造成影响。

3、公开发售的股份是否存在权属纠纷或存在质押、冻结等依法不得转让的情况

湖北省工商行政管理局（以下简称“省工商局”）已出具《证明》，证实截至2014年2月11日，发行人未在省工商局办理过股权质押、查封或冻结手续。

本次发行拟公开发售股份的股东应城富邦、长江创富、香港 NORTHLAND、江苏华工创投、新加坡 NORTHLAND、武汉华工创投已出具《证明》，证实其持有的发行人所有股份不存在权属纠纷，均无质押、查封、冻结及其他依法不得转让的情况。

因此，本次公开发售的股份是不存在权属纠纷或存在质押、冻结等依法不得转让的情况。

保荐机构认为：本次发行方案发行人股东公开发售股份相关事宜符合法律、法规及公司章程的规定；本次发行方案发行人股东公开发售股份相关事宜已履行相关决策及内部审批程序，发行人的股权结构不会发生重大变化，发行人实际控制人不会发生变化，并且不会影响公司治理结构和生产经营；发行人股东公开发售的股份权属清晰，不存在质押、查封、冻结及其他依法不得转让的情况。

发行人律师认为：根据湖北省工商行政管理局出具的证明文件并经本所律师核查，本所律师认为，本次发行人股东公开发售股份方案符合《公司法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》等法律、法规及《公司章程》的规定，已履行相关决策及审批程序；本次发行人股东公开发售的股份不存在权属纠纷或存在质押、冻结等依法不能转让的情况；本次发行人股东公开发售股份后，发行人股权结构不会发生重大变化，实际控制人不会发生变更；本次发行人股东股份公开发售事项不会对公司治理结构及生产经营产生实质性影响。

## （九）财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

财务报告审计截止日后，公司经营状况良好，2014年1-3月营业收入、净利

润分别较上年同期增长 14.40% 和 6.56%；公司的经营模式、主要原材料的采购规模、主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，整体经营情况良好；主要原材料中矿物油、植物油副产品、色素采购均价较 2013 年有所上升，主要是由于公司根据客户需求，对配方进行调整，原材料采购结构变化所致。

公司财务报告截止日后的相关财务信息未经审计，但已经天健会计师审阅。关于公司财务报告截止后主要财务信息的具体情况，参见本招股说明书“第十节、二十四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况”。

### **(十) 2014 年 1-6 月业绩预计**

根据截至招股说明书签署日公司的实际经营情况，假定招股说明书签署日至 2014 年半年末公司所处的经济环境、行业状况、遵循的政策法规等内外部环境及经营条件无重大变动。结合公司正在执行中的业务事项及日常经营需求，以及与本次发行上市相关的无法从募集资金总额中扣除而直接计入当期损益的发行费用，公司预计 2014 年 1-6 月营业收入较 2013 年同期变动幅度为 0-20%、净利润较 2013 年同期变动幅度为-20%-15%。

### **(十一) 募集资金到位后提高回报能力的措施**

1、公司将通过资金管理、成本管理、费用控制等措施提高本次募集资金到位后的回报能力，具体包括：进一步完善内部控制制度，加强资金管理，提高资金使用效率；进一步提高管理水平，加大成本控制力度，提升公司产品的盈利能力；严格控制费用支出，提升公司利润率。

2、本次发行的募投项目符合国家产业政策，具有较好的市场前景和盈利能力。公司抓紧进行本次募投项目的前期工作，统筹合理安排项目的投资建设，力争缩短项目建设期，实现早日投产，从而提升募集资金到位后的回报能力。

3、在本次发行募集资金投资项目投产前，公司将大力拓展现有业务，开拓新市场和新领域，要在防结剂的海外市场、浮选剂及缓释材料的市场有较大突破。现有业务规模的扩大将促进公司业绩上升，有效提升本次发行募集资金到位后的回报能力。

4、加大研发投入和技术创新，通过引进人才，壮大科研队伍，积极研发新产品，提高公司产品的综合竞争力。公司目前正在推进圆颗粒钾肥项目、通过含磷

废水处理回收缓释肥料等创新项目，计划通过新项目的建设为公司培育更多新的利润增长点；公司持续稳健的发展，有利于降低由于本次发行对投资者回报摊薄的风险。

## 目 录

<b>第一节 释义</b> .....	<b>26</b>
<b>第二节 概览</b> .....	<b>32</b>
一、发行人简介 .....	32
二、发行人控股股东和实际控制人简介 .....	34
三、发行人主要财务数据及财务指标 .....	34
四、本次发行情况 .....	35
五、募集资金用途 .....	36
六、核心竞争优势 .....	37
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>43</b>
一、发行人基本情况 .....	43
二、本次发行的基本情况 .....	43
三、本次发行的有关当事人 .....	45
四、本次发行上市的重要日期 .....	46
<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>47</b>
一、市场竞争加剧的风险 .....	47
二、对化肥行业依赖的风险 .....	47
三、外购产品销售的风险 .....	48
四、原材料价格波动风险 .....	48
五、原材料进口和产品外销依赖于关联方的风险 .....	49
六、新加坡富邦不能完全替代原关联方新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 代理 业务的风险 .....	49
七、存货增长风险 .....	49
八、应收账款快速增长的风险 .....	50
九、持续的研发和创新风险 .....	50
十、核心技术人员流失及核心技术失密的风险 .....	50
十一、产品质量风险 .....	51

十二、募投项目引致的风险.....	51
十三、创新项目引致的风险.....	52
十四、大客户风险.....	52
十五、PSC 模式相关的风险 .....	53
十六、业务规模迅速扩大导致的内部管理风险.....	53
十七、税收优惠风险.....	54
十八、产业政策风险.....	55
十九、实际控制人控制失当的风险.....	55
二十、环保风险.....	55
二十一、汇率波动风险.....	56
二十二、人力资源及人工成本上升的风险.....	56
二十三、安全生产风险.....	57
二十四、上市当年净资产收益率和每股收益下降的风险.....	57
二十五、2014 年 1-6 月业绩预计 .....	57
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>58</b>
一、发行人改制重组及设立情况.....	58
二、发行人设立以来的重大资产重组情况.....	61
三、发行人的组织结构.....	65
四、发行人控股子公司及参股子公司情况.....	70
五、持有公司 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	74
六、发行人股本情况.....	93
七、发行人员工及其社会保障情况.....	103
八、实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况.....	111
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>117</b>
一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况.....	117
二、发行人所处行业基本情况.....	119
三、发行人的竞争地位.....	152
四、发行人主营业务具体情况.....	162

五、主要固定资产和无形资产.....	192
六、技术与研究开发情况.....	202
七、境外经营及境外资产情况.....	215
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>216</b>
一、同业竞争情况.....	216
二、关联方、关联关系及关联交易.....	217
三、规范关联交易的制度安排.....	223
四、报告期关联交易执行情况及独立董事的意见.....	225
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 .....</b>	<b>226</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历.....	226
二、报告期内董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况.....	232
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况.....	233
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从本公司及其关联企业领取收入的情况.....	234
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况.....	235
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系情况....	236
七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的协议.....	236
八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺.....	236
九、董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	237
十、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况及原因.....	237
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>239</b>
一、股东大会制度的建立健全及运行情况.....	239
二、董事会制度的建立健全及运行情况.....	242
三、监事会制度的建立健全及运行情况.....	244
四、独立董事制度的建立健全及运行情况.....	245
五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	248
六、审计委员会的设置情况.....	249

七、公司近三年违法违规行为情况.....	250
八、公司近三年资金占用和对外担保的情况.....	250
九、公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的评估以及会计师对本公司内部控制的审核报告.....	250
十、发行人对外投资、担保事项的政策及其执行情况.....	252
十一、投资者权益保护措施.....	253
<b>第十节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>254</b>
一、会计报表.....	254
二、财务报告编制基础、合并报表范围及变化情况.....	262
三、审计意见.....	263
四、主要会计政策和会计估计.....	264
五、主要税项.....	277
六、分部信息.....	279
七、注册会计师核验的非经常性损益情况.....	279
八、主要财务指标.....	280
九、盈利预测披露情况.....	282
十、资产评估情况.....	282
十一、验资情况及资产计量属性.....	283
十二、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	284
十三、财务状况分析.....	285
十四、盈利能力分析.....	302
十五、现金流量分析.....	328
十六、与可比上市公司比较分析.....	333
十七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	336
十八、发行人的股利分配情况.....	338
十九、本次发行前滚存利润的分配政策.....	339
二十、本次发行上市后的股利分配政策.....	339
二十一、发行人股东分红回报规划.....	341
二十二、发行人未分配利润使用计划.....	343

二十三、中介机构关于发行人利润分配政策的审查意见.....	343
二十四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....	343
<b>第十一节 募集资金运用 .....</b>	<b>349</b>
一、募集资金运用计划.....	349
二、募集资金投资项目具体情况.....	351
三、募集资金运用对产品结构及业务模式的影响.....	382
四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响.....	383
五、募集资金到位后提高回报能力的措施.....	384
<b>第十二节 未来发展与规划 .....</b>	<b>386</b>
一、发展计划.....	386
二、假设条件.....	390
三、实施发展计划面临的困难.....	390
四、公司业务发展规划与现有业务的关系.....	391
<b>第十三节 其他重要事项 .....</b>	<b>392</b>
一、重大合同.....	392
二、对外担保情况.....	395
三、重大诉讼、仲裁事项.....	396
四、与预披露招股说明书差异的说明.....	396
<b>第十四节 有关声明 .....</b>	<b>398</b>
<b>第十五节 附件 .....</b>	<b>403</b>
一、附件.....	403
二、文件查阅时间、地点.....	403

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列名词之含义由以下释义规范：

### 一、常用词语释义：

发行人/公司/本公司/ 富邦科技/股份公司	指	湖北富邦科技股份有限公司
富邦有限、有限公司	指	公司前身湖北富邦化工科技有限公司
应城富邦	指	应城市富邦科技有限公司
应城天天护肤	指	应城市天天护肤保健品有限责任公司
香港 NORTHLAND	指	NORTHLAND CHEMICALS INVESTMENT LIMITED
新加坡 NORTHLAND	指	NORTHLAND CHEMICALS PTE. LTD.
长江创富	指	武汉长江创富投资有限公司
江苏华工创投	指	江苏华工创业投资有限公司
天津华工创投	指	天津华工创业投资管理合伙企业（有限合伙）
武汉华工创投	指	武汉华工创业投资有限责任公司
正鸿发展	指	正鸿发展有限公司
天津博润	指	天津博润投资有限公司
上海博润	指	上海博润投资管理有限公司
高农创投	指	武汉高农生物创业投资有限公司
高农集团	指	武汉高科农业集团有限公司
新加坡 FPC	指	FPC TECHNOLOGY PTE. LTD.
武汉诺唯凯	指	武汉诺唯凯生物材料有限公司
新加坡富邦	指	FORBON (SINGAPORE) PTE. LTD.
武汉金凯顿	指	武汉金凯顿新材料科技有限公司

烟台烟农富邦	指	烟台市烟农富邦肥料科技有限公司
武汉科迈	指	武汉科迈系统工程有限公司
德科化工	指	武汉德科化工有限公司
天喻信息	指	武汉天喻信息产业股份有限公司
花王上海	指	花王（上海）贸易有限公司
花王集团	指	日本花王株式会社（Kao corporation）及其分（子）公司
法国 PST	指	PST Industries
荷兰 Novochem	指	HOLLAND NOVOCHEM B.V.
中国石化	指	中国石油化工股份有限公司及其分（子）公司
广东新华粤	指	广东新华粤石化股份有限公司及其子公司
云天化国际	指	云南云天化国际化工股份有限公司及其分（子）公司
云天化集团	指	云天化集团有限公司及其分（子）公司
湖北宜化	指	湖北宜化化工股份有限公司及其分（子）公司
黄麦岭	指	湖北省黄麦岭磷化工有限责任公司
中化开磷	指	贵州开磷（集团）有限责任公司及其分（子）公司
金正大	指	山东金正大生态工程股份有限公司
贵州西洋	指	贵州西洋肥业有限公司及其分（子）公司
四川美丰	指	四川美丰化工股份有限公司
鲁西化工	指	鲁西化工集团股份有限公司及其分（子）公司
江苏中东	指	江苏中东集团有限公司
史丹利	指	史丹利化肥股份有限公司
新都化工	指	成都市新都化工股份有限公司及其分（子）公司

陕化股份	指	陕西陕化化肥股份有限公司
兴化股份	指	陕西兴化化学股份有限公司
湛化股份	指	湛化股份有限公司
云南弘祥	指	云南弘祥化工有限公司
三宁化工	指	湖北三宁化工股份有限公司
美国 Arr-Maz	指	Arr-Maz Custom Chemicals
云南阿麦仔	指	阿麦仔化工（云南）有限公司
湖工大公司	指	武汉湖工大膜技术开发有限公司或其更名后的武汉赛普膜技术有限公司
社会公众股、A 股	指	发行人根据本招股说明书向社会公开发行的面值为 1 元的人民币普通股
本次发行	指	本次公开发行的每股面值为 1.00 元的不超过 1,600 万股人民币普通股的行为。本次公开发行股票包括公司公开发行新股及公司股东公开发售股份（即老股转让）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
保荐人/主承销商	指	光大证券股份有限公司
发行人律师	指	北京大成律师事务所，前身北京市大成律师事务所
天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙），前身天健会计师事务所有限公司
恒安信	指	湖北恒安信会计师事务所有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

---

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	湖北富邦科技股份有限公司章程
报告期/最近三年	指	2011年、2012年及2013年
元	指	人民币元

## 二、专业词语释义：

- 自动控制系统 指 化肥助剂自动添加控制系统，由助剂添加设备、检测设备等硬件和自动检测系统、精确控制添加系统等软件构成，与客户生产工艺配套，实现助剂添加过程的精确控制，有效保证化肥产品质量的稳定性。
- PSC 模式 指 PSC 综合服务模式，即基于客户需求和目标定制配方产品（Product），根据化肥企业生产工艺和品种结构制定整体技术方案解决方案（Solution），并以承包方式计价（Contractor）。
- 化肥利用率 指 农作物对化肥养分的吸收量与化肥施用总养分的百分比。
- 表面活性剂 指 在有机分子结构中具有亲水和亲油基团，能在溶液表面定向排列使表面张力显著下降的物质。该物质能吸附在其他物质表面上，用很少的加入量即可显著改变表面的物理性质及化学性质。
- 防结剂 指 主要用于磷肥、复合肥、钾肥等化肥生产过程的包裹环节以防止化肥结块、抑制化肥受潮与粉化、增强颗粒流动性的助剂产品。防结剂分油体防结剂和粉体防结剂，油体防结剂是表面活性剂、矿物油及植物油的复配体，粉体防结剂是以非金属矿粉为载体加入特定改性剂，经机械和化学改性后合成的助剂。
- 多功能包裹剂 指 由表面活性剂、矿物油、矿物蜡和改性植物油合成的复配体，主要用于磷肥、复合肥等化肥生产过程的外包裹环节以改善化肥品质，具有防结块、防粉化功能和一定的缓释作用，同时可控制颗粒色泽与均匀度。
- 造粒改良剂 指 以多聚糖、腐植酸、淀粉为载体，配以特定的一种或多种表面活性剂并经改性后制成的助剂，主要用于磷肥、复合肥等化肥生产过程的造粒环节，以降低化肥料浆粘度、改善晶体结构、增加颗粒强度、降低干燥工艺能耗。

缓释材料	指	用以控制化肥养分的释放速度，使有效养分在土壤中缓慢释放以供作物持续吸收利用，达到控制化肥养分流失、提高化肥利用率、降低农业面源污染和保护生态环境的新型材料。缓释材料分内植型和外包膜型两种，内植型为天然矿物材料复合改性后的超细粉体，外包膜型为天然高分子材料改性、共混后的乳液产品。
磷矿石浮选剂	指	一种以脂肪酸类阴离子表面活性剂为主体配以其他特制表面活性剂并经皂化、复配后合成的产品，主要用于磷肥生产前端的磷矿石泡沫浮选过程以提高磷矿石五氧化二磷的品位、从而降低磷矿石杂质含量，使低品位的磷矿石得以充分利用。
矿物油	指	通过物理蒸馏方法从石油中提炼出的基础油，是在原油提炼过程中分馏出有用的轻物质后，对残留的塔底油再提炼而制成。
矿物蜡	指	石蜡、提纯地蜡、天然地矿蜡等，其主要成分为直链烷烃及少量的支链烷烃。
多聚糖	指	蔗糖、饴糖等糖类物质在高温下脱水，分解和聚合而成的复杂混合物，是一种在食品行业广泛应用的食用色素。
RMS	指	Remote Monitoring System，远程监控及服务系统
DAP	指	Di-Ammonium Phosphate，磷酸二铵
NPK	指	含氮、磷、钾三种化学元素的复合肥料

本招股说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

湖北富邦科技股份有限公司是由湖北富邦化工科技有限公司整体变更设立的股份公司。公司注册号为 420900400001340，注册地址为湖北省应城市经济技术开发区，法定代表人王仁宗，注册资本 4,800 万元。

本公司系国家火炬计划重点高新技术企业，主营业务为化肥助剂的研发、生产、销售和服务。公司自成立以来，顺应国家节能环保的潮流、以客户需求为突破口、坚持市场驱动型自主创新、依托化肥的生产工艺链条、并凭借积累多年的行业应用经验，为化肥生产企业提供包括高品质的助剂产品、优良的全程技术服务及精确的助剂自动控制系统的整体解决方案。

本公司的主要产品为化肥助剂，是服务于现代农业的新材料和高新技术产品。化肥助剂作为重要的新型功能性材料，在改善化肥产品品质、增加化肥产品功能、改进化肥施用效果和提高化肥利用率等方面具有不可或缺的作用，能协助传统化肥生产企业降低化肥生产能耗、提高化肥生产效率、增加企业经济效益、加快化肥产品结构调整和产业升级，对促进现代农业发展、提高资源利用率及改善化肥施用对环境的影响具有十分重要的意义。

经过多年发展，除本次募集资金投资项目外，公司现已形成年产 3.6 万吨化肥助剂的综合生产能力，拥有防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料和其他节能降耗助剂等六大系列产品，广泛应用于化肥生产各环节，销售遍布全国各地和马来西亚、菲律宾等国家，客户达 260 多家，在业内积累了良好的口碑。目前，公司已发展成为我国化肥助剂行业研发实力雄厚、产品系列齐全、销售服务体系完善、综合实力领先的龙头企业之一，并跻身于全球化肥助剂供应商前列。

本公司拥有较强的持续自主创新和研发能力。公司企业技术中心被评为“湖

北省企业技术中心”、“湖北省矿石浮选工程技术研究中心”，已取得发明专利 36 项、实用新型专利 3 项。公司注重新材料、新工艺、新技术的研究开发：“化肥缓/控释用木质素/腐殖酸/魔芋包膜材料生产技术”被国家科学技术部列为科技人员服务企业行动项目；“中低品位胶磷矿高效捕收剂项目”被湖北省科学技术厅列入 2010 年湖北省重大科技专项计划项目，湖北省发展和改革委员会列入 2010 年度湖北省重大新产品开发专项基金项目，国家科学技术部列入 2011 年火炬计划项目；“碳酸盐磷矿反浮选捕收剂产品”被湖北省发展和改革委员会列为湖北省百项重点高新技术产品推广计划项目；“中低品位胶磷矿高效捕收剂”、“一种新型高效复合肥防结块剂”被湖北省科学技术厅列为湖北省重大科学技术成果；“含磷工业废水治理及其生产缓释微肥的新工艺”、“缓释肥料用生物质可降解包膜材料的研制”、“绿色高效肥料造粒助剂”、“一种肥料用新型内值式控失剂”被湖北科学技术厅列为湖北省科技成果；“绿色高效肥料造粒助剂”被国家科学技术部列为国家重点新产品；“新型高效复合肥防结块剂”获得第六届中国技术市场协会“金桥奖”。

2009 年 12 月，公司被湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合认定为高新技术企业，并于 2012 年 8 月通过复审；2010 年 12 月，公司被国家科学技术部火炬高技术产业开发中心认定为国家火炬计划重点高新技术企业，并于 2013 年 10 月被再次认定为国家火炬计划重点高新技术企业；此外，公司还先后被相关部门授予“湖北省科技型中小企业成长路线图计划重点培育企业”、“湖北省创新型企业建设试点单位”、“湖北省劳动和社会保障诚信单位”、“全省国税百佳诚信纳税人”、“湖北省信息化与工业化融合试点示范企业”、“守合同重信用企业”、“专利产业化示范企业”、“环境保护先进集体”和“优秀外商投资（引进）企业”等称号。2013 年 8 月，湖北省科学技术协会同意成立“湖北富邦科技股份有限公司院士专家工作站”。

目前，公司与湖北宜化、云天化集团、贵州西洋、鲁西化工、中化开磷、四川美丰、江苏中东、三宁化工、新都化工、兴化股份和黄麦岭等约 30 名中国化肥百强企业建立了稳定的合作关系，多次被云天化国际、黄麦岭、陕化股份等多家大型化肥生产企业评为“最佳合作伙伴”、“最佳供应商”。

## 二、发行人控股股东和实际控制人简介

本公司控股股东为第一大股东应城富邦，目前直接持有公司 42.05% 的股份。

本公司实际控制人为王仁宗和方胜玲夫妇，目前实际控制人通过应城富邦、长江创富间接控制公司 59.91% 股份。

有关应城富邦及长江创富的简介分别参见本招股说明书“第五节、五、（一）控股股东基本情况”及“第五节、五、（三）、2、长江创富”。

有关王仁宗及方胜玲简介参见本招股说明书“第五节、五、（二）实际控制人”。

## 三、发行人主要财务数据及财务指标

根据天健会计师出具的天健审[2014]3-8 号《审计报告》所附财务报表，发行人报告期内经审计的主要财务数据如下所示：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	353,384,847.56	297,313,301.59	268,100,873.79
负债总计	59,603,777.74	65,932,567.54	91,354,036.02
股东权益	293,781,069.82	231,380,734.05	176,746,837.77
归属母公司股东权益	291,403,008.89	231,380,734.05	176,746,837.77

### （二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	302,313,767.39	286,624,990.28	265,410,355.42
营业利润	62,697,442.11	57,906,417.18	48,856,888.52
利润总额	68,946,542.46	63,134,842.48	50,517,548.52
净利润	60,042,836.34	54,633,847.31	44,881,735.90
归属于母公司所有者的净利润	60,064,775.41	54,633,847.31	44,881,735.90
扣除非经常性损益后的净利润	54,488,440.11	50,189,685.81	43,428,658.40

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	19,925,044.54	44,104,715.02	14,054,592.84
投资活动产生的现金流量净额	-26,185,278.09	-28,455,190.78	-32,094,336.33
筹资活动产生的现金流量净额	-1,993,783.39	-31,007,853.22	56,390,812.56
现金及现金等价物净增加额	-8,262,955.16	-15,117,875.75	38,117,276.56

#### (四) 主要财务指标

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动比率（期末数）	5.20	3.91	2.58
速动比率（期末数）	4.29	3.24	2.17
资产负债率（母）	17.67%	22.48%	33.75%
归属于普通股股东的每股净资产（元）	6.07	4.82	3.68
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.33%	0.42%	0.62%
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	4.13	5.49	6.27
存货周转率（次）	4.87	5.48	4.88
息税折旧摊销前利润（万元）	7,601.02	6,880.72	5,463.55
利息保障倍数	75.47	55.84	51.19
每股经营活动的现金流量净额（元）	0.42	0.92	0.29
每股净现金流量（元）	-0.17	-0.31	0.79
基本每股收益（元）	1.25	1.14	0.94
稀释每股收益（元）	1.25	1.14	0.94
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	1.14	1.05	0.91
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元）	1.14	1.05	0.91
加权平均净资产收益率	22.98%	26.77%	29.96%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益	20.85%	24.60%	28.99%

#### 四、本次发行情况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）

2、每股面值：1.00 元

3、发行股数：公司本次公开发行股份不超过 1,600 万股，其中公司公开发行新股不超过 1,600 万股，公司股东公开发售股份数量上限为 295 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，发行后流通股占比

不低于 25.00%。

4、每股发行价格：20.48 元

5、发行方式：采用网下配售和网上按市值申购相结合的方式

6、发行对象：符合资格的网下投资者和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

7、承销方式：本次发行的股票由光大证券股份有限公司（主承销商）以余额包销方式承销

8、发行费用分摊原则：本次公开发行股票承销费由公司和公开发售股份的股东按照各自公开发行或发售股份数量占本次公开发行股票数量的比例进行分摊。本次发行的保荐费、审计费、律师费等其他发行费用由公司承担。

## 五、募集资金用途

公司本次发行所募集的资金扣除发行费用后，拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	固定资产投资 或建设资金	铺底流动 资金	补充流动 资金	募集资金 总投资	核准情况
1	化肥防结剂及 多功能包裹剂 扩建项目	7,217.00	272.00	3,000.00	10,489.00	应发改工业 [2011]165 号
2	肥料用可降解 缓释材料项目	1,866.00	161.00	500.00	2,527.00	应发改工业 [2011]164 号
3	磷矿石浮选剂 建设项目	2,243.00	226.00	500.00	2,969.00	应发改工业 [2011]166 号
4	RMS 远程监控 及服务系统项 目	1,806.98	-	500.00	2,306.98	武发改核新字 [2011]38 号
5	工程技术中心 项目	3,591.20	-	1,000.00	4,591.20	武发改核新字 [2011]39 号

若本次股票发行实际募集资金不能满足项目的资金需求，资金缺口由公司通过自筹资金予以解决；公司将根据项目进展的实际需要以自筹资金先期部分投入，待公开发行股票募集资金到位之后，以募集资金置换预先已投入应归属于募集资金投向的自筹资金部分。

## 六、核心竞争优势

### （一）整体解决方案优势

作为重要的功能性材料，化肥助剂对改善化肥产品品质、增加化肥产品功能、改进化肥施用效果和提高化肥利用率等方面均具有不可或缺的作用。富邦科技在多年的市场服务中，积累了丰富的行业应用经验，凭借雄厚的研发实力，通过定制的配方设计和快速的配方调整、优质的全程技术服务、精确的自动控制系统增强了客户粘性，并最终形成了独特的基于“产品+服务+自动控制系统”的整体解决方案优势。

#### 1、定制的配方设计和快速的配方调整优势

在配方设计方面：公司不断推出符合下游化肥行业节能降耗、环境友好、功能性和专用性发展要求的助剂配方。同时，公司会根据化肥生产企业的工艺流程、工艺参数及化肥组分设计个性化的配方。

在配方调整方面：受化肥原料及配方、生产工艺、操作经验等众多因素的影响，不同的化肥生产企业乃至同一化肥生产企业不同批次的化肥产品对化肥助剂的需求都有所不同。凭借丰富的行业应用经验，公司会及时根据客户需求快速调整配方，确保化肥产品品质的稳定性。

#### 2、全程技术服务优势

为确保化肥助剂的最终使用效果，优秀的助剂供应商必须具备良好的全程技术服务能力。公司在产品销售前，会根据客户的需求对其工艺流程和工艺参数提出合理化建议，协助其改善工艺流程、完善工艺参数，为未来化肥助剂产品的顺畅使用奠定基础；在产品使用过程中，提供全程的技术指导，并通过定制的自动控制系统实现对助剂添加的精确控制，从而保证了单位化肥生产助剂的最佳用量；在化肥产品出现品质问题时，能协助客户快速分析找出问题、制定技术解决方案，迅速改进化肥生产工艺或调整助剂配方以解决问题。

#### 3、自动控制系统优势

化肥助剂通常是在化肥生产过程中实时添加。由于化肥生产具有连续性、产量具有波动性，操作工人往往很难根据经验来判断化肥助剂合适的添加量。如果控制不当，一方面，在助剂添加量不足或过多的情况下会影响产品品质；另一方

面，在助剂添加量过多的情况下会增加化肥生产企业助剂的使用成本。因此，科学控制化肥助剂用量对稳定化肥产品品质、降低助剂使用成本至关重要，是化肥助剂在化肥生产中顺利应用的关键要素之一。鉴于此，富邦科技研发设计了包括检测设备、添加设备等硬件和检测系统、控制系统等软件在内的化肥助剂自动控制系统，通过对化肥生产过程进行实时检测，实现对助剂添加量的精确自动控制，从而保障了助剂的使用效果，并通过科学用量控制降低了助剂的使用成本。

综上所述，公司通过提供“产品+服务+自动控制系统”的整体解决方案成为客户的产品和技术合作伙伴，既保证了产品最终的使用效果，又强化了与客户的紧密程度。

## （二）领先的技术研发优势

### 1、技术优势

作为行业龙头企业之一，公司经过多年技术研发和生产实践的积累，已掌握多项行业领先技术，并形成以快速评价、材料遴选、材料改性、材料合成及添加控制等技术为主的立体化技术优势，具体如下：

**快速评价技术优势：**公司通过大量试验探索和自主研发，形成了一系列独特的针对肥料吸潮、结块、粉化及外观品质的快速评价方法和应用技术体系，主要有“肥料吸潮、结块及粉化的快速评价技术”和“肥料光泽及颜色稳定性的快速评价技术”。这些技术是公司配方设计和快速调整的技术基础，以“肥料吸潮、结块及粉化的快速评价技术”为例，通过模拟肥料在存放过程中吸潮、结块及粉化，公司可将分析时间从 3-6 个月缩短为 1-2 天，为客户节约了问题处理的时间，提高了客户的生产效率，同时也提高了公司新产品的研发效率。

**材料遴选技术优势：**公司利用肥料结块及粉化的快速评价技术，对不同防结材料在不同种类肥料上的应用效果进行评价，以大量的试验为基础，建立不同肥料的结块机理假设模型。利用该模型，公司可遴选、开发、合成性价比更优秀的活性材料，提高产品质量，降低生产成本，从而提升产品的竞争力。

**材料改性技术优势：**公司基于对结块机理假设模型的掌握，对材料进行科学的、有针对性的化学和物理改性，从而提升材料性能、拓宽原料选择范围。如通过独创的分子切割和配位技术，获取材料的特殊性能，从而在保证助剂使用效果的前提下，极大地拓宽了原材料的选择范围（如价格相对较低的植物油副产品），

降低公司生产成本和客户使用成本。

**材料合成技术优势：**公司利用新型合成技术，激活油脂副产品中脂肪酸、脂肪酸酯、脂肪醇酮的潜在功效，使不同材料之间产生协同作用，从而进一步提升产品性能。

**添加控制技术优势：**将先进的自动控制技术进行集成、整合，在化肥行业中进行应用，通过自行开发的智能设备和软件，将生产过程的产量与化肥助剂添加量自动连锁，实现精确控制，稳定产品质量、降低生产成本、提高竞争能力。正是基于该技术，公司才得以提供包含自动控制系统的整体解决方案。

与此同时，公司不断致力于新技术的应用和新产品的研发，加强生物、可降解、环境友好的新型材料的研究和应用，不断推出符合下游化肥行业节能降耗、环境友好、功能性和专用性发展要求的助剂，并取得重大成果，如新材料产品“中低品位胶磷矿高效捕收剂”被列为湖北省重大科技专项计划项目、湖北省重大新产品开发专项基金项目，并获得湖北省重大科学技术成果奖。

截至目前，公司在化肥助剂领域已拥有 36 项发明专利、3 项实用新型专利构成的专利群，有效地对公司的化肥助剂技术实施全方位的知识产权保护。除了申请专利的技术外，公司还拥有大量的专有技术，确保了公司在核心技术领域的优势。

## 2、研发优势

本公司建立了专业化的研发平台，构建了优良的持续创新机制，研发团队经验丰富，研发实力雄厚。公司是国家火炬计划重点高新技术企业、湖北省科技型中小企业成长路线图计划重点培育企业、湖北省创新型企业建设试点单位。公司企业技术中心被评为湖北省级企业技术中心、湖北省矿石浮选工程技术研究中心，公司研发团队被授予孝感市重点产业创新团队。与此同时，公司充分利用外部研发资源，与湖北大学、湖北工业大学、武汉工程大学等高校建立了紧密的“产学研”合作关系，开展基础理论研究、材料科学、新产品开发等多方面的联合研究，进一步提高了公司的研发水平和创新能力。

本公司自成立以来，一贯注重研发投入。截至报告期末技术及研发人员占总人数的 32.33%，报告期内公司研发投入分别为 1,454.09 万元、1,506.09 万元及 1,629.80 万元。大量的研发投入为公司的创新能力提供了可靠的保障，使公司在

新产品和新技术的开发上不断取得突破，从而得以丰富产品组合、提高生产效率、降低生产成本、提升市场竞争能力。

### （三）行业应用经验优势

系统完善的整体解决方案是化肥助剂成功使用的关键，而开发系统完善的行业应用解决方案，需要长期的行业应用经验积累，非一朝一夕所能形成，对新进入者是一个难以逾越的障碍，能有效保障公司在行业内的领先地位。

公司作为国内首批从事化肥助剂行业的企业，与国内数家知名化肥生产企业有着长期的合作经历，拥有丰富的为大型化肥企业服务的案例库。经过长期的行业应用以及基于行业应用的实验、探索，公司开发出了包括化肥结块机理和模型假设、材料改性及合成技术在内的众多核心技术。同时，对化肥的品质问题和生产工艺也有深入的了解，并总结出化肥行业的市场需求特点，有针对性的为化肥生产企业设计个性化的助剂产品、提供有针对性的全程技术服务和自动控制系统，形成了独具特色的行业应用整体解决方案，从而快速奠定了公司在化肥助剂行业的领先地位。公司将在化肥助剂行业丰富的成功经验快速复制，迅速地推广至行业内的众多大型化肥企业，并形成经验的再次积累与完善，实现经验不断复制和不断完善的良性循环，取得了良好的成果。报告期内，凭借丰富的行业应用经验，公司客户数量和收入规模持续增长，基于整体解决方案的PSC模式客户数量、收入也不断上升。

成功的化肥助剂行业应用经验，为公司不断扩大整体解决方案应用范围、持续提升市场地位提供了有力保障。

### （四）快速响应优势

本公司一直将快速响应作为提升服务效率、创造客户价值的关键因素，建立了快速识别客户需求、快速制定解决方案、快速组织生产和运输、快速提供技术服务的“四快”响应机制。由于化肥生产具有较强的连续性，如果不能提供快速解决问题的方案，将影响化肥连续生产、造成化肥品质的降低，从而增加生产成本，削弱了企业竞争力。公司建立的“四快”响应机制能够快速提供技术解决方案并组织实施，有效地保证了客户生产的连续性和产品品质的稳定性，且给客户节省了成本。此外，公司在行业内率先建立了流动试验室，并在云天化集团和湖北宜化等大型客户建立了现场实验室，在客户提出问题后，能快速到达客户生产

现场，及时进行试验、检测，现场提供解决方案。

### （五）创新的服务模式优势

为强化和发挥“产品+服务”模式的优势，公司在行业内创新性地推出了 PSC 综合服务模式。报告期内，公司 PSC 模式客户数量呈逐年增长趋势，PSC 模式销售收入占主营业务收入的比例均超过 30%。

PSC 模式下，公司与客户形成了紧密的战略合作关系，主要体现在：（1）公司参与到化肥的生产过程中，与化肥企业共享信息流、技术流，通过提供长期的技术服务和现场指导，与化肥企业形成紧密的合作关系；（2）双方以加工处理的合格品质的化肥产量进行结算，公司与客户结成了利益共同体。

PSC 模式虽然对公司的研发能力、产品质量、综合服务能力均提出了较高要求，但其有利于公司为客户提供更优质的服务，协助客户提升产品品质、节约成本，加强与客户之间的互利合作关系，促进公司提升技术水平和品牌声誉。

### （六）完整的产品系列优势

基于丰富的行业应用经验和雄厚的研发实力，公司目前拥有防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料和其他节能降耗助剂等六大系列产品，形成涵盖整个化肥生产链的产品组合，是国内化肥助剂产品种类最齐全的供应商之一。对于客户而言，不同工序节点使用多个供应商的化肥助剂，增加了采购成本、生产协调及不同助剂成分之间协同的难度，加大了产品的质量风险和质量纠纷的问责难度，因此，客户会优先选择能提供全系列产品的化肥助剂厂商作为合作伙伴。而富邦科技凭借其完整的产品系列，能够为客户提供贯穿化肥生产链的全套助剂解决方案，从而为客户带来价值可观的综合效益。

### （七）销售和服务网络优势

公司始终重视销售和服务网络的建设，截止报告期末，公司销售团队达 41 人，技术服务团队 41 人，合计约占公司总人数的 35.34%。公司根据我国磷矿资源及大型化肥生产企业分布情况，设立了富邦科技、武汉诺唯凯和武汉金凯顿三个销售团队，其中富邦科技下辖硝铵区、东区和西区三个销售区域；武汉诺唯凯下辖华南区和华北区两个销售区域；武汉金凯顿负责磷矿石浮选剂、其他助剂业务的销售，使公司在市场推广、客户沟通、产品销售和技术服务等方面形成了遍

布全国的销售和服务网络。

公司完善的销售和服务体系具有网络覆盖面广和服务响应及时的优势，不仅赢得了客户的口碑和认可，更是巩固和提高公司市场竞争力的重要因素，同时也为公司代理其他品牌助剂产品奠定了坚实的基础。

## 第三节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称:	湖北富邦科技股份有限公司
英文名称:	Hubei Forbon Technology Co.,Ltd.
注册资本:	4,800 万元
法定代表人:	王仁宗
有限公司成立时间:	2007 年 1 月 22 日
整体变更设立日期:	2010 年 11 月 25 日
住所:	应城市经济技术开发区
邮政编码:	432400
电话:	0712-3257290
传真:	0712-3257290
互联网网址:	<a href="http://www.forbon.com">www.forbon.com</a>
电子信箱:	<a href="mailto:hbforbon@forbon.com">hbforbon@forbon.com</a>
负责信息披露和投资者关系的部门:	证券部
联系人:	王天慧
联系电话:	0712-3257290

### 二、本次发行的基本情况

- 1、股票种类: 人民币普通股 (A 股)
- 2、每股面值: 1.00 元
- 3、发行股数 公司本次公开发行股份不超过 1,600 万股,其中公司公开发行新股不超过 1,600 万股,公司股东公开发售股份数量上限为 295 万股,且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量,发行后流通股占比不低于 25.00%。公司股东公开发售股份所得资

	金不归公司所有。
4、每股发行价：	由发行人和主承销商根据向网下投资者的询价结果确定（若中国证监会调整询价政策，则从其规定）
5、发行市盈率：	23.01倍（按询价确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算）
6、发行前每股净资产：	6.07元/股（按2013年12月31日归属于母公司股东权益和发行前总股本计算）
7、发行后每股净资产：	8.53元/股（按本次发行后净资产值除以发行后总股本计算）
8、市净率：	2.40倍（按发行价除以发行后每股净资产计算）
9、发行方式：	采用网下配售和网上按市值申购相结合的方式
10、发行对象：	符合资格的网下投资者和在深圳证券交易所开户并符合深圳证券交易所相关规定的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、承销方式：	余额包销
12、预计募集资金总额：	26,603.52万元
预计募集资金净额：	22,883.18万元
13、发行费用概算：	3,720.34万元（不含公司股东公开发售股份分摊的费用）
其中：保荐费用	1,500万元
承销费用	1,596.21万元
审计及验资费用	221万元
律师费用	226.34万元
与本次发行相关的信息披露费用	162万元

招股说明书印刷费	3 万元
发行手续费	11.79 万元
14、预计股东公开发售股份承销费用：	277.71 万元

### 三、本次发行的有关当事人

<b>(一) 保荐人（主承销商）：</b>	<b>光大证券股份有限公司</b>
法定代表人：	薛峰
住所：	上海市静安区新闻路 1508 号
办公地址：	深圳市福田区深南大道 6011 号 NEO 绿 景纪元大厦 A 座 17 楼
电话：	0755-82577417
传真：	0755-82960296
保荐代表人：	唐绍刚、王广红
项目协办人：	冯群超
项目人员：	施东、廖飞、左廷江、李国强
<b>(二) 律师事务所：</b>	<b>北京大成律师事务所</b>
负责人：	彭雪峰
住所：	北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地 D 座 7 层
电话：	010-58137799
传真：	010-58137788
经办律师：	于绪刚、徐非池、王芳、李婕好
<b>(三) 会计师事务所：</b>	<b>天健会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
法定代表人：	胡少先
住所：	杭州市西溪路 128 号 9 楼
办公地址：	深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 16 楼
电话：	0755-82903666
传真：	0755-82990751
签字注册会计师：	金顺兴、李志光

- (四) 股票登记机构: 中国证券结算有限责任公司深圳分公司  
住所: 深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼  
电话: 0755-25938000  
传真: 0755-25988122
- (五) 保荐人(主承销商)收款银行: 中国民生银行上海陆家嘴支行  
户名: 光大证券股份有限公司  
账号: 0216014040000059  
电话: 021-68419171  
传真: 021-68419668
- (六) 申请上市的证券交易所: 深圳证券交易所  
法定代表人: 宋丽萍  
住所: 深圳市深南东路 5045 号  
电话: 0755-82083333  
传真: 0755-82083164

截至本次发行前, 本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 四、本次发行上市的重要日期

- 1、刊登询价及推介公告的日期: 2014 年 6 月 16 日
- 2、开始询价推介的日期: 2014 年 6 月 17 日
- 3、刊登定价公告的日期: 2014 年 6 月 23 日
- 4、申购日期和缴款日期: 2014 年 6 月 24 日
- 5、预计股票上市日期: 发行完毕后尽快安排上市

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

### 一、市场竞争加剧的风险

我国化肥助剂行业起步较晚，行业发展前景广阔，产品附加值较高。经过近10年的发展，我国化肥助剂行业生产规模快速增长，生产企业数量众多，但普遍规模较小、技术水平不高、服务能力较弱，具有核心竞争力的企业数量有限，中小规模企业之间的竞争较为激烈。此外，随着我国化肥助剂产品市场的不断开放，外资品牌对国内企业构成了较大的竞争压力。

虽然本公司通过技术创新和提供整体解决方案，在国内化肥助剂行业市场的竞争中取得了较大优势，并成为国内极少数几家能与国际品牌相竞争的企业，但如果未来市场竞争加剧，公司不能保持和强化自身的综合竞争力，导致自身竞争优势弱化，将会对公司的持续盈利能力产生不利影响。

### 二、对化肥行业依赖的风险

#### （一）化肥行业周期性波动导致的风险

化肥助剂作为化肥产品的重要功能性材料，其行业利润水平会受到化肥行业周期性波动的影响。由于化肥助剂占化肥成本的比重较小，客户对其售价敏感度较低，化肥助剂行业利润水平的波动远小于化肥行业利润水平的波动。但不排除当化肥行业大幅减产或者利润水平大幅下滑时，公司出现销售收入下滑或利润水平下降，从而对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

#### （二）影响化肥行业的综合因素发生变化所导致的风险

化肥行业及发行人主要产品对应的化肥细分行业的行业前景、产业政策、经营环境、产品周期、市场容量、增长率及变化情况等因素对该等行业的产能规模、生产总量、利润水平、市场需求、发展空间及发展方向、增长速度等指标构成重要影响，从而对发行人的收入增长速度、利润水平、产品研发方向等产生影响，进而影响发行人的成长性及持续盈利能力。因此，若未来这些因素发生不利变化，

造成化肥行业生产总量、增长速度等指标出现波动，将会对公司的成长性及持续盈利能力产生一定的不利影响。

### 三、外购产品销售的风险

报告期内，公司有部分产品外购后直接销售，外购产品销售收入占营业收入的比重、销售毛利占营业毛利的比重情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
外购产品销售收入（万元）	3,819.96	4,687.31	3,482.97
占营业收入比例	12.64%	16.35%	13.12%
外购产品销售毛利（万元）	834.06	1,010.58	752.48
占营业毛利比例	7.18%	9.69%	8.62%

外购产品丰富了公司的产品系列、完善了公司的整体解决方案，提升了公司的竞争力，体现了公司“以客户为导向”的经营理念。但不排除在具体业务开展中，双方在供应稳定性、品质责任及其他合作方面可能出现问题，对公司的业务发展和经营业绩产生不利影响。

### 四、原材料价格波动风险

报告期内，发行人原材料主要包括矿物油、表面活性剂和色素等，其采购价格波动对 2013 年主营业务毛利率影响分别如下：

项目	2013 年毛利率变动幅度		
	5%	10%	15%
主要原材料价格波动幅度	5%	10%	15%
矿物油价格波动对毛利率的影响	-1.26%	-2.52%	-3.78%
表面活性剂价格波动对毛利率的影响	-0.38%	-0.76%	-1.14%
色素价格波动对毛利率的影响	-0.12%	-0.24%	-0.36%
植物油副产品价格波动对毛利率的影响	-0.50%	-1.00%	-1.50%

从上表可以看出，毛利率对矿物油价格变动的敏感度最高，矿物油与国际原油价格相关联，报告期内，国际原油价格波动幅度较大，导致公司原材料价格呈现一定幅度的波动。公司产品价格随原材料价格的波动而波动，但产品价格的波动存在一定的滞后性，从而影响到公司的毛利率，并最终对公司的盈利情况产生一定影响。

## 五、原材料进口和产品外销依赖于关联方的风险

报告期内，公司植物油副产品的进口和化肥助剂产品的外销主要通过关联方新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 进行，原材料外购和产品外销对该等关联方存在一定的依赖。**关联采购方面：**2011 年下半年，公司在新加坡设立子公司，将原材料的外购业务纳入公司的管理体系，该子公司于 2011 年底开始正式运营，自 2012 年 1 月起新的采购业务已不再通过新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 代理。**关联销售方面：**报告期内，公司在东南亚市场主要通过新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 进行，销售金额合计分别为 1,035.10 万元、1,178.63 万元及 811.87 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 3.90%、4.11% 及 2.69%，销售规模及占比均较小。由于东南亚化肥产量不大，化肥助剂市场容量较小，公司未针对该市场建立专门的营销和服务网络；国际化肥主产地主要集中在俄罗斯、美国等欧美地区，目前公司已开始国际营销网络的建设，待国际营销网络建成后，东南亚等市场将会一并纳入公司的国际营销体系，关联销售占比将不断下降。

## 六、新加坡富邦不能完全替代原关联方新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 代理业务的风险

新加坡富邦成立后，自 2012 年 1 月起，发行人停止了新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 的国际代理采购业务，植物油副产品等的进口全部转由新加坡富邦负责，新加坡富邦与前端供应商直接建立了合作关系，原有采购业务平稳过渡，进口的植物油副产品等供应稳定，对发行人的经营未造成不利影响。

东南亚市场由于市场容量较小，发行人未专门针对该市场建立营销网络，该市场的销售仍由新加坡 FPC 代理。国际化肥主产地集中在欧美地区，为全面进军国际市场，发行人已开始国际营销网络的建设，待该网络建成后，发行人将东南亚市场一并纳入其国际营销网络体系，届时将不再委托新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 代理销售。发行人国际营销网建成并终止新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 的代理销售业务后，若因发行人国际化人才储备不足、国际化运作经验欠缺等因素，导致不能完全替代关联方新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 的代理销售业务，将会对发行人的盈利能力造成一定的不利影响。

## 七、存货增长风险

报告期各期末，公司存货净值分别为3,189.88万元、3,458.90万元及4,191.84万元。随着公司销售规模的扩大，期末库存可能会增加，对公司的存货管理水平提出了更高的要求。未来如果公司存货管理水平未能随业务发展而逐步提高，存货的增长将会占用较大规模的流动资金，从而对公司的经营产生一定的不利影响。另外，目前公司生产所使用的主要原材料中矿物油及表面活性剂价格随原油价格的波动而波动，未来如果公司销售不畅或下游应用领域发生巨大变化，可能存在存货成本高于可变现净值，导致出现因存货跌价而影响公司盈利能力的情况。

## 八、应收账款快速增长的风险

报告期各期末，发行人应收账款净值分别为4,529.89万元、5,330.75万元及8,384.32万元，增长较快。随着公司销售规模的扩大，应收账款可能将继续增加。虽然发行人主要客户为化肥行业知名度较高、信誉良好、资金雄厚、支付能力较强的公司；但如果未来公司主要客户经营情况发生较大变化，导致应收账款不能按合同规定及时收回或发生坏账，将可能出现资金周转困难而影响公司发展以及应收账款发生坏账而影响公司盈利能力的情况。

## 九、持续的研发和创新风险

公司自设立以来一直将技术创新作为业务发展的源动力。通过持续的研发和创新，公司的产品质量和技术已达到国际先进水平，“产品+服务+自动控制系统”整体解决方案的实施能力处于国内领先地位。随着行业整体技术水平的不断提高，化肥助剂行业将愈加体现为综合实力的竞争，未来若不能保持持续的研发和创新，公司将存在综合竞争优势被削弱的风险。

## 十、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

公司是国家高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业、省级企业技术中心，技术人员尤其是核心技术人员是公司生存和发展的根本，稳定和扩大科技人才队伍对公司尤为重要，技术人员的流动对公司的生产经营将可能产生一定的风险。

化肥助剂产品具有很强的专用性和特殊性，核心技术主要体现为产品配方和材料应用技术等。为此，公司一方面通过申请专利对核心技术予以保护；另一方面建立了严格的保密措施，包括：（1）研发、生产、市场三大体系分段管理，建

立严格的信息沟通制度，关键原材料在公司内部流转一般采用代码形式；（2）与相关技术人员及可能接触产品配方的人员均签署了保密协议，从法律上保证了技术秘密的安全性。但公司仍然存在核心技术泄密的可能或者被他人盗用的风险，一旦核心技术失密，公司的业务发展和经营业绩将受到一定程度的不利影响。

## 十一、产品质量风险

作为重要的功能性材料，化肥助剂对化肥产品的性能及品质影响重大。如果因公司产品质量或使用方法导致客户的化肥产品出现质量问题，将会给公司的盈利带来不利影响。尽管公司拥有丰富的行业应用经验，一贯视产品质量为生命线，从生产到使用各环节对质量严格把关，出现质量事故的可能性较小；但若发生严重的质量事故，则可能对公司品牌形象造成损害。

对于 PSC 模式客户，公司需要对助剂使用效果负责。公司与部分 PSC 模式客户签订的销售合同中约定：如果由于公司产品原因导致客户化肥产品外观指标达不到要求而造成不合格品，公司需以当期合格化肥产品的市场价格收购。尽管公司与客户签有“客户因素免责条款”，报告期内也不存在收购客户未达标化肥产品的情形，但未来仍存在出现质量纠纷的可能，并对公司的盈利能力产生不利影响。

## 十二、募投项目引致的风险

募集资金到位后，公司净资产迅速增加，固定资产投资加大并导致折旧费用上升，而投资项目的收益存在滞后性。因此，募集资金到位并使用后，将导致公司短期内费用上升、净资产收益率下降。

本次发行募集资金拟投资 5 个项目，项目的建成投产将对公司发展战略的实现、经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重大影响。但是，本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果等存在着一定不确定性。虽然本公司对募集资金投资项目在工艺技术方案、设备选型、工程方案等方面经过缜密分析，但在项目实施过程中，可能存在因工程进度、工程质量、投资成本发生变化等引致的风险；同时，竞争对手的发展、原材料价格的变动、市场容量的增减、宏观经济形势的变化等因素也会对项目的投资回报和本公司的预期收益产生影响。

### 十三、创新项目引致的风险

公司目前正在推进圆颗粒钾肥项目、通过含磷废水处理回收缓释肥料等创新项目，计划通过新项目的建设为公司培育更多新的利润增长点。

圆颗粒钾肥项目。钾肥分为粉状钾肥与颗粒钾肥，其中粉状钾肥用于制造复合肥，颗粒钾肥可以直接配制 BB 肥。随着测土配方施肥的大力推广，BB 肥市场将快速发展，圆颗粒钾肥需求巨大。目前，国内外多采用挤压造粒工艺生产圆颗粒钾肥，但挤压出来的颗粒钾肥普遍存在粒子不规则、强度低、粉尘大等问题。公司采用转鼓造粒连续成球工艺，所生产的圆颗粒钾肥具备颗粒圆润、粒子强度高特点。目前，该技术已在中试装置上突破造粒、干燥、破碎、粉尘处理、设备腐蚀等关键技术，并申报多项专利。

含磷废水处理及回收缓释肥料项目。目前，国内磷肥工业含磷废水主要采用二步石灰法处理，并将废渣掩埋。公司采用结晶法技术在处理废水的基础上，同时回收五氧化二磷，获取磷酸铵镁、磷酸铵锌等缓释肥料；此外，该技术还可用于回收生活废水中的五氧化二磷。目前，该技术已被鉴定为国际先进水平，并申报多项专利，并与云天化国际签署了《废水磷回收合作框架协议》。

综上，上述项目的建成投产将对公司业务发展规划的实施、经营业绩水平的提升产生重大影响。但是，圆颗粒钾肥项目装置放大时设备的稳定性、测土配方施肥政策的推广力度；含磷废水处理及回收缓释肥料项目产业化的进度和资金投入力度、国家有关含磷废水的环境保护力度均会对项目的经济价值产生影响。

### 十四、大客户风险

报告期内，公司向前五名客户销售金额之和分别为 9,487.44 万元、8,710.77 万元和 11,038.28 万元，占当期营业收入的比例分别为 35.75%、30.39% 及 36.52%；公司前五名客户应收账款之和分别为 2,292.32 万元、1,866.10 万元和 3,466.93 万元，占应收账款的比例分别为 48.01%、32.98%、38.67%。公司收入和利润主要来源于对大客户的销售，虽然该等客户基本为国内知名的大型化肥生产企业，资信情况良好，公司与其建立了较为稳定的合作关系；但不排除因经营环境变化、自身经营管理效率等影响而导致经营困难、甚至破产等极端情况，或者受到竞争对手低价竞争等，导致客户流失、营业收入下滑、公司应收账款全部或部分无法回收，从而对公司经营业绩造成重大不利影响。

## 十五、PSC 模式相关的风险

### （一）PSC 模式被复制或效仿的风险

报告期内，公司 PSC 模式销售收入分别为 10,215.63 万元、8,963.10 万元及 10,216.87 万元，占主营业务收入的比重分别为 41.08%、32.36%及 35.31%，是公司盈利的重要来源。PSC 模式的客户一般为大型的化肥生产企业，对化肥助剂供应商的要求较高，需要其具备较强的综合服务能力，具体包括：对化肥的品质和生产工艺有深入的了解；研发实力雄厚；具备快速的配方调整能力；能提供包括高品质的助剂产品、优良的全程技术服务及精确的助剂自动控制系统的整体解决方案等。虽然公司目前在化肥助剂行业具有较强的竞争优势，是国内极少数几家能提供综合服务能力的供应商，与国内数家大型化肥生产企业有着长期的合作经历，具有明显的在位优势；但不排除未来其他企业通过创新能力的增强，综合服务能力的提高，逐步进入大型化肥生产企业，并复制或效仿公司的 PSC 模式，从而影响公司经营规模的扩张和盈利能力。

### （二）PSC 模式下消耗量上升的风险

PSC 模式下，客户工艺发生变化或原料出现异常时，可能会增加对化肥助剂的耗用量，增加公司的销售成本。通常出现异常时，发行人会提供解决方案尽快降低消耗量。但不排除由于原料品质等因素导致消耗量难以下降，而根据公司与部分 PSC 模式客户签署的合同，只有在耗用量触发调价的临界消耗量时，才会调高合同执行价格。因此，在消耗量上升且未触发调价临界消耗量时，公司销售成本增加，但价格不能上调，将导致公司盈利水平下降。根据公司目前与该等客户签署的合同，参考 2013 年的销售情况，当消耗量从目前所处或最接近消耗范围的平均水平上升到不触发调价的最高水平时，会导致主营业务成本上升 89.24 万元左右，约为 2013 年主营业务成本的 0.51%。

## 十六、业务规模迅速扩大导致的内部管理风险

本次募集资金投资项目投产后，资产和业务规模将迅速扩大，公司在经营决策、风险控制和贯彻实施等方面的难度将增加，新产品开发、市场开拓、内部管理的压力也将增大，这对公司管理层提出了更高的要求。因此，如果公司不能在经营规模扩大的同时继续完善管理体系和内部控制制度，或不能进一步引入相关经营管理和技术方面的人才，则将面临一定的管理风险。

## 十七、税收优惠风险

公司于 2007 年 11 月被认定为生产型外商投资企业，根据文件《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号）规定，享受“免二减三”的所得税优惠政策，即 2007-2008 年免征企业所得税，2009-2011 年减半征收企业所得税。本次发行前外资股东合计持有公司股份比例为 26.57%，本次发行后预计外资股东持股比例将低于 25%。根据国家税务总局《关于外商投资企业合并、分立、股权重组、资产转让等重组业务所得税处理的暂行规定》（国税发〔1997〕71 号）的规定，公司因首发上市导致外资股权比例稀释低于 25%，不需要补缴已经免征和减征的税款。但不排除本公司因本次首发上市增资扩股或外资股东减持使得外资股东持股比例低于 25%，导致税收主管部门认定本公司不符合享受前述税收优惠政策而补缴相关减免的企业所得税，对公司未来经营业绩、现金流水平产生不利的影响。

2009 年 12 月 31 日，本公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR200942000090），并于 2012 年 8 月 20 日通过高新技术企业复审，2012 年起按高新技术企业的所得税税收优惠规定执行 15% 的税率。

根据新加坡税收法规，在新加坡新成立的公司首次盈利中 30 万新加坡元应纳税所得额可享受所得税减免优惠，具体如下：

应纳税所得税（新加坡元）	应纳税所得额减免比例	减免后应纳税所得额（新加坡元）
1 万	75%	0.25 万
29 万	50%	14.50 万

报告期内，公司享受的税收优惠符合税收方面法律法规的规定，具体优惠项目及金额如下表：

单位：万元

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
税收优惠的影响	富邦科技			
	所得税优惠金额	629.96	525.81	612.88
	新加坡富邦			
	所得税优惠金额	7.94	8.32	-
所得税优惠金额合计		637.90	534.13	612.88

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
占比 情况	利润总额	6,894.65	6,313.48	5,051.76
	占利润总额的比重	9.25%	8.46%	12.13%

公司享受的生产性外商投资企业“免二减三”的优惠政策于 2011 年 12 月 31 日期满。《高新技术企业认定管理办法》规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，企业应在期满前提出复审申请，通过复审的高新技术企业资格有效期为三年。如果将来本公司未能通过高新技术企业复审，则 2015 年及以后将无法享受高新技术企业的所得税优惠政策，净利润将受到不利影响。

## 十八、产业政策风险

公司所处化肥助剂行业得到了国家相关产业政策的大力扶持。如《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》、《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172 号）、《外商投资产业指导目录（2007 年修订）》、《产业结构调整指导目录（2011 年本）》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《石油与化工行业“十二五”科技发展规划纲要（征求意见稿）》和《关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见》等多个文件均明确提出鼓励和支持助剂、添加剂及缓控释肥料等产业的发展。未来如果国家有关鼓励助剂行业发展的产业政策发生不利变化，将对公司的发展造成一定的不利影响。

## 十九、实际控制人控制失当的风险

本次发行前，实际控制人王仁宗及方胜玲夫妇控制了公司 59.91% 的股份，对公司的各项经营决策（包括但不限于修改公司章程、提名董事候选人等）均具有重大影响。本次发行后，王仁宗及方胜玲夫妇仍为本公司的实际控制人，将继续对公司发展战略、生产经营决策、利润分配等重大事项产生影响。如果公司治理结构不够完善，将存在实际控制人控制失当的风险。

## 二十、环保风险

本公司主要产品化肥助剂为精细化工产品。虽然公司一贯严格执行有关环境保护法律、法规和规章，生产经营过程中产生的“三废”较少，各项污染物经过处理均达到了国家排放标准，且从未出现过重大环保事故，未因环境污染问题受到监管部门的处罚；但随着国家环保力度的加大，环保的有关标准可能发生变化，

如果公司未来环保投入不能迅速跟进，导致安全生产和三废排放产生隐患或产品难以及时适应国家环保及有关标准的变化，公司的发展将受到限制。

## 二十一、汇率波动风险

报告期内，公司进口项目主要为从东南亚采购原材料及从法国 PST 采购产品，分别为 1,285.09 万元、2,655.33 万元及 2,910.79 万元；公司的外销金额分别为 1,038.89 万元、1,229.17 万元及 839.64 万元。报告期内，汇率波动对利润总额的影响如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
进口采购金额	2,910.79	2,655.33	1,285.09
出口外销金额	839.64	1,229.17	1,038.89
进出口差额（进口减出口）	2,071.15	1,426.16	246.20
期初汇率（人民币/美元）	6.2855	6.3009	6.6227
期末汇率（人民币/美元）	6.0969	6.2855	6.3009
汇率波动（升值幅度）	3.00%	0.24%	4.86%
影响利润的金额	31.07	1.71	5.98

注：影响利润的金额=进出口差额\*汇率波动/2

由上表可知，报告期内，由于进出口规模有限、差额很小，公司盈利受汇率波动影响较小。但随着经营规模的扩大和出口的增加，公司外购原材料及外销金额将逐步增长，未来如果我国汇率政策发生重大变化或者汇率出现大幅波动，公司的经营业绩将存在一定的汇率波动风险。

## 二十二、人力资源及人工成本上升的风险

目前公司主要管理和生产基地位于湖北省应城市，存在对优秀人才吸引力不足的问题。随着业务规模的不断扩大，公司对各类人才特别是高层次人才的需求逐渐增加，如果公司不能采取有效措施吸引人才，未来可能面临一定的人力资源风险。

报告期内，随着公司经营规模扩大、员工人数增加及国内物价水平不断提高，人工成本快速增长，2011-2013 年，分别为 1,554.90 万元、1,977.27 万元及 2,129.03 万元。公司系国家火炬计划重点高新技术企业，在当地保持较高的员工薪酬和福

利待遇，2011-2012年，公司年均人工成本分别为7.51万元和8.56万元，高于孝感地区2011-2012年城镇在岗职工年均工资水平（分别为2.55万元和2.81万元）。随着员工薪酬和福利待遇进一步提高，公司的生产成本面临一定的上升风险，如果公司未能有效控制人工成本、提高主营业务的收入水平，则将面临盈利能力下降的风险。

## 二十三、安全生产风险

公司产品在生产过程中具有一定的温度，某些加工介质具有一定的腐蚀性，如果操作不当，可能会对现场生产人员造成一定的伤害；同时设备故障或安全事故也可能造成生产设施的损坏，对公司的生产经营造成不利影响。

## 二十四、上市当年净资产收益率和每股收益下降的风险

2013年末，公司净资产为29,378.11万元，2013年度，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为20.85%，扣除非经常性损益后的基本每股收益为1.14元。本次发行结束后，总股本、净资产大幅增加，而募集资金投资项目存在建设期，项目建成投产产生效益需要一定周期。因此，公司存在发行后（包括发行当年）每股收益和净资产收益率下降的风险。

为填补本次发行后可能导致的即期回报摊薄或即期收益减少，公司拟采取的措施包括严格控制成本及费用、统筹合理安排项目的投资建设、大力开拓新市场和新领域、加大研发投入和技术创新等，从而提升公司本次发行募集资金到位后的回报能力。

## 二十五、2014年1-6月业绩预计

根据截至招股说明书签署日公司的实际经营情况，假定招股说明书签署日至2014年半年末公司所处的经济环境、行业状况、遵循的政策法规等内外部环境及经营条件无重大变动。结合公司正在执行中的业务事项及日常经营需求，以及与本次发行上市相关的无法从募集资金总额中扣除而直接计入当期损益的发行费用，公司预计2014年1-6月营业收入较2013年同期变动幅度为0-20%、净利润较2013年同期变动幅度为-20%-15%。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人改制重组及设立情况

#### (一) 设立方式

本公司是由湖北富邦化工科技有限公司整体变更设立的股份有限公司。根据天健会计师于2010年9月2日出具的“天健审(2010)3-176号”审计报告,富邦有限以2010年7月31日经审计的账面净资产85,504,370.82元为基础,折为公司股份4,500万股。2010年11月9日,天健会计师出具“天健验[2010]3-90号”《验资报告》,对发起人出资予以审验。2010年11月18日,全体发起人召开了股份公司创立大会,通过了设立富邦科技的决议。2010年11月25日,富邦科技在湖北省工商行政管理局登记注册,并领取了《企业法人营业执照》(注册号:420900400001340),注册资本为4,500万元。

#### (二) 发起人

本公司设立时各发起人名称及其持股情况如下:

股东姓名	持股数(万股)	出资比例
应城富邦	2,018.5714	44.86%
香港 NORTHLAND	900.0000	20.00%
长江创富	857.1429	19.05%
江苏华工创投	321.4286	7.14%
新加坡 NORTHLAND	225.0000	5.00%
武汉华工创投	177.8571	3.95%
合计	<b>4,500.0000</b>	<b>100.00%</b>

#### (三) 发行人改制设立前后,主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

由于公司是以有限责任公司整体变更的方式设立,因此公司变更设立前后,主要发起人拥有的主要资产及实际从事的主要业务并未因公司的设立而变化。

公司主要发起人为应城富邦、长江创富、香港 NORTHLAND。该三位发起人在公司改制设立前后拥有的主要资产分别为其所持有的富邦有限股权和富邦科技

股份。

#### **（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司成立时拥有的主要资产为生产经营形成的固定资产、流动资产及无形资产等，全部为公司设立时承继的富邦有限的整体资产。根据天健会计师于 2010 年 9 月 2 日出具的“天健审（2010）3-176 号”审计报告，截至 2010 年 7 月 31 日，公司资产总额 14,830.22 万元，其中流动资产 11,404.87 万元，非流动资产 3,425.35 万元，负债总额 6,279.78 万元，净资产值为 8,550.44 万元。公司主要资产的具体情况参见本招股说明书“第六节、五、主要固定资产和无形资产”。

本公司成立时主要从事化肥助剂的研发、生产、销售及服务。在改制设立前后，公司的主要业务和经营模式均未发生重大变化。公司目前实际从事的主要业务参见本招股说明书“第六节、四、发行人主营业务具体情况”。

#### **（五）改制前后发行人的业务流程及其相互联系**

本公司系由有限责任公司整体变更设立而来，改制前后本公司业务流程没有发生变化，具体的工艺流程参见本招股说明书“第六节、四、（二）主要产品工艺流程图”。

#### **（六）发行人成立以来，在生产经营方面与发起人的关联关系及演变情况**

本公司成立以来，在生产经营方面与发起人的关联关系及关联交易的具体情况参见本招股说明书“第七节、二、关联方、关联关系及关联交易”。

#### **（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

本公司由富邦有限整体变更设立，设立时富邦有限的所有资产、负债、权益均由本公司承继。截至本招股说明书出具日，原记载在富邦有限名下的所有资产均已办理完毕过户或变更手续。

#### **（八）发行人独立运行的情况**

本公司拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、业务、人员、财务和机构等方面完全分开。

## 1、资产独立情况

根据天健会计师出具的“天健验[2010]3-90号”《验资报告》审核验证，本公司各发起人投入的资产均已足额到位，与各股东单位产权关系明晰。本公司拥有独立完整的采购、生产、销售系统及配套设施，拥有独立的生产经营所必需的资产。本公司不存在股东单位及其他关联方违规占用本公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的完整、独立的资产。

## 2、业务独立情况

本公司专业从事化肥助剂的研发、生产、销售及服务。公司拥有独立的采购、生产、研发、销售及管理系统，独立地进行生产经营决策，业务完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。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；拥有必要的人员、资金、技术和设备，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。

## 3、人员独立情况

本公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本公司董事、监事及其他高级管理人员的任职，根据《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在超越本公司董事会和股东大会职权作出人事任免决定的情况。本公司与全体员工均签订了劳动合同，建立了独立的劳动、人事和工资管理制度，设立了专门的劳动人事部门，并办理了独立的社会统筹账户。

## 4、财务独立情况

本公司设立了独立完整的财务部门，配备了专业的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司拥有独立的银行账户，在中国工商银行应城市支行开立基本存款账户，银行账号为1812023109200051663，不存在与股东单位或者任何其他单位或个人共用银行账户

的情形。本公司股东单位、实际控制人及其下属公司没有以任何形式占用公司的货币资金或其他资产的情形。本公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，税务登记证号为“应城国税字 420981795935802”。本公司建立了独立的工资管理制度，并在有关社会保障、工薪报酬等方面实行独立管理，不存在与股东单位、实际控制人及其下属公司在该等账户方面相关联的情形。报告期内，不存在将公司名义的借款、授信额度转借给股东单位、实际控制人及其下属公司以及有利益冲突的个人使用的情形。

## 5、机构独立情况

本公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东单位及其他关联方混合经营、合署办公的情形。本公司建立健全了有效的股东大会、董事会、监事会等机构并制定了相应的议事规则，各机构依照《公司法》及《公司章程》规定在各自职责范围内独立决策。本公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构的职能，独立开展生产经营活动。本公司及其职能部门与股东单位（包括其他关联方）及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东单位及其他关联方干预本公司机构设置、生产经营活动的情况。

## 二、发行人设立以来的重大资产重组情况

### 1、设立以来及报告期内的重大资产重组情况

公司股份公司设立以来及报告期内均未发生重大资产重组情况。

### 2、报告期以外的资产购买情况

#### （1）购买固定资产情况

##### ①固定资产购买过程

2007年1月25日，富邦有限与应城富邦签订《资产转让意向书》，双方约定，应城富邦将其拥有的房屋建筑物、机器设备、办公设备和实验设备等固定资产转让给富邦有限，转让价格以评估报告所载的评估值为准。

2007年5月15日，富邦有限董事会作出决议，同意以2007年5月31日为评估基准日的应城富邦的上述资产的评估价值进行受让。

2007年7月20日，根据应城子午资产评估事务所出具的《资产评估报告书》（应子午资评报字[2007]20号），以2007年5月31日为评估基准日，应城富邦上

述转让的固定资产的评估值为人民币 2,282,100.26 元。

2007 年 7 月 21 日，富邦有限与应城富邦签订《资产转让协议》，双方约定，应城富邦将其拥有的房屋建筑物、机器设备、办公设备和实验设备等固定资产转让给富邦有限，转让对价为人民币 2,282,100.26 元。

## ②固定资产构成及其评估情况

单位：元

序号	项目类别	评估价格	账面价值	评估增值情况
1	房屋建筑物	1,410,367.30	1,682,288.17	-271,920.87
2	机器设备	663,600.00	988,998.22	-325,398.22
3	用品用具	94,821.97	158,946.01	-64,124.04
4	试验设备	113,310.99	157,724.23	-44,413.24
合计		<b>2,282,100.26</b>	<b>2,987,956.63</b>	<b>-705,856.37</b>

### A、评估结果的合理性

2012 年 3 月 9 日，具备证券执业资格的北京国友大正资产评估有限公司对应城子午资产评估事务所出具的《资产评估报告书》（应子午资评报字[2007]20 号）进行了复核，并出具了《资产复核报告》（国友大正评报字[2012]第 075 号），复核结论为：“《资产评估报告》的格式及叙述的内容基本符合国家有关部门规定；评估基准日的选择适当，且由双方约定；评估所依据的法律法规和政策基本合理；评估方法的应用基本恰当，评估过程步骤基本符合规范惯例的要求，对评估结果产生重大影响的事项已明示；评估结论基本公允。”

富邦有限购买的资产业经评估，且经具备证券执业资格的评估机构复核，评估结果合理。

### B、交易价格公允性

公司对应城富邦的上述转让资产按照前述评估价值进行受让，交易价格公允，不存在损害发行人及其股东利益的情形。

### C、对发行人报告期业绩的影响

前述资产评估减值会相应减少该等资产的年折旧额，从而对发行人报告期内经营业绩产生影响，具体情况如下：

单位：元

资产类别	评估减值额	购买日剩余折旧年限	2011年	2012年	2013年
房屋建筑物	271,920.87	20	12,916.24	12,916.24	12,916.24
机器设备	325,398.22	10	30,912.83	30,912.83	30,912.83
用品用具	64,124.04	5	12,183.57	7,107.08	-
试验设备	44,413.24	5	8,438.52	4,922.47	-
<b>合计</b>	<b>705,856.37</b>		<b>64,451.16</b>	<b>55,858.62</b>	<b>43,829.07</b>
税率			12.50%	15.00%	15.00%
对净利润的影响			56,394.76	47,479.83	37,254.71

从上表看，上述资产减值额对应的年度应计提折旧分别为 4.39 万元、5.59 万元和 6.45 万元，仅增加 2011 年净利润 5.64 万元，2012 年净利润 4.75 万元，2013 年净利润 3.73 万元，对公司经营业绩影响较小。

### ③资产交割、产权过户及付款情况

2007 年 7 月 20 日，富邦有限与应城富邦签订《资产转让确认书》，双方确认，前述房屋建筑物、机器设备、办公设备和实验设备等固定资产均已交付富邦有限使用。同时约定：除房屋所有权外，应城富邦该等资产的所有权从交付时起转移给富邦有限；应城富邦将协助富邦有限尽快办理房屋所有权的转让手续。由于该等资产中房屋建筑物的土地使用权证于 2010 年 4 月取得，其权属证书的过户时间为 2010 年 4 月。

截至 2009 年 1 月 15 日，上述资产转让款项已分期支付完毕，具体如下：

付款方	付款时间	金额（万元）	收款方
富邦有限	2008.04.24	10.00	应城富邦
富邦有限	2008.08.25	10.00	应城富邦
富邦有限	2008.09.23	10.00	应城富邦
富邦有限	2009.01.15	198.21	应城富邦
<b>合计</b>		<b>228.21</b>	

### ④购买资产与发行人生产经营的关系、后续使用情况

公司从应城富邦购买的资产主要为办公及生产场所、机器设备等。

截至 2013 年 12 月 31 日，上述资产在正常使用，未发生需要计提减值准备的情形。

## (2) 购买流动资产情况

2007年，富邦有限承接应城富邦业务后，由于应城富邦不再从事化肥助剂的生产和销售，富邦有限按账面价值购买了应城富邦的全部原材料和产成品，具体如下：

①购买原材料和产成品的账面价值及购买价格

单位：元

项目	账面价值	购买价格
原材料	4,997,301.14	4,997,301.14
产成品	597,389.05	597,389.05
<b>合计</b>	<b>5,594,690.19</b>	<b>5,594,690.19</b>

②交易价格的公允性

由于应城富邦不再从事化肥助剂的生产和销售，因此上述原材料及产成品以其账面价值作为转让价格，是合理、公允的。

③后续使用状况

截至2007年12月31日，上述原材料已用于产品生产，并全部销售；上述产成品已经全部销售，不存在减值情形，对发行人报告期业绩没有影响。

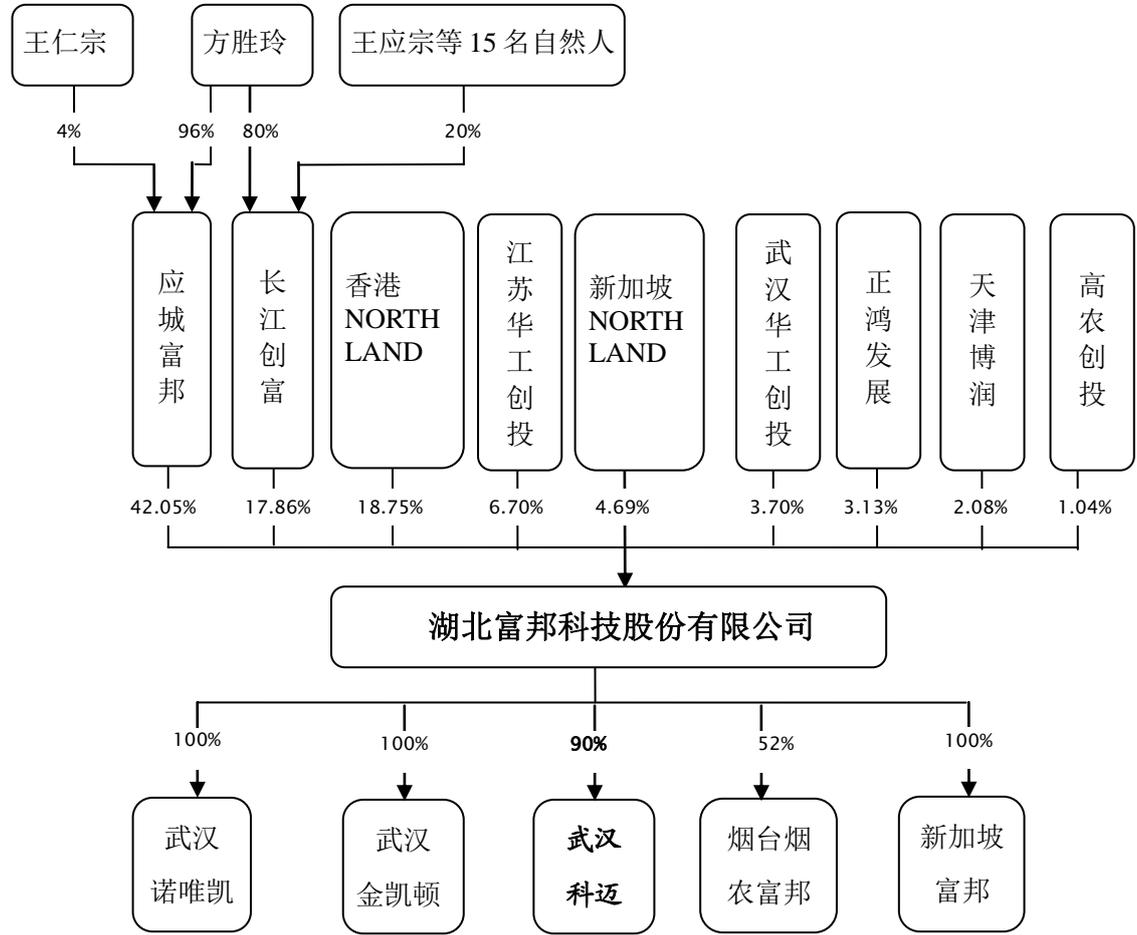
④付款时间

付款方	付款时间	金额（万元）	收款方
富邦有限	2007.03.12	30.00	应城富邦
富邦有限	2007.06.21	120.00	应城富邦
富邦有限	2007.07.12	140.00	应城富邦
富邦有限	2007.11.30	10.00	应城富邦
富邦有限	2007.12.06	15.00	应城富邦
富邦有限	2009.01.05	81.79	应城富邦
富邦有限	2009.04.01	50.00	应城富邦
富邦有限	2009.07.07	100.00	应城富邦
富邦有限	2009.08.14	12.68	应城富邦
<b>合计</b>		<b>559.47</b>	

发行人设立至今，除上述受让应城富邦资产外，不存在其他重大资产重组情况。

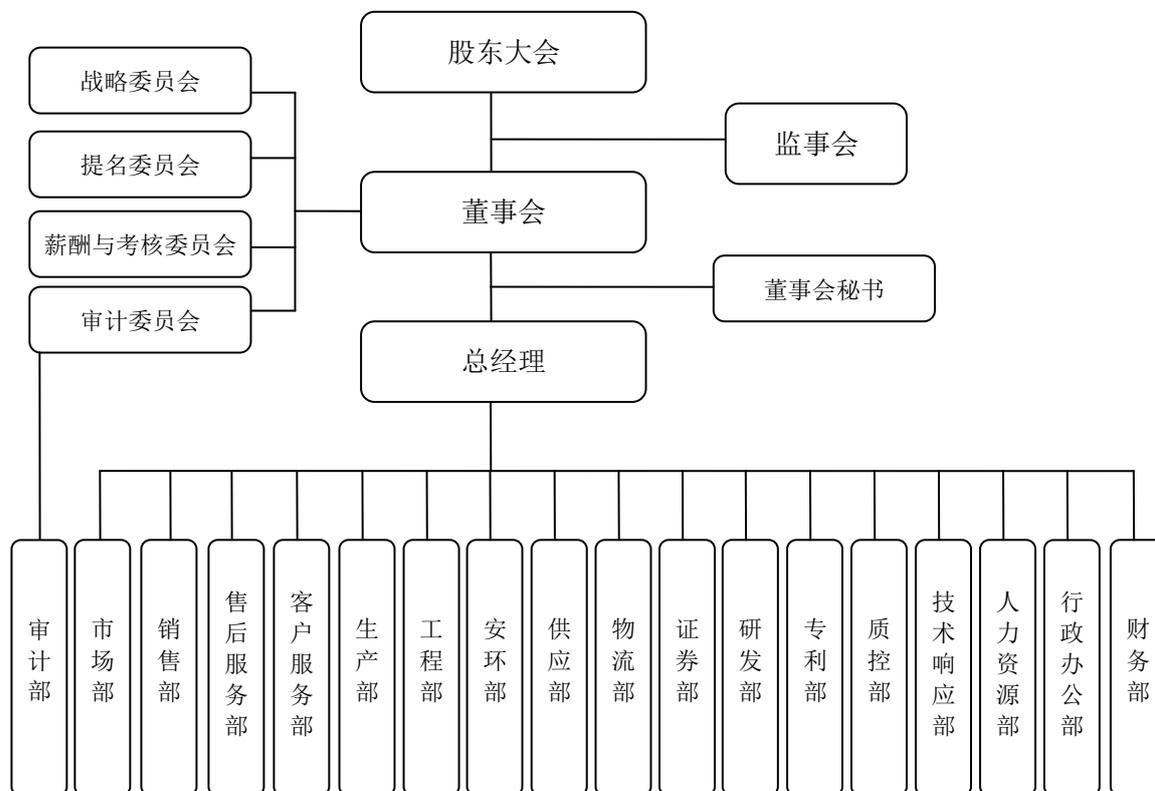
### 三、发行人的组织结构

#### (一) 发行人的股权结构图



## （二）发行人内部组织结构图

公司根据完善法人治理结构和开展业务的需要设置内部组织机构如下：



## （三）发行人内部职能管理部门

公司各部门职能如下：

### 1、审计部

负责公司内审制度的制订、审计计划的编制；负责监督公司内部控制制度和财务制度的执行；负责公司日常内部审计，向公司有关部门通报审计结果，提交审计报告，并提交管理建议；负责执行并监督审计结果的改进和完成情况。

### 2、市场部

负责制定公司年度经营销售计划；负责公司产品与服务的市场策划、市场宣传、市场信息收集与整理；负责销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划；负责公司产品品牌建设，制定公司品牌战略、营销战略、产品企划策略；整理分析各业务部门的业务资料信息。

### 3、销售部

负责公司销售计划的分解和实施；负责公司销售和服务合同商务条款的制定、评审，商务文档的管理；负责编制生产任务书及货物运输任务书；负责制订客户信用制度并监督执行；负责组织、制定公司产品定价方案；负责销售激励政策的制订和销售绩效考核；负责销售执行情况分析，编写销售分析报告。

### 4、售后服务部

负责公司售后服务计划的编制并组织实施；负责客户自动控制系统设备、添加方案的设计、改进及完善；负责或协助客户完成生产现场自动添加设备安装、调试；负责指导售后服务人员使用自动控制系统，辅导客户生产人员掌握自动控制系统使用技巧，负责公司售后服务人员调配、考核管理。

### 5、客户响应部

负责经营信息的收集、汇总、分析；协助营销部门拟订客户订货合同；负责合同履约的日常管理与信息反馈，根据定货合同下达客户产品需求计划；拟订发货计划，协调产品发运；负责电话营销服务，接受、转接客户电话来访和投诉，做好登记和信息反馈，并及时、快速提供服务；负责进、出口产品的接单、下单、发货与结算工作。

### 6、生产部

负责公司生产计划的编制并组织实施；负责组织编制本部门的规章制度和操作规程，配合研发中心编制工艺类技术规程；负责生产作业的调度，跟踪生产进度，确保产品质量、交货期符合相关规定；负责指导和监督下属各车间对工作环境的控制，保持生产现场的文明、整洁、规范；负责生产设备使用、维护管理；负责噪声、污水、粉尘按照环保管理要求达标；督促生产人员遵守安全操作规程，落实职工劳动保护相关措施。

### 7、工程部

负责公司基本建设项目计划、项目可行性研究报告、预算的编制；负责工程建设、质量、进度、造价及合同管理；负责工程建设信息及技术资料档案管理；协助招投标管理，组织分析标书，择优选择施工企业、监理单位和材料、设备供应商。

## 8、安环部

负责组织制定公司安全、环保管理制度，编制安环工作计划、目标，并监督执行；依据环境法律法规，组织各部门进行环境因素识别；负责公司新建、扩建和改建项目的环境影响评价，组织“三同时”验收；负责公司员工的安全生产、环境保护、职业卫生、劳动保护等培训；负责特种作业人员的从业资格培训、考试和取证；组织重大安全环保事故的调查分析，提交事故分析报告，制定落实预防措施，督促整改。

## 9、供应部

根据公司年度经营计划，编制物资采购计划并组织实施；负责做好原材料市场调查和预测，掌握物资市场信息；负责供应方和外包方的选择、评定和业绩的评审工作；负责采购合同（或清单、函）的签订和合同的分类评审；负责工程用设备、零配件和原材料的采购，根据生产计划做好物资供应进度控制，实现物流的优化管理；负责采购资金计划的申报、使用和管理；负责制定本部门管理制度，收集整理采购档案资料。

## 10、物流部

负责货物运输计划和车辆管理计划的编制并组织实施；负责公司货物发运管理；负责公司货运核算和运输费用的结算管理；负责公司货车和实验服务车的维修、保养管理；负责公司车辆安全管理、车辆驾驶及安全基本知识培训。

## 11、证券部

负责公司股东大会、董事会、监事会的日常事务服务工作；负责公司上市的组织、协调工作；负责证券市场的研究和上市公司的信息收集整理；负责公司对外公关联络、信息披露、信息收集等工作；负责与证券监管部门、证券交易所、投资者及中介机构的业务沟通和联系。

## 12、研发部

负责制定公司技术研究开发计划；负责公司产品科技攻关、工艺、配方调试改进的实施管理；负责对产品市场技术信息收集、分析整理；负责原材料、产品分析检测。

## 13、专利部

负责公司产品技术标准制订、备案管理；负责公司专利申报、专利维权、其

它知识产权维权管理；负责公司科研项目申报、新产品、科研成果鉴定管理。

#### **14、质控部**

负责制定公司质量、环境管理目标并组织实施；负责公司产品、原材料质量的监测管理；负责公司计量器具的管理和定期校检；负责生产过程中不合格品的判断并配合技术、生产部门拿出不合格品的处理方案；配合生产、研发等部门对质量事故、事件及不合格项采取纠正、预防和改进措施。

#### **15、技术响应部**

了解客户现场的生产工艺、化肥生产配方及化肥助剂使用的相关情况；对客户资料进行收集和整理；根据客户现场生产工艺过程及化肥的具体情况，选择相应的公司产品进行试验；进行现场应用小试试验，选择最合适的产品及使用方案，为公司产品的现场使用提供指导意见；配合客户现场的公司销售人员及售后服务人员的工作，提供相关的技术服务；针对产品现场使用的异常情况，协助研发部分析原因、调整配方、解决现场问题。

#### **16、人力资源部**

负责组织制定及落实公司年度人力资源计划，拟定公司人力资源管理政策与制度；负责组织人才的招聘、调配管理；负责员工劳动合同、薪酬、绩效考核管理；负责员工的职业教育培训管理；负责公司企业文化建设管理。

#### **17、行政办公室**

负责公司会议管理，根据总经理授权，对总经理办公会决定事项进行协调和督导落实；负责公司公文、印信、档案管理；负责办公信息化管理；负责公司对外联络、协调；负责后勤管理。

#### **18、财务部**

负责组织财务预算的编制，分析反馈预算执行情况，出具内部财务管理报告，为公司决策提供依据；负责财务监督，完善内部控制制度及工作程序，规避经营风险；负责公司日常会计核算，拟定和完善公司财务管理制度和会计制度，编制各类财务报表；负责投融资管理，合理调配资金，确保公司资金安全、高效运转；参与制定公司的产品价格和采购价格，参与合同评审。

## 四、发行人控股子公司及参股子公司情况

### （一）控股子公司

#### 1、武汉诺唯凯

成立时间：2010年10月9日

注册资本：1,000万元

实收资本：1,000万元

法定代表人：王仁宗

住所：武汉市东湖开发区珞瑜路243号科技大厦

经营范围：生物材料、生物降解新型材料的研发；植物健康营养辅助产品的研发；专用化学品及生物材料的研发、技术转让、技术服务；肥料添加剂的研发、生产、销售、技术转让、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经国家审批后或凭许可证在核定期限内经营）。

截至本招股说明书签署之日，武汉诺唯凯股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
湖北富邦科技股份有限公司	1,000.00	100.00

武汉诺唯凯的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
总资产	4,070.31	4,522.08
净资产	987.40	961.52
净利润	25.88	26.78

注：以上财务数据业经天健会计师在富邦科技合并报表范围内进行审计。

武汉诺唯凯主要从事防结剂、缓释材料等化肥助剂的研发及销售，目前尚无生产设备和生产场地，其产品主要委托富邦科技生产。此外，武汉诺唯凯还代理销售法国PST、荷兰NOVOCHEM等公司的防结剂产品。

武汉诺唯凯将主要作为富邦科技的研发中心和销售公司，未来业务主要为化肥助剂的研发和销售。

## 2、新加坡富邦

成立时间：2011年8月22日

总股本：1万美元

实际发行股份：1万股（每股面值1美元）

住所：20 PECK SEAH STREET #05-00 SINGAPORE

业务描述：从事化学品及化工产品的批发

目前，新加坡富邦主要作为富邦科技在东南亚进口原材料的基地而设立。截至本招股说明书签署之日，其股权结构如下：

股东名称	出资额（美元）	出资比例（%）
湖北富邦科技股份有限公司	10,000.00	100.00

新加坡富邦的主要财务数据如下：

单位：美元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
总资产	639,074.84	268,619.92
净资产	290,552.91	148,053.09
净利润	142,499.82	142,081.45

注：以上财务数据业经天健会计师在富邦科技合并报表范围内进行审计。

## 3、武汉金凯顿

成立时间：2012年2月29日

注册资本：500万元

实收资本：500万元

法定代表人：聂志红

住所：武汉市东湖开发区珞瑜路243号科技大厦

经营范围：新型可降解肥料制造技术用新材料，矿石浮选剂、工业用造粒助剂、节能降耗助剂及新材料，植物生长助剂及新材料的研发、生产、销售与技术服务、技术转让；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）。

截至本招股说明书签署之日，武汉金凯顿股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
湖北富邦科技股份有限公司	500.00	100.00

武汉金凯顿将主要从事磷矿石浮选剂、节能降耗助剂等化肥助剂的销售。主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
总资产	1,266.30	1,181.45
净资产	496.23	453.18
净利润	43.05	-46.82

注：以上财务数据业经天健会计师在富邦科技合并报表范围内进行审计。

#### 4、烟台烟农富邦

成立时间：2013年7月3日

注册资本：1,000万元

实收资本：500万元

法定代表人：周志斌

住所：栖霞市桃村镇外向型工业园泰安路

经营范围：前置许可经营项目：复合肥及新型肥料的生产。

一般经营项目：化肥的研发、销售；农业技术推广服务。

截至本招股说明书签署之日，烟台烟农富邦股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
湖北富邦科技股份有限公司	520.00	260.00	52.00
烟台太阳农资连锁经营有限公司	400.00	200.00	40.00
隋明斐	40.00	20.00	4.00
张勇	10.00	5.00	1.00
张拥军	4.00	2.00	0.40
倪剑	4.00	2.00	0.40
慕进强	4.00	2.00	0.40
金强	4.00	2.00	0.40
牟文建	4.00	2.00	0.40

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例 (%)
豆永康	2.00	1.00	0.20
段 和	2.00	1.00	0.20
慕长玲	2.00	1.00	0.20
逢 勇	2.00	1.00	0.20
于 创	2.00	1.00	0.20
合计	1,000.00	500.00	100.00

主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日/2013年度
总资产	499.59
净资产	495.32
净利润	-4.68

注：以上财务数据业经天健会计师在富邦科技合并报表范围内进行审计。

## 5、武汉科迈

成立时间：2014年2月25日

注册资本：200万元

实收资本：180万元

法定代表人：王应宗

住所：武汉市东湖高新技术开发区高新大道888号高农生物园总部A区15栋708室

经营范围：工业自动化控制及监测系统的设计、安装、调试；机电成套设备及电气工程的设计、安装、调试；测量与自动控制类仪器、仪表、机电产品的销售。（上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

截至本招股说明书签署之日，武汉科迈股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例 (%)
湖北富邦科技股份有限公司	180.00	180.00	90.00

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
刘雄兵	5.00	-	2.50
陈祖荣	5.00	-	2.50
黎 波	2.00	-	1.00
程 杰	2.00	-	1.00
吴曹军	2.00	-	1.00
胡忠杰	1.50	-	0.75
陈 诚	1.50	-	0.75
雷艳波	1.00	-	0.50
合计	<b>200.00</b>	<b>180.00</b>	<b>100.00</b>

主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013年3月31日/2013年1-3月
总资产	193.62
净资产	180.13
净利润	0.13

注：以上财务数据业经天健会计师在富邦科技合并报表范围内进行审阅。

## （二）参股子公司

发行人无参股子公司。

## 五、持有公司5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东基本情况

截至本招股说明书签署之日，应城富邦持有发行人42.05%的股权，为发行人控股股东，其最近三年不存在重大违法行为。

#### 1、控股股东概况

成立时间： 1995年9月4日

注册资本： 500万元

实收资本： 500万元

住所： 应城市三合镇北正街

法定代表人：方胜玲

经营范围：投资管理、投资咨询、商务信息咨询（凡涉及许可制度的凭许可经营）

截至本招股说明书签署之日，控股股东应城富邦的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
方胜玲	480.00	96.00
王仁宗	20.00	4.00
合计	500.00	100.00

主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日/2013年度		2012年12月31日/2012年度	
	合并报表	母公司报表	合并报表	母公司报表
总资产	37,901.69	2,812.50	32,419.23	2,937.20
净资产	31,670.62	2,541.81	25,553.48	2,664.71
归属于母公司股东的净利润	2,402.83	-122.89	2,302.88	5.52

注：以上财务数据业经湖北恒安信会计师事务所有限公司审计。

应城富邦除投资本公司外，无其他对外投资，也未从事与本公司相同或相近的业务，与本公司无同业竞争关系。

截至本招股说明书签署之日，应城富邦持有本公司 2,018.5714 万股，占本次发行前总股本的 42.05%。该等股份不存在被质押或其他有争议的情况。

## 2、控股股东历史沿革

### (1) 1995年9月，应城富邦前身成立

应城富邦前身应城市天天护肤保健品有限责任公司（后更名为应城市富邦化工有限责任公司、应城市富邦科技有限公司），由王仁宗、聂润生、方胜玲和王华军（后更名为王华君）共同出资组建，注册资本为人民币 50 万元。其中，王仁宗、聂润生、方胜玲和王华军分别以货币资金方式出资 20 万元、10 万元、10 万元和 10 万元，出资比例分别为 40%、20%、20%和 20%。王仁宗与方胜玲系夫妻关系，王仁宗与王华军系兄妹关系，王华军与聂润生系夫妻关系。

在应城富邦部分设立登记文件中，由于经办人员笔误，方胜玲被误登记为“方

玲”。应城富邦历次变更登记文件中，方胜玲名称均为“方胜玲”。2011年6月3日，应城市工商行政管理局就此笔误出具《证明》：应城富邦设立时工商登记文件中股东方胜玲的姓名登记为“方玲”，为经办人员笔误所致。2011年11月14日，应城市工商行政管理局为应城富邦出具《守法证明》：截至目前，王仁宗、方胜玲夫妇持有应城富邦的股权在本单位不存在质押、冻结或其他有争议情况的登记。

1995年7月18日，王仁宗、聂润生、方胜玲和王华军签署应城天天护肤的《章程》，对设立出资事项进行了约定。

1995年7月20日，湖北应城会计师事务所对本次出资事项进行了验证。

1995年9月4日，应城富邦在应城市工商行政管理局办理了设立登记，并领取了《企业法人营业执照》，注册资本为50万元，其股东出资及出资比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
王仁宗	20.00	40%
方胜玲	10.00	20%
聂润生	10.00	20%
王华军	10.00	20%
<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100%</b>

### （2）2004年12月，第一次股权转让

2004年10月10日，应城市富邦化工有限责任公司召开股东会，全体股东一致同意：王仁宗、聂润生和王华军分别将其持有的20万元、10万元、10万元出资转让给王立功、徐凤珍和王运宗。同日，股权转让各方签署了《股权转让协议书》。王立功与徐凤珍系夫妻关系，王立功与王仁宗系父子关系，王仁宗和王运宗系兄弟关系。

2004年12月14日，应城富邦完成了本次名称及股权变更的工商登记。本次变更后的股东出资及出资比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
王立功	20.00	40%
方胜玲	10.00	20%
王运宗	10.00	20%
徐凤珍	10.00	20%
<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100%</b>

### （3）2006年5月，第一次增资及第二次股权转让

2006年3月30日，应城富邦召开股东会，全体股东一致同意：方胜玲对公司进行增资，增资额450万元，其中343.065万元为债转股，106.935万元为货币资金增资；王立功和王运宗分别将其持有的10万元出资转让给方胜玲。

2006年5月8日，湖北应城诚信有限责任会计师事务所对本次增资事项进行了验证，并出具了《验资报告》（应诚信会师验字[2006]第10号），确认截至2006年4月30日，方胜玲的本次增资已足额到位。

2006年5月12日，应城富邦完成了本次增资及股权变更的工商登记。本次变更后的股东出资及出资比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
方胜玲	480.00	96%
王立功	10.00	2%
徐凤珍	10.00	2%
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>100%</b>

#### （4）2007年5月，第三次股权转让

2007年1月8日，应城富邦召开股东会，全体股东一致同意王立功将其持有的10万元出资转让给王仁宗。

2007年5月24日，应城富邦完成了本次股权变更的工商登记。本次股权变更后的股东出资及出资比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
方胜玲	480.00	96%
王仁宗	10.00	2%
徐凤珍	10.00	2%
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>100%</b>

#### （5）2009年4月，第四次股权转让

2009年3月28日，应城富邦召开股东会，全体股东一致同意徐凤珍将其持有的10万元出资转让给王仁宗。

2009年4月10日，应城富邦完成了本次股权变更的工商登记。本次股权变更后的股东出资及出资比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
方胜玲	480.00	96%

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
王仁宗	20.00	4%
合计	500.00	100%

### 3、控股股东主营业务发展、演变过程

1995年9月，应城富邦前身应城市天天护肤保健品有限责任公司成立，主要从事表面活性剂洗涤用品的生产与销售；

1998年，应城天天护肤开始从事化肥防结剂的研发、生产与销售；

1999年3月，应城天天护肤更名为应城市富邦化工有限责任公司；

2001年，应城市富邦化工有限责任公司开始从事化肥包裹剂和造料改良剂以及节能降耗材料的研发、生产与销售；

2004年4月，应城市富邦化工有限责任公司更名为应城市富邦科技有限公司；

2007年1月，富邦有限成立后，承接了应城富邦的主要资产、技术、人员、业务，应城富邦不再从事实体经营，仅从事投资管理等业务。

2011年1月，应城富邦对其经营范围进行了变更，变更后的经营范围为：投资管理、投资咨询、商务信息咨询。

此后，截至本招股说明书出具日，应城富邦的主营业务及经营范围未再发生变化。

公司设立之初，主要资产、人员、技术来源于应城富邦；设立后独立经营，在经营、业务、产品、人员、技术、研发、财务等方面均独立于应城富邦，与应城富邦之间不存在共用采购或销售渠道、转移业务和同业竞争，以及相互承担成本费用情形。

### 4、控股股东对外投资及处置情况

#### （1）控股股东对外投资情况

报告期内，应城富邦除投资发行人富邦科技外，无其他对外投资。

#### （2）控股股东对外投资处置情况

2010年，应城富邦转让了其持有的部分发行人股权，具体处置情况如下：

单位：万元

受让方名称	转让股权比例	转让价格	投资成本	转让损益
长江创富	20.00%	120.00	105.86	14.14

受让方名称	转让股权比例	转让价格	投资成本	转让损益
江苏华工创投	3.57%	1,000.00	19.84	980.16

## (二) 实际控制人

公司实际控制人为王仁宗和方胜玲夫妇，其最近三年不存在重大违法行为。截至本招股说明书签署之日，王仁宗和方胜玲夫妇通过应城富邦、长江创富间接控制本公司 59.91% 的股份。该等股份不存在被质押或其他有争议的情况。

### 1、王仁宗

国籍：中国国籍，未拥有永久境外居留权

身份证号码：42010719640916\*\*\*\*

住所：湖北省应城市三合镇菜场街

### 2、方胜玲

国籍：中国国籍，未拥有永久境外居留权

身份证号码：42020219660713\*\*\*\*

住所：武汉市武昌区黄鹄路

## (三) 持有公司 5% 以上股份的股东基本情况

### 1、香港 NORTHLAND

成立时间：2009 年 6 月 10 日

法定股本：港币 10,000 元

实际发行股份：1 股（每股面值港币 1 元）

住所：香港上环文咸西街 18 号盘谷银行大厦 1602 室

业务描述：投资业务

截至本招股说明书签署之日，香港 NORTHLAND 的股权结构如下：

单位：港币元

股东名称	出资额	出资比例 (%)
林柏豪	1.00	100.00

香港 NORTHLAND 的主要财务数据如下：

单位：港币元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
总资产	10,723,120	10,737,058
净资产	5,547,284	5,974,228
净利润	-426,943	-31,754

注：以上财务数据未经审计。

截至本招股说明书签署之日，香港 NORTHLAND 持有本公司 900 万股，占本次发行前总股本的 18.75%。

## 2、长江创富

### (1) 基本情况

成立时间：2010年3月12日

注册资本：500万元

实收资本：500万元

住所：应城市广场大道北美城市花园 111B1 单元 301 室

法定代表人：王应宗

经营范围：对工业、农业、商业、科技、房地产项目的投资；投资咨询（国家有专项规定的，须经审批后或凭有效许可证方可经营）。

长江创富系由富邦科技实际控制人方胜玲和管理人员、技术人员及业务骨干王应宗、周志斌、冯嘉炜等 16 名自然人投资设立的有限责任公司。截至本招股说明书签署之日，长江创富的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	所任富邦科技职务
1	方胜玲	400.000	80.00	董事
2	王应宗	31.750	6.35	董事
3	周志斌	8.750	1.75	董事、总经理
4	冯嘉炜	7.580	1.52	副总经理
5	缪 鸽	7.290	1.46	售后服务部技术总监
6	阮自斌	7.290	1.46	副总经理
7	黄 亮	5.835	1.17	财务负责人
8	喻东贵	5.835	1.17	前副总经理，现已退休
9	王晓菊	5.835	1.17	-
10	王华君	5.835	1.17	客户响应部经理

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	所任富邦科技职务
11	徐祖顺	2.915	0.58	外部专家
12	宋功武	2.915	0.58	外部专家
13	万刚	2.335	0.47	证券部经理、证券事务代表
14	王天慧	2.335	0.47	董事会秘书
15	张子琴	2.335	0.47	财务部副经理
16	王国文	1.165	0.23	生产部副经理
	<b>合计</b>	<b>500.000</b>	<b>100.00</b>	

上述股东中，徐祖顺及宋功武系本行业专家，以外部专家的身份为公司的技术和产品提供战略性的指导和建议，其具体简历分别如下：

徐祖顺：中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，教授、博士生导师。曾任湖北大学高分子材料研究所所长，现任湖北大学化学与材料科学学院副院长、教授。徐祖顺先生多年来主要从事功能性聚合物、纳米（功能）微球等领域的科研工作和教学工作，在 Biomaterials（生物材料），Macromolecules（高分子）等国内外重要刊物上发表论文 200 余篇，出版学术专著 2 部。

宋功武：中国国籍，无境外永久居留权，1962年出生，教授。曾任湖北大学化学化工学院工会主席及湖北大学分析测试中心主任，现任湖北大学化学化工学院副院长、教授。宋功武先生多年来主要从事生物分子光谱、环境分析及水处理方面的研究，发表论文 100 余篇。

长江创富主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
总资产	464.28	469.11
净资产	464.28	469.11
净利润	-4.83	-14.79

注：以上 2012 年财务数据业经湖北鑫明会计师事务所有限公司审计，出具了鄂鑫明审字（2013）13005 号审计报告；2013 年财务数据未经审计。

长江创富除投资本公司外，无其他对外投资，也未从事与本公司相同或相近的业务，与本公司无同业竞争关系。长江创富股东徐祖顺、宋功武与公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行相关中介机构及签

字人员无关联关系，也不存在委托持股、信托持股或利益输送。

截至本招股说明书签署之日，长江创富持有本公司 857.14 万股，占本次发行前总股本的 17.86%。该等股份不存在被质押或其他有争议的情况。

## (2) 历史沿革

### ①2010 年 3 月，长江创富成立

长江创富由方胜玲和王应宗共同出资组建，注册资本为人民币 500 万元。其中，方胜玲和王应宗以货币资金方式分别出资 400 万元和 100 万元，出资比例分别为 80%和 20%。

2010 年 3 月 11 日，湖北奥博会计师事务所有限公司对本次设立事项进行了验证，并出具了《验资报告》（鄂奥会[2010]F 验字 03-028 号），确认截至 2010 年 3 月 11 日，本次设立出资已足额到位。

2010 年 3 月 12 日，长江创富在武汉市工商行政管理局江岸分局注册设立，并领取了《企业法人营业执照》，注册资本为 500 万元，其股东出资额及出资比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
方胜玲	400.00	80%
王应宗	100.00	20%
<b>合 计</b>	<b>500.00</b>	<b>100%</b>

### ②2011 年 3 月，王应宗将部分股权转让予周志斌等 14 名自然人

2011 年 3 月 18 日，长江创富股东会作出决议，同意王应宗向周志斌等 14 名自然人转让部分股权；同日，王应宗与周志斌等 14 名自然人分别签订了《股权转让协议书》，将其持有的长江创富 68.25 万元出资以每 1 元出资额 4.8 元的价格转让给上述 14 名自然人，定价依据为长江创富每 1 元出资额对应的净资产价值。本次股权转让后，长江创富股权结构未发生变动。截至本招股说明书签署日，长江创富的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	方胜玲	400.000	80.00
2	王应宗	31.750	6.35
3	周志斌	8.750	1.75
4	冯嘉炜	7.580	1.52

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
5	缪 鸽	7.290	1.46
6	阮自斌	7.290	1.46
7	黄 亮	5.835	1.17
8	喻东贵	5.835	1.17
9	王晓菊	5.835	1.17
10	王华君	5.835	1.17
11	徐祖顺	2.915	0.58
12	宋功武	2.915	0.58
13	万 刚	2.335	0.47
14	王天慧	2.335	0.47
15	张子琴	2.335	0.47
16	王国文	1.165	0.23
	<b>合计</b>	<b>500.000</b>	<b>100.00</b>

### 3、江苏华工创投

成立时间：2010年6月3日

注册资本：30,000万元

实收资本：30,000万元

住所：扬州市邗江经济开发区开发西路217号（扬州市邗江区高新技术创业服务中心）

法定代表人：刘建龙

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：创业投资。

截至本招股说明书签署之日，江苏华工创投的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	认缴比例（%）
刘建龙	9,300.00	31.00
江苏新扬子造船有限公司	6,000.00	20.00
江苏长靖投资有限公司	6,000.00	20.00
深圳市六合鼎通投资有限公司	6,000.00	20.00
扬州市邗江国有资产经营有限公司	1,200.00	4.00
珠海华工创业投资管理合伙企业（有限合伙）	1,500.00	5.00
<b>合计</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100.00</b>

江苏华工创投无实际控制人，其股东股权结构如下：

(1) 江苏新扬子造船有限公司

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
SEAVI ADVENT ASIA INVESTMENTS (III) LTD.	12,450.00	24.03
YITIAN INVESTMENTS PTE. LTD.	12,850.00	24.81
江苏扬子江船厂有限公司	26,500.00	51.16
<b>合计</b>	<b>51,800.00</b>	<b>100.00</b>

江苏新扬子造船有限公司各股东股权结构如下：

① SEAVI ADVENT ASIA INVESTMENTS (III) LTD.

股东名称	出资额（美元）	股权比例（%）
扬子江船业（控股）有限公司	1.00	100.00
<b>合计</b>	<b>1.00</b>	<b>100.00</b>

扬子江船业（控股）有限公司为在新加坡交易所挂牌的上市公司，根据《扬子江船业（控股）有限公司 2013 年年报》，截至 2014 年 3 月 10 日，扬子江船业（控股）有限公司前 10 大股东情况如下：

股东名称	持股数量	股权比例（%）
NEWYARD WORLDWIDE HOLDINGS LTD	1,000,000,000	26.10
CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	453,389,543	11.83
LIDO POINT INVESTMENTS LTD	394,134,000	10.29
HONGKONG HENGYUAN INVESTMENT LIMITED	314,540,840	8.21
HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	301,141,875	7.86
DBS NOMINEES (PRIVATE) LIMITED	188,998,675	4.93
ALMOND BEACH RESOURCES CORPORATION	184,086,000	4.80
DBSN SERVICES PTE. LTD.	131,556,557	3.43
ALEXANDRIAN WORLDWIDE INC	130,142,490	3.40
RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	61,525,217	1.61
<b>合计</b>	<b>3,159,515,197</b>	<b>82.46</b>

② YITIAN INVESTMENTS PTE. LTD.

股东名称	出资额 (新加坡元)	股权比例 (%)
PLEASANT WAY ANALYSE DEVELOPMENT LTD.	1.00	100.00

股东名称	出资额 (新加坡元)	股权比例 (%)
合计	1.00	100.00

PLEASANT WAY ANALYSE DEVELOPMENT LTD.的股权结构情况如下:

股东名称	出资额(美元)	股权比例(%)
扬子江船业(控股)有限公司	50,000.00	100.00
合计	50,000.00	100.00

扬子江船业(控股)有限公司股权结构参见本招股说明书“第五节、五、(三)、3、(1)、① SEAVI ADVENT ASIA INVESTMENTS (III) LTD.”。

③ 江苏扬子江船厂有限公司

股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
扬子江船业(控股)有限公司	62,260.00	100.00
合计	62,260.00	100.00

扬子江船业(控股)有限公司股权结构参见本招股说明书“第五节、五、(三)、3、(1)、① SEAVI ADVENT ASIA INVESTMENTS (III) LTD.”。

(2) 江苏长靖投资有限公司

股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
李洪芳	4,500.00	90.00
黄长城	500.00	10.00
合计	5,000.00	100.00

(3) 深圳市六合鼎通投资有限公司

股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
湖北广源基础工程有限责任公司	5,000.00	98.70
蔡文	33.00	0.65
王文惠	33.00	0.65
合计	5,066.00	100.00

其中,湖北广源基础工程有限责任公司股权结构情况如下:

股东姓名	出资额(万元)	股权比例(%)
吴玉明	1,364.00	75.78
陈怡	224.00	12.44

股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
陈华安	92.00	5.11
金亚仙	70.00	3.89
程耀卿	50.00	2.78
<b>合计</b>	<b>1,800.00</b>	<b>100.00</b>

#### （4）扬州市邗江国有资产经营有限公司

股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
扬州市邗江城市建设发展有限公司	173,800.00	100.00
<b>合计</b>	<b>173,800.00</b>	<b>100.00</b>

其中，扬州市邗江城市建设发展有限公司股权结构情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
扬州市邗江城建集团有限公司	28,000.00	84.90
扬州市邗江区财政局公产所	2,312.00	7.00
扬州市邗江区人民政府国有资产管理办公室	2,688.00	8.10
<b>合计</b>	<b>33,000.00</b>	<b>100.00</b>

其中，扬州市邗江城市城建集团有限公司股权结构情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
扬州市邗江区财政局公产所	33,500.00	100.00
<b>合计</b>	<b>33,500.00</b>	<b>100.00</b>

#### （5）珠海华工创业投资管理合伙企业（有限合伙）

根据江苏华工创投与天津华工创投于 2010 年 5 月 18 日签署的《创业投资资产管理协议》，天津华工创投为江苏华工创投的资产管理方；根据江苏华工创投、天津华工创投与珠海华工创业投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“珠海华工创投”）于 2013 年 7 月 26 日签署的《协议书》，天津华工创投原合伙人自愿将天津华工创投所从事的受托管理江苏华工创投投资资产而产生的全部权利、义务和责任概括转让交由珠海华工创投承继。江苏华工创投的资产管理方变更为珠海华工创投。其基本情况如下：

成立时间：2013 年 7 月 17 日

注册资本：1,000 万元

主要经营场所：珠海市横琴新区宝中路 3 号 4004 室-492

截至本招股说明书签署之日，珠海华工创投的合伙人及出资情况如下：

合伙人姓名	出资额（万元）	认缴比例（%）
杨振球	300.00	30.00
李晓莉	300.00	30.00
易 琴	200.00	20.00
陈丽亚	200.00	20.00
合 计	1,000.00	100.00

珠海华工创投普通合伙人为杨振球，其身份信息如下：

国籍：中国国籍，未拥有永久境外居留权

身份证号码：42011119651003\*\*\*\*

住所：广东省深圳市南山区

江苏华工创投的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
总资产	29,011.66	29,209.21
净资产	28,972.86	29,187.21
净利润	-214.35	-203.04

注：以上数据未经审计。

截至本招股说明书签署之日，江苏华工创投持有本公司 321.4286 万股，占本次发行前总股本的 6.70%。

#### （四）持有公司 5% 以下股份的股东的基本情况

##### 1、新加坡 NORTHLAND

成立时间：2005 年 1 月 25 日

法定股本：5 万新加坡元

实际发行股份：50,000 股（每股面值 1 新加坡元）

住所：441 CHOA CHU KANG AVENUE 4 #11-425 SINGAPORE

业务描述：从事化学品及化工产品的批发。

截至本招股说明书签署之日，新加坡 NORTHLAND 的股权结构如下：

股东名称	出资额（新加坡元）	出资比例（%）
林柏豪	50,000.00	100.00

林柏豪为新加坡 NORTHLAND 的唯一股东，为新加坡 NORTHLAND 的实际控制人。

## 2、武汉华工创投

成立时间：2000年9月11日

注册资本：13,660万元

实收资本：13,660万元

住所：洪山区珞瑜路1037号

法定代表人：童俊

经营范围：对高新技术产品和企业的投资；投资咨询服务，企业管理咨询服务，经营本企业和成员企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业和成员企业科研生产所需原辅材料、仪器仪表、机电设备、零配件及技术的进口业务。（国家有专项规定的除外）

截至本招股说明书签署之日，武汉华工创投的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
武汉华中科技大产业集团有限公司	4,675.00	34.22
武汉华工科技投资管理有限公司	4,439.00	32.50
国电长源电力股份有限公司	3,196.00	23.40
武汉钢铁股份有限公司	1,350.00	9.88
<b>合计</b>	<b>13,660.00</b>	<b>100.00</b>

武汉华工创投的实际控制人为华中科技大学，其股东股权结构如下：

### （1）武汉华中科技大产业集团有限公司

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
华中科技大学	20,410.00	100.00
<b>合计</b>	<b>20,410.00</b>	<b>100.00</b>

### （2）武汉华工科技投资管理有限公司

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
华工科技产业股份有限公司	15,000.00	100.00

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
合计	15,000.00	100.00

其中，华工科技产业股份有限公司（000988）为在深圳证券交易所挂牌的上市公司，根据巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的信息，截至2014年3月31日，华工科技产业股份有限公司股权结构情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
武汉华中科技大学产业集团有限公司	328,342,668	36.85
武汉新金石投资管理有限公司	10,898,038	1.22
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	9,233,335	1.04
佳木斯兴盛资本投资有限公司	9,113,348	1.02
全国社保基金一一六组合	9,000,736	1.01
平安信托有限责任公司-投资精英之展博集合资金信托	8,038,215	0.90
交通银行-农银汇理行业成长股票型证券投资基金	7,029,547	0.79
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	5,000,000	0.56
中国工商银行-兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)	4,999,790	0.56
中国建设银行股份有限公司-华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金	4,299,996	0.48
合计	395,955,673	44.43

### （3）国电长源电力股份有限公司

国电长源电力股份有限公司（000966）为在深圳证券交易所挂牌的上市公司，根据巨潮咨询网（www.cninfo.com.cn）披露的信息，截至2014年3月31日，国电长源电力股份有限公司股权结构情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
中国国电集团公司	207,220,666	37.39
湖北省能源集团有限公司	65,362,553	11.80
湖北民源电力实业发展有限责任公司	9,330,221	1.68
张越	1,700,000	0.31
东风汽车公司	1,622,603	0.29
三一集团有限公司	1,530,488	0.28
郁志明	1,460,000	0.26
钱光海	1,262,631	0.23

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
马少英	1,160,000	0.21
苏淑芬	1,090,000	0.20
合计	<b>291,739,162</b>	<b>52.65</b>

#### （4）武汉钢铁股份有限公司

武汉钢铁股份有限公司（600005）为在上海证券交易所挂牌的上市公司，根据巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的信息，截至2014年3月31日，武汉钢铁股份有限公司股权结构情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
武汉钢铁(集团)公司	6,795,503,954	67.324
吉富创业投资股份有限公司	215,956,834	2.140
杨涛	51,470,795	0.510
中国人民人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	17,706,362	0.175
操丹洋	15,436,559	0.153
大通证券股份有限公司	14,390,277	0.143
莫介飞	13,076,409	0.130
廖强	12,750,354	0.126
王肇源	12,511,454	0.124
阳江喜之郎果冻制造有限公司	10,907,000	0.108
合计	<b>7,159,709,998</b>	<b>70.933</b>

正鸿发展、高农创投、天津博润的基本情况和股权结构详见本招股说明书“第五节、六、（五）报告期内新增股东情况”。

#### （五）控股股东和实际控制人控制的其他企业

报告期内，除本公司外，控股股东未控制其他企业，实际控制人还控制有如下2家企业。

##### 1、长江创富

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人方胜玲持有长江创富80%的股权，具体情况参见本招股说明书“第五节、五、（三）、2、长江创富”。

##### 2、德科化工

###### （1）基本情况

2011年6月23日，武汉市工商行政管理局武昌分局已核准了德科化工的注销登记。注销前，德科化工的主要情况如下：

成立时间：2006年11月20日

注册资本：500万元

实收资本：500万元

住所：武汉市武昌区民主路778号

法定代表人：王仁宗

经营范围：化工产品的销售（不含危险品）

注销前的股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
王仁宗	3,000,000.00	60.00
方胜玲	2,000,000.00	40.00
合计	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （2）主营业务及生产经营情况

主营业务：专属为发行人代理采购部分原材料，不涉及化工产品的生产。

生产经营情况：为减少关联交易，自2010年开始，公司直接向最终供应商采购原材料，不再通过德科化工采购化工原料，自此，德科化工停止运营。

## （3）主要财务数据

### ①德科化工2008-2010年主要财务数据情况

单位：元

项目	2010年12月31日 /2010年度	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度
资产总计	5,129,628.83	9,978,918.65	5,015,135.01
负债总计	267,897.69	4,962,108.60	228,793.58
所有者权益合计	4,861,731.14	5,016,810.05	4,786,341.43
营业收入	-	10,867,589.06	4,880,886.72
营业利润	-155,078.91	236,071.97	278,913.53
利润总额	-155,078.91	236,071.97	-49,066.96
净利润	-155,078.91	230,468.62	-49,066.96

注：上述财务数据均未经审计。

### ②德科化工2011年清算审计报告的主要财务数据

2011年5月29日，经湖北恒安信会计师事务所有限公司对德科化工进行清算审计，并出具《审计报告》（鄂恒会审字[2011]081号），根据该审计报告，截至清算基准日2011年5月27日，德科化工总资产为472.05万元，总负债为0元，净资产为472.05万元，清算损益为-27.95万元。

#### （4）历史沿革

##### ①2006年11月，德科化工成立

德科化工由王仁宗和方胜玲共同出资组建，注册资本为人民币500万元，其中王仁宗认缴出资额300万元，方胜玲认缴出资额200万元。公司设立时的《章程》约定，注册资本于2008年11月10日之前缴足。

2006年11月10日，湖北龙华联合会计师事务所对本次出资进行了验证并出具了《验资报告》（鄂龙验报子[2006]050号），确认截至2006年11月10日，王仁宗以货币资金实缴出资额120万元，方胜玲以货币资金实缴出资额80万元。

2006年11月20日，德科化工在武汉市工商行政管理局注册设立，并领取了《企业法人营业执照》，注册资本为500万元，其股东出资额及出资比例如下：

单位：万元

姓名	注册资本	实缴出资额	出资比例	出资方式
王仁宗	300.00	120.00	60.00%	货币资金
方胜玲	200.00	80.00	40.00%	货币资金
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>	-

##### ②2008年11月，德科化工缴足注册资本

2008年10月31日，王仁宗和方胜玲根据《章程》约定缴足了注册资本。

2008年11月5日，武汉久天会计师事务所对本次出资进行了审验并出具了《验资报告》（武久天验字[2008]081号），确认截至2008年11月4日，注册资本已足额到位。

2008年11月13日，德科化工在武汉市工商行政管理局完成本次出资工商变更登记，并领取了换发的《企业法人营业执照》，其股东出资额及出资比例如下：

单位：万元

姓名	注册资本	实缴出资额	出资比例	出资方式
王仁宗	300.00	300.00	60.00%	货币资金
方胜玲	200.00	200.00	40.00%	货币资金
合计	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### ③2011年6月，德科化工注销

2011年1月15日，德科化工召开股东会，决议公司解散清算并成立清算组。

2011年1月24日，武汉市工商行政管理局武昌分局出具《备案通知书》（（昌）登记私备字[2011]第29号）对德科化工清算组成员予以备案。

2011年1月26日，清算组在《楚天都市报》刊登了德科化工注销公告。

2011年5月9日，武汉市武昌区国家税务局中南税务所出具了《武汉市武昌区国家税务局税务事项通知》（昌国税通[2011]18970号），同意德科化工的注销申请。

2011年5月25日，武汉市武昌区地方税务局盖章确认的《注销税务登记审批表》（武地税征（2010）DJ05号）同意德科化工的注销申请。

2011年6月23日，武汉市工商行政管理局武昌分局出具《公司注销核准登记通知书》，核准了德科化工的注销申请。

## （六）发行人股份的质押及争议情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其支配的其他股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况，股权完整、清晰。

## 六、发行人股本情况

### （一）本次发行前后股本情况

公司本次发行前总股本为4,800万股。本次公开发行的股票包括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份。本次公开发行股票数量占发行后总股本的比例不低于25%，不超过1,600万股，其中公司股东公开发售股份数量上限为295万股，且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。预计本次发行前后公司股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股份数（股）	比例（%）	股份数（股）	比例（%）
应城富邦	20,185,714	42.05	20,038,307	32.86
香港 NORTHLAND	9,000,000	18.75	8,600,000	14.10
长江创富	8,571,429	17.86	8,508,836	13.95
江苏华工创投	3,214,286	6.70	2,914,286	4.78
新加坡 NORTHLAND	2,250,000	4.69	1,900,000	3.12
武汉华工创投	1,778,571	3.70	778,571	1.28
正鸿发展	1,500,000	3.13	1,500,000	2.46
天津博润	1,000,000	2.08	1,000,000	1.64
高农创投	500,000	1.04	500,000	0.82
社会公众股	-	-	15,250,000	25.00
<b>合计</b>	<b>48,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>45,740,000</b>	<b>100.00</b>

## （二）公司前十名股东

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	应城富邦	20,185,714	42.05
2	香港 NORTHLAND	9,000,000	18.75
3	长江创富	8,571,429	17.86
4	江苏华工创投	3,214,286	6.70
5	新加坡 NORTHLAND	2,250,000	4.69
6	武汉华工创投	1,778,571	3.70
7	正鸿发展	1,500,000	3.13
8	天津博润	1,000,000	2.08
9	高农创投	500,000	1.04
	<b>合计</b>	<b>48,000,000</b>	<b>100.00</b>

## （三）公司前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日，本公司共有九名股东，均为法人股东，无自然人股东。

## （四）发行人国有股份、外资股份及战略投资者情况

目前发行人股份中无国有股份和战略投资者。

根据湖北省商务厅《关于湖北富邦科技股份有限公司增加注册资本等事项的

批复》（鄂商资批[2011]3号）文件，香港 NORTHLAND、新加坡 NORTHLAND 和正鸿发展持有的本公司股份为外资股，持股数量分别为 900 万股、225 万股和 150 万股，持股比例分别为 18.75%、4.69% 和 3.13%。

## （五）报告期内新增股东情况

### 1、新增股东情况

发行人 2012-2013 年度无新增股东，其 2011 年新增股东情况如下：

股东名称	取得时间	持股数量变化	价格	定价依据
正鸿发展	2011 年 3 月	增资后持有富邦科技 150 万股	9 元/股	协议定价
天津博润	2011 年 3 月	增资后持有富邦科技 100 万股	9 元/股	协议定价
高农创投	2011 年 3 月	增资后持有富邦科技 50 万股	9 元/股	协议定价

注：上述股东均以货币资金方式增资。

正鸿发展、天津博润、高农创投与公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行相关中介机构及签字人员无关联关系，也不存在委托持股、信托持股或利益输送。

### 2、正鸿发展

成立时间：2006 年 6 月 1 日

法定股本：1 万港元

实际发行股份：10,000 股（每股面值港币 1 元）

住所：香港旺角花园街 2-16 号好景商业中心 10 楼 1007 室

业务性质：贸易

截至本招股说明书签署之日的股权结构如下：

股东姓名	出资额（港元）	出资比例（%）
朱再扬	9,000.00	90.00
金培锋	1,000.00	10.00
合计	10,000.00	100.00

正鸿发展实际控制人为朱再扬，其身份信息如下：

国籍：中国国籍，拥有美国永久居留权

身份证号码：33068119821104\*\*\*\*

住所：浙江省诸暨市暨阳街道北庄新村

### 3、天津博润

#### (1) 天津博润

成立时间：2010年4月6日

注册资本：10,000万元

实收资本：2,000万元

住所：天津空港经济区西二道82号丽港大厦裙房二层202-A005

法定代表人：胡兵来

经营范围：以自有资金对工业、农业、商业领域进行投资；投资咨询服务；投资管理服务。

截至本招股说明书签署之日，天津博润的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资额比例 (%)
胡兵来	4,000.00	800.00	40.00
吉汉娃	3,000.00	600.00	30.00
胡木桂	3,000.00	600.00	30.00
合计	<b>10,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

天津博润实际控制人为胡兵来，其身份信息如下：

国籍：中国国籍，未拥有永久境外居留权

身份证号码：42222819750914\*\*\*\*

住所：武汉市江汉区新华路

#### (2) 资产管理方：上海博润

根据天津博润与上海博润于2010年5月31日签署的《长期资产管理合同》，上海博润为天津博润的资产管理方，其主要信息如下：

成立时间：2007年8月6日

注册资本：1,000万元

实收资本：1,000万元

法定代表人：胡志斌

住所：浦东新区曹路镇金丰路6号6幢102室

经营范围：实业投资、投资管理，以上相关业务的咨询服务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

截至本招股说明书签署之日，上海博润的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
胡志斌	875.00	87.50
叶惠玲	100.00	10.00
华昕怡	10.00	1.00
陈玉亮	5.00	0.50
张军力	5.00	0.50
张 沛	5.00	0.50
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

上海博润实际控制人为胡志斌，其身份信息如下：

国籍：加拿大国籍

护照号码：BA52\*\*\*\*\*

#### 4、高农创投

##### （1）基本情况

成立时间：2010年8月4日

注册资本：11,800万元

实收资本：11,800万元

住所：武汉市珞狮南路国家农业科技园创业中心二期2幢6至23层03号

法定代表人：张晓玲

经营范围：对生物、农业项目的投资；对创业企业进行投资；为创业企业提供创业管理服务。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

截至本招股说明书签署之日，高农创投的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
深圳市晶发实业（集团）有限公司	4,500.00	38.14
武汉高科农业集团有限公司	3,300.00	27.97
湖北明泽实业发展有限公司	1,500.00	12.71
周冠一	1,000.00	8.47
陈风杨	500.00	4.24
湖北万豪投资有限公司	500.00	4.24
黄传石	500.00	4.24

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
合计	<b>11,800.00</b>	<b>100.00</b>

注：高农创投的股东深圳市晶发实业发展有限公司于2013年6月26日就公司名称变更为“深圳市晶发实业（集团）有限公司”办理了工商变更登记手续。截至本招股说明书出具日，高农创投正在就股东更名办理工商变更登记手续。

## （2）主要股东信息

根据高农创投股权结构及其《章程》，该公司无实际控制人，深圳市晶发实业发展有限公司、高农集团及湖北明泽实业发展有限公司为其主要股东。高农创投股东的股权结构如下：

### ① 深圳市晶发实业（集团）有限公司

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李汉发	4,500.00	90.00
洪佩华	500.00	10.00
合计	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

### ② 高农集团

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
武汉高科国有控股集团有限公司	80,000.00	100.00

武汉高科国有控股集团有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
武汉市人民政府国有资产监督管理委员会	150,000	100.00
合计	<b>150,000</b>	<b>100.00</b>

### ③ 湖北明泽实业发展有限公司

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
明泽实业（深圳）有限公司	775.00	93.94
武汉市天成电梯电气有限公司	50.00	6.06
合计	<b>825.00</b>	<b>100.00</b>

湖北明泽实业发展有限公司股东的股权结构如下：

#### A、明泽实业（深圳）发展有限公司

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
瑞德丰投资有限公司	10,000.00	100.00

合计	10,000.00	100.00
----	-----------	--------

瑞德丰投资有限公司的股权结构如下：

股东姓名	出资额（港元）	股权比例（%）
陶 达	2,700,000.00	75.00
陶 越	720,000.00	20.00
润信国际企业控股有限公司	180,000.00	5.00
合计	3,600,000.00	100.00

其中，润信国际企业控股有限公司的股权结构如下：

股东姓名	出资额（美元）	股权比例（%）
陶 达	29,500.00	59.00
王晓涛	20,500.00	41.00
合计	50,000.00	100.00

#### B、武汉天成电梯有限公司

股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
许慧明	80.00	40.00
许晓天	120.00	60.00
合计	200.00	100.00

### （3）其他股东信息

高农创投其他法人股东为湖北万豪投资有限公司，其股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
湖北万丰商贸有限公司	750.00	75.00
湖北万豪置业发展有限公司	250.00	25.00
合计	1,000.00	100.00

湖北万豪投资有限公司股东的股权结构如下：

#### ①湖北万丰商贸有限公司

股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
湖北万豪置业发展有限公司	2,900.00	96.67
何裕琪	60.00	2.00
何裕潮	40.00	1.33
合计	3,000.00	100.00

## ②湖北万豪置业发展有限公司

股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
林如贵	9,500.00	95.00
何裕潮	500.00	5.00
合计	<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

## (4) 资产管理方：武汉和赛投资管理有限公司

根据高农创投与武汉和赛投资管理有限公司于 2010 年签署的《武汉高农生物创业投资有限公司委托管理协议》，武汉和赛投资管理有限公司为高农创投的资产管理方，其主要信息如下：

成立时间： 2010 年 11 月 18 日

注册资本： 100 万元

实收资本： 100 万元

法定代表人： 许黎明

住所： 武汉市珞狮南路农业科技园创业中心二期明泽丽湾 2 幢 6 至 23 层 03 号

经营范围为：投资管理咨询。（上述范围中国家有关专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

截至本招股说明书签署之日，武汉和赛投资管理有限公司的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
湖北明泽实业发展有限公司	40.00	40.00
顾 淳	34.00	34.00
余振华	26.00	26.00
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

武汉和赛投资管理有限公司无实际控制人，其股东湖北明泽实业发展有限公司股权结构参见本招股说明书“第五节、六、（五）、4、（2）、③湖北明泽实业发展有限公司”。

## 5、取得股份的时间、价格及定价依据

2010 年 12 月 28 日，富邦科技召开股东大会，全体股东一致同意：吸纳天津博润、正鸿发展和高农创投为新股东；发行人股份总数由 4,500 万股增加至 4,800

万股，其中天津博润认购 100 万股股份，正鸿发展认购 150 万股股份，高农创投认购 50 万股股份。

此次增资价格折合每股 9 元，定价以公司 2010 年扣除非经常性损益后的基本每股收益 0.76 元为基础计算，市盈率约为 12 倍。增资价格系各方综合考虑公司的经营现状及发展前景，平等协商而最终确定。

## 6、新增股东的原因和必要性

根据公司《2011 年度财务预算报告》，公司预计 2011 年业务规模将会进一步增大，流动资金需求较大。此外，公司拟在东湖新技术开发区建设工程技术中心项目，项目土地出让金约 1,000 万元。由于国内银行在 2011 年大幅压缩信贷规模，公司难以取得贷款额度，为解决流动资金需求及工程技术中心项目所需的土地出让金，公司引入新股东，通过增资扩股筹集资金是必要的。

通过引入新股东，控股股东股权比例有所下降，公司投资者更为多元化，公司治理结构更为完善、合理，并在经营理念、风险控制、财务管理、市场开拓等诸多领域为公司注入了新的活力。

### （六）主要股东相互之间的关联关系

本次发行前，公司股东应城富邦、长江创富均为实际控制人控制的企业。应城富邦和长江创富分别持有本公司 42.05% 和 17.86% 的股份，合计持有本公司 59.91% 的股份。

本次发行前，公司股东香港 NORTHLAND 和新加坡 NORTHLAND 的股东均为林柏豪。香港 NORTHLAND 和新加坡 NORTHLAND 分别持有本公司 18.75% 和 4.69% 的股份，合计持有本公司 23.44% 的股份。

武汉华工创投为江苏华工创投的咨询服务机构，主要为江苏华工创投提供项目投资方面的咨询服务，并按照 100 万元/年的标准收取费用，除该等关系外，武汉华工创投和江苏华工创投无其他关联关系。

发行人的其他各股东之间除招股说明书已披露的关联关系外，不存在其他关联关系或一致行动关系，各股东与发行人及其实际控制人之间不存在对赌协议等特殊协议或安排。

### （七）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份

## 的承诺

公司控股股东应城富邦、实际控制人王仁宗和方胜玲夫妇承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。除了上述锁定期外，本人或本公司持有公司股票的锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；若公司上市后6个月内公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，本人或本公司持有公司股票的锁定期将自动延长6个月。若发行人股票在此期间发生除权、除息的，上述发行价格将作相应调整。

公司控股股东的关联方长江创富承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司股东江苏华工创投、武汉华工创投、天津博润和高农创投均承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司外资股东香港NORTHLAND、新加坡NORTHLAND和正鸿发展均承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，且不早于发行人实际经营期满十年之日（2017年1月22日）前，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

长江创富的自然人股东王应宗、周志斌、冯嘉炜、黄亮、阮自斌、喻东贵、万刚、王天慧、缪鸽、王晓菊、张子琴、王华君、徐祖顺、宋功武和王国文承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

作为公司董事、高级管理人员的股东王仁宗、林柏豪、方胜玲、王应宗、周志斌、冯嘉炜、黄亮、阮自斌和王天慧，以及高级管理人员聂志红的配偶王晓菊承诺：除前述已承诺的锁定期外，本人或本人配偶任职发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持发行人股份总数的25%，离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份；如在发行人股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让所持发行人的股份；如在发行人股

票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让所持发行人的股份。本人持有公司股票的锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发价；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发价，本人持有公司股票的锁定期将自动延长 6 个月；本人或本人配偶不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述延长锁定期限的承诺。若发行人股票在此期间发生除权、除息的，上述发价将作相应调整。

### （八）发行人是否存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况

公司没有发行过内部职工股，未曾有工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## 七、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工人数及变化情况

本公司最近三年员工人数的变化情况如下：

时间	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
人数	232	230	191

### （二）员工结构情况

截至报告期末，本公司在册员工总数为 232 名，员工的专业结构、受教育程度、年龄分布情况如下：

#### 1、专业结构

类别	人数	占总人数的比例（%）
技术及研发人员	75	32.33
销售人员	41	17.67
生产人员	79	34.05
管理及行政人员	37	15.95
合计	232	100.00

## 2、受教育程度

类别	人数	占总人数的比例 (%)
硕士及硕士以上	17	7.33
本科	34	14.66
大专	41	17.67
中专、高中以下	140	60.34
合计	232	100.00

## 3、年龄分布

类别	人数	占总人数的比例 (%)
30 岁以下	71	30.60
31-40 岁	72	31.03
41-50 岁	76	32.76
51 岁以上	13	5.61
合计	232	100.00

### (三) 公司执行社会保障制度、住房制度改革和医疗制度改革的情况

本公司按照《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定，与员工签订劳动合同，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。报告期内，发行人社会保险及住房公积金缴纳具体情况如下：

#### 1、公司社会保险及住房公积金缴费标准及比例

年度	险种	富邦科技		武汉诺唯凯/武汉金凯顿	
		单位缴费比例	个人缴费比例	单位缴费比例	个人缴费比例
2011-2013 年	养老保险	20%	8%	20%	8%
	失业保险	2%	1%	2%	1%
	工伤保险	1.5%	-	1%	-
	医疗保险	8%	2%	8%	2%
	生育保险	0.5%	-	0.7%	-
	住房公积金	5%	5%	8%	8%

## 2、公司办理社保及住房公积金的起始日期

本公司及子公司武汉诺唯凯分别于 2007 年 8 月和 2011 年 1 月办理了社会保险初始登记并开始缴纳社会保险，分别于 2010 年 8 月和 2011 年 4 月办理了住房公积金初始登记并开始缴纳住房公积金。子公司武汉金凯顿于 2012 年 8 月武汉金凯顿办理并开始缴纳社会保险和住房公积金。子公司烟台烟农富邦设立于 2013 年 7 月 3 日，目前未正式运营，尚未办理社会保险及住房公积金初始登记。

## 3、富邦科技（母公司）社会保险及住房公积金缴纳具体情况

### （1）2013 年度社会保险及住房公积金缴纳情况

项目	期末在册/缴纳人数	异地缴纳人数	农民工人数	退休返聘	欠缴人数	缴费金额（元）	
员工人数	196	20	21	3		-	
社会保险	养老	152	20	21	3	-	846,941.20
	失业	172	-	21	3	21	82,922.70
	工伤	193	-	-	3	-	50,997.35
	医疗	172	-	21	3	-	301,609.80
	生育	172	-	21	3	21	14,060.45
住房公积金	172	-	21	3	21	262,860.00	

截至本报告期末，公司社会保险和住房公积金缴存人数与在册员工人数存在差异的主要原因如下：

#### ①农民工自愿放弃缴纳导致的差异

报告期末，公司共有 21 名农民工员工，该等农民工已在户籍所在地参加新型农村合作医疗保险。农民工由于流动性较高，年龄较大，均不愿缴纳养老、失业等社会保险及住房公积金。

目前，公司已将企业应缴纳的养老保险份额全额支付给该部分员工。该部分农民工已分别出具《承诺书》，承诺自愿放弃办理相关的社会保险及住房公积金。

#### ②异地缴纳导致的差异

报告期末，公司有 20 名员工因个人原因在异地缴纳养老保险，公司已将企业应缴纳的养老保险份额全额支付给该部分员工。应城市人力资源和社会保障局对该部分员工的异地参保行为出具了确认函，详见“2011 年社会保险及住房公积金缴纳情况”。

### ③退休返聘原因

截至报告期末，有 3 名员工系退休返聘，无需办理缴纳相关社会保险及住房公积金。

### (2) 2012 年社会保险及住房公积金缴纳情况

项目	年末在册/ 缴纳人数	异地缴 纳人数	农民工 人数	年末 入职	退休 返聘	欠缴 人数	缴费金额 (元)	
员工人数	210	30	24	2	2		-	
社会 保险	养老	152	30	24	2	2	-	813,624.00
	失业	182	-		2	2	24	63,237.00
	工伤	206	-	-	2	2	-	42,262.15
	医疗	182	-	24	2	2	-	261,995.00
	生育	182	-	-	2	2	24	12,100.05
住房公积金	182	-	-	2	2	24	259,120.00	

截至本报告期末，公司社会保险和住房公积金缴存人数与在册员工人数存在差异的主要原因如下：

#### ①农民工自愿放弃缴纳导致的差异

报告期末，公司共有 24 名农民工员工，该等农民工已在户籍所在地参加新型农村合作医疗保险。农民工由于流动性较高，年龄较大，均不愿缴纳养老、失业等社会保险及住房公积金。

目前，公司已将企业应缴纳的养老保险份额全额支付给该部分员工。该部分农民工已分别出具《承诺书》，承诺自愿放弃办理相关的社会保险及住房公积金。

#### ②异地缴纳导致的差异

报告期末，公司有 30 名员工因个人原因在异地缴纳养老保险，公司已将企业应缴纳的养老保险份额全额支付给该部分员工。应城市人力资源和社会保障局对该部分员工的异地参保行为出具了确认函，详见“2011 年社会保险及住房公积金缴纳情况”。

#### ③年末入职的原因

截至报告期末，2 名员工为 2012 年 11 月、12 月入职员工，公司在 2012 年 12 月 31 日前尚未为其办理社会保险。截至本招股说明书签署之日，该 2 名员工已离职。

#### ④退休返聘原因

截至报告期末，有 2 名员工系退休返聘，无需办理缴纳相关社会保险及住房公积金。

### (3) 2011 年社会保险及住房公积金缴纳情况

项目	期末在册/ 缴纳人数	异地缴 纳人数	农民工人数	欠缴人数	缴费金额（元）	
员工人数	179	31	22			
社会 保险	养老	126	31	22	-	564,384.80
	失业	158	-	-	21	45,957.00
	工伤	179	-	-	-	33,050.50
	医疗	158	-	21	-	206,470.00
	生育	158	-	-	21	9,463.50
住房公积金	158	-	-	21	249,990.00	

截至本报告期末，公司社会保险和住房公积金缴存人数与在册员工人数存在差异的主要原因如下：

#### ① 农民工自愿放弃缴纳导致的差异

2011 年末，公司共有 22 名农民工员工，其中 1 名农民工有医保卡（含工伤、医疗及生育），公司为其统一缴纳了工伤、医疗、生育保险及住房公积金；21 名农民工已在户籍所在地参加新型农村合作医疗保险。农民工由于流动性较高，年龄较大，均不愿缴纳养老、失业等社会保险及住房公积金。

目前，公司已将企业应缴纳的养老保险份额全额支付给该部分员工。该部分农民工已分别出具《承诺书》，承诺自愿放弃办理相关的社会保险及住房公积金。

#### ② 异地缴纳导致的差异

报告期末，公司有 31 名员工因个人原因在异地缴纳养老保险，公司已将企业应缴纳的养老保险份额全额支付给该部分员工。2011 年 9 月前，由于失业保险通常由公司统一办理，因此该部分员工的失业保险无法异地缴纳；而应城当地养老和失业通常需同时办理，导致公司无法为该部分员工缴纳失业保险。2011 年 10 月起，经与应城市人力资源和社会保障局协商，公司为该等员工统一缴纳了失业保险。

2010 年 12 月 18 日，应城市人力资源和社会保障局出具《关于湖北富邦科技股份有限公司部分员工异地参保意见的函》确认，发行人由于历史原因，形成部

分员工异地参保的事实，经员工个人申请，发行人拟定的由异地参保员工按期向发行人提供个人参保凭证，发行人依照应城地区社保标准支付保险费用的处理办法，应城市人力资源和社会保障局予以认可。

#### 4、子公司武汉诺唯凯社会保险及住房公积金缴纳具体情况

##### (1) 2013 年度社会保险及住房公积金缴纳情况

项目		期末在册/缴纳人数	欠缴人数	缴费金额（元）
员工人数		28	-	
社会 保险	养老	28	-	178,658.00
	失业	28	-	18,617.72
	工伤	28	-	6,204.83
	医疗	28	-	64,323.84
	生育	28	-	4,344.35
住房公积金		28	-	62,592.00

##### (2) 2012 年社会保险及住房公积金缴纳情况

项目		期末在册/缴纳人数	欠缴人数	缴费金额（元）
员工人数		17	-	
社会 保险	养老	17	-	98,998.93
	失业	17	-	10,375.10
	工伤	17	-	3,457.80
	医疗	17	-	35,845.20
	生育	17	-	2,421.00
住房公积金		17	-	47,640.00

##### (3) 2011 年社会保险及住房公积金缴纳情况

项目		期末在册/缴纳人数	欠缴人数	缴费金额（元）
员工人数		12	-	
社会 保险	养老	12	-	84,367.00
	失业	12	-	6,452.00
	工伤	12	-	2,215.00
	医疗	12	-	24,541.00
	生育	12	-	1,551.00
住房公积金		12	-	34,376.00

## 5、子公司武汉金凯顿社会保险及住房公积金缴纳具体情况

### (1) 2013 年度社会保险及住房公积金缴纳情况

项目	期末在册/缴纳人数	欠缴人数	缴费金额（元）
员工人数	8	-	
社会保险	养老	8	32,996.00
	失业	8	3,414.92
	工伤	8	1,138.11
	医疗	8	11796.42
	生育	8	796.87
住房公积金	8	-	15,296.00

### (2) 2012 年社会保险及住房公积金缴纳情况

项目	期末在册/缴纳人数	欠缴人数	缴费金额（元）
员工人数	3	-	
社会保险	养老	3	5,857.50
	失业	3	634.04
	工伤	3	211.31
	医疗	3	2,190.54
	生育	3	147.95
住房公积金	3	-	3,896.00

注：子公司武汉金凯顿设立于 2012 年 2 月 29 日，2012 年 8 月武汉金凯顿办理并开始缴纳社会保险和住房公积金。

## 6、报告期内社保和住房公积金欠缴情况

经测算，报告期内公司社保及住房公积金欠缴情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
养老保险	-	-	4,620.00
失业保险	10,124.28	8,338.95	14,470.31
工伤保险	-	-	-
医疗保险	-	-	-
生育保险	1,716.68	1,595.61	1,257.81

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
社会保险小计	<b>11,840.97</b>	<b>9,934.56</b>	<b>20,348.12</b>
住房公积金	32,093.37	34,169.67	33,226.52
欠缴金额合计	<b>43,934.34</b>	<b>44,104.23</b>	<b>53,574.64</b>
净利润	54,488,440.11	50,189,685.81	43,428,658.40
占比	0.08%	0.09%	0.12%

注：净利润为扣除非经常性损益后的净利润

由上表可见，报告期内公司各期欠缴的社会保险及住房公积金金额及其占各期净利润的比重均较小，分别为 0.12%、0.09% 及 0.08%，对公司经营成果的影响非常有限。

就前述欠缴情形，公司实际控制人和控股股东出具《承诺函》：“不论任何原因导致发行人被要求为员工补缴社会保险（即养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）费用、住房公积金或因此而承担任何罚款或损失，本人或本公司作为发行人的控股股东、实际控制人，将连带承担发行人需要补缴的全部社会保险费用、住房公积金以及该等罚款或损失，确保发行人不因此遭受任何损失。”

## 7、相关主管部门出具的证明

2014 年 1 月 23 日，应城市人力资源和社会保障局出具《守法证明》，证明富邦科技（及其前身有限公司）自成立至今，自觉遵守有关劳动与社会保障的法律、法规，依法执行国家及湖北省的劳动社保管理规定，服从劳动与社会保障管理部门的管理、监督、检查，能及时与全体员工签订劳动合同，并按时足额缴纳各项社会保险费用，无违法、违规行为，未受到行政处罚。

2014 年 1 月 17 日，应城市住房资金管理中心出具《守法证明》，证明富邦科技（及其前身有限公司）于 2010 年 7 月在应城市住房资金管理中心办理了住房公积金缴存登记，并为员工办理了住房公积金账户设立手续。自缴存登记以来，富邦科技（及其前身有限公司）能够按期缴纳住房公积金，不存在因违反住房公积金方面的法律、法规以及规范性文件而被处罚的情形。

2014 年 1 月 14 日，武汉市人力资源和社会保障局出具《证明》，确认武汉诺唯凯自 2013 年 7 月 1 日起至今，严格遵守中华人民共和国劳动和社会保障管理法律法规，为员工足额缴纳社会保险，不存在由于违反劳动保障法律法规而遭受

处罚的情形，亦不存在因劳动纠纷或争议引发的劳动仲裁、诉讼事宜。

2014年2月12日，武汉住房公积金管理中心出具《住房公积金缴存证明》，确认武汉诺唯凯于2011年4月12日在武汉住房公积金管理中心开立了单位住房公积金缴存账户，截止出具之日，该中心尚未接到相关部门及职工关于住房公积金方面投诉事宜。

2014年1月14日，武汉市人力资源和社会保障局出具《证明》，确认武汉金凯顿自2013年7月1日起至今，严格遵守中华人民共和国劳动和社会保障管理法律法规，依法与员工签订劳动合同，为员工足额缴纳社会保险，不存在由于违反劳动保障法律法规而遭受处罚的情形，亦不存在因劳动纠纷或争议引发的劳动仲裁、诉讼事宜。

2014年2月12日，武汉住房公积金管理中心出具《住房公积金缴存证明》，确认武汉金凯顿于2012年8月20日在武汉住房公积金管理中心开立了单位住房公积金缴存账户，截止出具之日，该中心尚未接到相关部门及职工关于住房公积金方面投诉事宜。

## **八、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况**

### **（一）关于自愿锁定股份的承诺**

公司实际控制人、各股东及长江创富的股东做出的锁定承诺参见本招股说明书“第五节、六、（七）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺”。截至本招股说明书签署日，未有触发承诺人履行上述承诺的情况发生。

### **（二）实际控制人关于补缴社会保险和住房公积金的承诺**

公司实际控制人王仁宗和方胜玲夫妇关于补缴社会保险和住房公积金的承诺参见本招股说明书“第五节、七、（三）、6、报告期内社保和住房公积金欠缴情况”。截至本招股说明书签署日，未有触发承诺人履行上述承诺的情况发生。

### **（三）避免同业竞争的承诺**

公司实际控制人王仁宗和方胜玲夫妇、控股股东应城富邦、长江创富均向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容参见本招股说明书“第七节、一、（二）控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

截至本招股说明书签署日，无承诺人未履行本承诺的情况发生。

#### **（四）本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺**

本次发行前公司所有股东（含间接持有公司股份的董事、高级管理人员）均出具了自愿锁定公司股份的承诺，具体内容参见本招股说明书“第五节、六、（七）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺。”

#### **（五）持股 5%以上股东减持意向**

1、控股股东应城富邦承诺：本公司计划长期持有发行人股票，所持发行人股票锁定期满 2 年内，若公司股价不低于发行价，可能根据本公司资金需求，通过证券交易所交易系统或协议转让等方式减持不超过届时持有发行人股份的 20%，且减持后不影响本公司对发行人的控制权。

2、长江创富、香港 NORTHLAND 承诺：本公司计划长期持有发行人股票，所持发行人股票锁定期满 2 年内，若公司股价不低于发行价，可能根据本公司资金需求，通过证券交易所交易系统或协议转让等方式每年减持不超过届时持有发行人股份的 25%。

3、江苏华工创投承诺：本公司所持发行人股票锁定期满 2 年内，若公司股价不低于发行价，将通过证券交易所交易系统或协议转让等方式转让所持全部发行人股份。

若发行人股票在上述股东减持前发生除权、除息的，上述发行价格将作相应调整。如未来依法发生任何增持或减持发行人股份情形的，将严格按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定进行相应增持或减持操作，并及时履行有关信息披露义务。

#### **（六）稳定股价措施**

为保障投资者合法权益，维持公司上市后三年内股价的稳定，2014 年 2 月 13 日，公司召开了 2013 年度股东大会，审议通过了《关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案》的议案，具体如下：

##### **1、启动股价稳定方案的条件**

公司上市之日起三年内，若连续二十个交易日公司股票每日收盘价均低于公

司最近一期经审计的每股净资产（以下称“回购条件”），启动稳定股价方案。

## 2、稳定股价的具体措施

当上述回购条件成就时，公司将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价：

### （1）公司控股股东增持本公司股票

控股股东可以通过深圳证券交易所证券交易系统在二级市场以买入的方式，增持公司股份，资金来源为自筹取得。

控股股东在 6 个月内增持的公司股份不超过公司已发行股份的 2%。即控股股东可以自首次增持之日起计算的未来 6 个月内，从二级市场上继续择机增持公司股份，累积增持比例不超过公司已发行股份的 2%（含首次已增持部分）。

控股股东在增持前应向公司董事会报告具体实施方案，公司将按相关规定予以公告。

### （2）公司董事、高级管理人员增持本公司股票

公司董事、高级管理人员通过深圳证券交易所证券交易系统在二级市场以买入的方式，增持公司股份，资金来源为自筹取得。

公司董事、高级管理人员可以自首次增持之日起计算的未来 6 个月内，从二级市场上继续择机增持公司股份，合计累积增持比例不超过公司已发行总股份的 1%（含首次已增持部分）。

公司董事、高级管理人员在启动股价稳定措施时应提前向公司董事会报告具体实施方案，公司将按相关规定予以公告。未来新选举或聘任的公司董事、高级管理人员，须承诺遵守以上规定。

### （3）公司回购股票

公司可以启动回购股份以稳定公司股价，提高投资者信心。用于股份回购的资金来源为公司自有资金，并且不超过上年度归属于上市公司股东的净利润，具体由公司董事会结合公司当时的财务和经营状况，确定回购股份的资金总额上限，公司董事会应当在做出回购股份决议后应及时公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知，股份回购预案需经公司董事会和股东大会审议通过，并报相关监管部门审批或备案以后实施。

### （4）公司控股股东、持有本公司股票的董事和高级管理人员承诺延长其所持

## 股票的锁定期

公司控股股东、董事、高级管理人员可以承诺在原有锁定期的基础上，自愿延长其所有持有（含间接持有）的本公司股票的锁定期 6 个月。

### （5）公司董事会认为其他必要的合理措施

公司董事会可以根据实际情况采取其他必要的合理措施以维护公司股价的稳定。

## 3、未履行稳定公司股价措施的约束措施

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，如控股股东未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对其现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司董事、高级管理人员增持公司股票，如董事、高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。

## （七）相关责任主体关于发行上市文件真实性的承诺

发行人承诺：如果本公司招股说明书等上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在有关部门依法认定有关违法事实后 30 天内启动依法回购首次公开发行的全部新股工作。回购价格不低于二级市场价格且不低于本公司股票发行价格；若因上述原因致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

发行人控股股东应城富邦承诺：如果发行人招股说明书等上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在有关部门依法认定有关违法事实后 30 天内启动依法购回 IPO 时其发售的股份。上述购回价格不低于二级市场价格且不低于发行人股票发行价格；此外，若因上述原因致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

发行人股东长江创富、香港 NORTHLAND、江苏华工创投、新加坡

NORTHLAND、武汉华工创投承诺：如果发行人招股说明书等上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将购回本公司已转让的原限售股份。购回价格不低于二级市场价格且不低于发行人股票发行价格。

发行人实际控制人王仁宗、方胜玲夫妇、董事、监事、高级管理人员承诺：如果发行人招股说明书等上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

保荐机构承诺：因光大证券为发行人首次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，光大证券将依法赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

发行人会计师承诺：因本所为湖北富邦科技股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## **（八）相关责任主体关于履行所作承诺的约束措施**

发行人承诺：1、如果本公司未履行本公司招股说明书等上市申请文件披露的公开承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。2、如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

控股股东应城富邦承诺：1、如果本公司未履行发行人招股说明书等上市申请文件披露的公开承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉。2、如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。3、在本公司依法履行承诺前，发行人暂停向本公司进行分红。

发行人董事、高级管理人员承诺：1、如果本人未履行发行人招股说明书等上

市申请文件披露的公开承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。2、如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。3、若本人未履行相关承诺事项，公司应对本人进行内部批评，并视具体情况给予1万元至10万元的罚款。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况

#### (一) 主营业务及主要产品

##### 1、经营范围

公司经营范围：为化肥及其他化工企业提供技术、产品解决方案，进而实现各种表面活性剂应用生产、销售；用于化肥、种子、农药、植物生长、水处理等生物、可降解缓控释材料的研发、生产、销售；以及植物健康营养辅助产品的研发、生产和销售；专用化学品以及生物材料的研究开发、技术转让、技术服务（凭许可证经营）、货物进出口；技术进出口；代理进出口（不含国家禁止或限制的进出口的货物和技术）；助剂添加设备及其智能控制系统的制作、销售；肥料外观的改善；化肥销售。

##### 2、主营业务

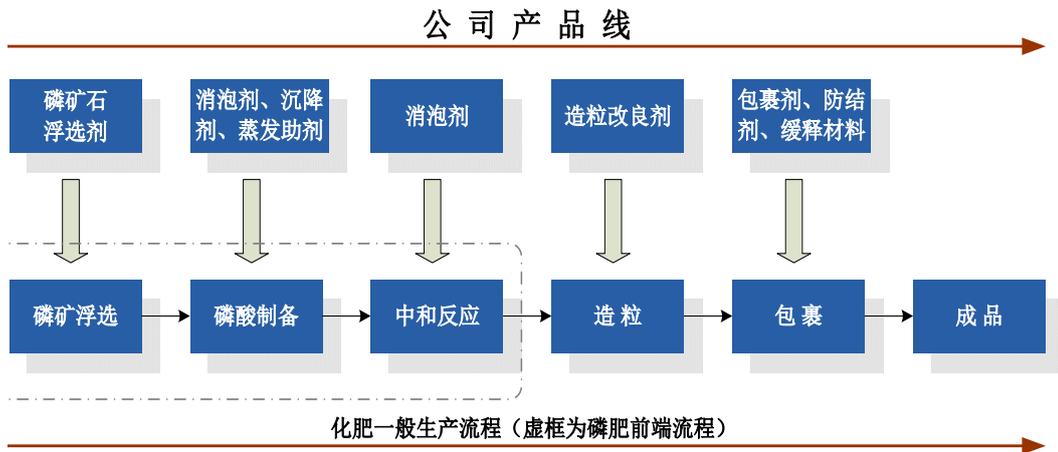
公司系国家火炬计划重点高新技术企业，自成立以来一直专注于化肥助剂产品的研发、生产、销售和服务。公司以化肥生产链条为依托，为化肥生产企业提供包括高品质的助剂产品、优良的全程技术服务及精确的助剂自动控制系统的整体解决方案。

公司主业突出，报告期内营业收入主要来源于化肥助剂产品的销售，该类产品的收入占营业收入的比重分别为 93.70%、96.64% 及 95.71%。

##### 3、主要产品

公司的主要产品为化肥助剂，是服务于现代农业的新材料和高新技术产品，具体包括防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料及其他节能降耗助剂（消泡剂、沉降剂、絮凝剂、蒸发助剂、阻垢剂等）。化肥助剂作为化肥生产过程中不可或缺的功能性材料，其主要作用是改善化肥产品品质、降低化肥生产能耗、增加化肥产品功能、提高化肥使用效率和减少环境污染等。

公司目前的产品组合贯穿整个化肥生产链，以磷肥生产为例，公司的助剂产品在化肥生产过程中的应用如下：



公司各类助剂产品的具体功能及应用领域如下表：

公司产品	具体功能	主要应用领域
防结剂	防止化肥结块，抑制化肥受潮与粉化，增强颗粒流动性	复合肥、磷肥、尿素、钾肥
多功能包裹剂	改善化肥品质，具有防结块、防粉化、降低粉尘功能，且有一定的缓释作用，同时控制颗粒色泽与均匀度	磷肥、复合肥、尿素
造粒改良剂	降低浆料粘度、改善晶体结构、增加颗粒强度、减少造粒粉尘、降低干燥工艺能耗	磷肥、复合肥、尿素、钾肥
磷矿石浮选剂（捕收剂、调整剂、起泡剂等）	提高选矿效率、降低杂质含量、提升磷精矿品位	磷矿石浮选过程
缓释材料	延长、控制化肥养分释放时间，促进化肥养分吸收，提高化肥利用率、减少污染	所有化肥的缓释与控释
其他节能降耗助剂（消泡剂、沉降剂、絮凝剂、蒸发助剂、阻垢剂等）	消除泡沫、去除杂质、防止结垢、提高蒸发效率、降低能耗	适用于矿石浮选，磷酸萃取、浓缩等工序

公司产品性能国内领先、国际先进，并凭借产品较高的性价比和公司优质的技术服务赢得了众多化肥生产企业尤其是大型化肥生产企业的青睐。报告期内，公司自有品牌产品销售收入分别为 21,385.60 万元、23,012.22 万元及 25,114.46 万元，2011-2013 年复合增长率为 8.37%。

## （二）主营业务及主要产品的变化情况

公司自设立以来，主营业务及主要产品没有发生重大变化。

## 二、发行人所处行业基本情况

化肥助剂是一种为改善化肥性能而出现的新型功能性材料，属于精细化工行业的子行业。行业具体归属关系如下：



根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，本公司主要产品化肥助剂属于化学原料和化学制品制造业，相应行业代码为 C26。

化肥助剂作为服务于现代农业的新型功能性材料，能改善化肥性能和品质、降低化肥生产能耗、提高化肥利用率、减少化肥用量及其对环境的污染，将推动我国化肥行业向资源节约型和环境友好型的方向发展，符合“循环经济”、“低碳经济”、“绿色经济”的现代社会发展趋势，对我国发展现代农业有重要意义，发展空间广阔。

### （一）行业主管部门、监管体制及主要法律法规和产业政策

#### 1、主管部门和行业管理体制

我国对化肥助剂行业的管理，遵循市场经济体制下的市场化发展模式，采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。目前，化肥助剂行业已实现市场化竞争，在主管部门和行业协会的宏观管理和指导下，行业内企业的生产经营完全基于市场化方式展开。

具体而言，本行业的宏观管理职能主要由国家发改委和工信部承担，中国化工学会所属精细化工专业委员会为本行业的自律管理组织，对其进行自律规范和引导。鉴于与化肥行业具有紧密的联系，中国化肥协会对化肥助剂行业的发展亦具有一定的指导作用。

## 2、主要法律法规

本行业生产过程中所需遵循的法律法规主要涉及安全生产、环境保护、质量管理、劳动用工等方面，如《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国劳动法》等。

## 3、产业政策

### (1) 有关新材料和高新技术方面的产业政策

公司主营产品作为服务于现代农业的新材料和高新技术产品，所在行业属国家重点支持的高新技术领域，具体如下：

公司生产的防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、缓释材料等化肥助剂产品系《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》中列明的“现代农业之新型高效生物肥料：生产高效多功能生物肥料技术、肥料缓释技术”；磷矿石浮选剂（捕收剂、调整剂、起泡剂等）等化肥助剂产品系《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》中列明的“新材料：高效低毒的捕收剂、调整剂、起泡剂等选矿药剂”。

公司在化肥助剂生产中使用的材料改性、合成技术系《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172号）中列明的新材料技术之“超细功能材料技术：粒子表面处理和改性技术、高分散均匀复合技术”。经改性、合成后的新型表面活性剂是新型化肥助剂的主要成分，被《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172号）列为新材料之“功能精细化学品：新型表面活性剂”。

公司生产的化肥助剂产品系《外商投资产业指导目录（2007年修订）》鼓励类项目中的“助剂、添加剂新产品、新技术”。

公司生产的化肥助剂产品系《产业结构调整指导目录（2011年本）》鼓励类产业项目中的“新型高效、环保催化剂和助剂；优质钾肥及各种专用肥、缓控释肥的生产”。

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出应大力发展新材料等战略性新兴产业，在新材料产业中重点发展新型功能材料，而公司的主要产品化肥助剂系化肥生产过程中不可或缺的新型功能性材料。

### (2) 与该行业发展相关的主要产业政策的具体内容

政策名称	发布机构	颁布时间	相关政策内容
《关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见》	中共中央、国务院	2012年	指出要依靠科技创新驱动，引领支撑现代农业建设，强调要大力推广高效安全肥料
《化肥工业“十二五”发展规划》	工信部	2012年	鼓励发展按配方施肥要求的复混肥和专用肥，重视发展中、微量元素肥料、缓控释肥料
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	国家发改委、科技部、商务部、知识产权局	2011年	列为现代农业类别：新型高效生物肥料之“生产高效多功能生物肥料技术、肥料缓释技术” 列为新材料类别：高效低毒的捕收剂、调整剂、起泡剂等选矿药剂
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发改委	2011年	将新型高效、环保催化剂和助剂；优质钾肥及各种专用肥、缓控释肥的生产列为鼓励类产业
《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	十一届全国人大四次会议	2011年	大力发展新材料等战略性新兴产业，其中重点发展新型功能材料
《石油和化学工业“十二五”发展指南》	中国石油和化学工业联合会	2011年	表面活性剂：重点发展高性能含硅表面活性剂和脂肪酸类等天然产品为原料的表面活性剂 化肥：鼓励发展符合测土配方施肥要求的复混肥、专用肥、缓控释肥、生物肥，以及利用中低品位磷矿生产的新型肥料
《石油与化工行业“十二五”科技发展规划纲要（征求意见稿）》	中国石油和化学工业联合会	2011年	要求重点发展高效复合肥、缓控释肥，提高化肥利用率，促进化肥原料结构、产品结构调整，重点研究低品位磷矿石综合利用工业化技术，缓释、控释等长效新型肥料工业化技术
《国家重点支持的高新技术领域》	科技部 财政部 国家税务总局	2008年	列为新材料类别：（1）功能精细化学品：新型表面活性剂；（2）超细功能材料技术：粒子表面处理和改性技术、高分散均匀复合技术
《外商投资产业指导目录（2007年修订）》	国家发改委、商务部	2007年	将精细化工中的助剂、添加剂新产品、新技术列为鼓励类产业
《关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见》	中共中央、国务院	2007年	加快发展适合不同土壤、不同作物特点的专用肥、缓释肥
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》	国务院	2005年	重点研究开发满足国民经济基础产业发展需求的石油化工、精细化工及催化、分离技术

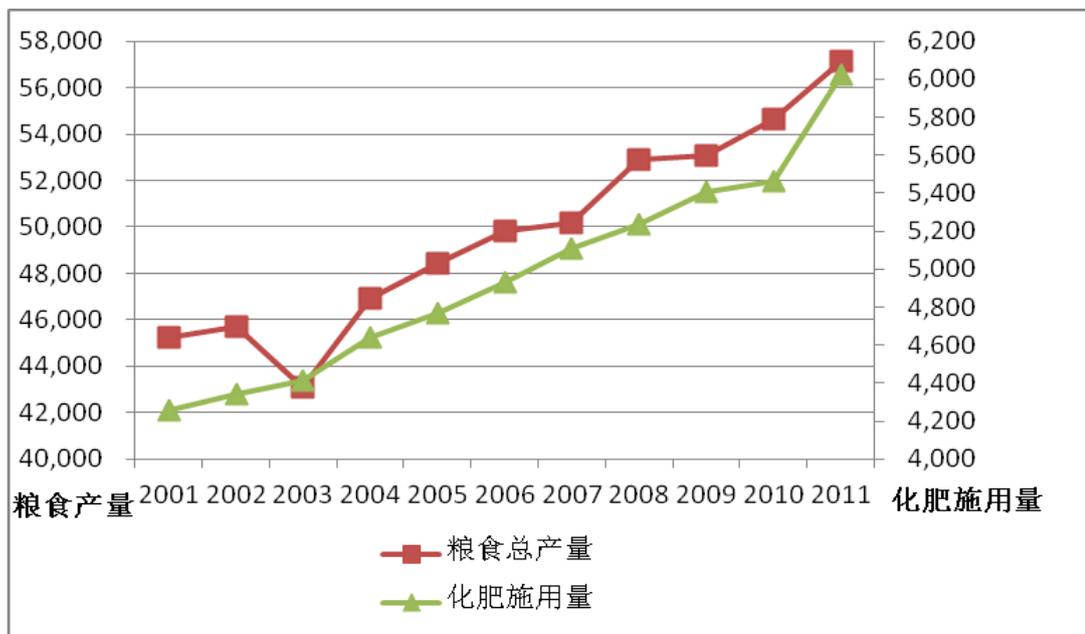
## （二）化肥助剂行业发展简况

### 1、化肥助剂行业产生的背景

#### （1）化肥作为战略性农资，对于农业增产增收、保障粮食安全意义重大

化肥助剂作为一种为改善化肥产品性能而在化肥生产过程中添加的新型材料，其诞生和发展是以化肥行业的发展为基础的。化肥作为粮食的“粮食”，是一种战略性农用物资，在促进农业增产增收、提高农民收入水平、保障国家粮食安全方面具有重要意义。国内外农化专家普遍认为，在保持其它生产条件不变的情况下，农作物施用化肥与不施用化肥相比可增加产量 40% 以上。根据世界粮农组织估计，化肥对发展中国家粮食增长的贡献率达 55%，对我国粮食单产增长贡献率达 40-50%，对总产量增长的贡献率达 30%。

2001-2011 年我国粮食总产量和化肥施用总量



资料来源：国家统计局

据统计，2011 年我国人均粮食占有量约 420 公斤，国际通行标准是人均 760 公斤左右，因此我国人均粮食占有量仅为国际标准的 55%。在人均粮食占有量低、播种面积减少的形势下，提高化肥施用率和利用率成为提高粮食产量的必然要求。目前，在耕地面积难以增加的前提下，大幅度提高粮食单产是解决人民营生问题、确保粮食安全的唯一选择，而化肥的增产作用是其中最为重要的措施之一。

#### （2）化肥助剂对于化肥行业发展具有重大意义

化肥助剂是化肥生产过程中不可或缺的功能性材料，其主要作用是能降低化

肥生产能耗、改善化肥性能和品质、提高化肥利用率、减少化肥用量及其对环境的污染等，对于解决化肥生产、贮存、运输、销售和使用中发生的众多问题具有重大意义。

①对于解决化肥的吸潮、结块和粉化问题意义重大

在化肥销售和使用过程中，吸潮、结块和粉化问题一直是影响化肥质量的重要因素。随着化肥由低浓度向高浓度方向的发展，养分的提高使化肥结块问题日益突出。化肥结块不仅给化肥的生产、储存、运输带来很大的麻烦，更主要的是给农民施肥带来不便。近年来，随着农业现代化的发展，机械化施肥日益普遍，化肥结块不仅会影响施肥效果，严重的还会导致机械故障。此外，粉化产生的粉尘洒落在植物叶面会引起烧伤事故，吸入还会危及人身安全。因此，通过使用防结剂，可以增强化肥防结性能，对化肥的品质和使用具有十分重要的意义。

②对于化肥生产企业造粒和包裹等关键工艺意义重大

造粒成型和包裹处理是化肥生产过程中的关键工艺环节。在化肥生产过程中，造粒成型效果差会造成产品成球率低、系统返料大，降低生产效率、增加设备负荷和生产能耗，加大了生产成本；同时，造粒效果差会造成现场粉尘大，对设备防腐和人身安全带来隐患，并污染环境。此外，造粒效果差的产品往往外观不佳、颗粒强度差，容易出现结块和粉化现象，影响化肥销售和使用。造粒改良助剂能增加成球率，改善造粒效果，提高颗粒强度和光滑程度，进而改善产品品质、提高生产效率、降低生产能耗。在成品处理过程，使用多功能包裹剂，能在防结块和防粉化的基础上，明显降低生产现场粉尘，减少粉尘对设备腐蚀与人体的伤害；赋予产品稳定的颜色和外观，且具有一定的缓释功能。

③缓释、控释化肥技术对于提高化肥利用率意义重大

如果肥料养分释放速度太快，在作物吸收前就已流失大部分养分，会导致肥料利用率低，这种养分流失现象在南方多雨地方尤为严重。缓释、控释是指通过技术处理延长或控制化肥养分的释放时间，以持续满足农作物在不同生长阶段对养分的需求，从而提高化肥利用率。目前，我国政府已经意识到缓释、控释技术对于提高化肥利用率、降低资源消耗和改善环境状况具有重大意义，因此出台了一系列推广缓释、控释化肥应用的产业政策。

④磷矿石浮选剂对于提高磷肥企业磷矿石利用率意义重大

磷矿石是生产磷肥、复合肥的重要原料。我国磷矿石储量位居世界第二位，

约占世界磷资源的 30%，但品位普遍较低，平均只有 17%左右，且“胶磷矿”居多，采选难度大、杂质含量高、利用率低。一般而言，用于化肥生产的磷矿石品位需要达到 30%以上，才能满足磷肥、复合肥生产企业的需要。通过使用磷矿石浮选剂，可以提高选矿效率、降低杂质含量、提升磷精矿品位，对我国磷肥企业原材料的稳定供应及提高矿石资源利用率均具有重要意义。

#### ⑤节能降耗助剂对化肥企业的生产意义重大

化肥行业是能耗大户，实行节能降耗和减排，既是企业转变经济增长方式的内在需要，更是企业实现可持续发展的必然选择。为了帮助化肥生产企业实现该目标，化肥助剂企业推出了各种节能降耗助剂，如用于磷酸生产过程中抑制泡沫产生的消泡剂、用于提高磷酸杂质沉降速度的絮凝剂、用于阻止磷酸及料浆管道结垢的阻垢剂等。

综上，通过各种化肥助剂的使用，对于化肥产品来说，可以改善化肥产品品质、增加化肥产品功能、改进化肥施用效果和提高化肥利用率；对化肥生产来说，可以降低化肥生产能耗、提高化肥生产效率、增加企业经济效益、加快化肥产品结构调整和产业升级；对于社会来说，可以促进国家现代农业发展、提高资源利用率和改善化肥施用对环境的影响。

### （3）化肥助剂行业是化肥行业专业化分工的必然结果

化肥助剂行业具有小批量、多品种、差异化、专业化、技术密集、功能性强、配方生产的特点，不同化肥生产企业、不同生产工艺、不同化肥品种对于化肥助剂的需求各不相同，需要根据具体情况制定相应的配方应用于具体的生产环节。化肥生产企业出于经济性、专业性的考虑，通常难以投入大量人力、物力研发生产所需要的助剂，而采取外购的方式满足生产经营需要。因此，化肥助剂行业是化肥生产专业化分工的必然结果，随着专业化分工程度的提高，化肥助剂行业将会得到进一步发展。

## 2、化肥助剂行业的发展概况

### （1）化肥结块现象和理论推动了化肥助剂产品的出现（20 世纪 70 年代）

自化肥产生以来，吸潮、结块与粉化问题一直是影响化肥质量的重要因素。关于肥料结块与粉化的机理十分复杂，目前还没有完整统一的理论，其中最主流的是“晶体桥连理论”和“毛细管吸附理论”。晶体桥连理论主要用于解释温度和

湿度相对较高环境下的结块现象，该理论认为：对等待包装的产品而言，在温度和湿度相对较高的环境下，会表现出较明显的“晶桥粘连”特性，即肥料复盐“溶解-结晶”反复产生，最终导致化肥吸潮、褪色、结块及粉化。“毛细管吸附理论”主要用于解释相对干燥环境下的结块现象，该理论认为：肥料颗粒内部微细粒子排列形成一定数量的毛细管，毛细管内部液体表面存在着一定的吸附力，吸附力推动液体从颗粒内部向外部扩散，而肥料颗粒外部环境相对湿度较低会形成一定程度的蒸发效应，导致内部的饱和溶液扩散到外部被蒸发或者重结晶，最终导致表面发霉、褪色、泛白，严重时出现结块、粉化。

化肥结块问题导致了对防结剂的需求，而结块原理的突破，则使得防结块类化肥助剂产品的推出成为可能。

## **(2) 传统产品阶段（从 20 世纪 70 年代起到 20 世纪 90 年代）**

为解决化肥结块问题，出现了一系列技术。20 世纪 70 年代初，出现的早期技术是在化肥表面简单包裹高岭土、硅藻土等粉状材料，用量较大，为 20-40 千克/吨肥料，但防结效果一般，生产过程中粉尘大、现场环境恶劣，且大幅度降低了肥料的养分。当时，人们也曾尝试用植物油脂来解决结块问题，但用量大、成本高。20 世纪 70 年代中期，日本人开始使用醛类化合物作为肥料防结块剂，但成分中的低沸点醛和机油稀释剂易挥发产生刺激性异味，接触或吸入后产生毒性，会污染喷混环境和肥料使用环境。20 世纪 80 年代，德国学者研究了木质素磺酸钙等金属盐对肥料的防结块性和抗破碎性，克服了使用醛类的缺点，但这些物质的加入使肥料变成褐色或棕褐色，影响市场推广；芬兰 T·阿尔纳斯将溶入醚中的阳离子胺类（脂肪胺、聚胺）和氨基二羧酸盐一起熔入矿物油中包裹复合肥，得到了较满意的防潮、防结块效果，但原料成本高、生产及使用均不方便，且采用大量溶剂不安全，故难以实际应用；日本仓田笃三直接使用酰胺类化合物作为主要防结块剂，但这类物质价格十分昂贵。90 年代法国出现了采用油、蜡类的熔融物包裹化肥的技术，效果一般，但降低存放期间产品的颗粒强度，引起粉化现象。

## **(3) 新型防结剂及缓释材料、矿石浮选剂等新型化肥助剂的出现（21 世纪初至今）**

### **① 新型防结剂及多功能包裹剂的出现**

进入 21 世纪，随着化肥行业的不断发展和壮大，出现了多种防止化肥结块的技术，较好地解决了化肥的结块问题，具体如下：

**防结剂的针对性更强：**解决了以前采用一种通用配方低效甚至无效等问题，出现了针对烟草肥、硝铵磷、硝酸铵等高硝态氮产品的硝基防结剂，出现了针对中国特有的高塔高尿态氮的防结剂等；

**防结剂的形态多样化：**根据不同企业不同工艺的需求，有膏体防结剂、粉体防结剂、液体防结剂以及可在造粒之前加入的内添加型防结剂；

**产品不断升级，功能复合化多样化：**多功能包裹剂和造粒改良剂，不但具有优秀的防结块效果，而且能减少化肥吸潮、抑制粉尘、增加流动性、调整外观、增加光泽，并具有一定的缓释性能。

## ② 缓释材料的出现

化肥是一个资源消耗型行业。我国是化肥生产和消费大国，但化肥利用率普遍较低，增加了农民的生产作业成本，造成大量的资源浪费及化肥生产和施用过程的双重污染。因此，开发缓控释肥料，提高化肥的利用率成为农业、化工和环保等各个行业迫切需要解决的问题。基于此，国家科学技术委员会在“863”计划和“十五”科技攻关中提出缓控释肥料研究项目，随后一大批的科研院所和生产企业纷纷加入到缓控释肥料的研发和推广行列中。

## ③ 矿石浮选剂的出现

随着磷肥产量的逐渐扩大，磷矿资源日益减少，高品质磷矿正面临枯竭。与此同时，高养分磷复肥越来越受到农民的青睐，而高养分磷复肥对磷矿品位的要求也更高。这样就造成磷矿资源品位与磷肥生产需求之间的矛盾越来越大，开发高效的磷矿石浮选剂成为解决国家磷矿资源匮乏的首要方案。

## ④ 节能降耗产品的出现

为了适应节能降耗、绿色环保的要求，化肥生产企业越来越重视改善工艺流程，提高生产效率。化肥助剂行业在为化肥行业服务的过程中，得到了迅速发展，并推出了各种功能的化肥助剂，如用于磷酸生产过程中抑制泡沫产生的消泡剂、用于提高磷酸杂质沉降速度的絮凝剂、用于阻止磷酸及料浆管道结垢的阻垢剂等。

## (4) 我国化肥助剂行业的发展简况

我国化肥助剂行业起步较晚，20世纪90年代中期防结剂和包裹剂等产品开始广泛应用，但当时使用的基本是进口产品，如西班牙花王（Sinor-Kao S.A.）SK Fert 系类、法国 PST 的 FreeFlow 系列、美国 Arr-Maz 公司的 Dustcontrol 系列等，当时产品性能超过国产产品，曾一度垄断了国内市场；而国内的化肥助剂企业生产规模较小，且产品单一、质量较差，竞争力较差。

经过近十年的发展，国内化肥生产企业不断壮大，大型化肥企业对化肥产品品质和性能的高标准要求推动了化肥助剂行业的发展。随着化肥养分的提高和复合化率的增加，肥料结块现象变得尤为突出，进一步加大了对防结剂的需求。21世纪以来，在我国化肥行业快速发展的大背景下，成长起了几家颇具实力的化肥助剂生产企业，他们基于对化肥生产链的全面理解，通过不断的技术创新，掌握了化肥助剂的配方和生产工艺，并顺应客户的需求和变化不断改进产品配方和服务模式，凭借成本、配方和服务等综合优势与国内大型化肥厂商建立了良好而紧密的合作关系，从而改变了化肥助剂对进口产品的依赖，为提升我国化肥产业整体技术水平、改善我国化肥产品结构、维护国家粮食生产安全做出了贡献。

### **3、新型化肥助剂产品技术的创新性与先进性**

#### **（1）防结剂产品**

经过多年的发展，化肥防结技术逐渐成熟，并形成规模化生产。行业领先的企业在大量实验的基础上，分析、研究结块机理和模型假设，大力发展新材料技术，开发出更具针对性的防结块剂，以满足不同化肥多样化的防结效果需求，防结效率更高，环境兼容性更好。比较有代表性的防结剂产品有：以油脂为基础的膏体防结剂，采用新型的阴离子表面活性剂替代原有的胺类阳离子表面活性剂，针对性强、环保性高、防结效果好、使用成本低；以植物油脂为基础的膏体防结剂，环保性能佳；新型复合型粉体防结剂，将新型环保型改性剂添加到惰性粉体中，并进行超细改性，防结效果好、使用量少，更有效地保障了化肥的养分含量。通过新材料的应用和配方的创新，以富邦科技为代表的企业生产的新型化肥防结块剂产品应用功能和环保性能得到大幅度提高。

#### **（2）多功能包裹剂**

目前多功能包裹剂主要用于售价较高的高浓度磷复肥磷酸二铵的外包裹，可提升产品防结块性能，明显抑制粉尘、增加产品流动性、调整外观、增加光泽，

并具有一定的缓释性能。随着市场需求的变化，客户开始要求包裹剂中能含有适量的微量元素、特定的除草剂和杀虫剂，甚至要揉进土壤调理剂和作物生长辅助改良剂，可以断定未来一段时间包裹剂将不断升级，功能多样化、成分营养化。

### **(3) 造粒改良剂**

该产品通常用于在造粒过程中降低化肥料浆黏度、减少生产能耗、抑制造粒粉尘，并能改善化肥产品粒子表面性能、提高化肥颗粒强度。在实际开发过程中，行业领先企业通常利用具有特定表面活性成分的天然材料来设计配方，绿色、环保、低碳，如味精生产时的副产品氨基酸，氨基酸具有一定的表面活性，可用来改善化肥造粒，同时氨基酸是植物生长辅助营养物质，且有很好的土壤改良作用；腐植酸、黄腐酸、多聚糖等材料绿色可降解，且是农作物的营养成分和优秀的土壤改良材料，化学改性后可直接作为肥料的造粒改良剂。

### **(4) 磷矿石浮选剂**

磷肥的生产原料是磷矿石，磷矿石品位大于 30% 才能用于生产高浓度磷肥。我国磷矿资源丰富，矿石储量位居世界第二，但低品位的“胶磷矿”居多，且采矿过程中“采富弃贫”现象时有发生，为此，国家及地方政府出台了一系列文件要求贫矿与富矿同步采集。中低品位磷矿需经过浮选降低杂质、提高品位才能使用，目前广泛应用于中低品位磷矿浮选的药剂主要以脂肪酸型阴离子为捕收剂，配合一定量的调整剂、起泡剂、抑制剂，具有成本低、浮选性能好等特点。

### **(5) 缓控释材料**

为提高肥料利用率，我国近期发布的化肥工业产业政策中均鼓励开发缓释、控释肥料。目前，所开发的缓控释技术主要包括尿醛改性技术、材料包膜技术和内置分散技术。

综上所述，目前国内领先的化肥助剂企业所推出的助剂产品通过新材料应用和配方创新，有效解决了传统助剂产品的技术难题和应用弊端，对降低化肥生产能耗、改善化肥性能和品质、提高化肥利用率、减少化肥用量及其对环境的污染等方面起到至关重要的作用。

## **(三) 行业竞争情况**

### **1、行业竞争格局**

长期以来，国内化肥助剂行业因为研发技术水平较低、生产工艺落后、品牌

意识淡薄，一直无法与国外知名品牌企业竞争，导致国内市场长期被进口产品垄断。近年来，国内极少数几家企业通过科技攻关、配方创新及工艺改进，生产的化肥助剂性能达到国际先进水平，开始逐步打破国外公司的技术和市场垄断，进入国内化肥企业生产链的各个应用领域。伴随着复合肥、缓释肥和矿石浮选等应用领域的快速发展，国内化肥助剂生产企业迅速成长，与国际知名品牌企业在国内市场逐渐形成了势均力敌的竞争格局。

目前，化肥助剂行业基本形成了国内综合服务供应商、外资品牌供应商、化肥企业内部配套生产单位、其他中小规模供应商的竞争格局。

**国内综合服务供应商：**通过自主创新，产品质量已达国际先进水平，相对于外资品牌产品性价比较高，且能提供快速良好的技术服务，可根据客户具体要求提供差异化的产品，与化肥产品的契合度较好，逐渐在竞争中占据优势地位。

**外资品牌供应商：**产品质量稳定，具有品牌优势，但价格相对较高，且主要依赖于国内代理商或合作方提供技术服务，与化肥产品的契合度略差。由于其具有先发和品牌优势，在我国化肥助剂行业发展过程中曾一度占据较高的市场份额。

**化肥企业内部配套生产单位：**主要服务于自身化肥生产过程，随着企业规模的扩大和化肥生产专业化分工程度的加深，逐渐由内部生产转向外部采购。

**其他中小规模供应商：**以单纯产品销售为主，基本不提供技术服务，不具备根据化肥企业生产的具体要求提供技术解决方案的能力，产品契合度差，竞争力较弱。目前国内化肥助剂生产企业大多为此类中小规模供应商。

## 2、行业进入的主要障碍

作为重要的功能性材料，化肥助剂对化肥生产企业降低化肥生产能耗、提高化肥生产效率、增加企业经济效益、加快化肥产品结构调整和产业升级等方面都具有十分重要的作用。大型化肥生产企业要求化肥助剂供应商需具备较强的研发能力、对化肥生产工艺的理解能力及快速的配方调整能力，能提供优良的全程技术服务和配套助剂自动控制系统。新进入者和中小规模供应商要想成为大型化肥生产企业的供应商，存在诸多方面的壁垒，具体如下：

### （1）技术壁垒

本行业属于技术密集型行业，对配方设计及调整、工艺过程控制和产品使用过程控制的要求均较高，很多关键技术都需要通过非常细致的工艺过程和专有设

备来实现。企业的技术水平主要体现为配方的快速调整能力、产品加工的工艺水平及设备的持续改进能力等方面。

**配方的快速调整能力：**每种化肥所需的化肥助剂受原材料的具体组分、生产工艺等众多因素的影响，导致不同的化肥生产企业乃至同个化肥生产企业不同批次的化肥产品对化肥助剂的需求都有所不同，这要求化肥助剂生产企业具有快速的配方调整能力，这对化肥助剂厂商的技术水平，特别是肥料结块及外观品质的快速评价方法和应用技术体系提出了较高的要求。

**产品制造的工艺水平：**化肥助剂行业是对产品制造工艺水平要求较高的产业。首先，要筛选符合化学结构和性质要求的原材料以合成核心物质；其次，要对不同的核心物质进行复配；最后，在剂型生产中要充分发挥核心物质自身功能与载体的协同作用，以更好地发挥产品的优良性能，这三个过程都对化肥助剂生产企业的工艺提出了较高的技术要求。良好的工艺可以大大提高生产过程中机械改性和化学改性的效果，直接影响产品的性能和品质的稳定性。

**设备的设计及持续改进能力：**设备的设计和进步主要体现在自身生产设备及客户使用设备两个方面。自身生产设备的设计和进步可以持续提高工艺水平和产品品质。为客户提供专用的助剂添加设备和检测设备，可以持续提高化肥助剂的使用效果和降低化肥助剂的用量，从而达到降低客户使用成本和提高自身产品毛利的双赢效果。助剂添加设备的设计和进步，则必须对化肥生产企业的工艺流程和工艺参数有深入的了解，需要一定的技术水平和行业经验。

综上，技术的创新和进步需要企业长时间、大规模生产实践的积累和总结；下游客户对产品质量要求不断提高，企业需持续进行产品配方、工艺技术及添加设备等多方面的进步。以上因素对新进入本行业的企业形成了较高的技术壁垒。

## （2）行业应用经验壁垒

化肥企业使用化肥助剂的目的是为了进步化肥产品的品质、降低化肥生产成本、进步化肥使用效率等。成功的化肥助剂企业必须具备良好的技术服务能力，协助化肥企业实现这一终极目标，而这一能力需要化肥助剂企业具备长期而丰富的行业应用经验，对化肥行业的工艺和需求有深入的了解，并能根据化肥生产企业的工艺流程设计个性化的化肥助剂产品和自动控制系统。

行业应用经验丰富的生产企业，在产品销售前，可以组成技术专家团队对化

肥生产企业的工艺流程和工艺参数提出合理化建议，为未来化肥助剂产品的顺畅使用奠定基础。在产品使用过程中，通过提供定制的自动控制系统对化肥助剂添加量进行精确控制，以保证单位化肥生产中助剂的最佳用量。在出现品质问题时，能迅速协助化肥生产企业找到原因，改进工艺或调整配方，将损失降到最低程度。

行业应用经验是长期服务于化肥行业积累的结果，非一朝一夕所能形成的，因而形成较高的壁垒。

### **(3) 市场在位壁垒**

作为重要的功能性材料，化肥助剂的质量对用户最终产品的性能及品质影响重大。化肥助剂生产商往往需要经过长时间的生产经营及与下游客户的合作，证明其产品的稳定性、可靠性以及后续服务能力后，方能取得客户，特别是大型化肥生产企业的信任。下游客户为保持其产品性能的稳定性，在选定化肥助剂供应商并经长期合作认可后，通常不会轻易更换。另外，由于化肥助剂的配方和使用较为专业，且助剂占其产品成本的比重较低，大型化肥生产企业越来越多采取以承包方式计价的模式与助剂生产商进行合作，既控制了成本又确保了品质，该种情况下加强了双方合作的紧密度，市场在位壁垒更高。

### **(4) 资金壁垒**

从目前的行业发展趋势来看，化肥助剂厂商为了满足大型化肥生产商的需求，确保助剂使用效果的稳定性，通常需提供自动控制系统，因此，化肥助剂厂商需具备一定的资金实力；助剂产品一般需要经历较长时间的市场验证期，需要企业有足够的流动资金支持项目的运转，该等因素对新进入者形成了较高的资金壁垒。

### **(5) 人才壁垒**

技术来源于人才，技术密集型行业要求企业必须具有经验丰富的高水平研发团队，以保证企业研发、制造的先进性和持续性。技术能力来源于长期而丰富的行业应用经验积累，我国由于化肥助剂行业民族品牌发展时间较短，技术人才相对较少。除研发和技术人才外，化肥助剂行业由于专业性强，其销售人员也需要对技术有一定的了解，对于PSC模式，现场技术服务人员更需要对应用技术有一定的了解。随着客户的增多，企业管理和服务的地理半径增大、物理网点增多，对管理团队的要求逐步提高。对于一个新进入者来说，很难在短时间内招聘及培养具有核心竞争力的技术团队，从而无法满足研发、生产及销售的需求。

### **(6) 品牌壁垒**

作为重要的功能性材料，化肥助剂的质量和服务水平对用户最终产品品质及售价影响重大。化肥生产商往往会选择一些知名品牌作为备选供应商进行考察。品牌的建立非一时之功，需要长期的开拓和维护。对于新进入者来说，要想获得大型化肥生产企业的认可，需要较长时间的品牌积累。

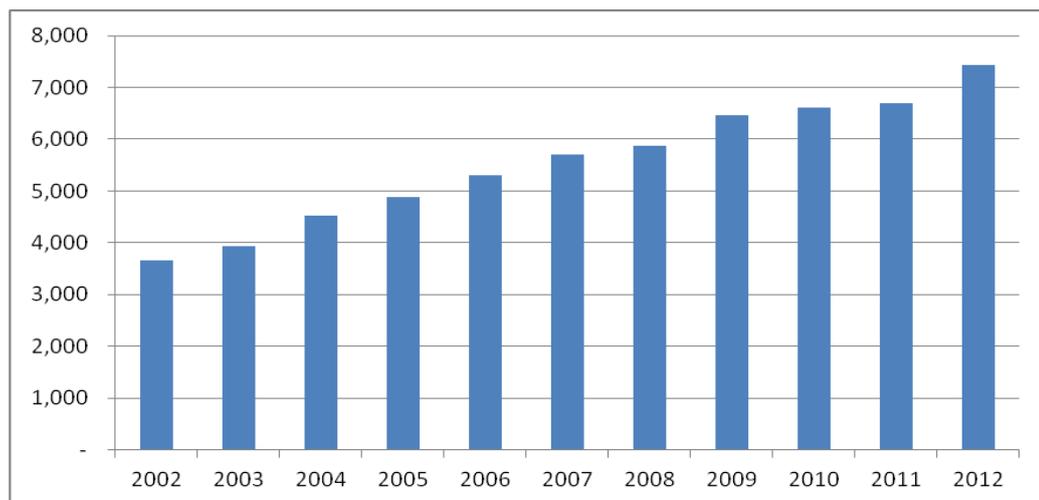
#### （四）市场总体供求状况

### 1、庞大的化肥生产总量和持续稳定的增长速度将为化肥助剂提供广阔的市场空间

化肥助剂市场需求取决于下游化肥行业的发展，受到化肥产量和化肥产品结构等因素的影响。我国是世界上最大的化肥生产国，化肥产量占世界总产量的 1/3 以上。2012 年我国化肥产量达到 7,432.40 万吨（折纯），创历史新高，2002-2012 年间我国化肥产量年均复合增长率为 7.32%。

2002-2012 年我国化肥产量情况

单位：万吨（折纯）



资料来源：各年度《全国化学矿及农用化工产品产量表》，国务院发展研究中心信息网  
我国化肥行业庞大的生产总量和持续稳定的增长速度，以及国际市场对我国化肥进口的需求，为化肥助剂行业提供广阔的市场空间，是我国化肥助剂行业发展最坚实的基础，促使我国起步较晚的化肥助剂行业逐年快速发展。

### 2、化肥产品结构优化将切实有效拉动化肥助剂市场需求增长

我国农村劳动力紧缺，施肥者以农村留守的妇女及老人为主，他们迫切希望降低施肥的劳动成本及劳动强度，因此，能有效降低施肥次数、提升化肥利用率的高浓度高效化肥、复合肥及缓控释肥顺应了市场的需求，是化肥行业发展的趋

势所在，这也是导致我国化肥产品结构调整的重要因素。

随着国家要求大力发展高浓度、高效化肥和提高复合化率，化肥产品结构的调整将会切实有效拉动化肥助剂市场需求增长。《化肥工业产业政策》要求推进化肥产品结构调整，重点发展高浓度基础肥料（尿素、磷铵）和高效复合肥，鼓励开发缓释、控释肥料。《石油与化工行业“十二五”科技发展规划纲要（征求意见稿）》要求提高化肥利用率和资源综合利用效率，促进化肥原料结构、产品结构调整，到2015年，高浓度化肥比例争取提高到85%，施肥复合率达到40%以上。《石油和化学工业“十二五”发展指南》指出：“重点发展高性能含硅表面活性剂和脂肪酸类等天然产品为原料的表面活性剂；鼓励发展符合测土配方施肥要求的复混肥、专用肥、缓控释肥、生物肥，以及利用中低品位磷矿生产的新型肥料。”

近年来，尿素、磷铵、复合肥等高浓度化肥、高效化肥的快速发展带动了化肥助剂市场需求的快速上升，但目前高浓度化肥比例仍然较低，化肥复合化率仅有30%左右，与世界平均50%、发达国家80%的复合化率相比差距较大。可以预见，随着我国化肥产品结构调整步伐加快、复合化率的进一步上升，将会切实有效地拉动化肥助剂市场需求的增长。

### **3、节能降耗、环境友好、功能性、专用性的要求将进一步拓展化肥助剂行业发展空间**

节能降耗、环境友好、功能性和专用性是化肥行业重要的发展方向。化肥行业的发展对化肥助剂行业提出了更高要求，同时也拓宽了化肥助剂的应用领域，使得各种专用性、高效能助剂产品逐渐得到了推广应用。我国化肥工业要求发展原料路线优化技术，联产与再加工技术，重点研究低品位磷矿石综合利用工业化技术、缓释和控释等长效新型化肥工业化技术，开发针对具体作物、具体土壤结构的功能性和专用性化肥新品种，从而使得磷矿石浮选剂、各种缓释材料的需求大幅增加，各种有机、环境友好型的助剂产品开始逐步替代传统化肥添加剂。

### **4、提供整体解决方案、具备良好全程技术服务能力的化肥助剂生产企业将会占据市场优势地位**

我国化肥助剂行业起步较晚，发展初期主要依赖进口。随着我国专业化肥助剂厂商的发展和成熟，供应能力不断增强，产品研发和综合服务能力大幅提升，对国际品牌依赖不断降低。由于化肥助剂产品具有小批量、多品种、差异化特点，

不同化肥品种、不同化肥厂家对助剂要求各不相同，化肥助剂厂商需对化肥生产工艺和配方进行全面分析，制定个性化的配方以满足客户的实际需求。伴随着我国化肥产业结构调整和产品升级步伐的加快，能够提供整体解决方案、具备良好的全程服务能力的化肥助剂生产企业将会进一步在市场中占据优势地位。

## 5、化肥行业集中度的提高将导致化肥助剂行业集中度提高

我国化肥行业集中度较低，但根据中国石油和化学工业协会制定的《石油和化工产业结构调整指导意见》，化肥行业将进一步调整产业布局，鼓励企业实施兼并重组，提高产业集中度。因此，化肥行业产能将逐步向大型化肥企业集中。目前，我国化肥助剂行业生产企业数量众多，但规模较小、技术水平不高、服务能力较弱，具有核心竞争力的企业数量有限。随着化肥行业产能逐步向大型化肥企业集中，化肥助剂行业龙头企业由于与大型化肥企业建立了紧密的合作关系，销售规模也将随之扩大，从而导致化肥助剂行业集中度不断提高。

### （五）下游行业的发展状况及市场容量

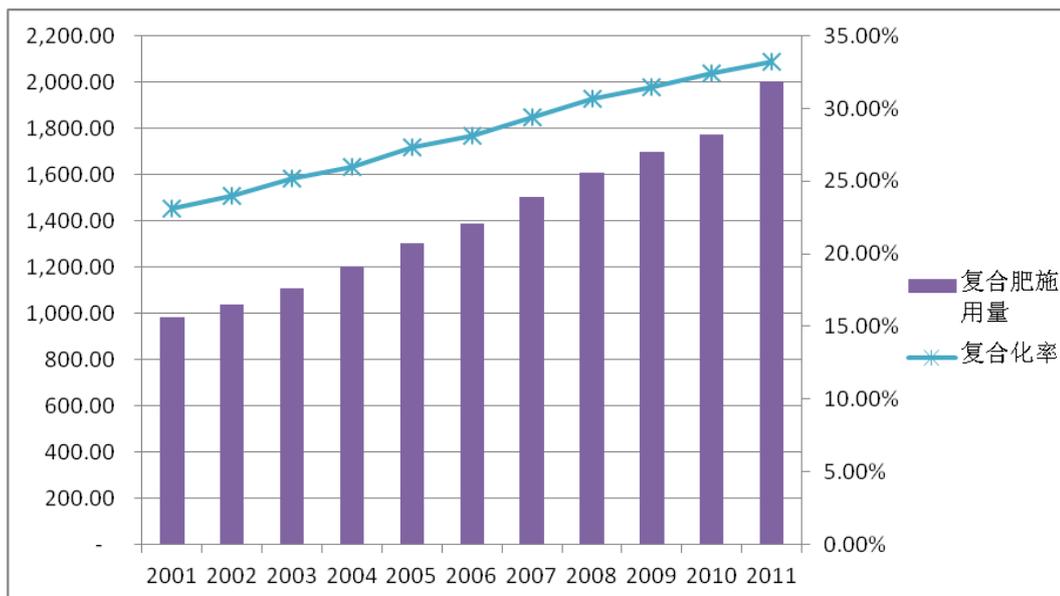
化肥助剂行业与化肥生产行业紧密联系，下游化肥行业的发展将会影响化肥助剂行业未来的发展。根据目前化肥助剂产品的主要应用领域，分析下游行业的发展状况及其对化肥助剂需求量的情况如下：

#### 1、防结剂下游行业的发展状况及市场容量

##### （1）化肥复合化程度的提升推动防结剂产品大力发展

目前，防结剂主要应用于复合肥、硝铵及钾肥。复合高效是化肥行业的发展方向，化肥复合化率则是衡量一个国家化肥工业发展水平和农业发展水平的重要标志。施用复合肥可以为作物提供多种营养元素，提高肥料利用率，有利于节约劳动力、提高产量及改善产品品质，并减轻长期使用以氮肥为主的单质肥造成的土壤板结、肥力下降、水土污染等不利影响。国外主要粮食生产国家的化肥施用主要以复合肥为主。发达国家复合化率在 80%左右，我国自 20 世纪 80 年代中期开始推广使用复合肥，复合化率逐年提高，2011 年已经提高到 33.2%，但与农业生产的发展需要相比仍有很大的增长空间。

##### 2001-2011年我国复合肥施用量（折纯）及复合化率



资料来源：国家统计局

我国颁布实施的《化肥工业产业政策》要求推进化肥产品结构调整，重点发展高浓度基础肥料和高效复合肥。《石油与化工行业“十二五”科技发展规划纲要（征求意见稿）》要求提高化肥利用率和资源综合效率，促进化肥原料结构、产品结构调整，到2015年，高浓度化肥比例争取提高到85%，施肥复合率达到40%以上。因此，调整化肥结构，加快发展复合肥料，提高其在化肥施用中的比例，将成为我国化肥发展的重要战略。

复合肥很容易结块，肥料复合化率的不断提高，为防结剂产品的快速发展奠定了良好的市场基础。

## （2）复合肥防结剂的市场容量

目前，高浓度复合肥生产企业已广泛在其生产过程中使用防结剂，中低浓度复合肥尚未普遍使用。根据《中国化肥信息》的资料，2010年复合肥实物产量约为5,000万吨，按每吨复合肥防结处理成本约20元计算，2010年国内复合肥防结剂市场容量约为10亿元。2010年我国化肥产量（折纯）为6,619.80万吨，按照化肥行业2005-2010年年均复合增长率5%<sup>1</sup>计算，到2015年我国化肥产量（折纯）将达到8,500万吨左右，按照《石油与化工行业“十二五”科技发展规划纲要（征求意见稿）》<sup>2</sup>及《石油和化工产业结构调整指导意见》40%复合化率的要求<sup>3</sup>，复

<sup>1</sup> 《化肥工业“十二五”发展规划》，工信部

<sup>2</sup> 《石油与化工行业“十二五”科技发展规划纲要（征求意见稿）》，中国石油和化学工业联合会

<sup>3</sup> 《石油和化工产业结构调整指导意见》，中国石油和化学工业联合会

合肥产量（折纯）将达到约 3,400 万吨，实物产量约为 7,600 万吨，届时复合肥防结剂市场容量将达到 15 亿元左右。具体计算过程如下：

产量单位：万吨

项目	公式	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	备注
化肥产量（折纯）	A	6,620	6,702	7,037	7,389	7,759	8,146	*1
复合化率	B	32.4%	33.2%	34.9%	36.6%	38.4%	40%	*2
复合肥产量（折纯）	C=A*B	2,208	2,145	2,225	2,453	2,705	2,982	
复合肥实物产量	D	5,000	5,000	5,187	5,719	6,305	6,951	*3
防结成本（元/吨）	E	20	20	20	20	20	20	
防结剂市场容量（亿元）	F=D*E	10.0	10.4	11.4	12.6	13.9	15.2	

注：\*1、2010-2011 年为实际产量，2012-2015 年化肥产量为按化肥行业 2005-2010 年年均 5% 的复合增长率计算 2012-2015 年化肥产量；\*2、2010-2011 年为实际复合化率，2012-2015 年以“2011-2015 年年均复合增长率”为基础计算；\*3、2011-2015 年复合肥实物产量以各年复合肥折纯产量为基础，按照“2010 年实物产量/折纯产量”之比估算。

### （3）尿素防结剂的市场容量

氮肥是我国最主要的化肥品种，目前已形成以高浓度尿素为主，氯化铵、硫酸铵、硝铵为辅的格局，其中尿素应用最为普遍。

我国尿素产能和产量均已位列世界第一，占世界总量的三分之一左右，根据国家统计局数据，2010 年尿素实物产量已达 5,470 万吨。目前，我国少数尿素生产企业已开始使用新型防结剂产品，随着国家节能环保要求的提高，未来尿素行业使用新型防结剂产品将成为趋势，以每吨尿素处理成本约 20 元计算，该部分市场容量约为 11 亿元。按 2005-2010 年尿素年均复合增长率 4.7%<sup>4</sup> 计算，至 2015 年，防结剂在尿素市场的容量约 14 亿元。具体计算过程如下：

项目	公式	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	备注
尿素实物产量（万吨）	A	5,470	5,775	6,046	6,331	6,628	6,940	*1
防结成本（元/吨）	B	20	20	20	20	20	20	*2
防结剂市场容量（亿元）	C=A*B	10.9	11.6	12.1	12.7	13.3	13.9	*3

<sup>4</sup> 数据来源：国家统计局

<sup>5</sup> 《化肥工业“十二五”发展规划》，工信部

项目	公式	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	备注
容量(亿元)								

注：\*1、2010-2011年为实际产量，2012-2015年以我国尿素2005-2010年折纯产量年均复合增长率4.7%进行估算；\*2、国内尿素防结剂市场目前尚未规模化启动，未来随着国家节能环保要求的提高，有望大规模启动。

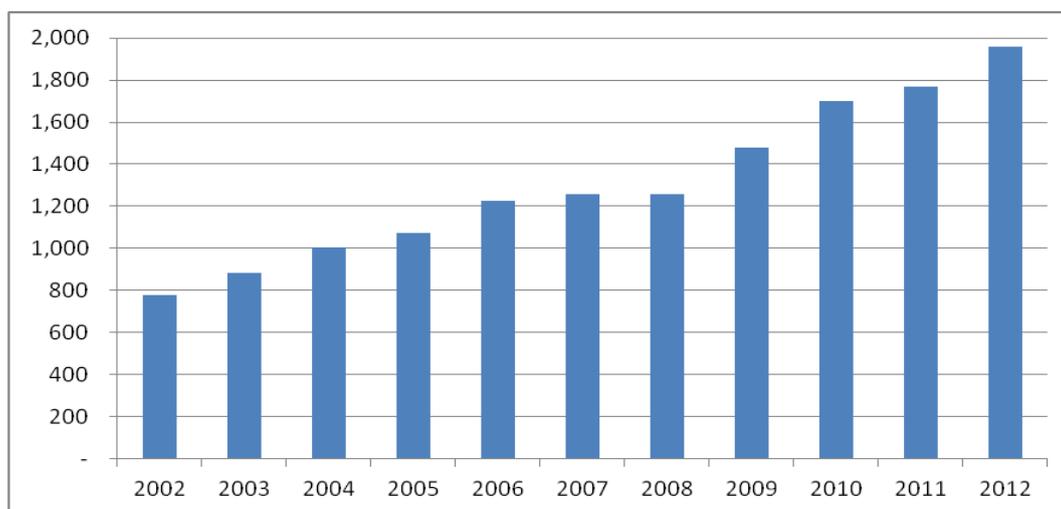
## 2、多功能包裹剂及造粒改良剂在磷肥应用市场的发展状况及市场容量

### (1) 磷肥产量的增长为多功能包裹剂及造粒改良剂带来发展机遇

目前，多功能包裹剂及造粒改良剂主要应用于磷肥。在我国化肥产品结构中，磷肥占有重要地位，近年来我国磷肥产量保持持续快速增长，2012年已接近2,000万吨（折合 $P_2O_5$ 100%），2001-2010年间年均复合增长率达到9.68%，高于化肥行业整体7.32%的增长率。

2002-2012年我国磷肥年产量变化图

单位：万吨（折合 $P_2O_5$ 100%）



资料来源：各年度《全国化学矿及农用化工产品产量表》，国务院发展研究中心信息网

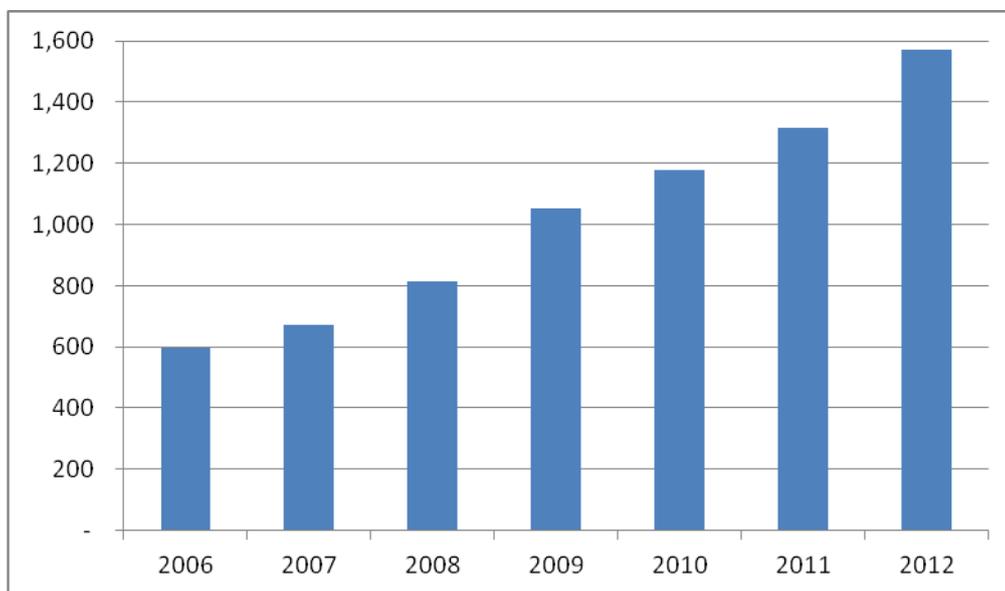
在磷肥生产工艺中，磷酸一铵、磷酸二铵、重过磷酸钙等高浓度磷肥造粒困难，生产过程中粉尘大、现场环境恶劣、设备腐蚀严重、容易结块和粉化，已经成为制约我国化肥行业和农业发展的重要因素。因此在高浓度磷肥的后端工序中，均需对其使用造粒改良剂并包裹处理，以达到防结松散、外观一致的效果，且可赋予一定的缓释功能。所以我国磷肥产量的快速增长将为多功能包裹剂和造粒改良剂产品提供广阔的市场空间。

**(2) 磷肥多功能包裹剂、造粒改良剂市场容量分析**

目前，高浓度磷肥生产企业已在生产过程中广泛使用多功能包裹剂、造粒改良剂，中低浓度磷肥尚未普遍使用，高浓度磷肥主要为磷酸二铵和磷酸一铵，其中磷酸一铵主要作为复合肥的原料使用。近年来我国磷酸二铵产量保持持续快速增长，2012年实物产量已接近1,600万吨，2006-2012年间年均复合增长率达到17.44%，高于磷肥行业整体9.68%的增长率。

**2002-2012年我国磷酸二铵实物产量变化图**

单位：万吨



2010年中国磷酸二铵实物产量约为1,200万吨，每吨高浓度磷肥使用多功能包裹剂的成本约40元，使用造粒改良剂的成本约20元，对应的高浓度磷肥市场容量分别约4.8亿元和2.4亿元<sup>6</sup>。按照磷酸二铵行业2006-2012年年均复合增长率17.44%计算<sup>7</sup>，预计到2015年磷酸二铵实物产量将超过2,500万吨，届时多功能包裹剂和造粒改良剂市场容量将分别达到约10.2亿元和5.1亿元。具体测算过程如下：

项目	公式	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
磷酸二铵实物产量 (万吨)	A	1,200	1,318	1,571	1,845	2,167	2,544
多功能包裹剂成	B	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00

<sup>6</sup> 《中国肥料生产助剂发展现状》，《中国化肥信息》第19期

<sup>7</sup> 《化肥工业“十二五”发展规划》，工信部

项目	公式	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
本(元/吨)							
多功能包裹剂市场容量(亿元)	$C=B*A$	4.8	5.3	6.3	7.4	8.7	10.2
造粒改良剂成本(元/吨)	D	20	20	20	20	20	20
造粒改良剂市场容量(亿元)	$E=A*D$	2.4	2.6	3.1	3.7	4.3	5.1

注：\*1、2010-2012年为实际产量，2013-2015年以我国磷酸二铵行业2006-2012年实物产量年均复合增长率17.44%进行估算。

### 3、磷矿石浮选剂下游行业的发展状况及市场容量

#### (1) 磷矿石浮选对于磷矿资源开发利用具有重大意义

##### ①我国磷矿资源情况

我国磷矿资源丰而不富，截至2007年矿石储量约176亿吨，位居世界第二，但富矿少、贫矿多，在磷矿石探明储量中，沉积型磷块岩即“胶磷矿”居多，约占总储量的85%，采选难度较大；同时，品位整体水平不高，中低品位磷矿多，富矿少，平均品位（ $P_2O_5$ 含量）不到20%。根据2007年全国矿产储量数据库相关数据，我国高品位磷矿（ $P_2O_5 \geq 30\%$ ）资源储量矿石量占全部磷矿石总量比例不足10%，90%以上均为中低品位磷矿（ $P_2O_5 < 30\%$ ）<sup>8</sup>。此外，由于技术滞后等原因，我国磷矿石采矿过程中“采富弃贫”现象时有发生，资源浪费严重。

##### ②磷矿资源开发的产业政策

随着多年的开发利用，磷矿资源逐渐减少，富矿逐渐枯竭，国土资源部已将磷矿列为2010年后不能满足中国国民经济发展要求的20个矿种之一，以配额形式限制出口。目前，国家及地方政府出台了一系列法律法规限制富磷矿的开采，鼓励贫富磷矿的综合开发利用，具体如下：

序号	发文单位	文件名称	相关内容
1	国土资源部	矿产资源节约与综合利用“十二五”规划	“十二五”期间将重点在油气资源、煤炭与煤层气资源、铀矿资源、金属矿产、化工及非金属矿产、矿山尾矿和固体废弃物等六大领域开展矿产资源节约与综合利用工作。
2	国务院	全国矿产资源规划	限制开采重晶石、萤石、石墨、菱镁矿、滑石、富磷

<sup>8</sup> 《中国磷矿资源的分布情况》，中国磷矿加工网，2010年11月2日

序号	发文单位	文件名称	相关内容
		划(2008-2015年)	矿等矿产
3	云南省	云南省磷矿资源整合方案	磷矿采选企业必须实施各类品质矿石的综合开发利用,并区分不同矿石品质分别采用相应先进工艺技术进行处理,实现优矿优用、合理配用、分类使用、综合利用,禁止采富弃贫、采易弃难、优矿低用等浪费资源行为
4	贵州省	关于贵州省磷矿采选行业准入条件	磷矿采选企业必须实施各类品质矿石的综合开发利用,并区分不同矿石品质分别采用相应先进工艺技术进行处理,实现优矿优用、合理配用、分类使用、综合利用,禁止采富弃贫、采易弃难、优矿低用等浪费资源行为
5	湖北省	湖北省磷矿资源管理暂行办法	对磷矿开采品位实行宏观控制,矿山企业必须进行贫富兼采,按设计开采品位组织生产

综上,基于我国的磷矿石资源现状及国家产业政策的导向,中低品位磷矿的综合利用已成为磷矿石采选行业的发展方向,而中低品位磷矿均需经浮选后才能提高品位以作为原料使用,因此,我国磷矿石资源的开发利用中,磷矿石浮选将成为必然的趋势。

### (2) 我国磷矿石浮选产业的发展状况

近年来,随着磷矿资源日益减少、富矿逐渐枯竭以及国家要求合理利用磷矿资源政策的不断推出,我国大型磷矿企业纷纷加大了浮选厂的建设。2006年3月,世界首条胶磷矿双反浮选工业试验装置在宜化集团投产达标,2007年,云南磷矿采选业龙头企业云南磷化集团有限公司建成海口一期200万吨/年磷矿浮选厂,拉开了我国通过浮选加强磷矿资源综合利用的大幕。到2010年,仅云南磷化集团有限公司,采矿能力为1,400万吨/年,浮选能力达到1,150万吨/年,<sup>9</sup>全国可统计的浮选厂产能超过1,600万吨/年。据统计,仅未来两年,我国新建的磷矿石浮选厂产能将超过1,600万吨。随着国内众多磷矿浮选厂的投产,我国磷矿浮选将会进入规模化、集约化、科学化开发利用的新阶段。

### (3) 磷矿石浮选剂市场容量分析

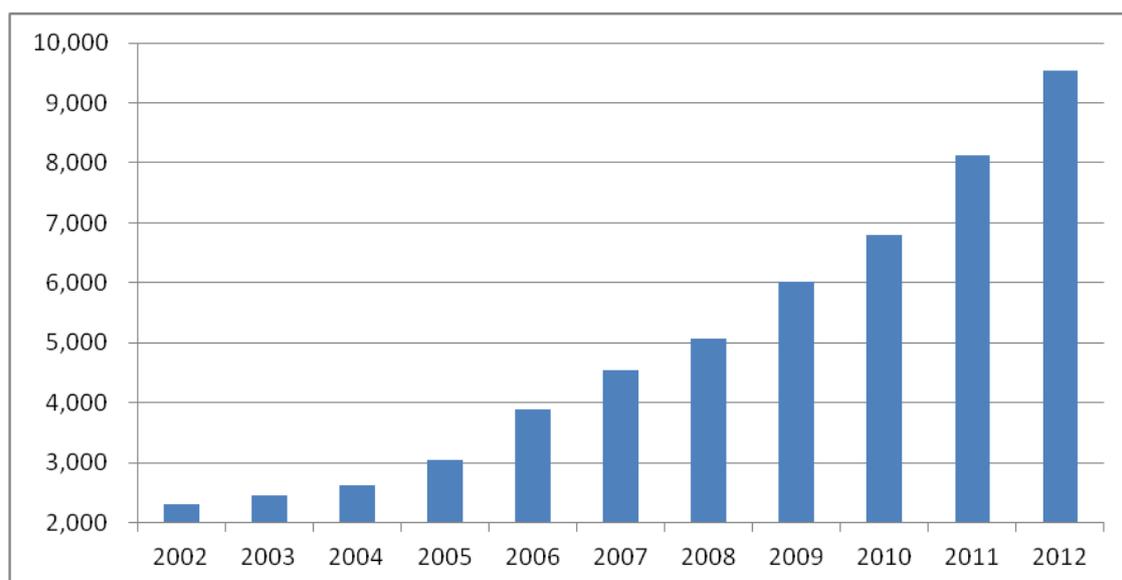
**磷矿石产量情况:**近年来,大宗基础磷化工产品的生产正从发达国家向发展中国家转移。自2001年来,随着磷化工产业的快速发展,我国磷矿石产量呈快速

<sup>9</sup> 《云南中低品位磷矿浮选工业化现状及展望》,中国磷矿加工网,2011年2月11日

增长趋势。2002 年我国磷矿石产量为 2,300 万吨（折合  $P_2O_5$ 30%），2002-2012 年间我国磷矿石产量年均复合增长率达到 15.27%，至 2010 年已达到 6,807 万吨（折合  $P_2O_5$ 30%），约占全球总产量的 36.90%，位居全球第一，2011 及 2012 年则继续增长，折纯产量分别为 8,122.39 万吨及 9,529.46 万吨。

#### 2002-2012年我国磷矿石产量情况

单位：万吨（折合  $P_2O_5$ 30%）



资料来源：国家统计局

随着磷肥产量的上升以及磷化工产品应用领域的不断拓展，预计我国磷矿石产量仍将保持快速增长的趋势。磷矿石产量的快速增长、浮选要求的不断提高及浮选产能的逐年提升，将为磷矿石浮选剂提供广阔的市场空间，促进磷矿石浮选剂需求的大幅增长。

**2010年市场容量<sup>10</sup>：**磷矿石的入选品位及选矿工艺各不相同，通常每吨磷精矿浮选成本约40元。按2010年全国可统计的浮选厂产能1,600万吨/年计算，假设该等浮选厂全部满负荷开工，2010年浮选剂的市场容量超过6亿元。

**2015年市场容量：**据中国证券网报道，国内磷矿开采目前已经逼近临界点，磷矿富矿或将在1-2年内消耗殆尽。目前，政府已强制要求磷矿采选企业必须实施各类品质矿石的综合开发利用，禁止采富弃贫、采易弃难，由于中低品位磷矿必

<sup>10</sup> 《中国肥料生产助剂发展现状》，《中国化肥信息》第19期

须浮选后才可作为原料使用，因此未来将有更多磷矿浮选厂投产，以解决目前磷矿行业面临的浮选产能瓶颈。根据《化工矿业“十二五”发展规划》，到2015年，我国磷矿石需求量预计为7,500万吨，按我国磷矿石90%以上为需浮选的中低品位磷矿<sup>11</sup>计算，磷矿石浮选量约为6,750万吨（折纯），则2015年浮选剂的市场容量约为27亿元。磷矿石浮选剂2010-2015年市场容量计算过程具体如下：

项目	公式	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	备注
浮选产能（万吨）	A	1,600	2,130	2,840	3,790	5,100	6,750	*1
磷精矿浮选成本（元/吨）	B	40	40	40	40	40	40	*2
磷矿石浮选剂市场容量（亿元）	C=A*B	6	8	11	15	20	27	*3

注：\*1：2010年浮选产能为实际统计产能，2015年浮选产能按2015年中低品位磷矿石产量测算；2011-2014年浮选产能为以2010-2015年浮选产能年复合增长率测算而得；\*2：按照《中国肥料生产助剂发展现状》<sup>12</sup>提供数据，磷精矿浮选药剂成本为30-100元/吨，结合公司经验数据，取40元/吨；\*3：该数据已四舍五入。

#### 4、缓释材料下游行业的发展状况及市场容量

##### （1）在国家政策大力推动下，缓控释肥及缓释材料市场前景广阔

传统肥料表施和撒施，肥料利用率仅为10%左右；条施和穴施肥料利用率只有30%，且不能种肥同播。缓控释肥不但可以种肥同播，而且利用率可达60%-70%，提高作物产量10%-40%。由于传统肥料的利用率偏低，不仅导致大量的氮、磷等元素排至水体，加剧了水环境污染，而且浪费了大量的能源。2009年我国农业氮肥施用量2,800万吨（折纯），如果改施缓控释肥，可以减少氮投入约700万吨，相当于节约1,350万吨标准煤，28亿立方米天然气和82亿度电。

由于缓控释肥在解决资源过度消耗、减少农业面源污染、降低农业生产成本等方面具有重要作用，其被誉为“环境友好型肥料”、“21世纪新型环保肥料”。正是由于缓控释肥具有显著的“节能环保”优点，我国政府出台了一系列政策推动缓控释肥行业的发展：

<sup>11</sup> 《中国磷矿资源的分布情况》，中国磷矿加工网，2010年11月2日

<sup>12</sup> 《中国肥料生产助剂发展现状》，《中国化肥信息》第19期

序号	发文单位	文件名称	相关内容
1	国务院	关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见（2007 中央一号文件）	加快发展适合不同土壤、不同作物特点的专用肥、缓释肥
2	国务院	中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要	发展缓释氮肥适用技术
3	国务院	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）	重点研究开发专用复（混）型缓释、缓控释肥料及施肥技术与相关设备
4	国务院	关于做好建设节约型社会近期重点工作的通知	推广节肥技术，提高化肥利用率
5	科技部等四部委	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011）	优先发展绿色缓释肥生产技术
6	科技部、财政部、税务总局	中国高新技术产品目录（2006）	缓控释新型肥料
7	农业部	关于做好缓控释肥料示范推广工作的通知	结合测土配方施肥，全面做好缓控释肥料试验、示范、推广工作
8	中国石油和化学工业联合会	石油与化工行业“十二五”科技发展规划纲要（征求意见稿）	要求重点发展高效复合肥、缓控释肥，提高化肥利用率，重点研究缓释、控释等长效新型肥料工业化技术
9	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	将肥料缓释技术列为鼓励类产业。

在国家政策的大力扶持下，缓控释肥产品将会得到快速发展。缓释材料作为缓控释肥生产过程中不可缺少的功能性材料，也必然会随之快速发展。

## （2）缓释材料的市场容量

我国缓释、控释肥料产业化起步较晚，但发展迅速。根据中国化肥网相关资料<sup>13</sup>：2005年以前，我国缓释、控释肥料总产量不到5万吨，2007年达到35万吨，2010年产量已超过100万吨；近年来，我国缓释、控释肥料产量年均增长速度超过60%，远高于化肥产量增长速度；未来3-5年缓控释肥料将继续保持45%左右的增长，预计到2015年，我国缓控释肥产量将达650万吨。通常，每吨缓控释肥料约需使用50公斤缓释材料，每吨缓释材料按目前较低的市场推广价7,000元/吨计算，2010年对缓释材料的需求约为3.5亿元，到2015年我国缓释材料的市场容量将达22亿元左右。具体计算过程如下：

<sup>13</sup> 《我国缓控释肥市场前景广阔》，中国化肥网，2010年8月13日

项目	公式	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	备注
缓控释肥产量 (万吨)	A	100	145	211	307	447	650	*1
缓释材料消耗 (公斤/吨)	B	50	50	50	50	50	50	*2
缓释材料需求量 (万吨)	$C=A*B$	5.00	7.27	10.57	15.37	22.35	32.50	
缓释材料价格 (元/吨)	D	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	*3
缓释材料市场 容量(亿元)	$E=C*D$	3.5	5.1	7.4	10.8	15.6	22.8	*4

注：\*1、2010年为100万吨，按照年增长50%测算；\*2、发行人的经验数据；\*3、以公司目前市场推广价为基础测算；\*4、该数据已四舍五入。

## 5、其他助剂类产品下游行业的发展状况及市场容量

我国化肥生产的工艺能耗较高，在国家大力提倡节能减排、低碳经济的背景下，各种节能降耗助剂需求日益凸显。如用于磷酸萃取和中和反应时抑制泡沫产生的消泡剂、用于提高磷酸萃取率的活化疏松剂、提高磷酸过滤速度的助滤剂、用于加快磷酸杂质沉降速度的絮凝剂、用于阻止磷酸及料浆管道结垢的阻垢剂、用于提高磷酸及料浆蒸发效率的蒸发助剂等。随着中低品位磷矿开发利用的逐渐增多，这些节能降耗助剂的使用量将快速增加，未来将有可观的市场发展前景。

此外，化肥行业将进一步调整产业布局，提高产业集中度，未来化肥行业产能将逐步向大型化肥企业集中。大型化肥企业较为重视节能降耗，产能的集中有利于节能降耗助剂产品的推广与使用。

## 6、国内化肥助剂市场容量总量

根据前述分析，仅在上述可以初步预计的应用领域，国内化肥助剂市场容量总量情况如下：

单位：亿元

项目	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
防结剂市场	20.9	21.9	23.5	25.3	27.2	29.1
其中：复合肥防结剂	10.0	10.4	11.4	12.6	13.9	15.2
尿素防结剂*1	10.9	11.6	12.1	12.7	13.3	13.9

项目	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
多功能包裹剂市场	4.8	5.3	6.3	7.4	8.7	10.2
造粒改良剂市场	2.4	2.6	3.1	3.7	4.3	5.1
磷矿石浮选剂市场	6.0	8.0	11.0	15.0	20.0	27.0
缓释材料市场	3.5	5.1	7.4	10.8	15.6	22.8
其他类节能降耗助剂*2						
<b>合计</b>	<b>37.6</b>	<b>42.9</b>	<b>51.4</b>	<b>62.1</b>	<b>75.8</b>	<b>94.1</b>

注：\*1：国内尿素防结剂市场目前尚未规模化启动，预计未来随着国家节能环保要求的提高，有望大规模启动；\*2：其他类节能降耗助剂（消泡剂、沉降剂、絮凝剂、蒸发助剂、阻垢剂等）属于新兴市场，缺少基础数据，未予统计。

## 7、国际市场的发展状况及市场容量

国际市场化肥产量约为中国化肥产量的 2 倍<sup>14</sup>。根据国际肥料工业协会（International Fertilizer Industry Association）最新公布的《世界农业形势和肥料需求中期展望》，未来五年全球农业前景向好，仍会刺激肥料需求增加。

国际市场化肥的养分含量和复合化率较高，其中化肥复合化率平均达 50%，发达国家则高达 80%，由于养分含量较高的高浓度化肥和复合肥均需使用化肥助剂，因此，国际市场对化肥助剂产品的需求量巨大。根据前述国内市场容量分析，到 2015 年，中国化肥助剂市场容量约 90 亿元，考虑到国际市场化肥的养分含量和复合化率较高，国际市场对化肥助剂的需求应在 180 亿元以上。

目前，国内领先的化肥助剂生产厂商的产品质量和技术水平已达国际先进水平，且与国际厂商相比成本优势明显，竞争力显著。随着国内化肥助剂产品产能的增加和对国际市场开拓力度的加大，国际市场将成为国内化肥助剂厂商新的利润增长点，这也是国内化肥助剂企业扩大经营规模、增强品牌实力的必然选择。

**综上：**根据前述分析，到 2015 年，化肥助剂仅在上述可以初步预计的应用领域，市场容量超过 270 亿元，未来发展空间巨大。随着我国对“节能环保”的日益重视，化肥助剂由于能提高化肥利用率、降低能源消耗及减少化肥生产和施用导致的环境污染，正面临着空前的发展机遇。

<sup>14</sup> 《中国化肥年生产量约占世界总量的 1/3》，新华网

## （六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

化肥助剂行业的利润水平主要受化工原料价格变动、产业政策、产品生产工艺和技术水平、下游行业周期性波动的影响。

### 1、原材料价格变动的的影响

在化肥助剂产品生产成本中，原材料成本超过 90%，占比较高。其中矿物油、表面活性剂等主要原材料的价格与国际原油价格有一定的关联度，导致本行业的利润水平会随之波动。行业中规模较大的生产企业，通常通过新材料技术拓宽原料选择范围、提升原料性能、降低材料成本等手段来应对原材料价格的波动。

### 2、产业政策的影响

化肥助剂尤其是磷矿石浮选剂和缓控释材料等节能环保型助剂，属于国家产业政策重点鼓励和支持发展的产业，该产业将保持较长的景气周期，行业整体利润水平长期向好。

### 3、产品生产工艺和技术水平的影响

助剂产品的技术水平影响产品的效用，更决定产品性价比的高低；产品的生产工艺和控制水平决定产品的质量稳定性。化肥助剂作为化肥产品的功能性材料，占化肥成本的比重较小，客户对其售价敏感度较低，但对质量和服务要求高，因此，高质量、高服务容易赢得较高的产品溢价。化肥助剂的成本主要为材料成本，新型材料的研发使用、材料改性的技术优劣及生产工艺的控制水平，都能有效降低材料成本。因此，产品生产工艺和技术水平的变化对行业利润水平有较大影响。

### 4、下游行业周期性波动的影响

化肥助剂作为化肥产品的功能性材料，下游化肥企业的周期性波动对该行业利润水平会产生一定的影响。但由于化肥助剂占化肥生产成本比重较小，客户更关注的是其质量和服务，对售价敏感度较低，因此，化肥助剂行业利润水平的波动要远小于化肥行业。化肥为农业生产的刚性需求，产量持续增长，随着复合肥、缓控释肥比重不断加大，市场对化肥助剂的需求日益增加，这保障了在未来较长一段时间内，国内化肥助剂行业的利润水平可以保持在较高的水平。

综上，化肥助剂行业在我国起步较晚，目前仍属新兴行业，对产品技术和质量要求较高，且需要企业具备一定的行业应用经验，行业整体利润将维持在较高

水平。同时，在行业内，企业的盈利能力将出现分化，能提供包括高品质的助剂产品、优良的全程技术服务及精确的助剂自动控制系统的整体解决方案的企业将获得高于行业平均水平的利润。

## （七）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）产业政策的支持

化肥助剂作为服务于现代农业的新材料和高新技术产品，是国家重点支持的高新技术领域。《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》、《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172号）、《产业结构调整指导目录（2011年本）》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》等多个文件均明确提出鼓励和支持助剂、添加剂及缓控释肥料等产业的发展。国家产业政策的大力支持将是引导和促进本行业发展的重要有利因素。

#### （2）下游行业的发展为我国化肥助剂行业提供了广阔的市场

**化肥产业在农业中的战略地位：**化肥作为确保粮食增产、农民增收的重要物质基础，已成为现代农业生产中不可或缺的战略物资。在耕地面积无增加的情况下，化肥已成为粮食增产最重要的保障。中国是人口大国，粮食安全问题依然是关系经济和社会发展的的重要因素，粮食需求的刚性以及稳定增长将推动我国化肥行业的持续稳定增长。中国同时也是农业大国，化肥产业也势必将长期保持其在农业生产中的战略地位，这是影响我国化肥助剂行业长期发展的重要有利因素。

**庞大的化肥生产总量：**我国是世界第一大化肥生产国和消费国，庞大的化肥生产总量为我国化肥助剂行业提供了广阔的市场空间，促使我国起步较晚的化肥助剂行业逐年快速发展。

**化肥行业产业升级和产品结构调整：**国家产业政策明确指出化肥产业应发展高浓度、高效化肥和提高化肥复合化率，这将推动化肥助剂市场需求的不断增长。为化肥助剂行业的持续快速发展提供可靠的保障。

有关下游产业发展的详细情况参见本招股说明书“第六节、二、（五）下游行业的发展状况及市场容量”。

#### （3）化肥产业专业化分工程度加深

化肥生产专业化分工程度的加深促使化肥企业更加专注于化肥核心技术和关

键生产环节、流通渠道的管理，而将相关配套产品和服务交由专业化厂商提供，以降低成本、提高效率。发达国家化肥生产的专业化分工程度较高，而我国化肥生产的专业化分工体系发展较慢，近年来出现加速趋势，但专业化程度仍不高，相关产品和服务良莠不齐。随着我国化肥生产专业化分工体系逐渐完善，将会进一步促进化肥助剂行业的成长和壮大。

#### **(4) 化肥助剂行业集中度的提高有利于行业健康发展**

经过近10年的发展，我国化肥助剂行业生产规模快速增长，生产企业数量众多，但规模较小、技术水平不高、服务能力较弱，具有核心竞争力的企业数量有限。随着化肥行业产能逐步向大型化肥企业集中，化肥助剂行业集中度也将不断提高，从而有利于行业整体产品品质、技术水平和服务水平的提升。此外，大型化肥企业更为重视节能降耗，产能的集中更有利于节能降耗助剂的推广与使用。

## **2、不利因素**

### **(1) 竞争格局有待进一步整合**

我国化肥助剂行业处于快速发展阶段，对市场竞争的规范和管理相对较少，大多数生产厂商规模较小，缺乏清晰的发展战略和市场定位，产品同质化程度较高，无法满足客户的差异化要求，在一定程度上影响了市场竞争秩序，市场竞争格局有待于进一步整合，行业发展需要加强规范和引导。

### **(2) 研发力量相对较弱**

化肥助剂行业属技术密集型行业。我国化肥助剂行业整体技术水平有待提升，企业间研发能力差距较大，大量中小规模企业不具备研发能力或研发投入较少、研发人才缺失，创新能力不足，使得其在与国外同行竞争时往往处于劣势地位。

## **(八) 行业技术水平及行业特点**

### **1、行业技术水平及发展方向**

由于发展时间较短，我国化肥助剂生产企业主要靠引进吸收国外技术起步和发展，总体而言创新及研发能力较弱。近年来，少数几家国内企业通过科技攻关及生产工艺的改进，逐步打破国外公司的技术垄断，产品性能已达国际先进水平，并通过向化肥生产企业提供包括高品质的助剂产品、优良的全程技术服务及精确的助剂自动控制系统的整体解决方案，形成了与国际品牌势均力敌的竞争局面。

在化肥行业以“节能环保”为发展战略的大背景下，未来化肥助剂行业将继

续向新材料应用、新产品开发及综合服务技术提高的方向深入发展。具体如下：

**材料技术方面：**行业领先企业已开始广泛使用表面活性剂等材料的改性、合成技术，使得各类助剂产品的使用性能获得大幅改进，同时进一步开展生物、可降解、环境友好型材料的应用研究，以期推动化肥助剂材料应用技术的进步。

**产品技术方面：**已能够根据不同的化肥品种和养分成份迅速开发相适应的助剂产品，未来需要加强浮选、缓控释助剂产品的开发，以适应化肥行业专用性、功能性的发展趋势。

**综合服务技术方面：**作为重要的功能性材料，化肥助剂的质量对用户最终产品的性能及品质影响重大。现代化肥助剂行业已不仅仅是向化肥企业提供单纯的产品，而是要求向化肥企业提供整体解决方案。因此，包含产品、全程技术服务和自动控制系统的综合服务技术是化肥助剂行业技术水平发展的重要方向。化肥助剂生产企业通过对化肥产品的检测、研发、配方、产品、现场服务、实时检测、反馈、改进，并对工艺流程提供优化建议以及参与生产工艺的整合，向化肥生产企业提供面向整个生产流程的综合服务，推动化肥助剂行业及下游化肥行业技术水平的共同进步。

## 2、行业经营模式

### （1）行业经营模式简介

随着化肥生产专业化分工程度的提高及产业结构的调整，对化肥助剂行业的产品性能和服务能力的要求不断提高，使得化肥助剂行业的经营模式也发生了较大变化。单纯销售产品的传统经营模式已越来越难以适应下游化肥行业的发展要求，化肥助剂生产商逐渐过渡到“产品+服务”的经营模式，而公司的基于“产品+服务+自动控制系统”整体解决方案的综合服务模式以其定制的配方设计、快速的配方调整、全程的技术服务、稳定的使用效果逐渐受到大型化肥企业的青睐。

传统的产品销售模式，主要产生于化肥助剂行业的早期，适用于化肥行业粗放式发展阶段。

随着农业生产技术的进步和化肥行业的发展，迫切需要提高化肥品质和施用效果，化肥行业也逐渐由追求规模转向追求效益转变，对化肥助剂行业也提出了更高要求，使得“产品+服务”的模式获得发展，可为化肥企业提供差异性的助剂产品，并提供技术服务和人员培训，较好地适应了化肥企业的发展需要。

在“产品+服务”模式基础上，行业领先企业选择具有良好历史记录、工艺相对稳定、生产规模较大及具有资源优势的客户，推出以承包方式计价的PSC模式，更有效地将公司利益与客户利益紧密联系在一起。在PSC模式下，该企业为了提高助剂使用效果，降低助剂使用成本，开始提供自动控制系统对化肥生产过程进行实时检测，实现对助剂添加量的精确自动控制，即“产品+服务+自动控制系统”整体解决方案。通过提供整体解决方案，PSC模式参与到客户生产过程中，通过制定技术方案、提供配套设备、优化工艺流程并组织实施，为客户提供更高品质的综合服务，从而与化肥企业结成双赢的共同体。

行业领先企业为了提高竞争优势，将“产品+服务+自动控制系统”整体解决方案在PSC模式下应用的成功经验快速复制，迅速推广至行业内众多非PSC模式客户，通过不断的复制、完善，形成了独具特色的行业应用整体解决方案。

## (2) 行业模式对比分析

比较项目	PSC 模式	“产品+服务”模式		传统 产品销售模式
		提供自动控制系统	不提供自动控制系统	
定价方式	事先确定定价原则	事先确定价格	事先确定价格	事先确定价格
结算模式	以加工处理的化肥成品量为依据	助剂产品销量	助剂产品销量	助剂产品销量
客户关系	双赢的共同体	稳定的合作伙伴关系	较为稳定	松散
竞争程度	差异化竞争	差异化竞争	较为激烈	激烈
产品差异性	配方定制，更具针对性、契合性	配方定制，更具针对性、契合性	配方定制，更具针对性、契合性	产品同质化
实施方式	由供应商派驻的技术人员使用	在供应商指导下由化肥企业自己使用	在供应商指导下由化肥企业自己使用	化肥企业自己使用
服务类型	长期、现场、直接服务	直接的服务和培训	间接性、指导性的服务和培训	只提供售后服务，无生产服务
助剂添加过程的参与性	参与客户工艺的优化和调整，通常均配套自动控制系统	参与客户工艺的优化和调整，并配套自动控制系统	根据客户需要以提供技术服务的方式参与	不参与
对化肥助剂企业要求	基于“差异化产品、全程技术服务和自动控制系统”整体解决方案的综合服务能力要求	基于“差异化产品、全程技术服务和自动控制系统”整体解决方案的综合服务能力要求	产品质量和服务能力要求	产品质量要求

## 3、行业的周期性、季节性和区域性

### （1）周期性

农业生产具有连续性和稳定性，对化肥的需求具有很强的刚性，使得化肥助剂需求较为稳定。此外，由于化肥助剂占化肥成本的比重较小，客户更关注的是其质量，而对价格敏感度较低。因此，化肥助剂行业利润水平的波动要远小于化肥行业。这些因素导致化肥助剂行业受经济周期波动的影响不明显。

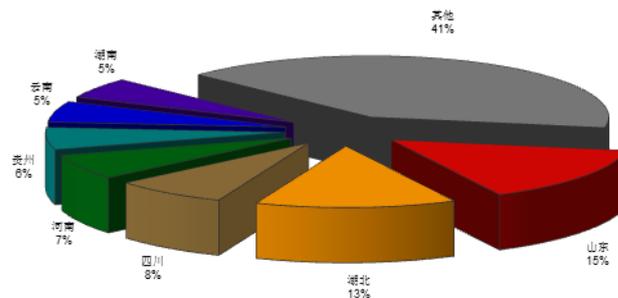
### （2）季节性

化肥生产和销售受农业生产规律的影响，存在较明显的季节性特征，受此影响，化肥助剂行业也具有一定的季节性。一般而言，每年3-10月份为化肥生产和销售旺季，但由于我国地域广阔，南方地区和北方地区农业生产季节性也存在一定差异，因此不同区域化肥企业生产季节性也有所不同，由于公司客户分布较广，销售收入虽具有一定的季节性，但并不明显。

### （3）区域性

我国化肥企业因资源分布特征的原因，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，2010年度化肥产量占我国化肥产量近30%，四川、河南、贵州、云南、湖南等省份化肥产量也较大。由于化肥生产存在较强的区域性，导致化肥助剂行业销售也存在较强的区域性。

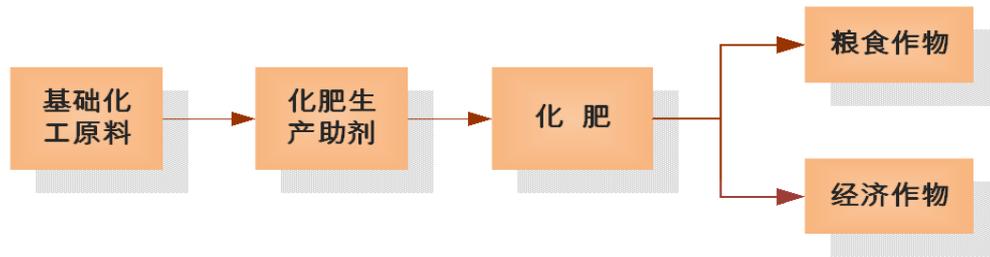
2010年我国化肥产量地区分布情况



资料来源：国务院发展研究中心信息网

## （九）上下游行业关联性及对本行业的影响

化肥助剂行业采用矿物油、表面活性剂等化工产品为基础原料，利用材料改性、合成技术提高其性能，并将最终产品运用于化肥生产过程中，用以改进化肥的品质和性能，从而最终达到改善农作物生长环境、提高农产品产量的目的。化肥助剂行业与上下游行业的简要关系如下图所示：



### 1、上游基础化工行业与本行业的关联性及影响

化肥助剂行业使用的原料主要为矿物油、表面活性剂等化工产品。我国基础化工产业发展成熟，产品供应充足，但其价格具有一定的波动性，从而影响化肥助剂企业的生产成本，给生产经营造成一定影响。

### 2、下游化肥行业与本行业的关联性及影响

化肥助剂作为重要的功能性材料，与下游化肥行业具有很强的关联性。一方面，化肥行业的发展对化肥助剂行业的发展具有重要影响，决定着化肥助剂产品的需求状况，并引导着化肥助剂行业的发展方向；另一方面，化肥助剂行业的发展也会促进化肥行业的产业升级和产品结构调整。

### 3、农业与本行业的关联性及影响

化肥助剂通过改善化肥产品的性能最终服务于农业生产的需要。近年来，我国农作物的种植结构发生了明显的变化，粮食种植面积占比呈减少趋势，蔬菜、水果、油料、茶叶等经济作物种植面积有较大上升。一般而言，经济作物需肥量较大，对于各种优质高效、功能性、专用性化肥品种的需求会大幅增加，从而导致对各种化肥助剂产品的需求也会增加。

## 三、发行人的竞争地位

### （一）行业地位

#### 1、行业竞争情况

目前，我国化肥助剂行业集中度较低，生产企业数量众多，普遍规模较小、技术水平不高、服务能力较弱，具有核心竞争力的企业数量较为有限。行业内，中小规模企业主要服务于质量要求较低、价格敏感性较高的小规模化肥生产企业，竞争较为激烈；龙头企业由于能提供整体解决方案，因此成为国内大型化肥生产企业首选的合作对象。目前，国内能提供整体解决方案的化肥助剂生产企业主要为本公司和美国Arr-Maz在中国设立的子公司云南阿麦仔。

随着化肥行业集中度的不断提高，化肥行业将逐步形成以大型化肥企业为主导的集约化、规模化、集团化发展的新格局，并导致化肥助剂行业集中度也不断提高。在此背景下，化肥助剂行业龙头企业由于与大型化肥生产企业建立了紧密的合作关系，规模将随之不断扩大。未来化肥助剂行业将逐步由中小规模企业之间的过度竞争转变为少数优秀企业之间的有序竞争。

## 2、公司的竞争地位

公司是国内首批从事化肥助剂行业的企业，经过多年发展，已成为国内研发能力雄厚、产品系列齐全、销售服务体系完善的化肥助剂综合服务供应商。

公司是高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业，率先在行业内推出“产品+服务+自动控制系统”的整体解决方案，并通过PSC模式与众多特大型化肥厂商形成利益双赢的共同体，是国内极少数能与国际知名品牌抗衡的企业。

公司产品深受市场认同，品牌效应突出，与大量优质客户建立良好的合作关系。目前公司与湖北宜化、云天化集团、贵州西洋、鲁西化工、中化开磷、四川美丰、江苏中东、史丹利、三宁化工、新都化工、兴化股份和黄麦岭等约30家中国化肥百强企业建立了稳定的合作关系，充分反映了公司的品牌效应及行业地位。

公司被多家中国化肥百强企业多次认定为最佳供应商。如被云天化国际认定为“2010年度最佳合作伙伴”、“2008年、2009年DAP肥料添加剂最佳供应商”；被黄麦岭认定为“2010年度肥料添加剂最佳供应商”、“2009年度优秀合作伙伴”、“2008年度肥料添加剂优秀供应商”；被西洋肥业认定为“2010年度肥料防结剂、肥料添加剂优秀合作伙伴”、“2009年度肥料防结剂最佳供应商”；被陕化股份认定为“2010年度最佳合作伙伴”、“2009年度肥料添加剂最佳供应商”。

## 3、市场占有率

由于我国化肥助剂行业起步较晚，行业发展时间相对较短，尚未建立统一的行业组织，无法取得化肥助剂行业实际销售额，因此无法根据行业实际销售额计算公司市场占有率。以下为根据2013年市场容量测算公司市场占有率情况：

单位：亿元

市场容量	发行人 2013 年国内市场份额		
	2013 年国内 市场容量	2013 年 内销收入	份额
防结剂市场*	12.6	1.5028	11.918%
多功能包裹剂市场	7.4	0.7613	10.317%
造粒改良剂市场*	3.7	0.4059	11.001%
磷矿石浮选剂市场	15.0	0.1097	0.731%
缓释材料市场	10.8	0.0002	0.002%

注：\*防结剂目前基本上均应用于复合肥，尿素防结剂市场尚未形成规模，因此，计算目前的市场占有率仅按复合肥市场容量计算，未考虑尿素防结剂市场容量；2013 年，外销包括防结剂和造粒改良剂产品，上表中该等产品收入为内销收入，已扣除出口销售收入。

## （二）主要竞争对手简况

公司主要竞争对手有阿麦仔化工（云南）有限公司、无锡市中远化工有限公司、广东新绿源化工有限公司等，主要竞争对手简要情况如下：

### 1、阿麦仔化工（云南）有限公司

该公司是美国 Arr-Maz 在中国设立的子公司，主要从事化肥助剂产品的生产。美国 Arr-Maz 设立于 1967 年，位于美国的佛罗里达州，在化肥、矿山、沥青、建筑、工业矿物和水处理等领域提供产品和服务，是北美化肥助剂行业的领导者；在化肥助剂领域的产品包括粉尘控制剂、防结块剂、包裹剂、絮凝剂、消泡剂，在选矿领域的产品包括正浮选剂、反浮选剂、发泡剂、絮凝剂；在中国市场，其生产和销售的主要产品为包裹剂，有较强的竞争能力。

### 2、无锡市中远化工有限公司

该公司是集精细化工、化肥工业、物资贸易、科研开发、宾馆服务等业务为一体的综合性企业。公司主要生产化肥防结块剂等助剂产品；同时经销各种肥料、化肥、化工原料等，在行业内有一定的影响力。

### 3、广东新绿源化工有限公司

公司主要产品包括肥料防结剂、化工颜料等。该公司年生产肥料防结块剂过万吨，化工颜料五千吨。防结剂为其主要产品，在行业内有一定的影响力。

### 4、河北翁福正昌工贸有限公司

公司主要产品为磷矿石浮选剂（主要为捕收剂）、工业皂片生产、销售、油脂

化工及磷化工产品贸易。

## 5、孝感市天翔矿业科技有限公司

公司是一家专业从事选矿药剂研究开发和生产的企业，主要产品为磷矿浮选药剂、铁矿浮选药剂、白钨矿浮选药剂、萤石矿浮选药剂。

### （三）主要竞争优势

#### 1、整体解决方案优势

作为重要的功能性材料，化肥助剂对改善化肥产品品质、增加化肥产品功能、改进化肥施用效果和提高化肥利用率等方面均具有不可或缺的作用。富邦科技在多年的市场服务中，积累了丰富的行业应用经验，凭借雄厚的研发实力，通过定制的配方设计和快速的配方调整、优质的全程技术服务、精确的自动控制系统增强了客户粘性，并最终形成了独特的基于“产品+服务+自动控制系统”的整体解决方案优势。

##### （1）定制的配方设计和快速的配方调整优势

在配方设计方面：公司不断推出符合下游化肥行业节能降耗、环境友好、功能性和专用性发展要求的助剂配方。同时，公司会根据化肥生产企业的工艺流程、工艺参数及化肥组分设计个性化的配方。

在配方调整方面：受化肥原料及配方、生产工艺、操作经验等众多因素的影响，不同的化肥生产企业乃至同一化肥生产企业不同批次的化肥产品对化肥助剂的需求都有所不同。凭借丰富的行业应用经验，公司会及时根据客户需求快速调整配方，确保化肥产品品质的稳定性。

##### （2）全程技术服务优势

为确保化肥助剂的最终使用效果，优秀的助剂供应商必须具备良好的全程技术服务能力。公司在产品销售前，会根据客户的需求对其工艺流程和工艺参数提出合理化建议，协助其改善工艺流程、完善工艺参数，为未来化肥助剂产品的顺畅使用奠定基础；在产品使用过程中，提供全程的技术指导，并通过定制的自动控制系统实现对助剂添加的精确控制，从而保证了单位化肥生产助剂的最佳用量；在化肥产品出现品质问题时，能协助客户快速分析找出问题、制定技术解决方案，迅速改进化肥生产工艺或调整助剂配方以解决问题。

##### （3）自动控制系统优势

化肥助剂通常是在化肥生产过程中实时添加。由于化肥生产具有连续性、产量具有波动性，操作工人往往很难根据经验来判断化肥助剂合适的添加量。如果控制不当，一方面，在助剂添加量不足或过多的情况下会影响产品品质；另一方面，在助剂添加量过多的情况下会增加化肥生产企业助剂的使用成本。因此，科学控制化肥助剂用量对稳定化肥产品品质、降低助剂使用成本至关重要，是化肥助剂在化肥生产中顺利应用的关键要素之一。鉴于此，富邦科技研发设计了包括检测设备、添加设备等硬件和检测系统、控制系统等软件在内的化肥助剂自动控制系统，通过对化肥生产过程进行实时检测，实现对助剂添加量的精确自动控制，从而保障了助剂的使用效果，并通过科学用量控制降低了助剂的使用成本。

综上所述，公司通过提供“产品+服务+自动控制系统”的整体解决方案成为客户的产品和技术合作伙伴，既保证了产品最终的使用效果，又强化了与客户的紧密程度。

## 2、领先的技术和研发优势

### (1) 技术优势

作为行业龙头企业之一，公司经过多年技术研发和生产实践的积累，已掌握多项行业领先技术，并形成以快速评价、材料遴选、材料改性、材料合成及添加控制等技术为主的立体化技术优势，具体如下：

**快速评价技术优势：**公司通过大量试验探索和自主研发，形成了一系列独特的针对肥料吸潮、结块、粉化及外观品质的快速评价方法和应用技术体系，主要有“肥料吸潮、结块及粉化的快速评价技术”和“肥料光泽及颜色稳定性的快速评价技术”。这些技术是公司配方设计和快速调整的技术基础，以“肥料吸潮、结块及粉化的快速评价技术”为例，通过模拟肥料在存放过程中吸潮、结块及粉化，公司可将分析时间从 3-6 个月缩短为 1-2 天，为客户节约了问题处理的时间，提高了客户的生产效率，同时也提高了公司新产品的研发效率。

**材料遴选技术优势：**公司利用肥料结块及粉化的快速评价技术，对不同防结材料在不同种类肥料上的应用效果进行评价，以大量的试验为基础，建立不同肥料的结块机理假设模型。利用该模型，公司可遴选、开发、合成性价比更优秀的活性材料，提高产品质量，降低生产成本，从而提升了产品的竞争力。

**材料改性技术优势：**公司基于对结块机理假设模型的掌握，对材料进行科学

的、有针对性的化学和物理改性，从而提升材料性能、拓宽原料选择范围。如通过独创的分子切割和配位技术，获取材料的特殊性能，从而在保证助剂使用效果的前提下，极大地拓宽了原材料的选择范围（如价格相对较低的植物油副产品），降低公司生产成本和客户使用成本。

**材料合成技术优势：**公司利用新型合成技术，激活油脂副产品中脂肪酸、脂肪酸酯、脂肪醇酮的潜在功效，使不同材料之间产生协同作用，从而进一步提升产品性能。

**添加控制技术优势：**将先进的自动控制技术进行集成、整合，在化肥行业中进行应用，通过自行开发的智能设备和软件，将生产过程的产量与化肥助剂添加量自动联锁，实现精确控制，稳定产品质量、降低生产成本、提高竞争能力。正是基于该技术，公司才得以提供包含自动控制系统的整体解决方案。

与此同时，公司不断致力于新技术的应用和新产品的研发，加强生物、可降解、环境友好的新型材料的研究和应用，不断推出符合下游化肥行业节能降耗、环境友好、功能性和专用性发展要求的助剂，并取得重大成果，如新材料产品“中低品位胶磷矿高效捕收剂”被列为湖北省重大科技专项计划项目、湖北省重大新产品开发专项基金项目，并获得湖北省重大科学技术成果奖。

截至目前，公司在化肥助剂领域已拥有 36 项发明专利、3 项实用新型专利构成的专利群，有效的对公司的化肥助剂技术实施全方位的知识产权保护。除了申请专利的技术外，公司还拥有大量的专有技术，确保了公司在核心技术领域的优势。

## （2）研发优势

本公司建立了专业化的研发平台，构建了优良的持续创新机制，研发团队经验丰富，研发实力雄厚。公司是国家火炬计划重点高新技术企业、湖北省科技型中小企业成长路线图计划重点培育企业、湖北省创新型企业建设试点单位。公司企业技术中心被评为湖北省级企业技术中心、湖北省矿石浮选工程技术研究中心，公司研发团队被授予孝感市重点产业创新团队。与此同时，公司充分利用外部研发资源，与湖北大学、湖北工业大学、武汉工程大学等高校建立了紧密的“产学研”合作关系，开展基础理论研究、材料科学、新产品开发等多方面的联合研究，进一步提高了公司的研发水平和创新能力。

本公司自成立以来，一贯注重研发投入。截至报告期末技术及研发人员占总

人数的 32.33%，报告期内公司研发投入分别为 1,454.09 万元、1,506.09 万元及 1,629.80 万元。大量的研发投入为公司的创新能力提供了可靠的保障，使公司在新产品和新技术的开发上不断取得突破，从而得以丰富产品组合、提高生产效率、降低生产成本、提升市场竞争能力。

### 3、行业应用经验优势

系统完善的整体解决方案是化肥助剂成功使用的关键，而开发系统完善的行业应用解决方案，需要长期的行业应用经验积累，非一朝一夕所能形成，对新进入者是一个难以逾越的障碍，能有效保障公司在行业内的领先地位。

公司作为国内首批从事化肥助剂行业的企业，与国内数家知名化肥生产企业有着长期的合作经历，拥有丰富的为大型化肥企业服务的案例库。经过长期的行业应用以及基于行业应用的实验、探索，公司开发出了包括化肥结块机理和模型假设、材料改性及合成技术在内的众多核心技术。同时，对化肥的品质问题和生产工艺也有深入的了解，并总结出化肥行业的市场需求特点，有针对性的为化肥生产企业设计个性化的助剂产品、提供有针对性的全程技术服务和自动控制系统，形成了独具特色的行业应用整体解决方案，从而快速奠定了公司在化肥助剂行业的领先地位。公司将成功经验快速复制，迅速推广至行业内众多大型化肥企业，并形成经验的再次积累与完善，实现经验不断复制和不断完善的良性循环，取得了良好的成果。报告期内，凭借丰富的行业应用经验，公司客户数量和收入规模持续增长，基于整体解决方案的 PSC 模式客户数量、收入也不断上升。

成功的化肥助剂行业应用经验，为公司不断扩大整体解决方案应用范围、持续提升市场地位提供了有力保障。

### 4、快速响应优势

本公司一直将快速响应作为提升服务效率、创造客户价值的关键因素，建立了快速识别客户需求、快速制定解决方案、快速组织生产和运输、快速提供技术服务的“四快”响应机制。由于化肥生产具有较强的连续性，如果不能提供快速解决问题的方案，将影响化肥连续生产、造成化肥品质的降低，从而增加生产成本，削弱了企业竞争力。公司建立的“四快”响应机制能够快速提供技术解决方案并组织实施，有效地保证了客户生产的连续性和产品品质的稳定性，且给客户节省了成本。此外，公司在行业内率先建立了流动试验室，并在云天化集团和湖

北宜化等大型客户建立了现场实验室，在客户提出问题后，能快速到达客户生产现场，及时进行试验、检测，现场提供解决方案。



## 5、创新的服务模式优势

为强化和发挥“产品+服务”模式的的优势，公司在行业内创新性地推出了PSC综合服务模式。报告期内，公司PSC模式客户数量呈逐年增长趋势，PSC模式销售收入占主营业务收入的比例均超过30%。

PSC模式下，公司与客户形成了紧密的战略合作关系，主要体现在：（1）公司参与到化肥的生产过程中，与化肥企业共享信息流、技术流，通过提供长期的技术服务和现场指导，与化肥企业形成紧密的合作关系；（2）双方以加工处理的品质合格的化肥产量进行结算，公司与客户结成了利益共同体。

PSC模式虽然对公司的研发能力、产品质量、综合服务能力均提出了较高要求，但其有利于公司为客户提供更优质的服务，协助客户提升产品品质、节约成本，加强与客户之间的互利合作关系，促进公司提升技术水平和品牌声誉。

## 6、完整的产品系列优势

基于丰富的行业应用经验和雄厚的研发实力，公司目前拥有防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料和其他节能降耗助剂等六大系列产品，形成涵盖整个化肥生产链的产品组合，是国内化肥助剂产品种类最齐全的供应商之一。对于客户而言，不同工序节点使用多个供应商的化肥助剂，增加了采购成本、生产协调及不同助剂成分之间协同的难度，加大了产品的质量风险和质量纠纷的问责难度，因此，客户会优先选择能提供全系列产品的化肥助剂厂商作为合作伙伴。而富邦科技凭借其完整的产品系列，能够为客户提供贯穿化肥生产链的全套助剂解决方案，从而为客户带来价值可观的综合效益。

## 7、销售和服务网络优势

公司始终重视销售和服务网络的建设，截止报告期末，公司销售团队达 41 人，技术服务团队 41 人，合计约占公司总人数的 35.34%。公司根据我国磷矿资源及大型化肥生产企业分布情况，设立了富邦科技、武汉诺唯凯和武汉金凯顿三个销售团队，其中富邦科技下辖硝铵区、东区和西区三个销售区域；武汉诺唯凯下辖华南区和华北区两个销售区域；武汉金凯顿负责磷矿石浮选剂、其他助剂业务的销售，使公司在市场推广、客户沟通、产品销售和技术服务等方面形成了遍布全国的销售和服务网络。

公司完善的销售和服务体系具有网络覆盖面广和服务响应及时的优势，不仅赢得了客户的口碑和认可，更是巩固和提高公司市场竞争力的重要因素，同时也为公司代理其他品牌助剂产品奠定了坚实的基础。

## **8、在位优势**

### **(1) 市场在位优势**

化肥助剂生产商与客户一般需要经过长时间的业务合作，方能取得客户的信任。同时，化肥生产企业为确保品质稳定，不会轻易更换供应商。经过多年的积累，公司已拥有广泛而坚实的客户基础和较高的市场地位，与云天化集团、湖北宜化等国内大型化肥企业建立了良好的合作关系。截至报告期末，公司已与中国化肥百强企业中约 30 家企业建立了稳定的合作关系，在下游应用领域中已形成较为明显的市场在位优势。

### **(2) 自动控制系统在位优势**

化肥助剂通常在化肥生产过程中实时连续添加，添加量控制不当将会影响化肥品质、增加助剂使用成本。公司以客户需求为导向，为化肥企业提供能实时检测和精确添加的自动控制系统。对于 PSC 模式的客户，该自动控制系统的所有权归公司所有，并由公司派专人现场监管，确保化肥生产企业使用公司产品。由于更换设备会影响生产的连续性和产品品质的稳定性，化肥生产企业一般不会轻易更换自动控制系统，由此形成了类似于“天然气管道”的销售终端网络，进一步巩固了公司的在位优势。

## **9、成本控制优势**

公司在大力拓展业务的同时，也十分注重加强内部业务流程的整合，挖掘内部潜能，以有效降低成本，提高利润水平。在生产过程中，公司基于行业应用经

验，通过材料遴选、材料改性及材料合成技术降低原料成本、提升产品性能，通过设备改良降低生产能耗。在采购过程中，公司重视与供应商的合作，协助供应商开发与公司相匹配的原料，降低采购成本。在仓储物流环节，公司采用大型移动贮罐替代小包装，有效降低了综合物流成本。

## 10、品牌优势

作为重要的功能性材料，化肥助剂材料的质量对化肥产品的性能及品质影响重大，因此，化肥生产商会优先选择一些知名品牌企业作为备选供应商进行考察。但品牌的建立往往需要长期的开拓、建设和维护。通过多年的努力，富邦科技已深得众多化肥生产企业，尤其是大型化肥生产企业的认可，在化肥助剂行业建立了良好的品牌优势。

## 11、区位优势

公司地处湖北省应城市。湖北九省通衢，得“中”而独厚，而应城作为省会武汉“8+1”城市圈的核心组团城市，距离武汉仅80公里。随着城际铁路、高速公路的建设，应城已与武汉融为一体，成为制造业占领全国市场的重要战略支点。

受资源分布影响，下游化肥生产企业比较分散。公司位于中国大陆中部，地理位置优越，公路、铁路交通四通八达，贸易往来十分顺畅，得“中”独厚的区位优势为公司降低物流成本、提供快捷服务和拓展市场业务提供了良好的基础。

## 12、管理优势

公司坚持管理出效益的原则，建立了科学、规范的现代管理体系，持续创新，不断提升管理水平。针对化肥助剂行业特点，不断探索优化技术开发模式、生产及工艺配方，建立覆盖研发、采购、生产、销售以及财务全过程的信息管理体系，提高公司内部职能部门之间、公司与客户之间的实时有效沟通，保障生产技术对市场快速反应。公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系认证，并被授予“湖北省信息化与工业化融合试点示范企业”。

### （四）公司的竞争劣势

#### 1、发展时间较短，规模仍然较小

公司在产品品质、技术创新和服务能力等方面均处于国内领先水平，但同国际竞争对手相比，发展时间较短，设备自动化程度有待提高，产能不足，需要公

司进一步加大投入，扩大经营规模，以参与到全球市场的竞争中。

## 2、融资渠道单一、发展资金不足

公司处于成长期，随着业务的发展，对资金的需求日益增加，融资难一直是困扰公司快速成长的重要因素。公司在成长过程中主要依靠债务融资，融资渠道单一且有限，不利于企业的长期发展。

## 3、吸引人才的劣势

公司目前地处县级城市应城，生活、消费及教育环境均不利于吸引人才，特别是管理人才及未来上市后熟悉资本市场的人才。公司一贯注重研发，上市后将进一步加大研发投入及新产品的开发，对研发人才的需求将大幅增加。

## 四、发行人主营业务具体情况

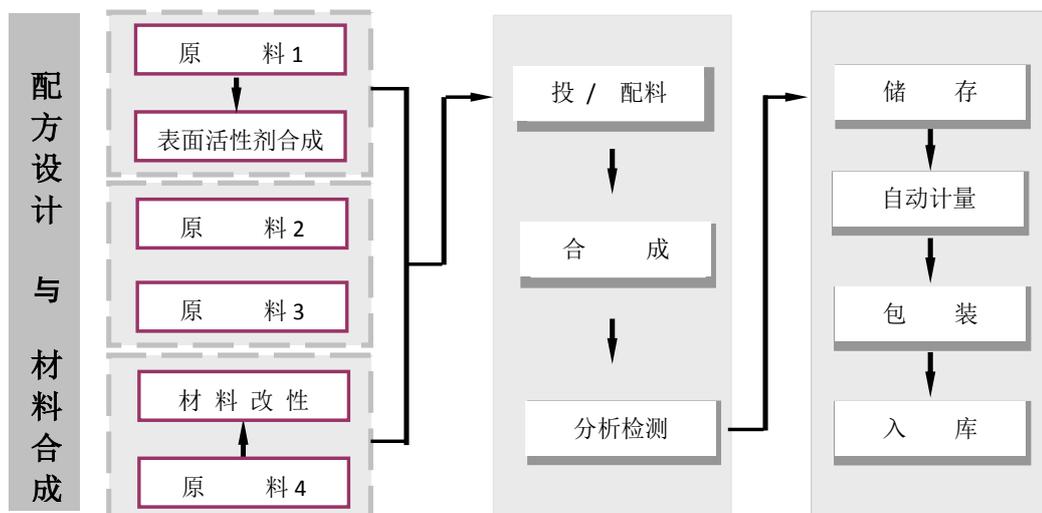
### （一）主要产品及用途

公司主要产品为防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料和其他节能降耗助剂（消泡剂、沉降剂、絮凝剂、蒸发助剂、阻垢剂等），主要用于降低化肥生产能耗、提高化肥生产效率及赋予化肥某种特有的应用性能。公司产品具体功能和用途参见本招股说明“第六节、一、（一）、3、主要产品”。

### （二）主要产品工艺流程图

#### 1、防结剂生产工艺流程示意图

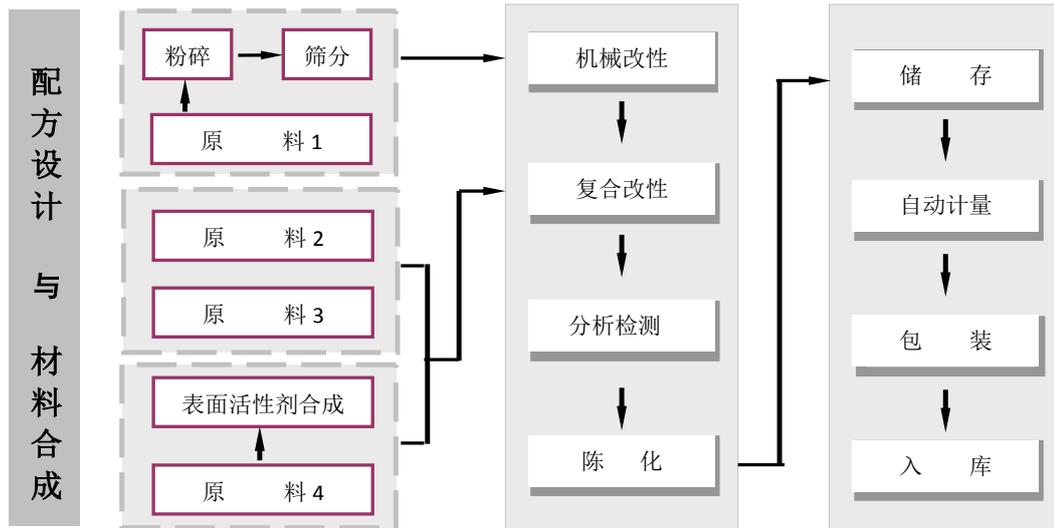
##### （1）膏状防结剂



生产过程说明：首先，将经分析检测合格的原料 1 与其它辅料合成具有独特

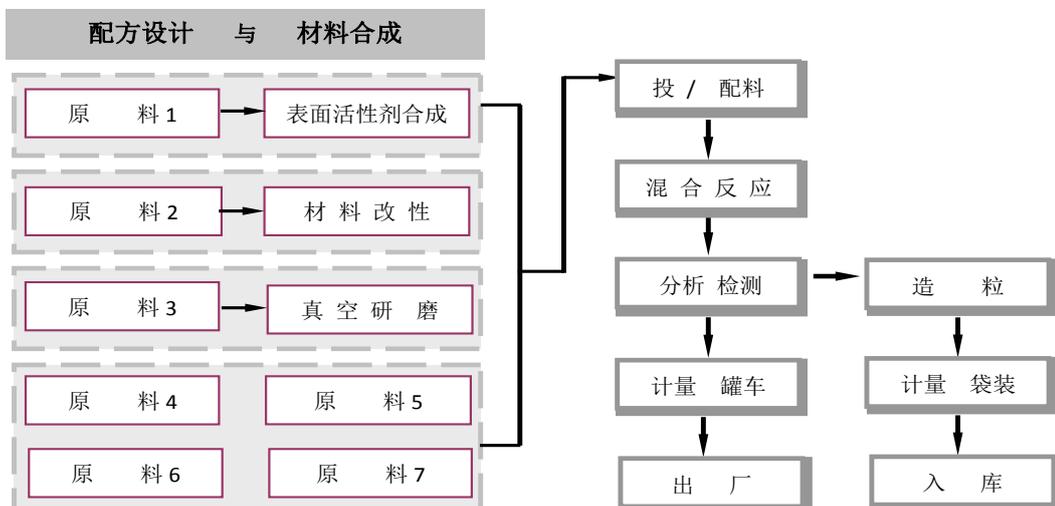
化学成分的表面活性剂；将经分析检测合格的原料 4 在设定的工艺条件下进行氧化、聚合等改性处理。然后，按照产品设计配方，将原料 1 合成的表面活性剂、原料 4 改性后的材料、原料 2、原料 3 按照一定顺序输送至反应釜，在设定的工艺条件下进行合成，得到目标产品。最后，产品分析检测合格后，经过储存、计量、包装、入库，形成最终成品。

**(2) 粉状防结剂**



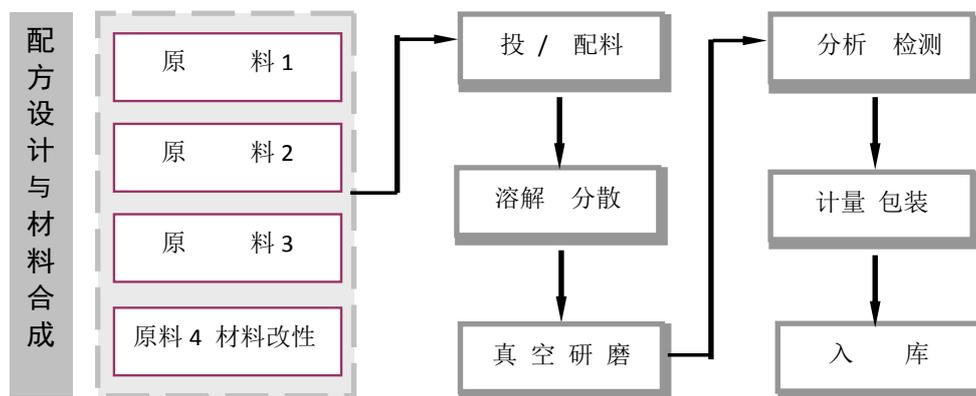
**生产过程说明：**首先，原料 1 经分析检测合格后，进行粉碎、筛分和机械改性；原料 4 经分析检测合格后，与其它辅料合成表面活性剂。然后，按照产品设计配方，将机械改性后的原料 1、原料 4 合成的表面活性剂、原料 2、原料 3 依次输送至专用改性设备，在设定的工艺条件下进行复合改性，得到目标产品。产品分析检测合格后，经陈化、储存、计量、包装、入库，形成最终成品。

**2、多功能包裹剂生产工艺流程示意图**



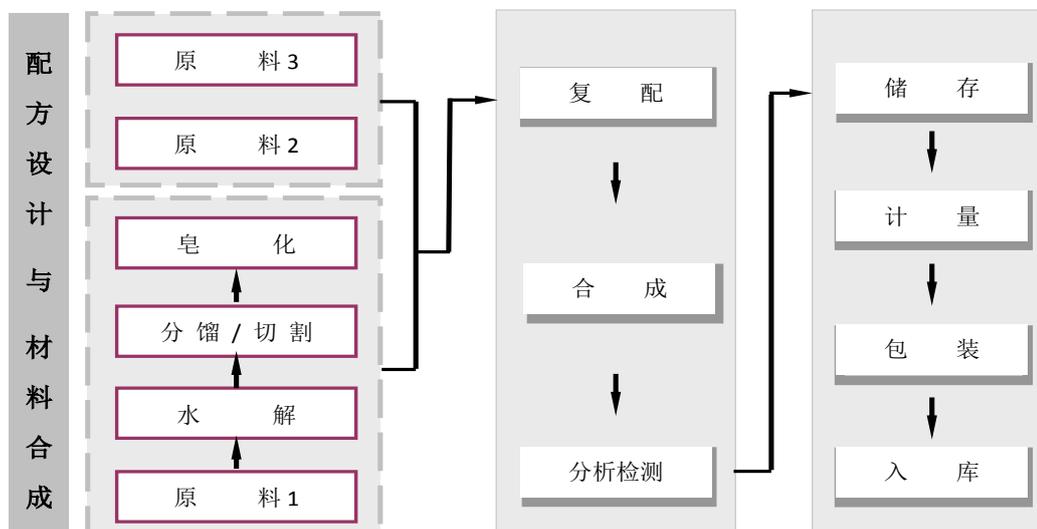
**生产过程说明：**首先，按照产品设计配方，将原料 1 检测合格后与其它辅料合成表面活性剂，原料 2 经过物理改性，原料 3 进行真空研磨；然后，与原料 4、原料 5、原料 6、原料 7 按一定顺序输送至反应釜，按设定的工艺条件混合反应，得到目标产品。产品分析检测合格后，根据市场需求，采用两种方式包装和出厂：一是用槽车灌装，计量后直接运至客户现场；二是采用冷却造粒工艺，将目标产品制成固体颗粒，经计量、包装、入库，按合同约定发往客户。

### 3、造粒改良剂生产工艺流程示意图



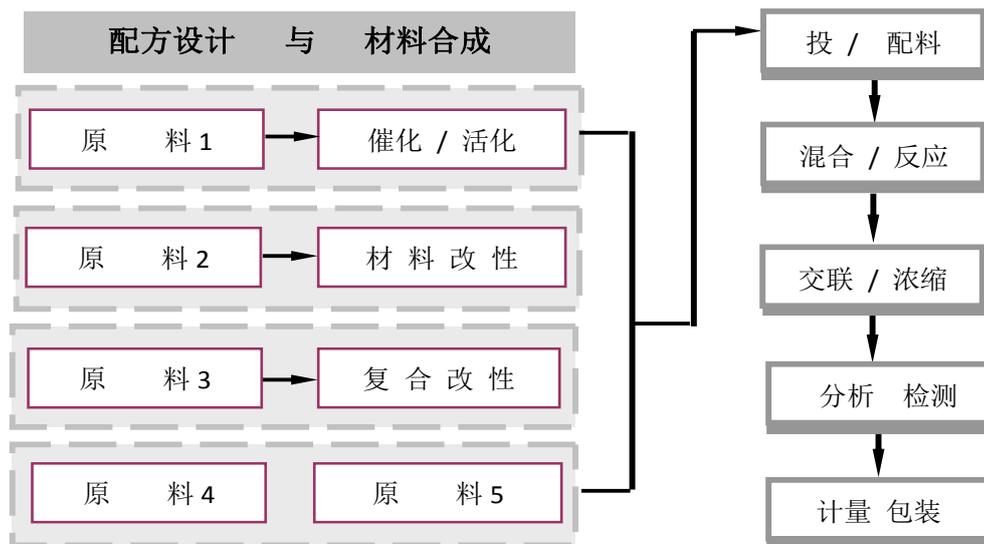
**生产过程说明：**造粒改良剂由 4 种主要原料组成。首先，将原料 4 进行材料改性处理；然后，按照产品设计配方，依次将原料 1、原料 2、原料 3 和改性后的原料 4 输送至反应釜溶解分散，再进入真空研磨设备，按设定的工艺指标进行真空研磨，得到目标产品。产品取样分析检测合格后，经过计量、包装、入库，形成最终成品。

### 4、磷矿石浮选剂生产工艺流程示意图



**生产过程说明：**首先，原料 1 在酸性条件下进行水解，将水解后产物送入蒸馏塔中减压分馏/切割，得到产品所需的脂肪酸物质，通过加碱皂化，获得皂基。然后，按照产品设计配方，将皂基与原料 2、原料 3 进行复配，再按设定的工艺条件合成，得到目标产品。产品分析检测合格后，经储存、计量、包装、入库，形成最终成品。

## 5、缓释材料生产工艺流程图



**生产过程说明：**首先，在催化作用下，对原料 1 进行活化处理；将原料 2 与辅料进行改性处理；将原料 3 与辅料进行复合改性。然后，按照产品设计配方，将处理后的原料 1、原料 2、原料 3 和原料 4 分别输送至反应釜混合，再按设定的工艺指标加温，同时将原料 5 连续均匀地加入反应釜进行反应，使单体材料相互交联，形成生物高分子共混复合体，经浓缩后得到目标产品。产品分析检测合格后，经计量、包装、入库，形成最终成品。

### （三）主要业务模式

#### 1、采购模式

公司根据订单及生产经营计划，由供应部向合格供应商直接采购原材料。公司已建立稳定的国内外原材料供应渠道，并与主要供应商建立长期的合作关系。

在采购实施过程中，供应部按照采购管理制度，根据生产订单、结合库存，并综合考虑原材料价格趋势，确定采购数量，再由供应部进行比价、询价后，在合格供货方名单中选择供应商，拟定采购合同，并由质控部、财务部等相关部门

进行评审，根据评审意见签订采购合同。

公司原材料有充足的采购渠道，对主要原材料供应商不存在重大依赖。公司在与中国石化等大型石化企业建立长期合作关系的同时，积极拓宽供应渠道，加强与民营石化企业合作，减少对大型石化企业的依赖。此外，公司实施“绿色战略”，通过对植物油副产品进行改性使用，逐步降低矿物油使用比重，从而进一步减少对大型石化企业的依赖。

## 2、生产模式

公司主要产品均为购买原材料后自行加工制造，不存在外协和委托加工方式。通常情况下，客户响应部根据客户需求编制交货计划书，下达至研发部、生产部，研发部据此确定产品配方，生产部根据产品配方、现有物料状况及交货计划书编制生产作业计划，质控部据此进行品质控制，供应部据此组织物料供应。同时，在生产过程中，公司会以生产调度会的形式，协调生产进度，保障顺利完成生产计划。

## 3、销售模式

### （1）自制产品销售模式

公司产品国内销售主要采取直接销售的方式，直接面向下游客户销售。目前，公司直销有两种销售模式：对于 PSC 模式下的客户，一般是签订销售合同后，由公司根据化肥企业生产工艺和品种结构制定整体技术解决方案，并以承包方式计价，月末以加工处理的化肥成品量结算销售金额，即“销售金额=客户合格的化肥产量×承包单价”，具体参见本招股说明书“第六节、四、（三）、4、PSC 综合服务模式”；对于非 PSC 模式的客户，明确合作意向后，签订产品销售协议，具体供货数量和时间由客户订单确定，并由销售部组织发货，货款结算以销售的助剂产品数量为依据。

公司产品海外销售主要采取间接销售的方式，通过经销商进行销售，具体供货数量和时间由经销商订单确定。

### （2）外购产品销售模式

#### ①外购产品销售情况

报告期内，根据客户的特定需求，公司有部分产品外购后直接销售。该部分产品主要为自花王上海购入的用于硝铵的造粒改良剂和防结剂，以及用于硝基复

合肥、烟草复合肥等化肥的防结剂。

报告期内，外购产品销售收入占营业收入的比重、销售毛利占营业毛利的比重情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
外购产品销售收入（万元）	3,819.96	4,687.31	3,482.97
占营业收入比例	12.64%	16.35%	13.12%
外购产品销售毛利（万元）	834.06	1,010.58	752.48
占营业毛利比例	7.18%	9.69%	8.62%

2011-2012 年，公司外购产品销售收入呈上升趋势，主要是由于公司凭借整体解决方案，利用销售和服务网络优势，提高了客户使用外购产品的便利性；部分客户如柳州柳益化工有限公司技术提升及新增生产线，产量增幅较大，助剂产品需求增加；外购产品采购成本上升，销售单价增长；以上因素综合导致外购产品销售收入增长。2013 年外购产品销售收入占营业收入比例有所下降，主要是由于 2013 年上半年国内硝铵市场出现萎缩，虽然下半年有所恢复，但主要客户全年的硝铵产量均有所下降，导致公司外购产品销售收入同比下降。

报告期内的外购产品销售中，从花王上海外购的产品销售收入情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
防结剂	2,249.54	2,782.84	2,001.51
造粒改良剂	832.99	1,211.18	1,352.13
<b>合计</b>	<b>3,082.53</b>	<b>3,994.02</b>	<b>3,353.64</b>
占营业收入比例	10.20%	13.93%	12.64%

## ②外购产品的主要来源

报告期内，发行人外购产品主要来自花王上海、法国 PST 等公司，具体情况如下：

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
防结剂	采购量（吨）	1,568.55	1,798.28	1,358.81
	均价（元/吨）	14,779.47	14,732.29	13,797.78
	采购金额（万元）	2,318.23	2,649.27	1,874.85
造粒改良剂	采购量（吨）	376.00	670.00	549.45

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
	均价（元/吨）	18,711.59	18,798.02	18,207.49
	采购金额（万元）	703.55	1,259.47	1,000.41
采购金额合计		<b>3,021.78</b>	<b>3,908.74</b>	<b>2,875.26</b>

注：外购产品除对外销售外，还有部分产品自用，该部分产品在自用时计入了自制产品的生产成本中。

其中，从花王上海外购产品情况如下：

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
防结剂	采购量（吨）	1,269.35	1,553.48	1,358.81
	均价（元/吨）	15,005.50	14,873.52	13,797.78
	采购金额（万元）	1,904.72	2,310.57	1,874.85
造粒改良剂	采购量（吨）	304.00	454.00	471.45
	均价（元/吨）	18,934.44	19,197.64	18,929.06
	采购金额（万元）	575.60	871.57	892.41
采购金额合计		<b>2,480.32</b>	<b>3,182.14</b>	<b>2,767.26</b>

花王上海为日本花王株式会社控股子公司，与本公司无关联关系，双方在确认订单时根据市场情况协商定价，交易公允。

## 4、PSC 综合服务模式

### (1) PSC 综合服务模式简介

富邦科技在行业内创新性地推出了 PSC 综合服务模式，即基于客户需求和目标定制配方产品（Product），根据化肥企业生产工艺和品种结构制定整体技术解决方案（Solution），并以承包方式计价（Contractor）。PSC 模式以承包方式计价，为有效降低单位化肥产量的助剂耗用量，公司对于 PSC 用户通常均配套用以实时检测和调节助剂用量的自动控制系统。

在 PSC 模式下，公司突破了传统的单向产品销售关系，参与到化肥企业的生产过程中，与化肥企业结成紧密的合作关系，共享信息流、技术流，提供长期的技术服务和现场指导，其最终销售金额也不以销售化肥助剂产品量结算，而是以加工处理的品质合格的化肥成品量结算销售金额，即“销售金额=客户合格的化肥产量×承包单价”。此外，公司与部分客户签订的销售合同中约定：如果由于公司产品原因导致客户化肥产品外观指标达不到要求而造成不合格品，公司需以当

期合格化肥产品的市场价格收购。报告期内，公司不存在收购 PSC 模式客户未达到指标化肥产品的情形。

报告期内，公司 PSC 模式销售收入情况具体如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
客户数量（家）	12	11	11
销售收入（万元）	10,216.87	8,963.10	10,215.63
占主营业务收入比例	35.31%	32.36%	41.08%

由上表可以发现，报告期内，公司 PSC 模式销售收入占主营业务收入比例均超过 30%。2012 年 PSC 模式收入占主营业务收入比例下降，主要是由于部分 PSC 模式客户产品结构发生变化，重钙产品产量大幅减少，导致 PSC 模式销售收入下降。

### （2）PSC 综合服务模式的主要特点

本公司 PSC 模式与非 PSC 模式相比，其特点主要体现在生产过程的参与性、服务方式及结算方式等方面，具体如下：

#### ①生产过程参与性强

PSC 模式下，公司会参与到客户的生产过程中，在对客户的工艺、设备和产品结构进行综合分析后，与客户协商制定技术方案，协助客户对工艺、设备进行调整和改进，通过提供配套的自动控制系统对化肥生产进行实时检测，实现对助剂添加量的精确自动控制，从而保障了助剂的使用效果、降低了助剂的使用成本。

#### ②长期、直接、现场的服务方式

PSC 模式下，公司会派技术人员长驻客户现场，直接负责公司助剂的应用和现场技术指导，根据化肥产品品种和工艺变化，及时调整助剂配方及其使用。同时，对于客户生产过程中出现的问题，及时提出解决方案。

#### ③以处理产品数量为依据的结算方式

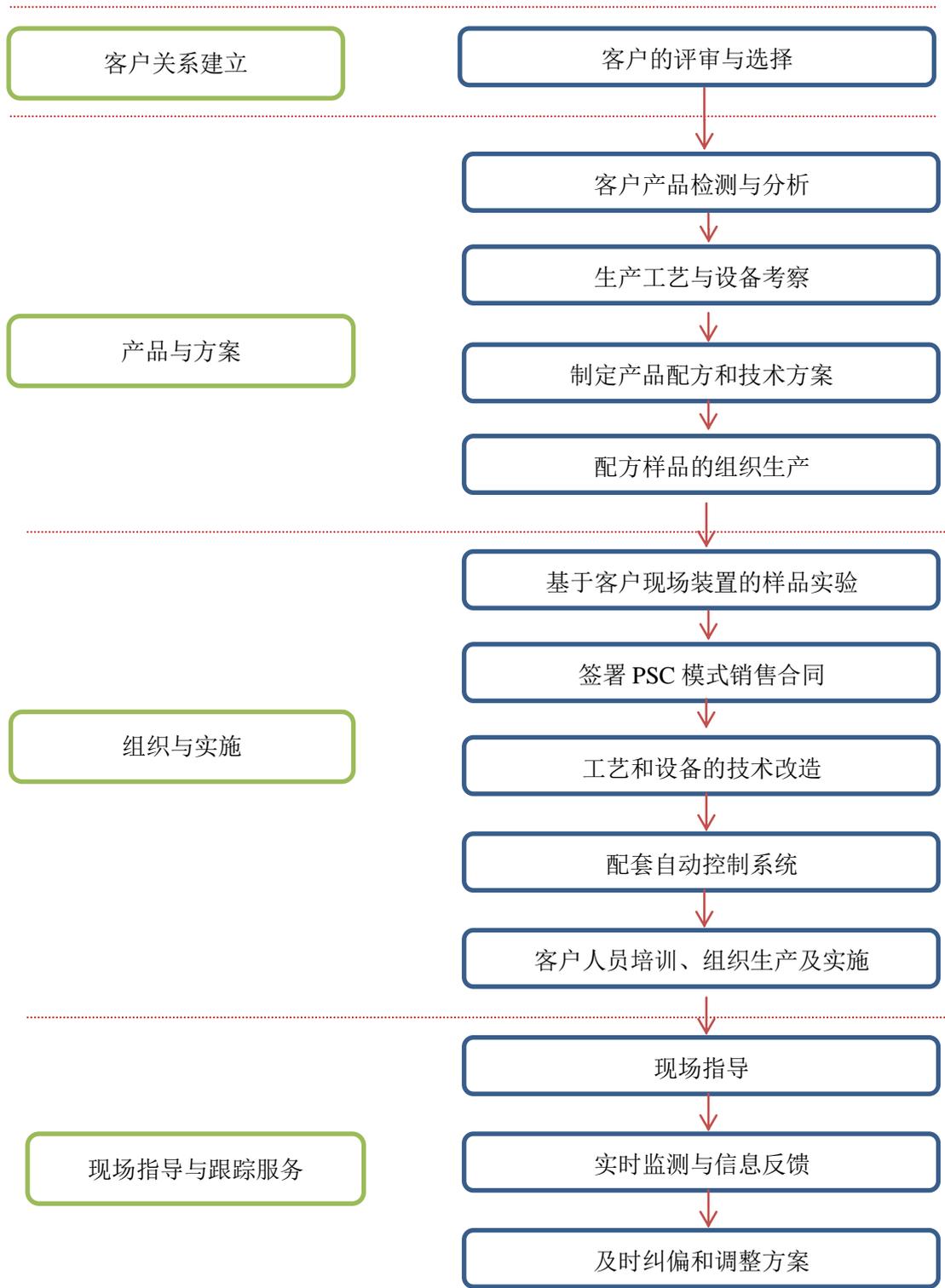
“产品+服务”及传统的产品销售等非 PSC 模式都是按向客户销售的产品数量进行结算。PSC 模式下，公司以加工处理的客户化肥成品数量为结算依据，按照事先确定的定价原则和约定的质量标准进行结算。

### （3）PSC 综合服务模式业务流程

PSC 模式业务流程一般可分为四个阶段，即客户关系建立、产品和方案、组

织与实施、现场技术指导与跟踪服务。客户关系建立阶段主要是寻找与发现客户，了解客户的需要，并让客户了解公司的业务能力，建立合作关系；产品和方案阶段主要是进一步识别客户的需求，对客户的产品和工艺进行分析，从而制定具有针对性的产品配方和技术方案；组织实施阶段是将产品和技术方案付诸实施，转化和满足客户的需求；现场技术指导和跟踪服务则是对实施的效果进行持续跟踪服务，对实施过程中可能出现的问题进行实时监测和反馈，确保产品质量的稳定性和方案的适用性。

PSC 综合服务模式的一般业务流程如下所示：



#### (4) PSC 综合服务模式的优势

##### ①与客户结成双赢共同体，合作关系尤为稳定

PSC 模式下，客户一般为大型化肥生产企业，对供应商的要求非常高，只有能提供整体解决方案的综合服务供应商才能与其建立此种合作关系。一旦建立此种合作关系，大型化肥生产企业为保证其生产的连续性和产品质量的稳定性，通

常不会轻易更换。另外，公司与客户以合格的成品产量为结算依据，产品品质的提高、助剂耗用量的科学控制可使双方共同受益。因此，为确保合作双方的价值和利益，双方在合作过程中高度互信、开放，结成了双赢的共同体，合作关系尤为稳定。

②有利于提高化肥品质，提升客户价值

PSC 模式下，派驻的技术人员为客户提供长期、直接、现场的技术指导，及时掌握客户产品结构和工艺参数的变化情况，快速调整公司技术方案和助剂的添加量，使其产品性能保持稳定、产品质量不断提高，有利于提升客户的价值。

③有利于巩固公司核心竞争优势

通过 PSC 模式，公司能够及时掌握化肥行业的发展动态和下游企业的需求变动情况，研发出更具针对性、更高效的助剂产品，为化肥企业提供更完善的服务，加强公司与客户的合作广度和深度，有利于巩固公司核心竞争优势、提升公司核心竞争力。

④增强市场开拓能力，提高新客户成交率

PSC 模式能真正让客户实现专业人做专业事的目的，将助剂产品的开发、使用和调整交给专业服务公司，化肥企业将注意力放在大型设备革新、生产工艺的优化、上下游资源开发等方面，而公司通过服务大型客户，积累成功经验，促进新产品、新技术的开发能力，优化产品供应线，增加市场开拓能力，提高大型客户的成交率，同时通过训练和改进，积累服务国外客户的经验。

综上，PSC 模式下双方信息共享、参与度深，真正实现合作双赢，有利于公司持续成长，未来随着该模式的进一步推广，公司的持续盈利能力将得到进一步巩固和提高。

## （四）主要产品的产销情况

### 1、报告期主要产品的产销情况

#### （1）报告期产能及产能利用率情况

公司生产线为柔性生产线，主要产品在工艺和设备上具有一定的通用性，在实际生产过程中，可以根据市场需求状况适当调整产品结构。报告期内，公司尚无专门的磷矿石浮选剂及缓释材料生产线，只是在对原有造粒改良剂生产系统添加部分设备，根据订单情况利用造粒改良剂设备调剂生产，因此，会占用造粒改

良剂产能。报告期内，公司产能及产能利用率情况如下：

产品	项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
防结剂	产能（吨）	17,000	17,000	13,000
	产量（吨）	24,646.80	20,179.49	14,625.59
	产能利用率（%）	144.98	118.70	112.50
多功能包裹剂	产能（吨）	10,000	10,000	10,000
	产量（吨）	10,840.03	8,223.96	10,311.37
	产能利用率（%）	108.40	82.24	103.11
造粒改良剂	产能（吨）	9,000	9,000	9,000
	造粒改良剂产量（吨）	4,509.95	5,332.95	4,856.85
	磷矿石浮选剂产量（吨）	2,185.42	2,216.41	1,796.79
	缓释材料产量（吨）	0.80	896.62	2,239.47
	产量小计	6,696.17	8,445.98	8,893.11
	产能利用率（%）	74.40	93.84	98.81
合计	产能（吨）	36,000	36,000	32,000
	产量（吨）	42,183.00	36,849.43	33,830.07
	产能利用率（%）	117.18	102.36	105.72

注：①上述产量合计包括防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料，未包括公司其他助剂产品；②如前所述，磷矿石浮选剂及缓释材料无专门的生产线，系根据订单利用造粒改良剂设备调剂生产，即该等产品系利用造粒改良剂产能生产。因此，公司将造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料的产量合并计算。③2013年防结剂产能利用率较高，主要是由于公司在产能紧张的情况下，部分防结剂产品系利用建设中的磷矿石浮选剂反应釜生产。

## （2）报告期主要产品产销情况

产品	项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
防结剂	产量（吨）	24,646.80	20,179.49	14,625.59
	销量（吨）	25,565.56	22,239.50	15,016.72
	其中：外购	1,537.44	1,744.77	1,208.96
	销售收入（万元）	15,811.81	14,070.73	9,351.23
	产销率（%）	97.49	101.56	94.41
多功能包裹剂	产量（吨）	10,840.03	8,223.96	10,311.37
	销量（吨）	10,621.94	8,405.13	11,194.62
	销售收入（万元）	7,613.25	6,524.70	8,586.88
	产销率（%）	97.99	102.20	108.57
造粒改良	产量（吨）	4,509.95	5,332.95	4,856.85

产品	项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
剂	销量 (吨)	4,845.16	5,980.36	5,035.99
	其中: 外购	380.48	576.75	583.00
	销售收入 (万元)	4,115.56	5,448.10	4,662.31
	产销率 (%)	99.00	101.33	91.68
磷矿石浮选剂	产量 (吨)	2,185.42	2,216.41	1,796.79
	销量 (吨)	1,885.65	2,102.63	1,832.03
	销售收入 (万元)	1,096.81	1,199.79	1,446.24
	产销率 (%)	86.28	94.87	101.96
缓释材料	产量 (吨)	0.80	896.62	2,239.47
	销量 (吨)	14.84	869.76	2,239.49
	销售收入 (万元)	1.77	209.14	382.45
	产销率 (%)	1,855.00	97.00	100.00
合计	产量 (吨)	42,183.00	36,849.43	33,830.07
	销量 (吨)	42,933.15	39,597.38	35,318.85
	其中: 外购	1,917.92	2,321.52	1,791.96
	销售收入 (万元)	28,639.20	27,452.46	24,429.11
	产销率 (%)	97.23	101.16	99.10

报告期内, 公司产销率均保持在较高水平。2013 年缓释材料产销率达到 1,855.00%, 主要是由于当期出售了 14.04 吨的 2012 年库存, 导致当年销量大幅超过产量。

## 2、主要产品的消费群体和销售地区

公司产品主要销售给下游化肥生产企业, 销售对象主要为磷肥、复合肥生产企业。公司产品主要向国内销售, 报告期内, 内销比例均在 95% 以上, 出口销售占主营业务收入的比重较小, 具体如下:

单位: 万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
内销	28,094.78	97.10%	26,470.36	95.56%	23,829.68	95.82%
外销	839.64	2.90%	1,229.17	4.44%	1,038.89	4.18%
合计	<b>28,934.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,699.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,868.57</b>	<b>100.00%</b>

### 3、主要产品的销售价格变动趋势

#### (1) 防结剂销售价格变动情况

公司防结剂产品包括粉状、自制膏状及外购膏状，销售价格变动情况如下：

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
粉状	销售量（吨）	13,188.09	12,027.07	7,789.63
	单价（元/吨）	2,748.42	2,687.19	2,566.75
	销售金额（万元）	3,624.64	3,231.90	1,999.40
自制膏状	销售量（吨）	10,840.04	8,467.67	6,018.14
	单价（元/吨）	8,686.12	9,120.93	8,890.32
	销售金额（万元）	9,415.78	7,723.30	5,350.32
外购膏状	销售量（吨）	1,537.44	1,744.77	1,208.96
	单价（元/吨）	18,026.04	17,856.43	16,555.72
	销售金额（万元）	2,771.39	3,115.53	2,001.51

2011-2012 年，粉状防结剂、自制膏状和外购膏状防结剂销售单价呈上升趋势，主要是由于随着原材料和外购产品价格上涨，公司相应提高了销售单价所致。其中粉状防结剂 2012 年销售单价较 2011 年增长了 4.69%，主要是由于 2011 年销量大幅增长，面对旺盛的市场需求，公司在 2012 年提高了部分产品的单价；公司 2012 年对粉状防结剂产品全面实施分级定价制度，提高了高等级产品的销售价格，拉高了平均价格。

2013 年，粉状防结剂及外购膏状防结剂单价变动不大；自制膏状防结剂销售单价较 2012 年略有下降，主要是由于主要原材料采购价格下降，公司调低了产品的销售价格。

#### (2) 多功能包裹剂销售价格变动情况

报告期内，公司多功能包裹剂的销售价格变动情况如下表所示：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
销售量（吨）	10,621.94	8,405.13	11,194.62
单价（元/吨）	7,167.47	7,762.76	7,670.54
销售金额（万元）	7,613.25	6,524.70	8,586.88

2011-2012 年，多功能包裹剂销售单价变化不大；2013 年多功能包裹剂单价较 2012 年下降，主要是由于主要原材料采购价格下降，公司主动调低了部分 PSC

模式客户结算价格。

### (3) 造粒改良剂销售价格变动情况

报告期内，公司造粒改良剂包括液状和粉状两种类型，其销售价格变动情况如下表所示：

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
液状	销售量（吨）	4,464.68	5,403.61	4,452.99
	单价（元/吨）	6,869.43	7,173.57	7,143.18
	销售金额（万元）	3,066.99	3,876.32	3,180.85
粉状	销售量（吨）	380.48	576.75	583.00
	单价（元/吨）	27,559.55	27,252.43	25,411.00
	销售金额（万元）	1,048.57	1,571.78	1,481.46

报告期内，粉状造粒改良剂销售价格基本保持平稳；液状造粒改良剂 2011-2012 年销售价格保持平稳，2013 年单价较 2012 年下降，变动原因与多功能包裹剂相同，具体情况参见前述“多功能包裹剂销售价格变动情况”。

### (4) 磷矿石浮选剂销售价格变动情况

报告期内，公司磷矿石浮选剂的销售价格变动情况如下表所示：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
销售量（吨）	1,885.65	2,102.63	1,832.03
单价（元/吨）	5,816.64	5,706.16	7,894.24
销售金额（万元）	1,096.81	1,199.79	1,446.24

公司磷矿石浮选剂 2011 年销售单价高于其他年度，主要是由于 2011 年销售的浮选剂基质材料中活性成分较高所致。

### (5) 缓释材料销售价格变动情况

报告期内，公司把握化肥行业的发展趋势，适应缓释、控释肥料发展的需求，推出了缓释剂、控释剂，其具体销售数量及销售价格情况如下表所示：

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
缓释剂	销售量（吨）	-	185.13	216.59
	单价（元/吨）	-	7,196.84	6,665.17
	销售金额（万元）	-	133.23	144.36
控释剂	销售量（吨）	14.84	684.64	2,022.90

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
	单价（元/吨）	1,190.70	1,108.80	1,176.99
	销售金额（万元）	1.77	75.91	238.09

报告期内，缓释材料销售价格基本保持稳定。

#### 4、报告期向前五名客户销售情况

报告期内，公司向前五名客户销售金额之和占当期营业收入的比例分别为 35.75%、30.39% 及 36.52%，没有出现向单个客户销售比例超过营业收入 50% 的情形，也不存在严重依赖于少数客户的情形。报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入比例（%）
<b>2013 年度</b>			
1	云天化集团	3,711.13	12.28
2	中化开磷	2,166.80	7.17
3	湖北宜化	2,016.98	6.67
4	四川金象赛瑞化工股份有限公司	1,856.03	6.14
5	新都化工	1,287.34	4.26
<b>合计</b>		<b>11,038.28</b>	<b>36.52</b>
<b>2012 年度</b>			
1	云天化集团	2,610.74	9.11
2	中化开磷	2,294.48	8.01
3	湖北宜化	1,322.73	4.61
4	四川金象赛瑞化工股份有限公司	1,304.19	4.55
5	新加坡 FPC	1,178.63	4.11
<b>合计</b>		<b>8,710.77</b>	<b>30.39</b>
<b>2011 年度</b>			
1	云天化集团	3,707.84	13.97
2	中化开磷	2,099.60	7.91
3	贵州西洋	1,412.44	5.32
4	黄麦岭	1,217.58	4.59
5	云南弘祥	1,049.98	3.96
<b>合计</b>		<b>9,487.44</b>	<b>35.75</b>

注：1、上述前五名客户未包含其他业务收入客户；

2、四川金象赛瑞化工股份有限公司是新疆金圣胡杨化工有限公司和河北冀衡赛瑞化工有限公司的控股股东，在此将对三家的销售合并披露。

保荐机构通过实地走访、问卷和电话调查以及档案查询等多种方式对上述客户进行了核查。经核查，除新加坡 FPC 为公司董事林柏豪持有 50% 股份的公司外，上述客户与公司及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在关联关系。

## 5、报告期向新增客户销售情况

报告期内，公司前十名客户基本保持稳定，前十名客户中新增客户销售收入及应收账款情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售收入	占营业收入比例	应收账款余额	占应收账款余额比例
2013 年	新都化工	1,287.34	4.26%	312.32	3.47%
	安徽六国化工股份有限公司	1,112.28	3.68%	711.41	7.93%
	合计	2,399.62	7.94%	1,023.73	11.40%
2012 年	柳州柳益化工有限公司	882.15	3.08%	5.19	0.09%
2011 年	四川金象赛瑞化工股份有限公司	842.88	3.18%	212.28	4.45%

注：安徽六国化工股份有限公司为江西六国有限责任公司和湖北六国化工股份有限公司控股股东，在此将对该三家公司的销售合并计算。

## 6、客户结构及客户集中度的变动情况

报告期内，客户结构未发生重大变动，除 2012 年外，其他年度前五名客户销售占比均在 35% 左右。2012 年度公司前五名客户销售占比有所下降，主要是由于 2012 年云天化集团销售金额下降所致。客户集中度的变动与公司经营规模、品牌优势紧密相关。一方面，随着公司产能提高、生产规模扩大、行业应用经验日益丰富，公司产品及服务能够满足更多大型化肥企业的需求；另一方面，西南、华中地区为我国粮食主要产地和磷矿石富集地，包括云天化集团、贵州西洋、云南弘祥、黄麦岭、湖北宜化等大型化肥企业，随着公司品牌知名度的提高和市场推广的加强，公司在该地区销售取得较快增长。

## （五）主要原材料和能源及其供应情况

## 1、主要原材料、能源及其供应情况

公司生产所需的主要原材料为矿物油、矿物蜡、多聚糖、表面活性剂、植物油副产品等化工产品及其基料（硅藻土、棒土等无机材料），主要能源为煤炭和电力。上述材料及能源均由协议单位稳定供应，公司与该等厂商均建立了良好的合作关系，供应渠道稳定，数量充足、质量可靠，没有出现因供应不足或质量问题而影响公司生产经营的情形。

### （1）原材料采购情况

报告期内，主要原材料采购情况如下：

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
矿物油	采购量（吨）	13,245.30	8,960.65	10,525.47
	采购金额（万元）	6,268.98	4,563.92	5,087.45
	均价（元/吨）	4,732.99	5,093.29	4,833.47
表面活性剂	采购量（吨）	3,638.79	2,342.06	2,189.22
	采购金额（万元）	1,947.71	1,609.19	1,573.56
	均价（元/吨）	5,352.64	6,870.86	7,187.78
色素	采购量（吨）	295.77	447.70	539.86
	采购金额（万元）	657.65	956.24	1,116.86
	均价（元/吨）	22,235.39	21,359.16	20,688.07
植物油副产品	采购量（吨）	8,800.05	7,772.11	5,006.76
	采购金额（万元）	2,988.21	2,725.62	2,002.41
	均价（元/吨）	3,395.68	3,506.93	3,999.41
矿物蜡	采购量（吨）	95.00	214.38	581.31
	采购金额（万元）	65.89	158.45	450.89
	均价（元/吨）	6,935.72	7,391.30	7,756.41
多聚糖	采购量（吨）	2,095.86	1,606.32	2,224.26
	采购金额（万元）	716.55	549.17	801.90
	均价（元/吨）	3,418.87	3,418.80	3,605.26
多孔基料	采购量（吨）	13,785.16	12,066.86	10,328.80
	采购金额（万元）	1,039.84	913.61	797.23
	均价（元/吨）	754.32	757.12	771.85

报告期内，主要原材料采购金额与各期采购支付的现金比较情况如下：

单位：万元

项目	公式	2013 年度	2012 年度	2011 年度
原材料采购金额	A	17,825.32	15,193.57	15,254.44
外购产品采购金额	B	3,535.49	4,573.22	3,364.05
采购总额小计	C=A+B	21,360.81	19,766.79	18,618.49
采购支付的现金	D	19,648.64	17,245.24	16,591.27
应收票据背书	E	4,524.71	4,143.31	2,263.90
采购付款合计	F=D+E	24,173.35	21,388.55	18,855.17
付现金额/采购总额	I=F/C	113.17%	108.20%	101.27%

注：上述原材料和外购产品采购金额均为含税金额，不包括计入其他业务成本中的化肥易货成本。

报告期内，付现金额与采购金额之比平均在 105%左右。2013 年付现金额与采购金额之比较高，主要是由于随着发行人产销规模的扩大，原材料采购量增加，期末预付原材料采购款同比增加所致。

## (2) 用电量情况

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
实际产量（吨）	42,675.43	37,002.42	34,110.67
电耗量（万度）	125.46	110.32	82.70
单吨电耗（度/吨）	29.40	29.81	24.24

注：实际产量数据包括了主要产品和其他助剂产量，为全部自产产品产量，其中主要产品为防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料。

如上表，2012 年单吨电耗较 2011 年略有上升，主要是由于 2012 年粉状防结剂产量及产量比重较 2011 年进一步增长，导致 2012 年单吨电耗上升；2012 年购买了真空自动包装设备用于粉状防结剂包装，在节省人力、提高生产效率的同时，提高了粉状防结剂的单吨电耗。2013 年单吨电耗与 2012 年相比较为平稳。

## 2、报告期主要原材料和能源占生产成本的比重

报告期内，公司生产成本的具体构成情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
原材料	94.27%	94.78%	96.04%
其中：矿物油	41.70%	35.50%	36.49%
表面活性剂	12.54%	10.70%	10.94%

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
色素	4.12%	7.28%	8.09%
植物油副产品	16.61%	18.22%	14.86%
矿物蜡	0.40%	1.29%	3.35%
多聚糖	4.79%	4.45%	5.55%
多孔基料	6.73%	7.07%	6.00%
能源和动力	1.53%	1.30%	1.08%
人工费用	1.68%	1.70%	1.35%
制造费用	2.52%	2.22%	1.53%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

### 3、主要原材料和能源的价格变动趋势

#### (1) 主要原材料价格变动趋势

单位：元/吨

主要原材料	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	单价	同比变动	单价	同比变动	单价
矿物油	4,732.99	-7.07%	5,093.29	5.38%	4,833.47
表面活性剂	5,352.64	-22.10%	6,870.86	-4.41%	7,187.78
色素	22,235.39	4.10%	21,359.16	3.24%	20,688.07
植物油副产品	3,395.68	-3.17%	3,506.93	-12.31%	3,999.41
矿物蜡	6,935.72	-6.16%	7,391.30	-4.71%	7,756.41
多聚糖	3,418.87	-	3,418.80	-5.17%	3,605.26
多孔基料	754.32	-0.37%	757.12	-1.91%	771.85

由上表，报告期内，主要原材料价格存在一定的波动，具体原因如下：

**矿物油和矿物蜡：** 2012 年矿物油采购价格随原油价格的上涨继续上升，矿物蜡采购价格有所下降，主要是由于 2012 年采购的矿物蜡包含植物成分，价格较低；2013 年矿物油和矿物蜡采购价格随原油价格下跌而下降。

**色素：** 报告期内采购价格呈逐年增长趋势，具体原因如下：

报告期内，公司采购的色素主要包括色素（黄）、色素（大红）、色素（黑）、色素（红）等，具体情况如下：

单位：元/吨

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	单价	比重	单价	比重	单价	比重
色素	22,235.39	100.00%	21,359.16	100.00%	20,688.07	100.00%
其中色素主要材料情况如下:						
色素(黄)	33,818.91	55.60%	34,268.55	50.17%	34,268.14	38.68%
色素(大红)	-	-	21,655.57	19.66%	22,181.79	22.17%
色素(黑)	10,152.76	15.53%	10,256.41	16.62%	13,047.75	20.22%
色素(红)	24,288.17	22.19%	26,236.75	8.64%	28,120.43	11.94%

注: 比重=该类材料当年(期)采购金额/全部色素当年(期)采购金额

2012 年和 2013 年分别较上年略有上升, 主要是由于采购均价较高的色素(黄)采购比重逐年提高所致。

**植物油副产品:** 2012 年植物油副产品采购价格下降主要是由于 2012 年进口的植物油副产品由子公司新加坡富邦直接采购, 省去新加坡 FPC 等代理商中间利润所致。2013 年植物油副产品采购价格较 2012 年略有下降, 主要是由于新加坡富邦与前端供应结算采用美元结算, 2013 年人民币对美元汇率小幅上升所致。

**多聚糖:** 报告期内采购价格呈小幅下降趋势, 主要是由于供应商岳阳湘渝焦糖实业有限公司生产多聚糖的原料主要为蔗糖或大米等食用级材料, 公司与其沟通采用糖稀或陈化粮等非食用级原料, 降低了供应商生产成本, 使得采购单价下降; 公司与岳阳湘渝焦糖实业有限公司通过战略合作, 通过签署框架协议、预付采购款等方式, 支持其在多聚糖原材料价格低点加大储备, 降低了供应商生产成本, 使得采购单价下降。

**多孔基料:** 2012 年和 2013 年同比略有下降。

报告期内, 表面活性剂价格变动幅度较大, 具体原因如下:

报告期内, 公司采购的表面活性剂主要包括脂肪胺、白脂、磺酸盐、硬脂酸及白酸等, 其中脂肪胺及磺酸盐单价相对较高。具体情况如下:

单位: 元/吨

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	单价	比重	单价	比重	单价	比重
表面活性剂	5,352.64	100.00%	6,870.86	100.00%	7,187.78	100.00%
其中表面活性剂主要材料情况如下:						
脂肪胺	13,775.79	17.33%	16,380.54	16.18%	14,903.33	14.04%

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	单价	比重	单价	比重	单价	比重
白脂	4,283.75	44.49%	4,407.98	22.67%	4,770.18	28.93%
磺酸盐	9,729.91	5.25%	10,561.11	7.14%	10,487.73	16.75%
白酸	4,494.65	12.79%	5,457.78	12.25%	5,935.00	11.43%
皮油	-	-	5,727.82	11.67%	6,488.80	1.90%

注：比重=该类材料当年（期）采购金额/全部表面活性剂当年（期）采购金额

2012 年表面活性剂平均价格下降主要是由于价格相对较低的皮油采购量增加所致。

2013 年表面活性剂平均价格大幅下降主要是由于 2013 年组成表面活性剂的主要材料采购价格均下降；公司通过材料遴选、配方改进，价格较低的白脂采购比重较 2012 年大幅增加，从而拉低了 2013 年表面活性剂采购均价；以上因素综合导致 2013 年表面活性剂采购均价下降。

## （2）主要能源价格变动趋势

报告期内，公司主要能源煤炭和电力的价格总体呈上升趋势，但由于公司生产过程耗用的煤炭和电力较小，占生产成本的比例很低，能源价格变动对公司生产经营并无明显影响。报告期主要能源价格变动情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	单价	同比变动	单价	同比变动	单价
煤炭（元/吨）	777.51	-19.36%	964.22	-9.39%	1,064.16
动力（元/度）	0.77	11.59%	0.69	-2.82%	0.71

## 4、报告期向前五名供应商采购情况

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过 50% 或严重依赖于少数供应商的情形，向主要供应商的采购情况具体如下：

序号	供应商名称	金额（万元）	占采购总额比例（%）
<b>2013 年度</b>			
1	花王（上海）贸易有限公司	2,480.32	13.36
2	Ecogreen Oleochemicals（Singapore）Pte. Ltd	2,036.55	10.97
3	山东江山高分子材料有限公司	1,339.07	7.21

序号	供应商名称	金额（万元）	占采购总额比例（%）
4	荆州市金亚石化燃料有限公司荆门分公司	1,173.18	6.32
5	广西龙胜华美滑石开发有限公司	895.42	4.82
合计		<b>7,924.54</b>	<b>42.68</b>
<b>2012 年度</b>			
1	花王（上海）贸易有限公司	3,182.14	17.93
2	Ecogreen Oleochemicals（Singapore）Pte. Ltd	1,385.89	7.81
3	荆州市金亚石化燃料有限公司荆门分公司	967.03	5.45
4	武汉凯源石油制品有限公司	961.09	5.42
5	武汉瑞信联创有限公司	879.21	4.95
合计		<b>7,375.36</b>	<b>41.56</b>
<b>2011 年度</b>			
1	花王（上海）贸易有限公司	2,767.26	16.87
2	荆州市金亚石化燃料有限公司荆门分公司	1,472.32	8.97
3	新加坡 FPC	1,190.99	7.26
4	武汉凯源石油制品有限公司	1,082.45	6.60
5	中国石化	924.15	5.63
合计		<b>7,437.17</b>	<b>45.33</b>

注：上表中，采购总额系包含原材料、外购产品及化肥易货等项目在内的采购额。

保荐机构通过实地走访、问卷和电话调查以及档案查询等多种方式对上述供应商进行了核查。经核查，除新加坡 FPC 为公司董事林柏豪持有 50% 股份的公司外，上述供应商与公司及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在关联关系。

## 5、报告期向新增供应商采购情况

报告期内，公司前十名供应商基本保持稳定，前十名供应商中新增供应商采购情况如下：

年度	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比例（%）
2013 年	山东江山高分子材料有限公司	1,339.07	7.21
	茂名海和石油化工有限公司	619.97	3.34

年度	供应商名称	采购金额 (万元)	占采购总额 比例 (%)
	泰柯棕化(张家港)有限公司	512.76	2.76
	合计	<b>2,471.80</b>	<b>13.31</b>
2012年	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte. Ltd	1,385.89	7.81
	法国 PST	686.45	3.78
	合计	<b>2,072.34</b>	<b>11.59</b>
2011年	武汉沃邦石化有限公司	830.92	5.06
	广西龙胜华美滑石开发有限公司	670.48	4.09
	武汉瑞信联创有限公司	624.72	3.81
	合计	<b>2,126.12</b>	<b>12.96</b>

## 6、报告期主要原材料的供应商及采购情况

公司生产所需的主要原材料为矿物油、矿物蜡、多聚糖、表面活性剂、植物油副产品、色素等化工产品，该等主要原材料的主要供应商及其采购情况如下：

### (1) 矿物油

项目	供应商名称	采购金额(万元)
2013年度	山东江山高分子材料有限公司	1,339.07
	荆州市金亚石化燃料有限公司荆门分公司	1,173.18
	武汉瑞信联创有限公司	737.00
	武汉凯源石油制品有限公司	704.49
	茂名海和石油化工有限公司	619.97
	合计	<b>4,573.71</b>
2012年度	荆州市金亚石化燃料有限公司荆门分公司	967.03
	武汉凯源石油制品有限公司	961.09
	江阴市澄润石油化工有限公司	695.89
	武汉瑞信联创有限公司	511.64
	武汉沃邦石化有限公司	507.65
	合计	<b>3,643.30</b>
2011年度	荆州市金亚石化燃料有限公司荆门分公司	1,472.32
	武汉凯源石油制品有限公司	1,082.45
	中国石化	924.15

项目	供应商名称	采购金额（万元）
	武汉沃邦石化有限公司	712.32
	合计	<b>4,191.24</b>

**(2) 矿物蜡**

项目	供应商名称	采购金额（万元）
2013 年度	南阳市安泰化工有限公司	43.33
2012 年度	南阳市安泰化工有限公司	86.15
2011 年度	武汉瑞信联创有限公司	125.49
	广东新华粤	117.95
	合计	<b>243.44</b>

**(3) 多聚糖**

项目	供应商名称	采购金额（万元）
2013 年度	湖南湘渝科技有限公司	716.55
2012 年度	湖南湘渝科技有限公司	549.17
2011 年度	岳阳湘渝焦糖实业有限公司	801.90

**(4) 表面活性剂**

项目	供应商名称	采购金额（万元）
2013 年度	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte. Ltd	792.08
	科莱恩益海（连云港）脂肪胺有限公司	173.46
	天门市诚鑫化工有限公司	116.84
	合计	<b>1,082.38</b>
2012 年度	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte. Ltd	171.37
	HOLLAND NOVOCHEM B.V.	140.37
	淄博腾辉油脂化工有限公司	139.33
	天门市诚鑫化工有限公司	131.50
	武汉宏泰化工有限公司	116.23
	合计	<b>698.80</b>
2011 年度	金桐石油化工有限公司	254.44
	天门市诚鑫化工有限公司	178.72

项目	供应商名称	采购金额（万元）
	武汉宏泰化工有限公司	160.24
	合计	<b>593.40</b>

## (5) 植物油副产品

项目	供应商名称	采购金额（万元）
2013 年度	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte. Ltd	1,244.47
	FLYSAIL LTD	294.06
	泰柯棕化（张家港）有限公司	512.76
	抚顺宇鹏蜡业有限公司	331.65
	合计	<b>2,382.94</b>
2012 年度	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte. Ltd	1,214.52
	泰柯棕化（张家港）有限公司	307.15
	天门市诚鑫化工有限公司	275.42
	武汉瑞信联创有限公司	254.61
	合计	<b>2,051.70</b>
2011 年度	新加坡 FPC	1,190.99
	天门市诚鑫化工有限公司	292.75
	高安市清河油脂有限公司	134.47
	武汉瑞信联创有限公司	117.07
	合计	<b>1,735.28</b>

## (6) 色素

项目	供应商名称	采购金额（万元）
2013 年度	浙江吉高德色素科技有限公司	396.15
	广州市元成颜料化工有限公司	120.61
	绍兴市德柯炭黑有限公司	102.14
	合计	<b>618.90</b>
2012 年度	浙江吉高德色素科技有限公司	505.98
	绍兴市德柯炭黑有限公司	158.97
	上海劳安涂料有限公司	121.11
	合计	<b>786.06</b>
2011 年度	浙江吉高德色素科技有限公司	491.90

项目	供应商名称	采购金额（万元）
	太原沪锦化工有限公司	217.95
	上虞市东海化工有限公司	135.89
	合计	<b>845.74</b>

## 7、报告期进口原材料的采购情况

报告期内，发行人进口原材料主要为植物油副产品等，2011 年通过新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 进行采购，2012 年以后主要通过子公司新加坡富邦直接采购，具体采购情况如下：

年度	公司名称	数量（吨）	金额（万元）
2013 年度	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte. Ltd	6,332.42	2,036.55
	CHEMREZ TECHNOLOGIES,INC.	123.56	39.14
	Global Bio-Diesel Sdn Bhd	80.36	38.82
	FLYSAIL LTD	774.54	294.06
	小计	<b>7,310.88</b>	<b>2,408.57</b>
2012 年度	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte. Ltd	4,732.30	1,385.89
	CHEMREZ TECHNOLOGIES,INC.	288.27	119.20
	新加坡 FPC	681.79	266.27
	HOLLAND NOVOCHEM B.V.	69.30	140.37
	小计	<b>5,771.66</b>	<b>1,911.73</b>
2011 年	新加坡 NORTHLAND	236.49	94.10
	新加坡 FPC	3,003.51	1,190.99
	小计	<b>3,240.00</b>	<b>1,285.09</b>

### （六）发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户和供应商中的权益

在上述客户及供应商中，新加坡 NORTHLAND 为公司董事林柏豪持有 100% 股份的公司，新加坡 FPC 为公司董事林柏豪持有 50% 股份的公司。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东未在上述客户和供应商中拥有权益。

## （七）主要产品的质量控制情况

### 1、质量控制体系与标准

公司坚持“持续改进品质、确保顾客满意”的质量管理方针，以质量管理法律、法规为指导，以公司管理制度为基础，以信息化系统为平台，有效融合环境及经营管理体系，形成了包括公司战略与决策以及产品的开发、设计、采购、生产、销售、服务的全方位管理，深入贯彻落实质量管理意识，严格遵循 ISO9001:2008 质量管理体系标准，建立健全符合质量管理体系要求的制度、机构和人员安排，采用全过程的质量控制策略，坚持做好源头管理、过程控制、成品检验和服务，确保以高品质的产品和服务满足顾客的需求。

公司通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证，证书编号：00613Q20773R0M，有效期至 2016 年 6 月 25 日，建立了高度概括、层次分明的《ISO 管理体系手册》，形成了系统的、可操作性强的《程序文件》。由于化肥助剂行业属于新兴行业，而且产品的差异化程度较高，目前尚无统一的国家标准和行业标准，公司根据产品系列建立了相应的企业标准，并将相关标准在主管部门进行了备案。在生产过程中，公司严格按照质量管理体系要求和企业标准组织生产，保障了产品质量。

### 2、质量控制措施

#### （1）从组织和制度上强化质量管理

公司遵照 ISO9001 质量管理体系要求建立了《质量管理手册》、《程序文件》和《作业文件》等三层次文件，设置了质控部并配备了专业的检验人员，从制度和组织上强化质量管理，定期开展质量教育工作，提高全员的质控意识，通过对员工从操作规程、检验分析、包装、储存、运输、服务等方面的强化学习，并加强生产管理过程有关记录、档案资料管理，将质量管理工作落到实处，以保证向用户提供优质的产品和服务。

#### （2）加强源头管理，保证采购原料质量

公司每年按程序文件规定对直接影响产品质量的供方进行评价，对出现重大质量、环境、安全问题的供应商及时进行复评，并根据评价结果及时更新合格供应方名册。在采购过程中，严格执行审批程序，禁止越权审批和未履行程序私自采购，由供应部负责统一采购，生产部、研发部协助制定采购计划，质控部参与采购合同的评审，并依照公司规定的相关技术标准履行严格检验程序，从而保证

采购原料的质量。

### **(3) 加强过程控制，保证出厂产品质量**

公司在生产过程中设置了严格的过程检验程序，及时对处于不同生产过程的产品质量进行检验，质控部将检验结果及时通知生产部，每天负责填写《产品质量分析日报表》，将在分析中遇到的异常数据并反馈至生产部，并及时予以分析和协助解决。经分析（含复检）确定为不合格品后，立即通知生产部和销售部门，协助做好不合格品的隔离工作并加强对相关产品内在质量的监控，严禁不合格产品出厂。

### **(4) 做好跟踪服务和顾客现场质量管理**

公司建立了快速服务机制和强大的研究服务团队，并与客户建立了良好的沟通渠道，根据客户反馈的使用情况和产品参数变化情况，及时组织研发人员制定方案，通过派驻技术人员和加强对客户操作人员的培训，指导客户操作人员进行调整，确保化肥成品质量。

对于 PSC 模式下的客户，在执行上述质量控制措施的基础上，通常进一步与客户协商确定产品质量管理方案，制定客户现场技术指导办法，加强对派驻技术人员和现场的管理，并通过自动控制系统及时对原料的成份和需要添加的剂量进行调整，以实现对产品质量的控制。

## **3、产品质量纠纷情况**

公司自成立以来，严格遵守国家有关产品质量的法律法规，执行相关产品质量标准和技术要求。报告期内，没有出现因产品质量问题引发的重大纠纷和诉讼事件，没有因产品质量问题受到相关部门的处罚。应城市质量技术监督局出具了证明，确认本公司“自成立至今，自觉遵守有关质量技术管理的法律、法规，依法执行国家及湖北省的产品质量、技术管理规定，所生产的产品符合有关产品质量标准的规定。经我局核查，该公司无违法、违规行为，未受到行政处罚。”

## **(八) 安全生产与环境保护**

### **1、安全生产情况**

公司自设立以来，一直高度重视安全生产工作，严格遵守国家安全生产相关的法律法规，建立健全安全生产管理制度，设立了安全生产委员会和安环部，具体负责公司安全生产管理工作的落实和执行。公司自成立以来，没有发生过重大

安全生产事故，也未因安全生产问题受到过相关部门的行政处罚。

## 2、环境保护情况

公司自设立以来，严格遵守各项环境保护法律法规，坚持“绿色、环保、节能”的环境保护战略，积极探索循环经济和清洁生产新模式，建立健全环保管理制度和规章，严格执行“环境影响评价”和环境保护“三同时”制度，各项污染物排放均达到国家规定排放标准，各项环保设施运转良好。公司自设立以来，没有发生重大环境污染事故，也未因环境保护问题受到有关部门处罚。

公司已在当地环保部门办理了污染物排放登记并领取《湖北省排放污染物许可证》，证书编号：K 应 0900036。公司于 2013 年 6 月通过 ISO14001:2004 环境管理体系认证，证书注册号为 00613E20298R1M。

### （1）环境保护措施

公司遵照 ISO14001:2004 环境管理体系要求，并结合企业环境管理情况，制定了《环境保护管理制度》、《环境监测管理制度》、《环境保护岗位责任制》、《环境风险综合应急预案》，设置了安环工作领导小组和安环部，加强对环境保护工作的组织与管理，根据生产过程中产生的污染物有针对性地制定了具体的污染物管理制度和处置方法，切实加强废水、废气和固体废弃物等污染的防治。

#### ①废水处理措施

生产过程中废水主要为设备清洗水、洗罐废水、包装桶清洗水、地面冲洗废水等生产废水及少量生活污水。公司建造了废水处理车间，采用膜处理成套设备对生产废水进行处理，经处理后的废水一部分回收用于生产过程，另一部分达到规定标准后排放。对于生活污水，公司建立了生活污水一体化处理设施，废水经过滤后进入调节池曝气和接触氧化池，采用物化处理和生化处理后达标排放。

#### ②废气处理措施

生产过程中产生的废气主要为导热油炉产生的二氧化硫和烟尘、制粉车间产生的粉尘。对于导热油炉产生的二氧化硫，公司采取炉内加钙脱硫方法进行处理；对于烟尘采用多管旋风除尘器进行处理；对于制粉车间产生的粉尘，公司采用脉冲式除尘器进行处理。上述废气经处理后达到国家规定排放标准后排放。

#### ③固废处理措施

生产中产生的固体废弃物主要为更换的废膜、废水处理产生的污泥、废机油、

灰渣、废弃包装物及生活垃圾。更换的废膜由湖北工业大学膜技术研究所回收处理，废机油委托有资质的单位处理，污泥采用混合燃烧的方法处理，灰渣和废弃包装物均采用回收等方式进行综合利用，生活垃圾由环卫部门统一处理。

#### ④噪音处理措施

公司生产过程中产生的噪音较小，主要采用先进的设备、安装消音装置、优化设备布局、设置隔离带等措施进行处理。

### (2) 环保核查情况

公司募集资金投资项目及整体环保情况均已履行相应的环保核查程序。2011年6月10日、2011年11月23日及2012年6月19日，湖北省环境保护厅分别出具了《关于湖北富邦科技股份有限公司上市环保核查情况的函》（鄂环函[2011]468号），《关于湖北富邦科技股份有限公司上市环境保护核查补充意见的函》（鄂环函[2011]964号）、《关于湖北富邦科技股份有限公司上市环境保护核查补充意见的函》（鄂环函[2012]477号），同意富邦科技通过上市环保核查。

## 五、主要固定资产和无形资产

### (一) 主要固定资产情况

截至报告期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值	综合成新率
房屋建筑物	20年	2,993.95	400.84	2,593.11	86.61%
机器设备	5-10年	4,105.77	989.29	3,116.48	75.90%
运输设备	10年	330.13	115.94	214.19	64.88%
电子及其他设备	3-10年	268.28	145.26	123.02	45.86%
合计		<b>7,698.13</b>	<b>1,651.33</b>	<b>6,046.80</b>	<b>78.55%</b>

### 1、房屋建筑物情况

#### (1) 自有房产

截至报告期末，公司已取得16处房屋产权，均为富邦科技所有。具体情况如下：

序号	房产证号	房屋座落	用途	面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
1	应城房权证城中字第	城南大道以北体	门卫	37.14	抵押

序号	房产证号	房屋座落	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	是否抵押
	00043181 号	育南路以西			
2	应城房权证三合字第 00043182 号	三合陈台管理区	车间	200.48	无
3	应城房权证三合字第 00043183 号	三合陈台管理区	锅炉房	57.00	无
4	应城房权证三合字第 00043184 号	三合陈台管理区	厨房	74.97	无
5	应城房权证三合字第 00043185 号	三合陈台管理区	车间	901.38	无
6	应城房权证三合字第 00043186 号	三合陈台管理区	门卫	31.39	无
7	应城房权证三合字第 00043187 号	三合陈台管理区	办公	627.51	无
8	应城房权证三合字第 00043188 号	三合陈台管理区	宿舍	280.35	无
9	应城房权证三合字第 00043189 号	三合陈台管理区	车间	296.64	无
10	应城房权证城中字第 00043190 号	城南大道以北体 育南路以西	配电房	25.21	抵押
11	应城房权证三合字第 00043191 号	应城市三合镇西 头村	仓库	552.44	无
12	应城房权证三合字第 00043192 号	三合陈台管理区	车间	188.79	无
13	应城房权证三合字第 00043193 号	三合陈台管理区	仓库	250.29	无
14	应城房权证城中字第 00043194 号	城南大道以北体 育南路以西	办公	2,740.58	抵押
15	应城房权证城中字第 00043195 号	城南大道以北体 育南路以西	科研	3,006.62	抵押
16	应城房权证城中字第 00043196 号	城南大道以北体 育南路以西	门卫	38.02	抵押

## (2) 租赁房产

### ①武汉诺唯凯租赁房产

2013年4月17日, 子公司武汉诺唯凯与武汉国家农业科技园区创业中心有限公司(以下简称“武汉农科”)签署房屋租赁合同, 租赁其位于武汉市洪山区珞狮南路519号高农大厦十八楼1803房的房屋, 具体如下:

出租方	租赁期限	房屋用途	房屋所有权证编号	面积(m <sup>2</sup> )	租金(元/月)	租赁双方是否存在关联关系
武汉农科	2013年4月18日至2015年4月17日	办公	武房权证湖字第201101622号	399.58	9,989.50	否

2013年10月12日,武汉诺唯凯与武汉华工科技企业孵化器有限责任公司(以下简称“华工孵化器”)签署房屋租赁合同,租赁其坐落于武汉市东湖高新区珞瑜路243号科技大厦12层的房屋,具体如下:

出租方	租赁期限	房屋用途	房屋所有权证编号	面积(m <sup>2</sup> )	租金(元/月)	租赁双方是否存在关联关系
华工孵化器	2013年10月12日至2015年10月11日	办公	武房权证湖字第200300387号	10	300	是

#### ②武汉金凯顿租赁房产

2013年4月17日,子公司武汉金凯顿与武汉农科签署房屋租赁合同,租赁其位于武汉市洪山区珞狮南路519号高农大厦十八楼1803房的房屋,具体如下:

出租方	租赁期限	房屋用途	房屋所有权证编号	面积(m <sup>2</sup> )	租金(元/月)	租赁双方是否存在关联关系
武汉农科	2013年4月18日至2015年4月17日	办公	武房权证湖字第201101622号	200	5,000	否

武汉农科未拥有上述出租房产产权,上述出租房产的产权权利人为武汉高科农业集团有限公司。2011年4月12日,武汉高科农业集团有限公司出具《委托授权书》,将位于东湖开发区珞狮南路519号高农大厦的出租权和入住企业的管理权委托武汉农科负责。

2013年10月12日,武汉金凯顿与华工孵化器签署房屋租赁合同,租赁其坐落于武汉市东湖高新区珞瑜路243号科技大厦12层的房屋,具体如下:

出租方	租赁期限	房屋用途	房屋所有权证编号	面积(m <sup>2</sup> )	租金(元/月)	租赁双方是否存在关联关系
华工孵化器	2013年10月12日至2015年10月11日	办公	武房权证湖字第200300387号	10	300	是*

注:华工孵化器为本公司股东武汉华工创投控股子公司,本公司董事岳蓉为武汉华工创

投副总经理。

### ③烟台烟农富邦租赁房产

子公司烟台烟农富邦与烟台市农业生产资料总公司（以下简称“烟台农资”）签署房屋租赁合同，并于2013年8月1日签订补充协议，租赁烟台农资位于烟台栖霞市桃村镇泰安路桃村物流中心的3间房屋，具体情况如下：

出租方	租赁期限	房屋用途	房屋所有权证编号	面积(m <sup>2</sup> )	租金(元/年)	租赁双方是否存在关联关系
烟台农资	2013年1月1日至 2017年1月1日	办公	-	35	10,000	否

出租方烟台农资持有上述房屋所在宗地的国有土地使用权证书，并取得与上述房屋建设相关的《建设工程规划许可证》，上述房屋的所有权证书正在办理中。出租方烟台农资已签署书面文件，承诺确保烟台烟农富邦在租赁期限内正常使用上述房屋和土地，如租赁期限内因上述房屋所有权和土地使用权的权属瑕疵或其他问题导致烟台烟农富邦不能正常经营，烟台农资将承担烟台烟农富邦由此产生的所有损失及其他不利后果。

### ④武汉科迈租赁房产

武汉科迈与武汉高农生物农业开发有限公司（以下简称“高农生物”）已签订《房屋租赁合同》，双方约定，高农生物将位于武汉东湖新技术开发区高新大道888号高农生物园总部A区15栋708的房屋出租给武汉科迈使用，具体如下：

出租方	租赁期限	房屋用途	房屋所有权证编号	面积(m <sup>2</sup> )	租金(元/月)	租赁双方是否存在关联关系
高农生物	2014年2月25日至 2015年2月25日	办公	-	30	1,000	否

该处房产高农生物尚未取得该项房产的房屋权属证明、土地使用权证明。

## 2、主要生产设备

截至报告期末，公司拥有的主要生产设备情况如下：

设备名称	数量(台/套)	原值(元)	净值(元)	成新率
化肥助剂生产成套设备	1	4,456,448.11	1,874,300.76	42.06%

设备名称	数量（台/套）	原值（元）	净值（元）	成新率
自动控制系统	147	9,208,885.33	6,786,846.14	73.70%
浮选剂生产线	1	7,880,006.85	7,568,089.90	96.04%
缓释材料生产线	2	5,050,844.35	4,850,915.10	96.04%
固定储罐	5	1,200,600.61	859,149.96	71.56%
移动储罐	7	958,117.86	633,849.84	66.16%
真空分散研磨成套设备	2	562,397.50	386,933.78	68.80%
膜处理设备	1	557,816.15	405,015.74	72.61%
粉体改性成套设备	3	848,777.06	656,026.08	77.29%
磨粉设备	1	313,452.61	199,465.09	63.63%
粉碎机	4	352,221.21	153,830.81	43.67%
叉车	6	344,547.02	216,956.29	62.97%
变压器	4	548,500.00	371,961.47	67.81%
卧式油罐	13	211,490.00	79,461.17	37.57%
造粒机	3	356,524.16	171,020.31	47.97%
计量泵	2	137,094.02	102,436.74	74.72%
润滑油脱水专用滤油机	1	119,658.12	81,836.15	68.39%
机械搅拌式浮选机	10	122,047.84	59,227.31	48.53%

## （二）公司无形资产情况

公司无形资产主要为土地使用权、注册商标专用权、专利权。截至报告期末，公司无形资产账面价值为 4,364.46 万元，其中土地使用权账面价值为 4,268.89 万元，专利技术账面价值为 79.75 万元，软件账面价值为 15.82 万元。

### 1、土地使用权

截至报告期末，公司已取得 5 宗国有土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用证号	土地座落	面积（m <sup>2</sup> ）	取得方式	终止日期	他项权利
1	应城国用（2011）第 110206064 号	应城市城中体育场路以西、城南大道以北	22,741.70	受让	至 2056 年 9 月 15 日	抵押
2	应城国用（2011）第 031801028 号	应城市应三公路以南、三合镇西头村地段	18,029.90	出让	至 2060 年 3 月 29 日	无
3	应城国用（2011）第 031801029 号	应城市应三公路以北、三合镇西头村地段	13,182.70	出让	至 2060 年 3 月 29 日	无
4	应城国用（2011）	应城市应三公路以北、	43,140.00	出让	至 2061 年	抵押

序号	土地使用证号	土地座落	面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	终止日期	他项权利
	第 031801030 号	三合镇西头村地段			7 月 10 日	
5	武新国用 (2012) 第 008 号	武汉市新建路以东, 神墩二路以南	30,044.60	出让	至 2061 年 12 月 28 日	无

2013 年 8 月 26 日, 公司与应城市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》(合同编号: 鄂 XG (YC) -2013-0040)。该合同项下出让宗地位于应城市应三公路以北地段, 宗地编号为 GY (2013) 009 号, 面积为 81,394.40 平方米, 用途为工业用地, 出让价格为 1,400 万元。截至招股说明书签署日, 公司已缴付土地出让金, 并正在申请办理该宗土地的权属证书。

## 2、商标

2010 年 4 月 1 日, 公司与应城富邦签署《注册商标转让合同》。双方约定, 应城富邦将注册号为第 5689370 号和第 5689371 号的商标无偿转让给发行人。其具体情况如下:

序号	注册号	类号	商标文样	商品/服务列表	专用权期限	取得方式	转让前后使用情况
1	5689371	1		表面活性化学剂; 表面张力活性制剂; 杀虫用化学添加剂; 杀菌剂用化学添加剂; 土壤调节用化学品; 植物生长调节剂; 腐殖质表层肥; 啤酒澄清剂和防腐剂; 果汁澄清剂; 酒澄清剂; 酒澄清用制剂; 饮料工业用的过滤制剂	至 2019 年 11 月 27 日	受让	转让前后均用于化肥助剂产品
2	5689370	19		建筑用沥青产品	至 2020 年 1 月 27 日	受让	转让前后均未实际用于产品销售

截至本招股说明书出具之日, 公司控股股东、实际控制人及其他关联方未拥有或使用与公司业务相关的商标, 且公司拥有的商标未许可第三方使用。

## 3、专利

### (1) 公司现有各项专利情况

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利期限	取得方式	主要研发人员
1	用于化肥染色的氨基酸型染色剂	发明	200710052454.3	2007.6.12-2027.6.11	原始取得	王仁宗 方胜玲

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利期限	取得方式	主要研发人员
2	一种污水的快速处理方法	发明	200810048027.2	2008.6.16-2028.6.15	原始取得	王仁宗 陈根
3	大豆植物油提取磷脂的方法	发明	200510019273.1	2005.8.10-2025.8.9	受让	万端极 王广润 吴正奇
4	一种碳酸盐磷矿反浮选捕收剂	发明	200810048026.8	2008.6.16-2028.6.15	原始取得	王仁宗 左大学
5	一种磷酸浓缩助剂	发明	201010103405.X	2010.1.28-2030.1.27	原始取得	王仁宗
6	一种快速分析多孔硝铵防结块剂的方法	发明	201010217841.X	2010.7.1-2030.6.30	原始取得	沙淮丽 王仁宗 刘裕
7	一种用于湿法萃取制磷酸中的消泡剂的制备方法	发明	201010541804.4	2010.11.12-2030.11.11	原始取得	左大学 王仁宗
8	一种准确分析柠檬黄含量的方法	发明	201110063682.7	2011.3.17-2031.3.16	原始取得	王仁宗 操素芬 阮自斌
9	磷矿反浮选尾矿过滤的助滤剂及制备方法	发明	201010529104.3	2010.11.2-2030.11.1	原始取得	王仁宗 左大学
10	一种利用铝离子改善磷酸二铵粒子结晶感的方法	发明	201010217843.9	2010.7.1-2030.6.30	原始取得	王仁宗 熊伟 刘裕
11	一种用于处理含磷废水的吸附材料及用途	发明	201110101379.1	2011.4.22-2031.4.21	原始取得	沙淮丽 王仁宗 宋功武
12	一种用于肥料防结块剂的空气雾化喷嘴	实用新型	201120159830.0	2011.5.19-2021.5.18	原始取得	王应宗
13	一种高熔点物的加热设备	实用新型	201120159826.4	2011.5.19-2021.5.18	原始取得	王应宗
14	一种用于湿法磷酸生产中的阻垢缓蚀剂	发明	201110112960.3	2011.5.3-2031.5.2	原始取得	左大学 王仁宗

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利期限	取得方式	主要研发人员
15	一种耐水膜材料及制备方法	发明	201110114575.2	2011.5.4-2031.5.3	原始取得	王仁宗 聂响亮 叶楚平 熊伟 陈文求
16	一种控制磷酸二铵颜色的方法	发明	200910273235.7	2009.12.11-2029.12.10	原始取得	王仁宗 陈君 刘裕 阮自斌 李淑华
17	高塔造粒尿基复合肥专用环保型防结块剂及制备方法	发明	201010528720.7	2010.11.2-2030.11.1	原始取得	阮自斌 王仁宗 刘裕
18	磷灰岩矿常温泡沫浮选捕收剂及其制备方法	发明	201010581679.X	2010.12.3-2030.12.2	原始取得	王仁宗 孙金艳
19	磷矿低温泡沫浮选捕收剂及其制备方法	发明	201010028914.0	2010.1.5-2030.1.4	原始取得	王仁宗 左大学 阮自斌 熊良峰
20	一种液体肥料防结块剂及其制备方法	发明	201010537927.0	2010.11.10-2030.11.9	原始取得	操素芬 王仁宗
21	一种粉体防结剂磷酸酯含量测定方法	发明	201110087858.2	2011.4.8-2031.4.7	原始取得	王仁宗 孙金艳
22	一种天然可降解复合肥防结块剂及其制造方法	发明	200910273234.2	2009.12.11-2029.12.10	原始取得	王仁宗 刘裕 阮自斌 熊伟
23	四氧化三铁/壳聚糖/TiO <sub>2</sub> 纳米复合光催化材料的制备方法	发明	201110140981.6	2011.5.27-2031.5.26	原始取得	何瑜 王仁宗 宋功武 王惠 沙淮丽
24	以粉煤灰为原料的肥料内添加剂及其制备方法	发明	201010528859.1	2010.11.2-2030.11.1	原始取得	方胜玲 李淑华 王仁宗

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利期限	取得方式	主要研发人员
25	氧化石墨烯与有机染料合成的纳米复合材料的制备方法	发明	201110106541.9	2011.4.27-2031.4.26	原始取得	何瑜 王仁宗 王雪 宋功武
26	高塔复合肥造粒改良剂及其应用	发明	201010528750.8	2010.11.2-2030.11.1	原始取得	沙淮丽 王仁宗 刘裕
27	一种缓/控释肥料用连续包膜流化床	实用新型	201220196182.0	2012.5.4-2022.5.3	原始取得	王仁宗 陈文求 徐祖顺 王应宗 刘裕
28	以粉煤灰为原料的复合型控失肥料制备方法	发明	201010581647.X	2010.12.3-2030.12.2	原始取得	宋功武 王仁宗 何瑜 阮自斌 潘全 刘裕
29	一种复合肥造粒剂及其制备方法	发明	201110106528.3	2011.4.27-2031.4.26	原始取得	操素芬 王仁宗
30	一种淀粉包膜材料及其在包膜缓控释肥料中的应用	发明	201010294857.0	2010.9.28-2030.9.27	原始取得	徐祖顺 王仁宗 邓敏 孙振华 陈文求
31	一种胶磷矿正-反浮选捕收剂及其制备方法	发明	201110148914.9	2011.6.3-2031.6.2	原始取得	王仁宗 熊良峰
32	一种处理高浓度含磷废水的复合除磷剂及其制备和应用方法	发明	201210036928.6	2012.2.17-2032.2.16	原始取得	宋功武 王仁宗 李玲 沙淮丽 何瑜 刘裕
33	可降解复合包膜材料及制备方法和在缓释肥料中的应用	发明	201110117874.1	2011.5.9-2031.5.8	原始取得	王仁宗 徐祖顺 陈文求 熊伟

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利期限	取得方式	主要研发人员
34	一种以改性沸石为载体的缓释材料及制备方法和用途	发明	201110101326.X	2011.4.22-2031.4.21	原始取得	沙淮丽 王仁宗 宋功武
35	硝酸铵复合肥防结剂	发明	201010581662.4	2010.12.03-2030.12.02	原始取得	杨慧萍 王仁宗
36	一种高塔复合肥料浆降粘剂及其制备方法	发明	201110115578.8	2011.05.05-2031.05.04	原始取得	操素芬 王仁宗
37	一种用造粒助剂来制备大颗粒硫酸钾或氯化铵的方法	发明	201210241431.8	2012.07.12-2032.07.11	原始取得	操素芬 王仁宗
38	石墨烯磁性纳米复合材料的制备方法	发明	201210132369.9	2012.05.02-2032.05.01	原始取得	何瑜 王仁宗 宋功武 王雪
39	一种用于磷酸二铵的内添加造粒防结多功能助剂	发明	201210236972.1	2012.07.10-2032.07.09	原始取得	操素芬 王仁宗

上表中的“大豆植物油提取磷脂的方法”专利受让自湖工大公司，该公司与发行人有多项合作项目，且合作关系良好。2009年7月28日，湖工大公司与公司签署《转让证明》，湖工大公司将专利号为200510019273.1，名称为“大豆植物油提取磷脂的方法”的专利权无偿转让给发行人。

根据国家知识产权局于2009年9月27日核发的《专利登记簿副本》，该专利的专利权人于2009年8月28日变更为发行人。

截至本招股说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人及其他关联方未拥有或使用与公司业务相关的专利，且公司拥有的专利未许可第三方使用。

## （2）公司各项专利不存在潜在的纠纷或风险隐患

发行人核心技术及相关专利系以承接的应城富邦技术为基础，并通过技术研发、创新逐步发展和成熟。对此，应城富邦已出具《声明》，确认上述专利的所有权和使用权归属于发行人富邦科技，不存在潜在的纠纷或风险隐患。

公司拥有的“大豆植物油提取磷脂的方法”专利为合法受让取得，不存在潜在的纠纷或风险隐患。

## 六、技术与研究开发情况

### （一）核心技术情况

#### 1、主要产品的核心技术

##### （1）公司主要产品核心技术情况

公司多年来一直专注于化肥助剂行业，在长期理论研究及实践摸索的基础上，通过自主研发，逐渐积累起多项成熟的核心技术。该技术均达到国际先进、国内领先水平，并已广泛应用于实际生产。具体如下：

序号	核心技术	技术来源	技术简介	研发人员
1	肥料吸潮、结块及粉化的快速评价技术	集成创新	通过大量试验探索，自行研发了独特的评价工艺及设备，建立了模拟肥料吸潮、结块及粉化的快速评价方法，将原判断时间从3-6个月缩短为1-2天，提高了新产品研发效率，有利于原材料的筛选、使用效果的判定及成本的控制。	王仁宗
2	肥料光泽及颜色稳定性的快速评价技术	原始创新	根据不同肥料在不同储存环境下外观受到不同因素的影响程度（光泽减弱、吸潮、结块、泛白等），结合不同肥料的特性，应用专用设备，建立快速评价肥料外观（光泽及颜色稳定性）的应用技术体系，从而掌握肥料在储存及运输过程中的关键要点，避免生产后期肥料的外在品质发生变化，达到长期稳定肥料外观的目的。	王仁宗
3	自动控制系统在化肥助剂行业应用技术	集成创新、持续优化	将世界先进自动控制技术进行集成、整合，在化肥行业中进行应用，通过自行开发的智能设备和软件，将生产过程的产量与化肥助剂添加量自动连锁，实现精确控制，稳定产品质量、降低生产成本、提高竞争能力。	王仁宗 王应宗
4	尿基高氮NPK防结材料遴选技术	原始创新	在大量试验的基础上，提出高尿态氮复合肥的结块机理和模型假设，认为导致结块的主要原因是尿素的N-H键和水分子的O-H键形成了大氢键，且此氢键具有较强的传导性，容易形成巨大的网状结构。基于该机理和假设，利用含有独特分子结构的活性材料，干扰氢键的形成，同时配合改性的无机非金属材料，阻塞空间网状结构的传导，从而有效抑制尿基复合肥的结块与粉化。	王仁宗
5	高磷NPK防结材料遴选技术	原始创新	利用肥料结块及粉化的快速评价技术，对不同防结材料在高磷NPK上的应用效果进行评价，建立了新型高磷NPK结块机理假设模型。利用“相似相容”原理，有针对性地遴选含磷脂类活性材料，有效抑制高磷NPK的结块。该技术达到国内领先水平。	王仁宗
6	脂肪酸配位、	原始	不同磷矿石需要对应不同特性的脂肪酸，采用独创的脂	王仁宗

序号	核心技术	技术来源	技术简介	研发人员
	切割理论在磷矿石浮选捕收剂中的应用技术	创新	肪酸切割和配位技术,获得针对特定矿石的各单体脂肪酸的捕收性能和选择性能,针对不同的磷矿石制定不同的配方,合理利用廉价的、不同来源的植物油副产品,在保证浮选效果的前提下,极大地拓宽了原材料的选择范围,降低客户使用成本。	
7	对油脂副产品特殊成分的激活应用技术	原始创新	利用新型合成技术,激活油脂副产品中脂肪酸、脂肪酸酯、脂肪醇酮的潜在功效,混合的未经纯化材料与被激活的活性材料之间产生协同作用,能更有效地阻隔化肥颗粒之间“晶桥”的形成,抑制化肥结块与粉化。此类产品属于破坏型创新,且为绿色可降解产品。	王仁宗 阮自斌
8	磷酸二铵结晶成相规律在磷铵生产过程的应用技术	原始创新	光滑、晶莹剔透的磷酸二铵是市场追求对象, MgO、Fe <sub>2</sub> O <sub>3</sub> 、Al <sub>2</sub> O <sub>3</sub> 、SO <sub>4</sub> <sup>2-</sup> 等杂质含量影响磷酸二铵的结晶与造粒,同时预中和管反的中和度、洗液的分散溶解情况也影响结晶与造粒,在大量实践经验和数据积累的基础上,摸索出一套针对不同磷矿石、不同造粒工艺制造出具有结晶感和“透感”产品的方案,该技术得到云天化集团、湖北宜化等企业充分认可。	王仁宗
9	可降解缓释材料的合成技术	原始创新	将淀粉、木质素、腐殖酸等天然高分子材料经物理共混、化学交联、共聚改性后得到 IPN 复合包膜材料,涂覆在化肥表面,减缓化肥施用后的溶解速度,达到缓释的效果,且对土壤和水源无污染,是一种高效、环保的绿色产品。	王仁宗
10	表面活性剂在化肥生产中的节能降耗应用技术	集成创新持续优化	在化肥制造过程中面临反应活性低,杂质絮凝速度慢,管道结垢,泡沫难消除,浓缩蒸发能耗高,造粒成型粉尘大、大污染严重,活化、熟化时间长等难题,利用表面活性剂的特殊分子结构和性能,不断开发出相关助剂,应用于化肥生产过程,起到节能降耗、提高生产效率、稳定产品质量等目的。随着国家节能环保政策的推出,此类产品具有广阔市场前景。	王仁宗
11	Lab 模式在肥料行业中的应用技术	集成创新	在化肥制造过程中率先引进食品、饮料和服装业 Lab 控制原理和电脑测色仪器,创造性地建立化肥 Lab 控制标准,并总结出一套成熟的控制方法,根据电脑数据的变化趋势,快速调整化肥助剂配方和添加量,确保化肥外观、颜色等物理性能的统一,为中国化肥外观质量全面超越进口产品做出巨大的贡献。	王仁宗 王应宗
12	根据客户化肥品种、品质、工艺、理化性能迅速调整助剂产品配方的	集成创新	经过长期的应用探索和积累,针对客户的产品类别、制造工艺、理化性能和使用习惯,建立了独特的数据库,对应了相应的配方和解决方案,能迅速根据客户产品结构 and 参数变化情况,调整化肥助剂配方,保证使用效果。	王仁宗 阮自斌

序号	核心技术	技术来源	技术简介	研发人员
	技术			
13	改性植物油脂应用于油体防结剂和多功能包裹剂技术	原始创新	将植物油脂经环氧化、酯化、聚合等工艺改性后，作为矿物油的替代材料，用于生产防结剂和多功能包裹剂。	王仁宗 阮自斌
14	复合改性硅藻土超微粉体应用于化肥防结剂技术	原始创新	硅藻土经机械和化学等工艺复合改性，得到粒径小、比表面积大、活化指数高的超微粉体，用于制造化肥防结剂，绿色环保。	王仁宗
15	植物油脚在磷矿石浮选剂中的应用技术	原始创新	按植物油脚的脂肪酸成分搭配、皂化，加入特制的表面活性剂，合成后得到脂肪酸类阴离子型磷矿石浮选剂。降低选矿成本，充分利用资源、变废为宝。	王仁宗 阮自斌
16	改性“地沟油”和植物油副产品在化肥防结剂中的应用技术	原始创新	将地沟油和植物油副产品改性后应用于化肥防结剂，填补了国内高尿态氮复合肥防结剂的空白，减少了地沟油返回餐桌的机率，绿色、节能、环保。	王仁宗 阮自斌
17	氨基酸型化肥造粒改良剂合成技术	原始创新	将氨基酸合成到化肥造粒改良剂中，有利于农作物生长，改善土壤活性。	王仁宗
18	全植物型化肥防结剂合成技术	原始创新	用改性植物油脂和特制的表面活性剂合成全植物型化肥防结剂，替代矿物油类化肥防结剂，可降解、绿色、环保。	王仁宗
19	一种用于化肥助剂的表面活性剂合成技术	原始创新	利用油脂副产品/中间体/脂肪醇酮副产品，合成一种多烷基酯类表面活性剂，用于化肥助剂，变废为宝。	王仁宗
20	碳酸盐胶磷矿反浮选捕收剂合成技术	原始创新	应用脂肪酸的“拼合原理”，将多组分脂肪酸采用无盐析皂化工艺皂化，合成碳酸盐胶磷矿反浮选捕收剂。	阮自斌
21	过磷酸钙活化疏松剂	原始创新	利用表面活性剂合成时的中间产品，提高磷矿石与无机酸的润湿速度，加快反应速度，增大结晶颗粒，加快熟化期内水分的蒸发，将熟化期从 15 天缩短为 3-5 天。	王仁宗

## (2) 公司主要核心技术的形成、发展过程

2007 年初富邦有限设立以后，承接了应城富邦全部技术并在此基础上逐步发展、成熟。公司（含应城富邦）自设立以来，始终坚持以客户需求为导向进行技术创新和技术研发，为客户提供个性化的配方，同时对其他行业相关技术和理论进行整合和利用并加强与各高校的产学研合作。截至目前，公司已拥有 21 项核心

技术。公司主要核心技术的形成、发展过程如下：

#### ①快速评价模块

为了研究不同复合肥的结块机理，以及如何针对不同的化肥品种，选择不同类型的表面活性剂来抑制化肥结块，应城富邦于 2005 年开始探索设计快速评价化肥结块程度的工艺及装置，逐步建立了模拟化肥吸潮、结块及粉化的快速评价方法，将原判断时间从 3~6 个月缩短为 1~2 天，提高了新产品的开发效率。2007 年富邦有限成立以后，逐步完善并形成了“肥料吸潮、结块及粉化的快速评价技术”、“肥料光泽及颜色稳定性的快速评价技术”、“Lab 值模式在肥料行业中的应用技术”、“高磷 NPK 防结材料遴选技术”等核心技术。如依托该等核心技术，公司成功开发出了 HISOFT FA3268 防结块产品，从根本上解决了高磷复合肥和硝基复合肥结块的问题。

#### ②植物油副产品利用技术

基于环保和降低成本的考虑，公司于 2008 年 5 月着手对植物油副产品进行研究，逐步形成了“对油脂副产品特殊成分的激活应用技术”、“改性植物油脂应用于油体防结剂和多功能包裹剂技术”、“改性地沟油和植物油副产品在化肥防结剂中的应用技术”、“植物油脚在磷矿石浮选剂中的应用技术”、“一种用于化肥助剂的表面活性剂合成技术”等核心技术。该等核心技术的成功开发和应用，通过激活植物油副产品潜在的功能，提高了产品性能，降低了生产成本，增强了公司竞争力。2010 年 5 月，公司成功地利用植物油副产品合成用于化肥防结块剂的关键表面活性剂，此后，植物油副产品作为原材料大量用于公司主要化肥助剂产品，2012 年植物油副产品占当年生产成本的比重已达 18.22%。

#### ③机理假设、验证与应用

除了对产品进行开发与应用外，公司重视肥料生产过程中问题的理论探索，进行机理假设，在假设的基础上构架模型，然后利用模型寻找合适的材料，解决实际生产问题。2010-2011 年，公司研发团队在大量应用案例的基础上，总结出高尿态氮复合肥结块机理，逐步研究开发出了“尿基高氮 NPK 防结材料遴选技术”。依托该技术，公司开发合成了 Hisoft FA3368 高尿态氮防结剂，有效解决了高尿态氮复合肥结块的难题。此外，公司还提出了高磷、高硝态氮等复合肥结块

机理和模型。上述机理和模型均属于国内首创，由此公司报告期内自制防结剂销售额快速增长。

#### ④自动控制技术

公司成立初期为客户提供成熟的产品，较少涉及客户的添加工艺。由于不同的客户在使用过程中的添加工艺不同，导致产品性能不能得到稳定的发挥，极大的影响了客户的使用效果，同时加大了生产成本。随着整体解决方案竞争优势的逐步形成，公司在销售化肥助剂产品的同时配套提供相应的核心添加设备，从而保证了助剂的使用效果。

2009年开始，公司成立了自动添加设备研发小组，并将世界先进的自动控制技术进行集成和整合，自主开发出智能设备和软件，将生产过程的产量与助剂添加使用量自动连锁，实现精确控制，稳定产品质量并最终形成了“自动控制系统在化肥助剂行业应用技术”。该技术的成功应用不仅降低了客户的生产成本，而且提高了化肥产品质量。基于该项技术，公司真正实现了包含自动控制系统在内的助剂整体解决方案。

### (3) 公司各项核心技术不存在潜在的纠纷或风险隐患

阮自斌所参与研发的上述核心技术不是原任职单位的职务成果，不存在潜在纠纷或风险隐患；发行人核心技术系以承接的应城富邦技术为基础，并通过技术研发、创新逐步发展和成熟，应城富邦已出具《声明》，确认其权属归属于公司，不存在潜在纠纷或风险隐患。

## 2、成功开发了应用于新应用领域的新产品

名称	技术简介	进展阶段
一种新型高效复合肥防结块剂	以天然的动植物油脂，经改性处理后再配入少量特殊表面活性剂，合成出一种可降解的防结块剂。该产品具有成本低、环保性能好等突出优点。	成功开发
碳酸盐磷矿反浮选捕收剂	以毛糠油酸化油和豆油酸化油的混合物为原料，再配入特定的起泡剂，经合成制得。该产品具有捕收能力强、选择性高、用量少和耐低温等优点，适用于碳酸盐磷矿，对原矿中的MgO等杂质去除彻底，而且在碳酸盐磷矿品位低到17%时，所生产的磷精矿质量仍达到合格要求，精矿回收率高，精矿中的MgO含量低。	成功开发
中低品位胶磷矿捕收剂	将植物油脂精炼副产品和白土油根据所含脂肪酸组成进行混合搭配，再加入具有特殊性能的表面活性剂制得。该产品具有良好的低温性能，捕收效率高，可在常温浮选工艺下获得良好的精品矿。	成功开发

名称	技术简介	进展阶段
可降解化肥缓/控释复合包膜材料	将淀粉、木质素、腐殖酸等天然高分子材料经物理共混、化学交联、共聚改性后制得。该产品可自然降解，涂覆在化肥表面后，可减缓化肥施用后的溶解速度，从而达到缓释的效果。	成功开发

公司的“一种新型高效复合肥防结块剂”被湖北省科学技术厅列为湖北省重大科学技术成果；“碳酸盐磷矿反浮选捕收剂产品”被湖北省发展和改革委员会列为湖北省百项重点高新技术产品推广计划项目；“中低品位胶磷矿高效捕收剂”被湖北省科学技术厅列入 2010 年湖北省重大科技专项计划项目、湖北省发展和改革委员会列入 2010 年度湖北省重大新产品开发专项基金项目，被湖北省科学技术厅列为湖北省重大科学技术成果、国家科学技术部列入 2011 年火炬计划项目；“化肥缓/控释用木质素/腐殖酸/魔芋包膜材料生产技术”被国家科学技术部列为科技人员服务企业行动项目、被湖北省财政厅和湖北省科学技术厅列为 2009 年政策引导类计划相关项目。上述新产品的技术均达到了国内领先、国际先进的水平。

### 3、核心技术产品收入占主营业务收入的比例

公司新材料应用技术、新产品开发技术及自动控制技术在公司产品中已得到广泛运用，贯穿于生产经营的全过程，成为构成公司核心竞争力的关键因素。报告期公司核心技术产品收入占主营业务收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
核心技术产品销售收入	25,114.46	23,012.22	21,385.60
主营业务收入	28,934.42	27,699.53	24,868.57
占主营业务收入比例 (%)	86.80%	83.08%	85.99%

## （二）技术储备情况

### 1、正在从事的研发储备项目

公司正在从事的研发储备项目如下：

项目名称	研发进度	拟达到目标
全降解型多功能包裹剂	研发阶段	利用植物油脂及油脂化工副产品经改性，以替代矿物油，达到可降解，绿色、环保的目的
冲施肥防结剂	配方设计及实验室评价	适用于大棚蔬菜等经济作物所用肥料；全水溶性；环境友好
水溶性粉体防结剂	配方设计及	适用于所有化肥；不含矿物油和植物油；室温使用

项目名称	研发进度	拟达到目标
	实验室评价	防结块率大于 95%
乳液型防结剂	试制	适用于硫基复合肥防结；减少矿物油的用量；环保、经济
内添加型防结剂	试制	适用于硝酸铵、硝铵磷、硝酸磷肥等化肥；降低使用成本
中低品位胶磷矿浮选工艺研究	中试	通过正、反浮选工艺，处理难选的胶磷矿；与现有技术相比，精矿回收率提高 5%；入选品位可降至 12% 以下；进一步降低调整剂、抑制剂、活化剂用量
低温正浮选捕收剂	试制	能适应低温环境下的矿浆浮选，填补国内空白；节能降耗
阳离子除硅捕收剂	试制	解决浮选过程中泡沫发粘，难以输送的难题；除硅率提高 10% 以上
无碱正浮选捕收剂	配方设计及实验室评价	无需任何调整剂，提高选矿稳定性，实现绿色环保选矿工艺，降低选矿成本
内置式缓释固氮材料	中试，小批量生产	利用无机材料的空间网状结构固定化肥氮养分，使其缓慢释放；提高颗粒强度，降低粉尘；价格低廉，使用方便
包膜乳液型缓释材料	中试，小批量生产	不含有机溶剂，无毒环保；在干基含量为 5% 左右时，水中浸泡，完全释放时间为 5 天，基本满足旱地作物的营养需求
包膜型生物缓释材料	中试，小批量生产	利用淀粉、木质素等天然有机质材料；在干基含量为 5% 左右时，水中浸泡，完全释放时间为 5 天，基本满足旱地作物的营养需求；绿色环保，可完全降解；与进口材料相比，成本仅为 1/3
以地沟油为原料的合成缓释材料	小试	用地沟油为原料，采用原位反应，合成能满足效果且低价缓释材料，降低相似工艺的材料成本 20-25%。
磷矿粉型复合肥造粒改良剂	中试	适用于印尼、马来西亚等雨季较长的东南亚地区直接使用磷矿粉生产复合肥造粒工艺的助剂，增加复合肥的成球率，提高颗粒强度，降低生产成本
大颗粒氯化钾造粒改良剂	配方设计及实验室评价	增加成球率，提高氯化钾的颗粒强度；提高颗粒的圆润度，解决大颗粒氯化钾生产难题。此项目为化肥协会重大攻关项目。
高炉炉灰综合利用	小试	利用高炉炉灰氧化硅含量高特点，合成水合硅酸钙，用于处理含磷废水，尤其是养殖废水和生活废水。
钾长石综合利用	小试	我国含有丰富的钾长石。利用钾长石，合成水合硅酸钙，可用于吸收生活废水中的磷；游离出来氧化钾用于含钾产品深加工，实现资源综合利用。

## 2、报告期研发费用支出情况

公司自成立以来，一直注重研发，报告期内，研发费用呈逐年增长趋势，占营业收入的比例均在 5% 左右，具体如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
研发费用	1,629.80	1,506.09	1,454.09
其中：资本化金额	-	-	-
营业收入	30,231.38	28,662.50	26,541.04
占比（%）	5.39	5.25	5.48

注：研发费用统计口径包括人员工资、直接投入、折旧与摊销、设计费用等。

报告期内，公司研发费用的构成如下：

单位：万元

费用明细	2013 年度	2012 年度	2011 年
一、开发间接费用			
技术支持费	80.00	100.00	140.00
折旧费用	187.62	173.69	170.17
研发人员薪酬	277.28	248.67	248.05
论证、评审、验收等与研发相关的其他费用	76.97	85.38	95.39
小计	<b>621.87</b>	<b>607.74</b>	<b>653.61</b>
二、开发直接费用			
直接材料	1,007.93	898.35	800.48
合计	<b>1,629.80</b>	<b>1,506.09</b>	<b>1,454.09</b>

注：上述研发人员薪酬仅包含通过“开发支出”科目核算的研发人员薪酬。

### 3、与其他单位合作研发情况

公司与湖北大学合作项目进展情况、取得的成果及采取的保密措施情况如下：

序号	合作项目	项目进展及取得成果	保密措施
1	化肥缓（控）释材料生产技术	<p>2011年1月前开发了缓释肥释放速率的快速评价技术；</p> <p>2011年2月前完成了以淀粉为载体的水溶性乳液缓释材料的实验；</p> <p>2011年6月前完成了以植物油为载体的非水性缓释材料的试验；</p> <p>2011年12月前完成了缓释材料工业化应用设备的开发与定型，包括圆盘、流化床和转鼓包膜工艺；</p> <p>2011年12月至2012年10月完成了植物油脂原位反应包膜材料在5万吨/年包膜装置上的包膜中试试验，包膜后的缓释效果完全达到国家标准。存在主要弊端是包膜成本较高；</p> <p>2012年10月至今主要围绕降低包膜成本进行试验，</p>	<p>《技术开发合同书》中约定了保密条款，即合作期限内及合作期满后不经对方同意任何一方均不得单独将技术和资料泄露给第三方。双方应对技术成果和资料以及一切与之相关的数据予以严格保密。</p>

序号	合作项目	项目进展及取得成果	保密措施
		通过淀粉改性、利用植物油脂副产品进行替代试验以最大限度降低包膜成本，增加企业效益，降低农民使用成本。	
2	肥料控失材料生产技术	<p>2011年1月前完成了国外关于肥料内添加型控失材料的分析、检测及控失剂对肥料养分控失效果的快速评价方法；</p> <p>2011年2月前完成了产品的配方设计及实验室合成，同时进行了小试产品的效果评价工作，其效果与国内外同类产品持平；</p> <p>2011年3月前完成了该产品的中试和中试产品的评价工作及产品的推广应用工作；</p> <p>2011年4月至今在生产销售产品的同时，进一步完善产品的配方性能。</p>	《技术开发合同书》中约定了保密条款，即合作期限内双方均不得将技术情报和资料泄露给第三方。双方应对技术成果和资料以及一切与之相关的数据予以严格保密。

## 4、技术创新机制

### (1) 组建专业化研究平台

公司建立了企业技术中心，根据下游化肥企业的需求，有针对性地设置了项目管理组、防结剂组、多功能包裹剂组、磷矿石浮选剂组、生物缓释材料组和产品技术服务组，同时投入大量资金建立了试验室、小试线、中试装置，配备了先进的试验检测设备和信息化系统，为技术研究和开发工作提供了专业化的平台。公司企业技术中心被湖北省发改委认定为“湖北省企业技术中心”、被湖北省科技厅认定为“湖北省矿石浮选工程技术研究中心”。

### (2) 创新组织管理

公司建立了《科技成果奖励办法》、《技术中心科研项目立项及管理办法》、《技术中心绩效考核管理办法》、《技术中心研发投入资金管理办法》，加强对研究开发工作流程的管控，实行标准化、规范化的管理，提升研发工作的效率和研究成果转化的效果。公司创新性地实行矩阵式的研究开发结构，采用纵向与横向相结合的办法，将不同学科组与具体的研究项目组交叉组织起来，实现学科之间、项目之间的交流和合作机制，拓展研究范围和理论领域。

### (3) 创新项目建设

针对具体研究项目，公司创新性地实行“一制三专”的项目管理方式，所谓“一制”即项目负责人制，所谓“三专”即专户、专账、专人管理。研发项目一经技术中心立项，即指定项目负责人，同时拨付专项资金、建立专账并由专人进

行管理，项目负责人定期报告研发进度、研发中存在的问题，技术中心及时组织内外部资源解决技术攻关或工艺改进遇到的难题，推动研发项目进展。

#### **（4）创新人才建设**

公司积极探索创新人才培养方式，从人才的招聘、培训、激励等多方面培养人才队伍建设，以人才创新促进企业的技术创新。公司坚持“引进+培养”两手抓，一方面从相关行业引进高端管理和技术人才，另一方面从高等院校招聘毕业生进行长期培养。公司建立了“三培训”制度，即企业培训制度、岗位培训制度和学徒培训制度，不断提升员工的业务能力和技术水平。同时，公司不断健全激励制度，明确奖励措施，对于研发人员实行“研发节点奖励+成果销售提成奖励”，并设立了“四小成果奖”、“专利奖”、“论文奖”和“新产品开发贡献奖”。

#### **（5）加大研发投入**

公司主要依靠自有资金，并借助国家及省市科研经费支持和合作研发投入等途径，不断增加研发投入。报告期内，每年研发费用占收入的比例均在5%以上。公司将进一步加大研发投入，为持续不断的技术创新、提高自主创新能力和水平，奠定更好条件和基础。

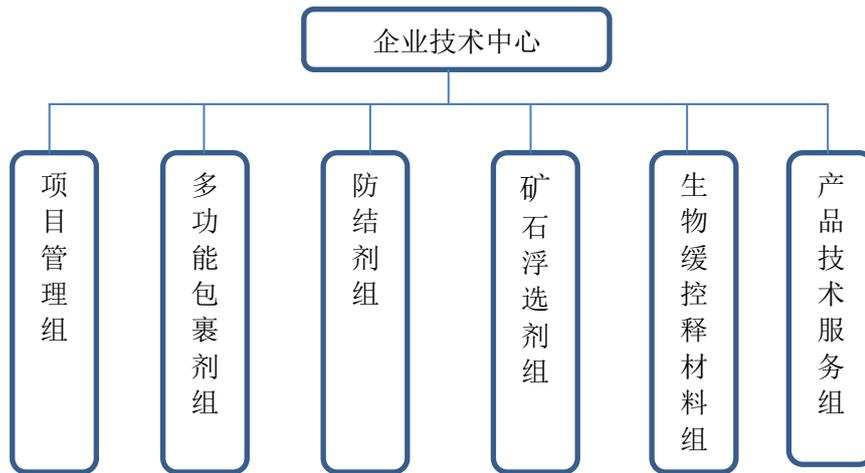
#### **（6）深化产学研合作**

公司在坚持自主研发的同时，积极开展产学研合作，与高等院校、研究机构联合开展项目研发。公司先后与湖北大学、湖北工业大学、武汉工业学院等建立了合作开发关系，积极开展基础理论研究、新材料及新产品的开发研究和技术革新，进一步提升公司的持续创新能力。

### **（三）核心技术人员和研发人员情况**

#### **1、研发机构设置**

公司企业技术中心（即研发部）为公司研发工作提供了专业化的研究平台，中心下设一个项目管理组、四个专业组和一个产品技术服务组，分别负责项目的整体管理、具体项目的研发工作、跟踪服务和技术指导工作。



## 2、核心技术人员、研发人员占员工总数比例情况

公司通过多年积累和培养，建立了一支高素质、专业结构合理、具有丰富经验的研发团队，核心技术人员均长期从事相关领域的研究工作，具有扎实的理论基础和丰富的实践经验，对化肥助剂行业的产业链条有着深刻的理解，具有强大的研究开发能力和快速反应能力，能够根据下游不断变化的需求快速开发出适用的、有针对性的产品，提升公司和客户的价值。

截至报告期末，公司拥有研发和技术人员约 **75** 名，占员工总数的 32.33%，其中核心技术人员 3 名，分别为王仁宗、阮自斌、缪鸽。公司核心技术人员基本情况参见本招股说明书“第八节、一、（四）其他核心人员”。

## 3、重要科研成果和奖项

### （1）重要科研成果

序号	项目名称	科研成果	认定单位	时间
1	绿色高效肥料造粒助剂	国家重点新产品	国家科学技术部	2013 年 9 月
2	新型高效复合肥防结块剂	第六届中国技术市场协会“金桥奖”	中国技术市场协会	2013 年 6 月
3	含磷工业废水治理及其生产缓释微肥的新工艺	湖北省科技成果	湖北省科学技术厅	2013 年 5 月
4	缓释肥料用生物质可降解包膜材料的研制	湖北省科技成果	湖北省科学技术厅	2013 年 3 月
5	绿色高效肥料造粒助剂	湖北省科技成果	湖北省科学技术厅	2012 年 9 月
6	一种肥料用新型内值	湖北省科技成果	湖北省科学技术厅	2012 年 9 月

序号	项目名称	科研成果	认定单位	时间
	式控失剂			
7	肥料用环境友好型缓释材料	第八届中国湖北产学研合作项目洽谈会“金桥工程”优秀项目三等奖	中国湖北产学研合作项目洽谈会组委会	2012年9月
8	中低品位胶磷矿高效捕收剂	2011年度国家火炬计划项目	国家科学技术部	2011年8月
9	一种新型高效复合肥防结块剂	湖北省重大科学技术成果	湖北省科学技术厅	2011年1月
10	中低品位胶磷矿高效捕收剂产业化	2010年湖北省重大科技专项计划项目	湖北省科学技术厅	2010年12月
11	中低品位胶磷矿高效捕收剂	2010年度省重大新产品开发专项基金项目	湖北省发展和改革委员会	2010年12月
12	化肥缓/控释用木质素/腐殖酸/魔芋包膜材料生产技术	2009年政策引导类计划相关项目	湖北省财政厅、湖北省科学技术厅	2010年4月
13	中低品位胶磷矿高效捕收剂	湖北省重大科学技术成果	湖北省科学技术厅	2010年3月
14	化肥缓/控释用木质素/腐殖酸/魔芋包膜材料生产技术	科技人员服务企业行动项目	国家科学技术部	2009年10月
15	碳酸盐磷矿反浮选捕收剂	湖北省百项重点高新技术产品推广计划项目	湖北省发展和改革委员会	2009年9月

## (2) 主要奖项

序号	奖项名称	颁发部门	颁发时间
1	湖北省校企共建研发中心	湖北省科学技术厅	有效期至2014年9月
2	湖北省矿石浮选工程技术研究中心	湖北省科学技术厅	2013年12月
3	国家火炬计划重点高新技术企业	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2013年10月
4	高新技术企业	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局	2012年8月
5	2011年度优秀纳税人	孝感市人民政府	2012年2月
6	2011年度纳税先进单位	中共应城市委、应城市人民政府	2012年2月
7	企业技术中心	湖北省发展和改革委员会、湖北省科学技术厅、湖北财政厅、湖北省国税局、湖北	2011年

序号	奖项名称	颁发部门	颁发时间
		省地税局、武汉海关	
8	湖北省用人单位劳动保障最佳诚信单位	湖北省人力资源和社会保障厅	2011年9月
9	孝感市重点产业创新团队	中共孝感市委人才工作领导小组、中共孝感市委组织部	2010年12月
10	2010年度湖北省信息化与工业化融合试点示范企业	湖北省经济和信息化委员会	2010年11月
11	守合同重信用企业	湖北省工商行政管理局、湖北省企业信用促进会	2010年9月
12	2009商行政管理年度孝感市创新型企业	孝感市人民政府	2010年8月
13	孝感市科技型中小企业创新奖	孝感市人民政府	2010年6月
14	2009年度全市专利产业化示范企业	孝感市科学技术局、孝感市知识产权局	2010年6月
15	2009年度全省国税百佳诚信纳税人	湖北省国家税务局	2010年4月
16	湖北省创新型企业建设试点单位	湖北省科学技术厅	2009年12月
17	科技型中小企业创新奖	应城市人民政府	2009年12月
18	湖北省科技型中小企业成长路线图计划重点培育企业	湖北省科学技术厅	2009年5月
19	2008年度环境保护先进集体	中共应城市委办公室、应城市人民政府办公室	2009年3月
20	湖北省劳动和社会保障诚信单位	湖北省劳动和社会保障厅	2008年2月
21	优秀外商投资（引进）企业	孝感市人民政府	2007年5月

#### 4、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，没有发生变动。

#### 5、保密协议的签署情况

公司已分别与董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员签署了保密协议。协议主要条款包括保密内容、保密事项、违约事项等。其中对高级管理人员、技术人员、财务人员和其他负有保密义务的相关人员，保密期限为在公司工作期间、离职之日至公司书面公开知识产权、技术秘密、制造方法、财务报表等相关秘密之日。协议界定的保密内容与范围包括知识产权、技术秘密、其他商业秘密和企

业秘密信息。

## 七、境外经营及境外资产情况

2011年8月22日，发行人设立全资子公司新加坡富邦，目前的主要职能是负责公司原材料进口。具体情况参见本招股说明书“第五节、四、（一）、2、新加坡富邦”。

截至报告期末，除新加坡富邦外，公司不存在境外经营情况，亦未在境外拥有资产。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

#### （一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业同业竞争情况的说明

公司自成立以来一直专注于化肥助剂产品的研发、生产、销售和服务。公司以化肥生产链条为依托，为化肥生产企业提供包括高品质的助剂产品、优良的全程技术服务及精确的自动控制系统的整体解决方案。

截至本招股说明书签署日，除本公司外，公司实际控制人王仁宗和方胜玲夫妇投资控股的其他企业包括应城富邦和长江创富，其中应城富邦经营范围为：从事投资管理、投资咨询、商务信息咨询（国家有专项规定的经审批后方可经营）。长江创富的经营范围为：对工业、农业、商业、科技、房地产项目的投资；投资咨询。应城富邦和长江创富除投资本公司外，无其他对外投资，亦未从事与本公司相同或相近的业务，与本公司不存在同业竞争。

#### （二）控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免在以后的经营中产生同业竞争，更好的维护中小股东利益，公司控股股东应城富邦及实际控制人王仁宗和方胜玲夫妇向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“一、本公司、本人目前没有直接或间接地从事任何与富邦科技营业执照上所列明经营范围内的业务存在竞争的任何业务活动。二、在本公司、本人作为富邦科技主要股东、实际控制人事实改变之前，本公司、本人将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与富邦科技的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。三、如因未履行避免同业竞争的承诺而给富邦科技造成损失，本公司、本人将对富邦科技遭受的损失作出赔偿。四、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司不再为富邦科技股东、本人不再为富邦科技实际控制人为止。五、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。”

## 二、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》和财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 36 号-关联方披露》（财会[2006]3 号）的规定，本公司关联方及关联关系如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
王仁宗和方胜玲夫妇	实际控制人
应城富邦	控股股东
武汉诺唯凯	本公司全资子公司
武汉金凯顿	本公司全资子公司
新加坡富邦	本公司全资子公司
烟台烟农富邦	本公司控股子公司
武汉科迈	本公司控股子公司

#### 2、不存在控制关系的关联方

##### （1）持有本公司 5%以上股份的股东

关联方名称	与本公司关系
香港 NORTHLAND	持有本公司 18.75%的股份
长江创富	持有本公司 17.86%的股份
江苏华工创投	持有本公司 6.70%的股份

##### （2）其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
德科化工	报告期内曾同受实际控制人控制的企业
新加坡 NORTHLAND	公司董事林柏豪控制的企业
新加坡 FPC	公司董事林柏豪控制的企业
王华君	实际控制人王仁宗之妹妹
华工孵化器	公司董事岳蓉担任高管的企业的子公司

注：德科化工于 2011 年 6 月注销。

其他关联方还包括本公司的关键管理人员，主要指本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，具体情况请参阅本招股说明书“第八节、董事、监事、

高级管理人员及其他核心人员”。

## （二）经常性关联交易

### 1、关联采购

#### （1）向新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 采购原材料

年度	关联方	数量（吨）	单价（元/吨）	金额（万元）	比例
2012 年	新加坡 FPC	681.79	3,905.52	266.27	2.05%
2011 年	新加坡 NORTHLAND	236.49	3,979.03	94.10	0.72%
	新加坡 FPC	3,003.51	3,965.33	1,190.99	9.13%
	小计	<b>3,240.00</b>	<b>3,966.32</b>	<b>1,285.09</b>	<b>9.85%</b>

注：新加坡 FPC2010 年 11 月成立，2010 年之前与发行人之间无交易；上述比例指相关采购占公司当年原材料采购总额的比例。

#### ①关联交易的必要性

报告期内，由于“低碳、绿色”战略的启动，公司开始通过新加坡 NORTHLAND、新加坡 FPC 采购植物油副产品等原材料。东南亚作为全球重要的椰子油、棕榈油等生产基地，植物油副产品供应充足且性价比较高。上述关联交易的发生主要是由于公司在国内市场快速发展阶段专注于国内业务，尚未建立国际采购网络，上述关联方地处新加坡，具有地缘优势，委托其代理采购较为便利。

随着国际业务规模的扩大，公司逐渐加强国际采购网络的建设。2011 年 8 月公司在新加坡设立子公司，与国外供应商建立直接的合作关系，随着既有合同执行完毕，公司与上述关联方之间的关联采购已不再发生。2012 年公司从新加坡 FPC 采购原材料系新加坡 FPC2011 年底发货，受到海运及进口报关时间的影响，公司于 2012 年初收到货物所致。

#### ②定价原则及公允性

公司向新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 采购原材料，定价按照市场化的原则协商确定。报告期内，公司向新加坡 NORTHLAND 及新加坡 FPC 采购的植物油副产品的单价与独立第三方的价格对比情况如下：

单位：元/吨

年份	向关联方采购单价	独立第三方报价	差异率
2012 年*	3,905.52	3,960.00	-1.38%
2011 年	3,966.32	3,960.00	0.16%

注:独立第三方价格来源于向同类原材料供应商的询价及同类原材料供应商的网上报价。

\*2012 年向关联方采购的原材料系执行 2011 年已签订的采购合同,因而 2012 年独立第三方报价仍采用 2011 年数据。

如上表所示,公司向关联方新加坡 NORTHLAND 及新加坡 FPC 采购植物油副产品的单价与独立第三方的报价差异较小,因此,上述关联交易不存在显失公平的情形,交易价格公允。

### ③关联采购金额占交易对方同类交易的比例

报告期内,新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 为公司代理采购的植物油副产品全部销售给了富邦科技,其向富邦科技销售植物油副产品的金额占其植物油副产品销售总金额的比例为 100%。

### ④2012 年进口原材料金额变动情况

单位:万元

项目	2012 年	2011 年	增长金额	增长幅度
进口原材料金额	1,911.73	1,285.09	626.64	48.76%
其中:向新加坡 FPC 采购	266.27	1,285.09	-1,018.82	-79.28%
新加坡富邦对外采购	1,505.09	-	-	-
原材料采购总额	12,985.96	13,037.98	-52.02	-0.40%
进口原材料占比	14.72%	9.85%	4.87%	49.46%

受原材料替代程度进一步上升、采购周期、海运和进口报关时间等因素的影响,公司 2012 年进口原材料金额较 2011 年仍有所增长。2012 年公司主要通过子公司新加坡富邦进口原材料,从新加坡 FPC 采购的原材料系新加坡 FPC2011 年底发货,受海运及进口报关时间的影响,公司于 2012 年初收到货物所致。

### (2) 代垫费用

富邦有限设立之初,有一台变压器的电费缴纳账户为应城富邦所有,其后一直未办理账户名称变更,由应城富邦代收代缴电费。随着公司生产规模扩大,用电量逐渐增加,为减少关联交易,公司与当地供电部门沟通,已将账户变更为富邦科技。自 2011 年 5 月起,公司直接向当地供电部门缴纳电费,不再通过应城富邦代缴。报告期内,公司与应城富邦代垫费用情况如下:

单位:万元

关联方名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应城富邦	-	-	53.72

应城富邦为公司代垫的电费按照供电部门的价格进行代垫和清偿，价格公允，对公司经营业绩没有影响。

## 2、关联销售

年度	关联方	产品名称	数量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	比例
2013年	新加坡 FPC	粉状防结剂	2,488.98	3,034.74	755.34	2.50%
		造粒改良剂	144.00	3,925.66	56.53	0.19%
	小计		<b>2,632.98</b>	<b>3,083.47</b>	<b>811.87</b>	<b>2.69%</b>
2012年	新加坡 FPC	粉状防结剂	3,654.80	2,906.56	1,062.29	3.71%
		造粒改良剂	304.00	3,827.12	116.34	0.41%
	小计		<b>3,958.80</b>	<b>2,977.25</b>	<b>1,178.63</b>	<b>4.11%</b>
2011年	新加坡 NORTHLAND	粉状防结剂	853.80	2,711.52	231.51	0.87%
	新加坡 FPC		2,899.60	2,771.38	803.59	3.03%
	小计		<b>3,753.40</b>	<b>2,757.77</b>	<b>1,035.10</b>	<b>3.90%</b>

注：新加坡 FPC 2010 年 11 月成立，2010 年之前与发行人之间无交易；上述比例指相关销售占公司当年营业收入的比例。

新加坡 NORTHLAND 及新加坡 FPC 代理销售的防结剂及部分造粒改良剂产品，为订单式销售，产品由公司直接发往终端客户，报关发出后即实现销售。

### (1) 关联交易的必要性

报告期内，上述关联销售为公司通过新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 向东南亚销售粉状防结剂和少量膏状防结剂。该关联交易的发生主要是由于公司在国内市场快速发展阶段专注于国内业务，尚未建立国际销售网络，而关联方地处新加坡，具有地缘优势，委托其代理销售沟通、协调、服务较为便利。

公司发行上市后，品牌将会得到有利提升，资金实力大大增强，公司可迅速招募国际性营销人才，加快建设国际营销网络，将所有出口业务一并纳入其国际营销网络体系，彻底解决与该等公司之间的关联销售。

发行人承诺：“在富邦科技发行上市后 12 个月内，本公司将把所有出口业务纳入公司自有的国际营销网络体系，彻底解决与新加坡公司之间的关联销售。”

新加坡公司实际控制人林柏豪承诺：“待富邦科技国际营销网络建成后，但不迟于富邦科技发行上市之日起 12 个月内，本人及本人所控制的公司将不再从事化肥助剂等与富邦科技所生产的相同或类似产品的代理销售业务，并在与富邦科

技协商后将该等业务纳入到富邦科技自有的营销体系。

## (2) 定价原则及公允性

公司向新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 销售产品，销售价格参照国内同类产品市场价格协商确定。报告期内，公司向新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 销售产品的单价与向非关联方销售产品的单价对比情况如下：

单位：元/吨

年度	产品名称	平均价格	第三方销售单价	差异率
2013 年度	粉状防结剂	3,034.74	2,991.45	1.45%
	造粒改良剂	3,925.66	-	-
2012 年度	粉状防结剂	2,906.56	2,905.98	0.02%
	造粒改良剂	3,827.12	-	-
2011 年度	粉状防结剂	2,757.77	2,773.26	-0.56%

注：2012-2013 年出口的造粒改良剂为用于大颗粒钾肥造粒的改良剂，该产品作为公司开发的新品，处于试销阶段，无可用于对比的第三方销售价格；公司采用成本加法定价。

从上表可看出，公司报告期内对新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 的平均销售单价与对其他第三方的平均销售单价差异较小，交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

## (3) 关联销售金额占交易对方同类交易的比例

报告期内，新加坡 NORTHLAND 和新加坡 FPC 销售的自富邦科技采购的化肥助剂金额，占其化肥助剂产品销售总金额的比例为 100%。

## 3、房屋租赁

2013 年 10 月，子公司武汉诺唯凯和武汉金凯顿分别租赁华工孵化器房屋作为办住所，面积 10 平方米，租金按市场价格确定，为 300 元/月，2013 年两家公司分别支付租金 900 元。

## (三) 偶发性关联交易

### 1、固定资产采购

2011 年 5 月，德科化工转让沃尔沃 YV1AS995 轿车给公司的子公司武汉诺唯凯，转让价格为 40 万元。

## 2、关联方资金往来

报告期内，公司曾向自然人王华君拆入资金，截至报告期末，公司已全部偿还占用的关联方资金以及借款利息。关联方资金往来具体情况如下：

### (1) 发生额及发生原因

报告期内，发行人由于营运规模扩大导致流动资金紧缺，曾向自然人王华君及德科化工借入资金，具体情况如下：

单位：万元

关联方	金额	起始日	到期日	资金占用费
王华君	70.00	2007.05.01	2008.06.30	2.34
	25.00	2008.01.01	2009.12.23	1.39

### (2) 资金偿还情况

截至报告期末，公司已全部偿还前述借款。偿还王华君借款具体情况如下：

单位：万元

项目	偿还日	偿还金额	偿还方式
偿还本金	2008年6月5日	70.00	银行转账
偿还本金	2009年12月23日	25.00	银行转账
偿还资金占用费	2009年12月23日	1.39	银行转账
偿还资金占用费	2011年6月29日	2.34	银行转账
<b>合计</b>		<b>98.73</b>	

### (3) 期末余额情况

报告期各期末，发行人与关联方王华君之间资金往来余额情况如下：

单位：万元

关联方	拆入金额	2013年末	2012年末	2011年末
王华君	95.00	-	-	-

## 3、接受关联方担保

2012年3月10日，应城富邦与债权人中国工商银行股份有限公司应城支行签订《最高额保证合同》（合同编号：18120231-2012年应城（保）字0012号）。合同约定：应城富邦为发行人自2012年3月10日至2015年9月9日期间债权提供最高额3,000万元的连带责任保证。2012年5月23日，发行人收到中国工商银

行股份有限公司应城支行借款 1,000 万元。

#### (四) 与关联方的应收应付款项余额

##### 1、应收账款

单位：万元

名称	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
新加坡 FPC	89.50	124.18	359.11

##### 2、应付账款

单位：万元

名称	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
新加坡 FPC	-	-	83.23
华工孵化器	0.18	-	-

##### 3、其他应付款

单位：万元

名称	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
张慧德	2.00	-	-
许秀成	2.00	-	-
李振勇	2.00	-	-

### 三、规范关联交易的制度安排

公司尽量避免关联交易。对于必要的关联交易，公司建立了完善的决策、监督体系，以确保关联交易按公允价格进行，平等保护公司及非关联股东的利益。具体制度安排包括：在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策与控制制度》中明确规定关联交易决策程序、回避制度等事项。

#### (一) 对关联交易决策权限及程序的有关规定

##### 1、决策权限

《公司章程》中规定：董事会应当确定关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。董事会审议公司与关联法人发生的金额在一百万元（含一百万元）至一千万元（不含一千万元）之间，且占公司最近一期经审计净资产的0.5%（含0.5%）至5%（不含5%）之间的交易。

公司《关联交易决策与控制制度》中规定了董事会有权批准的关联交易：

(1) 与关联自然人发生的金额高于30万元但在100万元以下（含100万元）的关联交易；

(2) 与关联法人发生的金额高于100万元但低于1,000万元（不含1,000万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%）、5%以下（不含5%）的关联交易；

(3) 虽属总经理有权判断并实施的关联交易，但董事会、独立董事或监事会认为应当提交董事会审核的；

(4) 股东大会授权董事会判断并实施的关联交易。

公司《关联交易决策与控制制度》中规定了应由股东大会批准的关联交易：

(1) 与关联自然人发生的金额高于100万元的关联交易；

(2) 与关联法人发生的金额在1,000 万元以上（含1,000万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易；

(3) 虽属总经理、董事会有权判断并实施的关联交易，但独立董事或监事会认为应当提交股东大会审核的；

(4) 对公司可能造成重大影响的关联交易；

(5) 公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；

(6) 中国证监会或深圳证券交易所规定的应提交股东大会审议的关联交易。

公司《关联交易决策与控制制度》中规定低于上述规定标准的关联交易由公司总经理审批。

## 2、决策程序

公司《关联交易决策与控制制度》规定：

股东大会、董事会、总经理依据《公司章程》和议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。

属于董事会批准的关联交易，应由第一时间接触到该事宜的总经理或董事向董事会报告。董事会依照董事会召开程序就是否属于关联交易作出合理判断并决议。出席董事会的独立董事，对董事的回避事宜及关联交易的表决事项应予以特别关注并发表独立意见。

经董事会判断应提交股东大会批准的关联交易，董事会应作出报请股东大会审议的决议并发出召开股东大会的通知，通知中应明确召开股东大会的日期、地点、议题等，并明确说明涉及关联交易的内容、性质、关联方情况等。

## （二）《公司章程》对关联交易表决回避制度的有关规定

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数无关联关系的董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足 3 人的，应将该交易提交股东大会审议。

## （三）公司《关联交易决策与控制制度》的规定

公司就关联交易决策权力与程序制定了《关联交易决策与控制制度》，该制度分别从关联人与关联交易、关联交易的决策程序和权限、关联人的回避措施等方面对公司的关联交易行为作出规定。

## （四）建立独立董事制度

公司已建立独立董事制度，《公司章程》和《独立董事工作制度》赋予了独立董事审查重大关联交易的特别职权。公司拟与关联人达成的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

## 四、报告期关联交易执行情况及独立董事的意见

公司报告期发生的关联交易均严格履行了《公司章程》等制度规定的程序。公司独立董事对上述关联交易事项进行审慎核查后认为：“公司的研发、采购、生产和销售业务均独立于控股股东。报告期内，公司发生的关联交易均严格按照《公司章程》及有关规定履行了法定的批准程序，遵循了公平合理的原则，关联交易价格公允，决策程序合法有效。有关关联交易符合公司生产经营需要，是必要的，不存在损害公司及其他股东，特别是中小股东利益的情形。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历

#### （一）董事会成员

**王仁宗先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，硕士。1990年7月至1994年5月担任中山永利日用化工有限公司技术开发部部长，1994年5月至1995年10月担任中山绿之风化学制品有限公司总经理，1995年11月至2007年1月期间分别担任应城富邦执行董事、总经理、副总经理，2007年1月至今任公司董事长，2010年10月至今兼任武汉诺唯凯执行董事、总经理；兼任孝感市第四届人民代表大会代表，应城市第七届人民代表大会常务委员，应城市科学技术协会常务理事，应城市精细化工协会理事长。

王仁宗先生长期从事化工领域经营管理和研发工作，曾获“湖北省第二届十大创业之星”、“孝感市劳动模范”、“应城市企业经营管理优秀人才”、“应城市劳动模范”、“孝感五一劳动奖章”等称号；主持研发的“一种新型高效复合肥防结块剂”和“中低品位胶磷矿高效捕收剂”为湖北省重大科学技术成果，主持研发的《一种碳酸盐磷矿反浮选捕收剂》、《用于化肥染色的氨基酸型染色剂》和《一种污水的快速处理方法》取得国家发明专利，并在专业期刊发表科技论文10余篇。

**林柏豪先生：**新加坡国籍，1962年出生，本科学历，1985年2月至1989年5月任 Sumitomo Bakelite Pte. Ltd.销售人员，1989年6月至1992年3月任 Fluid Sealing Pte.Ltd.区域销售经理，1992年4月至2004年12月任花王（新加坡）私人有限公司销售经理，2005年1月起至今任新加坡 NORTHLAND 董事；2007年1月起至今任公司副董事长，其目前还兼任香港 NORTHLAND 董事、新加坡 FPC 董事、新加坡富邦董事。林柏豪先生除曾任职于花王（新加坡）私人有限公司外，与花王之间不存在关联关系。

**方胜玲女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1966年出生，硕士。1991年8月至1996年6月任中山永利日用化工有限公司工程师，1996年7月至今，先后担任应城富邦执行董事、总经理；2007年1月至今任公司董事，2010年3月至今任长江创富监事。

**周志斌先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，专科学历。1994年7月至2004年5月就职于应城市第一制盐厂先后担任质检中心副主任、生产科副科长、企划部副部长等职务，2004年6月至2007年1月任应城富邦销售总监，2007年2月任公司销售总监，现任公司董事、总经理。此外，其还兼任子公司烟台烟农富邦董事长。

**王应宗先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1966年出生，专科学历。1983年9月至1985年8月于应城市陈垓小学从事教师，1985年9月至1987年8月于应城市教师进修学校进修学习，1987年9月至2000年1月在应城市伍山中学从事教师工作，2000年2月至2007年1月于应城富邦从事销售经理；2007年1月加入本公司，现任公司董事，2010年3月至今任长江创富执行董事、总经理，2014年2月至今任武汉科迈执行董事兼总经理。

**岳蓉女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，博士研究生。1996年9月至2001年2月任华中科技大学情报检索教师，2001年3月至2003年8月任武汉华中科技大产业集团有限公司投资经理、董事局秘书，2003年9月起先后担任武汉华工创投总经理助理、副总经理，现为武汉华工创投副总经理；目前兼任武汉华科大生命科技有限公司董事长，武汉华中科技大纳米药业有限公司董事，天喻信息监事，武汉固德银赛创业投资管理有限公司总经理；2010年11月，被选聘为公司第一届董事会董事。

**张慧德女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，硕士，中国注册会计师，长期从事会计电算化、ERP会计信息系统的教学研究及实际运用。1985年7月至今先后担任中南财经大学讲师、副教授，现为中南财经政法大学副教授、中国会计学会会员、湖北省会计学会会计信息化专业委员会委员，目前兼任湖北沙隆达股份有限公司独立董事、武汉金运激光股份有限公司独立董事、安正时尚集团股份有限公司独立董事。2010年11月，被选聘为公司第一届董事会独立董事。

**李振勇先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1961年出生，经济师。1993年7月至1997年10月任广东今日集团有限公司大区经理，1999年12月至2004年7月任上海中科智担保有限公司总经理、董事，2005年3月至2006年3月任深圳市华仁达电子有限公司总裁，2006年4月至今，先后担任北京聚智共达管理咨询有限公司董事长、总裁，湖南中瑞智达投资有限公司董事长。2010年11月，

被选聘为公司第一届董事会独立董事。

**许秀成先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1936年出生，本科学历。1957年9月至1959年2月任教于天津大学化工系无机物工学教研室、1959年2月至2005年9月分别任教于河南化工学院、郑州工学院、郑州工业大学、郑州大学，1996年起担任国家钙、镁、磷复合肥技术研究推广中心主任。2010年11月，被选聘为公司第一届董事会独立董事。

## （二）监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事共3人，其中监事会主席1人，职工代表监事1人，任期均为3年。

**万刚先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，专科学历。1993年7月至2007年4月于湖北银光盐化有限公司先后担任财务部会计、科长、部长，2007年5月至2008年3月任湖北杰之行服饰有限公司财务中心经理，2008年4月至2010年10月任公司财务部经理。2010年11月，被选聘为公司第一届监事会监事，2013年3月21日，万刚先生辞去了公司监事职务。现任公司证券部经理、证券事务代表。

**周家林先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1961年出生，本科学历。1984年7月至1987年10月任湖北洪湖化肥厂副厂长，1987年10月至1994年4月先后担任武汉市无机盐化工厂科长、副厂长，1994年4月至2003年4月任武汉市化学助剂总厂厂长，2003年4月至2005年10月任武汉同和实业有限公司副总经理，2005年10月至2008年12月任深圳鑫雅空调净化技术有限公司总经理，2008年12月至2012年9月任武汉同和实业有限公司总经理，2012年9月加入本公司负责工程项目。2013年3月21日，被选聘为公司第一届监事会监事，现任公司监事会主席及工程部工作人员。

**卢波先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，本科学历。1993年7月至1998年11月任武汉证券有限公司投资银行部经理，1998年12月至2002年1月任武汉国兴投资有限公司总经理，2002年4月至2010年5月任武汉华工创投副总经理、总经理；2002年9月至今任武汉蓝星科技股份有限公司监事，2005年7月至今任武汉华科大生命科技有限公司董事。2010年11月，被选聘为公司第一届监事会监事。

**邓颖女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，专科学历。1992年8月至2005年11月任应城市金属回收公司办公室主任，2005年12月至2007年1月任应城富邦办公室职员；2007年1月加入本公司，先后担任办公室主管、工会主席。2010年11月，被选聘为公司第一届监事会职工代表监事。

### （三）高级管理人员

截至本招股说明书签署日，本公司高级管理人员基本情况如下：

**周志斌先生：**公司董事、总经理，简历参见本招股说明书“第八节、一、（一）董事会成员”。

**喻东贵先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1953年出生，专科学历。1969年10月至1987年2月于湖北应城市机床厂先后担任工人、主任、总调度长，1987年3月至1988年3月任湖北应城市毛皮服装厂代厂长，1988年4月至2004年2月任湖北应城市制盐厂副厂长，2004年3月至2005年3月任久大（应城）制盐有限公司副总经理，2005年5月至2007年1月任应城富邦副总经理；2007年1月至2013年2月任公司副总经理；2013年2月28日，由于已过退休年龄等原因，向董事会辞去公司副总经理职务。

**聂志红先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1974年2月出生，中专学历，1995年9月至2003年9月任应城市三合镇委会干事，2003年10月至2007年1月于应城富邦先后担任生产主管、供应部采购主管，2007年1月加入本公司先后担任供应部经理、物流供应中心经理、物流、供应、生产中心经理等职务，现任公司副总经理；此外，其还兼任子公司武汉金凯顿执行董事兼总经理。

**阮自斌先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，专科学历。1986年7月至2000年9月于武汉化工二厂先后担任技术员、车间主任等职务，2000年9月至2004年11月任湖北华益油料科技股份有限公司总工程师，2004年11月至2008年2月任武汉四方行化工有限公司技术总监；2008年3月加入公司，现任公司副总经理。

阮自斌先生主持研发的“油菜籽脱皮、低温压榨、膨化浸出制油新工艺及关键设备研究”获湖北省科技进步三等奖；参与研发的“中低品位胶磷矿高效捕收剂”、“一种新型高效复合肥防结块剂”为湖北省重大科学技术成果；发表了《高镁中低品位胶磷矿反浮选研究》、《富邦绿色环保复合肥防结剂》、《磷肥低温

反浮选中应用脂肪酸甲皂捕收剂的实验研究》等论文；曾获“应城市第七批专业技术拔尖人才”、应城市“十佳科技人才”等称号。

**冯嘉炜先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1975年出生，硕士。1996年8月至1999年6月于武汉中商集团股份有限公司先后担任市场开发部买手、客户主管等职务，2003年12月至2006年9月任麦肯特企业顾问有限公司市场部经理，2007年1月加入本公司，先后担任市场总监、副总经理，现任公司副总经理；2010年10月至今任武汉诺唯凯副总经理。

**黄亮先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，硕士，会计师、注册会计师。1991年7月至1999年4月于武汉中华会计师事务所先后担任翻译、审计师，1999年5月至2002年2月任武汉欧文斯玻璃容器有限公司财务经理，2002年3月至2004年9月任杜邦双汇漯河蛋白有限公司财务经理，2004年10月至2005年12月任飞利浦（中国）投资公司华中区办事处高级会计主管，2006年1月至2007年9月任武汉佛吉亚通达排气系统有限公司财务总监，2010年3月至2010年10月任武汉华科大生命科技有限公司财务总监，2010年11月至今任公司财务负责人；此外，其还兼任子公司武汉诺唯凯、武汉金凯顿财务负责人。

**王天慧先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，本科学历。1985年10月至1991年12月任上海市人民政府经济技术协作办公室业务处科员，1992年3月至1995年12月任武汉华溪鞋业有限公司研究所负责人，1996年4月至1999年1月任武汉顶益食品有限公司企划部课长，1999年2月至2003年10月任武汉道博营销有限公司副总经理，2003年12月至2007年6月任上海翰彰信息技术咨询公司合伙人，2007年7月起先后担任公司营销顾问、销售部经理、董事会秘书，现任公司董事会秘书。

#### （四）其他核心人员

截至本招股说明书签署日，本公司核心技术人员3人，其基本情况如下：

**王仁宗先生：**公司董事长，简历参见本招股说明书“第八节、一、（一）董事会成员”。

**阮自斌先生：**公司副总经理，简历参见本招股说明书“第八节、一、（三）高级管理人员”。

**缪鹤先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，专科学历。1996

年 10 月至 2002 年 2 月于云南云峰化学工业有限公司先后担任班长、工段长,2002 年 2 月至 2006 年 9 月于云南富瑞化工有限公司先后担任技术员、班长;2006 年 9 月至 2007 年 1 月任应城富邦售后服务部技术总监,2007 年 1 月至今任公司售后服务部技术总监。缪鸽先生精通化肥工艺流程,特别是磷肥、复合肥的工艺流程,对化肥助剂产品在化肥生产中的应用具有独到见解。在富邦科技工作期间,曾参与贵州开磷集团有限公司 24 万吨/年磷铵装置、造粒系统的局部改造项目;湖北宜化年产 60 万吨磷铵装置洗涤系统、造粒系统的改造;并参与湛化股份年产 60 万吨 DAP 装置建设项目。

## (五) 本公司董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事的提名和选聘情况

2010 年 11 月 18 日,公司召开创立大会暨第一次股东大会,根据发起人股东提名推荐选举王仁宗、林柏豪、方胜玲、周志斌、岳蓉、王应宗、张慧德、李振勇、许秀成共 9 人为股份公司董事,其中张慧德、李振勇、许秀成为独立董事,任期均为三年。上述董事中,王仁宗、方胜玲、周志斌及独立董事张慧德、李振勇、许秀成由应城富邦提名,林柏豪由香港 NORTHLAND 提名,王应宗由长江创富提名,岳蓉由武汉华工创投提名。

2010 年 11 月 18 日,公司召开第一届董事会第一次会议,选举王仁宗为董事长,林柏豪为副董事长。

### 2、监事的提名和选聘情况

2010 年 11 月 16 日,公司职工代表大会选举邓颖为职工代表监事。

2010 年 11 月 18 日,公司召开创立大会暨第一次股东大会,根据发起人股东提名推荐,选举万刚、卢波为公司监事;与职工代表监事邓颖共同组成第一届监事会。上述非职工代表监事中,万刚先生由应城富邦提名,卢波由江苏华工创投提名。2010 年 11 月 18 日,公司召开第一届监事会第一次会议,选举万刚为监事会主席。

2013 年 2 月 28 日,公司召开第一届监事会第六次会议,鉴于万刚先生拟辞去公司监事及监事会主席职务,会议根据应城富邦推荐,选举周家林先生为监事候选人。2013 年 3 月 21 日,公司召开 2012 年年度股东大会,同意了万刚先生辞去监事的申请并选举周家林先生为公司监事。2013 年 3 月 21 日,公司召开第一

届监事会第七次会议，选举周家林先生为公司监事会主席，任期与第一届监事会任期一致。

## 二、报告期内董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况

### （一）直接持股情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在直接持有公司股份的情况。

### （二）间接持股情况

公司董事长王仁宗、董事方胜玲为应城富邦的出资人；公司副董事长林柏豪为香港 NORTHLAND、新加坡 NORTHLAND 的出资人；方胜玲、周志斌、王应宗等 10 名公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员为长江创富的出资人。报告期内，上述人员通过法人股东间接持有公司股份比例的增减变动情况如下：

姓名	公司职务	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
		持股比例 (%)	持股比例 (%)	持股比例 (%)
王仁宗	董事长	1.68	1.68	1.68
林柏豪	副董事长	23.43	23.43	23.43
方胜玲	董事	54.65	54.65	54.65
周志斌	董事、总经理	0.31	0.31	0.31
王应宗	董事	1.13	1.13	1.13
万刚	证券部经理	0.08	0.08	0.08
喻东贵	-	0.21	0.21	0.21
阮自斌	副总经理	0.26	0.26	0.26
冯嘉炜	副总经理	0.27	0.27	0.27
黄亮	财务负责人	0.21	0.21	0.21
王天慧	董事会秘书	0.08	0.08	0.08
缪鸽	售后服务部 技术总监	0.26	0.26	0.26

注：2013 年 2 月 28 日，公司召开第一届董事会第十三次会议，喻东贵向董事会辞去了公司副总经理职务；2013 年 3 月 21 日，公司召开 2012 年年度股东大会，同意了万刚辞去公司监事职务。

截至本招股说明书签署日，上述股份不存在任何质押或冻结的情况。

### （三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的近亲属直接或间接持有本公司股份的情况

王华君，与公司董事长王仁宗系兄妹关系，通过长江创富间接持有发行人股份；王晓菊，与公司副总经理聂志红系夫妻关系，通过长江创富间接持有发行人股份。王华君和王晓菊持股情况如下：

姓名	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
	持股比例（%）	持股比例（%）	持股比例（%）
王华君	0.21	0.21	0.21
王晓菊	0.21	0.21	0.21

截至本招股说明书签署日，上述股份不存在任何质押或冻结的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况如下：

姓名	公司职务	对外投资公司名称	出资额/持股数	持股比例
王仁宗	董事长	应城富邦	20 万元	4.00%
方胜玲	董事	应城富邦	480 万元	96.00%
		长江创富	400 万元	80.00%
林柏豪	副董事长	新加坡 NORTHLAND	50,000 新加坡元	100.00%
		香港 NORTHLAND	10,000 港元	100.00%
		新加坡 FPC	1 新加坡元	50.00%
岳蓉	董事	武汉华科大生命科技有限公司	162 万元	7.71%
周志斌	董事、总经理	长江创富	8.75 万元	1.75%
王应宗	董事	长江创富	31.75 万元	6.35%
卢波	监事	武汉华科大生命科技有限公司	123 万元	5.86%
阮自斌	副总经理	长江创富	7.29 万元	1.46%
冯嘉炜	副总经理	长江创富	7.58 万元	1.52%
黄亮	财务负责人	长江创富	5.835 万元	1.17%
		武汉华科大生命科技有限公司	3 万元	0.14%

姓名	公司职务	对外投资公司名称	出资额/持股数	持股比例
王天慧	董事会秘书	长江创富	2.335 万元	0.47%
缪鸽	核心技术人员	长江创富	7.29 万元	1.46%

上述对外投资与公司不存在利益冲突。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从本公司及其关联企业领取收入的情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2013 年从本公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2013 年度领取的报酬或津贴总额	备注
王仁宗	董事长	40.00	-
林柏豪	副董事长	308.22	-
方胜玲	董事	-	未在本公司领薪
周志斌	董事、总经理	30.00	-
岳蓉	董事	-	未在本公司领薪
王应宗	董事	20.00	-
张慧德	独立董事	10.00	-
李振勇	独立董事	10.00	-
许秀成	独立董事	10.00	-
周家林	监事会主席	16.00	-
卢波	监事	-	未在本公司领薪
邓颖	职工代表监事	5.40	-
聂志红	副总经理	19.50	-
阮自斌	副总经理	20.00	-
冯嘉炜	副总经理	27.00	-
黄亮	财务负责人	18.00	-
王天慧	董事会秘书	15.00	-
缪鸽	核心技术人员	19.34	-

上述在本公司领取工资薪酬的董事、监事、高管人员及其他核心人员，本公司依法为其办理住房公积金及失业、养老、医疗等保险，不存在其它特殊待遇和法定养老金以外的退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
王仁宗	董事长	武汉诺唯凯	执行董事、总经理	本公司之全资子公司
林柏豪	副董事长	新加坡 NORTHLAND	董事	本公司之股东
		香港 NORTHLAND	董事	本公司之股东
		新加坡 FPC	董事	本公司董事林柏豪控制的公司
		新加坡富邦	董事	本公司之全资子公司
方胜玲	董事	长江创富	监事	本公司之股东
		应城富邦	执行董事、总经理	本公司控股股东
岳蓉	董事	天喻信息	监事	-
		武汉华中科大纳米药业有限公司	董事	-
		武汉华工创投	副总经理	本公司之股东
		武汉华科大生命科技有限公司	董事长	-
		武汉固德银赛创业投资管理有限公司	总经理	-
王应宗	董事	长江创富	执行董事、总经理	本公司之股东
		武汉科迈	执行董事、总经理	本公司之控股子公司
张慧德	独立董事	中南财经政法大学	副教授	-
		湖北沙隆达股份有限公司	独立董事	-
		武汉金运激光股份有限公司	独立董事	-
		安正时尚集团股份有限公司	独立董事	-
李振勇	独立董事	北京聚智共达管理咨询有限公司	董事长兼总裁	-
		湖南中瑞智达投资有限公司	董事长	-
许秀成	独立董事	国家钙、镁、磷复合肥料技术研究推广中心	主任	-
卢波	监事	武汉华科大生命科技有限公司	董事	-
		武汉蓝星科技股份有限公司	监事	-
周志斌	董事、总经理	烟台烟农富邦	董事长	本公司之控股子公司

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
聂志红	副总经理	武汉金凯顿	执行董事兼总经理	本公司之全资子公司
冯嘉炜	副总经理	武汉诺唯凯	副总经理	本公司之全资子公司
黄亮	财务负责人	武汉诺唯凯	财务负责人	本公司之全资子公司
		武汉金凯顿	财务负责人	本公司之全资子公司

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均专职在公司工作。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系情况

除王仁宗和方胜玲为夫妻关系，王仁宗和王应宗为兄弟关系，聂志红系王仁宗侄女婿外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其它核心人员之间不存在亲属关系。

## 七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的协议

截至本招股说明书签署日，在公司领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与本公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员还与公司签订了《保密协议》。目前所有合同及协议均正常履行。

## 八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺主要为避免同业竞争的承诺、规范关联交易的承诺。

另外，公司全体董事出具了关于切实履行董事职责的承诺函，承诺：完全清楚作为股份公司董事（或独立董事）的职责，保证在担任公司董事（或独立董事）期间，将严格遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，切实履行董事职责。

## 九、董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。

## 十、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

### （一）董事变化情况

- 1、2009年1月1日，富邦有限董事会由王仁宗、林柏豪、方胜玲3人组成；
- 2、2009年4月15日，富邦有限召开第一届董事会第二次会议，同意增加岳蓉、周志斌为公司董事；
- 3、2010年11月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举王仁宗、林柏豪、方胜玲、岳蓉、周志斌、王应宗、张慧德、李振勇、许秀成为第一届董事会董事，其中张慧德、李振勇、许秀成为独立董事。

公司第一届董事会任期已于2013年11月17日到期。2013年11月8日，公司召开2013年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于湖北富邦科技股份有限公司第一届董事会延期换届的议案》，决定第一届董事会延期换届，换届选举工作将在创业板首发上市的相关事项完成后进行。

### （二）监事变化情况

富邦有限作为中外合资企业，股份公司设立前未设立监事会或监事。2010年11月16日，公司职工代表大会选举邓颖为职工代表监事；

2010年11月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举卢波、万刚为公司第一届监事会监事，与职工代表监事邓颖共同组成第一届监事会。

2013年2月28日，公司召开第一届监事会第六次会议，鉴于万刚拟辞去公司监事及监事会主席职务，根据应城富邦推荐，选举周家林为监事候选人。2013年3月21日，公司召开2012年度股东大会，与会股东作出有效决议同意万刚辞去监事职务，并同意选举周家林为监事。2013年3月21日，发行人第一届监事会第七次会议选举周家林为监事会主席，任期与第一届监事会任期一致。

公司第一届监事会任期已于2013年11月17日到期。2013年11月8日，公司召开2013年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于湖北富邦科技股份有限公司第一届监事会延期换届的议案》，决定第一届监事会延期换届，换届选举工

作将在创业板首发上市的相关事项完成后进行。

### （三）高级管理人员变化情况

1、2009年1月1日，公司高级管理人员由总经理周志斌，副总经理喻东贵、冯嘉炜、阮自斌组成。

2、2010年11月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任周志斌为总经理，喻东贵、冯嘉炜为副总经理，黄亮为财务负责人，王天慧为董事会秘书。本次会议前，公司未设财务总监职位，财务部经理张子琴为财务负责人。

3、2011年3月25日，公司召开第一届董事会第三次会议，聘任阮自斌为副总经理。

4、2013年2月28日，公司召开第一届董事会第十三次会议，同意喻东贵由于已过退休年龄等原因辞去公司副总经理职务，并根据总经理提名，同意聘任聂志红为公司副总经理。

公司高级管理人员任期已于2013年11月17日到期。2013年10月23日，公司召开第一届董事会第十七次会议，决定公司高级管理人员的任期延期，换届聘任工作将在创业板首发上市的相关事项完成后进行。

除上述变动外，公司近两年董事、监事及高级管理人员没有其他变动。

## 第九节 公司治理

本公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规的规定建立了由公司股东大会、董事会、监事会和经理层组成的法人治理结构，制定了《湖北富邦科技股份有限公司章程》。同时根据有关法律、法规及《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》。此外，公司还聘任了三名专业人士担任公司独立董事，参与决策和监督，增强董事会决策的客观性、科学性。

本公司治理的宗旨是：建立治理结构完善、发展战略清晰、决策机制健全、业务流程优化、财务基础扎实、经营管理科学、风险管理到位、激励约束机制有效的国内一流化肥助剂供应商。

### 一、股东大会制度的建立健全及运行情况

#### （一）公司股东的权利和义务

公司股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）参加或者委派股东代理人参加股东大会并在股东大会上代为行使有关权利，依照其所持有的股份份额行使表决权；
- （3）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （4）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （5）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章及《公司章程》规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：

(1) 遵守法律、行政法规和《公司章程》；

(2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

(3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的合法权益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的合法权益；

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当承担的其他义务。

持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

## (二) 股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(1) 决定公司经营方针和投资计划；

(2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

(3) 审议批准董事会的报告；

(4) 审议批准监事会的报告；

(5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；

(8) 对发行公司债券作出决议；

(9) 对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；

(10) 修改公司章程；

(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

(12) 审议批准《公司章程》规定应由股东大会规定的担保事项；

(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

(14) 审议批准变更募集资金用途事项；

(15) 审议股权激励计划；

(16) 审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

### (三) 股东大会的议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度完结之后的 6 个月之内举行。

股东大会会议由董事会召集，董事长主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事主持。公司召开年度股东大会，董事会应当在会议召开 20 日以前通知公司股东；公司召开临时股东大会，董事会应当在会议召开 15 日以前通知公司股东。

独立董事、单独持有或者合并持有公司有表决权总数 10% 以上的股东（下称“提议股东”）及监事会有权提议董事会召开临时股东大会，董事会应当根据法律、行政法规和《公司章程》的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会的，将说明理由。

年度股东大会和临时股东大会提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3% 以上股份的股东，有权向公司提出提案。

股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书及表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于 10 年。

股东大会对表决通过的事项应形成决议。决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会股东（包括股东代理人）所持有表决权的股份的 1/2 以上同意通过；股东大会做出特别决议应当由出席股东大会股东（包括股东代理人）所持有表决权的股份的 2/3 以上同意通过。

## （四）股东大会召开情况

公司自 2010 年 11 月 18 日创立大会以来，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对公司董事、监事和独立董事的选举，公司《公司章程》及其他主要管理制度的制订和修改以及首次公开发行股票和募集资金投向的决策等重大事项作出了有效决议。

目前公司已按照《公司章程》执行相关规定，切实保障中小股东利益。

## 二、董事会制度的建立健全及运行情况

### （一）公司董事的任职资格

存在《公司法》第 147 条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入情形尚未解除的人员不得担任公司的董事。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。

### （二）董事会的组成

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 人，副董事长 1 人。

### （三）董事会的职责

董事会行使下列职权：

- （1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外融资等事项；
- （9）决定公司内部管理机构的设置；

(10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(11) 制定公司的基本管理制度；

(12) 制订公司章程的修改方案；

(13) 管理公司信息披露事项；

(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(16) 审议公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上 100 万元以下的交易或公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 100 万元）至 1,000 万元（不含 1000 万元）之间，且占公司最近一期经审计净资产的 0.5%（含 0.5%）至 5%（不含 5%）之间的交易。

(17) 法律、法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

#### **（四）董事会的议事规则**

董事会每年至少召开 2 次会议，由董事长召集，董事会定期会议在召开 10 日以前，临时董事会会议在会议召开 3 日以前通知全体董事；代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长履行职务；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。

董事会会议应由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。委托书应载明代理人的姓名、代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事会决议表决方式为：举手表决。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事、董事会秘书和记录人应当在会议记录上签名。

董事会会议记录应包括以下内容：会议召开的日期、地点和召集人姓名；出

席董事的姓名以及受他人委托出席董事会的董事（代理人）姓名；会议议程；董事发言要点；每一决议事项的表决方式和结果（表决结果应当载明赞成、反对或弃权的票数）。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

### （五）董事会召开情况

本届董事会为公司第一届董事会，自 2010 年 11 月 18 日成立以来，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事项作出了有效决议。

## 三、监事会制度的建立健全及运行情况

### （一）公司监事的任职资格

监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的1/3。存在《公司法》第147条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的，不得担任公司的监事。董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。监事每届任期3年，可以连选连任。

### （二）监事会的组成

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，除职工代表 1 人由公司职工代表大会选举产生外，其余由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。

### （三）监事会的职责

监事会行使下列职权：

- （1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （6）向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条规定,对董事、高级管理人员提起诉讼;

(8) 发现公司经营情况异常,可以进行调查;必要时,可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作,费用由公司承担。

监事会在监督检查中发现公司经营行为有可能危及资产安全、造成资产流失或者侵害资产所有者权益以及监事会认为应当立即报告的其他紧急情况,应当及时向董事会提出专项报告,必要时也可直接向有关监督部门报告。

#### **(四) 监事会议事规则**

监事会会议由监事会主席召集并主持,每6个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会应有1/2以上监事出席,方可举行。每名监事有一票表决权。监事会决议应当经半数以上监事通过。

监事会应当将所议事项的决定做成会议记录,出席会议的监事和记录人应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存10年。

#### **(五) 监事会召开情况**

本届监事会为本公司第一届监事会,自2010年11月18日成立以来,历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范,对公司董事会工作的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事项实施了有效监督。

### **四、独立董事制度的建立健全及运行情况**

本公司根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》,于2010年11月18日公司第一届董事会第一次会议上通过了《独立董事工作制度》,保障独立董事履行职责。

#### **(一) 独立董事人数**

本公司现有独立董事3名。

2010年11月18日经股份公司创立大会会议选举张慧德女士、李振勇先生、许秀成先生担任公司独立董事。

## （二）独立董事发挥作用的制度安排

### 1、独立董事的提名、选举

本公司聘任适当人选担任独立董事，其中至少包括一名会计专业人士（会计专业人士是指具有高级职称或注册会计师资格的人士）。

本公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1% 以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

独立董事的提名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并对其担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表公开声明。在选举独立董事的股东大会召开前，公司董事会应当向公司全体股东公布上述内容。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，可以连选连任，但是连任不得超过两届。独立董事连续 3 次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。

### 2、独立董事的职权

本公司赋予独立董事以下特别职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联自然人达成的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易，或者公司拟与关联法人达成的交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（3）向董事会提请召开临时股东大会；

（4）提议召开董事会；

（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的 1/2 以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独

立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任或解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (4) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；
- (5) 公司董事会未作出现金利润分配预案；
- (6) 用闲置募集资金暂时用于补充流动资金；募集资金投向变更；募集资金投资项目完成后，公司将少量节余资金用作其他用途等；
- (7) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；
- (8) 法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的其他事项。

### 3、独立董事的工作条件

(1) 独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的重大事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当2名或2名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面提出延期召开董事会或延期审议董事会所讨论的部分事项，董事会应予以采纳。公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存5年。

(2) 独立董事具有参加公司董事会下设的专门委员会的权利，并有资格担任专门委员会主任委员，以充分发挥独立董事对公司经营发展，规范运作的推动和进行监督的作用。

(3) 公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。

(4) 独立董事聘请中介机构费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。

(5) 公司给予独立董事适当的津贴，津贴的标准应当由董事会制定预案，股东大会审议通过。除上述津贴外，独立董事不应从公司及公司主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的利益。

### （三）独立董事实际发挥作用的情况

本公司建立独立董事制度以来，独立董事在公司董事会的决策过程中发挥了重要作用。公司独立董事对报告期内发生的重大关联交易发表了独立意见，认为所发生的关联交易均严格履行了法定批准程序，决策程序合法有效，交易遵循了公开、公平、公正的原则，交易定价是公允的，有关关联交易符合公司生产经营需要和业务发展目标，是必要的，不存在损害公司及公司中小股东利益或影响公司独立性的情形。

## 五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

《公司章程》规定：公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。董事会秘书由董事长提名，由董事会聘任和解聘。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及《公司章程》的有关规定。

2010年11月18日，公司第一届董事会第一次会议通过《湖北富邦科技股份有限公司董事会秘书工作细则》，规定：董事会秘书为公司的高级管理人员，承担法律、法规及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，享有相应的工作职权，并获取相应的报酬。董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：

（1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

（2）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

（3）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；

（4）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向交易所报告并办理公告；

（5）督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、《上市规则》、交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向交易所报告；

（6）《公司法》、《证券法》、中国证监会和交易所要求履行的其他职责。

本公司 2010 年 11 月 18 日第一届董事会第一次会议选举王天慧先生为公司董事会秘书。董事会秘书任职以来，认真履行职权，积极参与公司管理。

## 六、审计委员会的设置情况

### （一）审计委员会的构成

2011年4月20日，公司第一届董事会第四次会议审议通过董事会下设审计委员会，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。该委员会由张慧德（独立董事、会计专业人士）、李振勇（独立董事）、王应宗组成，由张慧德担任主任委员，负责主持委员会工作。

### （二）审计委员会职责权限

公司审计委员会的职责权限主要包括：

- 1、提议聘请或更换外部审计机构；
- 2、监督公司的内部审计制度及其实施；
- 3、负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- 4、审核公司的财务信息及其披露；
- 5、审查公司内控制度；
- 6、审查和评价公司重大关联交易；
- 7、公司董事会授予的其它职权。

### （三）审计委员会议事规则

审计委员会会议由主任委员召集并主持。在公司季度财务报告、中期财务报告和年度财务报告公布前应召开审计委员会会议，并于会议召开前 5 日通知全体委员。委员会委员可以提议召开临时会议，主任委员于收到提议后 10 日内召集临时会议。主任委员不能出席时可委托其他任一委员主持。审计委员会会议应由 2/3 以上的委员出席方可举行。审计委员会每一委员有 1 票的表决权；会议作出的决议，必须经全体委员过半数通过。

审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。董事会秘书需列席审计委员会会议，必要时可以邀请公司其他董事、监事及高级管理人员列席会议。审计委员会委员及列席审计委员会会议的人员对尚未公开的信息负有保密义务，不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益。

审计委员会会议应由审计委员会委员本人出席。委员因故不能出席，可以书面委托其他委员代为出席。委员未出席审计委员会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供意见，费用由公司支付。

审计委员会会议应当有记录或备忘录，出席会议的委员应当在会议记录或备忘录上签名。会议记录由董事会秘书保存，保存期限至少为 10 年。委员会审议通过的议案及表决结果，应以书面形式报告公司董事会。

#### **（四）审计委员会履行职责情况**

公司自设立审计委员会以来，召开了 6 次会议，审议了公司内控制度文件、季度财务报告及年度财务报告等事项。审计委员会在检查公司财务报告、监督和检查公司内部控制、沟通公司内外部审计人员的联系等方面发挥了重要作用，确保了公司财务报告披露的真实性，有效降低了公司发生内部欺诈的风险。

### **七、公司近三年违法违规行为情况**

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会制度，自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

### **八、公司近三年资金占用和对外担保的情况**

本公司有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

### **九、公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的评估以及会计师对本公司内部控制的审核报告**

公司管理层充分认识到良好、完善的管理机制对实现经营管理目标的重要性，并根据自身的实际情况，建立了覆盖生产经营各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护了资产的安全和完整。公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

#### **（一）公司内部控制制度的完整性**

为了保证公司运作的规范化、制度化，公司董事会按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等文件的规定，及时修订了《公司章程》以及与公司治理有关的议事规则和管理制度，并均经股东大会或董事会审议通过后实行。这些制度的制定为公司规范运作提供了行为准则和行动指南。

公司还先后制定了各项管理制度，包括组织管理、营销管理、生产管理、技术管理、行政管理、财务管理、质量管理等一系列管理制度。

同时根据股份公司财务会计制度的要求，公司建立了完备的财务内部控制制度，如内部会计控制制度、资金内控制度、固定资产内控制度、筹集资金内控制度、成本费用内控制度、财务内部稽核制度等，加强了公司内部的财务控制管理。

## （二）公司内部控制制度的合理性

本公司依据以下四个原则制定内部控制制度：一是内部控制涵盖公司内部的各项经济业务、各个部门和各个岗位，并针对业务处理过程中的关键控制点，将内部控制落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节；二是内部控制符合国家有关的法律法规和本公司的实际情况，要求全体员工必须遵照执行，任何部门和个人都不得拥有超越内部控制的权力；三是内部控制保证公司机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工，坚持不相容职务相互分离，确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督；四是内部控制的制定兼顾考虑成本与效益的关系，尽量以合理的控制成本达到最佳的控制效果。

公司严格按照上述四个原则制定内部控制制度，从而保证制度的合理性。

## （三）公司内部控制制度的有效性

在实际运作过程中，公司的内部控制制度体系有效地保障了公司资产的安全，防范并化解了财务风险，最大限度地降低了投资风险，确保了安全生产；促使了公司不断提高决策的科学性、经营的规范性、生产的安全性。

综上所述，本公司管理层认为：截至报告期末，本公司严格遵守了内部控制制度，内部控制制度得到了有效地执行，内部控制整体能够实现控制目标，没有发生因内部控制制度不健全、不严格执行已经制定的各项制度而给公司造成重大损失和不利影响的情况。本公司在内部控制的完整性、有效性和合理性方面，不存在重大缺陷。

#### （四）注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

天健会计师于 2014 年 1 月 23 日为本公司出具了天健审[2014]3-15 号《关于湖北富邦科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》，并发表意见：“我们认为，湖北富邦公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2013 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

### 十、发行人对外投资、担保事项的政策及其执行情况

#### （一）发行人对外投资事项的政策及制度安排

根据《公司章程》的规定，对外投资、收购、出售资产、资产抵押、融资事项对董事会授权如下：“（1）对外投资：授予董事会对外投资单笔金额占公司最近一期经审计的净资产绝对值（以合并会计报表计算）5%以上、且不超过 20%的决定权，董事会在同一会计年度内行使该决定权的累计金额不超过公司最近一期经审计的净资产绝对值的 30%。（2）收购、出售资产：授予董事会收购、出售资产单笔金额占公司最近一期经审计的净资产绝对值（以合并会计报表计算）5%以上、且不超过 20%的决定权，董事会在同一会计年度内行使该决定权的累计金额不超过公司最近一期经审计的净资产绝对值的 30%。（3）融资事项：授予董事会融资事项单笔金额占公司最近一期经审计的净资产绝对值（以合并会计报表计算）5%以上、且不超过 20%的决定权，董事会在同一会计年度内行使该决定权的累计金额不超过公司最近一期经审计的净资产绝对值的 30%。”对于超过上述权限的对外投资事项需提交公司股东大会审议。

#### （二）发行人担保事项的政策及制度安排

根据《公司章程》和《对外担保制度》规定，未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：“1、单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；2、公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；4、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；5、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；6、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

对于未达到上述规定须经股东大会审议通过的对外担保事项标准的公司其他对外担保事项，须由董事会审议通过；董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

### （三）报告期内公司对外投资和对外担保的执行情况

报告期内，除设立武汉诺唯凯、新加坡富邦等全资子公司外，公司未发生其他对外投资事项。

发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。截至本招股说明书签署日，公司无对外担保事项。

## 十一、投资者权益保护措施

为加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，保障投资者依法享有获取公司信息权利，公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，结合本公司实际情况，制定了《独立董事工作制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等一系列制度，对保护中小股东及利益相关者的利益，规范公司信息披露工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间信息沟通，促进公司与投资者之间的良性关系作了详细的规定。

本公司证券部负责信息披露事务及与投资者联系日常事宜，董事会秘书为该事项负责人。公司制定了《信息披露制度》和《投资者关系管理制度》，规范公司信息披露行为，保证公司真实、及时、准确、合法、完整地披露信息，并保护公司股东、债权人及其他利益相关人员的合法权益。

本公司建立了《独立董事工作制度》、《关联交易决策与控制制度》、《对外担保制度》、《内部审计制度》等规范制度，对控股股东、公司管理层进行约束，有效地保障了中小股东的权益。

## 第十节 财务会计信息与管理层分析

本公司聘请天健会计师事务所依据中国注册会计师审计准则对本公司 2011 年、2012 年及 2013 年财务报表进行审计，并对上述报表出具了标准无保留意见的天健审[2014]3-8 号审计报告。本节只提供经审计财务报表中的部分信息。投资者欲对公司财务状况、经营成果和会计政策等进行更详细了解，应当认真阅读备查文件《财务报表及审计报告》。

### 一、会计报表

以下会计报表编制单位为本公司，单位为人民币元。

#### （一）合并会计报表

##### 1、合并资产负债表

资产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	34,520,022.41	42,782,977.57	57,900,853.32
应收票据	62,618,545.23	66,652,305.23	61,713,411.24
应收账款	83,843,216.95	53,307,452.62	45,298,858.10
预付款项	15,252,897.23	5,285,707.51	3,945,313.08
其他应收款	1,243,030.81	1,100,489.80	871,720.37
存货	41,918,444.61	34,589,033.61	31,898,837.63
其他流动资产	-	-	149,248.36
<b>流动资产合计</b>	<b>239,396,157.24</b>	<b>203,717,966.34</b>	<b>201,778,242.10</b>
非流动资产：			
固定资产	60,468,037.14	37,650,655.48	32,419,991.17
在建工程	8,220,288.26	25,093,739.70	3,017,034.17
无形资产	43,644,605.84	29,676,424.50	29,950,394.36
递延所得税资产	1,655,759.08	1,174,515.57	935,211.99
<b>非流动资产合计</b>	<b>113,988,690.32</b>	<b>93,595,335.25</b>	<b>66,322,631.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>353,384,847.56</b>	<b>297,313,301.59</b>	<b>268,100,873.79</b>

## 1、合并资产负债表（续）

负债及股东权益	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,096,900.00	-	38,790,542.60
应付票据	4,000,000.00	-	-
应付账款	25,514,428.91	32,386,001.80	27,343,843.45
预收款项	494,767.06	920,687.78	4,706,270.00
应付职工薪酬	4,530,178.36	4,749,954.18	4,859,651.78
应交税费	4,700,145.05	4,187,638.24	2,333,465.54
应付利息	-	-	56,780.47
其他应付款	667,358.36	888,285.54	248,702.28
一年内到期的非流动负债	-	9,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	14,779.90
<b>流动负债合计</b>	<b>46,003,777.74</b>	<b>52,132,567.54</b>	<b>78,354,036.02</b>
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	9,000,000.00
其他非流动负债	3,600,000.00	3,800,000.00	4,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,600,000.00</b>	<b>13,800,000.00</b>	<b>13,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>59,603,777.74</b>	<b>65,932,567.54</b>	<b>91,354,036.02</b>
股东权益：			
股本	48,000,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	64,549,052.69	64,549,052.69	64,549,052.69
盈余公积	17,822,736.44	11,997,612.97	6,487,650.43
未分配利润	161,074,189.21	106,834,537.27	57,710,652.50
外币报表折算差额	-42,969.45	-468.88	-517.85
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>291,403,008.89</b>	<b>231,380,734.05</b>	<b>176,746,837.77</b>
少数股东权益	2,378,060.93	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>293,781,069.82</b>	<b>231,380,734.05</b>	<b>176,746,837.77</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>353,384,847.56</b>	<b>297,313,301.59</b>	<b>268,100,873.79</b>

## 2、合并利润表

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>302,313,767.39</b>	<b>286,624,990.28</b>	<b>265,410,355.42</b>
减：营业成本	186,163,604.48	182,339,081.78	178,101,839.35
营业税金及附加	2,229,249.96	2,128,472.11	1,649,592.78
销售费用	27,901,352.88	22,351,989.05	19,712,014.71
管理费用	20,185,983.78	20,244,718.67	15,455,637.45
财务费用	468,168.55	789,181.94	1,018,036.72
资产减值损失	2,667,965.63	865,129.55	616,345.89
投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>62,697,442.11</b>	<b>57,906,417.18</b>	<b>48,856,888.52</b>
加：营业外收入	6,250,100.35	5,279,425.30	1,771,660.00
减：营业外支出	1,000.00	51,000.00	111,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>68,946,542.46</b>	<b>63,134,842.48</b>	<b>50,517,548.52</b>
减：所得税费用	8,903,706.12	8,500,995.17	5,635,812.62
<b>四、净利润</b>	<b>60,042,836.34</b>	<b>54,633,847.31</b>	<b>44,881,735.90</b>
归属于母公司所有者的净利润	<b>60,064,775.41</b>	<b>54,633,847.31</b>	<b>44,881,735.90</b>
少数股东损益	-21,939.07	-	-
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	1.25	1.14	0.94
（二）稀释每股收益	1.25	1.14	0.94
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-42,500.57</b>	<b>48.97</b>	<b>-517.85</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>60,000,335.77</b>	<b>54,633,896.28</b>	<b>44,881,218.05</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	60,022,274.84	54,633,896.28	44,881,218.05
归属于少数的综合收益总额	-21,939.07	-	-

### 3、合并现金流量表

项目	2013 年度	2012 年度	2011 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	<b>287,027,636.66</b>	279,012,089.12	232,922,926.91
收到其他与经营活动有关的现金	6,314,020.29	5,943,157.73	2,114,950.16
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>293,341,656.95</b>	<b>284,955,246.85</b>	<b>235,037,877.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	196,486,389.15	172,452,412.34	165,912,716.51
支付给职工以及为职工支付的现金	21,510,132.10	19,882,416.27	13,643,140.80
支付的各项税费	28,540,331.34	25,004,924.92	17,027,239.81
支付其他与经营活动有关的现金	26,879,759.82	23,510,778.30	24,400,187.11
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>273,416,612.41</b>	<b>240,850,531.83</b>	<b>220,983,284.23</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,925,044.54</b>	<b>44,104,715.02</b>	<b>14,054,592.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	4,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,000,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,185,278.09	28,455,190.78	36,094,336.33
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>26,185,278.09</b>	<b>28,455,190.78</b>	<b>36,094,336.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,185,278.09</b>	<b>-28,455,190.78</b>	<b>-32,094,336.33</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	2,400,000.00	-	27,044,681.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,400,000.00	-	-
取得借款收到的现金	65,277,600.00	23,037,295.74	49,660,542.60
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>67,677,600.00</b>	<b>23,037,295.74</b>	<b>76,705,224.47</b>
偿还债务支付的现金	68,228,500.00	51,827,838.34	16,220,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	921,740.68	1,584,462.74	2,294,411.91
支付其他与筹资活动有关的现金	521,142.71	632,847.88	1,800,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>69,671,383.39</b>	<b>54,045,148.96</b>	<b>20,314,411.91</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,993,783.39</b>	<b>-31,007,853.22</b>	<b>56,390,812.56</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-8,938.22</b>	<b>240,453.23</b>	<b>-233,792.51</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,262,955.16</b>	<b>-15,117,875.75</b>	<b>38,117,276.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>42,782,977.57</b>	<b>57,900,853.32</b>	<b>19,783,576.76</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>34,520,022.41</b>	<b>42,782,977.57</b>	<b>57,900,853.32</b>

## (二) 母公司会计报表

### 1、母公司资产负债表

资产	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	27,680,070.85	28,697,185.05	51,048,117.94
应收票据	52,728,045.23	48,296,585.23	60,813,411.24
应收账款	80,746,036.12	67,847,657.41	44,131,226.28
预付款项	12,174,679.26	5,647,640.77	4,782,702.69
其他应收款	17,354,692.80	17,125,661.37	10,407,604.86
存货	42,968,619.46	35,827,554.66	31,898,837.63
其他流动资产	-	-	149,248.36
<b>流动资产合计</b>	<b>233,652,143.72</b>	<b>203,442,284.49</b>	<b>203,231,149.00</b>
非流动资产：			
长期股权投资	17,663,652.00	15,063,652.00	10,063,652.00
固定资产	60,062,136.70	37,190,400.33	31,923,745.95
在建工程	8,095,174.26	24,979,705.70	2,905,000.17
无形资产	32,475,118.78	18,273,835.04	18,769,061.03
递延所得税资产	1,249,381.33	1,002,991.71	935,211.99
<b>非流动资产合计</b>	<b>119,545,463.07</b>	<b>96,510,584.78</b>	<b>64,596,671.14</b>
<b>资产总计</b>	<b>353,197,606.79</b>	<b>299,952,869.27</b>	<b>267,827,820.14</b>

## 1、母公司资产负债表（续）

负债及股东权益	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,096,900.00	-	38,790,542.60
应付票据	4,000,000.00	-	-
应付账款	25,373,245.91	32,270,121.36	27,341,544.57
预收款项	4,329,128.89	3,693,701.27	4,251,440.00
应付职工薪酬	4,336,682.65	4,023,366.92	4,610,501.78
应交税费	4,075,938.88	3,791,385.12	2,117,096.91
应付利息	-	-	56,780.47
其他应付款	609,293.34	849,112.13	234,356.77
一年内到期的非流动负债	-	9,000,000.00	-
<b>流动负债合计</b>	<b>48,821,189.67</b>	<b>53,627,686.80</b>	<b>77,402,263.10</b>
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	9,000,000.00
其他非流动负债	3,600,000.00	3,800,000.00	4,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,600,000.00</b>	<b>13,800,000.00</b>	<b>13,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>62,421,189.67</b>	<b>67,427,686.80</b>	<b>90,402,263.10</b>
股东权益：			
股本	48,000,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	64,549,052.69	64,549,052.69	64,549,052.69
盈余公积	17,822,736.44	11,997,612.97	6,487,650.43
未分配利润	160,404,627.99	107,978,516.81	58,388,853.92
<b>股东权益合计</b>	<b>290,776,417.12</b>	<b>232,525,182.47</b>	<b>177,425,557.04</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>353,197,606.79</b>	<b>299,952,869.27</b>	<b>267,827,820.14</b>

## 2、母公司利润表

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>293,413,317.54</b>	<b>280,389,941.11</b>	<b>263,142,772.10</b>
减：营业成本	190,471,335.25	184,552,611.26	178,101,839.35
营业税金及附加	2,073,887.64	2,003,024.90	1,598,009.68
销售费用	21,870,792.95	17,360,312.09	18,099,337.70
管理费用	15,797,968.30	16,616,659.02	14,482,567.53
财务费用	458,575.03	803,128.72	1,121,617.66
资产减值损失	1,886,576.31	699,248.85	389,284.51
投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>60,854,182.06</b>	<b>58,354,956.27</b>	<b>49,350,115.67</b>
加：营业外收入	6,196,100.35	5,279,425.30	1,771,660.00
减：营业外支出	1,000.00	51,000.00	111,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>67,049,282.41</b>	<b>63,583,381.57</b>	<b>51,010,775.67</b>
减：所得税费用	8,798,047.76	8,483,756.14	5,589,569.05
<b>四、净利润</b>	<b>58,251,234.65</b>	<b>55,099,625.43</b>	<b>45,421,206.62</b>

### 3、母公司现金流量表

项目	2013 年度	2012 年度	2011 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	277,383,856.08	270,659,467.85	230,335,202.93
收到其他与经营活动有关的现金	6,221,431.86	5,857,220.04	2,002,060.02
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>283,605,287.94</b>	<b>276,516,687.89</b>	<b>232,337,262.95</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	186,854,743.45	169,222,983.70	164,914,420.62
支付给职工以及为职工支付的现金	16,035,557.73	15,719,543.54	12,808,128.18
支付的各项税费	26,857,709.03	23,862,387.30	16,865,933.43
支付其他与经营活动有关的现金	21,795,316.23	26,340,757.59	32,437,539.78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>251,543,326.44</b>	<b>235,145,672.13</b>	<b>227,026,022.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>32,061,961.50</b>	<b>41,371,015.76</b>	<b>5,311,240.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	4,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,000,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,136,079.57	28,345,661.42	24,330,104.90
投资支付的现金	2,600,000.00	5,000,000.00	63,652.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>28,736,079.57</b>	<b>33,345,661.42</b>	<b>24,393,756.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-28,736,079.57</b>	<b>-33,345,661.42</b>	<b>-20,393,756.90</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	27,044,681.87
取得借款收到的现金	65,277,600.00	23,037,295.74	49,660,542.60
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>65,277,600.00</b>	<b>23,037,295.74</b>	<b>76,705,224.47</b>
偿还债务支付的现金	68,228,500.00	51,827,838.34	16,220,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	921,740.68	1,208,024.58	2,294,411.91
支付其他与筹资活动有关的现金	521,142.71	632,847.88	1,800,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>69,671,383.39</b>	<b>53,668,710.80</b>	<b>20,314,411.91</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,393,783.39</b>	<b>-30,631,415.06</b>	<b>56,390,812.56</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>50,787.26</b>	<b>255,127.83</b>	<b>-233,174.87</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,017,114.20</b>	<b>-22,350,932.89</b>	<b>41,075,121.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额	28,697,185.05	51,048,117.94	9,972,996.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>27,680,070.85</b>	<b>28,697,185.05</b>	<b>51,048,117.94</b>

## 二、财务报告编制基础、合并报表范围及变化情况

### （一）会计报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

本申报财务报表附注的披露同时也遵照了中国证监会“证监会公告[2010]1号”文件《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（2010年修订）》的规定。

### （二）合并会计报表编制方法、范围及变化情况

#### 1、合并会计报表编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

#### 2、合并报表范围及变化情况

（1）报告期纳入合并范围的控股子公司概况列示如下：

公司名称	经营范围	注册地	注册资本	实际投资额	持股比例	法定代表人
武汉诺唯凯	生物材料、生物降解新型材料的研发；植物健康营养辅助产品的研发；专用化学品及生物材料的研发、技术转让、技术服务；肥料添加剂的研发、生产、销售、技术转让、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经国家审批后或凭许可证在核定期限内经营）	武汉	1,000万元	1,000万元	100.00%	王仁宗
新加坡富邦	从事化学品及化工产品的批发	新加坡	1 万美元	1 万美元	100.00%	-
武汉金凯顿	新型可降解肥料制造技术用新材料，矿石浮选剂、工业用造粒助剂、节能降耗助剂及新材料，植物生长助剂及新材料的研发、生产、销售与技术服务、技术转让；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）	武汉	500 万元	500 万元	100.00%	聂志红
烟台烟农富邦	前置许可项目：复合肥及新型肥料的生产。一般许可项目：化肥的研发、销售；农业技术推广服务。	烟台	1,000万元	500万元	52.00%	周志斌

## （2）报告期内合并会计报表范围变化情况

武汉诺唯凯成立于 2010 年 10 月 9 日，自成立之日起纳入合并报表范围；新加坡富邦成立于 2011 年 8 月 22 日，自成立之日起纳入合并报表范围；武汉金凯顿成立于 2012 年 2 月 29 日，自成立之日起纳入合并报表范围；烟台烟农富邦营业执照取得时间为 2013 年 7 月 3 日，自成立之日起纳入合并报表范围。

## 三、 审计意见

公司委托天健会计师审计了公司编制的 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的资产负债表， 2011 年度、2012 年度和 2013 年度的利润表、股东权益变动表、现金流量表以及财务报表附注。

天健会计师出具了天健审[2014]3-8 号标准无保留意见审计报告，审计意见摘录如下：

“我们认为，湖北富邦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，公允反映了湖北富邦公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013

年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度、2012 年度、2013 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认

#### 1、销售商品收入的确认

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，确认销售商品收入：

- （1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）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。

#### 2、提供劳务收入的确认

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、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，并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、销售商品收入确认的具体原则

公司产品销售分为国内销售和国外销售。具体收入确认原则如下：

- （1）国内销售收入确认分为以下两种情况：

①非 PSC 模式：根据客户签字的发货单确认收入

发行人在销售合同规定的交货期内，将货物运至客户指定地点验收合格后，发行人根据客户签字的发货单确认收入；

②PSC 模式：根据处理的合格产量确认收入

PSC 模式下，发行人根据与客户签订合同所约定的产品结算单价（结算单价会根据原材料价格变动作相应调整），按月依双方确认的加工处理的合格成品数量的结算单确认收入。

(2) 国外销售，发行人在销售合同规定的交货期内，将产品报关出口后，根据出口报关单确认收入。

## （二）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

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

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，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，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （三）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。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。

本公司的金融负债包括：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。

### 2、金融资产和金融负债的确认和计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允

价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### （2）持有至到期投资

持有至到期投资指到期日固定、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，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

### （3）可供出售金融资产

可供出售金融资产指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差

额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

#### （4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债指交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，具体包括：①为了近期内回购而承担的金融负债；②本公司基于风险管理、战略投资需要等，直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；③不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

#### （5）其他金融负债

本公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

本公司拥有的其他不属于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等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

①按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额；

②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。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

（1）将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

（2）将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

①从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率

计收利息的，视同满足本条件。

②根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

③有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

#### **4、金融负债终止确认的条件**

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。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。

#### **5、金融工具的公允价值确认方法**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

#### **6、金融资产减值准备**

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查。各类金融资产减值准备计提方法如下：

##### **(1) 应收款项**

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初

始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

确认标准	金额 100 万元以上（含 100 万元）且占应收款项（包括应收账款和其他应收款）账面余额 10% 以上的款项。
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备的应收款项：

A、确定组合的依据及计提坏账准备的方法

确定组合的依据	
个别认定法组合	合并范围内的应收关联方款项
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
个别认定法组合	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。
账龄分析法组合	账龄分析法

B、组合中采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年	15%	15%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	75%	75%
5 年以上	100%	100%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 持有至到期投资

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与

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

### **(3) 可供出售金融资产**

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

## **(四) 存货**

### **1、存货的分类**

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

### **2、发出存货的计价方法**

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用月末一次加权平均法确定发出存货的实际成本。

### **3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

公司计提存货跌价准备的存货包括原材料和产成品。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### **4、存货盘存制度**

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### （五）长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资。

#### 1、投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

##### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### （2）非同一控制下的企业合并

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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

②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转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对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，经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差额，计入当期损益。

## **2、长期股权投资后续计量及投资收益确定方法**

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。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；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，后续计量采用成本法核算。

## **3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### **（六）固定资产**

#### **1、固定资产的确认条件**

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定

资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

## 2、固定资产的计量基础

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

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

## 3、固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

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

本公司的固定资产类别、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	10	5	9.50
电子及其他设备	3-10	5	9.50-31.67

## （七）无形资产与开发支出

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，包括土地使用权、专利技术及软件。

## 1、无形资产的计量基础

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。

## 2、无形资产的分类

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

## 3、无形资产摊销方法

本公司无形资产包括使用寿命有限的土地使用权、专利技术和软件，采用直线法摊销，使用年限如下：

类别	使用年限
土地使用权	50年
专利技术	10年
软件	3年

## 4、开发支出的确认

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将为获取并理解化肥助剂的生产技术而进行的独创性的有计划调查期间确认为研究阶段；将进行化肥助剂商业性生产（或使用）前，将研究成果或其他知识应用于产品的生产计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料（装置或产品）期间确认为开发阶段。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

开发是指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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）

具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## （八）其他主要资产的资产减值准备的确认方法

### 1、长期股权投资减值准备

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 2、固定资产减值准备

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 3、无形资产减值准备

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （九）借款费用

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

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

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，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，减去将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。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

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确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

## （十）预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行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。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前

最佳估计数。

## （十一）会计政策、会计估计变更及会计差错更正

### 1、会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更。

### 2、会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更。

### 3、会计差错更正

本公司报告期内无会计差错更正。

## 五、主要税项

报告期内，公司主要税种、税率情况如下：

### （一）增值税税率及优惠

本公司商品销售收入适用增值税，增值税税率为 17%。本公司 2008 年 1 月开始出口自产货物，适用增值税“免、抵、退”政策，出口退税率为 5%。武汉诺唯凯为增值税一般纳税人，增值税税率为 17%。武汉金凯顿为增值税一般纳税人，增值税税率为 17%。烟台烟农富邦经营范围为复合肥及新型肥料的生产及销售，增值税税率为 13%。

根据财政部、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，纳税人生产销售和批发、零售有机肥产品，免征增值税”，烟台烟农富邦生产、销售复合肥及新型肥料免征增值税。

### （二）商品和服务税税率

新加坡富邦商品销售收入适用商品和服务税（Good and Service Tax），商品和服务税税率为 7%。

### （三）所得税及税收优惠

公司及各子公司在报告期内适用的所得税税率如下：

公司名称	2013 年	2012 年	2011 年
本公司	15%	15%	12.5%

公司名称	2013 年	2012 年	2011 年
武汉诺唯凯	25%	25%	25%
新加坡富邦	17%	17%	17%
武汉金凯顿	25%	25%	-
烟台烟农富邦	25%		

### 1、富邦科技税收优惠政策

根据湖北省孝感市国家税务局《关于湖北富邦化工科技有限公司享受外商投资企业定期税收优惠认定的批复》（孝国税函[2007]84 号），本公司属生产性外商投资企业，企业所得税享受“两免三减半”的税收优惠政策。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号），本公司享受过渡期间税收优惠政策，2007-2008 年度免征企业所得税，2009-2011 年减半征收企业所得税。

2009 年 12 月 31 日，本公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR200942000090），并于 2012 年 8 月 20 日通过高新技术企业复审，2012 年起按高新技术企业的所得税税收优惠规定执行 15% 的税率。

### 2、新加坡富邦税收优惠政策

根据新加坡税法规定，在新加坡新成立的公司首次盈利中 30 万新加坡元应纳税所得额可享受所得税减免优惠，具体如下：

应纳税所得税（新加坡元）	应纳税所得额减免比例	减免后应纳税所得额（新加坡元）
1 万	75%	0.25 万
29 万	50%	14.50 万

## （四）其他税种及税率

公司适用的与产品销售、提供劳务及服务相关的主要税费有城建税及教育费附加等。

主要税种	税率
城建税	应缴流转税额的 7% 计缴
营业税	5%
教育费附加	应缴流转税额的 3% 计缴

主要税种	税率
地方教育费附加	应缴流转税额的 2% 计缴

根据《中华人民共和国营业税暂行条例》（中华人民共和国国务院令 540 号）第八条规定：“下列项目免征营业税：农业机耕、排灌、病虫害防治、植物保护、农牧保险以及相关技术培训业务，家禽、牲畜、水生动物的配种和疾病防治。”烟台烟农富邦提供农业技术推广服务免征营业税。

## 六、分部信息

详细情况参见本招股说明书“第十节、十四、（一）营业收入”。

## 七、注册会计师核验的非经常性损益情况

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
（一）处置非流动性资产的损益	-	-	-
（二）政府补助	625.01	527.88	176.00
（三）其他营业外收入和支出	-0.10	-5.04	-9.93
<b>小计</b>	<b>624.91</b>	<b>522.84</b>	<b>166.07</b>
减：以上各项对税务的影响	67.27	78.43	20.76
非经常性损益净额	557.64	444.41	145.31
其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	557.64	444.41	145.31
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	-	-

扣除非经常性损益后的净利润金额列表如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
归属于普通股股东的净利润	6,006.48	5,463.38	4,488.17
减：影响普通股股东净利润的非经常性损益	557.64	444.41	145.31
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润	5,448.84	5,018.97	4,342.86

公司非经常性损益主要为政府补助，报告期内，影响普通股股东净利润的非经常性损益占归属于普通股股东的净利润的比重较低，分别为 3.24%、8.13% 和 9.28%。

## 八、主要财务指标

以下指标除资产负债率以母公司财务报告数据为基础计算，其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。

### （一）报告期的主要财务指标

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
流动比率	5.20	3.91	2.58
速动比率	4.29	3.24	2.17
资产负债率（母公司）	17.67%	22.48%	33.75%
应收账款周转率（次）	4.13	5.49	6.27
存货周转率（次）	4.87	5.48	4.88
归属于发行人股东的净利润（万元）	6,006.48	5,463.38	4,488.17
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	5,448.84	5,018.97	4,342.86
息税折旧摊销前利润（万元）	7,601.02	6,880.72	5,463.55
利息保障倍数	75.47	55.84	51.19
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.42	0.92	0.29
每股净现金流量（元/股）	-0.17	-0.31	0.79
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	6.07	4.82	3.68
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例	0.33%	0.42%	0.62%

上述各指标计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债
- （3）资产负债率=负债总计/资产总计
- （4）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- （5）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- （6）归属于发行人股东扣除非经常性损益的净利润=归属于发行人股东的净利润-归属于发行人股东的税后非经常性损益
- （7）息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销
- （8）利息保障倍数=（净利润+所得税+利息支出）/利息支出
- （9）每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- （10）每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（减少）额/期末总股本

(11) 归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东权益合计/期末总股本

(12) 无形资产占净资产的比例=无形资产/净资产

## (二) 净资产收益率及每股收益

按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算和披露》(2010年修订), 本公司报告期的净资产收益率和每股收益如下表所示:

项目		加权平均净资产收益率	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	2013年度	22.98%	1.25	1.25
	2012年度	26.77%	1.14	1.14
	2011年度	29.96%	0.94	0.94
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润	2013年度	20.85%	1.14	1.14
	2012年度	24.60%	1.05	1.05
	2011年度	28.99%	0.91	0.91

加权平均净资产收益率和每股收益的计算公式如下:

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下:

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中: P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润;  $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产;  $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;  $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;  $M_0$  为报告期月份数;  $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;  $M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

报告期发生同一控制下企业合并的, 计算加权平均净资产收益率时, 被合并方的净资产从报告期期初起进行加权; 计算扣除非经常性损益后的加权平均净

产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

(2) 基本每股收益参照如下公式计算：

基本每股收益= $P \div S$

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

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

(3) 在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益参照如下公式计算：

稀释每股收益=  $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 九、盈利预测披露情况

本公司未制作盈利预测报告。

## 十、资产评估情况

### （一）设立时的资产评估

富邦有限成立时未进行资产评估。

### （二）整体变更为股份公司的资产评估

2010年9月16日，开元资产评估有限公司出具《湖北富邦化工科技有限公司拟整体变更为股份有限公司股东权益价值评估报告书》（开元深资评报字[2010]第091号），为本公司整体变更设立股份公司进行整体资产评估。本次评估基准日为2010年7月31日，主要评估方法采用成本法（资产基础法），评估结果为：资产账面值14,830.22万元，评估价值15,786.02万元；负债账面值6,279.78万元，评估价值6,279.78万元；净资产账面价值为8,550.44万元，评估价值为9,506.24万元，评估增值额为955.80万元，增值率为11.18%。

上述资产评估报告为股份公司改制时工商部门所要求的必备资料，公司未根据该次评估进行账务调整，亦未用作其他用途。

### （三）报告期内资产评估情况

除上述披露的资产评估情况外，报告期内，公司未进行其他资产评估。

## 十一、验资情况及资产计量属性

### （一）验资情况

自2007年成立以来，公司共进行了五次验资，具体情况如下：

#### 1、富邦有限成立时的验资情况

2007年6月24日，恒安信对富邦有限设立时各出资人的出资情况进行了审验，出具了“鄂恒会验字[2007]018号”《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2007年6月22日，各股东的出资共计500万元已足额缴纳。

#### 2、2009年6月富邦有限第一次增资时的验资情况

2009年6月1日，恒安信对富邦有限新增注册资本实收情况进行了审验，出具了“鄂恒会验字[2009]040号”《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2009年5月27日，各股东的新增出资共计100万元已足额缴纳。

#### 3、2010年7月富邦有限第二次增资时的验资情况

2010年7月28日，恒安信对富邦有限新增注册资本实收情况进行了审验，

出具了“鄂恒会验字[2010]060号”《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2010年7月28日，各股东的新增出资共计30万元已足额缴纳。

#### **4、整体变更设立股份公司时的验资情况**

2010年11月9日，富邦有限以2010年7月31日经审计的账面净资产85,504,370.82元为基础整体变更设立股份有限公司，折为公司股份4,500万股。

2010年11月9日，天健会计师出具“天健验[2010]3-90号”《验资报告》，对发起人出资予以审验。

#### **5、2011年3月富邦科技第一次增资**

2011年3月4日，天健会计师对富邦科技新增注册资本实收情况进行了审验，出具了“天健验[2011]3-6号”《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2011年2月28日，各股东的新增出资共计300万元已足额缴纳。

#### **6、对发行人历次出资的复核情况**

2011年8月3日，天健会计师出具了《关于对湖北富邦科技股份有限公司自2007年1月22日起至2010年12月31日止实收资本到位情况的复核报告》（天健验[2011]3-30号），并发表意见：自2007年1月22日起至2010年12月31日止，富邦有限实收资本已经全部到位。

##### **（二）发起人投入资产的计量属性**

根据天健会计师于2010年9月2日出具的“天健审（2010）3-176号”审计报告，公司以截止2010年7月31日经审计净资产85,504,370.82元为基础折为45,000,000.00股，整体变更为股份有限公司，各发起人按原出资比例依法享有股份公司的股份，原公司的债权债务由股份公司承继。

## **十二、期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）期后事项**

截至本招股书书签署日，本公司无需要披露的资产负债表日期后事项。

### **（二）或有事项**

截至报告期末，本公司无可能承担的或有负债，也不存在资本性承诺事项及其他需说明之重大事项。

### （三）其他重要事项

截至报告期末，本公司无需要披露的重大未决诉讼或仲裁形成的或有负债，以及为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

## 十三、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及其变化

#### 1、资产结构总体概况

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	23,939.62	67.74%	20,371.80	68.52%	20,177.83	75.26%
非流动资产	11,398.86	32.26%	9,359.53	31.48%	6,632.26	24.74%
<b>资产合计</b>	<b>35,338.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,731.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,810.09</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，随着发行人业务规模快速增长，资产规模逐年增加。从资产结构来看，流动资产占总资产比例较高，在70%左右，主要是由于公司发展更强调技术研发能力及整体解决方案优势，且受资金限制固定资产投资相对较少。

#### 2、流动资产构成及其变化

报告期内，发行人流动资产主要为货币资金、应收款项、预付款项和存货。流动资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	3,452.00	14.42%	4,278.30	21.00%	5,790.09	28.70%
应收票据	6,261.85	26.16%	6,665.23	32.72%	6,171.33	30.58%
应收账款	8,384.32	35.02%	5,330.75	26.17%	4,529.89	22.45%
预付款项	1,525.29	6.37%	528.57	2.59%	394.53	1.96%
其他应收款	124.32	0.52%	110.05	0.54%	87.19	0.43%
存货	4,191.84	17.51%	3,458.90	16.98%	3,189.88	15.81%
其他流动资产	-	-	-	-	14.92	0.07%
<b>合计</b>	<b>23,939.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,371.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,177.83</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 货币资金

报告期各期末，货币资金余额分别为 5,790.09 万元、4,278.30 万元及 3,452.00 万元，2012 年货币资金余额较 2011 年减少 1,511.79 万元，主要是由于 2012 年固定资产投资增加及偿还银行借款所致；2013 年货币资金余额较 2012 年减少 826.30 万元，主要是由于公司 2013 年购买土地使用权所致。

### (2) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据均为银行承兑汇票，余额分别为 6,171.33 万元、6,665.23 万元及 6,261.85 万元，保持稳定。报告期各期末，应收票据前五名客户余额情况如下：

单位：万元

项目	客户名称	期末余额	占应收票据余额比例
2013 年 12 月 31 日	云南天安化工有限公司	798.94	12.76%
	云南三环中化化肥有限公司	400.00	6.39%
	贵阳中化开磷化肥有限公司	391.78	6.26%
	江西六国化工有限责任公司	300.00	4.79%
	内蒙古伊东集团九鼎化工有限责任公司	280.00	4.47%
	<b>合计</b>	<b>2,170.72</b>	<b>34.67%</b>
2012 年 12 月 31 日	贵阳中化开磷化肥有限公司	814.50	12.22%
	云南云天化国际化工股份有限公司	540.00	8.10%
	河北冀衡赛瑞化工有限公司	380.00	5.70%
	新疆金圣胡杨化工有限公司	376.57	5.65%
	江西六国化工有限责任公司	370.00	5.55%
	<b>合计</b>	<b>2,481.07</b>	<b>37.22%</b>
2011 年 12 月 31 日	云南云天化国际化工股份有限公司	1,210.00	19.61%
	云南弘祥化工有限公司	600.35	9.73%
	贵州西洋肥业有限公司	520.00	8.43%
	内蒙古齐华矿业有限责任公司	430.00	6.97%
	贵阳中化开磷化肥有限公司	382.64	6.20%
	<b>合计</b>	<b>3,142.99</b>	<b>50.93%</b>

### (3) 应收账款

#### ① 应收账款与营业收入匹配情况分析

单位：万元

项目	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
应收账款余额	8,965.68	5,657.58	4,775.09
营业收入金额	30,231.38	28,662.50	26,541.04
应收账款余额 占营业收入比例	29.66%	19.74%	17.99%

2013年应收账款余额占营业收入比例较高，主要是由于国内经济增长放缓，磷肥市场需求疲软，销售价格下降；同时国内银行流动性紧缺，该等因素导致化肥生产企业资金面偏紧，回款速度放缓。

②报告期内前五名应收账款情况

单位：万元

项目	客户名称	期末余额	占应收账款 余额比例
2013年12月31日	湖北宣化	1,447.66	16.15%
	安徽六国化工股份有限公司	711.41	7.93%
	四川金象赛瑞化工股份有限公司	477.47	5.33%
	贵州西洋肥业有限公司	436.46	4.87%
	贵州开磷（集团）有限责任公司	393.93	4.39%
	<b>合计</b>	<b>3,466.93</b>	<b>38.67%</b>
2012年12月31日	贵州开磷（集团）有限责任公司	602.34	10.65%
	贵州西洋肥业有限公司	595.17	10.52%
	湖北宣化	322.56	5.70%
	石家庄中冀正元化工有限公司	180.30	3.19%
	云南弘祥化工有限公司	165.73	2.93%
	<b>合计</b>	<b>1,866.10</b>	<b>32.98%</b>
2011年12月31日	贵州开磷（集团）有限责任公司	790.60	16.56%
	湖北宣化	520.85	10.91%
	FPC Technology PTE Ltd	359.11	7.52%
	云南弘祥化工有限公司	327.96	6.87%
	山东金正生态工程股份有限公司	293.80	6.15%
	<b>合计</b>	<b>2,292.32</b>	<b>48.01%</b>

注：湖北宣化于期后2014年1月回款796.94万元。

## ③信用政策

公司的主要客户为国内知名大型化肥生产企业，信誉较高，公司给予其信用期相对较长，一般在 1-3 个月。

## ④公司应收账款账龄及可回收性分析

单位：万元

账龄结构	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	8,353.88	93.18%	5,311.12	93.88%	4,731.96	99.10%
1-2 年	383.14	4.27%	303.34	5.36%	28.90	0.60%
2-3 年	185.79	2.07%	28.90	0.51%	14.23	0.30%
3-4 年	28.65	0.32%	14.22	0.25%	-	-
4-5 年	14.22	0.16%	-	-	-	-
合计	<b>8,965.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,657.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,775.09</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应收账款账龄基本在一年以内，且客户主要为国内知名化肥生产企业，资信等级较高。因此，应收账款可回收性较高，发生坏账的可能性较小。

## ⑤以化肥产品冲抵货款情况

报告期内，公司为加快资金回收，提升主营业务的资金周转率，以部分客户的化肥产品冲抵货款，具体如下：

单位：万元

客户名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
贵阳中化开磷化肥有限公司	314.38	486.49	493.29
宜昌新洋丰肥业有限公司	-	366.98	-
合计	<b>314.38</b>	<b>853.47</b>	<b>493.29</b>

报告期内，公司从上述客户取得的化肥产品均直接销售给烟台农业生产资料总公司，并已收回全部货款，具体销售情况参见本招股说明书“第十节、十四、（一）、1、（2）、其他业务收入简况”。

## (3) 预付款项

公司预付款项主要为购买原材料的预付款和预付中介机构款项。2012 年末预付款项余额较 2011 年末略有上升，主要是由于预付中介机构服务费以及大学科研

合作经费增加所致；2013年预付款项余额较2012年末增加，主要是由于原材料采购量增加，预付原材料采购款大幅增长所致。

#### (4) 存货

报告期内，公司存货构成及存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,723.84	41.12%	1,666.35	48.18%	1,258.33	39.45%
产成品	2,468.00	58.88%	1,792.55	51.82%	1,931.55	60.55%
<b>存货余额小计</b>	<b>4,191.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,458.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,189.88</b>	<b>100.00%</b>
减：存货跌价准备	-	-	-	-	-	-
<b>存货净值</b>	<b>4,191.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,458.90</b>	-	<b>3,189.88</b>	-
营业成本	18,616.36		18,233.91		17,810.18	
存货余额与营业成本之比	22.52%		18.97%		17.91%	
原材料与营业成本之比	9.26%		9.14%		7.07%	
产成品与营业成本之比	13.26%		9.83%		10.85%	

公司存货为原材料和产成品。原材料主要为矿物油、表面活性剂和植物油副产品等基础原料，产成品主要为防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂和缓释材料等。报告期内，存货余额变动情况分析如下：

公司2012年末存货余额比2011年末增加了269.02万元，增长了8.43%，原材料与营业成本之比增加，产成品与营业成本之比则变动不大，主要是由于公司通过新加坡富邦从东南亚采购植物油副产品，受采购周期、原材料替代、海运和进口报关时间的影响，2012年植物油副产品采购量较2011年大幅增长，导致期末原材料余额相应增长。

公司2013年末存货余额比2012年末增加了732.94万元，增长了21.19%，与营业成本之比增加，主要是由于：①2013年第四季度，受国家粮食安全政策、预期2014年化肥出口关税下调、部分化肥产品价格回升等利好因素的影响，化肥企业开工率及化肥产量提高，公司订单规模扩大，期末已生产未交货的产成品增加；②PSC模式下的销售收入同比上升，由于PSC模式通常需要在客户现场储备一定量的库存，也导致期末产成品余额增加。

报告期内，公司计提的存货跌价准备具体情况参见本招股说明书“第十节、十三、（一）、4、主要资产减值准备提取情况”。

### 3、非流动资产构成及其变化

报告期内，发行人非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	6,046.80	53.05%	3,765.07	40.23%	3,242.00	48.88%
在建工程	822.03	7.21%	2,509.37	26.81%	301.70	4.55%
无形资产	4,364.46	38.29%	2,967.64	31.71%	2,995.04	45.16%
递延所得税资产	165.57	1.45%	117.45	1.25%	93.52	1.41%
<b>合计</b>	<b>11,398.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,359.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,632.26</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）固定资产

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备。具体情况如下：

单位：万元

类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值	综合成新率
房屋建筑物	20年	2,993.95	400.84	2,593.11	86.61%
机器设备	5-10年	4,105.77	989.29	3,116.48	75.90%
运输设备	10年	330.13	115.94	214.19	64.88%
电子及其他设备	3-10年	268.28	145.26	123.02	45.86%
<b>合计</b>		<b>7,698.13</b>	<b>1,651.33</b>	<b>6,046.80</b>	<b>78.55%</b>

报告期各期末，固定资产原值变动情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
房屋建筑物	2,993.95	1,997.86	1,799.30
机器设备	4,105.77	2,377.14	1,730.30
运输设备	330.13	267.77	238.41
电子及其他设备	268.28	215.65	194.13
<b>合计</b>	<b>7,698.13</b>	<b>4,858.42</b>	<b>3,962.14</b>

报告期内，随着生产规模的扩大，产能扩张需求相应增加，导致公司生产设备和厂房投入随之增长。2013年末固定资产原值较2012年末增加2,839.71万元，主要是由于公司新建的浮选剂和缓释材料生产线于2013年转固所致。

有关公司报告期内固定资产增加的详细情况，参见本招股说明书“第十节、十五、（四）、1、资本性支出情况”。

报告期末，公司对固定资产期末价值逐项进行检查，不存在可能发生减值的迹象，无需计提减值准备。

## （2）在建工程

报告期内在建工程变动情况如下：

单位：万元

年度	项目	期初余额	本期投入	本期转固	期末余额
2013年	厂区钢结构工程项目	17.00	-	17.00	-
	厂区道路及绿化工程	189.25	22.60	211.85	-
	厂区道路平整及围墙工程	421.14	218.71	-	639.85
	浮选生产线新建项目	916.77	192.04	1,108.81	-
	缓释材料项目	605.14	93.10	698.24	-
	工程技术中心	11.40	1.11	-	12.51
	RMS 远程监控及服务系统项目	-	1.53	-	1.53
	化肥防结剂及多功能包裹剂扩建项目	-	3.00	-	3.00
	钾肥造粒项目	-	55.47	-	55.47
	自动控制系统	284.91	27.32	202.56	109.67
	其他生产设备改造	63.76	-	63.76	-
	<b>合计</b>	<b>2,509.37</b>	<b>614.88</b>	<b>2,302.22</b>	<b>822.03</b>
2012年	厂区钢结构工程项目	-	26.80	9.80	17.00
	厂区道路及绿化工程	11.08	178.17	-	189.25
	厂区道路平整及围墙工程	-	460.63	39.49	421.14
	浮选生产线新建项目	20.26	896.51	-	916.77
	缓释材料项目	-	605.14	-	605.14
	工程技术中心	11.20	0.20	-	11.40
	2,600 立方油罐新建项目	77.92	37.80	115.72	-

年度	项目	期初余额	本期投入	本期转固	期末余额
	自动控制系统	167.01	437.33	319.43	284.91
	其他生产设备改造	14.23	150.18	100.65	63.76
	<b>合计</b>	<b>301.70</b>	<b>2,792.76</b>	<b>585.09</b>	<b>2,509.37</b>
2011年	新厂区仓库新建项目	73.93	144.11	218.04	-
	厂区道路及绿化工程	16.12	104.64	109.68	11.08
	浮选生产线新建项目	8.50	11.76	-	20.26
	工程技术中心	-	11.20	-	11.20
	2,600立方油罐新建项目	-	218.93	141.01	77.92
	自动控制系统	-	399.17	232.16	167.01
	其他生产设备改造	-	14.23	-	14.23
	<b>合计</b>	<b>98.55</b>	<b>904.04</b>	<b>700.89</b>	<b>301.70</b>

报告期内，公司在建工程不存在减值迹象，无需计提减值准备。

### (3) 无形资产

公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和软件。报告期内，无形资产账面价值变动主要是由于新增土地使用权所致。截至报告期末，公司无形资产账面价值如下：

单位：万元

项目	账面原值	摊销年限（年）	账面价值	剩余摊销期限（年）
土地使用权	4,442.30	50	4,268.89	48.05
专利技术	130.42	10	79.75	6.11
软件	40.95	3	15.82	1.16
<b>合计</b>	<b>4,613.67</b>		<b>4,364.46</b>	

报告期末，公司无形资产中专利技术构成情况如下：

单位：万元

项目名称	专利名称	原值
新型复合肥防结块剂	一种化肥防结块剂及其制备方法	49.78
肥料内添加剂（造粒改良剂）	用于化肥染色的黄色染色剂	60.66
专利申请费-其他专利		19.98
<b>合计</b>		<b>130.42</b>

公司无形资产的具体内容参见本招股说明书“第六节、五、（二）公司无形资

产情况”。

#### (4) 递延所得税资产

报告期内公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产减值准备	95.82	52.55	33.52
递延收益	54.00	57.00	60.00
内部未实现损益	15.75	7.90	-
<b>合计</b>	<b>165.57</b>	<b>117.45</b>	<b>93.52</b>

报告期各期末可抵扣暂时性差异的余额情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产减值准备	581.36	325.69	223.47
递延收益	360.00	380.00	400.00
内部未实现损益	105.02	123.85	-
<b>合计</b>	<b>1,046.38</b>	<b>829.54</b>	<b>623.47</b>

## 4、主要资产减值准备提取情况

报告期内，公司资产减值准备主要为计提的坏账准备和存货跌价准备，期末减值准备余额情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	597.27	337.05	251.18
存货跌价准备	-	-	-
<b>合计</b>	<b>597.27</b>	<b>337.05</b>	<b>251.18</b>

报告期末，公司各项资产运行状况良好，未发生减值迹象。公司采用了稳健的会计政策和会计估计，计提了充分的资产减值准备。报告期内，资产减值准备的具体情况如下：

### (1) 坏账准备

报告期内，坏账准备余额增长主要是由于随着销售规模扩大，应收账款余额增加，按照组合比例计提的坏账准备相应增长。应收账款坏账准备余额具体变动

情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期计提	本期转回	本期核销	期末余额
2011年	191.82	60.01	-	6.63	245.20
2012年	245.20	82.28	-	0.64	326.84
2013年	326.84	261.10	-	6.58	581.36

## (2) 存货跌价准备

报告期内，公司产品产销情况良好，毛利率较高，未对存货计提减值准备，其变动主要是原计提跌价准备的酸化油实现销售，转销了计提的存货跌价准备，具体情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销	期末余额
2011年	120.86	-	-	120.86	-
2012年	-	-	-	-	-
2013年	-	-	-	-	-

2008年，公司采购了一批国产菜籽酸化油，拟作为磷矿石浮选剂原料。但经测试，该批酸化油品质未达到预期效果，公司无法批量使用。随后，公司磷矿石浮选剂研发思路发生改变，改用其他原材料，配方中未再使用该批酸化油。该批酸化油由于为定制产品，难以在市场上出售。2008年，受金融危机影响，酸化油市场价格不断下降，公司于年末对该批酸化油计提了存货跌价准备120.86万元。2009-2010年，由于影响该批酸化油减值的因素未消除，未转回于2008年计提的存货跌价准备。

2011年，随着经济逐渐复苏，酸化油市场价格有所回升，公司为了加快资金周转，加大力度寻找买家，最终将该批酸化油全部出售，并相应结转了计提的存货跌价准备。该笔存货跌价准备的转销增加当年利润总额120.86万元，该批酸化油的销售实现销售损益-7.66万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	原始成本	已计提跌价准备	扣除跌价准备后成本	销售收入	销售损益
酸化油出售	132.43	120.86	11.57	124.77	-7.66

## (二) 负债构成情况

### 1、流动负债

报告期内，公司流动负债的结构如下表：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	609.69	13.25%	-	-	3,879.05	49.51%
应付票据	400.00	8.69%	-	-	-	-
应付账款	2,551.44	55.46%	3,238.60	62.12%	2,734.38	34.90%
预收款项	49.48	1.08%	92.07	1.77%	470.63	6.01%
应付职工薪酬	453.02	9.85%	475.00	9.11%	485.97	6.20%
应交税费	470.01	10.22%	418.76	8.03%	233.35	2.98%
应付利息	-	-	-	-	5.68	0.07%
其他应付款	66.74	1.45%	88.82	1.71%	24.87	0.32%
一年内到期的非流动负债	-	-	900.00	17.26%	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	1.47	0.01%
<b>流动负债合计</b>	<b>4,600.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,213.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,835.40</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 应付账款

应付账款主要为应支付的原材料和设备的采购款。报告期各期末，公司应付账款分别为 2,734.38 万元、3,238.60 万元及 2,551.44 万元，2012 年末应付账款余额增加主要是由于经营规模扩大，采购金额增加所致。

报告期各期末应付账款中，应付主要供应商的余额及当年采购情况如下：

单位：万元

项目	供应商名称	应付账款余额	采购金额
2013年 12月31日	花王（上海）贸易有限公司	781.60	2,480.32
	广西龙胜华美滑石开发有限公司	141.44	895.42
	浙江吉高德色素科技有限公司	126.34	396.15

项目	供应商名称	应付账款余额	采购金额
	荆州市金亚石化燃料有限公司荆门分公司	100.50	1,173.18
	湖南湘渝科技有限公司	78.83	716.55
	合计	<b>1,228.71</b>	<b>5,661.62</b>
2012年 12月31日	花王（上海）贸易有限公司	691.37	3,182.14
	湖南湘渝科技有限公司	187.25	549.17
	武汉沃邦石化有限公司	181.26	642.34
	荆州市金亚石化燃料有限公司荆门分公司	162.72	967.03
	武汉凯源石油制品有限公司	141.59	961.09
	合计	<b>1,364.19</b>	<b>6,301.77</b>
2011年 12月31日	花王（上海）贸易有限公司	852.26	2,767.26
	武汉凯源石油制品有限公司	154.33	1,082.45
	浙江吉高德色素科技有限公司	100.84	491.90
	新加坡 FPC	83.23	1,190.99
	广西龙胜华美滑石开发有限公司	72.43	670.48
	合计	<b>1,263.09</b>	<b>6,203.08</b>

## (2) 预收款项

公司预收款项主要为预收客户销售款。报告期内，前五名预收账款及当年销售收入情况如下：

单位：万元

项目	客户名称	预收账款 余额	当年 销售收入
2013年12月31日	广东绿源复合肥有限公司	10.89	32.67
	南京巴田肥料有限公司	6.80	10.09
	山东德联化工有限公司	4.90	-
	武汉璟泓龙翔农化有限公司	4.64	-
	岚伸企业有限公司	4.31	-
	合计	<b>31.54</b>	<b>42.76</b>
2012年12月31日	辽宁津大肥业有限公司	47.45	125.51
	河南晋开化工投资控股集团有限责任公司	15.08	445.98
	西安济邦新农化实业有限公司	5.85	12.97
	山东德联化工有限公司	4.90	-

项目	客户名称	预收账款 余额	当年 销售收入
	湖北中孚化工集团有限公司	2.79	102.10
	<b>合计</b>	<b>76.07</b>	<b>686.56</b>
2011年12月31日	柳州柳益化工有限公司	235.77	751.65
	广东福利龙复合肥有限公司	43.31	8.22
	内蒙古齐华矿业有限责任公司	24.99	603.38
	贵州开磷剑江化肥有限责任公司	18.61	159.31
	寿光市联盟磷复肥有限公司	17.72	-
	<b>合计</b>	<b>340.40</b>	<b>1,522.56</b>

### (3) 应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要为期末已计提尚未支付的工资、奖金等。报告期各期末，应付职工薪酬逐年递增，主要是由于员工工资水平提高；随着公司收入和利润规模逐年增加，员工按绩效计提的奖金额相应增加所致。具体情况如下：

单位：万元

年度	项目	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2013年	工资及奖金	451.62	1,957.76	1,981.64	427.74
	职工福利费	-	65.77	65.77	-
	社会保险费	20.09	94.38	92.48	21.99
	住房公积金	3.29	11.12	11.12	3.29
	<b>合计</b>	<b>475.00</b>	<b>2,129.03</b>	<b>2,151.01</b>	<b>453.02</b>
2012年	工资及奖金	485.97	1,788.26	1,822.61	451.62
	职工福利费	-	78.47	78.47	-
	社会保险费	-	95.20	75.11	20.09
	住房公积金	-	15.34	12.05	3.29
	<b>合计</b>	<b>485.97</b>	<b>1,977.27</b>	<b>1,988.24</b>	<b>475.00</b>
2011年	工资及奖金	284.50	1,383.03	1,181.56	485.97
	职工福利费	-	56.48	56.48	-
	社会保险费	10.90	86.95	97.85	-
	住房公积金	-	28.44	28.44	-
	<b>合计</b>	<b>295.40</b>	<b>1,554.90</b>	<b>1,364.33</b>	<b>485.97</b>

### (4) 应交税费

公司应交税费主要为应交增值税和企业所得税。

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应交增值税	151.70	102.98	70.99
应交所得税	226.70	278.24	107.53
其他	91.61	37.54	54.83
<b>合计</b>	<b>470.01</b>	<b>418.76</b>	<b>233.35</b>

2012年末应交税费较上年末增加185.41万元，主要是由于随着销售规模扩大及利润增长，应交增值税及企业所得税增加所致；2013年末应交税费较2012年末增加51.25万元，主要是由于销售收入增加，应交增值税增加；购买土地使用权，应交契税增加所致。

## 2、非流动负债

报告期末，非流动负债主要包括长期借款和其他非流动负债，具体情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	1,000.00	73.53%	1,000.00	72.46%	900.00	69.23%
其他非流动负债	360.00	26.47%	380.00	27.54%	400.00	30.77%
<b>合计</b>	<b>1,360.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,380.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,300.00</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 长期借款

报告期末，公司长期借款余额1,000.00万元，系向中国工商银行应城支行取得的三年期借款1,000万元。

### (2) 其他非流动负债

报告期末，公司其他非流动负债金额360.00万元，系根据应开管[2011]7号文件取得的湖北省应城经济开发区管理委员会下拨的生产基地“七通一平”补贴款。公司根据房屋使用年限逐年结转。

### (三) 偿债能力分析

偿债能力指标	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率	5.20	3.91	2.58

偿债能力指标	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
速动比率	4.29	3.24	2.17
资产负债率（母公司）	17.67%	22.48%	33.75%
息税折旧摊销前利润（万元）	7,601.02	6,880.72	5,463.55
利息保障倍数	75.47	55.84	51.19

报告期内，公司流动比率和速动比率保持在较高的水平，保证了公司的短期偿债能力；公司息税折旧摊销前利润充裕，利息保障倍数较高，资产负债率下降，公司的偿债能力较强。

公司目前没有进行融资租赁等表外融资，不存在潜在的或有负债。

报告期内，公司未发生过逾期未还银行债务及延迟付息的情况。

综上所述，公司管理层认为：公司财务结构合理，资产负债水平适中；资产流动性良好，流动比率和速动比率保持在较高的水平；同时，公司银行信用较好，间接融资能力逐步增强。因此，公司具有较强的偿债能力，不存在无法偿还债务本息的风险。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、应收账款周转情况分析

项目	2013年度	2012年度	2011年度
应收账款周转率	4.13	5.49	6.27
应收账款周转天数	87.07	65.52	57.44

2011-2012年，公司在提高产品市场占有率，扩大销售规模的同时，也不断加强应收账款的控制和回收，应收账款周转率较为稳定且保持在较高水平，应收账款周转情况良好。2013年应收账款周转率下降，主要是由于国内经济增长放缓，磷肥市场需求疲软，销售价格下降；同时国内银行流动性紧缺，该等因素导致化肥生产企业资金面偏紧，回款速度放缓；以上因素综合导致应收账款余额较2012年末增长，应收账款周转率下降。

##### 2、存货周转情况分析

项目	2013年度	2012年度	2011年度
存货周转率	4.87	5.48	4.88

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
存货周转天数	73.97	65.64	73.79

2012年存货周转率较2011年上升，主要是由于受国内宏观调控、国际欧债危机的影响，经济增长预期下降，以及原材料价格长期在高位运行，公司适当降低了原材料的储备量。2013年存货周转率略有下降，主要是由于受国家粮食安全政策、预期2014年化肥出口关税下调、部分化肥产品价格回升等利好因素的影响，化肥企业开工率及化肥产量提高，公司订单规模扩大，期末已生产未交货的产成品增加；PSC模式下的销售收入同比上升，由于PSC模式通常需要在客户现场储备一定量的库存，也导致期末产成品余额增加。

报告期内，公司产销率水平较高，产品没有滞销情况，显示出公司资产管理能力水平较好。

## （五）金融资产及财务性投资

截至本招股说明书签署之日，公司不存在持有交易性金融资产、可供出售的金融资产、借与他人款项或委托理财等财务性投资的情形。

## （六）对内部人员和关联方的负债

### 1、对内部人员的负债

报告期末，公司对内部人员负债主要为应付职工薪酬，金额为 453.02 万元。

### 2、对关联方的负债

报告期末，对关联方负债情况参见本招股说明书“第七节、同业竞争与关联交易”。

## （七）所有者权益

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本	4,800.00	4,800.00	4,800.00
资本公积	6,454.91	6,454.91	6,454.91
盈余公积	1,782.26	1,199.76	648.76
未分配利润	16,107.42	10,683.44	5,771.06
外币报表折算差额	-4.29	-0.05	-0.05

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
归属于母公司所有者 权益合计	29,140.30	23,138.06	17,674.68
少数股东权益	237.81	-	-
所有者权益合计	29,378.11	23,138.06	17,674.68

## 1、股本

单位：万元

股东	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应城富邦	2,018.57	2,018.57	2,018.57
香港 NORTHLAND	900.00	900.00	900.00
长江创富	857.14	857.14	857.14
江苏华工创投	321.43	321.43	321.43
新加坡 NORTHLAND	225.00	225.00	225.00
武汉华工创投	177.86	177.86	177.86
正鸿发展	150.00	150.00	150.00
天津博润	100.00	100.00	100.00
高农创投	50.00	50.00	50.00
合计	4,800.00	4,800.00	4,800.00

股本变动情况：2010年4月，应城富邦将其持有富邦有限20.00%的股权转让给长江创富、新加坡 NORTHLAND 将其持有富邦有限20.00%的股权转让给香港 NORTHLAND，实收资本总额不变。2010年7月，香港 NORTHLAND、新加坡 NORTHLAND 及新股东江苏华工创投对富邦有限增资，实收资本增加至630.00万元；应城富邦将其持有富邦有限3.57%的股权转让给江苏华工创投。2010年11月，富邦有限以2010年7月31日经审计的账面净资产为基准，整体变更设立富邦科技，股本为4,500.00万元。2011年3月，新股东高农创投、天津博润、正鸿发展对公司增资，股本增加至4,800.00万元。

## 2、资本公积

单位：万元

期间	资本溢价	合计
2011年1月1日余额	4,050.44	4,050.44
本年增加	2,404.47	2,404.47

期间	资本溢价	合计
本年减少	-	-
2011年12月31日余额	6,454.91	6,454.91
本年增加	-	-
本年减少	-	-
2012年12月31日余额	6,454.91	6,454.91
本年增加	-	-
本年减少	-	-
2013年12月31日余额	6,454.91	6,454.91

2011年资本溢价增加是由于公司引入股东高农创投、天津博润和正鸿发展溢价增资所致。

### 3、盈余公积

单位：万元

期间	法定盈余公积金
2011年1月1日余额	194.55
加：利润分配-计提盈余公积	454.21
2011年12月31日余额	648.76
加：利润分配-计提盈余公积	551.00
2012年12月31日余额	1,199.76
加：利润分配-计提盈余公积	582.50
2013年12月31日余额	1,782.26

### 4、未分配利润

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
期初余额	10,683.44	5,771.06	1,737.10
加：归属于母公司所有者的净利润	6,006.48	5,463.38	4,488.17
减：提取盈余公积	582.50	551.00	454.21
期末余额	16,107.42	10,683.44	5,771.06

## 十四、盈利能力分析

报告期内，公司收入和利润指标变动情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	30,231.38	5.47%	28,662.50	7.99%	26,541.04
营业利润	6,269.74	8.27%	5,790.64	18.52%	4,885.69
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	5,448.84	8.56%	5,018.97	15.57%	4,342.86

2011-2013 年，公司营业收入、营业利润和扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润均快速增长。报告期内，公司盈利能力分析如下：

## （一）营业收入

### 1、营业收入总体构成

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务收入	28,934.42	95.71%	27,699.53	96.64%	24,868.57	93.70%
其中：外购产品	3,819.96	12.64%	4,687.31	16.35%	3,482.97	13.12%
自产产品	25,114.46	83.07%	23,012.22	80.29%	21,385.60	80.58%
其他业务收入	1,296.96	4.29%	962.97	3.36%	1,672.47	6.30%
合计	<b>30,231.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,662.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,541.04</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）主营业务收入简况

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均保持在 90%左右，主营业务突出。随着研发投入的加大以及市场推广力度的加强，公司品牌知名度和整体解决方案认可度不断提高，报告期内自产产品销售比重保持稳定上升。

#### （2）其他业务收入简况

报告期内，发行人其他业务收入主要为化肥销售、酸化油处置及油品销售，均为偶发性交易，且客户与公司主营业务的销售客户不重合。其他业务中化肥销售、酸化油处置是为了尽快回笼资金，可以提升主营业务的资金周转率；2011 年，油品销售与主营业务无关，2013 年油品销售系为降低库存而进行的原材料销售。

报告期内，公司向主要客户销售化肥及酸化油的具体情况如下：

期间	客户名称	销售类别	数量 (吨)	单价 (元/吨)	金额 (万元)
2013 年	烟台农业生产资料总公司	化肥销售	143.27	2,250.99	322.50

期间	客户名称	销售类别	数量 (吨)	单价 (元/吨)	金额 (万元)
	武汉四方行化工有限公司	油品销售	224.40	3,858.02	865.74
	合计				<b>1,188.24</b>
2012年	烟台农业生产资料总公司	化肥销售	2,880.05	2,973.49	856.38
2011年	烟台农业生产资料总公司	化肥销售	1,664.15	2,952.38	491.32
	武汉市鄂甬石油制品有限公司	油品销售	531.71	7,283.67	387.28
	武汉市胜帝润滑油有限责任公司	油品销售	457.43	6,950.79	317.95
	枝江市鑫帮科技有限公司	酸化油处置	397.84	3,136.19	124.77
	武汉凯源石油制品有限公司	油品销售	120.48	7,094.12	85.47
	合计				<b>1,406.79</b>

保荐机构通过实地走访、问卷和电话调查以及档案查询等多种方式对上述客户进行了核查。经核查，上述客户与公司及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在关联关系。

## 2、主营业务收入按产品类别列示

单位：万元

产品类别	2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
防结剂	15,811.81	54.65%	14,070.73	50.80%	9,351.23	37.60%
多功能包裹剂	7,613.25	26.31%	6,524.70	23.56%	8,586.88	34.53%
造粒改良剂	4,115.56	14.22%	5,448.10	19.67%	4,662.31	18.75%
磷矿石浮选剂	1,096.81	3.79%	1,199.79	4.33%	1,446.24	5.82%
缓释材料	1.77	0.01%	209.14	0.76%	382.45	1.54%
其他助剂	295.22	1.02%	247.07	0.88%	439.46	1.76%
合计	<b>28,934.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,699.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,868.57</b>	<b>100.00%</b>

公司拥有完整的化肥助剂产品系列，为国内化肥助剂产品种类最齐全的供应商之一，产品线基本涵盖化肥产品的整个生产链，主要包括防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂和缓释材料等。防结剂、多功能包裹剂和造粒改良剂是公司目前的主导产品，报告期内三者合计实现的销售收入占主营业务收入的比重均超过 90%。

### 3、主营业务收入按区域列示

单位：万元

区域	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
西南地区	10,659.58	36.84%	9,042.66	32.65%	9,883.75	39.74%
华中地区	7,507.63	25.95%	5,101.34	18.42%	4,071.03	16.37%
西北地区	3,221.26	11.13%	2,249.59	8.12%	3,769.57	15.16%
华东地区	2,282.32	7.89%	4,293.19	15.50%	2,301.96	9.26%
华南地区	2,051.20	7.09%	2,222.16	8.02%	1,717.91	6.91%
华北地区	1,525.01	5.27%	2,764.47	9.98%	1,112.95	4.48%
东北地区	847.78	2.93%	796.95	2.88%	972.51	3.90%
<b>内销小计</b>	<b>28,094.78</b>	<b>97.10%</b>	<b>26,470.36</b>	<b>95.56%</b>	<b>23,829.68</b>	<b>95.82%</b>
外销	839.64	2.90%	1,229.17	4.44%	1,038.89	4.18%
<b>合计</b>	<b>28,934.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,699.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,868.57</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售规模逐年上升，销售区域不断扩大，目前已遍布国内主要化肥产区，并实现了出口销售。

西南、华中和西北地区是我国粮食主要产地和磷矿石富集区，聚集了包括云天化集团、云南弘祥、中化开磷、贵州西洋、四川美丰、新都化工、湖北宜化、黄麦岭和兴化股份等大型化肥生产企业，是公司重点推广区域。报告期内，公司在上述区域销售收入合计分别为 17,724.35 万元、16,393.59 万元及 21,388.47 万元，占销售收入比例达 60% 左右。与此同时，凭借丰富的行业应用经验和整体解决方案优势，公司积极开拓新的市场，在华东、华南和华北等区域也取得良好的销售业绩。

公司外销区域主要为东南亚地区，主要为防结剂产品。报告期内，公司外销收入总体呈增长趋势，具体情况如下：

年度	出口国	数量（吨）	金额（万元）
2013 年	马来西亚	1,793.58	564.91
	印度尼西亚	874.00	274.73
	<b>合计</b>	<b>2,667.58</b>	<b>839.64</b>
2012 年	马来西亚	2,672.80	825.89
	印度尼西亚	1,336.20	384.81

年度	出口国	数量（吨）	金额（万元）
	越南	29.80	18.47
	合计	<b>4,038.80</b>	<b>1,229.17</b>
2011 年	马来西亚	1,867.60	519.77
	印度尼西亚	1,885.80	515.33
	越南	6.10	3.79
	合计	<b>3,759.50</b>	<b>1,038.89</b>

#### 4、主营业务收入按销售模式列示

报告期内，公司直销和经销模式销售收入情况如下：

模式	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
直销	28,122.55	97.19%	26,520.90	95.74%	23,833.47	95.84%
经销	811.87	2.81%	1,178.63	4.26%	1,035.10	4.16%
合计	<b>28,934.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,699.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,868.57</b>	<b>100.00%</b>

从上表看，报告期内，发行人产品销售主要通过直销模式，经销模式销售占主营业务收入比重较低。

#### 5、营业收入按客户列示

公司客户集中度较低，报告期内，前五大客户合计销售收入占营业收入比例分别为 35.75%、30.39%及 36.52%，不存在对单一客户销售存在重大依赖的情况。前五大客户具体销售情况参见本招股说明书“第六节、四、（四）、4、报告期向前五大客户销售情况”。

#### 6、主营业务收入增长原因分析

报告期内，公司主营业务收入稳步增长，其中自有品牌产品的收入增长更为明显，2011-2013 年复合增长率达 8.37%。各产品变动情况分析如下：

单位：万元

产品类别	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
防结剂	15,811.81	12.37%	14,070.73	50.47%	9,351.23
其中：粉状	3,624.64	12.15%	3,231.90	61.64%	1,999.40
自制膏状	9,415.78	21.91%	7,723.30	44.35%	5,350.32

产品类别	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
外购膏状	2,771.39	-11.05%	3,115.53	55.66%	2,001.51
多功能包裹剂	7,613.25	16.68%	6,524.70	-24.02%	8,586.88
造粒改良剂	4,115.56	-24.46%	5,448.10	16.85%	4,662.31
其中：液状	3,066.99	-20.88%	3,876.32	21.86%	3,180.85
外购粉状	1,048.57	-33.29%	1,571.78	6.10%	1,481.46
磷矿石浮选剂	1,096.81	-8.58%	1,199.79	-17.04%	1,446.24
缓释材料	1.77	-99.15%	209.14	-45.32%	382.45
其他助剂	295.22	19.49%	247.07	-43.78%	439.46
<b>合计</b>	<b>28,934.42</b>	<b>4.46%</b>	<b>27,699.53</b>	<b>11.38%</b>	<b>24,868.57</b>

报告期内，上述产品销售收入变动情况分析如下：

### (1) 防结剂产品收入增长分析

公司防结剂产品主要由粉状防结剂和膏状防结剂构成。

#### ①粉状防结剂

产品类别	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
销量（吨）	13,188.09	9.65%	12,027.07	54.40%	7,789.63
单价（元/吨）	2,748.42	2.28%	2,687.19	4.69%	2,566.75
销售收入（万元）	3,624.64	12.15%	3,231.90	61.64%	1,999.40

报告期内，公司粉状防结剂销售收入呈快速增长趋势，从上表看，收入的增长主要来源于销量的增长，2012 年销售单价的上升对该产品当年收入的增长也有所贡献，具体分析如下：

**单价变动：** 2012 年较 2011 年增长了 4.69%，主要是由于 2011 年销量大幅增长，面对旺盛的市场需求，公司在 2012 年提高了部分产品的单价；公司 2012 年对粉状防结剂产品全面实施分级定价制度，提高了高等级产品的销售价格，拉高了平均价格。2013 年粉状防结剂单价较 2012 年变化不大。

**销量变动：** 报告期内，粉状防结剂销量大幅增长，主要是由于：A、近年来，我国化肥复合化率逐年提高，2011 年已经提高到 33.20%，在此背景下，国内复合肥需求及产能均逐年增长，导致应用于复合肥的粉状防结剂需求不断增长；随着国内化肥企业对肥料的防结性能要求更高，“油+粉”两步防结技术应运而生并

得到大量推广，有力地推动了粉状防结剂的应用；公司产品配方及品质获得市场认可，且产能提高；该等综合因素导致报告期内，发行人粉状防结剂产品在国内市场销量大幅增长；B、2010年以来全球经济回暖，东南亚化肥企业恢复正常生产，对粉状防结剂需求量增加。

### ②自制膏状防结剂

产品类别	2013年度		2012年度		2011年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
销量（吨）	10,840.04	28.02%	8,467.67	40.70%	6,018.14
单价（元/吨）	8,686.12	-4.77%	9,120.93	2.59%	8,890.32
销售收入（万元）	9,415.78	21.91%	7,723.30	44.35%	5,350.32

报告期内，公司自制膏状防结剂销售收入呈快速增长趋势，从上表看，收入的增长主要来源于销量的增长，具体分析如下：

**单价变动：**2012年与2011年相比销售单价变动不大；2013年自制膏状防结剂单价较2012年略有下降，主要是由于受国际原油价格下跌，主要原材料采购价格下降；国内经济增速放缓，磷肥市场需求疲软，公司调低了部分产品的销售价格。

**销量变动：**报告期内，销量大幅增长，主要是由于近年来，国内复合肥需求及产能均逐年增长，导致应用于复合肥的膏状防结剂需求不断增长；随着国内化肥企业对肥料的防结性能要求更高，“油+粉”两步防结技术应运而生并得到大量推广，有力地推动了膏状防结剂的应用；部分客户增加了复合肥产量，导致该等客户多功能包裹剂销量减少、膏状防结剂销量增加；发行人技术研发和产品工艺日益成熟，整体解决方案优势日益凸显，客户认同度不断上升，导致自有品牌产品销量大幅增长。

### ③外购膏状防结剂

产品类别	2013年度		2012年度		2011年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
销量（吨）	1,537.44	-11.88%	1,744.77	44.32%	1,208.96
单价（元/吨）	18,026.04	0.95%	17,856.43	7.86%	16,555.72
销售收入（万元）	2,771.39	-11.05%	3,115.53	55.66%	2,001.51

报告期内，外购膏状防结剂销售收入总体保持增长，销售收入的波动主要源

于销量的变动，具体分析如下：

**单价变动：**报告期内，单价呈逐年上升趋势，主要是由于该产品发行人采用成本加成定价，采购成本上升导致销售单价提高。

**销量变动：**2012 年比 2011 年增长了 44.32%，主要是由于部分客户如柳州柳益化工有限公司、内蒙古伊东集团九鼎化工有限责任公司、石家庄中冀正元化工有限公司等新增硝铵生产线，产能提高，对该产品需求增加所致。2013 年外购膏状防结剂销量较 2012 年下降 11.88%，主要是由于 2013 年上半年国内硝铵市场需求萎缩，下半年开始逐渐恢复，导致公司 2013 年用于硝铵的外购膏状防结剂销量下降。

## (2) 多功能包裹剂产品收入增长分析

产品类别	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
销量（吨）	10,621.94	26.37%	8,405.13	-24.92%	11,194.62
单价（元/吨）	7,167.47	-7.67%	7,762.76	1.20%	7,670.54
销售收入（万元）	7,613.25	16.68%	6,524.70	-24.02%	8,586.88

报告期内，多功能包裹剂销量总体呈上升趋势，单价保持平稳，在 7,300 元/吨左右，销售收入具体分析如下：

**单价变动：**2012 年与 2011 年相比单价变化不大。2013 年多功能包裹剂单价较 2012 年下降，主要是由于受国际原油价格下跌，主要原材料采购价格下降；国内经济增速放缓，磷肥市场需求疲软等因素的影响，公司为稳定与客户的长期合作关系，调低了部分 PSC 模式客户结算价格。

**销量变动：**2012 年比 2011 年销量下降 24.92%，主要是由于 2012 年部分客户产品结构发生变化，重钙、磷酸二铵等产品产量减少，BB 肥等复合肥产量增加，导致其对多功能包裹剂需求下降，对膏状防结剂需求增长；鉴于此，2012 年公司根据市场变化情况对多功能包裹剂的产量进行了调整，加大了自制膏状防结剂的生产，自制膏状防结剂当年销量大幅增长。

2013 年比 2012 年销量增长 26.37%，主要是由于受下游化肥市场销售不景气的影响，化肥生产储存时间变长，客户对化肥色泽均匀度、防结效果需求加强，对化肥晶体结构等方面的需求下降，因此，客户在使用助剂时加大了多功能包裹

剂的比重，造粒改良剂则有所减少，从而导致多功能包裹剂销量上升，液状造粒改良剂销量下降。

### (3) 造粒改良剂产品收入增长分析

公司造粒改良剂由液状造粒改良剂和粉状造粒改良剂构成。

#### ①液状造粒改良剂

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
销量(吨)	4,464.68	-17.38%	5,403.61	21.35%	4,452.99
单价(元/吨)	6,869.43	-4.24%	7,173.57	0.43%	7,143.18
销售收入(万元)	3,066.99	-20.88%	3,876.32	21.86%	3,180.85

报告期内，造粒改良剂销售收入呈先升后降趋势，收入的变动主要受销量变动的影响，具体分析如下：

单价变动：2011-2012 年，液状造粒改良剂销售价格保持平稳；2013 年单价较 2012 年略有下降，变动原因与多功能包裹剂相同，具体情况参见前述“多功能包裹剂产品收入增长分析”。

销量变动：2012 年比 2011 年增长 21.35%，主要是由于公司凭借整体解决方案优势，新客户开发取得较大进展，导致自有品牌产品液状造粒改良剂销量同比增长。2013 年销量较 2012 年下降 17.38%，变动原因参见前述“多功能包裹剂产品收入增长分析”。

#### ②粉状造粒改良剂

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
销量(吨)	380.48	-34.03%	576.75	-1.07%	583.00
单价(元/吨)	27,559.55	1.13%	27,252.43	7.25%	25,411.00
销售收入(万元)	1,048.57	-33.29%	1,571.78	6.10%	1,481.46

报告期内，粉状造粒改良剂销售收入呈下降趋势，销售收入的波动主要源于销量的变动，具体分析如下：

单价变动：外购产品的销售采用成本加成定价，2012 年比 2011 年上涨主要是由公司基于市场需求及采购成本上升调高了售价，2013 年与 2012 年相比较为

稳定。

销量变动：2011-2012年，粉状造粒改良剂销量基本保持平稳，2013年粉状造粒改良剂销量较2012年下降34.03%，变动原因与外购膏状防结剂相同，具体情况参见前述“防结剂产品收入增长原因分析”。

#### (4) 磷矿石浮选剂、缓释材料产品增长分析

产品类别	2013年度		2012年度		2011年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
<b>磷矿石浮选剂</b>					
销量(吨)	1,885.65	-10.32%	2,102.63	14.77%	1,832.03
单价(元/吨)	5,816.64	1.94%	5,706.16	-27.72%	7,894.24
销售收入(万元)	1,096.81	-8.58%	1,199.79	-17.04%	1,446.24
<b>缓释材料(包括缓释剂、控释剂)</b>					
<b>缓释剂</b>					
销量(吨)	-	-	185.13	-14.53%	216.59
单价(元/吨)	-	-	7,196.84	7.98%	6,665.17
销售收入(万元)	-	-	133.23	-7.71%	144.36
<b>控释剂</b>					
销量(吨)	14.84	-97.83%	684.64	-66.16%	2,022.90
单价(元/吨)	1,190.70	7.39%	1,108.80	-5.79%	1,176.99
销售收入(万元)	1.77	-97.67%	75.91	-68.12%	238.09
<b>缓释材料合计</b>	<b>1.77</b>	<b>-99.15%</b>	<b>209.14</b>	<b>-45.32%</b>	<b>382.45</b>

报告期内，磷矿石浮选剂和缓释材料的总体销售规模不大，主要是受下游应用市场的发展现状所限。磷矿石浮选剂应用于矿石浮选，近几年矿石浮选生产线在不断的建设当中，已建成的生产线由于浮选工艺需逐步完善，导致产能尚未释放；缓释材料应用于缓释肥，缓释肥处于初步发展阶段，市场规模尚小。作为未来的“明星”产品，磷矿石浮选剂和缓释材料具有巨大的发展空间，将成为公司未来收入增长的亮点，理由为：①磷矿石浮选剂和缓释材料作为国家重点鼓励产品，其发展得到国家政策的大力支持；②随着多年的开发利用，磷矿资源逐渐减少，富矿逐渐枯竭，中低品位磷矿基本都需经过浮选降低杂质、提高品位才能使用，导致磷矿石浮选剂需求日益旺盛；③顺应国家节能环保、提高化肥利用率的政策要求，各大化肥厂商已将缓控释肥作为产品结构调整的重要方向和新的盈利增长点，导致缓释材料的需求日益旺盛；④公司确定了磷矿石浮选剂和缓释材料

的产品战略后，加大研发力度，在突破核心技术后，通过不断的行业应用和配方调整，产品品质优良并获得客户认可。目前，公司已与下游客户如湖北宜化、金正大等企业建立了稳定的合作关系，为产品销售增长提供了稳定的客户基础。

### （5）营业收入持续增长的原因分析

①以自主研发、技术创新为基础的整体解决方案优势是营业收入持续增长的根本动因

公司自成立以来，坚持以自主研发、技术创新作为企业持续快速发展的基础。通过自主研发、技术创新，公司不断完善产品系列，改善配方，行业应用经验日益丰富，获得了客户的广泛认可。在此基础上，公司以客户需求为导向，通过提供整体解决方案，创新性的推出 PSC 模式，与客户建立了紧密的战略合作关系，并形成健全的销售和服务网络，从而确保了营业收入的持续增长。

②下游行业应用需求为公司营业收入的持续增长提供了市场基础

我国化肥行业庞大的生产总量和持续稳定的增长速度，以及国际市场对我国化肥出口的需求，为化肥助剂行业提供了广阔的市场空间。此外，随着我国化肥产品结构的调整，要求大力发展高浓度、高效化肥和提高复合化率，将会切实有效拉动化肥助剂市场需求的增长。

## （二）利润来源分析

报告期内，公司利润情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
投资收益	-	-	-
营业利润	6,269.74	5,790.64	4,885.69
利润总额	6,894.65	6,313.48	5,051.76
营业利润/利润总额	90.94%	91.72%	96.71%

报告期内，公司利润总额主要来源于营业利润，营业利润占利润总额比重达 90% 以上，不存在对来自合并财务报表范围以外投资收益的重大依赖。

## （三）影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

### 1、国家对化肥助剂行业政策的大力支持

化肥助剂作为服务于现代农业的新材料和高新技术产品，是国家重点支持的

高新技术领域。《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172号）、《外商投资产业指导目录（2007年修订）》、《产业结构调整指导目录（2011年本）》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》、《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》等多个文件均明确提出鼓励和支持助剂、添加剂及缓控释肥料等产业的发展。国家对化肥助剂行业的大力支持是影响公司盈利能力连续性和稳定性的重要因素。

## 2、坚持技术创新，提高公司竞争力

公司生产的化肥助剂可广泛应用于整条化肥生产链。目前，公司的研发实力和生产技术在国内外同行中处于领先地位。随着生产规模的扩大，公司必须坚持技术创新，不断调整和完善产品结构，不断提高综合服务能力，维持产品市场份额持续、稳定增长，从而提高公司竞争力，为盈利能力连续性和稳定性奠定良好的基础。本次募集资金顺利实施后，将大大提高公司研发水平和研发实力，进一步提升技术创新能力和公司竞争力。

## 3、原材料价格波动

公司生产所需的矿物油、表面活性剂等原材料的价格与国际原油价格联系紧密。国际原油价格的波动对公司盈利的连续性和稳定性具有一定的影响。

## 4、成本费用控制能力

良好的成本费用控制能力是企业市场竞争中保持较高盈利水平的必要条件。随着市场竞争的深入，公司产品的毛利率将保持稳定，只有不断的控制成本费用，才能使公司在激烈的市场竞争中仍然保持较高的盈利水平，为公司盈利的连续性和稳定性创造有利条件。

### （四）毛利率变动情况及分析

#### 1、毛利率总体情况

报告期内，公司毛利率总体情况如下：

项目	2013年度	2012年度	2011年度
综合毛利率	38.42%	36.38%	32.90%
主营业务毛利率	39.35%	37.38%	33.92%

## 2、主营业务毛利率分析

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率/额	金额	增长率/额	金额
主营业务毛利	11,386.73	9.97%	10,354.40	22.75%	8,435.50
主营业务毛利率	39.35%	1.97%	37.38%	3.46%	33.92%

注：主营业务毛利增长率=（当年毛利-上年毛利）/上年毛利；

主营业务毛利率增长额=当年主营业务毛利率-上年主营业务毛利率

报告期内，主营业务毛利率保持较高水平且持续稳定增长，主要是由于：

①公司产品作为服务于现代农业的新材料和高新技术产品，附加值较高；

②公司自制产品毛利率高于外购产品，报告期内，自制产品毛利率保持较高水平且逐年增长。具体如下：

项目	2013 年		2012 年度		2011 年度	
	毛利率	销售比重	毛利率	销售比重	毛利率	销售比重
自制产品	42.02%	86.80%	40.60%	83.08%	35.93%	85.99%
外购产品	21.83%	13.20%	21.56%	16.92%	21.60%	14.01%
主营业务	39.35%		37.38%		33.92%	

2013 年主营业务毛利率上升，主要是由于销售结构发生变化，毛利率较高的自制产品销售比重较 2012 年度上升；自制产品毛利率较上年也略有上升。假设 2013 年外购产品销售比重与 2012 年一致，主营业务毛利率将为 38.58%，具体如下：

项目	2013 年度		2012 年度	
	毛利率	销售比重	毛利率	销售比重
自制产品	42.02%	83.08%	40.60%	83.08%
外购产品	21.83%	16.92%	21.56%	16.92%
主营业务	38.58%		37.38%	

③公司不断加强材料技术的开发和应用，通过创新、先进的材料改性和合成技术，拓宽原料选择范围、提升了原料性能，在改进产品品质的同时控制了原材料成本，从而获得更高的利润水平；

④PSC 模式毛利率的提高，主要是由于公司调高了 PSC 模式结算价格；技术服务水平进步，有效降低了化肥助剂的消耗；行业应用经验日益丰富、助剂加工工艺逐渐成熟，导致单位化肥的助剂消耗量不断下降，间接推高了销售价格。

### 3、毛利率按销售模式分析

报告期内，公司不同模式下毛利率列示如下：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
PSC 模式毛利率	40.48%	43.44%	38.66%
自有产品非 PSC 模式毛利率	43.07%	38.79%	33.42%
外购产品销售毛利率	21.83%	21.56%	21.60%
主营业务毛利率	39.35%	37.38%	33.92%

#### (1) 各模式毛利率对比分析

报告期内，PSC 模式与自有产品非 PSC 模式销售的均为自制产品，毛利率高于外购产品毛利率 15 个百分点左右，主要是由于公司通过自主创新掌握了核心技术和产品配方，并通过新材料的改性、合成等应用技术、工艺改良等手段有效地改进品质、控制成本，从而获得了较高的毛利水平。

2011-2012 年，PSC 模式毛利率高于自有产品非 PSC 模式，主要是由于：①随着经济回暖，原材料价格和人工成本上升，公司调高了 PSC 模式的结算价格；②公司从 2009 年底开始为客户提供自动控制系统以精确控制化肥助剂添加量，有效降低了化肥助剂的消耗，间接推高了销售价格；③公司自 2008 年推行 PSC 模式以来，行业应用经验日益丰富，对客户生产工艺了解不断加深，助剂加工工艺逐渐成熟，导致单位化肥产量的助剂消耗量不断下降，在结算单价确定的情况下，间接推高了销售价格。2013 年 PSC 模式毛利率低于自有产品非 PSC 模式毛利率，主要是由于国内经济增速放缓，磷肥市场需求疲软，公司为稳定客户的长期合作关系，主动调低了部分 PSC 模式客户结算价格。

#### (2) 各模式毛利率变动分析

**PSC 模式毛利率：**报告期内毛利率保持在较高水平，主要是由于：①2010 年经济回暖，原材料、人工成本上升，公司调高了 PSC 模式结算价格；②公司自 2008 年开始推行 PSC 模式以来，对客户生产工艺的了解不断加深，行业应用经验日益丰富，主要 PSC 客户的助剂加工工艺逐渐成熟，另外，公司从 2009 年底

开始为客户提供自动控制系统以精确控制化肥助剂添加量，使得单吨化肥的助剂消耗量不断下降，间接拉高了产品的销售价格；③通过对材料遴选、合成等技术的应用，开发出了生产成本较低的表面活性剂，实现了低成本的植物油副产品对高成本的矿物油的替代，降低了产品的生产成本。

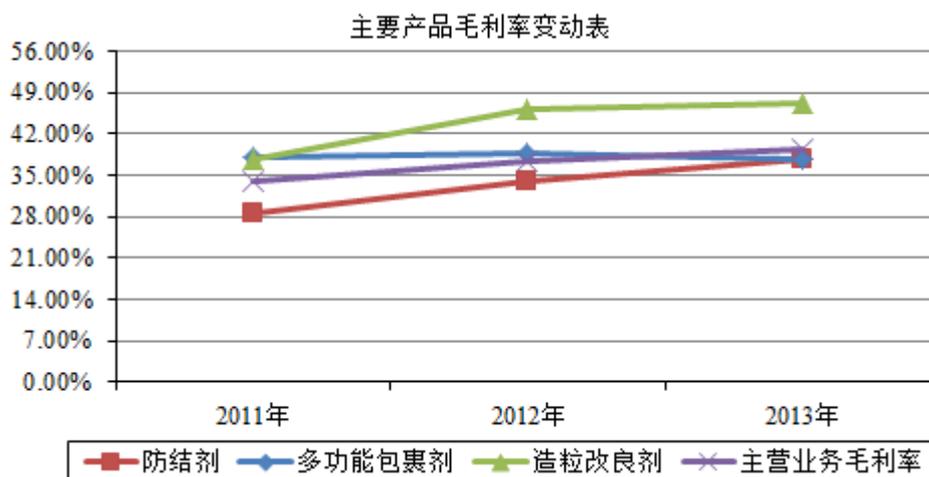
**自有产品非 PSC 模式毛利率：**报告期内，自有产品非 PSC 模式毛利率逐年上升，主要是由于公司自产的主要产品防结剂、多功能包裹剂及造粒改良剂毛利率逐年上升所致，具体分析参见本招股说明书“第十节、十四、（四）、4、毛利率按产品变动分析”。

**外购产品销售毛利率：**报告期内，外购产品毛利率较为稳定，主要是由于对于外购产品公司采用成本加成法定价。

#### 4、毛利率按产品变动分析

报告期内，毛利率按产品变动情况如下：

项目	2013 年		2012 年度		2011 年度	
	毛利率	收入比重	毛利率	收入比重	毛利率	收入比重
防结剂	37.74%	54.65%	33.88%	50.80%	28.47%	37.60%
多功能包裹剂	37.65%	26.31%	38.62%	23.56%	37.90%	34.53%
造粒改良剂	47.22%	14.22%	46.06%	19.67%	37.75%	18.75%
磷矿石浮选剂	43.12%	3.79%	36.28%	4.33%	37.92%	5.82%
缓释材料	48.38%	0.01%	16.64%	0.76%	19.04%	1.54%
其他助剂	45.81%	1.02%	35.94%	0.88%	31.38%	1.76%
主营业务合计	<b>39.35%</b>	<b>100.00%</b>	<b>37.38%</b>	<b>100.00%</b>	<b>33.92%</b>	<b>100.00%</b>



报告期内，公司主营业务及主要产品的毛利率均呈稳步上升趋势，具体分析如下：

### (1) 防结剂毛利率变动分析

防结剂分为粉状防结剂、外购膏状防结剂和自制膏状防结剂。报告期内，防结剂毛利率变动与其细分产品销售结构变化有关，防结剂细分产品销售收入比重和毛利率情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	毛利率	收入比重	毛利率	收入比重	毛利率	收入比重
<b>自有品牌产品</b>						
粉状防结剂	45.55%	22.92%	40.91%	22.97%	30.95%	21.38%
自制膏状防结剂	40.56%	59.55%	37.77%	54.89%	31.74%	57.22%
<b>小计</b>	<b>41.95%</b>	<b>82.47%</b>	<b>38.70%</b>	<b>77.86%</b>	<b>31.52%</b>	<b>78.60%</b>
外购膏状防结剂	17.98%	17.53%	16.92%	22.14%	17.24%	21.40%
<b>防结剂合计</b>	<b>37.74%</b>	<b>100.00%</b>	<b>33.88%</b>	<b>100.00%</b>	<b>28.47%</b>	<b>100.00%</b>

#### ①粉状防结剂毛利率变动分析

报告期内，粉状防结剂平均单价和平均单位成本情况如下：

单位：元/吨

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
单价	2,748.42	2.28%	2,687.19	4.69%	2,566.75
单位成本	1,496.63	-5.75%	1,587.93	-10.41%	1,772.36
毛利率	45.55%	4.64%	40.91%	9.96%	30.95%

粉状防结剂毛利率 2012 年比 2011 年增长了 9.96%，主要原因为：

#### A、单价变动

销售单价 2012 年较 2011 年增长了 4.69%，主要是由于 2011 年销量大幅增长，面对旺盛的市场需求，公司在 2012 年提高了部分产品的单价；公司 2012 年对粉状防结剂产品全面实施分级定价制度，提高了高等级产品的销售价格，拉高了平均价格。

#### B、单位成本变动

2012 年单位成本较 2011 年下降 10.41%，主要原因如下：

(a) 材料采购价格下降。2012 年，生产粉状防结剂的主要原材料如表面活性剂、多孔基料等价格均同比下降；

(b) 料耗下降。2011 年采购的多孔基料含水量较高，2012 年公司加强采购品质控制，提高质检比例，加强与供应商沟通，有效降低了多孔基料的含水量；2012 年，公司对改性工艺进行改进，由两次改性简化成一次改性，工艺的简化有效降低了损耗；粉状防结剂载体为干燥的超细粉体，包装时容易损耗，2012 年以前，公司系人工包装，需排气后二次添加，2012 年公司购买了两部真空自动包装机，该机器自动称重，无需人工称重、二次添加及封口，减少了包装时产生的损耗，使得损耗大幅降低；

(c) 进项税额转出影响。公司出口部分对应的进项税额转出确认为销售成本，2012 年出口销售比重下降，拉低了粉状防结剂产品的平均单位成本。

2013 年粉状防结剂毛利率较 2012 年增长 4.64%，主要原因如下：

A、主要原材料采购均价大幅下降。2013 年，生产粉状防结剂的主要原材料多孔基料、表面活性剂采购均价均下降，尤其是表面活性剂采购均价较 2012 年下降 22.10%。

B、进项税额转出的影响。2013 年公司出口销售比重较 2012 年进一步下降，单位进项税额转出成本由 2012 年的 111.04 元/吨下降至 2013 年的 67.68 元/吨，导致 2013 年单位成本下降 2.73%。

## ②自制膏状防结剂毛利率分析

报告期内，自制膏状防结剂平均单价和平均单位成本情况如下：

单位：元/吨

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
单价	8,686.12	-4.77%	9,120.93	2.59%	8,890.32
单位成本	5,163.11	-9.03%	5,675.52	-6.48%	6,068.83
毛利率	40.56%	2.79%	37.77%	6.03%	31.74%

报告期内，自制膏状防结剂毛利率呈上升趋势，其中 2012 年毛利率较 2011 年增长 6.03%，主要受原材料采购均价下降，原材料替代作用等因素的影响。

**单价变动：**2012 年单价较 2011 年上涨，主要是由于主要原材料价格上涨，公司相应提高了销售单价所致。2013 年单价较 2012 年略有下降，主要是由于主

要原材料采购价格下降，公司对部分型号自制膏状防结剂产品销售价格进行了调整。

**单位成本变动：**2012 年比 2011 年下降 6.48%，主要是由于公司通过材料改性、配方改进，以植物油副产品替代高成本的矿物油、矿物蜡，植物油副产品占生产成本的比重由 2011 年的 14.86% 上升至 2012 年的 18.22%，降低了生产成本；主要原材料表面活性剂、植物油副产品采购均价较 2011 年分别下降 4.41%、12.31%；以上因素综合导致 2012 年自制膏状防结剂单位成本下降。2013 年单位成本较 2012 年下降 9.03%，主要是由于主要原材料表面活性剂、矿物油、矿物蜡和植物油副产品采购均价较 2012 年分别下降 22.10%、7.07%、6.16% 和 3.17% 所致。

## (2) 多功能包裹剂毛利率变动分析

报告期内，多功能包裹剂平均单价和平均单位成本情况如下：

单位：元/吨

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
单价	7,167.47	-7.67%	7,762.76	1.20%	7,670.54
单位成本	4,468.93	-6.22%	4,765.14	0.04%	4,763.36
毛利率	37.65%	-0.97%	38.62%	0.72%	37.90%

报告期内，多功能包裹剂毛利率保持在较高水平且较为稳定，主要是由于：  
 ①公司自 2008 年开始推行 PSC 模式以来，对客户生产工艺的了解不断加深，行业应用经验日益丰富，主要 PSC 客户的助剂添加工艺逐渐成熟，另外，公司从 2009 年底开始为客户提供自动控制系统以精确控制化肥助剂添加量，使得单吨化肥的助剂消耗量不断下降，间接拉高了产品的销售价格；  
 ②通过对材料遴选、合成等技术的应用，开发出了生产成本较低的表面活性剂，实现了低成本的植物油副产品对高成本的矿物油的替代，降低了产品的生产成本。

## (3) 造粒改良剂毛利率变动分析

### ①造粒改良剂毛利率总体分析

造粒改良剂分为粉状造粒改良剂和液状造粒改良剂，其中粉状造粒改良剂主要为外购花王上海产品。

报告期内，不同造粒改良剂产品销售收入比重和毛利率情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	毛利率	收入比重	毛利率	收入比重	毛利率	收入比重
粉状造粒改良剂	32.02%	25.48%	30.76%	28.85%	27.50%	31.78%
液状造粒改良剂	52.41%	74.52%	52.26%	71.15%	42.52%	68.22%
合计	<b>47.22%</b>	<b>100.00%</b>	<b>46.06%</b>	<b>100.00%</b>	<b>37.75%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司液状造粒改良剂毛利率均高于粉状造粒改良剂，主要是由于液状造粒改良剂为自制产品，毛利率较高。造粒改良剂综合毛利率的波动主要是受产品销售结构的变化所影响。

### ②粉状造粒改良剂毛利率变动分析

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
单价	27,559.55	1.13%	27,252.43	7.25%	25,411.00
单位成本	18,734.83	-0.72%	18,870.36	2.43%	18,421.96
毛利率	32.02%	1.26%	30.76%	3.26%	27.50%

报告期内，粉状造粒改良剂毛利率水平呈上升趋势，但变动幅度不大，粉状造粒改良剂作为外购产品，公司主要采取成本加成定价，其毛利率的变动主要是由于公司根据市场需求及采购价格变动情况对加成比例进行了适当调整所致。

### ③液状造粒改良剂毛利率变动分析

报告期内，液状造粒改良剂作为自制产品，其毛利率呈逐年上升趋势，液状造粒改良剂平均单价和平均单位成本情况如下：

单位：元/吨

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
单价	6,869.43	-4.24%	7,173.57	0.43%	7,143.18
单位成本	3,269.04	-4.54%	3,424.43	-16.59%	4,105.73
毛利率	52.41%	0.15%	52.26%	9.74%	42.52%

2012年液状造粒改良剂毛利率较2011年增长9.74个百分点，主要是由于2012年度液状造粒改良剂主要原材料多聚糖等采购单价有所下降；2012年单位成本较

低色素型造粒改良剂销售比重大幅增加，拉低了造粒改良剂平均单位成本；通过技改，部分型号的造粒改良剂水性载体比重有所上升，导致该等产品单位成本下降。2013年液状造粒改良剂毛利率与2012年相比变动不大。

## 5、分产品毛利率贡献分析

报告期内，各产品对公司综合毛利率的贡献情况列示如下：

项目	2013年度	2012年度	2011年度
防结剂对综合毛利率的贡献	19.74%	16.63%	10.03%
多功能包裹剂对综合毛利率的贡献	9.48%	8.79%	12.26%
造粒改良剂对综合毛利率的贡献	6.43%	8.76%	6.63%
磷矿石浮选剂和缓释材料对综合毛利率的贡献	1.57%	1.52%	2.07%
其他产品对综合毛利率的贡献	1.20%	0.68%	1.91%
<b>综合毛利率</b>	<b>38.42%</b>	<b>36.38%</b>	<b>32.90%</b>

注：防结剂、多功能包裹剂、造粒改良剂、磷矿石浮选剂和缓释材料、其他对综合毛利率的贡献 = 收入比重 × 毛利率

报告期内，作为公司目前的主导产品，防结剂、多功能包裹剂和造粒改良剂销售比重较大，其对综合毛利率的贡献也较大；防结剂对公司毛利率的贡献逐年增长，主要是由于其销售收入及收入比重均逐年大幅增长所致。磷矿石浮选剂、缓释材料等新产品对公司综合毛利率的贡献较小，未来随着该等新产品市场需求的不断提高，其对综合毛利率的贡献将逐步增长。

## 6、主要原材料价格变动对主营业务毛利的影响分析

报告期内，公司产品生产所需原材料主要包括矿物油、表面活性剂和色素，其采购价格变动对2013年主营业务毛利和毛利率敏感性分析如下：

项目	销售毛利率变动幅度			销售毛利变动幅度		
	5%	10%	15%	5%	10%	15%
矿物油	-1.26%	-2.52%	-3.78%	-3.21%	-6.42%	-9.63%
表面活性剂	-0.38%	-0.76%	-1.14%	-0.97%	-1.94%	-2.91%
色素	-0.12%	-0.24%	-0.36%	-0.32%	-0.64%	-0.96%
植物油副产品	-0.50%	-1.00%	-1.50%	-1.28%	-2.56%	-3.84%

从上表可以看出，矿物油对公司主营业务毛利和毛利率敏感性较高。为应对矿物油价格上涨带来的成本压力，公司拓宽原料选择范围，以价格相对较低的植

物油副产品替代矿物油，有效提高了毛利率水平。

### （五）按照利润表项目逐项分析

报告期内，公司利润表按项目列示如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
一、营业收入	30,231.38	5.47%	28,662.50	7.99%	26,541.04
减：营业成本	18,616.36	2.10%	18,233.91	2.38%	17,810.18
营业税金及附加	222.92	4.73%	212.85	29.03%	164.96
销售费用	2,790.14	24.83%	2,235.20	13.39%	1,971.20
管理费用	2,018.60	-0.29%	2,024.47	30.98%	1,545.58
财务费用	46.82	-40.67%	78.92	-22.48%	101.80
资产减值损失	266.80	208.40%	86.51	40.37%	61.63
<b>二、营业利润</b>	<b>6,269.74</b>	<b>8.27%</b>	<b>5,790.64</b>	<b>18.52%</b>	<b>4,885.69</b>
加：营业外收入	625.01	18.39%	527.94	197.98%	177.17
减：营业外支出	0.10	-98.04%	5.10	-54.05%	11.10
<b>三、利润总额</b>	<b>6,894.65</b>	<b>9.21%</b>	<b>6,313.48</b>	<b>24.98%</b>	<b>5,051.76</b>
减：所得税费用	890.37	4.74%	850.10	50.84%	563.59
<b>四、净利润</b>	<b>6,004.28</b>	<b>9.90%</b>	<b>5,463.38</b>	<b>21.73%</b>	<b>4,488.17</b>
归属于母公司所有者的净利润	6,006.48	9.94%	5,463.38	21.73%	4,488.17
少数股东损益	-2.18		-		-

#### 1、营业收入

报告期内，公司营业收入快速增长，主要是由于公司竞争优势突出，市场需求旺盛所致。具体分析参见本招股说明书“第十节、十四、（一）、6、主营业务收入增长原因分析”。

#### 2、营业成本

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务成本	17,547.68	94.26%	17,345.14	95.13%	16,433.07	92.27%

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
其他业务成本	1,068.68	5.74%	888.77	4.87%	1,377.11	7.73%
合计	<b>18,616.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,233.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,810.18</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本随主营业务收入的增加而增加，具体分析参见本招股说明书“第十节、十四、（四）毛利率变动情况及分析”。

公司其他业务成本主要为销售材料和销售化肥结转的成本。2011 年其他业务成本较大，主要是由于公司以销售款换化肥并对外销售，以及为优化原材料库存结构，将部分原材料对外销售所致。

### 3、营业税金及附加

报告期内，营业税金及附加主要是基于增值税缴纳的城建税和教育费附加。

### 4、期间费用

报告期内，公司期间费用列示如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	2,790.14	9.23%	2,235.20	7.80%	1,971.20	7.43%
管理费用	2,018.60	6.68%	2,024.47	7.06%	1,545.58	5.82%
财务费用	46.82	0.15%	78.92	0.28%	101.80	0.38%
合计	<b>4,855.56</b>	<b>16.06%</b>	<b>4,338.59</b>	<b>15.14%</b>	<b>3,618.58</b>	<b>13.63%</b>

注：费用率=费用/营业收入

报告期内，随着产销规模的扩大，公司销售费用和管理费用逐年上升。销售费用增加主要是由于随着销售规模的扩大，人工费用、运输费用及差旅费大幅上涨所致。管理费用增加主要是由于人工费用和技术开发费用逐年增加所致。

销售费用、管理费用和财务费用分析如下：

#### （1）销售费用

销售费用主要包括人工费用、差旅费及运输装卸费等。报告期内，公司销售费用主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
运输装卸费	1,505.79	33.59%	1,127.21	11.37%	1,012.09
人工费用	650.19	10.52%	588.32	10.51%	532.37
差旅费	264.28	12.24%	235.45	18.96%	197.93
市场推广费	116.15	0.78%	115.25	2.17%	112.80
邮电通讯费	10.03	-21.70%	12.81	-16.82%	15.40
折旧摊销费	173.30	66.79%	103.90	199.68%	34.67
其他	70.40	34.71%	52.26	-20.75%	65.94
<b>合计</b>	<b>2,790.14</b>	<b>24.83%</b>	<b>2,235.20</b>	<b>13.39%</b>	<b>1,971.20</b>

报告期内，销售费用逐年快速增长，主要是由于：①随着销售规模的扩大，铁路运价的提高，运输装卸费快速增长；②为加强产品的市场推广力度，公司扩充了销售团队，销售人员增加；根据通货膨胀情况提高了员工工资，导致工资支出大幅增加；③随着销售规模的扩大，与销售收入相关的差旅费等也相应增长；④作为整体解决方案的一部分，随着销售规模的扩大，发行人提供给客户的自动添加系统不断增多，导致计入销售费用的折旧费用增加。

## (2) 管理费用

管理费用主要包括人工费用、技术开发费、折旧与摊销费等。报告期内，公司管理费用主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
人工费用	1,042.97	7.32%	971.84	48.32%	655.23
技术开发费	371.30	-3.14%	383.34	3.60%	370.01
折旧与摊销费	260.04	12.75%	230.64	15.27%	200.08
办公差旅费	71.42	-18.99%	88.16	20.14%	73.38
业务咨询费	48.89	-65.00%	139.69	163.86%	52.94
税费	46.13	7.50%	42.91	32.11%	32.48
业务招待费	30.60	-14.60%	35.83	18.02%	30.36
其他	147.25	11.50%	132.06	0.73%	131.10
<b>合计</b>	<b>2,018.60</b>	<b>-0.29%</b>	<b>2,024.47</b>	<b>30.98%</b>	<b>1,545.58</b>

2012 年管理费用较 2011 年增加 478.89 万元，增长 30.98%，主要是由于 2012 年新加坡富邦采购植物油副产品，采购团队人工成本支出约 235 万元；2012 年下半年公司支付上市相关费用约 112 万元；以上因素综合导致 2012 年管理费用较 2011 年增长。

2013 年管理费用较 2012 年略有下降，主要是由于 2012 年下半年支付上市相关费用约 112 万元，而 2013 年未发生该项费用所致。假定扣除该费用因素的影响，2013 年管理费用较 2012 年增长 5.55%。

### (3) 财务费用

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息支出	62.06	115.12	100.65
减：利息收入	26.39	22.42	34.33
汇兑损益	1.42	-24.04	23.33
手续费及其他	9.73	10.26	12.15
<b>合计</b>	<b>46.82</b>	<b>78.92</b>	<b>101.80</b>

财务费用主要为利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费。报告期内，公司财务费用逐年上涨，主要是由于银行借款利息增加所致。

## 5、资产减值损失

资产减值损失为计提的应收款项坏账准备。报告期内，公司资产减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
坏账准备	266.80	86.51	61.63

## 6、营业外收支

公司营业外收入主要为政府补助和赔偿金收入。报告期内，公司各年营业外收入明细情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
政府补助	625.01	527.88	176.00
其他收入	-	0.06	1.17

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
合计	625.01	527.94	177.17

## 7、所得税费用

报告期内，公司所得税费用逐年上升主要是由于随着销售规模的扩大，公司利润总额大幅上涨导致应纳税所得额增加所致。

### （六）非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益对公司经营成果的影响

#### 1、非经常性损益对经营成果的影响

请参见本招股说明书“第十节、七、注册会计师核验的非经常性损益情况”。

#### 2、合并报表以外的投资收益

报告期内，本公司不存在对公司经营成果有重大影响的合并报表以外的投资收益。

### （七）报告期纳税情况

#### 1、主要税种的税款缴纳情况

##### （1）增值税缴纳情况

单位：万元

项目	期初余额	本期应交	本期已交	期末余额
2013 年	102.98	1,655.73	1,607.01	151.70
2012 年	70.99	1,555.95	1,523.96	102.98
2011 年	-180.27	1,250.33	999.07	70.99

##### （2）企业所得税缴纳情况

单位：万元

项目	期初余额	本期应交	本期已交	期末余额
2013 年	278.24	938.49	990.03	226.70
2012 年	107.53	874.03	703.32	278.24
2011 年	18.06	612.87	523.40	107.53

#### 2、所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利润总额	6,894.65	6,313.48	5,051.76
按法定税率计算的税额	1,034.20	947.02	631.47
其他子公司适用不同税率的税额影响	13.40	3.25	-2.03
不征税、免税收入的税额影响	-	-	-
不得扣除的成本、费用和损失的税额影响	-109.11	-76.24	-16.55
递延所得税的影响	-48.12	-23.93	-49.30
所得税费用	890.37	850.10	563.59

### 3、税收优惠情况

#### ①富邦科技所得税优惠情况

根据湖北省孝感市国家税务局《关于湖北富邦化工科技有限公司享受外商投资企业定期税收优惠资格认定的批复》（孝国税函[2007]84 号），发行人属于生产性外商投资企业，企业所得税享受“两免三减半”的税收优惠政策；根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号），本公司享受过渡期间税收优惠政策，2007-2008 年度免征企业所得税，2009-2011 年减半征收企业所得税。

2009 年 12 月 31 日，本公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR200942000090），并于 2012 年 8 月 20 日通过高新技术企业复审，2012 年起按高新技术企业的所得税税收优惠规定执行 15% 的税率。

#### ②新加坡富邦所得税优惠情况

根据新加坡税收法规，在新加坡新成立的公司首次盈利中 30 万新加坡元应纳税所得额可享受所得税减免优惠，具体如下：

应纳税所得税（新加坡元）	应纳税所得额减免比例	减免后应纳税所得额（新加坡元）
1 万	75%	0.25 万
29 万	50%	14.50 万

#### ③税收优惠金额

报告期内，公司享受的税收优惠符合税收方面法律法规的规定，具体优惠项目及金额如下表：

单位：万元

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
税收优惠的影响	富邦科技			
	所得税优惠金额	629.96	525.81	612.88
	新加坡富邦			
	所得税优惠金额	7.94	8.32	-
	所得税优惠金额合计	637.90	534.13	612.88
占比情况	利润总额	6,894.65	6,313.48	5,051.76
	占利润总额的比重	9.25%	8.46%	12.13%

从上表可以看出，税收优惠对公司的经营业绩有一定的影响，但报告期内税收优惠占利润总额的比例不高，因此，公司对税收优惠不存在重大依赖。

## 十五、现金流量分析

报告期内，本公司现金流量的主要情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流入	29,334.16	28,495.52	23,503.79
经营活动产生的现金流出	27,341.66	24,085.05	22,098.33
经营活动产生的现金流量净额	1,992.50	4,410.47	1,405.46
投资活动产生的现金流入	-	-	400.00
投资活动产生的现金流出	2,618.53	2,845.52	3,609.43
投资活动产生的现金流量净额	-2,618.53	-2,845.52	-3,209.43
筹资活动产生的现金流入	6,767.76	2,303.73	7,670.52
筹资活动产生的现金流出	6,967.14	5,404.51	2,031.44
筹资活动产生的现金流量净额	-199.38	-3,100.78	5,639.08
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-0.89	24.04	-23.38
现金及现金等价物净增加额	-826.30	-1,511.79	3,811.73

### （一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量			

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	28,702.76	27,901.20	23,292.30
收到其他与经营活动有关的现金	631.40	594.32	211.49
经营活动现金流入小计	<b>29,334.16</b>	<b>28,495.52</b>	<b>23,503.79</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	19,648.64	17,245.24	16,591.27
支付给职工以及为职工支付的现金	2,151.01	1,988.24	1,364.31
支付的各项税费	2,854.03	2,500.49	1,702.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,687.98	2,351.08	2,440.02
经营活动现金流出小计	<b>27,341.66</b>	<b>24,085.05</b>	<b>22,098.33</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>1,992.50</b>	<b>4,410.47</b>	<b>1,405.46</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,405.46 万元、4,410.47 万元及 1,992.50 万元，累计经营活动产生的现金净流量为 7,808.43 万元。

## 1、经营活动现金流量逐项分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入对比情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	28,702.76	2.87%	27,901.20	19.79%	23,292.30
营业收入	30,231.38	5.47%	28,662.50	7.99%	26,541.04
销售收现比	94.94%	-	97.34%	-	87.76%

从上表看出，报告期内，公司销售收现情况良好，公司货款的回收方式主要包括现金和银行承兑汇票，银行承兑汇票虽不能直接产生现金流，但可贴现取得现金，可背书用于支付，支付功能较强，一定程度上代表净利润的收现，因此，分析现金流时可将应收票据和发行人经营活动产生的现金流量净额作为总收款额合并计算。考虑应收票据后销售收现比情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	28,702.76	2.87%	27,901.20	19.79%	23,292.30
应收票据变动额	4,124.34	-11.06%	4,637.20	-28.67%	6,501.04

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
总收款额	32,827.10	0.89%	32,538.40	9.21%	29,793.34
营业收入	30,231.38	5.47%	28,662.50	7.99%	26,541.04
考虑应收票据后销售收现比	108.59%		113.52%	-	112.25%

注：应收票据变动额=期末应收票据余额-期初应收票据余额+应收票据背书金额

从上表看出，考虑应收票据后，公司各年销售收现比且均超过 100%。

公司报告期内收到的其他与经营活动有关的现金主要为收到的财政拨款、利息收入及其他往来款。

公司经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付职工薪酬、缴纳税费以及支付其他与经营活动有关的现金。其中：

(1) 报告期内，购买商品、接受劳务支付的款项分别为 16,591.27 万元、17,245.24 万元及 19,648.64 万元，总体呈上升趋势，主要是由于随着生产规模的扩大，公司原材料采购额增加所致。

(2) 2011-2013 年，支付给职工以及为职工支付的现金逐年上升，主要是由于随着生产规模的扩大，员工人数由 2011 年末的 191 人增加至 2013 年末的 232 人所致。

(3) 报告期内，公司各项税费支付的款项分别为 1,702.72 万元、2,500.49 万元及 2,854.03 万元。2012 年支付的税费比上年增加 797.77 万元，主要是由于销售规模的扩大，公司缴纳的各项税费增加所致。

(4) 报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金主要由现金支付的营业费用、管理费用及往来款构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
付现销售费用	1,966.64	1,542.98	1,404.16
付现管理费用	669.47	779.08	657.78
往来款及其他	51.87	29.02	378.08
支付的其他与经营活动有关的现金合计	<b>2,687.98</b>	<b>2,351.08</b>	<b>2,440.02</b>

## 2、经营活动现金流量与净利润匹配关系的分析

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	<b>6,004.28</b>	<b>5,463.38</b>	<b>4,488.17</b>
加：资产减值准备	266.80	86.51	61.63
固定资产折旧	557.98	373.21	261.75
无形资产摊销	86.32	78.90	49.39
财务费用（收益以“-”号填列）	63.49	91.08	123.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-48.12	-23.93	-49.30
存货的减少（增加以“-”号填列）	-732.94	-269.02	800.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,927.97	-1,523.25	-4,832.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-257.34	153.59	501.45
其他	-20.00	-20.00	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,992.50</b>	<b>4,410.47</b>	<b>1,405.46</b>

报告期内，经营活动产生的现金流量净额与净利润不匹配，主要是由于经营性应收项目、经营性应付项目及存货余额等因素变动导致的。

2011 年净利润为 4,488.17 万元，经营活动产生的现金流量净额为 1,405.46 万元，经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要是由于 2011 年生产和销售规模扩大，应收账款等经营性应收项目和存货余额比 2010 年末增加 4,031.60 万元，应付账款等经营性应付项目比 2010 年末增加 501.45 万元，两者相抵减少经营活动现金流量 3,530.15 万元。

2012 年净利润为 5,463.38 万元，经营活动产生的现金流量净额为 4,410.47 万元，经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要是由于随着生产和销售规模扩大，应收账款等经营性应收项目和存货余额同比增加 1,792.27 万元所致。

2013 年净利润为 6,004.28 万元，经营活动产生的现金流量净额为 1,992.50 万元，经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要是由于国内经济增长放缓、磷肥市场需求疲软；同时国内银行流动性紧缺，该等因素导致化肥生产企业资金面偏紧，回款速度放缓；以上因素综合导致 2013 年末应收账款余额较 2012 年末增加。

## （二）投资活动产生的现金流量

公司投资活动支出的现金主要为购买生产设备和建造厂房所支付的款项。公

司设备和厂房的投资与产能相匹配。报告期内，公司购建固定资产情况参见本招股说明书“第十节、十五、（四）、1、资本性支出情况”。

### （三）筹资活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	240.00	-	2,704.47
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	240.00	-	-
取得借款收到的现金	6,527.76	2,303.73	4,966.05
筹资活动现金流入小计	6,767.76	2,303.73	7,670.52
偿还债务支付的现金	6,822.85	5,182.78	1,622.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	92.17	158.45	229.44
支付的其他与筹资活动有关的现金	52.12	63.28	180.00
筹资活动现金流出小计	6,967.14	5,404.51	2,031.44
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-199.38</b>	<b>-3,100.78</b>	<b>5,639.08</b>

2011 年，公司吸收投资收到的现金是股东增资收到的款项；2013 年吸收投资收到的现金为子公司烟台烟农富邦少数股东投资的现金 240 万元。

报告期内，公司取得借款收到的现金和偿还债务支付的现金净额分别为 3,344.05 万元、-2,879.05 万元及-295.09 万元。2012 年公司偿还了到期的短期借款，导致取得借款收到的现金和偿还债务支付的现金净额减少。

### （四）报告期重大资本性支出

#### 1、资本性支出情况

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
房屋及建筑物	492.84	1,086.97	473.35
机器设备	527.56	1,601.39	487.73
运输设备	62.36	29.35	16.66
电子及其他设备	52.63	21.52	31.38
无形资产	1,483.14	106.29	2,600.31
<b>合计</b>	<b>2,618.53</b>	<b>2,845.52</b>	<b>3,609.43</b>

报告期内，公司资本性支出与产能相适应，随着厂房和生产设备的陆续完工

到位，公司生产规模大幅提高，为产能的提高提供保障。

## 2、未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的投资支出。募集资金项目对公司主营业务和经营成果的影响请参见“第十一节、四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响”的有关内容。

## 十六、与可比上市公司比较分析

公司所在行业属于化肥助剂行业，目前尚无经营化肥助剂产品的上市公司。因此，公司选取了主要业务为助剂类产品研究、开发、生产和应用的相关上市公司作为可比上市公司进行比较分析。以此为标准，发行人选取了主要产品为纺织、印染助剂的深交所上市公司德美化工（002054）、传化股份（002010）作为可比上市公司，并对其主要财务指标及主要会计估计进行比较分析。

### （一）资产使用效率指标比较分析

单位：次/年

年度	公司	应收账款周转率	存货周转率
2013 年度	德美化工	3.81	4.88
	传化股份	8.39	7.98
	平均值	6.10	6.43
	富邦科技	4.13	4.87
2012 年	德美化工	3.64	4.78
	传化股份	8.89	7.62
	平均值	6.26	6.20
	富邦科技	5.49	5.48
2011 年	德美化工	3.67	4.74
	传化股份	10.45	6.38
	平均值	7.06	5.56
	富邦科技	6.27	4.88

注：可比上市公司数据取自德美化工、传化股份年报。

2011-2012 年，公司应收账款周转率及存货周转率与可比上市公司平均值相当。2013 年应收账款周转率较可比上市公司平均值低，主要是由于由于国内经济增长放缓，磷肥市场需求疲软，销售价格下降；同时国内银行流动性紧缺，该等

因素导致化肥生产企业资金面偏紧，回款速度放缓；以上因素综合导致应收账款余额较 2012 年末增长，应收账款周转率下降。2013 年存货周转率较可比上市公司平均值低，主要是由于受国家粮食安全政策、预期 2014 年化肥出口关税下调、部分化肥产品价格回升等利好因素的影响，化肥企业开工率及化肥产量提高，公司订单规模扩大，期末已生产未交货的产成品增加；PSC 模式下的销售收入同比上升，由于 PSC 模式通常需要在客户现场储备一定量的库存，也导致期末产成品余额增加。

## （二）偿债能力指标比较分析

年度	公司	流动比率	速动比率	资产负债率
2013 年	德美化工	3.76	3.16	30.33%
	传化股份	2.61	2.07	42.03%
	平均值	3.18	2.61	36.18%
	富邦科技	5.20	4.29	17.67%
2012 年	德美化工	3.00	2.57	21.03%
	传化股份	2.01	1.68	37.01%
	平均值	2.51	2.12	29.02%
	富邦科技	3.91	3.24	22.48%
2011 年	德美化工	2.35	1.93	26.67%
	传化股份	2.43	1.89	30.41%
	平均值	2.39	1.91	28.54%
	富邦科技	2.58	2.17	33.75%

注：可比上市公司数据取自德美化工、传化股份年报。

从上表看出，报告期内，公司流动比率、速动比率高于可比上市公司平均值；2011 年，资产负债率高于可比上市公司平均值，主要是由于公司自成立以来，发展资金主要依靠自我积累和银行借贷，导致报告期各期末银行借款余额较大，资产负债率较高。2012 年资产负债率低于可比上市公司平均值，主要是由于公司盈利增加，经营活动产生的现金流量净额大幅增加，偿还借款导致资产负债率大幅下降；2013 年资产负债率低于可比上市公司平均值，主要是由于可比上市公司传化股份 2013 年上半年发行公司债券，导致负债总额增加，资产负债率大幅增长。

### （三）毛利率比较分析

德美化工和传化股份除主营纺织和印染助剂外，还经营其他业务；为便于分析，本公司选取主营业务毛利率与可比上市公司助剂业务毛利率进行对比分析，具体情况如下：

公司名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
德美化工	41.86%	39.55%	34.36%
传化股份	38.71%	35.28%	32.59%
平均值	40.28%	37.42%	33.49%
富邦科技	39.35%	37.38%	33.92%

注：可比上市公司数据取自德美化工、传化股份年报。

从上表看出，报告期内，公司主营业务毛利率水平与可比的助剂类上市公司平均值相当。

### （四）收入费用率比较分析

年度	公司	销售费用率	管理费用率	财务费用率
2013 年	德美化工	8.96%	12.77%	1.46%
	传化股份	6.01%	6.51%	0.94%
	平均值	7.48%	9.64%	1.20%
	富邦科技	9.64%	6.98%	0.16%
2012 年	德美化工	8.20%	11.82%	2.15%
	传化股份	6.16%	7.07%	0.85%
	平均值	7.18%	9.45%	1.50%
	富邦科技	8.07%	7.31%	0.28%
2011 年	德美化工	8.45%	11.32%	2.39%
	传化股份	5.90%	6.10%	0.69%
	平均值	7.17%	8.71%	1.54%
	富邦科技	7.93%	6.21%	0.41%

注：可比上市公司数据取自德美化工、传化股份年报。

由上表，报告期内，公司销售费用率高于可比的助剂类上市公司平均值；管理费用率水平低于可比上市公司平均值，主要是由于公司尚处于发展初期，相对于可比上市公司，经营规模较小，管理架构更为简化，导致管理成本相对较低；

财务费用率水平低于可比上市公司均值，主要是由于公司为非上市公司，债务融资相对较难，债务规模相对较小，财务费用相对较低。

## （五）主要会计估计比较分析

### 1、坏账准备计提比例比较

项目	德美化工	传化股份	平均值	富邦科技
一年以内	5%	6%	5.5%	5%
1-2年	10%	20%	15%	15%
2-3年	30%	40%	35%	30%
3-4年	50%	80%	65%	50%
4-5年	80%	80%	80%	75%
5年以上	100%	100%	100%	100%

注：可比上市公司坏账准备计提比例取自德美化工、传化股份年报。

经比较，除3-4年的应收款项计提比例差别较大外，公司与可比公司应收款项计提比例基本一致。3-4年比例差别较大，主要是由于传化股份的计提比例较高所致。报告期各期末，发行人应收账款账龄主要在1年以内，因此，该等会计估计差异不会对公司净利润造成重大影响。

### 2、固定资产折旧年限比较

单位：年

类别	德美化工	传化股份	平均值	富邦科技
房屋建筑物	20	6-35	6-35	20
机器设备	5-10	-	5-10	5-10
专用设备	-	5-13	5-13	-
运输设备	5	5-8	5-8	10
电子及其他设备	5	-	5	3-10
通用设备	-	4-7	-	-

注：可比上市公司固定资产折旧年限取自德美化工、传化股份年报。

如上表，公司房屋建筑物、机器设备、电子及其他设备折旧年限与可比上市公司相当，运输设备的折旧年限较可比上市公司长，报告期内，公司运输设备占固定资产比重较小，折旧年限的差异对公司当期净利润的影响较小。

## 十七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

## （一）财务状况及趋势分析

### 1、资产状况趋势

募集资金到位以后，公司资产规模将出现较大幅度的增长。随着募集资金投资项目的实施，固定资产规模将大幅增加；同时，产能扩张，销售规模扩大，将使公司流动资产特别是存货和应收账款增加。

### 2、负债状况趋势

募集资金到位以后，公司资产负债率将会降低，流动比率与速动比率将会提高，资本结构更加稳健。预计随着公司未来经营规模的扩大，采购规模将进一步扩大，应付账款和应交税金将相应增加。截至报告期末时点，假设募集资金投资项目所需建设资金及铺底流动资金全部通过银行借款解决，公司资产负债率将由17.67%上升至44.83%，财务风险将显著增大。

### 3、所有者权益趋势

募集资金到位后，公司股本和资本公积将会大幅增加，同时随着公司盈利能力的提高，股东权益将会进一步增长。

## （二）盈利能力及趋势分析

在国家产业政策的大力支持下，下游化肥行业的发展为我国化肥助剂行业提供了广阔的市场，而化肥行业的产业升级和产品结构调整使节能降耗、环境友好、功能性和专用性已成为化肥行业发展的重要方向，为化肥助剂行业的后续快速发展提供充足的动力。公司作为化肥助剂行业的龙头企业之一，凭借丰富的行业应用经验和整体解决方案优势，与国内众多大型化肥厂商建立了紧密的合作关系，为公司盈利能力的持续、稳定提供了可靠的保障。

近几年，公司一方面通过技术创新调整配方，改进工艺，以及新材料应用，控制和不断降低生产成本，提高盈利能力；另一方面紧跟国家产业政策和客户需求的导向，加大磷矿石浮选剂及缓释材料等新产品的研发和推广，这些措施将使公司盈利能力获得进一步提升。

公司管理层认为：公司所处行业受国家产业政策大力扶持，产品拥有巨大的市场容量，市场发展前景持续向好。报告期内，公司主营业务突出，业绩持续增长，财务状况和盈利能力发展趋势良好。募集资金到位后，公司产品产能进一步

提高，研发和创新能力进一步增强，主导产品更加突出，“明星”业务日益突出，为未来盈利的持续增长提供可靠保障。

### （三）主要财务优势及困难

#### 1、公司的财务优势

##### （1）盈利能力较强

2011-2013 年，公司营业收入复合增长率为 6.73%，自有品牌复合增长率达 8.37%，营业利润复合增长率达 13.28%，体现公司较强的盈利能力。

##### （2）资产质量良好

报告期内，公司的流动比率和速动比率保持较高水平，短期偿债能力较强；应收账款周转率和存货周转率指标合理，应收账款和存货管理良好，资产流动性较好。良好的资产质量，为公司持续发展提供了有利保障。

##### （3）成本控制能力较强

公司通过加强生产环节控制，降低各环节损耗来有效控制生产成本，使公司在生产规模扩大的同时保持较高的盈利能力。

##### （4）公司资信较好

报告期内，公司资信良好，与中国工商银行应城市支行、中国建设银行应城市支行、中国银行应城市支行等多家银行建立了良好的合作关系。

#### 2、主要财务困难

公司创立至今，发展资金的来源主要依靠自我积累及银行借贷，业务规模增长速度受到资金实力的制约。目前，公司全部的房屋建筑物及绝大部分土地使用权均已抵押，难以获得银行借款。公司正处于业务迅速发展阶段，强化研发能力、提升工艺水平、加强新产品开发和技术研发等均需要大量的资金投入，发展资金的缺乏和融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。公司拟通过此次公开发行股票筹集资金，扩大经营规模、增强实力，全面提高公司的整体竞争力。

## 十八、发行人的股利分配情况

### （一）最近三年的股利分配政策

根据法律法规和公司章程的有关规定，公司股利政策如下：

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序进行分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取利润的百分之十列入法定公积金；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

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。

公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## （二）发行人最近三年股利分配情况

公司最近三年股利分配情况如下：

公司2012-2014年未对2011-2013年实现利润进行分配，主要是由于执行了经股东大会审议通过的本次股票发行完成前滚存利润由新老股东共享的有关决议。

在前述历次利润分配过程中，公司各股东均依法履行了纳税义务。

## 十九、本次发行前滚存利润的分配政策

根据2011年11月20日召开的公司2011年第三次临时股东大会决议，若本次股票发行成功，公司首次公开发行股票前滚存利润由公司新老股东依其所持有的股份比例共同享有。

## 二十、本次发行上市后的股利分配政策

2014年2月13日，公司召开2013年度股东大会审议通过了经修订的上市后使用的《公司章程（草案）》。根据《公司章程（草案）》，公司发行上市后股利分配的主要规定如下：

## 1、利润分配的顺序

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序进行分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取利润的百分之十列入法定公积金；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

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。

公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

## 2、利润分配的具体政策

公司的利润分配政策应重视投资者的合理投资回报，应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金和股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

在满足公司正常的生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 20%。

公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平 以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，具体如下：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 8,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会组织有关专家、专业人员进行评审后，报股东大会批准。

公司在实施上述现金分配股利的时候，可以发放股票股利。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

### **3、利润分配应履行的审议程序**

在既定的利润分配政策下，公司应着眼长远和可持续发展，综合考虑经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，制定利润分配的具体规划、计划，明确公司的利润分配目标和股东的利润分配预期。

公司利润分配规划、计划由董事会制定及修改。董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划、计划，并详细说明规划、计划安排的理由等情况。董事会审议有关公司利润分配规划、计划制定和修改的议案，需经全体董事的过半数通过并经全体独立董事的过半数通过。

经公司董事会审议通过的利润分配规划、计划，应在公司年度报告中予以披露。

公司董事会应按照既定的利润分配政策和实际的经营情况制定各年的利润分配方案，并提交股东大会审议通过。公司独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会在审议利润分配方案前，公司的独立董事和外部监事（如有）应当就上述方案发表明确意见。公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司董事会应在年度报告中披露利润分配方案。

## **二十一、发行人股东分红回报规划**

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草

案)》中关于股利分配原则的条款,增加股利分配策略透明度和可操作性,便于股东对公司经营和分配进行监督,发行人董事会制定了《湖北富邦科技股份有限公司股东分红回报规划(2014年-2018年)》,如下:

### **1、股东分红回报规划制定的考虑因素**

公司应着眼于长远的和可持续的发展,在综合考虑行业发展趋势、公司实际经营状况、发展目标、股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上,建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

### **2、股东分红回报制定原则和相关决策机制**

公司利润分配规划充分考虑和听取股东(特别是中小股东、公众投资者)、独立董事、监事的意见,坚持以现金分红为主的基本原则,公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生,每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十,且利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司董事会应结合公司当期具体经营状况、财务数据,充分考虑公司当期财务预算安排、盈利情况、现金流量状况、业务发展以及当期资金需求,并结合股东(特别是中小股东、公众投资者)、独立董事、监事的意见,制定年度或中期分红方案,并经公司股东大会审议通过后实施。

### **3、公司上市后的分红回报规划**

本公司目前发展阶段属成长期,在满足公司正常的生产经营的资金需求情况下,如无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生,公司应当采取现金方式分配股利,现金分红不少于当年实现的可分配利润的20%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一:

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%,且超过8,000万元;

②公司未来十二个月内拟对外投资、代沟资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

上述重大投资计划或重大现金支出,应当由董事会组织有关专家、专业人员进行评审后,报股东大会批准。

公司在实施上述现金分配股利的同时,可以发放股票股利。公司董事会可以

根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司在每个会计年度结束后，向公司董事会提出分红预案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

#### **4、分红回报规划的调整**

公司每五年重新审视一次分红回报规划和计划。公司可以根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见对分红规划和计划进行适当且必要的调整。调整分红规划和计划应以股东权益保护为出发点，不得与公司章程的相关规定相抵触，公司保证调整后的股东回报计划不违反股东回报规划制定原则：即如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，以现金方式分配的利润不少于当年现实的可分配利润的百分之二十。

## **二十二、发行人未分配利润使用计划**

公司在满足正常的生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生，坚持每年现金分红不得少于当年实现的可分配利润的 20%。公司留存的未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资以及研发投入等方面，以扩大产能、提升研发水平和产品质量，促进公司快速发展。

## **二十三、中介机构关于发行人利润分配政策的审查意见**

保荐机构认为：发行人上述利润分配政策的规定注重投资者投资回报的稳定性和持续性，较好地兼顾了投资者的长期利益和短期利益；发行人上述利润分配政策的规定符合法律、法规和规范性文件的规定；发行人已在招股说明书中对利润分配政策进行了充分披露；发行人利润分配决策制度健全、有效，有利于保护投资者的合法权益。

发行人律师认为：“发行人已在《公司章程（草案）》中规定利润分配政策及分红回报规划，该等利润分配政策及分红回报规划符合现行有关法律、法规、规范性文件的规定。”

## **二十四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况**

## （一）主要财务信息

天健会计师对本公司 2014 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2014 年 1-3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表及财务报表附注进行了审阅，并出具了天健审[2014]3-257 号《审阅报告》。本公司 2014 年 1-3 月的主要财务数据列示如下：

### 1、主要财务数据

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	变动率
总资产	376,760,784.12	353,384,847.56	6.61%
所有者权益	306,281,511.96	293,781,069.82	4.26%
项目	2014 年 1-3 月	2013 年 1-3 月	变动率
营业收入	70,262,848.30	61,421,160.11	14.40%
营业利润	14,444,369.24	13,428,339.63	7.57%
利润总额	14,494,369.24	13,477,339.63	7.55%
净利润	12,482,852.07	11,713,863.64	6.56%
归属于母公司股东的净利润	12,482,948.44	11,713,863.64	6.56%
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	12,440,448.44	11,672,213.64	6.58%
经营活动产生的现金流量净额	-3,903,075.43	-18,343,026.42	78.72%

### 2、非经常性损益情况

公司 2014 年 1-3 月和 2013 年 1-3 月非经常性损益的主要项目及金额情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年 1-3 月
（一）处置非流动性资产的损益	-	-
（二）政府补助	5.00	5.00
（三）其他营业外收入和支出	-	-0.10
<b>小计</b>	<b>5.00</b>	<b>4.90</b>
减：以上各项对税务的影响	0.75	0.74
非经常性损益净额	4.25	4.16
其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	4.25	4.16
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	-

### 3、发生较大变动的财务信息的情况及原因

2014年1-3月，公司经营状况良好，截至3月末，公司总资产及所有者权益分别较去年期末增长6.61%和4.26%；营业收入7,026.28万元，较去年同期增长14.40%，净利润1,248.29万元，较去年同期增长6.56%。

#### (1) 财务状况变动分析

单位：万元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	变动率
应收账款	9,723.51	8,384.32	15.97%
其他应收款	206.29	124.31	65.95%
存货	5,473.26	4,191.84	30.57%
在建工程	1,212.91	822.03	47.55%
短期借款	1,958.05	609.69	221.16%

#### ①应收账款

2014年3月末应收账款较2013年末增加1,339.19万元，增幅为15.97%，主要是2014年1-3月，公司营业收入较上年同期增长14.40%，随着销售规模的扩大导致应收账款随之增长；第一季度为传统春耕施肥时期，下游化肥企业铺货量较大，资金回笼速度放缓，进而影响了公司应收账款回款速度；以上原因综合导致2014年3月末应收账款增加。

#### ②其他应收款

2014年3月末其他应收款较2013年末增加81.98万元，增幅为65.95%，主要是由于销售人员备用金增加所致。公司对于销售人员备用金的管理，采用“年初预借、当年循环使用、年底偿还”政策，导致2014年3月末备用金余额增加。

#### ③存货

2014年3月末存货余额较2013年末增加1,281.42万元，增幅为30.57%，主要原因如下：

A、2014年第一季度，公司通过新加坡富邦采购的植物油副产品及表面活性剂等原材料增加，受采购周期、原材料替代、海运和进口报关时间等因素的影响，导致期末原材料余额增加。

B、2014年第一季度，为保证外购产品供应的稳定性，公司增加了法国PST产品的备货量，导致期末外购产品余额增加。

## ④在建工程

2014年3月末在建工程较2013年末增加390.88万元，增幅为47.55%，主要是由于公司磷矿石浮选剂生产线扩建及圆颗粒钾肥造粒项目投资增加所致。

## ⑤短期借款

2014年3月末短期借款较上年末增加1,348.36万元，增幅为221.16%，主要是由于随着生产经营规模的扩大，公司对经营所需资金的需求相应增加，在目前融资渠道缺乏的情况下，公司主要通过银行贷款补充资金缺口。

## (2) 盈利状况变动分析

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年1-3月	变动率
营业收入	7,026.28	6,142.12	14.40%
营业成本	4,120.63	3,455.71	19.24%
营业税金及附加	57.84	19.28	200.03%
营业费用	790.82	650.05	21.65%
管理费用	500.41	505.76	-1.06%
财务费用	19.50	6.47	201.43%
资产减值损失	92.65	162.01	-42.81%
营业利润	1,444.44	1,342.83	7.57%
净利润	1,248.29	1,171.39	6.56%
归属于母公司股东的净利润	1,248.29	1,171.39	6.56%

## ①营业收入和营业成本

2014年第一季度，营业收入较上年同期增长14.40%，主要是由于受2014年化肥出口关税下调等因素的影响，化肥出口量较上年同期增幅明显；部分客户如新都化工新建复合肥生产装置产能释放，对公司化肥助剂产品需求量增加；以上因素综合导致2014年第一季度销售收入增长。

2014年第一季度，营业收入较上年同期增长幅度低于营业成本，主要原因如下：

A、受国内宏观经济增速放缓、下游化肥产品价格下降、2013年原材料采购价格下降等因素的影响，2013年以来，公司对主要产品销售价格进行了调整，导致2014年第一季度产品售价低于上年同期；

B、2014年第一季度，公司根据客户需求，对产品配方进行调整，原材料采

购结构变化，导致部分原材料采购价格如矿物油、植物油副产品较上年同期有所上升，营业成本增加。

#### ②营业税金及附加

2014年第一季度，营业税金及附加较上年同期增长200.03%，主要是由于该季度已交增值税金额增加，导致相应的城建税及教育费附加增加所致。

#### ③营业费用

2014年第一季度，营业费用较上年同期增长21.65%，主要是由于火车运价调整，运输装卸费用增加；销售规模增长，销售队伍扩充，销售人员职工薪酬增加；以上原因综合导致营业费用增长。

#### ④财务费用

2014年第一季度，财务费用较上年同期增长201.43%，主要是由于公司短期借款增加，利息支出增加所致。

#### ⑤资产减值损失

2014年第一季度，资产减值损失较上年同期下降42.81%，主要是由于根据账龄计提的应收账款坏账准备增幅下降所致。

#### ⑥营业利润和净利润

2014年第一季度，营业利润和净利润增幅相当，营业利润增幅低于营业收入主要是由于产品售价下降及原材料价格上升，导致毛利率有所下降；销售费用及财务费用增加，导致期间费用增加。

### (3) 现金流量变动分析

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年1-3月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	-390.31	-1,834.30	78.72%
投资活动产生的现金流量净额	-1,148.59	-782.98	-46.69%
筹资活动产生的现金流量净额	1,323.38	269.65	390.79%
现金及现金等价物净增加额	-217.47	-2,345.80	90.73%

#### ①经营活动产生的现金流量净额

2014年第一季度经营活动产生的现金流量净额为-390.31万元，较上年同期负值减少，主要是由于公司在保证正常生产经营的情况下，主要原材料备货量较2013年第一季度下降，导致购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期下降所致。

### ②投资活动产生的现金流量净额

2014年第一季度投资活动产生的现金流量净额为-1,148.59万元，较上年同期下降46.69%，主要是由于磷矿石浮选剂扩建及圆颗粒钾肥项目投资、土地契税等支出增加所致。

### ③筹资活动产生的现金流量净额

2014年第一季度筹资活动产生的现金流量金额为1,323.38万元，较上年同期增长390.79%，主要是由于银行借款增加所致。

## （二）主要经营状况

财务报告审计截止日后，公司的经营模式、主要原材料的采购规模、主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，整体经营情况良好；主要原材料中矿物油、植物油副产品、色素采购均价较2013年有所上升，主要是由于公司根据客户需求，对配方进行调整，原材料采购结构变化所致。

## 第十一节 募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

#### (一) 募集资金投资项目与主营业务关系

本次募集资金运用均围绕主营业务进行，符合公司的发展规划。募集资金投资项目是公司中长期发展战略的重要保障；通过实施募集资金项目，公司优势产品生产规模将明显扩大，综合服务水平及产品研发能力将显著增强，竞争优势、行业领先地位也将进一步得到巩固和提高，不会导致公司主营业务发生变化。

#### (二) 募集资金数额及具体用途

本次拟公开发行人民币普通股不超过 1,600 万股，包括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份。本次募集资金投资项目已经 2011 年第三次临时股东大会、2013 年度股东大会、2014 年第一次临时股东大会审议通过，由董事会负责实施。本次发行后，募集资金将按照轻重缓急顺序投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	固定资产投资 或建设资金	铺底流 动资金	补充流 动资金	募集资金 总投资	建设期 (月)	核准情况
1	化肥防结剂及多功能包裹剂扩建项目	7,217.00	272.00	3,000.00	10,489.00	18	应发改工业[2011]165号
2	肥料用可降解缓释材料项目	1,866.00	161.00	500.00	2,527.00	18	应发改工业[2011]164号
3	磷矿石浮选剂建设项目	2,243.00	226.00	500.00	2,969.00	18	应发改工业[2011]166号
4	RMS 远程监控及服务系统项目	1,806.98	-	500.00	2,306.98	12	武发改核新字[2011]38号
5	工程技术中心项目	3,591.20	-	1,000.00	4,591.20	12	武发改核新字[2011]39号

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金；若本次发行实际募集资金不能满足上述项目投资需要，公司将通过自筹方式解决。由于产能不足，公司已根据实际情况自筹资金开始项目建设，待募集资金到位后，将预先投入的自筹资金予

以置换。

### （三）募集资金专户存储安排

公司2011年度第一次临时股东大会审议通过了《募集资金管理办法》，就募集资金的专户存储及使用做出了如下安排：

专用账户的设立由公司董事会批准，专户数量不超过募集资金投资项目的个数；公司应当在募集资金到位后1个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议；公司一次或12个月内累计从该专户中支取的金额超过1,000万元或该专户总额的10%时，公司及商业银行应当及时通知保荐机构；公司应当每月向商业银行获取银行对账单，并抄送保荐机构；公司募集资金应按照招股说明书所列用途使用，未经股东大会批准不得改变。

### （四）募集资金预计投入的时间进度

本次各募集资金各投资项目的建设（固定资产投资）资金和铺底流动资金投资计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	建设资金及铺底流动资金	募集资金使用计划	
			第 1-6 月	第 7-18 月
1	化肥防结剂及多功能包裹剂扩建项目	7,489.00	49.30	7,439.70
2	肥料用可降解缓释材料项目	2,027.00	12.30	2,014.70
3	磷矿石浮选剂建设项目	2,469.00	19.00	2,450.00
			第 1-4 月	第 5-12 月
4	RMS 远程监控及服务系统项目	1,806.98	143.33	1,663.65
5	工程技术中心项目	3,591.20	25.60	3,565.60
合计		<b>17,383.18</b>	<b>249.53</b>	<b>17,133.65</b>

本次募集资金投资项目增加的补充流动资金5,500万元在项目建成后1-6月内投入使用。

## 二、募集资金投资项目具体情况

### （一）化肥防结剂及多功能包裹剂扩建项目

#### 1、项目概述

本项目拟利用公司作为国内化肥助剂行业领先企业的优势，通过新建生产基地，建设规模为年产3.4万吨化肥助剂产品（其中防结剂2.2万吨/年和多功能包裹剂1.2万吨/年），并可根据市场需求状况适当调整产品结构。产品将主要用于满足下游化肥行业的需求，该项目的实施将进一步提高公司产品的市场占有率，巩固和提高公司的竞争优势。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）农业生产的发展对化肥及化肥助剂行业提出了更高要求

在耕地面积不断减少的情况下，进一步提高农作物产量、保证国家粮食安全对我国化肥和化肥助剂行业提出了更高要求。传统粗放式的化肥行业发展模式已经难以适应农业生产的需要，现代农业生产不仅要求保证化肥产量，而且要求进一步提高化肥品质、改进化肥施用效果、提高化肥利用率。

长期以来，吸潮、结块、粉化、包裹效果差一直是制约我国化肥品质和施用效果的重要因素，也在很大程度上影响了农业生产的效率。但我国化肥助剂行业发展时间相对较短，难以满足农业生产和化肥行业对高品质、高效率助剂产品的需求，仍有部分依赖于进口产品。随着农业生产的发展，将会促进和加快我国化肥及化肥助剂行业的发展。

##### （2）适应我国化肥行业快速发展和结构调整的需要

我国化肥工业取得了巨大发展，已成为世界上最大化肥生产国和消费国，化肥产量占世界总产量1/3以上。2012年我国化肥产量达到7,432.40万吨（折纯）创历史新高，2002-2012年间我国化肥产量年均复合增长率为7.32%。化肥行业产量的快速增长，要求扩大化肥助剂行业生产规模，以满足化肥行业不断增长的需求。

在产量快速增长的同时，我国化肥产业结构和品种结构也面临着快速调整，化肥产能逐渐向大企业集中，行业集中度不断提高，落后产能和企业逐渐被淘汰，高效、高浓度化肥占比不断增加。随着我国化肥产业和产品结构的调整，化肥助剂应用比例不断提高，助剂使用量快速增加，进一步促进化肥助剂行业的发展。

### (3) 是实现公司发展战略的重要举措

我国化肥助剂行业属于新兴行业，发展历程相对较短，行业格局有待于进一步整合和优化，产品质量和服务能力良莠不齐，既不利于化肥助剂行业本身的发展，也在一定程度上影响了下游化肥行业的发展。

公司作为化肥助剂行业内领先的供应商，在经营模式、技术水平、研发能力等多方面具有优势，在获得快速发展的同时，也为客户提供了优质的产品和服务，在一定程度上促进了我国化肥行业的发展。报告期内，公司销售额保持着良好的增长态势，产能的扩张已跟不上公司的发展步伐，在一定程度上制约了公司的发展速度。本项目的实施，有利于提高公司的生产能力，巩固市场地位，实现公司发展战略。

## 3、项目前景分析

### (1) 现有产能及产销率情况

报告期内，公司业务快速发展，产能已无法满足公司快速发展的需求，并成为制约公司发展的瓶颈。公司产品主要基于订单生产，报告期内的产销率均接近100%。报告期内，防结剂及多功能包裹剂产能及产销率情况具体如下：

产品	项目	2013 年度	2012 年度	2011 年
防结剂	产能（吨）	17,000	17,000	13,000
	产量（吨）	24,646.80	20,179.49	14,625.59
	产能利用率（%）	144.98	118.70	112.50
	产销率（%）	97.49	101.56	94.41
多功能包裹剂	产能（吨）	10,000	10,000	10,000
	产量（吨）	10,840.03	8,223.96	10,311.37
	产能利用率（%）	108.40	82.24	103.11
	产销率（%）	97.99	102.20	108.57

注：产销率计算过程参见本招股说明书“第六节、四、（四）、1、（2）报告期主要产品产销情况”。

本募投项目的实施，可充分保障公司快速发展的产能需求，进一步巩固公司的市场地位和竞争优势。

### (2) 产品销售的区域分布情况

报告期内，公司销售区域不断扩大，目前已遍布国内主要化肥产区，并实现了出口销售。内销方面，西南、华中和西北地区是我国粮食主要产地和磷矿石富

集区，聚集了包括云天化集团、中化开磷、湖北宜化、黄麦岭和兴化股份等大型化肥生产企业，是公司的重点推广区域。

公司外销区域主要为东南亚地区。目前，国内领先的化肥助剂生产厂商的产品质量和技术水平已达国际先进水平，且与国际厂商相比成本优势明显，竞争力显著，国际市场将成为国内化肥助剂厂商新的利润增长点。本次发行上市后，公司资金和品牌实力将进一步增强，对国际化人才吸引力增强，这些都有助于公司国际市场的开拓。

### （3）防结剂和多功能包裹剂产品的发展趋势

以植物油基和经过改性的粉体等为载体的资源节约型和环境友好型的防结剂和多功能包裹剂将是未来的发展方向，公司已在行业内率先成功开发，并已逐步加大此类产品的推广力度。随着市场认可度的不断提高，市场需求量快速上升，公司产能日趋紧张，本项目的实施将大大缓解公司产能不足的局面，并给公司带来可观的经济效益。

### （4）产品市场容量

根据测算，国内化肥助剂市场容量未来5年将逐年增长，到2015年防结剂、多功能包裹剂市场容量将分别达到29亿元及6.8亿元，具体情况如下：

单位：亿元

项目	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
防结剂市场	20.9	21.9	23.5	25.3	27.2	29.1
其中：复合肥防结剂	10.0	10.4	11.4	12.6	13.9	15.2
尿素防结剂*1	10.9	11.6	12.1	12.7	13.3	13.9
多功能包裹剂市场	4.8	5.3	6.3	7.4	8.7	10.2

国际市场容量约为国内市场容量2倍，到2015年防结剂、多功能包裹剂国际市场容量将分别达到58亿元及20亿元左右。

有关产品容量的详细内容参见本招股说明书“第六节、二、（五）下游行业的发展状况及市场容量”。

### （5）主要竞争对手情况

公司是国内化肥助剂行业龙头企业，产品质量已达国际先进水平，并具有较强的综合服务能力，目前在行业内已占据优势地位。该项目的实施，将进一步扩

大公司的经营规模，巩固公司的行业地位。有关竞争对手的具体情况参见本招股说明书“第六节、二、（三）行业竞争情况”。

#### （6）目标客户群体

国内市场，公司仍将以大型化肥企业为主要目标客户。对于现有客户，进一步深化合作关系，增加 PSC 模式比重，通过整体解决方案与客户分享技术进步，提升产品销量。新客户开发方面，公司将利用上市后品牌和资金实力的增强，加强销售团队力量，加大市场拓展力度。

国际市场，公司利用资金和成本优势，吸引国际化人才加入公司销售团队，重点开发欧洲、澳洲和美洲地区拥有矿山资源的大型化肥企业。

#### （7）销售模式及人员配备

无论是内销还是外销，向客户提供整体解决方案均是公司重要的市场拓展手段。因此，直接销售将成为主要的销售模式。在具体销售服务模式上，公司将加大 PSC 模式的推广力度以建立更为紧密的合作关系。

为有效消化新增产能，公司将以原有销售团队为基础，根据产能规模及市场拓展计划，逐步增加销售人员配备。

#### （8）新增产能和产量

本项目达产后将新增防结剂和多功能包裹剂产能共计 3.4 万吨/年，具体如下：

产品	新增产能	新增产量				
		T+1	T+2	T+3	T+4	T+5
达产率		50%	80%	100%	100%	100%
防结剂	22,000	11,000	17,600	22,000	22,000	22,000
多功能包裹剂	12,000	6,000	9,600	12,000	12,000	12,000
<b>合计</b>	<b>34,000</b>	<b>17,000</b>	<b>27,200</b>	<b>34,000</b>	<b>34,000</b>	<b>34,000</b>

注：T：建设期满的当年。

项目达产后，可解决公司目前产能不足的局面，并满足快速发展的需求，届时公司的销售规模和营业利润将较大幅度提高。

#### （9）新增产能的消化能力

根据公司市场人员通过市场调研、客户跟踪等方式对合作客户统计的数据，

国内下游化肥行业企业 2012-2014 年与募投产品有关的新增产能即可消化公司新增产能。基于前述销售具体措施，并结合下游行业未来新增产能，公司预计项目建设期满后 5 年内募投项目新增产能的产品销售情况如下：

单位：吨

产品	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5
防结剂	11,000	17,600	22,000	22,000	22,000
多功能包裹剂	6,000	9,600	12,000	12,000	12,000
合计	17,000	27,200	34,000	34,000	34,000
新增产能	17,000	27,200	34,000	34,000	34,000
新增产能的产销率	100%	100%	100%	100%	100%

注：T：建设期满的当年。

按照上表中的销售计划，募投项目投产后的新增产能对应产销率可达 100%，即新增产能将会得到有效消化。

综上，报告期内，公司产能不足，产销率接近100%，产能不足已成为公司发展瓶颈。本募投项目投产的产品市场容量巨大，仅已建立合作关系客户的新增复合肥、磷酸二铵产能即可消化募投新增产能，市场前景良好。公司作为行业的龙头企业之一，优势明显，上市后将依托整体解决方案优势，进一步推广PSC模式，增强销售团队力量，深化与国内客户的合作关系，加大国际市场开拓力度，提升市场地位与品牌影响力，为募投项目新增产能的有效消化奠定良好的基础。

## 4、项目基本情况

### (1) 投资概算

除补充流动资金外，项目总投资7,489万元，其中：建设投资7,217万元，铺底流动资金272万元。具体投资构成如下表所示：

项目	金额（万元）	占投资总额比例
一、建设投资	7,217	96.37%
其中：建筑工程	3,270	43.66%
设备购置	2,433	32.49%
安装工程	455	6.08%
其他费用	1,059	14.14%

项目	金额（万元）	占投资总额比例
二、铺底流动资金	272	3.63%
合计	7,489	100.00%

### （2）技术水平与工艺流程

本项目产品均已实现规模化生产，所使用的技术均为公司自主研发的专利或专有技术。公司将在利用现有技术的基础上，进一步探索改进设备和生产工艺，以进一步提高项目的技术水平。

项目产品的生产工艺流程参见本招股说明书“第六节、四、（二）、主要产品工艺流程图”。

### （3）主要设备选择

本项目采用的主要设备名称、金额情况如下表所示：

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
1	肥料防结剂生产设备			
1.1	粉体防结剂			
1.1.1	冲击粉碎机	套	1	22
1.1.2	碾压粉碎机	套	1	26
1.1.3	改性机	套	2	76
1.1.4	立式料仓	台	4	48
1.1.5	粉体自动灌装机	套	2	24
1.1.6	固体物料自动计量及配送系统	套	1	32
1.1.7	DCS 自动控制系统	套	1	24
1.1.8	液体物料自动计量及配送系统	套	1	12
1.1.9	计量泵	台	8	12
1.1.10	气流输送自动包装系统	套	4	112
1.1.11	粉尘自动除尘净化系统	套	1	30
1.1.12	其他		-	11.8
1.2	膏体防结剂			
1.2.1	螺杆泵	台	28	100
1.2.2	熔化罐	台	4	20.2
1.2.3	调和罐	台	4	32
1.2.4	合成罐	台	4	32
1.2.5	储罐	台	3	48.2

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
1.2.6	自动计量装置	套	3	15
1.2.7	自动灌装系统	套	3	54
1.2.8	产品中间罐	台	3	6.9
1.2.9	原料（液体）智能化配送系统	套	10	210
1.2.10	变频器	台	28	14
1.2.11	自动控温系统	套	12	36
1.2.12	叉车	台	2	16
1.2.13	自动堆码系统	套	1	30
1.2.14	DCS 系统	套	1	24.6
1.2.15	固体原料配送系统	套	4	24
1.2.16	标签制作及机喷/打码机	台	1	6.5
1.2.17	其他		-	2
	小计	-	-	1,101.2
<b>2</b>	<b>肥料包裹剂生产设备</b>			
2.1	螺杆泵	台	6	20.5
2.2	熔化罐	台	2	13.6
2.3	调和罐	台	2	10.4
2.4	合成罐	台	2	10.4
2.5	储罐	台	7	122.4
2.6	造粒机	台	2	46
2.7	自动计量装置	套	2	7.6
2.8	自动灌装系统	套	1	12
2.9	产品中间罐	台	3	7.5
2.10	原料（液体）智能化配送系统	套	10	180
2.11	变频器	台	6	3
2.12	自动控温系统	套	10	30
2.13	叉车	台	2	16
2.14	自动堆码系统	套	1	50
2.15	DCS 系统	套	1	23
2.16	固体原料配送系统	套	1	32
2.17	标签制作及机喷/打码机	台	1	6.5
2.18	其他		-	11

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
	小计	-	-	601.9
	合计	-	-	<b>1,703.1</b>

#### （4）主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本项目主要原材料为矿物油、矿物蜡、多聚糖、表面活性剂等化工产品，该产品市场供应充足，公司将利用现有的采购渠道确保供应。

本项目主要能源为煤炭、电力。煤炭从市场自主采购，电力由应城市供电局协议供应。

#### （5）产能、产品销售方式及营销措施

本项目建设完成后将新增2.2万吨/年防结剂和1.2万吨/年多功能包裹剂，公司将在现有销售渠道和销售方式基础上，继续强化营销体系及销售团队建设，采取多种有效措施促进产品销售：

①公司在国内拥有广泛、优质的客户群体，已与中国化肥百强企业中约30家企业建立了稳定的合作关系；公司将继续深化与现有优质客户的良好合作，保持在化肥助剂行业的优势地位，扩大产品市场份额。

②公司将加大对新客户、新市场的开发力度。报告期内，受产能限制，公司多功能包裹剂主要用于实力雄厚的大型化肥生产企业，防结剂主要用于高浓度复合肥，尚未大规模扩展到中低浓度复合肥、尿素等领域。本项目投产后，公司将依托领先的技术水平和综合服务能力，扩大产品宣传及推广，积极拓展销售渠道和新客户，向新市场、新领域渗透。

③扩大PSC模式销售覆盖范围。公司率先在行业推行PSC模式，为化肥企业提供优质的助剂产品及其应用的整体解决方案，该模式实施条件较高，在国内处于领先水平。未来，公司将充分利用自身优势，努力扩大PSC模式覆盖范围，同时加快公司全球化发展脚步，复制公司在国内市场的成功经验，大力拓展海外市场。

④加强服务体系建设，推动产品销售。公司快速市场反应能力和综合服务能力在行业内处于领先地位。未来公司将顺应市场发展趋势，加强RMS远程监控体系以及综合服务体系建设，进一步提升为客户量身定制产品的整体解决方案的能力，不断为客户创造价值，以此推动产品销售。

#### （6）环保情况

本项目将遵守国家和地方环境保护相关法律、法规，严格执行环境保护相关标准，坚持经济效益与环境效益相统一的原则，落实清洁生产及污染治理措施，认真做好“三同时”及日常环保管理工作。项目将采用先进的工艺及节能、低噪音设备，推行清洁生产，加强管理，降低消耗，减少污染物的发生量，对“三废”进行妥善处理，达标排放。

本公司在项目审批过程中提交了环境影响报告书，对该项目可能排放的污染物及其治理进行了详细的分析和说明，并取得了孝感市环境保护局出具的《关于湖北富邦科技股份有限公司化肥防结剂及多功能包裹剂扩建项目环境影响报告书的批复》（孝环函[2011]79号）。

### **（7）项目选址**

本项目建设用地位于应城市应三公路以北、三合镇西头村地段，公司以出让的方式取得该块工业用地，并已取得国有土地使用权证，证书编号为：应城国用（2011）第 031801030 号。

### **（8）项目的组织方式、建设期和进度情况**

本项目由公司自主组织实施。项目已经完成前期论证、选址、可行性研究报告编制及核准等工作。

本项目规划总建设期为 18 个月，建设期满后，第 1 年达产 50%，第 2 年达产 80%，第 3 年完全达产。

### **（9）效益分析**

本项目完全达产后，正常年的效益指标为：销售收入19,384.61万元，利润总额3,032.10万元，财务内部收益率（税前）为34.70%，财务内部收益率（税后）为27.80%，税后投资回收期为4.7年。

## **（二）肥料用可降解缓释材料项目**

### **1、项目概述**

本项目拟利用公司作为国内化肥助剂行业领先企业的优势，通过新建生产基地，建设规模为年产10,000吨可降解缓释材料，产品将主要用于满足下游缓释肥料、控释肥料的需要，从而进一步提高公司产品的市场占有率，巩固和提高公司的竞争优势。

## 2、项目实施必要性

### (1) 缓控释肥是化肥行业的重要发展方向

缓控释肥是我国化肥行业未来重点发展的化肥品种。当前，科技部已将缓控释肥产业化列入“十二五”科技支撑计划；根据《产业结构调整指导目录（2011年本）》，缓控释肥也被列入“鼓励类”目录。在《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》、《关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》、《中共中央、国务院关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见》等重要文件中，国家均明确提出大力发展、推广缓控释肥的应用。

### (2) 缓控释肥能够有效提升化肥利用率

一般化肥养分释放速度较快，农作物来不及完全吸收就已流失，导致化肥利用率低。据统计，我国氮肥利用率为18%-45%、磷肥利用率为12.5%-30%，钾肥利用率为30%-50%，仅为发达国家的60%左右。化肥利用率低，不仅导致养分供应不足，影响农作物的生长，而且增加了农业的生产成本，造成了严重的资源浪费。

缓控释肥通过减缓、控制化肥养分的溶解和释放速度，从而提高化肥利用率，降低使用量，减少因养分流失引起的环境污染。为此，缓控释肥被誉为“环境友好型肥料”、“世纪新型环保肥料”。

### (3) 缓释材料是缓控释肥不可或缺的功能性材料，缓释材料的规模化生产有利于促进我国缓控释肥的发展进程

近年来，我国缓控释肥研究取得突破性进展，并在大田大面积推广施用。缓控释肥具有肥效高、养分释放时间长、安全环保等优点，其需求量及产量呈现出高速增长态势。未来几年，我国缓控释肥的市场需求和生产规模仍将保持快速增长的态势。

缓释材料作为缓控释肥不可或缺的功能性材料，其特性及其对化肥控释过程的影响，直接关系到肥料的品质。缓控释肥的快速发展，将给肥料用缓释材料带来巨大的商机。本项目实施后，公司缓释材料的产能将大幅提高，不仅有利于公司解决产能瓶颈，满足缓控释肥快速增长的需求，同时也有利于促进我国缓控释肥的发展进程。

### 3、项目前景分析

#### (1) 现有产能及产销率情况

报告期内，公司尚无专门的缓释材料生产线，只是在对原有造粒改良剂产品生产系统添加部分设备，根据订单情况利用造粒改良剂设备调剂生产，因此，生产时将会占用造粒改良剂产能，这也一定程度上影响了公司缓释材料的规模化生产和造粒改良剂的正常生产。报告期内，公司业务快速发展，缓释材料产销率接近 100%。2011 年，生产缓释材料的制造系统产能利用率已接近 100%，产能已成为制约公司缓释材料业务发展的瓶颈，具体如下：

产品	项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
造粒改良剂 生产系统	产能（吨）	9,000	9,000	9,000
	造粒改良剂产量（吨）	4,509.95	5,332.95	4,856.85
	磷矿石浮选剂产量（吨）	2,185.42	2,216.41	1,796.79
	缓释材料产量（吨）	0.80	896.62	2,239.47
	产量小计	<b>6,696.17</b>	<b>8,445.98</b>	<b>8,893.11</b>
	产能利用率（%）	74.40	93.84	98.81

注：如前所述，磷矿石浮选剂及缓释材料无专门的生产线，系根据订单利用造粒改良剂设备调剂生产，即该等产品系利用造粒改良剂产能生产。因此，公司将造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料的产量合并计算。

#### (2) 产品销售的区域分布情况

由于目前缓释肥技术含量较高，国内能够产业化生产的厂家不多，产能尚小。目前公司已与国内缓控释肥主要生产企业金正大、鲁西化工等建立了良好的业务合作关系，力求将新型缓控释肥做大做强，共同推动市场快速发展。

#### (3) 产品市场容量

我国缓释、控释肥料产业化起步较晚，但发展迅速。根据中国化肥网相关资料：2005 年以前，我国缓释、控释肥料总产量不到 5 万吨，2007 年达到 35 万吨，2010 年产量已超过 100 万吨；近年来，我国缓释、控释肥料产量年均增长速度超过 60%，远高于化肥产量增长速度；未来 3-5 年缓控释肥料将继续保持 45% 左右的增长，预计到 2015 年，我国缓控释肥产量将达 650 万吨。据此测算，2010 年-2015 年，我国缓释材料市场年增长率将超过 45%，到 2015 年仅国内市场容量将

达到 22.8 亿元左右，具体如下：

单位：亿元

项目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
缓释材料市场	3.5	5.1	7.4	10.8	15.6	22.8

有关产品容量的详细内容参见本招股说明书“第六节、二、（五）下游行业的发展状况及市场容量”。

#### （4）目标客户群体

公司缓释材料主要目标客户为缓释肥生产企业。目前，公司已与国内缓释肥主要生产企业金正大、鲁西化工等建立了良好的业务合作关系。此外，公司将考虑与农资流通领域的大型企业合作，借助其渠道优势，扩展产品销售规模。

#### （5）销售模式及人员配备

无论是内销还是外销，公司将以整体解决方案作为核心优势。因此，自制产品直接销售将是主要的销售模式。

为有效消化新增产能，公司将以原有销售团队为基础，根据产能规模及市场拓展计划，逐步增加销售人员配备。

#### （6）新增产能和产量

本项目建设完成后将增加缓释材料产能 10,000 吨/年，具体如下：

单位：吨

产品	新增产能	新增产量				
		T+1	T+2	T+3	T+4	T+5
达产率		50%	80%	100%	100%	100%
缓释材料	10,000	5,000	8,000	10,000	10,000	10,000

注：T：建设期满的当年。

本项目达产后将解决公司无专门缓释材料生产线的局面，丰富公司的产品线，为公司带来新的利润增长点，届时公司的营业规模和盈利水平将会得到大幅提高。

#### （7）新增产能的消化能力

根据公司市场人员通过市场调研、客户跟踪等方式对合作客户统计的数据，仅国内下游化肥行业企业 2012 年与募投产品有关的新增产能即可有效消化公司募投项目新增产能。

综上，报告期内，公司无专门缓释材料生产线，产能不足已成为公司发展瓶颈。缓释材料市场容量巨大，未来5年增长率将超过45%，仅目前与公司已建立合作关系客户的新增缓释肥产能即可消化本募投项目新增产能，市场前景良好。公司上市后将依托整体解决方案优势，组建专业销售服务团队，专注缓释材料的销售，从而有效消化募投项目的新增产能。

#### 4、项目基本情况

##### (1) 投资概算

除补充流动资金外，本项目计划总投资2,027万元，其中：建设投资1,866万元，铺底流动资金161万元。具体投资构成如下表所示：

项目	金额（万元）	占投资总额比例
<b>一、建设投资</b>	1,866	92.06%
其中：建筑工程	298	14.70%
设备购置	956	47.16%
安装工程	284	14.01%
其他费用	328	16.18%
<b>二、铺底流动资金</b>	161	7.94%
<b>合计</b>	<b>2,027</b>	<b>100.00%</b>

##### (2) 技术水平与工艺流程

本项目为新建缓释材料生产线，公司已掌握相关技术。公司在肥料用可降解缓释材料的研发上始终走在行业前列，已取得多项重大成果，并开发了符合“高效、环保”要求的缓释材料。“化肥缓/控释用木质素/腐殖酸/魔芋包膜材料生产技术”被列入国家科技部“科技人员服务企业行动项目”。

本项目将淀粉、木质素、腐殖酸等原料进行改性，再经过复配、交联等工艺，使三者成为一个复合体，生产工艺流程参见本招股说明书“第六节、四、（二）主要产品工艺流程图”。

##### (3) 主要设备选择

本项目主要生产设备名称、金额等情况如下表：

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
1	反应釜	台	15	247.5
2	真空干燥装置	台	3	69.0

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
3	冷却装置	套	3	54.0
4	连续研磨机装置	套	1	20.0
5	物料输送泵	台	25	52.5
6	物料储罐	个	10	268.8
7	产品储罐	个	2	30.7
8	物料中间罐	个	5	43.2
9	自动配料系统	套	1	32.0
10	自动计量灌装系统	套	1	28.0
11	DCS 控制系统	套	1	26.0
12	叉车	台	2	16.4
13	非金属矿粉体改性机	套	1	27.6
合计		-	<b>70</b>	<b>915.7</b>

#### （4）主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本项目主要原材料为淀粉、木质素、腐殖酸、改性剂等。上述产品市场供应充足，公司将利用现有的采购渠道确保供应。

本项目主要能源为煤炭、电力。煤炭从市场自主采购，电力由应城市供电局协议供应。

#### （5）产能、产品销售方式及营销措施

本项目建设完成后将增加缓释材料产能10,000吨/年，公司将在现有销售渠道和销售方式基础上，继续强化营销体系及销售队伍建设，采取多种有效措施促进产品销售。

公司在肥料用缓释材料的研发与生产方面具有较强的技术优势和先行优势，已取得了多项研究成果，申报了多项发明专利，并与湖北大学等高等院校和研究机构建立了合作研发关系，所生产的产品质量稳定，在市场上具有较高的认可度。同时，公司在国内化肥助剂行业处于领先地位，拥有强大的客户资源，并与其建立了长期、良好的合作关系，公司的产品及品牌也得到市场的普遍认同，将有利于公司可降解缓释材料的市场开拓。

#### （6）环保情况

本项目生产过程中“三废”量较少；公司将采用先进生产工艺，使单位产品的物耗、能耗和污染物排放处于先进水平，符合清洁生产的要求。

本公司在项目审批过程中提交了环境影响报告书，对该项目可能排放的污染物及其治理进行了详细的分析和说明，取得了孝感市环境保护局出具的《关于湖北富邦科技股份有限公司肥料用可降解缓释材料项目环境影响报告书的批复》（孝环函[2011]80号）。

### （7）项目选址

本项目建设用地位于应城市应三公路以北、三合镇西头村地段，公司以出让的方式取得该块工业用地，并已取得国有土地使用权证，证书编号为：应城国用（2011）第031801030号。

### （8）项目的组织方式、建设期和进度情况

该项目由公司自主组织实施。项目已经完成前期论证、选址、可行性研究报告编制及备案等工作。

本项目规划建设期为18个月，建设期满后，第1年达产50%，第2年达产80%，第3年完全达产。

### （9）效益分析

本项目完全达产后，正常年的效益指标为：销售收入5,641.03万元，利润总额3,032.10万元，财务内部收益率（税前）为46.62%，财务内部收益率（税后）为37.33%，税后投资回收期为4.11年。

## （三）磷矿石浮选剂建设项目

### 1、项目概述

本项目拟利用公司作为国内化肥助剂行业领先企业的优势，通过新建生产基地，建设规模为年产10,000吨磷矿石浮选剂，从而进一步提高公司产品市场占有率，巩固和提升公司的竞争优势。

### 2、项目实施必要性

#### （1）我国磷矿石整体品位较低

我国磷矿资源丰富，矿石储量约175亿吨，位居世界第二。但在磷矿石探明储量中，沉积型磷块岩即“胶磷矿”居多，约占总储量的85%，采选难度较大；同时，品位整体水平不高， $P_2O_5$ 平均含量不到20%。为改变我国磷矿整体品位较低的局面，迫切要求改进选矿工艺，提高选矿效果，以提高磷资源利用率，避免资源浪费。

## (2) 磷矿石浮选剂能有效提高磷矿石浮选效果，提高磷资源利用率

由于技术滞后等原因，我国磷矿石采矿过程中“采富弃贫”现象时有发生，资源浪费严重。随着多年的开发利用，磷矿资源逐渐减少，富矿逐渐枯竭。我国现有中低品位磷矿均需经浮选后才能提高品位，作为原料使用。因此加强磷矿石浮选剂的研究，对充分利用我国磷资源具有重要意义。

## 3、项目前景分析

### (1) 现有产能及产销率情况

报告期内，公司业务快速发展，磷矿石浮选剂产销率接近 100%。2011 年，生产磷矿石浮选剂的制造系统产能利用率已接近 100%，产能已成为制约公司磷矿石浮选剂业务发展的瓶颈，具体如下：

产品	项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
造粒改良剂 生产系统	产能（吨）	9,000	9,000	9,000
	造粒改良剂产量（吨）	4,509.95	5,332.95	4,856.85
	磷矿石浮选剂产量（吨）	2,185.42	2,216.41	1,796.79
	缓释材料产量（吨）	0.80	896.62	2,239.47
	产量小计	6,696.17	8,445.98	8,893.11
	产能利用率（%）	74.40	93.84	98.81

注：如前所述，磷矿石浮选剂及缓释材料无专门的生产线，系根据订单利用造粒改良剂设备调剂生产，即该等产品系利用造粒改良剂产能生产。因此，公司将造粒改良剂、磷矿石浮选剂、缓释材料的产量合并计算。

### (2) 产品销售的区域分布情况

该产品主要销售给拥有磷矿石资源、并建有磷矿石浮选厂的大型磷肥生产企业。这些企业主要分布在云南、贵州及湖北等传统磷资源较为丰富的地区。

### (3) 产品市场容量

近年来，我国磷矿石产量呈快速增长趋势。随着磷矿资源日益减少、富矿逐渐枯竭以及国家要求合理利用磷矿资源政策的不断推出，我国大型磷矿企业纷纷加大了浮选厂的建设。随着国内众多磷矿浮选厂的投产，我国磷矿浮选将会进入规模化、集约化、科学化开发利用的新阶段。磷矿石产量的快速增长、浮选要求的不断提高及浮选产能的逐年提升，将为磷矿石浮选剂提供广阔的市场空间，促

进磷矿石浮选剂需求的大幅增长,到 2015 年仅国内磷矿石浮选剂的市场容量将达到 27 亿元,具体如下:

单位:亿元

项目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
磷矿石浮选剂市场	6	8	11	15	20	27

有关产品容量的详细内容参见本招股说明书“第六节、二、(五)下游行业的发展状况及市场容量”。

#### (4) 目标客户群体

主要为拥有磷矿石资源、并建有磷矿石浮选厂的大型磷肥生产企业,如云天化集团、湖北宜化等。

#### (5) 销售模式及人员配备

自制产品直接销售将是主要的销售模式。在此基础上公司将依托整体解决方案,推广 PSC 模式覆盖范围。

为有效消化新增产能,公司将以原有销售团队为基础,根据产能规模及市场拓展计划,逐步增加销售人员配备。

#### (6) 新增产能和产量

本项目建设完成后将增加磷矿石浮选剂产能 10,000 吨/年,具体如下:

单位:吨

产品	新增 产能情况	募投新增产能				
		T+1	T+2	T+3	T+4	T+5
达产率		50%	80%	100%	100%	100%
磷矿石浮选剂	10,000	5,000	8,000	10,000	10,000	10,000

注: T: 建设期满的当年。

本项目达产后将解决公司无专门磷矿石浮选剂生产线的局面,丰富公司的产品线,为公司带来新的利润增长点,届时公司的营业规模和盈利水平将会得到大幅提高。

#### (7) 新增产能的消化能力

根据公司市场人员通过市场调研、客户跟踪等方式对客户统计的数据,仅未来两年新增产能所对应的磷矿石浮选剂消耗量即可有效消化公司募投项目新

增产能。

综上，报告期内，公司无专门磷矿石浮选剂生产线，产能不足已成为公司发展瓶颈。磷矿石浮选剂市场容量巨大，未来5年增长率将超过35%，仅目前与公司已建立合作关系的客户未来两年新增磷矿石浮选厂产能即可消化募投新增产能。公司上市后将依托整体解决方案优势，利用与资源型大型磷肥企业的紧密合作关系，延伸产品线，扩大磷矿石浮选剂销售规模，从而有效消化该募投项目的新增产能。

## 4、项目基本情况

### (1) 投资概算

除补充流动资金外，本项目计划总投资2,469万元，其中：建设投资为2,243万元，铺底流动资金为226万元，具体投资构成见下表：

项目	金额（万元）	占投资总额比例
<b>一、建设投资</b>	<b>2,243</b>	<b>90.85%</b>
其中：建筑工程	326	13.20%
设备购置	1,208	48.93%
安装工程	363	14.70%
其他费用	346	14.01%
<b>二、铺底流动资金</b>	<b>226</b>	<b>9.15%</b>
<b>合计</b>	<b>2,469</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 技术水平与工艺流程

公司是“湖北省矿石浮选工程技术研究中心”，核心技术产品“中低品位胶磷矿高效捕收剂”被列为湖北省重大科技专项计划项目、湖北省重大新产品开发专项基金项目、科技部2011年火炬计划项目及湖北省重大科学技术成果奖。本项目为磷矿石浮选剂的建设项目，公司已掌握了实施该项目的全部核心技术，该等技术在行业内处于领先水平。本项目产品的生产工艺流程参见本招股说明书“第六节、四、（二）主要产品工艺流程图”。

### (3) 主要设备选择

本项目主要生产设备名称、金额等情况如下表：

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
1.1	油脂储罐	台	3	302.4
1.2	中压水解塔	台	2	17.3
1.3	甜水分离罐	台	1	7.2
1.4	脂肪酸连续干燥塔	套	1	2.8
1.5	离心输送泵	台	16	30.0
1.6	混合脂肪酸储罐	台	1	46.8
1.7	分馏塔	套	3	64.0
1.8	屏蔽泵	台	3	4.8
1.9	单体脂肪酸储罐	台	3	90.7
1.10	植物沥青储罐	台	1	30.2
1.11	蒸汽喷射泵	台	4	2.0
1.12	脂肪酸计量罐	台	3	18.6
1.13	皂化反应锅	套	1	16.0
1.14	起泡剂计量罐	台	1	2.8
1.15	烧碱储罐	台	1	11.0
1.16	烧碱计量罐	台	1	3.3
1.17	复配罐	台	1	8.5
1.18	螺杆泵	台	12	27.6
1.19	切片机	套	1	58.0
1.20	表面活性剂计量罐	台	1	3.8
1.21	表面活性剂储罐	台	1	11.0
1.22	DCS 自动控制系统	套	1	32.0
1.23	自动堆码系统	套	1	6.8
1.24	自动计量灌装系统	套	1	18.0
1.25	标签喷码系统	套	1	5.6
1.26	质量流量计	台	1	2.3
1.27	叉车	台	2	46.0
1.28	仪表及其他		-	90.0
1.29	设备运杂		-	76.8
<b>合计</b>		-	-	<b>1,036.3</b>

#### （4）主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本项目主要原材料为植物油副产品、烧碱、表面活性剂等。上述产品市场供应充足，公司将利用现有的采购渠道确保供应。本项目主要能源为煤炭、电力。煤炭从市场自主采购，电力由应城市供电局协议供应。

### **(5) 产能、产品的销售方式及营销措施**

本项目建设完成后将增加磷矿石浮选剂产能10,000吨/年，公司将在现有销售渠道和销售方式基础上，充分利用地域优势和技术优势，加强市场开拓力度，确保产品销售。

公司位于湖北省应城市，湖北省是我国磷矿大省，给磷矿石浮选剂的生产及销售带来了良好的区位优势和市场优势。公司将充分利用区位和市场优势，降低销售成本和运输成本，扩大销售规模。

另一方面，公司在磷矿石浮选剂的研发和生产方面具有较强的技术优势，取得了良好的应用效果，已获得了市场的普遍认同。公司将加大研发投入，保持公司在磷矿石浮选剂产品上的技术优势；增加产品推广投入，加大产品推广力度。

### **(6) 环保情况**

本项目主要污染物有少量生活废水、废气、厂界噪声和固体废物，在采取相应环保措施后，符合国家相关标准。

本公司在项目审批过程中提交了环境影响报告书，对该项目可能排放的污染物及其治理进行了详细的分析和说明，取得了孝感市环境保护局出具的《关于湖北富邦科技股份有限公司磷矿石浮选剂建设项目环境影响报告书的批复》（孝环函[2011]81号）。

### **(7) 项目选址**

本项目建设用地位于应城市应三公路以北、三合镇西头村地段，公司以出让的方式取得该块工业用地，并已取得国有土地使用权证，证书编号为：应城国用（2011）第031801030号。

### **(8) 项目的组织方式、建设期及进展情况**

该项目由公司自主组织实施。项目已经完成前期论证、选址、可行性研究报告编制及核准等工作。

本项目规划建设期为18个月，建设期满后，第1年达产50%，第2年达产80%，第3年完全达产。

### **(9) 效益分析**

本项目完全达产后，正常年的效益指标为：销售收入6,596.15万元，利润总额1,224.60万元，财务内部收益率（税前）为38.80%，财务内部收益率（税后）为31.00%，税后投资回收期为4.6年。

## （四）RMS 远程监控及服务系统项目

### 1、RMS 远程监控及服务系统介绍

在化肥助剂行业传统销售模式下，供应商将产品销售给客户，助剂的使用和使用量皆由客户自行控制。但是，由于客户对助剂性能熟悉程度有限、化肥品种结构和参数存在差异、设备水平参差不齐等原因，常常导致化肥助剂的使用效率低下，进而影响化肥品质。

RMS 远程监控及服务系统将改变这种方式，其通过对客户生产过程进行监控和检测，并根据检测数据由公司服务人员远程操作控制系统，从而实现助剂的自动添加，以稳定助剂使用效果，降低客户生产成本，提高公司的竞争力。在某种意义上，RMS 系统是一种物联网技术，通过“物联网”技术来解决化肥助剂应用的实际问题。

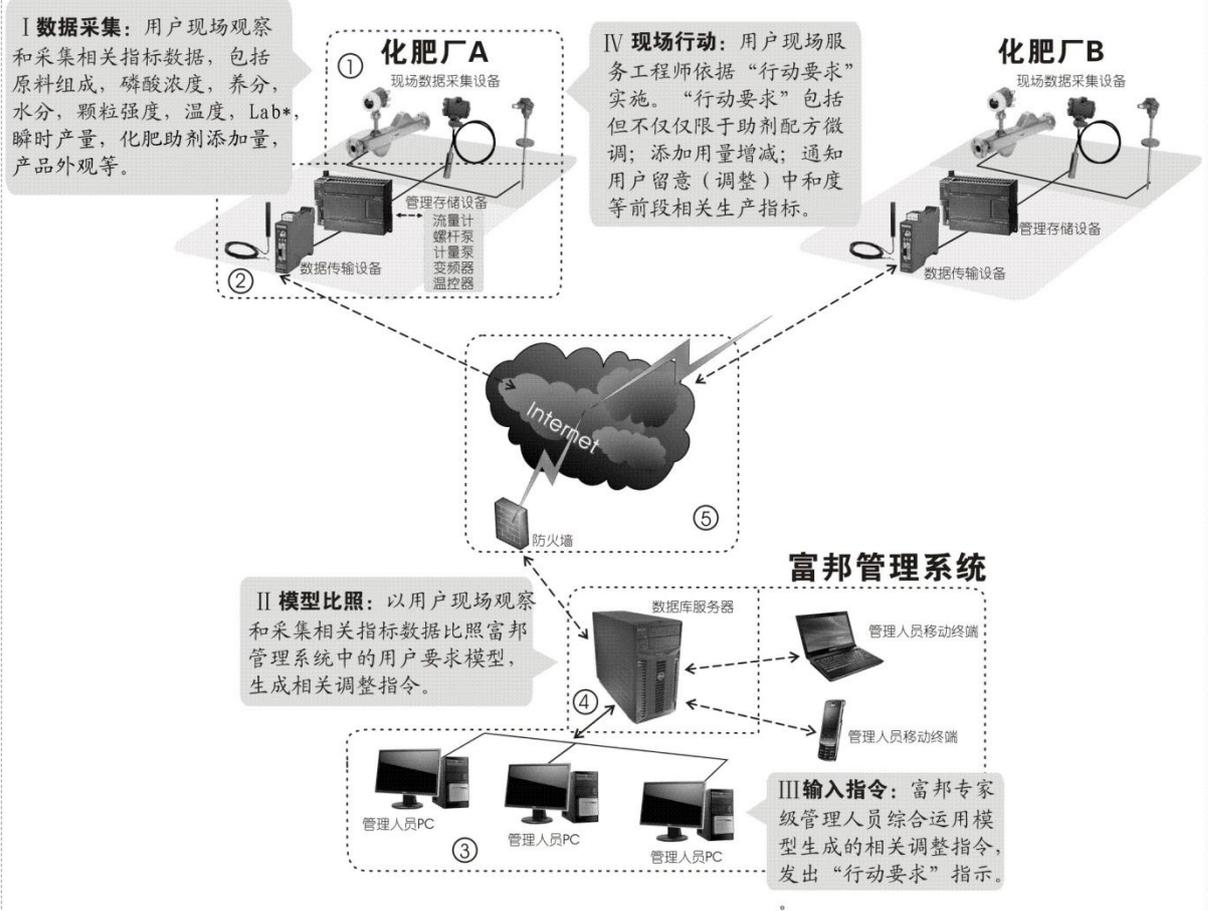
#### （1）“RMS远程监控及服务系统”的基本原理

本项目拟建的“RMS远程监控及服务系统”，是一个面向供应链管理的物联网信息集成系统，主要由客户端、中间传输、富邦科技总控中心三部分构成。

“RMS远程监控及服务系统”在客户使用现场安装客户端，包括数据采集子系统、无线终端、自动控制子系统等。数据采集子系统采集客户生产现场的相关变量参数，然后通过网络传输给富邦科技总控中心。富邦科技服务人员获得相关数据后，进行比对分析，利用服务器数据库内的数据匹配相应的技术参数后，再返回到客户现场无线终端及自动执行系统，从而达到远程监测、自动控制的目的。

“RMS远程监控及服务系统”原理图见下图：

## RMS网络工作示意图



**(2) “RMS 远程监控及服务系统” 构成及功能**

子系统	构成	功能
①数据收集传感器	矿石快速分析仪、水分快速分析仪、颜色 Lab 测量仪、颗粒强度测量仪、压力测量仪、常规的 PH 酸度计以及视频采集系统等	采集矿石组成、磷酸组成、肥料水分、颗粒强度、颜色 Lab 值、结块压力等数据
②无线终端	采用 S7-200、S7-300 等装置，由终端处理器、外设接口和无线传输模块构成等	采集数据收集传感器发出的数据，经过加密，转换格式后，无线传送给 WINCC 主服务器工作站
③WinCC 客户端工作站 PC	PC（计算机）、移动终端	可以充分保证处理器读取主服务器工作站 PC 画面数据接收时的快速性、稳定性；用户可随时随地通过电脑和手机等终端进行查询。包括趋势图及报表信息
④WINCC 主服务器工作站	WINCC6.2RC1024，采用 GPRS 无线传输技术同各个用户现场无线终端 WINCC 主工作站连接	总公司 WinCC 主服务器工作站 PC 接收各地生产现场数据，提供各种趋势图及统计报表；采取主线接入方式，读取 Internet 中的经过加密、格式转换的数据，还原、解密后以数据库的形式管理；根据工程师、调度要求发出处理指令，并对指令进行加密、格式转换
⑤Internet	基础互联网络	由中国电信等运营商提供，用于远程数据传输

**2、项目实施必要性**

在化肥生产过程中，RMS 远程监控及服务系统的应用，将给产品销售与服务带来较大的突破，其主要体现在：

**(1) 提供更好的客户体验和价值分享**

通过 RMS 远程监控及服务系统，客户能体验更快速、更专业化的服务，具体如下：①通过实时监测、感知生产现场的参数变化，为公司的专家团队快速应对、客户的生产参数预警提供了数据基础。基于此，公司的行业专家团队能通过远程诊断提供实时的、更优的解决方案；②RMS 远程监控及服务系统以数据采集与精确添加技术为基础，使自动检测与精确控制技术有机地结合，依据原料、工艺和客户需求实时控制、适量添加，消除依靠经验添加助剂带来的一系列风险，减少了产品质量波动风险、降低了助剂使用成本、确保了化肥产品优质高效。

由 RMS 远程监控及服务系统收集和积累的数据可以形成最佳的行业实践数据库。通过数据分享，客户能及时了解生产过程中各类指标的变化及对产品品质

的影响，提高快速调整相关生产参数的能力，降低基础数据分析的人力、设备成本，有助于客户将分析团队集中于更核心、更有价值的分析项目中。

## (2) 提升公司现有服务水平和盈利能力

### ①节约助剂耗用量，降低生产成本

RMS远程监控及服务系统利用动态监控技术，实时适量调节助剂用量，使助剂消耗量更为合理，在稳定客户产品品质的前提下，节约助剂耗用量。

### ②提高服务效率，降低人工成本

目前，公司现有经营模式所需技术服务人员需求量较大。“产品+服务”模式下，公司技术人员也定期回访，按照客户要求提供现场服务；PSC模式下，公司派技术人员长驻客户现场，直接负责公司助剂的应用和现场技术指导，及时解决生产中遇到的助剂添加问题。通过RMS系统，专家团队可以提供全天候的实时技术服务，提高了服务效率。

随着业务规模扩大、客户数量增长，技术人员需求相应上升，导致人力成本和差旅费用增加。通过RMS系统进行远程监控和精确调控，技术人员在公司技术中心总部即能实现助剂添加全流程的标准化和网络化管理，可有效降低人工成本。

### ③提高公司综合服务能力，巩固和升级既有业务模式

本项目建设完成后，公司将成为行业首家提供“RMS远程监控及服务系统”的供应商。公司将通过有效控制人力成本，复制现有销售服务网络的成功经验，为更多客户提供优质的增值服务，实现助剂添加过程的标准化、智能化操作，达到信息的真实、快速、准确传递，提高服务速度和质量，巩固客户对公司的忠诚度，促进客户生产效率提升和公司业务发展双赢局面。

## (3) 有利于巩固公司的行业领先地位

### ①加强了与客户之间的紧密关系

通过与客户分享并使用生产过程中瞬时、阶段性各类基础指标及分析数据，提高了公司在客户生产管理中的参与度和指导水平，从而加强了与客户之间的紧密关系。

### ②提高了公司的持续成长、创新能力

通过RMS远程监控及服务系统的建设，公司率先在化肥助剂行业引入物联网新技术，搭建了面向未来的网络管理新平台。一方面，公司可以每天24小时不间断的对客户生产现场数据及阶段性的变化趋势进行实时监测和记录，丰富了服

务客户的实践数据库；另一方面，为公司了解客户需求变化、改善技术服务、新产品开发提供了数据支撑，有助于公司的市场开拓，有利于公司持续成长、创新能力的培养。

### 3、项目基本情况

#### (1) 投资概算

除补充流动资金外，本项目计划总投资1,806.98万元，具体构成如下表所示：

序号	项目名称	金额（万元）	比例
1	设备及软件投资	1,562.24	86.46%
2	其他费用及预备费	244.74	13.54%
	<b>合计</b>	<b>1,806.98</b>	<b>100.00%</b>

#### (2) 主要设备选择

序号	项目名称	数量	金额（万元）
1	工程费用	-	<b>1,562.24</b>
1.1	在线检测系统	64	128.00
1.2	助剂输送站	64	960.00
1.3	远程通讯站	64	44.16
1.4	总公司 WinCC 主服务器站	1	9.00
1.5	系统软件	1	7.36
1.6	硬件防火墙	1	5.00
1.7	网络杀毒软件	1	10.00
1.8	大客户现场终端系统	64	206.72
1.9	现场分析试验设备（套）	64	192.00
2	其他资产费用	-	101.41
2.1	建设单位管理费	-	25.35
2.2	勘察设计费	-	50.71
2.3	工程监理费	-	25.35
3	基本预备费	-	143.33
	<b>合计</b>	-	<b>1,806.98</b>

#### (3) 项目组织实施情况

本项目规划建设期为 12 个月，本项目由公司负责实施。RMS 远程监控及服务系统管理中心将设在工程技术中心。富邦总部主服务器工作站 PC 采用稳定的

专线接入互联网，可以充分保证数据接收时的稳定性，可在线实时检测分布在全国各地的每套助剂输送装置的运行状况信息，自动生成现场设备的运行状态、生产数据、工艺波动等，公司技术人员可随时查询。

RMS 系统是在现有自动控制系统上实施远程化、网络化，目前，公司已有大量的自动控制系统提供给客户使用，该等系统为化肥企业实时检测和精确控制助剂用量发挥了重要作用。客户的好评及公司的应用经验，为未来自动控制系统的进一步推广及 RMS 系统的顺利实施奠定了良好的基础。此外，公司已与大量客户就 RMS 系统对客户价值进行了沟通，获得了客户的广泛认可，这也为本项目的实施提供了有力的支持。

#### **(4) 环境保护**

2011年12月16日，武汉市环境保护局东湖新技术开发区分局出具了《关于湖北富邦科技股份有限公司RMS远程监控及服务系统项目环境影响登记表的审批意见》，同意了该项目的实施。

#### **(5) 效益分析**

该项目实施对于保障客户产品质量、降低公司人力成本、节约助剂产品耗用、提升公司综合服务水平等方面具有重要作用，并将通过促进公司产品销售间接产生经济效益。

### **(五) 工程技术中心项目**

本项目建设完成后将有利于进一步提高公司的研发水平，提升公司创新能力，增强公司产品的竞争力。

#### **1、项目建设必要性**

##### **(1) 国家鼓励创新，支持高新技术企业快速发展**

自主研发能力是企业持续发展的关键，是企业核心竞争力之一。近年来，国家制订了一系列政策法规，鼓励企业技术创新，支持高新技术企业快速发展。《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》和《关于实施科技规划纲要增强自主创新能力的决定》等文件均明确提出：增强自主创新能力，重点引导和支持创新要素向企业聚集，加快建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系。

##### **(2) 丰富公司的产品系列、巩固公司的竞争优势**

公司目前是国内化肥助剂行业产品种类最齐全的供应商之一。本项目的实施，将继续扩大新产品的开发，如绿色环保型复合肥防结剂、植物根系生态控制剂、植物生长保健剂、铁矿石浮选剂、重碱助滤剂的开发等。新产品的成功开发将进一步丰富公司的产品体系，巩固公司的竞争优势。

### （3）提升公司的研发能力、实现良性循环

虽然公司在产品和技术的研发上取得了较好的成绩，但化肥助剂行业属于技术密集型行业，需要公司保持持续不断的创新能力。本项目的实施，将大大改善公司的研发软硬件设施，有利于吸引高端人才的加盟，进一步提升公司的研发能力，巩固公司的技术领先地位，使公司研发工作实现良性循环。

## 2、项目基本情况

### （1）投资概算

除补充流动资金外，本项目计划总投资3,591.20万元，具体投资构成见下表：

序号	项目	金额（万元）	比例
1	建筑工程	1,200.00	33.42%
2	设备购置	1,814.20	50.51%
3	安装工程	181.40	5.05%
4	其他费用	395.60	11.02%
合计		<b>3,591.20</b>	<b>100.00%</b>

### （2）研发方案

#### ①研发目标

本项目的目标是建设国内一流的化肥助剂及相关产品的工程技术中心，提升公司持续创新能力，巩固公司的行业领先地位。

#### ②研究方向

研究方向主要为：加强对新型材料应用技术的研究开发，寻找应用效果更好、材料成本更低、更具生态环保性的材料；加强公司现有产品的深化研究和开发，提升产品配方技术和合成技术；加强对化肥生产过程的研究，进一步提升公司技术服务能力。

### （3）主要设备选择

本项目主要研究设备名称、金额等情况如下表：

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
1	粒形粒度分布仪	台	1	30
2	比表面积（孔隙度）仪	台	2	40
3	傅立叶红外光谱仪	台	1	25
4	原子吸收光谱仪	台	1	25
5	扫描电子显微镜	台	1	110
6	热重分析仪	台	1	40
7	高效液相色谱仪	台	1	40
8	紫外可见分光光度计	台	1	18
9	离子色谱仪	台	1	60
10	带电量测定仪	台	1	3.8
11	气相色谱/多级串联质谱联用仪	台	1	180
12	核磁共振	台	1	400
13	激光剥蚀电感耦合等离子体质谱仪	台	1	180
14	差热天平仪	台	1	18
15	凹坑减薄仪	台	1	10
16	透射电镜	台	2	240
17	化学法合金分析仪	台	1	3.9
18	光谱法合金分析仪	台	1	16
19	原子吸收合金分析仪	台	1	15
20	水质有害元素分析仪	台	1	12
21	食品有害元素分析仪	台	1	18
22	土壤肥料养分速测仪	台	1	6.8
23	液相色谱/多级串联质谱联用仪	台	1	160
24	测试室恒温恒湿设备及配套系统	套	2	26
25	能谱分析仪	台	1	40
26	激光粒度仪	台	1	30
27	摩擦系数测试仪	台	1	2.8
28	颗粒强度测试仪	台	1	1.3
29	熔点仪	台	2	3.2
30	薄层色谱仪/薄层扫描仪	台	2	4.6
31	烘箱	台	6	7.2
32	电热鼓风干燥箱	台	8	16

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
33	电子天平	台	10	1
34	冷柜	台	6	4.8
35	数显恒温水箱	台	4	3.2
36	空气压缩机	台	4	9.2
37	电动搅拌器	台	6	0.6
38	笔记本电脑	台	6	2.4
39	微型电子计算机	台	12	2.4
40	通风柜	个	12	7.2
41	玻璃容器	套	36	0.8
合计		-	145	1,814.2

#### （4）项目环保情况

本公司在项目审批过程中提交了环境影响报告表，对该项目可能排放的污染物及其治理进行了详细的分析和说明，取得了武汉市环境保护局东湖新技术开发区分局出具的《关于武汉诺唯凯生物材料有限公司工程技术中心环境影响报告表的审批意见》（武环新审[2011]94号）。

#### （5）项目组织实施及选址情况

本项目建设地点位于武汉东湖新技术开发区，新建 6,000 m<sup>2</sup>研发中心大楼，拟新增研究人员 50 人，试验及检测分析等仪器主要采用国外进口设备。

#### （6）项目效益分析

工程技术中心的建设将利用武汉作为重要文化教育中心的区位优势，吸引高层次研发人才，提高公司在技术、研发、成果转化等方面的能力，为企业持续健康发展打下坚实基础。

## （六）补充募投项目流动资金

### 1、补充募集资金投资项目流动资金

单位：万元

序号	项目名称	补充流动资金
1	化肥防结剂及多功能包裹剂扩建项目	3,000.00
2	肥料用可降解缓释材料项目	500.00
3	磷矿石浮选剂建设项目	500.00
4	RMS 远程监控及服务系统项目	500.00
5	工程技术中心项目	1,000.00
合计		<b>5,500.00</b>

保持充足的营运资金是募投项目顺利实施的保障，本次募集资金投资项目原计划铺底流动资金由本次发行新股募集，其余流动资金由公司自筹解决，鉴于发行人当前营运资金压力较大，且创新项目正处在产业化或建设当中，亦需要大量的资金，因此，发行人拟通过本次发行新股募集资金5,500万元对本次募集资金投资项目的流动资金进行补充，以减轻发行人的营运资金压力。具体分析如下：

#### （1）当前营运资金的压力

报告期内，影响公司经营活动现金流量的主要项目应收账款、预付款项及存货变动情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日
	金额	增长率	金额	增长率	金额
应收账款	8,384.32	57.28%	5,330.75	17.68%	4,529.89
预付款项	1,525.29	188.57%	528.57	33.97%	394.53
存货	4,191.84	21.19%	3,458.90	8.43%	3,189.88

报告期内，随着公司销售规模的增加，应收账款、预付款项和存货规模不断增加，应收账款和存货周转率逐年下降，特别是2013年，由于国内经济增长放缓，国内银行流动性紧缺，化肥生产企业资金面偏紧，回款速度放缓导致应收账款余额较2012年末增长较大，报告期内应收账款的快速上升对发行人的营运资金提出了更高要求。

#### （2）创新项目对流动资金的需求

含磷废水处理及回收缓释肥料项目。目前，国内磷肥工业含磷废水主要采用二步石灰法处理，并将废渣掩埋。发行人采用结晶法技术在处理废水的基础上，同时回收五氧化二磷，获取磷酸铵镁、磷酸铵锌等缓释肥料；此外，该技术还可用于回收生活废水中的五氧化二磷。目前，该技术已被鉴定为国际先进水平，并申报多项专利，并与云天化国际签署了《废水磷回收合作框架协议》。该项目被认定为湖北省科技创新发展专项资金项目，已完成中试进入产业化阶段。

圆颗粒钾肥项目。钾肥分为粉状钾肥与颗粒钾肥，其中粉状钾肥用于制造复合肥，颗粒钾肥可以直接配制 BB 肥。随着测土配方施肥的大力推广，BB 肥市场将快速发展，圆颗粒钾肥需求巨大。目前，国内外多采用挤压造粒工艺生产圆颗粒钾肥，但挤压出来的颗粒钾肥普遍存在粒子不规则、强度低、粉尘大等问题，且成本较高。公司采用自主知识产权的造粒助剂和转鼓造粒连续成球工艺，所生产的圆颗粒钾肥具备颗粒圆润、粒子强度高特点。目前，该技术已在中试装置上突破造粒、干燥、破碎、粉尘处理、设备腐蚀等关键技术，并申报多项专利。

上述两项目的建成投产将对公司业务发展规划的实施、经营业绩水平的提升产生重大影响，但该等项目的实施需要占用发行人的营运资金。

综上，鉴于发行人目前营运资金存在压力，且创新项目需要大量的资金投入，如果发行人仍以自有资金承担募集资金投资项目所需的流动资金，将会面临较大的营运资金压力。为减轻营运资金压力，保障募投项目的顺利实施，发行人需要以本次发行新股募集资金对本次募集资金投资项目所需的流动资金进行补充。

### （3）募集资金投资项目对流动资金的需求

①化肥防结剂及多功能包裹剂扩建项目、肥料用可降解缓释材料项目、磷矿石浮选剂建设项目等建成后，发行人的经营规模快速扩大，需要大量的营运资金。根据募投项目可行性研究报告，该等项目达产后可分别实现销售收入19,384.61万元、5,641.03万元、6,596.15万元，合计31,621.79万元，为保证该等项目的顺利实施，发行人拟以本次发行新股募集资金对该等项目补充流动资金分别为3,000万元、500万元、500万元。

②RMS远程监控及服务系统项目的实施将使发行人成为行业首家提供“RMS远程监控及服务系统”的供应商。发行人将通过有效控制人力成本，复制现有销售服务网络的成功经验，为更多客户提供优质的增值服务，实现助剂添加过程的标准化、智能化操作，达到信息的真实、快速、准确传递，提高服务速度和质量，

巩固客户对公司的忠诚度，促进客户生产效率提升和公司业务发展双赢局面。随着发行人经营规模不断扩大，设备投入和维护人员需要增加，设备投入的增加和人力成本的上涨，将进一步增加资金需求。为保障该项目的顺利实施，发行人拟以本次发行新股募集资金对该项目补充流动资金500万元。

③虽然发行人在产品和技术的研发上取得了较好的成绩，但化肥助剂行业属于技术密集型行业，需要公司保持持续不断的创新能力。工程技术中心项目的实施，将大大改善公司的研发软硬件设施，有利于吸引高端人才的加盟，进一步提升公司的研发能力，巩固公司的技术领先地位，使公司研发工作实现良性循环。鉴于创新项目的研究范围不断拓宽，研发人员和研发投入不断加大，人力资源成本不断提高，为保障该项目的顺利实施，发行人拟以本次发行新股募集资金对工程技术中心项目补充流动资金 1,000 万元。

## 2、营运资金的管理安排

公司已建立《募集资金管理制度》，募集资金将存放于专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。

公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行监管机构有关募集资金使用的规定。在具体使用营运资金时，公司将根据业务发展需要，按照财务管理制度和募集资金管理制度，合理安排资金投放，保障资金安全及使用效益。

## 三、募集资金运用对产品结构及业务模式的影响

募投项目达产后，各产品产能扩张率及产品结构情况如下：

单位：吨

产品	2013年产能情况		募投增加产能	产能扩张率	达产后品种结构		备注
	产能	比例			产能	比例	
公式	A	$B=A_i/\sum A$	C	$D=C/A$	$E=A+C$	$F=E_i/\sum E$	
防结剂	17,000	47.22%	22,000	129.41%	39,000	43.33%	
多功能包裹剂	10,000	27.78%	12,000	120.00%	22,000	24.44%	
造粒改良剂	9,000	25.00%	-	-	9,000	10.00%	
磷矿石浮选剂	-	-	10,000	-	10,000	11.11%	目前，临时利用造粒改

产品	2013年产能情况		募投增加产能	产能扩张率	达产后品种结构		备注
	产能	比例			产能	比例	
缓释材料	-	-	10,000	-	10,000	11.11%	良剂设备调剂生产
合计	36,000	100.00%	54,000	150.00%	90,000	100.00%	

注：报告期内，公司尚无专门的磷矿石浮选剂及缓释材料生产线，该等产品的生产是在对原有造粒改良剂生产系统添加部分设备后进行的，生产时将会占有造粒改良剂产能。

#### （一）对产品结构的影响

由上表可知，募投项目达产后的产品结构中，防结剂产品比重基本不变，多功能包裹剂及造粒改良剂产品比重均有所下降，磷矿石浮选剂及缓释材料比重将随着产能扩张大幅增长。公司计划通过募投项目加大磷矿石浮选剂及缓释材料的产能比重，主要是由于报告期内磷矿石浮选剂、缓释材料等新产品销售比重逐年上升，增长势头强劲；作为未来的“明星”业务，这些新产品未来将成为公司重要的利润增长点。

#### （二）对业务模式的影响

公司本次募投项目投产的产品均为现有产品的生产扩建项目，因此，采购模式及生产模式均不会发生改变。销售模式方面，由于募投项目投产后将会增加自制产品比重，公司自制产品销售比重将会进一步增加，外购产品销售比重预计将会有所下降。

### 四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

#### （一）净资产规模大幅增加，资本实力增强

截至报告期末，公司归属于母公司所有者权益合计291,403,008.89元，每股净资产6.07元。本次募集资金到位后，公司的资本实力将进一步增强，净资产和每股净资产将大幅提高。

#### （二）财务风险下降，资产负债结构优化

若募集资金投资项目所需建设资金及铺底流动资金全部通过银行借款解决，公司资产负债率将由17.67%上升至44.83%，财务风险将显著增大。募集资金到位以后，资产负债率将会降低，随着募投项目建设的进行，资产负债率会有所上升，但总体上资本结构更加合理、稳健。

### （三）新增销售收入和固定资产折旧对未来经营成果影响

本次募集资金主要用于固定资产投资，投资项目建成后固定资产折旧将会大幅增加。本次募集资金投资建设的五个项目建设期均较短，项目预期收益良好，建成后正常年将年均增加销售收入合计为 31,622 万元、新增折旧合计为 1,100 万元，年均增加利润总额合计 5,112 万元。

RMS远程监控及服务系统项目、工程技术中心项目虽不直接产生经济效益，但有利于提高研发水平和服务能力，从而进一步提升核心竞争力和盈利能力。因此，新增固定资产折旧不会对未来经营成果产生重大不利影响。

### （四）对公司盈利能力的影响

公司所处行业前景良好，市场空间广阔，本次募集资金的运用，虽然在短期内使净资产额大幅上升，导致净资产收益率下降。但是本次募集资金投资项目建设期相对较短，且市场前景良好，随着项目建设的完成，公司产品结构将进一步优化，生产规模将进一步扩大，研发能力和综合服务水平也将得到巩固和提升。因此，从长期来看，募集资金投资项目有利于公司扩大生产规模、健全服务体系以及增强创新能力，有利于降低生产成本和提高盈利水平，同时也有利于巩固及提高公司的行业领先地位和核心竞争力，使公司保持持续的盈利能力。

## 五、募集资金到位后提高回报能力的措施

1、公司将通过资金管理、成本管理、费用控制等措施提高本次募集资金到位后的回报能力，具体包括：进一步完善内部控制制度，加强资金管理，提高资金使用效率；进一步提高管理水平，加大成本控制力度，提升公司产品的盈利能力；严格控制费用支出，提升公司利润率。

2、本次发行的募投项目符合国家产业政策，具有较好的市场前景和盈利能力。公司抓紧进行本次募投项目的前期工作，统筹安排项目的投资建设，力争缩短项目建设期，实现早日投产，从而提升募集资金到位后的回报能力。

3、在本次发行募集资金投资项目投产前，公司将大力拓展现有业务，开拓新市场和新领域，要在防结剂的海外市场、浮选剂及缓释材料的市场有较大突破。现有业务规模的扩大将促进公司业绩上升，有效提升本次发行募集资金到位后的回报能力。

4、加大研发投入和技术创新，通过引进人才，壮大科研队伍，积极研发新产品，提高公司产品的综合竞争力。公司目前正在推进圆颗粒钾肥项目、通过含磷废水处理回收缓释肥料等创新项目，计划通过新项目的建设为公司培育更多新的利润增长点；公司持续稳健的发展，有利于降低由于本次发行对投资者回报摊薄的风险。

## 第十二节 未来发展与规划

本公司未来发展与规划是根据当前经济形势和市场环境，结合公司近年来实际发展状况及目前综合实力，对可预见的将来作出的发展计划和安排。投资者不应排除公司根据经济形势变化和经营实际状况对本发展目标进行修正、调整和完善的可能性。

### 一、发展计划

#### （一）发展战略

公司的企业宗旨是：为客户创造价值，助员工成就未来。

公司的发展战略是：致力于服务并振兴民族化肥产业，做精做优化肥助剂产业，力争把公司打造为国内最具创新、最具特色的专业化公司，成为国际一流的化肥助剂整体解决方案供应商。

#### （二）未来三年发展目标

##### 1、整体发展目标

公司将在现有业务基础上，依托研发团队和技术实力，保持技术领先，加大新产品研究开发和市场拓展力度，完善产品和服务配套体系，继续加大公司主营产品市场推广力度，进一步加强公司营销网络的建设；同时继续优化产品结构，提升产品市场竞争力，扩大经营规模，巩固研、产、销密切结合的经营体系，加强企业文化建设，健全法人治理结构，实现股东、客户、员工、公司的共同发展。

##### 2、主要业务的发展目标

（1）全面提升现有产品的竞争力，扩大主营业务规模，巩固与扩大现有市场，开拓新市场，进一步提高产品市场占有率；

（2）利用本次募集资金投资建设“肥料用可降解缓释材料项目”和“磷矿石浮选剂建设项目”，积极扩大公司可降解缓释材料与磷矿石浮选剂产品的产能，依托化肥生产链及其市场发展趋势，促使公司上述产品的生产规模、技术水平和质量水平达到国际领先水平，巩固市场的领先地位；

（3）利用本次募集资金投资建设“RMS远程监控及服务系统”，提高化肥企

业产品质量，降低公司的生产成本，提高公司的综合服务能力，增强公司的核心竞争力。

(4) 利用本次募集资金投资建设“工程技术中心项目”，完善公司研发体系，提高企业核心竞争力，为公司持续、稳定、快速发展提供持久动力；

(5) 布局创新项目确保产业升级。利用公司转鼓造粒连续成球技术，与第三方物流企业建立合作，建成氯化钾、硫酸钾、氯化铵、硫酸铵、钙镁磷肥等装置，推进 BB 肥市场的发展；着力推进“含磷废水处理及回收缓释肥料”项目，争取在 2-3 个大型磷复肥企业设立示范项目，并探索合理的盈利模式，增加公司的利润来源。

(6) 全面实施整合营销，充分发挥营销资源的协同效应。进一步建立和完善市场营销和服务网络，加强对销售和技术服务人员的培训，提升其营销与服务技能。最终构筑一个覆盖国内外，能快速反应化肥行业市场需求变化的市场营销体系，为企业规模的进一步扩大提供强有力的市场保障。

### **(三) 未来三年发展规划**

为贯彻发展战略，实现发展目标，公司结合自身具体情况，拟定了一系列旨在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势的具体计划和措施。

#### **1、增强成长性方面**

##### **(1) 产品开发计划**

公司坚持“创新产品与服务，为客户创造价值”的经营理念，在化肥助剂行业中，通过不断提高技术研发水平和加强多元化产品开发，以持续巩固和提高产品的竞争力，增强自身抗风险能力。

##### **①保持公司在现有产品上的优势**

本次募集资金拟投资项目完全达产后将迅速扩大公司现有产品产能，缓解目前产能不足的压力，进一步巩固公司在行业中的领先地位。

##### **②开发新产品、优化产品结构**

公司工程技术中心项目的建设，将进一步提升自主创新能力，为开发更环保、更经济、性价比更高的新产品提供可靠的保障。新产品的成功开发将进一步优化公司的产品结构。

##### **(2) 市场开发计划**

在市场开发与服务网络建设方面，公司将继续实施核心产品带动市场的发展战略，保证公司在行业内的竞争地位。市场开发的主要计划措施有：

①完善市场营销职能，做好市场调研工作和主要产品的技术发展趋势预测及新产品、新客户的市场前景分析，为年度产品计划决策提供可靠的市场信息。

②改革内部营销组织机构，建立适应市场竞争要求的营销组织体系，提高营销队伍素质，特别是加强对销售人员和技术服务人员的培训，提升其营销与服务技能。

③加强服务网络的建设。借助本次募集资金投资建设的 RMS 远程监控及服务系统项目，对助剂应用现场进行远程监控和精确调控，实现助剂添加全流程的标准化和网络化管理，提高公司的综合服务能力，巩固客户对公司的忠诚度。

④深化与化肥厂家的合作研发。鉴于与下游化肥厂家合作研发日益重要，公司将进一步深化与有关化肥厂家的相关合作，参与其产品前期开发工作，为公司获得相对可预期且稳定的订单。

⑤积极开拓海外市场，利用制造优势、创新优势和成本控制优势，服务全球客户。

## **2、提高自主创新能力方面**

### **(1) 技术开发和技术创新**

完善技术创新机制，包括研发资金保障机制、技术合作机制、人才引进和培训机制、内部竞争激励机制等，充分激发研发人员的创造热情与潜能，为研发人员创造良好的工作条件和环境。

①本公司将以现有研发队伍为依托，利用公司区位优势，加强和国内外的高校、科研院所、行业协会的交流与合作，在产品开发过程中，重视借助大学和研究机构的研发资源，解决开发过程中遇到的技术难题。

②根据产品的技术和检测要求，不断增加、更新相应的实验设备和仪器，以保证技术开发、创新和攻关计划的实现。

③持续开展对现有产品生产工艺的改进和创新，提高生产能力，提升产品质量，降低生产成本，最终提升产品性价比。

④积极参与行业标准的制定，抢占市场制高点。

### **(2) 人才战略计划**

人才是企业创新的动力，公司将加大人力资源的开发和配置力度，完善人才培养、引进机制，吸引、凝聚人才，培养、锻炼人才，建立一支诚信高效的员工队伍，特别是骨干队伍，为公司的总体发展战略提供人力资源保障。

为顺应公司发展战略，适应开发新产品、开拓新市场的需要，公司将针对不同用户的特点选拔、培养研发人员、销售人员及服务人员，进一步完善岗位说明书和工作分析，提高新员工与公司契合度。公司将完善培训体系，提高全员整体素质和水平，提升组织的学习和成长能力，培养人才的创新能力。公司将建立员工职业生涯规划体系，实施有效的职业辅导设计，完善激励制度，建立科学的薪酬模式，鼓励员工进行产品创新和市场开拓。

### **3、提升综合竞争力方面**

#### **(1) 品牌战略规划**

运用现代化的营销手段，加大宣传力度和资金投入，对产品品牌进行广泛、全方位、新角度的宣传，扩大知名度和增强渗透力；制定员工培训计划，使全员正确认识品牌建设的意义和价值，打造一支高素质的人才队伍，为品牌开发提供人才保障；在开辟市场的过程中，思进取、求发展、搞创新，通过技术创新和新产品的开发，为品牌开发提供扎实的技术保障；建立优质、快捷、高效的售后服务机制，以良好的信誉度树立市场形象，形成品牌竞争力。

#### **(2) 企业文化建设与规划**

公司积极推进企业文化建设，营造适应企业成长需要的文化氛围。

①挖掘和弘扬企业精神内涵：通过全员参与，挖掘企业文化精神，形成全体员工和企业之间共同的价值观和理念，塑造并提炼出企业的“灵魂”。

②规范和完善企业制度体系：建立和完善企业的各项管理制度和考评机制，使之进入科学化、人性化管理轨道，为企业的长远发展奠定基础。

③推进和提高员工行为素质：制定员工行为规范，促进员工整体素质不断提高并逐步形成有效的学习型组织。

#### **(3) 深化改革和组织机构调整规划**

公司作为拟上市公司，已经建立了较为完善的法人治理结构。公司将进一步深化改革，根据总体发展战略目标，按照战略与结构相匹配的原则，建立适应未来战略发展需要的、保障公司管理体系有效运行的组织结构。在保证安全、稳定、

高效运行的前提下，精简并合理调整机构和人员，严格按照《劳动合同法》等相关法律法规制定工作制度，深入分配制度改革，建立有效的绩效考核机制，充分调动员工的积极性和主动性。随着经营规模的扩大，公司将在现有组织结构基本稳定的基础上，根据生产经营的需要，继续深化内部各项改革，建立完善、灵活、高效的现代经营管理体制；根据生产规模逐步扩大的趋势和上市公司的要求，完善财务管理制度、投资项目管理制度、生产质量管理体系、与客户有关的过程控制程序等，保证公司生产经营平稳、业务运转高效。

#### **(4) 筹资计划**

公司的融资能力是公司战略顺利实施和业务做大做强的重要保障。

公司本次募集资金将围绕公司主营业务展开，着眼于满足公司高成长的发展需求，迅速提高公司的经济效益和盈利能力，从而进一步提高公司的再融资能力。公司本次股票发行后，将充分利用证券市场融资功能，根据业务发展的情况及投资项目的资金需求，适时选择配股、增发股票、发行公司债券等系列融资方式，实现产品经营和资本经营的有机结合。同时，本公司也将积极通过银行贷款等间接融资手段，根据公司生产情况和市场状况，继续投资开发高附加值项目，实现公司持续、稳定、快速发展。

## **二、假设条件**

本公司拟定上述业务发展计划和目标，主要是基于以下假设：

- 1、本公司所遵循的国家有关法律、法规、经济和产业政策无重大改变；
- 2、国际及国家宏观经济环境保持稳定、持续发展；
- 3、本次募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- 4、本公司所处行业与市场环境不会发生重大恶化；
- 5、本公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动；
- 6、不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其它不可抗力因素。

## **三、实施发展计划面临的困难**

实施上述计划面临三个方面的困难，即生产能力、资金和人才管理。

由于市场需求强劲，公司业务处于快速发展阶段，各项资源都处于充分利用

状态。生产能力不足和融资渠道单一已经成为两个较为突出的问题，目前公司的融资渠道难以满足发展需要。

化肥助剂行业属于技术密集型行业，人才是企业发展的关键因素，对人才的管理至关重要。目前，公司虽然培养了一批人才，但是随着产品技术及市场需求日新月异的变化，人才队伍的建设和管理仍然是一个重要课题。

#### **四、公司业务发展规划与现有业务的关系**

公司现有业务是发展计划实施的基础，发展计划是对现有业务的延伸与拓展。通过实施上述业务发展规划，本公司的主业将更加突出和稳固，将在产品组合、业务结构、技术开发、内部管理等方面有实质性的提高，公司现有业务的综合实力将再上一个新台阶，从而为公司参与更高层次的竞争提供了保障。

## 第十三节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司已签署、正在履行的重大合同如下：

#### （一）关联交易合同

2013年11月12日，公司与新加坡FPC签署《产品供应框架协议》。协议载明，发行人按该框架协议及双方达成的具体订单的要求向新加坡FPC供应各种添加剂。供应价格按照供货时的市场价格确定。该协议的有效期限自2013年11月12日至2015年5月12日止。

#### （二）重组协议

2007年1月25日，富邦有限与应城富邦签订《资产转让意向书》，双方约定，应城富邦将其拥有的房屋建筑物、机器设备、办公设备和实验设备等固定资产转让给富邦有限，转让价格以评估报告所载的评估值为准。

2007年7月21日，富邦有限与应城富邦签订《资产转让协议》，双方约定，应城富邦将其拥有的房屋建筑物、机器设备、办公设备和实验设备等固定资产转让给富邦有限，转让对价为2,282,100.26元。双方已经办理了资产移交手续。

#### （三）原材料采购合同

序号	供货单位	合同标的	签约时间	合同单价 (元/吨)	备注
1	湖南湘渝科技有限公司	2,200吨食品级焦糖色素	2014年1月1日	合同签订时约定具体价格	合同总金额880万元。合同有效期至2015年1月31日
2	花王(上海)贸易有限公司	代理销售FW5AG、FA286、EXP、FA80N产品	2014年1月1日	每季度由协议双方商定下个季度产品价格	合同有效期至2014年12月31日
3	浙江吉高德色素科技有限公司	柠檬黄	2014年1月15日	合同签订时约定具体价格	合同总金额355万元。合同有效期至2015年3月31日

序号	供货单位	合同标的	签约时间	合同单价 (元/吨)	备注
4	茂名海和石油化工有限公司	精制糠醛油	2014年1月2日	合同签订时约定具体价格	合同总金额175.14万元。合同有效期至2014年4月30日
5	宣城宇帆农产品有限公司	植物油	2013年12月31日	合同签订时约定具体价格	合同总金额153万元。合同有效期至2014年3月31日
6	武汉瑞信联创有限公司	2号种子包裹蜡	2013年12月11日	合同签订时约定具体价格	合同总金额524万元。合同有效期至2014年6月30日
7	江阴市澄润石油化工有限公司	蜡油	2013年12月25日	合同签订时约定具体价格	合同总金额396万元。合同有效期至2014年4月30日

#### (四) 销售合同

序号	购货单位	合同标的	签约时间	合同单价	备注
1	云南弘祥化工有限公司	化肥多功能包裹剂、化肥造粒改良剂、化肥防结剂	2013年1月1日	以承包方式计价；若遇原材料价格大幅波动等，再协商调整	合同有效期至2014年12月31日
2	四川元丰化工股份有限公司	化肥防结剂	2012年4月5日	合同签订时约定具体价格	合同有效期至2014年4月4日
3	湖北省黄麦岭磷化工有限责任公司	防结块剂	-	以承包方式计价	合同有效期至2014年9月25日
4	天脊煤化工集团股份有限公司	粉状、膏状防结块剂	2014年1月3日	合同签订时约定具体价格	合同总金额227.00万元
5	中化重庆涪陵化工有限公司	化肥造粒改良剂、本色防结包裹剂	2014年2月18日	以承包方式计价；若遇原材料价格大幅波动等，再协商调整	合同有效期至2014年12月31日

#### (五) 正在履行的融资合同及相关担保合同

##### 1、融资合同

单位：万元

序号	借款单位	借款金额	签约时间	借款期限	借款用途
1	中国工商银行股份有限公司应城支行	3,000.00	2012年3月25日	3年	购设备、支付工程款
2	中国工商银行股份有限公司应城支行	-	2013年11月4日	-	进口预付货款融资
3	中国工商银行股份有限公司应城支行	-	2014年1月17日	-	进口预付货款融资
4	中国工商银行股份有限公司应城支行	-	2014年1月26日	-	进口预付货款融资

注：1、上述2012年3月25日借款金额为授信金额，实际借款金额为1,000万元。

2、公司与工商银行应城支行签订的《进口预付货款融资总协议》未约定借款金额及借款期限，公司办理所有进口预付货款融资业务时，需逐笔申请，并按照工商银行的规定确定融资金额、期限和利率等事项。

## 2、担保合同

2009年12月9日，富邦有限与中国工商银行股份有限公司应城支行签署《最高额抵押合同》（合同编号：18120231-2009应城（抵）字0084号）。双方约定，富邦有限将其拥有的土地使用权（土地使用权证编号为11206064）、房屋（房屋所有权证书编号为00039968、00039969、00039971、00039972、00039973）作为抵押物抵押给工商银行应城支行，担保的主债权为自2009年12月9日至2017年1月9日期间在1,113万元的最高余额内，工商银行应城支行依据与富邦有限签署的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议/合同、开立担保协议、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融衍生类产品协议以及其他文件而享有的对富邦有限的债权。

2011年3月11日，发行人与工商银行应城支行签署《18120231-2009年应城（抵）字0084号最高额抵押合同变更协议书》，将抵押人变更为股份公司，抵押面积因城市道路规划由原来的23,333.30平方米变更为22,741.70平方米。

2012年3月29日，发行人与中国工商银行股份有限公司应城支行签署《抵押合同》（编号：18120231-2012应城（抵）字0011号）。双方约定，发行人将其拥有的土地使用权（土地使用权证编号为031801030）作为抵押物抵押给中国工商银行股份有限公司应城支行，担保的主债权为中国工商银行股份有限公司应城支行依据与发行人于2012年3月25日签订的主合同（名称：固定资产借款合同；编号：18120231-2012年（应城）字0005号）而享有的对发行人的债权。

2012年3月10日，应城富邦与债权人中国工商银行股份有限公司应城支行

签订《最高额保证合同》（合同编号：18120231-2012年应城（保）字0012号）。合同约定：应城富邦为发行人自2012年3月10日至2015年9月9日期间债权提供最高额3,000万元的连带责任保证。2012年5月23日，发行人收到中国工商银行股份有限公司应城支行借款1,000万元。

2013年11月4日，发行人与中国工商银行股份有限公司应城支行签署《质押合同》（编号：18120231-2013年应城（质）字0049号）。双方约定，发行人将其拥有的银行承兑汇票（权属证明或权利凭证：24878012、20750166、20750165、20750167、21458137、22874906、21762968）作为质押物质押给中国工商银行股份有限公司应城支行，质物的总价值为7,084,402.69元，担保的主债权为中国工商银行股份有限公司应城支行依据与发行人于2013年11月4日签订的主合同（名称：进口预付货款融资总协议；编号：18120231-2013（贷款）0721号）而享有的对发行人的债权。

2014年1月26日，发行人与中国工商银行股份有限公司应城支行签署《质押合同》（编号：18120231-2014年应城（质）字0006号）。双方约定，发行人将其拥有的银行承兑汇票（权属证明或权利凭证：93865076、21766971、21619240、22939727、23816788、23860382、93818058、22876571、24603781、23531584、94430450、30176219）作为质押物质押给中国工商银行股份有限公司应城支行，质物的总价值为3,420,000.00元，担保的主债权为中国工商银行股份有限公司应城支行依据与发行人于2014年1月26日签订的主合同（名称：进口预付货款融资总协议；编号：2014（应城）00002）而享有的对发行人的债权。

2014年1月17日，发行人与中国工商银行股份有限公司应城支行签署《质押合同》（编号：18120231-2014年应城（质）字0004号）。双方约定，发行人将其拥有的银行承兑汇票（权属证明或权利凭证：20153632、22336963、23301154、21616101、22524311）作为质押物质押给中国工商银行股份有限公司应城支行，质物的总价值为8,275,000.00元，担保的主债权为中国工商银行股份有限公司应城支行依据与发行人于2014年1月17日签订的主合同（名称：进口预付货款融资总协议；编号：2014（应城）00001）而享有的对发行人的债权。

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保的情况。

### 三、重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人最近三年不存在重大违法行为。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

### 四、与预披露招股说明书差异的说明

1、公司预披露招股说明书以 2009 年、2010 年及 2011 年为报告期。根据财务报表有效期的要求，公司对预先披露的招股说明书相关信息进行了更新，补充了 2012 年及 2013 年的财务信息等相关内容。公司正式刊登的招股说明书以 2011 年、2012 年及 2013 年为报告期，因此正式刊登的招股说明书对预披露招股说明书相关章节的内容进行了更新。

2、公司根据截至本招股说明书签署日的股东股权结构、专利及重大合同等情况，对有关内容进行了补充更新。

3、公司结合中国证监会《关于发审委会议对湖北富邦科技股份有限公司审核意见的函》等预披露后收到的文件对招股说明书进行了补充、更新及修订。

4、公司结合中国证监会《关于做好首次公开发行股票公司 2012 年度财务报告专项检查工作的通知》的要求对招股说明书进行了补充、更新及修订。

5、公司结合中国证监会《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》、《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书中与盈利能力相关的信息披露指引》、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》、《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》、《发行监管问答—募集资金运用信息披露》、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）等文件的要求对招股说明书

进行了补充、更新及修订。

## 第十四节 有关声明

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

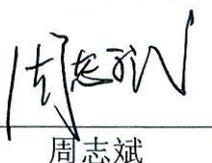
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

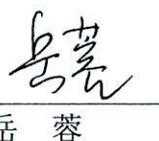
全体董事签名：

  
王仁宗

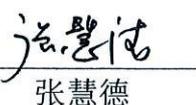
  
林柏豪

  
方胜玲

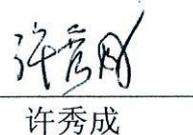
  
周志斌

  
岳蓉

  
王应宗

  
张慧德

  
李振勇

  
许秀成

全体监事签名：

  
周家林

  
卢波

  
邓颖

除董事、监事外的高级管理人员签名：

  
聂志红

  
阮自斌

  
冯嘉炜

  
黄亮

  
王天慧

湖北富邦科技股份有限公司

2014年6月23日



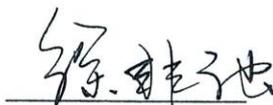


## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师 (签名):

  
于绪刚

  
徐非池

  
王芳

  
李婕妤

律师事务所负责人 (签名):

  
彭雪峰



## 会计师事务所声明

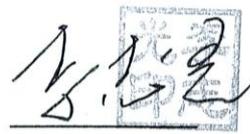
本所及签字注册会计师已阅读湖北富邦科技股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对湖北富邦科技股份有限公司在招股说明书中引用的本所出具的审计报告、内部控制审计报告及经本所审核的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本所郑重承诺：因本所为湖北富邦科技股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

签字注册会计师：



金顺兴



李志光

会计师事务所负责人：



张希文



## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读湖北富邦科技股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对湖北富邦科技股份有限公司在招股说明书中引用的本所出具的验资报告的内容无异议，确认招股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。

本所郑重承诺：因本所为湖北富邦科技股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

签字注册会计师：

金顺兴

李志光

验资机构负责人：

张希文

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

(特殊普通合伙)

2012年6月2日



## 第十五节 附件

### 一、附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间、地点

投资者可在股票发行期间的工作日的上午 9：00 至 11：30，下午 1：00 至 5：00 按下列方式查阅：

#### （一）湖北富邦科技股份有限公司

地址：应城经济技术开发区

联系人：王天慧

电话：0712-3257290

传真：0712-3257290

#### （二）保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 6011 号 NEO 绿景纪元大厦 A 座 17 楼

联系人：唐绍刚、王广红、冯群超

电话：0755-82577417

传真：0755-82960296