

شىنجاڭ جىن فىڭ يۈەن ئۇرۇقچىلىق پاي چەكللىك شركىتى

# 新疆金丰源种业股份有限公司

Xinjiang Jinfengyuan Seeds Co., Ltd.

(新疆维吾尔自治区温宿县仓前路 12 号)



## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

 国金证券股份有限公司  
SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

二零一五年十二月

## 声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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

公司特别提示投资者注意下列重大事项：

### 一、自然灾害的风险

公司为农业企业，主要从事种子的选育、制种、销售和技术服务。由于种子的生产和使用必须在特定的自然生态环境下进行，受旱、涝、冰雹、霜冻等自然灾害及病虫害的影响较大。因此自然灾害对公司的生产经营和销售有重大影响。

自然灾害和病虫害会导致公司制种基地当年生产的合格种子数量有所减少，对来年种子生产供应和市场销售需求会产生一定的影响，从而造成公司业绩波动。此外，自然灾害可能导致公司种子产品在当地种植时生育期延长，种子成熟度较差，品质降低，从而影响公司种子的销售，形成库存积压，造成公司业绩波动。例如低温灾害天气可能推迟公司主要品种的播种或出苗时间，需要生育期更短的品种；大风、冰雹灾害造成第一次播种的幼苗大面积损失，需要补种生育期较短的品种。而自然灾害和气候异常可能导致公司种子产品无法达到客户的预期产出水平，从而产生产品纠纷，影响公司的声誉，减少市场份额，造成业绩波动。

### 二、产业政策和税收政策变化的风险

#### （一）农业种植业政策

近年来，国家对农业种植业采取了良种补贴、粮食收储、棉花收储、农产品目标价格改革等一系列种植业产业政策。国家可以通过不同作物品种的收购价格政策、良种补贴的具体操作方式引导农民的种植倾向。目前，良种补贴范围基本覆盖了粮、棉、油等主要农作物，稳定粮食和经济作物价格，有利于国家的农产品生产安全。上述政策的调整可能导致农民种植成本、种植结构和交易方式的变化，从而影响公司种子市场的市场规模和经营模式，导致公司的经营风险加大，业绩出现波动或者严重下滑。

#### （二）税收政策

公司根据国家相关产业政策和税收政策享受多项税收优惠，如果相关政策发

生变化，公司不能继续享受相关税收优惠，将对公司经营业绩构成一定影响。

根据《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知（财税〔2001〕113号）》等法律法规规定，公司报告期内免征增值税。

根据国家税务总局《关于实施农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告》（国家税务总局公告2011年第48号）等规定，公司报告期可享受棉花新品种选育、生产、初加工、销售所得免征企业所得税优惠政策。根据财政部、国家税务总局《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149号）、《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工有关范围的补充通知》（财税〔2011〕26号）的规定，公司报告期可享受棉花初加工项目所得免征企业所得税优惠政策。

如果上述所得税优惠政策发生重大变化，或者公司不再符合相关税收优惠政策，公司的所得税费用将会上升，经营业绩将受到不利影响。评估管理措施：随着公司盈利能力逐步增强，公司将逐步降低对税收优惠的依赖。

### 三、市场风险

我国种子行业过去一直在国家计划经济体制下封闭经营，大多数种子企业缺乏市场竞争意识和先进的经营管理机制，并形成了企业分散、规模普遍较小、同质化严重、竞争激烈的市场格局。随着国外一些大型种业公司进入中国市场，国外大型种业公司的技术、资金、人才等方面的优势将对国内种业公司带来极大的冲击。本公司近年来在育种研发、产品结构调整、与国内知名种业公司和科研机构的合作、销售网络拓展、经营管理水平等方面取得了较大进展，公司目前的品种结构较为合理、新品种储备较为丰富，公司的业务战略清晰，并建立了良好的内外部业务架构以保证战略目标实施的成功。但如果本公司不能充分发挥自身的研发育种能力、管理、品牌、营销网络优势，抓住机遇扩大市场份额，提升综合竞争力，公司将面临较大的行业竞争压力。

### 四、种子质量控制风险

在生产环节，公司质量控制风险存在于原种提供、播种、田间管理、收获、验收等各个环节。公司采取“公司+基地+农户”的生产方式，面临一定的生产基

地管理和质量控制风险，如果公司产品出现较严重的管理和质量问题，将对产品销售、公司信誉、品牌等造成负面影响，并导致公司业绩出现波动或者严重下滑。

## 五、营业收入及净利润下滑的风险

报告期内公司业绩有所下滑，2015年1-7月、2014年度、2013年度公司的营业收入分别为13,458.44万元、21,546.02万元、27,985.69万元，对应期间的净利润分别为1,369.52万元、2,439.28万元、2,495.22万元，尽管公司业绩与所处行业市场竞争秩序及下游行业景气度相关，且随着公司自有品种销售比重的不断加大，公司盈利能力将会有所改观，但是我们依然提请投资者关注公司存在公司营业收入和净利润下降的风险。

**评估管理措施：**公司应对业绩下滑风险所采取的措施主要为在稳定旧客户的基础上，积极开拓新客户，扩大新疆市场份额。此外，公司在管理上不断优化，在棉花新品种及其他类型种子品种选育上不断进行更新，以满足市场需求不断变化的需求。

## 六、存货发生减值的风险

受种子行业季节性经营特点等因素影响，种子企业的期末存货余额较大。一般来说，超过存放期的种子会导致芽率下降，使得销售价格降低甚至只能作为废品销售。同时，库存时间较长的种子一般也意味着市场对该品种的认可度下降。因此种子库存时间过长或保管储藏不当，容易发生存货减值损失。如果公司存货管理制度在实施时存在偏差或者市场对公司种子产品认可度下降，将给公司带来存货减值的风险。

**评估管理措施：**公司一方面不断加强自身供应链及存货管理，一方面紧跟市场，把握好市场脉搏，严格把控库存总量及存放环境，以最大限度减少存货减值的风险。

## 七、季节性风险

公司种子产品的生产和销售季节性特点较为明显。种子企业当年销售的种子产品必须提前一年安排繁殖生产，以棉花种子为例，公司在每年年初确定良繁计

划、落实种植地块及良繁用种，每年4-5月安排播种，当年9-10月收获籽棉并陆续开始加工生产棉花种子至次年的3月，次年上半年销售种子并集中于4、5月份。

种子行业生产经营存在跨年度和销售季节性的特点，使公司的销售收入、成本费用、存货情况和现金流量呈现不均衡状态。从历年生产经营状况来看，公司在下半年所产生的种子收入和利润均较小。种子经营的季节性特征要求公司在一个经营周期内需要在不同时间段对公司的资源进行不平衡的配置，公司的资金需求特点与银行的信贷发放政策有一定的冲突，造成银行借款可能不能按时到位，影响原材料收购及加工的情况，给公司的经营造成风险。

**评估管理措施：**针对种业市场的季节性特点，公司将努力开拓季节性波动不明显的业务领域及市场，努力确保全年财务数据日趋均衡。

## 八、新产品开发的风险

随着育种技术水平的提高，推广方式不断更新，新品种和技术更新换代加快。而新品种的培育要求遗传特征高度稳定，因此培育一个新品种周期较长，并且新产品能否具有推广价值，能否充分满足各种环境条件的要求，必须经过田间栽培和生产试验，并按国家相关规定进行试验、审定才能确定。此外，世界种业研究已从传统的常规育种技术进入生物技术育种阶段，育种技术升级换代的速度越来越快。公司目前的育种技术主要还停留在常规育种技术阶段，而生物技术的运用和尖端研发设备还落后于国外大种业公司。

如果公司在育种技术运用上不能有所突破并不断进步，则可能面临育种研发失败、竞争对手提前完成水平相似或更高水平的新品种的风险。同时，公司研发出的新品种还面临未通过政府审定，新开发的品种未被市场充分接受、市场推广未达到预期的风险。

## 九、依赖核心技术人员及技术泄密的风险

对种子企业来说，品种选育是一项知识密集、技术性强的专业工作，主要由公司技术研发人员和外聘专家通过研究国内外技术资料，并通过创新和反复研发及试验获得的。公司技术团队特别是核心技术人员是否成熟、稳定，直接关系到公司新产品的开发结果。同时，尽管公司与核心人员签订了《保密和竞业禁止协

议书》，加强了核心技术保密工作，但仍然不排除会有核心人员泄密或者部分员工通过非正常渠道获取公司商业机密，进而对公司生产经营和持续的技术创新能力造成一定影响。因此公司的种业研发方面也存在依赖核心技术人员的风险。

# 目 录

声 明-----	2
重大事项提示-----	3
目 录-----	8
释 义-----	10
第一节 基本情况-----	12
一、 概览 -----	12
二、 挂牌股份情况-----	12
三、 公司基本情况-----	15
四、 公司董事、监事、高级管理人员基本情况 -----	37
五、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 -----	41
六、 与本次挂牌有关的机构-----	42
第二节 公司业务-----	44
一、 公司主要业务、产品和服务情况 -----	44
二、 公司内部组织结构及主要业务流程 -----	46
三、 公司商业模式 -----	50
四、 公司所处行业基本情况 -----	55
五、 公司在行业中的竞争地位 -----	76
六、 销售、采购及重大合同情况 -----	80
七、 公司关键资源要素 -----	86
八、 行业风险 -----	105
第三节 公司治理-----	108
一、 最近两年内股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况 -----	108
二、 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 -----	109
三、 公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规行为及受处罚的情况 -----	110
四、 公司独立性情况 -----	110

五、 同业竞争情况 -----	111
六、 资金占用和对外担保情况 -----	114
七、 公司董事、监事、高级管理人员相关情况 -----	115
八、 董事、监事和高级管理人员报告期内变动情况 -----	117
<b>第四节 公司财务会计信息 -----</b>	<b>118</b>
一、 最近两年一期的财务会计报表-----	118
二、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 -----	135
三、 审计意见-----	135
四、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计 -----	136
五、 报告期内主要会计数据和财务指标-----	142
六、 报告期利润形成的有关情况 -----	146
七、 报告期内的主要资产情况 -----	159
八、 报告期内的主要负债情况 -----	174
九、 报告期内各期末股东权益情况-----	180
十、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 -----	182
十一、 提请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 -----	188
十二、 报告期内资产评估情况 -----	188
十三、 股利分配政策和历年分配情况 -----	188
十四、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 -----	189
十五、 风险因素 -----	191
<b>第五节 有关声明 -----</b>	<b>193</b>
一、 公司董事、监事、高级管理人员声明 -----	193
二、 主办券商声明 -----	194
三、 律师事务所声明 -----	195
四、 会计师事务所声明 -----	195
五、 资产评估机构声明 -----	197
<b>第六节 附件 -----</b>	<b>199</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

<b>金丰源、公司、本公司</b>	指	新疆金丰源种业股份有限公司
<b>金丰源有限</b>	指	新疆金丰源种业有限公司，系公司前身
<b>北京义云</b>	指	北京义云清洁技术创业投资有限公司
<b>苏州义云</b>	指	苏州义云创业投资中心（有限合伙）
<b>彭州蜀和</b>	指	彭州蜀和投资管理有限公司
<b>宁波金开</b>	指	宁波金开股权投资合伙企业（有限合伙）
<b>君润恒隆</b>	指	宁波君润恒隆创业投资合伙企业（有限合伙）
<b>君润恒旭</b>	指	宁波君润恒旭股权投资合伙企业（有限合伙）
<b>阿瓦提金丰源</b>	指	阿瓦提县金丰源种业有限责任公司，金丰源控股子公司
<b>中新农联</b>	指	新疆中新农联种业有限公司，曾用名为乌鲁木齐市金丰源种业有限责任公司，金丰源控股子公司
<b>巴楚金丰源</b>	指	巴楚县金丰源种业有限公司，金丰源控股子公司
<b>金广农场</b>	指	阿克苏金广农场有限责任公司（注销中），金丰源参股子公司
<b>巴州农科所</b>	指	新疆巴音郭楞蒙古自治州农业科学研究所
<b>新疆农科院核生所</b>	指	新疆农业科学院核技术生物技术研究所
<b>新疆农科院经作所</b>	指	新疆农业科学院经济作物研究所
<b>主办券商、国金证券</b>	指	国金证券股份有限公司
<b>审计机构</b>	指	致同会计师事务所（特殊有限合伙）
<b>律师</b>	指	北京市康达律师事务所
<b>全国股份转让系统公司</b>	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
<b>《种子法》</b>	指	《中华人民共和国种子法》
<b>报告期、近三年</b>	指	2013年、2014年和2015年1-7月
<b>育繁推一体化</b>	指	现代种业技术的三个基本环节，即产品选育和技术研发，种子生产繁育，市场开拓与服务
<b>植物新品种</b>	指	人工培育的或者对新发现的野生植物进行改良或人工栽培开发，具备新颖性、特异性、一致性和稳定性并有适当命名的植物品种
<b>种质资源</b>	指	用于植物新品种选育的基础材料，包括各种植物的栽培种、野生种的繁殖材料以及利用上述繁殖材料人工创造的各种植物的遗传材料
<b>授权品种</b>	指	经农业部植物新品种保护办公室初步审查、测试、实质审查后被授予植物新品种权的植物新品种
<b>自交系</b>	指	通过人工套袋，经过连续数代自交、分离和选择、遗传上纯合稳定、表现型整齐一致的自交后代系统
<b>审定品种</b>	指	经选育、区域试验等步骤后，由国家或省级农作物品种审定委员会审定通过、可以在相应适宜生态区域推广的品种

<b>主要农作物</b>	指	小麦、水稻、玉米、棉花、大豆、油菜以及国务院农业行政主管部门和省、自治区、直辖市人民政府农业行政主管部门各自分别确定的其他一至二种农作物
<b>原种</b>	指	用育种家种子繁殖的用于大田用种子生产制种（繁种）用的亲本种子
<b>不育系</b>	指	水稻雄性不育系的简称（以 A 标识），基本特征是雄性器官发育不正常，花药瘦小、干瘪、不开裂、内含败育花粉或无花粉，自交不能结实，多数情况下，有不同程度的包颈
<b>保持系</b>	指	水稻雄性不育保持系（以 B 标识）。由于不育系本身的花粉是不育的，自交不结实，不能通过自花授粉繁衍具有不育特性的后代，必须要有一个正常可育的特定品种给不育系授粉并能结实，使不育系的后代保持其雄性的不育特性，这种能使不育系性能一代一代保持下去的特定父本品种称为保持系
<b>恢复系</b>	指	雄性不育恢复系的简称。一些正常可育的品种花粉授给不育系后，结实正常，而且新产生的杂种一代育性恢复正常，能自交结实，并具有较强的优势，这样才能生产出粮食。这种能够恢复不育系雄性繁育能力的品种叫恢复系
<b>脱绒</b>	指	棉花种子的加工程序，将棉种外壳上附着的短绒毛脱去
<b>陆地棉</b>	指	主要棉花栽培品种，因最早在美洲大陆种植而得名
<b>长绒棉</b>	指	纤维较长（34-37mm）的棉花，质量较高
<b>籽棉</b>	指	刚收获的、棉纤维未与棉籽脱离的棉花
<b>皮棉</b>	指	经过轧花处理，脱离了棉籽的棉纤维
<b>衣分/衣分率</b>	指	衣分是棉花育种学的专用术语，是用作鉴定棉花品种优劣的一个重要经济指标。单位重量的籽棉与轧出的皮棉比例，在计算中用百分数表示，称其为衣分率
<b>抗逆性</b>	指	指植物具有的抵抗不利环境的某些性状，如抗寒，抗旱，抗盐碱，抗病虫害等
<b>包衣</b>	指	利用粘着剂或成膜剂，用特定的种子包衣机，将杀菌剂、杀虫剂、微肥、植物生长调节剂、着色剂或填充剂等非种子材料，包裹在种子外面，以达到种子成球形或者基本保持原有形状，提高抗逆性、抗病性，加快发芽，促进成苗，增加产量，提高质量的一项种子技术

本说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象。

## 第一节 基本情况

### 一、概览

中文名称:	新疆金丰源种业股份有限公司
英文名称:	Xinjiang Jinfengyuan Seeds Co., Ltd.
法定代表人:	张银宝
有限公司成立日期:	2005年6月16日
股份公司成立日期:	2012年6月21日
注册资本:	人民币10,000万元
公司住所:	新疆维吾尔自治区温宿县仓前路12号
邮政编码:	843100
董事会秘书:	冯辩
电话:	0997-4530308
传真:	0997-4532478
电子邮箱:	xjjfyzhy@126.com
所属行业:	按照《上市公司行业分类指引》(2012年修订)划定,公司行业为农业(A01);按照《国民经济行业分类》(GB/T4754—2011)划定,公司行业为农业(A01);按照《挂牌公司管理型行业分类指引》划定,公司行业为农业(A01)
组织机构代码:	22973003-6
经营范围:	各类农作物种子批发零售,农作物种子生产;棉花收购、加工,销售;稻米加工、销售;蔬菜瓜果种子销售,化学肥料、农用薄膜销售;房屋出租。
主营业务:	农作物种子的研发、生产和销售以及皮棉的销售

### 二、挂牌股份情况

#### (一)挂牌股份的基本情况

股票代码:	836302
-------	--------

股票简称:	金丰源
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	人民币 1.00 元
股票总量:	10,000 万股
挂牌日期:	【】
转让方式:	协议转让

## (二) 股东所持股份的限售情况

### 1、相关法律法规对股东所持份的限制性规定

《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》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股票，自公司成立之日起1年内不得对外转让。公司其他股东自愿锁定其所持公司股份的，锁定期内不得对外转让其所持公司股份。公司董事、监事、高级管理人员应向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间内每年对外转让的股份数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，上述董事、监事、高管人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

公司于2012年6月21日由金丰源有限以经审计的净资产折股方式整体变更为股份公司。因此截至本说明书出具之日，股份公司已经成立一年以上，公司发起人股份可以公开转让。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

单位：股

序号	股东姓名	持股数额	本次可进入公开转让系统的股份数量情况			
			公开转让数量	受限数量	受限原因	其他受限情况
1	张银宝	41,086,960.00	10,271,739.00	30,815,221.00	实际控制人、董事、高管	-
2	彭州蜀和	7,521,008.00	7,521,008.00	-	-	-
3	黎天剑	6,576,543.00	1,644,135.00	4,932,408.00	董事、高管	-
4	余卫忠	6,565,583.00	1,641,395.00	4,924,188.00	董事、高管	-
5	北京义云	5,480,454.00	5,480,454.00	-	-	-
6	苏州义云	5,480,454.00	5,480,454.00	-	-	-
7	张雪莲	4,384,363.00	4,384,363.00	-	-	-
8	宁波金开	3,550,756.00	3,550,756.00	-	-	-
9	君润恒隆	3,550,756.00	3,550,756.00	-	-	-
10	君润恒旭	2,394,286.00	2,394,286.00	-	-	-
11	邢苍杰	1,899,891.00	474,972.00	1,424,919.00	高管	-
12	徐开喜	1,461,454.00	1,461,454.00	-	-	-
13	杜书丛	1,461,454.00	365,363.00	1,096,091.00	董事、高管	-
14	陈长青	1,388,382.00	347,094.00	1,041,288.00	高管	-
15	阿不力孜•肉孜	1,205,699.00	301,424.00	904,275.00	董事、高管	-
16	王者勋	639,387.00	639,387.00	-	-	-
17	恰瓦尔•尼牙孜	548,045.00	137,010.00	411,035.00	高管	-
18	梁萍	548,045.00	548,045	-	-	-
19	艾合买提•托乎提	511,509.00	511,509.00	-	-	-
20	吴枢南	456,704.00	456,704.00	-	-	-
21	王德胜	365,363.00	365,363.00	-	-	-
22	黄连漪	365,363.00	365,363.00	-	-	-
23	赵巨涛	292,291.00	73,072.00	219,219.00	监事	-

序号	股东姓名	持股数额	本次可进入公开转让系统的股份数量情况			
			公开转让数量	受限数量	受限原因	其他受限情况
24	赵爱民	182,682.00	182,682.00	-	-	-
25	朱刚	182,682.00	182,682.00	-	-	-
26	赵海波	182,682.00	182,682.00	-	-	-
27	张鸿苓	182,682.00	182,682.00	-	-	-
28	王绪康	182,682.00	182,682.00	-	-	-
29	刘军	182,682.00	182,682.00	-	-	-
30	古力纳尔•斯地克	182,682.00	45,670.00	137,012.00	监事	-
31	图尔荪•托合提	146,146.00	146,146.00	-	-	-
32	吐迪•木沙	146,146.00	146,146.00	-	-	-
33	艾麦提•居麦克	109,608.00	109,608.00	-	-	-
34	蒋健	109,608.00	109,608.00	-	-	-
35	邹晓春	109,608.00	109,608.00	-	-	-
36	凯散•苏力坦	109,608.00	109,608.00	-	-	-
37	吾尔尼沙•买买提	73,072.00	73,072.00	-	-	-
38	姜彦曼	73,072.00	73,072.00	-	-	-
39	汪琼	73,072.00	73,072.00	-	-	-
40	侯金林	36,536.00	36,536.00	-	-	-
合计		100,000,000.00	54,094,344.00	45,905,656.00	-	-

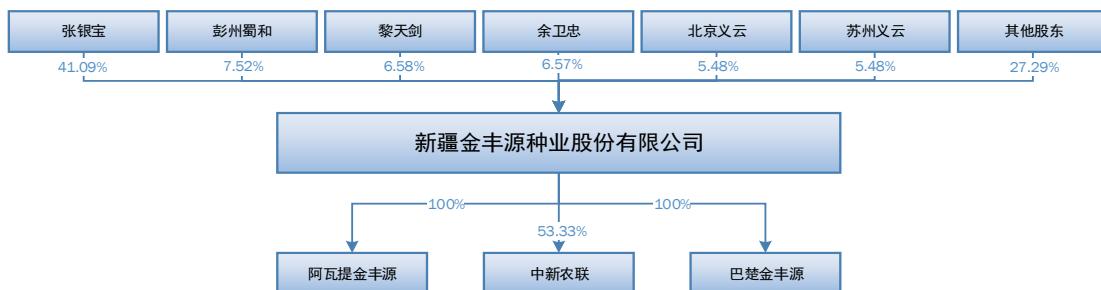
### 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定的承诺。

## 三、公司基本情况

### (一) 公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司股权结构如下所示：



## (二) 控股股东、实际控制人及主要股东相关基本情况

### 1、控股股东及实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，张银宝先生持有本公司股份41,086,960股，占总股本比例41.09%，系本公司第一大股东、董事长和总经理。除张银宝先生外，公司第二大股东彭州蜀和投资管理有限公司持股7.52%，与张银宝持股比例差距较大。张银宝先生对本公司股东大会和董事会的决议、对董事和高级管理人员的提名及任免拥有重要影响力，实际影响公司发展战略、经营方向、投资决策等重大事项，为金丰源控股股东及实际控制人。张银宝先生基本情况详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/(一) 董事会成员”。

### 2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

### 3、持股5%以上其他主要股东及前十名股东情况

截至本说明书签署日，公司持股5%以上的主要股东及前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数额 (股)	持股比例	股东性质	质押情况
1	张银宝	41,086,960	41.09%	境内自然人	无质押、冻结或其他争议情况
2	彭州蜀和	7,521,008	7.52%	境内法人	无质押、冻结或其他争议情况
3	黎天剑	6,576,543	6.58%	境内自然人	无质押、冻结或其他争议情况
4	余卫忠	6,565,583	6.57%	境内自然人	无质押、冻结或其他争议情况
5	北京义云	5,480,454	5.48%	境内法人	无质押、冻结或其他争议情况
6	苏州义云	5,480,454	5.48%	境内合伙企业	无质押、冻结或其他争议情况
7	张雪莲	4,384,363	4.38%	境内自然人	无质押、冻结或其他争议情况
8	宁波金开	3,550,756	3.55%	境内合伙企业	无质押、冻结或其他争议情况
9	君润恒隆	3,550,756	3.55%	境内合伙企业	无质押、冻结或其他争议情况
10	君润恒旭	2,394,286	2.39%	境内合伙企业	无质押、冻结或其他争议情况
<b>合计</b>		<b>86,591,163</b>	<b>86.59%</b>	-	-

#### (1) 彭州蜀和投资管理有限公司

彭州蜀和成立于2012年12月17日，法定代表人杨刚，注册资本为500万元，住所为彭州市天彭镇朝阳北路9号1栋1层，经营范围为受托管理项目投资及项目策划；创业投资管理及相关咨询服务；投资理财信息咨询服务。截至本说明书签署日，彭州蜀和股东构成如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	杨再勇	150.00	30.00%
2	杨刚	125.00	25.00%
3	毕伟	225.00	45.00%
	合计	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 北京义云清洁技术创业投资有限公司

北京义云成立于2009年12月09日，法定代表人为沈正宁，注册资本为20,000万元，住所为北京市平谷区林荫北街13号信息大厦802室，经营范围为创业投资业务；代理其他创业投资企业机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。北京义云作为私募基金管理人已于2014年4月9日在基金业协会登记(编号：P1000738)。截至本说明书签署日，北京义云股东构成如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	浙江中国小商品城集团股份有限公司	3,000.00	15.00%
2	北京中关村创业投资发展有限公司	2,000.00	10.00%
3	江阴长江投资集团有限公司	2,000.00	10.00%
4	中阳县黎明石油经销有限责任公司	2,000.00	10.00%
5	徐州经济开发区国有资产经营有限责任公司	1,500.00	7.50%
6	浙江国大鎔丰实业有限公司	1,500.00	7.50%
7	浙江先和投资有限公司	1,500.00	7.50%
8	安吉恒林投资有限公司	1,000.00	5.00%
9	安吉中权投资有限公司	1,000.00	5.00%
10	晋江宏雅投资有限公司	1,000.00	5.00%
11	恒生电子股份有限公司	1,000.00	5.00%
12	福建上一集团有限公司	1,000.00	5.00%
13	杭州欣然投资管理有限公司	550.00	2.75%
14	杭州乾达投资管理有限公司	500.00	2.50%
15	上海网立投资有限公司	250.00	1.25%
16	邓华	100.00	0.50%
17	沈正宁	100.00	0.50%
	合计	<b>20,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 苏州义云创业投资中心（有限合伙）

苏州义云成立于2011年10月11日，执行事务合伙人为苏州青域益和创业投资管理中心（有限合伙），委托代表为林霆。住所为苏州工业园区凤里街345号沙湖

创投中心2A203，经营范围为创业投资及相关咨询业务，从事非证券股权投资活动，投资管理，投资咨询。2015年4月3日，苏州义云在基金业协会进行了私募投资基金备案。截至本说明书签署日，苏州义云合伙人构成如下：

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例
1	苏州青域益和创业投资管理中心（有限合伙）	490.00	1.54%
2	张志新	938.92	2.95%
3	魏荷英	657.24	2.06%
4	上海古美盛合股权投资基金中心（有限合伙）	938.92	2.95%
5	杭州鼎聚锦玉创业投资企业（有限合伙）	1,408.38	4.42%
6	国创元禾创业投资基金（有限合伙）	7,793.01	24.48%
7	浙江中国小商品城集团股份有限公司	3,755.67	11.80%
8	宁波明德坤鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	938.92	2.95%
9	苏州金晟硕嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,816.75	8.85%
10	金麒麟	938.92	2.95%
11	苏州勤云投资中心（有限合伙）	11,163.72	35.06%
	合计	31,840.43	100.00%

#### (4) 宁波金开股权投资合伙企业（有限合伙）

宁波金开成立于2011年8月16日，执行事务合伙人为宁波君润创业投资管理有限公司，委托代表为蒋会昌，住所为宁波市北仑区梅山大道商务中心一号办公楼320室，经营范围为股权投资及其咨询服务。2014年5月20日，宁波金开在基金业协会进行了私募投资基金备案。截至本说明书签署日，宁波金开合伙人构成如下：

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例
1	宁波君润创业投资管理有限公司	200.00	1.03%
2	宁波金丰股权投资合伙企业（有限合伙）	11,100.00	56.92%
3	宁波经济技术开发区金帆投资有限公司	8,200.00	42.05%
	合计	19,500.00	100.00%

#### (5) 宁波君润恒隆创业投资合伙企业（有限合伙）

君润恒隆成立于2012年11月5日，执行事务合伙人为宁波君润创业投资管理有限公司，委托代表为王小平，住所为宁波市北仑区梅山大道商务中心一号办公楼312室，经营范围为创业投资及相关咨询服务；股权投资及相关咨询服务。2014年5月20日，君润恒隆在基金业协会进行了私募投资基金备案。截至本说明书签署日，君润恒隆合伙人构成：

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例
1	宁波君润创业投资管理有限公司	73.00	1.07%
2	徐曼捷	900.00	13.19%
3	丁明华	700.00	10.26%
4	誉丽金	600.00	8.79%
5	彭水云	500.00	7.33%
6	张颖飞	500.00	7.33%
7	包幼珍	500.00	7.33%
8	曹国志	350.00	5.13%
9	沃佩琴	300.00	4.40%
10	谢素萍	300.00	4.40%
11	郑洪	300.00	4.40%
12	丁俊	300.00	4.40%
13	谢开林	300.00	4.40%
14	俞祝军	300.00	4.40%
15	任丽芸	300.00	4.40%
16	李丹萍	300.00	4.40%
17	江党良	300.00	4.40%
	合计	6,823.00	100.00%

#### (6) 宁波君润恒旭股权投资合伙企业（有限合伙）

君润恒旭成立于2011年6月16日，执行事务合伙人为宁波君润创业投资管理有限公司，委托代表为王律，住所为宁波市北仑区梅山大道商务中心一号办公楼324室，经营范围为股权投资及其咨询服务。2014年5月20日，君润恒旭在基金业协会进行了私募投资基金备案。截至本说明书签署日，君润恒旭合伙人构成：

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例
1	宁波君润创业投资管理有限公司	100.00	0.97%
2	郭蔚	1,100.00	10.68%
3	陈奎涛	1,000.00	9.71%
4	张鹤峰	1,000.00	9.71%
5	蒋会昌	1,000.00	9.71%
6	黄冲明	1,000.00	9.71%
7	唐海蓉	800.00	7.77%
8	王柏江	800.00	7.77%
9	杜中华	500.00	4.85%
10	沈太来	500.00	4.85%
11	张东晗	500.00	4.85%
12	邵波	500.00	4.85%
13	梁锡林	500.00	4.85%
14	鲍英政	500.00	4.85%

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例
15	吴迪	500.00	4.85%
	合计	10,300.00	100.00%

### (三)公司设立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、金丰源有限设立

金丰源有限系由温宿县种子公司改制而来，通过新设金丰源有限并与温宿县财政局签订国有资产转让合同承接温宿县种子公司的全部资产及债权债务，随后温宿县种子公司进行注销。

#### (1)金丰源有限设立

2005年1月26日，金丰源有限召开第一次股东会，审议通过了《公司章程》；选举张银宝为公司法定代表人、董事，选举阿不力孜·肉孜、恰瓦尔·尼牙孜、杜书丛、陈长青、艾合买提·托乎提、赵海波为公司董事，选举梁萍、赵巨涛、王德胜为公司监事。金丰源有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	张银宝	120.00	23.35
2	罗忠贵	100.00	19.46
3	高峰	35.00	6.81
4	赵海波	30.00	5.84
5	邢苍杰	20.00	3.89
6	杜书丛	20.00	3.89
7	陈长青	20.00	3.89
8	吴洪涛	15.00	2.92
9	阿不力孜·肉孜	12.00	2.33
10	王者勋	10.00	1.95
11	恰瓦尔·尼牙孜	10.00	1.95
12	梁萍	10.00	1.95
13	艾合买提·托乎提	10.00	1.95
14	李善刚	10.00	1.95
15	王德胜	10.00	1.95
16	倪玉春	10.00	1.95
17	沈梼	10.00	1.95
18	赵巨涛	5.00	0.97
19	黄涟漪	5.00	0.97
20	赵新平	5.00	0.97

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
21	图尔荪·托合提	4.00	0.39
22	凯散·苏力坦	3.00	0.78
23	樊英	2.00	0.58
24	吐迪·木沙	2.00	0.39
25	古力纳尔·斯地克	2.00	0.39
26	邹晓春	2.00	0.39
27	蒋健	2.00	0.39
28	艾麦提·居麦克	2.00	0.39
29	陈碧仙	2.00	0.39
30	朱刚	2.00	0.39
31	吾尔尼沙·买买提	2.00	0.39
32	汪琼	2.00	0.39
33	姜彦曼	2.00	0.39
34	玉素甫·牙生	2.00	0.39
35	阿曼古丽·伍吉西	2.00	0.39
36	吐鲁洪·吐拉甫	2.00	0.39
37	木沙·阿巴拜克力	2.00	0.39
38	侯金林	2.00	0.39
39	尧里瓦斯·卡迪尔	2.00	0.39
40	西热甫·喀斯木	2.00	0.39
41	艾尔肯·艾沙	2.00	0.39
42	周国正	2.00	0.39
	合计	514.00	100.00

2005年1月26日，阿克苏华兴有限责任会计师事务所出具“阿华会审字[2005]023号”《验资报告》，确认截至2005年1月20日，筹建中的金丰源有限已收到全体股东投入的注册资本514万元，均为货币出资。

2005年6月16日，金丰源有限取得新疆维吾尔自治区阿克苏地区温宿县工商行政管理局核发的注册号为6529222300052的《企业法人营业执照》。

2005年6月16日，温宿县财政局与金丰源有限签订了国有资产转让合同，金丰源有限承接温宿县种子公司全部资产及债权债务，转让价格为1,006,103.12元，转让支付方式等按照温宿县人民政府办公室下发第五期《关于协调解决县种子公司改制工作有关事宜的会议纪要》执行。2005年7月16日，温宿县工商行政管理局核准温宿县种子公司注销。

## (2) 改制过程

根据“温党委[1999]39号”《关于对<对温宿县种子机构进行改革的请示>的批复》，将温宿县原种子站划分设立为三个单位，即温宿县种子工作管理站、温宿县种子公司，温宿县良种棉加工厂。其中种子公司为独立核算、自收自支的国有事业单位，隶属县农业局领导。

温宿县种子公司于1999年10月11日取得温宿县工商行政管理局核发的企业法人营业执照，注册资本147万元，法定代表人依米提·依力牙斯。

2003年3月5日，根据“温政发[2002]39号”《对县种子公司<关于种子公司和良种棉加工厂合并的请示>的批复》，温宿县良种棉加工厂并入温宿县种子公司，注册资本变更为1,231万元。根据“温发[2002]24号”《关于干部任免的通知》，温宿县种子公司法定代表人变更为张银宝。

2004年3月19日，中共温宿县委办公室、温宿县人民政府办公室联合下发“温党办纪字[2004]1号”《温宿县农林牧场改制工作会议纪要》，根据该会议纪要，温宿县种子公司被列为温宿县辖区内国有农林牧场改制试点单位之一。

2004年6月16日，阿克苏华兴有限责任会计师事务所为温宿县种子公司改制出具“阿华会评字[2004]069号”《温宿县种子公司整体资产评估报告书》，根据该评估报告，以2004年3月31日作为资产评估基准日，温宿县种子公司净资产评估价值为9,118,808.98元。根据该资产评估报告书第二部分第III节《资产清查核实情况说明》，阿克苏华兴会计师事务所受托对拟改制企业的整体资产、负债进行了清查核实。

根据温宿县农业局、温宿县财政局联合盖章确认的《国有资产评估项目评估报告备案表》，经阿克苏市华兴会计师事务所评估，以2004年3月31日为资产评估基准日，选取重置成本法作为评估方法，温宿县种子公司账面净资产6,953,106.35元，净资产评估价值9,118,808.98元。

2004年12月17日，温宿县财政局出具《资产核销审批通知书》，同意核销温宿县种子公司固定资产金额2,454,960.50元、核销流动资产金额4,071,385.83元，净资产余额为2,592,462.65元。

2004年12月20日，温宿县种子公司改制领导小组编制《温宿县种子公司改制实施方案》。根据该方案：以公司的经营者和职工为主要发起人组建新的有限责任公司改制温宿县种子公司，注册资本拟定为500万元，以公司法定代表人、高

层管理者、职工、其他自然人投资人作为公司股东，原正式职工以“买断工龄”、支付工龄补偿金的方式进行身份置换并与改制后的有限责任公司签订劳动合同、建立劳动关系，债权债务由改制后的有限责任公司承继。

2004年12月28日，温宿县人民政府下发的“温政批[2004]175号”《关于种子公司改制国有产权转让事项的批复》，温宿县人民政府同意采取协议转让方式办理企业国有产权转让。

2005年1月12日，温宿县产权制度改革领导小组下发“温产权办[2005]05号”《关于温宿县种子公司改制方案的批复》，同意温宿县种子公司改制方案，以入股自愿、风险共担的原则成立有限责任公司，并整体从温宿县财政部门购买上述剥离的净资产；原企业的债权债务由改制后的有限责任公司承继。根据阿克苏华兴会计师事务所出具的“阿华会评字[2004]069号”《资产评估报告书》，截至2004年3月31日，温宿县种子公司经评估的净资产为9,118,808.98元，经财政、劳动人事部门同意的应剥离资产合计8,112,705.86元，剥离后的净资产为1,006,103.12元。

由于改制过程中存在剥离后的净资产不足以补缴历史欠缴税款、滞纳金、罚款等情形，2005年2月18日温宿县种子公司向温宿县改制办提交《温宿县种子公司关于请求解决企业改制工作中有关问题的请示》，请示中涉及历史欠缴税款、滞纳金、罚款合计1,629,604.56元及土地出让金等费用合计721,540元。

根据阿克苏地区地方税务局于2004年7月26日下达的“阿地税告字（2004）8号”《阿克苏地区地方税务局税务行政处罚告知书》、“（2003）阿地税处字第008号”《阿克苏地区地方税务局税务处理决定书》，温宿县种子公司曾因2001年1月至2003年12月间未按规定申报税款等原因，被要求补缴各项税款1,061,244.38元、缴纳滞纳金37,737.99元、罚款530,622.19元，合计1,629,604.56元。

2005年4月30日，温宿县人民政府办公室下发第五期《关于协调解决县种子公司改制工作有关事宜的会议纪要》，会议决定“温宿县种子公司利用已核销资产和职工安置费后的净资产向国土资源局缴纳12宗土地的出让金，由国土资源局给其办理土地使用证。剩余部分净资产用于向地税局补交税款罚金和滞纳金。国土资源局给种子公司办理土地使用权变更手续中，在不相互抵触的情况下，按照自治区和温宿县国企改革的最优惠政策执行，将该公司交纳的土地出让金返还给

种子公司。种子公司将国土资源局返还的土地出让金全部用于向地税局补交税款及其罚款，剩余不足部分欠交税款由改制后企业继续承担。同时，土地登记费也由企业承担”。

根据公司提供的相关税收缴款书、交款凭证、非税收入一般缴款书，金丰源有限已于2006年12月31日前将土地出让金及办证费用、税款及滞纳金、罚金缴纳完毕。

### (3) 金丰源有限设立过程中存在的问题

经核查，改制过程中，企业改制方案及职工安置方案以温宿县国有农林牧场改制领导小组派员进驻温宿县种子公司与在职工工召开会议的方式听取了职工的意见并取得了职工的同意，但因温宿县当时农牧业企业处于改制试点阶段等原因，相关会议决议以加盖温宿县种子公司工会委员会公章的方式作出，未经职工代表签署确认。

为核实温宿县种子公司改制之时的在职工工是否知悉、同意企业改制方案以及职工安置方案，律师对经劳动人事部门认定的改制之时在职的73人（总计91人）进行了访谈。上述被访谈对象在访谈中均表示温宿县种子公司当时的管理层将改制方案向其本人进行了解释和征求意见，其本人签署了关于领取身份置换补偿金的书面文件；其本人同意改制方案，改制过程未侵犯其合法权益；温宿县种子公司以现金方式向其支付了身份置换补偿金，其本人对身份置换方案和身份置换补偿金金额没有异议。

根据温宿县种子公司改制之时已施行的“国办发[2003]96号”《关于规范国有企业改制工作意见的通知》规定，温宿县种子公司因企业改制引起的国有资产转让应进入产权交易市场竞价公开转让；涉及向本企业管理者转让国有产权的，转让国有产权方案的制订应由直接持有该企业国有产权的单位负责或其委托中介机构进行，经营管理者不得参与转让国有产权的决策、财务审计等重大事项；管理者对企业经营业绩下降负有责任的，不得参与收购本企业国有产权。

根据公司提供的相关说明，因当时温宿县农林企业改制处于试点阶段、温宿县当时尚未建立产权交易市场等原因，该次改制引起的国有产权转让按照“温产权办[2005]05号”《关于温宿县种子公司改制方案的批复》予以施行，未采取“进场交易”的方式；企业改制方案虽由温宿县种子公司编制，但系在温宿县国有农

林牧场改制领导小组、温宿县产权制度改革领导小组指导下进行，并取得了温宿县产权制度改革领导小组的批复同意。

温宿县国有资产监督管理办公室于2012年11月6日和2012年12月12日出具“温国监管办字(2012)78号”《关于对新疆金丰源种业股份有限公司2005年进行企业改制相关事宜确认的报告》和“温国监管办字(2012)87号”《关于对新疆金丰源种业股份有限公司2005年进行企业改制相关事宜的补充说明》，根据上述文件，温宿县国有资产监督管理办公室认为：温宿县种子公司改制为有限责任公司之时选任了合格的中介机构进行了清产核资、资产评估，并对评估结果进行了确认，国有资产转让定价合理，取得了合法有效的批复；参与国有资产转让的主体合格，原企业经营管理者未直接参与国有产权转让决策等重大事项；企业改制已经完成，不存在争议，未“进场交易”对该次改制不存在实质性的影响，不存在国有资产流失的情况。

2012年11月30日，阿克苏地区国有资产监督管理委员会出具了“阿地国资产权(2012)20号”《关于新疆金丰源种业股份有限公司国企改制相关事宜的确认报告》，对温宿县国有资产监督管理办公室出具的《关于对新疆金丰源种业股份有限公司2005年进行企业改制相关事宜确认的报告》进行了确认。

2012年12月13日，新疆国有资产监督管理委员会下达“新国资权(2012)529号”《关于对原温宿县种子公司改制有关事宜确认的批复》，对阿克苏地区国有资产监督管理委员会出具的《关于新疆金丰源种业股份有限公司国企改制相关事宜的确认报告》进行了确认，认为原温宿县种子公司在改制过程中履行了相关审批程序。

## 2、2005年第一次股权转让

2005年6月26日，沈椿与邢苍杰、阿布都维力·阿合尼牙孜签署了《股权转让协议》，将其持有的公司10万元出资额中5万元转让给邢苍杰，5万元转让给阿布都维力·阿合尼牙孜，转让价格均为每元出资额1元。2005年6月30日，金丰源有限股东会同意上述股权转让。本次出资转让后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	转让前出资额	变动金额	转让后出资额	出资比例
1	张银宝	120.00	-	120.00	23.35%

序号	股东名称	转让前出资额	变动金额	转让后出资额	出资比例
2	罗忠贵	100.00	-	100.00	19.46%
3	高锋	35.00	-	35.00	6.81%
4	赵海波	30.00	-	30.00	5.84%
5	邢苍杰	20.00	5.00	25.00	4.86%
6	沈椿	10.00	-10.00	-	-
7	阿布都维力·阿合尼牙孜	-	5.00	5.00	0.97%
8	其他股东	199.00	-	199.00	38.72%
<b>合计</b>		<b>514.00</b>	<b>0.00</b>	<b>514.00</b>	<b>100.00%</b>

本次股权转让事项未进行工商变更登记，但后续历次股东、出资额变更的工商登记备案均建立在本次股权转让已经实施完成的基础上，不存在股东变更未连续记载、股东变更登记前后不一致的情形。经核查，自金丰源有限设立至今，未出现因本次股权转让未进行工商变更登记导致任何他方因信赖工商备案之公示信息产生误解而受到损失的情形。

### 3、2006年第一次增资

2006年1月8日，金丰源有限召开股东会，审议通过新增注册资金222万元，其中张银宝增资53万元，罗忠贵增资41万元，高锋增资15万元，樊英增资13万元，赵海波增资12万元，邢苍杰、杜书丛、陈长青各增资10万元，吴洪涛增资6万元，阿不力孜·肉孜、王者勋、恰瓦尔·尼牙孜、梁萍各增资5万元，艾合买提·托乎提增资4万元，赵巨涛增资3万元，黄涟漪、李善刚、吐迪·木沙、赵爱民、图尔荪阿依·伊斯拉伊力、麦合木提·吐拉克、阿依谢姆·阿卜杜热伊木、麻拜提·麦麦提、阿不都克然木·买提尼亚孜、克然木·阿木提增资2万元，古力纳尔·斯地克、邹晓春、蒋健、艾麦提·居麦克、陈碧仙增资1万元。本轮增资价格均为每元出资额一元。

2006年3月28日，新疆申信有限责任会计师事务所出具“新申会验字[2006]第049号”《验资报告》予以验证。本次增资完成后，公司股权结构如下表：

单位：万元

序号	股东名称	增资前出资额	变动金额	增资后出资额	出资比例
1	张银宝	120.00	53.00	173.00	23.51%
2	罗忠贵	100.00	41.00	141.00	19.16%
3	高锋	35.00	15.00	50.00	6.79%
4	赵海波	30.00	12.00	42.00	5.71%
5	邢苍杰	25.00	10.00	35.00	4.76%

序号	股东名称	增资前出资额	变动金额	增资后出资额	出资比例
6	杜书丛	20.00	10.00	30.00	4.08%
7	陈长青	20.00	10.00	30.00	4.08%
8	吴洪涛	15.00	6.00	21.00	2.85%
9	阿不力孜·肉孜	12.00	5.00	17.00	2.31%
10	王者勋	10.00	5.00	15.00	2.04%
11	恰瓦尔·尼牙孜	10.00	5.00	15.00	2.04%
12	梁萍	10.00	5.00	15.00	2.04%
13	樊英	2.00	13.00	15.00	2.04%
14	艾合买提·托乎提	10.00	4.00	14.00	1.9%
15	李善刚	10.00	2.00	12.00	1.63%
16	赵巨涛	5.00	3.00	8.00	1.09%
17	黄漪漪	5.00	2.00	7.00	0.95%
18	吐迪·木沙	2.00	2.00	4.00	0.54%
19	古力纳尔·斯地克	2.00	1.00	3.00	0.41%
20	邹晓春	2.00	1.00	3.00	0.41%
21	蒋健	2.00	1.00	3.00	0.41%
22	艾麦提·居麦克	2.00	1.00	3.00	0.41%
23	陈碧仙	2.00	1.00	3.00	0.41%
24	赵爱民	-	2.00	2.00	0.27%
25	图尔荪阿依·伊斯拉伊力	-	2.00	2.00	0.27%
26	麦合木提·吐拉克	-	2.00	2.00	0.27%
27	阿依谢姆·阿卜杜热伊木	-	2.00	2.00	0.27%
28	麻拜提·麦麦提	-	2.00	2.00	0.27%
29	阿不都克然木·买提尼亚孜	-	2.00	2.00	0.27%
30	克然木·阿木提	-	2.00	2.00	0.27%
31	其他股东	63.00	-	63.00	8.54%
	合计	<b>514.00</b>	<b>222.00</b>	<b>736.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、2010年第二次增资暨第二次股权转让

2010年8月27日，金丰源有限召开股东会，审议通过公司新增注册资本新1,280万元，本次增资价格均为每元出资额1元。同时，本次股东会审议通过公司12名股东将其所持全部出资按下表转出，转让价格均为每元出资额1元。具体增资及股权转让情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	变更前 出资额	新增 出资	股权 受让方	股权 转让	变更后 出资额	出资比 例(%)
1	张银宝	173	855	-	208	1,236	61.31
2	邢苍杰	35	52	陈长青	17	104	5.16
3	高峰	50	50	-	-	100	4.96

序号	股东名称	变更前 出资额	新增 出资	股权 受让方	股权 转让	变更后 出资额	出资比 例 (%)
4	杜书丛	30	50	-	-	80	3.97
5	陈长青	30	35	-	5	70	3.47
6	阿不力孜·肉孜	17	17	-	-	34	1.69
7	王者勋	15	15	-	-	30	1.49
8	恰瓦尔·尼牙孜	15	15	-	-	30	1.49
9	梁萍	15	15	-	-	30	1.49
10	艾合买提·托乎提	14	14	-	-	28	1.39
11	周兰英	-	4	-	21	25	1.24
12	王德胜	10	10	-	-	20	0.99
13	黄涟漪	7	13	-	-	20	0.99
14	赵巨涛	8	8	-	-	16	0.79
15	赵海波	42	-	张银宝	-32	10	0.50
16	朱刚	2	8	-	-	10	0.50
17	赵爱民	2	8	-	-	10	0.50
18	张鸿苓	-	10	-	-	10	0.50
19	王绪康	-	10	-	-	10	0.50
20	刘鲁英	-	10	-	-	10	0.50
21	刘军	-	10	-	-	10	0.50
22	黑旭辉	-	10	-	-	10	0.50
23	图尔荪·托合提	4	4	-	-	8	0.40
24	吐迪·木沙	4	4	-	-	8	0.40
25	凯散·苏力坦	3	3	-	-	6	0.30
26	古力纳尔·斯地克	3	3	-	-	6	0.30
27	邹晓春	3	3	-	-	6	0.30
28	蒋健	3	3	-	-	6	0.30
29	艾麦提·居麦克	3	3	-	-	6	0.30
30	陈碧仙	3	3	-	-	6	0.30
31	冯证	-	5	-	-	5	0.25
32	吾尔尼沙·买买提	2	2	-	-	4	0.20
33	汪琼	2	2	-	-	4	0.20
34	姜彦旻	2	2	-	-	4	0.20
35	玉素甫·牙生	2	2	-	-	4	0.20
36	阿曼古丽·伍吉西	2	2	-	-	4	0.20
37	吐鲁洪·吐拉甫	2	2	-	-	4	0.20
38	木沙·阿巴拜克力	2	2	-	-	4	0.20
39	图尔荪阿依·伊斯拉伊力	2	2	-	-	4	0.20
40	麦合木提·吐拉克	2	2	-	-	4	0.20
41	阿依谢姆·阿卜杜热伊木	2	2	-	-	4	0.20
42	麻拜提·麦麦提	2	2	-	-	4	0.20
43	阿不都克然木·买提尼亚孜	2	2	-	-	4	0.20

序号	股东名称	变更前 出资额	新增 出资	股权 受让方	股权 转让	变更后 出资额	出资比 例 (%)
44	侯金林	2	-	-	-	2	0.10
45	谢佳芸	-	2	-	-	2	0.10
46	陈晨	-	2	-	-	2	0.10
47	张文斌	-	2	-	-	2	0.10
48	赵新平	5	-	邢苍杰	-5	-	-
49	尧里瓦斯·卡迪尔	2	-	张银宝	-2	-	-
50	西热甫·喀斯木	2	-	张银宝	-2	-	-
51	艾尔肯·艾沙	2	-	张银宝	-2	-	-
52	周国正	2	-	张银宝	-2	-	-
53	克然木·阿木提	2	-	张银宝	-2	-	-
54	阿布都维力·阿合尼牙孜	5	-	邢苍杰	-5	-	-
55	倪玉春	10	-	张银宝	-10	-	-
56	李善刚	12	-	邢苍杰	-12	-	-
57	樊英	15	-	张银宝	-15	-	-
58	吴洪涛	21	-	周兰英	-21	-	-
59	罗忠贵	141	-	张银宝	-141	-	-
合计		736	1280	-	0	2,016	100.00

2010年9月15日，新疆华瑞有限责任会计师事务所出具“新华瑞会所验字[2010]第042号”《验资报告》予以验证。2010年9月28日，温宿县工商局核发了新的企业法人营业执照。

## 5、2010年第三次增资暨第三次股权转让

2010年12月12日，公司召开股东会，审议通过新增注册资金1,984万元，本次增资价格参考公司2010年9月30日账面净资产确定为每元出资1.5元。同时，本次股东会审议通过公司15名股东将其所持全部公司出资按下表转出，转让价格均为每元出资1.5元。具体增资及股权转让情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	变更前 出资额	新增 出资	股权 受让方	股权 转让	变更后 出资额	出资比 例 (%)
1	张银宝	1,236	24	-	106	1,366	34.15
2	高锋	100	-	张银宝	-100	-	-
3	陈长青	70	-	-	6	76	1.90
4	阿不力孜·肉孜	34	-	-	32	66	1.65
5	王者勋	30	-	-	5	35	0.88
6	古力纳尔·斯地克	6	-	-	4	10	0.25
7	陈碧仙	6	-	陈长青	-6	-	-

序号	股东名称	变更前 出资额	新增 出资	股权 受让方	股权 转让	变更后 出资额	出资比 例 (%)
8	冯证	5	-	阿不力孜·肉孜	-5	-	-
9	玉素甫·牙生	4	-		-4	-	-
10	阿曼古丽·伍吉西	4	-		-4	-	-
11	吐鲁洪·吐拉甫	4	-		-4	-	-
12	木沙·阿巴拜克力	4	-		-4	-	-
13	图尔荪阿依·伊斯拉伊力	4	-		-4	-	-
14	麦合木提·吐拉克	4	-		-4	-	-
15	阿依谢姆·阿卜杜热伊木	4	-		-4	-	-
16	麻拜提·麦麦提	4	-		-4	-	-
17	阿不都克然木·买提尼亚孜	4	-		-4	-	-
18	谢佳芸	2	-		张银宝	-2	-
19	陈晨	2	-		张银宝	-2	-
20	张文斌	2	-		张银宝	-2	-
21	黎天剑	-	840		-	840	21.00
22	杨蔺入	-	400		-	400	10.00
23	张超	-	287		-	287	7.18
24	张雪莲	-	240		-	240	6.00
25	余卫忠	-	100		-	100	2.50
26	徐开喜	-	80		-	80	2.00
27	张建国	-	13		-	13	0.33
28	其他股东	487	-		-	487	12.16
	合计	<b>2,016</b>	<b>1,984</b>		<b>0.00</b>	<b>4000</b>	<b>100.00</b>

2010年12月25日，京都天华会计师事务所有限公司出具“京都天华验字（2010）第233号”《验资报告》予以验证。2010年12月28日，温宿县工商局核发了新的企业法人营业执照。

## 6、2011年第四次股权转让

2011年12月24日，公司召开股东会，审议通过周兰英将其所持公司25万元出资转让给吴枢南，同意张超将其所持公司287万元出资转让给余卫忠，同意张建国将其所持公司13万元出资转让给张银宝。其中张超所持出资287万元作价507.99万元；张建国所持出资13万元作价24.18万元；周兰英所持出资25万元作价43.75万元。本次股权转让后，公司股权结构情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	变更前出资额	股权受让方	股权转让	变更后出资额	出资比例
1	张银宝	1,366	-	13	1,379	34.48%
2	张超	287	余卫忠	-287	-	-
3	余卫忠	100	-	287	387	9.68%
4	周兰英	25	吴枢南	-25	-	-
5	张建国	13	张银宝	-13	-	-
6	吴枢南	-	-	25	25	0.63%
7	其他股东	2,209	-	-	2,209	55.21%
	合计	<b>4,000</b>	-	-	<b>4,000</b>	<b>100.00%</b>

2012年1月11日，温宿县工商局核发了新的企业法人营业执照。

## 7、2012年第四次增资暨第五次股权转让

2012年1月20日，公司召开股东会，审议通过股东杨蔺入将其所持公司320万元出资转让给张银宝，转让作价595.20万元。

2012年2月26日，公司召开股东会，审议通过由北京义云、苏州义云分别增资300万元，本次增资价格为每股出资额6.67元。2012年3月30日，京都天华会计师事务所有限公司出具“京都天华验字（2012）第0033号”《验资报告》予以验证。本次股权转让和增资后，公司股权结构情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	变更前 出资额	新增 出资	股权受 让方	股 权 转 让	变 更 后 出 资 额	出 资 比 例 (%)
1	张银宝	1,379	-	-	320	1,699	36.93
2	杨蔺入	400	-	张银宝	-320	80	1.74
3	北京义云	-	300	-	-	300	6.52
4	苏州义云	-	300	-	-	300	6.52
5	其他股东	2,221	-	-	-	2,221	48.28
	合计	<b>4,000</b>	<b>600</b>	-	-	<b>4,600</b>	<b>100</b>

2012年5月29日，温宿县工商局核发了新的企业法人营业执照。

## 8、2012年第六次股权转让

2012年2月10日，杨蔺入与张银宝签订《股权转让协议》，杨蔺入将其所持公司80万元出资转让给张银宝，转让价格以公司截至2011年12月31日账面净资产值为定价依据，为每元出资1.875元。2012年5月13日，公司召开股东会审议通过上述转让。

2012年5月25日，黎天剑与张银宝签订《股权转让协议》，黎天剑将其所持公司480万元出资转让给张银宝，转让价格以公司截至2011年4月30日账面净资产值为定价依据，为每股出资2.05元。2012年5月25日，公司召开股东会审议通过上述转让。本次股权转让后，公司股权结构如下

单位：万元

序号	股东名称	变更前出资额	股权受让方	股权转让	变更后出资额	出资比例
1	张银宝	1,699	-	560	2,259	49.11%
2	杨蔺入	80	张银宝	-80	-	-
3	黎天剑	840	张银宝	-480	360	7.83%
4	其他股东	1,981	-	-	1,981	43.07%
	合计	<b>4,600</b>	-	-	<b>4,600</b>	<b>100.00%</b>

## 9、2012年第七次股权转让

2012年5月30日，公司召开股东会，审议通过股东黑旭辉、刘鲁英分别将其所持公司10万元出资转让给张银宝。上述股权转让价格为每元出资2.05元，本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	变更前出资额	股权受让方	股权转让	变更后出资额	出资比例
1	张银宝	2,259	-	20	2,279	49.54%
2	黑旭辉	10	张银宝	-10	-	-
3	刘鲁英	10	张银宝	-10	-	-
4	其他股东	2,321	-	-	2,321	50.46%
	合计	<b>4,600</b>	-	-	<b>4,600</b>	<b>100.00%</b>

## 10、整体变更为股份有限公司

2012年6月16日，金丰源有限召开股东会，审议通过以经审计的净资产值折股5,000万股，余额计入资本公积，整体变更设立股份有限公司。2012年6月16日，京都天华会计师事务所出具“京都天华审字（2012）第1166号”《审计报告》，确认截至2012年5月31日，金丰源有限净资产值为117,840,454.70元。2012年6月20日，京都天华会计师事务所出具“京都天华验字（2012）第0065号”《验资报告》，验证截至2012年6月20日，股份公司（筹）已收到发起人股东投入的资本117,840,454.70元，其中股本50,000,000.00元，资本公积67,840,454.70元。整体变更设立股份公司后的股本结构如下：

序号	股东名称	股份数(股)	股份占比(%)
1	张银宝	24,771,738	49.54
2	余卫忠	4,206,522	8.41
3	黎天剑	3,913,043	7.83
4	北京义云	3,260,870	6.52
5	苏州义云	3,260,870	6.52
6	张雪莲	2,608,696	5.22
7	邢苍杰	1,130,435	2.26
8	徐开喜	869,565	1.74
9	杜书丛	869,565	1.74
10	陈长青	826,087	1.65
11	阿不力孜•肉孜	717,391	1.43
12	王者勋	380,435	0.76
13	恰瓦尔•尼牙孜	326,087	0.65
14	梁萍	326,087	0.65
15	艾合买提•托乎提	304,348	0.61
16	吴枢南	271,739	0.54
17	王德胜	217,391	0.43
18	黄涟漪	217,391	0.43
19	赵巨涛	173,913	0.35
20	赵爱民	108,696	0.22
21	朱刚	108,696	0.22
22	赵海波	108,696	0.22
23	张鸿苓	108,696	0.22
24	王绪康	108,696	0.22
25	刘军	108,696	0.22
26	古力纳尔•斯地克	108,696	0.22
27	图尔荪•托合提	86,957	0.17
28	吐迪•木沙	86,957	0.17
29	艾麦提•居麦克	65,217	0.13
30	蒋健	65,217	0.13
31	邹晓春	65,217	0.13
32	凯散•苏力坦	65,217	0.13
33	吾尔尼沙•买买提	43,478	0.09
34	姜彦旻	43,478	0.09
35	汪琼	43,478	0.09
36	侯金林	21,739	0.04
	合计	50,000,000	100.00

2012年6月21日，阿克苏地区工商局核发了新的企业法人营业执照。

### 11、2013年第五次增资

2013年8月20日，公司召开2013年第三次临时股东大会决议，审议通过由彭州蜀和投资管理有限公司增资250万股，增资价格为每股8.00元。2013年8月29日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具“致同验字（2013）第110ZC0128号”《验资报告》予以验证。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	张银宝	24,771,738	47.18
2	余卫忠	4,206,522	8.01
3	黎天剑	3,913,043	7.45
4	北京义云	3,260,870	6.21
5	苏州义云	3,260,870	6.21
6	彭州蜀和	2,500,000	4.76
7	其他股东	10,586,957	20.17
	合计	52,500,000	100

2013年9月10日，阿克苏地区工商局核发了新的企业法人营业执照。

### 12、2013年第六次增资

2013年11月11日，公司召开2013年第四次临时股东大会，审议通过由彭州蜀和增资135万股，增资价格为每股8.00元。2013年11月12日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具“致同验字（2013）第110ZC0142号”《验资报告》予以验证。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	张银宝	24,771,738	46.00
2	余卫忠	4,206,522	7.81
3	黎天剑	3,913,043	7.27
4	北京义云	3,260,870	6.06
5	苏州义云	3,260,870	6.06
6	彭州蜀和	3,850,000	7.15
7	其他股东	10,586,957	19.66
	合计	53,850,000	100.00

2013年12月10日，阿克苏地区工商局核发了新的企业法人营业执照。

### 13、2014年第七次增资

2014年1月5日，公司召开2014年第一次临时股东大会，审议通过由宁波金开股权投资合伙企业（有限合伙）、宁波君润恒隆创业投资合伙企业（有限合伙）、宁波君润恒旭股权投资合伙企业（有限合伙）分别增资211.27万股、211.27万股、142.46万股，本次增资价格为每股7.10元。2014年1月16日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具“致同验字（2014）第110ZC0028号”《验资报告》予以验证。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张银宝	24,771,738	41.63
2	北京义云	3,260,870	5.48
5	苏州义云	3,260,870	5.48
6	彭州蜀和	3,850,000	6.47
7	宁波金开	2,112,700	3.55
8	君润恒隆	2,112,700	3.55
9	君润恒旭	1,424,600	2.39
10	其他股东	18,706,522	31.44
	合计	59,500,000	100.00

2014年2月21日，阿克苏地区工商局核发了新的企业法人营业执照。

#### 14、2014年第八次股权转让

2014年1月18日，股东张银宝、余卫忠分别将持有的公司32.5万股和30万股转让给彭州蜀和，转让价格为每股出资额3.2元，定价基础为2012年12月末每股净资产值。本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：股

序号	股东名称	变更前出资额	股权受让方	股权转让	变更后出资额	出资比例
1	张银宝	24,771,738	彭州蜀和	-325,000	24,446,738	41.09%
2	彭州蜀和	3,850,000	-	625,000	4,475,000	7.52%
3	余卫忠	4,206,522	彭州蜀和	-300,000	3,906,522	6.57%
4	其他股东	26,671,740	-	-	26,671,740	44.83%
	合计	59,500,000	-	-	59,500,000	100.00%

#### 15、2014年第八次增资

2014年10月31日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过使用资本公积4,050万转增注册资本，增资后注册资本1亿元。2015年2月3日，新疆忠信有限责任会计师事务所出具“新忠信验字（2015）第002号”《验资报告》予以验证。

本次增资后，各股东股份及比例情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	张银宝	41,086,960	41.09
2	彭州蜀和	7,521,008	7.52
3	黎天剑	6,576,543	6.58
4	余卫忠	6,565,583	6.57
5	北京义云	5,480,454	5.48
6	苏州义云	5,480,454	5.48
7	张雪莲	4,384,363	4.38
8	宁波金开	3,550,756	3.55
9	君润恒隆	3,550,756	3.55
10	君润恒旭	2,394,286	2.39
11	邢苍杰	1,899,891	1.90
12	徐开喜	1,461,454	1.46
13	杜书丛	1,461,454	1.46
14	陈长青	1,388,382	1.39
15	阿不力孜·肉孜	1,205,699	1.21
16	王者勋	639,387	0.64
17	恰瓦尔·尼牙孜	548,045	0.55
18	梁萍	548,045	0.55
19	艾合买提·托乎提	511,509	0.51
20	吴枢南	456,704	0.46
21	王德胜	365,363	0.37
22	黄涟漪	365,363	0.37
23	赵巨涛	292,291	0.29
24	赵爱民	182,682	0.18
25	朱刚	182,682	0.18
26	赵海波	182,682	0.18
27	张鸿苓	182,682	0.18
28	王绪康	182,682	0.18
29	刘军	182,682	0.18
30	古力纳尔·斯地克	182,682	0.18
31	图尔荪·托合提	146,146	0.15
32	吐迪·木沙	146,146	0.15
33	艾麦提·居麦克	109,608	0.11
34	蒋健	109,608	0.11
35	邹晓春	109,608	0.11
36	凯散·苏力坦	109,608	0.11

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
37	吾尔尼沙·买买提	73,072	0.07
38	姜彦旻	73,072	0.07
39	汪琼	73,072	0.07
40	侯金林	36,536	0.04
	合计	100,00,000	100.00

2014年11月19日，阿克苏地区工商局核发了新的企业法人营业执照。

公司在第四次、第五次、第六次以及第七次增资中引进六家机构投资者，增资定价主要以公司历史经营成果、行业前景及未来发展等内容为估值基础依据，各方投资机构与公司本着平等、自愿的原则，经过友好协商确定增资价格。

截至本说明书签署日，公司股权结构未发生变化。

#### (四) 公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情形。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

#### (一) 董事会成员

公司本届董事会由11人组成，其中独立董事4名，本届董事会各成员的任期为2015年6月20日至2018年6月19日。

**张银宝**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，大专学历，农艺师，现任公司董事长、总经理。2004年7月，毕业于塔里木大学农学专业；1999年至2001年担任温宿县种子管理站副站长；2002年至2004年担任温宿县种子公司经理；2005年至2012年5月担任金丰源有限董事长、总经理；2014年8月至今任职中国种子协会棉花种业分会副会长；2015年1月通过新疆棉花学会第五届会员代表大会理事会选举，聘为新疆棉花学会常务理事会理事。2012年6月至今担任股份公司董事长、总经理。

**黎天剑**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1978年出生，本科学历，现任公司董事、副总经理。1996年至2000年，塔里木大学园林专业毕业；2008年至2010年担任新疆中天科农业科技公司经理；2011年至2012年6月担任金丰源有限常务副总经理；2015年5月至今担任中新农联法定代表人、总经理及董事长；2012年6月至今担任股份公司董事、副总经理。

**余卫忠**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1957年出生，中专学历，会计师，现任公司董事、副总经理、财务总监。1982年至1986年，宁波市甬江财政学校财务系毕业；2000年至2008年担任宁波百隆集团有限公司财务总监；2009年至2010年担任新疆疏勒丰润油脂有限公司总经理；2011年至2012年5月担任金丰源有限副总经理；2012年6月至今担任股份公司董事、副总经理及财务总监。

**杜书丛**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，本科学历，会计师，现任公司董事、副总经理。2004年7月，毕业于中央广播电视台大学；1999年至2004年担任温宿县种子公司会计；2005年至2012年5月担任金丰源有限副总经理，主管财务工作；2013年5月至今担任阿克苏金广农场有限责任公司董事；2013年7月担任阿瓦提金丰源法定代表人、执行董事兼总经理；2012年6月至今担任股份公司董事、副总经理。

**张朝辉**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，硕士研究生学历，现任公司董事。1994年6月毕业于北方交通大学，获经济学学士，2001年6月获会计学硕士学位；2000年6月至2004年6月，担任清华紫光科技创新投资公司高级经理；2004年12月至2007年5月，担任汇盈咨询（深圳）有限公司高级经理；2007年6月至2008年1月，担任中关村创业投资发展中心总经理助理；2008年2月至2009年9月，担任涌金集团投资部副总裁；2009年9月至2013年10月担任北京青云创业投资管理有限公司执行董事；2013年10月至今任北京义云清洁技术创业投资有限公司投资决策委员会委员；2012年6月至今担任股份公司董事。

**阿不力孜·肉孜**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，大专学历，助理农艺师，现任公司董事、副总经理。1993年7月，毕业于新疆广播电视台大学；1999年至2004年担任温宿县种子公司销售经理；2005年至2012年5月担任金丰源有限副总经理；2012年6月至今担任股份公司董事、副总经理。

**杨再勇**先生，中国国籍，香港永久居留权，1977年出生，博士学历，现任公司董事。1999年6月，毕业于北京大学，获学士学位；2005年6月，毕业于美国西北大学数学动力系统专业，获博士学位；2005年6月至2005年12月，担任芝加哥JumpTrading数量交易分析师；2005年12月至2011年7月，担任瑞士银行（香港）固定交易部董事；2011年8月至2013年6月，担任野村证券（香港）环球市场部执行董事；2013年至今，担任四川丽尔医药保健品有限公司监事；2013年6月至今，

担任彭州蜀和投资管理有限公司监事；2013年8月至今担任股份公司董事。

**胡守林**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，硕士学历，教授，现任公司独立董事。1992年毕业于塔里木农垦大学，获农学学士学位；2008年，毕业于西北农林科技大学，获农学硕士学位。1992年至1995年担任新疆生产建设兵团农四师扩繁场技术员，1995年至今担任新疆塔里木大学遗传育种教研室主任，2012年6月至今担任股份公司独立董事。胡守林先生多年来一直从事作物遗传育种研究工作，先后主持多项省部级课题，近年来发表相关学术论文20余篇，其中1篇被EI收录，获阿克苏地区自然科学优秀学术论文三等奖1项。2004年至2006年，承担兵团基础研究项目“海岛棉特异种质材料的遗传研究和利用”；2008年至2010年，主持完成塔里木大学校长基金资助项目“高产、优质、多抗杂交海岛棉筛选与利用研究”；2010年，主持新疆生产建设兵团农业技术推广项目“棉花高产创建综合配套技术研究”；2011年，主持新疆生产建设兵团农业技术推广项目“棉花高产、优质、低耗栽培技术体系研究”；2012年，主持国际合作项目“新疆良好棉花项目”、横向合作项目“阿瓦提县红枣黑斑病的防控技术研究”、校长基金项目“南疆孜然种质资源收集、保存与创新研究”。

**梁辉**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，本科学历，注册会计师，现任公司独立董事。1985年，毕业于新疆财经学院，获财政学学士学位；1985年至1995年任职于阿克苏地区财政局预算科；1995年至1998年担任阿克苏地区财政局会计科科长；1998年至1999年担任新疆华光会计师事务所副主任会计师；1999年至2000年担任阿克苏地区审计师事务所主任会计师；2000年至今担任阿克苏华兴会计师事务所主任会计师；2009年至今担任阿克苏德瑞信资产评估公司董事。2012年6月至今在担任股份公司独立董事。

**于光政**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1952年出生，大专学历，助理农艺师，现任公司独立董事。1973年1月至2003年12月，任职于温宿县水稻原种场，期间曾任生产队队长、生产股股长、科技副场长、行政副场长；2004年1月至2012年2月，担任温宿县农技站副站长；2012年3月退休。2012年6月至今担任股份公司独立董事。

**赵亚华**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1976年出生，本科学历，现任公司独立董事。2002年，毕业于新疆大学，获机械工程系机械制造与自动化专业

工学学士学位；2002年至2006年，担任新疆通宝战略能源投资（集团）有限公司投资部总经理；2006年至2007年，任北京博石智业管理顾问有限公司合伙人；2007年至2012年，任和君咨询集团合伙人；2012年至2014年担任招商昆仑股权投资管理有限公司执行董事；2012年至今担任和田昆仑山枣业股份有限公司董事、新疆和君厚喜股权投资合伙企业，有限合伙人；2014年至今担任股份公司独立董事。

## （二）监事会成员

公司本届监事会由3人组成，其中穆毓由职工代表大会选举产生，另外2名监事由公司股东大会选举产生，本届监事会各成员的任期为2015年6月20日至2018年6月19日。

**赵巨涛**女士，中国国籍，无境外永久居留权，1966年出生，大专学历，会计师，现任公司监事会主席。1996年至1999年担任温宿县种子管理站出纳；1999年至2004年担任温宿县种子公司出纳；2005年至2010年担任金丰源有限办公室主任；2011年至2012年担任金丰源有限温宿县分公司副经理；2013年至今担任金丰源股份公司销售部经理；2015年6月经选举担任股份公司监事会主席。

**古力纳尔·斯地克**女士，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，大专学历，现任公司监事。1999年7月，毕业于新疆农业大学；1999年至2004年在温宿县种子公司从事种子检验工作；2005年至2010年担任金丰源有限良种棉加工二厂出纳；2011年至今担任金丰源有限加工中心出纳。2012年6月至今担任股份公司监事。

**穆毓**女士，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，大专学历，现任公司职工监事。2003至2007年任职于新疆天合种业有限公司；2008至2010年任职于新疆中天科农业科技有限责任公司；2011年至今担任公司人力资源部主任、阿克苏分公司经理。2012年6月至今在担任股份公司职工监事。

## （三）高级管理人员

本届高级管理人员由10人组成，任期为2015年6月20日至2018年6月19日。

**张银宝**先生，个人简历详见本节“（一）董事会成员”。

**黎天剑**先生，个人简历详见本节“（一）董事会成员”。

**余卫忠**先生，个人简历详见本节“（一）董事会成员”。

**杜书丛**先生，个人简历详见本节“（一）董事会成员”。

**唐军**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1978年出生，本科学历，现任公司副总经理兼喀什分公司经理。2000年，毕业于新疆农业大学农产品储运与加工专业，获学士学位；2008年至2010年担任新疆中天科农业科技有限责任公司销售经理；2011年至今担任公司副总经理、喀什分公司经理。

**邢苍杰**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967年出生，中专学历，现任公司，副总经理兼加工中心经理。1999年至2004年担任温宿县种子公司良种棉加工厂厂长；2005年至2009年担任金丰源有限加工中心经理；2010年至今担任公司副总经理、加工中心经理。

**陈长青**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969年出生，大专学历，农艺师，现任公司副总经理。1988年7月，毕业于阿克苏地区农校；1988年9月至1999年9月，于温宿县种子站负责水稻试验、示范、繁育推广工作；1999年9月至2004年12月，担任温宿县种子公司副经理；2005年1月至2012年5月担任有限公司副总经理；2012年6月至今担任股份公司副总经理、农科院副院长。

**阿不力孜·肉孜**先生，个人简历详见本节“（一）董事会成员”。

**恰瓦尔·尼亚孜**先生，中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，大专学历，农艺师，现任公司副总经理。1999年至2004年担任温宿县种子公司扩繁部经理；2005年至2010年担任金丰源有限副总经理，主管棉花、小麦扩繁工作；2011年担任金丰源有限沙雅分公司副经理；2012年6月至今担任股份公司副总经理。

**冯辩**女士，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，大专学历，助理馆员，现任公司副总经理、董事会秘书。1999年至2004年，担任温宿县种子公司秘书；2005年至2011年担任金丰源有限董事会秘书；2012年6月至今担任股份公司副总经理、董事会秘书。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	27,282.44	34,152.15	29,077.32
股东权益合计（万元）	24,390.85	23,021.33	16,870.55
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	23,613.93	22,222.81	16,870.55
每股净资产（元）	2.44	2.30	3.13
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.36	2.22	3.13
资产负债率（母公司）	9.58%	32.88%	41.59%

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率(倍)	8.34	2.56	1.92
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入(万元)	13,458.44	21,546.02	27,985.69
净利润(万元)	1,369.52	2,439.28	2,495.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,391.12	2,340.76	2,495.22
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,303.06	2,107.83	2,525.00
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,324.66	2,013.37	2,525.00
主营业务毛利率(%)	27.66%	25.77%	20.42%
净资产收益率(%)	6.07%	10.78%	17.55%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	5.78%	9.27%	17.76%
基本每股收益(元/股)	0.14	0.24	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.24	0.29
应收账款周转率(次)	2.60	4.37	8.81
存货周转率(次)	0.94	1.25	1.87
经营活动产生的现金流量净额(万元)	5,089.31	-505.90	317.98
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.51	-0.05	0.06

## 六、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商：国金证券股份有限公司

法定代表人：	冉云
住所：	四川省成都市东城根上街 95 号
联系电话：	010-63220111
公司传真：	010-63220112
项目小组负责人：	李升军
项目小组成员：	胡宁、张峰、刘洪泽、聂敏

### (二) 律师事务所：北京市康达律师事务所

负责人：	付洋
住所：	北京市朝阳区幸福二村 40 号 c 座 40-3 四-五层
联系电话：	010-50867666
公司传真：	010-50867998
经办律师：	鲍卉芳、李洪涛

### (三) 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
------	----

住所:	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
联系电话:	010-85665588
公司传真:	010-85665120
经办会计师:	韩瑞红、郭锐

#### (四)资产评估机构: 北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人:	蒋建英
住所:	北京市朝阳区建外大街 22 号赛特广场 5 层
联系电话:	010-65264838
公司传真:	010-65227608
经办评估师:	贾永跃、王捷

#### (五)证券登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人	周明
地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话:	010-50939980
公司传真:	010-50939716

#### (六)股权交易机构: 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
地址:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话:	010-63889512
公司传真:	010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品和服务情况

#### (一) 主营业务情况

公司专注于农作物种子尤其是棉花种子的研发、生产和销售，是新疆维吾尔自治区阿克苏地区一家集农作物种子育、繁、推为一体的自治区级农业产业化重点龙头企业。经营范围为各类农作物种子批发零售，农作物种子生产；棉花收购、加工，销售；稻米加工、销售；蔬菜瓜果种子销售，化学肥料、农用薄膜销售；房屋出租。根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“致同审字（2015）第110ZB4812号”《审计报告》，公司2015年1-7月、2014年度及2013年度主营业务收入分别为13,418.90万元、21,042.80万元和27,289.92万元，占营业收入的比例分别为99.71%、97.66%和97.51%。公司主营业务明确，最近两年一期主营业务和主要产品均未发生重大变化。

作为一家综合性农业科技企业，公司主营业务涵盖种子业务及棉花初加工业务。种子产品涵盖棉花种子、水稻种子、玉米种子和小麦种子等主要农作物，并同时提供种植技术服务，增进农作物生产的保障性和效率。目前，公司拥有知识产权或品种授权的农作物品种36个，其中陆地棉品种9个，长绒棉品种3个，水稻品种19个，玉米品种5个。

金丰源现管理育种基地面积5万多亩，良种棉加工厂2座，种子加工厂1座，拥有国内先进的棉花轧花、剥绒、打包生产线及棉种脱绒、色选、分级、抛光、包衣、定量包装生产线。此外，公司已与疆内外科研院所建立了良好的合作关系，并建立起自有农科院，通过下设的棉花研究所、小麦研究所、水稻研究所、玉米研究所，以及在新疆温宿县、阿瓦提县、农一师、库尔勒市、农三师、沙湾县和海南三亚等地建立的科研育种试验站不断提升种子研发实力。

作为新疆本地种业企业，公司的员工结构具有浓郁的本地化特色，是公司在市场推广、品种选育、品牌经营、管理沟通等方面的战略基石，也是公司与其他种业公司争夺竞争优势的重要措施。目前，公司已在乌鲁木齐、和田、喀什、库尔勒、阿克苏、沙湾、温宿、沙雅、阿瓦提等地设立3家子公司、9家销售分公司，在新疆境内搭建销售网点163个，建立了较完善的产、供、销、育、繁、推相结合的运营体系。

合的种子产业化经营体系。

## (二) 公司主要产品与服务及用途

公司主要经营产品包括棉花种子、水稻种子、玉米种子、小麦种子和皮棉，其中棉花种子为核心产品。近年来销售的主要产品如下：

产品系列		主要产品
种子	棉花种子	新陆中 47、新陆中 64、新陆中 68、新陆早 45、新陆早 66
	水稻种子	新稻 11、新稻 19、新稻 36
	小麦种子	新冬 22、新冬 20
	玉米种子	新玉 62、新玉 58、新玉 9、郑单 958
皮棉及相关产品		各等级皮棉、棉籽和棉短绒

### 1、棉花种子产品特点及适合种植区域

名称	品种特点	适合种植区域
新陆中 47 号	生育期 135 天左右，从苗期到蕾期长势稳定，现蕾后生长势强。植株清秀，叶片中等大小，叶量较少。II 式果枝，塔形，单株成铃率高，上铃快，结铃性强，单铃重 5.8-6.4 克，最高可达 7 克以上，衣分 43%，品质优，抗枯萎病，耐黄萎病。吐絮集中，霜前花率高，好拾花。	南疆早中熟棉区种植
新陆中 64 号	生育期为 133-137 天，从苗期到蕾期生长较快，现蕾后仍然保持较强的生长势。单株成铃率较高，上铃快，结铃性强，单铃重 6.0 克以上，衣分 43.6-46% 左右，品质优。抗病性好，抗枯萎病，耐黄萎病。吐絮集中，霜前花率高，好拾花。	南疆早中熟棉区种植
新陆中 68 号	生育期约 135 天，从苗期到蕾期生长比较稳健，现蕾后生长势较强。单株成铃率较高，上铃快，结铃性强，单铃重 5.2 克，衣分 45.2% 左右，品质优，抗病性好，抗枯萎病，耐黄萎病。吐絮集中，霜前花率 95% 以上，好拾花。适合机械采收。	南疆早中熟棉区种植
新陆早 45 号	早熟陆地棉，生育期 121 天。生育期长势较强、稳健，田间表现良好，结铃性较好，后期不早衰，含絮力较好。株高 64.1 厘米，果枝始节位 4.9 节，单株结铃 6.8 个，单铃重 6 克，衣分 41.9%，子指 10.4 克，霜前花率 100%。抗枯萎病，耐黄萎病。	北疆棉区、南疆早熟棉区及甘肃河西走廊棉区种植
新陆早 66 号	早熟陆地棉，生育期 125 天。田间通透性好，植株结铃性好，铃长卵圆形，铃大，单铃重 5.8-6.2 克，衣分 41-43%，吐絮畅，好拾花，霜前花率 100%。抗枯萎病，耐黄萎病。	南北疆、甘肃热量较为丰富的棉区种植

### 2、水稻种子产品

名称	品种特点	适合种植区域
----	------	--------

名称	品种特点	适合种植区域
新稻 11 号	全生育期 151-157 天。中抗稻瘟病，分蘖力中等，偏穗重型品种。幼苗期耐寒，生育后期耐冷性强，抗倒能力中上等。千粒重 26.4g，精米率 74.3%，整精米率 69.9%，该品系为抗爆腰型品种，在晚收割情况下，稻米中整精米的比例比秋田小町高一倍以上。能克服新疆收获晚，破碎率高的问题。米粒稍长，千粒重比秋田小町高，稻米外观品质优于秋田小町，食味品质接近秋田小町。产量比秋田小町增产 5%左右。综合指标达国标二级优质稻谷标准。	南北疆水稻区种植
新稻 19 号	生育期平均 149 天，插秧栽培 141-150 天，直播栽培 138-145 天。株高 85 厘米左右，株型紧凑，苗期长势稳健，抽穗整齐一致，抗倒伏。弯曲穗，平均穗长 17 厘米，平均穗总粒数 88 粒，结实率 80-95% 左右。谷粒卵圆形，无芒，千粒重 24.5-25 克。耐寒、耐肥，抗倒性强，抗病，活杆成熟不早衰。整精米率 43.4%。一般单产 680-750 公斤。	南疆水稻区种植
新稻 36 号	生育期平均 154 天左右，插秧栽培生育期为 150-160 天，直播栽培为 145-150 天。株高 104.5 厘米左右，前期长势强劲，抽穗、成熟整齐一致。平均穗总粒数 148 粒，结实率 90% 以上。谷粒椭圆型，无芒，千粒重 25g 左右。耐寒、耐盐碱、耐瘠薄、抗倒中等，高抗稻瘟病，活杆成熟不早衰。整精米率 71.8%，综合指标达国标二级优质稻谷标准。一般正常产量为 700-750kg，高的可达到 800kg 左右。	南北疆水稻区种植

### 3、小麦种子产品

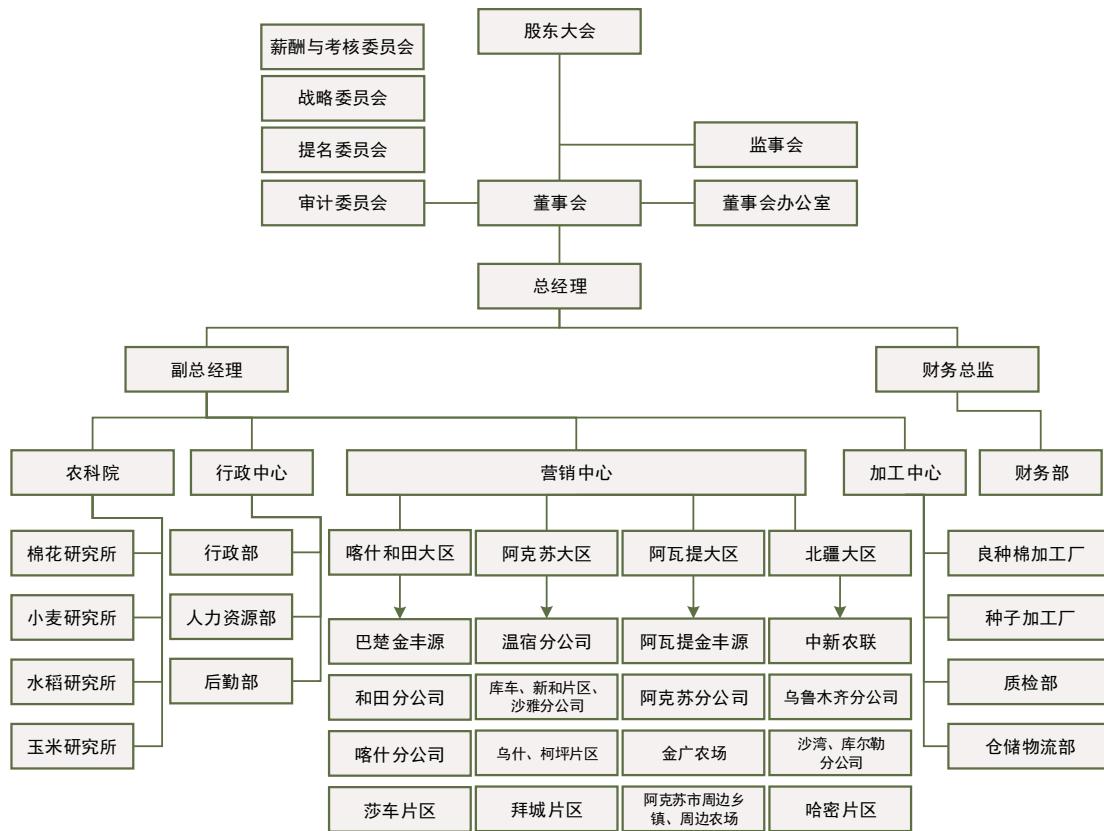
名称	品种特点	适合种植区域
新冬 22 号	生育期 265 天左右，穗粒数 28-32 粒，千粒重 52-56 克，容重 810 克/升以上，蛋白质含量 13.91%，茎秆坚硬，抗倒力强。抗寒性中等，耐肥水，抗锈病和白粉病，适应性广。一般亩产 400-500 公斤。	南北疆种植
新冬 20 号	生育期 258 天左右，株高 70-75 厘米，千粒重 39-41 克，容重 803 克/升以上，穗长方形，长芒白壳，小穗排列紧密，属早熟、高产、优质、多抗性小麦品种。	南疆冬麦区种植

### 4、玉米种子产品

名称	品种特点	适合种植区域
新玉 58 号	株高 280cm，穗位 120cm，株型紧凑，穗长 20cm，穗行数 16-18 行，封顶极好，生育期 129 天，适宜密度 5000-5500 株，适宜新疆春播中晚熟区域种植。	新疆中晚熟区域春播
新玉 62 号	株高 290cm，穗位 120cm，株型紧凑，穗长 20cm，穗行数 18-20 行，北疆春播生育期 115 天，适宜密度 5500-6000 株，产量高，春播适宜新疆中早熟区域种植。	新疆中早熟区域春播

## 二、公司内部组织结构及主要业务流程

### (一)组织结构图



## (二) 部门职责

以上部分部门职责情况如下：

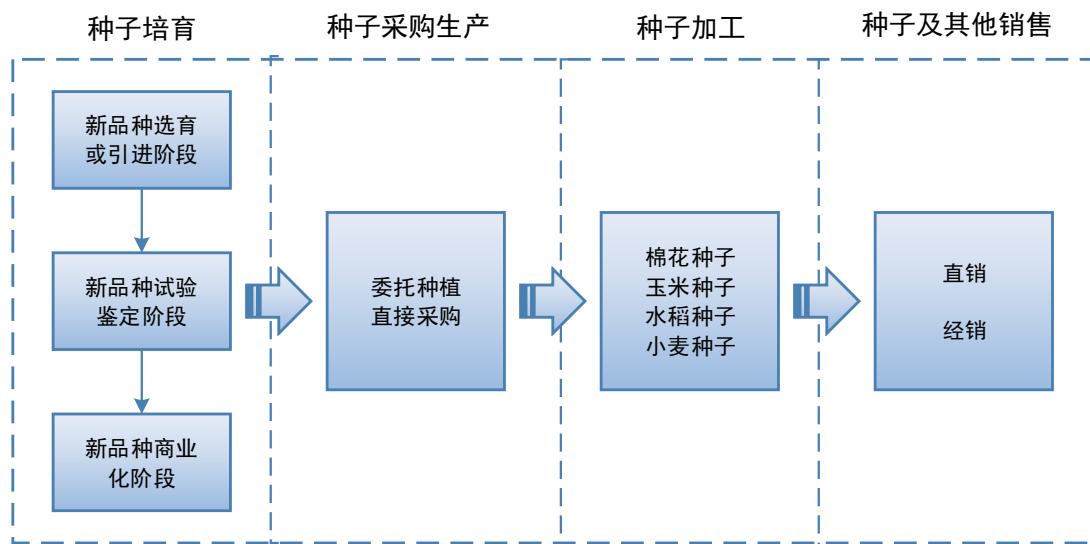
部门	职责
农科院	<p>针对下游种植业市场的发展趋势和市场需求，开展新品种培育与引进、新技术研究与开发、新品种新技术示范与推广、科技培训与服务等项工作；组织开展农业学术交流、技术合作和科研人才培养工作；配合市场区域内各地区有关部门做好科研成果推广、科技扶贫、科技下乡和技术培训咨询、服务等工作；承担相关合作科研单位和农业科技主管部门下达的课题研究任务。</p> <p>根据公司的拓展规模以及年度的经营目标以及营销中心的销售计划编制种子扩繁生产、种子外调供应和资金计划，管理种子生产基地的各项种植生产作业，根据作业计划合理组织安排，对人员、设备和物资进行调配；贯彻执行公司的成本控制目标。制订有效的采购目标和采购计划；根据扩繁生产管理程序和采购程序，负责种子扩繁生产和其他公司商品种子的采购项目的谈判、签约，检查合同的执行和落实情况；对合同履行过程进行监督检查，及时支付相关款项。</p>
营销中心	<p>正确掌握市场，确定销售策略，建立销售目标，制定销售计划；负责进行种业市场调研、当期市场分析和未来市场预测；负责组织、执行公司在当地市场的品种宣传、营销、促销、形象、包装等策划传播方案，并协助相关部门共同实施；负责当地职能部门的联系、协调，处理好当地公共关系，确保销售业务顺利进行；负责收集、整理、反馈当地市场信息及同行竞争品牌的销售动态信息。</p>

部门	职责
加工中心	负责维护公司的正常生产，对生产中出现的异常情况及时反映，保证生产作业的连续性、均衡性；负责公司生产管理制度执行情况的检查。具体包括按照生产加工计划核算各种加工物料的计划用量，加强对原材料使用的控制；随时掌握生产进度，统计班、日、旬、月的计划完成情况，做好统计资料的分析、上报工作；掌握生产加工过程中各种物资的储备和配套情况，采取有效措施保证供需衔接到位；加工任务的调配，加工通知的审核、登记和执行；加工计划的检查和进度控制工作；编制设备采购、维修、报废计划，并经批准后实施；生产加工现场管理，生产现场财产管理；生产负荷统计和产销平衡调度，实施半成品、成品存量控制。

### (三) 公司主要的业务流程

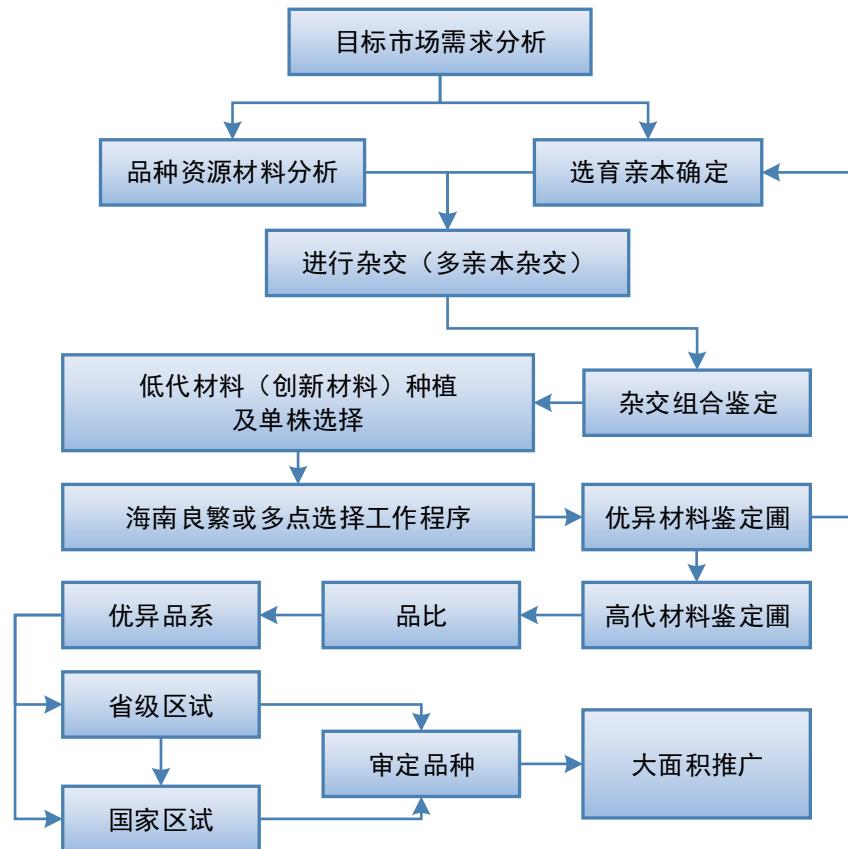
#### 1、总体流程

金丰源是集科研、生产、加工、销售为一体的“育繁推一体化”现代种子企业。经过多年发展，公司已形成优质新品种选育、产业化和推广应用有机配合、协同发展的业务流程。金丰源总体业务流程如下：

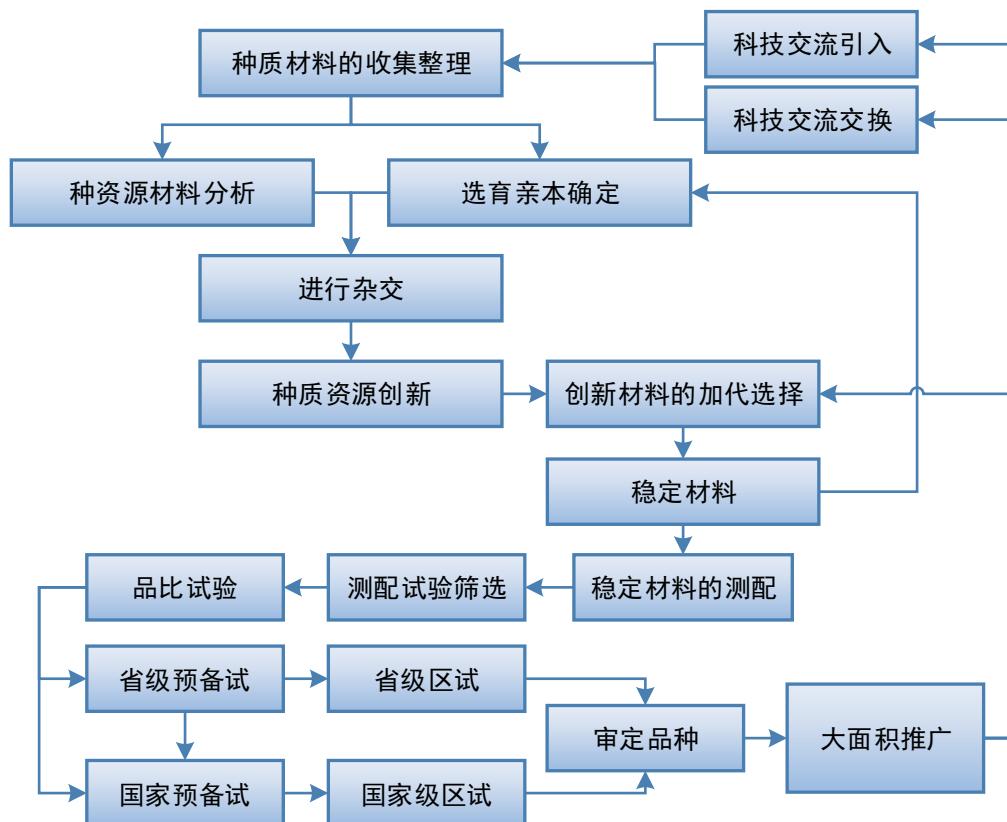


#### 2、品种选育流程

##### (1) 棉花种子品种选育流程

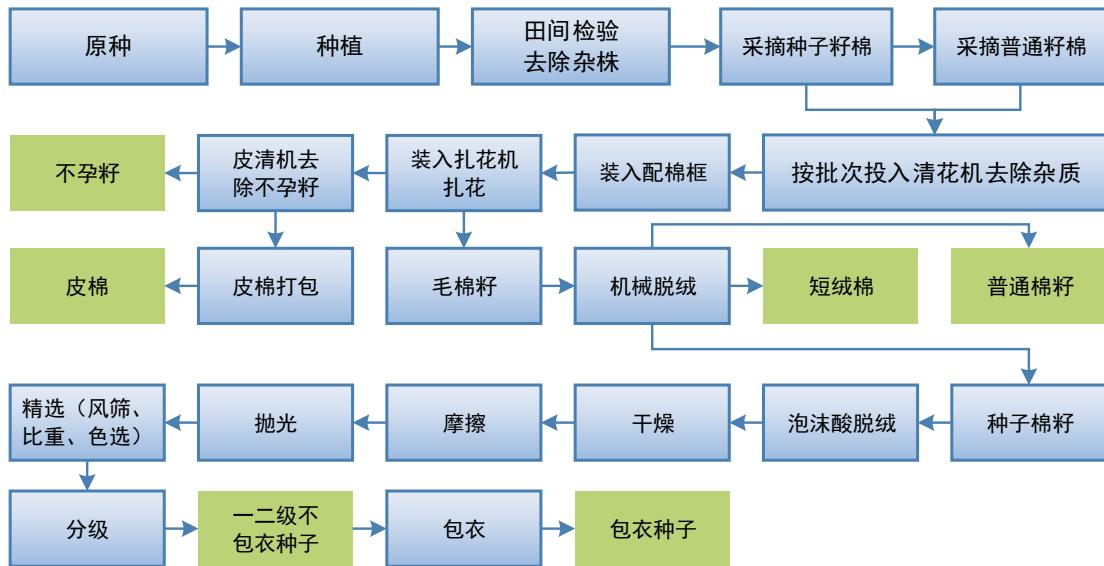


## (2) 粮食（小麦、粳稻、玉米）种子品种选育流程

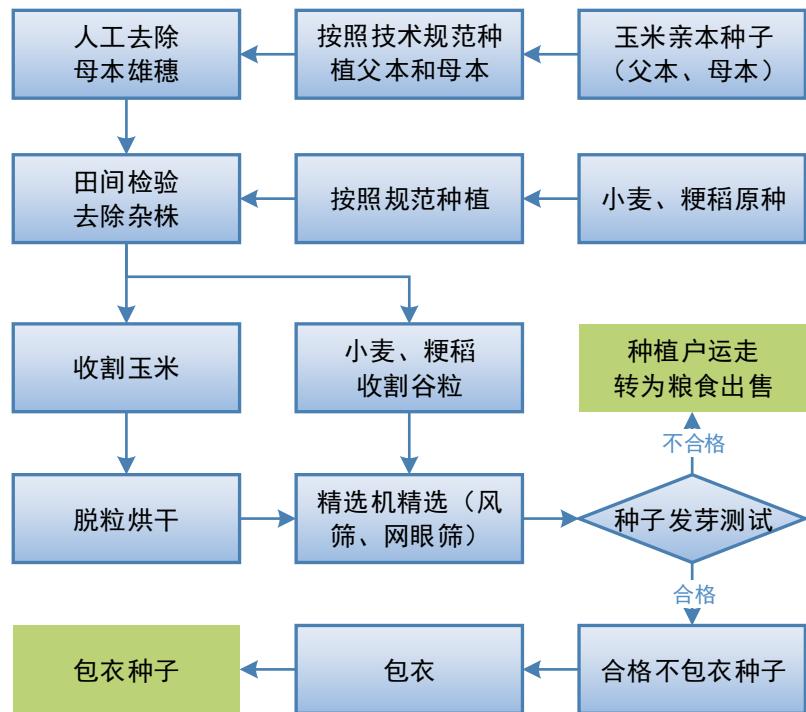


### 3、种子产品生产、加工流程

#### (1) 棉花种子生产、加工流程



#### (2) 粮食（小麦、粳稻、玉米）种子生产、加工流程



### 三、公司商业模式

基于对国内种子行业特点和发展现状的理解，公司经过多年探索，形成了成熟、有效的“研发-良繁生产-加工-销售”的商业模式及具备完整的产业链，系

行业内集育、繁、推一体化的自治区级农业产业化重点龙头企业。

### (一) 研发模式

公司自成立以来，一直重视技术研发、坚持自主创新之路。目前已在总部层面设立农科院，以农作物新品种选育及育种材料收集、改造、利用作为研究重点。公司农科院针对性的下设了棉花研究所、小麦研究所、水稻研究所及玉米研究所，通过自主、合作研发以及适应性选择取得棉花、水稻、玉米等农作物优良品种36个，并有8个棉花品种、1个水稻品种正在进行审定试验。

公司采取自建或共建等方式在新疆温宿县、阿瓦提县、农一师、库尔勒、农三师、沙湾县和海南三亚等地建立了科研育种试验站，其承担的科研任务如下：

名称	承担责任	试验田面积 (亩)
温宿县依希来木其中心试验站	中早熟陆地棉新品种选育、育种家种子繁育；正复播玉米试验；冬小麦三圃繁育	1,300
农一师8团试验站	中早熟陆地棉抗病品种选育	80
阿瓦提县试验站	长绒棉新品种选育、育种家种子繁育	50
库尔勒试验站	中早熟陆地棉新品种选育、育种家种子繁育	30
农三师44团试验站	中早熟陆地棉新品种区域试验	10
沙湾县试验站	特早熟陆地棉新品种选育工作、自治区种子站安排的棉花、玉米品种纯度和真实性鉴定	120
三亚南繁试验站	棉花、水稻、玉米南繁加代以及玉米自交系的扩繁	120
合计	-	1,710

除上述自主研发外，公司与新疆农科院经济作物研究所、巴州农业科学院、石河子大学棉花所南疆科研中心、新疆农业科学院核技术生物技术研究所等科研机构建立了良好的科研合作关系，通过合作提升公司的技术实力及科技创新优势。并聘请上述科研院所的农业专家担任公司技术顾问，指导公司育种研发工作。

随着公司研发能力和知名度的提高，新品种引进与开发成效显著。2010年至2014年，公司开发的新陆中47号在南疆早中熟棉区种植表现优异，后续品种如新陆中64号，新陆中68号和新陆中75号弥补了公司在早中熟棉花上品种单一的缺陷，满足了公司品种经营需求差异化和价格差异化的要求；新海45号，新海48号弥补了公司缺乏长绒棉品种的缺陷；秋田小町、新稻11号、新稻36号等水稻品种在南北疆水稻区种植表现突出，新稻19号在南疆冷凉水稻区种植表现优异；新

稻36号在南疆水稻区种植表现较好。

## (二) 生产及采购模式

### 1、生产模式

公司生产环节包括亲本(原原种)的生产与扩繁、商品种子的加工包装环节。

#### (1) 亲本(原原种)的生产与扩繁

由于制种生产中所需的亲本(原原种)种子必须由公司提供，基于保护知识产权的需要和生产量较少的特点，亲本(原原种)种子在公司管理的土地上由专业育种人员组织生产，并由专人进行全程质量管理，以便随时对亲本(原原种)种子生产情况进行质量监督与技术管理。

除试验田外，公司现管理良种繁育基地5万多亩，分布情况如下：

坐落	承担任务	面积(亩)
阿瓦提县丰收二场	良种繁育基地	34,000.00
阿克苏市阿拉尔公路45公里以东10公里	良种繁育基地	16,211.30

亲本(原原种)种子的扩繁目前主要采用预约扩繁方式生产。预约扩繁方式是指公司与扩繁单位或农户签订《种子预约生产合同》，并向其出售亲本(原原种)或原种，然后由扩繁单位将种子发放给承租其土地的农民或直接由农户承接种植业务，待农作物成熟后，依照协议必须由公司回购全部检验合格的原料种子。扩繁单位包括兵团团场、农场、种植大户、乡村集体等。

预约扩繁模式下，公司会在原材料上市前对各地区各扩繁单位的种植面积、品种和单产进行统计，并结合当年气候变化情况，合理预计当年度原材料总产量与原材料的质量情况。在与上年总产量进行比较分析后，结合当年的产品库存情况、上年度原材料价格、以往原材料价格走势的经验、市场的供需关系等，对当年原材料行情做出合理预测。在此基础上，公司根据最新掌握的情况随时调整预测的结果。同时，由于近年来市场对种子质量要求日益提高，为保证种子质量，在种子生产扩繁过程中，扩繁生产部门会组织实施对各扩繁基地进行实地考察，取样品、看品质、测产、进行检验检疫等，并安排专人负责。

#### (2) 商品种子的加工包装环节

公司收购的合格原料种子，还需经过自有种子加工厂进行烘干、筛选、分级、包衣等一系列加工程序后方可入库对外销售。不同于粮食作物商品种子的生产，

棉种生产环节还涉及轧花、脱绒、色选等环节，公司加工流程会因采购来源的不同而略有差异，具体详见本节之“2、采购模式”。

## 2、采购模式

公司采购的产品主要包括种子生产用原材料或商品种子，来源是预约扩繁客户、轧花厂以及其他种业公司。

公司与制种客户，如乡镇政府、团场、农场、企业或者种植大户签订《种子预约生产合同》，并向其或其下属种植户销售原原种或原种进行种植，待农作物成熟时，通过当地种子管理站、植保站等部门检验、检疫合格后，再由制种客户负责收割、脱粒、装袋，交售到公司指定的仓库或者种子加工厂。种子采购结算数量以拉运到公司指定地点，并经过精选实际过秤的合格种子数量为准，采购价格由公司参考采购时点市场同类种子收购价格后确定。

棉种采购较为特殊，主要包括两种形式：一是公司将原原种或原种销售给种植大户进行种植，棉花成熟并经检疫合格后，由制种客户采摘，交售给公司自有良种棉加工厂，经公司检验合格后，良种棉加工厂负责将籽棉加工成皮棉、棉籽和其他副产品。该模式下公司采购的原材料为籽棉，加工后的皮棉、棉籽及其他副产品均为公司所有；二是预约扩繁单位（如兵团、农场、其他种子企业等）在棉花成熟并检疫合格后，交售到公司认可的轧花厂，轧花厂分品种单收、单放、单轧，加工为棉籽后再出售给公司种子加工厂。该模式下公司采购的原材料仅有棉籽，且为保证原材料质量，公司会派驻采购人员赴轧花厂监督上述加工过程并发送样品到公司质检部，经公司检验合格后，方才按照约定价格和结算方式采购。

上述闭环型采购模式优势明显，制种客户通过在指定区域内使用公司的优质种子进行扩繁后再回售给公司，稳定了原料来源及质量，且能确保所购原料确实是生产所需的品种。在收购期结束后，公司会对本年度的收购情况进行总结，统计出各扩繁基地的原材料实际采购量、采购成本，评价各扩繁基地的原材料质量，备下年度参考使用。

公司根据自身的产品结构、产能和市场需求情况还会从其他种子公司采购商品种子补充、完善公司的产品结构。

## (三) 销售模式

### 1、种子销售模式

公司种子业务的销售主要采取直销和经销相结合的模式。

### (1) 直销模式

公司营销中心每年根据下游反馈和市场调查情况，制定公司直销客户的销售计划，其中又分为针对种植农户的直营店销售模式和针对政府兵团团场的集中销售模式。

**直营店销售模式：**公司根据直营门店区域的市场情况，预先发货到各门店仓库，直营门店设收银员和库管，种子销售季节顾客前往直营门店购买，不允许赊销，顾客支付货款，收银岗员工开具提货单，凭提货单顾客前往库管处提货，每日收银员和库管核对收银记录和提货记录。截至目前，公司已经在新疆设立18个直营店，主要分布在温宿县各乡镇及阿克苏市；并在新疆乌鲁木齐、阿克苏、沙雅、库尔勒、阿瓦提、温宿、喀什、和田、沙湾等地设立分、子公司，由分、子公司通过乡、镇经销商销售种子产品或直接销售给各团场。

**针对政府兵团团场的集中销售模式：**公司与兵团、农场和部分政府单位进行沟通，收集上述单位的种植安排和种植需求，和对方签订供种合同，将种子商品按照在规定时间送至规定地点，由兵团、农场和政府单位自行组织下属种植农户领取，公司与兵团、农场和部分政府单位在销售季末进行结算和对账，按照合同约定收取货款。

### (2) 经销模式

阿克苏地区外，公司主要采用经销模式销售，辅以提供营销与技术服务。

#### ① 合作模式

公司旗下经销商目前主要负责用户关系维护、产品使用反馈及驻田交流服务；通过统计下辖用户的使用计划确定年度销售计划，并与公司签订销售框架合同，再根据客户具体的需求，及时向公司提出采购需求，公司在满足发货条件后发货给经销商，再由其分配给相应客户。经销商的用户包括乡镇团购或零售农户，根据其下游客户的规模和信用情况采用现销或者赊销的方式。公司营销中心区域负责人全流程、紧密对经销商进行监督管理，与经销商共同开展营销推广活动。公司营销中心负责经销商的用户分配，建立用户档案信息，市场情报收集，品牌及市场推广，并依据用户技术能力对经销商设定服务范围；公司技术应用服务小组负责对用户进行栽培技术现场指导，提供持续技术服务，降低种植风险。

### ② 产品定价原则

公司在国内经销过程中，实行区域统一的产品定价政策，综合考虑销售量大小、经销商地域及规模情况等因素给予不同的优惠。

### ③ 交易结算方式

公司与经销商签订销售合同，按照合同约定，财务部以对方签字确认的发货单或者销售季节末的双方核对签字确认的结算单确认收入，并开具发票记账。

其中：买断销售模式：公司与经销商签订销售合同，货物发出后经销商需在发货单上签收确认。公司根据经经销商签字确认的发货单，开具发票确认收入。

代理销售模式：公司与经销商签订销售协议，根据计划调运货物，销售季节末，双方编制结算单，核对无误后签字确认，公司根据双方核对签字确认的结算单确认收入。

### ④ 退货政策

买断式销售，不能退货。代理式销售，销售季节末结算前可根据剩余货物退回公司库房。报告期内，2014年度存在2笔销售退回记录，共计86.83万元，因系经销商换货导致，故未影响当期销售收入。

## 2、其它产品销售模式

公司皮棉及其他副产品的销售采取直销方式。皮棉方面，公司直接销售国家指定收储单位、棉纺制品加工企业或者贸易商。随着2014年国家棉花临时收储政策的取消，公司皮棉直销对象仅有棉纺制品加工企业或者贸易商。其他副产品（棉籽）主要卖给各个油脂加工厂用于加工油脂或纺织企业用于棉纺制品加工（棉短绒）。

### （四）盈利模式

公司主要从事种子、棉花初加工产品的研发、生产和销售，报告期内公司盈利主要来源自前述产品的销售。公司将农业技术与现代化生产相结合，通过自主研发和对外技术合作等手段获得种子生产技术和销售许可，然后使用专业生产加工设备进行上述农资的工业化批量式生产，经过公司专门的检验工序，最后将合格产品销售给用户从而获得利润。

## 四、公司所处行业基本情况

## (一) 行业概述

公司所处行业为种子行业，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），应属于“农业”，分类代码为A01；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，应属于“农业”，分类代码为A01中的A011“谷物种植”和A0131“棉花种植”。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》划定，公司行业为“农业”，分类代码为A01。

## (二) 行业监管体系

### 1、监管机构

国内种子行业的主管部门是农业部，农业部下设种子管理局具体负责种子行业的监管，种子行业的地方管理机构为省、市、县级种子管理站；承担种子质量监督检验任务的机构主要是经过双认证（省级以上质量技术监督部门计量认证和省级以上农业行政主管部门机构认可）的农业部部级农作物种子质量检测中心和设在各省种子管理站（局）的省级种子质量检测中心。种子行业的行业自律组织是中国种子协会。

我国棉花加工业的行政管理部门为国家发改委、农业部、财政部、商务部、国家工商总局、国家质量监督检验检疫总局和中华全国供销合作总社等。其中，国家发改委主要负责协调棉花流通体制改革中的重大问题，棉花加工资格的管理和认定，指导和监督国家储备棉的订货、储备、轮换和投放；农业部指导棉花种植业结构和布局的调整，参与指导棉花的加工和流通；财政部负责主导出疆棉补贴等涉棉财政支持政策的制定；商务部负责包括棉花在内的大宗商品非期货交易市场相关政策的制定和实行，并会同国家发改委负责棉花的关税配额管理；国家工商总局负责对棉花市场秩序的监管；国家质量监督检验检疫总局主要负责主管全国棉花质量监督工作，由其所属的纤维检验机构负责组织实施。中华全国供销合作总社按照政府授权指导供销系统企业生产经营重要农业生产资料、农副产品，长期以来在组织棉花购销流通、指导棉花市场运行等方面发挥了重要作用，是我国涉棉相关政策制定的主要参与者；棉花加工流通企业在历史和业务上与供销系统有着密切的联系，中华全国供销合作总社的政策对于棉花加工流通行业也有着重要的影响。棉花加工流通行业的行业自律性管理组织是中国棉花协会。

## 2、相关法律法规及政策

序号	法律法规	文号	颁布部门
1	种子法	主席令第 26 号	全国人大
2	农作物种子生产经营许可证管理办法	农业部令 2011 年第 3 号	农业部
3	主要农作物品种审定办法	农业部令 2013 年第 4 号	农业部
4	农作物种质资源管理办法	农业部令第 30 号	农业部
5	农作物种子标签管理办法	农业部令第 49 号	农业部
6	农作物商品种子加工包装规定	农业部令第 50 号	农业部
7	植物新品种保护条例	国务院令第 635 号	国务院
8	植物新品种保护条例实施细则	农业部令 2011 年第 4 号	农业部
9	棉花收购加工与市场管理暂行办法	国办发(2001)65 号	国务院办公厅
10	棉花加工资格认定和市场管理暂行办法	第 49 号	国家发改委、工商总局、质检总局
11	推进种子管理体制改革加强市场监管的意见	国办发(2006)40 号	国务院办公厅
12	国家粮食安全中长期规划纲要(2008-2020 年)	国发(2008)24 号	国务院
13	国务院关于加快推进现代农作物种业发展的意见	国发(2011)8 号	国务院
14	国务院办公厅关于印发全国现代农作物种业发展规划(2012-2020 年)的通知	国办发(2012)59 号	国务院办公厅
15	新疆维吾尔自治区人民政府关于加快现代农业种业发展的意见	新政发(2011)90 号	新疆维吾尔自治区人民政府

国家对主要农作物的商品种子生产、经营实行许可证制度。种子生产，是指种植、采收、晾晒或者烘干种子的活动，生产主要农作物商品种子的，应当依法取得主要农作物种子生产许可证，有效期三年。种子经营，是指对生产的种子进行清选、分级、干燥、包衣等加工处理，以及包装、标识、销售的活动。经营农作物种子的，应当依法取得农作物种子经营许可证，有效期五年。

主要农作物品种在推广应用前应通过国家或省级审定，主要农作物指稻、小麦、玉米、棉花、大豆、油菜、马铃薯，以及各省级人民政府农业行政主管部门确定的其他1至2种农作物。应审定的农作物品种未经审定通过的，不得发布广告，不得经营、推广。通过国家级审定的主要农作物品种由国务院农业行政主管部门公告，可以在全国适宜的生态区域推广；通过省级审定的主要农作物品种由省、自治区、直辖市人民政府农业行政主管部门公告，可以在本行政区域内适宜的生态区域推广；相邻省（区、市）属于同一适宜生态区的地域，经所在省（区、市）人民政府农业主管部门同意后可以引种。

国家实行植物新品种保护制度，对经过人工培育的或发现的野生植物加以开

发的植物品种，具备新颖性、特异性、一致性和稳定性的，授予植物新品种权，保护植物新品种权所有人的合法权益。2013年修订的《主要农作物品种审定办法》中通过增加DUS测试和统一品种标准样品，实现了品种审定与品种保护有机结合。通过DUS测试的品种，可以直接申请品种权，既保证了审定品种与保护品种样品的唯一性，又保证了国家与省之间、省与省之间品种标准样品的唯一性和一致性，对加强品种管理和市场监管具有重要意义。

### (三) 种子行业整体发展概况

#### 1、国际种子行业发展情况

##### (1) 国际种子行业市场容量

根据国际种子协会统计，2014年全球商品种子市场规模约为500亿美元，70%左右的商品种子市场集中在20个国家，其中美国市场规模约为140亿美元，占全球商品种市场规模的28%，位列第一；中国市场份额约为105亿美元，约占21%，位居第二<sup>1</sup>。

联合国《世界人口展望：2015年修订版》报告指出，尽管世界人口增长近年来由于出生率大幅下降而在整体上呈显著放缓的趋势，但在一些发展中国家、尤其是在非洲地区，人口仍在快速增长。报告指出，在未来15年中，全球人口预计将从现有的73亿上升至85亿，并在2050年达到97亿，同时，印度将在2022年取代中国成为全球人口第一大国。人口激增将对未来粮食供应形成巨大挑战，也将进一步推动全球种子市场规模的扩大。2014年至2020年全球商品种子市场复合增长率将达到5.4%，至2020年全球商品种子市场规模将达到720.9亿美元<sup>2</sup>。

##### (2) 国外种子企业注重产品多元化和研发投入，市场份额遥遥领先

国外主流种子企业都是集研究、开发、生产、加工、销售等环节于一体的大公司，而且经营活动与业务范围也更趋于多元化。为增强市场竞争力，大型种业公司在产品经营上都采用以一种或几种作物种子为主、兼营其他多种作物种子的经营模式。例如，美国杜邦先锋公司就以经营杂交玉米种子和大豆种子为主，同时兼营小麦、油菜等作物种子。这种经营模式既可确保主导商品的市场份额，

<sup>1</sup>2015-2020 中国种业市场行情及发展前景

<sup>2</sup>Grand View Research 公司的市场研究报告

又可在一般商品种子或业务中实现市场渗透，积累必要的技术储备。

此外，发达国家的种子公司近年来研究、开发和创新能力不断提高。规模较大的种子公司一般将其销售收入的10%左右投资于研究和开发领域，有的高达15%至20%。1970年美国颁布《植物新品种保护法》之后，私营种子公司的育种速度和新品种开发的数量大幅度提高，实现了科研成果的回报超过其投入，在种子科技投资与育种成果回报之间形成良性循环。

根据国际种业联盟的统计报告显示，2014年全球前五大种子公司的销售额占据了种子市场53%的市场份额，而我国种子产业的总销售额虽然排在世界第二，但没有一家中国种子公司的市场份额达到2%。具体如下：

排名	公司名称	种子销售额（亿美元）	种子市场占有率
1	孟山都（美国）	105	21%
2	杜邦先锋（美国）	80	16%
3	先正达（瑞士）	35	7%
4	利马格兰（法国）	25	5%
5	蓝雷（美国）	20	4%
6	其它	235	47%
	合计	<b>500</b>	<b>100%</b>

## 2、国内种业发展概况

### （1）国内种业市场化程度日益提高

我国种业市场发展大致经历了四个阶段，分别是计划性阶段、双轨制阶段、市场化阶段和加速发展阶段，具体如下：

阶段	特点	时间	主要标志
第一阶段	计划性	建国后-1980年初	创建县乡两级良种场，品种选育、种子生产、供应实现专业化。
第二阶段	双轨制	1980年-2000年11月	非主要农作物种子的计划管制取消，实行市场调节，主要农作物的种子仍然实行计划供应，由国有种子公司垄断经营。
第三阶段	市场化	2000年12月以后	《种子法》和《植物新品种保护条例》的颁布、实施。
第四阶段	加速发展	2010年以后	2010年中央一号文件出台，把中国种子行业发展提到国家战略高度，将会推动中国种子行业进入快速整合、发展和竞争力提升阶段。

注：2014-2019 中国种子市场行情动态与投资方向研究报告

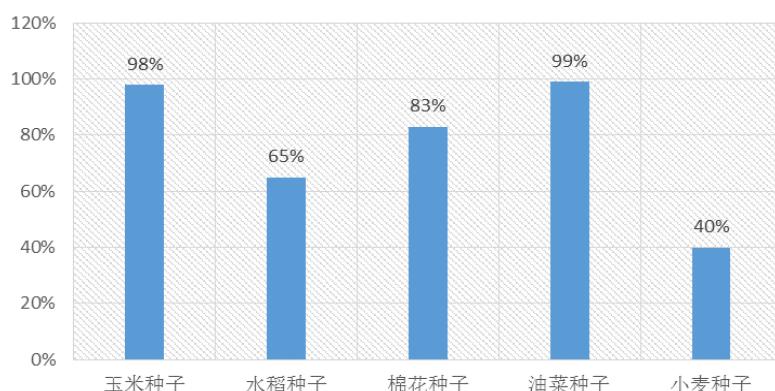
第一阶段，种子行业的管理体制是完全的计划管理体制，科研、繁种、推广

和经营四个环节相互割裂；第二阶段，国家开始实施“种子工程”，种子行业向市场化发展，行业的各个环节开始融合，开始出现能够覆盖制种、加工、推广和销售等多环节的种子公司，但是市场上各类种子公司良莠不齐，贩卖假种劣种、坑农害农的现象时有发生，阻碍了行业的健康发展；从第三阶段开始，种子行业开始真正进入市场化的阶段，《种子法》对种子公司的经营范围、注册资本、种子品种审定、注册和登记、品种保护等都做详细的规定。自此，我国种子行业开始进入整合期，少数实力企业通过强势整合开始逐步壮大；第四个阶段，种子行业开始进入加速发展阶段，国家出台多项政策对种子行业进行扶持，新品种开发能力增强，生产用种得到有效保障。

## (2) 国内种业市场规模不断扩大

目前，我国商品种业国内市场销售额已经超过630亿元人民币，居世界第二位。我国种子市场规模的扩大主要来源于两个方面，一是种子商品化程度的提高，二是高价优良种子替代低价劣种。

受传统农业生产习惯影响，农户自留种的生产习惯尚未完全改变，商品化种子使用率有待提高。农户自留种由于发芽率不高，品种纯度较低，对病虫害抵抗力差，单产十分不稳定，收获的农产品质量差异也较大，因此国家不提倡农户使用自留种。近年来，国家通过出台实施良种补贴等政策，鼓励农户使用商品化良种以提高单产。我国的种子商品化率如下图所示<sup>3</sup>。



此外，随着种子品种的不断创新与质量的不断提高，种子价格的上升带来了种子产业整体规模的增长。在所有农业生产要素中种子是决定种植收益最核心的因素。种子品种、质量的创新和改良决定了农业生产模式中其他辅助因素如何作

<sup>3</sup>公司研究（深度报告），长江证券，2014年4月

用，由于品种、质量改良增加的农业种植收益必然会使种植者为这些创新优质品种支付更高的价格。以美国市场为例，种子技术的改良占到了农业增产贡献率的大约60%，其它所有技术的贡献大约占40%。在中国，种子技术对农业增产的贡献率为40%左右，对农业生产的贡献还有很大的提高空间，优良种子带来的增产增收效益将促使种植者提高相应种子支出。

### (3) 种子行业集中度提高，兼并重组加速

2011年发布了《国务院关于加快推进现代农作物种业发展的意见》和新的《农作物种子生产经营许可证管理办法》，主要农作物种子公司的经营和生产门槛提高，企业兼并重组不断加快，种子研发、生产的集中度明显提升，根据农业部数据，种子企业总量由3年前的8,700多家减少到目前的5,200多家，减幅达40%；注册资本1亿元以上企业106家，增幅近2倍；销售额过亿元企业119家，增幅30%；前50强种子企业销售额已占全国30%<sup>4</sup>。通过兼并重组和淘汰落后公司，形成了一批经营全品类主要农作物的全国性种子公司和具有区域特色的区域性大型种子企业。与其他国家相比，我国的种子行业的集中度仍有较大的提升空间，美国种子企业仅有1,100多家，与我国同为发展中国家的印度也只有600家左右<sup>5</sup>。未来具有强大研发优势、丰富运营经验和品牌知名度、长期稳定的制种基地的种业企业将有机会抓住行业发展的机遇，成为业内领先企业。

### (4) 研发主体逐渐向企业转移

长期以来，我国科研育种工作主要是由科研院所完成，一方面科研院所技术先进、资源丰富、理论研究实力较强，但所开展的研究与市场实际需求存在一定脱节，难以达到商业化育种研究的目的，相当程度上重复研究较多。另一方面企业育种积极性不高，多数企业在育种领域不具备应用现代生物技术的能力，没有足够的经济实力与科研院所形成一定深度和广度上的合作。目前，随着种子公司迅速发展壮大，公司通过自建研发机构、与原有研发机构建立稳定合作关系、购买研发成果等方式实现“育繁推一体化”的趋势已经形成。

### (5) 区域性种子公司为主体，缺乏多作物多品种多区域的研发和经营能力

<sup>4</sup>农业部 2014 年 5 月 20 日“推动种业发展，保障国家粮食安全”专题新闻发布会

<sup>5</sup>《我国种子产业存在的问题及发展对策》，现代农业科技，2013 年第 17 期

由于农业的地区性差异比较大，单一品种无法覆盖所有的区域，种子本身具备很强的区域性特点。目前品种选育仍然处于“爬坡”阶段，品种的选育方向不再以高产作为唯一衡量标准，而是向高产、优质、抗逆、适应机械化生产及当地农业产业模式、适应下游产业需求的多个方向发展，未来种子市场的主流产品的差异化格局仍会继续甚至扩大。而种子行业的经营周期长、资金要求高，品种的推广示范周期长，企业的发展需要较长时间的积累，而我国的种子行业市场化阶段较为短暂，因此目前的大中型种子公司仍然是区域性种子公司为主体，且基本仍以1-2个主要作物在某一区域大面积推广为主。

#### (四) 国内棉花产业情况概述

棉花是世界性的重要经济作物，也是我国仅次于粮食的第二大农作物。棉籽油是优质食用油，占世界植物油的10%左右。棉秆粉碎后可做牲畜粗饲料和工业原料等。可以说，棉花全身都是宝，是集纤维、粮、油、材于一体的综合性天然资源。目前全国共有23个省、市、自治区生产棉花，涉棉农民达到1亿多人，优质棉种的市场空间巨大。

##### 1、我国棉花种植区域分布

我国产棉区主要分为长江流域棉区、黄河流域棉区和西北内陆棉区。其中，长江流域棉区主要包括湖北、湖南、江西、江苏和安徽等；黄河流域棉区主要包括河北、山东、山西和河南等；西北内陆棉区主要指新疆棉区。

2007年-2012年，黄河流域、长江流域（以下合称两大流域）棉花生产呈明显萎缩态势，种植面积由405.2万公顷下降到276.1公顷；产量由447万吨下降到307万吨<sup>6</sup>。由于棉花生产是一项劳动密集型产业，而两大流域棉区又多集中在经济欠发达地区，基础设施薄弱，机械使用率低，导致种植成本高，随着近几年棉花价格的起伏较大，棉农收入不稳定，严重影响棉农生产积极性。

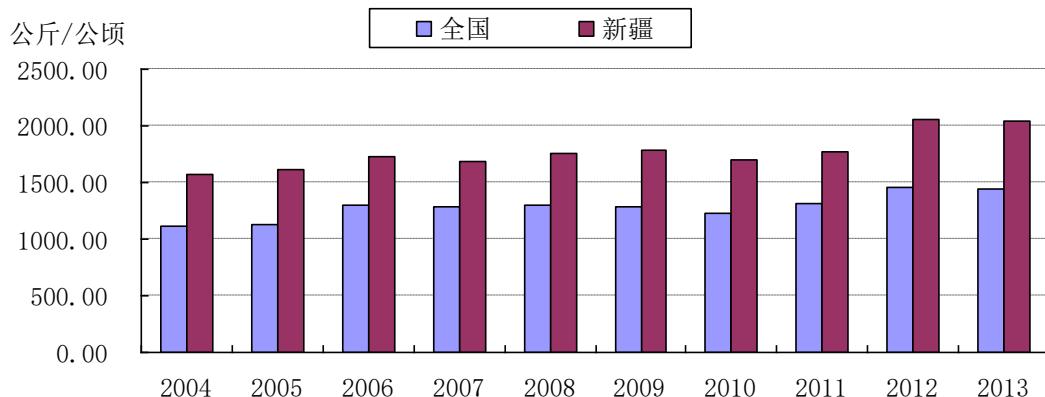
新疆日照充足，昼夜温差大，实行一年一熟种植，适宜栽培中、早熟陆地棉或海岛棉。通过多年研究和生产实践，新疆采用“早、密、矮、膜”栽培技术体系，配合膜下滴灌栽培技术，新疆棉花单产远高于长江和黄河流域。新疆棉区更是我国唯一长绒棉产区，其质量可与世界著名的埃及长绒棉媲美，在国际、国内

<sup>6</sup>《浅析新形势下黄河流域、长江流域棉花产业发展方向》，中国棉花，2014.2

市场上享有较高声誉。南疆是我国长绒棉的主要生产基地，产量占全国90%以上。

2014年，新疆产棉区棉花产量达到367.7万吨，比2013年增加16万吨，占全国的59.7%；播种面积为1,953.3千公顷，比2013年增长了23.51万公顷，占全国比重由2013年的39.5%提高到2014年的46.3%。2014年新疆以外省份棉花产量共计248.4万吨，比2013年减少29.8万吨，种植面普遍减少，总计减少361.6千公顷。

2004年-2013年棉花单产对比图



数据来源：国家统计局

## 2、我国棉花市场情况

近年来，我国棉花受国际供求关系和国际棉花价格波动影响，种植情况经历了较大调整。种植面积方面，2005年至2014年我国总体呈现下降趋势。2014年全国棉花种植面积为4,222.3千公顷，较2005年减少839.5千公顷，降幅16.59%。受单产水平不断提升因素影响，我国棉花产量方面总体保持平稳。2014年全国棉花产量为617.83万吨，较2005年增加46.41万吨，增幅8.12%。

2005年-2014年我国棉花种植面积及产量



数据来源：国家统计局

2005年至2014年新疆棉花种植面积总体保持平稳，除2005年、2009年及2010年外种植面积基本维持在1,600-1,800千公顷范围内，但受国际经济低迷、国际棉花市场周期性低谷等因素影响，新疆于2015年3月7日下发《2015年全疆棉花种植面积指导性计划》，全面计划调减疆内棉花种植面积466.5万亩，调减规模达15.72%。受单产水平提升因素影响，新疆棉花产量方面保持快速增长。2014年新疆棉花产量为367.72万吨，较2005年增加180.32万吨，增幅96.22%。

**2005-2014年新疆棉花种植面积及产量**



数据来源：国家统计局

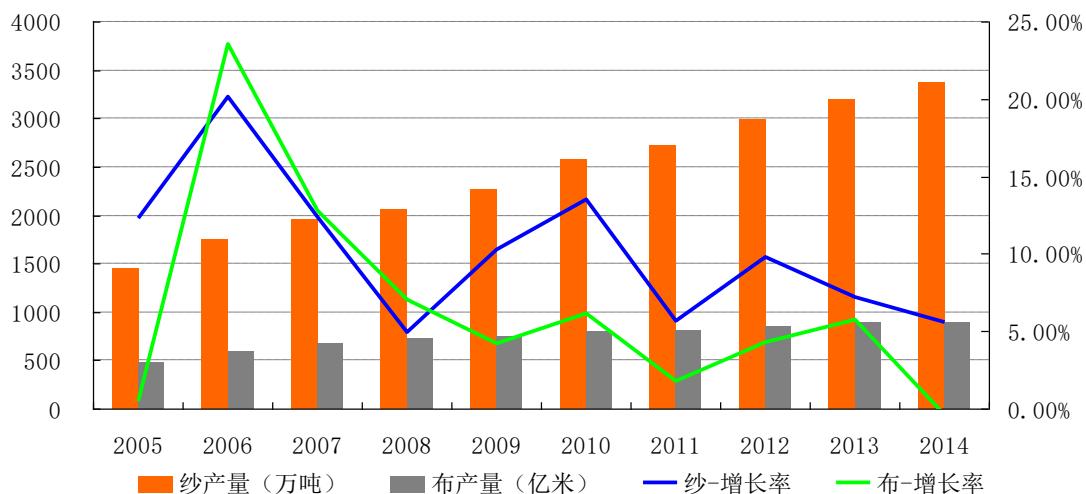
棉花价格方面，2010-2011年棉花交售期间，价格突破历史新高，2011年上半年郑州商品交易所棉花合约价格达到33,000元/吨，农民植棉意向高涨。但随后2011年棉花价格一路下行，为稳定市场预期、保护棉农利益，保证市场供应，国家棉花临时收储制度常态化，对符合条件的棉花按照统一价格收储，收储价格为：2011年19,800元/吨，2012年、2013年20,400元/吨。2014年，国务院印发了《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》，取消了实施三年的临时收储政策，改为以目标价格差价补贴引导棉花生产，并在新疆地区进行试点。棉花价格以市场价成交，国家再对棉农进行直接价格补贴。

用种方面，原本棉花种植生产技术比较落后的南疆地区也开始大力推广精量播种机械化技术，精量播种机械化技术是选用精良种子，创造良好种床，使播入土壤的种子行距、株距、播深满足农艺要求，覆土深度一致，到底肥深施、单粒下种的一种农机化实用技术。采用精量播种后，每亩用种量从原来的3-5公斤下降到每亩2公斤。2014年新疆按全部使用精量播种计算，年市场需求约5.8万吨。

### 3、我国棉花产业发展前景

我国95%左右的棉花系用于纺纱，纺织业是棉花加工流通行业的主要下游行业。根据国家统计局数据显示，虽然近年全国纱、布产量增速下滑明显，但棉纱布的总体产量基数保持稳定。

2005-2014年全国纱、布产量及增长率



数据来源：国家统计局

根据ICAC (International Cotton Advisory Committee) 分析，虽然目前中国储备棉的库存较大，但储备棉的棉花品质较新棉的质量和等级差，为了满足下游纺织企业对棉花纤维品质的要求，长期来看我国棉花的生产将趋于一个稳定的状态，供需缺口将长期存在。同时，由于未来棉花种植面积大幅增加已不太可能，只能通过提高棉花单位产量，这必将产生对优良高质棉花种子的巨大需求。

2005-2013年棉花单产 (公斤/公顷) 变动情况



数据来源：国家统计局

随着市场及外部环境的变化，抗病、抗虫、优质、高产，可以实行轻简化栽培管理和机械化采收的品种将会是市场需求热点。劳动力的短缺迫使棉农选择病虫害发生频率低，劳动支出少，管理效率高和满足机械化作业要求的棉花品种，以在棉花播种、管理、采收、加工的各个环节实行机械化，降低劳动强度及人力成本。棉花常规种植模式中，间苗、整枝打权和采收三个环节需要付出高强度长时间的劳动。如今，精量播种技术的推广将解决间苗问题，下一步种业公司应当定向选育出免整枝打权、结铃吐絮较为集中、始果枝着生离地较高、果枝短而上冲、株型较为紧凑的抗病虫新品种，满足全程机械化作业要求，这对于降低劳动强度，提高劳动效率，降低植棉成本，提升棉农植棉积极性具有重大意义。

### (五)新疆小麦种子市场

小麦是新疆最主要的粮食作物，是新疆播种面积最大的粮食作物，其产量占全区粮食总产的45%左右。新疆属于冬、春麦兼种区，其中北疆是以春小麦为主的春、冬小麦兼种区，南疆为以冬小麦为主的冬、春小麦兼种区。

2004-2013年新疆小麦种植面积及单产趋势图

单位：千公顷、公斤/公顷



数据来源：国家统计局

小麦播种量一般为每亩15公斤-20公斤左右，根据国家统计局数据，新疆小麦种植面积已稳定在1,121千公顷以上，按每亩用种量15公斤保守估算，新疆小麦种子年需求量约2.5亿公斤左右。由于受传统习惯影响，农户对小麦种子的价格比较敏感，自留种的生产习惯尚未完全改变，小麦种子商品化率有待提高，但近年来随着国家良种补贴政策的实施，小麦种子商品化率呈现逐年上涨的趋势。

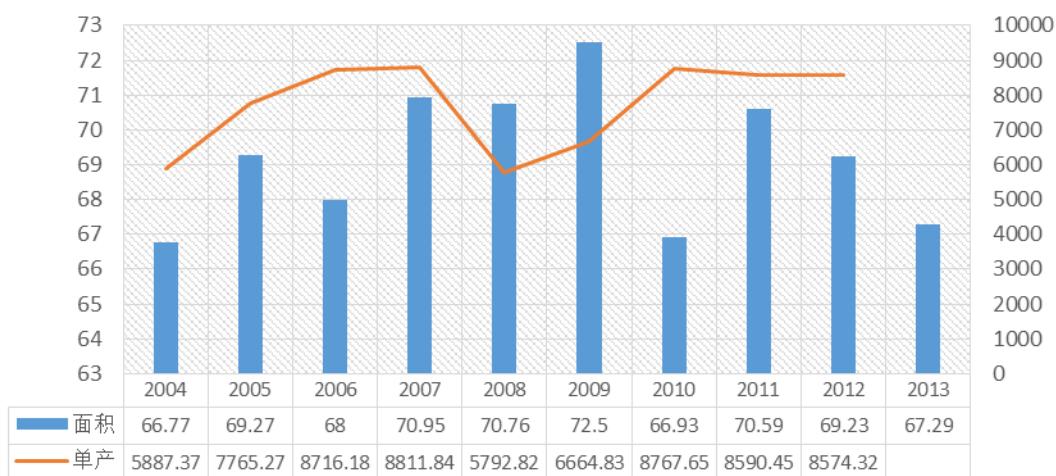
## (六) 新疆水稻种子市场

新疆光能资源充足，热量条件较好，日照长，太阳辐射强，年降雨量少，大气相对湿度低，病虫害发生相对较少，有利于水稻密植高产。加上新疆昼夜温差大，有利于光合产物的积累，所以新疆水稻产量高、品质好。

2013年新疆种植水稻面积6.7万公顷左右，按照育秧移栽每亩用种量6-8公斤，按照直播每亩用种量20公斤左右计算，按最保守的用种量新疆粳稻的用种量在800万公斤。由于技术原因，粳稻品种仍以常规种子为主，受传统习惯影响，农户自留种的生产习惯尚未完全改变，对粳稻种子的价格较为敏感，粳稻种子商品化率有待提高，但近年来随着国家良种补贴政策的实施，粳稻种子商品化率呈现逐年上涨的趋势。

2004-2013年新疆稻谷种植面积及单产趋势图

单位：千公顷、公斤/公顷



数据来源：国家统计局

## (七) 新疆玉米种子市场

新疆玉米生产主要在南疆和伊犁地区。其地理分布区划以天山为界，北疆属春播玉米区，南疆属春播、夏播（或复播、套种）玉米混种区。其中南疆光热资源丰富，无霜期长，冬小麦收获后的无霜期可以充分利用，复播玉米生长发育的关键时期光、热、水资源丰富，叶螨、病毒病危害较轻，抽雄授粉期气候适宜。

2004-2013年新疆玉米种植面积及单产趋势图

单位：千公顷、公斤/公顷



数据来源：国家统计局

2013年，新疆玉米种植面积为92.08万公顷，按全国平均每亩用种量2.3公斤计算，种子需求量约在3,177万公斤。由于新疆优越的光热资源、适宜的灌溉条件和较高的机械化水平，近年来新疆作为杂交制种基地杂交制种面积逐步扩大，从2008年的3.2万公顷（46万亩）增加至2012年的5.33万（85万亩）公顷，年均增长16%，占全国杂交玉米制种面积的20%左右，主要分布于北疆沿天山一带的山前平原或洪积扇，以及伊犁河谷的地方乡镇、兵团农场和南疆的阿克苏等地<sup>7</sup>。据最新统计数据显示，今年全国杂交玉米计划制种面积342万亩，比去年实际制种面积294万亩增加48万亩，增长16%。并呈现两大特点：一是进一步向主产区集中。甘肃、新疆面积扩大，其他区域调减。二是品种结构不断优化。

## （八）行业竞争情况

### 1、行业竞争格局和市场化程度

目前，我国种子行业内企业依然众多，规模较小。根据农业部统计数据显示，我国种子企业数量最多时达到8,700多家，但注册资本在3,000万以上的企业只有500家左右，不足全部种子企业的6%。近几年随着行业政策的完善和企业结构的优化，种子企业数量开始减少，企业规模开始扩大。到2013年，企业数量下降到5,200多家，而在这5,200多家企业当中，注册资金一个亿的企业达到106家，行业前50家的市场占有率达到30%，行业结构得到改善。此外，种子产品的重要特

<sup>7</sup>《新疆杂交制种面积达到85万亩》，中国种业，2012年7月

点之一是同一种类不同品牌产品之间的可替代性很强，为争夺市场资源，各大种子企业都在全力拓展销售网络，种子企业之间的竞争日趋激烈。

竞争特点方面也呈现出科技竞争与产业链竞争。优质的品种是种子企业的核心竞争力。为提高竞争能力，大型种子企业纷纷加大对新品种和新技术的研发，同时也不断加强与科研院所和高等院校合作，推动优质种质资源、优秀科研人才等向种子企业流动，逐步形成以企业为主体、市场为导向、资本为纽带的利益共享、风险共担的农作物种业科技创新模式；另外，专注于一体化经营，使科研、生产、销售成为一个系统的整体成为了更多种业公司的选择。

## 2、行业进入壁垒

### (1) 资质壁垒

在我国，主要农作物商品种子生产经营实行许可制度。根据《农作物种子生产经营许可证管理办法》的规定，“申请杂交稻、杂交玉米种子及其亲本种子生产许可证的，注册资本不少于3000万元；申请其他主要农作物种子生产许可证的，注册资本不少于500万元”；“申请杂交稻、杂交玉米种子及其亲本种子经营许可证，注册资本不少于3000万元”；“申请杂交稻、杂交玉米种子及其亲本种子以外的应当加工、包装的农作物种子经营许可证的，申请主要农作物种子经营许可证的，注册资本不少于500万元，申请非主要农作物种子经营许可证的，注册资本不少于200万元”。符合规定条件的企业方可申领生产许可证和经营许可证，并在有效期满后需重新申领。若不符合国家严格规定的注册资本、技术力量、加工及仓储设施设备、检测条件等，将无法取得生产和经营资格。种子行业的生产和经营门槛较以前有很大的提高。

### (2) 品牌和营销渠道壁垒

农作物种子外在差别不大，但不同的内在产品特质直接影响着农作物的产量和质量，上述特点决定了品牌在市场竞争中起着关键作用，而品牌为广大农户所认同和接受需要较长的过程。同时种子市场极度分散、地域性较强，所处地域的农民种植水平参差不齐，种子销售行为发生时间极其集中。因此种子产品的推广和销售需管理高效、覆盖范围和深度适中的销售和服务网络。

以新疆为例，天山南北有明显的民族区域分布差异。南疆以维吾尔族占绝大

多数，其他民族比重低，是民族分布相对单一的区域。维吾尔族集中居住地以喀什、和田、阿克苏、克孜勒苏、巴音郭楞州等南疆地州最为集中。聚居在这里的维吾尔族约占维吾尔族总人口的80%以上，南疆总人口的67%以上。上述民族结构的不同使得在语言沟通、生活习惯、经济实力以及文化理解上都与疆外地区乃至北疆有较大区别，因此需要更为有效的沟通、更为耐心的技术服务、便利的销售网点以及更针对性的品种推广。

### (3) 种子生产壁垒

种子生产需要气候适宜长期稳定的制种基地，只有对制种基地的基础设施进行持续投入，并对制种种植户经过多年的管理培训，才能让种子基地在种子生产质量和产量方面都达到市场的要求和企业经营的需要。由于农业生产无法规避气候因素等自然灾害影响，因此种子生产不能依赖单一的生产基地。种子的储存条件和运输费用等直接决定了种子的生产销售半径。具备长期稳定、合理布局的制种生产基地也构成了种子企业的生产壁垒。

### (4) 品种市场准入和品种权壁垒

主要农作物的审定成功，需要5年以上反复试验、选育的过程，较长的研发时间增加了新进入企业的进入成本。

《种子法》的颁布实施，使品种权获得了法律的保护，确定了品种选育、审定及应用的法律框架。《种子法》明确指出，主要农作物品种在推广应用前应当通过国家级或省级审定，应当审定的农作物品种未经审定通过的，不得发布广告，不得经营推广。为鼓励培育和使用植物新品种，自1997年10月1日起我国开始实施《植物新品种保护条例》。该保护条例规定：完成育种的单位或者个人对其授权品种，享有排他的独占权。任何单位或者个人未经品种权所有人许可，不得为商业目的生产或者销售该授权品种的繁殖材料，不得为商业目的将该授权品种的繁殖材料重复使用于生产另一品种的繁殖材料。授予品种权的植物新品种应当具备新颖性、特异性、一致性和稳定性。

### (5) 技术壁垒

近年来，生物技术的不断进步有力地推动了新型育种技术的发展，育种技术已由原来的传统育种发展为传统育种与分子生物育种相结合，在培育新品种过程

中需要先进的育种设备和高端技术人才；另外在种子生产过程中，若制种技术落后可能导致种子减产甚至绝收。因此，育种技术与制种技术构成了种子行业的高技术壁垒。

### **(6) 资金壁垒**

种子行业未来发展的核心就是育种技术的提高和新品种权的开发，随着新品种开发力度的加大，用于科研和新品种选育的资金不断增长；同时，由于农业生产以年为单位，种子收购和销售的季节性较强，种子企业资金情况也具有极强的周期性特点，资金需求具有时间集中和数额较大的特点，尤其对于以棉种为主营业务的种子企业来说，收购籽棉需要在短期内占用大量的资金。以上两方面原因使得种子企业在经营中必须保持较多的流动资金，形成了种子行业的资金壁垒。

## **(九) 行业技术状况、经营模式以及周期性、区域性或季节性等情况**

### **1、技术水平及技术特点**

#### **(1) 棉花**

棉花优良品种的推广对棉花生产的可持续发展具有重要作用。20世纪50年代以来，我国先后进行了6次品种更换，每次更换都使棉花单产提高10%左右，纤维品质、抗病性和早熟性持续提高。从品种类型上，由种植亚洲棉到引进国外陆地棉品种，直至种植自育品种；从育种目标上，由高产育种发展到抗病育种，由单一抗性发展为复合抗性，由高产抗病发展为高产、优质、高效；从育种技术上，由系统选育发展到杂交育种，由常规技术发展到转基因育种和分子标记、生化辅助育种，创新能力持续增强。

未来我国棉花育种的发展方向为对常规育种技术进行改造升级，与生物技术紧密结合，建立一套高产、优质、抗病虫及抗逆棉花育种技术集成和创新体系，创造各种类型的优异新材料，培育高产、优质、广适性棉花新品种，才能整体提升我国棉花国际竞争力。

#### **① 纤维品质的多元化需求与品质改良**

针对我国三大棉区棉花纤维品质现状，我国棉花纤维品质改良的方向是：黄河棉区要进一步协调纤维比强度、长度和马克隆值之间的关系，解决霜后花比重大影响纤维品质的问题；长江流域棉区解决纤维偏粗的问题；西北内陆棉区

解决纤维比强度偏低、含糖量高等问题。随着国内棉纺企业产业升级，高端纺织产品更加渴望优质的棉花原料，越来越重视棉花长度、强力、马克隆值的重要性。棉花品种选育也需要从过去追求产量转变为追求品质质量的模式上来。

另外，还要积极发展长绒海岛棉、彩色棉、低酚棉、有机棉。在品种种植结构布局上，形成全国品质多样化，各生态区品质区域化、专用化，以满足纺织工业和国内外市场的多种需求。

## ② 抗黄萎病育种

进入90年代，棉花黄萎病发生逐年加重，落叶型黄萎病在多个棉区发现并发生危害，对棉花品种抗病性要求进一步提高，除扩大亲本来源，采用新抗源，进行远源杂交、聚合杂交、回交加连续选择等常规育种方法外，应加强利用基因工程手段，导入外源抗病基因等新方法和分子标记辅助育种技术也运用到抗病育种中。迄今为止，虽然还没有克隆出棉花抗黄萎病基因，但关于棉花分子图谱的构建及抗黄萎病相关基因的定位，为抗黄萎病基因的克隆在研究基础及技术支持上铺平了道路，为分子标记辅助选择培育抗黄萎病品种奠定了基础。

培育的新品种应对黄萎病（尤其是落叶型黄萎病）有较强抗性，抗病品种的黄萎病指应从50以下降低到30以下。由于黄萎病抗性的提高，要克服棉花早熟性降低和产量降低的遗传负效应，确保高产、优质、高效的总体目标实现。

## ③ 抗逆性育种

棉花抗逆育种的总体目标是，以抗病虫为前提，抗逆为核心，优质、丰产为主攻方向，选育优质、高产、广适棉花新品种。

科研机构应根据不同逆境特点，确立相应的育种技术创新体系。如华北平原半湿润易旱及长江中游丘陵岗地两种雨养棉区，采用纯雨养条件下选择鉴定方法。华北平原旱地，多春旱夏涝，采用苗期反复干旱为主的抗旱性评价方法，以选择对水肥不敏感为重点。东部沿海和西北内陆盐碱地，主要解决0.3%以上中度盐碱地棉花品种的出苗率、苗期发育和早熟性问题，采用棉花苗期盐胁迫法选择。创造抗逆性强的创新材料，主要采用杂交选育、外源基因转化、轮回选择、自然突变、航天诱变、 $\gamma$ 射线诱变，离子束处理等方法。结合生态育种、分子标记辅助育种等技术，将优质、高产、抗逆、抗虫、抗病等性状快速聚合在一起，最终培育优质、高产、广适的棉花新品种。

## (2) 小麦

小麦的产量和品质改良都离不开品种自身遗传性的改进，各项技术措施也必须通过品种才能发生作用，因此选育高产优质抗病品种，始终是小麦科研工作的中心任务之一。但是，由于受各种生物、非生物胁迫等不利因素的影响，常导致小麦大幅度减产及品质降低。因此，利用各种育种技术对小麦进行遗传改良，提高小麦的产量、改善品质、增强对病虫害和非生物逆境的抗性，是目前小麦遗传育种中新的发展方向。

## (3) 玉米

提高玉米产量的方向是增强品种的抗逆性。首先是耐密植、抗倒伏，还包括耐干旱、耐低温和高温，耐不良土壤和抗病虫等。密植是继续增产的主要途径，而密植育种法则不仅提供适宜密植栽培的新品种，更重要的是揭示和筛选抗逆性强的基因型。因此高密度育种是玉米商业育种的最重要手段。

### ① 高密度育种

在选育自交系的早代，施行高密度育种种植密度达到每亩13,000株，在高密度条件下可以充分揭示许多性状的遗传变异，从而为选择需要的抗逆基因型创造条件。包括耐密植、抗倒伏，抗病、耐旱、耐高温、耐低氮，肥料利用效率，以及结实性、早熟性和灌浆速度等。

### ② 玉米抗病育种

通过加强玉米种质的扩增改良、加强玉米种质的抗病性鉴定、传统育种技术与生物技术的有机结合拓宽玉米的种质基础增加玉米的抗性基因提高玉米的抗病性。玉米抗病选育主要用轮回选择和回交转育的方法。

## (4) 水稻

我国粮食产量中稻谷产量占粮食总产量的40%左右，占商品粮的50%左右，在国民生活中具有举足轻重的作用。20世纪以来，中国水稻育种已有两次突破：第一次是上个世纪六十年代初矮化育种的成功，水稻产量提高了20%至30%；第二次是七十年代中期杂交水稻的研究成功，水稻产量又增长了20%左右。近年来随着人们消费习惯的改变，粳米消费需求逐年扩大，但由于国际稻米市场粳米供应量有限，未来中国只能靠自己解决粳米的供应。近年粳稻种植面积逐年扩大，我国水稻育种已进入第三次突破阶段，特别是超级粳稻育种取得重大突破，先后育成

优质超级稻新品种30多个，包括东北育成的沈农265、606号、吉粳88号、龙粳31号、松粳15等，江淮稻区育成的南粳45号、宁粳1号、宁粳4号、扬粳4227号、甬优15号等，西南稻区育成的楚粳27号、楚粳28号等，在生产中发挥了较大的增产潜力。

## 2、行业特有的经营模式

种子行业有其独特的经营模式。主要体现在育种（研发）、繁种（生产加工）和推广（销售）三个环节。

育种环节，目前，国内种子产业以“品种权经营”为主要运作模式。种子企业一般通过自主研发、合作育种和品种权购买三种方式取得种子产品的知识产权或独占经营开发权。

繁种环节，大多数采用“公司+基地+农户”的模式进行种子生产，即种子公司将原原种交给公司制种基地或农户进行扩繁生产原种，少部分企业租赁土地自行生产原种；种子公司再将原种销售给制种基地以生产良种。种子公司收购原材料作为加工原料并加工成成品后销售给农户。

在种业经营运作过程中，企业的品种和产品研发能力、扩繁制种及加工过程的质量控制能力以及种子产品的科学推广能力成为企业的核心竞争力所在。

## 3、行业的周期性、区域性和季节性特点

### （1）周期性

农业与国民经济发展息息相关，与国民经济的运行周期基本一致。宏观经济政策和财政政策调整将直接影响到农产品需求与该行业的发展。棉花种子行业的景气程度与纺织行业景气程度正相关，但由于种业处于产业链条中的上游，且受种植周期因素影响，棉花种子行业的周期变化要略晚于下游变化。此外，棉花本身作为大宗农产品，受气候、环境、国际市场等因素影响较大，每年的产量和价格均会发生较大变化，并呈现明显的周期性波动特点，这些均会对种子行业造成周期性影响。

### （2）区域性

农作物生长受气候条件限制，表现为突出的地域性，只有在适宜的气候条件下才表现为优秀的品质特征。种子投入使用后，受气候、土壤等自然条件影响较

大，使得不同地区适用的种子也会有所差别。不同区域的种子企业对当地的地理环境、气候条件等较为熟悉，并可结合区域特殊情况繁育适合当地种植的种子产品。同时，随着种子价值的提高及企业服务意识的增强，种子企业在提供产品时均需要向农户提供包括种植技术等在内的技术服务，这就对企业的营销网络和服务网络提出更高的要求。在此背景下，种子行业呈现出一定程度的区域性。

公司是新疆地区领先的种子企业，未来公司将在确保新疆市场领先地位的前提下，通过跨区销售、异地设立子公司、技术输出等途径实施疆外市场开拓，缓解对地区市场的依赖。

### (3) 季节性

种子行业经营的季节性源自于农作物特定的生长期和成熟期。农作物的种植季节就是种子的销售季节，农作物成熟收获季节又是种子生产加工的季节。种业公司必须按季节进行种子的生产、加工与销售。

新疆棉花种子通常于每年4-5月上旬播种，9月份吐絮并开始回收，10、11、12月份进行皮棉加工、种子加工。皮棉销售一般是跨年销售，根据市场客户需求，每年四季度销售一部分，第二年上半年销售完。棉花种子销售主要集中在第二年上半年；新疆水稻种子通常于每年4月份播种或育秧，9月底至10月初成熟并收获，种子销售主要集中在每年上半年；新疆小麦种子分春、冬两季，春小麦在每年3月初左右种植，在每年6月底成熟并收获，冬小麦在每年9月底至10月上中旬播种，在次年6月底成熟并收获，种子销售主要集中在每年1-3月份和每年8-10月份；新疆玉米种子分春播和夏季复播两类，春播玉米在每年4月份播种，夏播玉米在每年7月上旬播种，9月底至10月初成熟并收获，种子销售主要集中在每年1-7月份。

## (十) 行业上下游

### 1、行业上游

种子行业的上游行业可以理解为两个层面，一是育种科研单位（品种经营权提供者），根据国内种子产业科研的特点，种子企业除通过自主研发方式获得品种权外，还需要通过委托育种或购买的方式从育种科研单位获得品种经营权；二是制种基地，种子企业需要委托制种基地进行种子扩繁，获得可供加工、包装的成品种子，从而完成销售。因此，育种科研单位和制种基地的发展状况对种子企

业的运营质量存在重大影响。

在制种基地建设方面，经过多年发展，我国逐渐形成了一批具有特色的制种基地，如新疆已经发展成为我国最大的棉花制种基地。我国作物制种基地的快速发展和相互之间的竞争，有利于规模化、集约化和专业化生产以及制种技术水平的提高，有利于专业化生产公司的分化重组和建立，有利于吸引种子加工厂相对集中的投资建设。作为种子企业的重要上游产业，我国制种基地建设的不断推进，有力地促进了种子产业的发展。

## 2、行业下游

种植业是种子行业的下游行业。我国是世界第一人口大国，对粮食和经济作物的需求量很大，农作物种植面积和产量均保持稳定。这为种子产业的发展提供了广阔空间。

从长远看，国内主要农作物种植面积基本保持稳定，种子需求总量也基本稳定，种植规划更加合理，种植补贴政策将向有比较优势的区域倾斜。未来种植业的变化对种子企业的影响主要包括两方面的影响，一是种植规划的调整和农业政策的变化可能会导致区域种植结构的调整，从而引起种子公司的下游市场规模的波动和调整，加大种子公司的经营风险和竞争强度。二是土地集中流转和规模化种植模式的升级可能会对种子的品种特性提出新的要求，种子公司的育种研发需要具有前瞻性，并更好的适应市场需求。

总的来看，我国种子价格偏低，国内种子产品价格有较大提升空间，对种子企业经营业绩起到积极作用，种子企业利润增长将主要依靠市场占有率以及优质高价种子在销售中所占比重的提高。

## 五、公司在行业中的竞争地位

### (一) 市场占有率

公司以科技为先导，注重营销和服务，为广大种植户提供优质产品。报告期内，本公司主营业务稳定增长，种子业务保持良好的发展势头，核心竞争力不断巩固和提升，市场份额稳步提高。

2013年和2014年，公司种子产品的销售收入分别为10,638.79万元，

11,329.18万元。按2014年全国种子产业总收入规模600亿元计算，公司种子产品的市场份额约为0.19%。

公司是新疆地区较大的棉花种子生产企业，具有明显的区位竞争优势。2014年，本公司棉花种子在新疆的市场占有率约为6.86%。

## (二) 本公司的竞争优势和劣势

### 1、竞争优势

#### (1) 区位优势

公司地处新疆，而新疆地域辽阔，形成了以棉花、小麦、玉米生产为主，甜菜、向日葵（油葵和食葵）、水稻及马铃薯等为辅的多样化作物生产格局。新疆日照充足，昼夜温差大、灌溉农业等条件有利于作物高产的形成。棉花、大豆、水稻（单季）等作物的全国高产记录往往都产生在新疆，棉花质量在国内乃至世界上都享有盛誉。

而公司良种繁育基地所处阿克苏地区位于新疆西部天山中段托木尔峰南麓，是新疆水资源最为丰富的地区之一。阿克苏地区属典型的暖温带大陆性气候，日照时间长，热量充足，年日照时数为2,765.9小时，年日照率为62%。如此独特的地理位置和优异的水土光热资源，非常适宜早熟、极早熟棉种子的生产。

阿克苏作为“中国棉都”和“中国长绒棉之乡”，如今已是国家确立的重点商品棉生产基地之一，全地区棉花产量约占全国棉花总产量的1/6，占全疆的1/3，其中长绒棉的产量占全国总产量的95%以上，其颜色、马克隆值、纤维长度等品质参数均可和世界上最好的埃及棉媲美。全资子公司阿瓦提金丰源所在的阿瓦提县是中国长绒棉种植的主要地区，公司现管理繁育基地3.4万亩。

#### (2) 富有行业经验的管理团队和高度本地化的组织结构

稳定且富有行业经验的管理团队是公司实现跨越式发展的重要基石。公司的核心管理团队从事农作物种子及棉花加工相关行业工作平均时间达10年以上，在对于公司业务至关重要的业务运营和财务管理领域拥有丰富的经验，熟悉市场经济规则和现代管理思想；对行业的发展现状和动态有着准确的把握，专业优势明显；熟悉区域市场，具有较强的市场开拓意识和能力，并结合公司实际情况在研发、采购、生产、营销、人力资源等方面制定相应制度，形成一套系统的、行之

有效的经营管理模式。

公司的员工结构及股东结构具有浓郁的本地化特色，是公司在市场推广、品种选育、品牌经营、管理沟通等方面的战略基石，也是公司与其他种业公司争夺竞争优势的重要措施。截至2015年7月末，公司少数民族员工73名，占员工总人数的42.69%，其中高级管理人员2名，中层管理人员5名；股东层面，少数民族9名，占比22.50%。高度的本地化有利于：1) 没有语言障碍，熟悉当地经营环境，有利于品种推广及提供技术服务，与农户建立良好的信任关系；2) 能够理解当地的管理文化，制定出行之有效的政策与办法；3) 维吾尔语的语言优势有利于公司未来拓展哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、吉尔吉斯斯坦等国市场。

### (3) 营销网络和客户资源优势

公司通过“直营店+经销商”方式在新疆9个地区（州）建立了自己的销售网络。

公司在全疆开设了18家直营店，直营店的设立有助于公司更加深入的接触农户，充分满足农户在种植技术、种子品种上的需求，有利于增强客户粘性。

在直营店网络无法覆盖的区域，公司通过与各地的县种子公司合作建立营销网络，充分借用上述企业在各地长期以来经营的营销网络，快速占领市场。同时，各县种子公司均为国有企业，商业信誉良好，回款及时，公司的收款风险相对较低。良好的商业信誉和稳定的客户群体，使公司在南疆棉花种子市场占据主导地位。截至目前，公司搭建的合作经营网点已有163个，广泛分布于新疆阿克苏、喀什、和田、巴州、哈密、昌吉州、伊犁州、博州、塔城等9个地区（州）。

随着公司产品质量的提高和资金实力的增强，公司也逐步进入新疆生产建设兵团的棉种市场，新疆生产建设兵团对棉种的质量要求更高，愿意支付的超额利润也更大，公司进入该市场既是对公司产品和服务质量的肯定，也为公司带来更大的经济利益。

### (4) 产品线和品种优势

受益于所在地较为丰富的自然气候，公司在棉花、小麦、粳稻种子的研发和推广上积累了丰富经验，初步形成了多作物经营的雏形。多作物经营的模式，可以有效应对下游种植户的种植结构调整，降低公司经营风险；可以满足新疆不同区域的多样化种植需求，拓宽公司的市场空间；多作物经营模式可以在一年的三

个季度都开展种子销售业务，提高营销资源的利用效率，有利于销售渠道的稳定。

公司与新疆农科院、巴州农科院等疆内科研院所建立了良好的科研合作关系，通过合作提升公司的技术实力，增强公司的科技创新优势。随着公司研发能力的提高和知名度的提高，新品种引进和开发成效显著。目前，公司拥有知识产权或品种授权的农作物品种36个，其中陆地棉品种9个，长绒棉品种3个，水稻品种19个，玉米品种5个。

#### **(5) 制种技术和田间管理经验优势**

公司是国内较早实行标准化生产技术并按照国际标准实施质量控制技术的制种企业之一，具有丰富的制种经验。拥有一整套从原种提纯、扩繁、田间去杂、去雄受粉、清杂晾晒到收储保管等过程的质量控制技术操作规程，达到国内同行业先进水平。

公司按照“公司+基地+农户”的模式组织生产，培育了一大批合格的技术性农户，并拥有专业技术人员进行日常田间管理，从而形成了提高种子产量与质量的实用性制种生产和田间管理技术。

## **2、竞争优势**

#### **(1) 尚未建立高效直接融资渠道，融资效率受到较大限制**

目前，公司已经进入快速发展时期，为进一步丰富产品线，扩大生产能力和建设营销渠道，提升公司产品的市场占有率，公司需要获取更多的资金支持。长期以来，由于未能建立高效的直接融资渠道，公司主要依靠创业股权投资和银行贷款渠道获得发展资金，但随着近年来公司的快速发展，公司的资产负债率在行业内已处于相对较高水平，尤其在每年四季度的籽棉收购季节，公司的流动资金处于较为匮乏的状况，极大限制了公司的发展。因此，公司需要打通直接融资渠道，为公司的持续快速发展提供资金支持。

#### **(2) 高端人才的引进受到制约**

随着国内种子产业向高端化发展进程的加快，种子行业未来的竞争更多地表现为人才的竞争。多年来，公司依靠自主培养和引进吸收的方式为公司业务的发展打下了良好的人才基础。但与同行业上市公司相比，公司所处地区较为偏远，人才激励机制的模式较为单一，没有建立人才激励的长效机制，在高端人才的引

进方面受到较大制约。

## 六、销售、采购及重大合同情况

### (一) 报告期内主要产品的收入情况

项目	2015年1-7月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	13,418.90	99.71%	21,042.80	97.66%	27,289.92	97.51%
种子业务	7,519.09	55.87%	11,329.18	52.58%	10,638.79	38.02%
其中：棉种	4,224.27	31.39%	5,370.07	24.92%	6,211.99	22.20%
稻种	1,059.98	7.88%	983.21	4.56%	917.34	3.28%
麦种	393.86	2.93%	2,842.94	13.19%	2,184.14	7.80%
玉米种	1,691.86	12.57%	2,002.57	9.29%	1,065.67	3.81%
其他种	149.11	1.11%	130.40	0.61%	259.66	0.93%
棉花初加工	5,899.81	43.84%	9,710.13	45.07%	16,608.00	59.34%
其中：皮棉	5,049.56	37.52%	8,700.99	40.38%	13,917.90	49.73%
棉籽及其他	850.25	6.32%	1,009.15	4.68%	2,690.10	9.61%
其他	-	0.00%	3.49	0.02%	43.12	0.15%
其他业务收入	39.54	0.29%	503.22	2.34%	695.77	2.49%
合计	13,458.44	100.00%	21,546.02	100.00%	27,985.69	100.00%

### (二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五大客户情况如下：

年度	客户名称	销售额 (万元)	占营业 收入比例	主要销 售产品
2015年1-7月	河南省沈丘县三闸纺织有限公司	2,675.95	21.19%	皮棉
	宁波工艺国际贸易有限公司	1,032.89	8.18%	皮棉
	海宁佰特凯顿纺织有限公司	692.70	5.49%	皮棉
	河北冀农种业有限责任公司	628.52	4.98%	玉米种子
	益海（阿克苏）粮油工业有限公司	404.01	3.20%	棉籽及其他
	小计	5,434.06	43.03%	-
2014年度	河南省沈丘县三闸纺织有限公司	4,759.28	23.87%	皮棉
	湖南省银华棉麻产业集团股份公司	2,536.30	12.72%	皮棉
	墨玉县玉农种苗科技开发有限公司	1,169.05	5.86%	玉米种、棉 种、麦种等
	山东省鲁棉集团天元纺织有限公司	667.23	3.35%	皮棉
	张学民	525.00	2.63%	棉种
	小计	9,656.85	45.79%	-

年度	客户名称	销售额 (万元)	占营业 收入比例	主要销 售产品
2013 年度	中国储备棉管理公司	6,358.21	22.84%	皮棉
	中华棉花集团有限公司	3,869.67	13.90%	皮棉
	河南省沈丘县三闸纺织有限公司	2,817.87	10.12%	皮棉
	温宿博嘉棉业有限责任公司	1,332.79	4.79%	皮棉、棉籽等
	莎车县种子公司	673.71	2.42%	棉种
	小计	15,052.26	54.08%	-

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在前五大客户中不存在占有权益的情况。

### (三) 报告期内公司经销商的基本情况

报告期内，公司通过经销模式辅助销售种子产品，金额及其占比情况如下：

年度	经销金额(万元)	占当期营业收入比重
2015 年 1-7 月	2,879.95	21.40%
2014 年度	4,248.36	19.72%
2013 年度	3224.64	11.52%

报告期内，公司经销商数量、地域分布情况如下：

数量	2015年1-7月	2014年度	2013年度
疆内	221	257	107
疆外	-	1	2
合计	221	258	109

报告期内，公司通过经销方式销售的主要商品类别、金额及其与公司的关联关系情况具体如下：

年度	客户名称	销售额 (万元)	占营业 收入比例	主要销售产品	关联 关系
2015 年 1-7 月	莎车县种子公司	382.92	2.85%	棉种	无
	墨玉县玉农种苗科技开发有限公司	323.50	2.40%	稻种、棉种、玉米种	无
	周卫金	192.96	1.43%	棉种、玉米种子	无
	叶城县种子公司	153.00	1.14%	玉米种	无
	乌鲁木齐绿丰源种苗有限公司	115.00	0.85%	其他种子	无
	小计	1,167.38	8.67%	-	-
2014 年度	墨玉县玉农种苗科技开发有限公司	770.05	3.57%	玉米种、麦种、棉种、稻种	无
	张学民	525.00	2.44%	棉种	无
	莎车县种子公司	346.34	1.61%	棉种	无

年度	客户名称	销售额 (万元)	占营业收入比例	主要销售产品	关联关系
2013 年度	库车县龟兹种业公司	225.62	1.05%	麦种	无
	新疆前海种业有限责任公司	146.72	0.68%	麦种、棉种	无
	小计	<b>2,013.73</b>	<b>9.35%</b>	-	-
2013 年度	莎车县种子公司	673.71	2.41%	棉种、麦种、其他种子	无
	麦盖提县种子公司	345.33	1.23%	棉种、麦种	无
	库车县龟兹种业公司	203.85	0.73%	麦种	无
	叶城县种子公司	135.87	0.49%	棉种	无
	新疆绿丰源种业有限公司	120.00	0.43%	其他种子	无
	小计	<b>1,478.76</b>	<b>5.29%</b>	-	-

#### (四) 公司主要原材料采购与供应商情况

公司主要产品是农作物种子、皮棉及棉籽，其中皮棉及棉籽主要原材料为籽棉；生产农作物种子的原材料主要为扩繁制种生产出来的良种或外购的商品种子。报告期内，公司前五大供应商情况如下：

期间	前五名供应商	金额 (万元)	占采购额 的比例	主要采购商品
2015 年 1-7 月	农六师军户农场种子管理站	317.35	11.42%	玉米种
	巴州意诚种子有限公司	154.70	5.57%	麦种
	北京金色谷雨种业科技有限公司	105.00	3.78%	甜菜种子
	莎车县良种场轧花厂	82.00	2.95%	棉籽
	新疆生产建设兵团农二师二十四团	56.10	2.02%	麦种
	合计	<b>715.15</b>	<b>25.74%</b>	
2014 年	伊犁金天元种业科技有限责任公司	987.15	5.39%	玉米种
	新疆生产建设兵团农一师四团	528.38	2.88%	玉米、麦种
	石河子市世丰种业有限责任公司	350.00	1.91%	棉种
	新疆金天山农业科技有限责任公司	328.51	1.79%	麦种
	乌鲁木齐绿丰源种苗有限公司	294.87	1.61%	玉米种
	合计	<b>2,488.91</b>	<b>13.58%</b>	
2013 年	新疆丰达农业有限公司	885.80	4.15%	棉籽
	新疆生产建设兵团农一师四团	621.84	2.92%	玉米种
	朱德明	305.40	1.43%	籽棉
	新疆生产建设兵团农一师十四团	291.55	1.37%	棉籽
	乌鲁木齐绿丰源种苗有限公司	280.65	1.32%	玉米种
	合计	<b>2,385.24</b>	<b>11.19%</b>	

公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额50%或严重依赖于少数供应商

的情况。本公司前五名供应商中无公司的控股股东及实际控制人，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中未持有权益。

### (五) 报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行不存在纠纷情况。报告期内，主要重大合同基本情况如下：

#### 1、采购合同

序号	公司名称	合同各方	合同名称	合同金额(万元)	签订时间	合同内容	履行情况
1	金丰源	阿克苏地区永衡棉业有限责任公司	棉籽购销合同	164.50	2013/11/25	采购棉籽	履行完
2	金丰源	新疆金天山农业科技有限责任公司	种子采购合同	320.00	2014/09/28	采购新冬 22 号 1000 吨	履行完
3	金丰源	焉耆县诚意农产品经销专业合作社	种子采购合同	272.00	2014/12/18	采购新春 6 号 800 吨,	履行完
4	金丰源	新疆绿龙农业开发有限公司	种子采购合同	190.00	2014/06/23	采购郑单 958 号 200 吨、SC704 号 100 吨	履行完
5	金丰源	新疆生产建设兵团第二师二十四团加工厂	采购小麦协议	400.40	2015/07/06	采购小麦 1300 吨	履行中

注：采购合同选取标准为合同金额在 150 万元以上。

#### 2、销售合同

序号	公司名称	合同相对方	合同名称	合同金额(万元)	签订时间	合同内容	履行情况
1	金丰源	河南省沈丘县三闸纺织有限公司	棉花购销合同	2,584.00	2014/10/20	销售皮棉 1700 吨	履行完
2	金丰源	河南省沈丘县三闸纺织有限公司	棉花购销合同	599.25	2014/10/01	销售皮棉 425 吨	履行完
3	金丰源	山东省鲁棉集团天元纺织有限公司	棉花购销合同	527.22	2014/11/05	销售皮棉 348 吨	履行完
4	金丰源	宁波工艺国际贸易有限公司	棉花购销合同	1,167.60	2015/01/06	销售皮棉 840 吨	履行完
5	金丰源	海宁佰特凯顿纺织有限公司	棉花购销合同	782.7534	2015/01/20	销售皮棉 547.38 吨	履行完
6	金丰源	墨玉县玉农种苗科技开发有限公司	种子销售合同	555.00	2015/06/12	销售新冬 20 号 1500 吨	履行完

注：销售合同选取标准为合同金额在 500 万元以上。

### 3、借款合同及对应的抵押担保合同

(1) 2013年9月24日，金丰源与中国农业发展银行温宿县支行签订“65292201-2013(温宿)字0011号”《流动资金借款合同》，金丰源从该行借款956万元，借款期限自2013年9月24日至2014年9月23日止。根据编号为“65292201-2013年温宿(抵)字0007号”的《抵押合同》，金丰源以“温国用(2013)第0-0525(004)号、(005)、(006)、(007)、(008)、(009)、(010)、(011)、(012)、温国用(2013)第0-0525(15)号、温国用(2013)第0-0662号”土地，“温宿县房权证温字第F1.1-1972号、1973号、1974号、1975号、1976号、1977号、1978号、1980号、1981号、1982号”房产以及种子加工设备等提供抵押担保；根据编号为“65292201-2013年温宿(保)字0005号”的《保证合同》，张银宝、刘萍提供保证担保。截至目前，该合同已履行完毕。

(2) 2013年9月2日，金丰源与中国农业发展银行温宿县支行签订“65292201-2013(温宿)字0004号”《流动资金借款合同》，金丰源从该行借款1,031万元，借款期限自2013年9月2日至2014年8月31日止。根据编号为“65292201-2013年温宿(抵)字0003号”的《抵押合同》，金丰源以“温国用(2013)第0-0525(002)号、(003)号”土地，温宿县房权证温字第F1.1-1966号至温宿县房权证温字第F1.1-1971号房产以及打包机等机器设备提供抵押担保；根据编号为“65292201-2013年温宿(保)字0003号”的《保证合同》，张银宝、刘萍提供保证担保。截至目前，该合同已履行完毕。

(3) 2013年9月2日，金丰源与中国农业发展银行温宿县支行签订“65292201-2013(温宿)字0006号”《流动资金借款合同》，金丰源从该行借款18,969万元，借款期限自2013年9月2日至2014年8月31日止。根据编号为“65292201-2013年温宿(保)字0004号的”《保证合同》，张银宝、刘萍提供保证担保。根据编号为“65292201-2013年温宿(质)字0005号”《质押合同》，金丰源以2,000万元人民币提供质押。截至目前，该合同已履行完毕。

(4) 2014年9月24日，金丰源与中国农业发展银行温宿县支行签订“65292201-2014(温宿)字0003号”《流动资金借款合同》，金丰源从该行借款16,000万元，借款期限自2014年9月24日至2015年8月31日止。根据编号为“65292201-2014年温宿(抵)字0003号”的《抵押合同》，金丰源以“温国用(2013)

第0-525（002）号、（003）号”土地，温宿县房权证温字第F1.1-1966号至温宿县房权证温字第F1.1-1971号房产以及机器设备提供抵押担保；根据编号为“65292201-2014年温宿（保）字0002号”的《保证合同》，张银宝、刘萍提供保证担保。根据编号为“65292201-2014年温宿（质）字0004号”《质押合同》，金丰源以1,067万元人民币提供质押。截至目前，该合同已履行完毕。

（5）2014年12月1日，金丰源与中国农业发展银行温宿县支行签订“65292201-2014（温宿）字0013号”《流动资金借款合同》，金丰源从该行借款998万元，借款期限自2014年12月1日至2015年11月30日止。根据编号为“65292201-2014年温宿（抵）字0007号”的《抵押合同》，金丰源以“温国用（2005）第0-525（013）号、（014）、（015）号、温国用（2013）第0-525（004）号、（005）、（006）、（007）、（008）、（009）、（010）、（011）、（012）、（15）、温国用（2013）第0-0662号、温国用（2013）第0-204号”土地；“温宿县房权证温字第F1.1-1972号、1973号、1974号、1975号、1976号、1977号、1978号、1980号、1981号、1982号”房产以及工厂的种子加工设备提供抵押担保；根据编号为“65292201-2014年温宿（保）字0004号”的《保证合同》，张银宝、刘萍提供保证担保。根据编号为“65292201-2014年温宿（质）字0009号”《质押合同》，金丰源以100万元人民币提供质押。截至目前，该合同正在履行中。

（6）2015年9月18日，金丰源与中国农业发展银行温宿县支行签订“65292201-2015年（温宿）字0006号”《流动资金借款合同》，金丰源从该行借款13,000万元，借款期限为2015年9月18日至2016年8月31日。根据编号为“65292201-2015年温宿（抵）字0001号”的《抵押合同》，公司以其资产提供抵押担保。根据编号“65292201-2015年温宿（保）字0001号”《保证合同》，张银宝、刘萍提供保证担保。根据“65292201-2015年温宿（质）字0002号”的《最高额动产质押合同》，金丰源以1,248万元提供质押。截至目前，该合同正在履行中。

#### 4、土地托管协议

（1）2013年4月25日，金丰源与阿瓦提县天宏资产投资管理经营有限责任公司（以下简称“天宏资产”）签订《托管协议书》。根据该协议书，天宏资产将其所有的丰收二场3.4万亩土地交予金丰源代管，作为金丰源种业良种棉繁育基地；

托管期限至2033年1月1日；在托管期间，原每亩50元的承包费等由金丰源代为收取并于每年11月30日前向天宏资产交清；金丰源在相关农户与天宏资产原签订的承包合同内容不变的前提下有权与农户签订土地承包经营管理的相关合同，天宏资产应予协助。

(2) 2013年8月2日，金丰源与阿克苏地区供销社兴农合作农场（以下简称“兴农农场”）签订《土地托管协议书》。根据该协议书，兴农农场将其所有的、已承包给承包户的16,211.30亩土地及地面附属物交予金丰源管理。其中大田作物生产田用于棉花良种繁育基地建设，林果地及防风林地维持原用途不变；托管期限为2013年12月30日至2019年12月30日；根据兴农农场与承包户原订土地承包合同和其他相关协议要求，土地承包费等租费由兴农农场直接收取、生产费用由金丰源代收及代缴。

## 5、其他

序号	公司名称	合同相对方	合同名称	合同金额(万元)	签订时间	合同内容
1	金丰源	新疆维吾尔自治区种子管理总站	联合经营管理协议	90	2013/3/20	关于沙湾县试验站联合经营协议
3	金丰源	乌鲁木齐盛阳农业科技开发有限公司	玉米品种生产经营权转让协议	320	2015/4/16	新玉58/62/67生产经营权转让协议
4	金丰源	新疆农业科学院经济作物研究所	技术转让合同	180	2014/12/22	购买新陆中75号经营权
5	金丰源	张正才	小麦新品种11-1转让协议	65	2015/6/3	购买小麦品种权
6	金丰源	奎屯万氏棉花种业有限责任公司	技术转让合同	60	2014/11/25	转让新陆早66号生产经营许可权

## 七、公司关键资源要素

### (一) 主要技术及研发情况

#### 1、主要技术情况

##### (1) 育种技术

本公司育种主要采取杂交育种、传统育种等方法。

杂交育种指不同种群、不同基因型个体间进行杂交，并在其杂种后代中通过

选择而育成纯合品种的方法。杂交可以使双亲的基因重新组合，形成各种不同的类型，为选择提供丰富的材料；基因重组可以将双亲控制不同性状的优良基因结合于一体，或将双亲中控制同一性状的不同微效基因积累起来，产生在各该性状上超过亲本的类型。系统育种法是指在现有推广种植的品种群体中，选择优良的变异个体，培育而成新品种的方法。系统选育的理论基础是(1)天然杂交；(2)基因突变；(3)剩余变异及潜伏纯合基因在不同生态条件下显现，剩余变异是由于部分作物（如棉花）是常异花授粉作物，即使经过多代自交，品种在遗传上的纯合仍然是相对的，自交后代群体中残留的杂合基因所引起的变异。

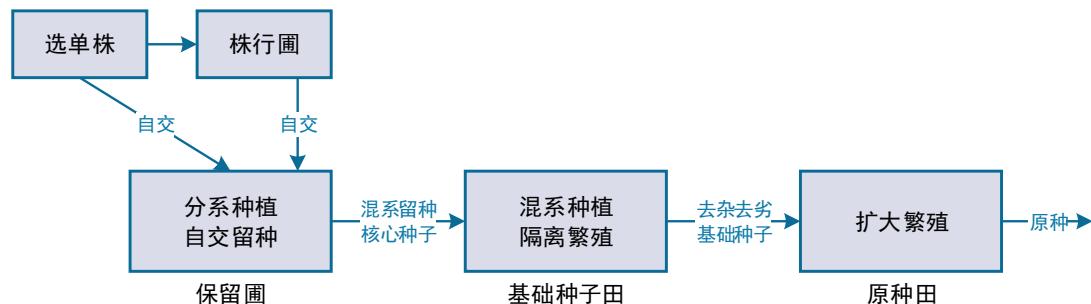
由于作物生产(品种表现)是品种遗传基因与种植环境因素互相作用的结果。对品种特征特性、种植环境特点及其相互作用关系的客观、充分的把握是科学有效的品种推广和种子经营的前提。因此，品种测试、评价工作是新品种熟化的关键，是种业企业的核心研发工作之一。本公司在品种测试、评价和精准推广上进行了深入的研究，形成了一套科学有效的“新品种评价体系”。本公司提出了多地点生态鉴定、空间置换时间、双层优化抽样、精简田间试验设计、极端强化鉴定、分子遗传评估等高效品种认知思想和方法；创新并实践了以大范围空间优化、多点次多品种、小区组多对照、无重复或少重复、多层次少指标、极端强化辅助鉴定等为核心的品种认知思想和技术。

本公司已建立了覆盖各棉花、水稻、玉米主产区、布局合理、管理规范、信息及时的新品种选育体系，包括多点组配、多点鉴定试验、多点品比试验和品种定位试验。多点组配是指根据育种目标，选用综合性状好，优点多，缺点少，优缺点或优良性状能互补的亲本，选用合适的杂交组合方式（单杂交、复合杂交、回交等）多点鉴定试验针对初配的大量组合，在各生态区代表地块进行鉴定试验；多点品比试验针对鉴定试验筛选出的优秀组合，在各生态区广大范围有代表性区域进行品种比较，推荐国家、省级预备试验，同时引入外部优异品种做为拟购买对象，在多点品比试验中加以考察选拔；定位试验是将进入第二年区试或生产试验的品种在参试区域以及拟扩区引种的区域进行产量和适应性的试验，为品种推广和扩大审定提供依据。通过品种试验体系，最大限度地获取了新品种（组合）的产量、农艺性状、抗性、适应性等方面的信息，为品种的充分认知，快速有效参试审定和科学推广提供了可靠保障。

## (2) 扩繁生产技术

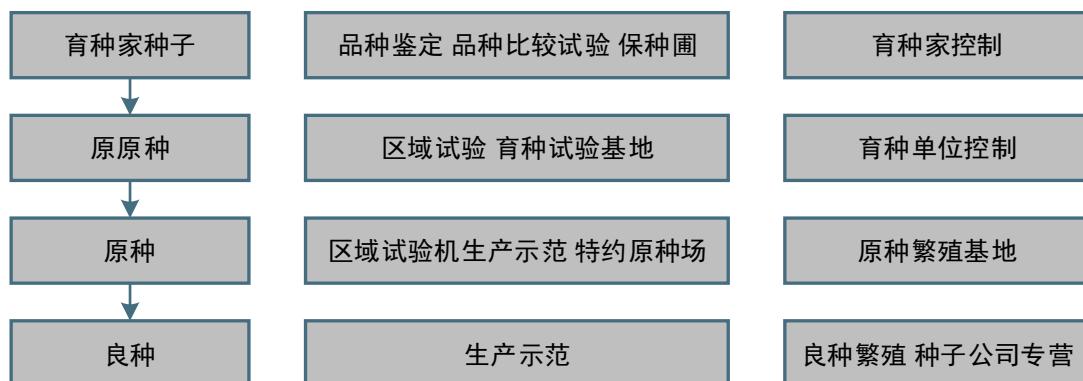
### ① “株系循环法”

“株系循环法”及其变型（“自交混繁法”和“近交混繁法”）是陆作楣教授提出的，主要应用于不同授粉方式农作物的育种家种子在保种圃的种植保存，继而通过重复繁殖而进行原种生产的新技术。其程序是：保种圃→基础种子田→原种田。通过保种圃内的众数选择、连续鉴定、混合繁殖，消除新品种的剩余变异，建立纯合稳定的优良品种群体。方法是：以育种家种子为材料，与该品种区域试验同步进行，以株系（行）连续鉴定为核心，品种的典型性和整齐度选择为主要手段等，保持优良品种特征特性。保种圃的株行不超过100个，株系保留30—50个，每系种一小区。这一技术是由育种家去操作，根据供种方确定小区面积，以调节产种量的多少。保种圃中分系留种的种子，下年连续种植保种圃，其余种子混系种植基础种子田，即可繁殖原种。经江苏、河南、安徽、天津、北京和新疆等地示范推广，效果显著。



### ② “四级种子生产程序”（简称“四级程序”）

其程序是：育种者种子→原原种→原种→良种。



育种者种子是由育种者直接生产和掌握；原原种由育种者种子繁殖的第一代，由育种单位或授权的原种场负责生产；原种是由原原种繁殖的第一代种子，

可由良种场或特约基地负责生产。各级种子的繁殖，即可以由育种者和各级种子生产单位分工合作去完成，也可以由育种者所在的种子产业部门独立承担。应用四级程序生产种子，从育种都种子开始到生产出良种，每一轮经历3—4代，进行限代繁殖。

根据各类作物的遗传特点和繁殖方式，“四级程序”又归纳为4种不同的应用模式，即自花和常异花的常规种模式、自交系杂交种模式、不育系杂交种模式和无性繁殖模式，并制订出了主要农作物应用四级程序的技术操作规程，使四级程序在各类作物上的应用有了广泛的适用性、技术上的规范性和可操作性。

### ③“三年三圃”制

该方法主要针对推广的常规品种以改良混合选择为基础，实行单株选择、分系比较、混系繁殖的技术路线，株行去杂去劣后进入原种一圃和二圃繁殖两年。这种方法的优点是有利于鉴别和淘汰变异株及退化株，有效地提高品种纯度，保持品种的种性，延长品种的使用年限。

## 2、公司的创新机制和科研情况

### (1) 科研机构设置

本公司在总部层面设立农科院，并与国内高等院校和研究机构进行了多种形式的合作。农科院以农作物新品种选育及育种材料收集、改造、利用为研究重点。在棉花育种方面，形成了以张银宝先生为首席专家，包括多名有高级职称和丰富育种经验的中青年育种家的科研团队；在水稻育种方面，形成了以阿克苏地区科技进步三等奖陈长青先生为水稻首席专家，包括多名一流专家在内的技术创新队伍。

### (2) 正在从事的研发项目及进展情况、拟达到的目标

序号	项目名称	研发目标	研发计划
1	新疆早中熟棉区棉花超高产、抗病、早熟的陆地棉新品种选育	实现一般栽培亩产达450公斤以上的高产目标，高产栽培亩产600公斤以上；抗枯耐黄。	正在实施中，选育的JZ206-1已经进入2012年自治区早中熟棉花生试验。预计在2013年通过审定。
2	新疆早中熟棉区棉花超高产、抗病、早熟、机采的陆地棉新品种选育	实现一般栽培亩产达450公斤以上的高产目标，高产栽培亩产600公斤以上；抗枯耐黄，吐絮集中，适合机采。	正在实施中，选育的J206-3已经进入2012年自治区早中熟棉花生试验。预计在2013年通过审定。

序号	项目名称	研发目标	研发计划
3	新疆早中熟棉区棉花超高产、抗病、早熟的长绒棉新品种选育	实现一般栽培亩产达 400 公斤以上的高产目标，高产栽培亩产 500 公斤以上；抗枯耐黄。	正在实施中，选育的长丰一号已经进入 2012 年自治区早中熟长绒棉区域试验，2013 年进入自治区早中熟长绒棉生产试验。
4	中早熟高产、多抗、优质、耐低温的常规粳稻选育	实现一般栽培亩产达 650 公斤以上，直播高产栽培 700 公斤以上，高抗倒伏，结实率 95% 以上。	正在实施中，选育的 0953-1 系列已进入第五代，于 2013 年进入品种试验阶段。
5	南疆 3500℃积温以上地区，中晚熟优质、高产、高抗稻瘟病品种的选育	实现一般栽培亩产达 650-700 公斤，高产栽培 750 公斤以上，高抗稻瘟病，生育期不用预防稻瘟病。	正在实施中，选育的 12-4-6-7 系于 2013 年正式进入自治区区域试验。
6	南疆中晚熟优质、长粒、适口性优的高产、抗病品种的选育	实现一般栽培亩产达 650-700 公斤，高产栽培 750 公斤以上，米质优、米粒长大、口感好。	正在实施中，选育的 668 于 2013 年进入品种试验阶段。
7	晚熟高产、多抗、优质、玉米杂交种的选育	实现一般栽培亩产达 950 公斤以上，直播高产栽培 1000 公斤以上。	正在实施中，选育的 3580 已完成，于 2013 年进入品种试验阶段。
8	早熟高产玉米杂交种选育	实现一般栽培亩产达 600 公斤以上，直播高产栽培 800 公斤以上。	正在实施中，选育的 1201 已完成，于 2013 年进入品种试验阶段

### (3) 保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排

为进一步提高公司研发实力，本公司坚持以人为本的原则，尊重人才、崇尚创新的管理机制，吸引了大批优秀科技人才，为公司“科教兴农”目标的实现奠定了坚实的基础。本公司以市场需求作为研发导向，充分调动全体员工的积极性，遵循“全员创新”、“合作创新”、“全程负责”、“全面管理”和“约束激励”五项原则，对技术开发过程进行动态管理，形成了一套技术创新的管理方法，确保技术的不断进步。公司技术创新管理体系主要包括以下几个方面：

#### ① 育种创新体系化

育种创新体系化指的是将企业自主创新、与科研院所和高校合作创新、引进新品种新技术有机结合于一体，同时积极了解社会上对种子新品种的需求并进行相应的研发，有效地提高了公司育种创新能力。公司建有育种实验室，从事以各类种子为主的品种研发，并通过销售网络与技术服务体系，将市场需求及时反映到育种实验室，实现无缝对接。通过上述研发体系的运转，公司的研发成果针对性、适用性强，开发的产品能够更好地满足市场需求。

#### ② 科研激励机制

公司建立了良好的科研激励制度。公司根据科研人员的能力、贡献大小等设置了多个量化考核指标，年终进行精神和物质奖励。

### **③ 内部立项制**

内部立项制是本公司员工根据市场需求自主提出课题并进行开发的一种项目管理方法。内部立项制打破了部门职责的束缚，任何员工只要有好的、合适的产品开发设想，都可以直接向管理层提出立项建议，实现创新管理扁平化，沟通渠道更为通畅有效。

### **④ 柔性组织结构**

为适应业务发展需要，本公司既保持相对固定的技术和信息服务等部门的设置，又根据业务发展的实施情况灵活调整各业务部门的力量，或临时组建非常设的项目组，充分体现了公司在技术开发管理上的柔性组合变化能力。根据各分公司和办事机构的业务发展及时调整资源配置，使各机构的效率始终在高效状态。

### **⑤ 灵活的人才引进、培养制度和技术合作机制**

根据业务发展需要，公司每年从全国高等院校招收优秀毕业生，通过引进、交流等多种形式，满足公司紧缺技术人才的需要；公司建立了一整套以业绩考核评价为主、优胜劣汰的用人机制，合理评价技术骨干和专业技术人员的工作业绩；公司为专业技术人员制定中长期职业规划，把员工的职业规划和公司的发展目标相结合，提高员工的忠诚度和归属感，实现公司和员工的共同发展。

公司先后与国内多家重点院校及科研院所建立了长期的技术支持与合作关系，使公司具备了强大的技术开发能力。

## **(二) 固定资产情况**

截至2015年7月31日，公司固定资产概况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	4,685.38	1,532.13	-	3,153.25
机器设备	2,471.24	1,382.36	-	1,088.87
运输设备	646.81	262.51	-	384.30
其他设备	206.19	100.50	-	105.69
<b>合计</b>	<b>8,009.62</b>	<b>3,277.51</b>	<b>-</b>	<b>4,732.11</b>

### **1、房屋建筑物**

截至本说明书签署日，公司拥有房屋所有权证书共33份，具体情况如下：

序号	房产名称	房屋坐落	面积 m <sup>2</sup>	用途	所属公司
1	阿克苏市房权证 2014122310092 字 第 00115071 号	南城区交通路金土地农 副产品交易市场 11 号 楼 26 室	79.53	商铺	金丰源
2	阿克苏市房权证 2014122310090 字 第 00115074 号	英巴扎区友谊路阿克苏 南疆农民综合市场 1 栋 19 室	92.14	商铺	金丰源
3	温房权证温宿县字 第 F1.1-1972 号	温宿县吐木秀克镇	386.43	经销部、库 房	金丰源
4	温房权证温宿县字 第 F1.1-1973 号	温宿县恰格拉克乡（种 子营销部）	443.4	库房、住宅	金丰源
5	温房权证温宿县字 第 F1.1-1974 号	温宿县克孜勒镇（种子 营销部）	510.19	库房、住宅	金丰源
6	温房权证温宿县字 第 F1.1-1975 号	温宿县佳木镇（种子营 销部）	138.46	住宅	金丰源
7	温房权证温宿县字 第 F1.1-1976 号	温宿县阿热勒镇（种子 经销部）	767.98	门面房、住 宅、库房	金丰源
8	温房权证温宿县字 第 F1.1-1977 号	温宿县古勒阿瓦提乡 (种子营销部)	393.48	住宅、库房 等	金丰源
9	温房权证温宿县字 第 F1.1-1978 号	温宿县仓前路 12 号	1,886.85	办公、住宅 等	金丰源
10	温房权证温宿县字 第 F1.1-1980 号	温宿县佳木镇（种子营 销部）	341.9	库房	金丰源
11	温房权证温宿县字 第 F1.1-1981 号	温宿县依希来木齐乡 (种子营销部)	400.98	库房、办公 室	金丰源
12	温房权证温宿县字 第 F1.1-1982 号	温宿县依希来木齐乡 (脱绒厂)	1,804.72	车间、锅炉 房等	金丰源
13	温宿县房权证温字 第 00020897 号	温宿县依希来木其乡 (扎花厂) 10 栋 10 室	871.49	库房	金丰源
14	温宿县房权证温字 第 00020898 号	温宿县依希来木其乡 (扎花厂) 9 栋 9 室	86.03	库房	金丰源
15	温宿县房权证温字 第 00020899 号	温宿县依希来木其乡 (扎花厂) 8 栋 8 室	24.09	水房	金丰源
16	温宿县房权证温字 第 00023846 号	温宿县依希来木其乡 (扎花厂) 7 栋 7 室	253.60	住宅	金丰源
17	温宿县房权证温字 第 00023846 号	温宿县依希来木其乡 (扎花厂) 6 栋 6 室	37.85	厕所	金丰源
18	温宿县房权证温字 第 00020616 号	温宿县依希来木其乡 (扎花厂) 5 栋 5 室	101.54	库房	金丰源
19	温宿县房权证温字 第 00020951 号	温宿县依希来木其乡 (扎花厂) 4 栋 4 室	101.35	库房	金丰源

序号	房产名称	房屋坐落	面积 m <sup>2</sup>	用途	所属公司
20	温宿县房权证温字第 00020952 号	温宿县依希来木其乡(扎花厂) 3 栋 3 室	147.80	办公室	金丰源
21	温宿县房权证温字第 00020953 号	温宿县依希来木其乡(扎花厂) 2 栋 2 室	487.26	宿舍	金丰源
22	温宿县房权证温字第 00020954 号	温宿县依希来木其乡(扎花厂) 1 栋 1 室	617.67	宿舍	金丰源
23	温宿县房权证温字第 00020955 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 9 栋 9 室	15.33	水房	金丰源
24	温宿县房权证温字第 00020956 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 8 栋 8 室	604.10	厂房	金丰源
25	温宿县房权证温字第 00020957 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 7 栋 7 室	321.99	厂房	金丰源
26	温宿县房权证温字第 00020958 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 6 栋 6 室	125.41	库房	金丰源
27	温宿县房权证温字第 00020959 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 5 栋 5 室	23.35	保卫室	金丰源
28	温宿县房权证温字第 00020960 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 4 栋 4 室	59.58	检验室	金丰源
29	温宿县房权证温字第 00020961 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 3 栋 3 室	131.54	检验室	金丰源
30	温宿县房权证温字第 00020962 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 2 栋 2 室	523.45	宿舍	金丰源
31	温宿县房权证温字第 00020963 号	温宿县恰西力克牧场(扎花厂) 1 栋 1 室	532.29	宿舍	金丰源
32	房权证阿瓦提字第 00012037 号	阿瓦提县丰收二厂一连	2328.4	宿舍、办公楼、食堂	阿瓦提金丰源
33	房权证阿瓦提字第 00012043 号	阿瓦提县环城路以西团结东路以南 34 幢 06 室	45.11	商业用房	阿瓦提金丰源

2014年12月1日，金丰源与中国农业发展银行温宿县支行签订《流动资金借款合同》(65292201-2014年(温宿)字0013号)，金丰源从该行借款998万元，借款期限自2014年12月1日至2015年11月30日止。根据编号为65292201-2014年温宿(抵)字0007号的《抵押合同》，金丰源以温宿县房权证温字第F1.1-1972号、温宿县房权证温字第F1.1-1973号、温宿县房权证温字第F1.1-1974号、温宿县房权证温字第F1.1-1975号、温宿县房权证温字第F1.1-1976号、温宿县房权证温字第F1.1-1977号、温宿县房权证温字第F1.1-1978号、温宿县房权证温字第F1.1-1980号、温宿县房权证温字第F1.1-1981号、温宿县房权证温字第F1.1-19782号房产提供抵押担保。

经核查，以下房产系金丰源及其子公司购买或受让，但尚未办理完毕房屋产权证或过户手续：

(1) 2015年6月25日，金丰源库尔勒分公司与曹战涛、路丽敏签订《协议书》，曹战涛、路丽敏将其位于库尔勒市梨园春小区16栋5单元502室房屋转让给金丰源种业库尔勒分公司，用于偿还其拖欠金丰源种业库尔勒分公司的货款，该房屋面积102.42平米，房产证编号为库尔勒房权证字第2009007190号。截至本说明书出具日，该房屋尚未办理完毕过户手续。

(2) 2015年2月1日，金丰源和田分公司与新疆和田众一房地产开发有限公司签订《商品房买卖合同》，金丰源种业和田分公司购买新疆和田众一房地产开发有限公司开发的位于和田市火车站工贸物流园京通大道11号第14幢房屋一套，房屋面积为117.94平米，截至本说明书出具日，该房屋尚未交付。

(3) 2013年6月20日，金丰源种业喀什分公司与喀什金泰房地产开发有限公司签订《商品房买卖合同》，金丰源种业喀什分公司购买喀什金泰房地产开发有限公司开发的位于帕依那普南路79号金泰大厦第1幢房屋一套，房屋面积为205.05平米，截至本说明书出具日，该房屋尚未办理完毕产权证书。

2015年10月13日，温宿县住房和城乡建设局出具《证明》，证明金丰源种业及其前身金丰源有限遵守国家有关房产管理的法律法规，依法取得和使用相关房产，拥有的权属证书合法有效，自2012年1月1日起至该证明出具日，未因违反房产管理方面的法律法规而受到过任何处罚。

截至本说明书签署日，公司租赁的房产共16份，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	面积 /m <sup>2</sup>	坐落	用途	年租金(元)	期限
1	中新农联	张思雨	132.09	野马大厦B座17-04房	办公	80000	2015.10.24-2016.10.24
2	巴楚金丰源	常远荣	80	新疆喀什地区巴楚县巴楚镇友谊南路	办公 店面	33000	2015.1.1—2017.12.31
3	金丰源乌鲁木齐分公司	赛依提·买买提	114.847	乌鲁木齐市北京南路370号银通大厦12楼1307、1309室	办公	75000	2015.9.10-2016.9.10
4	金丰源阿克苏分公司	阿克苏市億隆大酒店	97.55	阿克苏市东大街26号億隆大酒店6层	办公	46824	2015.6.20-2016.6.19
5	金丰源阿克苏分公司	牟进才	168	4栋6号场地	库房	20416	2015.8.1-2016.8.1

序号	承租方	出租方	面积 /m <sup>2</sup>	坐落	用途	年租金(元)	期限
6	金丰源	沙雅县种子管理站	1375.98	217国道65公里处	库房	10127.94	2014.9.3-2019.9.3
7	金丰源沙雅县分公司	古力先·阿何尼牙孜	45	沙雅县银犁物流园6-12B商铺	店面	15000	2014.7.15-2016.7.14
8	金丰源沙雅县分公司	王新翠	85	景观河旁金水湾小区10号楼3单元302室	宿舍	12000	2014.12.10-2015.12.9
9	金丰源库尔勒分公司	阿布都热依木·哈斯木	80	轮台县轮台镇巴格布依村	库房	4000	2015.7.23-2016.7.22
10	金丰源库尔勒分公司	姜宜福	80	轮台县迪那木路自建房1-201	宿舍	7200	2015.9.11-2016.9.10
11	金丰源喀什分公司	喀什远方实业发展有限责任公司	71.4	喀什市多来提巴格乡5村315国道旁	农资广告宣传	12000	2014.11.16-2017.11.15
12	金丰源喀什分公司	喀什远方实业发展有限责任公司	63	喀什市多来提巴格乡5村316国道旁	农资销售	39312	2014.11.16-2018.7.15
13	金丰源喀什分公司	艾海买提·阿卜杜喀迪尔	259	喀什市乃则巴格镇群布斯村火车站方向新疆宝地化工有限公司10号库房	库房	25000	2015.01.19-2018.03.18
14	金丰源	库尔班·艾克然木	300	新和县314国道宏达驾校旁	店面	25000	2015.9.30-2016.9.30
15	库车县金丰源种子经销部	新疆富锦肥业有限公司	100	库车县天山路633	店面	6000	2015.1.2-2016.1.1
16	金丰源温宿分公司	温宿县永丰农业发展有限责任公司	45	温宿县青年农场厂部	店面	2500	2010.1.1—2015.12.30

## 2、主要生产设备

截至2015年7月31日，公司主要生产设备如下：

序号	设备名称	净值(万元)	使用情况	数量(台/套)
1	棉种选破机	83.52	良好	3
2	种子色选仪	65.00	良好	1
3	泡沫酸设备脱绒成套设备	54.73	良好	1
4	加工设备及配套设施	49.60	良好	1
5	打包机	43.58	良好	5

## (三)无形资产情况

截至2015年7月31日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值
土地使用权	990.17	189.49	800.68
品种使用权	787.00	66.00	721.00
办公软件	36.91	17.69	19.22
<b>合计</b>	<b>1,814.08</b>	<b>273.18</b>	<b>1,540.90</b>

## 1、土地使用权情况

截至本说明书签署日，公司拥有19宗土地的土地使用权，具体如下：

序号	土地使用权证号	用途	性质	地点	面积/m <sup>2</sup>	终止日期	权属
1	2013 国用(温国土)字第 0-0525(002)号	工业用地	出让	温宿县依希来木其乡良种棉加工一厂	39,960.95	2055/5/12	金丰源良种棉加工一厂
2	2013 国用(温国土)字第 0-0525(003)号	工业用地	出让	温宿县恰其力克牧场良种棉加工二厂	32,455.80	2055/5/12	金丰源良种棉加工二厂
3	2013 国用(温国土)字第 0-0525(004)号	商业用地	出让	温宿县阿热勒镇经销部(政府以西)	2,007.50	2045/5/12	金丰源阿热勒镇经销部
4	2013 国用(温国土)字第 0-0525(005)号	商业用地	出让	温宿县古勒阿瓦提乡种子经销部	1,219.60	2045/5/12	金丰源古勒阿瓦提乡种子经销部
5	2013 国用(温国土)字第 0-0525(006)号	商业用地	出让	温宿县克孜勒镇种子经销部	1,649.80	2045/5/12	金丰源克孜勒镇种子经销部
6	2013 国用(温国土)字第 0-0525(007)号	商业用地	出让	温宿县吐木秀克镇种子经销部	1,843.80	2045/5/12	金丰源吐木秀克镇种子经销部
7	2013 国用(温国土)字第 0-0525(008)号	商业用地	出让	温宿县恰格拉克乡种子经销部	1,561.90	2045/5/12	金丰源恰格拉克乡种子经销部
8	2013 国用(温国土)字第 0-0525(009)号	商业用地	出让	温宿县佳木镇种子经销部	963.50	2045/5/12	金丰源佳木镇种子经销部
9	2013 国用(温国土)字第 0-0525(010)号	商业用地	出让	温宿县佳木镇种子经销部	148.30	2045/5/12	金丰源佳木镇种子经销部
10	2013 国用(温国土)字第 0-0525(011)号	商业用地	出让	温宿县依希来木其乡种子经销部	6,977.59	2045/5/12	金丰源依希来木其乡种子经销部
11	2013 国用(温国土)字第 0-0525(012)号	工业用地	出让	温宿县依希来木其乡脱绒厂	17,762.69	2055/5/12	金丰源(依希来木其脱绒厂)
12	2013 国用(温国土)字第 0-0525(15)号	商业用地	出让	温宿县艾西曼布拉克居委会	3,287.70	2046/9/11	金丰源
13	2013 国用(温国土)字第 0-204 号	工业用地	出让	温宿县佳木镇(台兰河以西, 314 国道以北)	3,898.90	2063/11/11	金丰源

序号	土地使用权证号	用途	性质	地点	面积/m <sup>2</sup>	终止日期	权属
14	2013 国用(温国土)字第 0-0662 号	工业用地	出让	温宿县校场路以西(县拘留所以西)	7,274.10	2059/7/29	金丰源
15	2005 国用(温国土)字第 0-0525(013)号	设施农用地	出让	依希来木其乡	116,581.96	2035/5/12	金丰源
16	2005 国用(温国土)字第 0-0525(014)号	设施农用地	出让	依希来木其乡	620,930.48	2035/5/12	金丰源
17	2005 国用(温国土)字第 0-0525(015)号	设施农用地	出让	依希来木其乡	266,220.90	2035/5/12	金丰源
18	沙雅县国用 2014 第 141 号	工业	出让	沙雅县海楼乡 210 省道以南	20,022.60	2062/5/12	沙雅分公司
19	阿国用 (2014) 第 20140605 号	办公	出让	阿瓦提县丰收二场一连	13,332.80	2056/6/1	阿瓦提子公司

2014 年 12 月 1 日，金丰源与中国农业发展银行温宿县支行签订“65292201-2014 年（温宿）字 0013 号”《流动资金借款合同》，金丰源从该行借款 998 万元，借款期限自 2014 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日止。根据编号为“65292201-2014 年温宿（抵）字 0007 号的”《抵押合同》，金丰源以“温国用（2005）第 0-525（013）号、温国用（2005）第 0-525（014）号、温国用（2005）第 0-525（015）号、温国用（2013）第 0-525（004）号、温国用（2013）第 0-525（005）号、温国用（2013）第 0-525（006）号、温国用（2013）第 0-525（007）号、温国用（2013）第 0-525（008）号、温国用（2013）第 0-525（009）号、温国用（2013）第 0-525（010）号、温国用（2013）第 0-525（011）号、温国用（2013）第 0-525（012）号、温国用（2013）第 0-525（15）号、温国用（2013）第 0-0662 号、温国用（2013）第 0-204 号土地”提供抵押担保。

截至本说明书签署日，公司租赁了 4 宗土地，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	面积/亩	坐落	租金	期限
1	金丰源	温宿县农业技术推广站	73	温宿县农业技术推广站水稻试验基地	0.8 万元/年	2015.11.01 -2035.10.31
2	金丰源	吐木秀克镇托万克塔尔克村委会	60	温宿县吐木秀克真托万克塔尔克村 2 大队 4 小队	2012/1-2021/12 无偿使用； 2022-2031, 0.6 万元/年； 2032-2041, 0.9 万元/年； 2042-2051, 12 万元/年； 2052-2061, 1.8 万元/年	2012.01.01 -2061.12.30

序号	承租方	出租方	面积/亩	坐落	租金	期限
3	金丰源	温宿县吐木秀克镇	100	温宿县吐木秀克真二大队四小队柏油路旁	2013-2029, 无偿使用; 2029-2032, 0.5 万元/年; 2033-2042, 0.8 万元/年; 2043-2052, 1 万元/年; 2053-2062, 1.2 万元/年	2013.01.01 -2062.12.30
4	金丰源	依明·热依曼	3.8	温宿县阿热勒镇原农经站和农科站	25 万元	2013.12.10 -2082.12.30

截至本说明书签署日，公司受托管理土地2宗，均作为良种繁育基地，相关协议详见本节“六、销售、采购及重大合同情况/(五)报告期内公司重大业务合同履行情况/4、其他”，具体如下：

委托方	受托方	面积/亩	坐落	期限
阿克苏地区供销社兴农合作农场	金丰源	16,211.30	阿塔公路45公里往东10公里处	2013/12/30-2019/12/30
阿瓦提县天宏资产投资管理经营有限责任公司	金丰源	34,000.00	阿瓦提县丰收二场	2013/04/25-2033/01/01

## 2、注册商标

截至本说明书签署日，公司拥有的注册商标如下：

序号	商标	注册号	类别	使用商品	注册人	截止日期
1		9128605	31	饲料	金丰源	2024/6/13
2		12035134	31	植物种子,谷种,未加工谷种,饲料,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木,植物,坚果(水果),鲜枣	金丰源	2024/6/27
3		12035156	31	植物种子,谷种,未加工谷种,饲料,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木,植物,坚果(水果),鲜枣	金丰源	2024/6/27
4		12035224	31	植物种子,谷种,未加工谷种,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木	金丰源	2024/8/20
5		12035239	31	植物种子,谷种,未加工谷种,饲料,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木,植物,坚果(水果),鲜枣	金丰源	2024/6/27
6		12035261	31	植物种子,谷种,未加工谷种,饲料,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木,植物,坚果(水果),鲜枣	金丰源	2024/6/27

序号	商标	注册号	类别	使用商品	注册人	截止日期
7		12035288	31	植物种子,谷种,未加工谷种,饲料,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木,植物,坚果(水果),鲜枣	金丰源	2024/6/27
8		12035317	31	植物种子,谷种,未加工谷种,饲料,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木,植物,坚果(水果),鲜枣	金丰源	2024/6/27
9		12035343	31	植物种子,谷种,未加工谷种,饲料,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木,植物,坚果(水果),鲜枣	金丰源	2024/6/27
10		12063430	31	植物种子,未加工谷种,谷种,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木	金丰源	2024/9/6
11		12063528	31	植物种子,未加工谷种,谷种,谷(谷类),培育植物用胚芽(种子),树木	金丰源	2024/9/6
12		3330368	31	籽苗,谷种,鲜水果,新鲜草莓,鲜葡萄,自然花,植物种苗,新鲜蔬菜,植物种籽,植物种子	金丰源	2023/9/13

### 3、专利

截至本说明书签署日，公司取得的国内专利明细如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	取得方式
1	发明专利	新疆棉花精量播种棉田保苗方法	201310373743.9	金丰源、新疆农业科学院经济作物研究所	自主研发
2	实用新型	棉花打包机柱塞上行的双侧控制装置	201220390236.7	金丰源、阿瓦提县农科院丰元科技有限责任公司、新疆农科院经济作物研究所	自主研发

### 4、品种经营权

根据《种子法》及《主要农作物审定办法》等相关规定，主要农作物品种在推广应用前应当通过国家级或省级审定，在取得审定证书后方可推广应用；根据《种子法》和《植物新品种保护条例》的相关规定，国家实行植物新品种保护制度，对经过人工培育的或者发现的野生植物加以开发的植物品种，具备新颖性、特异性、一致性和稳定性的，授予植物新品种权，完成育种的单位或者个人对其授权品种享有排他的独占权。

截至本说明书签署日，公司依法取得下列审定品种的实施许可：

序号	审定编号	发证日期	作物种类	品种名称	申报单位	推广范围
1	新审棉 2010 年 45 号	2010/7/22	棉花	新陆中 47 号(X11006)	巴州农科所、国家棉花工程技术研究中心、金丰源、新疆中天科农业科技有限责任公司	南疆早中熟棉区
2	新审棉 2013 年 45 号	2013/12/2	棉花	新陆中 64 号(巴 13222)	巴州农科所、金丰源	南疆早中熟棉区
3	新审棉 2013 年 49 号	2013/10/24	棉花	新陆中 68 号(JZ206-1)	金丰源	南疆早中熟棉区
4	新审棉 2014 年 66 号	2014/12/4	棉花	新海 45 号(H3569)	巴州农科所、金丰源	南疆长绒棉区
5	新审棉 2014 年 69 号	2014/12/4	棉花	新海 48 号(X-2038)	新疆农科院经作所、金丰源	南疆长绒棉区
6	新审棉 2014 年 64 号	2014/12/4	棉花	新陆中 75 号(X-1031)	新疆农科院经作所、金丰源	南疆早中熟棉区
7	新审棉 2011 年 49 号	2011/8/1	棉花	兆丰 28 号	湖南兆丰种业有限公司	南疆早中熟杂交棉区
8	新审棉 2010 年 37 号	2010/4/6	棉花	新陆早 45 号(西部 4 号)	新疆农垦科学院棉花研究所、新疆西部种业有限公司	北疆早熟棉区
9	新审棉 2011 年 45 号	2011/8/8	棉花	新陆中 50 号(原中 7 号)	石河子新农村种业有限公司	南疆早中熟棉区
10	新审棉 2013 年 48 号	2013/9/24	棉花	新陆中 67 号(塔大棉 1 号)	塔里木大学	南疆早中熟棉区
11	新审棉 2014 年 57 号	2015/1/2	棉花	新陆早 66 号(万氏 472)	奎屯万氏棉花种业有限公司	北疆早熟棉区
12	新审棉 2008 年 38 号	2008/3/3	棉花	新海 31 号(天长 12 号)	新疆天丰种业有限责任公司	南疆早熟长绒棉区
13	新审稻 2003 年 014 号	2003/2/11	水稻	秋田小町	新疆农科院核生所	南北疆水稻区
14	新审稻 2004 年 015 号	2004/3/2	水稻	秋田 39 号	新疆农科院核生所	南北疆水稻区
15	新审稻 2006 年 12 号	2006/2/20	水稻	新稻 11 号(97G3-4-1-10)	新疆农科院核生所	南北疆水稻区
16	新审稻 2006 年 13 号	2006/2/20	水稻	新稻 12 号(97F-11)	新疆农科院核生所	南北疆水稻区
17	新审稻 2007 年 06 号	2007/3/1	水稻	新稻 15 号(97-54)	新疆农科院核生所、金丰源	南北疆水稻区
18	新审稻 2007 年 09 号	2007/3/1	水稻	新稻 18 号(糯 53)	金丰源	南疆水稻区

序号	审定编号	发证日期	作物种类	品种名称	申报单位	推广范围
19	新审稻 2007 年 10 号	2007/3/1	水稻	新稻 19 号(86-3)	金丰源	南疆水稻区
20	新审稻 2009 年 10 号	2010/6/22	水稻	新稻 24 号(01-181)	新疆农科院核生所、金丰源、新疆兵团农一师十六团	南北疆水稻区
21	新审稻 2009 年 09 号	2009/6/22	水稻	新稻 26 号(21-1)	金丰源	南疆水稻区
22	新审稻 2010 年 03 号	2010/4/8	水稻	新稻 29 号(99-24)	新疆农科院核生所、金丰源	南北疆水稻区
23	新审稻 2010 年 04 号	2010/4/8	水稻	新稻 30 号(香 98-5)	新疆农科院核生所、金丰源	南北疆水稻区
24	新审稻 2010 年 07 号	2010/6/4	水稻	新稻 33 号(57-11-4)	金丰源	南疆冷凉水稻区
25	新审稻 2010 年 08 号	2010/6/4	水稻	新稻 34 号(小越光)	金丰源	南疆冷水稻区
26	新审稻 2011 年 08 号	2011/8/8	水稻	新稻 36 号(01-253)	新疆农科院核生所、新疆农科院温宿水稻试验站、金丰源	南北疆水稻区
27	新审稻 2011 年 09 号	2011/8/8	水稻	新稻 37 号(01-234)	新疆农科院核生所、新疆农科院温宿水稻试验站、金丰源	南北疆水稻区
28	新审稻 2012 年 06 号	2012/12/6	水稻	新稻 39 号(新航 1 号)	新疆农科院核生所、新疆农科院温宿水稻试验站、金丰源	南北疆水稻区
29	新审稻 2013 年 06 号	2013/12/6	水稻	新稻 42 号(香粳丰 2 号)	新疆农科院核生所、新疆农科院温宿水稻试验站、金丰源、伊犁禾旺农业科技有限公司	南北疆水稻区
30	新审稻 2014 年 06 号	2014/12/4	水稻	新稻 44 号(高丰 1 号)	新疆农科院核生所、新疆农科院温宿水稻试验站、金丰源	南北疆早中熟水稻区
31	新审稻 2014 年 07 号	2014/12/4	水稻	新稻 45 号(核梗 1 号)	新疆农科院核生所、新疆农科院温宿水稻试验站、金丰源	南北疆早中熟水稻区
32	新审玉 2011 年 28 号	2011/8/18	玉米	新玉 58 号(奇立科 807 号)	乌鲁木齐盛阳农业科技开发有限公司	北疆中晚熟玉米区
33	新审玉 2012 年 34 号	2012/6/20	玉米	新玉 62 号(奇立科 910 号)	乌鲁木齐盛阳农业科技开发有限公司、金丰源	北疆中早熟玉米区
34	新审玉 2012 年 39 号	2012/6/20	玉米	新玉 67 号 (奇立科 916)	乌鲁木齐盛阳农业科技开发有限公司、金丰源	北疆中晚熟玉米区
35	新审玉 2013 年 26 号	2013/9/27	玉米	新玉 71 号(TH8032)	新疆天合种业有限责任公司、新疆天谷农业科技研究所	北疆中晚熟玉米区
36	新审玉 2014 年 34 号	2014/12/4	玉米	新玉 78 号(奇立科 1088)	乌鲁木齐盛阳农业科技开发有限公司、金丰源	北疆中晚熟玉米区

注：以上品种审定证书发证机关均为新疆维吾尔自治区农作物品种审定委员会。

上述品种中授权经营的品种情况如下：

序号	品种名称	许可人	被许可人	作物种类	许可范围	许可期限
1	新陆中 47 号	巴州农科所	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内独占许可	永久
2	新陆中 64 号	巴州农科所	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内独占许可	永久
3	新海 45 号	巴州农科所	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内独占许可	永久
4	新陆中 75 号	新疆农科院	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内独占许可	2015/1-2019/12
5	新海 48 号	新疆农科院	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内独占许可	2015/1-2019/12
6	新陆早 45 号	新疆农垦科学院棉花研究所	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内非独占许可	2012/1-2017/4/30
7	兆丰 28 号	湖南兆丰种业有限公司	金丰源	棉种	新疆区域内独占许可	2012/12/1-2017/11/30
8	新陆早 66 号	奎屯万氏棉花种业有限责任公司	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内非独占许可	2015/1-2018/6
9	新陆中 50 号	石河子新农村种业有限公司	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内非独占许可	2015/1/1-2020/1/10
10	新陆中 67 号	金种棉花科技有限公司	金丰源	棉种	该品种适宜种植区域内非独占许可	2015/1/30-2020/5/31
11	新海 31 号	新疆天丰种业有限责任公司	金丰源	棉种	南疆区域内独占许可	2015/1/1-2020/12/31
12	秋田小町	新疆农科院核生所	金丰源	水稻	该品种适宜种植区域内独占许可	有效期至 2019/12
13	秋田 39 号	新疆农科院核生所	金丰源	水稻	该品种适宜种植区域内独占许可	有效期至 2019/12
14	新稻 11 号	新疆农科院核生所	金丰源	水稻	该品种适宜种植区域内独占许可	有效期至 2019/12
15	新稻 12 号	新疆农科院核生所	金丰源	水稻	该品种适宜种植区域内独占许可	有效期至 2019/12
16	新稻 15 号	新疆农科院核生所	金丰源	水稻	该品种适宜种植区域内独占许可	有效期至 2019/12
17	新玉 58 号	盛阳农业科技开发有限公司	金丰源	玉米	南疆区域内独占许可	永久
18	新玉 62 号	盛阳农业科技开发有限公司	金丰源	玉米	南疆区域内独占许可	永久
19	新玉 67 号	盛阳农业科技开发有限公司	金丰源	玉米	南疆区域内独占许可	永久
20	新玉 78 号	盛阳农业科技开发有限公司	金丰源	玉米	新疆区域内独占许可	永久

序号	品种名称	许可人	被许可人	作物种类	许可范围	许可期限
21	新玉 71 号	新疆天合种业有限责任公司	金丰源	玉米	该品种适宜种植区域内非独占许可	2015/9/9-2025/9/9

#### (四) 业务许可资格或资质

##### 1、农作物种子经营许可证

发证对象	编号	发证机关	经营方式	作物范围	有效区域	有效期至
金丰源	BC(新)农种经许字(2012)第0018号	自治区农业厅	加工、包装、批发、零售	棉花、水稻、玉米、小麦	新疆维吾尔自治区	2017/10/19

##### 2、农作物种子经销备案登记证书

发证对象	编号	经销范围	经营地址	发证机关	有效期至
中新农联	(乌高新)农种登字(2015)第0318号	不再分装的农作物种子	高新技术产业开发区(新市区)	乌鲁木齐高技术产业开发区、乌鲁木齐市新市区农牧局	2016/4/30
阿瓦提金丰源	(瓦)农种经登字(2015)第001号	种子	丰收二场	阿瓦提县种子管理站	2015/12/31
巴楚金丰源	BCNYB(2014)-080	农作物种子	巴楚县友谊南路	巴楚县农业局	2015/12/15

##### 3、主要农作物种子生产许可证

公司于2012年12月19日取得了新疆维吾尔自治区农业厅颁发的“C(新)农种生许字(2012)第0042号”《主要农作物种子生产许可证》，作物种类：棉花；品种为新陆中47号、新陆早45号、新陆中64号、新陆中68号等；有效期至2018年10月19日。

公司于2012年12月19日取得了新疆维吾尔自治区农业厅颁发的“C(新)农种生许字(2012)第0043号”《主要农作物种子生产许可证》，作物种类：小麦；品种为新冬22号、新春6号、新冬20号、新冬33号；有效期至2018年10月19日。

公司于2012年12月19日取得了新疆维吾尔自治区农业厅颁发的“C(新)农种生许字(2012)第0044号”《主要农作物种子生产许可证》，作物种类：水稻；品种为新稻18号、新稻19号、新稻26号、新稻33号等11个品种；有效期至2018年10月19日。

公司于2012年12月19日取得了新疆维吾尔自治区农业厅颁发的“C(新)农种生许字(2012)第0045号”《主要农作物种子生产许可证》，作物种类：玉米；

品种为新玉62号、新玉67号、新玉58号等5个品种；有效期至2018年10月19日。

#### 4、良种棉加工一厂和加工二厂的加工和质量保证能力资质

名称	编号	发证对象	发证机关	有效期
《棉花加工资格认定证书》	阿克苏（2014）004号	金丰源良种棉加工一厂	自治区发改委	2014/7/3-2016/8/31
	阿克苏（2014）075号	金丰源良种棉加工二厂	自治区发改委	2014/7/3-2016/8/31
《棉花加工企业质量保证能力审查认定证书》	新纤棉加证阿克苏地20140005号	金丰源良种棉加工一厂	自治区纤维检验局	2014/8/19-2016/8/31
	新纤棉加证阿克苏地20140006号	金丰源良种棉加工二厂	自治区纤维检验局	2014/8/19-2016/8/31

#### （五）公司员工及核心技术人员情况

截至2015年7月31日，公司共有员工171人，具体人数及结构如下：

##### 1、员工年龄结构

年龄分布	人数(人)	占员工总数比例(%)
30岁以下	47	27.49%
30-39岁	45	26.32%
40-49岁	62	36.26%
50岁以上	17	9.94%
合计	171	100.00%

##### 2、员工工龄结构

工龄分布	人数(人)	占员工总数比例(%)
10年以上	53	30.99%
5年-10年	13	7.60%
1年-5年	94	54.97%
1年以下	11	6.43%
合计	171	100.00%

##### 3、员工任职分布

岗位分布	人数(人)	占员工总数比例(%)
管理人员	16	9.36%
财务人员	22	12.87%
科研人员	19	11.11%

岗位分布	人数(人)	占员工总数比例(%)
加工人员	21	12.28%
营销人员	93	54.39%
合计	171	100.00%

#### 4、核心技术人员

##### (1)核心技术人员情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员共计3人，具体情况如下：

**张银宝先生**，简历详见“第一节 基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）董事会成员”。

**黎天剑先生**，简历详见“第一节 基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）董事会成员”。

**陈长青先生**，简历详见“第一节 基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（三）高级管理人员”。

##### (2)核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

##### (3)核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员在公司持股情况如下：

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例
1	张银宝	41,086,960	41.09%
2	黎天剑	6,576,543	6.58%
3	陈长青	1,388,382	1.39%
合计		49,051,885	49.05%

## 八、行业风险

### (一)国家产业政策变动带来的风险

种子行业是关系到国家粮食安全的关键性行业，棉花行业也是关系到国计民生的重要行业。近年来，国家对种子行业采取了良种补贴等一系列鼓励扶持农作物优良品种推广种植的产业政策。良种补贴政策提高了农民种植优质良种的积极性，同时国家可以通过调整不同作物品种的良种补贴、农产品收购的政策，引导农民的种植倾向。此外，国家对农作物新品种培育、种子产业化工程等方面一直

在政策、税收、资金上给予了大力支持。但近年国家棉花相关政策出现了较大变化，使得棉花价格出现了明显的波动，也影响到了棉花的收购、生产企业。若未来相关的棉花、种子政策出现变化，会给棉花、种子相关的企业带来机遇或风险。

## **(二) 行业内不规范竞争行为依然普遍存在**

近年来，随着《种子法》的颁布实施，国家对种子管理力度不断加强，也加强了相关知识产权保护力度，农业生产用种质量有了明显提高，农民用种安全程度不断上升。但是国内种子企业很多，从事种子销售的企业、个体更多，管理难度大，导致种子事故、质量纠纷仍时有发生，销售未审定品种，销售质量不达标、包装不规范的种子，品种越区种植，虚假广告宣传，品种侵权等问题依然存在。

## **(三) 国内缺乏大型种子企业，产业格局分散**

国内种子企业数量很多，但规模普遍较小。我国是世界上最大的种子消费国，但种子经营机构数量多，与其他集中度高的行业和国外种子行业比较，我国种子市场的集中度仍明显偏低，国内的前50强种子企业销售额仅占全国30%左右。此外，与国际种业巨头相比，我国种子企业的规模仍然较小，2014年全球前五大种子公司销售额就占据了全球种子市场53%的市场份额，美国的先锋一家种子企业就已经超过了国内所有种子企业的销售额综合。

## **(四) 种子行业受疫病、气候的影响明显**

种子产业受气候、疫病影响明显，抵抗自然灾害的能力很弱，风、雨、雪等自然灾害对农作物的不利影响广泛存在。而农作物受到自然灾害影响后，造成农作物减产，往往会影响到农民的种植积极性，进而对农民的种植结构、种植意向产生影响，最终影响农民对种子的需求。

## **(五) 种子产业存在较为明显的科研生产脱节、科研投入不足的现象**

受我国科研体制等方面的限制，种子行业的科技资源和生产经营相互脱节，制约了我国新品种选育、推广及产业化的速度，也成为我国众多种子公司缺乏核心竞争力的主要原因。经营和育种的分离，导致科研机构与种子公司两个系统相分离，效率低下。一方面，科研机构及育种家在转让品种时，种子公司并不愿意支付转让费，科研机构积极性受到严重影响；另一方面，品种私下转让、亲本流

失的现象较为严重。上述情况导致科研机构缺乏研究经费，育种者积极性下降，新品种开发缓慢，进而导致种子公司缺乏新品种的来源，收入下降，没有足够的资金投入研发或支付转让费，形成恶性循环。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

#### (一)最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全和运行情况

##### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会为股份公司最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会会议事规则》，规范了股东大会的运行。股份公司于2012年6月21日设立以来，所召开的各次股东大会均按照《公司章程》、《股东大会会议事规则》等有关规定召开，对公司投资计划、《公司章程》修改、利润分配、重大投资、董事、监事的任免等事项作出相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

##### 2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司依法设立董事会作为公司经营决策的常设机构，依据《公司法》等相关法律、法规以及《公司章程》的规定，经营和管理公司的法人财产，对股东大会负责。公司董事会由11名董事组成，其中独立董事4名。董事会依法履行了《公司章程》及《董事会议事规则》规定的职权，对公司生产经营方案、管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

##### 3、监事会制度的建立健全及其运行情况

公司依法设立监事会，由三名监事组成，其中两名由股东大会选举和罢免；一名由公司职工民主选举和罢免。报告期内，公司召开的历次监事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范。监事会对公司董事会和高级管理人员工作的监督、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、重大项目的资金投向等重大事宜实施了有效监督。

## (二) 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行职责的实际情况

### 1、投资者参与公司治理的情况

公司股东中共有六家专业投资机构；其中，北京义云推荐一名董事进入公司董事会，彭州蜀和推荐一名董事进入公司董事会；上述董事经公司股东大会选举产生，根据《公司法》、《公司章程》及相关规则参与公司治理、履行相关职责。

### 2、职工代表监事履行职责的情况

公司通过召开职工代表大会选举职工代表监事，与经股东大会选举的监事共同组成监事会。积极履行监事职责，对公司的规范运作形成了有效的监督。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，并按照《公司法》制定了股份公司章程、“三会”议事规则、总经理工作细则和董事会秘书工作细则以及《信息披露管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》。比如，《信息披露管理制度》规定，“信息披露是指将公司已发生的或将要发生的、可能对公司经营产生重大影响的信息，经主办券商审查后，在规定的时间内，通过规定的媒体，以规定的方式向社会公众公布。公司及披露义务人应及时、公平地披露所有对公司股票及其他证券品种转让价格可能产生较大影响的信息，并保证信息披露内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏”。《关联交易管理制度》保证公司与关联方之间交易的合理性和公允性，确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益，一定程度地控制了经营风险，进一步完善了公司的治理结构。

同时，公司已建立内部管理的相关制度和机制，如独立董事制度、关联股东和董事回避制度等。此外，公司还建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，确保了公司运行的合法性、规范性。

公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司建立了相对健全的股东保障机制，且能够有效地执行。公司现行的治理机制在给所有股东提供合适的保护和平等权利方面发挥了积极作用，能保证股东行使知情权、质询权、参与权和表决权

等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以依法依规顺利进行。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规行为及受处罚的情况

#### (一) 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在重大违法违规及受处罚情形。

#### (二) 控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规及受处罚情形。

### 四、公司独立性情况

报告期内，公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司股东及其控制的其他企业完全分开，独立运作，拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

#### (一) 资产独立情况

公司拥有与经营相关的完整的经营性资产，公司经营所需的房屋建筑物、运输设备以及相关的资产全部为公司合法拥有或租赁，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用的情形。截至本说明书签署日，公司没有以资产或信誉为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的债务提供担保，公司对其所有资产有完全的控制支配权，不存在其资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

#### (二) 业务独立情况

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，与上述企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司已经形成独立完整的业务体系，能够独立有序地开展业务，具备面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其下属企业进行经营的情形。根据持有本公司5%及以上股份的股东出具的避免同业竞争承诺函，持有本公司5%及以上股份的股东将不直接或间接从事

任何与本公司相同或相似的业务。

### (三)人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生。公司高级管理人员和其他核心人员均专职于公司并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，也未在与公司业务相同、相似或存在其他利益冲突的企业任职。公司与全体员工均签订了劳动合同，建立了独立的劳动、人事和工资管理制度，并办理了独立社保账户。

### (四)财务独立情况

公司建立了规范、独立的财务会计制度和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系；公司依法独立纳税，在阿克苏地区地方税务局进行税务登记并按规定纳税，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况。本公司独立开设银行账号，不存在与股东共用银行账号的情况。

### (五)机构独立情况

公司已依照《公司法》等法律法规的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，各机构及部门按照《公司章程》、三会议事规则及其他内部规章独立运作，不存在股东及其他单位、个人直接或间接干预公司机构设置和生产经营活动的情形。公司根据生产经营需要，设立了相应的业务经营和后台支持部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立经营主体。公司各职能部门与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营及合署办公的情况。

综上所述，公司资产完整，在人员、财务、机构、业务方面与股东单位相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

## 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间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人张银宝先生除持有本公司股份外，未直接通过控股或参股等形式投资本公司以外的其他企业。截至本说明书签署日，张银宝先生之亲属对外投资情况如下：

关联方名称	与本公司关系	持股比例（%）
温宿县金源环城南路天然气加气站	张银宝配偶刘萍个人独资	100
温宿县启德油脂有限责任公司	张银宝姐夫秦启德持有	41
阿克苏金禾源农业科技开发有限公司	张银宝姐夫秦启德持有	40

### 1、温宿县金源环城南路天然气加气站

温宿县金源环城南路天然气加气站成立于2010年4月22日，系刘萍个人独资，投资额80万元，住所为新疆阿克苏地区温宿县环城南路与老阿温公路交汇处，经营范围为天然气零售。

### 2、温宿县启德油脂有限责任公司

温宿县启德油脂有限责任公司成立于2005年10月25日，法定代表人为秦启德，注册资本814万元，住所为新疆阿克苏地区温宿县原青年农场，经营范围为食用植物油（全精炼核桃油）加工、销售；食用植物油（半精炼）加工、销售；饲料用棉柏生产、销售；核桃副产品（核桃壳、核桃粕）的生产加工销售；棉短绒加工、销售；农副产品的收购及销售。截至目前，该企业股权结构如下：

股东名称	实缴出资（万元）	比例
温宿永丰农业发展有限责任公司	111.0000	13.64%
温宿宏丰农业发展有限责任公司	50.0000	6.15%
温宿县绿缘果业有限责任公司	60.0000	7.37%
秦启德	334.0900	41.06%
秦启兰	258.5623	31.78%
合计	<b>813.6523</b>	<b>100.00%</b>

截至目前，温宿县启德油脂有限责任公司主要从事棉籽油、核桃油的生产与销售。

### 3、阿克苏金禾源农业科技开发有限公司

阿克苏金禾源农业科技开发有限公司成立于2007年6月5日，法定代表人为罗忠贵，注册资本500万元，住所为新疆阿克苏地区阿克苏市阿塔公路11公里处（南工业园区），经营范围为有毒品（农药）批发、零售。复混肥、微滴灌肥、大量

元素水溶肥料、果树专用肥的生产、销售；滴灌带的生产、销售；化学肥料、农用地膜的生产、销售；种衣剂、植物生长调节剂批发、零售。截至目前，该企业股权结构如下：

股东名称	实缴出资（万元）	比例
秦启德	200	40%
罗忠贵	295	59%
樊英	5	1%
<b>合计</b>	<b>500</b>	<b>100%</b>

截至目前，阿克苏金禾源农业科技开发有限公司主要从事复混肥、滴灌肥的生产与销售。

截止本说明书签署日，除本公司外，张银宝先生未直接或间接从事与本公司相同、相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

## (二)关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，维护公司及其他股东的合法利益，公司控股股东、实际控制人张银宝先生出具《承诺函》并保证如下：

“1、截至本承诺函签署日，本人及本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，下同）没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。

2、在本人作为股份公司实际控制人的事实改变之前，本人及本人关系密切的家庭成员将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。

3、在本人作为股份公司实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营活动。

4、如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

5、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。”

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司全体自然人股东、董事、监事、高

级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺书》，承诺：“本人目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并承诺不直接或间接从事、参与与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；不为自己或他人谋取属于公司的商业机会，自营或为他人经营与公司同类业务；保证不利用股东、董事、监事或高级管理人员的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益，保证关系密切的家庭成员也能遵守以上承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失”。

## 六、资金占用和对外担保情况

### (一) 资金占用和对外担保情况

#### 1、资金占用情况

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

#### 2、对外担保情况

报告期内，公司不存在对外提供担保的情形。

### (二) 防止占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为所采取的措施

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

### (三) 关于规范和减少关联交易的承诺

为规范和较少关联交易，公司实际控制人张银宝签署了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺“今后本人及本人关系密切的家庭成员将尽量避免与股

份公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### (一)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中持有公司股份情况如下：

姓名	任职	持股数量(万股)	持股比例(%)
张银宝	董事长、总经理	4,108.6960	41.09
黎天剑	董事、副总经理	657.6543	6.58
余卫忠	董事、副总经理、财务总监	656.5583	6.57
杜书丛	董事、副总经理	146.1454	1.46
阿不力孜·肉孜	董事、副总经理	120.5699	1.21
赵巨涛	监事会主席	29.2291	0.29
古力纳尔·斯地克	监事	18.2682	0.18
邢苍杰	副总经理	189.9891	1.90
陈长青	副总经理	138.8382	1.39
恰瓦尔·尼亚孜	副总经理	54.8045	0.55
王者勋（公司副总经理、董事会秘书冯辩配偶）		63.9387	0.64

### (二)相互之间存在的亲属关系

除公司董事长张银宝先生为副总经理陈长青之姐夫外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (三)与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与公司签订了劳动合同书。

控股股东、实际控制人作出关于避免同业竞争的承诺，内容详见本节“五、同业竞争情况/(二)关于避免同业竞争的承诺”。

公司控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员作出了规范关联交易的承诺，内容详见本节“六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况/(三)关于规范和减少关联交易的的承诺”。

#### (四)董事、监事和高级管理人员在其他单位任职情况

截至本说明书签署日，公司董、监、高人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	本公司职务	其他任职情况	本公司关系
黎天剑	董事、副总经理	新疆中新农联种业有限公司、法定代表人、总经理、董事长	控股子公司
杜书丛	董事、副总经理	阿瓦提县金丰源种业有限公司、法定代表人、执行董事兼总经理	控股子公司
		阿克苏金广农场有限责任公司、董事	参股子公司
张朝辉	董事	北京青云创业投资管理有限公司、执行董事	股东的管理单位
		广州迪森热能技术股份公司，监事	无
		北京碧海舟腐蚀防护股份公司，董事	无
		重庆鹏方交通科技股份有限公司，董事	无
		杭州青域资产管理股份有限公司，董事	无
杨再勇	董事	彭州蜀和投资管理有限公司、监事	股东
		四川丽尔医药保健品有限公司、监事	无
赵亚华	独立董事	新疆和君厚喜股权投资合伙企业(有限合伙)，合伙人	无
		和田昆仑山枣业股份有限公司、董事	无
胡守林	独立董事	塔里木大学植物科学学院、教研室主任	无
梁辉	独立董事	阿克苏华兴有限责任会计师事务所、主任会计师	无
		阿克苏德瑞信资产评估公司、董事	

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外兼职情况。

#### (五)董事、监事和高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况详见本说明书“第四节 公司财务会计信息/十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况/6、持股5%以上自然人股东、董监高人员控制或任职的其他企业”

#### (六)董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员任职资格均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定。最近两年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、不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

#### (七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形

不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、董事、监事和高级管理人员报告期内变动情况

2012年6月，经公司创立大会审议通过，选举张银宝、杜书丛、阿不力孜·肉孜、张朝辉、艾合买提·托乎提、黎天剑、余卫忠、梁辉、何青、胡守林和于光政为公司董事，其中，梁辉、何青、胡守林和于光政为公司独立董事。

2013年8月5日，艾合买提·托乎提因个人原因辞去公司董事职务，8月20日，经公司2013年第三次临时股东大会审议通过，增选杨再勇作为董事，任期至第一届董事会任期届满。

2013年12月何青因个人原因辞去公司独立董事职务；2014年1月5日，经公司2014年第一次股东大会审议通过，聘任赵亚华担任公司独立董事，任期至第一届董事会任期届满。

2015年6月20日，经公司2015年临时股东大会决议通过，监事会主席梁萍任期已满，且因年龄问题不再继续担任监事会主席一职，赵巨涛女士当选公司第二届监事会股东代表监事。同日，经第二届第一次监事会选举，赵巨涛女士担任公司监事会主席。

报告期内除上述变动外，公司其他董事、监事、高级管理人员未发生变动。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、最近两年一期的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	13,314,636.60	58,791,891.27	35,574,753.52
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	57,737,528.29	45,745,020.61	52,851,801.16
预付款项	32,900,085.44	11,100,229.37	5,042,606.66
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,866,994.30	5,560,666.64	10,234,387.50
存货	73,050,692.36	138,854,453.10	115,683,048.57
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	8,652,291.79	12,945,465.02	7,784,879.68
<b>流动资产合计</b>	<b>194,522,228.78</b>	<b>272,997,726.01</b>	<b>227,171,477.09</b>
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	47,321,100.95	48,735,142.00	43,561,085.17
在建工程	1,876,002.00	391,002.00	60,000.00
工程物资	-	-	-
无形资产	15,408,963.74	9,708,406.10	5,765,471.46
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,220,462.72	1,119,992.48	-
递延所得税资产	2,784,420.64	1,232,361.41	876,334.80
其他非流动资产	9,691,230.00	7,336,840.00	13,338,829.99
<b>非流动资产合计</b>	<b>78,302,180.05</b>	<b>68,523,743.99</b>	<b>63,601,721.42</b>
<b>资产总计</b>	<b>272,824,408.83</b>	<b>341,521,470.00</b>	<b>290,773,198.51</b>
流动负债：			

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款	9,980,000.00	92,770,000.00	87,640,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,479,379.43	6,453,065.27	11,689,008.77
预收款项	1,000,940.17	1,197,007.85	7,106,137.23
应付职工薪酬	1,392,111.45	867,762.98	1,492,704.82
应交税费	1,027,997.30	2,886,029.94	4,680,713.63
应付利息	-	-	-
应付股利	-	355,075.63	1,307,826.24
其他应付款	4,452,301.66	2,111,577.21	3,649,525.63
一年内到期的非流动负债	-	-	600,000.00
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>23,332,730.01</b>	<b>106,640,518.88</b>	<b>118,165,916.32</b>
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	5,583,214.68	4,667,691.36	3,901,794.24
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,583,214.68</b>	<b>4,667,691.36</b>	<b>3,901,794.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>28,915,944.69</b>	<b>111,308,210.24</b>	<b>122,067,710.56</b>
股东权益：			
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	53,850,000.00
资本公积	88,755,454.70	88,755,454.70	94,790,454.70
盈余公积	5,216,320.00	5,216,320.00	2,989,528.21
未分配利润	42,167,480.08	28,256,322.20	17,075,505.04
归属于母公司股东权益合计	<b>236,139,254.78</b>	<b>222,228,096.90</b>	<b>168,705,487.95</b>
少数股东权益	7,769,209.36	7,985,162.86	-
<b>股东权益合计</b>	<b>243,908,464.14</b>	<b>230,213,259.76</b>	<b>168,705,487.95</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>272,824,408.83</b>	<b>341,521,470.00</b>	<b>290,773,198.51</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>134,584,446.91</b>	<b>215,460,247.85</b>	<b>279,856,887.54</b>
减：营业成本	99,131,540.82	158,708,758.93	221,730,368.80
营业税金及附加	1,412.62	3,648.56	69,199.88
销售费用	11,612,816.63	16,297,386.51	15,390,563.94
管理费用	8,288,469.78	16,756,728.26	13,933,385.14

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
财务费用	1,214,370.06	1,182,098.36	2,755,925.92
资产减值损失	1,668,406.03	119,721.83	2,715,890.43
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	150,301.37	115,901.01	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>12,817,732.34</b>	<b>22,507,806.41</b>	<b>23,261,553.43</b>
加：营业外收入	814,954.10	4,463,704.42	5,407,502.88
其中：非流动资产处置利得	-	20,201.54	-
减：营业外支出	61,372.38	157,852.67	63,773.48
其中：非流动资产处置损失	-	-	13,724.10
<b>三、利润总额</b>	<b>13,571,314.06</b>	<b>26,813,658.16</b>	<b>28,605,282.83</b>
减：所得税费用	-123,890.32	2,420,886.35	3,653,070.37
<b>四、净利润</b>	<b>13,695,204.38</b>	<b>24,392,771.81</b>	<b>24,952,212.46</b>
归属于母公司股东的净利润	13,911,157.88	23,407,608.95	24,952,212.46
少数股东损益	-215,953.50	985,162.86	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>13,695,204.38</b>	<b>24,392,771.81</b>	<b>24,952,212.46</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	13,911,157.88	23,407,608.95	24,952,212.46
归属于少数股东的综合收益总额	-215,953.50	985,162.86	-
<b>七、每股收益</b>			
(一)基本每股收益	0.14	0.24	0.29
(二)稀释每股收益	0.14	0.24	0.29

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	128,661,816.36	226,850,790.43	257,999,384.14
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	879,712.47	13,784,149.25	8,365,805.27
经营活动现金流入小计	129,541,528.83	240,634,939.68	266,365,189.41
购买商品、接受劳务支付的现金	53,787,882.57	198,552,947.81	220,947,316.56
支付给职工以及为职工支付的现金	8,006,199.33	14,200,788.55	13,546,549.35
支付的各项税费	3,536,059.74	7,850,215.10	2,942,994.12

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
支付其他与经营活动有关的现金	13,318,291.60	25,089,944.00	25,748,575.74
经营活动现金流出小计	78,648,433.24	245,693,895.46	263,185,435.77
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>50,893,095.59</b>	<b>-5,058,955.77</b>	<b>3,179,753.64</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金	25,050,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	25,000.00	22,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	150,301.37	115,901.01	
投资活动现金流入小计	25,200,301.37	140,901.01	22,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,245,465.41	9,914,730.24	13,305,925.41
投资支付的现金	28,050,000.00	4,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	38,295,465.41	13,914,730.24	13,305,925.41
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,095,164.04</b>	<b>-13,773,829.23</b>	<b>-13,283,925.41</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	-	47,115,000.00	30,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	7,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	129,980,000.00	169,560,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	8,125,000.00	22,081,000.00	10,577,100.00
筹资活动现金流入小计	8,125,000.00	199,176,000.00	210,937,100.00
偿还债务支付的现金	82,790,000.00	125,450,000.00	175,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,610,186.22	10,720,077.25	9,733,457.57
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	-	13,956,000.00	20,956,000.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	84,400,186.22	150,126,077.25	206,189,457.57
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-76,275,186.22</b>	<b>49,049,922.75</b>	<b>4,747,642.43</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-38,477,254.67</b>	<b>30,217,137.75</b>	<b>-5,356,529.34</b>
加：期初现金及现金等价物余额	44,835,891.27	14,618,753.52	19,975,282.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,358,636.60</b>	<b>44,835,891.27</b>	<b>14,618,753.52</b>

#### 4、合并所有者权益变动表

单位：元

2015 年 1-7 月	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权 益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	100,000,000.00	88,755,454.70	-	-	-	5,216,320.00	28,256,322.20	7,985,162.86	230,213,259.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100,000,000.00	88,755,454.70	-	-	-	5,216,320.00	28,256,322.20	7,985,162.86	230,213,259.76
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	13,911,157.88	-215,953.50	13,695,204.38
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	13,911,157.88	-215,953.50	13,695,204.38
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2015年1-7月	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>88,755,454.70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,216,320.00</b>	<b>42,167,480.08</b>	<b>7,769,209.36</b>	<b>243,908,464.14</b>

单位：元

2014年度	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
<b>一、上年年末余额</b>	<b>53,850,000.00</b>	<b>94,790,454.70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,989,528.21</b>	<b>17,075,505.04</b>	<b>-</b>	<b>168,705,487.95</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2014 年度	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权 益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
二、本年年初余额	53,850,000.00	94,790,454.70	-	-	-	2,989,528.21	17,075,505.04	-	168,705,487.95
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	46,150,000.00	-6,035,000.00	-	-	-	2,226,791.79	11,180,817.16	7,985,162.86	61,507,771.81
(一) 综合收益总额							23,407,608.95	985,162.86	24,392,771.81
(二) 股东投入和减少资本	5,650,000.00	34,465,000.00	-	-	-	-	-	7,000,000.00	47,115,000.00
1. 股东投入资本	5,650,000.00	34,465,000.00						7,000,000.00	47,115,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,226,791.79	-12,226,791.79	-	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	2,226,791.79	-2,226,791.79	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-10,000,000.00	-	-10,000,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	40,500,000.00	-40,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	40,500,000.00	-40,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2014 年度	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权 益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	100,000,000.00	88,755,454.70	-	-	-	5,216,320.00	28,256,322.20	7,985,162.86	230,213,259.76

单位：元

2013 年度	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权 益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	67,840,454.70	-	-	-	509,398.23	4,603,422.56	-	122,953,275.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	67,840,454.70	-	-	-	509,398.23	4,603,422.56	-	122,953,275.49
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,850,000.00	26,950,000.00	-	-	-	2,480,129.98	12,472,082.48	-	45,752,212.46
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	24,952,212.46	-	24,952,212.46
(二) 股东投入和减少资本	3,850,000.00	26,950,000.00	-	-	-	-	-	-	30,800,000.00
1. 股东投入资本	3,850,000.00	26,950,000.00	-	-	-	-	-	-	30,800,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2013 年度	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权 益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,480,129.98	-12,480,129.98	-	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	2,480,129.98	-2,480,129.98	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-10,000,000.00	-	-10,000,000.00
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	53,850,000.00	94,790,454.70	-	-	-	2,989,528.21	17,075,505.04	-	168,705,487.95

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	12,017,294.94	55,479,911.08	29,344,726.75
应收票据	-	-	-
应收账款	53,209,068.14	39,991,275.84	52,851,801.16
预付款项	28,658,391.39	6,249,842.49	5,009,656.66
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,344,914.32	6,297,158.55	10,228,042.96
存货	71,983,099.86	132,517,150.10	115,683,048.57
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,652,291.79	8,945,465.02	7,784,879.68
<b>流动资产合计</b>	<b>172,865,060.44</b>	<b>249,480,803.08</b>	<b>220,902,155.78</b>
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	18,000,000.00	18,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	43,129,262.55	44,354,939.81	42,945,844.45
在建工程	1,648,000.00	173,000.00	60,000.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	13,109,462.75	7,676,287.89	5,765,471.46
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,193,798.72	1,046,659.48	-
递延所得税资产	2,185,780.84	1,106,286.55	876,251.32
其他非流动资产	8,779,030.00	7,336,840.00	8,038,724.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>88,045,334.86</b>	<b>79,694,013.73</b>	<b>67,686,291.23</b>
<b>资产总计</b>	<b>260,910,395.30</b>	<b>329,174,816.81</b>	<b>288,588,447.01</b>
流动负债：			
短期借款	9,980,000.00	92,770,000.00	87,640,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	5,312,770.56	6,302,980.27	11,116,620.77
预收款项	1,089,558.67	833,927.85	8,556,137.23

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付职工薪酬	1,156,649.59	748,951.59	1,418,021.67
应交税费	983,321.68	2,035,423.18	4,620,315.54
应付利息	-	-	-
应付股利	-	355,075.63	1,307,826.24
其他应付款	895,302.50	523,273.81	873,156.06
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	600,000.00
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>19,417,603.00</b>	<b>103,569,632.33</b>	<b>116,132,077.51</b>
非流动负债:	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	5,583,214.68	4,667,691.36	3,901,794.24
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,583,214.68</b>	<b>4,667,691.36</b>	<b>3,901,794.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,000,817.68</b>	<b>108,237,323.69</b>	<b>120,033,871.75</b>
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	53,850,000.00
资本公积	88,755,454.70	88,755,454.70	94,790,454.70
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	5,216,320.00	5,216,320.00	2,989,528.21
未分配利润	41,937,802.92	26,965,718.42	16,924,592.35
<b>股东权益合计</b>	<b>235,909,577.62</b>	<b>220,937,493.12</b>	<b>168,554,575.26</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>260,910,395.30</b>	<b>329,174,816.81</b>	<b>288,588,447.01</b>

## 2、母公司利润表

单位: 元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>126,275,180.92</b>	<b>199,415,255.71</b>	<b>278,336,103.55</b>
减: 营业成本	91,082,479.63	148,083,607.21	221,730,368.80
营业税金及附加	1,412.62	3,648.56	69,199.88
销售费用	10,620,670.01	15,307,098.07	14,706,442.26
管理费用	7,482,308.82	15,536,727.18	13,300,526.74
财务费用	1,216,431.01	1,198,495.09	2,761,601.41
资产减值损失	1,356,937.08	-384,243.68	2,715,556.51

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
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	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>14,514,941.75</b>	<b>19,669,923.28</b>	<b>23,052,407.95</b>
加：营业外收入	812,289.10	4,458,704.42	5,407,502.88
其中：非流动资产处置利得	-	20,201.54	-
减：营业外支出	61,372.38	157,852.67	63,773.48
其中：非流动资产处置损失	-	-	13,724.10
<b>三、利润总额</b>	<b>15,265,858.47</b>	<b>23,970,775.03</b>	<b>28,396,137.35</b>
减：所得税费用	293,773.97	1,702,857.17	3,594,837.58
<b>四、净利润</b>	<b>14,972,084.50</b>	<b>22,267,917.86</b>	<b>24,801,299.77</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>14,972,084.50</b>	<b>22,267,917.86</b>	<b>24,801,299.77</b>
<b>七、每股收益</b>			
(一)基本每股收益	-	-	-
(二)稀释每股收益	-	-	-

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	119,418,982.08	217,180,942.64	256,478,600.15
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,523,094.79	13,557,950.32	7,033,583.21
经营活动现金流入小计	120,942,076.87	230,738,892.96	263,512,183.36
购买商品、接受劳务支付的现金	51,841,538.58	177,015,449.26	220,947,316.56
支付给职工以及为职工支付的现金	7,094,140.41	13,027,136.84	13,089,731.12
支付的各项税费	2,666,595.56	7,788,676.33	2,937,569.18
支付其他与经营活动有关的现金	10,507,016.83	25,160,964.01	25,335,686.62
经营活动现金流出小计	72,109,291.38	222,992,226.44	262,310,303.48
经营活动产生的现金流量净额	48,832,785.49	7,746,666.52	1,201,879.88
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	25,000.00	22,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	25,000.00	22,000.00

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,020,215.41	8,686,404.94	7,558,078.42
投资支付的现金	-	8,000,000.00	10,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>9,020,215.41</b>	<b>16,686,404.94</b>	<b>17,558,078.42</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,020,215.41</b>	<b>-16,661,404.94</b>	<b>-17,536,078.42</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	-	40,115,000.00	30,800,000.00
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	-	129,980,000.00	169,560,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	8,125,000.00	22,081,000.00	10,577,100.00
筹资活动现金流入小计	8,125,000.00	192,176,000.00	210,937,100.00
偿还债务支付的现金	82,790,000.00	125,450,000.00	175,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,610,186.22	10,720,077.25	9,733,457.57
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	-	13,956,000.00	20,956,000.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	<b>84,400,186.22</b>	<b>150,126,077.25</b>	<b>206,189,457.57</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-76,275,186.22</b>	<b>42,049,922.75</b>	<b>4,747,642.43</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-36,462,616.14</b>	<b>33,135,184.33</b>	<b>-11,586,556.11</b>
加：期初现金及现金等价物余额	41,523,911.08	8,388,726.75	19,975,282.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,061,294.94</b>	<b>41,523,911.08</b>	<b>8,388,726.75</b>

#### 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

2015年1-7月	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>88,755,454.70</b>	-	-	-	<b>5,216,320.00</b>	<b>26,965,718.42</b>	<b>220,937,493.12</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>88,755,454.70</b>	-	-	-	<b>5,216,320.00</b>	<b>26,965,718.42</b>	<b>220,937,493.12</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	<b>14,972,084.50</b>	<b>14,972,084.50</b>
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	14,972,084.50	14,972,084.50
(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	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

2015 年 1-7 月	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>88,755,454.70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,216,320.00</b>	<b>41,937,802.92</b>	<b>235,909,577.62</b>

单位：元

2014 年度	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>53,850,000.00</b>	<b>94,790,454.70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,989,528.21</b>	<b>16,924,592.35</b>	<b>168,554,575.26</b>
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>53,850,000.00</b>	<b>94,790,454.70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,989,528.21</b>	<b>16,924,592.35</b>	<b>168,554,575.26</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>46,150,000.00</b>	<b>-6,035,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,226,791.79</b>	<b>10,041,126.07</b>	<b>52,382,917.86</b>
(一) 综合收益总额							22,267,917.86	22,267,917.86
(二) 股东投入和减少资本	5,650,000.00	34,465,000.00	-	-	-	-	-	40,115,000.00
1. 股东投入资本	5,650,000.00	34,465,000.00						40,115,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,226,791.79	-12,226,791.79	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积						2,226,791.79	-2,226,791.79	-
2. 对股东的分配							-10,000,000.00	-10,000,000.00

2014 年度	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3. 其他								-
(四) 股东权益内部结转	40,500,000.00	-40,500,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	40,500,000.00	-40,500,000.00						-
2. 盈余公积转增股本								-
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	100,000,000.00	88,755,454.70	-	-	-	5,216,320.00	26,965,718.42	220,937,493.12

单位：元

2013 年度	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	67,840,454.70	-	-	-	509,398.23	4,603,422.56	122,953,275.49
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	50,000,000.00	67,840,454.70	-	-	-	509,398.23	4,603,422.56	122,953,275.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,850,000.00	26,950,000.00	-	-	-	2,480,129.98	12,321,169.79	45,601,299.77
(一) 综合收益总额							24,801,299.77	24,801,299.77
(二) 股东投入和减少资本	3,850,000.00	26,950,000.00	-	-	-	-	-	30,800,000.00

2013 年度	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1. 股东投入资本	3,850,000.00	26,950,000.00						30,800,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,480,129.98	-12,480,129.98	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积						2,480,129.98	-2,480,129.98	-
2. 对股东的分配							-10,000,000.00	-10,000,000.00
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	53,850,000.00	94,790,454.70	-	-	-	2,989,528.21	16,924,592.35	168,554,575.26

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### (一) 财务报表编制的基础

公司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，公司还按照中国证监会《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。财务报表以持续经营为基础列报。公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，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。

### (二) 合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号-合并财务报表》及相关规定的要求编制，报告期内纳入合并报表范围的主体具体情况如下：

公司名称	纳入合并范围原因	注册地	注册资本(万元)	所占权益比例
阿瓦提县金丰源种业有限公司	全资子公司	阿瓦提县	1,000	100%
新疆中新农联种业有限公司	控股子公司	乌鲁木齐	1,500	53.33%
巴楚县金丰源种业有限公司	全资子公司	巴楚县	100	100%

2012年12月，根据公司第一届董事会第三次会议审议通过，于2013年7月出资设立全资子公司阿瓦提金丰源，注册资本1000万元，自成立之日起纳入公司的合并范围。

2013年12月，根据公司第一届董事会第九次会议审议通过，于2014年3月与赵志海共同出资设立子公司乌鲁木齐金丰源，注册资本1500万元，公司持有53.33%的股权。自成立之日起纳入公司的合并范围。

2013年12月，根据公司第一届董事会第九次会议审议通过，于2015年1月出资设立全资子公司巴楚金丰源，注册资本100万元，自成立之日起纳入本公司的合并范围。

## 三、审计意见

公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了金丰源种业公司2013年12月31日、2014年12月31日及2015年7月31日的合并及公司

财务状况以及2013年度、2014年度及2015年1-7月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量，并经具有证券从业资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的“致同审字（2015）第110ZB4812号”《审计报告》。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### (一) 应收款项

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100万元（含100万元）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
关联组合	资产类型	以历史损失率为基础，估计未来现金流量

##### (1) 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）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

**(2) 对其他组合，采用其他方法计提坏账准备的说明如下：**

组合名称	计提方法说明
关联组合	合并报表范围内的关联方不计提坏账准备

## **(二) 存货**

### **1、存货的分类**

公司存货分为原材料、低值易耗品、库存商品、发出商品等。

### **2、发出存货的计价方法**

公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品、发出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。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**

公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### **5、低值易耗品的摊销方法**

公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

## **(三) 长期股权投资**

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。公司能够对被投资单位施加重大影响的，为公司的联营企业。

### **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

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。

## 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；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。

#### (四) 固定资产

##### 1、固定资产确认条件

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

##### 2、各类固定资产的折旧方法

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，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	5	5	19.00

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

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

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

### (五)在建工程

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

### (六)无形资产

公司无形资产包括土地使用权、品种使用权、办公软件等。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。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	30、40、50	直线法
软件	5	直线法
品种使用权	合同约定	直线法

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。

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存

在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## (七) 收入

### 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，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，公司确认收入。

## (八) 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1

元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 五、报告期内主要会计数据和财务指标

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	27,282.44	34,152.15	29,077.32
股东权益合计（万元）	24,390.85	23,021.33	16,870.55
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	23,613.93	22,222.81	16,870.55
每股净资产（元）	2.44	2.30	3.13
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.36	2.22	3.13
资产负债率（母公司）	9.58%	32.88%	41.59%
流动比率（倍）	8.34	2.56	1.92
速动比率（倍）	3.80	1.15	0.90
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	13,458.44	21,546.02	27,985.69
净利润（万元）	1,369.52	2,439.28	2,495.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,391.12	2,340.76	2,495.22
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,303.06	2,107.83	2,525.00
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,324.66	2,013.37	2,525.00
主营业务毛利率（%）	27.66%	25.77%	20.42%
净资产收益率（%）	6.07%	10.78%	17.55%

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	5.78%	9.27%	17.76%
基本每股收益(元/股)	0.14	0.24	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.24	0.29
应收账款周转率(次)	2.60	4.37	8.81
存货周转率(次)	0.94	1.25	1.87
经营活动产生的现金流量净额(万元)	5,089.31	-505.90	317.98
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.51	-0.05	0.06

## 1、主要财务指标计算公式

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产-存货-预付账款) ÷ 流动负债

资产负债率 = 负债总额 ÷ 资产总额

应收账款周转率 = 主营业务收入 ÷ 应收帐款平均余额

存货周转率 = 主营业务成本 ÷ 存货平均余额

每股经营活动的现金流量净额=经营活动现金流量净额 ÷ 期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股份总数

归属于公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益合计额 ÷ 期末普通股份总数

公司全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的规定计算。

## 2、报告期内主要财务指标分析

### (1) 盈利能力分析

总体而言，公司种业收入较为稳定，没有出现大幅波动情形。而受2014年国家取消棉花临时收储政策影响，公司棉花初加工业务收入出现较大波动。受此因素影响，公司2015年1-7月、2014年和2013年营业收入分别呈现一定程度的下滑。

报告期内，受营业利润下滑因素影响，2015年1-7月、2014年和2013年净利润分别为1,369.52万元、2,439.28万元和2,495.22万元。未来随着公司种子自有新品种销售占比的提升，利润情况将逐步好转。

2015年1-7月、2014年和2013年净资产收益率分别为6.07%、10.78%和17.55%，整体呈下降趋势，主要和公司取得的利润情况和报告期内增加的资本金相关。公

司2014年净利润较2013年下降，导致净资产收益率减少。

### (2) 偿债能力分析

公司2015年7月末、2014年末、2013年末的资产负债率(母公司)分别为9. 58%、32. 88%及41. 59%，资产负债率适中且符合行业特点。报告期内，公司负债主要为流动负债，占比80%以上，而年末流动负债构成中又以短期借款为主。报告期内各年末短期借款占比较高，主要原因系籽棉收购和种子生产集中在每年9月到次年1月期间，资金需求量较大，需要通过向银行借入短期借款以满足生产经营的需要，因此2015年7月末公司资产负债率要远低于年底。

公司2015年7月末、2014年末、2013年末流动比率分别为8. 34、2. 56及1. 92，速动比率分别为3. 80、1. 15及0. 90，公司短期偿债能力较好。

### (3) 营运能力分析

2015年1-7月、2014年、2013年公司应收账款周转率逐年下降，分别为2. 60、4. 37及8. 81。其中2014年末应收账款账面值较2013年末下降13. 45%，而同期营业收入下降23. 01%，应收账款余额占营业收入的比重也由2013年的19. 91%上升至2014年的22. 76%。2015年7月末公司应收账款增长较多，主要系农业生产具有季节性，春季属种子销售旺季，为增大市场销售规模，增强客户采购黏性，公司在销售时根据客户情形给予期限不等的信用期。2015年度，公司加大了兵团、农场等直采客户的销售力度，给予的信用期限较长，造成2015年7月末应收账款回款金额相对较少。报告期内公司应收账款回款情况良好，2015年7月末、2014年末和2013年末一年以内的应收账款余额占比分别为86. 50%、95. 71%及98. 92%。

可比上市/挂牌公司简称	应收账款周转率		
	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
鑫秋农业（832268）	0.56	1.40	2.44
石大科技（832299）	0.48	2.58	3.99
中棉种业（832019）	0.27	2.90	3.97
神农大丰（300189）	2.09	4.02	4.98
荃银高科（300087）	5.14	12.83	12.90
本公司	2.60	4.37	8.81

注：以上数据汇总自各上市/挂牌公司定期报告

报告期内，公司应收账款周转率波动趋势与行业可比公司基本一致。

2015年1-7月、2014年、2013年公司存货周转率逐年下降，分别为0. 94、1. 25

及1.87。2014年末公司存货周转率下降系受期末库存商品增加及2014年度营业成本下降综合导致，其中2014年末公司存货账面值较2013年末增加20.03%，而同期营业成本下降28.42%。2014年末公司存货增加主要来自库存商品中玉米种子的增加，该增加主要系（1）2014年新成立的子公司乌鲁木齐市金丰源种业有限公司暨中新农联为拓展业务，购置了一批代繁玉米种子，导致期末结存库存玉米种子1,293.25吨；（2）公司2013年代繁的玉米种子1,203.15吨，年底前759.95吨实现了销售；而2014年代繁的1,132.12吨玉米种子因年底尚未收到货款且未发货，故而导致期末结存库存玉米种子1,132.12吨。

可比上市/挂牌公司简称	存货周转率		
	2015年1-6月	2014年度	2013年度
鑫秋农业（832268）	0.37	0.87	0.71
石大科技（832299）	0.37	0.52	0.55
中棉种业（832019）	0.07	1.18	1.58
神农大丰（300189）	0.45	0.76	0.86
荃银高科（300087）	0.31	0.83	0.79
本公司	0.94	1.25	1.87

注：以上数据汇总自各上市/挂牌公司定期报告

由上表可知，报告期内公司存货周转率波动趋势与行业可比公司基本一致。

#### （4）现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	50,893,095.59	-5,058,955.77	3,179,753.64
投资活动产生的现金流量净额	-13,095,164.04	-13,773,829.23	-13,283,925.41
筹资活动产生的现金流量净额	-76,275,186.22	49,049,922.75	4,747,642.43
现金及现金等价物净增加额	-38,477,254.67	30,217,137.75	-5,356,529.34

2015年1-7月、2014年度、2013年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为5,089.31万元、-505.90万元和317.98万元。2014年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要还是2014年度营业收入下滑，导致当期经营活动现金流入下降幅度高于经营活动现金流出速度。受农业生产季节性因素影响，上半年属于种子销售季节，故而导致1-7月经营性现金流入较大，但随着下半年进入种子回购及采购期间，2015年末公司经营活动产生的现金流量净额将回归正常。

报告期内，公司投资活动产生的现金流净额均为负值，主要是公司因租赁土

地、购置相关资产以及中新农联购买理财产品投入了较多资金导致。

2015年1-7月、2014年度、2013年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-7,627.52万元、4,904.99万元和474.764万元。2014年度筹资活动现金流量净额较2013年度高，主要系偿还的到期借款金额大幅减少导致。2015年1-7月筹资活动产生的现金流量净额为负主要系上半年未新增短期借款导致筹资活动现金流入大幅减少。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### (一)营业收入的具体确认方法

公司严格按照《企业会计准则》的要求确认收入，在客户交付货款或办妥欠款手续且所购买的货物已经发出时，确认销售收入的实现。在确定收入的具体金额上，公司按照与客户签订的销售合同或本公司销售政策上所列示的单价确认销售收入，如涉及到应该返还给客户的销售折扣，公司将按照与客户的销售协议(或销售政策)中规定的标准直接抵减销售收入，即公司销售收入的计量是以扣除销售折扣后的收入净额反映的。根据产品类别和客户类型结算方式不同，其确认收入的具体原则和环节分别为：

#### 1、皮棉产品销售收入的确认

客户通过传真订货单或直接到公司提货点提交订货单，明确需要的产品品种及数量；根据双方约定，确认发货条件并由开票员开具出货票；提货人携带有效的出货票到仓库提货，仓库管理员将经检验合格的产品发出，并在出货单据上签字盖章确认，提货人确认无误后在提货人栏签字后，并过磅出厂；财务部根据销售合同、销售发票、出货票、收款凭证或欠款手续、过磅单确认收入。

2014年9月开始，新疆开始实行《新疆棉花专业仓储管理办法（试行）》，公司按照规定将加工好的成包皮棉按规定时间全部存入指定的新疆棉花专业监管仓库。由专业纤维检验机构进行在库重量检验、取样，由指定的专业纤维检验机构进行后续仪器化公证检验。公司皮棉产品的入库、申报、仓单生成、出库都通过全国棉花交易市场的新疆棉花监管信息平台按照《新疆监管棉花实施细则（试行）》的规定进行处理。受贷款协议的约定，公司生产的皮棉产品同时接受中国农业发展银行温宿县支行第三方监管，皮棉从监管仓库的出库和发运需要公

司提交农发行和全国棉花交易市场审批后进行。

## 2、种子产品销售收入的确认

### (1) 直营门店销售模式

自 2013 年起，公司绝大多数直营店已开始采用收银系统。该系统下，客户在收银处交款后，由收银员出具电脑打印的提货单，客户凭提货单到保管处提货，财务部每月末与收银系统数据进行核对并确认当月收入。对于未安装收银系统的门店，收银员根据收款情况将现金存入指定银行并按月将所有现金缴款单、提货单存根交财务入账，财务部核对后按月确认收入。

### (2) 兵团、农场和政府单位直采模式

公司与兵团、农场和政府单位签订销售合同，按照合同约定，财务部以对方签字确认的发货单确认收入，并开具发票入账。

### (3) 经销商销售模式

公司与经销商签订销售合同，按照合同约定，财务部以对方签字确认的发货单或者销售季节末的双方核对签字确认的结算单确认收入，并开具发票记账。其中：

**买断销售模式：**公司与经销商签订销售合同，货物发出后经销商需在发货单上签收确认。公司根据经经销商签字确认的发货单，开具发票确认收入。

**代理销售模式：**公司与经销商签订销售协议，根据计划调运货物，销售季节末，双方编制结算单，核对无误后签字确认，公司根据双方核对签字确认的结算单确认收入

### (4) 种子代繁业务销售收入的确认

客户与公司签订预约代繁业务，公司按照合同约定将预约代繁种子交付给客户或者按照客户要求发运时，凭客户的验收单确认收入，并开具发票记账。

## (二) 业务收入的主要构成

### 1、营业收入结构分析

单位：万元

产品类别	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务收入	13,418.90	99.71%	21,042.80	97.66%	27,289.92	97.51%
其他业务收入	39.54	0.29%	503.22	2.34%	695.77	2.49%

产品类别	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
合计	13,458.44	100.00%	21,546.02	100.00%	27,985.69	100.00%

报告期内，公司营业收入中97%以上来自主营业务收入，主营业务突出。公司主营业务收入主要来自于种子销售和棉花初加工产品销售，其他业务收入为废棉籽的处置收入、托管费收入及租赁费收入。

## 2、主营业务收入构成及变动分析

### (1)按业务、产品分类分析

单位：万元

项目	2015年1-7月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
种子业务	7,519.09	56.03%	11,329.18	53.84%	10,638.79	38.98%
其中：棉种	4,224.27	31.48%	5,370.07	25.52%	6,211.99	22.76%
稻种	1,059.98	7.90%	983.21	4.67%	917.34	3.36%
麦种	393.86	2.94%	2,842.94	13.51%	2,184.14	8.00%
玉米种	1,691.86	12.61%	2,002.57	9.52%	1,065.67	3.90%
其他种子	149.11	1.11%	130.40	0.62%	259.66	0.95%
棉花初加工业务	5,899.81	43.97%	9,710.13	46.14%	16,608.00	60.86%
其中：皮棉	5,049.56	37.63%	8,700.99	41.35%	13,917.90	51.00%
棉籽及其他	850.25	6.34%	1,009.15	4.80%	2,690.10	9.86%
其他	-	-	3.49	0.02%	43.12	0.16%
合计	13,418.90	100.00%	21,042.80	100.00%	27,289.92	100.00%

总体而言，公司种业收入较为稳定，没有出现大幅波动的情形。而受2014年国家取消棉花临时收储政策影响，公司棉花初加工业务收入出现较大波动，具体如下：

### (2)种子业务情况分析

单位：万元、吨、万元/吨

项目	2015年1-7月			2014年			2013年		
	金额	销量	平均单价	金额	销量	平均单价	金额	销量	平均单价
棉种	4,224.27	2,593.10	1.63	5,370.07	4,068.14	1.32	6,211.99	5,256.33	1.18
稻种	1,059.98	1,931.67	0.55	983.21	1,844.60	0.53	917.34	1,696.49	0.54
麦种	393.86	936.74	0.42	2,842.94	7,105.31	0.40	2,184.14	5,543.74	0.39
玉米种	1,699.86	2,485.20	0.68	2,002.57	2,539.13	0.79	1,065.67	1,295.33	0.82
其他种子	149.11	14.04	10.62	130.40	34.90	3.74	259.66	24.89	10.43
合计	7,519.09	7,960.75	-	11,329.18	15,592.08	-	10,638.79	13,816.78	-

## ① 棉花种子

棉种方面，2014年度销售收入较2013年度减少841.92万元，下降13.55%；销量较2013年度减少1,188.19吨，下降22.60%。

报告期内，棉种销量减少的主要原因为：

A、种子行业属于充分竞争行业。作为中国棉花主产区之一的南疆地区历来是各大棉种公司大力发展的市场，竞争的加剧某种程度上也给公司的销售带来一定的影响；

B、报告期内，公司棉种的主要使用区域南疆正大力推行棉花机械精量播种技术，这一播种方式的改变使得每亩用种量由原来的4公斤下降到1.5-2公斤左右，用量降幅在60%-70%左右；

C、从《农作物种子生产经营许可证管理办法》发布以来，符合条件的棉花种子生产和经营公司数量大幅减少，这一定程度上加剧了不具备相应资质的小种子公司快速低价消化库存的行为，一定程度上也影响了公司的销售；

D、2013年，由于行业进入周期性低谷和国家政策监管变化，新疆地区棉花种植面积减少，导致公司最终用户购买欲望降低。

报告期内，受棉种销售数量的影响，棉种销售收入总体呈现下滑态势，但销售单价总体保持平稳并小幅上升，由2013年的1.18万元/吨提升至2015年1-7月的1.63万元/吨，主要原因是：A、公司自有品种“新陆中64号”、“新陆中68号”2014年陆续上市，该产品质量好，处于生命周期前期，同时由于是公司自有产品，具备完全的定价权，棉种销售单价相对较高。此外，随着“新陆中64号”、“新陆中68号”销售占比由2014年度的33.26%增加至2015年1-7月的50.46%，极大提升了棉种销售整体平均单价；B、因2013年度低价处理646.14吨报废棉种共计110.85万元，折合平均单价1.72元/公斤。若剔除该因素影响，2013年度公司实现销售棉种4,610.19吨，合计销售金额6,101.13万元，折合单价13.24元/公斤，与2014年度棉种平均销售单价基本一致。

## ② 水稻种子

稻种方面，2014年度销售收入较2013年度增加65.87万元，上涨7.18%；销量较2013年度增加148.12吨，上涨8.73%。

报告期内，公司水稻种子销售金额及销量基本相当，没有出现大的波动。新

疆种植水稻较为分散，主要产区为阿克苏、喀什、昌吉、伊犁及和田地区，目前公司的水稻主要销售区域为温宿县，水稻价格逐年小幅浮动。

### ③ 小麦种子

麦种方面，2014年度销售收入较2013年度增加658.80万元，上涨30.16%；销量较2013年度增加1,561.57吨，上涨28.17%。

报告期内，小麦种子销售数量和金额均保持较快增长速度，主要系受地域及政策因素影响。新疆地多水少，属于典型的灌溉农业，而冬小麦的种植需要在每年春季至少保证拔节水和灌浆水的灌溉，在春季枯水期用水量超过棉花的用水量，所以水资源成为制约冬小麦种植面积扩大的最重要的因素。阿克苏地区系我国优质商品粮生产基地，是新疆重要的小麦主产区，水资源相对丰富，适宜大面积种植小麦。另外，新疆棉花种植面积结构性调整已开始实施，阿克苏地区退棉面积部分将用于小麦种植，小麦种植面积2015年估算在259万亩左右，按此面积计算小麦种子的年需求量近5万吨。惠农政策方面，连年提高的小麦收购价和配套的价外直补、农资综合直补让农民对小麦种植信心倍增，这也直接推动了公司小麦种子销售的快速增长。

### ④ 玉米种子

玉米种子方面，2014年度销售收入较2013年增加936.65万元，上涨87.87%；销量较2013年度增加1,243.80吨，上涨96.02%。2014年公司玉米种子销售收入能够实现快速增长且增幅较大主要系：一是2013年玉米种子销售收入基数较小，因此增幅偏大；二是外省客户采购的代繁玉米种子金额由2013年度的425.57万元上涨至790.63万元，增幅85.78%。

2015年1-7月，公司玉米种子销售收入、销售数量均大幅增加，但销售单价下降较快，主要系受气候因素影响，2014年乌鲁木齐金丰源委托代繁玉米种子的水分含量较高，鉴于进一步委托烘干处理会大幅增加生产成本，故乌鲁木齐金丰源采取低价销售方式，共处理玉米种子1,293.25吨，单位售价降至0.49万元/吨。

### (3) 棉花初加工业务情况分析

单位：万元、吨、万元/吨

项目	2015年1-7月			2014年			2013年		
	金额	销量	平均单价	金额	销量	平均单价	金额	销量	平均单价

项目	2015年1-7月			2014年			2013年		
	金额	销量	平均单价	金额	销量	平均单价	金额	销量	平均单价
皮棉	5,049.56	4,291.00	1.18	8,700.99	5,463.94	1.59	13,917.90	7,686.56	1.81
棉籽及其他	850.25	5,907.38	0.14	1,009.15	5,658.75	0.18	2,690.10	14,206.40	0.19

### ① 皮棉

皮棉方面，2014年度销售收入较2013年度减少5,216.92万元，下降37.48%；销量较2013年度减少2,222.62吨，下降28.92%。

2014年度皮棉的销售单价及数量相较2013年度均有不同程度的下降，主要是受国家取消棉花临时收储政策影响，导致皮棉销售单价完全由市场供求决定，这也使得公司2014年度销售价格出现了较大下降。此外，由于2014年度属于执行新政策的第一年，棉花加工企业需要一个缓冲期来寻找客户，而不是像临时收储期间可以直接卖给中储棉，这导致2014年度棉花销售数量出现了一定幅度的下滑。

2015年1-7月公司加大了皮棉销售力度，但受市场皮棉销售价格整体疲软因素影响，销售单价维持在一个较低价位。

### ② 棉籽及其他

除皮棉外，棉花初加工其他产品主要包括棉籽和短绒，棉籽主要销售给个体户或榨油厂用于榨油，短绒主要销售给纺织厂用于制造棉纺制品。棉籽和短绒均系加工过程中的副产品，鉴于单价较低且属被动销售，影响销售收入的主要因素系销量的变动。

报告期内，公司棉籽销售收入从2013年的2,605.51万元大幅下降至2014年度的933.76万元，2015年1-7月实现销售收入570.14万元。棉籽销售收入变动主要系棉籽销售数量变化所致。棉籽销售需要综合考虑销售价格、储存状况等，棉籽销售时点的不均匀所导致的销售跨期使得不同年度销售数量存在较大差异。此外，受市场价格趋势影响公司棉籽销售价格呈现小幅下降趋势。

短绒为种子加工过程中的副产品，在棉花初加工产品中所占比重较低，2013年、2014年及2015年1-7月，公司短绒销售金额分别为85.58万元、75.39万元以及40.10万元，短绒销售收入的变动主要系销售数量变动所致。

## 3、主营业务收入按销售区域分析

报告期内，公司主营业务收入按照销售地域分布情况如下：

单位：万元

行业	地区名称	2015年1-7月	2014年度	2013年度
种业	疆内	6,663.87	10,538.55	10,046.30
	疆外	855.22	790.63	592.50
棉花初加工	疆内	810.15	1,536.61	3,381.98
	疆外	5,089.66	8,173.53	13,226.02
其他	疆内	-	3.49	43.12
	疆外	-	-	-
<b>合计</b>		<b>13,418.90</b>	<b>21,042.80</b>	<b>27,289.92</b>

报告期内，公司种业销售区域以自治区内为主，疆内销售区域集中于阿克苏地区、和田地区、喀什地区、巴州地区与昌吉地区；公司棉花初加工产品销售区域以自治区外为主。

### (三) 成本构成及其变动分析

报告期内，公司各年营业成本中主营业务成本占比均在97%以上，具体如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	9,707.06	97.92%	15,619.46	98.42%	21,716.12	97.94%
其他业务成本	206.10	2.08%	251.42	1.58%	456.91	2.06%
<b>合计</b>	<b>9,913.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,870.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,173.04</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本具体构成如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料成本	9,190.57	94.68%	14,986.16	95.95%	20,817.14	95.86%
人工成本	79.80	0.82%	125.80	0.81%	219.90	1.01%
制造费用	436.69	4.50%	507.51	3.25%	679.08	3.13%
<b>合计</b>	<b>9,707.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,619.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,716.12</b>	<b>100.00%</b>

### (四) 主营业务毛利及毛利率变动分析

单位：万元

产品名称	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
种子业务	3,438.95	45.74%	4,957.76	43.76%	5,025.71	47.24%
棉花初加工	272.90	4.63%	466.49	4.80%	546.69	3.29%
<b>合计</b>	<b>3,711.85</b>	<b>27.66%</b>	<b>5,424.26</b>	<b>25.77%</b>	<b>5,572.40</b>	<b>20.42%</b>

## 1、综合毛利及毛利率的变动

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司综合毛利分别为5,572.40万元、5,424.26万元及3,711.85万元，综合毛利率分别为20.42%、25.77%以及27.66%，均表现稳定。

2014年度综合毛利较2013年下降148.14万元，主要还是受2014年度棉种毛利贡献的下降影响。2014年度棉种毛利贡献下降497.26万元，降幅12.70个百分点，其中单位毛利由2013年的8.50元/公斤下降至2014年的8.41元/公斤，影响降幅1.06个百分点；销量由2013年的4,610.19吨下降至2014年的4,068.14吨，影响降幅11.76个百分点。

报告期内，公司综合毛利率的不断提升主要还是高毛利率的种子业务占比不断提升，具体分析入下：

## 2、种子业务毛利率的变动

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司种子业务毛利率分别为47.24%、43.76%以及45.74%，虽小幅波动但总体稳定。

2014年度公司种子业务毛利率较2013年度下降3.48个百分点，主要是：（1）受2014年棉花临时收储政策及精量播种技术推广的影响，毛利率水平相对较低的稻种、麦种、玉米种子及其他种子的毛利贡献占比由2013年度的22.06%上升至2014年度的31.02%；（2）麦种毛利率由2013年度的24.25%下降至2014年度的22.04%，导致2014年种子业务毛利率水平下降0.55个百分点。为了增加销售，2014年公司在喀什繁育了大量主打麦种产品“新冬20号”，但喀什地区麦种采购成本普遍较高，所以造成麦种整体单位成本上升由2013年的2.97元/公斤上涨至2014年的3.00元/公斤；而为了扩大销售区域及麦种销售数量，麦种整体销售单价有所降低，由2013年的3.88元/公斤下降至2014年的3.80元/公斤。基于此，该品种麦种毛利率由2013年度的23.57%下降至2014年度的21.09%。

2015年1-7月公司种子业务毛利率有所回升，主要是：（1）毛利率水平相对较高的棉种毛利贡献占比由2014年度的68.98%大幅提升至2015年1-7月的74.91%；毛利率水平相对较低的冬麦种尚未开始销售；（2）受市场供需行情变动，公司稻种平均销售单价由2014年度的5.33元/公斤上涨至2015年1-7月的5.49元/公斤，而同期的采购成本变动基本未变，故稻种毛利率由2014年度的32.56%

上升至2015年1-7月的35.73%，导致2015年1-7月种子业务毛利率水平上升0.45个百分点。

### 3、棉花初加工业务毛利率的变动

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司棉花初加工业务毛利率分别为3.29%、4.80%以及4.63%，总体稳定。

2014年度棉花初加工业务毛利率较2013年度提升1.51个百分点，主要是皮棉毛利率由2013年度的2.93%提升至2014年度的4.65%。虽然2014年度皮棉销售单价下滑，但因市场低迷，籽棉收购价格下降更快，受此因素影响皮棉整体毛利率提升1.72个百分点。

### (五)期间费用分析

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	13,458.44	21,546.02	27,985.69
销售费用	1,161.28	1,629.74	1,539.06
管理费用	828.85	1,675.67	1,393.34
财务费用	121.44	118.21	275.59
<b>期间费用合计</b>	<b>2,111.57</b>	<b>3,423.62</b>	<b>3,207.99</b>
销售费用占营业收入比重	8.63%	7.56%	5.50%
管理费用占营业收入比重	6.16%	7.78%	4.98%
财务费用占营业收入比重	0.90%	0.55%	0.98%
期间费用占营业收入比重	15.69%	15.89%	11.46%

报告期内，出于业务拓展需要，公司营销人员和管理人员数量都有一定程度的增长，相应增加了销售费用、管理费用的支出。

#### 1、销售费用

单位：万元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	445.04	38.32%	538.48	33.04%	457.18	29.70%
运费	216.11	18.61%	256.11	15.71%	214.24	13.92%
折旧费	91.16	7.85%	101.44	6.22%	74.79	4.86%
劳务费	74.42	6.41%	190.62	11.70%	288.17	18.72%
车辆费	59.82	5.15%	104.53	6.41%	49.99	3.25%
广告宣传费	58.95	5.08%	64.62	3.96%	87.57	5.69%

办公费	37.35	3.22%	63.91	3.92%	64.19	4.17%
业务招待费	37.06	3.19%	76.71	4.71%	76.55	4.97%
差旅费	22.20	1.91%	62.01	3.80%	39.83	2.59%
租赁费	21.18	1.82%	52.86	3.24%	30.96	2.01%
其他	97.99	8.44%	118.45	7.27%	155.59	10.11%
<b>合计</b>	<b>1,161.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,629.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,539.06</b>	<b>100.00%</b>

公司销售费用主要由职工薪酬、运费和劳务费构成，报告期内公司销售费用支出水平基本保持平稳。2014年销售费用较2013年增加90.68万元，增幅5.89%，主要是因为公司销售人员职工薪酬及运费的增加。其中因加薪及社保公积金缴费基数的上涨，公司销售人员薪酬2014年度较2013年度新增81.30万元；因皮棉外销山东等内地区域原因，公司2014年度承担的运费较2013年度增加41.87万元。2015年1-7月公司销售费用占营业收入比重与2014年度基本一致。

## 2、管理费用

单位：万元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
研发支出	248.41	29.97%	593.54	35.42%	340.29	24.42%
职工薪酬	276.54	33.36%	438.20	26.15%	384.46	27.59%
聘请中介机构费	34.00	4.10%	116.09	6.93%	133.43	9.58%
车辆费	15.66	1.89%	82.88	4.95%	106.10	7.61%
差旅费	22.34	2.70%	74.62	4.45%	96.05	6.89%
折旧摊销	108.50	13.09%	67.04	4.00%	66.34	4.76%
业务招待费	28.24	3.41%	59.08	3.53%	81.26	5.83%
税费	17.03	2.06%	32.97	1.97%	26.39	1.89%
办公费	9.13	1.10%	32.85	1.96%	44.94	3.23%
财产保险	2.91	0.35%	30.21	1.80%	34.35	2.47%
其他	66.08	7.97%	148.20	8.84%	79.74	5.72%
<b>合计</b>	<b>828.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,675.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,393.34</b>	<b>100.00%</b>

公司管理费用主要由研发支出、职工薪酬和折旧摊销费构成，报告期内公司管理费用支出水平基本保持平稳。2014年管理费用较2013年增加282.33万元，增幅20.26%，主要是因为公司2014年加大了对长绒棉、棉种早熟品种及玉米品种研发的投入，导致2014年研发支出较2013年度增长253.25万元。2015年1-7月公司管理费用占营业收入比重较2014年度下降1.62个百分点，主要原因系研发支出及中介机构费用支出的减少导致。

### 3、财务费用

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息支出	125.51	133.08	278.04
减：利息收入	5.51	20.33	13.27
手续费及其他	1.44	5.47	10.82
<b>合计</b>	<b>121.44</b>	<b>118.21</b>	<b>275.59</b>

公司财务费用主要由利息支出、利息收入和银行手续费构成，报告期内公司财务费用占营业收入比例维持在1%以内，较为稳健。

### (六)重大投资情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

### (七)非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-	20,201.54	-13,724.00
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	783,026.68	4,443,502.88	5,407,502.88
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	150,301.37	115,901.01	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-4,433,186.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-29,444.96	-157,852.67	-50,049.38
<b>非经常性损益总额</b>	<b>903,883.09</b>	<b>4,421,752.76</b>	<b>910,542.76</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	239,307.77	1,107,280.36	1,208,344.47
<b>非经常性损益净额</b>	<b>664,575.32</b>	<b>3,314,472.40</b>	<b>-297,807.71</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	40,568.25	-
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>664,575.32</b>	<b>3,273,904.15</b>	<b>-297,807.71</b>
归属于公司普通股股东的净利润	13,911,157.88	23,407,608.95	24,952,212.46
归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后净利润	13,246,582.56	20,133,704.80	25,250,020.17

注：2013年度将以前年度形成的进项税无法抵扣部分金额4,433,186.64元一次性转入主营业务成本。

报告期内，公司的非经常性损益主要为计入当期损益的投资收益和政府补助两部分。2013年度、2014年度及2015年1-7月扣除所得税影响后的归属于母公

司股东的非经常性损益分别为-29.78万元、327.39万元和66.46万元。

报告期内，公司获得的政府补助情况如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
民族贸易及民族用品生产贷款贴息	40.49	102.66	52.62
扶贫项目贷款财政贴息	7.17	4.78	16.22
种子储备救灾专项资金	-	100.00	100.00
现代种业发展专项资金	-	200.00	100.00
早熟棉抗灾备荒种子繁育及加工基地项目资金	20.95	35.91	35.91
非上市公司培育和上市推进专项资金	-	-	190.00
其他	9.70	1.00	46.00
<b>合计</b>	<b>78.30</b>	<b>444.35</b>	<b>540.75</b>

1、根据财政部、国家民委、中国人民银行“财金[2012]139号”《民族贸易和民族特需商品生产贷款贴息管理暂行办法的通知》，公司2015年1-7月收到贷款贴息404,850元，2014年度收到贷款贴息1,026,600元，2013年度收到526,200元。

2、根据温宿县扶贫办、温宿县财政局“温扶办报字[2014]2号”《温宿县自治区扶贫龙头企业申请2013年度扶贫项目贷款第二期财政贴息资金结算的报告》，公司2015年1-7月收到贷款财政贴息资金71,700元。

根据阿克苏地区财政局、阿克苏地区扶贫开发办公室“阿地财扶[2014]7号”《关于下达2013年度扶贫项目贷款第一期财政贴息资金的通知》，公司2014年度收到贷款财政贴息资金47,800元。

根据新疆维吾尔自治区财政厅、新疆维吾尔自治区扶贫开发办公室“新财扶[2013]5号”《关于下达2012年度扶贫项目贷款财政贴息资金的通知》，公司2013年度收到贷款财政贴息资金46,200元；根据新疆维吾尔自治区财政厅、新疆维吾尔自治区扶贫开发办公室“新财扶[2013]43号”《关于下达财政专项扶贫资金（2012）扶贫项目贷款第二期财政贴息资金)的通知》，公司2013年度收到贷款财政贴息116,000元。

3、根据温宿县财政局温“财农字[2014]55号”《关于下达2014年自治区农业救灾种子储备资金的通知》，公司2014年度收到农业救灾种子储备资金100万元。

根据新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局“阿地财农[2013]82号”《关于下

达2013年自治区种子救灾专项资金的通知》，公司2013年度收到种子储备救灾专项资金100万元。

4、根据温宿县财政局“温财农字[2014]56号”《关于下达2014年自治区现代种业发展专项资金的通知》，公司2014年度收到现代种业发展资金200万元。

根据新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局阿地财农[2013]38号《关于下达自治区现代种业发展专项资金的通知》，本公司2013年度收到水稻品种选育及三圃田建设发展专项资金1,000,000元。

5、早熟棉抗灾备荒种子繁育及加工基地项目资金详见本节“八、报告期内的主要负债情况\（九）递延收益”。

6、根据新疆维吾尔自治区企业上市推进领导小组办公室“新上市办[2011]1号”“关于印发《非上市公司培育和上市推进专项资金使用实施细则的》的通知”，公司2013年度收到引入股权投资资金补助20万元，企业改制资金补助20万元，上市费用补助150万元。

7、2015年2月，公司收到温宿科技局水稻优质高产新品种研究示范推广项目专项资金80,000元；2015年5月，公司收到新疆维吾尔自治区种子管理总站试验补贴7,000元；2015年7月，公司收到新疆维吾尔自治区阿克苏地区农业技术推广中心10,000元。

2014年，公司及阿瓦提金丰源收到党建工作经费10,000元。

2013年12月，公司收到新稻36号示范推广项目专项资金300,000元；2013年12月，公司收到温宿县科技局拨付的棉花高产示范田建设项目资金100,000元；2013年11月，公司收到温宿县财政局拨付的新品种引进、示范、推广技术补助费60,000元。

## （八）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	3、13
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	1、5
企业所得税	应纳税所得额	25

公司所属各分子公司异地独立缴纳所得税的，法定所得税税率均为25%。

## 2、相关税收优惠及批文

(1) 根据财政部、国家税务总局财税〔2001〕113号《关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》规定，经各所在地税务局减免登记备案，本公司报告期批发和零售农业生产资料享受增值税免征的税收优惠政策。

(2) 根据企业所得税实施条例第八十六条“企业从事农作物新品种的选育免征企业所得税”、国家税务总局《关于实施农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告》（国家税务总局公告2011年第48号）的规定，本部、种子加工厂、温宿分公司报告期可享受棉花新品种选育、生产、初加工、销售所得免征企业所得税优惠政策。

(3) 根据财政部、国家税务总局《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149号）、《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工有关范围的补充通知》（财税〔2011〕26号）的规定，本公司报告期可享受棉花初加工项目所得免征企业所得税优惠政策。

## 七、报告期内的主要资产情况

报告期内，公司资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：	<b>19,452.22</b>	<b>71.30%</b>	<b>27,299.77</b>	<b>79.94%</b>	<b>22,717.15</b>	<b>78.13%</b>
货币资金	1,331.46	4.88%	5,879.19	17.21%	3,557.48	12.23%
应收账款	5,773.75	21.16%	4,574.50	13.39%	5,285.18	18.18%
预付款项	3,290.01	12.06%	1,110.02	3.25%	504.26	1.73%
其他应收款	886.70	3.25%	556.07	1.63%	1,023.44	3.52%
存货	7,305.07	26.78%	13,885.45	40.66%	11,568.30	39.78%
其他流动资产	865.23	3.17%	1,294.55	3.79%	778.49	2.68%
非流动资产：	<b>7,830.22</b>	<b>28.70%</b>	<b>6,852.37</b>	<b>20.06%</b>	<b>6,360.17</b>	<b>21.87%</b>
固定资产	4,732.11	17.34%	4,873.51	14.27%	4,356.11	14.98%
在建工程	187.60	0.69%	39.10	0.11%	6.00	0.02%
无形资产	1,540.90	5.65%	970.84	2.84%	576.55	1.98%
长期待摊费用	122.05	0.45%	112.00	0.33%	-	0.00%
递延所得税资产	278.44	1.02%	123.24	0.36%	87.63	0.30%
其他非流动资产	969.12	3.55%	733.68	2.15%	1,333.88	4.59%
资产总计	<b>27,282.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,152.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,077.32</b>	<b>100.00%</b>

### (一) 货币资金

报告期内，公司货币资金主要为银行存款，具体明细如下：

单位：万元

项目	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	3.44	0.26%	0.69	0.01%	6.20	0.17%
银行存款	632.42	47.50%	4,482.90	76.25%	1,455.68	40.92%
其他货币资金	695.60	52.24%	1,395.60	23.74%	2,095.60	58.91%
合计	<b>1,331.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,879.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,557.48</b>	<b>100.00%</b>

其他货币资金为公司向银行贷款所缴纳的风险保证金。

2014年末公司货币资金余额较2013年末增加2,321.71万元，增长65.26%，主要是公司2014年度引进新股东，新股东投入现金4,011.50万元，使得期末货币资金余额增加。

## (二)应收账款

报告期内，公司应收账款余额占流动资产、资产总额及营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
应收账款余额	6,229.95	4,903.28	5,572.35
应收账款余额占营业收入比例	46.29%	22.76%	19.91%
应收账款余额占流动资产的比例	32.03%	17.96%	24.53%
应收账款余额占资产总额的比例	22.84%	14.36%	19.16%

公司作为农业企业，具有季节性，上半年在种子销售季节时，公司根据预约扩繁农户、经销商、新疆建设兵团所属团场的情况分别给予一定的信用额度，其中：预约扩繁农户的应收账款将在下半年回购过程中收回；兵团客户及经销商，一般在年末结清种子款项。对其他客户一般采取现款现货的结算方式。棉花初加工业务客户一般在一个棉花周期结束后，全部收回货款。因此，报告期内客户信用良好，应收账款发生坏账损失的可能性很小。

2013年末，公司应收账款以应收皮棉款为主，金额为3,188.85万元，占当期应收账款总额的57.23%，这主要是受棉花入储资金现货后款的结算方式导致。

2014年末公司应收账款较2013年末低，主要是因2014年国家取消棉花临时收储政策，公司皮棉销售重新调整为市场化销售态势。受此因素影响，公司皮棉业务销售收入由2013年度的13,917.90万元下降至8,700.99万元，进而影响期末应收皮棉款。

2015年7月末，公司应收账款余额主要为应收种子款，金额5,179.51万元，占比83.14%，主要是（1）根据公司政策，给予预约扩繁农户、经销商一定的信用额度，截至2015年7月末该部分应收账款余额2,967.27万元，金额相对较大，但该部分客户相对稳定，资信状况良好，其中预约扩繁农户应收账款将在公司下半年回购过程中收回；（2）公司加大兵团等直采客户的销售力度，截至2015年7月末新疆建设兵团所属应收账款期末余额1,033.90万元，该部分客户资信良好。

### 1、应收账款按种类分析

单位：万元

种类	2015-07-31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	6,142.30	98.59%	368.55	6%	5,773.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	87.65	1.41%	87.65	100%	-
<b>合计</b>	<b>6,229.95</b>	<b>100%</b>	<b>456.20</b>	<b>7.32%</b>	<b>5,773.75</b>

单位：万元

种类	2014-12-31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	4,835.69	98.62%	261.19	5.4%	4,574.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	67.59	1.38%	67.59	100%	-
<b>合计</b>	<b>4,903.28</b>	<b>100%</b>	<b>328.78</b>	<b>6.71%</b>	<b>4,574.50</b>

单位：万元

种类	2013.12.31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
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	5,572.35	100%	287.17	5.15%	5,285.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,572.35</b>	<b>100%</b>	<b>287.17</b>	<b>5.15%</b>	<b>5,285.18</b>

截至2015年7月末，公司应收账款期末余额中单项虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
尉犁县新金汇农资经销部	54.59	54.59	100%	已起诉并胜诉,但执行困难
巴州新远农资有限公司	14.36	14.36	100%	已起诉,尚未判决
徐国花	13.00	13.00	100%	已起诉并胜诉,但执行困难
库尔勒市阿布杜卡德尔商贸有限公司	5.69	5.69	100%	相关人员已被刑事拘留
合计	87.65	87.65	100%	

## 2、应收账款按账龄分析

报告期内，公司应收账款按账龄分类的期末余额及坏账计提情况如下：

单位：万元

账龄	2015-07-31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	5,312.99	86.50%	265.65	5%	5,047.34
1至2年	706.18	11.50%	70.62	10%	635.56
2至3年	87.71	1.43%	17.54	20%	70.17
3至4年	28.24	0.46%	8.47	30%	19.77
4至5年	1.84	0.03%	0.92	50%	0.92
5年以上	5.35	0.08%	5.35	100%	-
合计	6,142.30	100.00%	368.55	6%	5,773.75

单位：万元

账龄	2014-12-31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	4,628.24	95.71%	231.41	5.00%	4,396.83
1至2年	168.77	3.49%	16.88	10.00%	151.89
2至3年	28.15	0.58%	5.63	20.00%	22.52
3至4年	3.35	0.07%	1.00	30.00%	2.34
4至5年	1.84	0.04%	0.92	50.00%	0.92
5年以上	5.35	0.11%	5.35	100.00%	-
合计	4,835.69	100.00%	261.19	-	4,574.50

单位：万元

账龄	2013-12-31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	5,511.87	98.92%	275.59	5.00%	5,236.27
1至2年	49.83	0.89%	4.98	10.00%	44.84
2至3年	3.47	0.06%	0.69	20.00%	2.77
3至4年	1.84	0.03%	0.55	30.00%	1.29

账龄	2013-12-31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
4至5年	-	-	-	-	-
5年以上	5.35	0.10%	5.35	100.00%	0.00
合计	<b>5,572.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>287.17</b>	-	<b>5,285.18</b>

2013年末至2015年7月末，公司一年以内应收账款余额占比分别为98.92%、95.71%及86.50%，应收账款质量良好。2015年7月末，应收账款账龄在1至2年增长较快，主要原因是2014年扩繁农户种款296.05万元和墨玉县玉农种苗科技开发有限公司2014年代繁玉米种子款210.77万元还未收回。

公司坏账准备采用备抵法核算，按账龄分析法计提坏账准备，经与同行业上市/挂牌公司比较，公司会计政策稳健，盈利质量可靠。

账龄	本公司	鑫秋农业 832268	石大科技 832299	中棉种业 832019	神农大丰 300189	荃银高科 300087
1年以内（含1年）	5%	2%	3%	2%	2%	3%
1-2年（含2年）	10%	5%	10%	5%	5%	10%
2-3年（含3年）	20%	10%	20%	20%	10%	30%
3-4年（含4年）	30%	30%	50%	30%	30%	50%
4-5年（含5年）	50%	50%	100%	50%	30%	50%
5年以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%

### 3、历年应收账款前五名

报告期内，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

年度	单位名称	与本公司关系	交易性质	金额	年限	占比
2015-07-31	河南省沈丘县三闸纺织有限公司	非关联	皮棉款	1,050.34	1年以内	16.86%
	墨玉县玉农种苗科技开发有限公司	非关联	种款	537.15	1-2年	8.62%
	张学民	非关联	种款	215.00	1年以内	3.45%
	新疆生产建兵团农一师三团	非关联	种款	159.75	1年以内	2.56%
	新疆生产建设兵团农一师十三团	非关联	种款	143.66	1年以内	2.31%
	合计	-		<b>2,105.90</b>	-	<b>33.80%</b>
2014-12-31	河南省沈丘县三闸纺织有限公司	非关联	皮棉款	1,936.52	1年以内	39.49%
	墨玉县玉农种苗科技开发有限公司	非关联	种款	487.64	1年以内	9.95%
	张学民	非关联	种款	215.00	1年以内	4.38%
	张掖谷大种子有限公司	非关联	种款	139.90	1年以内	2.85%
	李勇国	非关联	种款	84.00	1年以内	1.71%
	合计	-		<b>2,863.07</b>	-	<b>58.38%</b>

年度	单位名称	与本公司关系	交易性质	金额	年限	占比
2013-12-31	中国储备棉管理总公司	非关联	皮棉款	3,158.85	1年以内	56.69%
	温宿县创新脱绒厂	非关联	棉籽款	568.71	1年以内	10.21%
	阿拉尔喜源种子经销店	非关联	种款	97.60	1年以内	1.75%
	凌海市沈海种业有限公司	非关联	种款	88.39	1年以内	1.59%
	尉犁县新金汇农资经销部	非关联	种款	54.59	1年以内	0.98%
	合计	非关联		3,968.13	--	71.22%

截至2015年7月末，公司应收账款中无持有本公司5%及以上表决权股份的股东单位欠款。

#### 4、应收账款回款情况

报告期各资产负债表日，公司应收账款的回收情况良好，未曾发生大呆账坏账。截止2015年11月30日，应收账款已经收回3,053.78万元，占2015年7月末应收账款余额的49.02%。

#### (三) 预付账款

报告期内，公司预付账款按性质分类明细如下：

单位：万元

类别	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
种子款	1,065.72	607.03	182.64
棉籽及籽棉款	1,922.42	240.52	104.96
其他	301.87	262.47	216.66
合计	3,290.01	1,110.02	504.26

2013年末至2015年7月末，公司预付账款期末余额分别为504.26万元、1,110.02万元和3,290.01万元，公司预付款项主要为预先支付的种子款、籽棉和棉籽采购款，报告各期末预付账款占资产总额的比例较低。

2014年末公司预付种子款较2013年末增加424.39万元，主要是为新增业务，2014年新成立的子公司乌鲁木齐市金丰源种业有限责任公司暨中新农联预付外购玉米种子款322.72万元所致。

2015年7月末，公司预付的种子款金额较大，主要是系新疆小麦在每年第三季度初成熟并收获，预付农户和供应商麦种采购款583.55万元；2015年7月末，公司预付籽棉款较高，系预付托管农场农户的扩繁籽棉采购款，金额1,913.70万元。上述托管农场受公司管理，农户种植情况及田间管理均受公司控制，为保

持良好的合作关系及减轻农户经济压力,公司通常会根据上年农户收入情况在棉花种植期中给予一定的预付款支持。鉴于新疆棉花种子通常于每年4-5月份田间种植,9月份吐絮并开始回收,因此造成2015年7月末预付籽棉款金额较高。

报告期内,公司预付账款按账龄分类情况如下:

单位:万元

账龄	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,196.82	97.17%	1,076.20	96.95%	400.78	79.48%
1-2年	75.17	2.28%	10.70	0.96%	75.04	14.88%
2-3年	3.30	0.10%	4.70	0.42%	28.44	5.64%
3年以上	14.72	0.45%	18.42	1.67%	-	-
合计	<b>3,290.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,110.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>504.26</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,公司预付账款前五名客户情况如下:

单位:万元

年度	单位名称	交易性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例
2015-07-31	新疆前海种业有限责任公司	麦种款	331.42	1年以内	10.07%
	阿瓦提广大农场科技开发有限公司	籽棉款	190.00	1年以内	5.78%
	新疆金禾苗农业科技有限公司	玉米种款	180.00	1年以内	5.47%
	新疆生产建设兵团农一师四团	玉米种款	153.00	1年以内	4.65%
	叶城县粮食收储公司	麦种款	102.96	1年以内	3.13%
	合计		<b>957.38</b>		<b>29.10%</b>
2014-12-31	新疆金禾苗农业科技有限公司	玉米种款	180.00	1年以内	16.22%
	新疆绿龙农业开发有限公司	玉米种款	159.64	1年以内	14.38%
	新疆生产建设兵团第六师农户农场	玉米种款	140.12	1年以内	12.62%
	阿瓦提广大农业科技开发有限公司	籽棉款	140.00	1年以内	12.61%
	新疆农业科学院经济作物研究所	品种转让费	100.00	1年以内	9.01%
	合计		<b>719.76</b>		<b>64.84%</b>
2013-12-31	新疆绿龙农业开发有限公司	玉米种款	116.00	1年以内	23.00%
	温宿县新城区管委会	合同履约金	60.00	1-2年	11.90%
	新疆亚克西农业科技发展有限公司	棉种款	32.40	1年以内	6.43%
	新疆生产建设兵团农一师十六团	棉籽款	31.50	1年以内	6.25%
	新疆生产建设兵团农一师十四团	棉籽款	30.92	1年以内	6.13%
	合计		<b>270.82</b>		<b>53.71%</b>

截至2015年7月末,预付款项期末余额中无关联方及持有本公司5% (含5%)

以上表决权的股东单位款项。

#### (四) 其他应收款

2013年末至2015年7月末，公司其他应收款账面余额分别为1,091.52万元、592.15万元和962.21万元，主要包括代付款和员工备用金，具体如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
备用金	247.74	156.01	217.92
押金、保证金	10.89	3.67	194.88
垫付资金	703.58	432.47	678.72
合计	<b>962.21</b>	<b>592.15</b>	<b>1,091.52</b>

2013年末保证金余额较高主要系皮棉入储向北京全国棉花交易市场有限责任公司累计交纳了157.10万元保证金所致。

垫付款系公司向自有良种繁育基地农户垫付的农资款项，公司会在支付农户代繁费时予以扣除或农户在收获时将垫付款偿还公司。

报告期内，公司其他应收款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015-07-31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	522.05	54.26%	26.08	5%	495.97
1至2年	412.06	42.82%	41.21	10%	370.85
2至3年	2.04	0.21%	0.41	20%	1.63
3至4年	26.07	2.71%	7.82	30%	18.25
4至5年	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-
合计	<b>962.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>75.51</b>	<b>7.85%</b>	<b>886.70</b>

单位：万元

账龄	2014-12-31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	557.27	94.11%	27.86	5%	529.41
1至2年	3.88	0.65%	0.39	10%	3.49
2至3年	27.98	4.73%	5.60	20%	22.39
3至4年	1.12	0.19%	0.34	30%	0.78
4至5年	-	-	-	-	-
5年以上	1.90	0.32%	1.90	100%	0.00
合计	<b>592.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>36.08</b>	--	<b>556.07</b>

单位：万元

账龄	2013-12-31

	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	973.19	89.16%	48.98	5%	924.20
1至2年	60.89	5.58%	6.09	10%	54.80
2至3年	55.55	5.09%	11.11	20%	44.44
3至4年	-	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-	-
5年以上	1.90	0.17%	1.90	100%	0.00
<b>合计</b>	<b>1,091.52</b>	<b>100.00</b>	<b>68.08</b>	--	<b>1,023.44</b>

报告期内，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位：万元

年度	单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例
2015-07-31	凯山·苏力坦	备用金	29.54	1年以内	3.07%
	阿里江木·库瓦尼亞孜	垫付资金	24.95	3-4年	2.59%
	赵爱民	借款	24.29	1年以内	2.52%
	徐明霞	借款	22.00	1年以内	2.29%
	郭建军	备用金	19.67	1年以内	2.04%
	合计	-	120.46	-	12.52%
2014-12-31	阿里江木·库瓦尼亞孜	垫付资金	26.48	2-3年	4.47%
	郭建军	备用金	31.05	1年以内	5.24%
	凯山·苏力坦	备用金	23.54	1年以内	3.98%
	朱革章	备用金	20.00	1年以内	3.38%
	王德胜	备用金	12.30	1年以内	2.08%
	合计	-	113.38	-	19.15%
2013-12-31	北京全国棉花交易市场有限责任公司	保证金	157.10	1年以内	14.39%
	沙雅国泰种业有限公司	往来款	87.47	1-3年	8.01%
	王德胜	备用金	42.19	1年以内	3.87%
	阿克苏国兴投资公司	保证金	36.05	1年以内	3.30%
	阿里江木·库瓦尼亞孜	代垫费用	29.56	1-2年	2.71%
	合计	-	352.36	-	32.28%

## (五)存货

报告期内，公司存货期末账面价值情况如下：

单位：万元

种类	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	423.12	5.79%	1,610.17	11.59%	1,190.29	10.29%

种类	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
低值易耗品	5.21	0.07%	5.21	0.04%	-	-
库存商品	6,879.10	94.14%	12,272.42	88.37%	10,378.02	89.71%
合计	<b>7,307.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,887.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,568.30</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司期末存货账面价值相对较高，与公司所处的行业特性相关：

首先，受制种模式限制。（1）种子企业通常在每年上半年根据对下一年度的市场需求预测来确定本年度委托制种数量。但受各种因素影响，作出的销量预测与实际需求会存在差异并形成一定数量的种子存货；（2）与制造型企业不同，委托制种受时间的限制非常明显，如棉花种子一般只能在二、三季度进行。因此，为保证次年有足够的种子用于销售，种子企业通常会在一定范围内提高制种量，造成存货余额较高；

其次，受采购、销售模式限制。（1）根据协议，只要原材料种子不存在质量问题，种子企业必须全部收购制成的原料种子，这也会使种子企业回收入库种子数量上升；（2）籽棉收购、棉花种子加工环节集中在每年9月至次年1月，因此年末皮棉、棉花种子库存金额较高。

第三，由于种子在保管良好的情况下，仍可以在未来较长时间进行销售。比如玉米种子大致可销售五年，水稻种子大致可销售三年。因此，种子企业完全可以保持一定的库存，以随时满足市场的需求。

2013、2014年末公司期末存货占流动资产比例稳定在50%左右，体现出公司一个较好的存货管理能力。期末存货以库存商品为主，其中库存商品2013年末至2015年7月末占存货余额比重分别为89.71%、88.37%及94.14%。具体分析如下：

## 1、库存商品

各期末公司库存商品占存货比重较高，主要是种子加工周期较短，一般不存在产品的情形，另外原材料种子作为农作物产品，经加工后更易于管理、储存及运输，且更有利于发芽率的提高。各期末，公司各库存商品结余情况如下：

单位：万元、%、吨

项目	2015-07-31			2014-12-31			2013-12-31		
	金额	比例	重量	金额	比例	重量	金额	比例	重量
棉种	3,293.07	47.87	6,322.33	3,932.53	32.04	8,158.78	3,617.29	34.86	6,954.30
玉米种	992.26	14.42	1,637.59	1,853.52	15.10	3,434.13	692.46	6.67	1,136.19

项目	2015-07-31			2014-12-31			2013-12-31		
	金额	比例	重量	金额	比例	重量	金额	比例	重量
稻种	10.34	0.15	22.28	691.57	5.64	1,953.95	662.87	6.39	1,840.54
麦种	1,713.31	24.91	5,901.85	257.68	2.10	841.95	210.01	2.02	609.39
其他种子	50.47	0.73	16.05	35.05	0.29	18.85	33.9	0.33	21.44
皮棉	712.52	10.36	629.56	4,613.26	37.59	3,852.94	4,837.21	46.61	2,682.26
棉籽	-	-	-	807.32	6.58	5,879.72	263.24	2.54	1,503.80
其他	107.12	1.56	189.42	81.49	0.66	151.82	61.04	0.59	117.83
合计	<b>6,879.10</b>	<b>100.00</b>	<b>14,719.08</b>	<b>12,272.42</b>	<b>100</b>	<b>24,292.14</b>	<b>10,378.02</b>	<b>100</b>	<b>14,865.75</b>

报告期内，公司库存商品结余主要以棉种、皮棉为主。

报告期内，棉种期末结存金额基本保持稳定。2014年末棉种期末结存数量较2013年末增加1,204.48吨，增幅17.32%，主要系2014年度加工入库4128.2吨，外购入库1206.73吨，2014年销售数量下滑，只销售了4,068.14吨，入库数量大于销售数量，导致库存上升。2015年7月末，受精量播种以及皮棉市场依旧疲软影响，农户采购需求下滑，公司库存棉种期末库存较大。

报告期内，公司皮棉期末结存基本保持稳定，2015年7月末结存金额较低系上半年实现销售所致。

为拓展市场，自2013年起，公司加大了玉米种子的代繁合作业务，期末结余金额的变动主要是受业务履行进度差异所致，其中（1）2013年末玉米种子结余金额较低系因为2013年代繁的玉米种子1,203.15吨在年底前实现了对凌海市沈海种业有限公司759.95吨的销售；（2）2014年末结余金额较高，一是2014年代繁的1,132.12吨玉米种子因年底尚未收到货款且未发货，故而导致期末结存库存玉米种子1,132.12吨；二是2014年新成立的子公司乌鲁木齐市金丰源种业有限责任公司暨中新农联为拓展业务，购置了一批代繁玉米种子，导致期末结存库存玉米种子1,293.25吨；（3）2015年1-7月，公司已实现72.37%的库存玉米种子销售，为满足市场需求及配置品种，公司外购玉米种子666.51吨。

2013年末、2014年末麦种期末结存基本保持稳定。2015年7月末大幅增加主要受冬小麦的成熟与收获，相应经加工入库的麦种大幅增加所致，2015年1-7月，公司新增经加工入库的麦种5,429.03吨。

受地域及水源限制，公司稻种产量相对偏少，期末结余金额不高；因产品单价较低，棉籽期末结余金额较低。稻种、棉籽期末库存结余变动主要是受产量变

动因素影响；2015年7月末稻种、棉籽期末结余大幅下降，主要系上半年实现销售所致。

报告期内公司库存商品库龄结构合理，1年以内库存商品金额占比在76%以上，具体如下：

单位：万元

库龄	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	5,253.05	76.36%	10,044.54	81.85%	9,307.98	89.69%
1至2年	1,082.66	15.74%	1,921.26	15.66%	840.52	8.10%
2年以上	543.38	7.90%	306.62	2.50%	229.52	2.21%
合计	<b>6,879.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,272.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,378.02</b>	<b>100.00%</b>

## 2、原材料

报告期内，公司原材料保持稳定，主要为未加工的棉籽及籽棉，具体如下：

单位：万元

种类	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31
	金额	增额	金额	增额	金额
原材料	<b>423.12</b>	<b>-1,187.05</b>	<b>1,610.17</b>	<b>419.88</b>	<b>1,190.29</b>
直接材料-棉籽、籽棉	-	-1,220.72	1,220.72	254.19	966.53
其他材料	423.12	33.67	389.45	165.69	223.76

## 3、存货减值准备

报告期内，公司根据成本与可变现净值孰低原则对存货进行减值测试，并相应计提跌价准备。可变现净值依据期末市场价格的变化情况，以及与经销商销售合同约定的价格，考虑费用及税金后确定。存货跌价准备情况如下：

单位：元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
库存商品	23,578.54	23,578.54	-
合计	23,578.54	23,578.54	-

2014年因库存原因，少量存货报废，公司按种子按报废后市场销售价格计算可变现净值，将成本价格与可变现净值的差额差额计提存货跌价准备。

## (六)其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
待抵扣进项税	160.23	872.05	778.49
理财产品	700.00	400.00	-
形象代言费	5.00	22.50	-
<b>合计</b>	<b>865.23</b>	<b>1,294.55</b>	<b>778.49</b>

公司其他流动资产主要为销售与采购发生时间不同步产生的留抵税额。公司种子产品销售免增值税，皮棉及其他产品需要交纳13%的销项税，同时公司收购籽棉是按买价乘以13%计算进项税，采购的其他辅助材料按17%税率计算进项税。

公司皮棉及其他产品销售发生在每年的第四季度以及次年第一、二季度，籽棉的收购发生在第三季度末和第四季度，因此到年末没有足够的销项税额可以抵扣，因此在年末形成留抵税额。次年第一季度是皮棉销售高峰期，公司的留抵税额逐渐减少，基本在每年的8月末降至最低额。

2014年乌鲁木齐子公司将闲置资金滚动购买了交通银行“蕴通财富·稳得利”的理财产品(63天周期型、28天周期型)，产品评级为低风险产品，银行将根据资产组合运作收益及人民币存款利率变动等情况不定期调整预期年化收益率。

## (七) 固定资产

报告期内，公司固定资产金额及摊销情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>8,009.62</b>	<b>7,847.48</b>	<b>6,899.17</b>
其中：房屋及建筑物	4,685.38	4,588.34	4,083.27
机器设备	2,471.24	2,455.37	2,306.27
运输设备	646.81	605.18	339.15
其他设备	206.19	198.58	170.47
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>3,277.51</b>	<b>2,973.97</b>	<b>2,543.06</b>
其中：房屋及建筑物	1,532.13	1,412.60	1,228.91
机器设备	1,382.36	1,282.01	1,119.99
运输设备	262.51	198.61	144.48
其他设备	100.50	80.74	49.68
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输设备	-	-	-
其他设备	-	-	-

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>4,732.11</b>	<b>4,873.51</b>	<b>4,356.11</b>
其中：房屋及建筑物	3,153.25	3,175.75	2,854.36
机器设备	1,088.87	1,173.36	1,186.28
运输设备	384.30	406.57	194.67
其他设备	105.69	117.84	120.80

公司固定资产主要包括良种棉加工一厂、良种棉加工二厂、种子加工厂和下属直营店的房产、机器设备及公司的运输车辆。2014年度公司房屋建筑物新增505.07万元，运输车辆增加280.36万元，增加的房屋建筑物主要为阿瓦提子公司购买的办公用房。此外，2014年公司为了提高工作效率，为公司相关部门及分支机构购买了交通运输车辆，导致2014年交通工具金额有较大幅度的提高。

房屋及建筑物、主要机器设备具体情况及抵押情况详见本公开转让说明书之“第二节 公司业务/七、公司关键资源要素/(二)固定资产情况”。

#### (八)在建工程

报告期内，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31			2014-12-31			2013-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
阿瓦提县长绒棉良种繁育基地建设	163.30	-	163.30	17.30	-	17.30	-	-	-
阿瓦提子公司种子加工厂建设项目	22.80	-	22.80	21.80	-	21.80	-	-	-
粮食作物种子加工厂建设项目	1.50		1.50						
零星工程	-	-	-	-	-	-	6.00	-	6.00
<b>合计</b>	<b>187.60</b>	-	<b>187.60</b>	<b>39.10</b>	-	<b>39.10</b>	<b>6.00</b>	-	<b>6.00</b>

报告期内公司在建工程占非流动资产的比例较小。

#### (九)无形资产

报告期内，公司无形资产金额及摊销情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,814.08</b>	<b>1,169.05</b>	<b>745.32</b>
其中：土地使用权	990.17	933.24	660.52
品种使用权	787.00	200.00	50.00

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
软件	36.91	35.81	34.81
<b>二、累计摊销合计:</b>	<b>273.18</b>	<b>198.21</b>	<b>168.78</b>
其中：土地使用权	189.49	175.41	155.87
品种使用权	66.00	7.01	-
软件	17.69	15.78	12.90
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其中：土地使用权	-	-	-
品种使用权	-	-	-
软件	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,540.90</b>	<b>970.84</b>	<b>576.55</b>
其中：土地使用权	800.68	757.83	504.64
品种使用权	721.00	192.99	50.00
软件	19.22	20.03	21.90

上述土地使用权、品种使用权及软件具体情况详见本公开转让说明书之“第二节/七、公司关键资源要素/(三)无形资产情况”。

#### (十)长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用的余额如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
租赁费	119.73	109.38	-
门店装修费	2.32	2.62	-
<b>合计</b>	<b>122.05</b>	<b>112.00</b>	<b>-</b>

长期待摊费用中的“租赁费”主要为研发用试验地，分、子公司经营用场所租赁的土地、房屋而支付的租赁费用，预付的租赁费在租赁期限内予以摊销；装修费摊销年限为3年。

#### (十一)其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
预付土地出让金	540.81	540.81	590.81
预付工程款	22.87	22.87	31.29
预付房屋、设备款	340.44	170.00	711.78
预付品种权	65.00	-	-

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
合计	969.12	733.68	1,333.88

报告期内，公司其他非流动资产主要为预付的土地出让金、房屋及设备款等。2014年末较2013年末，其他非流动资产的账面价值下降了600.20万元，主要系2013年末预付的房屋及设备款已经于2014年度结转固定资产所致。报告期内，公司预交的540.81万元土地出让金所属地块尚在履行土地出让手续。

## 八、报告期内的主要负债情况

报告期内，公司资产主要构成情况如下：

项目	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>	<b>2,333.27</b>	<b>80.69%</b>	<b>10,664.05</b>	<b>95.81%</b>	<b>11,816.59</b>	<b>96.80%</b>
短期借款	998.00	34.51%	9,277.00	83.35%	8,764.00	71.80%
应付账款	547.94	18.95%	645.31	5.80%	1,168.90	9.58%
预收款项	100.09	3.46%	119.70	1.08%	710.61	5.82%
应付职工薪酬	139.21	4.81%	86.78	0.78%	149.27	1.22%
应交税费	102.80	3.56%	288.60	2.59%	468.07	3.83%
应付股利	-	0.00%	35.51	0.32%	130.78	1.07%
其他应付款	445.23	15.40%	211.16	1.90%	364.95	2.99%
<b>非流动负债：</b>	<b>558.32</b>	<b>19.31%</b>	<b>466.77</b>	<b>4.19%</b>	<b>390.18</b>	<b>3.20%</b>
递延收益	558.32	19.31%	466.77	4.19%	390.18	3.20%
<b>负债合计</b>	<b>2,891.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,130.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,206.77</b>	<b>100.00%</b>

### (一) 短期借款

报告期内，公司各年末短期借款占流动负债总额均较高，主要原因系籽棉收购和种子生产集中在每年9月到次年1月期间，资金需求量较大，需要通过向银行借入短期借款以满足生产经营的需要。因此，2015年7月末公司短期借款金额要远小于2013年末、2014年末。报告期内，公司短期借款情况如下：

短期借款	2015-07-31		2014-12-31	
抵押、保证借款		998.00		9,277.00
<b>合计</b>		<b>998.00</b>		<b>9,277.00</b>

2014年12月1日，公司与中国农业发展银行温宿支行签订编号为

“65292201-2014年（温宿）字0013号”《流动资金借款合同》，取得借款998万元，用于水稻种子收购。为保证该借款合同的履行，双方签订编号为“65292201-2014年温宿（抵）字0007号]的抵押合同》、编号为“65292201-2014年温宿（质）字0009号”的《最高额动产质押合同》。同时，张银宝、刘萍与中国农业发展银行温宿支行签订编号为“65292201-2014年温宿（保）字0004号”《自然人保证合同》，承担连带责任保证。公司报告期内借款情况详见本说明书中“第二节 公司业务/六、销售、采购及重大合同情况/(五) 报告期内公司重大业务合同履行情况/3、借款合同及对应的担保合同”。

## （二）应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
材料款	353.20	531.33	1,010.07
工程设备款	21.89	61.62	119.04
品种使用费	172.85	52.35	39.80
合计	<b>547.94</b>	<b>645.31</b>	<b>1,168.90</b>

公司应付账款主要为应付材料款，其中2013年末应付材料款较高主要系公司采购代繁稻种280.31万元以及与湖南兆丰种业有限公司194.18万元棉花种子采购款尚未结算完毕所致，此稻种收购款已于2014年1月初全部支付完毕。2014年末、2015年7月末公司的应付款项均为正常的业务往来所致，不存在大额单项应付账款。

品种使用费主要为公司在新疆农业科学院经济作物研究所购入棉花品种新陆中75号180万元、新海48号40万元，已经支付100万元，还需支付120万元。

报告期内，公司应付账款按账龄分类情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	249.33	45.50%	587.29	91.01%	1,129.83	96.66%
1 至 2 年	241.84	44.14%	39.30	6.09%	20.27	1.73%
2 至 3 年	41.06	7.49%	9.40	1.46%	5.21	0.45%
3 年以上	15.71	2.87%	9.31	1.44%	13.59	1.16%
合计	<b>547.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>645.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,168.90</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司前5名应付账款情况如下：

单位：万元

年度	单位名称	交易内容	金额	账龄	占应付账款总额的比例
2015-07-31	新疆农业科学院经济作物研究所	品种权	120.00	1年以内	21.90%
	新疆天玉种业有限责任公司	种子款	75.41	1-3年	13.76%
	新疆锦华农药有限公司	种衣剂	65.85	1-2年	12.02%
	阿拉尔喜丰源农业发展有限公司	种衣剂	60.00	1年以内	10.95%
	新疆巴音郭楞蒙古自治州农业科学研究院	品种权	46.35	1-2年	8.46%
	合计		367.60	-	67.09%
2014-12-31	陈云良	包装袋	87.14	1年以内	13.50%
	新疆拜城天玉种业有限责任公司	种子款	75.11	1-2年	11.64%
	阿拉尔喜丰源农业发展有限公司	种衣剂	60.00	1年以内	9.30%
	新疆锦华农药有限公司	种衣剂	55.33	1年以内	8.57%
	新疆巴音郭楞蒙古自治州农业科学研究院	品种权	52.35	1-2年	8.11%
	合计		329.93	-	51.12%
2013-12-31	湖南兆丰种业有限公司	种子款	194.18	1年以内	16.61%
	昌吉市绿龙种子农资销售部	种子款	51.31	1年以内	4.39%
	沙雅太阳农资中心	农资款	41.07	1年以内	3.51%
	新疆巴音郭楞蒙古自治州农业科学研究院	品种权	39.80	1年以内	3.40%
	新疆天玉种业有限责任公司	种子款	31.91	1年以内	2.73%
	合计		358.26	-	30.65%

截至2015年7月末，应付账款期末余额中无关联方及持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

### (三) 预收账款

报告期内，公司预收账款情况如下：

单位：万元

预收账款	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
货款	100.09	119.70	710.61
合计	100.09	119.70	710.61

2013年皮棉销售中，对于非中储棉的其他客户，为了保证资金的回收，基本采取先收款后发货的方式进行销售，因此导致2013年末存在一定量尚未发货的皮棉预收账款。2014年度国家取消了棉花临时收储政策，结算模式调整为每笔交易都要通过全国棉花交易市场，公司先发货到棉麻站公检，客户先签合同，将货款

汇入公司农发行账户，公司到农发行申请出库，农发行盖章签字后，企业将出库申请表发至全国棉花交易市场，棉花交易市场将半个盖章的商品棉提货单给企业，半个盖章的发给监管库，企业将收到的商品棉提货单转发监管库，监管库核对无误后方可出库，公司凭相关原始单据及发票入账，因此皮棉销售年底未产生预收账款，故2014年末、2015年7月末预收款项较2013年末有较大幅度的下降。

报告期内，公司预收账款按账龄分类情况如下：

单位：万元

账龄	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
1 年以内	97.40	112.00	710.61
1 至 2 年	0.53	7.70	-
2 至 3 年	2.16	-	-
合计	<b>100.09</b>	<b>119.70</b>	<b>710.61</b>

报告期内，预收账款前五名如下：

单位：万元

年度	单位名称	交易性质	金额	账龄	占预收账款总额的比例
2015-07-31	宁波保税区启梦纺织品有限公司	棉花款	4.49	1 年以内	4.49%
	金丰源种子代销店（昆都孜）	种子款	2.84	1 年以内	2.83%
	王琦	种子款	1.90	1 年以内	1.90%
	章树生	种子款	0.69	1 年以内	0.69%
	库车县英花农资有限责任公司沙雅县红镇旗经销部（艾则孜巴克）	种子款	0.21	1 年以内	0.21%
	合计		<b>10.13</b>		<b>10.12%</b>
2014-12-31	山西诚信种业有限公司	种子款	36.31	1 年以内	30.33%
	和田玉土种业有限责任公司	种子款	34.44	1 年以内	28.77%
	沙雅田丰农业科技发展服务部	种子款	6.00	1 年以内	5.01%
	哈密大泉湾荣芳农资店	种子款	5.00	1 年以内	4.18%
	轮台县供销合作社联合社阳霞经销部	种子款	2.68	1 年以内	2.24%
	合计		<b>84.43</b>		<b>70.53%</b>
2013-12-31	河南省沈丘县三闸纺织有限公司	棉花款	376.47	1 年以内	52.98%
	巴楚县泰昌棉纺有限责任公司	棉花款	150.00	1 年以内	21.11%
	杨永超	种子款	33.25	1 年以内	4.68%
	喀什绿丰源农资有限公司麦盖提代销店	种子款	3.00	1 年以内	0.42%
	依布拉因·麦麦提	种子款	2.00	1 年以内	0.28%
	合计		<b>564.72</b>		<b>79.47%</b>

截至2015年7月末，预收款项期末余额中无关联方及持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

#### (四) 应付职工薪酬

最近一期，公司应付职工薪酬情况如下：

项目	2015-01-01	本期增加	本期减少	2015-07-31
<b>一、短期薪酬</b>	<b>84.83</b>	<b>798.63</b>	<b>744.25</b>	<b>139.21</b>
工资、奖金、津贴和补贴	11.97	698.73	645.64	65.07
职工福利费	-	24.84	24.84	-
社会保险费	0.84	29.04	29.88	-
其中：1. 医疗保险费	0.68	22.27	22.95	-
2. 工伤保险费	0.08	3.51	3.59	-
3. 生育保险费	0.08	3.26	3.34	-
住房公积金	-	12.81	12.75	0.06
工会经费和职工教育经费	66.69	33.21	25.82	74.08
其他短期薪酬	5.33	-	5.33	-
<b>二、离职后福利-设定提存计划</b>	<b>1.95</b>	<b>60.62</b>	<b>62.56</b>	<b>-</b>
其中：1. 基本养老保险费	1.77	55.81	57.58	-
2. 失业保险费	0.18	4.80	4.99	-
<b>合计</b>	<b>86.78</b>	<b>859.25</b>	<b>806.82</b>	<b>139.21</b>

#### (五) 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

税项	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
企业所得税	102.88	140.07	288.91
个人所得税	-0.41	146.59	173.72
印花税	0.26	1.87	4.95
其他	0.07	0.07	0.49
<b>合计</b>	<b>102.80</b>	<b>288.60</b>	<b>468.07</b>

#### (六) 应付股利

报告期内，公司应付股利情况如下：

单位名称	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
宁波金开股权投资合伙企业（有限合伙）	-	35.51	-
北京义云清洁技术创业投资有限公司	-	-	65.22

单位名称	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
苏州义云创业投资中心（有限合伙）	-	-	65.22
侯金林	-	-	0.35
合计	-	<b>35.51</b>	<b>130.78</b>

2013年7月30日，公司2013年第二次临时股东大会决议以2013年6月30日公司股份总数5,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金2元（含税），分配股利1,000万元。截至2013年末，尚有130.78万元股利未付。

2014年6月24日，公司2013度股东大会大会决议以2014年1月31日公司股份总数5,950万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.68元（含税），合计派发现金1,000万元。截至2014年末，尚有35.51万元股利未付。

### (七) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
代收款	333.37	156.05	279.82
中介机构费	27.58	27.58	27.58
往来款	-	15.00	-
押金	0.82	0.35	0.35
其他	83.46	12.18	57.21
合计	<b>445.23</b>	<b>211.16</b>	<b>364.95</b>

报告期内，阿瓦提金丰源对阿瓦提县国有3.4万亩棉花良繁基地进行了托管。根据合作协议书约定，托管地的承包费（包含土地承包费、世界银行还贷金、保险费及其他费用）由金丰源代为收缴，并于每年11月20日前上交至阿瓦提县人民政府及相关单位；托管地的水费由金丰源代为收缴后定期上缴至阿瓦提县水管站。

### (八) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
一年内到期的长期借款	-	-	60.00
合计	-	-	<b>60.00</b>

2009年5月27日，公司与国兴资产投资经营有限责任公司签订了编号为20090531-11的用款协议，取得借款300万元，借款期限为5年，每年偿还本金60万元。

## (九) 递延收益

报告期内，公司递延收益情况如下：

递延收益项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
与资产相关政府补助	558.32	466.77	390.18
其中：早熟棉抗灾备荒种子繁育及加工基地项目	333.32	354.27	390.18
长绒棉良种繁育基地建设项目	225.00	112.50	-
<b>合计</b>	<b>558.32</b>	<b>466.77</b>	<b>390.18</b>

### 1、早熟棉抗灾备荒种子繁育及加工基地建设项目

根据新疆自治区农业厅、农业综合开发领导小组办公室新农计[2010]221号《关于对2010年阿克苏地区温宿县早熟棉抗灾备荒种子繁育及加工基地建设项目实施计划的批复》，该项目总投资638万元，其中：中央财政资金330万元，地方财政配套资金132万元（其中自治区级财政配套资金105.6万元，地区级财政配套资金13.2万元，县级财政配套资金13.2万元），公司作为项目建设单位自筹资金176万元。

根据阿克苏地区农业局、农业综合开发领导小组办公室阿农开办发[2010]50号《关于对2010年农业综合开发农业部专项项目<新疆维吾尔自治区温宿县早熟棉抗灾备荒种子繁育及加工基地项目实施方案>的批复》，上述项目由阿克苏地区农业局、农业综合开发领导小组办公室负责具体实施，项目建设完工后移交公司。

上述项目移交公司，按照资产收益期限进行摊销。

### 2、长绒棉良种繁育基地建设项目

根据新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局阿地财建[2013]226号关于下达2013年种子工程中央基建投资预算（拨款）的通知，公司陆续收到阿瓦提县农业局拨付的阿瓦提县长绒棉良种繁育基地建设项目资金225.00万元。项目正在建设期。

## 九、报告期内各期末股东权益情况

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
实收资本	10,000.00	10,000.00	5,385.00
资本公积	8,875.55	8,875.55	9,479.05
盈余公积	521.62	521.62	298.95
未分配利润	4,216.52	2,825.53	1,707.55
归属于母公司股东权益合计	<b>23,613.69</b>	<b>22,222.70</b>	<b>16,870.55</b>
股东权益合计	<b>24,390.61</b>	<b>23,021.22</b>	<b>16,870.55</b>

### (一) 实收资本变动情况

2014年实收资本增加至1亿元，系根据：（1）2014年1月5日，根据公司2014年第一次临时股东大会决议，由宁波金开股权投资合伙企业（有限合伙）、宁波君润恒隆创业投资合伙企业（有限合伙）、宁波君润恒旭股权投资合伙企业（有限合伙）分别增资211.27股、211.27股、142.46万股总计565万股，本次增资价格为每股7.10元，共计4,011.5万元，本轮增资完成后公司实收资本由5,385万元增加至5,950万元；（2）2014年10月31日，根据第三次临时股东大会决议，公司使用资本公积4,050万元转增注册资本，本轮增资完成后公司实收资本增加至1亿元。

### (二) 资本公积变动情况

2014年资本公积变动包括两个方面：（1）2014年1月公司新增注册资本565万股，其中宁波金开、君润恒隆、君润恒旭共计出资4,011.50万元，其中实收资本增加565万元，差额部分3,446.50万元计入资本公积-资本溢价；（2）2014年10月，公司使用资本公积4,050万元转增注册资本。上述两方面合计减少资本公积603.50万元。

### (三) 盈余变动情况

单位：万元

项目	2013/1/1	本期增加	本期减少	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/7/31
法定盈余公积	50.94	248.01	-	298.95	222.67	-	521.62	-	-	521.62

### (四) 未分配利润变动情况

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
年初未分配利润	2,825.53	1,707.55	460.34

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,390.99	2,340.65	2,495.22
减：提取法定盈余公积	-	222.67	248.01
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	1,000.00	1,000.00
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	4,216.52	2,825.53	1,707.55
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	-	11.40	1.51

根据公司2013年第二次临时股东大会决议，以2013年6月30日为基准日，向全体股东每10股派发现金2元（含税）计1,000万元。

根据公司2013年度股东大会决议，以2014年1月31日为基准日，向全体股东分配股利1,000万元。

## 十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一)关联方及关联关系概述

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方包括：

#### 1、控股股东、实际控制人

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
张银宝	控股股东、实际控制人	41.09

#### 2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

不适用。

#### 3、持股 5%以上股东

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
张银宝	持股 5%以上股东	41.09
彭州蜀和投资管理有限公司	持股 5%以上股东	7.52
黎天剑	持股 5%以上股东	6.58
余卫忠	持股 5%以上股东	6.57
北京义云清洁技术创业投资有限公司	持股 5%以上股东	5.48
苏州义云创业投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东	5.48

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
宁波金开股权投资合伙企业（有限合伙）	股东	3.55
宁波君润恒隆创业投资合伙企业（有限合伙）	股东	3.55
宁波君润恒旭股权投资合伙企业（有限合伙）	股东	2.39

注：1、宁波金开、君润恒隆及君润恒旭的普通合伙人均均为宁波君润创业投资管理有限公司；

2、北京义云、苏州义云同受北京青云创业投资管理有限公司管理，为一致行动人。

#### 4、子公司

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
阿瓦提县金丰源种业有限公司	控股子公司	100
新疆中新农联种业有限公司	控股子公司	53.33
巴楚县金丰源种业有限公司	控股子公司	100
阿克苏金广农场有限责任公司（注销中）	参股子公司	49

阿克苏金广农场有限责任公司成立于2014年4月24日，营业执照注册号为652928050002082，法定代表人为王文章，注册资本为50万元，住所为新疆阿克苏地区阿瓦提县丰收二场一连（科研中心），经营范围为棉花种植、购销；农业技术服务。截至目前股权结构如下：

股东名称	出资额	持股比例 (%)
新疆刀郎枣业有限责任公司	25.5	51
新疆金丰源种业股份公司	24.5	49
合计	50	100

阿克苏金广农场有限责任公司原设立目的为拓展注册地所在周边棉种的市场推广，因战略布局需要，目前拟计划办理相关注销程序。

#### 5、董事、监事、高级管理人员及其近亲属

公司关联自然人包括公司董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员。公董事、监事及高管人员情况如下：

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
张银宝	董事长、总经理	41.09
黎天剑	董事、副总经理	6.58
余卫忠	董事、副总经理、财务总监	6.57
杜书丛	董事、副总经理	1.46
阿不力孜·肉孜	董事、副总经理	1.21
张朝辉	董事	-
杨再勇	董事	-
梁辉	独立董事	-

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
于光政	独立董事	-
胡守林	独立董事	-
赵亚华	独立董事	-
赵巨涛	监事会主席	0.29
古力纳尔·斯地克	监事	0.18
穆毓	监事	-
邢苍杰	副总经理	1.90
唐军	副总经理	-
陈长青	副总经理、张银宝妹夫	1.39
恰瓦尔·尼牙孜	副总经理	0.55
冯辩	副总经理、董事会秘书	-
刘萍、秦启德	张银宝亲属	-
戴江鲁	杜书丛亲属	-
肖永龙、信水秀	陈长青亲属	-
王者勋	冯辩亲属	0.64

## 6、持股 5%以上自然人股东、董监高人员控制或任职的其他企业

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
温宿县金源环城南路天然气加气站	张银宝配偶刘萍个人独资	100
温宿县启德油脂有限责任公司	张银宝姐夫秦启德持有	41
阿克苏金禾源农业科技开发有限公司	张银宝姐夫秦启德持有	40
阿拉尔颜如玉枣业有限责任公司	黎天剑配偶苏灵华持有	43
北京碧海舟腐蚀防护工业股份有限公司	张朝辉担任董事	-
重庆鹏方交通科技股份有限公司	张朝辉担任董事	-
广州迪森热能技术股份有限公司	张朝辉担任监事	-
杭州青域资产管理股份有限公司	张朝辉担任董事	2.97
四川丽尔医药保健品有限公司	杨再勇担任监事	81
阿克苏德瑞信资产评估有限公司	梁辉出资、担任董事	45
阿克苏华兴有限责任会计师事务所	梁辉出资、担任执行董事	41
新疆和君厚喜股权投资合伙企业	赵亚华出资	4.16
和田昆仑山枣业股份有限公司	赵亚华担任董事	-
新疆招商昆仑股权投资合伙企业（有限合伙）	赵亚华配偶赵春芳持有	33.33

## 7、曾经的关联方

关联方名称	与本公司关系
喀什市中天科种子经销部	公司副总经理唐军负责经营，2013年5月注销
乌鲁木齐碧尔贸易有限公司	公司副总经理唐军控制的企业，2013年5月注销

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司向关联方采购商品、接受劳务的情况如下：

年度	关联方名称	交易内容	金额(元)	占同类商品采购比例
2015 年 1-7 月	温宿县金源环城南路天然气加气站	天然气	40,800.00	100.00%
	<b>小计</b>	-	<b>40,800.00</b>	-
2014 年度	肖永龙	水稻	46,880.00	0.68%
	信水秀	水稻	147,490.00	2.13%
	温宿县金源环城南路天然气加气站	天然气	64,018.96	100.00%
	秦启德	籽棉	861,897.40	0.79%
	戴江鲁	籽棉	43,890.00	0.04%
	<b>小计</b>	-	<b>1,164,176.36</b>	-
	信水秀	水稻	120,409.00	1.83%
2013 年度	秦启德	籽棉	1,921,894.82	1.32%
	温宿县金源环城南路天然气加气站	天然气	65,182.02	100.00%
	<b>小计</b>	-	<b>2,107,485.84</b>	-

报告期内，公司向肖永龙、信水秀、秦启德及戴江鲁的关联采购均为正常的商业行为，相关交易产品均为关联人自有土地种植生产所得。经核查，相应关联采购单价公允，均在对应衣分率的第三方价格区间之中。

鉴于温宿县仅有3个加气站，且温宿县金源环城南路天然气加气站位于温宿县至阿克苏市区的主干路旁，因此报告期内，公司温宿使用的改汽车辆均在温宿县金源环城南路天然气加气站加注车用天然气，相应价格均为市场指导价。

### 2、偶发性关联交易

#### (1) 关联租赁情况

单位：元

出租方	承租方	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁收益
金丰源	王者勋	土地	2005.01.01	2034.12.31	17,250.00

2005年1月1日，王者勋与公司签署《果园承包合同》，约定将位于温宿县依希来木齐乡良种棉加工一厂东侧的57.5亩果园租赁给王者勋经营管理，期限30年，其中租赁费自2011年以后按每亩300元缴纳。

#### (2) 关联担保情况

报告期内，关联方为公司提供担保情况如下表所示：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
张银宝、刘萍	998	2014/12/1	2015/11/30	否
张银宝、刘萍	16,000	2014/9/24	2015/8/31	是
张银宝、刘萍	956	2013/9/24	2014/9/23	是
张银宝、刘萍	1,031	2013/9/2	2014/8/31	是
张银宝、刘萍	18,969	2013/9/2	2014/8/31	是

报告期内，为满足采购资金需求，公司与中国农业发展银行温宿县支行签订了一系列《流动资金借款合同》，张银宝、刘萍作为公司实际控制人及其配偶与中国农业发展银行温宿县支行签署《保证合同》，提供上述保证担保。具体详见本说明书之“第二节 公司业务/六、销售、采购及重大合同情况/(五) 报告期内公司重大合同履行情况/3、借款合同及对应的担保合同”。

### (3) 关联方资产转让情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
邢苍杰	受让车辆	-	430,000.00	-

因相关手续文件未准备齐备，公司无法异地购车，故于2014年5月委托邢苍杰代为购买宁波高新区易车堂信息服部大切诺基越野车一台，共计43万元，并于2014年12月18日，回购了前述车辆。

### 3、关联方往来款项余额

单位：元

项目名称	关联方	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	秦启德	-	-	-	-	42,741.78	4,274.18
其他应收款	阿克苏金广农场有限责任公司	168,500.00	8,425.00	-	-	-	-

秦启德所欠42,741.78元棉花种子已于2014年12月收回。

阿克苏金广农场有限责任公司成立于2014年4月24日，设立之初的主要目的为拓展注册地周边棉种的市场推广，为保证资金安全，截至目前公司尚未缴纳金广农场的出资款，而金广农场的日常零星开支由股东以借款形式予以支持。

### (三) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联交易金额小，对公司的财务状况及经营成果的影响较小。

#### (四) 关联交易决策权力与程序的相关规定

《关联交易决策制度》规定：

**第二十七条** 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易须经公司董事会审议批准。公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易须经董事会议论并做出决议，并提请公司股东大会批准。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款。

**第二十八条** 公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易须经公司董事会审议批准。公司与关联法人发生的交易金额在在 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计的净资产值绝对值 5%以上的关联交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）须经董事会议论并做出决议，并提请公司股东大会批准。

**第二十九条** 未达到上述规定标准的小额关联交易，由公司董事长决策。

#### (五) 报告期内关联交易制度的执行情况

2015 年 10 月 8 日，公司第二届监事会第三次会议审议通过了上述关联交易，同日公司独立董事在充分了解公司报告期内关联交易的性质、内容以及关联交易协议主要条款的基础上，发表了独立意见，对报告期内关联交易予以认可。

2015 年 10 月 24 日，公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过《关于<新疆金丰源种业股份有限公司 2013 年、2014 年、2015 年 1 月至 7 月关联交易情况>的议案》，对报告期内关联交易事项予以确认。

#### (六) 规范并减少关联交易的措施

股份公司成立后，公司建立了完善的股东大会、董事会以及监事会议事制度和规则，还专门制定了《关联交易决策制度》，明确了关联交易的审批权限、审议程序以及信息披露制度，严格规范关联交易行为。公司严格按照《关联交易决策制度》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

另外，公司还建立了《独立董事工作制度》。独立董事制度的建立和《关联交易决策制度》的执行对减少和规范关联交易，保护投资者（特别是中小投资者）的合法权益具有积极的作用。

#### (七) 董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在主要客户或供应商中占有权益。

## 十一、提请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) 资产负债表日后重大事项

截至本说明书出具日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### (二) 或有事项

截至本说明书出具日，公司无需要披露的或有事项。

### (三) 承诺事项

截至本说明书出具日，公司无需要披露的承诺事项。

### (四) 其他重要事项

截至本说明书出具日，公司不存在重大应披露的其他重要事项。

## 十二、报告期内资产评估情况

不适用。

## 十三、股利分配政策和历年分配情况

### (一) 股利分配政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司的股利分配政策如下：

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。

公司缴纳所得税后的利润按以下顺序分配：(1)弥补上一年度的亏损；(2)提取税后利润10%的法定公积金；(3)提取任意公积金；(5)支付股东股利。

当公司法定公积金累计额为注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

公司在弥补亏损和提取法定盈余公积金之前不向股东分配利润。股东大会在

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得分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

### (二) 公司最近两年一期利润分配情况

2013年7月30日，公司召开2013年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司2013年上半年利润分配的议案》，以2013年6月30日公司股份总数5,000万股为基数，以截至2013年6月30日账面未分配利润为基础，在提取法定公积金之后合计派送现金股利1,000万元。

2014年6月24日，公司召开2013年度股东大会，审议通过《关于公司2013年度利润分配方案》，以2014年1月31日总股本5,950万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.68元（含税），合计派发现金1,000万元。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后，公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等股利分配方式。

## 十四、公司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日，公司子公司包括阿瓦提县金丰源种业有限公司、新疆中新农联种业有限公司以及巴楚县金丰源种业有限公司，具体情况如下：

### (一) 阿瓦提县金丰源种业有限公司

阿瓦提县金丰源种业有限公司成立于2013年7月15日，法定代表人为杜书丛，注册号为652928050001869，注册资本为1,000万元，住所为新疆阿克苏地区阿瓦提县丰收二场，经营范围为棉花种植，种子、化肥、农用薄膜销售，农业技术推广服务。截至目前，公司持有阿瓦提金丰源100%的出资。

报告期内，阿瓦提金丰源主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

营业收入	0	204.87	152.08
净利润	-95.68	1.38	15.09
项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	1594.82	1651.60	1363.48
净资产	920.79	1016.47	1015.09

## (二)新疆中新农联种业有限公司

新疆中新农联种业有限公司成立于2014年3月26日，曾用名为乌鲁木齐市金丰源种业有限公司，法定代表人为黎天剑，注册号为650104050075859，注册资本为1500万元，住所为新疆乌鲁木齐市新市区昆明路158号1栋B座1704室，经营范围为农业技术推广服务；销售：不再分装的农作物种子，农膜，化肥（限零售），机械设备，农畜产品，花卉，苗木，皮棉，针纺织品，日用品。

截至目前，中新农联股东情况如下：

单位：万元		
项目	出资额	比例
新疆金丰源种业股份有限公司	800	53.33%
赵志海	700	46.67%
合计	1,500	100.00%

报告期内，中新农联主要财务数据如下：

单位：万元			
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	782.72	1399.63	-
净利润	-44.41	211.11	-
项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	1703.10	1839.51	-
净资产	1666.70	1711.11	-

## (三)巴楚县金丰源种业有限公司

巴楚县金丰源种业有限公司成立于2015年1月7日，法定代表人为麦合木提·吐拉克，注册号为653130056606179，注册资本为100万元，住所为新疆喀什地区巴楚县巴楚镇友谊南路（晨光小区1号楼3号门面），经营范围为农作物种子、化肥、农用薄膜、叶面肥、微肥、植物生长调节剂、农机销售。截至目前，公司持有巴楚金丰源100%的出资。

报告期内，巴楚金丰源主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	185.89	-	-
净利润	14.19	-	-
项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	43.18	-	-
净资产	14.19	-	-

## 十五、风险因素

### (一) 税收政策

公司根据国家相关产业政策和税收政策享受多项税收优惠，如果相关政策发生变化，公司不能继续享受相关税收优惠，将对公司经营业绩构成一定影响。

根据《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知（财税〔2001〕113号）》等法律法规规定，公司报告期内免征增值税。

根据国家税务总局《关于实施农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告》（国家税务总局公告2011年第48号）等规定，公司报告期可享受棉花新品种选育、生产、初加工、销售所得免征企业所得税优惠政策。根据财政部、国家税务总局《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149号）、《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工有关范围的补充通知》（财税〔2011〕26号）的规定，公司报告期可享受棉花初加工项目所得免征企业所得税优惠政策。

如果上述所得税优惠政策发生重大变化，或者公司不再符合相关税收优惠政策，公司的所得税费用将会上升，经营业绩将受到不利影响。

**评估管理措施：**随着公司盈利能力逐步增强，公司将逐步降低对税收优惠的依赖。

### (二) 营业收入及净利润下滑的风险

报告期内公司业绩有所下滑，2015年1-7月、2014年度、2013年度公司的营业收入分别为13,458.44万元、21,546.02万元、27,985.69万元，对应期间的净利润分别为1,369.52万元、2,439.28万元、2,495.22万元，尽管公司业绩与所处行业市场竞争秩序及下游行业景气度相关，且随着公司自有品种销售比重的不断加大，公司盈利能力将会有所改观，但是我们依然提请投资者关注公司存在公司

营业收入和净利润下降的风险。

**评估管理措施：**公司应对业绩下滑风险所采取的措施主要为在稳定旧客户的基础上，积极开拓新客户，扩大新疆市场份额。此外，公司在管理上不断优化，在棉花新品种及其他类型种子品种选育上不断进行更新，以满足市场需求不断变化的需求。

### （三）存货发生减值风险

受种子行业季节性经营特点等因素影响，种子企业的期末存货余额较大。一般来说，超过存放期的种子会导致芽率下降，使得销售价格降低甚至只能作为废品销售。同时，库存时间较长的种子一般也意味着市场对该品种的认可度下降。因此种子库存时间过长或保管储藏不当，容易发生存货减值损失。如果公司存货管理制度在实施时存在偏差或者市场对公司种子产品认可度下降，将给公司带来存货减值的风险。

**评估管理措施：**公司一方面不断加强自身供应链及存货管理，一方面紧跟市场，把握好市场脉搏，严格把控库存总量及存放环境，以最大限度减少存货减值的风险。

### （四）季节性风险

公司种子产品的生产和销售季节性特点较为明显。种子企业当年销售的种子产品必须提前一年安排繁殖生产，以棉花种子为例，公司在每年年初确定良繁计划、落实种植地块及良繁用种，每年4-5月安排播种，当年9-10月收获籽棉并陆续开始加工生产棉花种子至次年的3月，次年上半年销售种子并集中于4、5月份。

种子行业生产经营存在跨年度和销售季节性的特点，使公司的销售收入、成本费用、存货情况和现金流量呈现不均衡状态。从历年生产经营状况来看，公司在下半年所产生的种子收入和利润均较小。种子经营的季节性特征要求公司在每一个经营周期内需要在不同时间段对公司的资源进行不平衡的配置，公司的资金需求特点与银行的信贷发放政策有一定的冲突，造成银行借款可能不能按时到位，影响原材料收购及加工的情况，给公司的经营造成风险。

**评估管理措施：**针对种业市场的季节性特点，公司将努力开拓季节性波动不明显的业务领域及市场，努力确保全年财务数据日趋均衡。

## 第五节 有关声明

### 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

张银宝

张银宝

余卫忠

余卫忠

黎天剑

黎天剑

杜书丛

杜书丛

张朝辉

张朝辉

阿不力孜·肉孜

阿不力孜·肉孜

杨再勇

杨再勇

胡守林

胡守林

梁辉

梁辉

于光政

于光政

赵亚华

赵亚华

全体监事签名：

赵巨涛

赵巨涛

古力纳尔·斯地克

古力纳尔·斯地克

穆毓

穆毓

不兼任董事的高级管理人员签名：

唐军

唐军

邢苍杰

邢苍杰

陈长青

陈长青

恰瓦尔·尼亚孜

恰瓦尔·尼亚孜

冯辩

冯辩

新疆金丰源种业股份有限公司(盖章)

2015年12月20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（签字）：冉云  
冉云

项目负责人（签字）：李升军  
李升军

项目小组成员（签字）：胡宁  
胡宁

张锋  
张锋

刘洪泽  
刘洪泽

聂敏  
聂敏



### 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。本机构及经办人员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。

律师事务所负责人（签字）： 刘诗明

经办律师（签名）： 鲍卉芳  
鲍卉芳

李洪涛  
李洪涛



北京市康达律师事务所（盖章）

#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

会计师事务所负责人（签字）：

徐华

经办注册会计师（签字）：



韩瑞红

郭锐



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

法定代表人或授权代表人（签字）：



经办注册资产评估师（签字）：



北京京都中新资产评估有限公司

2015年12月20日

## 北京京都中新资产评估有限公司授权书

授权人: 北京京都中新资产评估有限公司 蒋建英

受权人: 北京京都中新资产评估有限公司 宋胜利

根据中华人民共和国财政部第 64 号令《资产评估机构审批和监督管理办法》、中国资产评估协会(2011)230 号《中评协关于修改评估报告等准则中有关签章条款的通知》，以及北京京都中新资产评估有限公司(以下简称“公司”)章程确定的法定代表人职权范围，授权人蒋建英授权宋胜利在蒋建英不再北京期间代表公司对外签发公司所有资产评估报告书和资产评估业务约定书。

授权期限为自 2015 年 10 月 8 日起至 2016 年 10 月 7 日止。受权人如在授权期限内不再担任北京京都中新资产评估有限公司首席评估师职务时，本授权书所载的全部授权亦自行终止。

受权人应依法行使授权人授予的相关权力，并承担相应的责任。在授权范围内，受权人的印章、签字具有法律效力。

受权人应当在职责范围内奉公守法、廉洁自律、忠于职守、勤勉尽责，最大限度地降低公司风险和保障公司权益，严格履行公司和分公司的工作流程，确保出具的资产评估报告书符合国家法律、法规、行业准则、评估原则以及公司内部执业标准和质量控制的规定。

授权人: (签字)



2015 年 10 月 8 日

本人接受授权人授权，保证在授权范围内奉公守法、廉洁自律、忠于职守、勤勉尽责，并承担履行受权的相应责任。

受权人: (签字)



2015 年 10 月 8 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；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。