



河南漂效王生物科技股份有限公司
公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年七月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

一、控股股东控制不当风险

公司控股股东、实际控制人持有公司股份 1,628.90 万股，持股比例为 81.44%，李龙伟先生在公司担任董事长兼总经理。若其利用实际控制人、控股股东的控股地位，通过行使表决权或其他方式对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

二、核心技术被复制的风险

公司目前拥有多项专利技术，在有机水溶肥料、生物有机肥及微生物菌剂生产方面具有独特核心技术，公司核心技术的储备是公司产品在行业内保持竞争力的原动力。目前，这些核心技术主要掌握在公司核心技术人员手中，若发生核心技术人员的流动，公司可能会面临核心技术泄密导致核心技术被复制的风险。

三、税收优惠不能持续的风险

报告期内，根据财税【2008】56 号财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知，纳税人生产和批发、零售有机肥产品免征增值税。有机肥产品指有机肥料、有机-无机复混肥料和生物有机肥。公司生产销售的有机水溶肥料、生物有机肥享受增值税减免优惠政策。如果国家对有机肥产品免征增值税政策进行调整，则存在不能继续享受增值税优惠的风险，对公司的产品定价、盈利能力、现金流量产生一定影响。

四、市场竞争加剧的风险

微生物肥料行业属于朝阳行业，正处于快速发展期，行业广阔的市场前景势必会吸引大量的新厂商的加入，行业竞争将会加剧。同时，一些竞争力较弱的企业，由于其生产技术设备落后，生产的产品保质期短、产品质量不稳定，甚至以次充好，在目前农民用户辨别力不高和行业监管尚不完善的情况下，其仍可能利用低价占领部分市场，这在一定程度上影响了市场的正常竞争，公司可能面临竞争加剧和不规范的风险。

五、上游原材料价格波动风险

公司所需的主要原材料包括腐植酸、氨基酸、硫酸钾、磷酸一铵、尿素等基础化肥，近年来由于我国产业结构的调整，对能源依赖性较大、生产装置普遍较落后的化肥行业产生了一定影响，化肥价格出现了不同幅度的波动。原材料采购成本在公司的生产成本中占比较大，基础化肥价格波动对公司的经营业绩会产生一定的影响。随着国家能源的日益紧张，基础化肥行业落后产能的继续淘汰，公司可能面临原材料价格波动的风险。

六、内部控制风险

虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司改制为股份公司时间不长，现行章程和部分规章制度是 2015 年 4 月股份公司设立以来新制定或补充修订的，新制度的执行情况可能由于经验不足导致效果不理想，且大股东持股比例非常高，易形成一股独大，董事会、监事会难以发挥作用，所以公司存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

七、依赖个人经销商和现金收款的风险

公司是专业从事有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂及其他肥料的研究、生产和销售的企业，公司产品主要用于农业生产使用，客户以农村个体经销商为主，个体经销商客户较多，企业将面临客户诚信风险、客户流动性风险和客户质量风险，因此公司对大部分的经销商采取先款后货的政策，控制应收账款。同时，由于部分个体经销商采购金额小，且习惯于以现金方式支付货款，公司存在现金收款的情况，但对于经销量较大的经销商，公司要求采用银行汇款的方式结算。公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月，公司现金收款金额分别为 461.84 万元、17.42 万元和 7.27 万元，占当年营业收入的比例分别为 62.87%、1.26% 和 1.30%。虽经整改，公司现金收款金额及其占销售收入的比例均明显下降，但难以完全消除。如现金管理不当，可能会使公司产生较大的财产损失。

八、公司规模较小、抗风险能力相对较差的风险

公司2013年度、2014年度和2015年1-2月，公司营业收入分别为7,346,544.11元、13,864,188.32元和5,569,644.83元，公司净利润分别为163,115.16元、179,052.88元和347,826.14元。公司的收入和利润的规模均较小，虽然公司扩大产能、加强市场推广后，收入和盈利能力大幅提升，但业务快速扩张也给公司未来发展带来的一定的不确定性，公司目前规模较小，使得公司抵御市场风险的能力较弱，面临成长性受限的风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	5
释义	7
第一节基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、挂牌股份的基本情况	10
三、公司股权基本情况	12
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	23
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	26
七、本次挂牌的有关机构	27
第二节公司业务	30
一、公司主要业务、产品及服务的情况	30
二、公司组织结构、主要生产流程及方式	33
三、关键资源要素	40
四、公司业务具体情况	59
五、公司的商业模式	64
六、公司所处行业情况	68
第三节公司治理	87
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	87
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	89
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况	91
四、公司独立性情况	91
五、同业竞争情况	93
六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	98
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	99
八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	102

第四节公司财务	104
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表	104
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	120
三、公司两年一期主要的财务指标	135
四、报告期利润形成的有关情况	138
五、公司的主要资产情况	148
六、公司重大债务情况	161
七、股东权益情况及现金流量情况	169
八、关联方关系及关联交易	176
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	181
十、资产评估情况	182
十一、股利分配政策和报告期内分配及实施情况	182
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	183
十三、可能影响公司持续经营的风险因素	188
第五节有关声明	191
一、申请挂牌公司签章	191
二、主办券商声明	192
三、承担审计业务的会计师事务所声明	193
四、发行人律师声明	194
五、承担资产评估业务的评估机构声明	195
第六节附件	196

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般术语

漂效王、公司、漂效王股份、股份公司	指	河南漂效王生物科技股份有限公司
漂效王有限、有限公司	指	河南省漂效王生物科技有限公司、漯河天力生物工程有限公司
科迅生物	指	河南科迅生物科技有限公司
博大生物	指	河南博大联合生物科技有限公司
迪姆生物	指	河南迪姆生物科技有限公司
能波达光电	指	漯河市能波达光电科技有限公司
爱农巴巴	指	河南爱农巴巴电子商务有限公司
雪域红景	指	北京雪域红景生物科技有限公司
中尚信息	指	北京中尚信息科技有限公司
万彩印务	指	漯河万彩印务有限公司
漯河招鑫	指	漯河招鑫商务服务中心（有限合伙）
艾能生物	指	漯河艾能生物科技有限公司
乙克威生物	指	河南乙克威生物技术有限公司
盾牌生物	指	河南盾牌生物科技有限公司
漂效王（加拿大）	指	漂效王（加拿大）科技集团有限公司
泰谷生物	指	湖南泰谷生物科技股份有限公司
根力多	指	河北根力多生物科技股份有限公司
泰宝生物	指	山东泰宝生物科技股份有限公司
云叶股份	指	云南云叶化肥股份有限公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工商局	指	工商行政管理局
质监局	指	质量技术监督局
农业部	指	中华人民共和国农业部
农业厅	指	河南省农业厅
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
中银律师事务所	指	北京市中银律师事务所

致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
京都中新评估	指	北京京都中新资产评估有限公司
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《章程必备条款》	指	《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》
《公司章程》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司章程》
《公司关联交易管理制度》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司关联交易管理制度》
《公司对外担保管理制度》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司对外担保管理制度》
《公司对外投资管理制度》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司对外投资管理制度》
《公司信息披露管理制度》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司信息披露管理制度》
《公司投资者关系管理办法》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司投资者关系管理办法》
《公司股东大会议事规则》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司股东大会议事规则》
《公司董事会议事规则》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司董事会议事规则》
《公司监事会议事规则》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司监事会议事规则》
《公司总经理工作细则》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司总经理工作细则》
《公司董事会秘书工作制度》	指	《河南漂效王生物科技股份有限公司董事会秘书工作制度》
《审计报告》	指	致同会计师事务所 2015 年 3 月 22 日出具的致同审字（2015）第 441ZB2751 号《河南省漂效王生物科技股份有限公司审计报告》
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月
元	指	人民币元

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：河南漯效王生物科技股份有限公司

注册资本：2,000 万元

法定代表人：李龙伟

有限公司成立日期：2002 年 2 月 28 日

股份公司成立日期：2015 年 4 月 9 日

营业期限：长期

住所：漯河市召陵区东城产业集聚区黄河路东段 3 号

邮编：462000

电话：0395-6858014、0395-6858099

传真：86-0395-3119989

互联网网址：www.luoxiaowang.com

董事会秘书：刘铁征

组织机构代码：74575375-2

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所处行业为“C26 化学原料及化学制品制造业”之“C2625 有机肥料及微生物肥料制造”行业。根据股转公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C2625 有机肥料及微生物肥料制造”行业。

经营范围：生物技术开发；水溶肥料、微生物菌剂、复合微生物肥料、生物有机肥、有机肥料的生产、销售（凭有效许可证核定内容经营）；农产品（不含烟叶、棉花）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）

主营业务：有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂及其他肥料研发、生产、销售。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股份代码	【】
股份简称	瀑效王
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	20,000,000股
股票转让方式	协议转让
挂牌日期	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券

商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2015年4月9日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	出资比例	是否存在 质押或冻结	挂牌时可转让股 份数量(股)
1	李龙伟	16,289,000	81.44%	否	-
2	赵方	1,000,000	5.00%	否	-
3	柴向阳	700,000	3.50%	否	-
4	马要力	376,000	1.88%	否	-
5	李博	320,000	1.60%	否	-
6	马永超	250,000	1.25%	否	-
7	李少林	245,000	1.23%	否	-
8	刘铁征	230,000	1.15%	否	-
9	李国生	150,000	0.75%	否	-
10	齐瑞仙	130,000	0.65%	否	-
11	李敬伟	100,000	0.50%	否	-
12	陈小俊	60,000	0.30%	否	-
13	常俊良	50,000	0.25%	否	-
14	柴焕枝	50,000	0.25%	否	-
15	常纪梅	50,000	0.25%	否	-
	合计	20,000,000	100.00%		-

(三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人情况

李龙伟持有漂效王 81.44% 的股份，是公司第一大股东，并担任公司董事长及总经理职务，系漂效王的控股股东、实际控制人。

李龙伟，男，汉族，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市郾城区嵩山路 3** 号院 ** 号楼 * 单元 *** 号，身份证号：4111231972****6556。李龙伟持有公司 1,628.90 万股股份，占公司股本总额的 81.44%，且自公司成立以来，一直是公司第一大股东。有限公司设立以来，李龙伟一直任公司的执行董事兼总经理，整体变更为股份公司后，李龙伟任公司董事长兼总经理，能够对公司的董事会决议、生产经营决策及日常经营管理产生实质性影响。

综上所述，李龙伟系公司的控股股东及实际控制人，其对公司的控制稳定、有效。

(三) 前十大股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况

前十大股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况如下：

序号	股东姓名	持股数量 (万)	持股比例 (%)	股东性质
----	------	----------	----------	------

		股)		
1	李龙伟	1,628.90	81.44	境内自然人
2	赵方	100.00	5.00	境内自然人
3	柴向阳	70.00	3.50	境内自然人
4	马要力	37.60	1.88	境内自然人
5	李博	32.00	1.60	境内自然人
6	马永超	25.00	1.25	境内自然人
7	李少林	24.50	1.23	境内自然人
8	刘铁征	23.00	1.15	境内自然人
9	李国生	15.00	0.75	境内自然人
10	齐瑞仙	13.00	0.65	境内自然人
	合计	1,969.00	98.45	

上述股东的具体情况如下：

1. 李龙伟先生

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“(二)控股股东、实际控制人情况”。

2. 赵方女士

赵方，女，汉族，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市郾城区黄河路7**号，身份证号：4104031976****1029。赵方持有公司100万股股份，占公司股本总额的5.00%。

3. 柴向阳先生

柴向阳，男，汉族，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市郾城区黄河路5**号院**号楼*单元***号，身份证号：4111021971****0056。柴向阳持有公司70万股股份，占公司股本总额的3.50%。

4. 马要力先生

马要力，男，汉族，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省周口市川汇区芙蓉北路7*号楼*单元*号，身份证号：4111231973****6531。马要力持有公司37.60万股股份，占公司股本总额的1.88%。

5. 李博先生

李博，男，汉族，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市源汇区西京路1**号院*号楼*号，身份证号：4111231983****8011。李博

持有公司 32 万股股份，占公司股本总额的 1.60%。

6. 马永超先生

马永超，男，汉族，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市召陵区召陵镇李付吴村*组**号，身份证号：4111231970****6012。马永超持有公司 25 万股股份，占公司股本总额的 1.25%。

7. 李少林先生

李少林，男，汉族，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市召陵区老窝镇果园村*组***号，身份证号：4111231983****6533。李少林持有公司 24.50 万股股份，占公司股本总额的 1.23%。

8. 刘铁征先生

刘铁征，男，汉族，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市源汇区阴阳赵乡下魏村*组***号，身份证号：4111231983****3019。刘铁征持有公司 23 万股股份，占公司股本总额的 1.15%。

9. 李国生先生

李国生，男，汉族，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市源汇区文化路**号楼*单元*号，身份证号：4111231971****6613。李国生持有公司 15 万股股份，占公司股本总额的 0.75%。

10. 齐瑞仙女士

齐瑞仙，女，汉族，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：河南省漯河市郾城区城关镇观前街*号楼*单元*号，身份证号：4111231962****0067。齐瑞仙持有公司 13 万股股份，占公司股本总额的 0.65%。

（四）公司股东间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，股东李龙伟与李敬伟系兄弟关系，股东李龙伟、李敬伟分别持有瀑效王 81.44%、0.5%的股权。

截至本公开转让说明书签署之日，股东柴焕枝与柴向阳系姐弟关系，股东柴焕枝、柴向阳分别持有瀑效王 0.25%、3.5%的股权。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）报告期内公司实际控制人变化情况

报告期内，公司的实际控制人一直为李龙伟，公司的实际控制人未发生变化。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本的形成及其变化

序号	日期	历史沿革	主要内容
1	2002年2月	瀑效王有限设立	瀑效王有限注册资本 50 万元，其中李龙伟实物出资 40 万元，占 80% 股权，段号勇实物出资 10 万元，占 20% 股权
2	2004年12月	第一次股权变更	股东段号勇将所持瀑效王有限 20% 股权以人民币 10 万元转让给李敬伟
3	2008年12月	第一次增加注册资本	公司注册资本由人民币 50 万元增加至人民币 200 万元，新增注册资本 150 万元由李龙伟认缴
4	2012年4月	第二次增加注册资本	公司注册资本由人民币 200 万元增加至人民币 500 万元，新增注册资本 300 万元由李龙伟认缴
5	2013年1月	第三次增加注册资本	公司注册资本由人民币 500 万元增加至人民币 1003 万元，新增注册资本 503 万元由李龙伟认缴
6	2015年1月	第四次增加注册资本	公司注册资本由人民币 1003 万元增加至人民币 2000 万元，新增注册资本 997 万元由李龙伟、赵方、柴向阳、马要力、李博、马永超、李少林、刘铁征、李国生、齐瑞仙、陈小俊、常俊良、柴焕枝、常纪梅认缴
7	2015年4月	整体变更为股份公司	有限责任公司整体变更为股份有限公司

1、2002年2月28日，有限公司成立

2002年1月29日，李龙伟和段号勇签署《出资意向书》，约定李龙伟和段号勇共同出资组建“漯河天力生物工程有限公司”。

2002年1月29日，漯河市工商局下发（漯工商）名称预核S字[2002]第

20184 号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为：漯河市天力生物工程有限公司。

2002 年 1 月 29 日，李龙伟、段号勇共同签署《公司章程》，约定如下：（1）公司名称：漯河市天力生物工程有限公司；（2）公司住所：漯河市区海河路 45 号郾城县政府农委办公楼；（3）公司经营范围：生物技术开发；肥料、饲料、农业新产品种植、推广、销售；（4）公司注册资本：50 万元，实物折价 50 万元，占注册资本总额的 100%；（5）出资方式 and 出资额：李龙伟实物出资 40 万元，段号勇实物出资 10 万元；（6）公司不设董事会，设一名执行董事；（7）公司不设监事会，设一至二名监事；（7）执行董事为公司的法定代表人。

2002 年 1 月 29 日，公司召开首次股东会，决议：（1）选举李龙伟为公司执行董事；（2）设监事一名，选举段号勇为公司监事。

2002 年 2 月 8 日，公司聘任李龙伟为公司经理。

2002 年 2 月 19 日，漯河市东方会计师事务所有限公司出具漯东验字 [2002] 第 027 号《验资报告》，经审验，截至 2002 年 2 月 19 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元，各股东以实物出资，其中：李龙伟缴纳 40 万元，于 2002 年 1 月 28 日投入肥料 20 吨，价值 40 万元；段号勇缴纳 10 万元，于 2002 年 1 月 28 日投入肥料 5 吨，价值 10 万元。李龙伟、段号勇出资的肥料为 2002 年 1 月份向漯河绿园肥业有限公司购买的微生物肥料。

2002 年 2 月 28 日，公司取得郾城县工商局核发的《企业法人营业执照》，有限公司设立。

公司创始人李龙伟、段号勇创业初始以个人身份经销肥料，后因业务需要创立公司，当时的资金都投在库存肥料中，因此以实物出资的方式设立公司。公司设立时的肥料出资未进行资产评估，不符合公司法对实物出资的规定。2008 年 11 月 23 日，漯河市恒信联合资产评估事务所（普通合伙）出具了《李龙伟、段号勇拟对漯河市天力生物工程有限公司出资追溯资产评估报告》，追溯评估查看了当年采购肥料的发票、收据以及出资的验资报告，评估价值为 50 万元。因此，公司设立时的出资已足额到位，出资程序的瑕疵得到了规范。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	40	40	实物	80%
2	段号勇	10	10	实物	20%
合计		50	50		100%

2、2004年12月2日，公司名称变更为“河南省瀑效王生物科技股份有限公司”、第一次股权转让

2004年11月28日，公司召开股东会，决议如下：（1）变更公司名称为：河南省瀑效王生物科技股份有限公司；（2）段号勇将所持公司股权转让给李敬伟。

2004年12月1日，公司股东李龙伟、李敬伟签署《章程修正案》。

2004年12月1日，河南省工商局出具（豫工商）名称预核S字[2004]第28209号《企业名称预先核准通知书》，预先核准企业名称为：河南省瀑效王生物科技股份有限公司。

2004年12月2日，段号勇与李敬伟签订《出资转让协议》，约定段号勇将其持有的瀑效王有限20%的股权以10万元的价格转让给李敬伟。

2004年12月2日，公司取得郾城县工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	40	40	实物	80%
2	李敬伟	10	10	实物	20%
合计		50	50		100%

3、2008年12月26日，第一次增资（增资至200万元）

2008年12月20日，公司召开股东会，决议如下：增加公司注册资本，由股东李龙伟增加出资额150万元，股东李敬伟同意放弃本次认缴权，缴纳出资完毕后，公司注册资本由原50万元增加到200万元。

2008年12月20日，公司股东李龙伟、李敬伟签署《章程修正案》。

2008年12月24日，漯河信利达联合会计师事务所出具漯信利达验字[2008]第071号《验资报告》，经审验，截至2008年12月24日止，公司已收到股东李

龙伟缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 150 万元，出资方式为货币。截至 2008 年 12 月 24 日止，变更后的累计注册资本 200 万元，实收资本 200 万元。

2008 年 12 月 26 日，公司取得漯河市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式		出资比例
				货币	实物	
1	李龙伟	190	190	150	40	95%
2	李敬伟	10	10		10	5%
合计		200	200	150	50	100%

4、2012 年 4 月 26 日，第二次增资（增资至 500 万元）

2012 年 4 月 25 日，公司召开股东会，决议如下：增加公司注册资本 300 万元，由股东李龙伟缴纳 300 万元，股东李敬伟同意放弃本次认缴权，缴纳出资完毕后，公司注册资本由 200 万元变更为 500 万元。

2012 年 4 月 25 日，公司相应修改《公司章程》。

2012 年 4 月 25 日，漯河金桥联合会计师事务所出具漯金验字 [2012] 第 148 号《验资报告》，经审验，截至 2012 年 4 月 25 日止，公司已收到李龙伟以货币缴纳的新增注册资本 300 万元。至 2012 年 4 月 25 日止，变更后的累计注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元。

2012 年 4 月 26 日，公司取得漯河市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式		出资比例
				货币	实物	
1	李龙伟	490	490	450	40	98%
2	李敬伟	10	10		10	2%
合计		500	500	450	50	100%

5、2013 年 1 月 24 日，第三次增资（增资至 1003 万元）

2013 年 1 月 21 日，公司召开股东会，决议如下：增加公司注册资本 503 万元，由股东李龙伟缴纳 503 万元，股东李敬伟同意放弃本次认缴权，缴纳出资完毕后，公司注册资本由 500 万元变更为 1003 万元

2013年1月21日，公司相应修改《公司章程》。

2013年1月22日，漯河金桥联合会计师事务所出具瀑金验字[2013]第045号《验资报告》，经审验，截至2013年1月22日止，公司已收到李龙伟以货币缴纳的新增注册资本合计503万元。至2013年1月22日止，变更后的累计注册资本为1003万元，实收资本1003万元。

2013年1月24日，公司取得漯河市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式		出资比例
				货币	实物	
1	李龙伟	993	993	953	40	99%
2	李敬伟	10	10		10	1%
合计		1003	1003	953	50	100%

6、2015年1月16日，第四次增资（增资至2000万元）

2015年1月15日，公司股东召开《股东会》，决议如下：公司注册资本由1003万元增加至2000万元。原股东李龙伟出资635.90万元作为新增注册资本635.90万元；新增股东赵方出资500万元，其中100万元作为新增注册资本，400万元作为资本公积金；新增股东柴向阳出资105万元，其中70万元作为新增注册资本，35万元作为资本公积金；新增股东马要力出资112.80万元，其中37.60万元作为新增注册资本，75.20万元作为资本公积金；新增股东李博出资160万元，其中32万元作为新增资本，128万元作为资本公积金；新增股东马永超出资37.50万元，其中25万元作为新增注册资本，12.50万元作为资本公积金；新增股东李少林出资73.50万元，其中24.50万元作为新增注册资本，49万元作为资本公积金；新增股东刘铁征出资46万元，其中23万元作为注册资本，23万元作为资本公积金；新增股东李国生出资75万元，其中15万元作为新增注册资本，60万元作为资本公积金；新增股东齐瑞仙出资39万元，其中13万元作为新增注册资本，26万元作为资本公积金；新增股东陈小俊出资30万元，其中6万元作为新增注册资本，24万元作为资本公积金；新增股东常俊良出资15万元，其中5万元作为新增注册资本，10万元作为资本公积金；新增股东柴焕枝出资15万元，其中5万元作为新增注册资本，10万元作为资本公积金；新增股东常纪梅出资7.50万元，其中5万

元作为新增注册资本，2.50万元作为资本公积金。公司股东由2人增加至15人。

2015年1月15日，公司制定相应修改的《公司章程》。

2015年1月16日，公司取得漯河市工商局换发的《营业执照》。

2015年1月20日，漯河远方会计师事务所出具漯远方验字[2015]第01号《验资报告》，经审验，截至2015年1月20日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）997万，出资方式为货币。变更后累计认缴注册资本为2000万元。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式		出资比例
				货币	实物	
1	李龙伟	1,628.90	1,628.90	1,588.90	40.00	81.44%
2	赵方	100.00	100.00	100.00		5.00%
3	柴向阳	70.00	70.00	70.00		3.50%
4	马要力	37.60	37.60	37.60		1.88%
5	李博	32.00	32.00	32.00		1.60%
6	马永超	25.00	25.00	25.00		1.25%
7	李少林	24.50	24.50	24.50		1.23%
8	刘铁征	23.00	23.00	23.00		1.15%
9	李国生	15.00	15.00	15.00		0.75%
10	齐瑞仙	13.00	13.00	13.00		0.65%
11	李敬伟	10.00	10.00		10.00	0.50%
12	陈小俊	6.00	6.00	6.00		0.30%
13	常俊良	5.00	5.00	5.00		0.25%
14	柴焕枝	5.00	5.00	5.00		0.25%
15	常纪梅	5.00	5.00	5.00		0.25%
合计		2000.00	2000.00	1950.00	50.00	100%

7、有限公司整体变更为股份公司

股份公司系由有限公司按原账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司。

2015年1月23日，漯河市工商局出具（漯）名称变核内字[2015]第4号《名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“河南瀑效王生物科技股份有限公司”。

2015年3月22日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同审字（2015）第441ZB2751号《审计报告》，截至2015年2月28日，有限公司经审计的账面净资产值为29,727,337.43元。

2015年3月23日，北京京都中新资产评估有限公司出具京都中新评报字

(2015)第0030号《资产评估报告》，截至2015年2月28日，有限公司的净资产评估值为2,973.89万元。

2015年3月23日，有限公司召开股东会，同意公司依法整体变更为股份有限公司。以2015年2月28日为改制基准日，经审计的有限公司账面净资产值29,727,337.43元按1.4864:1的比例折为2000万股，每股面值1元，计注册资本2000万元，余额9,727,337.43元计入资本公积。

2015年3月23日，有限公司全体股东作为股份公司发起人股东，共同签署了《河南瀑效王生物科技股份有限公司发起人协议》。

2015年4月8日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，表决通过《关于设立河南瀑效王生物科技股份有限公司的议案》及有限公司变更设立股份公司的相关议案；选举李龙伟、柴向阳、马永超、刘铁征、李敬伟等5名董事组成股份公司第一届董事会；选举李少林、李博为股东代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事李登辉组成公司第一届监事会。

2015年4月8日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举李龙伟为董事长，并担任法定代表人；聘任李龙伟为总经理，柴向阳、马永超、刘铁征（兼董事会秘书）、李敬伟为副总经理，王洁为财务总监。

2015年4月8日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举李少林为第一届监事会主席。

2015年4月8日，致同会计师事务所深圳分所出具致同验字（2015）第441ZC0263号《验资报告》，截至2015年4月8日，公司已收到发起人股东投入的资本29,727,337.43元，其中股本20,000,000.00元。

2015年4月9日，公司取得漯河市工商局核发的《营业执照》，公司名称为河南瀑效王生物科技股份有限公司；类型为股份有限公司（非上市）；住所为漯河市召陵区东城产业集聚区黄河路东段3号；法定代表人为李龙伟；注册资本为2000万元；成立日期为2002年2月28日；营业期限为长期；经营范围为：生物技术开发；水溶肥料、微生物菌剂、复合微生物肥料、生物有机肥、有机肥料的生产、销售（凭有效许可证核定内容经营）；农产品（不含烟叶、棉花）销售。

有限公司整体变更为股份公司后的股权结构如下：

序号	发起人	认购股份数 (万股)	出资方式	持股比例
1	李龙伟	1,628.90	净资产折股	81.44%
2	赵方	100.00	净资产折股	5.00%
3	柴向阳	70.00	净资产折股	3.50%
4	马要力	37.60	净资产折股	1.88%
5	李博	32.00	净资产折股	1.60%
6	马永超	25.00	净资产折股	1.25%
7	李少林	24.50	净资产折股	1.23%
8	刘铁征	23.00	净资产折股	1.15%
9	李国生	15.00	净资产折股	0.75%
10	齐瑞仙	13.00	净资产折股	0.65%
11	李敬伟	10.00	净资产折股	0.50%
12	陈小俊	6.00	净资产折股	0.30%
13	常俊良	5.00	净资产折股	0.25%
14	柴焕枝	5.00	净资产折股	0.25%
15	常纪梅	5.00	净资产折股	0.25%
合计		2,000.00		100.00%

(二) 公司重大资产变化及收购兼并

1、公司的增资、减资、合并、分立

公司成立以来共发生过四次增资，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司股本的形成及其变化”。

公司的上述增资行为已履行了必要的法律手续，符合我国当时有关法律、法规和规范性文件的规定，增资行为合法、有效。

除上述增资行为外，公司成立以来不存在合并、分立等行为。

2、子公司情况

科迅生物、博大生物、迪姆生物经过增资、减资、股权转让后成为公司的全资子公司，详见“第四节 公司财务”之“十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1. 公司现有董事 5 人，简历如下：

（1）李龙伟先生，董事、董事长

李龙伟，男，汉族，1972 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994 年 7 月至 1999 年 8 月在漯河市变压器厂修造分厂任办公室主任；1999 年 9 月至 2002 年 1 月在北京阳光科技集团漯河分公司任市场部总监；2009 年 2 月至今任迪姆生物监事；2009 年 6 月至今任爱农巴巴监事；2010 年 11 月至 2015 年 4 月任雪域红景经理；2010 年 11 月至今任雪域红景执行董事；2011 年 7 月至今任能波达光电执行董事；2013 年 3 月至今任科迅生物监事；2013 年 10 月至今任中尚信息监事；2015 年 3 月至今任漯河招鑫执行事务合伙人；2002 年 2 月至 2015 年 4 月，任有限公司执行董事兼总经理；2015 年 4 月至今任公司董事长兼总经理。

（2）柴向阳先生，董事

柴向阳，男，汉族，1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991 年 12 月至 1994 年 12 月在中国人民解放军武装警察部队四川总队万县支队五中队服役历任班长、排长；1995 年 1 月至 1995 年 4 月退伍待业；1995 年 5 月至 2003 年 8 月历任中国农业银行郾城县分行出纳、分理处主任；2003 年 9 月至 2015 年 4 月在有限公司历任财务部经理、人力资源部经理、副总经理；2015 年 4 月至今任公司董事、副总经理。

（3）马永超先生，董事

马永超，男，汉族，1970 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991 年 12 月至 1994 年 12 月在中国人民解放军武装警察部队四川总队万县支队五中队服役历任班长、宣传干事；1995 年 3 月至 2000 年 8 月退伍待业；2000 年 9 月至 2003 年 6 月在山东省济宁岳泰饲料公司任市场部经理；2003 年 7 月至 2015 年 4 月历任有限公司市场部经理、副总经理；2015 年 4 月至今任公司董事、副总经理。

(4) 刘铁征先生，董事

刘铁征，男，汉族，1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年4月至2006年10月在陕西省维恩律师事务所任主任助理；2006年10月至2008年9月在河南省汇恒律师事务所任主任助理；2008年9月至2010年10月在漯河市千盛购物广场有限公司历任纪检监察防损部案件调查员、部长助理；2010年11月至2015年4月历任有限公司法制部主任、人力资源部经理、市场部经理、办公室主任；2011年7月至今任漯河市能波达光电科技有限公司监事；2015年4月至今任公司董事、副总经理兼董事会秘书。

(5) 李敬伟先生，董事

李敬伟，男，汉族，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年7月至2004年6月在漯河市郾城县化工厂任技术员；2004年7月至2015年4月历任有限公司技术员、生产部经理、监事；2015年4月至今任公司董事、副总经理。

(二) 监事基本情况**1、公司现有监事3人，其中职工代表监事1人，简历如下：****(1) 李少林先生，监事、监事会主席**

李少林，男，汉族，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年5月至2009年7月在北京巨能通用技术公司任工程部项目经理；2009年8月至2015年4月历任有限公司企划部设计、办公室副主任；2015年2月至今河南博大联合生物科技有限公司执行董事兼经理；2015年4月至今任公司监事、监事会主席。

(2) 李博先生，监事

李博，男，汉族，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2008年10月在河南外运漯河储运公司任办公室干事；2008年11月至2009年9月在河南省平允律师事务所任律师助理；2009年10月至2015年4月历任有限公司质检专员、票据审核专员、办公室固定资产管理专员；2015年4月至今任公司监事。

(3) 李登辉先生，职工监事

李登辉，男，汉族，1987年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年6月至2009年1月在海尔集团郑州分公司任销售代表；2009年2月至今在有限公司历任质检部质检员、经理助理、质检部经理；2015年4月至今任公司职工代表监事。

(三) 高级管理人员基本情况**1、公司现有高级管理人员6人，简历如下：****(1) 李龙伟先生，总经理**

李龙伟简历详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

(2) 柴向阳先生，副总经理

柴向阳简历详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

(3) 马永超先生，副总经理

马永超简历详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

(4) 刘铁征先生，副总经理（兼任董事会秘书）

刘铁征简历详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

(5) 李敬伟先生，副总经理

李敬伟简历详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

(6) 王洁女士，财务总监

王洁，女，汉族，1979年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月至2003年12月在四川长虹电器股份有限公司漯河分公司任销售会计；2004年1月至2007年3月历任青岛海信电器股份有限公司漯河经营分公司物资会

计、财务主管；2007年4月至2014年7月在青岛海信电器股份有限公司漯河经营分公司任财务总监；2014年8月至2015年3月历任有限公司财务部会计、财务部经理助理；2015年4月至今任公司财务总监。

六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	3,818.54	2,549.41	1,789.24
股东权益合计（万元）	2,972.73	1,185.75	1,267.85
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,972.73	1,185.75	1,168.13
每股净资产（元）	1.49	1.18	1.26
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.49	1.18	1.16
资产负债率（母公司）	22.13%	50.21%	32.48%
流动比率（倍）	4.05	1.61	2.96
速动比率（倍）	3.51	1.25	2.83
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	556.96	1,386.42	734.65
净利润（万元）	34.78	17.91	16.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	34.78	19.28	16.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	38.75	17.91	17.43
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	38.75	19.28	17.71
毛利率	39.40%	41.04%	39.47%
净资产收益率	1.63%	1.64%	1.48%
扣除非经常性损益后净资产收益率	1.82%	1.64%	1.58%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.02	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.02	0.02
应收帐款周转率（次）	21.17	14.50	12.63
存货周转率（次）	4.50	3.05	7.65

经营活动产生的现金流量净额(万元)	42.59	841.70	-71.60
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.02	0.84	-0.07

注 1：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算；

注 2：表中相关指标的计算公式如下：

- (1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- (2) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (3) 流动比率=流动资产/流动负债
- (4) 速动比率=速动资产/流动负债
- (5) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (6) 净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)要求计算。有限公司阶段股本数按照当期期末 1 股/1 元注册资本折算。
- (7) 应收账款周转率=营业收入/[(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2]
- (8) 存货周转率=营业成本/[(存货期初余额+存货期末余额)/2]
- (9) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

七、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：付允

项目小组成员：戴密雯、杨君、徐源

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼、28 层 A02 单位

邮政编码：518026

电话：0755-8255 8269

传真：0755-8282 5424

(二) 会计师事务所

会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华

经办注册会计师：苏洋、林汉波

住所：北京朝阳区建外大街 22 号赛特广场五层

邮政编码：100004

电话：010-85665588

传真：010-85665120

（三）律师事务所

律师事务所：北京市中银律师事务所

负责人：李炬

经办律师：吴广红、刘振宇

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 A 座 31 层

邮政编码：100022

电话：010-58698899

传真：010-58699666

（四）资产评估机构

名称：北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人：蒋建英

经办资产评估师：李巨林、李辉

联系地址：北京建国门外大街 22 号赛特广场五层

邮政编码：100004

电话：010-85665329

传真：010-85665358

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：86-010-5859 8980

传真：86-010-5859 8977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、产品及服务的情况

（一）主营业务情况

公司经工商核准的经营范围：生物技术开发；水溶肥料、微生物菌剂、复合微生物肥料、生物有机肥、有机肥料的生产、销售（凭有效许可证核定内容经营）；农产品（不含烟叶、棉花）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司主营业务情况：有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂及其他肥料研发、生产、销售。

（二）主要产品或服务的用途

公司主要致力于研发、生产及销售有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂、复合微生物肥等肥料及新型生物肥料。

有机水溶肥料是指经过水溶解或者稀释，用作叶面喷施、无土栽培、浸种蘸根、滴喷灌等用途的液体或固体肥料。有机水溶肥料因其溶于水的特性，通常采用水肥一体化和根外追肥方式进行施肥，通过不同灌溉方式将肥料和灌溉水一体化施到根层土壤。另外高浓度、养分种类全面的水溶性肥料也可以用于作物叶面喷施。有机肥料与普通复合肥相比，具备施肥效率高、养分含量高、营养全面、肥效快等特点，在提高肥料利用率、节约农业用水、减少生态环境污染、改善作物品质以及减少劳动力等特点。

有机肥是主要来源于植物和动物残体或代谢物组成，如人畜粪便、秸秆、动物残体、屠宰场废弃物经过加工处理，用于土壤以提供植物营养为其主要功能的含碳物料。生物有机肥是指特定功能微生物与经无害化处理、腐熟的有机物料复合而成的一类兼具微生物肥料和有机肥效应的肥料。生物有机肥主要功能有养分含量高；生物有机肥经完全腐熟，不烧根，不烂苗；改善作物根际微生物群，提高植物的抗病虫能力；促进化肥的利用，提高化肥利用率，达到改善土壤、提高产品质量的功

效。

微生物菌剂是由一种或数种有益微生物、经工业化培养发酵，加工制成的活菌性制剂。微生物菌剂通过其中所含微生物的生命活动，增加了植物营养元素的供应量，导致植物营养状况的改善，进而增加产量。其重要功能有改善土壤微生物菌群、抑制土壤病原菌繁殖，可有效预防作物的根腐、立枯等病害；活化土壤有机与无机养份，提高肥效率，长效吸收利用；改善土壤团粒结构，消除板结，提高保水保肥能力，抗旱、抗逆、抗寒、抗倒伏；消除土壤板结、中和酸碱度、降低土壤重金属和盐碱毒害；有益微生物在繁殖代谢过程中，可分泌细胞分裂素、吲哚乙酸、维生素、本乙酸、赤霉素等植物生长素及氨基酸等活性物质，强力促进增根、生根，壮根、毛细根数量增加一倍以上；吸水、吸肥能力加强，茎粗、苗壮、移栽缓苗快等特点。

复合微生物肥料是指特定微生物与营养物质复合而成，能提供、保持或改善植物营养，提高农产品产量或改善农产品品质的活体微生物肥料。复合微生物肥料的特点有：肥料所含有益微生物，能分解有机残体，形成土壤腐殖质，活化土壤，提高土壤肥力；肥料所含放线菌能释放抗生素类物质，有利于消灭病原微生物抑制病害，增强抗逆性；有益微生物在土壤中迅速繁殖，会产生多种对作物有益的代谢产物，增产增收；肥料增加了有机质、腐殖酸、氨基酸等有机营养，有利于作物糖分的积累，提高产品的含糖量，提高品质；可以减少化肥的施用量，节约能源，降低污染。

公司形成了以“瀑效王”、“点旺”、“极动力”等品牌为主的含腐植酸水溶肥、含氨基酸水溶肥，以“太力多”、“极动力-素”等品牌为主的生物有机肥，“优旺”品牌的微生物菌剂及“合生王”品牌的复合微生物肥料。公司依靠良好形象及优质的产品品质，在全国大部分省份建立了营销渠道。公司产品主要用于高产经济作物及大田粮食作物，具有营养全面、肥效快的特点，能够达到增肥高产、抗病提质、调理土壤等功效。

具体产品介绍如下：

产品分类	产品名称	功能特点
<p>有机水溶肥料</p>	<p>漂效王含腐植酸水溶肥料</p> 	<p>是新一代全营养浓缩水溶肥料,富含氮、磷、钾、腐植酸、螯合微量元素、稀土、钙、稀有钼元素及生物制剂,采用漂效王独创的合生聚核生物专利,以微生态生物转化科技为核心,并植入强效生物因子精心研制的高效追肥产品。</p>
	<p>点旺含腐植酸水溶肥料</p> 	
	<p>极动力含腐植酸水溶肥料</p> 	
<p>生物有机肥</p>	<p>太力多生物有机肥</p> 	<p>以微生态生物转化为核心,融入极动力强效因子,产品活性酶及多种生物菌群种类繁多,纤维素分解酶能加速土壤有机质循环分解以及氮、磷、钾和各种元素的释放。</p>
	<p>极动力·素有机肥</p>	

产品分类	产品名称	功能特点
		
微生物菌剂	优旺微生物菌剂 	采用公司独有的新型抗虫害生物专利技术，该产品富含丰富菌种，菌种施入土壤中后大量繁殖并与二氧化碳结合释放必须的营养元素，在作物根系周围形成立体保护屏障，迅速抑制土壤病原菌的生长繁殖，保护作物根系，疏松土质，改良土壤、改良品质、增产增收是生产绿色有机农产品的首选生物肥料。
其他肥料	合生王复合微生物肥 	该产品为公司 2015 年 3 月份开始生产和销售的新增产品，该产品具有高含氮、磷、钾及种类繁多的生物菌群，采用【合生聚核】生物缓释技术，替代传统化肥，用作农业底肥、调理土壤、抗旱、抗病、降低农业成本、提高农产品品质，生态环保。

二、公司组织结构、主要生产流程及方式

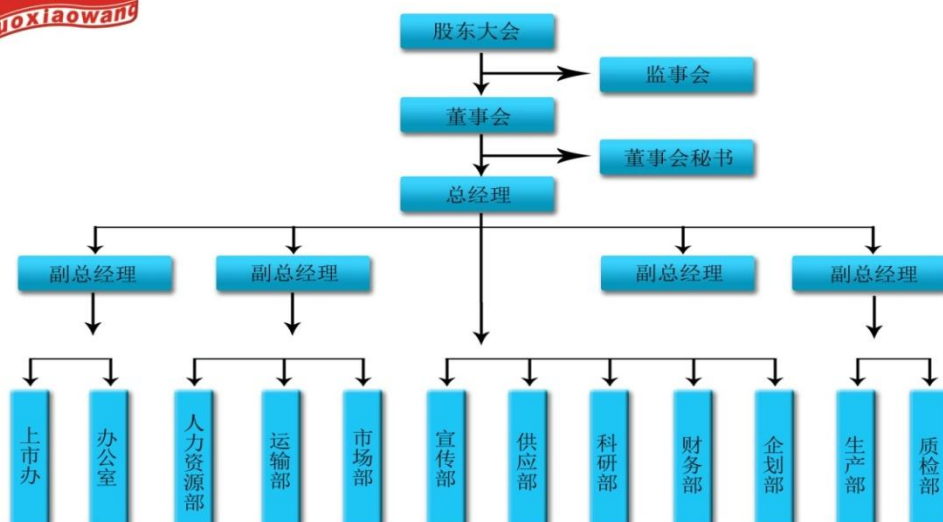
（一）组织结构及其职能

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：

1、公司内部组织架构图



河南漂效王生物科技股份有限公司组织结构图



2、公司职能部门的主要职责

(1) 上市办

负责公司在新三板挂牌和上市前的筹备等相关工作，以及在新三板挂牌和上市后的证券管理等相关工作；组织筹备股东大会、董事会、监事会等会议的相关事宜；具体办理公司信息披露相关事务；组织公司董事、监事和高级管理人员进行相关法律法规的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的职责；负责办理公司股权管理事务；负责投资者关系管理。

(2) 办公室

负责监督后勤工作的执行情况，并提出改进意见；负责公司行政事务的上传下达；负责通讯、交通、招待、办公费用的审核和标准管理；负责各部门之间和领导之间的协调工作；负责制定、完善档案文书管理的各项规章制度，并监督执行，做好保密工作；负责相关会议的组织、安排与布置，以及会议决议的督办事项；负责公司来访人员的接待工作；负责公司相关的公共关系建立、维护、保持等工作。

(3) 人力资源部

负责办理新职工审查、录用、培训工作；负责办理职工调动，以及全员劳动合同制的各项管理工作；负责做好职工晋级、工资调整和新进人员转正定级工作；负责制定岗位定员和劳动定额，完善劳动组合，提高劳动生产率；负责公司人事档案与员工劳动合同的管理；负责员工社会保险核定、上报、缴纳等工作；负责审核各

项假别的审批手续，并做好工资、各项津贴、补贴、加班工资的审核；协助公司领导及有关职能部门制定内部监督管理方面的规章制度。

（4）运输部

负责运输车辆组织调配、货源组织、运力协调、运量统计、运费结算、运输合同的谈判等事宜；对公司车辆合理，安全，节约使用负责；负责审批各部门用车需求申请单，并根据车辆需求合理安排车辆的使用；负责监督公司车辆的每日出行情况；负责监督与管理公司车辆日常保养工作；负责公司车辆年审，违章处理，安排驾驶人员行车证的年检等工作。

（5）市场部

负责年度营销目标计划的制定、跟踪、落实；负责建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统；负责对消费者购买心理和行为的调查；负责对竞争品牌产品的性能、价格、促销手段等信息的收集、整理和分析；负责对竞争品牌广告策略、竞争手段的分析；负责做出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划；负责制定新产品上市规划；负责制定销售计划及各阶段实施目标；负责促销活动的策划及组织；负责产销的协调工作。

（6）宣传部

负责制定公司的宣传工作计划、年度总结；统筹公司宣传文化舆论阵地的管理工作；围绕公司工作中心、工作重点，用正确的舆论营造良好的改革发展氛围；做好公司重大活动、法定节假日的宣传布置工作；建立和完善对内外宣传报道网络，组织对外宣传报道；负责对外宣传报道的管理接待工作；负责企业内部报刊编辑和出版工作；做好各种文字、图片资料、声像资料的分类归档工作；负责公司文化的建设工作。

（7）供应部

负责根据公司采购计划及质检部要求安排采购工作，确保采购质量及供货期符合要求；负责采购订单的全程跟踪，了解供货进度，掌握供货商的生产状况；负责考核、评价中长期供应商和供应渠道，建立供应商档案；负责开拓新的供应商，落实公司供应政策；建立合理规范的招标办法，以保证大宗原材料等供应及时，质量稳定，价格优惠，交货条件理想；负责采购物资质量索赔工作。

（8）科研部

制定科研部各项规章制度，做好各项研发战略及年度研发工作计划；参与新产

品开发的可行性论证，对新产品开发过程实施监督、控制，确保新产品开发工作顺利进行；组织相关部门制定原材料、产品测试检验标准；协助跟进市场反馈情况，了解客户使用状况；负责拟定本部门开发费用预算并加以控制；负责组织本部门员工进行技术研发培训，提升部门人员技术水平和研发能力。

（9）财务部

负责建立、健全财务管理制度并组织实施；负责公司财务管理、财务核算及财务报表的编制工作；负责公司纳税申报工作；负责定期向公司提供财务报表、统计报表、财务分析以及专项财务分析报告，为公司管理人员决策提供依据；负责成本控制、审价、比价、成本计算、监督预算、监督项目采购工作；负责对公司所有固定资产、存货协助盘存、核对工作。

（10）企划部

负责开展公司营销企划工作，配合公司营销工作和其他各项工作的开展；参与公司营销目标战略研究，企业品牌的发展定位、目标规划和实施，承担企业中长远的形象规划和实施；编制企业广告战略、广告营销策划方案及广告预算，制定广告费用的使用管理程序并实施；配合营销中心各部门开展营销策划、推广工作；负责公司网站管理工作；负责组织、协调有关部门开展产品包装设计等工作。

（11）生产部

根据销售计划，科学地编制、调整生产计划，满足销售的需要，保证市场供给；定期对员工进行培训、技能考核；建立健全设备维修保养制度，确保公司设备正常运行；准确测算生产耗用，严格控制生产成本；负责成品、原料、包装物等物资的进出库管理工作；负责将公司规范化工作细则和其他管理要求落到实处；负责对本部门的开支费用进行初审；加强与其他部门的协调关系，协助总经理搞好公司的生产经营管理工作。

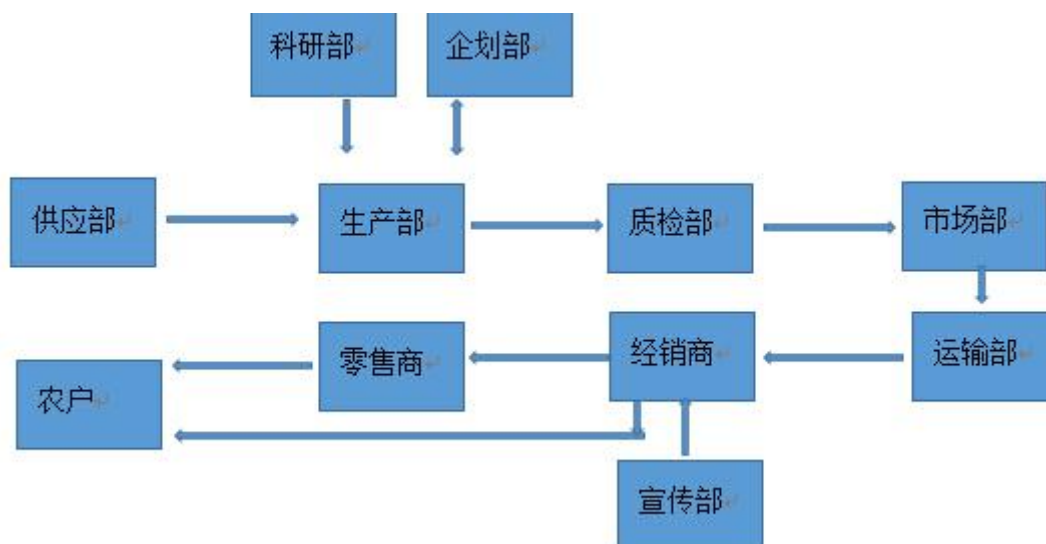
（12）质检部

负责公司产品质量管理工作；制订产品质量检验规范；负责原料、包装物的检验管理工作；对生产过程进行质量检验；负责成品测试与检验工作；负责质量异常处理与追踪工作；辅助相关部门进行工艺调整、流程再造、产品改进、质量改善等管理工作；负责检验仪器的配置、使用、校正和维护保养，保证检验工作的正常进行；负责每月召开质量分析会，提高全员质量管理意识。

（二）公司主要业务流程

1、公司的主要运营流程

公司与经销商签订品牌代理机构授权合同书,约定每年的大致采购量,并于每年年底举办经销商大会,市场部根据合同状况及评估的市场情况确定下年销售计划。生产部根据每月市场部提供的销售计划确定生产计划,并将采购需求下达到供应部。供应部根据生产部的生产任务及材料库存情况制定采购计划,采购的原材料经质检部检测合格后方可完成采购。采购完成后,生产部按照订单分批次分品种经质检部检测合格后完成生产任务,由市场部及运输部将货物发给经销商,经销商再通过零售商销售给农户,或由经销商直接销售给农户。市场部还会通过技术服务解决农户使用产品过程中的技术问题,并为农户提供专业的服务,提高农户对公司产品的认知度和信赖度。

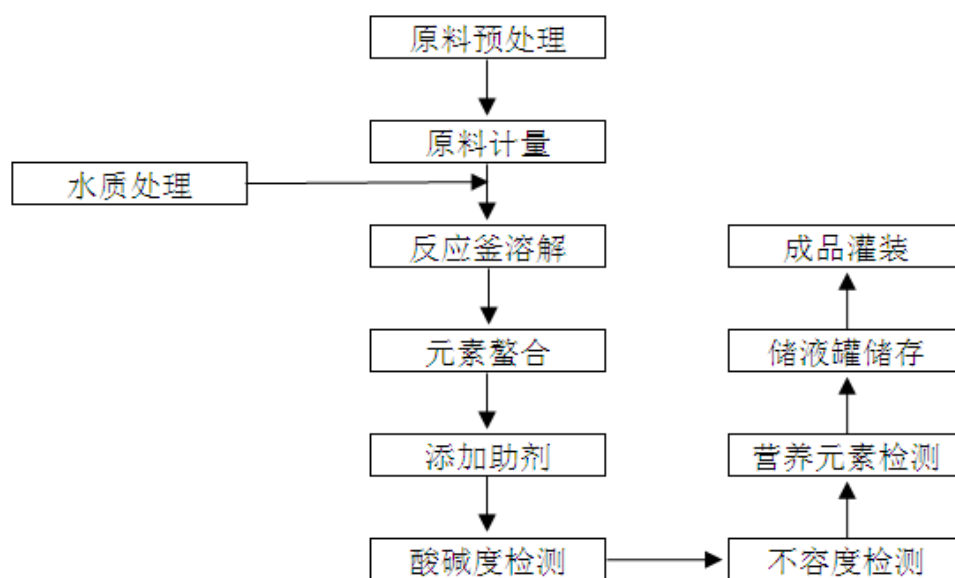


2、公司主要产品生产流程图

报告期内，公司采购的主要原材料为腐植酸、氨基酸、硫酸钾、磷酸一铵、尿素、钼氨酸、微量元素螯合剂等材料。

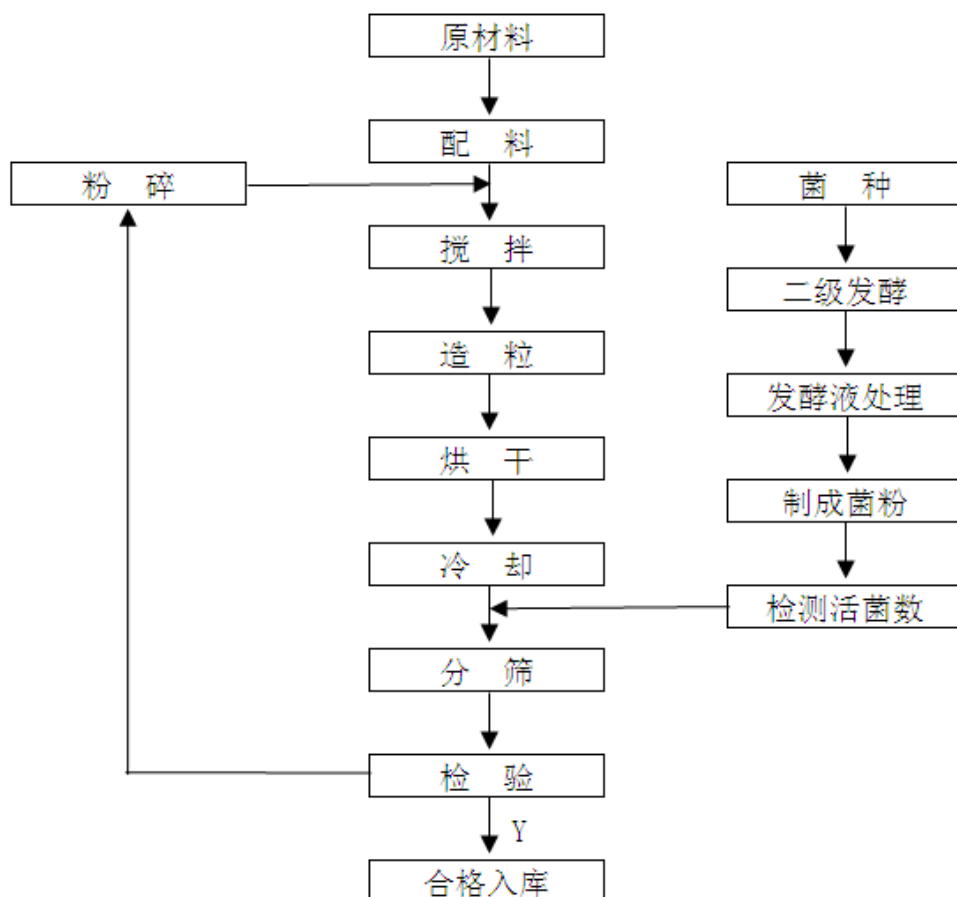
(1) 公司的生产通过自主生产完成，其中水溶肥的生产流程主要包括原材料预处理、反应釜溶解、元素螯合、添加助剂等环节，并在生产过程中对水质、酸碱度、不溶物等指标进行检测，检测合格后进行储存以及成品罐装。

水溶肥生产流程如下：



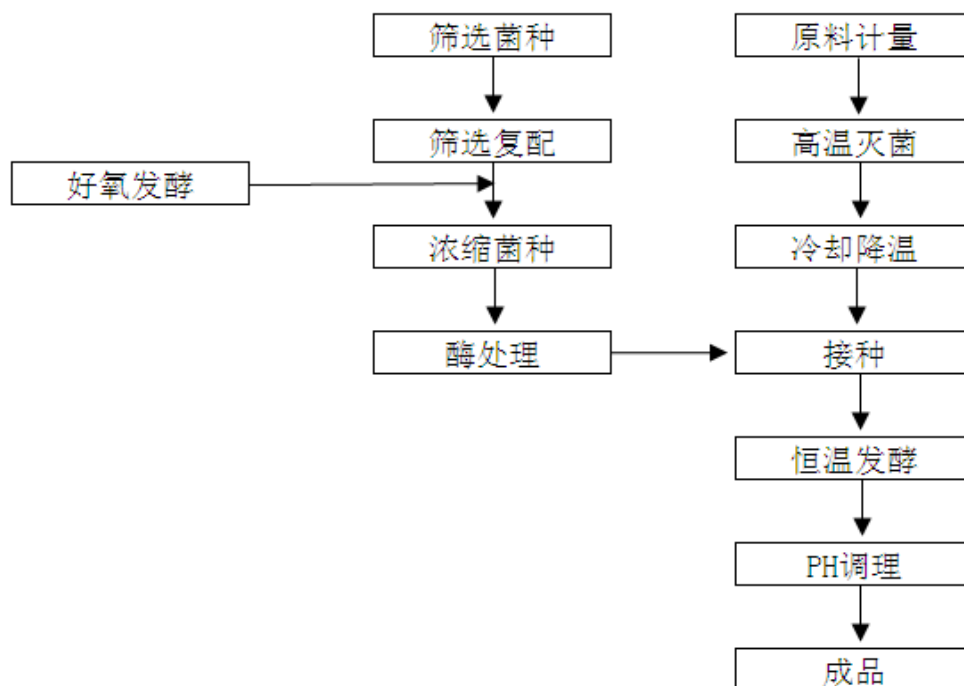
(2) 生物有机肥的原材料主要为腐植酸有机质、草炭等，主要采用将发酵液制成菌粉后，再将其与其他原材料进行混合，进行二次恒温发酵培养。

生物有机肥生产流程图如下：



(3) 微生物菌剂是由一种或一种以上的功能微生物（有效活菌）经工业化生产增殖恒温发酵培养后直接使用，或经浓缩或经载体吸附而制成的活菌制品。

微生物菌剂生产流程图如下：



三、关键资源要素

（一）主要技术

公司自成立以来，一直注重技术的提升与创新，并取得了相关的技术认证。2011年，公司已通过ISO9001:2008国际质量管理体系认证；2006年，公司被河南省科技厅认定为“高新技术企业”，同年公司产品被河南省科技厅认定为“高新技术产品”。

公司已有两项发明专利取得国家知识产权局颁发的《发明专利证书》：“一种叶面肥”、“一种新型抗虫害液态复合微生物肥料”。另外，公司另一项专利“一种合生聚合酸复合微生物土壤调理抗旱剂”已取得国家知识产权局出具的《发明专利申请初步审查合格通知书》、《发明专利申请公布通知书》。

公司生产的有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂及其他肥料主要采用以

下几项技术：

1、有机水溶肥料生产技术

公司生产的有机水溶液肥主要特点在于，在市场上常见的大量元素水溶肥的基础上，特别添加了高含量腐植酸有机质、抗病因子及多种功能性微生物活性酶。通过叶面喷施达到替代根部追肥的传统施肥方式，因此，对农作物增产增收、抗旱、抗病防虫、抗重茬等方面有较好功效。该产品表现出配比科学、营养全面、功效显著等特点，对降低农业成本，减少土壤污染，提高农产品品质，实现水肥一体化科学施肥具有极强的促进作用。

在产品的生产工艺应用上，采用腐植酸 2 次生物螯合工艺，使腐植酸含量远高于国家行业标准，腐植酸性能更稳定，对农作物的抗病性、抗旱性及提高农产品品质的功能上更加强大。

2、微生物菌剂生产技术

公司研制的微生物菌剂是一种新型复合微生物菌剂，不仅含有大量固氮、解磷、解钾活性菌，还含有抑制病原菌枯草微生物等。它是一种集提高土壤肥力、抗病和改良土壤多项功能为一体的新型微生物制剂，主要由枯草芽孢杆菌、解淀粉芽孢杆菌和地衣芽孢杆菌复配而成，另含腐植酸和多种微量元素等。有效活菌数 ≥ 2 亿个/g(mL)，具有抑制病菌、增强抗病性、活化养分、提高利用率、改善土壤、减轻污染，节本增效，提高收益率等功效。

微生物菌剂产品采用新型抗病虫害液态生物专利技术，使微生物菌群生物活性更旺盛，耐盐碱、抗高温性能加强，对调理土壤、提高土壤有机质等方面表现更突出。

3、“合生聚合酸土壤调理抗旱剂”应用技术

合生聚合酸土壤调理抗旱剂是一种生物节水技术，合生素可促进土壤中有益微生物的繁殖，增强土壤保水保肥能力及新陈代谢能力，本发明中含有丰富的抗重茬、抗病微生物，能在作物根系周围固定并大量繁殖，预防和抵抗生理性病害，本发明能活化土壤的养分，防止土壤板结，激发土壤活力，连续使用三至五年后，可免深耕，进而提高土壤肥力和肥料利用率，促进作物生长，具有良好的生态效益和经济效益。

4、生物缓释肥生产技术

该技术采用创新技术选育出具有抗高渗透能力的有益菌株，经菌膜法新工艺涂膜技术将有益菌株喷涂在有机肥表面，从而解决了功能微生物与高含量无机肥复混的世界性难题，使生物、有机、无机三种肥料复合成为可能。该技术制备出一种无机营养含量高、有机营养品味高、有效活菌含量（2000 万/克）以上，并具有抗盐碱等不良环境能力强，单一施用就能有效补给作物健壮生长所需的有机无机和生物菌多种营养的真正意义上的大三元全营养新型生物肥料品种。

（二）主要无形资产

漂效王及其子公司的无形资产情况如下：

1、商标

（1）漂效王的商标

1) 2008 年、2011 年、2014 年，“**漂效王**”商标被河南省工商局认定为“河南省著名商标”。漂效王共有 40 项商标，已取得国家工商总局商标局颁发的《商标注册证》，具体如下：

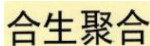
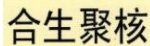
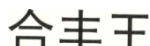
序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
1	3366307		第 31 类	非医用饲料添加剂；动物食品；猪饲料；饲料；动物饲料；牲畜饲料；动物食用谷物；兽用酵母；动物用谷类加工的副产品	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日
2	8214488	漂王	第 1 类	肥料；肥料制剂；农业肥料；混合肥料；化学肥料；氮肥；磷肥（肥料）；农业用肥；生物化学催化剂；工业化学品	2011 年 4 月 21 日至 2021 年 4 月 20 日
3	3108104	漂效王	第 1 类	土壤调节用化学品；氮肥；农业肥料；肥料；农业用肥；肥料制剂；混合肥料；植物生长调节剂；磷肥（肥料）；化学肥料；植物肥料；过磷酸钙（肥料）；动物肥料	2013 年 6 月 21 日至 2023 年 6 月 20 日

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
4	4229845		第5类	杀虫剂；灭干朽真菌制剂；灭微生物剂；杀昆虫剂；除莠剂；除草剂；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂；杀螨剂；蚊香；土壤消毒剂	2007年9月14日至2017年9月13日
5	5075121		第5类	杀害虫剂；灭干朽真菌制剂；灭微生物剂；灭幼虫剂；除莠剂；除草剂；土壤消毒剂；杀螨剂；空气清新剂；蚊香	2009年5月14日至2019年5月13日
6	5075122		第31类	鲜水果；鲜葡萄；鲜枣；西瓜；甜瓜；苹果；黄瓜；新鲜蔬菜；梨；饲料	2008年11月7日至2018年11月6日
7	5075123		第1类	海藻（肥料）；土壤调节用化学品；氮肥；农业肥料；肥料；植物用微量元素制剂；肥料制剂；农业用肥；植物生长调节剂；化学肥料	2009年5月21日至2019年5月20日
8	6910917		第1类	肥料；甲酰胺；生物化学催化剂；水果催熟激素；豆科类种子和豆类（鞣类）；工业用粘合剂；膨润土；硫酸二甲酯；碳酸钾；无机酸	2010年7月28日至2020年7月27日
9	6910918		第5类	人用药；放射性药品；消毒剂；医用白朊制剂；兽医用生物制剂；卫生栓；医用保健袋；牙科用汞化合物；土壤消毒剂；农业用杀菌剂	2010年7月28日至2020年7月27日
10	6910919		第31类	未加工木材；未加工的稻；谷（谷类）；植物；活动物；植物种子；动物栖息用品；鲜食用菌；植物园鲜草本植物；酿酒麦芽	2010年3月28日至2020年3月27日
11	6910920		第5类	放射性药品；卫生栓；微生物用营养物质	2010年9月28日至2020年9月27日
12	4475601		第5类	杀害虫剂；灭干朽真菌制剂；灭微生物剂；除草剂；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂；土壤消毒剂；蚊香；杀螨剂；空气清新剂；医用饲料添加剂	2008年9月14日至2018年9月13日

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
13	6910924		第1类	钾；碳酸氢钠；二氧化钾；科学用放射性元素；气体净化剂；除杀菌剂；除草剂；除莠剂；杀虫剂和杀寄生虫药外的农业化学品；生物化学催化剂；肥料；防止蔬菜发芽剂；树木嫁接用胶粘剂	2010年7月28日至2020年7月27日
14	9462696		第5类	杀虫剂；消灭有害动物制剂；除草剂；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂；除莠剂；土壤消毒剂；兽医用药；农业用杀菌剂；杀螨剂；医用营养品	2012年6月7日至2022年6月6日
15	9462736		第31类	树木；谷（谷类）；植物；活动物；鲜水果；新鲜蔬菜；活家禽；饲料；酿酒麦芽；植物种子	2012年5月28日至2022年5月27日
16	6910925		第1类	钾；碳酸氢钠；二氧化钾；科学用放射性元素；气体净化剂；除杀菌剂；除草剂；除莠剂；杀虫剂和杀寄生虫药外的农业化学品；生物化学催化剂；肥料；防止蔬菜发芽剂；树木嫁接用胶粘剂	2010年8月7日至2020年8月6日
17	8014463		第1类	农业肥料；肥料；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；氮肥；磷肥（肥料）；农业用肥；生物化学催化剂	2011年4月14日至2021年4月13日
18	5630426		第1类	土壤调节用化学品，氮肥；农业肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；动物肥料；肥料；海藻（肥料）。植物用微量元素制剂	2009年11月14日至2019年11月13日
19	4229843		第5类	杀虫剂；灭干朽真菌制剂；灭微生物剂；杀昆虫剂；除莠剂；除草剂；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂；杀螨剂；蚊香；土壤消毒剂	2007年9月14日至2017年9月13日
20	4229844		第1类	土壤调节用化学品，氮肥；农业肥料；肥料；农业用肥；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料	2007年9月14日至2017年9月13日


序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
21	6512261	无限可能	第1类	海藻（肥料）；土壤调节剂；氮肥；农业肥料；肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；动物肥料；植物用微量元素制剂	2010年3月28日至2020年3月27日
22	7481389	全控	第1类	氮肥；肥料；肥料制剂；工业化学品；化学肥料；混合肥料；磷肥（肥料）；农业肥料；农业用肥；生物化学催化剂	2012年4月28日至2022年4月27日
23	7481397	全控	第5类	除草剂；除莠剂；农业用杀菌剂；杀虫剂；杀寄生虫剂；杀昆虫剂；杀螨剂；土壤消毒剂；消灭有害动物制剂；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂	2012年4月28日至2022年4月27日
24	9298861	合控	第5类	杀虫剂；消灭有害动物制剂；除草剂；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂；除莠剂；土壤消毒剂；兽医用药；农业用杀菌剂；杀螨剂；医用营养品	2012年4月14日至2022年4月13日
25	9298899	合控	第1类	肥料；农业肥料；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；氮肥；磷肥（肥料）；杀虫化学添加剂；生物化学催化剂；工业化学品	2012年4月14日至2022年4月13日
26	10189004	太力多	第1类	农业肥料；肥料；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；氮肥；磷肥（肥料）；杀虫化学添加剂；生物化学催化剂；工业化学品	2013年1月14日至2023年1月13日
27	8933281	合生王	第1类	土壤调节剂；氮肥；农业肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；动物肥料；肥料；植物用微量元素制剂	2012年1月28日至2022年1月27日
28	10537619	点克	第1类	农业肥料；肥料；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；氮肥；磷酸盐（肥料），杀虫剂用化学添加剂；生物化学催化剂；工业化学品	2013年6月7日至2023年6月6日
29	4412821	点克	第5类	杀害虫剂；灭干朽真菌制剂；灭微生物剂；除莠剂；除草剂；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂；治葡萄用化学制剂；土壤消毒剂；杀螨剂；蚊香	2008年3月21日至2018年3月20日

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
30	6695006	乙克威	第1类	土壤调节剂；肥料；工业化学品；植物肥料；生物化学催化剂；磷肥（肥料）；氮肥；农业肥料；混合肥料；工业用粘合剂	2010年5月7日至2020年5月6日
31	6695004	乙克威	第5类	消灭有害动物制剂；土壤消毒剂；农业用杀菌剂；兽医用制剂；人用药；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂；除草剂；医用营养品；杀虫剂；净化剂	2010年5月14日至2020年5月13日
32	6939569	迪姆	第1类	土壤调节剂；工业用化学品；工业用粘合剂；酒精；植物生长调节剂；水净化用化学品；增白剂；肥料；花保护剂；植物用微量元素制剂	2010年7月21日至2020年7月20日
33	6939570	迪姆	第5类	消灭有害动物制剂；杀虫剂；消灭有害植物制剂；小麦黑穗病化学处理剂；土壤消毒剂；蚊香；兽医用药；人用药；医用营养品；净化剂	2010年7月21日至2020年7月20日
34	5893931	点旺	第1类	土壤调节用化学品；氮肥；农业肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；动物肥料；肥料；海藻（肥料）；植物用微量元素制剂	2009年12月28日至2019年12月27日
35	7952324		第33类	果酒（含酒精）；开胃酒；苹果酒；酒（利口酒）；酒精饮料（啤酒除外）；汽酒；清酒；料酒；食用酒精；白兰地	2011年1月28日至2021年1月27日
36	11241850		第42类	研究和开发（替他人）；建设项目的开发；包装设计；质量评估；替他人创建和维护网站；托管计算机站（网站）；提供互联网搜索引擎；把有形的数据或文件转换成电子媒体；无形资产评估；测量	2013年12月21日至2023年12月20日
37	11241760		第35类	广告；商业管理和组织咨询；进出口代理；替他人推销；市场营销；人事管理咨询；寻找赞助；商业企业迁移；会计；计算机数据库信息系统化	2013年12月21日至2023年12月20日

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
38	11010126		第1类	土壤调节剂；氮肥；农业肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；工业用化学品；肥料；工业用粘合剂；植物用微量元素制剂	2013年10月7日至2023年10月6日
39	11010121		第1类	土壤调节剂；氮肥；农业肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；工业用化学品；肥料；工业用粘合剂；植物用微量元素制剂	2013年10月7日至2023年10月6日
40	12181950		第1类	土壤调节剂；氮肥；农业肥料；肥料制剂；化学肥料；工业用化学品；肥料	2014年9月7日至2024年9月6日

上述商标注册证上的权利人仍为漂效王有限，名称变更正在办理之中。

(2) 漂效王共有2项正在申请的商标，已取得国家工商总局商标局出具的《注册申请受理通知书》，具体如下：

序号	申请号	商标	类别	申请人	申请日期
1	13479910		第1类	漂效王有限	2013年11月4日
2	13479884		第5类	漂效王有限	2013年11月4日

2、科迅生物的商标

科迅生物共有9项商标，已取得国家工商总局商标局颁发的《商标注册证》，具体如下：

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
1	6910923		第1类	工业用固态气体；液态二氧化碳；无机酸；氢氧化钾；二氧化钾；蛋白（动植物原料）；生物化学催化剂；工业用二氧化钛；苯胺	2010年9月21日至2020年9月20日
2	6616592		第1类	土壤调节剂；氮肥；农业肥料；肥料；肥料制剂；动物肥料；植物生长调节剂；海藻（肥料）；化学肥料；植物用微量元素制剂	2010年4月14日至2020年4月13日

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
3	6920128		第 5 类	杀虫剂；蚊香；空气清新剂；农业用杀菌剂；卫生栓；放射性药品；矿物食品添加剂；卫生消毒剂	2010 年 7 月 21 日至 2020 年 7 月 20 日
4	5879934		第 1 类	土壤调节用化学品；氮肥；农业肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；动物肥料；肥料；海藻（肥料）；植物用微量元素制剂	2009 年 12 月 28 日至 2019 年 12 月 27 日
5	5630084		第 1 类	土壤调节用化学品；氮肥；农业肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；动物肥料；肥料；海藻（肥料）；植物用微量元素制剂	2009 年 11 月 14 日至 2019 年 11 月 13 日
6	6076078		第 5 类	杀害虫剂；消灭有害动物制剂；空气净化制剂；兽医用化学制剂；除莠剂；消毒剂；杀螨剂；杀寄生虫剂；土壤消毒剂	2009 年 12 月 28 日至 2019 年 12 月 27 日
7	7173698		第 33 类	酒精饮料（啤酒除外）；烧酒；葡萄酒；酒（饮料）；威士忌酒；含酒精液体；伏特加酒；汽酒；清酒；食用酒精	2010 年 7 月 14 日至 2020 年 7 月 13 日
8	7393552		第 5 类	杀虫剂；消灭有害动物制剂；空气净化制剂；除莠剂；消毒剂；医用营养品；牙科用研磨剂；土壤消毒剂	2010 年 12 月 21 日至 2020 年 12 月 20 日
9	10464854		第 1 类	农业肥料；肥料；肥料制剂；混合肥料；化学肥料；氮肥；磷酸盐（肥料）；杀虫剂用化学添加剂；生物化学催化剂；工业化学品	2013 年 3 月 28 日至 2023 年 3 月 27 日

3、博大生物的商标

博大生物共有 12 项商标，已取得国家工商总局商标局颁发的《商标注册证》，具体如下：

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
----	-----	----	----	--------	------

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
1	7522469		第 5 类	漂白粉（消毒）；净化剂	2011 年 1 月 28 日至 2021 年 1 月 27 日
2	7522479		第 1 类	肥料；化学肥料；防止蔬菜发芽剂；氮肥；农业肥料；混合肥料；生物化学催化剂	2011 年 1 月 28 日至 2021 年 1 月 27 日
3	7620597		第 31 类	植物种子；酿酒麦芽	2012 年 3 月 28 日至 2022 年 3 月 27 日
4	7654777		第 33 类	酒精饮料（啤酒除外）；含酒精果子饮料；含水果的酒精饮料；米酒；清酒；开胃酒；鸡尾酒；葡萄酒；果酒（含酒精）；酒（饮料）	2010 年 11 月 14 日至 2020 年 11 月 13 日
5	7522467		第 5 类	漂白粉（消毒）；净化剂	2010 年 12 月 28 日至 2020 年 12 月 27 日
6	7522500		第 1 类	防止蔬菜发芽剂；杀虫化学添加剂；生物化学催化剂；防微生物剂	2011 年 1 月 28 日至 2021 年 1 月 27 日
7	7973893		第 5 类	农业用杀菌剂；土壤消毒剂；漂白粉（消毒）；杀寄生虫剂；除草剂；驱昆虫剂；净化剂；消灭有害植物制剂；灭微生物剂	2011 年 8 月 28 日至 2021 年 8 月 27 日
8	7973912		第 1 类	肥料；化学肥料；植物用微量元素制剂；防止蔬菜发芽剂；杀虫用化学添加剂；氮肥；农业肥料；混合肥料；生物化学催化剂；植物肥料	2011 年 3 月 14 日至 2021 年 3 月 13 日
9	7522461		第 5 类	漂白粉（消毒）；净化剂	2011 年 1 月 28 日至 2021 年 1 月 27 日
10	7522488		第 1 类	肥料；化学肥料；防止蔬菜发芽剂；氮肥；农业肥料；混合肥料；生物化学催化剂	2011 年 1 月 28 日至 2021 年 1 月 27 日

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
11	7522464	田赐福	第5类	农业用杀菌剂；土壤消毒剂；漂白粉（消毒）；杀寄生虫剂；除草剂；驱昆虫剂；净化剂；消灭有害植物制剂；灭微生物剂	2010年10月28日至2020年10月27日
12	7522494	田赐福	第1类	肥料；化学肥料；植物用微量元素制剂；防止蔬菜发芽剂；杀虫化学添加剂；氮肥；农业肥料；混合肥料；生物化学催化剂；防微生物剂	2010年10月28日至2020年10月27日

4、迪姆生物的商标

迪姆生物共有6项商标，已取得国家工商总局商标局颁发的《商标注册证》，具体如下：

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
1	10833842	Geyou	第1类	土壤调制剂；氮肥；农业肥料；肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；动物肥料；肥料；海藻（肥料）；植物用微量元素制剂	2013年7月28日至2023年7月27日
2	10833912	Geyou	第5类	杀虫剂；消灭有害动物制剂；除草剂；治小麦枯萎病（黑穗病）的化学制剂；除莠剂；土壤消毒剂	2013年12月7日至2023年12月6日
3	10618530	格旺	第1类	土壤调制剂；氮肥；海藻（肥料）；农业肥料；肥料；肥料制剂；化学肥料；动物肥料；	2013年6月28日至2023年6月27日
4	8482360	葛旺	第1类	土壤调制剂；氮肥；农业肥料；肥料制剂；植物生长调节剂；化学肥料；动物肥料；肥料；海藻（肥料）；植物用微量元素制剂	2011年7月28日至2021年7月27日
5	6452174	高抗	第1类	海藻（肥料）；土壤调制剂；氮肥；农业肥料；肥料；植物肥料；动物肥料；肥料制剂	2012年9月7日至2022年9月6日
6	10205457	新满丰	第1类	土壤调制剂；氮肥；农业肥料；植物生长调节剂；化学肥料；	2013年1月21日

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	有效期限
				动物肥料; 肥料; 海藻(肥料); 植物用微量元素制剂; 肥料制剂	2023年1月20日

公司拥有的上述商标合法、有效，不存在权利受到限制的情形。

5、专利

公司拥有专利的情况如下：

1、漂效王拥有二项发明专利，已取得国家知识产权局颁发的《发明专利证书》，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请人	申请日	有效期
1	一种叶面肥	201010210085.8	发明	漂效王有限	2010年6月25日	10年
2	一种新型抗虫害液态复合微生物肥料	201210594839.3	发明	漂效王有限	2012年12月31日	10年

上述专利证书上的专利权人仍为漂效王有限，名称变更正在办理之中。公司拥有的上述专利合法、有效。

2、漂效王拥有一项正在申请的发明专利，处于公布阶段，已取得国家知识产权局出具的《发明专利申请初步审查合格通知书》、《发明专利申请公布通知书》，详细信息如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请人	申请日
1	一种合生聚合酸复合微生物土壤调理抗旱剂	201210083109.7	发明	漂效王有限	2012年3月27日

(三) 业务许可资格或资质情况

1、公司的肥料产品登记情况

根据国家质检总局发布的最新《工业产品生产许可证发证目录》第20类化肥分类列示，复混肥料和磷肥的生产需要依照《化肥产品生产许可证实施细则》办理生产许可证。漂效王生产产品均不属于该范围，因此不需办理生产许可证。

根据《肥料登记管理办法》的规定，肥料的生产、销售实行肥料产品登记管理制度。目前，公司生产、销售的产品均已经取得了肥料产品登记证：

序号	证书名称	证书编号	主要内容	有效期限	发证机关	持证人
1	肥料正式登记证	微生物肥(2011)准字(1514)号	生物有机肥	2014.10.17-2019.10	农业部	漂效王有限
2	肥料正式登记证	微生物肥(2011)准字(1521)号	复合微生物肥料	2014.10.17-2019.10	农业部	漂效王有限
3	肥料正式登记证	微生物肥(2015)准字(1656)号	复合微生物肥料	2015.6.29-2020.6	农业部	漂效王有限
4	肥料临时登记证	微生物肥(2014)临字(2210)号	复合微生物肥料	2015.6.29-2016.6	农业部	漂效王有限
5	肥料临时登记证	微生物肥(2014)临字(2218)号	复合微生物肥料	2015.6.29-2016.6	农业部	漂效王有限
6	肥料正式登记证	微生物肥(2014)准字(1408)号	微生物菌剂	2014.6.13-2019.6	农业部	漂效王有限
7	肥料正式登记证	微生物肥(2014)准字(1414)号	生物有机肥	2014.6.13-2019.6	农业部	漂效王有限
8	肥料临时登记证	农肥(2014)临字7861号	含氨基酸水溶肥料	2015.1.23-2016.2	农业部	漂效王有限
9	肥料临时登记证	农肥(2014)临字7862号	含氨基酸水溶肥料	2015.1.23-2016.2	农业部	漂效王有限
10	肥料正式登记证	农肥(2010)准字1670号	含腐植酸水溶肥料(商品名:液肥)	2014.12.15-2020.1	农业部	漂效王有限
11	肥料正式登记证	农肥(2012)准字2507号	微量元素水溶肥料	2012.7.25-2017.7	农业部	漂效王有限
12	肥料正式登记证	农肥(2012)准字2508号	微量元素水溶肥料	2012.7.25-2017.7	农业部	漂效王有限
13	肥料正式登记证	农肥(2012)准字2509号	含腐植酸水溶肥料	2012.7.25-2017.7	农业部	漂效王有限
14	肥料正式登记证	豫农肥(2013)准字3867号	有机肥料	2013.1.29-2018.1	农业厅	漂效王有限
15	肥料正式登记证	农肥(2014)准字3806号	大量元素水溶肥料	2014.7.8-2019.7	农业部	博大生物
16	肥料正式登记证	农肥(2013)准字3201号	含腐植酸水溶肥料	2013.12.25-2018.11	农业部	博大生物
17	肥料临时登记证	农肥(2014)临字7934号	含腐植酸水溶肥料	2015.3.2-2016.4	农业部	科迅生物

序号	证书名称	证书编号	主要内容	有效期限	发证机关	持证人
18	肥料正式登记证	农肥（2010）准字 1909 号	含氨基酸水溶肥料	2013. 1. 29-2015. 12	农业部	科迅生物
19	肥料正式登记证	农肥（2012）准字 2429 号	含腐植酸水溶肥料	2012. 4. 25-2017. 4	农业部	科迅生物
20	肥料正式登记证	农肥（2012）准字 2688 号	含腐植酸水溶肥料	2013. 11. 8-2017. 10	农业部	迪姆生物
21	肥料正式登记证	农肥（2012）准字 2689 号	含腐植酸水溶肥料	2012. 10. 26-2017. 10	农业部	迪姆生物
22	肥料正式登记证	农肥（2013）准字 2979 号	含氨基酸水溶肥料	2013. 5. 20-2018. 5.	农业部	迪姆生物
23	肥料正式登记证	农肥（2013）准字 2988 号	含氨基酸水溶肥料	2013. 5. 20-2018. 5	农业部	迪姆生物
24	质量认证证书	05314Q20712R1M	水溶肥料、有机肥料、微生物菌剂、复合微生物肥料、生物有机肥的生产	2014. 11. 5-2017. 11. 4	北京恩格威认证中心	瀑效王有限

公司目前所持肥料登记证共计 23 项，其中，中华人民共和国肥料登记证 22 项，剩余 1 项为河南省肥料登记证。

根据肥料登记管理办法（中华人民共和国农业部令第 32 号）第六条规定“肥料登记分为临时登记和正式登记两个阶段：临时登记：经田间试验后，需要进行田间示范试验、试销的肥料产品，生产者应当申请临时登记。正式登记：经田间示范试验、试销可以作为正式商品流通的肥料产品，生产者应当申请正式登记”。第二十一条规定“肥料临时登记证有效期为一年。肥料临时登记证有效期满，需要继续生产、销售该产品的，应当在有效期满两个月前提出续展登记申请，符合条件的经农业部批准续展登记。续展有效期为一年。续展临时登记最多不能超过两次。肥料正式登记证有效期为五年。肥料正式登记证有效期满，需要继续生产、销售该产品的，应当在有效期满六个月前提出续展登记申请，符合条件的经农业部批准续展登记。续展有效期为五年”。报告期内公司生产和销售水溶肥料已取得肥料正式登记证农肥（2010）准字 1670 号，生物有机肥取得肥料正式登记证微生物肥（2014）准字（1414）号、微生物菌剂取得肥料登记证微生物肥（2014）准字（1408）号、复合微生物肥料取得肥料登记证微生物肥（2011）准字（1521）号等 21 项肥料登

记证。通过取得上述资质，公司具备经营所需全部业务许可、资质。

2、环境保护情况

2014年9月17日，漯河市环境保护局出具《关于河南省漂效王生物科技股份有限公司年产3000吨生物有机肥项目环境影响报告表的批复》（漯环监表[2014]122号）。

2015年4月24日，漯河市环境保护局出具《关于同意漂效王生物科技股份有限公司年产3000吨生物有机肥项目试生产的通知》（漯环评试[2015]9号）。

2015年7月15日，漯河市环保局出具《关于河南省漂效王生物科技股份有限公司年产3000吨生物有机肥建设项目竣工环境验收的批复》。

2015年4月22日，漯河市召陵区环境保护局出具证明，证明公司在报告期内的生产经营活动符合有关环境保护的要求，不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

（四）主要固定资产

公司主要固定资产包括机器设备、运输工具及电子设备号等，使用状况良好，不存在纠纷或潜在纠纷。截至2015年2月28日，公司各类固定资产状况如下：

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
机器设备	3,652,574.12	767,880.90	2,884,693.22	78.98%
运输设备	407,529.14	3,920.32	403,608.82	99.04%
电子设备及其他	731,208.00	149,859.50	581,348.50	79.51%
合计	4,791,311.26	921,660.72	3,869,650.54	80.76%

1、公司拥有的房产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无房屋所有权。

2、主要机器设备

截至2015年2月28日，公司经营使用的主要生产设备情况如下：

货币单位：元

卡片名称	购入日期	原值	账面净值	成新率
灌装机(双头型)	2008-1-25	101,644.44	33,246.20	32.71%
B56-200给袋式包装机	2008-3-25	134,295.46	46,052.15	34.29%
101-IA 恒温干燥箱	2008-7-25	11,000.00	4,120.42	37.46%
显微镜	2008-7-25	11,000.00	4,120.42	37.46%

卡片名称	购入日期	原值	账面净值	成新率
TH2-82恒温振荡器	2008-7-25	8,000.00	2,996.67	37.46%
SW-CJ-ID 单人净化工作台	2008-7-25	4,400.00	1,648.17	37.46%
实验器材	2008-7-25	3,000.00	1,123.75	37.46%
NPG-1T 浓配罐	2009-1-25	77,444.44	32,688.01	42.21%
卷材自动包装机	2009-2-25	72,000.00	30,960.00	43.00%
RPN-12T 储存罐	2009-2-25	68,000.00	29,240.00	43.00%
HT-319F 铝箔包装机	2009-2-25	52,000.00	22,360.00	43.00%
RPCG-5T 无菌罐	2009-2-25	38,000.00	16,340.00	43.00%
2LG-12L 自动液体灌装机	2009-2-25	37,000.00	15,910.00	43.00%
封口机	2009-2-25	30,000.00	12,900.00	43.00%
IK6201-S 打码机	2009-2-25	25,000.00	10,750.00	43.00%
风冷式铝箔封口机	2009-2-25	15,000.00	6,450.00	43.00%
高速自动分页机	2009-2-25	12,000.00	5,160.00	43.00%
包装热缩机	2009-2-25	12,000.00	5,160.00	43.00%
DJW-7.5KVA 稳压器	2009-2-25	9,200.00	3,956.00	43.00%
上料机	2009-2-25	9,000.00	3,870.00	43.00%
手动式铝箔包装机	2009-2-25	8,000.00	3,440.00	43.00%
电瓶升降机	2009-2-25	6,000.00	2,580.00	43.00%
HP-241Q 打码机	2009-2-25	6,000.00	2,580.00	43.00%
YG-2000灌装机	2009-2-25	6,000.00	2,580.00	43.00%
HP-2410打码机	2009-2-25	6,000.00	2,580.00	43.00%
MY-380F 打码机	2009-2-25	6,000.00	2,580.00	43.00%
平板车	2009-2-25	3,000.00	1,290.00	43.00%
DS-770I 封口机	2009-2-25	2,500.00	1,075.00	43.00%
DG-1500B 封口机	2009-2-25	2,000.00	860.00	43.00%
压力水泵	2009-2-25	2,000.00	860.00	43.00%
ZW-FB-1T 颗粒灌装机	2010-3-25	19,000.00	10,125.41	53.29%
1T 搅拌机	2010-3-25	18,000.00	9,592.50	53.29%
1T 搅拌罐	2010-3-25	16,000.00	8,526.66	53.29%
筛网	2010-3-25	3,000.00	1,598.75	53.29%
压力蒸汽灭菌器	2010-7-25	13,000.00	7,339.58	56.46%
ZW-FB 粉剂灌装机	2011-4-25	19,000.00	12,080.83	63.58%
粉剂混料机	2011-6-25	22,000.00	14,336.67	65.17%
粉碎上料机	2011-6-25	9,000.00	5,865.00	65.17%
筛网	2011-6-25	3,000.00	1,955.00	65.17%
两项稳压器	2011-6-25	2,000.00	1,303.33	65.17%
TCS-100电子称	2011-6-25	1,400.00	912.33	65.17%
FYF-2T 蒸汽反应罐	2012-3-25	51,344.44	37,117.75	72.29%
B56-200给袋式包装机	2012-5-25	132,993.44	98,248.90	73.87%
10000L 贮存搅拌罐	2013-1-25	68,000.00	54,541.67	80.21%
10000L 储存罐	2013-1-25	56,000.00	44,988.21	80.34%
3000L 反应釜	2013-1-25	38,000.00	30,479.17	80.21%
FYF-2.0电加热反应罐	2013-1-25	38,000.00	30,479.17	80.21%
4T 搅拌罐	2013-1-25	38,000.00	30,479.17	80.21%
FYF-2.0反应罐	2013-1-25	36,000.00	28,875.00	80.21%
FYF-1T 电加热反应釜	2013-1-25	36,000.00	28,875.00	80.21%
2000L 蒸汽反应釜	2013-1-25	36,000.00	28,875.00	80.21%
FYF-1.0电加热反应罐	2013-1-25	35,000.00	28,072.92	80.21%

卡片名称	购入日期	原值	账面净值	成新率
3T 无菌罐	2013-1-25	34,000.00	27,270.83	80.21%
FYF-1.0反应罐	2013-1-25	22,000.00	17,645.83	80.21%
ZZG-200L 种子罐	2013-1-25	18,000.00	14,437.50	80.21%
STG-1T 杀菌压力罐	2013-1-25	18,000.00	14,437.50	80.21%
锅炉	2013-1-25	15,000.00	12,031.25	80.21%
货物升降机	2013-1-25	11,000.00	8,822.92	80.21%
200L 电加热反应釜	2013-1-25	11,000.00	8,822.92	80.21%
上料机	2013-1-25	9,000.00	7,218.75	80.21%
RDF 水喷射泵	2013-1-25	8000	6,416.67	80.21%
40ZW-15-20气泵	2013-1-25	6,000.00	4,812.50	80.21%
灭火器材	2013-1-25	6,000.00	4,812.50	80.21%
无塔供水	2013-1-25	4000	3,208.33	80.21%
4000W 气泵	2013-1-25	4,000.00	3,208.33	80.21%
电动车	2013-1-25	3,000.00	2,406.25	80.21%
压力水泵	2013-1-25	2,500.00	2,005.21	80.21%
上料泵	2013-1-25	2,500.00	2,005.21	80.21%
40ZW-15自吸泵	2013-1-25	2,000.00	1,604.17	80.21%
小气泵	2013-1-25	2,000.00	1,604.17	80.21%
DF-5车间电风扇	2013-1-25	2,000.00	1,604.17	80.21%
RDN 缓冲罐	2013-1-25	1,000.00	802.08	80.21%
电钻	2013-1-25	800	641.67	80.21%
无塔供水设备	2013-1-25	600	481.25	80.21%
切割机	2013-1-25	200.00	160.42	80.21%
潜水泵	2013-2-25	600.00	486.00	81.00%
1T 粉剂搅拌机	2013-4-25	28,000.00	23,123.33	82.58%
摄像头	2014-6-25	26,000.00	20,511.11	78.89%
监控主机	2014-6-25	8,000.00	6,311.11	78.89%
C2P-61F-1灌装旋盖一体机	2014-7-25	98,000.00	92,569.17	94.46%
C2P-12H 直列灌装机	2014-7-25	88,000.00	83,123.33	94.46%
2CG-12L 全自动液体灌装机	2014-7-25	75,000.00	70,843.75	94.46%
ZYG-120直列灌装机	2014-7-25	66,000.00	62,342.50	94.46%
2000L 电加热反应釜	2014-7-25	38,000.00	35,894.17	94.46%
1000L 电加热反应釜	2014-7-25	35,000.00	33,060.42	94.46%
FK-2500铝膜封口机	2014-7-25	29,000.00	27,392.92	94.46%
FXJ-20自动胶带封箱机	2014-7-25	27,000.00	25,503.75	94.46%
KF-3000铝铂封口机	2014-7-25	26,000.00	24,559.17	94.46%
输送带	2014-7-25	12,000.00	11,335.00	94.46%
2FT-2装箱台	2014-7-25	12,000.00	11,335.00	94.46%
SP-83输送带	2014-7-25	11,000.00	10,390.42	94.46%
变频调速动力刀头	2014-7-25	5,800.00	5,478.58	94.46%
封闭式搅拌罐	2014-8-20	136,000.00	129,540.00	95.25%
全自动灌装机	2014-9-20	176,000.00	169,033.33	96.04%
B56-200给袋式包装机	2014-9-20	144,000.00	138,300.00	96.04%
旋盖机	2014-9-20	98,000.00	94,120.83	96.04%
高温灭菌罐	2014-9-20	82,000.00	78,754.17	96.04%
预浸罐	2014-9-20	78,000.00	74,912.50	96.04%
电热发酵罐	2014-9-20	76,000.00	72,991.67	96.04%
蒸汽反应釜	2014-9-20	72,000.00	69,150.00	96.04%

卡片名称	购入日期	原值	账面净值	成新率
实木家俱	2014-9-20	56,000.00	53,783.33	96.04%
胶带封装机	2014-9-20	45,188.92	43,400.19	96.04%
反应釜3T	2014-10-20	120,000.00	116,200.00	96.83%
实验台	2014-11-1	18,400.00	17,963.00	97.63%
微生物发酵设备	2014-12-1	119,762.98	117,866.73	98.42%
微生物发酵设备	2014-12-1	39,000.00	38,382.50	98.42%
检测仪	2014-12-20	36,000.00	35,430.00	98.42%
反应釜3T	2015-2-20	120,000.00	120,000.00	100.00%
合计		3,652,574.12	2,884,693.22	78.98%

3、主要运输设备

截至 2015 年 2 月 28 日，公司拥有及使用的主要运输设备为办公、接待及运输使用的汽车，账面价值合计 403,608.82 元。

4、租赁房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有产权的房产和拥有使用权的土地，公司的生产厂房、办公场所均为向关联方能波达光电租赁。

2014 年 5 月 28 日，瀑效王与能波达光电签订《房屋及场地租赁协议》，约定：能波达光电将位于召陵区东城产业集聚区黄河路与阳山路交叉路口的厂房、办公楼、仓库租赁给瀑效王使用，租赁面积：办公楼 2200 平方米，仓库 1890 平方米，生产车间 1500 平方米，灌装车间 2000 平方米；租赁期为 2014 年 6 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日；租赁费：每月 84,067.50 元，每年 1,008,810 元。

上述租赁房产为出租人所有，公司以租赁方式取得该等厂房、办公楼、仓库的使用权合法、有效。

（五）员工情况

1、员工结构

截至 2015 年 2 月 28 日，瀑效王员工总数为 94 人，构成情况如下：

（1）任职结构

岗位结构	人数	占比
管理人员	14	15%
财务人员	7	7%

岗位结构	人数	占比
营销人员	29	31%
生产人员	23	24%
行政运输	21	22%
合计	94	100%

(2) 教育结构

学历	人数	占比
大学本科	8	8%
大专	21	22%
大专以下	65	69%
合计	94	100.00

(3) 年龄结构

年龄	人数	占比
30岁以下	19	20%
31—40岁	36	38%
41—50岁	33	35%
50岁以上	6	6%
合计	94	100.00

2、核心技术人员情况

姓名	职务	持股比例
李龙伟	董事长、总经理	81.44%
李敬伟	董事、副总经理	0.50%

李龙伟，男，详见“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况之“（一）董事基本情况”。

李敬伟，男，详见“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况之“（一）董事基本情况”。

四、公司业务具体情况

（一）销售情况

1、营业收入构成

报告期内，公司的营业收入主要来源于有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂的销售，营业收入按产品分类情况如下：

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
营业收入：						
主营业务收入	5,569,644.83	100.00%	13,864,188.32	100.00%	7,346,544.11	100.00%
其中：						
有机水溶肥料	5,063,127.63	90.91%	6,795,919.32	49.02%	7,248,244.11	98.66%
生物有机肥	289,260.00	5.19%	5,791,074.00	41.77%	98,300.00	1.34%
微生物菌剂	217,257.20	3.90%	1,277,195.00	9.21%		
其他业务收入						
合计	5,569,644.83	100.00%	13,864,188.32	100.00%	7,346,544.11	100.00%

2、主要客户群体

公司的产品均为农业种植用的肥料，产品的终端消费者是农户，公司的主要客户群体为遍布全国的经销商、代理商，以及公司通过参与政府招标获取的当地行政单位或事业单位客户。

3、报告期内前五名客户的销售情况

2013年度、2014年度和2015年1-2月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为33.27%、27.22%和26.42%，在收入逐年增长的情况下，客户集中度呈逐年下降的趋势，主要是由于公司的经销商渠道分布较广，向单个客户的销售金额占当期销售收入的比例均未超过10%，前五名客户销售收入占比约为30%，因此公司不存在依赖客户的情形。

报告期内公司前五名客户的销售情况如下：

年度	序号	客户名称	销售金额（元）	占当年销售总额的比例
2015年 1-2月	1	秦友娟	350,000.00	6.28%
	2	李少伟	318,840.00	5.72%
	3	南宁市农甜农资有限公司	280,000.00	5.03%
	4	灵川县茂发农资经营部	262,480.00	4.71%
	5	新疆阿图什市农业局	260,000.00	4.68%
	合计		1,471,320.00	26.42%
2014年 度	1	李少伟	1,190,120.00	8.58%
	2	双流县新新枇杷合作社	998,000.00	7.20%
	3	陈允中	541,400.00	3.91%
	4	漯河市农业科学院	525,579.00	3.79%
	5	阿克苏信得过农资有限公司	518,620.00	3.74%
	合计		3,773,719.00	27.22%
2013年 度	1	吉林省洮南市农业技术推广中心	625,000.00	8.51%
	2	赵保兰	506,329.56	6.89%
	3	李少伟	462,720.00	6.30%
	4	杞县植保植检站	450,000.00	6.13%
	5	临颍县农业局	400,002.00	5.44%
	合计		2,444,051.56	33.27%

（二）采购情况

1、原材料及供应情况

公司产品生产所用的原材料主要有腐植酸、氨基酸、硫酸钾、磷酸一铵、尿素、钼氨酸、微量元素螯合剂等，公司建立了完善的采购制度，与供应商建立了稳定的采购供应关系，同时，公司会选择1家以上供应商以做备选。公司基于多年来积累的行业信誉以及与供应商的长期合作关系。

报告期内，原材料市场供应充足，价格相对稳定，整体原材料采购风险较低。

报告期内，公司原材料、人工成本、制造费用及其占比生产成本明细如下表：

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	3,415,146.26	91.09	7,103,874.95	83.09	3,330,898.44	72.48
直接人工	146,288.00	3.90	665,216.00	7.78	581,730.00	12.66
制造费用	187,887.11	5.01	780,067.86	9.12	683,135.84	14.86
其中：水电费	24,324.07	0.65	84,458.55	0.99	96,000.00	2.09
生产成本	3,749,321.37	100.00	8,549,158.81	100.00	4,595,764.28	100.00

注：上表“占比”系指各明细之生产成本。

根据上表，报告期内，公司产品生产成本中原材料成本占比较高，属于材料成本驱动型生产企业，原材料占比逐年上升、直接人工和制作费用占比逐年下降的原因是公司产量逐年增长，人工和制造费用相对于直接原材料来说属于相对固定成本，规模化生产后，公司直接人工和制作费用占公司年度生产成本的比重下降，符合公司实际情况。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2013年度、2014年度和2015年1-2月，公司向前五大供应商采购额占当期采购总额的比例分别为51.65%、47.75%和60.07%，具体情况如下：

单位：元

年度	序号	供应商名称	采购金额	占当年采购总额的比例
2015年 1-2月	1	郑州真源化学技术有限公司	390,000.00	14.41%
	2	漯河市博达塑胶有限公司	373,947.10	13.82%
	3	河南天农化工有限公司	358,000.00	13.23%
	4	什邡市大有化工有限公司	266,000.00	9.83%
	5	厦门市达丰利精细化工有限公司	237,615.00	8.78%
	合计			1,625,562.10
2014年 度	1	漯河市二元彩印包装有限责任公司	1,784,557.80	15.84%
	2	什邡市大有化工有限公司	1,210,038.40	10.74%
	3	郑州昌隆生物科技有限公司	858,000.00	7.61%
	4	厦门市达丰利精细化工有限公司	857,000.00	7.61%
	5	郑州真源化学技术有限公司	670,980.60	5.95%
	合计			5,380,576.80
2013年 度	1	厦门市达丰利精细化工有限公司	596,900.00	13.93%
	2	漯河市二元彩印包装有限责任公司	579,700.00	13.53%
	3	郑州宏巨化工产品有限公司	392,715.00	9.16%
	4	河南天农化工有限公司	377,429.00	8.81%
	5	郑州真源化学技术有限公司	266,550.00	6.22%
	合计			2,213,294.00

报告期内公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额50%或严重依赖少数供应商的情形。

(三) 重大合同及履行情况

截至 2015 年 2 月 28 日,公司已经履行完毕或正在履行的对公司报告期内生产经营活动、业务发展或财务状况具有重要影响的重大合同情况如下:

1、重大销售合同(合同金额超过 20 万元)

序号	客户名称	销售商品	合同金额	合同签订时间	合同执行情况
1	双流县新新枇杷专业合作社	生物有机肥、优旺微生物菌剂	832,000.00	2014.12.08	履行完毕
2	吉林省洮南市农业技术推广中心	漂效王含腐植酸水溶肥料	625,000.00	2013.07.17	履行完毕
3	漯河市农业科学院	漂效王含腐植酸水溶肥料、太力多生物有机肥	525,579.00	2014.04.25	履行完毕
4	河南省豫农植保植检有限公司	漂效王含腐植酸水溶肥料	488,500.00	2014.04.10	履行完毕
5	李少伟	漂效王含腐植酸水溶肥料	462,720.00	2013.02.23	履行完毕
6	陈允中	漂效王含腐植酸水溶肥料、太力多生物有机肥	452,000.00	2014.03.05	履行完毕
7	杞县植保植检站	含腐植酸水溶肥料	450,000.00	2013.05.14	履行完毕
8	董淑友	漂效王含腐植酸水溶肥料	370,480.00	2013.01.07	履行完毕
9	阿克苏信得过农资有限责任公司	漂效王含腐植酸水溶肥料、太力多生物有机肥	370,200.00	2014.01.05	履行完毕
10	丁永昌	漂效王含腐植酸水溶肥料	343,000.00	2013.01.05	履行完毕
11	秦友娟	漂效王含腐植酸水溶肥料	340,000.00	2015.02.01	履行完毕
12	丁永昌	漂效王含腐植酸水溶肥料、太力多生物有机肥、优旺微生物菌剂	222,800.00	2014.07.30	履行完毕
13	涂士刚	漂效王含腐植酸水溶肥料	300,000.00	2014.12.03	履行完毕
14	双流县新新枇杷专业合作社	漂效王含腐植酸水溶肥料	299,520.00	2013.11.25	履行完毕
15	涂士刚	漂效王含腐植酸水溶肥料	295,440.00	2014.03.27	履行完毕
16	南宁市农甜农资有限公司	漂效王含腐植酸水溶肥料、甲 K 多抗菌素	270,100.00	2015.02.01	履行完毕
17	王俊莲	漂效王含腐植酸水溶肥料	266,400.00	2015.01.20	履行完毕
18	灵川县茂发农资经营部	漂效王含腐植酸水溶肥料	252,880.00	2015.02.01	履行完毕
19	吴晓宏	漂效王含腐植酸水溶肥料	240,800.00	2013.03.02	履行完毕
20	张亚猛	漂效王含腐植酸水溶肥料、太力多生物有机肥	238,600.00	2014.03.01	履行完毕
21	新疆阿图什市农业局	漂效王含腐植酸水溶肥料	235,700.00	2015.02.01	履行完毕
22	李少伟	漂效王含腐植酸水溶肥料	234,200.00	2014.01.05	履行完毕
23	徐部长	漂效王含腐植酸水溶肥料、优旺有机肥料	233,600.00	2013.03.25	履行完毕

序号	客户名称	销售商品	合同金额	合同签订时间	合同执行情况
24	海南惠和农业开发有限公司	漂效王含腐植酸水溶肥料、太力多生物有机肥、极动力·素有机肥料	211,480.00	2014.01.16	履行完毕
25	临颍县农业局	含腐植酸水溶肥料	200,002.00	2013.05	履行完毕
26	临颍县农业局	含腐植酸水溶肥料	200,000.00	2013.05	履行完毕
27	郟县植保植检站	含腐植酸水溶肥料	200,000.00	2013.05	履行完毕

2、重大采购合同（合同金额超过 20 万元）

序号	供应商名称	采购商品	合同金额	合同签订时间	合同执行情况
1	漯河市二元彩印包装有限责任公司	包装物	638,344.44	2014-4-17	履行完毕
2	郑州昌隆生物科技有限公司	DA 乳粉	560,000.00	2014-4-27	履行完毕
3	漯河万彩印务有限公司	包装物	486,699.60	2014-7-25	履行完毕
4	什邡市大有化工有限公司	氮磷钾水溶粉剂、磷酸二氢钾、硝酸钾	462,114.40	2013-12-28	履行完毕
5	漯河市二元彩印包装有限责任公司	包装物	456,505.00	2014-3-31	履行完毕
6	什邡市大有化工有限公司	硝酸二氢钾、硝酸钾	441,600.00	2014-4-25	履行完毕
7	郑州真源化学技术有限公司	芸苔素	430,800.00	2014-4-25	履行完毕
8	漯河市二元彩印包装有限责任公司	包装物	387,602.00	2013-12-26	履行完毕
9	厦门市达丰利精细化工有限公司	EAT 粉、EAT 原粉	360,000.00	2014-5-3	履行完毕
10	漯河普林特彩印包装有限公司	底肥袋2kg	325,000.00	2014-4-27	履行完毕
11	厦门市达丰利精细化工有限公司	EAT 原粉、EAT 粉	280,000.00	2013-5-22	履行完毕
12	漯河市二元彩印包装有限责任公司	包装物	279,106.36	2014-7-23	履行完毕
13	河南天农化工有限公司	钼酸铵、腐植酸精、微量元素螯合剂	268,000.00	2015-1-26	履行完毕
14	霍州市新益肥业经销站	腐植酸生物有机肥料	240,000.00	2014-4-29	履行完毕
15	郑州真源化学技术有限公司	芸苔素	240,000.00	2015-1-16	履行完毕
16	厦门市达丰利精细化工有限公司	EAT 粉、EAT 原粉	237,615.00	2015-1-21	履行完毕
17	漯河普林特彩印包装有限公司	包装物	236,801.00	2014-7-28	履行完毕
18	河南天农化工有限公司	DA 水乳剂、腐植酸精、钼酸铵、微量元素螯合剂	236,340.00	2014-11-25	履行完毕
19	郑州昌隆生物科技有限公司	DA 乳粉	214,000.00	2013-12-20	履行完毕
20	漯河市二元彩印包装有限责任公司	包装物	211,300.00	2013-3-18	履行完毕

序号	供应商名称	采购商品	合同金额	合同签订时间	合同执行情况
	公司				
21	漯河市博达塑料制品有限公司	包装物	202,049.40	2014-4-24	履行完毕
22	河南天农化工有限公司	腐植酸精、黄腐酸钾、钼酸铵、微量元素螯合剂	201,800.00	2014-2-27	履行完毕
23	郑州昌隆生物科技有限公司	DA 乳粉	200,000.00	2015-1-29	履行完毕

3、其他重大合同（合同金额超过 20 万元）

序号	合同类型	合同对方	合同内容	金额	合同签订时间	合同执行情况
1	租赁	漯河市能波达光电科技有限公司	租赁办公室、仓库、生产车间、灌装车间（2014年6月1日-2019年12月31日）	1,008,810 元/年	2014年5月28日	正在履行
2	租赁	胡广亮	租赁漯河市郾城区纬三路厂房（2013年1月1日-2013年12月31日）	386,000 元/年	2012年12月31日	履行完毕
3	生产设备采购	温州科信轻工机械有限公司	采购：封闭式搅拌罐、预浸罐、高温灭菌罐、电热发酵罐、蒸汽反应釜、电加热反应釜、电加热恒温反应釜	637,000 元	2014年9月5日	履行完毕
4	生产设备采购	金坛市珠峰包装机械有限公司	采购：铝膜封口机、自动胶带封箱机、灌装旋盖一体机、全自动液体灌装机、铝铂封口机、输送带、旋盖机、装箱台	604,688 元	2014年7月2日	履行完毕

五、公司的商业模式

（一）经营模式

公司立足于生态农业、环保农业，业务定位于有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂、复合微生物肥料的研发、生产和销售。公司自成立以来一直专注于生物有机水溶液肥，在水溶肥料生产工艺改进等方面积累了丰富的经验，同时公司利用已拥有的“一种叶面肥”、“一种新型抗虫害液态复合微生物肥料”、以及正在申请中的“一种合生聚合酸复合微生物土壤调理抗旱剂”合计三项发明专利，充分发挥自有专利及核心技术优势，将现有技术从水溶肥料及微生物肥料产品逐渐向上游有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂、复合微生物肥料及城市园林绿化用肥等高端领域延伸。响应国家水肥一体化、环保农业、生态农业的方针，并积极结合市场需求，生产出适合农业生态需要，达到提高肥料利用率、增产增收、抗病防虫、节水降污、减少劳动力投入的漂效王系列有机水溶肥料及生物有机肥产品，再通过公司自身的三百多家经销商渠道及政府招投标相结合的方式将产品销售给农户。公司在经销商及政府招投标两种销售模式下与公司签订的合同均为买断式供货。

2013、2014、2015年1-2月的综合毛利润分别为39.47%、41.04%和39.40%。由于公司的收入主要来源于有机水溶肥料，其毛利率分别为39.83%、45.10%和40.63%，与同行业中已挂牌企业泰宝生物2013年和2014年有机水溶肥的毛利率47.38%和43.16%保持在同一水平，无较大差异。

（二）采购模式

从保证原材料质量安全考虑，公司一般都向国内大中型公司采购。为保证原材料供应的及时和充足，每种原材料公司一般都会选择1家以上合格供应商。生产部根据业务提供的销售订单情况确认生产计划，公司供应部根据生产部提交的生产计划来确定采购计划，通过各级审批确认供应商、单价和采购量等合同条款，继而签订并执行采购合同。若原材料市场波动较大，公司一般会在淡季进行一定的战略储备。

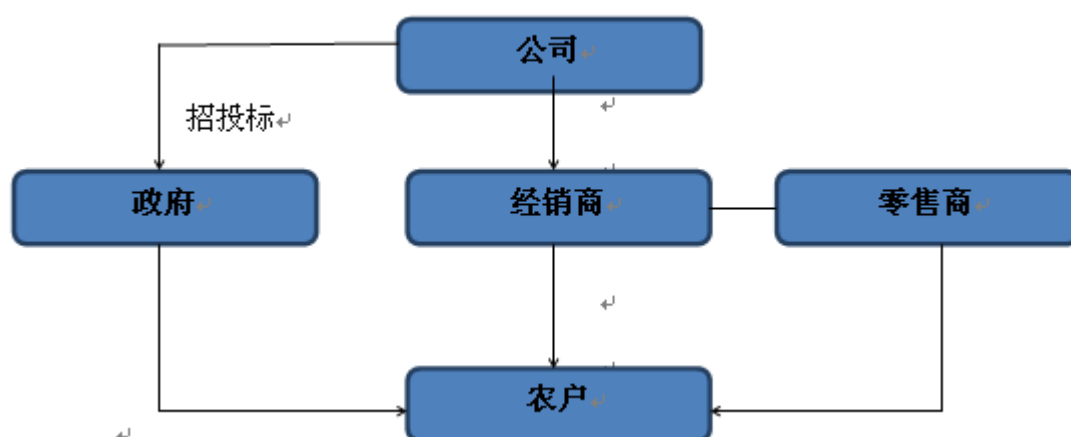
（三）销售模式

目前公司自主生产的水溶肥料、微生物有机肥等产品，采取“以销定产”的生产模式，公司市场部会在每年年初经销商大会签订全年经销合同，初步确定销售计划。公司生产部严格按照公司销售计划制定生产计划，并根据市场情况，对

生产计划及时进行调整。每年销售旺季之前，市场部将根据市场预测，要求生产部进行必要的储备性生产，保证产品合理库存。

公司产品的最终用户是农户，客户订单量小且分散，因此公司主要采用经销商模式销售，辅以政府招投标模式开展业务，两种销售模式下签订的合同均为买断式供货，公司保证产品质量及相关售后服务，不存在售后回购的条款。公司的销售模式概况为三种层级结构：“公司—经销商—零售商—农户”、“公司—经销商—农户”或“公司—政府采购—农户”，通过经销商、零售商、政府采购将产品销售给农户。经销商模式的开展主要是公司按照地域划分市场，在特定地域内由指定的销售人员开发当地经销商，双方签署品牌代理机构授权合同书。经销商在取得当地的经销权后，根据每次的采购需求与公司签订购货合同，公司收到经销商的预付货款后安排发货，经销商将收到的公司产品通过分销商或直接销售给农户。

公司的销售模式图：



公司严格执行销售地域的划分，并按照各个地域内的产品编号实现联网查询，防止公司产品跨地域销售。同时，公司为确保有效管理数量众多的经销商，同时能配合经销商进行产品销售和宣传，公司在销售的同时提供农业技术服务，建立高素质的销售兼技术队伍，为经销商和农户提供技术支撑。随着科学施肥、平衡施肥观念的深入人心，农业技术服务能力的强弱正逐渐成为肥料企业竞争力高低的重要标志。

由于公司的产品主要用于农业生产使用，在经销商模式下，个体经销商客户较多，企业将面临客户诚信风险、客户流动性风险和客户质量风险，因此公司对

大部分的经销商采取先款后货的政策，控制应收账款。同时，由于部分个体经销商采购金额小，且习惯于以现金方式支付货款，公司存在现金收款的情况，但对于经销量较大的经销商，公司要求采用银行汇款的方式结算。公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月，公司现金收款金额分别为 461.84 万元、17.42 万元和 7.27 万元，占当年营业收入的比例分别为 62.87%、1.26%和 1.30%。虽经整改，公司现金收款金额及其占销售收入的比例均明显下降，但难以完全消除。

针对上述风险，公司对收款流程及资金管理制定了严格的内部控制政策，具体措施和内部控制如下：

1、公司与客户深入沟通，说明现金收款的风险及银行收款的必要性，并告知客户向业务员现金付款导致的风险由客户自行承担。要求业务员在开发客户时与公司财务联系，由财务告知公司账户信息，引导客户到银行开户或指导客户操作汇款流程，提出只有在公司银行流水账上可以查询到的预收款，才安排发货。大部分客户接受并采用银行汇款的方式付款，对于小部分实在处于封闭偏远地区或无法操作汇款流程的客户，一万元货款以下的，可酌情现金收款，并根据现金收款制度进行控制；

2、对于少量现金收款的销售业务，由业务员或第三方物流公司代收货款，编制发货申请单，将款项交到财务部，财务人员收款后出具收据，作为开具发货单的附件，仓库根据财务确认的发货单安排发货。对于银行收款，财务人员根据业务员提交的发货申请单，核对银行流水，确认已收到货款，随后编制发货单。如果向客户提供账期，则需销售部负责人审批具体账期，在发货申请单上签字，并由销售部负责人对逾期账款承担垫付责任；

3、发货单一式四联，一联财务记账，一联仓库发货；一联运输对账；一联客户签收。发货申请单及发货单上有产品的名称、规格、单价、数量，以及该笔订单的合计，客户对收货金额进行确认。同时，无论客户是否需要发票，公司均随同货物一并向客户附送有销货明细的发票；

3、对于商品价格，无论是公司销售政策还是财务账套的设定，同一种商品只有两种价格，一是省代理的价格，二是县代理的价格，每个客户均需在用友 T3 系统中建项，并指定代理的级次，公司向客户寄出公司盖章的报价单。无论

是业务员编制的发货申请单，还是财务开具的发货单，以及公司的账务处理，单价均需与公司系统定价一致，系统定价的修改需经过领导的审批；

4、对于业务员的绩效管理，公司将销售收款金额作为考核业务人员薪酬的唯一标准，同时也作为公司对客户市场开发费用拨付的唯一标准；

5、公司财务流程完全实现用友 T3 财务软件管理，全部发货单据的开出，均由财务人员核对账户对应收款明细，确认收款后开出。同时，公司加强银行账户和库存现金的管理，出纳对资金做到日清月结，出纳与资金记账财务等不相容职位相分离，月底由财务总监编制银行余额调节表并监盘库存现金，确保公司资金安全。

公司上述措施及内部控制管理制度有效，并得到有效执行，公司收入核算的准确性和资金的安全性得到有效保证。

六、公司所处行业情况

（一）公司所属行业

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所处行业为“C26 化学原料及化学制品制造业”之“C2625 有机肥料及微生物肥料制造”行业。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据股转公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C2625 有机肥料及微生物肥料制造”行业。

（二）行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业监管体制

公司所处行业的主管部门主要是中华人民共和国农业部、农业部各直属单位，有相关行业协会和专业性委员会进行行业自律管理。其中，中华人民共和国农业部对微生物肥料实行登记证管理制度，技术监督部门负责对肥料的生产许可证和产品质量进行监督抽查，中国微生物学会农业微生物学专业委员会、中国土壤学会土壤生物和生物化学专业委员会、中国植物营养与肥料学会微生物与菌肥专

业委员会和农业部微生物肥料和食用菌菌种质量监督检验测试中心等专业组织对该行业进行自律性规范指导。

2、主要法律法规

微生物肥料行业主要涉及的法律有《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国标准化法》；主要涉及的法规有《国务院关于深化化肥流通体制改革的通知》、《肥料登记管理办法》（农业部令第 32 号）、《化肥淡季商业储备管理办法》、《工业产品生产许可证管理条例》、《测土配方施肥工作实施方案》、《测土配方施肥试点补贴资金管理暂行办法》等。

3、主要产业政策

时间	下发部门	文件名称	主要内容
2006年	科技部	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）	将生物技术作为科技发展的5个战略重点之一。
2008年	财政部、国家税务总局	关于有机肥产品免征增值税的通知（财税 [2008]56号）	自 2008 年 6 月 1 日起，纳税人生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。
2011年	发改委等五部委	当前优化发展的高技术产业化重点领域指南	提出高效解钾生物肥料技术、肥料缓释技术等新型高效生物肥料的 14 项重点技术。
2011年	国家发改委	产业结构调整指导目录（2011 年本）	将有机废弃物无害化处理及有机肥料产业化技术开发与应用列入鼓励类。
2011年	农业部	农业科技发展“十二五”规划	在文中的“重大关键技术攻关”中提出，开展畜禽废弃物高效处理利用和有机肥、微生物肥高效安全生产技术研究。
2011年	农业部	农业部关于深入推进科学施肥工作的意见	明确了“十二五”期间推进科学施肥工作的指导思想，即要从保障国家粮食安全和节能减排两个大局出发，坚持增产施肥、经济施肥、环保施肥协调统一的理念，以提高肥料资源利用效率为主线，以深入开展测土配方施肥项目为抓手，加快科学施肥技术推广普及，全面提升科学施肥整体

时间	下发部门	文件名称	主要内容
			水平，促进粮食增产、农业增效、农民增收和节能减排。
2012年	国务院	生物产业发展规划（国发〔2012〕65号）	农用生物制品生产关键技术、新工艺和装备，加快新型生物疫苗与兽药、生物农药、生物饲料、生物肥料等重要农用生物制品的产业化。
2013年	国务院	国务院关于印发生物产业发展规划的通知	加快农用生物制品产业化。加快突破保水抗旱、生物固氮、秸秆快速腐熟、残留除草剂降解及土壤调理等生物肥料的规模化和标准化生产技术瓶颈，提升产业化水平。
2013年	农业部	农业部办公厅关于印发《水肥一体化技术指导意见》的通知	耕地减少、水资源匮乏等资源约束日益趋紧，水肥利用率不高，大水漫灌、过量施肥现象还比较普遍。近年来，各级农业部门为了提高水资源和肥料利用率，示范推广了水肥一体化技术，采取灌溉和施肥有机结合，实现水肥同步管理和高效利用。
2014年	国务院	关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见（2014年中央一号文件）	促进生态友好型农业发展，加大农业面源污染防治力度，支持高效肥和低残留农药使用、新型农业经营主体使用有机肥等试点。
2015年	农业部	农业部关于印发《到2020年化肥使用量零增长行动方案》	为贯彻落实中央农村工作会议、中央1号文件和全国农业工作会议精神，紧紧围绕“稳粮增收调结构，提质增效转方式”的工作主线，大力推进化肥减量提效、农药减量控害，积极探索产出高效、产品安全、资源节约、环境友好的现代农业发展之路。

（三）行业基本情况

1、行业发展现状

国内有机水溶肥发展起步较晚，近年来随着国内现代农业的发展，设施蔬菜及果树的经济收益越来越高，高经济价值作物产区农民逐渐接受水溶肥通过冲施及滴灌施用，对价格较高的高端水溶肥料产品的接受程度也逐步提高，市场对水

溶肥料需求也越来越大。尤其是近五年以来，国内水溶肥料市场呈现一片火爆。2013 年我国水溶性肥料产能达到 350 万吨，比 2012 年的 300 万吨增长 50 万吨。水溶性肥料产业在 2005 年以后开始在我国逐步形成，并且在 2007 年以后随着国外水溶性肥料产品在国内市场的出现，开始有了很大的发展，我国在 2009 年出台水溶性肥料登记标准。据了解，2012 年我国登记水溶性肥料生产企业达 800 家，总产量约为 280 万吨。2013 年我国登记水溶性肥料生产企业达 900 家，总产量约为 320 万吨，而截至 2014 年 2 月，我国水溶性肥料企业登记数达到 2500 个。据国家化肥质量监督检验中心的登记的统计数据，截止 2014 年 12 月国内登记的水溶肥料总计 6223 个，其中大量元素水溶肥产品有 1289 个，中量元素水溶肥 176 个，微量元素水溶肥 1634 个，含氨基酸类水溶肥 1575 个，含腐植酸类水溶肥 1461 个，有机水溶性肥料 88 个。水溶肥料从种类上讲，国产远远多于进口产品。

水溶性肥料具有节水、省肥、省工、增产和促进植物生长的作用。随着社会对环境保护的日益重视，随着现代生态农业、绿色农业、有机农业的蓬勃发展，增产施肥、经济施肥、环保施肥的观念深入人心。2015 年农业部印发了《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》，提出了大力推进化肥减量提效、水肥一体化的行动目标，积极探索产出高效、产品安全、资源节约、环境友好的现代农业发展之路。水溶性肥料在农业生产中将发挥出其应有的经济效益和生态效益。与传统化肥相比，其具体优势体现在：

(1) 节水省工（水肥一体化）

我国是全球淡水资源贫乏的国家之一，农业的季节性及产业分布不均导致区域性缺水问题突出。水溶性肥料作为一种新型环保肥料，可喷施、冲施，并可和喷滴灌结合使用，在提高肥料利用率、节约农业用水、减少生态环境污染、改善作物品质以及减少劳动力等方面有明显优势。同时水溶性肥料可以配合农业灌溉、农药喷洒一起操作，大大节约人工成本。国家已将合理利用水资源上升到农业发展的战略高度，大力推广渠道容水，管道输水，节水灌溉、喷灌、滴灌等技术，着力加快农田水利基础设施建设，推动农业产业化向更高层次迈进。2013 年 3 月农业部办公厅印发《水肥一体化技术指导意见》，大力倡导各级农业部门积极示范推广水肥一体化技术，可以减少施肥总量，发挥肥水协同效应，使肥和水的利

用效率都明显提高。根据该意见，到 2015 年，水肥一体化技术推广总面积达到 8,000 万亩以上，新增推广面积 5,000 万亩以上，实现节水 50% 以上，节肥 30%，粮食作物增产 20%，经济作物节本增收 600 元以上。虽然目前水溶性肥料只占国内化肥市场份额的 1.6%~2.5%，但在国家鼓励政策的推动下，预计未来水溶性肥料市场份额将增至 10% 左右。水溶性肥料将成为中国肥料产业未来的重点发展方向，国内市场空间广阔。

(2) 肥效快、吸收率高

水溶性肥料都采用水、肥同施，以水带肥，通过合理的水肥精量调控管理，发挥肥水协同效应，明显提高水肥利用效率。微灌施肥通常采用近根施用，养分从土壤到达根表距离短，肥效快，特别是很多完全水溶性肥料采用一定比例硝态氮，对于喜硝作物而言可不经形态转化直接吸收，可快速满足高产作物快速生长期的营养需求。叶面喷施通常是将肥料喷于作物叶面，直接被叶片吸收利用。作物生长中后期，由于根系活力逐渐衰退，吸肥能力相应减弱，叶面喷肥，利用叶片的吸肥作用，能增加叶片蛋白质含量，促进叶绿素形成，延长叶片功能期，提高光合作用。

(3) 养分含量高，营养全面

水溶肥料按不同有机质来分包括含氨基酸类水溶肥料、含腐植酸类水溶肥料、大量元素水溶肥料和微量元素水溶性肥料。水溶性肥料成分中加入的水溶螯合态微量元素组合物，可以避免与磷元素产生拮抗效应。对于作物而言具备了抗逆增产特征，可显著提高作物的光合作用，提升作物产量和品质，增加含糖量，增强抗寒、抗旱、抗病、抗倒伏等抗逆能力，延长保鲜期。加入高钾型配方，可迅速满足果实、籽粒等膨大时对钾的需求，增加果品甜度，改善果实着色，延长储存时间。

水溶性肥料含腐植酸成分可具有以下功效：第一、刺激作物生长，其主要表现在能促进种子萌发，提高种子出苗率，促进根系生长，提高根系吸收水分和养分的能力，增加分蘖或分枝，提早成熟等方面。第二，改良土壤理化性状、培肥地力。当腐植酸肥作冲施或土施时，它还能改良土壤，提高肥效。因为腐植酸肥中的腐植酸有机胶体与土壤中的钙离子结合形成絮状凝胶，这种胶体是很好的胶

结物质，能把土粒胶结起来，使土壤中水稳定性团粒结构增加，从而改善土壤的水、肥、氧、热状况，为作物提供营养元素。该肥料能将铵离子、钾离子、钙离子、镁离子、锌离子等肥分吸收，还能与酸性土壤中的游离铁离子、铝离子形成铁、铝络合物，减少磷的固定，提高肥料利用率。第三，促进微生物的繁殖与活动。腐植酸对微生物具有刺激作用，使真菌、细菌和固氮菌等活动能力提高，促进有机物分解，加速农家肥料腐熟，促进速效性养分的释放。

由于水溶肥料和水肥一体化技术在中国刚刚处于推广阶段，完全水溶性肥料的生产与市场目前存在很多问题：

(1) 生产技术落后

与国际水溶肥公司相比，目前国内水溶肥料生产技术相对落后，在研发资金和技术人员的投入上严重不足，生产设备极其简陋。不少企业仅仅是将尿素、硝酸钾、硫酸钾、水溶性磷酸一铵等原料的简单混配，生产车间没有吸湿设备，染色及防结块技术不过关，生产出的肥料往往出现潮解、板结、染色不均、杂质过多、水溶性差等现象，严重影响水溶肥料的销售。

(2) 配方浓度盲目

国内许多生产厂家在确定产品配方浓度时，并没有根据作物种类以及作物生长各个时期养分需求配置浓度，从而导致产品使用时并不能达到预期的效果。国内厂家盲目生产高养分含量的水溶性肥料，没有给中低养分含量水溶肥料足够的发展空间。

(3) 价格居高不下

水溶肥料的价格远高于普通复合肥料的价格。一方面是因为生产原料价格较贵，另一方面是水溶性肥料销售量较少，仍然处于推广阶段，渠道销售需要大量的推广服务支持，推广服务费用较高，所以价格一直保持高位难以回落。

(4) 假冒伪劣产品多

相比普通复合肥料，水溶肥料的利润空间较大，这就吸引了不少不良厂家生产水溶肥。由于水溶肥生产工艺简单，经过染色后很难辨别其生产原料，所以不少厂家以硫酸镁、硫酸锌等低价格肥料添加激素冒充水溶肥料，或者以硫酸镁、

硫酸锌等低价格肥料替代一部分生产原料来牟取高额利润。

2、我国水溶肥料行业的发展特点

(1) 产品种类不断丰富

经过几年的发展，水溶肥料行业的产品种类有了大幅度的增长。水溶性肥料产业在 2005 年以后开始在我国逐步形成，并且在 2007 年以后随着国外水溶性肥料产品在国内市场的出现，开始有了很大的进步，我国在 2009 年出台水溶性肥料登记标准，经过十年的发展，肥料登记的产品种类不断增加，截止 2013 年 5 月全国注册产品 4667 项。

水溶肥产品	公司	%	注册产品	%
大量元素NPK水溶肥	190	9	783	17
中（微）量元素水溶肥	18	1	76	2
微量元素水溶肥	524	24	1395	30
氨基酸水溶肥	606	28	1215	26
腐殖酸水溶肥	757	34	1070	23
有机水溶肥	100	4	128	3
总量	2915	100	4667	100

（截止 2013 年 5 月，来源：农业部）

从 2010 年开始，我国水溶肥料行业进入发展的快车道，产品数量连年大幅增长，呈现出朝阳行业发展的趋势，这与本行业的不断有序、规范化发展相符。

(2) 用户接受程度逐步加深

我国水溶肥料生产及应用由于其增产明显，改善品质、特别是对生态环境的保护作用呈不断上升趋势。中国水溶物肥料已进入了一个新的发展时期，品种不断增加，剂型种类不断出现，应用推广的面积不断加大，使农民用户的接受程度逐步加深。但由于化肥长期在农业生产中占有统治地位，国内大部分农民未意识到水溶肥料的优越性，暂时还难以接受这一新事物。因此，在水溶肥料的未来发

展中，我国仍需加大对水溶肥料的宣传力度，不断通过农田基础建设、测土配方施肥，试验田对比等多种方式提高广大农民的使用意识。

(3) 质量意识深入人心

质量意识开始深入人心，质检体系初步形成。农业部于 2004 年将水溶肥料纳入国家检验登记管理范畴，对水溶肥料的生产、销售、应用、宣传等方面进行监管。农业部肥料质检中心已举办了多期标准和技术培训班，面向省级土肥质检机构及生产企业，初步构建了部、省、企业的三级质检体系。水溶肥料标准体系建设基本建成，产品的生产应用及其质量监督有据可依。我国的水溶肥料标准框架基本建成。其标志是构建了由通用标准、安全标准、产品标准、方法标准和技术规程 5 个层面多个标准组成的我国水溶肥料标准体系框架，这为水溶肥料行业的健康发展提供了强有力的技术支撑。

(4) 国家产业政策扶持

随着我国淡水资源贫乏及区域性缺水问题日益突出，国家已将合理利用水资源上升到农业发展的战略高度，大力推广渠道容水，管道输水，节水灌溉、喷灌、滴灌等技术，着力加快农田水利基础建设，推动农业产业化向更高层次迈进。2013 年 3 月农业部办公厅印发《水肥一体化技术指导意见》，大力倡导各级农业部门积极示范推广水肥一体化技术，可以减少施肥总量，发挥肥水协同效应，使肥和水的利用效率都明显提高。根据该意见，到 2015 年，水肥一体化技术推广总面积达到 8,000 万亩以上，新增推广面积 5,000 万亩以上，实现节水 50% 以上，节肥 30%，粮食作物增产 20%，经济作物节本增收 600 元以上。虽然目前水溶性肥料只占国内化肥市场份额的 1.6%~ 2.5%，但在国家鼓励政策的推动下，预计未来水溶性肥料市场份额将增至 10% 前后。

2015年新增水肥一体化面积（按作物分）

	总播种面积 (万亩, 2011)	2015年计划新增水 肥一体化面积(万 亩)	新增需求 (以无机大量元素水溶肥为例(含尿 素、MKP等)单位:万吨
玉米	50313	1,500	37.5~60
小麦	36406	500	7.5~12.5
马铃薯	8121	500	20~25
棉花	7557	500	15~22.5
蔬菜	29459	800	96~120
果树	17746	1,000	60~75
其他	--	200	10
总计		5,000	246~325

(4) 产品进出口日趋活跃

水溶肥料产品进出口日趋活跃，已步入世界经济全球化轨道。目前有智利、挪威、美国、德国等多国 20 余个境外产品进入我国市场，并在国内进行了试验，已有 20 多个产品获得登记证。随着经济全球化进程的加快，将有更多的外国产品进入中国的农资市场。同时，我国也有一些产品出口到澳大利亚、日本、美国、匈牙利、波兰、泰国等国家和地区。

3、行业竞争状况

2013 年国内目前有 900 多家化肥生产企业在农业部备案生产水溶肥，规模较大的有：深圳芭田、上海永通、青岛苏贝尔公司。在中国进行水溶肥业务的外国公司主要有：挪威雅苒（YARA）、德国康朴（COMPO）、智力 SQM、美国施可得（Scotts）、以色列海法（Haifa）、以色列化工集团（ICL）、比利时利玛（LemagroNV）等公司。

2013 年我国水溶性肥料产能达到 350 万吨，比 2012 年的 300 万吨增长 50 万吨。近年来，我国水溶性肥料产业迅猛发展。水溶性肥料产业在 2005 年以后开始在我国逐步形成，并且在 2007 年以后随着国外水溶性肥料产品在国内市场的出现，开始有了很大的发展，我国在 2009 年出台水溶性肥料登记标准。2012 年我国登记水溶性肥料生产企业达 800 家，总产量约为 280 万吨；2013 年我国登记水溶性肥料生产企业达 900 家，总产量约为 320 万吨；而截至 2014 年 2 月

，我国水溶性肥料企业登记数达到 2500 个，登记的产品数量达到 5399 个。2013 年山东省水溶性肥料产销量 70.5 万吨，同比增长 10%。近几年我国水溶性肥料产量情况如下图所示：

2009-2013 年我国水溶性肥料行业市场产量统计



数据来源：智研数据中心整理

在众多的肥料生产企业中，呈现梯队式发展格局。目前大致可分为两个梯队，其中研发较强、技术领先、具有自主生产能力、肥料产品质量有保障、市场品牌形象好的企业盈利能力强，处于行业竞争中的第一梯队；而大部分企业处于行业第二梯队，主要表现出规模较小、实力偏弱、缺乏核心技术，在研发、工艺、产品、服务等方面存在较大差距，处于竞争的弱势梯队。随着行业的发展，处于第一梯队的企业将逐步利用其核心技术、营销渠道等优势，不断通过兼并收购等方式扩大市场占有率，逐渐向大型企业发展。

4、行业发展趋势及市场潜力分析

2015 年中央 1 号文件和全国农业工作会议精神，紧紧围绕“稳粮增收调结构，提质增效转方式”的工作主线，提出大力推进水肥一体化、化肥减量提效、农药减量控害，积极探索产出高效、产品安全、资源节约、环境友好的现代农业发展之路。化肥作为农业生产中重要的生产资料，化肥行业的快速平稳发展、绿色环保、节能高效具有重要的意义。随着化肥工业“十二五”发展规划的出台，国家政策层面上的鼓励和引导将进一步促进肥料行业的结构调整与产业升级。

(1) 市场需求不断增长

水溶肥料行业技术的不断发展，产品种类不断增加，适宜施用水溶肥料及生

物有机肥的作物种类也不断增加，如各种豆科作物、粮食作物、经济作物、蔬菜瓜果等都可以应用，提高产量、改善品质。使用范围的增加，使其应用前景更加广阔。同时随着我国基础农田建设及国家大力提倡水肥一体化的普及，水溶肥具有较大的市场空间。

国家	总数	喷灌	微灌	微灌占总灌溉面积的比例
以色列	231	60	170	73.60%
西班牙	3,410	733	1,628	47.70%
韩国	1,010	200	400	39.60%
南非	1,670	920	365	21.90%
意大利	2,670	981	571	21.40%
沙特阿拉伯	1,620	716	198	12.20%
澳大利亚	2,545	524	191	7.50%
巴西	4,450	2,413	328	7.40%
美国	24,700	12,348	1,639	6.60%
叙利亚	1,280	93	62	4.80%
葡萄牙	630	40	25	4.00%
法国	2,900	1,380	103	3.60%
墨西哥	6,200	400	200	3.20%
印度	60,900	3,045	1,897	3.10%
伊朗	8,700	460	270	3.10%
埃及	3,420	450	104	3.00%
中国	59,300	2,927	1,669	2.80%
日本	2,500	430	60	2.40%
乌克兰	2,180	618	48	2.20%
智利	1,090	16	23	2.10%
土耳其	5,340	110	26	0.50%
俄罗斯	4,500	3,500	20	0.40%

Source: ICID
资料来源：国际排灌研究委员会

中国的微灌面积只占灌溉总面积的3%。具有巨大的市场空间。

(2) 行业规范化，监管加强

2006年10月1日由国家农业部正式颁布并实施的农业行业标准《大量元素水溶肥料》NY1107-2006规定的大量元素水溶肥料固体产品和液体产品技术指标。但该标准中并没有对液体水溶肥产品详细地规定其外观指标，特别是对液体水溶肥产品的均匀性没有提出详细的标准，目前该标准已经由NY1107-2010标准所替代。新标准严格限制水溶肥的水不溶物的含量，规定用于滴灌的水溶肥的水不溶物达到5%以下（这一点也制约了水溶肥的进一步发展，建议水不溶物小于等于0.1%），并对水溶肥中的有毒、有害物质和重金属成分规定指标，要求控制缩二脲，推广使用硝态氮。其颁布实施对整顿我国水溶肥料市场、打击假冒伪劣产品，保障行业健康发展起到了重要作用。

(3) 行业领先企业优势突出

水溶肥料行业是个充分竞争的行业，行业市场化程度高，市场集中度低。目前行业内企业众多，但都以小规模企业为主，中型及大型企业占比很小。小规模

企业由于其研发技术薄弱，生产工艺落后，尤其是大部分企业没有核心技术及多年实验数据对比，使其产品质量和产品品牌无法得到保障。而部分较早涉入该行业的企业依靠其技术过硬、产品质量可靠、市场适应能力强、品牌形象好的优势，其在市场中较为强势。随着市场的不断发展，优势企业由于贴近市场、扩大规模、降低成本等需要，将不断通过自身发展及兼并收购等方式，逐步扩大其市场地位，未来行业领先优势将更加突出。

5、上下游产业链关系；

水溶肥料企业在整个化肥行业的产业链中居于中心位置。水溶肥料行业的上游行业为氮肥、磷肥、钾肥等基础化肥行业。对于有微生物菌剂、生物有机肥生产能力的企业，其上游还包括了菌剂等原材料行业。目前我国基础化肥生产能力大，供应充足，能充分保障本行业生产的需要。但其近年来的价格波动会对本行业的生产成本产生一定的影响。

水溶肥料行业的下游为广大农民用户，对包括生物有机肥在内的化肥需求保持稳定增长。但我国农民分布分散，单个用户需求小，肥料生产企业的营销渠道和营销能力对企业发展有较大影响，健全营销网络的企业能具有快速占领市场的优势。

6、进入本行业的壁垒；

(1) 技术壁垒

水溶肥料对生产技术、生产工艺、生产设备、生产环境等都有严格的要求。成分中加入的水溶螯合态微量元素组合物，提高营养物质的水溶性，避免与磷元素产生拮抗效应，同时对于产品中营养物质含量、不溶于水物质残留等有严格的质量要求，进入该行业需要较强的技术积累及实践经验。

(2) 行业资质壁垒

据《肥料登记管理办法》第五条规定：“实行肥料产品登记管理制度，未经登记的肥料产品不得进口、生产、销售和使用，不得进行广告宣传。”肥料产品均需要办理农业部或省、自治区、直辖市人民政府农业行政主管部门的登记审批手续才能进入市场销售。肥料从送样品到取得临时登记证，再需经过三年方可取得正式登记证，因此取得本行业的经营资质耗费的时间、物力等成本，也构成了本行业的主要壁垒之一。

（3）营销网络壁垒

肥料的最终使用用户为农民，而农民单个种植面积少，对肥料的使用量少，使我国大部分肥料生产企业走经销商的模式。为了更贴近市场，方便农户的购买需求，肥料生产企业必须开发、维护更广更深的经销网点。同时近几年农民维权意识的增强及科技需求的提升，都要求生产企业在最少的时间、最短的半径提供专业的服务，这需要肥料生产企业具备较快的市场响应速度。完善营销渠道的建设需要企业投入更多的财力、人力成本，也构成了本行业的重要进入壁垒。

（4）品牌推广壁垒

肥料作为最重要的农业生产资料，其产品的质量、功效关系到农民的切身利益，因此农民将肥效与安全放在最重要的位置。在我国农业生产极度分散的情况下，具有优秀的质量和良好的肥效的产品品牌容易获得农民的信赖。随着农业科技推广，农民的科技、安全意识不断增强，在选择购买肥料时更注重产品品牌，且忠诚度较高。目前微生物肥料行业已形成了部分优势品牌，对新进入者构成了较大的品牌推广壁垒。

7、影响本行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素：

1) 国家产业政策的持续支持

随着我国淡水资源贫乏及区域性缺水问题日益突出，国家已将合理利用水资源上升到农业发展的战略高度，大力推广渠道容水，管道输水，节水灌溉、喷灌、滴灌等技术，着力加快农田水利基础建设，推动农业产业化向更高层次迈进。在 2013 年 3 月农业部办公厅印发《水肥一体化技术指导意见》，根据该意见，到 2015 年，水肥一体化技术推广总面积达到 8,000 万亩以上，新增推广面积 5,000 万亩以上，实现节水 50% 以上，节肥 30%，粮食作物增产 20%，经济作物节本增收 600 元以上。

2) 绿色食品行业发展的带动

随着我国人民生活水平的不断提高，食品安全意识逐步增强，人们对农产品品质和产地环境的要求越来越高，有机食品、生态食品和绿色食品逐渐占领市场。据农业部农产品质量安全中心统计，截至 2012 年底，全国有效无公害农产品数量达到 76686 个，其中种植业产地面积约占全国耕地面积的 49%；有效无公害

害农产品达到 74529 个，总量 2.8 亿吨，约占食用农产品商品总量的 35%。农业微生物制品为绿色食品生产提供物质支持，有利于发展绿色农业，建立绿色食品安全体系。绿色食品、有机农产品市场的不断发展，将带动对肥料产品的需求，挖掘行业的市场潜力。

3) 适应行业发展趋势

我国是一个人口大国，农业大国，农业的发展对化肥具有较大的依赖。目前我国年化肥用量超过 1.5 亿吨，居全世界第一位。尽管如此，化肥量仍然满足不了农业发展的需要。主要原因在于化肥的利用率太低，养分损失非常严重，造成了各种资源的浪费。且由于长期大量施用单质化肥，对环境的污染越来越严重，土壤板结，地下水污染，农产品品质下降，已引起人们的普遍关注。因此，发展高效、绿色环保的肥料，对有效合理使用化肥、减少环境污染、促进农业生态的可持续发展具有积极的作用。目前世界上已有 70 多个国家和地区开发应用了生物肥料，在欧美发达国家农业生产中，生物肥料的施用量已占到了肥料总量的 20% 以上。而我国生物肥料的产量在整个肥料行业中所占的比重约为 2% 左右，行业未来发展空间巨大。

(2) 不利因素：

1) 行业集中度不高，市场竞争较为激烈，产品质量参差不齐

肥料行业生产企业众多，且以小型企业为主，行业集中度不高，市场竞争较为激烈。行业的小、散、乱现象给监管带来一定的挑战，部分小企业甚至通过生产假冒伪劣产品，以次充好等不正当手段参与竞争，影响正常市场秩序。相对优势的生产企业须把好产品质量关，扩大品牌知名度，逐步建立农民的品牌忠诚度。

2) 农民用户需要更深度的培育

虽然水溶肥料在我国有十年的发展历史，但作为一种新型的施肥方式，还未被广大农民所认识和接受。有些农民只看重短期经济效益，而忽视了长期使用生物有机肥创造的社会效益、生态效益和长期经济效益，对生物肥料及科学施肥的热情不高。加上农民长期使用化学肥料，已经形成了固定的肥料使用习惯。因此，有关管理部门要利用各种新闻媒体，积极宣传有关肥料的科普知识，让农民群

众更好地了解相关肥料的作用，掌握其保存、施用的方法，从而更好地发挥水溶肥料在农业可持续发展中的作用和地位，培育农民用户科学使用肥料的习惯。

3) 研究开发技术有待提升

有机水溶肥料具有不同地区的生态适应性，因此必须深入研究其施用的作物类型、耕作方式、施用方法、施用量以及与之相应的化肥施用状况等，有针对性地筛选功能营养物质，这样才能保证肥料施用的有效性。由于我国有机水溶肥料的基础和应用基础研究不足，有些肥料的作用机理尚不完全清楚，施入土壤后由于生态条件复杂，这些肥料作用持续时间和作用机理还需要深入研究，尤其是对营养元素与植物之间的作用机理等方面都需要进行广泛的研究，才能科学地确定营养元素，为生产优质肥料产品提供理论依据。

8、公司所处行业的特有风险

(1) 政策不能持续支持的风险

水溶肥料作为高效优质、环境友好型产品，对我国农业的可持续发展有积极作用，一直以来受到国家一系列产业政策的支持。目前我国水溶肥料行业尚处于发展初期，行业规模小，生产企业分散，国家政策支持对行业的发展极为重要。若未来国家由于国民经济的发展产生政策的调整，出现对本行业的支持力度不足，可能导致本行业发展受到较大影响，行业内企业，尤其的小型、技术力量不足的企业，将面临无法经营的风险。

(2) 市场竞争加剧风险

水溶肥料行业属于朝阳行业，正处于快速发展期，行业广阔的市场前景势必会吸引大量相关的新进入者，行业内企业竞争加剧。一些竞争力弱的企业，为了其持续经营或短期利益，生产假冒伪劣产品，以次充好，用不正当竞争手段扰乱市场秩序。同时，一些大型化肥生产企业也可能利用其资本、规模等优势发展有机水溶肥料产品，参与行业竞争。因此，随着有机水溶肥料行业的不断发展，未来可能面临市场竞争加剧的风险。

(3) 上游原材料波动风险

公司所需的主要原材料包括尿素、磷酸一铵、硫酸钾等主要基础化肥，近年来由于我国产业结构的调整，对能源依赖性较大、生产装置普遍较落后的化肥行

业产生了一定影响，化肥价格出现了不同幅度的波动。原材料采购成本在公司的生产成本中占比较大，基础化肥价格波动对公司的经营业绩会产生一定的影响。随着国家能源的日益紧张，基础化肥行业落后产能的继续淘汰，公司可能面临原材料价格波动的风险。

9、公司竞争地位及竞争优势

(1) 竞争对手简介

本行业企业数量较多，竞争较为激烈。目前已经成功登陆全国中小企业股份转让系统并与公司形成竞争关系的企业包括：湖南泰谷生物科技股份有限公司、河北根力多生物科技股份有限公司、山东泰宝生物科技股份有限公司、云南云叶化肥股份有限公司等。上述公司基本情况介绍如下：

简称	企业简介	2014年收入规模/万元
泰谷生物	湖南泰谷生物科技股份有限公司成立于2008年，专业从事有机物料腐熟剂（秸秆腐熟剂）、有机肥、生物有机肥、微生物菌剂（微生物肥）、水溶肥料等肥料产品；生物兽药、微生物饲料添加剂等产品的研发、生产与销售，相关生物技术、环保技术、养殖技术的研发、应用及推广服务。	13,906.72
根力多	河北根力多生物科技股份有限公司成立于2005年，专业从事微生物肥料的研究、生产和销售。	28,670.22
泰宝生物	山东泰宝生物科技股份有限公司成立于2009年4月10日，主要从事复合微生物有机肥、生物有机肥、有机水溶肥等肥料的研究、生产和销售。	3,340.32
云叶股份	云南云叶化肥股份有限公司成立于2002年7月19日，主要从事从事研发、生产、销售复合肥、生物化肥、有机肥等业务。	46,123.09

数据来源：wind 资讯

(2) 公司的竞争优势

(1) 竞争优势

1) 技术优势

公司自成立以来，一直注重技术的提升与创新。公司已通过 ISO9001:2008 国际质量管理体系认证，2007 年被省科技厅认定为高新技术企业和高新技术产品；2008 年、2014 年被河南省工商局认定为“河南省著名商标”。

公司已有两项发明专利取得国家知识产权局颁发的《发明专利证书》：“一种叶面肥”、“一种新型抗虫害液态复合微生物肥料”。另外，公司另一项专利“一种合生聚合酸复合微生物土壤调理抗旱剂”已取得国家知识产权局出具的《发明专利申请初步审查合格通知书》、《发明专利申请公布通知书》。

公司生产的含腐植酸水溶肥料采用独特的生产工艺，使产品在实现替代传统追肥的基础上，又能达到抗旱、抗病害、提高品质的功能性效果。

公司除了注重自身的技术积累外，还不断加强与外部力量的合作。公司还通过聘请国内、省内著名的专家教授，为公司的科研人员进行培训和交流，向经销商及农户进行技术指导和知识普及。

2) 营销渠道优势

水溶肥料作为重要农资产品的一种，其销售仍然有着客户单量小、市场分散、客户较难统一管理的特点，因此掌握销售渠道，建立营销网络、进一步贴进需求市场，对水溶肥料生产企业赢得市场竞争非常关键。经过多年的积累，公司已经形成了公司自身销售人员与经销商紧密合作、产品销售与农化服务紧密结合的销售模式。公司培养了一支具有丰富销售经验的销售队伍，逐步建立覆盖广泛、深度渗透的扁平化销售和专业服务网络，公司完善的营销渠道使公司具备了较强的市场竞争优势。建立了覆盖全国区域的销售网络，发展一批实力强、信用好、在当地优势突出的经销商。

随着互联网信息技术的发展及普及，人们的消费观念不断在改变。2014年公司开始筹建网络销售平台，现已完成初步平台建设，公司将线上线下销售有效结合，以无限无界的互联网和良好的品牌打开公司无限的发展空间，完善的营销渠道和创新的营销模式为公司赢得了持续竞争力。

3) 产品优势

公司一直坚持“科技无限可能”的产品经营理念，率先提出“叶面喷施替代根部追肥”的新型施肥方式，研究生产出以漂效王品牌为主的新型叶面液肥，推动我国高效、优质、环保、促进农田生态可持续发展的新型肥料产品发展。我国是世界农业大国，也是最大的化肥消费国。但长期以来，我国化肥施用的效率低、损失率高，造成我国存在大量的土壤板结、湖泊富营养化、地下水污染等环境

问题。与化肥相比，公司经营的水溶肥料利用叶面喷施技术，营养物质直接通过叶面气孔进入植物，达到肥料养分的充分利用，具有无残留、不污染土壤等特点，同时由于其利用效率高，农民用户的资金投入要少，水溶肥料具有很大的生态优势和经济效益优势。

4) 品牌优势

公司拥有的“漂效王”品牌在 2008 年、2011 年、2014 年连续 7 年被河南省工商行政管理局评定为“河南省著名商标”。2010-2011 年、2012-2013 年度公司被国家工商管理总局评定为“守合同重信用”企业。公司还获得了相关协会颁发的“中国优秀绿色环保肥料”、“全国优秀农资化工企业”、“河南市场重质量、守诚信单位”等荣誉称号。

公司还不断寻求营销模式的发展和 innovation，通过与地方电视台等多家媒体合作的方式，进行叶面喷施替代根部追肥、水溶肥料及公司品牌的深度宣传与推广。2006 年人民日报利用大量篇幅报道公司独家推行的“叶面喷施替代根部追肥”的新型施肥方式，成为市场较早提出该技术的企业。2012 年公司在农业部、科技部、市政府等单位的大力支持，在北京人民大会堂成功举办了【种二得三】丰产工程全国启动仪式，让科技力量创造无限可能的【种二得三】理念深入人心，也让漂效王的“种二得三”品牌深入人心。

5) 资质优势

据 2000 年中国农业部通过的《肥料登记管理办法》规定，肥料产品均需要办理农业部或省、自治区、直辖市人民政府农业行政主管部门的登记审批手续才能进入市场销售。公司已拥有完整的生产销售相关《肥料登记证》资质，并拥有 21 项农业部登记许可证，同时公司获得 ISO9001:2008 国际质量管理体系认证，能充分满足公司生产经营的需求。

(2) 竞争劣势

1) 融资渠道单一

公司目前尚未进入资本市场，融资渠道单一，主要依靠内部积累和股东投资。募集资金渠道不足限制了公司的规模扩张和长期发展，导致公司在部分产品市场营销及推广方面受到限制。如公司股票本次能成功在全国中小企业股份转让

系统挂牌，将拓宽融资渠道，加快业务发展，提高核心竞争力。

2) 专业人才不足

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

3) 规模略小

公司经过多年发展虽然已取得一定的经营业绩，但资产规模仍略小，整体实力有待进一步提升，需要不断提高公司的核心竞争力和综合竞争优势。如公司股票本次能成功在全国中小企业股份转让系统挂牌，有利于实现公司做大做强的目标，巩固并提高公司的市场地位，增强市场竞争力和抗风险能力。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制订了《公司章程》，构建了适应有限公司发展的组织结构。有限公司依据公司章程的规定建立了股东会，股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构。有限公司设一名执行董事兼总经理，对股东会负责，执行股东会的决定。有限公司不设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规等行为进行监督。有限公司设副总经理各一名，由执行董事聘任或解聘，对执行董事负责。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，认真召开股东会，并形成相应的股东会决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。

股份公司成立后，公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层（以下简称“三会一层”）组成的公司治理架构；公司审议通过了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《公司总经理工作细则》、《公司董事会秘书工作制度》、《公司关联交易管理制度》、《公司对外担保管理制度》、《公司对外投资管理制度》、《公司投资者关系管理制度》、《公司信息披露管理制度》等一系列公司治理规章制度；公司“三会一层”能够按照公司治理制度进行规范运作。

公司股东大会为公司的权力机构，由全体股东组成。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由五名董事组成，其中设董事长一名。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。

公司设监事会。监事会由三名监事组成，其中职工代表一名，设主席一名。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生。监事任期三年，任期届满，可连选连任。

公司设总经理一名，对董事会负责，由董事会聘任或解聘，每届任期三年，连聘可以连任。总经理提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；决定聘

任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的高级管理人员。

公司设董事会秘书，由董事会聘任或解聘，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。

2015年4月7日，职工代表大会选举出一名职工代表监事。

2015年4月8日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，审议通过了《公司总经理工作细则》、《公司董事会秘书工作制度》。选举产生了公司董事长，根据董事长提名，聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员。

2015年4月8日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。

2015年4月10日，公司召开股份公司第一届董事会第二次会议，审议通过了《公司信息披露管理制度》。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了一次股东大会、一次临时股东大会、两次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》以及《公司监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的治理实践中，严格执行相关法律法规、《公

公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

为更好地保护股东合法权益，公司已制定了信息披露和投资者关系管理等相关制度，保障了所有投资者享有知情权及其他合法权益，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东除依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订的《公司投资者关系管理制度》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《公司关联交易管理制度》、《公司对外担保管理制度》及《公司对外投资管理制度》等一系列内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

1、投资者关系管理

为了加强与投资者之间的信息沟通，进一步完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，公司制定了《公司投资者关系管理制度》，建立起了较为完善的投资者关系管理制度，内容包括了投资者关系管理的职责及内容、投资者关系管理负责人及机构、投资者关系活动的开展方式等。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可依法向有管辖权的法院起诉。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十一条规定，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。股东大

会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序是：在股东大会对关联交易进行表决时，关联股东应按有关规定回避表决，其持股数不应计入有效表决总数。会议主持人应当要求关联股东回避；如会议主持人需要回避的，会议主持人应主动回避，出席会议股东、无关联关系董事及监事均有权要求会议主持人回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。如因关联股东回避导致关联交易议案无法表决，则该议案不在本次股东大会上进行表决，公司应当在股东大会决议及会议记录中作出详细记载。

关联交易包括但不限于以下事项：

1、购买或者出售资产；2、对外投资（含委托理财、委托贷款等）；3、提供财务资助；4、提供担保；5、租入或者租出资产；6、委托或者受托管理资产和业务；7、赠与或者受赠资产；8、债权、债务重组；9、签订许可使用协议；10、转让或者受让研究与开发项目；11、购买原材料、燃料、动力；12、销售产品、商品；13、提供或者接受劳务；14、委托或者受托销售；15、在关联人的财务公司存贷款；16 与关联人共同投资；17、根据实质重于形式原则认定的其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项，包括向与关联人共同投资的公司提供大于其股权比例或投资比例的财务资助、担保以及放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权等。

公司制定《公司关联交易管理制度》对关联交易事项及决策程序进行规范。

《公司章程》第一百二十条规定，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的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括《会计核算制度》、《财务管理制度》、《货币资金管理制度》、《固定资产管理制度》、《合同管理制度》、《对外投资管理制度》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序的进行。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

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

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况

（一）最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

（二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

公司拥有独立、完整的研发系统、采购系统、生产系统和销售系统，拥有与经营相适应的业务管理人员及组织机构，具有与经营相适应的场所、设施。

公司控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业与本公司主营业务不存在显失公平的关联交易。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员均出具了避免同业竞争的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的业务独立于控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业。因此，公司业务独立。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告，历次股权转让均通过股东会决议和签订了股权转让协议，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有车辆、机器设备、专利权等各项资产的所有权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。股份公司由有限公司整体变更设立后，原有限公司所有的资产、资源已完整进入股份公司，公司具备与经营有关的独立的、完整的业务体系及相关资产。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在主要资产被控股股东、实际控制人占用的情形。因此，公司资产独立。

（三）人员独立性

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、副总经理等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

公司高级管理人员出具了《高级管理人员未双重任职声明》。截至本公开转让说明书签署之日，公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司董事、监事、高级管理人员的选举、任免程序符合当时有效的《公司法》、《公司章程》的规定，合法、有效；截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业中兼职。因此，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，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及财务管理制度；公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司持有漯河市召陵区国家税务局和漯河市召陵区地方税务局核发的《税务登记证》（豫国税漯召字 411103745753752），公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情形。因此，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司根据生产经营的实际需要，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，并下设办公室、人力资源部、财务部、运输部、市场部、宣传部、企划部、生产部、质检部、科研部、供应部、上市办等职能部门。公司已经建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同、合署办公的情形，完全拥有机构设置的自主权。因此，公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人李龙伟拥有 6 个实施控制的其他企业：能波达光电、爱农巴巴、中尚信息、雪域红景、万彩印务、漯河招鑫，其基本情况如下：

1、能波达光电

能波达光电成立于 2011 年 7 月 20 日，现持有漯河市召陵工商局颁发的《营业执照》（注册号：411104000003228），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为漯河市召陵区东城产业集聚区；法定代表人为李龙伟；注册资本为 1000 万元；营业期限为 2011 年 7 月 20 日至 2031 年 7 月 19 日；经营范围为：电子元器件引线、节能灯的生产、销售；太阳能节能板及电子产品的研发、技术服务及销售。

能波达光电目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	950	货币	95%

2	马要力	50	货币	5%
合计		1000		100%

2、爱农巴巴

爱农巴巴成立于2009年6月25日，现持有郑州市工商局颁发的《营业执照》（注册号：410199000008107），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为郑州高新开发区樱花街5号301室；法定代表人为葛华伟；注册资本为100万元；营业期限为2009年6月25日至2019年6月24日；经营范围为：网上贸易代理；计算机系统服务；软件设计、数据处理、应用服务；设计、制作、代理、发布国内广告；电脑、图文设计、技术推广服务。截至本公开转让说明书签署之日，爱农巴巴尚未取得营业收入。

爱农巴巴目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	80	货币	80%
2	葛华伟	20	货币	20%
合计		100		100%

3、中尚信息

中尚信息成立于2013年10月15日，现持有北京市工商局颁发的《营业执照》（注册号：110105016359890），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为北京市朝阳区汤立路218号5层630；法定代表人为马要力；注册资本为1000万元；营业期限为2013年10月15日至2033年10月14日；经营范围为：技术推广服务；计算机系统服务；计算机技术培训；软件设计；软件开发；数据处理；维修计算机；基础软件服务；应用服务（不含医用软件）；设计、制作、代理、发布广告，电脑图文设计。

中尚信息目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	990	货币	99%
2	马要力	10	货币	1%
合计		1000		100%

4、雪域红景

雪域红景设立于2010年11月3日，现持有北京市工商局平谷分局颁发的《营业执照》（注册号：110117013340253），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为北京市平谷区林荫北街13号信息大厦802室；法定代表人为李龙伟；注册资本为100万元；营业期限为2010年11月3日至2030年11月2日；经营范围为：技术开发及转让；经济贸易咨询、投资咨询；餐饮管理；销售日用品、建筑材料、计算机软硬件及外围设备（不含计算机信息系统安全专用产品）。

雪域红景目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	80	货币	80%
2	李景云	20	货币	20%
合计		100		100%

5、万彩印务

万彩印务成立于2011年3月14日，现持有漯河市工商局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：411100000014726），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为漯河市郾城区淞江产业集聚区嫩江西路；法定代表人为陈玉敏；注册资本为150万元；营业期限为2011年3月14日至2021年3月13日；经营范围为：包装装潢印刷品（印刷经营许可证有效期至2015年3月31日）；纸制品；印刷设备机械销售。

万彩印务目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式		出资比例
			货币	实物	
1	李龙伟	69	24	45	46%
2	陈玉敏	57	12	45	38%
3	华五召	24	9	15	16%
合计		150	45	105	100%

6、漯河招鑫

漯河招鑫成立于2015年3月26日，现持有漯河市工商局颁发的《营业执照》

(注册号：411104000007704)，类型为非公司私营企业；主要经营场所为漯河市召陵区黄河路东段3号；执行事务合伙人为李龙伟；合伙期限为2015年3月26日至2025年3月25日；经营范围为商务服务。

漯河招鑫的普通合伙人为李龙伟，有限合伙人为马要力。

(二) 公司与实际控制人有重大影响的其他企业的同业竞争情况

1、艾能生物

艾能生物成立于2014年12月2日，现持有漯河市工商局颁发的《营业执照》(注册号：411104000006988)，类型其他有限责任公司；住所为漯河市召陵区东城产业集聚区；法定代表人为赵方；注册资本为1000万元；营业期限为长期；经营范围为：电子产品、生物技术及产品的研发和销售；快速检测试纸条(卡)的生产及销售。

艾能生物目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资方式	出资比例
1	赵方	600	货币	60%
2	能波达光电	300	货币	30%
3	黄二辉	100	货币	10%
合计		1000		100%

艾能生物是公司持股5%以上股东赵方实施控制的企业，由于能波达光电是公司实际控制人李龙伟控股95%的公司，因此李龙伟能对艾能生物施加重大影响。

截至本公开转让说明书签署之日，艾能生物未开展实际业务，与瀑效王不存在同业竞争。

(三) 报告期内曾存在的其他关联企业

报告期内曾存在二家控股股东李龙伟参股的企业，具体如下：

1、盾牌生物

瀑效王控股股东李龙伟在2015年3月27日之前曾持有盾牌生物80%的股权，上述期间盾牌生物是瀑效王的关联方。盾牌生物报告期内未开展实际业务，与瀑效王不存在同业竞争，但为避免未来发生同业竞争，2015年4月1日，李龙伟与潘

广伟签订股权转让协议，李龙伟将所持盾牌生物的股权全部转让给潘广伟，此次股权转让完成后盾牌生物不再是漂效王的关联方。

盾牌生物成立于 2009 年 2 月 6 日，现持有郑州市工商局颁发的《营业执照》（注册号：410199000002072），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为郑州高新开发区樱花街 5 号；法定代表人为潘广伟；注册资本为 100 万元；营业期限为 2009 年 2 月 6 日至 2029 年 2 月 5 日；经营范围：生物技术研究与技术服务。

盾牌生物目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
1	潘广伟	80	货币	80%
2	李凤雷	20	货币	20%
合计		100		100%

2、漂效王（加拿大）

漂效王（加拿大）科技集团有限公司成立于 2010 年 6 月 22 日，曾持有香港公司注册处签发的《公司注册证书》（编号：1471585），注册地址：ROOM 5 6/F SHUN ON COMMERCIAL BUILDING 112-114 DES VOEUX ROAD CENTRAL HONGKONG；注册资本：10,000 港币；创办人：李龙伟；董事：李龙伟。

漂效王（加拿大）在报告期内未开展实际业务，与漂效王不存在同业竞争，但为避免未来发生同业竞争，漂效王（加拿大）已于 2015 年 4 月 20 日撤销注册，公司亦在注册撤销时解散。

综上所述，报告期内，公司控股股东、实际控制人李龙伟拥有 6 个实施控制的企业：能波达光电、爱农巴巴、中尚信息、雪域红景、万彩印务、漯河招鑫；1 个施加重大影响的公司：艾能生物；两个报告期内曾经存在的关联公司：盾牌生物、漂效王（加拿大），上述 9 个公司与公司均不存在同业竞争问题。同时公司的控股股东、实际控制人签订了《避免同业竞争承诺函》，因此，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情况。

（四）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人的近亲属均不存在控股或参股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

（五）关于避免同业竞争的措施

为避免未来可能发生的同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的主要股东均出具了《避免同业竞争承诺书》，承诺在今后将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任或派驻人员担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）关联方资金拆借情况

关联方名称	年度	期初应收关联方净额	拆入	拆出	期末应收关联方净额
李龙伟	2013 年度	317,031.22	7,300,000.00	10,412,328.04	3,429,359.26
	2014 年度	3,429,359.26	7,347,873.50	13,115,632.00	9,197,117.76
	2015 年 1-2 月份	9,197,117.76	17,370,000.00	12,140,000.00	3,967,117.76
柴焕枝	2013 年度			250,000.00	250,000.00
	2014 年度	250,000.00	1,350,000.00	300,000.00	-800,000.00
	2015 年 1-2 月份	-800,000.00	150,000.00	950,000.00	0.00
柴向阳	2013 年度				
	2014 年度		120,000.00		120,000.00
	2015 年 1-2 月份	120,000.00		120,000.00	

报告期末，公司控股股东、实际控制人李龙伟存在占用公司资金的情况，2015 年 3 月份，李龙伟已将报告期末占用的资金 3,967,117.76 元全额归还公司，且未再发生资金占用行为。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）关联方资金占用说明

有限公司期间，公司治理层、管理层的规范治理意识相对不强、公司的财务管理基础相对薄弱。报告期内，除少部分属于正常业务备用金借款外，公司股东及其投资的企业多次发生无偿占用有限公司资金情况。上述占用有限公司资金未履行审核程序、未与签订借款合同、未约定偿还期间，与当时有效的公司规章制度不相符，属于关联方无偿占用有限公司资金行为。在主办券商辅导期间，公司建立健全了关联方管理制度和资金管理制度，及时收回了除正常业务备用金借款外其他关联方无偿占用的资金，资金占用的问题得到了规范。

（三）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（四）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《公司对外投资管理制度》、《公司关联交易管理制度》、《公司对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有瀑效王股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例
1	李龙伟	董事长、总经理	1,628.90	81.44%
2	柴向阳	董事、副总经理	70.00	3.50%
3	马永超	董事、副总经理	25.00	1.25%

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例
4	刘铁征	董事、副总经理（兼任董事会秘书）	23.00	1.15%
5	李敬伟	董事、副总经理	10.00	0.50%
6	李少林	监事、监事会主席	24.50	1.23%
7	李博	监事	32.00	1.60%
8	李登辉	职工代表监事		
9	王洁	财务总监		

2、间接持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在公司董事、监事及高级管理人员间接持有公司股份的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

董事长李龙伟与董事李敬伟为兄弟关系，除上述关联关系外，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与本公司签订其他重要协议或作出重要承诺情况。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	职务	兼职情况	
		公司名称	职务
李龙伟	董事长、总经理	河南科迅生物科技有限公司	监事
		河南迪姆生物科技有限公司	监事
		漯河市能波达光电科技有限公司	执行董事
		河南爱农巴巴电子商务有限公司	监事
		北京中尚信息科技有限公司	监事
		北京雪域红景生物科技有限公司	执行董事
		漯河招鑫商务服务中心(有限合伙)	执行事务合伙人
刘铁征	董事、副总经理 (兼任董事会秘书)	漯河市能波达光电科技有限公司	监事
李少林	监事、监事会主席	河南博大联合生物科技股份有限公司	执行董事兼经理

(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(六) 报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

(七) 公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；报告期内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

2002年1月29日，公司成立时未设立董事会，仅设一名执行董事，李龙伟为执行董事。

2015年4月8日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举李龙伟、柴向阳、马永超、刘铁征、李敬伟为公司董事，组成股份公司第一届董事会；

2015年4月8日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举李龙伟出任董事长。

（二）监事变动情况

2002年1月29日，公司成立时未设立监事会，仅设一名监事，段号勇为有限公司的监事；

2006年3月28日，有限公司召开股东会，选举李敬伟为监事。

2015年4月7日，公司召开职工代表大会，选举李登辉为职工代表监事。

2015年4月8日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举李少林、李博为股东代表监事，与职工代表监事李登辉共同组成股份公司第一届监事会。

2015年4月8日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举李少林为监事会主席。

（三）高级管理人员

2002年2月8日，公司成立时仅设一名总经理，李龙伟为有限公司总经理。

2006年6月21日，公司聘任柴向阳为副总经理。

2013年12月20日，公司聘任马永超为副总经理。

2015年4月8日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李龙伟为总经理，柴向阳、马永超、刘铁征（兼任董事会秘书）、李敬伟为副总经理，王洁为财务总监。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员报告期内所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。

公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司执行财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求。公司2013年度、2014年度及2015年1-2月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《河南省瀑效王生物科技股份有限公司2013年度、2014年度及2015年1-2月审计报告》（致同审字（2015）第 441ZB2751号）。

(二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照最新颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，母公司自处置之日起不再将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，以其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

(1) 报告期内纳入合并报表范围的子公司基本情况

企业名称	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	直接持股比例（%）	取得方式
河南科迅生物科技股份有限公司	有限公司	河南	河南	叶面肥销售	200万	100.00	同一控制下合并
河南迪姆生物科技股份有限公司	有限公司	河南	河南	生物技术研发与咨询服务	200万	100.00	同一控制下合并
河南博大联合生	有限	河南	河南	水溶肥料的生	200万	100.00	设立

企业名称	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	直接持股比例 (%)	取得方式
物科技有限公司	公司			产、销售			

(2) 报告期内同一控制下企业合并情况

2013年度:

货币单位: 元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	上期被合并方的收入	上期被合并方的净利润
河南科迅生物科技有限公司	80%	合并前后受同一实际控制人控制	2013/3/31	控制	--	-13,955.61	--	--

2015年1-2月:

货币单位: 元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	上期被合并方的收入	上期被合并方的净利润
河南迪姆生物科技有限公司	100%	合并前后受同一实际控制人控制	2015/2/28	控制	--	-52,834.36	--	-82,048.76

2、主要财务报表

合并资产负债表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	22,829,314.19	3,245,994.13	629,511.72
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,890,532.43	1,267,218.75	645,717.60
预付款项	192,610.00	201,077.50	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,941,950.69	12,513,740.86	13,481,409.26
存货	4,331,093.81	4,672,616.25	695,915.28
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	110,580.13	188.37	3,805.28
流动资产合计	34,296,081.25	21,900,835.86	15,456,359.14
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	3,869,650.54	3,593,298.54	1,357,385.39
在建工程			1,078,688.92
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	19,644.34		
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,889,294.88	3,593,298.54	2,436,074.31
资产总计	38,185,376.13	25,494,134.40	17,892,433.45

合并资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

负债和股东权益	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	6,441,070.15	4,686,469.15	111,620.00
预收款项	1,664,881.24	4,071,973.24	
应付职工薪酬	53,311.40	633,973.00	35,220.00
应交税费	257,139.73	98,755.72	7,135.04
应付利息			
应付股利			
其他应付款	41,636.18	4,145,452.00	5,060,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	8,458,038.70	13,636,623.11	5,213,975.04
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	8,458,038.70	13,636,623.11	5,213,975.04
股东权益:			
实收资本	20,000,000.00	10,030,000.00	10,030,000.00
资本公积	8,343,476.87	983,439.43	1,000,000.00
减: 库存股			
盈余公积	83,491.97	83,491.97	33,278.92
未分配利润	1,300,368.59	760,579.89	617,998.98
归属于母公司所有者权益合计	29,727,337.43	11,857,511.29	11,681,277.90
少数所有者权益			997,180.51
股东权益合计	29,727,337.43	11,857,511.29	12,678,458.41
负债和股东权益总计	38,185,376.13	25,494,134.40	17,892,433.45

合并利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	5,569,644.83	13,864,188.32	7,346,544.11
减: 营业成本	3,375,411.80	8,173,901.17	4,447,072.40
营业税金及附加	918.04	6,890.30	
销售费用	968,220.94	3,311,589.65	1,855,977.13
管理费用	830,882.89	1,859,397.15	730,609.28
财务费用	2,080.20	1,449.63	-1,534.06
资产减值损失	-139,500.23	158,605.19	59,472.40
加: 公允价值变动收益			
投资收益			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	531,631.19	352,355.23	254,946.96
加: 营业外收入			
减: 营业外支出			
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额	531,631.19	352,355.23	254,946.96
减: 所得税费用	183,805.05	173,302.35	91,831.80
四、净利润	347,826.14	179,052.88	163,115.16
其中: 同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润	-52,834.36		
归属于母公司股东的净利润	347,826.14	192,793.96	165,934.65
少数股东损益		-13,741.08	-2,819.49
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	347,826.14	179,052.88	163,115.16
归属于母公司股东的综合收益总额	347,826.14	192,793.96	165,934.65
归属于少数股东的综合收益总额		-13,741.08	-2,819.49

合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,505,444.00	17,366,555.50	7,452,387.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,855,000.00	4,399,617.49	621,491.75
经营活动现金流入小计	4,360,444.00	21,766,172.99	8,073,878.86
购买商品、接受劳务支付的现金	1,113,913.95	7,274,007.17	3,948,473.89
支付给职工以及为职工支付的现金	1,393,584.56	2,481,553.54	2,373,115.36
支付的各项税费	8,568.34	161,603.13	94,202.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,418,481.97	3,432,008.26	2,374,077.55
经营活动现金流出小计	3,934,548.82	13,349,172.10	8,789,869.53
经营活动产生的现金流量净额	425,895.18	8,417,000.89	-715,990.67
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	474,575.12	1,202,759.98	846,860.00
投资支付的现金	400,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	874,575.12	1,202,759.98	846,860.00
投资活动产生的现金流量净额	-874,575.12	-1,202,759.98	-846,860.00
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	18,522,000.00		5,030,000.00
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	17,520,000.00	8,817,873.50	7,300,000.00
筹资活动现金流入小计	36,042,000.00	8,817,873.50	12,330,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	16,010,000.00	13,415,632.00	10,662,328.04
其中: 子公司减资支付给少数股东的现金	2,800,000.00	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	16,010,000.00	13,415,632.00	10,662,328.04
筹资活动产生的现金流量净额	20,032,000.00	-4,597,758.50	1,667,671.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	19,583,320.06	2,616,482.41	104,821.29
加: 年初现金及现金等价物余额	3,245,994.13	629,511.72	524,690.43
六、期末现金及现金等价物余额	22,829,314.19	3,245,994.13	629,511.72

合并所有者权益变动表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2015年1-2月					少数 股东 权益	股东权益合 计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	10,030,000.00	983,439.43	83,491.97	760,579.89		11,857,511.29	
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并		-1,000,000.00		191,962.56		-808,037.44	
其他							
二、本年年初余额	10,030,000.00	-16,560.57	83,491.97	952,542.45		11,049,473.85	
三、本年增减变动金额	9,970,000.00	8,360,037.44		347,826.14		18,677,863.58	
(一) 其他综合总额				347,826.14		347,826.14	
(二) 股东投入和减少资本	9,970,000.00	8,360,037.44				18,330,037.44	
1. 股东投入资本	9,970,000.00	8,552,000.00				18,522,000.00	
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他		-191,962.56				-191,962.56	
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增资本股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本年年末余额	20,000,000.00	8,343,476.87	83,491.97	1,300,368.59		29,727,337.43	

合并所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2014年					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	10,030,000.00	1,000,000.00	33,278.92	617,998.98	997,180.51	12,678,458.41
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年期初余额	10,030,000.00	1,000,000.00	33,278.92	617,998.98	997,180.51	12,678,458.41
三、本年增减变动金额		-16,560.57	50,213.05	142,580.91	-997,180.51	-820,947.12
（一）其他综合总额				192,793.96	-13,741.08	179,052.88
（二）股东投入和减少资本		-16,560.57			-983,439.43	-1,000,000.00
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他		-16,560.57			-983,439.43	-1,000,000.00
（三）利润分配			50,213.05	-50,213.05		
1. 提取盈余公积			50,213.05	-50,213.05		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增资本股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	10,030,000.00	983,439.43	83,491.97	760,579.89		11,857,511.29

合并所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2013年					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,000,000.00		485,343.25	1,000,000.00	7,485,343.25
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年初余额	5,000,000.00	1,000,000.00		485,343.25	1,000,000.00	7,485,343.25
三、本年增减变动金额	5,030,000.00		33,278.92	132,655.73	-2,819.49	5,193,115.16
（一）其他综合总额				165,934.65	-2,819.49	163,115.16
（二）股东投入和减少资本	5,030,000.00					5,030,000.00
1. 股东投入资本	5,030,000.00					5,030,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（三）利润分配			33,278.92	-33,278.92		
1. 提取盈余公积			33,278.92	-33,278.92		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增资本股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期末余额	10,030,000.00	1,000,000.00	33,278.92	617,998.98	997,180.51	12,678,458.41

母公司资产负债表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	12,504,276.21	3,120,456.15	575,837.28
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,890,532.43	1,267,218.75	645,717.60
预付款项	192,610.00	201,077.50	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	9,904,492.63	7,132,218.86	5,703,239.12
存货	4,331,093.81	4,672,616.25	695,915.28
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	110,391.76		3,805.28
流动资产合计	28,933,396.84	16,393,587.51	7,624,514.56
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,352,042.67	2,788,835.51	5,988,835.51
投资性房地产			
固定资产	3,869,650.54	3,593,298.54	1,357,385.39
在建工程			1,078,688.92
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	19,644.34		
其他非流动资产			
非流动资产合计	9,241,337.55	6,382,134.05	8,424,909.82
资产总计	38,174,734.39	22,775,721.56	16,049,424.38

母公司资产负债表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	6,441,070.15	4,686,469.15	111,620.00
预收款项	1,664,881.24	4,071,973.24	
应付职工薪酬	53,311.40	633,973.00	35,220.00
应交税费	257,139.73	98,755.72	5,616.39
应付利息			
应付股利			
其他应付款	30,994.44	1,945,452.00	5,060,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	8,447,396.96	11,436,623.11	5,212,456.39
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	8,447,396.96	11,436,623.11	5,212,456.39
股东权益：			
实收资本	20,000,000.00	10,030,000.00	10,030,000.00
资本公积	8,360,037.44		
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	83,491.97	83,491.97	33,278.92
未分配利润	1,283,808.02	1,225,606.48	773,689.07
股东权益合计	29,727,337.43	11,339,098.45	10,836,967.99
负债和股东权益总计	38,174,734.39	22,775,721.56	16,049,424.38

母公司利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	5,569,644.83	13,859,868.32	7,221,324.11
减: 营业成本	3,375,411.80	8,173,901.17	4,367,107.40
营业税金及附加	918.04	6,890.30	0.00
销售费用	813,515.26	2,984,462.51	1,642,009.01
管理费用	830,882.89	1,859,397.15	730,609.28
财务费用	1,580.20	1,233.19	-929.76
资产减值损失	305,330.05	158,605.19	59,472.40
加: 公允价值变动收益			
投资收益			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	242,006.59	675,378.81	423,055.78
加: 营业外收入			
减: 营业外支出			
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额	242,006.59	675,378.81	423,055.78
减: 所得税费用	183,805.05	173,248.35	90,266.55
四、净利润	58,201.54	502,130.46	332,789.23
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	58,201.54	502,130.46	332,789.23

母公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,505,444.00	17,362,235.50	7,327,167.11
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,855,000.00	4,359,311.93	620,516.33
经营活动现金流入小计	4,360,444.00	21,721,547.43	7,947,683.44
购买商品、接受劳务支付的现金	1,113,913.95	7,274,007.17	3,868,508.89
支付给职工以及为职工支付的现金	1,238,878.88	2,154,906.40	2,161,926.24
支付的各项税费	8,568.34	159,842.11	94,156.13
支付其他与经营活动有关的现金	1,572,687.65	3,787,653.40	2,582,116.55
经营活动现金流出小计	3,934,048.82	13,376,409.08	8,706,707.81
经营活动产生的现金流量净额	426,395.18	8,345,138.35	-759,024.37
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支	474,575.12	1,202,759.98	846,860.00
投资支付的现金	3,200,000.00	-	4,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,674,575.12	1,202,759.98	4,846,860.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,674,575.12	-1,202,759.98	-4,846,860.00
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	18,522,000.00	-	5,030,000.00
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到			
的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	9,520,000.00	8,817,872.50	7,200,000.00
筹资活动现金流入小计	28,042,000.00	8,817,872.50	12,230,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中: 子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	15,410,000.00	13,415,632.00	6,530,000.00
其中: 子公司减资支付给少数股东的现金	2,200,000.00	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	15,410,000.00	13,415,632.00	6,530,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	12,632,000.00	-4,597,759.50	5,700,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	9,383,820.06	2,544,618.87	94,115.63
加: 年初现金及现金等价物余额	3,120,456.15	575,837.28	481,721.65
六、期末现金及现金等价物余额	12,504,276.21	3,120,456.15	575,837.28

母公司所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2015年1-2月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,030,000.00		83,491.97	1,225,606.48	11,339,098.45
加: 会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	10,030,000.00		83,491.97	1,225,606.48	11,339,098.45
三、本年增减变动金额	9,970,000.00	8,360,037.44		58,201.54	18,388,238.98
(一) 其他综合总额				58,201.54	58,201.54
(二) 股东投入和减少资本	9,970,000.00	8,360,037.44			18,330,037.44
1. 股东投入资本	9,970,000.00	8,552,000.00			18,522,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					0
3. 其他		-191,962.56			-191,962.56
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增资本股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期末余额	20,000,000.00	8,360,037.44	83,491.97	1,283,808.02	29,727,337.43

母公司所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2014年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,030,000.00		33,278.92	773,689.07	10,836,967.99
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	10,030,000.00		33,278.92	773,689.07	10,836,967.99
三、本年增减变动金额			50,213.05	451,917.41	502,130.46
（一）其他综合总额				502,130.46	502,130.46
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			50,213.05	-50,213.05	
1. 提取盈余公积			50,213.05	-50,213.05	
2. 对股东的分配					
3. 其他					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增资本股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（五）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（六）其他					
四、本期末余额	10,030,000.00		83,491.97	1,225,606.48	11,339,098.45

母公司所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2013年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			485,343.25	5,485,343.25
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00			485,343.25	5,485,343.25
三、本年增减变动金额	5,030,000.00		33,278.92	288,345.82	5,351,624.74
（一）其他综合总额				332,789.23	332,789.23
（二）股东投入和减少资本	5,030,000.00			-11,164.49	5,018,835.51
1. 股东投入资本	5,030,000.00				5,030,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他				-11,164.49	-11,164.49
（三）利润分配			33,278.92	-33,278.92	
1. 提取盈余公积			33,278.92	-33,278.92	
2. 对股东的分配					
3. 其他					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增资本股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（五）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（六）其他					
四、本期末余额	10,030,000.00	-	33,278.92	773,689.07	10,836,967.99

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

采用公历年度，即从每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础，以实际成本为计价原则。各项财产在取得时按实际成本计量，其后如果发生减值，按企业会计准则规定计提相应的减值准备。

4、财务报表的编制基础

本申报财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还参照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本申报财务报表以持续经营为基础列报。

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

5、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、金融资产和金融负债

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认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》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动损益;在资产持有期间

所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源

生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末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的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

7、应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 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	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	关联方信息	不计提

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年，下同）	1	1
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

8、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、包装物、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证

据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物领用时采用一次转销法摊销计入成本费用。

9、长期股权投资

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

（1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

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

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利

润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认

和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

对于2007年1月1日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

大影响。

(4) 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的,持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销,按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量,并列报为“划分为持有待售的资产”。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资,采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资,不再符合持有待售资产分类条件的,从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法提折旧。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧,终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下,按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值,本公司确定各类固定资产的年折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5	9.5
运输设备	5	5	19
电子设备及其他	5	5	19

其中,已计提减值准备的固定资产,还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

11、在建工程

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

12、无形资产

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行

复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法：使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；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。

13、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年

都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的

基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

16、收入确认原则

（1）一般原则

①销售商品

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

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（2）收入确认的具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

收入确认的具体方法：在商品发出后并收到客户验收确认回执后确认收入。

17、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

(二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

2014年1月至6月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称企业会计准则第39号）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称企业会计准则第40号）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称企业会计准则第41号），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称企业会计准则第2号）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（简称企业会计准则第9号）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（简称企业会计准则第30号）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（简称企业会计准则第33号）和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称企业会计准则第37号），除企业会计准则第37号自2014年年度财务报告起施行外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。

上述准则的实施对本公司无重大影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，公司无会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

三、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2015年1-2月/2014年12月31日	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
一	盈利能力			
1	销售毛利率	39.40%	41.04%	39.47%
2	销售净利率	6.25%	1.29%	2.22%
3	归属于公司股东的加权平均净资产收益率	1.63%	1.64%	1.48%
4	扣除非经常性损益后归属于公司股东的加权平均净资产收益率	1.82%	1.64%	1.58%
5	基本每股收益（元）	0.02	0.02	0.02
6	稀释每股收益（元）	0.02	0.02	0.02
7	每股净资产（元/股）	1.49	1.18	1.26
二	偿债能力			
1	资产负债率（母公司）	22.13%	50.21%	32.48%
2	流动比率（倍）	4.05	1.61	2.96
3	速动比率（倍）	3.51	1.25	2.83
三	营运能力			

序号	指标	2015年1-2月/2014年12月31日	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
1	应收账款周转率（次）	21.17	14.50	12.63
2	存货周转率（次）	4.50	3.05	7.65
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.02	0.84	-0.07

注1：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算；

注2：表中相关指标的计算公式如下：

- (1) 销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (2) 销售净利率=净利润/营业收入
- (3) 净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)要求计算。有限公司阶段股本数按照当期期末1股/1元注册资本折算。
- (4) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (5) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- (6) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (7) 流动比率=流动资产/流动负债
- (8) 速动比率=速动资产/流动负债
- (9) 应收账款周转率=营业收入/[(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2]
- (10) 存货周转率=营业成本/[(存货期初余额+存货期末余额)/2]

(一) 盈利能力分析

1、毛利率及销售净利率分析

公司2013年度、2014年度和2015年1-2月的综合销售毛利率分别为39.47%、41.04%和39.40%，总体变动较为平稳。

公司2013年度、2014年度和2015年1-2月的销售净利率分别为2.22%、1.29%和6.25%。2015年1-2月的销售净利率较2013年度和2014年度上升，主要原因是资产减值损失从2014年的158,605.19元降为-139,500.23元，对净利润的影响较大。资产减值损失变动的原因主要是2015年收回2012年形成的其他应收款-个人往来款200万，导致2014年末计提的20万资产减值损失在2015年转回，影响净利润，因此2015年1-2月的销售净利率较高，符合公司情况。

2、净资产收益率及每股收益分析

公司2013年度、2014年度和2015年1-2月的净资产收益率分别为1.48%、1.64%和1.63%，总体波动较为平稳。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月的每股收益分别为 0.02 元、0.02 元和 0.02 元，公司 2015 年 1-2 月的每股收益较 2013 年度、2014 年度相同，主要系 2015 年 1-2 月的净利润较 2013 年度和 2014 年度有较大幅度的上涨所致。公司净利润增长的原因与销售净利率上升的原因相同。

（二）偿债能力分析

从公司报告期内的偿债能力指标来看，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 2 月 28 日，母公司的资产负债率分别为 32.48%、50.21%和 22.13%，处于较低水平，长期偿债风险较小。公司负债主要由经营过程中产生的商业信用负债构成。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 2 月 28 日，公司的流动比率分别为 2.96、1.61 和 4.05，速动比率分别为 2.83、1.25 和 3.51，流动比率和速动比率均大于 1，短期偿债风险较小。

综上所述，公司长短期偿债风险小，不会影响公司的持续经营能力。

（三）营运能力分析

从公司报告期内的营运指标来看，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月的应收账款周转率分别为 12.63、14.50 和 21.17，应收账款周转率呈上升趋势，主要原因为公司报告期内业务量大幅增长，没有放宽赊销政策，对大部分客户均采用先收款后发货的方式，仅对小部分长期合作、信誉良好的客户提供账期。因此营业收入增长的同时，应收账款金额没有随之同比例增长，导致公司的应收账款周转速度加快。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月存货周转率分别为 7.65、3.05 及 4.50，存货周转率有所降低，主要原因如下：1) 2014 年开始公司进入业务快速增长期，产量和库存量需随之增长；2) 公司 2014 年下半年搬入新厂房，公司仓库面积大大增加，可增加库存商品和原材料的库存量。上述原因导致公司存货金额有较大幅度的增加，存货周转率有所降低。

（四）现金流量分析

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月经营活动产生的现金流量净额分

别为-715,990.67元、8,417,000.89元和425,895.18元；2013年度、2014年度和2015年1-2月每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.07元、0.84元和0.02元。报告期内盈利情况与经营活动产生的现金流量净额不匹配，主要原因是公司存在较大金额的其他与经营活动有关的款项及支付职工的现金。具体分析详见本节之“七、股东权益情况及现金流量情况”之“（二）现金流量情况”。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润和毛利率情况

1、收入、成本具体确认方法

公司营业收入主要包括有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂的销售收入，其收入、成本的总体确认原则是：在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再对该产品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认产品销售收入的同时，同时结转成本。

（1）收入确认的具体方法：

收入的会计政策详见本节之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“16、收入确认原则”。

结合收入的会计政策，公司销售商品确认收入的具体方法是：在货物交由物流公司发到客户指定的地点并由客户签收后依据物流公司提供的客户签收信息确认收入。根据与商品采购客户签订合同中所约定的供货日期及时发送商品，商品经客户验收合格后，公司便可以确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给采购客户。

公司主要采用经销商模式销售，辅以政府招投标模式开展业务，两种销售模式下签订的合同均为买断式供货，不存在售后回购的条款。因此，公司确认商品销售收入与客户的销售最终实现不存在捆绑式的联系，即公司确认商品销售收入不受客户是否确认销售收入的限制。

综上，根据合同约定的供货期向客户发送商品并经签收后，公司销售商品满足了收入确认的5个条件，即可以确认收入的实现。

(2) 成本确认的具体方法:

- 1) 公司产品主要生产工序有加料、搅拌、反应、灌装及包装等，公司产品生产工艺较简单，生产周期较短，故月末无在产品。
- 2) 公司采用品种法结转成本。因直接材料是期初一次性投入的，且无在产品，故直接材料系根据当期产成品实际领用结转。
- 3) 公司的直接人工及制造费用按产量法在各完工产品之间分配。

2、收入、利润的主要构成情况

报告期内，公司经营成果具体如下：

货币单位：元

项目	2015年1-2月份	2014年度	2013年度
营业收入	5,569,644.83	13,864,188.32	7,346,544.11
其中：主营业务收入	5,569,644.83	13,864,188.32	7,346,544.11
营业利润	531,631.19	352,355.23	254,946.96
利润总额	531,631.19	352,355.23	254,946.96
净利润	347,826.14	179,052.88	163,115.16

报告期内，公司业务收入主要来源于有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂的销售收入，公司2013年度、2014年度和2015年1-2月的主营业务收入占营业收入的比例均为100%，无其他业务收入。

公司报告期内业务量增长较快，营业收入大幅上涨，2015年1-2月的月均收入较2014年度月均收入增长141.04%，主要原因如下：（1）公司2014年下半年搬入新厂房，加强了生产线的自动化程度，扩宽了原材料和库存商品仓库，因此生产能力得到提升，库存量得到释放，在供货得到保证的情况下，公司加大销售投入、广告宣传力度；（2）每年的3月份是粮食作物小麦的拔尖期，是肥料销售的旺季，因此较多经销商在农历新年前囤货；（3）公司2014年11月举办了漂效王全国经销商订货暨丰产工程研讨会，订货会上付款的经销商能获得一定的销售折扣，因此大量经销商现场订货，要求公司农历新年前发货的经销商较多，因此公司2015年1-2月收入大幅增长。公司2014年度营业收入较2013年度增长88.72%，主要原因是公司推出了新产品——生物有机肥（太力多）、微生物菌剂（优旺），公司出现

了新的业务增长点，在大力宣传和销售投入下，公司的营业收入得到大幅增长。

公司 2015 年 1-2 月的利润较 2014 年度有增长，主要原因是资产减值损失从 2014 年的 158,605.19 元降为-139,500.23 元，对净利润的影响较大。资产减值损失变动的原因主要是 2015 年收回 2012 年形成的其他应收款-个人往来款 200 万，导致 2014 年末计提的 20 万资产减值损失在 2015 年转回，影响净利润。

(1) 按产品类别划分

报告期内，公司营业收入按产品类别划分如下：

项目	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
营业收入：						
主营业务收入	5,569,644.83	100.00%	13,864,188.32	100.00%	7,346,544.11	100.00%
其中：						
有机水溶肥料	5,063,127.63	90.91%	6,795,919.32	49.02%	7,248,244.11	98.66%
生物有机肥	289,260.00	5.19%	5,791,074.00	41.77%	98,300.00	1.34%
微生物菌剂	217,257.20	3.90%	1,277,195.00	9.21%		
其他业务收入						
合计	5,569,644.83	100.00%	13,864,188.32	100.00%	7,346,544.11	100.00%

报告期内，公司营业收入均为有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂等产品的销售收入，主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，公司的主营业务突出。

2015 年 1-2 月有机水溶肥的收入得到大幅度的增长，主要是产能释放、促销宣传及恰逢旺季的原因，与本节前段描述收入增长的原因相同。

2014 年生物有机肥销售额占同期收入的比例为 41.77%，较 2013 年和 2015 年 1-2 月的占比高，主要原因是 2013 年生物有机肥处于试产阶段，2014 年正式推出新产品——太力多生物有机肥。在大力宣传和销售投入下，这款新产品 2014 年秋季产生了 439.14 万元收入。由于太力多生物有机肥是作用于根部的底肥，不同于有机水溶肥作用于叶面。大面积粮食作物中，适用于玉米，玉米的施肥期在秋季，因此 2015 年 1-2 月生物有机肥收入占比较小。

微生物菌剂是公司 2014 年度推出的产品，技术含量高，市场反应良好。2015 年 1-2 月的月均收入与 2014 年基本持平，收入占比下降主要是有机水溶肥大幅增长所致。

(2) 按业务区域划分

报告期内，公司主营业务销售按区域划分的具体情况如下：

货币单位：元

项目	2015 年 1-2 月份	2014 年度	2013 年度
中南地区	1,882,485.19	6,335,866.32	3,523,116.11
华东地区	1,692,172.04	3,371,998.00	1,514,508.00
西北地区	1,082,476.46	1,247,383.00	559,558.00
西南地区	509,328.03	2,229,421.00	467,002.00
华北地区	272,964.00	483,680.00	527,280.00
东北地区	130,219.11	195,840.00	755,080.00
合计	5,569,644.83	13,864,188.32	7,346,544.11

报告期内，公司销售收入主要来自中南（河南、湖北、湖南、安徽）、华东（江苏、山东）等农业大省，河南有大面积的小麦产粮区、山东是国内最大的蔬菜生产基地、西北是国内产棉大区，地区的需求量决定了公司业务销售的地区分布。

(3) 按销售模式划分

报告期内，公司主营业务销售按销售模式划分的具体情况如下：

货币单位：元

项目	2015 年 1-2 月份	2014 年度	2013 年度
经销商	5,309,644.83	12,995,358.32	4,916,147.56
政府招投标	260,000.00	868,830.00	2,430,396.55
合计	5,569,644.83	13,864,188.32	7,346,544.11

公司产品的最终用户是农户，客户订单量小且分散，因此公司主要采用经销商模式销售，辅以政府招投标模式开展业务，因此报告期内，公司营业收入主要来源于经销商模式下的销售。

(4) 按收款方式划分

报告期内，公司主营业务销售按收款方式划分的具体情况如下：

货币单位：元

项目	2015年1-2月份	2014年度	2013年度
现金收款金额	72,656.00	174,150.00	4,618,409.11
银行收款金额	2,432,788.00	17,192,405.50	2,833,978.00
合计	2,505,444.00	17,366,555.50	7,452,387.11
占当期收入的比重	1.30%	1.26%	62.87%

报告期内，公司存在现金收款的情况，主要是由于部分个体经销商采购金额小，习惯于以现金方式支付货款。但对于经销量较大的经销商，公司要求采用银行汇款的方式结算。公司2013年度、2014年度和2015年1-2月，公司现金收款金额分别为461.84万元、17.42万元和7.27万元，占当年营业收入的比例分别为62.87%、1.26%和1.30%。经整改，公司现金收款金额及其占销售收入的比例明显下降。公司现金收款金额及其占销售收入的比例均明显下降，但难以完全消除。

针对上述风险，公司对收款流程及资金管理制定了严格的内部控制政策，具体措施和内部控制如下：

1、公司与客户深入沟通，说明现金收款的风险及银行收款的必要性，并告知客户向业务员现金付款导致的风险由客户自行承担。要求业务员在开发客户时与公司财务联系，由财务告知公司账户信息，引导客户到银行开户或指导客户操作汇款流程，提出只有在公司银行流水账上可以查询到的预收款，才安排发货。大部分客户接受并采用银行汇款的方式付款，对于小部分实在处于封闭偏远地区或无法操作汇款流程的客户，一万元货款以下的，可酌情现金收款，并根据现金收款制度进行控制；

2、对于少量现金收款的销售业务，由业务员或第三方物流公司代收货款，编制发货申请单，将款项交到财务部，财务人员收款后出具收据，作为开具发货单的附件，仓库根据财务确认的发货单安排发货。对于银行收款，财务人员根据业务员提交的发货申请单，核对银行流水，确认已收到货款，随后编制发货单。如果向客户提供账期，则需销售部负责人审批具体账期，在发货申请单上签字，

并由销售部负责人对逾期账款承担垫付责任；

3、发货单一式四联，一联财务记账，一联仓库发货；一联运输对账；一联客户签收。发货申请单及发货单上有产品的名称、规格、单价、数量，以及该笔订单的合计，客户对收货金额进行确认。同时，无论客户是否需要发票，公司均随同货物一并向客户附送有销货明细的发票；

3、对于商品价格，无论是公司销售政策还是财务账套的设定，同一种商品只有两种价格，一是省代理的价格，二是县代理的价格，每个客户均需在用友 T3 系统中建项，并指定代理的级次，公司向客户寄出公司盖章的报价单。无论是业务员编制的发货申请单，还是财务开具的发货单，以及公司的账务处理，单价均需与公司系统定价一致，系统定价的修改需经过领导的审批；

4、对于业务员的绩效管理，公司将销售收款金额作为考核业务人员薪酬的唯一标准，同时也作为公司对客户市场开发费用拨付的唯一标准；

5、公司财务流程完全实现用友 T3 财务软件管理，全部发货单据的开出，均由财务人员核对账户对应收款明细，确认收款后开出。同时，公司加强银行账户和库存现金的管理，出纳对资金做到日清月结，出纳与资金记账财务等不相容职位相分离，月底由财务总监编制银行余额调节表并监盘库存现金，确保公司资金安全。

公司上述措施及内部控制管理制度有效，并得到有效执行，公司收入核算的准确性和资金的安全性得到有效保证。

3、毛利率分析

报告期内，主营业务按业务类别区分的公司毛利率构成情况具体如下：

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
主营业务毛利率			
其中：			
有机水溶肥料	40.63%	45.10%	39.83%
生物有机肥	19.70%	35.76%	12.45%
微生物菌剂	36.95%	43.44%	0.00%
综合毛利率	39.40%	41.04%	39.47%

公司2013年度、2014年度和2015年1-2月的综合销售毛利率分别为39.47%、

41.04%和39.40%，总体变动较为平稳。

从具体产品的毛利率来看，有机水溶肥料主要是漂效王含腐植酸水溶肥料，占有机水溶肥料比达到91.32%，2014年度有机水溶肥料的毛利率比2013年度和2015年1-2月份高约5个百分点，主要系受原材料价格波动及生产工艺改进、成本控制影响。

对于生物有机肥，2014年度生物有机肥的毛利率比2013年度和2015年1-2月份高，主要系公司2014年公司推出新产品太力多生物有机肥，在大力宣传和销售投入下，2014年产生了439.14万元收入，占生物有机肥的比例达到75.83%，该产品2014年度毛利率为38.47%，因此拉高了2014年度生物有机肥的毛利率。2015年太力多生物有机肥的收入下降，相应的生物有机肥的毛利率亦随之下降。

2015年1-2月，有机水溶肥料以及微生物菌剂的毛利率有小幅下降，主要是2015年的收入部分来源于2014年11月全国经销商订货会上的订单，这些订单均享有一定的销售折扣，因此2015年1-2月份的毛利率相对较低，符合公司实际情况。

可比挂牌公司泰宝生物（股票代码：830979）毛利率情况如下：

产品	2014 年度	2013 年度
有机水溶肥	43.16%	47.38%

对于有机水溶肥，公司毛利率同同行业保持在同一水平无较大差异。

（二）主要费用及变动情况

项目	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占当期营业收入的比例	金额（元）	占当期营业收入的比例	金额（元）	占当期营业收入的比例
销售费用	968,220.94	17.38%	3,311,589.65	23.89%	1,855,977.13	25.26%
管理费用	830,882.89	14.92%	1,859,397.15	13.41%	730,609.28	9.94%
财务费用	2,080.20	0.04%	1,449.63	0.01%	-1,534.06	-0.02%
研发支出	24,644.56	0.44%	88,666.22	0.64%	62,442.50	0.85%
三费合计	1,801,184.03	32.34%	5,172,436.43	37.31%	2,585,052.35	35.18%

1、销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

2013年度、2014年度和2015年1-2月，公司期间费用合计占营业收入的比例分别为35.18%、37.31%和32.34%，总体比重波动较平稳。其中，2014年费用占当期营业收入比重较大的原因是公司2014年11月召开了全国经销商订货会暨丰产工程全国研讨会，因此2014年各项支出较大，符合公司实际情况。

2、报告期内，公司销售费用的情况

2013年度、2014年度和2015年1-2月，公司销售费用占当期营业收入的比重分别为25.26%、23.89%和17.38%。其中2015年1-2月份的销售费用占当期营业收入的比重较低，主要原因是每年的3月份是肥料的销售旺季，经销商在旺季前囤货，因此，公司加大了宣传力度，在春节期间其他费用基本维持稳定的情况下，公司2015年1-2月的收入有了较大比例的涨幅，因此销售费用占当期营业收入的比重较低，符合公司情况。报告期内销售费用明细如下：

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
工资薪酬	296,598.00	1,204,720.00	931,478.00
广告宣传费	236,269.00	476,345.00	217,800.00
会务费	137,752.59	400,697.20	103,363.80
运输费	124,212.21	361,225.80	41,711.95
差旅费	75,327.20	416,341.90	349,298.00
交通费	48,998.00	35,346.28	150.00
职工社保金	34,156.72	196,743.94	183,456.00
业务招待费	8,085.00	159,450.00	10,301.00
折旧费	6,822.22	24,151.53	8,462.38
商检及检验费		18,400.00	9,956.00
其他销售费用		18,168.00	
合计	968,220.94	3,311,589.65	1,855,977.13

3、报告期内，公司管理费用的情况

2013年度、2014年度和2015年1-2月，公司管理费用占当期营业收入的比重分别为9.94%、13.41%和14.92%。2014年度、2015年1-2月份的管理费用占当期营业收入的比重较高，主要原因是公司2014年下半年搬入了面积较大的厂房及办公楼，

租赁费增加，另外，公司为筹备新三板挂牌事宜，咨询及审计费用增加。报告期内管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
咨询及审计费用	304,091.00	190,000.00	
工资薪酬	192,820.00	834,096.00	508,800.00
福利费	104,960.00	22,750.00	
租赁费	79,200.00	308,700.00	75,600.00
招待费	33,636.00	41,405.00	2,545.00
研发支出	24,644.56	88,666.22	62,442.50
交通费	23,314.00	35,132.62	5,355.00
折旧费	19,114.15	46,556.71	9,518.12
修理费	12,359.00	6,125.00	
办公费	12,052.00	49,973.10	1,527.00
社保费	10,875.68	50,453.80	57,151.36
差旅费	1,619.50	15,526.00	2,066.00
技术服务费		108,600.00	
其他管理费用	12,197.00	61,412.70	5,604.30
合计	830,882.89	1,859,397.15	730,609.28

4、报告期内，公司财务费用的情况

报告期内公司未产生融资利息支出，因此财务费用对公司利润形成的影响较小。报告期内财务费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入		1,367.49	2,491.75
手续费及其他	2,080.20	2,817.12	957.69
合计	2,080.20	1,449.63	-1,534.06

（三）重大投资收益和非经常性损益

1、重大投资收益情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有 3 个控股子公司：科讯生物、博大生物和迪姆生物，但报告期内无分红收益。公司无联营企业及合营企业投资，因此，报告期内，公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

货币单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-52,834.36		-13,955.61
非经常性损益小计	-52,834.36		-13,955.61
减：所得税影响额	-13,208.59		
扣除所得税影响后的非经常性损益	-39,625.77		-13,955.61
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益			-2,791.12
归属于少数股东的非经常性损益	-39,625.77		-11,164.49

2015 年 1-2 月非经常性损益的产生原因：公司于 2013 年 3 月 31 日实现对子公司科讯生物同一控制下企业合并，2015 年 1-2 月的非经常性损益是指子公司科讯生物合并前（2013 年 1-3 月）实现的净利润。

2014 年度非经常性损益的产生原因：公司于 2015 年 2 月 28 日实现对子公司迪姆生物同一控制下企业合并，2014 年的非经常性损益是指子公司迪姆生物合并前（2015 年 1-2 月）实现的净利润。

（四）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、本公司享受税收优惠政策的有关情况

根据财税【2008】56 号财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知，享受免税政策的有机肥产品是指有机肥料、有机-无机复混肥料和生物有机肥，公司产品中，有机水溶肥料、生物有机肥属于免征增值税范围。但本公司生产的微生物菌剂不属于免征增值税产品，应照章征收增值税。

2、本公司适用的主要税（费）种和税（费）率

（1）企业所得税

本公司及其子公司报告期内企业所得税税率的变化情况列示如下：

公司主体	税率（%）
河南省瀑效王生物科技股份有限公司	25.00
河南科迅生物科技股份有限公司	25.00
河南迪姆生物科技股份有限公司	25.00
河南博大联合生物科技股份有限公司	25.00

母公司 2013 年度和 2014 年度系核定方式征收企业所得税，核定率 5%，所得税税率 25%，于 2015 年 1 月 1 日起企业所得税征收方式由核定征收变更为查账征收。

河南科迅生物科技股份有限公司系核定征收企业所得税，核定率 5%，所得税税率 25%。

河南迪姆生物科技股份有限公司及河南博大联合生物科技股份有限公司系查账征收企业所得税，所得税税率 25%。

（2）其他税项

税（费）种	税（费）率（%）	计税（费）依据
增值税	13.00	应税收入
城市维护建设税	7.00	应纳流转税额
教育费附加	3.00	应纳流转税额
地方教育附加	2.00	应纳流转税额

母公司于 2014 年 12 月 1 日起认定为一般纳税人进行管理。

五、公司的主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

货币单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
货币资金	22,829,314.19	59.79%	3,245,994.13	12.73%	629,511.72	3.52%
应收账款	1,890,532.43	4.95%	1,267,218.75	4.97%	645,717.60	3.61%

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
预付账款	192,610.00	0.50%	201,077.50	0.79%		
应收利息						
其他应收款	4,941,950.69	12.94%	12,513,740.86	49.08%	13,481,409.26	75.35%
存货	4,331,093.81	11.34%	4,672,616.25	18.34%	695,915.28	3.89%
其他流动资产	110,580.13	0.29%	188.37	0.00%	3,805.28	0.01%
流动资产合计	34,296,081.25	89.81%	21,900,835.86	85.91%	15,456,359.14	86.38%
固定资产	3,869,650.54	10.13%	3,593,298.54	14.09%	1,357,385.39	7.59%
在建工程					1,078,688.92	6.03%
递延所得税资产	19,644.34	0.06%				
非流动资产合计	3,889,294.88	10.19%	3,593,298.54	14.09%	2,436,074.31	13.62%
资产总计	38,185,376.13	100.00%	25,494,134.40	100.00%	17,892,433.45	100.00%

(一) 货币资金

货币单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	13,461.56	13,825.12	15,253.69
银行存款	22,815,852.63	3,232,169.01	614,258.03
合计	22,829,314.19	3,245,994.13	629,511.72

2015年2月28日货币资金余额较2014年末增加19,583,320.06元，增幅为603.31%，主要系公司2015年1月份收到增资款18,522,000.00元，因此银行存款大幅增加所致。

2014年12月31日货币资金余额较2013年末增加2,616,482.41元，增幅为415.64%，主要系公司2014年度营业收入大幅上涨，因此银行存款大幅增加所致。

截止2015年2月28日，公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 应收账款

1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2015年2月28日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄分析法组合	1,963,714.94	100.00	73,182.51	3.73
关联方组合				
组合小计	1,963,714.94	100.00	73,182.51	3.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	1,963,714.94	100.00	73,182.51	3.73

(续上表)

类别	2014年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄分析法组合	1,280,018.94	100.00	12,800.19	1.00
关联方组合				
组合小计	1,280,018.94	100.00	12,800.19	1.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	1,280,018.94	100.00	12,800.19	1.00

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄分析法组合	652,240.00	100.00	6,522.40	1.00
关联方组合				
组合小计	652,240.00	100.00	6,522.40	1.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	652,240.00	100.00	6,522.40	1.00

公司2015年2月28日应收账款余额比2014年12月31日增加623,313.68元，增长幅度为49.19%，2014年12月31日应收账款余额比2013年12月31日增加621,501.15元，增长幅度为96.25%。主要系公司的营业收入有较大幅度的增长，相应的应收账款也相应增长。

2、账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年2月28日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,368,766.44	69.70	13,687.66	1.00
1-2年	594,948.50	30.30	59,494.85	10.00
合计	1,963,714.94	100.00	73,182.51	

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,280,018.94	100	12,800.19	1.00
1-2年				
合计	1,280,018.94	100	12,800.19	1.00

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	652,240.00	100	6,522.40	1.00
1-2年				
合计	652,240.00	100	6,522.40	1.00

公司对大部分客户均采用先收款后发货的方式，仅对小部分长期合作、信誉良好的客户提供账期，公司以前年度未出现应收账款无法收回的情况，且公司应收账款的账龄大部分在1年以内，因此，公司对一年以内的应收账款按1%的比例计提坏账，符合公司实际情况。

2015年2月28日、2014年12月31日和2013年12月31日，账龄在1年以内的应收账款占比分别为69.70%、100.00%和100.00%。2015年2月28日的应收账款在期后已基本收回，并未形成坏账损失。

3、公司应收账款前五名单位情况

货币单位：元

2015年2月28日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例(%)
南宁市农甜农资有限公司	非关联方	280,000.00	1年以内	2,800.00	14.26

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例 (%)
新疆阿图什市农业局	非关联方	240,000.00	1年以内	2,400.00	12.22
昌吉州丰润农业发展有限公司	非关联方	130,000.00	1年以内	1,300.00	6.62
阿克苏信得过农资有限责任公司	非关联方	118,620.00	1-2年	11,862.00	6.04
杨国军	非关联方	110,381.00	50,000.00元为1年以内； 60,381.00元为1-2年	6,538.10	5.62
合计		879,001.00		24,900.10	44.76

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例 (%)
李少伟	非关联方	269,308.89	1年以内	2,693.09	21.04
涂士刚	非关联方	250,000.00	1年以内	2,500.00	19.53
范爱华	非关联方	121,685.50	1年以内	1,216.86	9.51
阿克苏信得过农资有限公司	非关联方	118,620.00	1年以内	1,186.20	9.27
杨光伟	非关联方	90,000.00	1年以内	900.00	7.03
合计		849,614.39		8,496.15	66.38

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例 (%)
李少伟	非关联方	417,248.89	1年以内	4,172.49	63.97
赵保兰	非关联方	129,232.56	1年以内	1,292.33	19.81
长葛市植保植检站	非关联方	85,758.55	1年以内	857.59	13.15
社旗县农业局	非关联方	20,000.00	1年以内	200.00	3.07
合计		652,240.00		6,522.40	100.00

(三) 预付账款

1、预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	72,610.00	37.70	201,077.50	100		
1-2年	120,000.00	62.30				
合计	192,610.00	100	201,077.50	100		

报告期各期末，公司预付账款全部为预付货款。2015年2月28日，1年以内的预付账款占比为37.70%，1-2年的预付账款占比为62.30%。1-2年的预付货款，系向郑州农达生化制品有限公司采购材料预付的货款，采购的原材料已于2015年3月入库。2014年12月31日账龄全部在1年以内，账龄结构合理；2013年12月31日不存在预付账款。

2、预付账款前五名单位情况

货币单位：元

2015年2月28日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）	款项内容
郑州农达生化制品有限公司	非关联方	120,000.00	1-2年	62.30	预付货款
巩义市绿洲肥业有限公司	非关联方	65,560.00	1年以内	34.04	预付货款
深圳市惠迪明贸易有限公司	非关联方	7,050.00	1年以内	3.66	预付货款
合计		192,610.00		100	

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）	款项内容
郑州宏巨化工产品有限公司	非关联方	7,830.00	1年以内	3.89	预付货款
巩义市新星磷化有限责任公司	非关联方	73,247.50	1年以内	36.43	预付货款
郑州农达生化制品有限公司	非关联方	120,000.00	1年以内	59.68	预付货款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项内容
合计		201,077.50		100	

报告期各期末，预付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。公司预付账款不存在减值的情形。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类

货币单位：元

类别	2015年2月28日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：按账龄组合计提	107,484.54	2.17	5,394.85	5.02
关联方组合	4,839,861.00	97.83		
组合小计	4,947,345.54	100.00	5,394.85	5.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	4,947,345.54	100.00	5,394.85	5.02

（续上表）

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：按账龄组合计提	2,527,740.00	19.87	205,277.40	8.12
关联方组合	10,191,278.26	80.13		
组合小计	12,719,018.26	100.00	205,277.40	8.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	12,719,018.26	100.00	205,277.40	8.12

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：按账龄组合计提	5,295,000.00	39.12	52,950.00	100.00
关联方组合	8,239,359.26	60.88		
组合小计	13,534,359.26	100.00	52,950.00	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	13,534,359.26	100.00	52,950.00	100.00

2015年2月28日其他应收款账面余额较2014年末减少7,771,672.72元，下降了61.10%，主要系收回个人借款所致。

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

货币单位：元

账龄	2015年2月28日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	59,484.54	55.34	594.85	1.00
1-2年	48,000.00	44.66	4,800.00	10.00
合计	107,484.54	100.00	5,394.85	

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	527,740.00	20.88	5,277.40	1.00
1-2年	2,000,000.00	79.12	200,000.00	10.00
合计	2,527,740.00	100	205,277.40	

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	5,295,000.00	100	52,950.00	1.00
1-2年				
合计	5,295,000.00	100	52,950.00	1.00

3、组合中，关联方组合不计提坏账准备的其他应收款

关联方明细	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
李龙伟	3,977,759.50	9,197,117.76	7,989,359.26
漯河市能波达光电科技有限公司	862,101.50	994,160.50	
柴焕枝			250,000.00
合计	4,839,861.00	10,191,278.26	8,239,359.26

截至2015年2月28日其他应收款余额为4,947,345.54元，主要系个人借款和公司借款等，关联方占用资金均在3月份归还公司。

4、其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

2015年2月28日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
李龙伟	实际控制人	3,977,759.50	1年以内	80.40	关联方借款
漯河市能波达光电科技有限公司	关联方	862,101.50	1至2年	17.43	关联方借款
李敬伟	股东、董事、副总经理	35,960.00	1年以内	0.73	个人借款
韩继红	非关联方	19,950.00	1至2年	0.40	个人借款
内蒙古东昭展览策划有限公司	非关联方	18,000.00	1年以内	0.36	保证金
合计		4,913,771.00		99.32	

(续上表)

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
李龙伟	实际控制人	9,197,117.76	2-3年	72.31	关联方借款
袁晓青	非关联方	2,000,000.00	1-2年	15.72	个人借款
漯河市能波达光电科技有限公司	关联方	994,160.50	1年以内	7.82	关联方借款
安信证券股份有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	1.57	预付中介费
章方林	非关联方	120,000.00	1年以内	0.94	个人借款
合计		12,511,278.26		98.36	

(续上表)

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
李龙伟	实际控制人	7,989,359.26	1-2年	59.03	关联方借款
袁晓青	非关联方	2,000,000.00	一年以内	14.78	个人借款
梁伟	非关联方	1,000,000.00	一年以内	7.39	个人借款
楚晓丽	非关联方	900,000.00	一年以内	6.65	个人借款
付卫广	非关联方	500,000.00	一年以内	3.69	个人借款
合计		12,389,359.26		91.54	

报告期内，公司其他应收款中，存在多笔个人借款，导致2013年末、2014年末的其他应收款金额较大。袁晓青、梁伟、楚晓丽、付卫广与公司、公司子公司无关联关系，上述往来未签订借款合同、未约定偿还期间，与当时有效的公司规章制度不相符，属于第三方无偿占用有限公司资金行为。原因是有限公司期间，公司治理层、管理层的规范治理意识相对不强。股份公司成立后，公司已建立起完善的内部控制制度，对资金管理和使用、对外担保、对外借款以及关联交易等事项制定了相应的审批权限和决策程序。公司在财务方面与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业保持独立。

(五) 存货

报告期内，公司的存货情况见下表：

货币单位：元

项目	2015年2月28日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,263,553.22		3,263,553.22
在途物资	4,273.50		4,273.50
库存商品	1,063,267.09		1,063,267.09
合计	4,331,093.81		4,331,093.81
项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,007,787.68		4,007,787.68
在途物资			
库存商品	664,828.57		664,828.57
合计	4,672,616.25		4,672,616.25
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	446,312.05		446,312.05
在途物资			
库存商品	249,603.23		249,603.23
合计	695,915.28		695,915.28

公司存货包括原材料、在途物资、库存商品等，期末存货按照成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。2014年12月31日存货价值比2013年12月31日增加3,976,700.97元，增幅为571.43%。主要是公司2014年下半年搬入新厂房，加强了生产线的自动化程度，增加了原材料和库存商品的仓库面积，因此生产能力得到提升，库存量得到释放，公司可以购进更多的原材料，生产更多的产成品，提升公司的供货及时性。

2015年2月28日存货金额比2014年12月31日减少341,522.44元，降幅为7.31%，主要系公司2014年11月举办了瀑效王全国经销商订货及交流研讨会，订货会上有大量的经销商现场订货，要求公司在2015年3月份旺季来临前供货，因此2014年末公司备货购入原材料，2015年初加大生产力度增加库存商品的备货量，并于年初陆续发货，因此原材料库存量和存货总额有所减少。

报告期内，公司按照既定的存货跌价准备计提政策，在资产负债表日根据销售合同、产品市场销售及资产负债表日后事项等相关信息，对期末原材料、库存商品、低值易耗品进行了减值测试，结果未发现期末存货的可变现净值小于成本的情况，

即不存在存货减值的风险，故未对期末库存原材料、库存商品计提跌价准备。

（六）其他流动资产

货币单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣进项税	110,391.76		
预缴所得税	188.37	188.37	3,805.28
合计	110,580.13	188.37	3,805.28

公司其他流动资产为待抵扣进项税和预缴所得税。2015年2月28日较2014年12月31日增加110,391.76元，增加部分均为购进原材料产生的待抵扣进项税额，主要原因是公司于2014年12月1日起认定为一般纳税人，2015年开始可抵扣增值税进项税。

（七）固定资产

截止2015年2月28日，公司固定资产原值为4,791,311.26元，累计折旧为921,660.72元，净值为3,869,650.54元。其中，机器设备、运输设备和电子设备及其他原值分别占固定资产原值的76.23%、8.51%和15.26%。

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	使用年限（年）
机器设备	3,652,574.12	767,880.90	2,884,693.22	10
运输设备	407,529.14	3,920.32	403,608.82	5
电子设备及其他	731,208.00	149,859.50	581,348.50	5
合计	4,791,311.26	921,660.72	3,869,650.54	

1、报告期内，公司固定资产变动情况如下：

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
一、账面原值合计	4,427,127.90	364,183.36		4,791,311.26
其中：机器设备	3,638,351.90	14,222.22		3,652,574.12
运输设备	128,300.00	279,229.14		407,529.14
电子设备及其他	660,476.00	70,732.00		731,208.00
二、累计折旧合计	833,829.36	87,831.36		921,660.72
其中：机器设备	705,985.91	61,894.99		767,880.90
运输设备	1,960.16	1,960.16		3,920.32
电子设备及其他	125,883.29	23,976.21		149,859.50
三、账面价值合计	3,593,298.54			3,869,650.54

其中：机器设备	2,932,365.99			2,884,693.22
运输设备	126,339.84			403,608.82
电子设备及其他	534,592.71			581,348.50

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	1,904,809.00	2,522,318.90		4,427,127.90
其中：机器设备	1,789,700.00	1,848,651.90		3,638,351.90
运输设备		128,300.00		128,300.00
电子设备及其他	115,109.00	545,367.00		660,476.00
二、累计折旧合计	547,423.61	286,405.75		833,829.36
其中：机器设备	490,288.40	215,697.51		705,985.91
运输设备		1,960.16		1,960.16
电子设备及其他	57,135.21	68,748.08		125,883.29
三、账面价值合计	1,357,385.39			3,593,298.54
其中：机器设备	1,299,411.60			2,932,365.99
运输设备				126,339.84
电子设备及其他	57,973.79			534,592.71

货币单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	1,057,949.00	846,860.00		1,904,809.00
其中：机器设备	965,500.00	824,200.00		1,789,700.00
运输设备				
电子设备及其他	92,449.00	22,660.00		115,109.00
二、累计折旧合计	471,623.12	75,800.49		547,423.61
其中：机器设备	432,468.41	57,819.99		490,288.40
运输设备				
电子设备及其他	39,154.71	17,980.50		57,135.21
三、账面价值合计	586,325.88			1,357,385.39
其中：机器设备	533,031.59			1,299,411.60
运输设备				
电子设备及其他	53,294.29			57,973.79

2015年2月28日固定资产原值较2014年末增加了364,183.36元，增幅为8.23%，2014年末固定资产原值较2013年末增加了2,522,318.90元，增长了132.42%，主要系公司机器设备增加所致。2014年下半年，公司从旧厂房搬到新厂房，采购了大量机器设备所致。

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司无通过融资租赁租入、无闲置或准备处置、用于抵押的固定资产，公司固定资产均取得合法权利凭证且拥有所有权或使用权。

（八）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

货币单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
递延所得税资产：						
资产减值准备	19,644.34	78,577.36				
合计	19,644.34	78,577.36				

说明：2013年、2014年企业所得税系核定征收，故未确认递延所得税资产。

(九) 资产减值准备

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年2月28日
			转回	转销	
坏账准备	218,077.59	60,382.32	199,882.55		78,577.36
存货跌价准备					
合计	218,077.59	60,382.32	199,882.55		78,577.36

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	59,472.40	206,277.79	47,672.60		218,077.59
存货跌价准备					
合计	59,472.40	206,277.79	47,672.60		218,077.59

(续上表)

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备		59,472.40			59,472.40
存货跌价准备					
合计		59,472.40			59,472.40

六、公司重大债务情况

货币单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
应付账款	6,441,070.15	76.15%	4,686,469.15	34.37%	111,620.00	2.14%

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
预收款项	1,664,881.24	19.68%	4,071,973.24	29.86%		
应付职工薪酬	53,311.40	0.63%	633,973.00	4.65%	35,220.00	0.68%
应交税费	257,139.73	3.04%	98,755.72	0.72%	7,135.04	0.14%
其他应付款	41,636.18	0.50%	4,145,452.00	30.40%	5,060,000.00	97.04%
流动负债合计	8,458,038.70	100.00%	13,636,623.11	100.00%	5,213,975.04	100.00%
负债合计	8,458,038.7	100.00%	13,636,623.11	100.00%	5,213,975.04	100.00%

公司负债主要是应付账款、预付账款及其他应付款，公司无非流动负债。2015年2月28日负债总额比2014年末减少5,178,584.41元，降幅为37.98%。主要由于收回其他应付款412万元所致。2014年12月31日负债总额比2013年增加8,422,648.07元，增幅为161.54%，主要系应付账款和预付账款增加所致。

(一) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额及账龄情况如下：

货币单位：元

项目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
货款	6,003,903.35	4,249,302.35	111,620.00
设备款	240,870.00	240,870.00	
运输费	196,296.80	196,296.80	
合计	6,441,070.15	4,686,469.15	111,620.00

账龄	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	2,132,507.50	4,604,849.15	111,620.00
1-2年	4,226,942.65	81,620.00	
2-3年	81,620.00		
合计	6,441,070.15	4,686,469.15	111,620.00

其中，账龄超过1年的重要应付账款：

货币单位：元

项目	2015年2月28日	款项情况
漯河市二元彩印包装有限责任公司	1,762,728.20	账期内,已于2015年3月份付款
漯河普林特彩印包装有限公司	594,571.00	账期内,已于2015年3月份付款
漯河万彩印务有限公司	593,624.70	账期内,已于2015年3月份付款
合计	2,950,923.90	

截止2015年2月28日,公司应付账款包括货款、设备款和运输费,三项的占比分别为93.21%、3.74%和3.05%。报告期内,2013年12月31日比2014年12月31日应付账款增加4,574,849.15元,2015年2月28日应付账款比2014年12月31日增加1,754,601.00元,增幅为37.44%,主要系货款增加所致,随着公司业务量增长,采购量也有所增长,与供应商的议价能力有所提高,可以更多地通过信用负债经营杠杆采购原材料,公司应付账款逐年增长。

(二) 预收账款

货币单位:元

账龄	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	777,170.00	4,071,973.24	
1-2年	887,711.24		
合计	1,664,881.24	4,071,973.24	

报告期内公司的预收账款全部为货款,2015年2月28日较2014年末减少2,407,092.00元,降幅为59.11%,主要是公司2014年11月举办了瀑效王全国经销商订货及交流研讨会,订货会上有大量的经销商现场订货,交纳订货款,因此2014年末的预收账款金额较大,2015年初逐渐发货,预收账款有所减少。

2014年末预收账款的账龄均在一年以内,2015年2月底一年以上的预收账款基本是2014年11月订货会收取的预收款,不存在逾期未发货的情况。

1、账龄超过1年的重要预收款项

货币单位:元

项目	2015年2月28日	款项情况
赵保兰	270,767.44	2015年3月份已发货

合计	270,767.44	
----	------------	--

2、预收账款金额前五名单位情况

货币单位：元

2015年2月28日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
赵保兰	非关联方	270,767.44	1-2年	16.26
陈允中	非关联方	200,000.00	1年以内	12.01
李良华	非关联方	140,370.00	1年以内	8.43
江苏省淮安区建淮供销合作社农资经营部	非关联方	93,760.00	1年以内	5.63
梁来敏	非关联方	87,000.00	1年以内	5.23
合计		791,897.44		47.56

(续上表)

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
秦友娟	非关联方	300,000.00	1年以内	7.37
赵保兰	非关联方	270,767.44	1年以内	6.65
侯春光	非关联方	165,000.00	1年以内	4.05
夹江县丰庆农资公司	非关联方	150,200.00	1年以内	3.69
李永昌	非关联方	150,000.00	1年以内	3.68
合计		1,035,967.44		25.44

期末无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

（三）应付职工薪酬

1、按类别列示

货币单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期支付	2015年2月28日
----	-----------	------	------	------------

项目	2015年1月1日	本期增加	本期支付	2015年2月28日
短期薪酬	633,973.00	776,013.02	1,372,047.95	37,938.07
离职后福利中的设定提存计划负债		36,909.94	21,536.61	15,373.33
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分				
其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债				
合计	633,973.00	812,922.96	1,393,584.56	53,311.40

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
短期薪酬	35,220.00	2,894,765.38	2,296,012.38	633,973.00
离职后福利中的设定提存计划负债		185,541.16	185,541.16	
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分				
其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债				
合计	35,220.00	3,080,306.54	2,481,553.54	633,973.00

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
短期薪酬	35,220.00	2,207,061.95	2,207,061.95	35,220.00
离职后福利中的设定提存计划负债		166,053.41	166,053.41	
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分				
其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债				

项目	2013年1月1日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
合计	35,220.00	2,373,115.36	2,373,115.36	35,220.00

2、短期薪酬

货币单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期支付	2015年2月28日
一、工资、奖金、津贴和补贴	633,973.00	662,386.00	1,261,139.00	35,220.00
二、职工福利费		104,960.00	104,960.00	
三、社会保险费		8,667.02	5,948.95	2,718.07
其中：1. 医疗保险费		5,628.96	4,116.98	1,511.98
2. 工伤保险费		1,519.03	915.99	603.04
3. 生育保险费		1,519.03	915.98	603.05
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	633,973.00	776,013.02	1,372,047.95	37,938.07

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	35,220.00	2,799,187.28	2,200,434.28	633,973.00
二、职工福利费		22,750.00	22,750.00	
三、社会保险费		67,169.30	67,169.30	
其中：1. 医疗保险费		50,377.08	50,377.08	
2. 工伤保险费		8,396.11	8,396.11	
3. 生育保险费		8,396.11	8,396.11	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		5,658.80	5,658.80	
六、短期带薪缺勤				

项目	2014年1月1日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	35,220.00	2,894,765.38	2,296,012.38	633,973.00

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	35,220.00	2,145,608.00	2,145,608.00	35,220.00
二、职工福利费				
三、社会保险费		61,453.95	61,453.95	
其中：1. 医疗保险费		46,202.95	46,202.95	
2. 工伤保险费		7,625.50	7,625.50	
3. 生育保险费		7,625.50	7,625.50	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	35,220.00	2,207,061.95	2,207,061.95	35,220.00

2013年度、2014年度和2015年1-2月，公司的工资、奖金、津贴和补贴发生额分别是2,145,608.00元、2,799,187.28元和662,386.00元，呈现逐年递增的趋势。

应付职工薪酬中无拖欠性质款项。

工资（含奖金、津贴和补贴）期末余额主要系公司当月计提下月发放的工资及根据公司考核制度计算预提的各项奖金。

3、离职后福利中的设定提存计划负债

货币单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
基本养老保险		33,871.88	19,704.64	14,167.24
失业保险		3,038.06	1,831.97	1,206.09
合计		36,909.94	21,536.61	15,373.33

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险		170,417.74	170,417.74	
失业保险		15,123.42	15,123.42	
合计		185,541.16	185,541.16	

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
基本养老保险		152,509.88	152,509.88	
失业保险		13,543.53	13,543.53	
合计		166,053.41	166,053.41	

(四) 应交税费

货币单位：元

税项	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税		57,419.21	
企业所得税	224,465.25	21,015.86	1,518.65
城市维护建设税	4,019.34	4,019.34	
教育费附加	1,722.58	1,722.58	
地方教育附加	1,148.38	1,148.38	
个人所得税	25,784.18	13,430.35	5,616.39
合计	257,139.73	98,755.72	7,135.04

公司2015年2月28日的应交税费比2014年12月31日增加158,384.01元，增幅为160.38%，主要系企业所得税增加所致；2014年12月31日的应交税费比2013年12月31日增加91,620.68元，主要系公司于2014年12月1日起认定为一般纳税人进行管理，因此增加了应交增值税。

(五) 其他应付款

1、明细情况

货币单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
公司往来		1,200,000.00	
个人往来	17,815.34	2,920,000.00	5,060,000.00

其他	23,820.84	25,452.00	
合计	41,636.18	4,145,452.00	5,060,000.00

账龄	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	41,636.18	3,434,262.88	5,060,000.00
1-2年		711,189.12	
合计	41,636.18	4,145,452.00	5,060,000.00

2、报告期内，其他应付款中关联方款项情况如下：

货币单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
李龙伟			4,560,000.00
漯河市能波达光电科技有限公司		1,200,000.00	
李振芳		1,000,000.00	
柴向阳		120,000.00	
李龙伟	10,641.74		
李博	7,173.60		
柴焕枝		800,000.00	
合计	17,815.34	3,120,000.00	4,560,000.00

七、股东权益情况及现金流量情况

（一）股东权益情况

货币单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	20,000,000.00	10,030,000.00	10,030,000.00
资本公积	8,343,476.87	983,439.43	1,000,000.00
盈余公积	83,491.97	83,491.97	33,278.92
未分配利润	1,300,368.59	760,579.89	617,998.98
归属于母公司所有者权益合计	29,727,337.43	11,857,511.29	11,681,277.90
少数所有者权益			997,180.51
所有者权益合计	29,727,337.43	11,857,511.29	12,678,458.41

1、实收资本（单位：万元）

股东名称	2013年1月1日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	出资金额	比例%			出资金额	比例%
李龙伟	490.00	98.00	503.00		993.00	99.00
李敬伟	10.00	2.00			10.00	1.00
合计	500.00	100.00	503.00		1,003.00	100.00

股东名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	出资金额	比例%			出资金额	比例%
李龙伟	993.00	99.00			993.00	99.00
李敬伟	10.00	1.00			10.00	1.00
合计	1,003.00	100.00			1,003.00	100.00

股东名称	2015年1月1日		本期增加	本期减少	2015年2月28日	
	出资金额	比例%			出资金额	比例%
李龙伟	993.00	99.00	635.90		1,628.90	81.44
赵方			100.00		100.00	5.00
柴向阳			70.00		70.00	3.50
马要力			37.60		37.60	1.88
李博			32.00		32.00	1.60
马永超			25.00		25.00	1.25
李少林			24.50		24.50	1.23
刘铁征			23.00		23.00	1.15
李国生			15.00		15.00	0.75
齐瑞仙			13.00		13.00	0.65
李敬伟	10.00	1.00			10.00	0.50
陈小俊			6.00		6.00	0.30
常俊良			5.00		5.00	0.25
柴焕枝			5.00		5.00	0.25
常纪梅			5.00		5.00	0.25
合计	1003.00	100.00	997.00		2,000.00	100.00

股本变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

2、资本公积

货币单位：元

项目	股本溢价	其他资本公积	合计
2013年1月1日		1,000,000.00	1,000,000.00
本期增加			
本期减少			
2013年12月31日		1,000,000.00	1,000,000.00
本期增加			
本期减少	16,560.57		16,560.57
2014年12月31日	-16,560.57	1,000,000.00	983,439.43
本期增加	8,552,000.00		8,552,000.00
本期减少	191,962.56	1,000,000.00	1,191,962.56
2015年2月28日	8,343,476.87		8,343,476.87

公司的资本公积变动解释如下：

2014年11月，子公司科迅公司少数股东单方面以出资额撤资，截至2014年11月30日科迅公司少数股东享有该公司净资产983,439.43元，减资1,000,000.00万元，差异16,560.57元合并层面冲减资本公积。

2015年1月15日，母公司注册资本增加至人民币2,000.00万元，该增资事项形成人民币8,552,000.00元资本溢价。

2015年2月，母公司通过同一控制下企业合并形式取得子公司河南迪姆生物科技有限公司，由于同一控制下企业合并的基本原理视同合并后形成的报告主体在合并日以及以前期间一直存在，故冲减合并时点以前年度确认的资本公积-其他资本公积人民币1,000,000.00元。

2015年2月，公司通过同一控制下企业合并形式取得子公司河南迪姆生物科技有限公司，支付对价大于被合并方合并日净资产的部分冲减资本公积人民币191,962.56元。

3、盈余公积

货币单位：元

项目	法定盈余公积	任意盈余公积	合计
2013年1月1日			
本期增加	33,278.92		33,278.92
本期减少			
2013年12月31日	33,278.92		33,278.92
本期增加	50,213.05		50,213.05

本期减少			
2014年12月31日	83,491.97		83,491.97
本期增加			
本期减少			
2015年2月28日	83,491.97		83,491.97

4、未分配利润

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
调整前上年年末未分配利润	760,579.89	617,998.98	485,343.25
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	191,962.56		
调整后年初未分配利润	952,542.45		
加：本年归属于母公司所有者的净利润	347,826.14	192,793.96	165,934.65
减：提取法定盈余公积		50,213.05	33,278.92
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
年末未分配利润	1,300,368.59	760,579.89	617,998.98
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

2015年2月，公司通过同一控制下企业合并形式取得子公司河南迪姆生物科技股份有限公司，影响期初未分配利润191,962.56元。

（二）现金流量情况

1、将净利润调节为经营活动现金流量

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
净利润	347,826.14	179,052.88	163,115.16
加：资产减值准备	-139,500.23	158,605.19	59,472.40
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	87,831.36	286,405.75	75,800.49
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-19,644.34		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	341,522.44	-3,976,700.97	-228,551.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,642,380.28	5,387,595.92	-1,750,346.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,834,520.47	6,382,042.12	964,518.88
其他			
经营活动产生的现金流量净额	425,895.18	8,417,000.89	-715,990.67

根据上表，2013年、2014年和2015年1-2月，公司净利润分别是16.31万元、17.91万元和34.78万元，对应的经营活动现金净流量分别是-71.60万元、841.70万元和42.59万元，2013年、2014年和2015年1-2月，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.07元、0.84元和0.02元。报告期内盈利情况与经营活动产生的现金流量净额不匹配，主要原因是公司存在较大金额的其他与经营活动有关的款项及支付职工的现金，其中：2013年度主要是向梁伟支付了个人借款100万元；2014年度主要是收到柴焕枝还个人借款135万元，收到梁伟还个人借款100万元，收到楚晓丽还个人借款90万元，收到何慧玲还个人借款50万元，收到还付卫广个人借款50万元；2015年1-2月发放了2014年度的奖金598,753.00元。

2、现金流量表主要项目变动

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,505,444.00	17,366,555.50	7,452,387.11
收到其他与经营活动有关的现金	1,855,000.00	4,399,617.49	621,491.75
购买商品、接受劳务支付的现金	1,113,913.95	7,274,007.17	3,948,473.89

支付其他与经营活动有关的现金	1,418,481.97	3,432,008.26	2,374,077.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	474,575.12	1,202,759.98	846,860.00
吸收投资收到的现金	18,522,000.00		5,030,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	17,520,000.00	8,817,873.50	7,300,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	16,010,000.00	13,415,632.00	10,662,328.04

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金变动分析

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度	2015年1-2月/2014年度变动	2014年度/2013年度变动
① 销售商品、提供劳务收到的现金	2,505,444.00	17,366,555.50	7,452,387.11	-13.44%	133.03%
② 营业收入	5,569,644.83	13,864,188.32	7,346,544.11	141.04%	88.72%
占比(①/②)	44.98%	125.26%	101.44%		

根据上表，2013年度，公司的营业收入和销售收款金额基本一致 2014年度和 2015年 1-2 月销售商品收到的现金与同期营业收入金额存在 300 万左右的差异，主要原因是 2014 年末的预收账款 407.20 万元中，有 297.94 万元在 2015 年 1-2 月发货确认收入，属于正常的经营性变动，符合公司情况。

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金变动分析

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度	2015年1-2月/2014年度变动	2014年度/2013年度变动
① 购买商品、接受劳务支付的现金	1,113,913.95	7,274,007.17	3,948,473.89	-8.12%	84.22%
② 营业成本	3,375,411.80	8,173,901.17	4,447,072.40	147.77%	83.80%
占比(①/②)	33.00%	88.99%	88.79%		

根据上表，2013年度公司购买商品支付的现金与营业成本基本一致，2014年度和 2015年 1-2 月购买商品支付的现金比同期营业成本小，主要原因是随着公司业务量增长，采购量也有所增长，与供应商的议价能力有所提高，可以更多地通过信用

负债经营杠杆采购原材料，公司应付账款逐年增长。

(3) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金变动分析

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度	2015年1-2月/2014年度变动	2014年度/2013年度变动
①购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	474,575.12	1,202,759.98	846,860.00	136.74%	42.03%
②固定资产原值增加	364,183.36	2,522,318.90	846,860.00	-13.37%	197.84%
占比(①/②)	130.31%	47.68%	100.00%		

根据上表，2013年度公司购买固定资产支付的现金与同期固定资产原值金额一致，2014年度两者的差异主要是2014年搬入新厂房，一批在厂房筹建前期采购的设备达到预定可使用状态，公司将在建工程107.87万元转入固定资产所致，2015年1-2月增加变动方向不一致，主要与固定资产采购付款周期与资产入账时间不一致有关。

(4) 经营活动、筹资活动其他现金收、支明细

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息收入		1,367.49	2,491.75
收回保证金	5,000.00	62,950.00	119,000.00
往来款项及其他	1,850,000.00	4,335,300.00	500,000.00
合计	1,855,000.00	4,399,617.49	621,491.75

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
期间费用	532,521.97	2,930,104.40	860,077.55
支付保证金		71,000.00	124,000.00
往来款项及其他	885,960.00	430,903.86	1,390,000.00

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
合计	1,418,481.97	3,432,008.26	2,374,077.55

3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
股东拆借资金	17,520,000.00	8,817,873.50	7,300,000.00

4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

货币单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
股东拆借资金	13,210,000.00	13,415,632.00	10,662,328.04
子公司减资支付给少数股东的资金	2,800,000.00		
合计	16,010,000.00	13,415,632.00	10,662,328.04

八、关联方关系及关联交易

(一) 关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

(二) 公司主要关联方

1、控股股东、实际控制人

股东名称	出资额（万元）	直接持股比例（%）	间接持股比例
李龙伟	1,628.90	81.44	-

李龙伟持有瀑效王 81.44% 的股份，是公司第一大股东，并担任公司董事长及总经理职务。系瀑效王的控股股东、实际控制人。

2、本公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
河南科迅生物科技有限公司	河南省	河南省	叶面肥销售	100%		同一控制下合并
河南迪姆生物科技有限公司	河南省	河南省	生物技术研发与咨询服务	100%		同一控制下合并
河南博大联合生物科技有限公司	河南省	河南省	水溶肥料的生产、销售	100%		设立

3、本公司的合营企业和联营企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司无合营企业和联营企业。

4、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要指除了控股股东以外的其他股东及公司董事、监事、高级管理人员，具体如下：

关联方名称	与本企业关系
赵方	持有公司 5% 以上股份的股东
柴向阳	股东、董事、副总经理
马永超	股东、董事、副总经理
刘铁征	股东、董事、副总经理
李敬伟	股东、董事、副总经理
李少林	股东、监事会主席
李博	股东、监事
李登辉	职工代表监事
王洁	高级管理人员
马要力	股东
柴焕枝	股东

5、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本企业关系
能波达光电	实际控制人控制的企业
爱农巴巴	实际控制人控制的企业
中尚信息	实际控制人控制的企业

雪域红景	实际控制人控制的企业
万彩印务	实际控制人控制的企业
漯河招鑫	实际控制人控制的企业
艾能生物	持股 5% 以上股东控制的企业
盾牌生物	报告期内曾存在的其他关联企业
漂效王（加拿大）	报告期内曾存在的其他关联企业

（三）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联采购情况

货币单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
漯河万彩印务有限公司	包装物	市场价格	16,500.00	593,624.70	228,266.00

公司主要产品需要特定外观、规格和条码的包装材料，万彩印务系公司长期合作供应商，是漂效王系列产品包装箱及甲 K 系列内外包装特供单位，对公司产品要求的包装材料较为熟悉。且万彩印务系公司同区域单位，供货方便且成本较低。综上所述，上述关联交易存在必要性。

根据公司向非关联第三方采购类似包装物的价格，与公司向万彩印务的采购价格不存在重大差异，因此上述关联交易价格公允。

上述关联交易具有必要性和公允性，将在报告期后持续，公司将对此交易在成为公众公司后的定期报告中持续披露。

（2）关联租赁情况

货币单位：元

出租方名称	租赁资产种类	租赁费定价依据	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
			确认的租赁费	确认的租赁费	确认的租赁费
漯河市能波达光电科技有限公司	生产车间、办公场所	市场价格	168,135.00	499,537.50	

能波达光电于 2014 年 8 月份建成生产基地，由于能波达光电对厂区利用率较

低，同时公司急需扩大生产规模，因此上述关联租赁存在必要性。

根据租赁中介网络平台对附近地段厂房和办公楼的公开报价，公司向能波达光电的租赁定价与市场价不存在重大差异，因此上述关联交易价格公允。

上述关联交易具有必要性和公允性，将在报告期后持续，公司将对此交易在成为公众公司后的定期报告中持续披露。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借情况

货币单位：元

关联方名称	年度	期初应收关联方净额	拆入	拆出	期末应收关联方净额
李龙伟	2013 年度	317,031.22	7,300,000.00	10,412,328.04	3,429,359.26
	2014 年度	3,429,359.26	7,347,873.50	13,115,632.00	9,197,117.76
	2015 年 1-2 月份	9,197,117.76	17,370,000.00	12,140,000.00	3,967,117.76
柴焕枝	2013 年度			250,000.00	250,000.00
	2014 年度	250,000.00	1,350,000.00	300,000.00	-800,000.00
	2015 年 1-2 月份	-800,000.00	150,000.00	950,000.00	0.00
柴向阳	2013 年度				
	2014 年度		120,000.00		120,000.00
	2015 年 1-2 月份	120,000.00		120,000.00	
合计	2013 年度	317,031.22	7,300,000.00	10,662,328.04	3,679,359.26
	2014 年度	3,679,359.26	8,817,873.50	13,415,632.00	8,517,117.76
	2015 年 1-2 月份	8,517,117.76	17,520,000.00	13,210,000.00	3,967,117.76

(2) 股权转让

报告期内，为了整合业务体系、提升公司综合竞争实力，公司发生两笔关联方股权转让业务：

1) 通过收购李龙伟、葛华伟持有的迪姆生物 100% 的股权，将迪姆生物变为公司的全资子公司。

2015 年 2 月 10 日，迪姆生物股东会决议：李龙伟将其持有迪姆生物 90% 的股权以人民币 20 万元价格转让瀑效王有限；葛华伟将其持有迪姆生物 10% 的股权以 20 万元价格转让给瀑效王有限。上述股权转让行为于 2015 年 2 月 28 日前办理了工商变更登记手续。收购价格为公司原始出资额。

2) 将持有博大生物 60%的股权以 120 万元的价格转让给能波达光电。

公司于 2014 年 4 月 3 日与能波达达成一致意向，将持有博大生物 60%的股权以 120 万元的价格转让给能波达光电，收购价格基于公司对博大生物的原始出资额，并于 2014 年 4 月 24 日办妥相关工商变更手续。

(3) 应收关联方往来款项

货币单位：元

项目名称	关联方	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	李龙伟	3,977,759.50		9,197,117.76		7,989,359.26	
其他应收款	李敬伟	35,960.00					
其他应收款	柴焕枝					250,000.00	
其他应收款	漯河市能波达光电科技有限公司	862,101.50		994,160.50			
合计		4,839,861.00		10,191,278.26		8,239,359.26	

(4) 应付关联方往来款项

货币单位：元

项目名称	关联方	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	漯河万彩印务有限公司	610,124.70	593,624.70	
其他应付款	李龙伟			4,560,000.00
其他应付款	漯河市能波达光电科技有限公司		1,200,000.00	
其他应付款	李振芳		1,000,000.00	
其他应付款	柴向阳		120,000.00	
其他应付款	李龙伟	10,641.74		
其他应付款	李博	7,173.60		
其他应付款	柴焕枝		800,000.00	

3、关联交易决策执行情况

上述关联交易发生在公司改制为股份有限公司前，有限公司章程、内部规章、制度未就关联交易决策程序作出明确规定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

具体决策执行情况，参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况”中的相关内容。

4、主要客户或供应商权益情况说明

1、报告期内，公司向万彩印务采购包装物，各期关联采购金额未超过当期同类采购总额的5%。公司实际控制人李龙伟持有万彩印务46%的股权。

万彩印务成立于2011年3月14日，现持有漯河市工商局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：411100000014726），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为漯河市郾城区淞江产业集聚区嫩江西路；法定代表人为陈玉敏；注册资本为150万元；营业期限为2011年3月14日至2021年3月13日；经营范围为：包装装潢印刷品（印刷经营许可证有效期至2015年3月31日），纸制品，印刷设备机械销售。

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东均不存在占有主要客户或供应商权益的情况。

九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的资产负债表期后事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要提醒投资者关注的承诺事项。

（三）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要提醒投资者关注的或有事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的其他重要事项。

十、资产评估情况

北京京都中新资产评估有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的有限公司净资产价值在 2015 年 2 月 28 日的市场价值进行了评估，并出具了《河南省瀑效王生物科技有限公司拟变更为股份有限公司项目资产评估报告书》（京都中新评报字（2015）第 0030 号），评估结论如下：

截至评估基准日 2015 年 2 月 28 日，有限公司经审计确认的资产总额为 3,817.47 万元，负债总额为 844.74 万元，股东全部权益的账面值为 2,972.73 万元。经采用资产基础法进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 3,818.63 万元，总负债的评估值为 844.74 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 2,973.89 万元，评估增值 1.16 万元，增值率 0.04%。

十一、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

（一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配原则为：

（1）公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性；

（2）公司可以采取现金的方式分配股利，可以进行中期现金分红。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内公司未向股东分配股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有3家纳入合并报表范围的子公司，均为全资子公司。

（一）河南科迅生物科技有限公司

1、基本情况及历史沿革

河南科迅生物科技有限公司成立于 2006 年 9 月 13 日，目前注册资本：200 万元；住所：漯河市召陵区东城产业集聚区黄河路东段；经营范围：叶面肥销售；农作物（不含种子）种植及销售。

(1) 2006 年 9 月 13 日，科迅生物设立，设立时科迅生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	李振芳	100	100	货币	100%

(2) 2013 年 3 月 18 日，经公司股东会决议同意：增加注册资本 400 万元，由新股东河南省漂效王生物科技股份有限公司缴足，本次增资后股权架构变更为：河南省漂效王生物科技股份有限公司占公司股权比例 80%，李振芳占公司股权比例 20%。通过本次增资，河南省漂效王生物科技股份有限公司实现了对科迅生物的控制。上述股权变更行为于 2013 年 3 月 31 日前办理了工商变更登记手续，因此，河南省漂效王生物科技股份有限公司将合并日确定为 2013 年 3 月 31 日。

科迅生物合并前股东系李振芳，李振芳先生是本公司实际控制人李龙伟先生之父亲，故科迅生物与河南省漂效王生物科技股份有限公司同受同一控制人控制，且该控制并非暂时的。故属于同一控制下的企业合并，该公司的财务报表自报告期期初起纳入合并范围。

本次增资后科迅生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	漂效王有限	400	400	货币	80%
2	李振芳	100	100	货币	20%
合计		500	500		100%

(3) 2015 年 1 月 29 日，科迅生物减资 300 万元，其中：李振芳撤出出资 100 万元，漂效王减少出资 200 万元。减资后科迅生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	漂效王有限	200	200	货币	100%

2、主要财务数据

货币单位：元

项 目	2015年2月28日 /2015年1-2月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	5,065,471.58	5,065,511.58	5,043,084.32
净资产	1,878,261.26	1,917,145.62	4,985,902.55
实收资本	2,000,000.00	2,000,000.00	5,000,000.00
营业收入	0.00	4,320.00	125,220.00
净利润	-38,884.36	-68,756.93	-14,097.45

(二) 河南迪姆生物科技有限公司

1、基本情况及历史沿革

河南迪姆生物科技有限公司成立于2009年2月6日，目前注册资本：200万元；住所：漯河市召陵区东城产业集聚区黄河路东段；经营范围：生物技术与咨询服务（法律法规禁止经营的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营）。

(1) 2009年2月6日，迪姆生物设立，迪姆生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	80	80	货币	80%
2	葛华伟	20	20	货币	20%
合 计		100	100		100%

(2) 2014年4月3日，迪姆生物股权转让、增资。李龙伟将持有迪姆生物60%的股权以60万元的价格转让给能波达光电；注册资本由100万元增加至500万元，其中李龙伟认缴160万元，能波达认缴240万；变更后迪姆生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	180	20	货币	36%
2	葛华伟	20	20	货币	4%
3	能波达光电	300	60	货币	60%
合 计		500	100		100%

(3) 2015年2月10日，迪姆生物减少注册资本300万元，其中能波达光电撤出300万元（实缴60万元）。减资后迪姆生物如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	李龙伟	180	20	货币	90%
2	葛华伟	20	20	货币	10%
合计		200	40		100%

(4) 2015年2月12日, 迪姆生物股权转让、增加实收资本。李龙伟将持有迪姆生物90%的股权(认缴180万元、实缴20万元)以20万元价格转让给漂效王; 葛华伟将持有迪姆生物10%的股权(认缴20万元、实缴20万元)以20万元价格转让给漂效王; 漂效王缴纳160万元注册资本。变更后迪姆生物的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	漂效王有限	200	200	货币	100%

上述股权转让行为于2015年2月28日前办理了工商变更登记手续, 因此, 河南省漂效王生物科技有限公司将股权并购日确定为2015年2月28日。

由于迪姆生物合并前后的实际控制人均为李龙伟, 李龙伟先生系河南省漂效王生物科技有限公司实际控制人, 故迪姆生物与河南省漂效王生物科技有限公司同受同一控制人控制, 且该控制并非暂时的。故属于同一控制下的企业合并, 该公司的财务报表自报告期期初起纳入合并范围。

2、主要财务数据

货币单位: 元

项目	2015年2月28日 /2015年1-2月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	1,999,780.00	1,000,000.00	1,000,000.00
净资产	1,808,037.44	860,871.80	942,920.56
实收资本	2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	-52,834.36	-82,048.76	-57,079.44

(三) 河南博大联合生物科技有限公司

1、基本情况及历史沿革

河南博大联合生物科技有限公司成立于2009年7月1日, 注册资本: 200万元; 住所: 漯河市召陵区东城产业集聚区黄河路东段; 经营范围: 生物技术的研发、

推广；水溶肥的生产、销售；有机肥料的销售。（以上项目涉及专项行政审批的，未获批准前不得经营）

(1) 2009年7月1日，博大生物设立，设立时博大生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	漂效王有限	200	200	货币	100%

(2) 2014年4月3日，博大生物股权转让、增资。漂效王将持有博大生物60%的股权以120万元的价格转让给能波达光电；注册资本由200万元增加到500万元，其中漂效王认缴120万元，能波达认缴180万元。变更后博大生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	漂效王有限	200	80	货币	40%
3	能波达光电	300	120	货币	60%
合 计		500	200		100%

(3) 2015年1月29日，博大生物减资300万元，其中：能波达光电撤出全部出资300万元（实缴120万元）。减资后博大生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	漂效王有限	200	80	货币	100%

(4) 2015年2月6日，公司实收资本增加至200万元。实收资本增加后博大生物的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	漂效王	200	200	货币	100%

2、主要财务数据

货币单位：元

项 目	2015年2月28日 /2015年1-2月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	3,259,974.77	2,049,573.03	1,999,949.38
净资产	1,665,743.97	529,230.93	1,901,502.82
实收资本	2,000,000.00	800,000.00	2,000,000.00
营业收入	0.00	0.00	0.00

项目	2015年2月28日 /2015年1-2月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
净利润	-63,486.96	-172,271.89	-98,497.18

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

一、控股股东控制不当风险

公司控股股东、实际控制人持有公司股份 1,628.90 万股，持股比例为 81.44%，李龙伟先生在公司担任董事长兼总经理。若其利用实际控制人、控股股东的控股地位，通过行使表决权或其他方式对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

二、核心技术被复制的风险

公司目前拥有多项专利技术，在有机水溶肥料、生物有机肥及微生物菌剂生产方面具有独特核心技术，公司核心技术的储备是公司产品在行业内保持竞争力的原动力。目前，这些核心技术主要掌握在公司核心技术人员手中，若发生核心技术人员的流动，公司可能会面临核心技术泄密导致核心技术被复制的风险。

三、税收优惠不能持续的风险

报告期内，根据财税【2008】56号财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知，纳税人生产和批发、零售有机肥产品免征增值税。有机肥产品指有机肥料、有机-无机复混肥料和生物有机肥。公司生产销售的有机水溶肥料、生物有机肥享受增值税减免优惠政策。如果国家对有机肥产品免征增值税政策进行调整，则存在不能继续享受增值税优惠的风险，对公司的产品定价、盈利能力、现金流量产生一定影响。

四、市场竞争加剧的风险

有机肥料行业属于朝阳行业，正处于快速发展期，行业广阔的市场前景势必会吸引大量的新厂商的加入，行业竞争将会加剧。同时，一些竞争力较弱的企业，由于其生产技术设备落后，生产的产品保质期短、产品质量不稳定，甚至以次充好，在目前农民用户辨别力不高和行业监管尚不完善的情况下，其仍可能利用低价占领部分市场，这在一定程度上影响了市场的正常竞争，公司可能面临竞争加剧和不规

范的风险。

五、上游原材料价格波动风险

公司所需的主要原材料包括尿素、磷酸一铵、氯化钾、硫酸钾等主要基础化肥，近年来由于我国产业结构的调整，对能源依赖性较大、生产装置普遍较落后的化肥行业产生了一定影响，化肥价格出现了不同幅度的波动。原材料采购成本在公司的生产成本中占比较大，基础化肥价格波动对公司的经营业绩会产生一定的影响。随着国家能源的日益紧张，基础化肥行业落后产能的继续淘汰，公司可能面临原材料价格波动的风险。

六、内部控制风险

虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司改制为股份公司时间不长，现行章程和部分规章制度是 2015 年 4 月股份公司设立以来新制定或补充修订的，新制度的执行情况可能由于经验不足导致效果不理想，且大股东持股比例非常高，易形成一股独大，董事会、监事会难以发挥作用，所以公司存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

七、依赖个人经销商和现金收款的风险

公司是专业从事有机水溶肥料、生物有机肥、微生物菌剂及其他肥料的研究、生产和销售的企业，公司产品主要用于农业生产使用，客户以农村个体经销商为主，个体经销商客户较多，企业将面临客户诚信风险、客户流动性风险和客户质量风险，因此公司对大部分的经销商采取先款后货的政策，控制应收账款。同时，由于部分个体经销商采购金额小，且习惯于以现金方式支付货款，公司存在现金收款的情况，但对于经销量较大的经销商，公司要求采用银行汇款的方式结算。公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月，公司现金收款金额分别为 461.84 万元、17.42 万元和 7.27 万元，占当年营业收入的比例分别为 62.87%、1.26% 和 1.30%。虽经整改，公司现金收款金额及其占销售收入的比例均明显下降，但难以完全消除。如现金管理不当，可能会使公司产生较大的财产损失。

八、公司规模较小、抗风险能力相对较差的风险

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月，公司营业收入分别为 7,346,544.11

元、13,864,188.32 元和 5,569,644.83 元,公司净利润分别为 163,115.16 元、179,052.88 元和 347,826.14 元。公司的收入和利润的规模均较小,虽然公司扩大产能、加强市场推广后,收入和盈利能力大幅提升,但业务快速扩张也给公司未来发展带来的一定的不确定性,公司目前规模较小,使得公司抵御市场风险的能力较弱,面临成长性受限的风险。

第六节 有关声明

一、公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

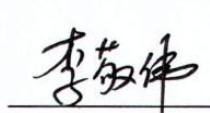
公司全体董事（签字）：


李龙伟

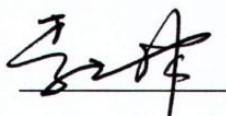

柴向阳

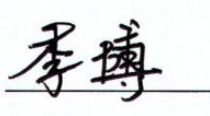

马永超



刘铁征


李敬伟

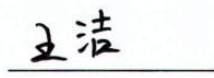
公司全体监事（签字）：


李少林


李博


李登辉

公司全体高级管理人员（签字）：


王洁

河南漂效王生物科技股份有限公司


2015年7月16日

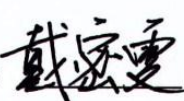
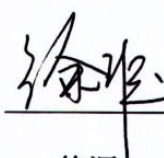


二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 
王连志

项目负责人： 
付允

项目小组成员：   
戴密雯 杨君 徐源

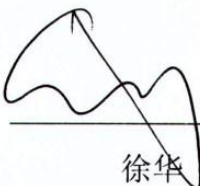


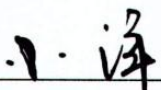
安信证券股份有限公司

2015 年 7 月 16 日

四、会计师事务所声明

本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人： 
徐华

签字注册会计师： 
苏洋


林汉波

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年7月16日

三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人： 李炬
李炬

经办律师： 吴广红
吴广红


刘振宇
刘振宇



五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册评估师：



李巨林



李辉

评估机构负责人：



蒋建英



北京京都中新资产评估有限公司

2015 年 7 月 16 日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件