福建傲农生物科技集团股份有限公司

Fujian Aonong Biological Technology Group Incorporation Limited

（住所：漳州市芗城区金峰经济开发区金珠片区金埔路与金石路交叉处）

傲农 AONONG

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

保荐人（主承销商）

国泰君安证券股份有限公司 GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

福建傲农生物科技集团股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证券监督管理委员会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	10,000 万股
股票面值	1.00 元/股
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所
发行后的总股本	40,000 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	1、公司实际控制人吴有林、控股股东傲农投资分别承诺：公司在中国境内首次公开发行 A 股股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人/本企业直接或者间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派等导致本人/本企业直接持有的公司股份发生变化的，仍应遵守上述规定。本人/本企业持有的公司股份如在锁定期满两年内减持，每年转让的股份不超过持有公司的股份总数的 5%，减持价格不低于上市发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人/本企业持有公司的股份的锁定期自动延长 6 个月。若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整。 2、公司股东九源长青、硅谷天堂和陈志敏分别承诺：截至公司首次公开发行股票并上市申报材料获得中国证监会受理之日，如果本企业/本人取得公司股份时间不足 12 个月，自本企业/本人取得公司股份工商变更登记之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。同时，自公司在中国境内首次公开发行 A 股股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 3、公司股东恒诚富投资、黄祖尧分别承诺：截至公司首次公开发行

	股票并上市申报材料获得中国证监会受理之日，本企业/本人持有公司股份中取得时间不足 12 个月的部分，自本企业/本人取得该等股份工商变更登记之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。同时，自公司在中国境内首次公开发行 A 股股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 4、公司股东恒信裕投资、恒创丰投资、恒新泰投资及周通等 32 名自然人股东分别承诺：自公司在中国境内首次公开发行 A 股股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 5、担任公司董事、监事和高级管理人员的股东吴有林、黄祖尧、周通、刘国梁、黄华栋、彭成洲、温庆琪、张敬学、饶晓勇、刘勇、侯浩峰、徐翠珍、叶俊标、李朝阳、杨再龙、罗梁财等 16 名自然人分别承诺：前述锁定期满后，本人在公司担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过本人直接持有公司股份总数的 25%，且在离职后的半年内不转让本人所持公司股份。本人持有的公司股份，如在锁定期满后两年内减持，减持价格不低于上市发行价；公司上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整。
保荐人（主承销商）	国泰君安证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2016 年 5 月 16 日

重要声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容，并特别关注以下重要事项：

一、本次发行的相关重要承诺和说明

（一）股份锁定承诺

1、公司实际控制人吴有林、控股股东傲农投资分别承诺：公司在中国境内首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人/本企业直接或者间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派等导致本人/本企业直接持有的公司股份发生变化的，仍应遵守上述规定。

本人/本企业持有的公司股份如在锁定期满两年内减持，每年转让的股份不超过持有公司的股份总数的 5%，减持价格不低于上市发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人/本企业持有公司的股份的锁定期自动延长 6 个月。若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整。

2、公司股东九源长青、硅谷天堂和陈志敏分别承诺：截至公司首次公开发行股票并上市申报材料获得中国证监会受理之日，如果本企业/本人取得公司股份时间不足 12 个月，自本企业/本人取得公司股份工商变更登记之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。同时，自公司在中国境内首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、公司股东恒诚富投资、黄祖尧分别承诺：截至公司首次公开发行股票并上市申报材料获得中国证监会受理之日，本企业/本人持有公司股份中取得时间不足 12 个月的部分，自本企业/本人取得该等股份工商变更登记之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。同时，自公司在中国境内首次公开发行股票并上市

之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

4、公司股东恒信裕投资、恒创丰投资、恒新泰投资及周通等 32 名自然人股东分别承诺：自公司在中国境内首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人已经直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

5、担任公司董事、监事和高级管理人员的股东吴有林、黄祖尧、周通、刘国梁、黄华栋、彭成洲、温庆琪、张敬学、饶晓勇、刘勇、侯浩峰、徐翠珍、叶俊标、李朝阳、杨再龙、罗梁财等 16 名自然人分别承诺：前述锁定期满后，本人在公司担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过本人直接持有公司股份总数的 25%，且在离职后的半年内不转让本人所持公司股份。本人持有的公司股份，如在锁定期满后两年内减持，减持价格不低于上市发行价；公司上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整。

（二）关于上市后三年内稳定公司股价的承诺

1、关于上市后三年内稳定公司股价的预案

为稳定公司股价，保护中小股东和投资者利益，公司特制定以下股价稳定预案，并经公司第一届董事会第九次会议、2016 年第二次临时股东大会审议通过。具体内容如下：

（1）启动股价稳定措施的具体条件

公司上市后三年内，如非因不可抗力因素所致，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），则公司将于第 20 个交易日（以下简称“启动日”）收盘后公告启动稳定公司股价的措施并发出召开临时董事会的通知。

自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内，若股价稳定方案终止的条件未能实现，则公司制定的股价稳定方案即刻自动重新生效，本公司、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体继续履行股价稳定措施；或者公司即刻提出并实施新的股价稳定方案，直至股价稳定方案终止的条件实现。

公司稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕后，如公司股票价格再度触发启动股价稳定措施的条件，则本公司、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体将继续按照相关承诺履行相应义务。

（2）终止股价稳定措施的情形

自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

①公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；

②继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

（3）稳定公司股价的具体措施

公司及控股股东、董事和高级管理人员承担稳定公司股票价格的义务。公司及控股股东、董事和高级管理人员可以视情况采取以下措施以稳定公司股票价格，并按照如下顺序进行：

①控股股东增持公司股票

公司控股股东将自启动日起 2 个交易日内，以书面形式向公司提交明确、具体的增持方案，方案内容包括但不限于拟增持的股份种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容。公司应于收到书面通知书之日的次日予以公告。自股价稳定方案公告次日起，控股股东可以开始实施增持计划。

公司控股股东将自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内通过证券交易所交易系统增持本公司社会公众股份，增持价格不高于本公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），增持股份数量不超过本公司股份总数的 2%，且连续 12 个月内增持比例累计不超过本公司股份总数的 5%，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后本公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

该次稳定股价措施实施完毕之日起 2 个交易日内，公司应将本次稳定股价措施实施情况予以公告。

②在公司任职并领取薪酬的公司董事（独立董事除外）、高级管理人员（以下简称“负有增持义务的董事、高级管理人员”）增持公司 A 股股票

控股股东增持公司 A 股股票完成后 15 个交易日内，若终止股价稳定措施的情形未出现，则负有增持义务的董事、高级管理人员将以书面形式向公司提交明确、具体的增持方案，方案内容包括但不限于拟增持的股份种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容。公司应于收到书面通知书之日的次日予以公告。自股价稳定方案公告次日起，负有增持义务的董事、高级管理人员可以开始实施增持计划。

负有增持义务的董事、高级管理人员将自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内通过证券交易所交易系统增持本公司社会公众股份，增持价格不高于本公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），用于增持公司股份的资金额不低于本人上一年度从本公司领取薪酬（税后）和现金分红（税后）总和的 20%，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后本公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

该次稳定股价措施实施完毕之日起 2 个交易日内，公司应将本次稳定股价措施实施情况予以公告。

对于未来新聘的在公司任职并领取薪酬的公司董事（独立董事除外）、高级管理人员，本公司将在其作出承诺履行公司发行上市时负有增持义务的董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，方可聘任。

③公司回购 A 股股票

负有增持义务的董事、高级管理人员增持公司 A 股股票完成后 15 个交易日内，若终止股价稳定措施的情形未出现，则公司将召开董事会，董事会制定明确、具体的回购方案，方案内容包括但不限于拟回购本公司股份的种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容。并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）且按照上市公司信息披露要求予以公告后实施。

公司将自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内通过证券交易所交易系统回购公司社会公众股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），回购股份数量不低于公司股份总数的 2%，回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。公司全体董事（独立董事除外）应在本公司就回购股份事

宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。公司控股股东应在本公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

该次稳定股价措施实施完毕之日起 2 个交易日内，公司应将本次稳定股价措施实施情况予以公告。

④其他经证券监督管理部门认可的方式

公司、公司控股股东、负有增持义务的董事、高级管理人员可以根据公司及市场的实际情况，采取其他经证券监督管理部门认可的方式维护公司股价稳定，具体措施实施应以维护上市公司地位、保护公司及广大投资者利益为原则，遵循法律、法规及证券交易所的相关规定，并应按照证券交易所上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。

2、关于上市后稳定股价的承诺

①公司、公司控股股东傲农投资、实际控制人吴有林、负有增持义务的董事、高级管理人员黄祖尧、周通、刘国梁、黄华栋、彭成洲、饶晓勇、刘勇、侯浩峰、徐翠珍、叶俊标、李朝阳、杨再龙、罗梁财等 13 名自然人分别承诺：将根据《福建傲农生物科技集团股份有限公司稳定股价预案》中的相关规定，履行增持或回购公司股票的各项义务。

②公司控股股东傲农投资、实际控制人吴有林、其他担任公司董事、高级管理人员的股东黄祖尧、周通、刘国梁、黄华栋、彭成洲、饶晓勇、刘勇、侯浩峰、徐翠珍、叶俊标、李朝阳、杨再龙、罗梁财等 13 名自然人分别承诺：在公司就回购股份事宜召开的股东大会上，本公司/本人对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

③担任公司董事的股东吴有林、黄祖尧、周通、刘国梁、黄华栋、彭成洲等 6 名自然人分别承诺：在公司就回购股份事宜召开的董事会上，本人对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

（三）公司发行前持股 5%以上股东的持股意向、减持意向及相关承诺

公司控股股东傲农投资、实际控制人吴有林承诺：

“公司首次公开发行股票并上市后，本公司/本人所持公司股份在锁定期满后可根据需要有限度减持。本公司/本人将配合公司在本公司/本人减持前 3 个交易日公告减持计划。本公司/本人自锁定期满之日起五年内减持股份（本公司/本

人届时通过二级市场买入的公司股份除外）的具体安排如下：

1、减持数量：本公司/本人在锁定期满后两年内拟进行有限度股份减持，每年减持股份数量不超过上一年末所持股份数量的 5%；锁定期满两年后若拟进行股份减持，减持具体股份数量将在减持前予以公告；

2、减持方式：通过证券交易所集中竞价交易系统或大宗交易系统进行，但如果本公司/本人预计未来三个月内公开出售解除限售存量股份的数量合计超过公司届时股份总数的 1%，将不通过证券交易所集中竞价交易系统转让所持股份；

3、减持价格：本公司/本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司上市发行价（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整）；通过证券交易所大宗交易系统减持股份的，转让价格由转让双方协商确定，并符合有关法律、法规规定；

4、减持期限：若本公司/本人拟通过证券交易所集中竞价交易系统进行减持，将配合公司在减持首次卖出至少 15 个交易日前预先披露减持计划；若本公司/本人拟通过其他方式进行减持，将配合公司在本公司/本人减持前提前至少 3 个交易日公告减持计划；减持计划的内容包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、减持时间、方式、价格区间、减持原因。按该等减持计划减持股份的期限为该等减持计划公告后六个月。减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告；

5、减持限制：在以下任一期间内或情形下，本公司/本人承诺不减持：①若上市公司或者本公司/本人因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；②本公司/本人因违反证券交易所自律规则，被证券交易所公开谴责未满三个月的；③中国证监会规定的其他情形；

6、协议转让承诺：若本公司/本人通过协议转让方式减持股份，则单个受让方的受让比例不低于 5%，协议转让价格范围下限按照大宗交易的规定执行。若本公司/本人通过协议转让方式减持并导致本公司/本人不再是公司持股 5%以上的股东的，则本公司/本人在减持后六个月内继续遵守前述第 2 项和第 4 项的规定。

7、遵守中国证监会关于大股东减持的相关规定。

若本公司/本人未履行上述关于股份减持的承诺，则减持公司股票所得收益归公司所有，如未将减持公司股票所得收益上交公司，则公司有权在应付本公司/本人现金分红时扣留与本公司/本人应上交公司的减持所得金额相等的现金分红；若扣留的现金分红不足以弥补减持所得的，公司可以变卖本公司/本人所持

有的其余可出售股份，并以出售所得补足差额。”

（四）关于招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的回购及赔偿投资者损失承诺

1、公司承诺：

若本公司向中国证监会提交的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司董事会将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）加上同期银行存款利息，且不低于回购时股票二级市场价格。

2、控股股东傲农投资承诺：

若公司向中国证监会提交的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，督促公司董事会制订股份回购方案并提交股东大会审议批准。本公司作为公司的控股股东，将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股。

3、公司实际控制人吴有林、傲农投资、公司及其全体董事、监事、高级管理人员等相关责任主体承诺：

若监管部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限，包括投资差额损失、投资差额损失部分的佣金和印花税以及资金利息，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

（五）本次发行相关中介机构的承诺

就公司本次发行事宜，相关中介机构国泰君安、君合律所、致同会所、大学资产评估作出如下承诺：

1、国泰君安承诺

国泰君安承诺：因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法先行赔偿投资者损失，但本公司没有过错的除外。

2、君合律所承诺

君合律所承诺：本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

若因本所作出的上述声明被证明存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法承担赔偿责任。

（1）如就此发生争议，本所应积极应诉并配合调查外，本所将积极与发行人、其他中介机构、投资者沟通协商。

（2）有管辖权的司法机关依法作出生效判决并判定发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且本所因此应承担赔偿责任的，本所在收到该等判定后十五个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（3）经司法机关依法作出的生效判决所认定的赔偿金额确定后，依据该等司法判决确定的形式进行赔偿。

上述承诺内容系本所真实意思表示，真实、有效，本所自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本所将依法承担相应责任。

3、致同会所承诺

致同会所承诺：根据《证券法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，按照中国注册会计师执业准则和中国注册会计师职业道德守则的要求，致同会计师事务所（特殊普通合伙）为福建傲农生物科技集团股份有限公司申请首次公开发行股票并上市依法出具相关文件，致同会所保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

因致同会所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等违法事实被认定后，将依法赔偿投资者损失。

4、大学资产评估承诺

大学资产评估承诺：本公司为发行人首次公开发行所制作、出具的文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

（六）填补被摊薄即期回报的承诺

公司董事、高级管理人员，根据中国证监会的有关规定及要求，就公司本次发行涉及的每股收益即期回报被摊薄的填补回报措施等有关事项作出以下确认及承诺：

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况挂钩。

5、本人承诺公司未来拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况挂钩。

6、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

（七）对承诺履行约束措施的承诺

1、公司承诺：

如果本公司在招股说明书中所作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取如下措施：

（1）及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

（3）将上述补充承诺或替代承诺提交本公司股东大会审议；

（4）如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失：

①在证券监督管理部门或其他有权部门认定本公司未履行相关承诺事项后10个交易日内，公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。

②投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

2、公司控股股东傲农投资、实际控制人吴有林及全体公司董事、监事、高级管理人员承诺：

如果本公司/本人在公司招股说明书中所作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，其将采取如下措施：

（1）通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向公司及投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

（3）将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

（4）如果因本公司/本人未履行相关承诺事项，所得收益将归属于公司，如果致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司/本人将依法向投资者赔偿相关损失：

①在证券监督管理部门或其他有权部门认定本公司/本人未履行相关承诺事项后10个交易日内，本公司/本人将启动赔偿投资者损失的相关工作。

②投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

二、滚存利润的分配安排

经公司2016年4月6日召开的第一届董事会第九次会议审议通过，并经2016年4月22日召开的2016年度第二次临时股东大会批准，公司本次股票公开发行前滚存未分配利润由本次股票公开发行后的新老股东共同享有。

三、公司股利分配政策

根据 2016 年 4 月 22 日公司 2016 年度第二次临时股东大会审议通过的《福建傲农生物科技集团股份有限公司未来三年股东回报规划（2016-2018 年）》和《福建傲农生物科技集团股份有限公司章程（草案）》，公司股利分配政策如下：

（一）分红回报规划考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际情况、发展战略、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及发展所处阶段、未来盈利规模、现金流量状况、项目投资资金需求、银行信贷等情况，统筹考虑股东的短期利益和长期利益，对利润分配作出制度性安排，从而建立对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制，以保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

（二）分红回报规划制定原则

1、公司实施积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报，并保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

2、公司可以采取现金或股票等方式分配利润，优先采用现金分红方式，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

3、公司董事会、监事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

4、公司每年至少进行一次利润分配，如无重大投资计划或重大现金支出等重大资金支出发生，公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%；每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%（上述利润指标均以公司合并口径计算）。

（三）未来三年股东分红回报规划具体方案

1、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提条件下，公司将优先采取现金方式分配股利。

2、利润分配期间间隔

一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。

3、现金分红政策、具体条件和比例

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

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

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

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

（2）公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利且累计可分配利润为正的情况下，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司采取现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，如无重大投资计划或重大现金支出等重大资金支出发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%；每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%（上述利润指标均以公司合并口径计算）。

（3）公司的重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

①公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

②公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

满足上述条件的重大投资计划或重大现金支出须由董事会审议后提交股东大会审议批准。

4、公司发放股票股利的具体条件

若公司快速成长，并且根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补

公司的亏损、扩大生产经营规模或转增公司资本，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%。

（四）利润分配方案应履行的审议程序和决策机制

1、公司利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、公司董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜。董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经 1/2 以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。对于公司重大投资计划或重大现金支出的情形发生而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确认用途及预计投资收益等事项进行专项说明，在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

3、公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应经外部监事 1/2 以上表决通过，并发表意见。

4、公司利润分配方案由董事会拟定后应由董事会充分论证审议通过后提交股东大会审议批准，股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（五）公司利润分配方案的披露

1、公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司主营业务。公司董事会未做出年度现金利润分配预案或现金分红的利润少于当年实现的可分配利润的 10%的，应当在定期报告中说明原因以及未分配利润的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见，监事会亦应对此发表意见。

2、公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；现金分红标准和比例是否明

确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分保护等。如涉及利润分配政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

（六）公司利润分配方案的实施

1、公司董事会须在股东大会批准后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

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

（七）公司利润分配政策的调整

1、公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者公司外部经营环境发生重大变化，确需调整公司章程规定的现金分红政策时，董事会需就调整或变更利润分配政策的可行性进行充分论证，形成专项决议后，提交公司股东大会批准。

2、股东大会审议时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

3、独立董事应当对此发表独立意见，监事会亦应对此发表意见。

4、公司提出调整利润分配政策时应当以股东利益为出发点，注重对股东利益的保护，并在提交股东大会的议案中详细说明调整的原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

四、特别风险提示

（一）主要原材料价格波动的风险

本公司作为饲料生产企业，玉米、豆粕、鱼粉为饲料产品的主要原材料，三种主要原料合计占公司生产成本 60%-70%，近年来玉米与豆粕价格变化较大，而鱼粉价格又容易受到国际市场的影响（尤其是秘鲁捕捞配额及捕鱼量的影响）。最近三年，本公司上述三项主要原材料采购金额合计占当期饲料业务原料采购总

金额的 72.75%、70.82%和 68.62%。饲料行业的毛利率普遍较低，玉米、豆粕、鱼粉等主要原材料价格变化对饲料企业效益影响较大。

公司主要原料玉米、豆粕和鱼粉价格的大幅度波动，将对本公司饲料产品的生产成本产生直接影响。一般而言，公司饲料产品的销售价格也会将根据其对生产成本的影响程度并结合市场情况进行相应的调整，从而相应地抵消原材料价格波动所导致的影响。但当原料价格大幅波动，而公司由于市场因素或者其他原因未能及时到位的调整产品的销售价格，则可能会对经营产生不利的影响。

（二）下游生猪价格波动风险

作为饲料行业的下游，生猪行业具有一定的周期性，同时由于我国的肉类消费习惯，猪肉市场具有比较强的刚性，需求量较大，相对稳定，其产品价格在没有疫情期间，主要由供应情况决定。近年来，国家出台一系列的政策措施减少生猪价格的市场波动，例如当生猪价格过度低迷时发出预警信息、启动中央储备冻肉收储措施的响应机制和调控措施等，这些措施在一定程度上减少了生猪价格的波动，同时公司稳定的客户群体也对抵御下游需求波动造成的风险起到了重要的作用。

然而，生猪价格波动的周期性依然存在，国家维价措施效果也存在一定的滞后期，且短期内生猪价格大幅下降会影响养殖户的生猪存栏量和饲养积极性，从而对公司的经营造成一定的影响。

（三）生产经营场所租赁风险

由于行业特点，饲料企业需要较多的经营场所，为了提高资金使用效率，公司发展初期对部分生产经营需要的厂房采用租赁方式，尽管报告期内随着业务规模的扩大，公司已开始加大固定资产投入，建立自有产权的生产经营场所，但短期内由租赁场地产生的销售收入依然会占据较大的比例。如果在租赁期满，公司未能够与出租方达成续租协议，那么可能会对生产经营产生不利的影响。

同时，公司从事的生猪养殖行业需要大量土地。目前，公司生猪养殖业务生产经营场所大部分来自于农村租赁的土地，该等租赁均已签订了土地租赁协议，但随着地区经济发展以及国家政策等因素的变化，公司生猪养殖业务所用土地主要来自租赁面临以下主要风险：第一，政策风险。近年来国内经济持续发展，对土地需求大，国家土地管理政策变化有可能对本公司养殖业务的土地租赁产生政策风险，将对公司产生不利影响。第二，法律风险。公司生猪养殖业务生产经营场所的土地主要来自于对农村土地的租赁，在租赁过程中若出租方不按法律规定

签订有关协议、履行有关法律程序，将导致公司土地租赁的法律风险，对公司生产经营产生不利影响。第三，出租方违约风险。随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，公司与出租方签订的租赁协议存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，将对本公司的生产经营造成不利影响。

（四）应收账款较大的风险

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为 9,882.56 万元、16,334.37 万元及 26,680.46 万元，占流动资产的比例分别为 19.68%、29.45%和 35.51%，应收账款金额较大，占比较高。

这主要是市场区域拓展和客户结构变化两方面原因造成的：第一，随着在全国布局生产基地，公司的市场区域从传统的福建、江西、广东等南方地区逐步拓展至全国，在开发新的市场区域时，公司采取积极的销售策略，为新客户提供适当的付款信用期等优惠条件来打开市场，在当地建立稳定客源；第二，随着下游生猪养殖行业客户结构的变化，规模化猪场数量不断增多，而散养户数量则大幅减少。公司基于下游市场结构的变化，为优质的规模猪场客户提供较为优惠的信用政策，导致应收账款余额不断增加。

虽然公司报告期内各期末账龄在一年以内的应收账款占比均超过 90%，回款情况良好，同时公司下游客户分布较为分散，单个客户赊销额度较低，应收账款总体回收风险较低，但是随着公司经营规模的不断扩大，应收账款的总量可能会进一步增加，如果下游客户集中遭遇财务状况恶化、经营危机或宏观经济重大调整，公司应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账的情况，将可能使公司资金周转率与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险，对公司业绩和生产经营产生一定影响。

（五）对外担保的风险

报告期内，公司依托猪 OK 平台积累的养殖数据和客户网积累的饲料交易数据为下游客户提供融资支持服务。通过客户融资支持服务，公司提升了对下游优质客户的服务支持力度，大大提高了客户对公司产品及服务的粘性。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司协助福建、江西两省区 374 家下游优质客户办理银行个人信用卡授信额度 3,335.40 万元，上述客户实际使用信用额度金额 428 万元。此外，公司协助江西南昌、吉安两地 20 家下游客户办理银行个人贷款 820 万元，客户为上述贷款缴纳保证金 59.60 万元，公司为上述贷款向银行提供保证金 396 万元。

在客户融资支持服务模式中，下游客户为向银行借款的主体。银行等金融机构会根据下游客户的资信情况审核其贷款资格。在银行为下游客户进行贷款时，公司作为客户推荐方，承担了部分保证金缴纳义务和担保责任风险。

尽管公司成立了授信评审委员会，严格对下游客户资信进行考评，并建立了一套由公司业务、财务和法务等部门协作配合的风险控制措施，但如果由于市场环境等原因出现部分客户延期偿还贷款或无法偿还贷款等情况时，可能会对公司的经营业绩和业务发展产生一定的影响。

（六）资产负债率较高的风险

报告期内，公司业务快速扩张，在全国布局建立生产基地和销售网络，新建厂房、设备等长期资产需要大量投资，同时公司业务增长需要大量的营运资金，因公司股东资金投入能力有限，公司营运资金增长主要来自银行短期借款和供应商提供的商业信用等短期性债务。截至 2015 年末，公司合并报表总负债 90,284.56 万元，其中流动负债高达 87,155.70 万元；报告期末公司资产负债率为 66.97%，流动比率为 0.86；公司负债率较高，偿债能力指标较弱。

目前，公司与供应商、商业银行合作良好，但如果供应商的信用政策发生大幅变化或商业银行借款到期后无法及时续期，或公司经营情况恶化，将会导致公司现金流紧张，公司可能会无法及时偿还到期债务，将面临较大的偿债风险。

（七）募投项目项目风险

公司本次发行募集资金主要用于投资建设 6 个项目及补充流动资金，其中包括 3 个新建（扩建）饲料生产项目、1 个研发中心项目、1 个信息化建设项目，1 个原种猪核心育种场项目，这些项目均通过了充分的可行性研究论证，对于公司未来的业务扩张具有重要的意义。

本次募集资金建成后，公司的饲料产能将从 2015 年的 168.03 万吨扩大到 252.03 万吨，增幅为 49.99%。尽管本次募集资金项目新建产能建成后一方面能够优化公司产能区域结构，辐射华中、西南和东北等新开拓市场，并替代部分租赁工厂产能；另一方面能够优化公司产品结构，扩大公司高端预混料和乳猪料的产品份额，但如果目标市场的开拓不能达到既定目标，募集资金项目的收益存在达不到预期的风险。

目录

重要声明 3
重大事项提示 4
一、本次发行的相关重要承诺和说明 4
二、滚存利润的分配安排 13
三、公司股利分配政策 14
四、特别风险提示 17
目录 21
第一节 释义 26
一、一般性释义 26
二、专业用语释义 29
第二节 概览 32
一、发行人简介 32
二、发行人控股股东、实际控制人简介 33
三、发行人的主要财务数据 33
四、本次发行情况 35
五、募集资金用途 35
第三节 本次发行概况 37
一、本次发行的基本情况 37
二、本次发行的当事人及有关机构 37
三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况 39
四、与本次发行上市有关的重要日期 40
第四节 风险因素 41
一、市场风险 41
二、经营风险 43
三、财务风险 47
四、政策风险 48
五、募集资金投资项目风险 49

六、其他风险.....50
第五节 发行人基本情况.....52
一、发行人的基本信息.....52
二、发行人改制重组情况.....52
三、发行人设立以来的股权结构变化.....55
四、历次重大资产重组情况.....86
五、发行人历次验资情况.....86
六、发行人的股权结构及组织结构.....88
七、发行人控股子公司、参股公司简要情况.....93
八、发起人、持股 5%以上股份的主要股东和实际控制人的基本情况.....102
九、发行人的股本情况.....120
十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况.....124
十一、员工和社会保障情况.....140
十二、实际控制人、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺.....143
第六节 业务和技术.....147
一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况.....147
二、发行人所处行业的基本情况.....148
三、发行人的行业地位及竞争优势.....178
四、发行人饲料业务情况.....185
五、生猪养殖行业及发行人业务情况.....207
六、兽药动保行业及发行人业务情况.....222
七、饲料原料贸易行业及发行人业务情况.....231
八、主要固定资产和无形资产.....235
九、生产技术和研发情况.....278
十、境外经营情况.....290
十一、质量控制情况.....290
十二、发行人名称以“科技”冠名的依据.....297
第七节 同业竞争与关联交易.....298
一、发行人独立运行情况.....298
二、同业竞争.....300

三、关联交易.....301
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....315
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....315
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况.....320
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况.....325
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....325
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....327
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系情况.....328
七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相关协议及重要承诺.....328
八、董事、监事、高级管理人员任职资格.....328
九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况.....328
第九节 公司治理.....331
一、公司三会、独立董事、董事会秘书制度、专门委员会制度的建立健全及运行情况.....331
二、公司最近三年规范运作情况.....346
三、公司最近三年资金占用和对外担保的情况.....346
四、公司管理层和注册会计师对公司内部控制的评价.....346
第十节 财务会计信息.....347
一、财务报表.....347
二、审计意见.....356
三、财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....356
四、重要会计政策和会计估计.....361
五、分部信息.....386
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....388
七、最近一期末主要资产情况.....388
八、最近一期末主要债务情况.....391
九、所有者权益变动情况.....393
十、利润表主要项目.....396

十一、现金流量情况.....397
十二、承诺事项、期后事项、或有事项和其他重要事项.....398
十三、财务指标.....401
十四、盈利预测报告.....403
十五、历次评估情况.....403
十六、历次验资报告、资本变动及资金到位情况.....405
第十一节 管理层讨论与分析.....406
一、财务状况分析.....406
二、盈利能力分析.....425
三、资本性支出分析.....446
四、重大会计政策或会计估计差异.....448
五、或有事项和重大期后事项.....448
六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....448
七、募集资金摊薄即期回报及应对措施.....450
第十二节 业务发展目标.....458
一、公司发展计划.....458
二、拟订计划的基本假设和面临的主要困难.....461
三、实施发展计划的主要途径.....462
四、上述发展计划与现有业务的关系.....463
五、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用.....463
第十三节 募集资金运用.....464
一、募集资金运用基本情况.....464
二、本次募集资金投资项目的必要性.....465
三、本次饲料生产募投项目的市场前景和产能利用情况.....467
四、本次募集资金投资项目概况.....471
五、募集资金项目固定资产增长与新增产能的配比性分析.....516
六、本次募集资金运用对发行人财务状况和经营成果的影响.....516
七、发行人董事会对募投项目可行性分析意见.....519
八、募投项目实施后对发行人独立性的影响.....520
九、募集资金专项存储制度的安排和实施.....521

十、中介机构关于本次募集资金投资项目的结论性意见.....521
第十四节 股利分配政策.....522
一、发行人现行股利分配政策.....522
二、公司报告期的股利分配情况.....523
三、本次发行后的股利分配政策.....523
四、本次发行前滚存利润的分配安排.....527
第十五节 其他重要事项.....528
一、信息披露和投资者关系相关情况.....528
二、重大合同.....529
三、对外担保情况.....535
四、重大诉讼和仲裁事项.....536
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....537
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....538
二、保荐机构（主承销商）声明.....539
三、发行人律师声明.....540
四、会计师事务所声明.....541
五、资产评估机构声明.....542
六、验资机构声明.....543
第十七节 备查文件.....544
一、备查文件.....544
二、文件查阅时间.....544
三、查阅地点.....544

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般性释义

发行人、福建傲农、傲农股份、公司、本公司	指	福建傲农生物科技集团股份有限公司
傲农有限	指	发行人前身福建傲农生物科技集团有限公司（包括更名前的名称“福建傲农生物科技有限公司”）
傲农投资	指	厦门傲农投资有限公司，本公司的控股股东
恒诚富投资	指	漳州市芗城区恒诚富投资合伙企业（有限合伙）
恒创丰投资	指	漳州市芗城区恒创丰投资合伙企业（有限合伙）
恒新泰投资	指	漳州市芗城区恒新泰投资合伙企业（有限合伙）
恒信裕投资	指	漳州市芗城区恒信裕投资合伙企业（有限合伙）
硅谷天堂	指	天津硅谷天堂鸿瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）
九源长青	指	深圳九源长青股权投资基金企业（有限合伙）
九源投资	指	深圳九源投资管理有限公司
员工持股平台	指	恒诚富投资、恒创丰投资、恒新泰投资、恒信裕投资
安徽优能	指	安徽优能生物科技有限公司，系发行人控股子公司
保定傲兴	指	保定市傲兴生物科技有限公司，系发行人控股子公司
北京慧农	指	北京慧农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
长春傲农	指	长春傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
重庆傲农	指	重庆傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司四川傲农之控股子公司
重庆得亿农	指	重庆得亿农生物科技有限公司，系发行人全资子公司四川傲农之控股子公司
福州傲农	指	福州傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
抚州傲农	指	抚州傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司南昌傲农之控股子公司
甘肃傲农	指	甘肃傲农饲料科技有限公司，系发行人控股子公司
高安傲农	指	高安傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司

广州傲农	指	广州傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
贵阳傲农	指	贵阳傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司四川傲农之全资子公司
哈尔滨傲凯	指	哈尔滨傲凯慧农饲料有限公司，系发行人控股子公司
哈尔滨傲农	指	哈尔滨傲农饲料科技有限公司，系发行人全资子公司
合肥傲农	指	合肥傲农牧业科技有限公司，系发行人全资子公司
湖南傲农	指	湖南傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
湖南农顺	指	湖南农顺生物科技有限公司，系发行人全资子公司湖南傲农的控股子公司
吉安傲农	指	吉安傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
济南傲农	指	济南傲农生物技术有限公司，系发行人全资子公司
江门傲农	指	江门傲农饲料有限公司，系发行人全资子公司
江苏傲农	指	江苏傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
江西傲农	指	江西傲农饲料科技有限公司，系发行人控股子公司
江西优能	指	江西优能生物科技有限公司，系发行人控股子公司
焦作傲农	指	焦作傲农饲料有限公司，系发行人全资子公司
金华傲农	指	金华傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
乐山厚全	指	乐山厚全生物科技有限公司，系发行人全资子公司四川傲农的控股子公司
辽宁傲农	指	辽宁傲农饲料有限公司，系发行人全资子公司
龙岩傲农	指	龙岩傲农饲料有限公司，系发行人全资子公司
茂名傲农	指	茂名傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
梅州傲牧	指	梅州傲农牧业科技有限公司，系发行人全资子公司
梅州傲农	指	梅州傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
南昌傲农	指	南昌傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
南宁傲农	指	南宁傲农饲料有限公司，系发行人控股子公司
南平傲华	指	南平傲华饲料有限公司，系发行人控股子公司
宁夏昊胜傲农	指	宁夏昊胜傲农饲料科技有限公司，系发行人控股子公司甘肃傲农的控股子公司
黔西南傲农	指	黔西南傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司四川傲农之全资孙公司
三明傲农	指	三明傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
厦门慧农	指	厦门市慧农牧业科技有限公司，系发行人全资子公司

沈阳傲农	指	沈阳傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
四川傲农	指	四川傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
太原傲农	指	太原傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
武汉傲农	指	武汉傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
襄阳傲农	指	襄阳傲农生物科技有限公司，系发行人控股子公司
新疆傲农	指	新疆傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司
亚太星原	指	亚太星原农牧科技海安有限公司，系发行人控股子公司
宜春傲农	指	宜春傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司南昌傲农之全资子公司
云南傲农	指	云南傲农生物科技有限公司，系发行人全资子公司四川傲农之全资子公司
漳州傲农	指	漳州傲农牧业科技有限公司，系发行人全资子公司
郑州傲农	指	郑州傲农饲料有限公司，系发行人全资子公司
德州傲新	指	德州傲新育种有限公司，系发行人控股子公司
吉安现代农业	指	吉安市傲农现代农业科技有限公司，系发行人全资子公司
井冈山傲新华富	指	井冈山市傲新华富育种有限公司，系发行人控股子公司
华富畜牧	指	井冈山市华富畜牧有限责任公司，系发行人控股子公司井冈山傲新华富的少数股东
乐山傲农康瑞	指	乐山傲农康瑞牧业有限公司，系发行人控股子公司
漳州现代农业	指	漳州傲农现代农业开发有限公司，系发行人控股子公司
江西傲新	指	江西傲新生物科技有限公司，系发行人控股子公司
厦门傲牧	指	厦门傲牧贸易有限公司，系发行人全资子公司
傲网信息	指	傲网信息科技（厦门）有限公司，系发行人全资子公司
北海创禾	指	北海创禾饲料有限公司，系发行人参股公司
广州易泽维	指	广州市易泽维畜牧有限公司，系发行人参股公司
湖南君辉	指	湖南君辉国际农牧有限公司，系发行人全资子公司湖南傲农之参股公司
保荐机构、保荐人、主承销商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
君合律所、发行人律师	指	北京市君合律师事务所
致同会所、审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
大学资产评估	指	厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司
董事会	指	福建傲农生物科技集团股份有限公司董事会

股东大会	指	福建傲农生物科技集团股份有限公司股东大会
监事会	指	福建傲农生物科技集团股份有限公司监事会
公司章程	指	福建傲农生物科技集团股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《劳动法》	指	《中华人民共和国劳动法》
报告期、最近三年	指	2013 年、2014 年、2015 年
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《股东大会议事规则》	指	《福建傲农生物科技集团股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《福建傲农生物科技集团股份有限公司董事会议事规则》
《关联交易管理办法》	指	《福建傲农生物科技集团股份有限公司关联交易管理办法》
《规范与关联方资金往来管理制度》	指	《福建傲农生物科技集团股份有限公司规范与关联方资金往来管理制度》
《独立董事工作制度》	指	《福建傲农生物科技集团股份有限公司独立董事工作制度》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
农业部	指	中华人民共和国农业部
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业用语释义

饲料	指	能提供饲养动物所需养分，保证健康，促进生产和生长，且在合理使用下不发生有害作用的可饲物质
预混合饲料、添加剂预混料、预混料	指	由两种或两种以上饲料添加剂加载体按一定比例配制而成的均匀混合物，在配合饲料中添加量不超过 10%。是饲料的核心部分，是生产浓缩饲料和配合饲料的核心原材料
浓缩饲料、浓缩料	指	主要指蛋白浓缩饲料，是根据不同动物、不同生产目的而配制的除能量饲料外的所有营养物质。养殖户可用能量饲

		料配以浓缩饲料配制成配合饲料
配合饲料、配合料、全价料	指	以动物的不同生长阶段、不同生理要求、不同生产用途的营养需要以及以饲料营养价值评定的实验和研究为基础，按科学配方把多种不同来源的饲料，依一定比例均匀混合，并按规定的工艺流程生产的商品饲料
教槽料	指	一种为代替全乳而配制的全价配合饲料，主要针对仔猪断奶前后的教槽、营养、免疫和生产需求而量身定做的产品
保育料	指	针对仔猪在保育期间的营养、免疫和生产需求而设计的饲料，一般适用于仔猪 35 日龄到 70 日龄之间生产阶段
乳猪料	指	一般是指哺乳期小猪从开食到断奶后 2 周左右所用的饲料。采用消化率高和适口性好的植物和动物源性原料
饲料转化效率	指	也称为料肉比，即饲养的畜禽增重一公斤所消耗的饲料量，是畜牧业生产中表示饲料效率的指标，它表示每生产单位重量的产品所耗用饲料的数量。
DDGS	指	酒糟蛋白饲料的商品名，即含有可溶固形物的干酒糟，是一种饲料原料
PSY	指	“Pigs Weaned per Sow per Year”的缩写，即母猪年产断奶仔猪数，是衡量母猪群繁殖性能最常用的指标,表示一头母猪一年提供的断奶成活仔猪数
约克夏猪	指	又称为大白猪，原产于英国，以“竖耳”为品种特点。约克夏猪体型较大、繁殖能力强、饲料转化率和屠宰率高、适应性较强。是世界上最著名，分布最广的瘦肉型猪种，世界主要养猪国家均有饲养
长白猪	指	原产于丹麦，是世界著名的瘦肉型猪种。主要优点是产仔数多，生长发育快，省饲料，胴体瘦肉率高等，但抗逆性差，对饲料营养要求较高
杜洛克猪	指	产于美国，一般作为父系猪使用。体型高大、生长速度快、瘦肉率高，是当代世界著名瘦肉型猪种之一
皮特兰猪	指	原产于比利时，以高瘦肉率闻名，是世界著名瘦肉型猪种之一，该猪体型中等，毛色灰白有不规则黑斑
能繁母猪	指	产过一胎仔猪、能够继续正常繁殖的母猪，也就是正常产过仔的母猪
后备母猪	指	一般指被选留后尚未参加配种的母猪
种猪	指	是一个统称，只能用来繁殖的猪，包括种公猪、种母猪，种猪一般具有良好的生产成绩、繁殖性能及遗传潜力
纯种猪、一元种猪、曾祖代猪和祖代猪	指	一个纯种品系，如约克夏猪、长白猪、杜洛克猪均为纯种猪，可以作为曾祖代和祖代。纯种猪一般都有该品系典型

		的品种特点，如杜洛克猪长速快、体型好；约克夏猪：产仔数多、母性好；纯种猪是选育的基础，因为不具备杂交优势，对饲养条件要求较高
二元种猪、父母代种猪	指	两个不同品种纯种猪杂交的种猪，用于继续繁育三元猪
三元猪、商品代肉猪	指	二元种猪与其他品种种猪杂交的生猪，育肥后用于食用
商品猪	指	对外出售，用于市场消费的猪
育肥猪	指	正在催肥的猪，体重 30kg 至出栏阶段的猪
保育猪	指	体重 10kg～30kg 阶段的猪
仔猪	指	刚出生～体重 30 公斤左右的猪
存栏量	指	期末实际存养的畜禽数量，是畜禽生产指标之一
出栏量	指	期末实际出栏宰杀或供应市场的畜禽数量，是畜禽生产指标之一
兽药、兽用药物	指	能调节畜禽机体功能、防治畜禽疾病的药物
猪 OK 平台	指	发行人开发的一种猪场管理信息化平台
客户网	指	发行人开发的一种经销商与发行人、下游养殖户饲料购销信息交互平台，可用于经销商网上下单、对账和进销存管理
BLUP 方法	指	最佳线性无偏预测（Best Linear Unbiased Prediction）法，是一种能显著提高遗传进展，特别是对于中等程度和高遗传力遗传力性状和限性性状，系谱信息较健全，个体表型值较准确的性状，其效果更加明显的方法
前期营养三阶段	指	发行人提出的一种猪饲料产品理念，是一个系统营养方案，分为：奶水阶段、教槽阶段和保育阶段
母猪营养三阶段	指	发行人提出的一种母猪饲料产品理念，是一个系统营养方案，分为：后备阶段、妊娠阶段和哺乳阶段
HACCP	指	HACCP 是“Hazard Analysis Critical Control Point”英文缩写，即危害分析和关键控制点。是鉴别、评价和控制对食品安全至关重要的危害的一种体系

注：本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概览

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

一、发行人简介

公司名称：福建傲农生物科技集团股份有限公司

英文名称：Fujian Aonong Biological Technology Group Incorporation Limited

注册资本：30,000 万元

法定代表人：吴有林

成立日期：2011 年 4 月 26 日

股份公司设立日期：2015 年 8 月 27 日

注册地址：漳州市芗城区金峰经济开发区金珠片区金埔路与金石路交叉处

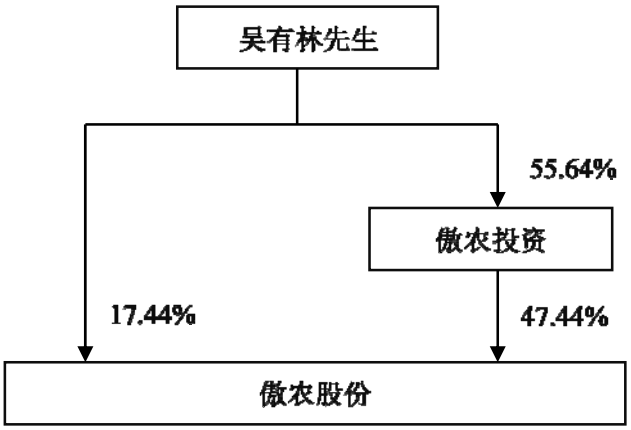
经营范围：生物制品的研发；饲料、饲料原料、饲料添加剂的销售；配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）、浓缩饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）、添加剂预混合饲料生产；畜牧和兽医科学研究与试验发展；动物营养保健品的技术开发；畜禽育种、饲养技术的开发；兽药（兽用生物制品除外）的销售；粮食的收购及销售；畜禽及水产品养殖、加工和销售；农业信息技术的开发与应用；互联网信息服务；对金融业、农业、畜牧业、农副食品加工业、信息技术服务业的投资；自营和代理商品及技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司于 2011 年 4 月 26 日在福建省漳州市注册成立，主要业务分为四个板块，分别为饲料业务板块、养殖业务板块、动保业务板块和原料贸易板块，其中饲料业务收入超过营业收入的 90%，为公司的主要业务。

公司是中国饲料工业协会第六届理事会常务理事单位、中国畜牧业协会常务理事单位、福建省饲料工业协会第四届理事会副会长单位、福建省畜牧兽医学会第十一届理事会副理事长单位、福建省畜牧兽医学会动物疫病学分会第五届理事会副理事长单位、2012 中国生猪业风云榜年度最佳新锐企业、中国十大最受欢迎乳猪料品牌企业、饲料创新品牌全国 30 强企业。

二、发行人控股股东、实际控制人简介

截至本招股说明书签署日，发行人股权控制关系如下图所示：



本次发行前，傲农投资持有本公司 47.44%的股份，为本公司的控股股东。

傲农投资成立于 2015 年 2 月，注册资本 10,000 万元，由吴有林等 34 名自然人出资设立。傲农投资的主要资产为持有公司 47.44%股份，未开展其他经营或投资业务。

截至本招股说明书签署日，吴有林先生直接持有本公司 17.44%的股份，并持有傲农投资 55.64%的股权，其直接及间接控制公司共计 64.88%的表决权，为本公司的实际控制人。

吴有林先生，1978 年出生，中国国籍，无境外居留权，汉族，毕业于江西生物科技职业学院。曾任职于大北农集团福建事业部，2011 年 6 月起任本公司董事长、总经理。

三、发行人的主要财务数据

公司最近三年经致同会所审计的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总额	134,823.21	92,686.23	71,044.68
负债总额	90,284.56	71,192.04	60,409.27
股东权益合计	44,538.65	21,494.19	10,635.41

归属于母公司股东权益合计	38,109.27	17,066.39	9,362.57

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	401,270.91	418,444.27	295,380.95
营业利润	8,259.77	3,243.80	3,554.17
净利润	6,972.20	3,922.08	2,353.90
归属于公司普通股股东的净利润	6,480.96	4,274.51	2,499.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8,451.60	3,942.34	2,630.79

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	12,923.80	-3,366.25	13,726.26
投资活动产生的现金流量净额	-21,778.19	-15,946.43	-7,974.57
筹资活动产生的现金流量净额	18,645.55	15,082.20	2,169.94
现金及现金等价物净增加额	9,791.15	-4,230.48	7,921.63

（四）主要财务指标

报告期内，本公司各项基本财务指标如下：

财务指标	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	0.86	0.79	0.83
速动比率	0.58	0.45	0.44
资产负债率（母公司）	46.14%	68.35%	56.94%
无形资产（土地使用权、林权除外）占净资产的比例	0.20%	0.27%	0.45%
财务指标	**2015 年**	**2014 年**	**2013 年**
应收账款周转率（次）	17.55	30.17	41.89

存货周转率（次）	13.42	14.72	15.10
息税折旧摊销前利润（万元）	14,369.92	7,532.86	5,071.61
利息保障倍数	5.71	5.51	9.10
每股经营活动的现金净流量（元）	0.43	-0.11	0.46
每股净现金流量（元）	0.33	-0.14	0.26

四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数	10,000 万股，占本次发行后总股本的 25%，全部为公司公开发行新股，本次发行不涉及持股满三年的原有股东向投资者公开发售股份的情况
发行价格	通过向询价对象询价确定
发行方式	网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立 A 股账户的符合条件的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

五、募集资金用途

公司本次募集资金运用均围绕主营业务进行。根据公司 2016 年第二次临时股东大会决议，本次募集资金用于以下项目：

序号	项目实施单位	项目简介	拟使用募集资金投资额（万元）
1	南昌傲农	年产 36 万吨饲料项目	16,000
2	四川傲农	年产 24 万吨饲料项目	8,000
3	辽宁傲农	年产 24 万吨饲料项目	10,500
4	吉安现代农业	5,000 头原种猪核心育种场项目	12,000
5	福建傲农	研发中心项目	9,069
6	福建傲农	信息化建设项目	9,169
7	福建傲农	补充流动资金	30,000
合计			**94,738**

若本次发行及上市实际募集资金不能满足上述项目的资金需求，不足部分由

公司自筹予以解决。如本次发行及上市募集资金到位时间与资金需求的时间要求不一致，公司将根据实际情况需要以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。

有关本次发行募集资金投资项目的详细情况请见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”的相关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

1	股票种类	人民币普通股（A 股）
2	每股面值	人民币 1.00 元
3	拟发行新股数	10,000 万股，不低于发行后总股本的 25%，本次发行原股东不公开发售股份
4	每股发行价格	【】元
5	发行市盈率	【】倍（每股收益按照发行前一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
6	发行前每股净资产	【】元（按照发行前一年末经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
7	发行后每股净资产（全面摊薄）	【】元（按照发行前一年末经审计的净资产加上本次发行募集资金净额的合计数除以本次发行后总股本计算）
8	发行市净率	【】倍（按照发行价格除以每股净资产计算）
9	发行方式	采用网下向询价对象配售发行和网上向社会公众投资者定价发行相结合或中国证监会认可的其他方式
10	发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定的询价对象和在上交所开立股票账户的自然人、法人、合伙企业及其他投资者（国家法律、行政法规禁止购买者除外）
11	拟上市地点	上海证券交易所
12	承销方式	余额包销
13	预计募集资金总额	【】万元
14	预计募集资金净额	【】万元
15	发行费用概算	【】万元

二、本次发行的当事人及有关机构

（一）发行人

名称：	福建傲农生物科技集团股份有限公司
法定代表人：	吴有林

注册地址：	漳州市芗城区金峰经济开发区金珠片区金埔路与金石路交叉处
联系地址：	厦门市思明区观音山国际运营中心 10 号楼 12 层
联系人：	侯浩峰
电话：	0592-2596536
传真：	0592-5362538

（二）保荐人（主承销商）

名称：	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人：	杨德红
注册地址：	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
办公地址：	北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 9 层
电话：	010-59312954
传真：	010-59312908
保荐代表人：	张扬文、刘爱亮
项目协办人：	欧阳欣华
项目经办人：	彭凯、王磊、庞燎源、程书远、黄鹏、乔达

（三）律师事务所

名称：	北京市君合律师事务所
负责人：	肖微
住所：	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层
电话：	010-85191300
传真：	010-85191350
签字律师：	赵吉奎、金奂佶

（四）会计师事务所

名称：	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：	徐华
注册地址：	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
电话：	010-85665588
传真：	010-85665120

签字注册会计师：	胡素萍、张慧玲

（五）资产评估机构

名称：	厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司
法定代表人：	王健青
注册地址：	厦门市思明区湖滨南路 609 号厦门海峡农业科技交流中心 9 层 A、B、C、D 单元
电话：	0592-5804752
传真：	0592-5804760
签字注册评估师：	游加荣、庄巍

（六）保荐人（主承销商）收款银行

名称：	【】
户名：	国泰君安证券股份有限公司
账号：	【】

（七）股票登记机构

名称：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电话：	021-58708888
传真：	021-58899400

（八）申请上市证券交易所

名称：	上海证券交易所
住所：	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话：	021-68808888
传真：	021-68804868

三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况

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

四、与本次发行上市有关的重要日期

发行公告刊登日期	年 月 日
询价推介时间：	年 月 日
定价公告刊登日期	年 月 日
申购日期和缴款日期：	年 月 日
股票上市日期：	年 月 日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，还应特别认真考虑以下各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但并不表示会依次发生。

一、市场风险

（一）产品竞争风险

我国饲料工业起步于上世纪 70 年代，经过四十多年的发展，已形成了比较完整的饲料工业体系，饲料产品品种齐全。截至 2014 年末，我国工业饲料总产量达到 19,727 万吨，饲料行业已成为我国农业的支柱行业之一。近年来，随着饲料行业竞争不断加剧，大量规模小、技术水平低、管理能力弱的饲料企业在激烈的市场竞争中被淘汰。根据中国饲料工业协会统计的数据，2013-2015 年我国饲料加工企业的数量呈现连续下降的趋势，分别为 10,113 家、7,617 家、6,772 家，其中 2015 年较 2013 年减少 3,341 家，下降幅度达到 33.04%，国内饲料行业的竞争日益加剧。

本公司成立以来，以“前期营养领先者，专业养猪服务商”为品牌定位，凭借着雄厚的技术实力和良好的产品质量，销量不断增长。2014 年以来公司猪用饲料产销量跻身百万吨级别。但是公司如果不能继续发挥自身的优势、扩大市场份额，那么公司的饲料业务将面临着较大的竞争压力。

（二）市场竞争模式变化的风险

1、下游客户结构变化带来的风险

近年来，随着养殖行业环保压力加大、饲养成本提高、进入生猪饲养的农村富余劳动力减少，传统散养户大量退出。标准化规模养殖场由于饲料综合成本低、养殖技术和管理水平高、环保综合处理能力强而得到迅速发展，而传统散养户的数量大幅减少。根据中国畜牧业协会统计数据，我国生猪养殖户总数由 2007 年的 8,234.91 万户下降至 2013 年的 5,211.69 万户。其中，年出栏头数在 50 头以下的散养户从 2007 年的 8,010.48 万户锐减至 2013 年的 4,940.25 万户，下降幅度为 38.33%。年出栏生猪 50 头以下的散养户出栏比重由 2007 年的 49%降至 2013 年的 30%，年出栏 500 头以上的规模养殖场出栏比重由 2007 年的 26%增至 2013

年的 41%。

随着生猪规模化养殖水平不断提升，养殖精细化程度逐步提高，对饲料企业在动物营养研究、配方技术、生产工艺、质量控制、养殖技术服务上都提出了更高的要求。此外，由于规模养殖场对上游饲料企业的议价能力增强，因此倒逼饲料企业经营渠道下沉，以规模化生产的成本优势和一站式直销服务赢得稳定的客户。报告期内，尽管公司在前期营养的产品理念方面处于行业领先，对下游客户的直销比例由 2013 年的 17.63%增长至 2015 年的 28.59%，但如果公司不能伴随下游市场结构的变化，增加规模养殖客户比例，提高饲料直销收入比例，那么公司的饲料销量增长将面临着较大的竞争压力。

2、产业链一体化趋势带来的风险

随着下游养殖户结构的变化，规模养殖场对饲料企业一站式服务水平提出了更高的要求。饲料企业针对下游客户的竞争不仅在于产品质量和价格的竞争，更拓展至对种猪、兽药、养殖管理服务等一站式综合服务水平的竞争。同时，国内大型饲料企业向生猪养殖、兽药动保甚至屠宰加工等畜牧产业链一体化的延伸，拓宽了企业在产业链的深度和广度，增强了企业的盈利能力，提高了企业的抗风险能力，代表了未来更高层次的竞争趋势。报告期内，尽管公司以覆盖全国的饲料营销体系为依托，逐步拓展种猪繁育、兽药动保、饲料原料贸易和猪场养殖管理等综合服务，为下游养殖户打造专业养猪服务体系，但如果公司不能把握产业链一体化趋势，固守于现有的饲料业务模式，那么公司在未来的产业链一体化服务竞争模式下将面临较大的竞争压力。

3、养殖信息化趋势带来的风险

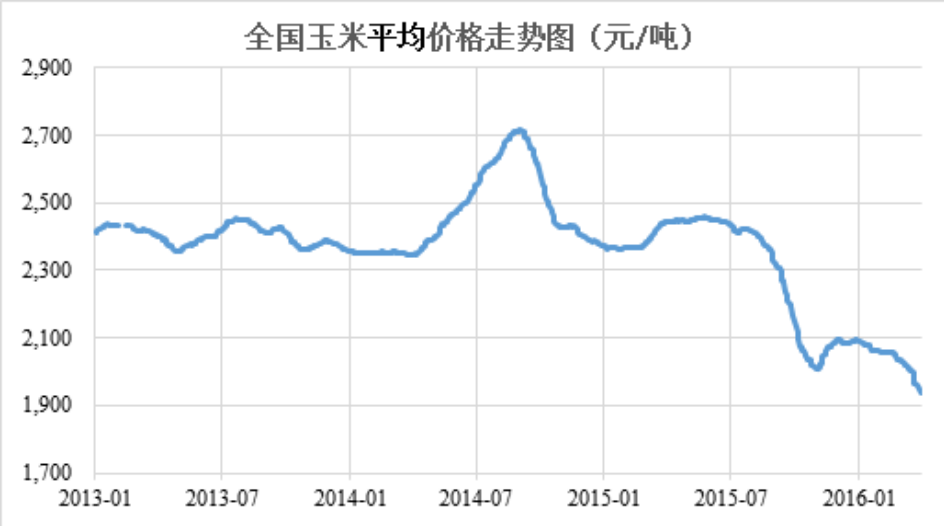
随着互联网和智能手机的普及，通过信息系统收集、管理猪场的养殖数据，进行大数据收集和分析处理，对猪场日常养殖管理、环境监控、生产预警、在线销售等环节进行养殖信息化深化服务成为饲料企业深入客户服务、加大客户粘性的重要手段。以养殖信息化数据为基础，一方面可以促进产业链生产的自动化和全流程透明化，打通全产业链的食品安全溯源体系，另一方面可以引入金融机构为产业链环节的生产企业提供融资支持服务。养殖信息化是未来饲料企业乃至畜牧业大型企业竞争的高级阶段，将重塑产业链的市场格局。报告期内，尽管公司开发了猪 OK 猪场管理系统，为下游养殖户提供猪场管理、核心育种、远程问诊、地图搜猪、智能数据采集等信息化服务，并迅速推进在线活跃用户上线母猪数量达到一定规模，但如果在后续发展中不能及时把握养殖信息化的发展趋势，局限于传统业务模式，那么公司在未来的市场竞争中将面临较大的竞争压力。

二、经营风险

（一）主要原材料价格波动的风险

玉米、豆粕、鱼粉是畜禽饲料产品的主要原材料，三种主要原料合计占公司生产成本 60%-70%。近年来玉米与豆粕价格变化较大，而鱼粉价格又容易受到国际市场的影响（尤其是秘鲁捕捞配额及实际捕鱼量的影响）。最近三年，本公司上述三项主要原材料采购金额合计占当期饲料业务原料采购总金额的72.75%、70.82%和 68.62%。饲料行业的毛利率普遍较低，玉米、豆粕、鱼粉等主要原材料价格变化对饲料企业效益影响较大。

报告期内，玉米、豆粕、鱼粉价格的波动较大，具体情况如下：



数据来源：Wind 资讯

数据来源：Wind 资讯

数据来源：Wind 资讯

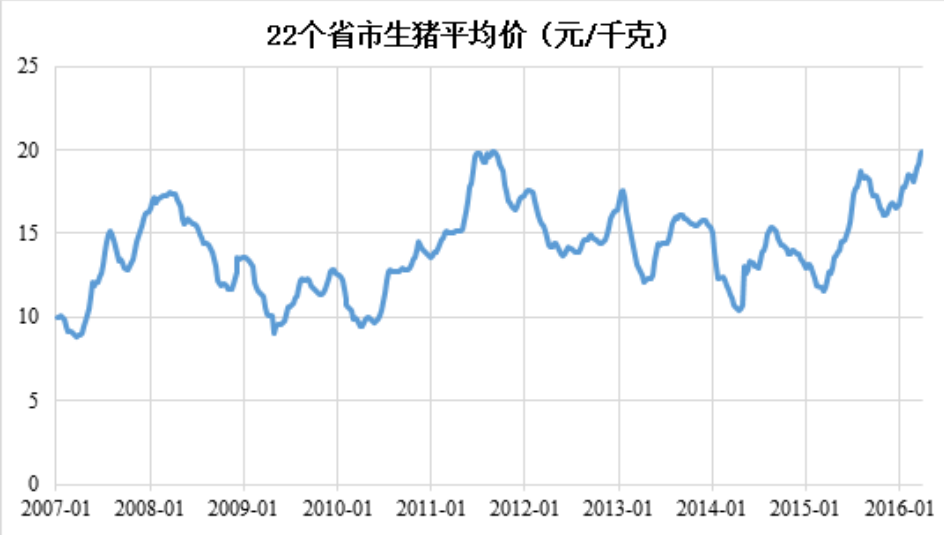
公司生产所需的玉米、豆粕和鱼粉等主要原料价格大幅度波动，将对本公司产品的生产成本产生直接影响。一般而言，公司饲料产品的销售价格会根据原料价格波动对生产成本的影响及市场行情进行相应的调整，从而抵消或部分抵消原材料价格波动所带来的不利影响。但当原料价格大幅波动时，如果公司由于市场因素或者其他原因未能及时到位地调整饲料产品的销售价格，则可能会对经营产生不利的影响。

（二）下游生猪价格波动的风险

作为饲料行业的下游，生猪行业具有一定的周期性，同时由于我国居民的肉类消费习惯，猪肉市场具有比较强的刚性需求，其产品价格主要由其供应情况决定。近年来，国家出台一系列的政策措施减少生猪价格的市场波动，例如当生猪价格过度低迷时发出预警信息、启动中央储备冻肉收储的响应机制和调控措施等，这些措施在一定程度上减少了生猪价格的波动；同时公司稳定的客户群体也对抵御下游需求波动造成的风险起到了重要的作用。

然而，生猪价格波动的周期性依然存在，国家维持生猪价格稳定的措施效果也存在一定的滞后期，且短期内生猪价格大幅下降会影响养殖户的生猪存栏量和饲养积极性，从而对公司的经营造成一定的影响。

近年来我国生猪价格波动情况如下图所示：



数据来源：中国畜牧业信息网

（三）子公司管理的风险

公司经过多年扩张，子公司数量、业务规模均较设立初期大幅增长。结合行业的经营模式，公司实施“统一管理、分散经营”的业务模式，对子公司实行统一标准的管理，对品牌、采购、人事、财务、信息、技术、质量标准等方面实行集中控制，保障公司生产经营的一致性。这种管理模式有助于强化公司成本控制、市场渗透和技术服务的优势，建立起饲料生产贴近市场的产、供、销模式，有利于企业将管理、研发、品牌、规模经营和市场销售相结合，提高企业的经营效率。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有 56 家控股子公司以及 3 家参股公司，业务覆盖全国 31 个省、市、自治区。根据 2015 年的财务数据，在子公司中，有部分出现一定幅度的经营亏损，这些公司亏损的主要原因是成立时间较短、尚在筹建期，经营尚未完全走上正轨。

若公司在管理机制、人力资源、子公司业务协调、信息沟通、内部资源配置等方面不能适应公司未来业务发展的需要，将可能出现部分子公司持续亏损或亏损扩大的情形，进而影响公司的整体运营效率和业务的持续发展。

（四）生产经营场所租赁风险

由于行业特点，饲料企业需要较多的生产经营场所，为了提高资金使用效率，公司发展初期对部分生产经营需要的厂房采用租赁方式，尽管报告期内随着业务规模的扩大，公司已开始加大固定资产投入，建立自有产权的生产经营场所，但短期内由租赁场地产生的销售收入依然会占据较大的比例。如果在租赁期满，公司未能与出租方达成续租协议，则可能会对生产经营产生不利的影响。

同时，公司从事的生猪养殖行业需要大量土地。目前，公司生猪养殖业务生产经营场所大部分来自于农村租赁的土地，该等租赁均已签订了土地租赁协议，但随着地区经济发展以及国家政策等因素的变化，公司生猪养殖业务所用土地主要来自租赁，面临以下主要风险：第一，政策风险。近年来国内经济持续发展，对土地需求大，国家土地管理政策变化有可能对本公司养殖业务的土地租赁产生政策风险；第二，法律风险。公司生猪养殖业务生产经营场所的土地主要来自于对农村土地的租赁，在租赁过程中若出租方不按法律规定签订有关协议、履行有关法律程序，将导致公司土地租赁的法律风险；第三，出租方违约风险。随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，公司与出租方签订的租赁协议存在出租方违约的风险。上述风险一旦发生，均可能对本公司的生产经营造成不利影响。

（五）畜禽疫情及自然灾害风险

由于饲料行业下游为养殖行业，因此养殖行业的稳定发展对于饲料企业的正常经营有重要作用。近年来，我国多次发生较大规模的动物疫情，禽流感、猪高热病、蓝耳病等疫情的发生对养殖业与饲料工业的发展造成了较大的不利影响。同时，饲料行业上游的农业生产易受自然灾害的影响，如干旱、洪涝、沙尘、霜冻等天气都会影响玉米、大豆等农作物的收成，上游农作物的歉收会导致公司原材料的采购成本上升，将可能对公司的业绩造成不利影响。

（六）产品质量控制风险

公司饲料、兽药动保、养殖等产品的下游终端为食品加工行业，公司产品质量经产业链传导会对食品安全和质量产生一定影响，进而影响到城乡居民的身体健康。因此保证饲料、兽药动保、养殖等产品的质量安全意义重大。公司高度重视产品质量问题，在研发、采购、生产、销售等环节严格遵守国家相关法规、国家及行业标准的要求，进行全面质量和安全管理。截至本招股说明书签署日，公司未发生产品质量重大事故或因产品质量问题与客户产生重大纠纷。由于公司产品种类多、经营主体多，如果因某一环节质量控制或管理方面疏忽而导致公司产品出现质量问题，可能给公司带来相关纠纷或诉讼，这将给公司造成一定损失，对公司的经营产生不利影响。

三、财务风险

（一）应收账款较大的风险

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为 9,882.56 万元、16,334.37 万元及 26,680.46 万元，占流动资产的比例分别为 19.68%、29.45%和 35.51%，应收账款金额较大，占比较高。

这主要是市场区域拓展和客户结构变化两方面原因造成的：第一，随着在全国布局生产基地，公司的市场区域从传统的福建、江西、广东等南方地区逐步拓展至全国，在开发新的市场区域时，公司采取积极的销售策略，为新客户提供适当的付款信用期等优惠条件来打开市场，在当地建立稳定客源；第二，随着下游生猪养殖行业客户结构的变化，规模化猪场数量不断增多，而散养户数量则大幅减少。公司基于下游市场结构的变化，为优质的规模猪场客户提供较为优惠的信用政策，导致应收账款余额不断增加。

虽然公司报告期内各期末账龄在一年以内的应收账款占比均超过 90%，回款情况良好，同时公司下游客户分布较为分散，单个客户赊销额度较低，应收账款总体回收风险较低，但是随着公司经营规模的不断扩大，应收账款的总量可能会进一步增加，如果下游客户集中遭遇财务状况恶化、经营危机或宏观经济重大调整，公司应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账的情况，将可能使公司资金周转率与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险，对公司业绩和生产经营产生一定影响。

（二）对外担保的风险

报告期内，公司依托猪 OK 平台积累的养殖数据和客户网积累的饲料交易数据为下游客户提供融资支持服务。通过客户融资支持服务，公司提升了对下游优质客户的服务支持力度，大大提高了客户对公司产品及服务的粘性。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司协助福建、江西两省区 374 家下游优质客户办理银行个人信用卡授信额度 3,335.40 万元，上述客户实际使用信用额度金额为 428 万元。此外，公司协助江西南昌、吉安两地 20 家下游客户办理银行个人贷款 820 万元，客户为上述贷款缴纳的保证金 59.60 万元，公司为上述贷款向银行提供保证金 396 万元。

在客户融资支持服务模式中，下游客户为向银行借款的主体。银行等金融机构会根据下游客户的资信情况审核其贷款资格。在银行为下游客户进行贷款时，公司作为客户推荐方，承担了部分保证金缴纳义务和担保责任风险。

尽管公司成立了授信评审委员会，严格对下游客户资信进行考评，并建立了一套由公司业务、财务和法务等部门协作配合的风险控制措施，但如果由于市场环境等原因出现部分客户延期偿还贷款或无法偿还贷款等情况时，可能会对公司的经营业绩和业务发展产生一定的影响。

（三）资产负债率较高的风险

报告期内，公司业务快速扩张，在全国布局建立生产基地和销售网络，新建厂房、设备等长期资产需要大量投资，同时公司业务增长需要大量的营运资金，因公司股东资金投入能力有限，公司营运资金增长主要来自银行短期借款和供应商提供的商业信用等短期性债务。截至 2015 年末，公司合并报表总负债 90,284.56 万元，其中流动负债高达 87,155.70 万元；报告期末公司资产负债率为 66.97%，流动比率为 0.86；公司负债率较高，偿债能力指标较弱。

目前，公司与供应商、商业银行合作良好，但如果供应商的信用政策发生大幅变化或商业银行借款到期后无法及时续期，或公司经营情况恶化，将会导致公司现金流紧张，公司可能会无法及时偿还到期债务，将面临较大的偿债风险。

四、政策风险

本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，本公司不能继续享受相关税收优惠，将对本公司经营业绩构成一定影响。

（一）增值税税收优惠

饲料加工行业是农业产业中的基础行业之一，为了推动农业的发展，国家制定了一系列优惠政策。根据财政部、国家税务总局《关于对若干农业生产资料征免增值税问题的通知》（财税[2001]113 号）、《关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121 号）等文件规定，销售饲料免征增值税，本公司各子公司分别经当地税务主管部门批准后享受免税政策。如果相关政策发生变化，本公司不能继续享受相关税收优惠，将对本公司经营业绩造成不利影响。

（二）所得税税收优惠

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号），重庆得亿农享受西北大开发减免企业

所得税优惠政策，2013 年度、2014 年度、2015 年度所得税率为 15%。

根据江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局于 2014 年 4 月 9 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201436000039），南昌傲农被认定为高新技术企业。自 2014 年度起，有效期限为 3 年。因此 2014 年度、2015 年度南昌傲农企业所得税按优惠税率 15%计算。

根据福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局于 2014 年 8 月 14 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201435000044），漳州傲农被认定为高新技术企业。自 2014 年度起，有效期限为 3 年。因此 2014 年度、2015 年度漳州傲农企业所得税按优惠税率 15%计算。

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于 2015 年 9 月 30 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR2015440000012），广州傲农被认定为高新技术企业。自 2015 年度起，有效期限为 3 年。因此，2015 年度广州傲农企业所得税按优惠税率 15%计算。

合肥傲农于 2013 年度、2014 年度经安徽省肥东县国家税务局认定属于小型微利企业，2013 年度、2014 年度适用 20%的所得税税率。

如上所述，公司部分子公司近三年根据国家相关规定享受企业所得税优惠政策，公司 2013-2015 年度享受税收优惠金额分别为 27.91 万元、1,144.30 万元、1,448.92 万元，分别占当年净利润的 1.19%、29.18%、20.78%。

如果企业所得税税收政策发生变化，本公司不能继续享受相关的税收优惠，将会对公司的业绩造成不利的影响。

五、募集资金投资项目风险

（一）募投项目项目风险

公司本次发行募集资金主要用于投资建设 6 个项目及补充流动资金，其中包括 3 个新建（扩建）饲料生产项目、1 个研发中心项目、1 个信息化建设项目，1 个原种猪核心育种场项目，这些项目均通过了充分的可行性研究论证，对于公司未来的业务扩张具有重要的意义。

本次募集资金建成后，公司的饲料产能将从 2015 年的 168.03 万吨扩大到 252.03 万吨，增幅为 49.99%。尽管本次募集资金项目新建产能建成后一方面能够优化公司产能区域结构，辐射华中、西南和东北等新开拓市场，并替代部分租赁工厂产能；另一方面能够优化公司产品结构，扩大公司高端预混料和乳猪料的

产品份额，但如果目标市场的开拓不能达到既定目标，募集资金项目的收益存在达不到预期的风险。

（二）净资产收益率降低风险

报告期内，公司盈利能力强，资产回报率较好，2015 年度扣除非经常性损益后归属母公司普通股股东净利润的加权平均净资产收益率为 33.12%。在本次募集资金到位后，公司净资产将有较大幅度的增长，但由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，短期内无法产生大额收益，公司短期内可能会面临净资产收益率下降的风险。

（三）本次发行即期收益摊薄的风险

在本次发行完成后，公司总股本将大幅增加，但由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，短期内无法产生大额收益，公司发行短期内可能会面临每股收益下降的风险。

六、其他风险

（一）控股股东及实际控制人不当控制的风险

傲农投资为本公司的控股股东，持有公司本次发行前 47.44%的股份。吴有林先生直接持有本公司 17.44%的股份并持有傲农投资 55.64%的股权，为本公司的实际控制人。自公司成立至今，控股股东及实际控制人未利用其控股地位损害公司及中小股东利益，而且公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等各项制度，从制度安排上力求避免控股股东控制现象的发生。但是，控股股东和实际控制人仍可能通过其在公司中的控制地位对公司施加影响并作出不利于中小投资者的决策，存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

（二）核心技术人员流失及技术泄密的风险

饲料行业竞争激烈，专利技术是获取产品竞争优势的关键。公司经过了多年的发展，通过不断的自主研发，掌握了大量的核心技术，已经获得“一种母猪配种前使用的浓缩饲料”、“一种无抗仔猪教槽料及其用途”、“一种通过母猪服药预防仔猪腹泻的复方制剂及制备方法”等发明专利。同时，本公司掌握了大量的非专利技术，如配方技术、原料筛选和检测技术和加工工艺技术，这些技术掌握在少数核心技术人员及管理人员手中。如果公司核心技术人员流失或核心技术泄

密，将对公司经营产生较大不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人的基本信息

公司名称：福建傲农生物科技集团股份有限公司

英文名称：Fujian Aonong Biological Technology Group Incorporation Limited

注册资本：30,000 万元

法定代表人：吴有林

成立日期：2011 年 4 月 26 日

住　　所：漳州市芗城区金峰经济开发区金珠片区金埔路与金石路交叉处

联系地址：厦门市思明区观音山国际运营中心 10 号楼 12 层

邮政编码：361008

电　　话：0592-2596536

传　　真：0592-5362538

互联网址：http://www.aonong.com.cn

电子信箱：anzq@aonong.com.cn

二、发行人改制重组情况

（一）设立方式

本公司由原傲农有限整体变更设立。2015 年 8 月 18 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过以截止 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产依法整体变更设立股份有限公司。截至 2015 年 5 月 31 日，傲农有限净资产为 217,245,784.46 元，按照 1:0.920616 的比例折股，折为股份公司总股本 200,000,000 股，每股面值 1 元，由各股东按原各自出资比例持有，其余净资产 17,245,784.46 元计入资本公积。2015 年 8 月 27 日，公司完成股份公司改制的工商变更登记，并换发了新的营业执照。

（二）发起人

2015 年 8 月 27 日股份公司成立时，公司各发起人股东的持股情况如下所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
1	傲农投资	100,660,216	50.33%
2	吴有林	37,005,959	18.50%
3	恒信裕投资	8,662,616	4.33%
4	恒创丰投资	8,477,263	4.24%
5	恒新泰投资	7,130,273	3.57%
6	恒诚富投资	6,063,673	3.03%
7	周通	2,000,000	1.00%
8	温庆琪	2,000,000	1.00%
9	刘国梁	1,800,000	0.90%
10	张敬学	1,720,000	0.86%
11	彭成洲	1,720,000	0.86%
12	饶晓勇	1,720,000	0.86%
13	黄祖尧	1,600,000	0.80%
14	杨再龙	1,480,000	0.74%
15	黄华栋	1,440,000	0.72%
16	吴有材	1,440,000	0.72%
17	刘勇	1,320,000	0.66%
18	万国锋	1,320,000	0.66%
19	周新卫	1,160,000	0.58%
20	李朝阳	1,160,000	0.58%
21	杨辉	1,160,000	0.58%
22	罗梁财	1,080,000	0.54%
23	夏小林	1,040,000	0.52%
24	郑永才	720,000	0.36%
25	叶俊标	720,000	0.36%
26	张书金	560,000	0.28%
27	仲伟迎	560,000	0.28%
28	侯浩峰	560,000	0.28%
29	徐翠珍	520,000	0.26%
30	彭财苟	440,000	0.22%
31	余琰	360,000	0.18%

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
32	李海峰	360,000	0.18%
33	肖俊峰	360,000	0.18%
34	邹海强	360,000	0.18%
35	闫卫飞	320,000	0.16%
36	李兵	280,000	0.14%
37	梁世仁	280,000	0.14%
38	郭靖	240,000	0.12%
39	杨晨	200,000	0.10%
	合计	**200,000,000**	**100%**

（三）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为吴有林、傲农投资。

发行人设立前，公司发起人吴有林先生除持有傲农有限 18.50%的股权及傲农投资 57.56%的股权，除此以外无其他对外投资，亦未经营其他业务。

发行人设立前，公司发起人傲农投资主要从事投资咨询等业务，除持有傲农有限 50.33%股权外，无其他对外投资，亦未经营其他业务。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司是由傲农有限整体变更设立的股份有限公司，本公司承继了傲农有限全部资产和负债，并办理了相应的产权变更手续。本公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权。本公司承继了傲农有限全部的经营业务，拥有独立的采购和销售系统，主要原料的采购和产品的销售均独立进行，不存在供应、生产、销售环节依赖公司股东的情形。

（五）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司的主要发起人为吴有林先生和傲农投资。在发行人成立之后，吴有林先生拥有的主要资产为持有傲农股份 18.50%的股份和傲农投资 57.56%的股权。傲农投资的主要资产为持有傲农股份 50.33%的股份。在改制设立本公司后，主

要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务与公司改制前的状况没有发生重大变化。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

本公司业务以饲料的研发、生产和销售为主，在改制设立股份公司前后，公司的主要业务及经营模式均未发生重大变化。业务详细流程请见本招股说明书“第六节 业务和技术/四、发行人饲料业务情况”的有关内容。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立后，在生产经营方面独立运作，与主要发起人不存在关联关系。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况。

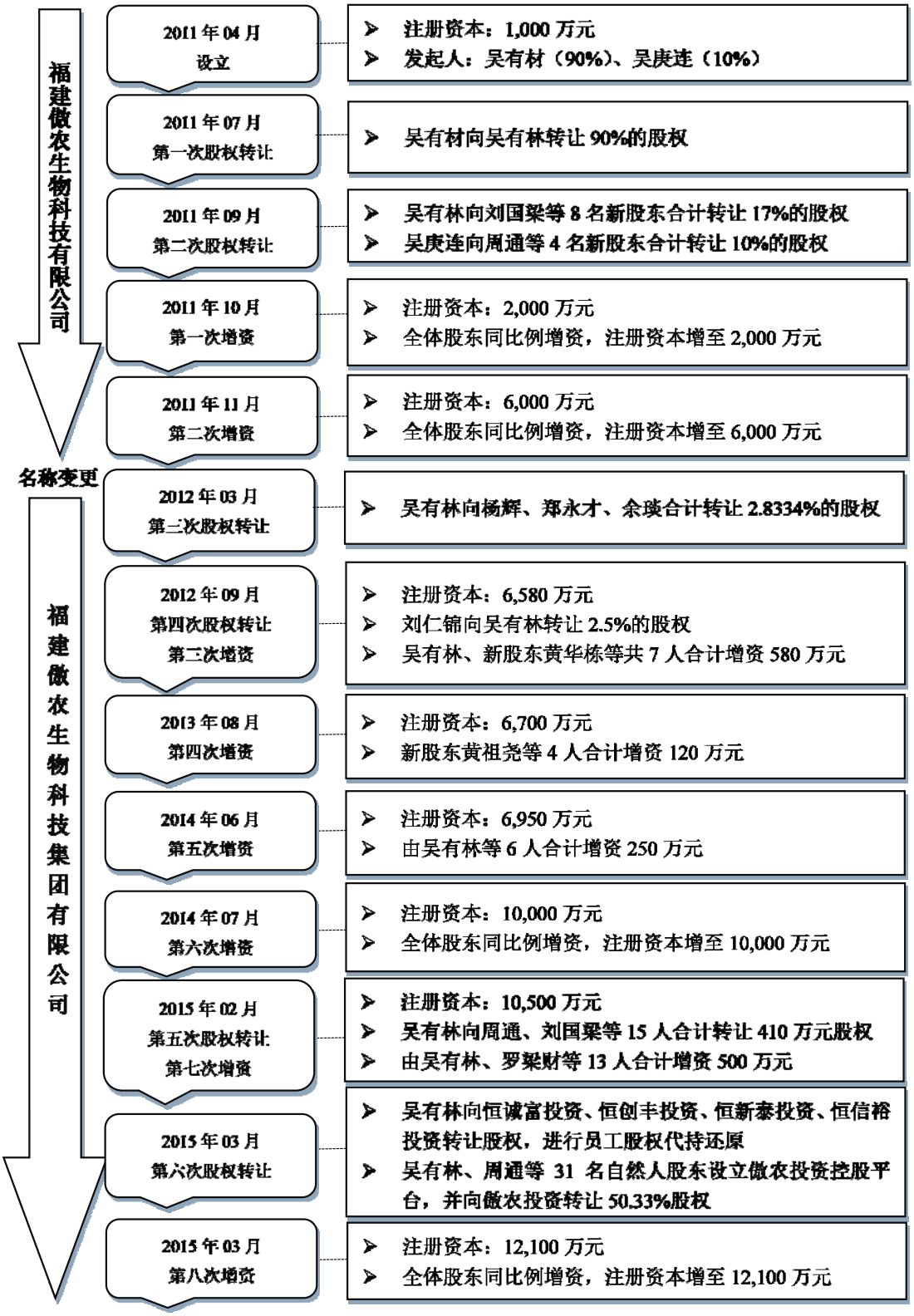
本公司设立后，除部分注册商标正在办理名称变更手续外，发起人所有出资资产的产权变更手续已办理完毕。

三、发行人设立以来的股权结构变化

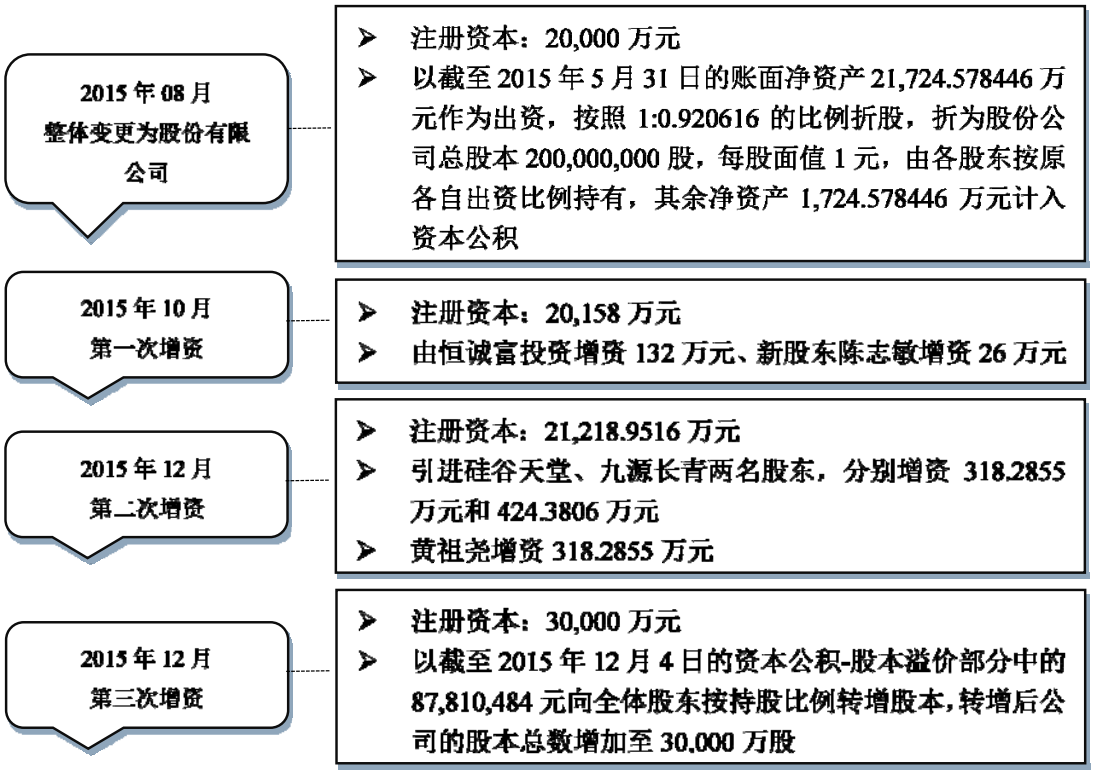
（一）发行人历次增资及股权变动情况

1、发行人改制前股权变动情况

公司系由傲农有限整体变更设立，公司股本的形成及其变化情况具体如下：


福建傲农生物科技有限公司
2011 年 04 月
设立
注册资本：1,000 万元
发起人：吴有材（90%）、吴庚连（10%）
2011 年 07 月
第一次股权转让
吴有材向吴有林转让 90%的股权
2011 年 09 月
第二次股权转让
吴有林向刘国梁等 8 名新股东合计转让 17%的股权
吴庚连向周通等 4 名新股东合计转让 10%的股权
2011 年 10 月
第一次增资
注册资本：2,000 万元
全体股东同比例增资，注册资本增至 2,000 万元
2011 年 11 月
第二次增资
注册资本：6,000 万元
全体股东同比例增资，注册资本增至 6,000 万元
名称变更
2012 年 03 月
第三次股权转让
吴有林向杨辉、郑永才、余璞合计转让 2.8334%的股权
福建傲农生物科技集团有限公司
2012 年 09 月
第四次股权转让
第二次增资
注册资本：6,580 万元
刘仁锦向吴有林转让 2.5%的股权
吴有林、新股东黄华栋等共 7 人合计增资 580 万元
2013 年 08 月
第四次增资
注册资本：6,700 万元
新股东黄祖尧等 4 人合计增资 120 万元
2014 年 06 月
第五次增资
注册资本：6,950 万元
由吴有林等 6 人合计增资 250 万元
2014 年 07 月
第六次增资
注册资本：10,000 万元
全体股东同比例增资，注册资本增至 10,000 万元
2015 年 02 月
第五次股权转让
第七次增资
注册资本：10,500 万元
吴有林向周通、刘国梁等 15 人合计转让 410 万元股权
由吴有林、罗梁财等 13 人合计增资 500 万元
2015 年 03 月
第六次股权转让
吴有林向恒诚富投资、恒创丰投资、恒新泰投资、恒信裕投资转让股权，进行员工股权代持还原
吴有林、周通等 31 名自然人股东设立傲农投资控股平台，并向傲农投资转让 50.33%股权
2015 年 03 月
第八次增资
注册资本：12,100 万元
全体股东同比例增资，注册资本增至 12,100 万元

2、发行人改制后股权变动情况



（二）发行人股权变动情况

1、2011 年 4 月，傲农有限设立

公司前身傲农有限由吴有材、吴庚连两位自然人共同以货币出资设立，注册资本为 1,000 万元。2011 年 4 月 20 日，厦门方华会计师事务所有限公司出具了“厦门方华验（2011）A0636 号”《验资报告》，对公司设立时的出资情况进行了审验。傲农有限于 2011 年 4 月 26 日在漳州市芗城区工商行政管理局依法登记注册，于 2011 年 4 月 26 日取得注册号为 350602100041654 的营业执照。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有材	900	180	90%
2	吴庚连	100	20	10%
合计		**1,000**	**200**	**100%**

2、2011 年 7 月，傲农有限股权转让

2011 年 7 月 27 日，傲农有限召开临时股东会，同意股东吴有材将其持有傲农有限 90%股权以原始出资额转让给吴有林，股东吴庚连放弃优先购买权。2011

年 7 月 29 日，公司进行股东变更的工商变更登记，并换发了新的营业执照。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	900	180	90%
2	吴庚连	100	20	10%
合计		**1,000**	**200**	**100%**

3、2011 年 9 月，傲农有限股权转让、增加实收资本至 670 万元

2011 年 8 月 1 日，吴有林分别与刘国梁、张敬学、刘仁锦、彭成洲、饶晓勇、杨再龙、夏小林、罗梁财签订《股权转让协议》，分别将其持有的公司 2.5%、2.5%、2.5%、2.5%、2.5%、2%、1.25%、1.25%股权以 5 万元、5 万元、5 万元、5 万元、5 万元、4 万元、2.5 万元、2.5 万元的价格转让给刘国梁、张敬学、刘仁锦、彭成洲、饶晓勇、杨再龙、夏小林、罗梁财等人。同日，吴庚连分别与周通、温庆琪、周新卫、李朝阳签订《股权转让协议》，分别将其持有的公司 4%、3%、1.5%、1.5%的股权以 8 万元、6 万元、3 万元、3 万元的价格转让给周通、温庆琪、周新卫、李朝阳等人。公司其他股东同意上述股权转让，并放弃优先购买权。

2011 年 8 月 4 日，公司召开股东会，审议通过公司实收资本增加 470 万元至 670 万元，其中吴有林增加实收资本 254 万元，周通增加实收资本 32 万元，温庆琪增加实收资本 24 万元，刘国梁增加实收资本 20 万元，刘仁锦增加实收资本 20 万元，张敬学增加实收资本 20 万元，彭成洲增加实收资本 20 万元，饶晓勇增加实收资本 20 万元，杨再龙增加实收资本 16 万元，周新卫增加实收资本 12 万元，李朝阳增加实收资本 12 万元，罗梁财增加实收资本 10 万元，夏小林增加实收资本 10 万元，以上股东均以货币形式出资。

2011 年 8 月 19 日，厦门诚联兴会计师事务所有限公司出具了“厦诚会内验（2011）第 Y-960 号”《验资报告》，对本次新增实收资本情况进行了审验。

2011 年 9 月 13 日，公司完成了上述变更的工商登记，并取得换发的营业执照。此次增加实收资本及股权转让完成后，公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	730	400	73%
2	周通	40	40	4%
3	温庆琪	30	30	3%

4	刘国梁	25	25	2.5%
5	刘仁锦	25	25	2.5%
6	张敬学	25	25	2.5%
7	彭成洲	25	25	2.5%
8	饶晓勇	25	25	2.5%
9	杨再龙	20	20	2.0%
10	周新卫	15	15	1.5%
11	李朝阳	15	15	1.5%
12	罗梁财	12.5	12.5	1.25%
13	夏小林	12.5	12.5	1.25%
合计		**1,000**	**670**	**100%**

4、2011 年 9 月，傲农有限增加实收资本至 1,000 万元

2011 年 9 月 15 日，公司召开股东会，审议通过公司实收资本增加 330 万元至 1,000 万元，新增实收资本全部由吴有林以货币资金缴纳。

2011 年 9 月 30 日，厦门诚联兴会计师事务所有限公司出具了“厦诚会内验（2011）第 Y-1077 号”《验资报告》，对此次增加实收资本进行了审验。

2011 年 9 月 30 日，公司完成了工商变更登记，并取得换发的营业执照。

此次增加实收资本后，公司出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	730	730	73%
2	周通	40	40	4%
3	温庆琪	30	30	3%
4	刘国梁	25	25	2.5%
5	刘仁锦	25	25	2.5%
6	张敬学	25	25	2.5%
7	彭成洲	25	25	2.5%
8	饶晓勇	25	25	2.5%
9	杨再龙	20	20	2.0%
10	周新卫	15	15	1.5%
11	李朝阳	15	15	1.5%

12	罗梁财	12.5	12.5	1.25%
13	夏小林	12.5	12.5	1.25%
合计		**1,000**	**1,000**	**100%**

5、2011 年 10 月，傲农有限增加注册资本至 2,000 万元、增加实收资本至 1,200 万元

2011 年 10 月 5 日，公司召开股东会审议通过：公司原股东同比例增资，注册资本增至 2,000 万元；公司实收资本增加 200 万元至 1,200 万元，全部由吴有林以货币形式出资。

2011 年 10 月 17 日，厦门诚联兴会计师事务所有限公司出具了“厦诚会内验（2011）第 Y-1127 号”《验资报告》，对此次增资进行了审验。

2011 年 10 月 24 日，公司办理完毕此次工商变更登记，并取得换发的营业执照。此次增加实收资本后，公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	1,460	930	73%
2	周通	80	40	4%
3	温庆琪	60	30	3%
4	刘国梁	50	25	2.5%
5	刘仁锦	50	25	2.5%
6	张敬学	50	25	2.5%
7	彭成洲	50	25	2.5%
8	饶晓勇	50	25	2.5%
9	杨再龙	40	20	2.0%
10	周新卫	30	15	1.5%
11	李朝阳	30	15	1.5%
12	罗梁财	25	12.5	1.25%
13	夏小林	25	12.5	1.25%
合计		**2,000**	**1,200**	**100%**

6、2011 年 11 月，傲农有限注册资本增至 6,000 万元、实收资本增至 2,000 万元

2011 年 11 月 1 日，公司召开股东会，审议通过：全体股东同比例增资 4,000

万元，公司注册资本增至 6,000 万元，各股东按现有股权比例认缴增资；公司实收资本增加 800 万元至 2,000 万元，其中吴有林增加实收资本 560 万元、周通增加实收资本 30 万元、温庆琪增加实收资本 30 万元、刘国梁增加实收资本 25 万元、刘仁锦增加实收资本 50 万元、彭成洲增加实收资本 10 万元、饶晓勇增加实收资本 20 万元、杨再龙增加实收资本 20 万元、周新卫增加实收资本 15 万元、李朝阳增加实收资本 15 万元、罗梁财增加实收资本 12.5 万元、夏小林增加实收资本 12.5 万元。

2011 年 11 月 8 日，厦门诚联兴会计师事务所有限公司出具了“厦诚会内验（2011）第 Y-1223 号”《验资报告》，对此次增资进行了审验。

2011 年 11 月 11 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营业执照。此次增资完成后，公司出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	4,380	1,490	73%
2	周通	240	70	4%
3	温庆琪	180	60	3%
4	刘国梁	150	50	2.5%
5	刘仁锦	150	75	2.5%
6	张敬学	150	25	2.5%
7	彭成洲	150	35	2.5%
8	饶晓勇	150	45	2.5%
9	杨再龙	120	40	2.0%
10	周新卫	90	30	1.5%
11	李朝阳	90	30	1.5%
12	罗梁财	75	25	1.25%
13	夏小林	75	25	1.25%
合计		**6,000**	**2,000**	**100%**

7、2011 年 11 月，傲农有限更名

2011 年 11 月 17 日，公司召开股东会，审议通过公司名称变更为福建傲农生物科技集团有限公司。

2011 年 11 月 22 日，公司完成名称变更的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

8、2012 年 3 月，傲农有限股权转让、增加实收资本至 3,500 万元

2012 年 2 月 29 日，吴有林分别与杨辉、郑永才、余琰签订《股权转让协议》，分别将其持有的公司 1.5%、0.9167%、0.4167%的股权以 30 万元、18.33 万、8.33 万元转让给杨辉、郑永才、余琰。其他股东同意上述股权转让，并放弃优先购买权。

2012 年 3 月 10 日，公司召开股东会，审议通过增加实收资本 1,500 万元至 3,500 万元，新增实收资本由吴有林以货币出资。

2012 年 3 月 22 日，厦门诚联兴会计师事务所有限公司出具“厦诚会内验（2012）第 BY-073 号”《验资报告》对此次增加实收资本进行了审验。

2012 年 3 月 23 日，公司完成此次股权转让及增资的工商变更登记，并取得换发的营业执照。此次股权转让及增资完成后，公司出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	4,210	2,933.34	70.17%
2	周通	240	70	4%
3	温庆琪	180	60	3%
4	刘国梁	150	50	2.5%
5	刘仁锦	150	75	2.5%
6	张敬学	150	25	2.5%
7	彭成洲	150	35	2.5%
8	饶晓勇	150	45	2.5%
9	杨再龙	120	40	2.0%
10	周新卫	90	30	1.5%
11	李朝阳	90	30	1.5%
12	罗梁财	75	25	1.25%
13	夏小林	75	25	1.25%
14	杨辉	90	30	1.5%
15	郑永才	55	18.33	0.92%
16	余琰	25	8.33	0.42%
合计		**6,000**	**3,500**	**100%**

傲农有限为了更好地激励骨干员工，使骨干员工的利益与公司长远发展有机结合，自 2011 年 12 月起，傲农有限实际控制人吴有林分多批次向傲农有限及下属子公司的骨干员工转让傲农有限的部分股权。受让人分别与吴有林签署了《隐

名股东投资协议书》，受让人出具了《承诺书》，约定受让部分股权仍登记在吴有林名下，受让人作为隐名股东委托吴有林代表其持有出资并按照公司章程履行权利义务，从而形成了吴有林与被代持股东之间的委托持股关系。

截至此次增资完成时（2012 年 3 月 23 日），吴有林共接受 80 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 625.0000 万元，占比 10.4167%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,585.00 万元，占比 59.7500%。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

9、2012 年 4 月，傲农有限增加实收资本至 4,500 万元

2012 年 4 月 10 日，公司召开股东会，审议通过增加实收资本 1,000 万元至 4,500 万元，新增实收资本全部由吴有林以货币出资。

2012 年 4 月 17 日，厦门诚联兴会计师事务所有限公司出具“厦诚会内验（2012）第 BY-086 号”《验资报告》对此次增加实收资本进行了审验。

2012 年 4 月 19 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

此次增资完成后，公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	4,210	3,933.34	70.17%
2	周通	240	70	4%
3	温庆琪	180	60	3%
4	刘国梁	150	50	2.5%
5	刘仁锦	150	75	2.5%
6	张敬学	150	25	2.5%
7	彭成洲	150	35	2.5%
8	饶晓勇	150	45	2.5%
9	杨再龙	120	40	2.0%
10	周新卫	90	30	1.5%
11	李朝阳	90	30	1.5%
12	罗梁财	75	25	1.25%
13	夏小林	75	25	1.25%
14	杨辉	90	30	1.5%

15	郑永才	55	18.33	0.92%
16	余琰	25	8.33	0.42%
合计		**6,000**	**4,500**	**100%**

截至此次增资完成时（2012 年 4 月 19 日），吴有林共接受 80 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 625.0000 万元，占比 10.4167%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,585.00 万元，占比 59.7500%。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

10、2012 年 7 月，傲农有限增加实收资本至 6,000 万元

2012 年 6 月 20 日，公司召开股东会，审议通过公司增加实收资本 1,500 万元至 6,000 万元。其中，吴有林增加实收资本 276.66 万元，周通增加实收资本 170 万元，温庆琪增加实收资本 120 万元，刘国梁增加实收资本 100 万元，张敬学增加实收资本 125 万元，刘仁锦增加实收资本 75 万元，彭成洲增加实收资本 115 万元，饶晓勇增加实收资本 105 万元，杨再龙增加实收资本 80，周新卫增加实收资本 60 万元，李朝阳增加实收资本 60 万元，罗梁财增加实收资本 50 万元，夏小林增加实收资本 50 万元，杨辉增加实收资本 60 万元，郑永才增加实收资本 36.67 万元，余琰增加实收资本 16.67 万元。上述增加实收资本各股东均以货币出资。

2012 年 7 月 12 日，厦门诚联兴会计师事务有限公司出具“厦诚会内验（2012）第 BY-126 号”《验资报告》对此次增加实收资本进行了审验。

2012 年 7 月 12 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

此次增加实收资本后，公司出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	4,210	4,210	70.17%
2	周通	240	240	4%
3	温庆琪	180	180	3%
4	刘国梁	150	150	2.5%
5	刘仁锦	150	150	2.5%
6	张敬学	150	150	2.5%
7	彭成洲	150	150	2.5%

8	饶晓勇	150	150	2.5%
9	杨再龙	120	120	2.0%
10	周新卫	90	90	1.5%
11	李朝阳	90	90	1.5%
12	罗梁财	75	75	1.25%
13	夏小林	75	75	1.25%
14	杨辉	90	90	1.5%
15	郑永才	55	55	0.92%
16	余琰	25	25	0.42%
合计		**6,000**	**6,000**	**100%**

截至此次增资完成时（2012 年 7 月 12 日），吴有林共接受 81 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 631.0000 万元，占比 10.5167%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,579.00 万元，占比 59.6500%。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

11、2012 年 9 月，傲农有限股权转让、增资至 6,580 万元

2012 年 7 月 22 日，刘仁锦与吴有林签订《股权转让协议》，约定刘仁锦将其持有的公司 2.5%股权以 150 万元价格转让给吴有林。公司其他股东同意此次股权转让，并放弃优先购买权。

2012 年 8 月 17 日，公司召开股东会，审议通过：公司注册资本增加 580 万元至 6,580 万元，其中原股东吴有林增资 180 万元，新进股东黄华栋、刘勇、张书金、吴有材、彭财苟、万国锋分别增资 90 万元、90 万元、40 万元、60 万元、30 万元、90 万元，新增注册资本均为货币出资。

2012 年 9 月 5 日，厦门诚联兴会计师事务所有限公司出具了“厦诚会内验（2012）第 BY-258 号”《验资报告》对此次增资进行了审验。

2012 年 9 月 6 日，公司完成工商变更登记，并取得换发的营业执照。

此次股权转让和增资完成后，公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	4,540	4,540	68.997%
2	周通	240	240	3.6474%
3	温庆琪	180	180	2.7356%

4	刘国梁	150	150	2.2796%
5	张敬学	150	150	2.2796%
6	彭成洲	150	150	2.2796%
7	饶晓勇	150	150	2.2796%
8	杨再龙	120	120	1.8237%
9	周新卫	90	90	1.3678%
10	李朝阳	90	90	1.3678%
11	罗梁财	75	75	1.1398%
12	夏小林	75	75	1.1398%
13	杨辉	90	90	1.3678%
14	郑永才	55	55	0.8359%
15	余琰	25	25	0.3799%
16	黄华栋	90	90	1.3678%
17	刘勇	90	90	1.3678%
18	张书金	40	40	0.6079%
19	吴有材	60	60	0.9119%
20	彭财苟	30	30	0.4559%
21	万国锋	90	90	1.3678%
合计		**6,580**	**6,580**	**100%**

截至此次增资完成时（2012 年 9 月 6 日），吴有林共接受 81 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 631.0000 万元，占比 9.5897%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,909.00 万元，占比 59.4073%。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

12、2013 年 8 月，傲农有限增资至 6,700 万元

2013 年 7 月 31 日，公司召开股东会，审议通过：公司增加注册资本 120 万元至 6,700 万元，新增注册资本分别由新进股东黄祖尧、仲伟迎、徐翠珍、李海峰认缴 30 万元、40 万元、30 万元、20 万元，新增注册资本均为货币出资。

2013 年 8 月 13 日，厦门信钇会计师事务所有限公司出具了“厦信钇会验字（2013）第 Y3122 号”《验资报告》对本次增资进行了审验。

2016 年 4 月 6 日，致同会所出具《验资复核报告》（致同专字（2016）第

350ZA0143 号），对上述验资报告进行了复核，认为该验资报告所载事项同傲农有限实际收到的各股东出资情况相符。

2013 年 8 月 22 日，公司完成工商变更登记，并取得换发的营业执照。

此次增资完成后，公司出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	4,540	4,540	67.7612%
2	周通	240	240	3.5821%
3	温庆琪	180	180	2.6866%
4	刘国梁	150	150	2.2388%
5	张敬学	150	150	2.2388%
6	彭成洲	150	150	2.2388%
7	饶晓勇	150	150	2.2388%
8	杨再龙	120	120	1.7910%
9	周新卫	90	90	1.3433%
10	李朝阳	90	90	1.3433%
11	罗梁财	75	75	1.1194%
12	夏小林	75	75	1.1194%
13	杨辉	90	90	1.3433%
14	郑永才	55	55	0.8209%
15	余琰	25	25	0.3731%
16	黄华栋	90	90	1.3433%
17	刘勇	90	90	1.3433%
18	张书金	40	40	0.5970%
19	吴有材	60	60	0.8955%
20	彭财苟	30	30	0.4478%
21	万国锋	90	90	1.3433%
22	黄祖尧	30	30	0.4478%
23	仲伟迎	40	40	0.5970%
24	徐翠珍	30	30	0.4478%
25	李海峰	20	20	0.2985%
合计		**6,700**	**6,700**	**100%**

截至此次增资完成时（2013 年 8 月 22 日），吴有林共接受 99 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 795.0000 万元，占比 11.8657%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,745.00 万元，占比 55.8955%。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

13、2014 年 6 月，傲农有限增资至 6,950 万元

2014 年 5 月 20 日，公司召开临时股东会，审议通过：公司增加注册资本 250 万元至 6,950 万元，新增注册资本分别由吴有林认缴 174.6 万元、叶俊标认购 22 万元、侯浩峰认购 13.4 万元、肖俊峰认购 22 万元、李兵认购 9 万元、闫卫飞认购 9 万元，上述出资均为货币资金。

2014 年 6 月 20 日，厦门信钇会计师事务所有限公司出具了“厦信钇会验字（2014）第 Y315 号”《验资报告》，对本次增资的出资情况进行了审验。

2016 年 4 月 6 日，致同会所出具《验资复核报告》（致同专字（2016）第 350ZA0143 号），对上述验资报告进行了复核，认为该验资报告所载事项同傲农有限实际收到的各股东出资情况相符。

2014 年 6 月 11 日，公司完成上述事项的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

此次增资后，公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	4,714.6	4,714.6	67.8360%
2	周通	240	240	3.4532%
3	温庆琪	180	180	2.5899%
4	刘国梁	150	150	2.1583%
5	张敬学	150	150	2.1583%
6	彭成洲	150	150	2.1583%
7	饶晓勇	150	150	2.1583%
8	杨再龙	120	120	1.7266%
9	周新卫	90	90	1.2950%
10	李朝阳	90	90	1.2950%
11	罗梁财	75	75	1.0791%
12	夏小林	75	75	1.0791%

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
13	杨辉	90	90	1.2950%
14	郑永才	55	55	0.7914%
15	余琰	25	25	0.3597%
16	黄华栋	90	90	1.2950%
17	刘勇	90	90	1.2950%
18	张书金	40	40	0.5755%
19	吴有材	60	60	0.8633%
20	彭财苟	30	30	0.4317%
21	万国锋	90	90	1.2950%
22	黄祖尧	30	30	0.4317%
23	仲伟迎	40	40	0.5755%
24	徐翠珍	30	30	0.4317%
25	李海峰	20	20	0.2878%
26	叶俊标	22	22	0.3165%
27	肖俊峰	22	22	0.3165%
28	侯浩峰	13.4	13.4	0.1928%
29	闫卫飞	9	9	0.1295%
30	李兵	9	9	0.1295%
合计		**6,950**	**6,950**	**100.00%**

截至此次增资完成时（2014 年 6 月 11 日），吴有林共接受 108 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 790.0000 万元，占比 11.3669%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,924.60 万元，占比 56.4691%。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

14、2014 年 7 月，傲农有限增资至 10,000 万元

2014 年 6 月 28 日，公司召开临时股东会，审议通过：由公司全体股东同比例增资，增加注册资本 3,050 万元至 10,000 万元，此次增资均以货币资金出资。

2014 年 6 月 30 日，厦门信钇会计师事务所有限公司出具了“厦信钇会验字（2014）第 Y325 号”《验资报告》，对本次增资的出资情况进行了审验。

2016 年 4 月 6 日，致同会所出具《验资复核报告》（致同专字（2016）第

350ZA0143 号），对上述验资报告进行了复核，认为该验资报告所载事项同傲农有限实际收到的各股东出资情况相符。

2014 年 7 月 3 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

本次增资完成后，公司的出资情况如下所示：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	6,783.5971	6,783.5971	67.8360%
2	周通	345.3237	345.3237	3.4532%
3	温庆琪	258.9928	258.9928	2.5899%
4	刘国梁	215.8273	215.8273	2.1583%
5	张敬学	215.8273	215.8273	2.1583%
6	彭成洲	215.8273	215.8273	2.1583%
7	饶晓勇	215.8273	215.8273	2.1583%
8	杨再龙	172.6619	172.6619	1.7266%
9	周新卫	129.4964	129.4964	1.2950%
10	李朝阳	129.4964	129.4964	1.2950%
11	万国锋	129.4964	129.4964	1.2950%
12	杨辉	129.4964	129.4964	1.2950%
13	黄华栋	129.4964	129.4964	1.2950%
14	刘勇	129.4964	129.4964	1.2950%
15	夏小林	107.9137	107.9137	1.0791%
16	罗梁财	107.9137	107.9137	1.0791%
17	吴有材	86.3309	86.3309	0.8633%
18	郑永才	79.1367	79.1367	0.7914%
19	张书金	57.5540	57.5540	0.5755%
20	仲伟迎	57.5540	57.5540	0.5755%
21	彭财苟	43.1655	43.1655	0.4317%
22	黄祖尧	43.1655	43.1655	0.4317%
23	徐翠珍	43.1655	43.1655	0.4317%
24	余琰	35.9712	35.9712	0.3597%
25	叶俊标	31.6547	31.6547	0.3165%

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
26	肖俊峰	31.6547	31.6547	0.3165%
27	李海峰	28.7770	28.7770	0.2878%
28	侯浩峰	19.2806	19.2806	0.1928%
29	闫卫飞	12.9496	12.9496	0.1295%
30	李兵	12.9496	12.9496	0.1295%
合计		**10,000**	**10,000**	**100.00%**

截至此次增资完成时（2014 年 7 月 3 日），吴有林共接受 150 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 1,415.2602 万元，占比 14.1526%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 5,368.3369 万元，占比 53.6834%。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

15、2015 年 2 月，傲农有限股权转让、增资至 10,500 万元

2015 年 1 月 21 日，吴有林与周通、刘国梁、罗梁财、夏小林、黄华栋、刘勇、吴有材、万国锋、黄祖尧、徐翠珍、叶俊标、侯浩峰、李兵、闫卫飞、邹海强签订《股权转让协议》，分别将其持有的公司 20 万股、15 万股、10 万股、5 万股、25 万股、15 万股、65 万股、15 万股、125 万股、10 万股、35 万股、20 万股、5 万股、5 万股、40 万股的股权以每股 2.3 元的转让价格转让给上述股东。其他股东同意上述股权转让，并放弃优先购买权。

2015 年 1 月 27 日，公司在厦门召开临时股东会，审议通过：公司增加注册资本 500 万元至 10,500 万元，新增注册资本分别由吴有林增资 287.5 万元、罗梁财增资 5 万元、夏小林增资 5 万元、黄华栋增资 10 万元、刘勇增资 10 万元、吴有材增资 10 万元、万国锋增资 10 万元、黄祖尧增资 100 万元、李海峰增资 7 万元、叶俊标增资 12.5 万元、侯浩峰增资 20 万元、李兵增资 10 万元、闫卫飞增资 13 万元。本次增资均以货币资金出资，每股增资价格为 2.3 元，超过注册资本部分纳入资本公积。

2015 年 3 月 6 日，漳州众城有限责任会计师事务所出具了“（2015）漳众会验第 001 号”《验资报告》，对本次增资的出资情况进行了审验。

2016 年 4 月 6 日，致同会所出具《验资复核报告》（致同专字（2016）第 350ZA0143 号），对上述验资报告进行了复核，认为该验资报告所载事项同傲农有限实际收到的各股东出资情况相符。

2015 年 2 月 13 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营业

执照。

本次转让和增资完成后，公司的出资情况如下所示：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	吴有林	6,661.0971	6,661.0971	63.4388%
2	周通	365.3237	365.3237	3.4793%
3	黄祖尧	268.1655	268.1655	2.5540%
4	温庆琪	258.9928	258.9928	2.4666%
5	刘国梁	230.8273	230.8273	2.1984%
6	张敬学	215.8273	215.8273	2.0555%
7	彭成洲	215.8273	215.8273	2.0555%
8	饶晓勇	215.8273	215.8273	2.0555%
9	杨再龙	172.6619	172.6619	1.6444%
10	黄华栋	164.4964	164.4964	1.5666%
11	吴有材	161.3309	161.3309	1.5365%
12	刘勇	154.4964	154.4964	1.4714%
13	万国锋	154.4964	154.4964	1.4714%
14	周新卫	129.4964	129.4964	1.2333%
15	李朝阳	129.4964	129.4964	1.2333%
16	杨辉	129.4964	129.4964	1.2333%
17	罗梁财	122.9137	122.9137	1.1706%
18	夏小林	117.9137	117.9137	1.1230%
19	叶俊标	79.1547	79.1547	0.7539%
20	郑永才	79.1367	79.1367	0.7537%
21	侯浩峰	59.2806	59.2806	0.5646%
22	张书金	57.5540	57.5540	0.5481%
23	仲伟迎	57.5540	57.5540	0.5481%
24	徐翠珍	53.1655	53.1655	0.5063%
25	彭财苟	43.1655	43.1655	0.4111%
26	邹海强	40.0000	40.0000	0.3810%
27	余琰	35.9712	35.9712	0.3426%
28	李海峰	35.777	35.777	0.3407%

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
29	肖俊峰	31.6547	31.6547	0.3015%
30	闫卫飞	30.9496	30.9496	0.2948%
31	李兵	27.9496	27.9496	0.2662%
合计		**10,500**	**10,500**	**100.00%**

截至此次增资完成时（2015 年 2 月 13 日），吴有林共接受 165 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 1,671.6767 万元，占比 15.9207%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 4,989.4204 万元，占比 47.5183%。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

16、2015 年 3 月，傲农有限股权转让至傲农投资及四个员工持股平台（设立控股股东、股权代持还原）

2015 年 3 月 1 日，公司股东进行股权调整，发生以下股权转让：

1、吴有林向恒诚富投资、恒创丰投资、恒新泰投资、恒信裕投资分别转让股权 318.3427 万元、445.0562 万元、374.3393 万元和 454.7873 万元，上述转让股权分别占公司股本的 3.0318%、4.2386%、3.5651%和 4.3313%。转让金额分别为 308.0959 万元、239.14 万元、231.4398 万元和 279.6526 万元。其他股东同意上述股权转让，并放弃优先购买权。

2、吴有林向郭靖、梁世仁、杨晨分别转让股权 12.6 万元、14.7 万元和 10.5 万元，上述转让股权分别占公司股本的 0.12%、0.14%和 0.10%。转让价格为 1 元/股，其他股东同意上述股权转让，并放弃优先购买权。

3、吴有林、周通、温庆琪、刘国梁、张敬学、彭成洲、饶晓勇、杨再龙、黄祖尧、黄华栋、刘勇、万国锋、周新卫、李朝阳、杨辉、罗梁财、夏小林、吴有材、郑永才、张书金、仲伟迎、叶俊标、彭财苟、徐翠珍、侯浩峰、肖俊峰、余琰、李海峰、闫卫飞、李兵、邹海强分别向傲农投资转让股权 3,087.9585 万元、260.3237 万元、153.9928 万元、136.3273 万元、125.5273 万元、125.5273 万元、125.5273 万元、94.9619 万元、184.1655 万元、88.8964 万元、85.1964 万元、85.1964 万元、68.5964 万元、68.5964 万元、68.5964 万元、66.2137 万元、63.3137 万元、85.7309 万元、41.3367 万元、28.154 万元、28.154 万元、41.3547 万元、20.0655 万元、25.8655 万元、29.8806 万元、12.7547 万元、17.0712 万元、16.877 万元、14.1496 万元、13.2496 万元和 21.1 万元，上述转让股权分别占公司股本的 29.4091%、2.4793%、1.4666%、1.2984%、1.1955%、1.1955%、1.1955%、0.9044%、

1.7540%、0.8466%、0.8114%、0.8114%、0.6533%、0.6533%、0.6533%、0.6306%、0.6030%、0.8165%、0.3937%、0.2681%、0.2681%、0.3939%、0.1911%、0.2463%、0.2846%、0.1215%、0.1626%、0.1607%、0.1348%、0.1262%和 0.2010%。转让价格为 1 元/股，其他股东同意上述股权转让，并放弃优先购买权。

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（元/1 元出资额）
1	吴有林	恒诚富投资	318.3427	0.9678
2		恒创丰投资	445.0562	0.5373
3		恒新泰投资	374.3393	0.6183
4		恒信裕投资	454.7873	0.6149
5		郭靖	12.6000	1.00
6		梁世仁	14.7000	1.00
7		杨晨	10.5000	1.00
8	吴有林	傲农投资	3,087.9585	1.00
9	周通		260.3237	1.00
10	温庆琪		153.9928	1.00
11	刘国梁		136.3273	1.00
12	张敬学		125.5273	1.00
13	彭成洲		125.5273	1.00
14	饶晓勇		125.5273	1.00
15	杨再龙		94.9619	1.00
16	黄祖尧		184.1655	1.00
17	黄华栋		88.8964	1.00
18	刘勇		85.1964	1.00
19	万国锋		85.1964	1.00
20	周新卫		68.5964	1.00
21	李朝阳		68.5964	1.00
22	杨辉		68.5964	1.00
23	罗梁财		66.2137	1.00
24	夏小林		63.3137	1.00
25	吴有材		85.7309	1.00
26	郑永才		41.3367	1.00

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（元/1 元出资额）
27	张书金		28.1540	1.00
28	仲伟迎		28.1540	1.00
29	叶俊标		41.3547	1.00
30	彭财苟		20.0655	1.00
31	徐翠珍		25.8655	1.00
32	侯浩峰		29.8806	1.00
33	肖俊峰		12.7547	1.00
34	余琰		17.0712	1.00
35	李海峰		16.8770	1.00
36	闫卫飞		14.1496	1.00
37	李兵		13.2496	1.00
38	邹海强		21.1000	1.00

上述股权转让均签署了《股权转让协议》。2015 年 3 月 3 日，公司在厦门召开临时股东会，审议通过了上述股东的股权转让。

2015 年 3 月 5 日，公司完成此次转让的工商变更登记，并取得换发的营业执照。本次转让完成后，公司的出资情况如下所示：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	傲农投资	5,284.6614	5,284.6614	50.3301%
2	吴有林	1,942.8130	1,942.8130	18.5030%
3	恒信裕投资	454.7873	454.7873	4.3313%
4	恒创丰投资	445.0562	445.0562	4.2386%
5	恒新泰投资	374.3393	374.3393	3.5651%
6	恒诚富投资	318.3427	318.3427	3.0318%
7	周通	105.0000	105.0000	1.0000%
8	温庆琪	105.0000	105.0000	1.0000%
9	刘国梁	94.5000	94.5000	0.9000%
10	张敬学	90.3000	90.3000	0.8600%
11	彭成洲	90.3000	90.3000	0.8600%
12	饶晓勇	90.3000	90.3000	0.8600%
13	黄祖尧	84.0000	84.0000	0.8000%

14	杨再龙	77.7000	77.7000	0.7400%
15	黄华栋	75.6000	75.6000	0.7200%
16	吴有材	75.6000	75.6000	0.7200%
17	刘勇	69.3000	69.3000	0.6600%
18	万国锋	69.3000	69.3000	0.6600%
19	周新卫	60.9000	60.9000	0.5800%
20	李朝阳	60.9000	60.9000	0.5800%
21	杨辉	60.9000	60.9000	0.5800%
22	罗梁财	56.7000	56.7000	0.5400%
23	夏小林	54.6000	54.6000	0.5200%
24	叶俊标	37.8000	37.8000	0.3600%
25	郑永才	37.8000	37.8000	0.3600%
26	侯浩峰	29.4000	29.4000	0.2800%
27	张书金	29.4000	29.4000	0.2800%
28	仲伟迎	29.4000	29.4000	0.2800%
29	徐翠珍	27.3000	27.3000	0.2600%
30	彭财苟	23.1000	23.1000	0.2200%
31	邹海强	18.9000	18.9000	0.1800%
32	余琰	18.9000	18.9000	0.1800%
33	李海峰	18.9000	18.9000	0.1800%
34	肖俊峰	18.9000	18.9000	0.1800%
35	闫卫飞	16.8000	16.8000	0.1600%
36	李兵	14.7000	14.7000	0.1400%
37	梁世仁	14.7000	14.7000	0.1400%
38	郭靖	12.6000	12.6000	0.1200%
39	杨晨	10.5000	10.5000	0.1000%
合计		**10,500**	**10,500**	**100.00%**

截至此次股权转让工商登记完成之日（2015 年 3 月 5 日），原委托吴有林持有傲农有限股权的隐名股东已经全部解除了与吴有林的委托持股关系，傲农有限的股东（包括其法人股东的股东）均进行了显名登记。

傲农有限委托持股的具体情况详见本节招股说明书之“十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”相关内容。

2015 年 3 月傲农有限的股东解除委托持股关系后，傲农有限及发行人不存在委托持股的情形。

17、2015 年 3 月，傲农有限增资至 12,100 万元

2015 年 3 月 23 日，公司在厦门召开临时股东会，审议通过：公司股东进行同比例增资，注册资本增加 1,600 万元至 12,100 万元。本次增资均以货币资金出资，每股增资价格为 2.5 元，超过注册资本部分纳入资本公积。

2015 年 3 月 25 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

2015 年 4 月 13 日，漳州众城有限责任会计师事务所出具了“（2015）漳众会验第 003 号”《验资报告》，对本次增资的出资情况进行了审验。

本次增资完成后，公司的出资情况如下所示：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	傲农投资	6,089.9431	6,089.9431	50.3301%
2	吴有林	2,238.8604	2,238.8605	18.5030%
3	恒信裕投资	524.0883	524.0883	4.3313%
4	恒创丰投资	512.8744	512.8744	4.2386%
5	恒新泰投资	431.3815	431.3815	3.5651%
6	恒诚富投资	366.8522	366.8522	3.0318%
7	周通	121.0000	121.0000	1.0000%
8	温庆琪	121.0000	121.0000	1.0000%
9	刘国梁	108.9000	108.9000	0.9000%
10	张敬学	104.0600	104.0600	0.8600%
11	彭成洲	104.0600	104.0600	0.8600%
12	饶晓勇	104.0600	104.0600	0.8600%
13	黄祖尧	96.8000	96.8000	0.8000%
14	杨再龙	89.5400	89.5400	0.7400%
15	黄华栋	87.1200	87.1200	0.7200%
16	吴有材	87.1200	87.1200	0.7200%
17	刘勇	79.8600	79.8600	0.6600%
18	万国锋	79.8600	79.8600	0.6600%
19	周新卫	70.1800	70.1800	0.5800%

序号	股东名称/姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
20	李朝阳	70.1800	70.1800	0.5800%
21	杨辉	70.1800	70.1800	0.5800%
22	罗梁财	65.3400	65.3400	0.5400%
23	夏小林	62.9200	62.9200	0.5200%
24	叶俊标	43.5600	43.5600	0.3600%
25	郑永才	43.5600	43.5600	0.3600%
26	侯浩峰	33.8800	33.8800	0.2800%
27	张书金	33.8800	33.8800	0.2800%
28	仲伟迎	33.8800	33.8800	0.2800%
29	徐翠珍	31.4600	31.4600	0.2600%
30	彭财苟	26.6200	26.6200	0.2200%
31	邹海强	21.7800	21.7800	0.1800%
32	余琰	21.7800	21.7800	0.1800%
33	李海峰	21.7800	21.7800	0.1800%
34	肖俊峰	21.7800	21.7800	0.1800%
35	闫卫飞	19.3600	19.3600	0.1600%
36	李兵	16.9400	16.9400	0.1400%
37	梁世仁	16.9400	16.9400	0.1400%
38	郭靖	14.5200	14.5200	0.1200%
39	杨晨	12.1000	12.1000	0.1000%
合计		**12,100**	**12,100**	**100.00%**

18、2015 年 8 月，傲农有限整体变更为股份有限公司

2015 年 7 月 16 日，公司在厦门召开临时股东会，审议通过《福建傲农生物科技集团有限公司以发起设立方式整体变更为股份有限公司的改制方案》。全体股东一致同意，根据致同会所出具的《福建傲农生物科技集团有限公司 2015 年 1 至 5 月审计报告》（致同审字（2015）第 350ZA0162 号），以傲农有限截至 2015 年 5 月 31 日的账面净资产 21,724.578446 万元作为出资，按照 1:0.920616 的比例折股，折为股份公司总股本 200,000,000 股，每股面值 1 元，由各股东按原各自出资比例持有，其余净资产 1,724.578446 万元计入资本公积。

2015 年 8 月 18 日，公司召开创立大会，吴有林、周通、温庆琪、刘国梁、张敬学、彭成洲、饶晓勇、杨再龙、周新卫、李朝阳、罗梁财、夏小林、杨辉、

郑永才、余琰、黄华栋、刘勇、张书金、吴有材、彭财苟、万国锋、黄祖尧、仲伟迎、徐翠珍、李海峰、叶俊标、侯浩峰、肖俊峰、李兵、闫卫飞、邹海强、郭靖、梁世仁、杨晨、傲农投资、恒诚富投资、恒创丰投资、恒新泰投资、恒信裕投资等 39 名原傲农有限股东签署《关于设立福建傲农生物科技集团股份有限公司之发起人协议书》，同意将傲农有限整体变更为股份有限公司。创立大会同时审议通过《福建傲农生物科技集团股份有限公司章程》及三会议事规则等议案，并选举了股份公司第一届董事和第一届股东代表监事，同日公司职工代表大会选举了职工代表监事。

2015 年 8 月 18 日，致同会所出具了《福建傲农生物科技集团股份有限公司（筹）验资报告》（致同验字（2015）第 350ZA0081 号），验证截至 2015 年 8 月 18 日，公司已收到全体发起人股东缴纳的注册资本合计 20,000 万元，全部为净资产出资。

2015 年 8 月 27 日，公司完成股份公司改制的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

股份公司成立后，公司各发起人股东的持股情况如下所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
1	傲农投资	100,660,216	50.33%
2	吴有林	37,005,959	18.50%
3	恒信裕投资	8,662,616	4.33%
4	恒创丰投资	8,477,263	4.24%
5	恒新泰投资	7,130,273	3.57%
6	恒诚富投资	6,063,673	3.03%
7	周通	2,000,000	1.00%
8	温庆琪	2,000,000	1.00%
9	刘国梁	1,800,000	0.90%
10	张敬学	1,720,000	0.86%
11	彭成洲	1,720,000	0.86%
12	饶晓勇	1,720,000	0.86%
13	黄祖尧	1,600,000	0.80%
14	杨再龙	1,480,000	0.74%
15	黄华栋	1,440,000	0.72%
16	吴有材	1,440,000	0.72%

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
17	刘勇	1,320,000	0.66%
18	万国锋	1,320,000	0.66%
19	周新卫	1,160,000	0.58%
20	李朝阳	1,160,000	0.58%
21	杨辉	1,160,000	0.58%
22	罗梁财	1,080,000	0.54%
23	夏小林	1,040,000	0.52%
24	郑永才	720,000	0.36%
25	叶俊标	720,000	0.36%
26	张书金	560,000	0.28%
27	仲伟迎	560,000	0.28%
28	侯浩峰	560,000	0.28%
29	徐翠珍	520,000	0.26%
30	彭财苟	440,000	0.22%
31	余琰	360,000	0.18%
32	李海峰	360,000	0.18%
33	肖俊峰	360,000	0.18%
34	邹海强	360,000	0.18%
35	闫卫飞	320,000	0.16%
36	李兵	280,000	0.14%
37	梁世仁	280,000	0.14%
38	郭靖	240,000	0.12%
39	杨晨	200,000	0.10%
合计		**200,000,000**	**100.00%**

19、2015 年 10 月，傲农股份第一次增资，股本增至 20,158 万股

2015 年 9 月 22 日，公司召开临时股东大会，审议通过：公司注册资本由 20,000 万元增加至 20,158 万元，新增注册资本分别由原股东恒诚富投资增资 132 万元及新股东陈志敏增资 26 万元，本次增资均以货币资金出资，每股增资价格为 1.45 元，超过注册资本部分纳入资本公积。

2015 年 10 月 15 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营

业执照。

本次增资完成后，公司各股东的持股情况如下所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
1	傲农投资	100,660,216	49.94%
2	吴有林	37,005,959	18.36%
3	恒信裕投资	8,662,616	4.30%
4	恒创丰投资	8,477,263	4.21%
5	恒诚富投资	7,383,673	3.66%
6	恒新泰投资	7,130,273	3.54%
7	周通	2,000,000	0.99%
8	温庆琪	2,000,000	0.99%
9	刘国梁	1,800,000	0.89%
10	张敬学	1,720,000	0.85%
11	彭成洲	1,720,000	0.85%
12	饶晓勇	1,720,000	0.85%
13	黄祖尧	1,600,000	0.79%
14	杨再龙	1,480,000	0.73%
15	黄华栋	1,440,000	0.71%
16	吴有材	1,440,000	0.71%
17	刘勇	1,320,000	0.65%
18	万国锋	1,320,000	0.65%
19	周新卫	1,160,000	0.58%
20	李朝阳	1,160,000	0.58%
21	杨辉	1,160,000	0.58%
22	罗梁财	1,080,000	0.54%
23	夏小林	1,040,000	0.52%
24	郑永才	720,000	0.36%
25	叶俊标	720,000	0.36%
26	仲伟迎	560,000	0.28%

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
27	侯浩峰	560,000	0.28%
28	张书金	560,000	0.28%
29	徐翠珍	520,000	0.26%
30	彭财苟	440,000	0.22%
31	余琰	360,000	0.18%
32	李海峰	360,000	0.18%
33	肖俊峰	360,000	0.18%
34	邹海强	360,000	0.18%
35	闫卫飞	320,000	0.16%
36	李兵	280,000	0.14%
37	梁世仁	280,000	0.14%
38	陈志敏	260,000	0.13%
39	郭靖	240,000	0.12%
40	杨晨	200,000	0.10%
合计		**201,580,000**	**100.00%**

20、2015 年 12 月，傲农股份第二次增资，股本增至 21,218.9516 万股

2015 年 11 月 24 日，公司召开临时股东大会，审议通过：公司引进硅谷天堂、九源长青两名新股东；同意公司股东黄祖尧向公司增资。公司注册资本由 20,158 万元增加至 21,218.9516 万元，新增注册资本 1,060.9516 万元，分别由股东黄祖尧增加注册资本 318.2855 万元；新股东硅谷天堂增加注册资本 318.2855 万元；新股东九源长青增加注册资本 424.3806 万元。本次增资均以货币资金出资，每股增资价格为 9.4255 元/股，超过注册资本部分纳入资本公积。

2015 年 12 月 1 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

2015 年 12 月 7 日，致同会所出具了“致同验字[2015]第 350ZB0120 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 12 月 4 日，公司已收到根据 2015 年 9 月 22 日股东大会决议，原股东恒诚富投资和新股东陈志敏认缴的新增注册资本人民币 158 万元；以及根据 2015 年 11 月 24 日股东大会决议，原股东黄祖尧和新股东硅谷天堂、九源长青认缴的注册资本人民币 1,060.9516 万元。上述股东以货币实际缴

纳的新增出资款共计 102,291,000 元，其中股本为 1,218.9516 万元，其余计入资本公积。

本次增资完成后，公司各股东的持股情况如下所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
1	傲农投资	100,660,216	47.44%
2	吴有林	37,005,959	17.44%
3	恒信裕投资	8,662,616	4.08%
4	恒创丰投资	8,477,263	4.00%
5	恒诚富投资	7,383,673	3.48%
6	恒新泰投资	7,130,273	3.36%
7	黄祖尧	4,782,855	2.25%
8	九源长青	4,243,806	2.00%
9	硅谷天堂	3,182,855	1.50%
10	周通	2,000,000	0.94%
11	温庆琪	2,000,000	0.94%
12	刘国梁	1,800,000	0.85%
13	张敬学	1,720,000	0.81%
14	彭成洲	1,720,000	0.81%
15	饶晓勇	1,720,000	0.81%
16	杨再龙	1,480,000	0.70%
17	黄华栋	1,440,000	0.68%
18	吴有材	1,440,000	0.68%
19	刘勇	1,320,000	0.62%
20	万国锋	1,320,000	0.62%
21	周新卫	1,160,000	0.55%
22	李朝阳	1,160,000	0.55%
23	杨辉	1,160,000	0.55%
24	罗梁财	1,080,000	0.51%
25	夏小林	1,040,000	0.49%
26	郑永才	720,000	0.34%

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
27	叶俊标	720,000	0.34%
28	仲伟迎	560,000	0.26%
29	侯浩峰	560,000	0.26%
30	张书金	560,000	0.26%
31	徐翠珍	520,000	0.25%
32	彭财苟	440,000	0.21%
33	余琰	360,000	0.17%
34	李海峰	360,000	0.17%
35	肖俊峰	360,000	0.17%
36	邹海强	360,000	0.17%
37	闫卫飞	320,000	0.15%
38	李兵	280,000	0.13%
39	梁世仁	280,000	0.13%
40	陈志敏	260,000	0.12%
41	郭靖	240,000	0.11%
42	杨晨	200,000	0.09%
合计		**212,189,516**	**100.00%**

21、2015 年 12 月，傲农股份第三次增资，股本增至 30,000 万股

2015 年 12 月 21 日，公司召开临时股东大会，审议通过：同意公司以截至 2015 年 12 月 4 日的资本公积-股本溢价部分中的 87,810,484 元向全体股东按持股比例转增股本，转增后公司的股本总数增加至 30,000 万股。

2015 年 12 月 25 日，公司完成此次增资的工商变更登记，并取得换发的营业执照。

2015 年 12 月 28 日，致同会所出具了“致同验字[2015]第 350ZB0129 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 12 月 25 日，公司已将资本公积 8,781.0484 万元转增为股本，变更后公司的注册资本为 30,000 万元。

本次增资完成后，公司各股东的持股情况如下所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
1	傲农投资	142,316,479	47.44%
2	吴有林	52,320,152	17.44%
3	恒信裕投资	12,247,470	4.08%
4	恒创丰投资	11,985,413	4.00%
5	恒诚富投资	10,439,262	3.48%
6	恒新泰投资	10,080,997	3.36%
7	黄祖尧	6,762,146	2.25%
8	九源长青	6,000,022	2.00%
9	硅谷天堂	4,500,017	1.50%
10	周通	2,827,661	0.94%
11	温庆琪	2,827,661	0.94%
12	刘国梁	2,544,895	0.85%
13	张敬学	2,431,788	0.81%
14	彭成洲	2,431,788	0.81%
15	饶晓勇	2,431,788	0.81%
16	杨再龙	2,092,469	0.70%
17	黄华栋	2,035,916	0.68%
18	吴有材	2,035,916	0.68%
19	刘勇	1,866,256	0.62%
20	万国锋	1,866,256	0.62%
21	周新卫	1,640,043	0.55%
22	李朝阳	1,640,043	0.55%
23	杨辉	1,640,043	0.55%
24	罗梁财	1,526,937	0.51%
25	夏小林	1,470,384	0.49%
26	郑永才	1,017,958	0.34%
27	叶俊标	1,017,958	0.34%
28	仲伟迎	791,745	0.26%
29	侯浩峰	791,745	0.26%

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
30	张书金	791,745	0.26%
31	徐翠珍	735,192	0.25%
32	彭财苟	622,086	0.21%
33	余琰	508,979	0.17%
34	李海峰	508,979	0.17%
35	肖俊峰	508,979	0.17%
36	邹海强	508,979	0.17%
37	闫卫飞	452,426	0.15%
38	李兵	395,873	0.13%
39	梁世仁	395,873	0.13%
40	陈志敏	367,596	0.12%
41	郭靖	339,319	0.11%
42	杨晨	282,766	0.09%
合计		**300,000,000**	**100.00%**

四、历次重大资产重组情况

发行人自设立至今，未进行重大资产重组。

五、发行人历次验资情况

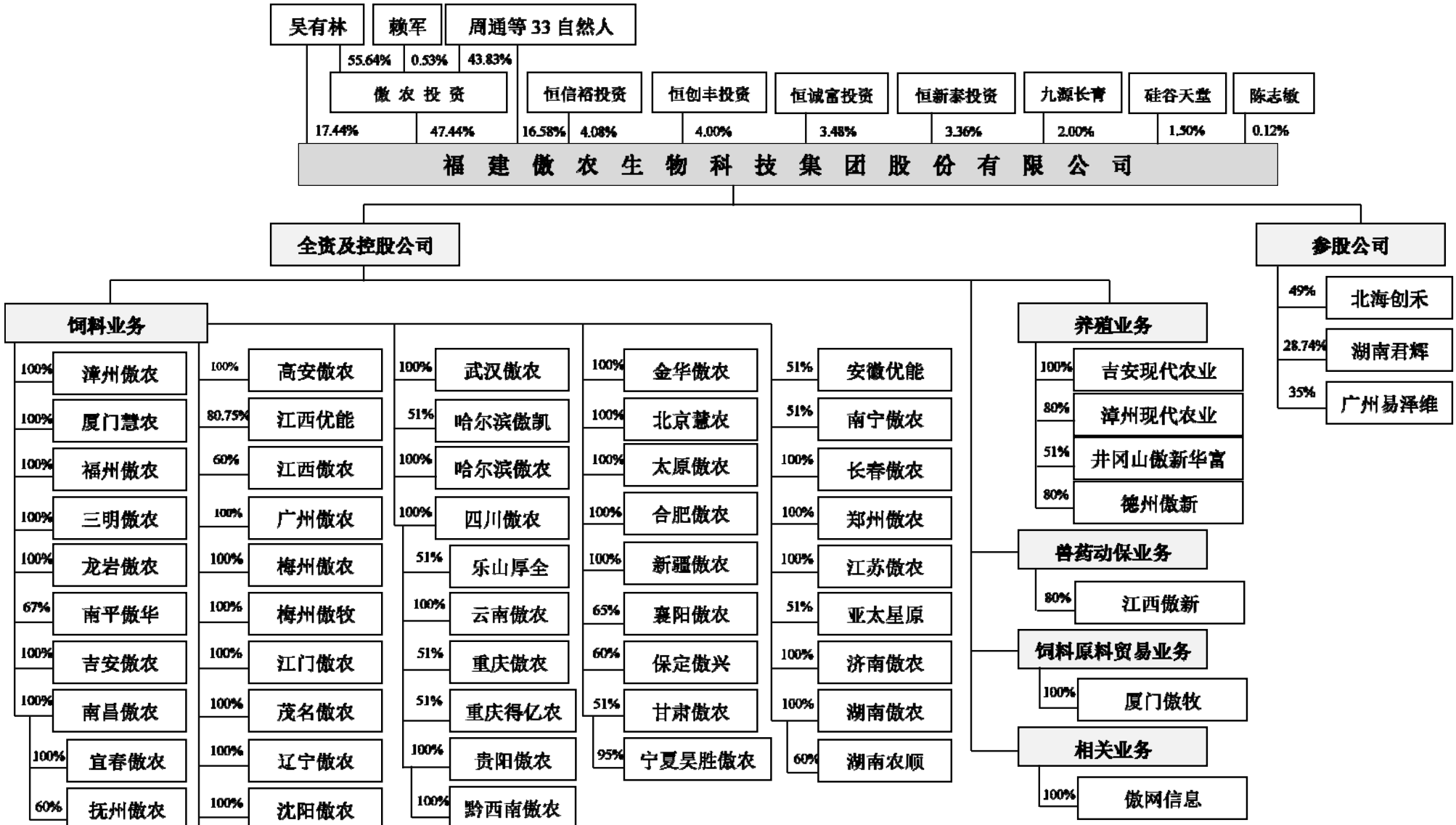
序号	验资时间	验资事项	验资机构	验资文号	备注
1	2011.4.20	设立	厦门方华会计师事务所有限公司	厦门方华验（2011）A0636 号	注册资本 1,000 万元，实缴出资 200 万元
2	2011.8.19	增加实收资本	厦门诚联兴会计师事务所有限公司	厦诚会内验（2011）第 Y-960 号	注册资本 1,000 万元，实缴出资 670 万元
3	2011.9.30	增加实收资本	厦门诚联兴会计师事务所有限公司	厦诚会内验（2011）第 Y-1077 号	注册资本 1,000 万元，实缴出资 1,000 万元
4	2011.10.17	增加实收资本	厦门诚联兴会计师事务所有限公司	厦诚会内验（2011）第 Y-1127 号	注册资本至 2,000 万元，实缴出资 1,200 万元

序号	验资时间	验资事项	验资机构	验资文号	备注
5	2011.11.08	增加实收资本	厦门诚联兴会计师事务所有限公司	厦诚会内验（2011）第 Y-1223 号	注册资本至 6,000 万元，实缴出资 2,000 万元
6	2012.3.22	增加实收资本	厦门诚联兴会计师事务所有限公司	厦诚会内验（2012）第 BY-073 号	注册资本 6,000 万元，实缴出资 3,500 万元
7	2012.4.17	增加实收资本	厦门诚联兴会计师事务所有限公司	厦诚会内验（2012）第 BY-086 号	注册资本 6,000 万元，实缴出资 4,500 万元
8	2012.7.12	增加实收资本	厦门诚联兴会计师事务有限公司	厦诚会内验（2012）第 BY-126 号	注册资本 6,000 万元，实缴出资 6,000 万元
9	2012.9.5	增加注册资本	厦门诚联兴会计师事务所有限公司	厦诚会内验（2012）第 BY-258 号	注册资本 6,580 万元，实缴出资 6,580 万元
10	2013.8.13	增加注册资本	厦门信钇会计师事务所有限公司	厦信钇会验字（2013）第 Y3122 号	注册资本 6,700 万元，实缴出资 6,700 万元
11	2014.6.20	增加注册资本	厦门信钇会计师事务所有限公司	厦信钇会验字（2014）第 Y315 号	注册资本 6,950 万元，实缴出资 6,950 万元
12	2014.6.30	增加注册资本	厦门信钇会计师事务所有限公司	厦信钇会验字（2014）第 Y325 号	注册资本 10,000 万元，实缴出资 10,000 万元
13	2015.3.6	增加注册资本	漳州众城有限责任会计师事务所	（2015）漳众会验第 001 号	注册资本 10,500 万元，实缴出资 10,500 万元
14	2015.4.15	增加注册资本	漳州众城有限责任会计师事务所	（2015）漳众会验第 003 号	注册资本 12,100 万元，实缴出资 12,100 万元
15	2015.8.18	整体变更为股份有限公司	致同会所	致同验字（2015）第 350ZA0081 号	注册资本增至 20,000 万元
16	2015.12.7	增加注册资本	致同会所	致同验字（2015）第 350ZB0120 号	注册资本增至 21,218.9516 万元
17	2015.12.28	增加注册资本	致同会所	致同验字（2015）第 350ZB0129 号	注册资本增至 30,000 万元
18	2016.4.6	验资复核	致同会所	致同专字（2016）第 350ZA0143 号	对公司 2013 年至 2015 年非致同会所出具的验资报告进行复核

六、发行人的股权结构及组织结构

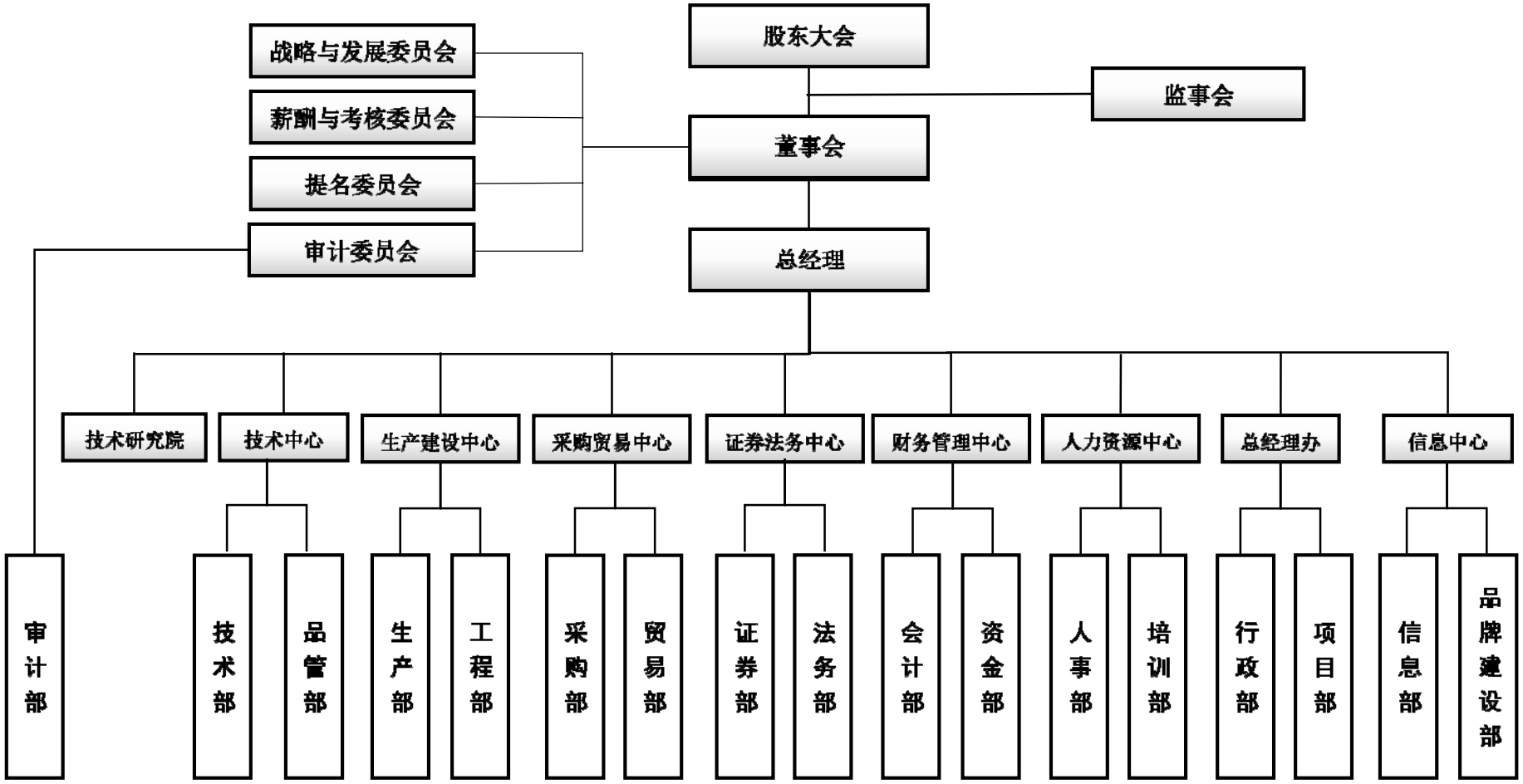
（一）发行人的股权结构

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司的股权结构图如下：



注：抚州傲农、宜春傲农为南昌傲农之控股子公司；云南傲农、乐山厚全、重庆得亿农、重庆傲农、贵阳傲农均为四川傲农之控股子公司；**黔西南傲农**为贵阳傲农之控股子公司；湖南农顺为湖南傲农之控股子公司；宁夏昊胜傲农为甘肃傲农之控股子公司；**湖南君辉为湖南傲农之参股子公司。**

（二）发行人组织架构


股东大会
监事会
董事会
战略与发展委员会
薪酬与考核委员会
提名委员会
审计委员会
总经理
技术研究院
技术中心
生产建设中心
采购贸易中心
证券法务中心
财务管理中心
人力资源中心
总经理办
信息中心
审计部
技术部
品管部
生产部
工程部
采购部
贸易部
证券部
法务部
会计部
资金部
人事部
培训部
行政部
项目部
信息部
品牌建设部

各部门主要职责分工情况如下：

序号	部门	职责描述
1	审计部	内部财务审计；内控制度建立及组织实施；协助外部机构进行外审
2	技术研究院	全面推进公司科技进步和技术创新，并组织推广应用，行使公司技术、质量和科研管理职能。下设动物营养与饲料技术研究所、动物遗传育种研究所、动物保健研究所、养殖环境工程研究所和养殖信息技术研究所、动物医学中心、分析测试中心。
3	技术部	在公司总经理或技术中心总经理的授权下，负责各区域工厂的产品配方；负责各区域内产品调研；负责各区域内技术服务工作；负责各区域内产品相关的沟通工作（配方传递、产品包装和标签、宣传资料、产品课件）
4	品管部	负责与产品品质相关的所有工作；负责饲料配方传递；负责执行饲料原料收货标准；负责监督执行饲料产品工艺标准；对生产过程进行监督和控制；负责产品的检化验工作；提出产品改进建议
5	生产部	负责公司各生产经理调配管理和跟踪考核工作；负责公司生产业务的培训与指导；对公司生产制造费用进行调控和跟踪管理；负责抓好公司安全生产管理工作，组建安全管理团队；负责生产体系的基础设备的审批及工艺设备改造或单机设备采购等的批准；负责公司的生产工作会议的安排与协调，及时跟进公司的生产管理情况
6	工程部	根据公司发展战略，做好工厂的投资规划计划；负责公司各子公司投资在 10 万元以上所有新建、改建及扩建工程项目；负责公司各分（子）公司投资额在 5 万以上的生产设备安装技改和设备购置项目；协助公司总经理参与对外投资、合作、并购、租赁等相关事宜
7	采购部	根据公司发展及本部门的情况，负责拟定或者调整采购管理制度及战略规划；对各生产单位的饲料原材料进行有效的统筹采购与管理；根据各生产单位提交的生产计划，开展饲料原材料采购、储运等沟通协调；协调原料接收、储运，并协同有关运管部门处理原料运输途中出现的问题
8	贸易部	有效利用公司集中采购的成本优势，向同行业企业销售饲料原材料；与供应商进行战略合作，降低原材料的采购成本；为公司合作养殖户提供质优价廉的原材料供应服务，提升品牌服务价值；有效跟踪原材料流转情况，及时处理流转过程中出现的问题；及时了解行业内各种动态信息，为采购部和其它部门提供信息参考
9	证券部	主要负责公司上市工作，协同外部中介机构处理公司相关资本运作事务；负责公司“三会”事务工作，组织筹备“三会”会议，

		保管相关资料；建立公司重大信息内部报告制度，负责公司上市后信息披露事务工作；负责公司股权管理工作，保管相关股份资料；协助董事会秘书开展投资者关系管理工作及其他外部关系联络工作
10	法务部	负责诉讼、仲裁案件办理，并受公司委托处理法律纠纷、危机事件；负责对应收清欠工作、知识产权管理、国际商事管理提供法律支持，指导外派法务人员及聘用法律顾问的管理工作；负责非诉讼案件办理，协助起草和审查合同，提供投融资领域法律服务，协助公司或外聘中介机构做好投资并购、尽职调查工作；针对公司经营管理的需要，提供法律上的可行性、合法性、法律风险性分析，监督公司规章制度建立、完善法人内部治理及规范审核，并积极开展法律知识培训
11	会计部	财务软件的基础设置、日常使用管理，制定公司会计政策，组织编写并定期更新财务工作手册；税务筹划；公司业务账务处理、报表合并；公司财务分析，财务报告与管理建议的编制；复核各单位财务报表，指导并监督各单位会计核算工作
12	资金部	根据公司年度经营目标和全面预算，预测资金需求，制订公司融资计划和资金使用计划；根据融资计划，寻找合作银行和单位，拓宽融资渠道,降低融资成本，筹集所需资金；加强资金管理，按财务制度办理资金业务，确保银行资产安全，提高资金的使用效率；根据客户实际情况寻求最佳融资方案，协助客户做好融资工作
13	人事部	根据当地人力资源市场情况，结合公司发展战略，拟定公司人力资源年度规划并监督执行；完善公司各类劳资关系建设，负责员工薪酬和社会保险工作，处理各种劳动关系；负责本部门员工的文化和业务培训，考评本部门员工的工作表现、业绩及薪资；公司子公司人事行政部门工作的指导和对接
14	培训部	编制公司培训制度规范和工作流程，并根据公司经营发展需要不断完善；落实人力资源发展规划，规划与实施管理人员职业生涯发展、储备干部培养；负责搭建培训体系架构；分析各业务部门各阶段的培训计划、实施与预算使用，提供培训支持；校企合作实习生需求统计、分配与跟踪；公司文娱活动的策划与组织
15	行政部	负责公司印鉴、合同印鉴的保管和使用管理；办公行政管理，包括总经理办公室、内部体系专项会议、协助总经理做好会议议题的确定工作、相关会议材料和设备的准备、会议日程安排、编发会议纪要、会后督办工作；收集、整理、鉴定、保管、统计公司经营活动中形成的重要文件、重要历史资料；根据要求做好公司来访人员的接待和服务工作；负责公司重要文书的起草、成文；做好办公室日常管理和各部门的协调工作；根据要求对各部门的工作进行监督、检查和推动

16	项目部	根据公司的战略发展规划，协助公司领导建立政策荣誉战略规划，推进公司品牌建设，争取各级资质荣誉和政府补助项目；根据要求完成相关具体项目的申报、评审认证工作；执行公司领导规划的战略工作及规范管理工作，落实知识产权布局、开发、运用、维护以及体系构建，科技计划立项、实施、验收、结题等科研管理；加强管控公司政策风险，保障全公司的政策项目申请合法合规
17	信息部	建立并维护公司财务软件、OA 系统、客户网等信息管理系统；负责信息系统的推广及实施；负责编写 OA 操作手册并定期更新，进行信息技术的全员培训；保障信息平台的安全正常运行
18	品牌建设部	负责公司品牌文化建设，包括相关文稿撰写、公司相关新闻的采写、分子公司相关稿件联络，公司官网、客户网、OA 内容更新，公司内部刊物（杂志、报纸）出刊，公司参展展台的设计、布置，公司的商标管理，公司及子公司的会议支持，生产基地及专营店建设方案的设计及落实，公司各类营销宣传工具设计、制作等

七、发行人控股子公司、参股公司简要情况

（一）发行人的控股子公司、参股公司基本情况

1、控股子公司的基本情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司共有纳入合并报表范围的控股子公司 56 家。基本情况如下表所示：

序号	公司名称	成立时间	注册资本/实收资本（万元）	注册地	主要经营地	股东构成	控制情况	主营业务
一、从事饲料业务的控股子公司								
1	安徽优能	2014.10.29	300	肥东县新城开发区公园路南	合肥市	本公司持股 51%、安徽省大瑞丰生物科技有限公司持股 49%	直接持股 51%	饲料销售
2	保定傲兴	2014.04.09	500	河北省保定市裕华西路华创公馆 1 单元 13 层 1301 号房	保定市	本公司持股 60%、北京农杰科技发展有限公司持股 40%	直接持股 60%	饲料销售、兽药零售
3	北京慧农	2014.03.19	300	北京市顺义区张镇张镇大街 22 号	北京市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售，兽药销售

序号	公司名称	成立时间	注册资本/实收资本（万元）	注册地	主要经营地	股东构成	控制情况	主营业务
4	长春傲农	2014.08.25	50	长春市宽城区长农公路东、兰家镇邱家村亚奇物流园区内综合楼一楼 A-126 室	长春市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料及兽药的销售
5	重庆傲农	2014.06.05	1,000/600	重庆市江津区德感街道前进街 13 号前进小区和苑 3 号楼负 1 层 6 号	重庆市江津区	四川傲农持股 51%、重庆九木投资有限公司持股 49%	间接持股 51%	饲料及兽药的销售
6	重庆得亿农	2004.05.27	200	重庆市九龙坡区陶家镇白彭路 362 号（陶家都市工业园）	重庆市九龙坡区	四川傲农持股 51%、重庆九木投资有限公司持股 49%	间接持股 51%	饲料生产、销售；兽药销售
7	福州傲农	2012.08.16	100	连江县敖江投资区下山村	福州市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售
8	抚州傲农	2013.09.23	1,300/300	江西省抚州市东乡县大富工业园	抚州市	南昌傲农持股 60%、江西美味果科技有限公司持股 40%	间接持股 60%	饲料生产、销售
9	甘肃傲农	2014.03.14	2,000	甘肃省武威市古浪县双塔工业园区纬一路	武威市	本公司持股 51%、甘肃昊胜工贸有限公司持股 49%	直接持股 51%	饲料生产、销售；兽药销售
10	高安傲农	2006.03.08	800	江西省高安市八景工业项目区	高安市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售
11	广州傲农	2011.06.07	1,500	广州市增城市朱村街南岗村缸瓦冚路	广州市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售；兽药销售
12	贵阳傲农	2011.03.22	900	贵阳市白云区艳山红镇艳山村	贵阳市	四川傲农持股 100%	间接持股 100%	饲料销售
13	哈尔滨傲凯	2014.03.26	500/300	哈尔滨市南岗区红旗乡旭光村	哈尔滨市	本公司持股 51%、哈尔滨绿色农华饲料有限公司持股 49%	直接持股 51%	饲料批发
14	哈尔	2014.	100	哈尔滨市松北区	哈尔滨	本公司持股 100%	直接持股	饲料生产、销

序号	公司名称	成立时间	注册资本/实收资本（万元）	注册地	主要经营地	股东构成	控制情况	主营业务
	滨傲农	05.19		万宝镇万宝村万宝屯	市		100%	售；兽药销售
15	合肥傲农	2011.10.19	200	长丰县杨庙工业聚集区 206 国道东侧	合肥市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料销售；兽药零售
16	湖南傲农	2011.05.17	1,000	湘潭天易示范区玉龙路北、香樟路东	湘潭市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售；兽药销售
17	湖南农顺	2013.01.28	1,000	宁乡县历经铺乡金南社区金盆湖南路 56 号	宁乡县	湖南傲农持股 60%、长沙军礼胜企业管理服务有限公司持股 40%	间接持股 60%	饲料生产、销售；兽药经营
18	吉安傲农	2013.07.15	200	江西省吉安市泰和县工业园	吉安市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售；
19	济南傲农	2012.11.27	50	济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 9 号楼 1101B 室	济南市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料销售
20	江门傲农	2015.06.06	100	台山市大江镇公益益兴路 50 号第二幢一楼 A 区	江门市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料销售
21	江苏傲农	2012.03.23	1,000	泗阳县众兴镇洪泽湖大道运河人家二期 B 栋商铺三楼	泗阳县	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料及兽药的销售
22	江西傲农	2011.11.01	1,200	江西省上饶市鄱阳县鄱阳工业园区芦田轻工产业基地	上饶市	本公司持股 60%、陈翔持股 20%、李美兰持股 20%	直接持股 60%	饲料生产及销售
23	江西优能	2014.04.01	1,000	江西省赣州市赣县茅店镇洋塘村新屋下组	赣州市	本公司持股 80.75%；潘毅勇持股 3%；何春国、李萌、温新平、颜欣及白建斌分别持股 2.50%；吴允青、	直接持股 80.75%	饲料生产、销售；兽药销售

序号	公司名称	成立时间	注册资本/实收资本（万元）	注册地	主要经营地	股东构成	控制情况	主营业务
						王辉明、汤金福、谢建成及曾国强分别持股 0.75%		
24	焦作傲农	2014.03.25	200	焦作市中原路与丰收路交叉口东 500 米	焦作市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售
25	金华傲农	2011.06.07	300	浙江省金华市婺城区金西开发区汤溪中心区环路东侧 1 幢	金华市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售；兽药批发零售
26	乐山厚全	2014.07.17	600	夹江县土门乡交通村 5 社	乐山市	四川傲农持股 51%、郭嘉持股 49%	间接持股 51%	饲料生产、销售
27	辽宁傲农	2015.08.11	500/0	沈阳法库辽河经济区	沈阳市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料销售
28	龙岩傲农	2013.05.09	500	龙岩市上杭县蛟洋工业区	龙岩市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售
29	茂名傲农	2014.02.11	100	广东省电白县陈村镇陈村村委会鹤仔岭西（厂房）	茂名市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售
30	梅州傲牧	2015.04.22	100	广东省丰顺县经济开发区工业园 2 区之二	梅州市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料销售
31	梅州傲农	2012.06.04	600	蕉岭县蕉城镇黄田土楼安置地（文体街 1-6 号）	梅州市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料销售
32	南昌傲农	2011.05.04	2,000	江西省南昌经济技术开发区海棠路	南昌市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料生产、销售；兽药销售
33	南宁傲农	2011.06.13	200	南宁市良庆区建业三街 1 号	南宁市	本公司持股 51%、刘仁锦持股 49%	直接持股 51%	饲料、兽药销售
34	南平傲华	2015.05.15	1,000/500	浦城县莲塘镇悦乐村（后洋 3# 地）	南平市	本公司持股 67%、浦城县强晟贸易有限公司持股 33%	直接持股 67%	饲料生产、销售

序号	公司名称	成立时间	注册资本/实收资本（万元）	注册地	主要经营地	股东构成	控制情况	主营业务
35	宁夏昊胜傲农	2015.12.11	1,000/100	宁夏吴忠市利通区金银滩镇金廖路北端	吴忠市	甘肃傲农持股95%、隋晓东持股5%	间接持股95%	饲料生产、销售
36	黔西南傲农	2013.12.24	100	贵州省兴仁县东湖街道办事处陆关工业园	兴仁县	贵阳傲农持股100%	间接持股100%	饲料生产、销售；兽药销售
37	三明傲农	2013.02.27	500	三明高新技术产业开发区金沙园	三明市	本公司持股100%	直接持股100%	饲料生产、销售；
38	沈阳傲农	2013.11.04	300	沈阳经济技术开发区浑河十五街8号	沈阳市	本公司持股100%	直接持股100%	饲料生产、销售；兽药销售
39	四川傲农	2012.05.30	4,000	成都市邛崃市羊安工业园区羊横二线三号	成都市	本公司持股100%	直接持股100%	饲料生产、销售；兽药经营
40	太原傲农	2013.03.13	100	太原经济技术开发区龙城街5号太原锡和大厦11层B2	太原市	本公司持股100%	直接持股100%	饲料及兽药的销售
41	武汉傲农	2011.11.22	200	武汉市江夏区乌龙泉街四一村107国道旁饲料厂	武汉市	本公司持股100%	直接持股100%	饲料生产、销售；兽药销售
42	厦门慧农	2011.03.30	300	厦门市集美区后溪镇后溪村浦边里26号	厦门市	本公司持股100%	直接持股100%	饲料销售
43	襄阳傲农	2015.08.10	1,000	湖北省枣阳市吴店镇二郎村十组	枣阳市	本公司持股65%、襄阳傲农现代农业有限公司持股35%	直接持股65%	饲料生产、销售
44	新疆傲农	2014.03.18	500/300	新疆乌鲁木齐头屯河区豫清路268号	乌鲁木齐	本公司持股100%	直接持股100%	饲料生产、销售；兽药销售
45	亚太星原	2014.03.07	1,000	海安开发区晓星大道168号	南通市	本公司持股51%、陈志敏持股26.5%、杨君权持股10%、胡小明及	直接持股51%	饲料生产、销售

序号	公司名称	成立时间	注册资本/实收资本（万元）	注册地	主要经营地	股东构成	控制情况	主营业务
						严晓林分别持股5%、赵永志持股2.5%		
46	宜春傲农	2014.06.27	500/200	江西省宜春市袁州区机电产业基地	宜春市	南昌傲农持股100%	间接持股100%	饲料销售
47	云南傲农	2013.06.09	200	云南省昆明市西山区长坡	昆明市	四川傲农持股100%	间接持股100%	饲料生产、销售；兽药销售
48	漳州傲农	2011.04.11	2,500	福建省漳州市芗城区石亭镇吴门村横官路	漳州市	本公司持股100%	直接持股100%	饲料生产、销售；兽药销售
49	郑州傲农	2012.02.08	300	荣阳市乔楼镇310国道任庄段北侧	郑州市	本公司持股100%	直接持股100%	饲料生产、销售；兽药销售
二、从事养殖业务的控股子公司								
50	德州傲新	2015.12.14	1,000/500	山东省德州市夏津县白马湖镇白马湖村	德州市	本公司持股80%、夏津县盈信棉业有限公司持股20%	直接持股80%	种猪繁育；生猪饲养、销售
51	吉安现代农业	2012.07.23	100	江西省吉安市泰和县澄江大道江南大市场	吉安市	本公司持股100%	直接持股100%	种猪繁育；生猪饲养、销售（尚未开展业务）
52	井冈山傲新华富（注）	2014.01.26	3,000	江西省井冈山市厦坪镇	井冈山市	本公司持股51%、井冈山市华富畜牧有限责任公司持股49%	直接持股51%	种猪繁育，猪的饲养、销售及技术服务
53	漳州现代农业	2013.09.02	1,700	漳浦县赤岭畲族乡石坑村九坵工区	漳州市	本公司持股80%、万文峰持股20%	直接持股80%	种猪繁育，猪的饲养、销售
三、从事动保业务的控股子公司								
54	江西傲新	2014.05.04	2,000	江西上饶市鄱阳县芦田工业园区	上饶市	本公司持股80%、陈和林持股20%	直接持股80%	饲料销售，兽药生产、研发、销售

序号	公司名称	成立时间	注册资本/实收资本（万元）	注册地	主要经营地	股东构成	控制情况	主营业务
四、从事贸易业务的控股子公司								
55	厦门傲牧	2011.08.10	50	厦门市思明区塔埔东路 168 号 1201 单元	厦门市	本公司持股 100%	直接持股 100%	饲料、农副产品、饲料原料、初级农产品的销售
五、主要从事信息业务控股子公司								
56	傲网信息	2015.06.10	500/0	厦门市思明区塔埔路 168 号 1205 单元	厦门市	本公司持股 100%	直接持股 100%	互联网信息服务；软件开发；信息系统集成服务

注 1：济南傲农已于 2016 年 4 月 7 日更名为莱芜傲农生物技术有限公司。

注 2：梅州傲牧已于 2016 年 3 月 11 日注销。

注 3：井冈山傲新华富于 2016 年 04 月 21 日进行了股权转让，转让后完成后，公司持有 55%的股权，华富畜牧持有 45%的股权。

2、参股公司的基本情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司共有参股公司 3 家，基本情况如下表所示：

序号	公司名称	成立时间	注册资本/实收资本（万元）	注册地	主要经营地	股东构成	控制情况	主营业务
1	北海创禾	2012.12.13	200	广西北海市合浦县中站片区 3 区-3 号	北海市	本公司持股 49%、刘仁锦持股 51%	直接持股 49%	饲料生产、销售
2	广州易泽维	2014.04.24	300	广州市番禺区市桥街东环路 449、451 号 612	广州市	本公司持股 35%、施国锋持股 45%、索绪峰持股 10%、蔡建持股 10%	直接持股 35%	农业技术咨询、推广服务；
3	湖南君辉	2013.05.15	2,436	长沙市雨花区湘府东路二段 168 号山水熙园 5 栋 1501 房	长沙市	湖南傲农持股 28.74%、暨茂辉持股 50.82%、唐歆戈、伍璋健等 18 人持股 20.44%等	间接持股 28.74%	饲料生产、销售

（二）本公司控股子公司、参股公司经营业绩情况

1、控股子公司最近一年经营业绩情况

单位：万元

序号	公司名称	2015.12.31		2015 年	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
（一）从事饲料业务的控股子公司					
1	安徽优能	268.84	132.37	787.07	-122.95
2	保定傲兴	359.50	261.38	1,398.74	-55.37
3	北京慧农	1,354.18	173.39	6,074.97	3.10
4	长春傲农	407.94	-65.36	2,594.74	-63.48
5	重庆傲农	598.05	598.05	-	-1.41
6	重庆得亿农	969.56	481.86	3,816.63	234.65
7	福州傲农	2,198.82	-38.98	13,711.39	-207.00
8	抚州傲农	1,170.48	-117.69	3,031.08	-177.97
9	甘肃傲农	5,387.75	1,765.63	8,101.32	-100.66
10	高安傲农	2,491.94	853.74	13,869.80	76.47
11	广州傲农	6,104.87	3,339.54	34,945.97	1,729.30
12	贵阳傲农	573.11	501.54	2,440.87	-85.46
13	哈尔滨傲凯	396.65	199.25	3,748.12	-61.24
14	哈尔滨傲农	913.17	-311.26	5,280.16	-265.37
15	合肥傲农	341.69	-82.28	2,103.81	103.37
16	湖南傲农	8,202.21	161.71	13,463.79	-102.41
17	湖南农顺	2,081.41	981.40	8,402.77	-0.56
18	吉安傲农	6,374.16	97.84	21,744.67	55.91
19	济南傲农	297.70	-386.72	3,500.39	-13.48
20	江门傲农	324.48	47.86	4,901.58	-52.14
21	江苏傲农	1,081.78	212.31	5,875.21	199.03
22	江西傲农	5,457.23	1,405.30	13,639.73	410.55
23	江西优能	1,967.20	461.43	9,494.67	-210.85
24	焦作傲农	616.11	-78.60	2,628.46	-115.08

序号	公司名称	2015.12.31		2015 年	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
25	金华傲农	5,120.07	597.26	17,586.96	858.46
26	乐山厚全	1,209.01	744.28	3,290.96	144.28
27	辽宁傲农	42.20	-0.10	-	-0.10
28	龙岩傲农	4,723.71	531.70	30,353.48	40.02
29	茂名傲农	1,005.24	-268.61	8,794.37	-131.03
30	梅州傲牧	64.39	64.39	-	-35.61
31	梅州傲农	1,279.12	666.41	11,961.50	-19.70
32	南昌傲农	16,853.15	4,963.11	39,152.49	2,606.01
33	南宁傲农	1,299.19	598.76	5,354.66	311.37
34	南平傲华	453.93	423.28	1,308.26	-76.72
35	宁夏昊胜傲农	96.32	96.14	-	-3.86
36	黔西南傲农	318.12	48.94	2,144.03	-4.91
37	三明傲农	3,789.41	703.69	13,356.36	172.11
38	沈阳傲农	2,687.12	-582.56	10,643.23	-167.16
39	四川傲农	8,101.34	3,689.68	14,130.56	427.43
40	太原傲农	627.61	128.45	3,713.98	196.87
41	武汉傲农	2,206.68	-765.22	8,477.49	-64.35
42	厦门慧农	621.95	392.33	7,490.85	256.87
43	襄阳傲农	1,206.29	914.45	715.05	-85.55
44	新疆傲农	658.35	286.86	2,710.95	17.09
45	亚太星原	2,932.38	1,254.36	6,744.75	391.24
46	宜春傲农	221.51	191.52	-	-0.15
47	云南傲农	796.60	9.20	3,589.91	33.61
48	漳州傲农	31,344.94	8,247.01	105,245.29	5,763.95
49	郑州傲农	2,637.02	396.83	10,742.53	191.18
（二）从事养殖业务的控股子公司					
50	德州傲新	500.01	500.00	-	-
51	吉安现代农业	463.50	61.24	-	-22.97
52	井冈山傲新华富	5,450.61	2,875.50	8,819.51	347.83

序号	公司名称	2015.12.31		2015 年	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
53	漳州现代农业	2,921.21	1,577.10	422.53	-36.07
（三）从事动保业务的控股子公司					
54	江西傲新	2,465.16	1,883.46	773.13	-38.75
（四）主要从事贸易业务的控股子公司					
55	厦门傲牧	4,390.50	60.09	8,401.22	4.04
（五）从事信息业务的控股子公司					
56	傲网信息	30.58	-63.46	-	-63.46

注：上述数据已经致同会所审计。

2、参股公司最近一年经营业绩情况

单位：万元

序号	参股公司名称	2015.12.31		2015 年	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	北海创禾	1,346.18	218.28	5,975.35	149.96
2	广州易泽维	202.87	187.79	57.91	-75.77
3	湖南君辉	2,993.40	1,641.88	12,025.22	-216.08

八、发起人、持股 5%以上股份的主要股东和实际控制人的基本情况

（一）发起人

本公司整体变更为股份有限公司时发起人为傲农投资、恒诚富投资、恒创丰投资、恒新泰投资、恒信裕投资等 5 家机构和吴有林、周通、温庆琪、刘国梁、张敬学、彭成洲、饶晓勇、杨再龙、周新卫、李朝阳、罗梁财、夏小林、杨辉、郑永才、余琰、黄华栋、刘勇、张书金、吴有材、彭财苟、万国锋、黄祖尧、仲伟迎、徐翠珍、李海峰、叶俊标、侯浩峰、肖俊峰、李兵、闫卫飞、邹海强、郭靖、梁世仁、杨晨等 34 名自然人，基本情况如下：

1、傲农投资

（1）基本情况

企业名称：	厦门傲农投资有限公司
企业类型：	有限责任公司
成立时间：	2015 年 2 月 17 日
注册资本：	10,000 万元
实收资本：	7,297.8657 万元
注册地：	厦门市湖里区金钟路 13 号 2007 单元
主要生产经营地：	厦门市
法定代表人：	吴有林
营业范围：	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）；投资咨询（法律、法规另有规定除外）。

（2）股东情况

截至本招股说明书签署日，傲农投资的股东认缴出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
1	吴有林	5,563.7787	55.64%
2	周通	492.60	4.93%
3	黄祖尧	487.5718	4.88%
4	温庆琪	291.40	2.91%
5	刘国梁	257.97	2.58%
6	张敬学	237.53	2.38%
7	彭成洲	237.53	2.38%
8	饶晓勇	237.53	2.38%
9	杨再龙	179.69	1.80%
10	万国锋	170.68	1.71%
11	黄华栋	168.22	1.68%
12	吴有材	162.23	1.62%
13	刘勇	161.21	1.61%
14	周新卫	129.80	1.30%

序号	股东姓名	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
15	李朝阳	129.80	1.30%
16	杨辉	129.80	1.30%
17	罗梁财	125.29	1.25%
18	夏小林	119.81	1.20%
19	叶俊标	78.25	0.78%
20	郑永才	78.22	0.78%
21	侯浩峰	56.54	0.57%
22	张书金	53.27	0.53%
23	仲伟迎	53.27	0.53%
24	赖军	52.6995	0.53%
25	徐翠珍	48.94	0.49%
26	邹海强	39.93	0.40%
27	彭财苟	37.97	0.38%
28	肖俊峰	36.24	0.36%
29	余琰	32.30	0.32%
30	李海峰	31.94	0.32%
31	闫卫飞	26.77	0.27%
32	李兵	25.07	0.25%
33	梁世仁	22.97	0.23%
34	郭靖	22.50	0.23%
35	杨晨	20.68	0.21%
合计		**10,000**	**100.00%**

（3）经营和财务状况

截至本招股说明书签署日，傲农投资的主要资产为持有公司 47.44%股权，未开展其他经营或投资行为。

傲农投资最近一年的财务状况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31（2015 年度）
资产总额	8,701.49
资产净额	8,690.40

营业收入	-
净利润	1,392.53

注：上述数据已经致同会所审计。

2、恒诚富投资

（1）基本情况

企业名称：	漳州市芗城区恒诚富投资合伙企业（有限合伙）
企业类型：	有限合伙企业
注册地及主要经营场所：	福建省漳州市芗城区丹霞路 89 号丽景芗城 5 幢 606 号
执行事务合伙人：	张水英
成立日期：	2015 年 2 月 13 日
认缴出资额：	559.7565 万元
营业范围：	对农业、农副食品加工业的投资；投资管理及投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）合伙人出资情况

截至本招股说明书签署日，恒诚富投资的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
1	张水英	普通	117.647	21.02%
2	钟小明	有限	46.1942	8.25%
3	李德鸿	有限	29.5726	5.28%
4	王安民	有限	28.88	5.16%
5	张春亮	有限	27.7165	4.95%
6	刘蔚乐	有限	25.0778	4.48%
7	张文彬	有限	23.104	4.13%
8	杨辉	有限	22.633	4.04%
9	孙安	有限	20.6559	3.69%
10	吴有平	有限	20.4654	3.66%
11	余少鹏	有限	19.4784	3.48%
12	印遇龙	有限	16.6782	2.98%
13	张珠娜	有限	15.5447	2.78%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
14	杜金盛	有限	14.911	2.66%
15	王华安	有限	12.8333	2.29%
16	杨尚华	有限	12.0386	2.15%
17	夏洋	有限	11.552	2.06%
18	刘俊胜	有限	9.5332	1.70%
19	朱策明	有限	9.2805	1.66%
20	喻海	有限	9.2389	1.65%
21	李标旺	有限	8.0442	1.44%
22	肖剑辉	有限	7.1612	1.28%
23	彭明芽	有限	6.1224	1.09%
24	徐建源	有限	6.1224	1.09%
25	张国辉	有限	5.6722	1.01%
26	练为斌	有限	5.0835	0.91%
27	朱策亮	有限	4.6402	0.83%
28	杜坤鹏	有限	4.332	0.77%
29	曹定芳	有限	4.2282	0.76%
30	杨州	有限	4.022	0.72%
31	易银亮	有限	4.022	0.72%
32	张杰雄	有限	4.022	0.72%
33	刘志阳	有限	3.249	0.58%
合计			**559.7565**	**100.00%**

（3）经营和财务状况

截至本招股说明书签署之日，恒诚富投资的主要资产为持有公司 3.48%股权，未开展其他经营或投资行为。

恒诚富投资最近一年的财务状况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31（2015 年度）
资产总额	724.48
资产净额	722.78
营业收入	-

净利润	102.01

注：上述数据已经致同会所审计。

3、恒创丰投资

（1）基本情况

企业名称：	漳州市芗城区恒创丰投资合伙企业（有限合伙）
企业类型：	有限合伙企业
注册地及主要经营场所：	福建省漳州市芗城区金峰北路 1 号永鸿三湘城 6 幢 804 号
执行事务合伙人：	魏晓宇
成立日期：	2015 年 2 月 11 日
认缴出资额：	451.0722 万元
营业范围：	对农业、农副食品加工业的投资；投资管理及投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）合伙人出资情况

截至本招股说明书签署日，恒创丰投资的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
1	魏晓宇	普通	15.8783	3.52%
2	胡斯福	有限	35.3394	7.83%
3	罗作明	有限	32.4227	7.19%
4	罗宏	有限	32.4227	7.19%
5	廖绍拔	有限	32.4227	7.19%
6	王树欣	有限	28.3322	6.28%
7	袁求松	有限	23.3327	5.17%
8	张荣生	有限	22.9438	5.09%
9	杨福荣	有限	17.6017	3.90%
10	刘鸣慧	有限	17.6017	3.90%
11	徐明锦	有限	12.9691	2.88%
12	梁明	有限	11.9192	2.64%
13	徐国明	有限	11.6664	2.59%
14	杨云江	有限	10.4439	2.32%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
15	赖荣华	有限	8.5116	1.89%
16	郭卫霖	有限	8.3973	1.86%
17	文四弟	有限	8.1494	1.81%
18	黄昆	有限	7.7047	1.71%
19	徐丽春	有限	7.7047	1.71%
20	郝德魁	有限	6.6911	1.48%
21	宋国斌	有限	6.6911	1.48%
22	瞿晓雄	有限	6.4846	1.44%
23	王德平	有限	6.4189	1.42%
24	郭嘉	有限	6.4189	1.42%
25	伍学德	有限	6.4019	1.42%
26	胡军	有限	6.2463	1.38%
27	李仲根	有限	6.0399	1.34%
28	杨少武	有限	6.0399	1.34%
29	赵先芳	有限	5.8332	1.29%
30	滕海亮	有限	5.2328	1.16%
31	李凯	有限	5.2109	1.16%
32	曾润保	有限	4.6326	1.03%
33	边琳琳	有限	4.5815	1.02%
34	黄小青	有限	4.3748	0.97%
35	谢辉华	有限	3.568	0.79%
36	钟美珍	有限	2.9677	0.66%
37	崔公平	有限	2.3162	0.51%
38	黄圣俊	有限	2.3162	0.51%
39	吴贤辉	有限	2.2805	0.51%
40	陈建明	有限	2.2805	0.51%
41	张小全	有限	2.2805	0.51%
合计			**451.0722**	**100%**

（3）经营和财务状况

截至本招股说明书签署日，恒创丰投资的主要资产为持有公司 4.00%股权，

未开展其他经营或投资行为。

恒创丰投资最近一年的财务状况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31（2015 年度）
资产总额	527.59
资产净额	525.89
营业收入	-
净利润	117.21

注：上述数据已经致同会所审计。

4、恒新泰投资

（1）基本情况

企业名称：	漳州市芗城区恒新泰投资合伙企业（有限合伙）
企业类型：	有限合伙企业
注册地及主要经营场所：	福建省漳州市芗城区金峰北路 1 号永鸿三湘城 10 幢 902 室
执行事务合伙人：	匡俊
成立日期：	2015 年 2 月 12 日
认缴出资额：	409.6968 万元
营业范围：	对农业、农副食品加工业的投资；投资管理及投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）合伙人出资情况

截至本招股说明书签署之日，恒新泰投资的股东出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
1	匡俊	普通	4.1042	1.00%
2	王小丰	有限	34.4858	8.42%
3	王天江	有限	23.7984	5.81%
4	黄理	有限	21.1017	5.15%
5	刘飞	有限	21.007	5.13%
6	刘金平	有限	19.0742	4.66%
7	温程	有限	19.0742	4.66%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
8	刘绍云	有限	18.897	4.61%
9	孔湘林	有限	14.0717	3.43%
10	易理和	有限	14.0047	3.42%
11	杨伟春	有限	14.0047	3.42%
12	何明均	有限	12.7319	3.11%
13	李盛优	有限	11.3015	2.76%
14	朱德钧	有限	11.1454	2.72%
15	李亮	有限	11.1454	2.72%
16	张军	有限	11.0993	2.71%
17	陈荣华	有限	9.5706	2.34%
18	何权华	有限	9.5706	2.34%
19	雷世炳	有限	9.3474	2.28%
20	侯志伟	有限	9.3474	2.28%
21	李洪龙	有限	9.3474	2.28%
22	杨军	有限	8.8002	2.15%
23	曾景国	有限	8.6756	2.12%
24	傅心军	有限	7.7727	1.90%
25	李召祯	有限	7.7727	1.90%
26	邬燕峰	有限	7.7727	1.90%
27	贺达军	有限	7.7727	1.90%
28	郑德波	有限	7.2255	1.76%
29	尹晨辉	有限	7.2255	1.76%
30	文明祥	有限	6.8003	1.66%
31	张勇峰	有限	6.5222	1.59%
32	钟良清	有限	4.7242	1.15%
33	尹双全	有限	3.5956	0.88%
34	莫洪章	有限	3.5956	0.88%
35	黎文彬	有限	3.2834	0.80%
36	龚辉平	有限	2.5012	0.61%
37	贺猛	有限	2.5012	0.61%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
38	张波	有限	2.4625	0.60%
39	叶丽	有限	2.4625	0.60%
合计			**409.6968**	**100%**

（3）经营和财务状况

截至本招股说明书签署日，恒新泰投资的主要资产为持有公司 3.36%股权，未开展其他经营或投资行为。

恒新泰投资最近一年的财务状况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31（2015 年度）
资产总额	474.26
资产净额	472.56
营业收入	-
净利润	98.51

注：上述数据已经致同会所审计。

5、恒信裕投资

（1）基本情况

企业名称：	漳州市芗城区恒信裕投资合伙企业（有限合伙）
企业类型：	有限合伙企业
注册地及主要经营场所：	福建省漳州市芗城区金峰北路 1 号永鸿三湘城 11 幢 802 号
执行事务合伙人：	罗跃武
成立日期：	2015 年 2 月 12 日
认缴出资额：	496.2177 万元
营业范围：	对农业、农副食品加工业的投资；投资管理及投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）合伙人出资情况

截至本招股说明书签署日，恒信裕投资的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
1	罗跃武	普通	13.4492	2.71%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
2	金妲倩	有限	47.0978	9.49%
3	帅海峰	有限	32.7434	6.60%
4	罗杰华	有限	27.1335	5.47%
5	高信明	有限	24.9513	5.03%
6	易祥	有限	20.2415	4.08%
7	刘先材	有限	19.5404	3.94%
8	李道华	有限	17.1017	3.45%
9	涂红星	有限	16.199	3.26%
10	韦博	有限	15.4638	3.12%
11	易强民	有限	15.1079	3.04%
12	徐德萌	有限	15.1079	3.04%
13	张志华	有限	13.2606	2.67%
14	张欢	有限	13.0042	2.62%
15	周斌	有限	11.913	2.40%
16	张海军	有限	11.913	2.40%
17	刘先友	有限	11.4891	2.32%
18	杨剑平	有限	10.8887	2.19%
19	孙洪飞	有限	10.822	2.18%
20	游后飞	有限	9.6969	1.95%
21	王延安	有限	8.7732	1.77%
22	杜林盛	有限	8.7732	1.77%
23	韦涛	有限	8.7732	1.77%
24	彭玉荣	有限	8.2605	1.66%
25	郑焯	有限	7.8718	1.59%
26	钟朝生	有限	7.8496	1.58%
27	朱红鑫	有限	7.5592	1.52%
28	杨浩浪	有限	7.4807	1.51%
29	刘方发	有限	7.4807	1.51%
30	胡啟腾	有限	6.3896	1.29%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
31	曹勇	有限	6.3896	1.29%
32	章建华	有限	6.0783	1.22%
33	徐永富	有限	4.9872	1.01%
34	彭春浪	有限	4.9872	1.01%
35	郑忠良	有限	4.7736	0.96%
36	羊井铨	有限	4.7736	0.96%
37	辛玉龙	有限	4.2859	0.86%
38	龙庆明	有限	3.8961	0.79%
39	张可	有限	3.8168	0.77%
40	夏清清	有限	3.2733	0.66%
41	赵涌材	有限	3.2733	0.66%
42	龚先贵	有限	3.2682	0.66%
43	张壬官	有限	3.039	0.61%
44	杨龙华	有限	3.039	0.61%
合计			**496.2177**	**100%**

（3）经营和财务状况

截至本招股说明书签署日，恒信裕投资的主要资产为持有公司 4.08%股权，未开展其他经营或投资行为。

恒信裕投资最近一年的财务状况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31（2015 年度）
资产总额	574.32
资产净额	572.62
营业收入	-
净利润	119.71

注：上述数据已经致同会所审计。

6、自然人发起人情况

自然人发起人情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码	住所
1	吴有林	中国	无	3624261978********	江西省吉安市泰和县沙村镇****
2	周通	中国	无	3625311981********	江西省抚州市东乡县瑶圩乡****
3	温庆琪	中国	无	3601111965********	江西省南昌市经济技术开发区****
4	刘国梁	中国	无	3601041981********	江西省吉安市安福县平都镇****
5	张敬学	中国	无	3624221975********	浙江省金华市婺城区****
6	彭成洲	中国	无	4301021982********	湖南省邵东县流泽镇****
7	饶晓勇	中国	无	3624241975********	江西省吉安市新干县界埠乡****
8	杨再龙	中国	无	4301111979********	湖南省醴陵市大障镇****
9	周新卫	中国	无	3625251978********	江西省抚州市崇仁县礼陂镇****
10	李朝阳	中国	无	3623301976********	江西省上饶市鄱阳县珠湖乡****
11	罗梁财	中国	无	3508211983********	福建省长汀县河田镇****
12	夏小林	中国	无	4221271976********	湖北省浠水县清泉镇****
13	杨辉	中国	无	4307031976********	湖南省常德市武陵区****
14	郑永才	中国	无	3504241975********	福建省漳州市芗城区****
15	余琰	中国	无	3601041980********	福建省厦门市集美区灌口镇****
16	黄华栋	中国	无	3604281978********	江西省九江市都昌县都昌镇****
17	刘勇	中国	无	3601041978********	江西省抚州市临川区****
18	张书金	中国	无	4227231972********	湖北省宜昌市猇亭区

序号	姓名	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码	住所
					****
19	吴有材	中国	无	3624261984********	江西省吉安市泰和县澄江镇****
20	彭财苟	中国	无	3624221973********	江西省吉安市吉水县文峰镇****
21	万国锋	中国	无	3625311975********	江西省抚州市东乡县孝岗镇****
22	黄祖尧	中国	无	5102311969********	成都市锦江区****
23	仲伟迎	中国	无	3704811977********	江苏省宿迁市宿城区****
24	徐翠珍	中国	无	4307241979********	福建省厦门市集美区****
25	李海峰	中国	无	1406021984********	山西省朔州市朔城区****
26	叶俊标	中国	无	3601041979********	江西省吉安市泰和县澄江镇****
27	侯浩峰	中国	无	1101081972********	福建省福州市鼓楼区****
28	肖俊峰	中国	无	4201141981********	北京市海淀区****
29	李兵	中国	无	6123251983********	陕西省勉县镇川乡****
30	闫卫飞	中国	无	5131011975********	四川省邛崃市临邛镇****
31	邹海强	中国	无	3601041982********	江西省南昌市南昌县****
32	郭靖	中国	无	4307231980********	湖南省澧县双龙乡****
33	梁世仁	中国	无	3624261969********	江西省吉安市泰和县****
34	杨晨	中国	无	6501211976********	新疆昌吉市绿洲北路****

（二）持有 5%以上股份的主要股东情况

持有本公司 5%以上股份的主要股东为吴有林和傲农投资。

1、吴有林

截至本招股说明书签署日，吴有林先生直接持有公司 17.44%股份，并通过其控股的傲农投资间接控制福建傲农 47.44%股权，其通过直接和间接方式合计控制公司 64.88%的表决权。

吴有林先生，1978 年出生，中国国籍，无境外居留权，汉族，毕业于江西生物科技职业学院。曾任职于大北农集团福建事业部，2011 年 6 月起任本公司董事长、总经理。

2、傲农投资

截至本招股说明书签署日，傲农投资持有福建傲农 47.44%股权，是福建傲农的控股股东，其具体情况请见本节招股说明书“八、发起人、持股 5%以上股份的主要股东和实际控制人的基本情况/（一）发起人”部分内容。

（三）实际控制人情况

截至本招股说明书签署日，公司董事长、总经理吴有林先生直接持有福建傲农 17.44%的股权，并通过其持股 55.64%的傲农投资间接控制福建傲农 47.44%的股权，其通过直接和间接方式合计控制公司 64.88%的表决权，为公司的实际控制人。

吴有林先生，1978 年出生，中国国籍，无境外居留权，汉族，毕业于江西生物科技职业学院。曾任职于大北农集团福建事业部，2011 年 6 月起任本公司董事长、总经理。

（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东傲农投资和实际控制人吴有林未投资控制其他企业。

（五）控股股东和实际控制人持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东傲农投资和实际控制人吴有林通过直接或间接方式持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（六）其他股东情况

2015 年 11 月 24 日，经公司 2015 年第四次临时股东大会审议通过，公司引进硅谷天堂和九源长青两名新股东。截至本招股说明书签署日，上述两名财务投资者持有公司股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	硅谷天堂	4,500,017	1.50%
2	九源长青	6,000,022	2.00%
合计		**10,500,039**	**3.50%**

1、硅谷天堂

（1）基本情况

名称：	天津硅谷天堂鸿瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）
类型：	有限合伙企业
统一社会信用代码	91120116581318761P
注册地址：	天津市津汉公路 13888 号滨海高新区滨海科技园日新道 188 号 5 号楼 503 号
执行事务合伙人：	天津硅谷天堂股权投资基金管理有限公司（委派代表：徐刚）
成立日期：	2011 年 8 月 23 日
合伙期限：	2011 年 8 月 23 日至 2021 年 8 月 22 日
认缴出资额：	10,000 万元
经营范围：	从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

根据在中国证券投资基金业协会网站（http://www.amac.org.cn/）查询，按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，硅谷天堂办理了私募投资基金备案。

（2）出资情况

截止本招股说明书签署日，硅谷天堂的认缴出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
一	**普通合伙人**		
1	天津硅谷天堂股权投资基金管理有限公司	100	1%

二	**有限合伙人**		
2	硅谷天堂资产管理集团股份有限公司	2,700	27%
3	任开阳	600	6%
4	孙幸康	600	6%
5	郑锦栩	600	6%
6	白云海	600	6%
7	奚斌	600	6%
8	黄金先	600	6%
9	严英	600	6%
10	钟方雷	600	6%
11	时永进	600	6%
12	周秉智	600	6%
13	范春梅	600	6%
14	毛佳	600	6%
合计		**10,000**	**100.00%**

（3）基金管理人

硅谷天堂管理人为天津硅谷天堂股权投资基金管理有限公司（以下简称“硅谷天堂管理公司”）。硅谷天堂管理公司于 2010 年 9 月 28 日在天津市滨海新区市场和质量监督管理局注册成立，统一社会信用代码为 91120116562657557F，注册资本 1,000 万元，法定代表人为余葆红。

根据在中国证券投资基金业协会网站（http://www.amac.org.cn/）查询，按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，天津硅谷天堂股权投资基金管理有限公司办理了私募投资基金管理人登记。

（4）基金财务状况

硅谷天堂最近一年未经审计的基本财务状况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31（2015 年度）
货币资金	570.60
可供出售金融资产	14,596.71
所有者权益	18,192.74

净利润	-165.71

2、九源长青

（1）基本情况

名称：	深圳九源长青股权投资基金企业（有限合伙）
类型：	有限合伙企业
统一社会信用代码：	91440300349758797R
注册地址：	深圳市福田区福田街道深南大道 4019 号航天大厦 A 座 808
执行事务合伙人：	深圳九源投资管理有限公司（委派代表：徐金洲）
成立日期：	2015 年 08 月 11 日
认缴出资额：	10,500 万元
经营范围：	股权投资基金、股权投资基金管理（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；创业投资基金/创业投资基金管理（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）

根据在中国证券投资基金业协会网站（http://www.amac.org.cn/）查询，按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，九源长青办理了私募投资基金备案。

（2）出资情况

截止本招股说明书签署日，九源长青的认缴出资情况如下：

单位：万元

项目	合伙人名称/姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
一	**普通合伙人**		
1	深圳九源投资管理有限公司	1,000	9.52%
二	**有限合伙人**		
1	张志文	3,000	28.57%
2	徐天荷	3,000	28.57%
3	深圳市长纳长青投资有限公司	3,000	28.57%
4	前海路路兴投资管理（深圳）有限公司	500	4.76%
合计		**10,500**	**100.00%**

（3）基金管理人

九源长青的管理人深圳九源投资管理有限公司在深圳市市场监督管理局注

册成立，2015 年 05 月 07 日取得注册号为 440301112805023 的营业执照，注册资本 6,000 万元，法定代表人为徐金洲。

根据在中国证券投资基金业协会网站（http://www.amac.org.cn/）查询，按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，深圳九源投资管理有限公司办理了私募投资基金管理人登记。

（4）经营和财务状况

九源长青最近一年经深圳银华会计师事务所审计的基本财务状况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31（2015 年度）
货币资金	1,961.69
长期股权投资	6,400.00
所有者权益	7,027.69
净利润	-32.31

九、发行人的股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

1、本次发行情况

本次发行前公司总股本为 30,000 万股。本次拟发行股份总量 10,000 万股，占发行后总股本的 25%，全部为公司公开发行新股，不安排公司股东公开发售股份。本次发行前后，股东持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	股份性质	本次发行前		本次发行后	
			持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
1	傲农投资	境内一般法人股	142,316,479	47.44%	142,316,479	35.58%
2	吴有林	境内自然人股	52,320,152	17.44%	52,320,152	13.08%
3	恒信裕投资	境内一般法人股	12,247,470	4.08%	12,247,470	3.06%
4	恒创丰投资	境内一般法人股	11,985,413	4.00%	11,985,413	3.00%
5	恒诚富投资	境内一般法人股	10,439,262	3.48%	10,439,262	2.61%
6	恒新泰投资	境内一般法人股	10,080,997	3.36%	10,080,997	2.52%
7	黄祖尧	境内自然人股	6,762,146	2.25%	6,762,146	1.69%

序号	股东名称/姓名	股份性质	本次发行前		本次发行后	
			持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
8	九源长青	境内一般法人股	6,000,022	2.00%	6,000,022	1.50%
9	硅谷天堂	境内一般法人股	4,500,017	1.50%	4,500,017	1.13%
10	周通	境内自然人股	2,827,661	0.94%	2,827,661	0.71%
11	温庆琪	境内自然人股	2,827,661	0.94%	2,827,661	0.71%
12	刘国梁	境内自然人股	2,544,895	0.85%	2,544,895	0.64%
13	张敬学	境内自然人股	2,431,788	0.81%	2,431,788	0.61%
14	彭成洲	境内自然人股	2,431,788	0.81%	2,431,788	0.61%
15	饶晓勇	境内自然人股	2,431,788	0.81%	2,431,788	0.61%
16	杨再龙	境内自然人股	2,092,469	0.70%	2,092,469	0.52%
17	黄华栋	境内自然人股	2,035,916	0.68%	2,035,916	0.51%
18	吴有材	境内自然人股	2,035,916	0.68%	2,035,916	0.51%
19	刘勇	境内自然人股	1,866,256	0.62%	1,866,256	0.47%
20	万国锋	境内自然人股	1,866,256	0.62%	1,866,256	0.47%
21	周新卫	境内自然人股	1,640,043	0.55%	1,640,043	0.41%
22	李朝阳	境内自然人股	1,640,043	0.55%	1,640,043	0.41%
23	杨辉	境内自然人股	1,640,043	0.55%	1,640,043	0.41%
24	罗梁财	境内自然人股	1,526,937	0.51%	1,526,937	0.38%
25	夏小林	境内自然人股	1,470,384	0.49%	1,470,384	0.37%
26	郑永才	境内自然人股	1,017,958	0.34%	1,017,958	0.25%
27	叶俊标	境内自然人股	1,017,958	0.34%	1,017,958	0.25%
28	仲伟迎	境内自然人股	791,745	0.26%	791,745	0.20%
29	侯浩峰	境内自然人股	791,745	0.26%	791,745	0.20%
30	张书金	境内自然人股	791,745	0.26%	791,745	0.20%
31	徐翠珍	境内自然人股	735,192	0.25%	735,192	0.18%
32	彭财苟	境内自然人股	622,086	0.21%	622,086	0.16%
33	余琰	境内自然人股	508,979	0.17%	508,979	0.13%
34	李海峰	境内自然人股	508,979	0.17%	508,979	0.13%
35	肖俊峰	境内自然人股	508,979	0.17%	508,979	0.13%
36	邹海强	境内自然人股	508,979	0.17%	508,979	0.13%
37	闫卫飞	境内自然人股	452,426	0.15%	452,426	0.11%

序号	股东名称/姓名	股份性质	本次发行前		本次发行后	
			持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
38	李兵	境内自然人股	395,873	0.13%	395,873	0.10%
39	梁世仁	境内自然人股	395,873	0.13%	395,873	0.10%
40	陈志敏	境内自然人股	367,596	0.12%	367,596	0.09%
41	郭靖	境内自然人股	339,319	0.11%	339,319	0.08%
42	杨晨	境内自然人股	282,766	0.09%	282,766	0.07%
本次发行的股份		-	-	-	100,000,000	25.00%
合计			**300,000,000**	**100.00%**	**400,000,000**	**100.00%**

本次发行前，公司的股东包括吴有林等 35 名自然人及傲农投资、恒信裕投资、恒创丰投资、恒诚富投资、恒新泰投资、九源长青、硅谷天堂等 7 家企业，上述股东中不存在国有控股企业，不存在需按《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》履行国有股转持的情况。

九源长青、硅谷天堂承诺：“本企业不属于《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企［2009］94 号）规定的国有股东，无须按照《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企［2009］94 号）的规定履行有关国有股转持手续。如因上述确认与事实不符，对傲农股份所造成的任何损失均由上述各方予以承担”。

2、前十名股东情况

本次发行前后，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东	本次发行前		本次发行后	
		持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
1	傲农投资	142,316,479	47.44%	142,316,479	35.58%
2	吴有林	52,320,152	17.44%	52,320,152	13.08%
3	恒信裕投资	12,247,470	4.08%	12,247,470	3.06%
4	恒创丰投资	11,985,413	4.00%	11,985,413	3.00%
5	恒诚富投资	10,439,262	3.48%	10,439,262	2.61%
6	恒新泰投资	10,080,997	3.36%	10,080,997	2.52%
7	黄祖尧	6,762,146	2.25%	6,762,146	1.69%
8	九源长青	6,000,022	2.00%	6,000,022	1.50%
9	硅谷天堂	4,500,017	1.50%	4,500,017	1.13%

序号	股东	本次发行前		本次发行后	
		持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
10	周通	2,827,661	0.94%	2,827,661	0.71%
合计		**259,479,619**	**86.49%**	**259,479,619**	**64.87%**

3、前十名自然人股东及其在公司担任的职务

序号	股东姓名	本次发行前持股数（股）	持股比例	在本公司担任的职务
1	吴有林	52,320,152	17.44%	董事长、总经理
2	黄祖尧	6,762,146	2.25%	副董事长
3	周通	2,827,661	0.94%	副董事长
4	温庆琪	2,827,661	0.94%	监事会主席
5	刘国梁	2,544,895	0.85%	董事
6	张敬学	2,431,788	0.81%	监事
7	彭成洲	2,431,788	0.81%	董事
8	饶晓勇	2,431,788	0.81%	副总经理
9	杨再龙	2,092,469	0.70%	总经理助理
10	黄华栋	2,035,916	0.68%	董事、副总经理

（二）本次发行前各股东的关联关系

本次发行前公司股东的关联关系如下：

1、吴有林与吴有材系兄弟关系，二人分别直接持有公司 17.44%、0.68%的股权。

2、徐翠珍与余琰系夫妻关系，二人分别直接持有公司 0.25%、0.17%的股权。

3、除陈志敏外，公司其他 34 名自然人股东同时为公司控股股东傲农投资的股东。

4、吴有林为傲农投资执行董事，周通为傲农投资监事。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他任何关联关系。

（三）本次发行前国有股、战略投资者持股情况

本次发行前，公司不存在国有股、战略投资者持股情况。

十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况

（一）委托持股

公司前身傲农有限在发展过程中，为充分激励骨干员工，使骨干员工的利益与公司长远发展有机结合，自 2011 年 12 月至 2015 年 2 月期间，发行人实际控制人吴有林分多批次向傲农有限及下属子公司的骨干员工转让傲农有限的部分股权，或由员工以吴有林名义增资，并统一登记在吴有林名下。该等员工分别与吴有林签署了《隐名股东投资协议书》，并出具了《承诺书》，约定受让部分股权及增资股权仍登记在吴有林名下，该等员工作为隐名股东委托吴有林代表其持有出资并按照公司章程履行权利义务，从而形成了吴有林与被代持股东之间的委托持股关系。傲农有限委托持股的形成过程和还原过程的具体情况如下：

1、傲农有限委托持股的形成及变更情况

（1）2011 年 12 月-2012 年 5 月（注册资本 6,000 万元）

2011 年 12 月，吴有林与 77 名自然人（以下简称“被代持股东”）签署《隐名股东投资协议书》，将其持有傲农有限 10.1833%的股权（对应傲农有限注册资本 611 万元）以零价格转让给被代持股东，除许莹珊外，其余被代持股东均为傲农有限员工。被代持股东签署《承诺书》委托吴有林代表其持有出资并按照公司章程履行权利义务，从而形成了吴有林与被代持股东之间的委托持股关系。

2012 年 1 月，吴有林以零价格向边琳琳转让傲农有限 0.0333%的股权（对应傲农有限注册资本 2 万元）并签署《隐名股东投资协议书》，被代持股东签署了《承诺书》。

2012 年 2 月，因丘建良及胡立文自傲农有限离职，根据《隐名股东投资协议书》约定，持股不满一年的被代持股东在离职时应将所持有的股权由吴有林按零价格收回（以下因离职退股的情况相同）。根据丘建良出具的《确认函》及发行人的说明，丘建良及胡立文与吴有林解除委托持股关系，丘建良及胡立文不再持有傲农有限的股权。

2012 年 3 月至 5 月，吴有林分别以零价格向刘绍云等 5 名新增内部职工股东转让傲农有限合计 0.5167%的股权（对应傲农有限注册资本 31 万元）并签署《隐名股东投资协议书》，被代持股东签署了《承诺书》。

截至 2012 年 7 月 13 日，傲农有限注册资本 6,000 万元，实缴出资 6,000 万元。吴有林共接受 81 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 631.0000 万元，占比 10.5167%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,579.00 万元，

占比 59.6500%。此时委托持股具体情况如下表：

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
1.	帅海峰	15.0000	0.2500	42.	杨福荣	8.0000	0.1333
2.	罗杰华	15.0000	0.2500	43.	刘鸣慧	8.0000	0.1333
3.	涂红星	6.0000	0.1000	44.	徐国明	8.0000	0.1333
4.	易强民	6.0000	0.1000	45.	赵先芳	4.0000	0.0667
5.	徐德萌	6.0000	0.1000	46.	瞿晓雄	4.0000	0.0667
6.	李道华	10.0000	0.1667	47.	赖荣华	4.0000	0.0667
7.	易祥	12.0000	0.2000	48.	钟小明	20.0000	0.3333
8.	王小丰	15.0000	0.2500	49.	杜金盛	4.0000	0.0667
9.	王天江	10.0000	0.1667	50.	李德鸿	12.0000	0.2000
10.	孔湘林	7.0000	0.1167	51.	刘蔚乐	8.0000	0.1333
11.	刘金平	7.0000	0.1167	52.	余少鹏	6.0000	0.1000
12.	温程	7.0000	0.1167	53.	吴有平	3.0000	0.0500
13.	李盛优	4.0000	0.0667	54.	韦博	3.0000	0.0500
14.	雷世炳	4.0000	0.0667	55.	游后飞	3.0000	0.0500
15.	侯志伟	4.0000	0.0667	56.	彭明芽	2.5000	0.0417
16.	朱德钧	4.0000	0.0667	57.	徐建源	2.5000	0.0417
17.	李亮	4.0000	0.0667	58.	杨伟春	8.0000	0.1333
18.	傅心军	3.0000	0.0500	59.	喻海	4.0000	0.0667
19.	易理和	8.0000	0.1333	60.	张春亮	12.0000	0.2000
20.	杨军	4.0000	0.0667	61.	刘飞	12.0000	0.2000
21.	李洪龙	4.0000	0.0667	62.	丁永红	4.0000	0.0667
22.	张勇峰	3.0000	0.0500	63.	杨剑平	5.0000	0.0833
23.	郑德波	3.0000	0.0500	64.	张水英	8.0000	0.1333
24.	黄昆	3.0000	0.0500	65.	杨尚华	5.0000	0.0833
25.	徐丽春	3.0000	0.0500	66.	张珠娜	5.0000	0.0833
26.	李仲根	3.0000	0.0500	67.	许莹珊	10.0000	0.1667
27.	金妲倩	30.0000	0.5000	68.	吴有材	20.0000	0.3333
28.	杨辉	10.0000	0.1667	69.	刘振春	4.0000	0.0667

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
29.	周斌	6.0000	0.1000	70.	徐翠珍	20.0000	0.3333
30.	王延安	4.0000	0.0667	71.	叶俊标	15.0000	0.2500
31.	杜林盛	4.0000	0.0667	72.	肖剑辉	3.0000	0.0500
32.	张志华	8.0000	0.1333	73.	郑焯	3.0000	0.0500
33.	韦涛	4.0000	0.0667	74.	胡军	2.0000	0.0333
34.	王树欣	13.5000	0.2250	75.	孙安	2.0000	0.0333
35.	胡斯福	22.0000	0.3667	76.	边琳琳	2.0000	0.0333
36.	黄小青	3.0000	0.0500	77.	刘绍云	12.0000	0.2000
37.	罗作明	20.0000	0.3333	78.	何明均	6.0000	0.1000
38.	罗宏	20.0000	0.3333	79.	林建琪	6.0000	0.1000
39.	廖绍拔	20.0000	0.3333	80.	钟良清	3.0000	0.0500
40.	张荣生	13.5000	0.2250	81.	刘国微	4.0000	0.0667
41.	徐明锦	8.0000	0.1333	合计		**631.0000**	**10.5169**

（2）2012 年 9 月-2013 年 6 月（注册资本 6,580 万元）

2012 年 9 月，吴有林分别以注册资本定价向袁求松转让傲农有限 0.2432%的股权（对应傲农有限注册资本 16 万元），另以零价格向高信明等 22 名内部职工股东转让傲农有限合计 2.8571%的股权（对应傲农有限注册资本 188 万元），并签署《隐名股东投资协议书》，被代持股东签署了《承诺书》。

2012 年 9 月，因被代持股东刘国微自公司离职，根据《隐名股东投资协议书》及《承诺书》的约定并经友好协商，刘国微同意与吴有林解除委托持股关系，吴有林以零价格收回代刘国微持有的傲农有限 4 万元出资，刘国微不再持有公司股权，刘国微出具了《确认函》。

2012 年 10 月，吴有林以零价格向吴成亮转让傲农有限 0.1520%的股权（对应傲农有限注册资本 10 万元），并签署《隐名股东投资协议书》，吴成亮签署了《承诺书》。

2013 年 2 月，吴有林以零价格向黄华栋转让傲农有限 0.4559%的股权（对应傲农有限注册资本 30 万元），并签署《隐名股东投资协议书》，黄华栋签署了《承诺书》。

2013 年 6 月，因被代持人吴成亮自公司离职，根据《隐名股东投资协议书》及《承诺书》的约定并经友好协商，吴成亮同意与吴有林解除委托持股关系，吴

有林以零价格收回代吴成亮持有的傲农有限 10 万元出资，吴成亮不再持有公司股权，吴成亮出具了《确认函》。

截至 2013 年 6 月末，傲农有限注册资本 6,580 万元，实收资本 6,580 万元。吴有林共接受 102 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 861 元，占比 13.0851%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,679 万元，占比 55.9119%。此时委托持股具体情况如下表：

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	帅海峰	15	0.228	53	刘蔚乐	8	0.1216
2	罗杰华	15	0.228	54	余少鹏	6	0.0912
3	涂红星	6	0.0912	55	吴有平	3	0.0456
4	易强民	6	0.0912	56	韦博	3	0.0456
5	徐德萌	6	0.0912	57	游后飞	3	0.0456
6	李道华	10	0.152	58	彭明芽	2.5	0.038
7	易祥	12	0.1824	59	徐建源	2.5	0.038
8	王小丰	15	0.228	60	杨伟春	8	0.1216
9	王天江	10	0.152	61	喻海	4	0.0608
10	孔湘林	7	0.1064	62	张春亮	12	0.1824
11	刘金平	7	0.1064	63	刘飞	12	0.1824
12	温程	7	0.1064	64	丁永红	4	0.0608
13	李盛优	4	0.0608	65	杨剑平	5	0.076
14	雷世炳	4	0.0608	66	张水英	8	0.1216
15	侯志伟	4	0.0608	67	杨尚华	5	0.076
16	朱德钧	4	0.0608	68	张珠娜	5	0.076
17	李亮	4	0.0608	69	许蓥珊	10	0.152
18	傅心军	3	0.0456	70	吴有材	20	0.304
19	易理和	8	0.1216	71	刘振春	4	0.0608
20	杨军	4	0.0608	72	叶俊标	20	0.304
21	李洪龙	4	0.0608	73	肖剑辉	3	0.0456
22	张勇峰	3	0.0456	74	郑焯	3	0.0456
23	郑德波	3	0.0456	75	胡军	2	0.0304
24	黄昆	3	0.0456	76	孙安	2	0.0304

25	徐丽春	3	0.0456	77	边琳琳	2	0.0304
26	李仲根	3	0.0456	78	刘绍云	12	0.1824
27	金妲倩	30	0.4559	79	何明均	6	0.0912
28	杨辉	10	0.152	80	钟良清	3	0.0456
29	周斌	6	0.0912	81	林建琪	6	0.0912
30	王延安	4	0.0608	82	高信明	15	0.228
31	杜林盛	4	0.0608	83	刘先材	12	0.1824
32	张志华	8	0.1216	84	伍学德	3	0.0456
33	韦涛	4	0.0608	85	刘先友	3	0.0456
34	王树欣	13.5	0.2052	86	张海军	6	0.0912
35	胡斯福	22	0.3343	87	张欢	6	0.0912
36	黄小青	3	0.0456	88	孙洪飞	6	0.0912
37	罗作明	20	0.304	89	官森	3	0.0456
38	罗宏	20	0.304	90	尹晨辉	3	0.0456
39	廖绍拔	20	0.304	91	杨云江	2	0.0304
40	张荣生	13.5	0.2052	92	谢辉华	2	0.0304
41	徐明锦	8	0.1216	93	袁求松	16	0.2432
42	杨福荣	8	0.1216	94	王华安	3	0.0456
43	刘鸣慧	8	0.1216	95	刘俊胜	3	0.0456
44	徐国明	8	0.1216	96	练为斌	2	0.0304
45	赵先芳	4	0.0608	97	郭靖	6	0.0912
46	瞿晓雄	4	0.0608	98	梁世仁	12	0.1824
47	赖荣华	4	0.0608	99	万国锋	30	0.4559
48	钟小明	20	0.304	100	肖俊峰	20	0.304
49	杜金盛	4	0.0608	101	黄华栋	30	0.4559
50	李德鸿	12	0.1824	102	李海峰	6	0.0912
51	徐翠珍	30	0.4559	**合计**		**861**	**13.0851**
52	仲伟迎	30	0.4559				

（3）2013 年 8 月-2014 年 5 月（注册资本 6,700 万元）

2013 年 7 月 31 日，傲农有限召开股东会并作出决议，同意徐翠珍、李海峰及仲伟迎以增资方式成为傲农有限的登记股东，直接持有傲农有限的股权。经友

好协商，吴有林与上述三人解除委托持股关系，吴有林零价格收回代三人持有的傲农有限股权。

2013 年 9 月-12 月，吴有林分别以零价格向郝德魁等 13 名新增内部职工股东转让傲农有限合计 0.6122%的股权（对应傲农有限注册资本 41 万元），并签署《隐名股东投资协议书》，被代持股东签署了《承诺书》。

2014 年 1 月，因被代持股东刘振春个人原因要求退股，根据《隐名股东投资协议书》及《承诺书》的约定并经友好协商，刘振春同意与吴有林解除委托持股关系，吴有林以 10 万元的价格收回代刘振春持有的傲农有限 4 万元出资，刘振春不再持有公司股权，刘振春出具了《确认函》。

2014 年 4 月，因被代持人崔海龙自公司离职，根据《隐名股东投资协议书》及《承诺书》的约定并经友好协商，崔海龙同意与吴有林解除委托持股关系，吴有林以零价格收回代崔海龙持有的傲农有限的股权，崔海龙不再持有公司股权，崔海龙出具了《确认函》。

2014 年 5 月 20 日，傲农有限召开股东会并作出决议，同意叶俊标、肖俊峰以增资方式成为傲农有限的登记股东，直接持有傲农有限的股权，经友好协商，吴有林与上述二人解除委托持股关系，吴有林以零价格收回代二人持有的傲农有限的股权。

截至 2014 年 5 月末，傲农有限注册资本 6,700 万元，实收资本 6,700 万元。吴有林共接受 108 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 790.0000 万元，占比 11.7910%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,750 万元，占比 55.9701%。此时委托持股具体情况如下表：

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
1.	帅海峰	15	0.2239	56.	彭明芽	2.5	0.0373
2.	罗杰华	15	0.2239	57.	徐建源	2.5	0.0373
3.	涂红星	6	0.0896	58.	杨伟春	8	0.1194
4.	易强民	6	0.0896	59.	喻海	4	0.0597
5.	徐德萌	6	0.0896	60.	张春亮	12	0.1791
6.	李道华	10	0.1493	61.	刘飞	12	0.1791
7.	易祥	12	0.1791	62.	丁永红	4	0.0597
8.	王小丰	15	0.2239	63.	杨剑平	5	0.0746
9.	王天江	10	0.1493	64.	张水英	8	0.1194

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
10.	孔湘林	7	0.1045	65.	杨尚华	5	0.0746
11.	刘金平	7	0.1045	66.	张珠娜	5	0.0746
12.	温程	7	0.1045	67.	许鋆珊	10	0.1493
13.	李盛优	4	0.0597	68.	吴有材	20	0.2985
14.	雷世炳	4	0.0597	69.	肖剑辉	3	0.0448
15.	侯志伟	4	0.0597	70.	郑焯	3	0.0448
16.	朱德钧	4	0.0597	71.	胡军	2	0.0299
17.	李亮	4	0.0597	72.	孙安	2	0.0299
18.	傅心军	3	0.0448	73.	边琳琳	2	0.0299
19.	易理和	8	0.1194	74.	刘绍云	12	0.1791
20.	杨军	4	0.0597	75.	何明均	6	0.0896
21.	李洪龙	4	0.0597	76.	钟良清	3	0.0448
22.	张勇峰	3	0.0448	77.	林建琪	6	0.0896
23.	郑德波	3	0.0448	78.	高信明	15	0.2239
24.	黄昆	3	0.0448	79.	刘先材	12	0.1791
25.	徐丽春	3	0.0448	80.	伍学德	3	0.0448
26.	李仲根	3	0.0448	81.	刘先友	3	0.0448
27.	金妲倩	30	0.4478	82.	张海军	6	0.0896
28.	杨辉	10	0.1493	83.	张欢	6	0.0896
29.	周斌	6	0.0896	84.	孙洪飞	6	0.0896
30.	王延安	4	0.0597	85.	官森	3	0.0448
31.	杜林盛	4	0.0597	86.	尹晨辉	3	0.0448
32.	张志华	8	0.1194	87.	杨云江	2	0.0299
33.	韦涛	4	0.0597	88.	谢辉华	2	0.0299
34.	王树欣	13.5	0.2015	89.	袁求松	16	0.2388
35.	胡斯福	22	0.3284	90.	王华安	3	0.0448
36.	黄小青	3	0.0448	91.	刘俊胜	3	0.0448
37.	罗作明	20	0.2985	92.	练为斌	2	0.0299
38.	罗宏	20	0.2985	93.	郭靖	6	0.0896
39.	廖绍拔	20	0.2985	94.	梁世仁	12	0.1791

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
40.	张荣生	13.5	0.2015	95.	万国锋	30	0.4478
41.	徐明锦	8	0.1194	96.	黄华栋	30	0.4478
42.	杨福荣	8	0.1194	97.	郝德魁	3	0.0448
43.	刘鸣慧	8	0.1194	98.	杨少武	3	0.0448
44.	徐国明	8	0.1194	99.	宋国斌	3	0.0448
45.	赵先芳	4	0.0597	100.	文四弟	4	0.0597
46.	瞿晓雄	4	0.0597	101.	滕海亮	2	0.0299
47.	赖荣华	4	0.0597	102.	罗跃武	4	0.0597
48.	钟小明	20	0.2985	103.	陈荣华	3	0.0448
49.	杜金盛	4	0.0597	104.	何权华	3	0.0448
50.	李德鸿	12	0.1791	105.	李召祯	3	0.0448
51.	刘蔚乐	8	0.1194	106.	邬燕峰	3	0.0448
52.	余少鹏	6	0.0896	107.	贺达军	3	0.0448
53.	吴有平	3	0.0448	108.	钟朝生	5	0.0746
54.	韦博	3	0.0448	**合计**		**790**	**11.7910**
55.	游后飞	3	0.0448				

（4）2014 年 6 月（注册资本 6,950 万元）

2014 年 6 月，吴有林分别以零价格向帅海峰等 134 名内部职工股东（其中新授予职工股东 42 人）转让傲农有限合计 3.2070%的股权（对应傲农有限注册资本 222.8858 万元，此时傲农有限注册资本 6,950 万元），并签署《隐名股东投资协议书》，被代持股东签署了《承诺书》。

截至 2014 年 6 月，傲农有限注册资本 6,950 万元，实收资本 6,950 万元。吴有林共接受 150 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 1,012.8858 万元，占比 14.5739%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 3,701.7142 万元，占比 53.2621%。此时委托持股具体情况如下表：

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
1.	帅海峰	19.4667	0.2801	77.	林建琪	6	0.0863
2.	罗杰华	15.8933	0.2287	78.	高信明	15.8933	0.2287
3.	涂红星	8.2333	0.1185	79.	刘先材	12.4467	0.1791

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
4.	易强民	8.2333	0.1185	80.	伍学德	3	0.0432
5.	徐德萌	8.2333	0.1185	81.	刘先友	5.2333	0.0753
6.	李道华	10.8933	0.1567	82.	张海军	6.8933	0.0992
7.	易祥	12.8933	0.1855	83.	张欢	6.8933	0.0992
8.	王小丰	19.4667	0.2801	84.	孙洪飞	6.8933	0.0992
9.	王天江	12.68	0.1824	85.	官森	3	0.0432
10.	孔湘林	7.8933	0.1136	86.	尹晨辉	3.8933	0.056
11.	刘金平	9.68	0.1393	87.	杨云江	6.4667	0.093
12.	温程	9.68	0.1393	88.	谢辉华	2.4467	0.0352
13.	李盛优	5.7867	0.0833	89.	袁求松	16	0.2302
14.	雷世炳	4.8933	0.0704	90.	王华安	4.7867	0.0689
15.	侯志伟	4.8933	0.0704	91.	刘俊胜	3.8933	0.056
16.	朱德钧	5.34	0.0768	92.	练为斌	2.4467	0.0352
17.	李亮	5.34	0.0768	93.	郭靖	8.68	0.1249
18.	傅心军	3.8933	0.056	94.	梁世仁	13.7867	0.1984
19.	易理和	8.8933	0.128	95.	万国锋	30	0.4317
20.	杨军	4.8933	0.0704	96.	黄华栋	30	0.4317
21.	李洪龙	4.8933	0.0704	97.	郝德魁	3.8933	0.056
22.	张勇峰	3.4467	0.0496	98.	杨少武	3.4467	0.0496
23.	郑德波	3.8933	0.056	99.	宋国斌	3.8933	0.056
24.	黄昆	3.8933	0.056	100.	文四弟	4.8933	0.0704
25.	徐丽春	3.8933	0.056	101.	滕海亮	2.8933	0.0416
26.	李仲根	3.4467	0.0496	102.	罗跃武	5.7867	0.0833
27.	金妲倩	30	0.4317	103.	陈荣华	4.34	0.0624
28.	杨辉	10.8933	0.1567	104.	何权华	4.34	0.0624
29.	周斌	6.8933	0.0992	105.	李召祯	3.8933	0.056
30.	王延安	4.8933	0.0704	106.	邬燕峰	3.8933	0.056
31.	杜林盛	4.8933	0.0704	107.	贺达军	3.8933	0.056
32.	张志华	8.4467	0.1215	108.	钟朝生	5	0.0719
33.	韦涛	4.8933	0.0704	109.	胡啟腾	2.68	0.0386

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
34.	王树欣	15.7333	0.2264	110.	曹勇	2.68	0.0386
35.	胡斯福	24.2333	0.3487	111.	杨浩浪	2.68	0.0386
36.	黄小青	3	0.0432	112.	刘方发	2.68	0.0386
37.	罗作明	22.2333	0.3199	113.	章建华	1.7867	0.0257
38.	罗宏	22.2333	0.3199	114.	龙庆明	1.7867	0.0257
39.	廖绍拔	22.2333	0.3199	115.	彭玉荣	1.7867	0.0257
40.	张荣生	15.7333	0.2264	116.	彭春浪	1.7867	0.0257
41.	徐明锦	8.8933	0.128	117.	尹双全	0.8933	0.0129
42.	杨福荣	10.68	0.1537	118.	莫洪章	0.8933	0.0129
43.	刘鸣慧	10.68	0.1537	119.	崔公平	0.8933	0.0129
44.	徐国明	8	0.1151	120.	徐永富	1.7867	0.0257
45.	赵先芳	4	0.0576	121.	辛玉龙	1.34	0.0193
46.	瞿晓雄	4.4467	0.064	122.	郭卫霖	0.8933	0.0129
47.	赖荣华	4.4467	0.064	123.	张可	1.34	0.0193
48.	钟小明	22.2333	0.3199	124.	龚先贵	0.8933	0.0129
49.	杜金盛	5.7867	0.0833	125.	张壬官	0.8933	0.0129
50.	李德鸿	14.2333	0.2048	126.	杨龙华	0.8933	0.0129
51.	刘蔚乐	10.68	0.1537	127.	朱红鑫	1.34	0.0193
52.	余少鹏	8.68	0.1249	128.	龚辉平	0.8933	0.0129
53.	吴有平	5.68	0.0817	129.	贺猛	0.8933	0.0129
54.	韦博	5.68	0.0817	130.	李凯	3.5733	0.0514
55.	游后飞	4.7867	0.0689	131.	黄圣俊	0.8933	0.0129
56.	彭明芽	2.9467	0.0424	132.	黄理	13.4	0.1928
57.	徐建源	2.9467	0.0424	133.	杨晨	4.4667	0.0643
58.	杨伟春	8.8933	0.128	134.	曾润保	1.7867	0.0257
59.	喻海	4.4467	0.064	135.	朱策明	4.4667	0.0643
60.	张春亮	13.34	0.1919	136.	朱策亮	2.2333	0.0321
61.	刘飞	13.34	0.1919	137.	张国辉	1.34	0.0193
62.	丁永红	4.4467	0.064	138.	张军	3.5733	0.0514
63.	杨剑平	5.8933	0.0848	139.	尹梁	1.34	0.0193

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
64.	张水英	9.7867	0.1408	140.	李标旺	1.7867	0.0257
65.	杨尚华	5.4467	0.0784	141.	文明祥	2.2333	0.0321
66.	张珠娜	6.7867	0.0977	142.	曹定芳	1.34	0.0193
67.	许蓥珊	10	0.1439	143.	钟美珍	1.34	0.0193
68.	吴有材	20	0.2878	144.	杨州	0.8933	0.0129
69.	肖剑辉	3.4467	0.0496	145.	易银亮	0.8933	0.0129
70.	郑焯	4.34	0.0624	146.	张杰雄	0.8933	0.0129
71.	胡军	2.8933	0.0416	147.	关盛新	0.8933	0.0129
72.	孙安	6.4667	0.093	148.	陈建斌	1.34	0.0193
73.	边琳琳	2.4467	0.0352	149.	曾景国	4.4667	0.0643
74.	刘绍云	12	0.1727	150.	梁明	4.4667	0.0643
75.	何明均	6	0.0863	**合计**		**1,012.8858**	**14.5739**
76.	钟良清	3	0.0432				

（5）2014 年 7 月-2015 年 1 月（注册资本 10,000 万元、10,500 万元）

2014 年 6 月 28 日，傲农有限召开股东会并作出决议，同意将公司注册资本增加至 10,000 万元，增加的 3,050 万元出资由公司全体股东按现有持股比例同比例认缴，出资形式均为货币资金。2014 年 6 月 30 日，吴有林与 145 名被代持股东签定《隐名股东投资协议书之补充协议》，由该 145 名被代持股东认缴新增注册资本中的 402.3744 万元，增资款项由被代持股东支付给吴有林，以吴有林名义向公司增资。

2014 年 8 月至 11 月，吴有林分别以零价格向梁明等 6 名内部职工股东（除梁明外，其余 5 人为新增职工股东）转让傲农有限合计 0.1865%的股权（对应傲农有限注册资本 18.6665 万元，傲农有限当时的注册资本为 10,000 万元），并签署《隐名股东投资协议书》及《承诺书》。

根据中介机构开展辅导工作后对傲农有限存在员工持股情况的整改要求，傲农有限经与被代持股东充分协商一致，将部分夫妻同为被代持股东的持股予以合并，同时清退非员工及个别因个人原因退出的被代持股东。

2015 年 1 月 26 日，官森与王树欣签定《股权转让协议》，经吴有林同意，官森将其持有并由吴有林代持的全部傲农有限 0.0432%的股权（对应注册资本 4.3165 万元，傲农有限当时注册资本为 10,000 万元）转让给同为被代持员工的

其妻王树欣，官森与吴有林不再存在委托持股关系，本次股权转让完成后，官森不再持有傲农有限股权，王树欣持有傲农有限 0.2695%股权（对应注册资本 26.9543 万元）仍由吴有林代为持有。

2015 年 1 月 26 日，经充分协商一致，许莹珊及林建琪分别出具《确认函》，同意将其持有的傲农有限的股权以零价格由吴有林收回，并与吴有林解除委托持股关系，本次股权转让完成后，许莹珊、林建琪不再持有公司股权。

2015 年 1 月 26 日，吴有林与梁世仁等 17 名（除梁世仁外，其余 16 人为新增股东）股东签订了《隐名股东投资协议书》，吴有林分别以零价格向郑忠良等 13 人、以 2.3 元/元注册资本的价格向张文彬、夏洋、梁世仁、王安民等 4 人转让傲农有限合计 0.8800%的股权（对应傲农有限注册资本出资 88 万元，傲农有限当时的注册资本为 10,000 万元），并签署《隐名股东投资协议书》及《承诺书》。

2015 年 1 月 30 日，丁永红与肖俊峰签定《股权转让协议》，经吴有林同意，丁永红将其持有并由吴有林代持的全部傲农有限 0.0640%的股权（对应注册资本出资 6.3981 万元，傲农有限当时注册资本为 10,000 万元）转让给原为被代持员工的其夫肖俊峰，丁永红与吴有林不再存在委托持股关系，本次股权转让完成后，丁永红不再持有公司股权，肖俊峰受让的傲农有限 0.0640%的股权（对应注册资本出资 6.3981 万元）仍由吴有林代为持有。除由吴有林代为持有的股权外，肖俊峰直接持有傲农有限 0.3165%的股权（对应注册资本出资 31.6547 万元）。

2015 年 1 月 30 日，吴有材、万国锋及黄华栋因已经为傲农有限登记股东，三人出具《确认函》，分别同意与吴有林解除委托持股关系，原由吴有林代为持有的傲农有限的股权，由吴有林以零价格收回。吴有材、万国锋及黄华栋不再存在与傲农有限有关的任何委托持股关系。

2015 年 1 月 27 日，傲农有限召开股东会并作出决议，同意将公司注册资本增加至 10,500 万元，本次新增注册资本 500 万元，其中吴有林增资 287.5 万元。2015 年 1 月 30 日，吴有林与 110 名被代持股东签定《隐名股东投资协议书之补充协议》，由该 110 名被代持股东认缴公司 500 万元增资中的 245.75 万元，增资款项由被代持股东支付给吴有林，以吴有林名义向公司增资。

截至 2015 年 2 月，傲农有限注册资本 10,500 万元，实收资本 10,500 万元。吴有林共接受 165 名隐名股东委托，代其持有傲农有限注册资本合计 1,671.6767 万元，占比 15.9207%；吴有林本人实际持有傲农有限注册资本 4,989.4204 万元，占比 47.5183%。此时委托持股具体情况如下表：

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
1.	帅海峰	30.0096	0.2858	84.	袁求松	23.0216	0.2193
2.	罗杰华	24.8681	0.2368	85.	王华安	8.8873	0.0846
3.	涂红星	14.8465	0.1414	86.	刘俊胜	6.6019	0.0629
4.	易强民	13.8465	0.1319	87.	练为斌	3.5204	0.0335
5.	徐德萌	13.8465	0.1319	88.	郭靖	24.4892	0.2332
6.	李道华	15.6738	0.1493	89.	梁世仁	26.837	0.2556
7.	易祥	18.5515	0.1767	90.	肖俊峰	6.3981	0.0609
8.	王小丰	31.5096	0.3001	91.	郝德魁	6.6019	0.0629
9.	王天江	21.7446	0.2071	92.	杨少武	5.9593	0.0568
10.	孔湘林	12.8573	0.1225	93.	宋国斌	6.6019	0.0629
11.	刘金平	17.4281	0.166	94.	文四弟	8.0407	0.0766
12.	温程	17.4281	0.166	95.	滕海亮	5.163	0.0492
13.	李盛优	10.3262	0.0983	96.	罗跃武	12.3262	0.1174
14.	雷世炳	8.5407	0.0813	97.	陈荣华	8.7446	0.0833
15.	侯志伟	8.5407	0.0813	98.	何权华	8.7446	0.0833
16.	朱德钧	10.1835	0.097	99.	李召祯	7.1019	0.0676
17.	李亮	10.1835	0.097	100.	邬燕峰	7.1019	0.0676
18.	傅心军	7.1019	0.0676	101.	贺达军	7.1019	0.0676
19.	易理和	12.7961	0.1219	102.	钟朝生	7.1942	0.0685
20.	杨军	8.0407	0.0766	103.	胡啟腾	5.8561	0.0558
21.	李洪龙	8.5407	0.0813	104.	曹勇	5.8561	0.0558
22.	张勇峰	5.9593	0.0568	105.	杨浩浪	6.8561	0.0653
23.	郑德波	6.6019	0.0629	106.	刘方发	6.8561	0.0653
24.	黄昆	7.6019	0.0724	107.	章建华	5.5708	0.0531
25.	徐丽春	7.6019	0.0724	108.	龙庆明	3.5708	0.034
26.	李仲根	5.9593	0.0568	109.	彭玉荣	7.5708	0.0721
27.	金妲倩	43.1655	0.4111	110.	彭春浪	4.5708	0.0435
28.	杨辉	15.6738	0.1493	111.	尹双全	3.2853	0.0313
29.	周斌	10.9184	0.104	112.	莫洪章	3.2853	0.0313

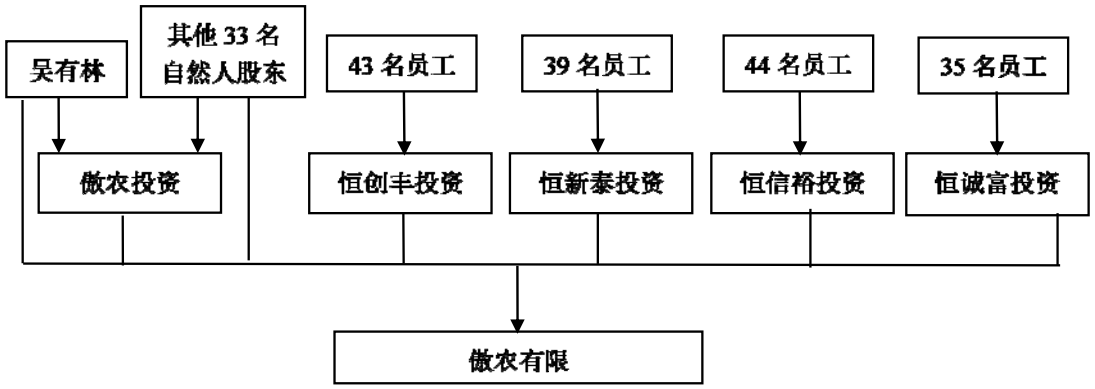
序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
30.	王延安	8.0407	0.0766	113.	崔公平	2.2853	0.0218
31.	杜林盛	8.0407	0.0766	114.	徐永富	4.5708	0.0435
32.	张志华	12.1535	0.1157	115.	辛玉龙	3.9281	0.0374
33.	韦涛	8.0407	0.0766	116.	郭卫霖	8.2853	0.0789
34.	王树欣	27.9543	0.2662	117.	张可	3.4981	0.0333
35.	胡斯福	34.8681	0.3321	118.	龚先贵	2.9953	0.0285
36.	黄小青	4.3165	0.0411	119.	张壬官	2.7853	0.0265
37.	罗作明	31.9904	0.3047	120.	杨龙华	2.7853	0.0265
38.	罗宏	31.9904	0.3047	121.	朱红鑫	6.9281	0.066
39.	廖绍拔	31.9904	0.3047	122.	龚辉平	2.2853	0.0218
40.	张荣生	22.6378	0.2156	123.	贺猛	2.2853	0.0218
41.	徐明锦	12.7961	0.1219	124.	李凯	5.1414	0.049
42.	杨福荣	17.3669	0.1654	125.	黄圣俊	2.2853	0.0218
43.	刘鸣慧	17.3669	0.1654	126.	黄理	19.2806	0.1836
44.	徐国明	11.5108	0.1096	127.	杨晨	21.4269	0.2041
45.	赵先芳	5.7554	0.0548	128.	曾润保	4.5708	0.0435
46.	瞿晓雄	6.3981	0.0609	129.	朱策明	6.4269	0.0612
47.	赖荣华	8.3981	0.08	130.	朱策亮	3.2134	0.0306
48.	钟小明	31.9904	0.3047	131.	张国辉	3.9281	0.0374
49.	杜金盛	10.3262	0.0983	132.	张军	10.1414	0.0966
50.	李德鸿	20.4796	0.195	133.	尹梁	2.9281	0.0279
51.	刘蔚乐	17.3669	0.1654	134.	李标旺	5.5708	0.0531
52.	余少鹏	13.4892	0.1285	135.	文明祥	6.2134	0.0592
53.	吴有平	14.1727	0.135	136.	曹定芳	2.9281	0.0279
54.	韦博	14.1727	0.135	137.	钟美珍	2.9281	0.0279
55.	游后飞	8.8873	0.0846	138.	杨州	2.7853	0.0265
56.	彭明芽	4.2399	0.0404	139.	易银亮	2.7853	0.0265
57.	徐建源	4.2399	0.0404	140.	张杰雄	2.7853	0.0265
58.	杨伟春	12.7961	0.1219	141.	关盛新	2.7853	0.0265

序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）	序号	被代持人	委托持股金额（万元）	占注册资本比例（%）
59.	喻海	6.3981	0.0609	142.	陈建斌	2.9281	0.0279
60.	张春亮	19.1942	0.1828	143.	曾景国	7.9269	0.0755
61.	刘飞	19.1942	0.1828	144.	梁明	11.7602	0.112
62.	杨剑平	9.9796	0.095	145.	王泽	6.3333	0.0603
63.	张水英	15.0816	0.1436	146.	王德平	6.3333	0.0603
64.	杨尚华	8.337	0.0794	147.	李文环	6.3333	0.0603
65.	张珠娜	10.765	0.1025	148.	王雨	5.3333	0.0508
66.	肖剑辉	4.9593	0.0472	149.	夏清清	3	0.0286
67.	郑焯	7.2146	0.0687	150.	吴贤辉	2.25	0.0214
68.	胡军	6.163	0.0587	151.	陈建明	2.25	0.0214
69.	孙安	14.3046	0.1362	152.	郑忠良	4.375	0.0417
70.	边琳琳	4.5204	0.0431	153.	羊井铨	4.375	0.0417
71.	刘绍云	17.2662	0.1644	154.	赵涌材	3	0.0286
72.	何明均	11.6331	0.1108	155.	张波	2.25	0.0214
73.	钟良清	4.3165	0.0411	156.	叶丽	2.25	0.0214
74.	高信明	22.8681	0.2178	157.	张小全	2.25	0.0214
75.	刘先材	17.9089	0.1706	158.	刘志阳	2.25	0.0214
76.	伍学德	6.3165	0.0602	159.	杜坤鹏	3	0.0286
77.	刘先友	10.5299	0.1003	160.	匡俊	3.75	0.0357
78.	张海军	10.9184	0.104	161.	黎文彬	3	0.0286
79.	张欢	11.9184	0.1135	162.	魏晓宇	4	0.0381
80.	孙洪飞	9.9184	0.0945	163.	张文彬	16	0.1524
81.	尹晨辉	6.6019	0.0629	164.	夏洋	8	0.0762
82.	杨云江	10.3046	0.0981	165.	王安民	20	0.1905
83.	谢辉华	3.5204	0.0335	**合计**		**1,671.6767**	**15.9207**

2、委托持股的解除

由员工设立相应持股实体，通过股权转让的方式由持股实体持有公司股权，形成由主要管理人员直接与间接相结合的方式持有公司股权，其他员工通过持股实体间接持股的股权结构，如下图所示。改制时下图股权结构从有限公司层面整

体平移至股份有限公司，改制完成后 12 个月内，除增资外，公司股权结构未发生变化。



3、股权代持还原过程

（1）傲农有限的员工委托持股整体采用股权转让的方式予以还原。由 161 名被代持员工分别设立恒诚富投资、恒创丰投资、恒新泰投资、恒信裕投资 4 家用于持股的有限合伙企业（以下简称“持股实体”），每个持股实体的认缴出资总额以持股实体中全体合伙人（即被代持员工）取得傲农有限股权的实际成本为基础，持股实体中的每位合伙人，按原持有傲农有限的出资额占持股实体合计持有傲农有限的出资额的比例享有持股实体的权益。

2015 年 3 月 1 日，吴有林分别与恒诚富投资、恒创丰投资、恒新泰投资、恒信裕投资签署《股权转让协议》，将其代员工持有的傲农有限出资总额中与各持股实体合伙人相对应的傲农有限出资份额 318.3427 万元、445.0562 万元、374.3393 万元、454.7873 万元分别转让给恒诚富投资、恒创丰投资、恒新泰投资、恒信裕投资。持股实体分别向吴有林支付的股权转让对价相当于其全体合伙人原取得该持股实体对应的傲农有限股权成本之和。

同日，吴有林与帅海峰等 161 名被代持员工签定《委托持股解除协议》，确认原委托代持关系解除，吴有林已向全体被代持员工支付相当于该员工原取得傲农有限股权成本的股权转让价款。

（2）根据公司委托持股解除的整体安排，被代持员工中郭靖、梁世仁、杨晨及肖俊峰四人因在傲农有限及其下属企业中担任主要管理人员，其代持还原采用部分转为直接持股（肖俊峰除外）、部分转入傲农投资（管理层持股公司）的方式。

2015 年 3 月 1 日，吴有林分别与郭靖、梁世仁及杨晨签定《股权转让协议》，将其代三人持有的傲农有限出资额中的 12.6 万元、14.7 万元及 10.5 万元直接登记在郭靖、梁世仁及杨晨名下，由前述三人直接持有该部分傲农有限的股权。

同日，吴有林与傲农投资签定《股权转让协议》，将其持有的傲农有限29.4091%的股权（对应注册资本3,087.9585万元，其中包含代郭靖持有的出资额11.8892万元、代梁世仁持有的出资额12.1370万元、代杨晨持有的出资额10.9269万元、代肖俊峰持有的出资额6.3981万元）转让给傲农投资。2015年3月6日，吴有林分别与郭靖、梁世仁、杨晨、肖俊峰签订《股权转让协议》，将其持有傲农投资0.2250%（对应注册资本22.50万元）、0.2297%（对应注册资本22.97万元）、0.2068%（对应注册资本20.68万元）、0.0609%（对应注册资本6.09万元）的股权分别转让给郭靖、梁世仁、杨晨及肖俊峰。本次股权转让完成后，郭靖、梁世仁、杨晨及肖俊峰出具《确认函》，均确认其与吴有林已解除委托持股关系。

至此，傲农有限已对历史上存在的员工委托持股情形全部清理完毕。

（3）2016年5月13日，傲农投资及吴有林出具《承诺函》，确认①其作为发行人的控股股东、实际控制人，已督促、监督、并配合发行人按照相关法律法规的要求规范清理了发行人历史上存在的股权代持；②发行人员工的股权代持关系已全部解除，相关的股权转让价款已经支付完毕，目前发行人全体股东不存在为他人持有或委托他人持有发行人的股份的情形；③其已仔细阅读招股说明书及律师工作报告，认为招股说明书及律师工作报告已真实、完整地披露了发行人历史上存在的股权代持的形成、变更、规范清理过程；④目前发行人的股权结构清晰明确，不存在任何潜在的纠纷或争议，如果存在任何因发行人历史上股权代持形成、变更、规范清理而产生的纠纷或争议，其将承担全部的法律责任；因此而给发行人造成的任何损失，其将向发行人进行全额赔偿；⑤ 其在本承诺中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。

（二）其他情况说明

截至本招股说明书签署日，除上述傲农有限的委托持股外，公司未发生过其他委托持股的情况，并且不存在内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股或股东数量超过二百人的情况。

十一、员工和社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

报告期内，公司员工人数及变化情况如下：

时间	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
员工人数	4,933	5,149	3,982

（二）员工专业结构

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司（包括子公司）员工的专业结构分布情况如下：

员工岗位	员工人数	占员工总人数比例
管理人员	491	9.95%
财务人员	176	3.57%
生产人员	1,127	22.85%
销售与服务人员	2,796	56.68%
技术人员	343	6.95%
合计	**4,933**	**100.00%**

（三）员工受教育程度

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司（包括子公司）员工的受教育程度分布情况如下：

员工学历	员工人数	占员工总人数比例
硕士及以上	66	1.34%
大学本科	601	12.18%
大专	1,285	26.05%
中专及高中	1,769	35.86%
其他	1,212	24.57%
合计	**4,933**	**100.00%**

（四）员工年龄分布

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司（包括子公司）员工的年龄分布情况如下：

员工年龄	员工人数	占员工总人数比例
35 岁以下	3,226	65.40%
36-45 岁	1,173	23.78%

46 岁以上	534	10.83%
合计	**4,933**	**100.00%**

（五）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

本公司按照国家及所在地劳动和社会保障法律、法规及相关政策，统一向所在地劳动和社会保障部门缴纳养老、失业、医疗、工伤、生育保险和向当地住房公积金管理机构缴纳住房公积金。

本公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与本公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。本公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，按规定确立劳动试用期、合同期限、工时制度、劳动保障以及劳动合同的变更、解除和终止。

本公司按照国家及地方相关规定，为员工缴纳社会保险和住房公积金。报告期内发行人社保、住房公积金缴纳情况如下表所示：

项目	2015 年	2014 年	2013 年
员工总人数	4,933	5,149	3,982
缴纳社会保险人数	4,655	4,596	3,644
缴纳社会保险金额（万元）	3,512.47	2,766.15	1,610.75
缴纳社会保险人数与员工总人数的比例	94.36%	89.26%	91.51%
缴纳住房公积金人数	4,464	18	-
缴纳住房公积金金额（万元）	570.48	24.57	-
缴纳住房公积金人数与员工总人数的比例	90.49%	0.35%	-

本公司尚有少部分员工未缴纳社会保险，主要原因在于：

1、大部分未缴纳社会保险的为新入职员工，由于各地政策差异，社会保险账户开立及迁移需要一个过程，部分新入职员工社会保险账户正在开立或迁移过程中，公司暂无法为其缴纳社会保险；

2、部分员工原任职于国有企业，原国有企业改制时已为该等员工趸缴社会保险至退休年龄，无须重复缴纳社会保险；

3、部分员工已在当地农村缴纳社会保险，不须重复缴纳；

4、部分员工由于社保迁移繁琐，维持在原单位缴纳，员工自愿放弃在本公

司购买社会保险；

5、由于个别子公司公司成立时间较短，正在办理社会保险开户手续，暂未为其员工缴纳社会保险；

6、部分员工为退休返聘人员或已缴足年限，无需缴纳社会保险。

本公司尚有部分员工未缴纳住房公积金，主要原因在于：

1、大部分未缴纳住房公积金的为新入职员工，由于各地政策差异，住房公积金账户开立及迁移需要一个过程，部分新入职员工住房公积金账户正在开立或迁移过程中，公司暂无法为其缴纳住房公积金；

2、部分员工原任职于国有企业，由于住房公积金迁移繁琐，维持在原单位缴纳，员工自愿放弃在本公司缴纳住房公积金；

3、部分员工已在原单位缴纳住房公积金，正在办理住房公积金账户迁移手续或自愿放弃公司为其缴纳住房公积金；

4、部分员工为退休返聘人员，无需为其缴纳住房公积金。

十二、实际控制人、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）股份锁定承诺

公司股东关于股份锁定的承诺请见本招股说明书“重大事项提示/一、本次发行的相关重要承诺和说明/（一）股份锁定承诺”部分内容。

（二）关于上市后三年内稳定公司股价的承诺

公司及控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等相关方关于上市后三年内稳定公司股价的承诺请见本招股说明书“重大事项提示/一、本次发行的相关重要承诺和说明/（二）关于上市后三年内稳定公司股价的承诺”部分内容。

（三）公司发行前持股 5%以上股东的持股意向、减持意向及相关承诺

公司发行前主要股东的持股意向、减持意向及相关承诺请见本招股说明书“重大事项提示/一、本次发行的相关重要承诺和说明/（三）公司发行前持股 5%以上股东的持股意向、减持意向及相关承诺”部分内容。

（四）关于招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的回购及赔偿投资者损失承诺

公司及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员等相关责任主体的关于招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的回购及赔偿投资者损失承诺请见本招股说明书“重大事项提示/一、本次发行的相关重要承诺和说明/（四）关于招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的回购及赔偿投资者损失承诺”部分内容。

（五）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易/二、同业竞争/（二）控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺”部分内容。

（六）关于减少并规范关联交易的承诺

公司控股股东及实际控制人关于减少并规范关联交易的承诺请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易/三、关联交易/（七）公司减少和规范关联交易的其他措施/2、公司控股股东、实际控制人出具的承诺”部分内容。

（七）关于保持公司独立性的承诺

本公司控股股东傲农投资及本公司实际控制人吴有林分别出具了《关于保持公司独立性的承诺函》，主要内容为：

“1、支持发行人拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力、保持资产完整，并与本公司/本人直接或间接控制的其他企业之间在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全分开，确保公司的独立性；

2、支持发行人董事会、监事会和高级管理人员独立履行职责，确保发行人独立运作；

3、不违反发行人规范运作程序，不损害发行人和其他股东的合法权益；

4、依法行使股东权利，不侵犯发行人享有的由全体股东出资形成的法人财产权；

5、采取措施尽量避免参与投资的企业与发行人及其下属企业发生关联交易；

6、对于无法避免的关联交易，本着公允、透明的原则，严格履行关联交易

决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务；

7、不通过关联交易损害发行人及其下属企业、发行人其他股东的合法权益；

8、不通过向发行人借款，由发行人提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占发行人的资金，亦不控制或占用发行人的资产。”

（八）关于不占用公司资金的承诺

本公司控股股东傲农投资及本公司实际控制人吴有林分别出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，承诺：“本公司/本人不存在占用发行人及下属企业资金的情形；本公司/本人及参与投资的其他企业不会通过向发行人及下属企业借款，由发行人及下属企业提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占发行人及下属企业的资金，亦不控制或占用发行人及下属企业的资产。”

（九）关于社会保险及住房公积金事宜的承诺

本公司控股股东傲农投资及本公司实际控制人吴有林分别出具了《社会保险及住房公积金事宜的承诺函》，承诺：“如发行人及其下属企业被相关主管部门要求补缴社会保险或住房公积金、或因社会保险或住房公积金事宜而遭受任何罚款，本公司/本人将无条件以现金全额支付该部分需补缴的社会保险或住房公积金或相关罚款，保证发行人及其下属企业不因此遭受任何损失。”

（十）关于瑕疵土地、房产的兜底承诺

本公司控股股东傲农投资及本公司实际控制人吴有林分别出具了《关于公司瑕疵土地、房产事项的承诺》，承诺：“发行人及其下属企业存有瑕疵的自有及租赁土地、房产，如发行人及其下属企业因占有、使用相关土地、房产而受到影响或处罚，则发行人及其下属企业可及时更换所涉及的经营场所，该等变动不会对发行人及其下属企业的生产经营和首次公开发行并上市产生重大实质性不利影响，如发行人及其下属企业因此遭受任何损失或处罚，本公司/本人将无条件以现金全额补偿发行人及其下属企业，保证发行人及其下属企业不因此遭受任何损失。”

（十一）关于不涉及国有股转持的承诺

公司股东硅谷天堂、九源长青承诺：“本公司/企业不属于《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企［2009］94 号）规定的国有股东，无须按照“财企［2009］94 号”的规定履行有关国有股转持手续。如

因上述确认与事实不符，对发行人所造成的任何损失均由本公司/企业承担。”

（十二）填补被摊薄即期回报的承诺

相关责任主体关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺请见“第十一节 管理层讨论与分析/七、募集资金摊薄即期回报及应对措施/（六）相关承诺主体关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺”部分内容。

（十三）对承诺履行约束措施的承诺

公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对承诺履行约束措施的承诺请见“重大事项提示/一、本次发行的相关重要承诺和说明/（七）对承诺履行约束措施的承诺”部分内容。

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况

本公司主营业务包括饲料、生猪养殖、兽药动保、原料贸易等核心产业，并搭建了猪 OK 猪场管理信息化系统，以下游客户养殖数据为基础，推进对下游客户的融资支持等全方位服务。报告期末，本公司下设 56 家控股子公司，市场布局覆盖全国 31 个省、市、自治区，已发展成为国内大型饲料生产厂商之一。

目前公司的主要产品为猪用饲料。公司提出“前期营养领先者”的品牌定位，在国内首次把母猪奶水纳入仔猪营养范畴，率先提出奶水、教槽和保育“前期营养三阶段”的营养理念，进而提出仔猪营养方案与管理方案相结合的养殖方法，系统集成母猪后备、怀孕和哺乳的母猪营养三阶段产品，推出了针对父母代母系大白猪的特色营养产品，并推出了行业稀缺的种公猪和后备母猪的营养产品，在国内猪前期营养和母猪营养产品的销量处于领先。在以“前期料带动中期料、后期料”的市场营销策略推动下，公司的饲料产品在激烈的市场竞争中崭露头角，销量增长迅速。

饲料、品种、防疫、管理、环境是影响养猪行业健康发展的五个关键因素。在饲料产品逐渐打开市场后，公司以“专业养猪服务商”为品牌理念，以覆盖全国的饲料营销服务体系为依托，逐步拓展种猪繁育、兽药动保、饲料原料贸易和猪场养殖管理等综合服务，为下游养殖户打造专业养猪服务体系。

随着互联网在农牧行业的深化，加上政策红利的推动，“互联网+”正逐渐改变传统生猪养殖行业的经营模式。公司凭借遍布全国的饲料经营体系，逐步搭建猪 OK 猪场管理信息化平台，导入下游规模猪场的养殖数据，为下游猪场日常管理提供信息化解决方案及资讯服务，并以此引进大型金融机构为下游养殖户提供融资支持服务。此外，凭借对下游养殖数据的积累和信息化平台的建设，公司具备了将来在猪肉产品安全溯源体系上对接消费者的能力。

公司成立以来，先后当选“中国饲料工业协会常务理事单位”、“中国畜牧业协会常务理事单位”、“福建省畜牧兽医学会动物疫病学分会副理事长单位”、“福建省畜牧兽医协会副理事长单位”、“福建省饲料工业协会副会长单位”，并荣获“2012 年中国生猪业风云榜年度最佳新锐企业”、“中国十大最受欢迎乳猪料品牌”、“饲料技术创新品牌全国 30 强”、“中国乳猪料口碑五强”等荣誉。

报告期内，公司饲料板块业务收入占主营业务收入的比例一直保持在 90%

以上，公司自设立至今，主营业务未发生变化。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）公司所处行业说明

报告期内，公司饲料业务收入占营业收入比例超过 90%，饲料业务是公司的主要业务，本节将重点分析饲料行业基本情况。生猪养殖业务、兽药动保业务、饲料原料贸易业务情况详见本节“五、生猪养殖行业及发行人业务情况”、“六、兽药动保行业及发行人业务情况”和“七、饲料原料贸易行业及发行人业务情况”。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“C13 农副食品加工业”，指直接以农、林、牧、渔业产品为原料进行的谷物糜制、饲料加工、植物油和制糖加工、屠宰及肉类加工、水产品加工，以及蔬菜、水果和坚果等食品的加工。

（二）行业的主管部门、主要法律法规及政策

1、行业主管部门

我国饲料行业的行政管理部门是中华人民共和国农业部。农业部畜牧业司（全国饲料工作办公室）及地方各级饲料主管部门承担饲料行业管理的具体职责。本公司受农业部畜牧业司（全国饲料工作办公室）、福建省和漳州市饲料工作办公室的监督和指导，各下属子公司受当地省、市饲料办的监督和指导。

饲料行业自律性管理组织为中国饲料工业协会和中国畜牧业协会。本公司已加入中国饲料工业协会、中国畜牧业协会，为中国饲料工业协会常务理事单位、中国畜牧业协会常务理事单位。

2、行业主要法律法规及政策

我国饲料行业涉及的主要国家政策和法律法规如下：

序号	名称	发布（修订）时间	发文形式/文件编号	主要内容
1	《关于印发<饲料工业行业检验化验员等三个职业实行就业准入制度实施方案>的通知》	2000.04.24	农（人劳）[2000]10 号	规定了饲料检验化验员、饲料厂中央控制室操作工、饲料加工设备维修工三个职业实行就业准入制度，并规定了培训和监督抽查的要求

序号	名称	发布（修订）时间	发文形式/文件编号	主要内容
2	《饲料药物添加剂使用规范》	2001.06.04	农牧发[2001]20 号	为加强兽药的使用管理，进一步规范和指导饲料添加剂的合理使用，防止滥用饲料药物添加剂，本规范规定了在饲料长时间添加的和用于防治的兽药名称、含量、适用范围、停药期和注意事项
3	《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》	2001.07.12	财税[2001]121 号	规定免税饲料产品范围及饲料免征增值税的管理办法
4	《关于促进饲料业持续健康发展的若干意见》	2002.07.31	国办发[2002]42 号	指出饲料生产和安全监管的目标，提出优化饲料产业结构和布局、大力推进饲料业科技进步、依法加强饲料质量安全监管、进一步深化饲料企业改革、加强对饲料工作的领导的具体意见
5	《饲料产品认证管理办法》	2003.12.31	认监委 2003 年第 19 号公告	规定了饲料产品认证证书、认证标识的管理制度
6	《饲料添加剂安全使用规范》	2009.06.18	农业部公告第 1224 号	指导饲料企业和养殖单位科学合理使用饲料添加剂，提高饲料和养殖产品质量安全水平，保护生态环境
7	《中华人民共和国产品质量法》（2009 修改）	2009.08.27	主席令第 33 号	为了保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序，规定了生产者、销售者的产品质量责任和义务，产品质量的监督管理和损害赔偿
8	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	2012.05.02	农业部令 2012 年第 5 号	企业生产饲料添加剂、添加剂预混合饲料，应向省级饲料管理部门申请核发批准文号，提交资料和样品，省级饲料管理部门受理申请后，委托省级以上饲料质量检测机构对产品质量进行复核检验
9	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	2012.05.02	农业部令 2012 年第 4 号	加强新饲料、新饲料添加剂管理，保障养殖动物产品质量安全，规定研制新饲料、新饲料添加剂，应当遵循科学、安全、有效、环保的原则，保证新饲料、新饲料添加剂的质量安全，并由农业部负责审核

序号	名称	发布（修订）时间	发文形式/文件编号	主要内容
10	《饲料生产企业许可条件》	2012.10.22	农业部公告第 1849 号	加强饲料生产许可管理，保障饲料质量安全，设立添加剂预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料和精料补充料生产企业，应当符合本条件。
11	《混合型饲料添加剂生产企业许可条件》	2012.10.22	农业部公告第 1849 号	对混合型饲料添加剂生产企业的机构、人员、厂区、布局与设施、工艺与设备、质量检验与质量管理制度等多个方面规定了许可条件。
12	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 修正）	2013.02.16	国家发展和改革委员会令第 21 号	规定绿色无公害饲料及添加剂研究开发属于国家鼓励发展产业
13	《饲料原料目录》	2013.12.19	农业部公告第 2038 号	将大豆磷脂油粉等 8 种饲料原料增补进《目录》，对豆饼等 8 种原料的名称或特征描述进行修订，将酿酒酵母培养物等 3 种产品从《饲料添加剂品种目录》转入《目录》。
14	《饲料添加剂品种目录（2013）》	2013.12.30	农业部公告第 2045 号	规定生产和使用的饲料添加剂品种应当符合农业部公布的品种
15	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	2013.12.31	农业部令 2013 年第 5 号	加强饲料、饲料添加剂生产许可管理，维护饲料、饲料添加剂生产秩序，保障饲料、饲料添加剂质量安全
16	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	2014.01.13	农业部令 2014 年第 2 号	加强进口饲料、饲料添加剂监督管理，保障动物产品质量安全
17	《饲料质量安全管理规范》	2014.01.13	农业部令 2014 年第 1 号	规定了饲料产品质量安全标准及规范措施
18	《中华人民共和国食品安全法》	2015.04.24	主席令第 21 号	为保证食品安全，保障公众身体健康和生命安全，制定本法；食品安全工作实行预防为主、风险管理、全程控制、社会共治，建立科学、严格的监督管理制度。
19	《全国农业可持续发展规划 2015-2030》	2015.05.27	农计发[2015]145 号	指导农业可持续发展的纲领性文件。综合考虑各地农业资源承载力、环境容量、生态类型和发展基

序号	名称	发布（修订）时间	发文形式/文件编号	主要内容
				础等因素，《规划》将全国划分为优化发展区、适度发展区和保护发展区等三大区域，因地制宜、梯次推进、分类施策。
20	《关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见》	2016.01.27	中发[2016]1 号	对做好新时期农业农村工作作出了重要部署，加快完善食品安全国家标准，到 2020 年农兽药残留限量指标基本与国际食品法典标准接轨。
21	《饲料和饲料添加剂管理条例》	2016.02.06	国务院令第 666 号	加强对饲料、饲料添加剂的管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，保障动物产品质量安全，维护公众健康

3、行业主要产业政策

饲料产业的发展不仅为现代养殖业提供坚实的物质基础，也为粮食和粮油食品工业副产物高效转化提供有效途径，对促进农业增效、农民增收和农村发展具有不可替代的作用。近年来，饲料行业一直受到国家政策方面的大力支持和推进，行业整体以及公司所处细分行业主要的产业政策如下：

（1）关于促进饲料业持续健康发展的若干意见

2002 年 7 月，农业部颁布《关于饲料业持续健康发展的若干意见》，提出“发展饲料业是推进农业和农村经济结构战略性调整的重要方面。大力发展饲料业，不仅能够带动饲料作物种植和养殖业的发展，促进农业结构调整和优化，而且还可以促进粮食加工、转化与增值，推进第二、三产业的发展，提高农业的综合效益”。若干意见同时指出，要从“充分认识饲料业持续健康发展的重要意义，明确饲料生产和安全监管的目标，优化饲料产业结构和布局，大力推进饲料业科技进步，依法加强饲料质量安全监管，进一步深化饲料企业改革，加强对饲料工作的领导”等多个方面促进我国饲料行业健康发展。

（2）《饲料工业发展第十二个五年规划》

2011 年 9 月，农业部颁布《饲料工业发展第十二个五年规划》，明确了饲料工业的重要性，即“饲料工业是支撑现代畜牧水产养殖业发展的基础产业，是关系到城乡居民动物性食品供应的民生产业”，并提出了“饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，

产业集中度继续提高。通过 5 年努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变”的总体目标。

《饲料工业发展第十二个五年规划》针对“饲料产量目标”提出，争取到 2015 年，“我国饲料总产量达到 2 亿吨。其中，配合饲料产量 1.68 亿吨，浓缩饲料产量 2,600 万吨，添加剂预混合饲料产量 600 万吨，主要饲料添加剂品种全部实现国内生产”。

关于饲料企业发展，《饲料工业发展第十二个五年规划》指出，“年产 50 万吨以上的饲料企业集团达到 50 家，其饲料产量占全国总产量的比例达到 50%以上，饲料企业抗风险能力明显增强”。

《饲料工业发展第十二个五年规划》同时指出，“促进饲料企业整合”将是整个饲料行业的发展趋势，“鼓励饲料企业采取兼并重组、产业联盟等形式进行整合融合，提高行业集中度。支持饲料生产企业向饲料原料生产、畜牧水产养殖、加工等领域延伸产业链，增强抗风险和可持续发展能力”。

（3）《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015）》

2011 年 11 月，农业部印发《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015 年）》，明确了“畜牧业作为我国农业农村经济的支柱产业，对保障国家食物安全，增加农牧民收入，保护和改善生态环境，推进农业现代化，促进国民经济稳定发展，具有十分重要的现实意义”。《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015 年）》对饲料工业提出稳步发展目标：“到 2015 年，工业饲料产量达到 2 亿吨。年产 50 万吨以上的饲料企业或集团达到 50 家，饲料产量占全国总产量的比例达到 50%以上”。

（三）饲料行业发展状况

饲料是指能提供动物所需营养素，促进动物生长、生产和健康，且在合理使用下安全、有效的可饲物质，包括单一饲料、预混料、浓缩料、配合料和精料补充料。

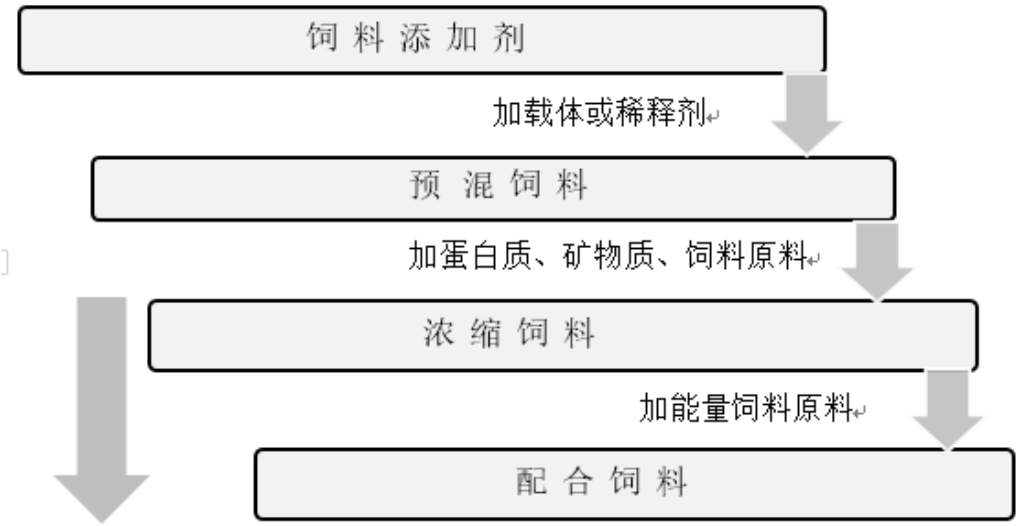
1、饲料产品的分类

饲料产品常见的分类方法包括根据饲料营养成分和使用比例分类、根据饲养对象分类、根据饲料加工工艺分类等。其中，前两种是饲料工业的常用统计分类方法。

（1）按饲料营养成分和使用比例分类

类别	简介
预混料	由两种（类）或两种（类）以上饲料添加剂与载体或稀释剂按一定比例配置的均匀混合物，是复合预混合饲料、微量元素预混合饲料、维生素混合饲料的统称
浓缩料	主要由蛋白质饲料、矿物质饲料和饲料添加剂按一定比例配制的均匀混合物，与能量饲料按规定比例配合即可制成配合料
配合料	根据饲养动物的营养需要，将多种饲料原料和饲料添加剂按饲料配方经工业化加工的饲料

预混料、浓缩料和配合料是饲料加工过程中按照不同的需求，逐步进行深加工产生的不同营养成分、不同浓度的饲料种类。三种饲料的生产流程可以简化示意如下：



预混料是饲料生产的核心，是饲料加工生产的基础；预混料添加适量的蛋白质原料（如鱼粉、豆粕以及棉粕、菜粕、麻粕、花生粕等杂粕等）就构成了浓缩料；浓缩料再添加能量饲料原料（如玉米和麦麸等）就构成了配合料，可以直接进行饲喂。

预混料、浓缩料和配合料的不同点比较如下：

序号	类别	简介
1	使用方便性	从饲养方便性而言，配合料可以直接饲喂，最为方便；浓缩料不能直接饲喂，与一定比例的玉米或其他能量饲料混合可制成配合料；预混料必须与其他饲料按规定比例均匀混合后才能使用，不能直接饲喂
2	营养全面性	配合料由能量饲料、蛋白质饲料、矿物质饲料、维生素、氨基酸及微量元素添加剂等按规定的标准配合而成，营养全面均衡；浓缩饲料是由蛋白质饲料、矿物质饲料、添加剂预混料按一定比例混合而

		成；预混料由营养性添加剂（维生素、微量元素、氨基酸等）和非营养性添加剂（抗生素、驱虫剂、抗氧化剂等）按一定比例加入适量载体（石粉、玉米粉、小麦粉）等，按畜禽不同均匀配制成的一种饲料半成品
3	产品贮存	预混料保质期较长，大约在 4-6 个月；浓缩料保质期在 2-3 个月；配合料保质期在 45-60 天左右。预混料要存放在通风、阴凉、干燥处，并且要分类保管，使用期间应注意密封，避免潮湿，开袋后应尽快用完；浓缩饲料应贮藏在阴凉、干燥处；配合饲料应贮于低温通风处，必须保持干燥，包装要用双层袋，内用不透气的塑料袋，外用编织袋包装
4	使用对象	配合料主要适用零散养殖户，或对饲料原料（如豆粕等）的采购能力比较低或者原料的鉴别能力比较低的养殖户，而预混料主要针对中大型的养殖户（小区）和饲料厂，对多种原料如豆粕、玉米、杂粕等有较强的采购和鉴别能力，以确保配制好的配合饲料的品质

（2）按饲料喂养对象分类

类别	简介
猪饲料	教槽料、保育料、仔猪料、中猪料、大猪料、后备母猪料、妊娠母猪料、哺乳母猪料、种公猪料等
禽饲料	蛋禽料、肉禽料、种禽料等
反刍料	产奶牛料、犊牛料、生长牛料、肉牛料、羊料等
水产料	淡水鱼料、海水鱼料、虾蟹料、龟鳖料、蛙料、参贝料等
特种料	茸鹿饲料、毛皮兽饲料、珍禽饲料等

按照饲养对象的不同，饲料可以分为猪饲料、禽饲料、反刍料、水产料及其他特种料。在此基础上，按照饲养对象的不同生长阶段可以进行进一步细分。

以猪饲料为例，根据生猪生产的不同阶段可以分为以下几种：

类别	饲喂阶段
教槽料	断奶前 14d～断奶后 14d
保育料	体重 10kg～30kg
仔猪料	体重 30kg～60kg
中猪料	体重 60kg～90kg
大猪料	体重 90kg～出栏
母猪料	繁殖周期（妊娠和哺乳）

（3）按饲料物理形态及加工工艺分类

类别	简介
液体饲料	可作饲料原料用或者可直接饲喂动物的流体物质
粉状饲料	将多种饲料原料经清理、粉碎、配料和混合工序加工而成的粉状产品
颗粒饲料	将粉状饲料经调质、挤出压膜膜孔制成的规则粒状饲料产品
膨化饲料	经调质、增压挤出膜孔和骤然降压过程制成的规则膨松多孔饲料

根据不同动物的食用习性以及不同年龄段的消化特征，将饲料制成最适用的物理形态。

2、我国饲料行业的产量及分布

（1）我国工业饲料产量

饲料行业是我国国民经济中不可或缺的重要行业，作为连接种植业与养殖业的饲料行业，其发展对促进粮食高效转化增值、农产品精深加工和畜牧水产养殖起到良好的基础支撑和保证作用。饲料行业发展水平的高低，已成为衡量现代农牧业发展程度的重要标志。

我国饲料业起步于上世纪 70 年代，经过四十多年的发展，已形成了以饲料加工业、饲料原料工业、饲料添加剂工业、饲料机械工业以及饲料科研教育、质量安全检测与监管体系等为支撑的比较完整的饲料工业体系，饲料产品品种齐全。我国饲料工业伴随着畜禽、水产养殖业的快速发展而迅猛发展，从 1992 年起饲料总产量跃居世界第二位，到 2011 年我国饲料总产量跃居全球第一，至 2015 年已经连续 5 年占据世界饲料总产量首位，饲料产量首次突破 2 亿吨。

根据全国饲料工作办公室历年发布的《饲料工业年鉴》和《全国饲料工业统计资料》，我国 1990 年至 2014 年工业饲料产量如下表：

单位：万吨

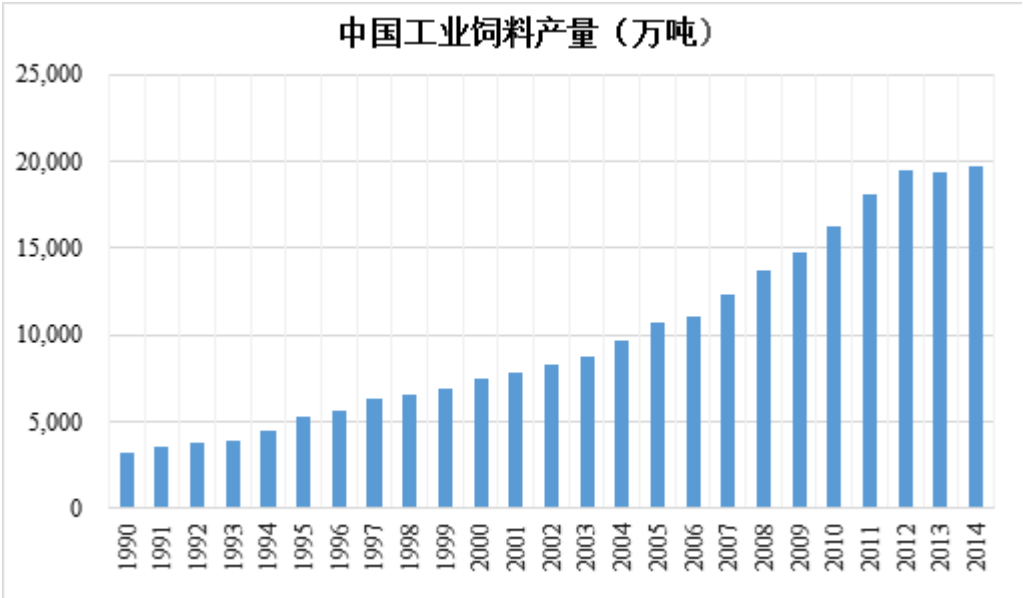
年份	总产量	配合饲料	浓缩饲料	添加剂预混合饲料
1990	3,194	3,122	51	21
1991	3,583	3,494	59	30
1992	3,796	3,638	126	32
1993	3,922	3,704	172	45
1994	4,523	4,233	231	59
1995	5,268	4,858	346	64
1996	5,610	5,118	419	73
1997	6,299	5,474	701	125

年份	总产量	配合饲料	浓缩饲料	添加剂预混合饲料
1998	6,599	5,573	887	138
1999	6,873	5,553	1,097	223
2000	7,429	5,912	1,249	253
2001	7,806	6,087	1,419	301
2002	8,319	6,239	1,764	316
2003	8,712	6,428	1,958	326
2004	9,660	7,030	2,220	400
2005	10,732	7,762	2,498	472
2006	11,059	8,117	2,456	486
2007	12,300	9,319	2,491	521
2008	13,667	10,590	2,531	546
2009	14,813	11,535	2,686	592
2010	16,202	12,974	2,648	579
2011	18,063	14,915	2,543	605
2012	19,449	16,363	2,467	619
2013	19,340	16,308	2,398	634
2014	19,727	16,935	2,151	641

数据来源：饲料工业年鉴、全国饲料工业统计资料

1990 年至 2014 年，我国工业饲料产量从 3,194 万吨增长至 19,727 万吨，年均复合增长率达到 7.88%。2014 年，我国配合饲料、浓缩料、添加剂预混合饲料的产量分别为 16,935 万吨、2,151 万吨和 641 万吨，占总产量比重分别为 85.85%、10.90%和 3.25%。

1990 年至 2014 年我国工业饲料产量如下图所示：



数据来源：饲料工业年鉴、全国饲料工业统计资料

（2）我国饲料品种分布

猪饲料和禽饲料是我国饲料产品结构中的主要品种。根据全国饲料工作办公室发布的历年《饲料工业年鉴》和《全国饲料工业统计资料》，我国 2006 年至 2014 年养殖类别的饲料品种产量如下表：

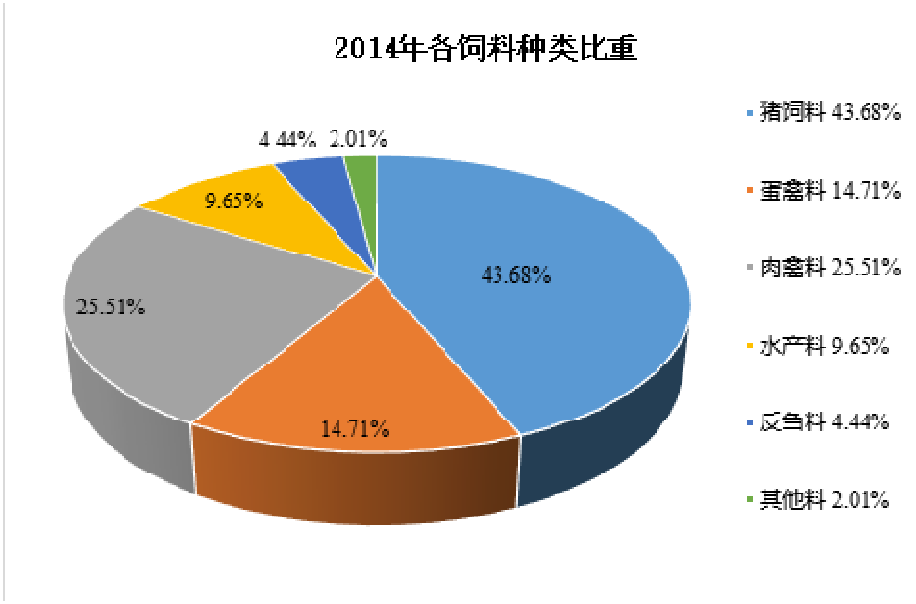
单位：万吨

年份	猪饲料	蛋禽饲料	肉禽饲料	水产饲料	反刍饲料	其他饲料	产量合计
2006 年	4,015	2,203	2,897	1,241	463	241	11,060
2007 年	4,001	2,518	3,661	1,326	568	256	12,330
2008 年	4,577	2,666	4,212	1,339	571	303	13,668
2009 年	5,243	2,761	4,478	1,464	591	276	14,813
2010 年	5,947	3,008	4,735	1,502	728	282	16,202
2011 年	6,830	3,173	5,283	1,684	775	318	18,063
2012 年	7,722	3,229	5,514	1,892	775	317	19,449
2013 年	8,411	3,035	4,947	1,864	795	288	19,340
2014 年	8,616	2,902	5,033	1,903	876	397	19,727

数据来源：饲料工业年鉴、全国饲料工业统计资料

2014 年，我国猪饲料产量为 8,616 万吨，同比增长 2.4%；蛋禽饲料产量 2,902 万吨，同比下降 4.4%；肉禽饲料产量 5,033 万吨，同比增长 1.7%；水产饲料产量 1,903 万吨，同比增长 2.1%；反刍动物饲料产量 876 万吨，同比增长 10.2%；其他饲料产量 397 万吨，同比增长 37.8%。从品种上看，2014 年的饲料增长主要

以猪饲料为主。2014 年我国各饲料品种产量占比情况如下图：



数据来源：饲料工业年鉴、全国饲料工业统计资料

猪饲料在我国饲料市场上占据重要地位，与猪肉在我国膳食结构中占有重要地位密切相关。2006 年至 2014 年，我国猪饲料产量如下图所示：

数据来源：饲料工业年鉴、全国饲料工业统计资料

从 2006 年至 2014 年，猪饲料产量由 4,015 万吨增长至 8,616 万吨，年均复合增长率为 10.01%，2014 年，猪饲料产量占我国饲料总产量的 43.68%，是我国饲料市场最大的品种。

（3）我国饲料行业地区分布

从区域发展来看，国内饲料行业的产业区域主要集中在东部沿海地区和部分省份。2014 年，东部地区（北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、海南、辽宁）饲料总产量为 10,216 万吨，占全国饲料总产量 51.8%；中部地区（山西、安徽、江西、河南、湖北、湖南、黑龙江、吉林）饲料总产量 5,638 万吨，占全国饲料总产量的 28.6%；西部地区（内蒙古、广西、重庆、四川、贵州、云南、山西、甘肃、青海、宁夏、新疆）饲料总产量为 3,873 万吨，占全国饲料总产量的 19.6%。2014 年，我国突破千万吨的省份达到 9 个，分别为：广东、山东、河南、辽宁、河北、湖南、四川、广西、江苏，以上 9 省总产量为 12,502 万吨，占全国总产量的 63.4%。

农业部在《饲料工业发展第十二个五年规划》中提出，要“根据不同区域资源特点、养殖业基础及发展趋势，进一步优化饲料工业布局，促进东部、中部、西部和东北等不同地区饲料工业协调发展”。对下游养殖行业日趋严格的环保要求也促使我国饲料行业逐渐从东部沿海经济发达、人口稠密地区向中西部地区均衡发展。未来一段时间内，中西部地区饲料销售量的增长速度将持续高于东部沿海地区。

3、饲料行业的供求状况和竞争格局

（1）我国饲料行业的需求情况

饲料产业的快速发展主要取决于畜牧业生产规模的扩大、养殖方式的转变及饲料企业竞争力的提升。近二十年来，随着我国经济持续快速增长，人们饮食结构发生改变，拉动畜禽产品需求规模的扩大。城市化进程的加快和国家相关政策的扶持，使畜牧业规模化养殖比例得到提高，这些因素都推动了饲料市场销量迅速增长。我国 1990 年至 2014 年肉类产量如下表：

单位：万吨

年份	猪肉	牛肉	羊肉	禽肉	其他	肉类总产量
1990 年	2,281	126	107	323	21	2,857
1991 年	2,452	154	118	359	62	3,144
1992 年	2,635	180	125	454	36	3,431
1993 年	2,854	234	137	574	43	3,842
1994 年	3,205	327	161	755	51	4,499
1995 年	2,854	299	152	724	48	4,076
1996 年	3,158	356	181	833	57	4,584

1997 年	3,596	441	213	979	40	5,269
1998 年	3,884	480	235	1,056	69	5,724
1999 年	4,006	505	251	1,116	71	5,949
2000 年	3,966	513	264	1,191	80	6,014
2001 年	4,052	509	272	1,176	98	6,106
2002 年	4,123	522	284	1,197	109	6,234
2003 年	4,239	543	309	1,239	115	6,443
2004 年	4,341	560	333	1,258	117	6,609
2005 年	4,555	568	350	1,344	121	6,939
2006 年	4,650	577	364	1,363	135	7,089
2007 年	4,288	613	383	1,448	134	6,866
2008 年	4,621	613	380	1,534	131	7,279
2009 年	4,891	636	389	1,595	139	7,650
2010 年	5,071	653	399	1,656	147	7,926
2011 年	5,053	647	393	1,709	163	7,965
2012 年	5,343	662	401	1,823	159	8,387
2013 年	5,493	673	408	1,798	162	8,535
2014 年	5,671	689	428	1,751	167	8,706

数据来源：国家统计局

1990 年至 2014 年，我国肉类总产量从 2,857 万吨增长至 8,706 万吨，年均复合增长率达到 4.75%。其中，2014 年我国猪肉产量为 5,671 万吨，占肉类总产量比重为 65.14%。得益于我国猪肉消费量的稳步增加，未来饲料行业依然存在广阔的发展空间。

（2）我国饲料行业经营集中度

①饲料工业企业数量变动趋势

随着饲料行业的快速发展，饲料产能不断扩张。激烈竞争导致利润水平不断下降，大量规模小、技术水平低、管理能力弱的中小饲料企业在竞争中逐步退出市场，而大企业则利用行业整合机遇及其规模优势，通过兼并和新建扩大产能产量，提升了行业的集中度，促使我国饲料行业逐渐向规模化和集约化转变。

从饲料企业数量来看，从 2008 年以来，我国饲料工业企业数量出现总体下降的趋势。按照企业产品类型统计，2009-2015 年我国饲料加工企业数量如下表：

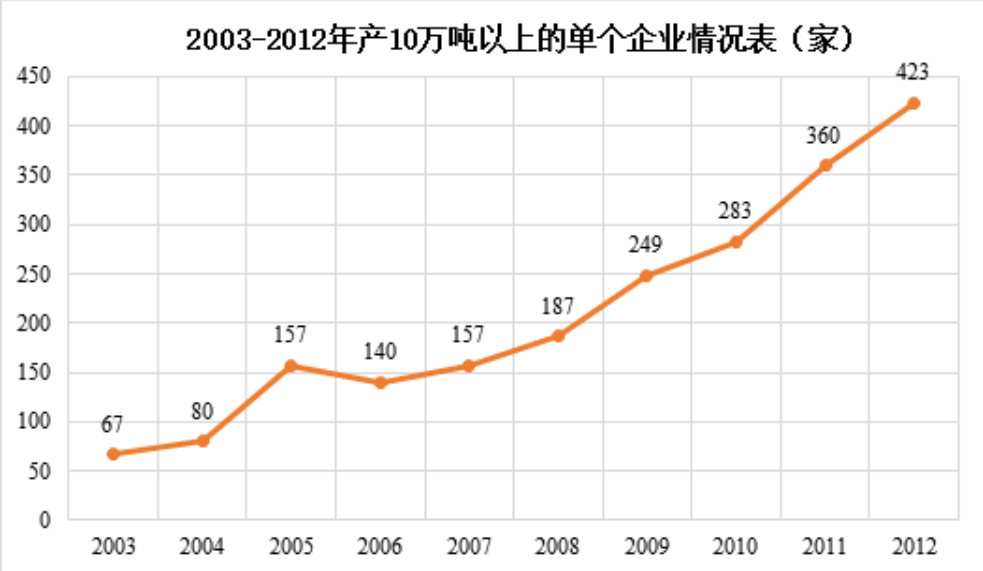
年份	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
饲料加工企业（家）	12,291	10,843	10,915	10,858	10,113	7,617	6,772

数据来源：全国饲料工业统计资料

根据新修订的《饲料和饲料添加剂管理条例》等要求，从 2014 年 7 月起，饲料生产企业统一使用新的生产许可证，原有的审查合格证作废。饲料生产企业准入门槛提高，在工艺设备、质量控制、从业人员资质等方面提出了更高要求。根据中国饲料工业协会统计的数据，2013-2015 年我国饲料加工企业的数量连续呈现下降的趋势，分别为 10,113 家、7,617 家、6,772 家，其中 2015 年较 2013 年减少 3,341 家，下降幅度达到 33.04%。

②规模以上饲料工业企业产量变动趋势

根据《2013 中国饲料工业年鉴》统计，2003-2012 年，单个年产 10 万吨以上的企业数量呈增长趋势，详情如下图所示：



数据来源：2013 中国饲料工业年鉴

从单厂规模来看，2012 年，年产 10 万吨以上的企业（单厂）423 家，比 2011 年 360 家增长 63 家。2012 年年产 10 万吨以上企业饲料产量 7,154 万吨，占全国饲料产量 37%，2011 年产量 6,171 万吨，占全国总产量的 34%，2012 年比 2011 年提升 3 个百分点。

以集团产量计算，2012 年，全国前 30 位饲料企业（集团）总产量为 8,858 万吨，占全国饲料总产量 45.5%，比 2011 年提高 2.3 个百分点。其中，年产百万吨的饲料企业（集团）从 2011 年 18 家提高到 20 家。

（3）行业利润的变动趋势和变动原因

近年来，在激烈竞争的市场环境下，人工、管理、物流等综合生产成本全面上涨，玉米、豆粕等主要原材料价格受国际市场价格和国家粮食调控政策的影响有所下降。随着技术进步和市场竞争加剧，饲料行业兼并整合的进程将逐步加快，随着落后产能的退出，饲料行业平均利润率稳中有升。

通过对新希望、大北农、禾丰牧业、金新农、正邦科技、唐人神、正虹科技、天康生物、海大集团、通威股份、天邦股份等 10 多家同行业上市公司的饲料业务毛利率进行对比分析，上述公司饲料业务毛利率平均水平在报告期内基本稳定在 10%左右，具体数据请详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析/二、盈利能力分析/（三）主营业务毛利及毛利率变动分析/3、与同行业上市公司饲料业务毛利率比较”部分内容。伴随着行业兼并整合的深入，大型饲料企业的行业平均毛利率呈现出稳步上升的趋势。

4、饲料行业的发展趋势

（1）饲料行业进入整合阶段

从行业发展趋势来看，饲料行业高利润、高增长的时期结束，已经进入新的整合关键时期，整合提升、优胜劣汰、转型升级的速度加快。

根据全国饲料工作办公室的统计数据，2014 年我国饲料产量为 19,727 万吨，统计在册的饲料加工企业约为 7,617 家，平均单厂产能仅 2.59 万吨，远低于发达国家饲料企业平均水平，其中单厂产量不足 1 万吨的企业数量超过 90%。一方面，大量产能规模小、生产技术落后、产品质量不稳定、管理水平粗放、综合服务能力差、资金压力大的中小饲料企业在竞争中逐步退出市场。另一方面，大企业则利用其规模、技术、品牌、资金、服务等方面优势，通过兼并和新建迅速扩大市场份额，行业集中度不断提高。

根据全国饲料工作办公室的统计数据，从单厂规模来看，2012 年，年产 10 万吨以上的企业（单厂）423 家，合计饲料产量达到 7,154 万吨，占全国饲料产量 37%；以集团产量计算，2012 年，全国前 30 位饲料企业（集团）总产量为 8,858 万吨，占全国饲料总产量 45.5%。其中，年产百万吨的饲料企业（集团）达到 20 家。

（2）大型企业产业链不断延伸

畜牧业产业链较长，上游连接着玉米、大豆等作物种植业，自身包含饲料加工、疫苗兽药、畜禽养殖等子行业，下游连接着农副食品加工行业。随着畜牧业行业企业规模的扩大，大型企业逐步在饲料原料、饲料加工、疫苗兽药、畜禽养

殖、屠宰及食品加工领域等产业链上下游各环节进行延伸，纵深发展打造全产业链农牧企业，建立较强的竞争优势和抗风险能力。在产业链一体化发展趋势下，大型企业的细分行业属性逐步弱化，综合产品和服务提供能力增强，行业竞争与合作在产业链全方位展开。

（3）食品安全成为关注焦点

食品安全问题因关系到人民群众的切身利益而备受关注。作为畜禽养殖的重要投入品，饲料安全也越来越受到重视。目前，我国各级政府已在饲料安全的要求上加大力度，出台了《饲料质量安全管理规范》等多项规定，对饲料原料采购与管理、生产过程控制、产品质量控制、产品贮存与运输、产品投诉与召回等多个方面进行了严格的规范，保障饲料产品质量安全。

食品安全问题一方面对饲料企业的生产和品质控制提出了较高的要求，出现饲料安全问题的企业将受到更为严厉的惩罚，而重视食品安全的饲料企业将获得更好的发展机会；另一方面，也为大型企业通过整合上下游产业链，建立完善的食品安全信息可溯源检测系统提出了新的课题，指明了发展方向。

（4）下游畜禽养殖行业规模化和集中度提升，促使饲料行业渠道下沉、营销扁平化、服务专业化

近年来，大型标准化规模畜禽养殖企业凭借在养殖设施、养殖技术、环境保护、资金实力等方面的优势，产能规模和市场份额逐步增大。而一些养殖规模较小、技术水平较低、资金实力较弱的散养农户逐步退出养殖行业，饲料行业下游畜禽养殖行业的集中度逐步提升。“饲料企业+规模养殖场”模式将成为饲料养殖行业的重要格局之一。养殖户规模的扩大和数量减少促使饲料行业的营销方式产生重大的变化。饲料企业对养殖技术、装备水平较高的优质养殖场的争夺日趋激烈。这对饲料企业提出了新的要求：一方面要转变经销方式，将部分原来由经销商代销的优质养殖场转为直销客户，着力推动营销渠道下沉扁平化；另一方面要在养殖技术、育种、防疫等全方位综合服务更加专业，响应更加及时，并逐步加大对优质养殖场的资金支持。

（5）饲料行业企业尝试互联网信息化，并与金融机构紧密结合

智能手机的普及和互联网的广泛应用给农业这个传统的行业带来深刻的影响。互联网与传统行业的融合，正在深刻地改变饲料行业的经营模式。

结合互联网大数据技术，大型饲料企业开发出针对猪场管理的应用软件，通过分布在全国各地的业务人员对下游养殖场的饲养情况进行个体数据录入监测、实时数据动态跟踪，从而可以及时提供科学的养殖技术服务，并与银行、融资租

赁公司等金融机构一起，对养殖户提供基于养殖数据的融资支持服务。

（6）饲料行业已进入资本时代

随着饲料行业成熟度的提升，饲料行业将从劳动密集型向资本密集型过渡。由于土地、劳动力价格的上涨、原料价格波动和环保要求的提升，以及下游养殖场的综合服务需求日益增长，未来投资建设饲料企业的成本和标准将越来越高。因此，将有更多的饲料生产企业谋求上市或采取其他方式进行产业重组，大型企业集团通过资本、技术和品牌实施快速扩张战略，甚至开始加大海外市场的拓展，而中小企业的生存将更加艰难。

（四）行业技术水平和技术特点

现代饲料科技成果的应用，大大提高了饲料转化效率，节约了大量的饲料用粮。动物全程饲养平均饲料转化效率（即动物增加每千克活体重所需消耗饲料量）大大提高，饲养周期亦大幅度缩短。饲料转化率的提高来源于饲料加工工艺提升、饲料营养品质改善、育种技术进步及科学饲养管理水平的提升等。

1、饲料配方水平不断提升

饲料配方是指通过不同饲料原料的最优组合来满足动物的营养需求，例如猪用饲料是用玉米、豆粕、鱼粉和其他原料以一定的比例混合加工而成的。饲料配方是实现饲料生产的核心。目前，国内饲料企业普遍采用“最低成本配方技术”，即以满足一定生产水平下畜禽的营养需要量为基础，设定一定范围内的约束条件，以单位饲料成本最低为目标函数，应用计算机筛选最优配方。饲料配方需要综合考虑动物的营养学标准（不同类型动物、不同品种、不同的饲喂阶段）、饲料原料的营养成分（原料的营养成分与产地、季节、水分含量等密切相关）、饲料原料价格、养殖模式和养殖环境等因素。

目前，我国部分大型饲料企业的配方水平经过长期的研发投入和数据积累，已经逐渐赶上发达国家水平，饲料质量逐渐提高。以猪用饲料为例，国内饲料企业在全球范围内筛选合适的饲料原料，从美国和巴西买入大豆、从美国买进玉米和玉米酒精糟（DDGS）、从南美和东南亚等国买进鱼粉等。此外，我国饲料添加剂工业发展迅速，品种大幅度增加，产量快速增长，逐渐改变以往进口的局面，实现氨基酸类、维生素类添加剂的国产化。

2、饲料原料应用多样化、精准化

随着饲料原料研发的深入，饲料原料应用日趋多样化、精准化，对新型饲料

原料及原料替代的研究成为发展方向。

从营养学角度考虑，动物对营养素的需求呈现出多元化，在玉米、豆粕、鱼粉等主要蛋白质饲料和能量饲料之外，还需要氨基酸、维生素和微量元素等营养素的摄入。对于不同类型、品种和阶段的饲喂对象，针对不同产地、品质标准和环境条件的饲料原料，采用精准化配方，可以达到提高饲料转化率的目的。

从经济性角度考虑，由于玉米、豆粕、鱼粉等饲料原料的供给不足及价格波动，在满足动物营养需求的基础上，可以在配方中对同类型营养作用的饲料原料进行替代，以降低饲料成本。比如，木薯、高粱、大麦、小麦、稻谷等能量饲料原料可以在一定程度上替代玉米，菜籽粕、棉籽粕等蛋白质饲料原料可以用于替代豆粕等。

我国饲料行业目前最迫切的是对饲料原料动态数据库的开发，通过大量的对比试验，建立动态模型，对饲料原料进行精准的营养价值评估，充分了解其中的有效成分及其利用效率。此外，进一步研究动物的饲养标准，优化现有的饲料配方，选用安全、高效、环保的饲料原料及添加剂，研发出安全高效环境友好的生态型饲料。

从精准化角度考虑，根据动物的生长发育阶段、养殖区域、季节和养殖模式动态选择饲料原料和优化调整配方。以目前的养殖水平看，猪饲料的分阶段使用仍不够精细化，但随着养猪规模化、机械化、自动化程度的提高，未来猪的饲养将更加精细化，从而要求饲料营养更加精准化。

3、饲料加工工艺改进

随着饲料行业的发展，配合饲料比例的提高，饲料企业越来越重视饲料生产加工工艺。大型成套饲料生产线在专业化程度、自动化程度、工序参数控制和节能水平等方面不断提高。在专业化程度方面，专门加工幼畜禽饲料、种畜禽饲料、水产育苗料、特种饲料、宠物饲料的专业生产线逐步增多；在自动化程度方面，在小料称重配料、投料环节等人力投入较多、容易出错的工序全部实现自动计量配料，提高精准度，人工工序不断缩减；在工序参数控制方面，原料预处理（膨化或膨胀、发酵等）、确定合理的工艺参数（如原料粉碎粒度参数、混合时间参数等）。

4、育种技术逐步推广完善

良种化是提高养殖效益的一个重要措施。以生猪养殖为例，近年来我国生猪遗传改良工作稳步推进，种猪质量明显改善，育种技术逐步推广完善，养殖效益明显增加。

母猪年产断奶仔猪数（PSY）是衡量母猪群繁殖性能的最常用指标，其影响因素为母猪年产胎次、母猪平均窝产存活仔猪数和哺乳仔猪成活率。我国生猪养殖企业的 PSY 指标平均在 18-22 头之间，而发达国家生猪养殖企业的 PSY 指标已达到 25-28 头之间，仍有较大差距。

我国地方猪种的主要特征是产仔数多、肉质好、适应性强，但存在生长速度慢、胴体瘦肉率低、脂肪多等缺点。通过从国外引进约克夏猪、长白猪、杜洛克猪、皮特兰猪等瘦肉型良种猪，培育出产仔数多、瘦肉率高、生长速度快、饲料转化率高的优良品种，成为商品猪养殖的主流。

5、防治疫病、科学饲养管理水平提高

疫病防治是养殖生产的保障措施。随着畜牧业规模化养殖比例的上升，养殖企业防疫意识的提高，兽用生物制品广泛用于畜禽疾病预防，减少疾病发生，大幅度降低抗生素的使用。

此外，大型养殖企业科学饲养管理水平的逐步提高，新建养殖场地密闭通风、保温隔热、排污能力设计合理，环境控制能力加强，对提高畜禽养殖效率起到很好的效果。

6、饲喂方式机械化、智能化、精准化

随着现代养殖规模不断增大，传统人工饲喂方式问题不断凸显出来，已经不再适合大规模生产，机械化、智能化、精准化饲喂成为趋势。

机械化饲喂技术是将配合饲料通过料管送入各舍料塔，然后由输送机将饲料输入猪舍或禽舍，再利用智能化控制系统定时定量精准给料，控制猪或鸡的采食量，使饲喂实现全部智能化、精准化，避免人工饲喂时给料不准和饲料的浪费。该技术智能化程度高、噪音低、喂料均匀、使用寿命长、喂料速度快，与人工饲喂相比，机械化饲喂具有节省饲料、有效避免猪发生应激反应、切断了疫病的传播途径、提高效率等优点。

（五）行业的经营模式

总体来看，饲料产业具有完整的“采购－生产－销售”体系，普遍实行“统一管理、集中采购、属地经营”的经营管理模式和“经销+直销”的销售模式，并且大型饲料企业都趋向于采取产业链一体化的经营模式。

饲料产品毛利率低、存在销售半径的限制，国内大中型饲料企业普遍采取“统一管理、属地经营”的经营模式，通过在重点市场区域设立子公司，实行就近生

产、产地销售。饲料原料种类繁多，产地各不相同，国内大中型饲料企业通常采取集中采购的经营模式，有利于加强原材料品控及其库存管理、提升对供应商议价能力。

对于不同的客户，饲料企业采取不同的营销方式。如针对众多的中小型养殖户，企业通过经销商销售饲料产品；而有规模、有资金的养殖企业和养殖场，则更倾向于向饲料企业直接采购饲料产品。因此，我国饲料企业普遍采用的是“经销+直销”的销售模式。

随着行业竞争的加剧以及企业产品服务的升级，大中型饲料企业正在从单一生产饲料产品向提供饲料、养殖、疫病防治等一体化综合服务方向发展。产业链一体化的经营模式，有利于企业增强承受和抵御行业风险的能力，也客观上抬高了新入企业的进入壁垒。

（六）行业周期性、区域性和季节性

1、周期性

饲料行业前端连着种植业，后端连着养殖业。随着城镇化进程的加快及人们消费水平的提高，肉、蛋、奶的消费总量呈现明显的上升趋势。长期来看，作为养殖业上游的饲料行业不具备明显的周期性特点。但由于饲料行业的下游畜禽养殖行业具有存栏量的波动变化，也在一定程度上影响着饲料产品的需求量，从而使得畜禽饲料具有各自不同的周期特点。

生猪养殖行业的周期性波动特征较为明显，生猪市场价格的波动周期一般为3-4 年，如下图所示：

数据来源：中国畜牧业信息网

由于我国生猪养殖行业市场集中度较低，散养规模大。大量生猪养殖户根据当年生猪价格行情来安排生产，由于从选育母猪补栏到育肥猪出栏需要固有的生长周期，从而形成了生猪价格的周期性波动。“猪周期”的循环轨迹一般是：“肉价上涨—母猪存栏量增加—生猪供应增加—肉价下跌—大量淘汰母猪—生猪供应减少—肉价上涨”。近年来，国家为保持生猪价格稳定，采取了养殖补贴或猪肉收储等措施，并加强对生猪等畜禽产品价格监测，建立了针对猪粮比价、能繁母猪存栏量等指标预警及调控措施，有力地缓解了生猪价格周期性波动的幅度。

2、区域性

从生产经营模式来说，饲料生产具有“大进大出”的特点，通过采购玉米、豆粕等大宗饲料原料进行加工，饲料产品主要是配合饲料，采购、销售的物流量很大，配合饲料的销售具有一定的经济运输半径。为降低运输成本，增强竞争力，大型饲料企业普遍采取“全国设厂、就近销售”的生产经营模式，因此饲料生产经营具有一定区域性特点。

受粮食生产区域影响，在我国北方饲用粮食生产大省，如东北、华北地区，浓缩饲料和预混饲料的占比较大；而在南方沿海的养殖大省，饲料产品以配合饲料为主。

由于全国各地居民消费习惯和养殖品种的不同，饲料品种布局也各不相同。我国传统上以猪肉、鸡肉为主要副食品，沿海地区海鲜及水产品养殖较多，东北、西北地区牛羊等反刍动物养殖较多，不同的地方饲料供应品种与当地主要养殖品种相关，从而体现出区域性的特点。

3、季节性

受畜禽产品的市场消费和养殖动物生长的季节性特点影响，我国饲料消费市场存在季节性，主要体现为“节前消费旺盛、节后消费趋缓”。每年“春节”、“五一”、“端午”、“中秋”、“十一”等节日，市场畜禽产品消费量会明显增加，养殖行业为节日销售高峰提高存栏量导致节前饲料需求量较大。其中以春节前后饲料的消费季节性最为明显，而在春节后两个月，猪和禽的养殖存栏量大幅下降，形成饲料消费的淡季。水产养殖受季节性气候影响更为明显。由于我国大部分地区处于温带，冬季寒冷，鱼类进入冬眠期，每年 11 月到次年的 4 月为水产饲料销售的淡季，5-10 月为水产饲料销售的旺季。

（七）进入行业的主要壁垒

我国饲料行业发展初期，工业饲料比重较低，存在较大比例的自配饲料，由

于饲料行业市场需求巨大，很多中小饲料企业通常外购预混料或添加剂，购置简单生产线生产配合料，行业进入门槛不高。

近年来，工业饲料逐渐普及，饲料产能开始出现过剩，市场竞争加剧，行业利润率偏低，市场的竞争逐渐体现在技术研发、营销服务、品牌规模及资金实力的综合竞争，行业主要壁垒如下：

1、技术壁垒

饲料技术主要体现在原料筛选技术、原料预处理技术、配方技术和加工工艺技术。饲料配方需要综合考虑动物的饲养标准（不同类型动物、不同品种、不同饲喂阶段）、饲料原料的营养成分（原料的营养成分与产地、季节、水分含量等密切相关）及饲料原料价格以及工艺装备。科学的饲料配方可以促进动物高效生长，同时降低饲料成本，最终提升养殖户的养殖效益。

大型饲料企业通过对动物营养需求、饲料原料特性和工艺装备特色的长期研发积累和不断优化，逐渐建立起较高的技术壁垒。首先，饲料企业需要根据不同饲养品种、养殖区域和养殖模式的差异建立动物营养需求动态数据库，研究不同配方的实证生长效果；其次，饲料企业需要对不同原产地、不同季节、不同品质的饲料原料进行检测，建立动态饲料原料数据库，研究饲料原料间营养替代关系，掌握饲料原料价格变动规律和趋势；此外，在加工装备上，饲料企业选择更加精准化、智能化的设备对加工过程进行全程运作，全面控制饲料产品的质量与成本。

大型饲料企业通过长期的配方技术和饲料原料筛选技术的积累，研发生产出对不同饲养品种、不同生长阶段的系列产品，在产品品质和性价比方面远远超过一般中小饲料企业，从而获得较强的产品竞争优势。

2、规模壁垒

大型饲料企业凭借规模优势，可以在生产效率、采购成本和综合服务等方面建立起较高的竞争壁垒。

饲料产品的销售存在运输半径的限制，一般情况下，畜禽配合料的经济销售半径在 200 公里以内，在有限的市场区域内，饲料企业需要获得较大规模的销量和市场占有率，才能保证当地生产工厂的开工效率，降低单位固定生产成本。

此外，以玉米、豆粕、鱼粉为主的饲料原料占生产成本的比重较大，因此饲料原料的价格波动对饲料企业效益的影响较大。大型饲料企业可以凭借规模优势，通过批量采购降低采购成本，并且在饲料原料价格波动较大时保证紧缺饲料原料的及时供应，从而确保较高的产品品质和性价比。

同时，规模较大的饲料生产企业可以在饲料销售的基础上为养殖户提供品种选育、疫病防治、饲养管理等一站式综合服务，从而增强下游养殖户对饲料品牌的粘性，并且提高综合效益。

3、资金壁垒

饲料生产企业的平均毛利率水平较低，约在 10%左右。以玉米、豆粕和鱼粉为主的饲料原料占饲料生产成本的比重较大，约占 60%-70%，大量的原材料采购需要货到付款。而在激烈的市场竞争中，饲料企业对于下游养殖户需要进行一定比例的赊销，因此饲料企业的生产经营需要大量营运资金。随着大型饲料企业业务规模扩大及向下游不断延伸，其资金需求也日趋增加，饲料行业的资金壁垒也在不断提高。

4、资质与环保壁垒

近年来，随着饲料安全日益被公众广泛关注，国务院出台《饲料和饲料添加剂管理条例》，要求设立饲料、饲料添加剂生产企业，应当具备有与生产饲料、饲料添加剂相适应的厂房、设备和仓储设施；有与生产饲料、饲料添加剂相适应的专职技术人员；有必要的产品质量检验机构、人员、设施和质量管理制度；有符合国家规定的安全、卫生要求的生产环境；有符合国家环境保护要求的污染防治措施等条件。农业部制定《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》，对饲料生产行业建立生产许可制度，提高了饲料生产企业的准入门槛，严格淘汰一批技术水平较低、环保处理能力较弱的中小饲料企业，对行业准入设置了一定的资质和环保壁垒。

5、品牌壁垒

品牌是企业技术、规模、营销等方面的综合外在体现。高知名度的饲料品牌较为容易被养殖户接受，品牌已经成为大型饲料企业规模扩张的重要资源。然而，品牌的形成需要时间的积累，新入行的企业往往因知名度低而增加了业务拓展的难度，同时也加大了市场开发的费用支出。特别由于行业平均利润率较低，品牌较弱的企业盈利能力将更低，从而影响企业的生存和发展。随着行业集中度的提升，在未来的市场竞争过程中，品牌将日益发挥更重要的作用。

（八）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）饲料行业市场容量巨大

饲料行业是我国国民经济中不可或缺的重要行业，作为连接种植业与养殖业的饲料行业，其发展对促进粮食高效转化增值、农产品精深加工和畜牧水产养殖起到良好的基础支撑和保障作用。饲料行业发展水平的高低，已成为衡量现代农牧业发展程度的重要标志。1990 年至 2014 年，我国工业饲料产量从 3,194 万吨增长至 19,727 万吨，年均复合增长率达到 7.88%。我国饲料行业市场容量巨大，具有广阔的市场前景。

（2）国家产业政策的大力支持

农业作为人类赖以生存的基础性产业，具有重要的战略意义，作为农业重要的一部分，饲料行业是我国国民经济的支柱性产业之一，是联系种植业、养殖业、肉类加工业等产业的枢纽，具有举足轻重的作用，因此国家政策、产业规划以及税收政策上都给予饲料行业相当大的支持。

在国家政策上，从 2004 年开始，中央连续颁发了 13 个一号文件，将三农问题列为国家发展重中之重。产业规划上，2011 年农业部发布《饲料工业发展第十二个五年规划》，饲料工业“十二五”发展的总体目标是：饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升；饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高；通过 5 年努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变。在税收政策方面，《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121 号）规定：国家对“单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料”继续免征增值税。

（3）规模化养殖促进饲料行业的发展

我国作为传统的农业大国，许多农业模式依然相当落后，就养殖业而言，家庭散养仍然是许多地区主要养殖模式。家庭散养主要养殖规模在 10 头以内，很少用到工业饲料。近年来，随着标准化养殖场的不断增多，传统散养户难以抵制市场的冲击，纷纷退出养殖市场。根据《中国畜牧兽医年鉴》统计，我国年出栏量 1-49 头的养殖规模数从 2007 年的 8,010.48 万户下降到 2013 年的 4,940.25 万户，同时年出栏量在 500 头以上的规模养殖户从 2007 年的 12.46 万户增长到 2013 年的 26.63 万户，未来规模化养殖将会成为我国养殖行业趋势，而规模化养殖将会进一步提高我国工业饲料的使用率。

（4）我国居民生活水平的提高促进了饲料行业的发展

随着我国国民经济的持续增长、城乡居民收入的不断提高，我国居民对肉类产品的需求不断增长。根据国家统计局统计，我国肉类总产量从 2000 年的 6,014 万吨增长到 2014 年的 8,706 万吨。肉类产品需求的不断增长将对上游饲料行业的发展具有持续的促进作用。

（5）食品安全问题的日益重视促进饲料行业进一步发展

随着我国居民生活水平的提高，政府和民众对食品安全问题日益重视。2014 年 1 月农业部颁布《饲料质量安全管理规范》，加强对饲料产品质量安全规范要求；2015 年 4 月我国颁布修订后《食品安全法》，要求对农药、肥料、兽药、饲料和饲料添加剂等的安全性进行评估，食用农产品生产者应当按照食品安全标准和国家有关规定使用农药、肥料、兽药、饲料和饲料添加剂等农业投入品，进一步加强了对食品安全问题的重视。

在这种背景下，加强饲料安全、提高饲料产品的质量显得尤为重要。同时我国对设立饲料、饲料添加剂的生产企业实施生产许可证制度和原料目录制度，进一步保障了饲料行业的规范性。这将有助于促使饲料行业加大技术投入，提高整体管理水平，从而促进行业的健康发展。

2、影响行业发展的不利因素

（1）产业格局较为分散

由于我国养殖区域遍布全国，造成我国饲料行业格局比较分散，2014 年我国统计在册的饲料加工企业为 7,617 家，平均单厂产能仅 2.59 万吨。整体上来说，由于我国饲料企业众多、产品质量和服务能力参差不齐、技术水平与生产规模差异明显等众多因素导致行业竞争激烈，行业利润水平较低；同时由于饲料行业不断集中，大型企业业务扩张与行业总体产能过剩矛盾加剧，这些均构成阻碍行业健康发展的不利因素。

（2）易受动物疫情和极端天气影响

近年来动物疫情在我国不断发生，猪链球菌病、高致病性禽流感、猪高热症、口蹄疫、H7N9 流感等动物疫情严重影响了我国养殖业的正常发展。这些疫情的发生直接引起人们的心理恐慌，导致肉制品消费的严重下降，从而对上游饲料需求量造成冲击。

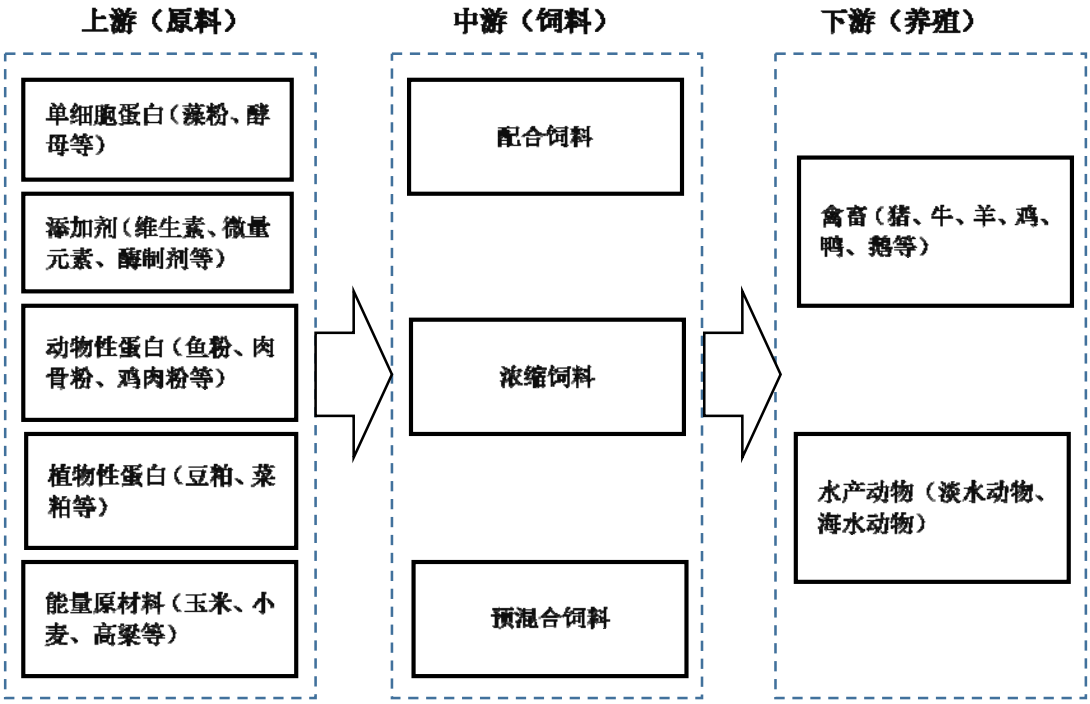
除此之外，下游水产养殖易遭遇台风、低温、强对流天气、病害、赤潮等多重打击，进而造成相关饲料需求减少；同时全球极端天气的频发，也会对上游种

植业造成不利影响，导致饲料原材料价格波动大，不利于饲料企业的发展。

（九）饲料行业与上下游行业之间的关系

1、饲料行业在畜牧业产业链中的位置

饲料行业上游是种植业，下游为养殖业，在畜牧业产业链中的位置如下图：



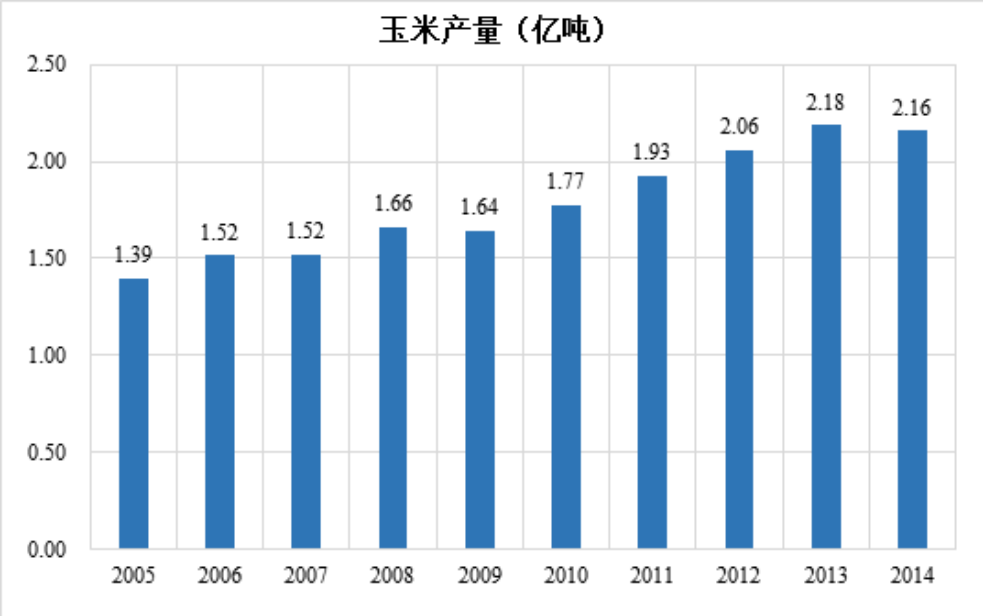
2、上游行业对饲料行业的影响

玉米、豆粕、鱼粉、小麦、高粱、赖氨酸、乳清粉、磷酸氢钙、维生素等是饲料产品的主要原材料，上述原材料的充足供应为我国饲料工业的持续稳定发展奠定了良好的基础，以下简单介绍玉米、豆粕、鱼粉等主要原材料产品的概况：

（1）玉米行业概况

玉米有效能量高，是饲料生产中用量最大的能量饲料，故有“饲料之王”的美称。

玉米是我国主要的粮食种植品种之一，供应充足。根据国家统计局数据显示，2014 年我国玉米产量达到 2.16 亿吨，相比 2013 年的 2.18 亿吨减少了 284.27 万吨，幅度为 1.3%；根据海关总署统计，2014 年我国进口玉米 259.93 万吨，比 2013 年的 326.45 万吨减少 66.52 万吨，幅度为 20.37%；2014 年出口玉米 2 万吨，较 2013 年大幅减少，仅为 2013 年玉米出口量的 25.80%。



数据来源：国家统计局

我国国内玉米市场供应充足，价格除了受基本的市场供求影响以外，更多受国家临时收储政策影响。为切实保护种粮农民利益和生产积极性，稳定市场价格，促进粮食生产稳定发展，2007 年我国开始在内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江四省区实行玉米临时收储政策。玉米临时收储政策规定了东北地区玉米（国标三等质量标准）的采购价格。玉米临时收储政策的出台调动了农民种植玉米的积极性，刺激了玉米种植面积的快速扩张和全面增产，但同时也出现了国内外玉米价格差异较大，国储库存难以消化、财政负担加重等问题。

2014 年以来，国际粮油价格大幅回落，而国内临储玉米价格保持高位，使国外进口玉米价格与国内玉米现货价相差较大，2014 年 9 月两者价差甚至超过 1,000 元/吨，大量进口玉米进入国内市场，导致我国玉米出现产量、库存量和进口量“三量”齐增的矛盾。2015 年，国家发改委适时下调了玉米临时收储价格。2016 年，国家发改委等部门取消了在东北三省和内蒙古自治区实行的玉米临时收储政策，调整为“市场化收购+补贴”的新机制。

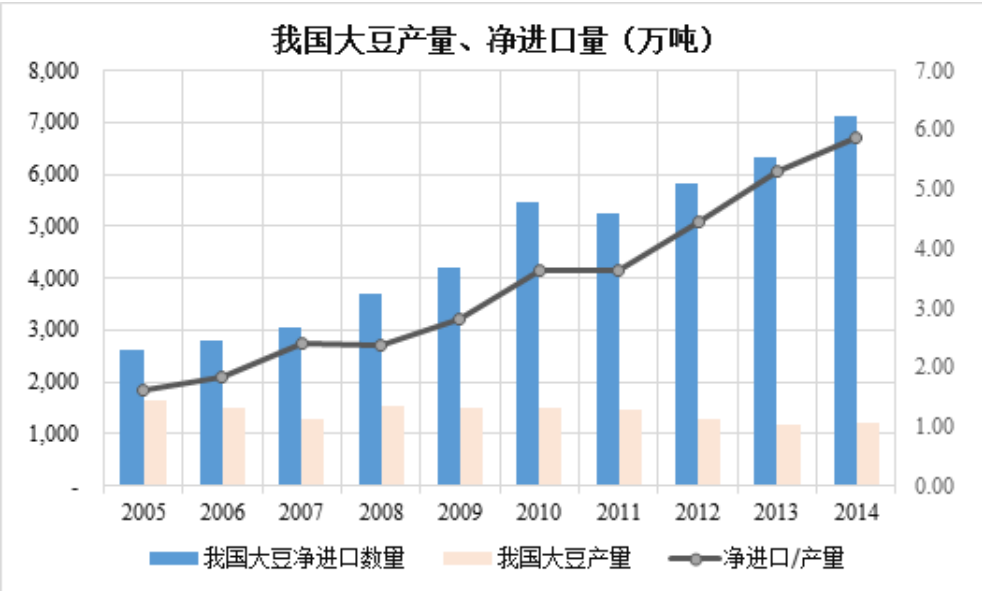
数据来源：Wind 资讯

报告期内，受国际粮油价格影响和国家玉米临储政策影响，我国玉米价格波动较大，总体呈现下降的趋势，至 2015 年末价格降至 2,000 元/吨左右。

（2）大豆/豆粕概况

在饲料中大豆/豆粕是主要的植物性蛋白源，所含的粗蛋白含量很高。豆粕是大豆提取豆油后的副产品。豆粕蛋白质含量高，一般在 40%-50%之间，必需氨基酸含量高，尤其是赖氨酸含量较高，同时氨基酸组成合理，适口性好而具有不可替代性，是饲料中重要的植物性蛋白质来源。

我国大豆主要依靠进口，价格受国际市场影响较大。大豆进口来源地主要为美国、巴西、阿根廷等国家，供应稳定可靠。



数据来源：国家统计局

我国大豆产量从 2005 年的 1,634 万吨下降到 2014 年的 1,235 万吨，呈现下降趋势；同时，我国大豆净进口呈现明显上升趋势，2014 年达到 7,119 万吨，净进口/产量的比值从 2005 年的 1.60 上升到 2014 年的 5.86。

数据来源：Wind 资讯

作为大豆压榨的副产品，豆粕的价格主要受原料大豆的国际市场价格、食用豆油价格和下游生猪养殖行业景气程度等因素共同影响。报告期内，我国豆粕价格呈现明显下降的趋势，从 2013 年 1 月 4,000 元/吨左右下降到 2015 年末的 2,500 元/吨左右。

（3）鱼粉

鱼粉是饲料中一种优质的动物性蛋白质饲料，其主要营养特点是蛋白质含量高（粗蛋白质的含量高达 60%以上）、氨基酸平衡、微量元素以及维生素含量高。

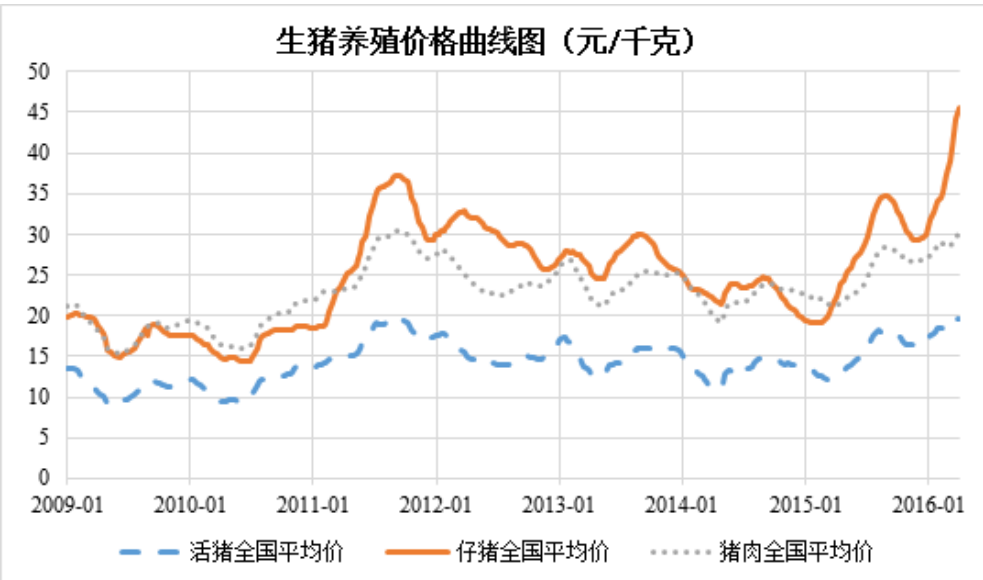
我国鱼粉主要依靠从秘鲁、智利等南美国家进口，进口鱼粉质量优于国内鱼粉。根据我国农业部统计，2014 年我国国内鱼粉产量为 37.6 万吨；鱼粉进口总量为 103.9 万吨，其中秘鲁鱼粉 51.1 万吨，占进口总量的 49%，其他产地鱼粉 52.8 万吨；2014 年我国鱼粉出口仅为 1 万吨。

数据来源：Wind 资讯

报告期内，受秘鲁和智利等国家捕捞配额及捕捞量限制，我国进口鱼粉平均价格波动较大。2015 年末，我国优质进口鱼粉的平均价格约在 10,500 元/吨。

3、下游行业对饲料企业的影响

作为饲料行业的下游行业，畜禽养殖业对饲料行业的影响较大。一方面，畜禽养殖业的景气程度直接决定了饲料产品的销售量和价格水平。以生猪养殖为例，养殖户一般会根据当期生猪价格行情决定能繁母猪存栏量，进而影响到下期的生猪存栏量和出栏量。受下游生猪价格波动影响，生猪存栏量的波动会直接影响到饲料产品的耗用量。关于我国生猪生产的详细内容请见本节之“五、生猪养殖行业及发行人业务情况/（一）行业基本情况/2、我国生猪生产情况”部分内容。2009 年至今我国生猪养殖的价格走势情况见下图：



数据来源：中国农业部

另一方面，畜禽养殖业的规模结构和生产水平会影响到饲料行业企业的产品结构和营销方式。以生猪养殖为例，近年来我国生猪养殖规模化程度逐渐提高，下游规模化养殖场对饲料产品质量和服务水平提出了更高的要求，饲料企业之间的竞争不仅在于饲料产品本身，也逐渐延伸到种猪、兽药及养殖管理等多方面的综合服务能力。关于我国生猪养殖规模化的详细内容请见本节之“五、生猪养殖行业及发行人业务情况/（一）行业基本情况/5、我国生猪养殖行业的竞争格局变化及对饲料行业的影响”部分内容。

三、发行人的行业地位及竞争优势

（一）公司的行业地位及市场占有率变化情况

公司是国内大型猪用饲料生产商之一，通过持续的技术创新、产品升级和品牌推广，竞争力不断增强，年产量跻身百万吨级别，产品销售已覆盖全国大部分地区。2014 年，公司饲料总产量为 106.58 万吨，全部为猪饲料产品，约占全国饲料总产量的 0.54%，占全国猪饲料总产量的 1.24%。

根据中国饲料工业协会统计，2015 年公司饲料总产量为 109.20 万吨，在全国近 7,000 家饲料企业中位居前 25 位。其中：猪饲料产量 106.64 万吨，位居全国同类产品前 12 位；猪预混合饲料产量 8.07 万吨，位居全国同类产品前 5 位；猪教槽料产量 3.43 万吨，位居全国同类产品前 5 位。

报告期内，公司饲料业务的营业收入分别为 29.52 亿元、41.46 亿元和 38.51 亿元，在饲料行业可比上市公司中位居中游，详细情况如下：

可比上市公司	饲料业务营业收入（万元）		
	2015 年	2014 年	2013 年
新希望	4,168,460.60	4,939,838.12	4,610,320.49
海大集团	2,017,011.25	1,943,504.19	1,687,719.91
大北农	1,454,427.23	1,718,816.57	1,567,591.26
正邦科技	1,309,623.83	1,425,893.04	1,378,799.15
通威股份	1,313,197.88	1,425,515.46	1,401,440.46
唐人神	883,455.43	952,440.19	645,428.71
禾丰牧业	612,531.29	670,319.49	618,762.72
本公司	385,107.67	414,568.39	295,158.45

可比上市公司	饲料业务营业收入（万元）		
	2015 年	2014 年	2013 年
天康生物	237,486.69	277,399.01	262,657.78
金新农	193,659.54	195,905.24	192,314.38
天邦股份	162,597.43	191,421.47	139,537.82
正虹科技	121,356.47	178,315.82	174,808.63

数据来源：各上市公司年报

（二）发行人主要竞争对手概况

目前国内以饲料生产加工为主营业务的上市公司主要有新希望、海大集团、大北农、正邦科技、通威股份、唐人神、禾丰牧业、天康生物、金新农、正虹科技等企业。除上述上市公司之外，国内规模比较大的以饲料生产加工为主营业务的企业还包括正大集团和双胞胎等。

根据各公司的公开资料，上述主要饲料企业的基本情况如下：

公司名称	主营业务产品	饲料业务经营情况
新希望	畜禽饲料、乳业、肉制品	以禽饲料为主，产品覆盖海外及全国
正大集团	畜禽饲料、肉制品	以猪、禽饲料为主，产品覆盖海外及全国
双胞胎	畜禽饲料	以猪饲料为主，产品覆盖全国
海大集团	水产饲料、畜禽饲料	以水产饲料、禽料为主，产品覆盖全国
大北农	畜禽饲料、种业、动保	以猪饲料为主，产品覆盖全国
正邦科技	畜禽饲料、养殖	以猪、禽饲料为主，产品覆盖全国
通威股份	水产饲料、畜禽饲料	以水产饲料为主，产品覆盖全国
唐人神	畜禽饲料、养殖	以猪饲料为主，产品覆盖全国
禾丰牧业	畜禽饲料、反刍饲料、水产饲料	以畜禽饲料为主，产品覆盖全国
天康生物	畜禽饲料、动保	以猪饲料为主，产品区域性较强
金新农	畜禽饲料	以猪饲料为主，产品覆盖全国
天邦股份	水产饲料、动保、养殖	以水产饲料为主，产品区域性较强
正虹科技	畜禽饲料	以猪饲料为主，产品区域性较强
本公司	畜禽饲料	以猪饲料为主，产品覆盖全国

数据来源：各公司网站、招股说明书、年度报告等公开资料

（三）发行人的竞争优势

1、企业文化及团队优势

公司把建设先进的企业文化和打造优秀的团队视为发展的根本、竞争力的源泉和基业长青的保障。公司自成立之初就非常重视企业文化建设，并根据企业发展阶段和管理需要对公司企业文化进行了三次改版，通过五年的创业和沉淀，已形成了适合公司发展的有竞争力的企业文化体系。

公司自成立之初就明确了“创建世界领先的农牧企业”的美好愿景，担负起“以农为傲，滋养全球”的事业使命，塑造“诚信、激情、分享、创新”的企业精神，树立了“为客户创造价值，为员工提供发展，为社会做出贡献”的核心价值观，推行“自强不息，勤劳朴实，永争第一，止于至善”的工作作风，划定了员工行为警戒红线（弄虚作假，不诚实；贪污受贿，不廉洁；出卖机密，不忠诚；搬弄是非，不团结；知错犯错，不反省；遇事推诿，没担当）和八项工作守则（1、心怀感恩，孝敬父母，尊重师长；2、坦诚待人，善于沟通，勇于纠错；3、向优秀同行学习，成为行业先进与楷模；4、对待工作日事日毕，不得过且过；5、不在外兼职，不为个人私利而损害公司利益；6、营造比学赶帮超的工作氛围，把帮助同事成长作为自己的基本责任；7、注重个人修为提升，不安于现状，不骄傲自满；8、倡导健康的生活方式，不铺张浪费）。

公司致力于把具有傲农特色的企业文化建设成为基于伟大使命与共同分享的先进企业文化，并把做实文化作为队伍建设的根本与归宿，通过傲农事业和企业文化感召引领行业精英人才，以“信息集中、资源共享、充分授权、自我管理”为经营理念，最大限度地调动员工的积极性和创造力，打造具有共同价值观和创业信念的年轻化、专业化团队，共同实现战略目标。

公司坚持“人是傲农之本、发展之源”的人才理念，推行“文化化、专业化、年轻化、高效化、创业化”（五化）人才战略。公司与厦门大学管理学院联合成立了“傲农学院”，开设 MBA、管理、营销、财务等高级培训班，分层次、体系化组织各级管理干部进入“傲农学院”深造，提升管理人才的视野和管理能力。为适应公司向农牧行业综合服务商转变的需要，公司极其重视销售和服务队伍的专业化，目前该队伍的专业化比例较高，公司与福建农林大学、江西生物科技职业学院等行业院校合作，鼓励尚未达到专业化要求的业务人员通过函授等在职学习方式取得专业化资格，进一步提升公司销售和服务队伍的素质。

公司构建了多层次的分享与激励机制，包括：目标激励、晋升激励、薪酬激励、股权激励、培训激励等。致力于打造包括核心队伍（荣誉和使命共同体）、

干部队伍（事业和目标共同体）、员工队伍（利益和责任共同体）的多层次人才团队，并针对各层次人才分别采取相适应的分享和激励措施。在股权激励方面，目前公司核心团队和中层干部团队共 190 余人直接或间接持有公司股份，形成了以核心团队共同设立的傲农投资、中层干部团队共同设立的 4 个合伙平台以及核心团队直接持股共同组成的稳定合理的股权结构，公司的骨干人才作为股东共同分享公司的成长。

成立五年来，公司打造了一支近 5,000 人（包含近 3,000 人的销售和服务人员）人才队伍，与同行业相比相对年轻，平均年龄不到 33 岁。公司的核心经营管理团队平均年龄约 38 岁，均在行业从业十余年，年富力强、经验丰富，充满创业激情，并且对傲农事业满怀信心。公司核心团队共同组建傲农投资作为控股股东，并将原以自然人名义直接持股的部分股份转入傲农投资，充分显示了核心团队对公司未来发展的信心和共同创业的凝聚力，使公司的股权结构更加稳定，巩固了公司未来发展的基础。

公司成立以来，一直非常重视党建工作，2012 年即成立党支部，更于 2016 年 3 月成立了党委，党建工作的推进和党员干部员工的带头作用，有力地促进了队伍建设和企业发展。良好的企业文化和优秀的团队为公司创立以来的成长起到了重要的支撑作用，也为公司未来持续快速健康发展提供了坚实的基础。

2、产品及技术优势

本公司坚持科技创新，拥有行业领先的产品及生产技术。公司的产品技术优势体现在产品理念、配方技术、检测技术和加工技术等方面。

在产品理念方面，2011 年公司成立之初，根据中国养猪生产现状，提出了仔猪“前期营养三阶段”产品理念。“前期营养三阶段”首次提出“断奶仔猪阶段诸多问题由母猪来解决”这一创新性思维，把仔猪营养和母猪营养相结合的“母仔一体化”思想融入到产品设计中，推出了前期营养三阶段产品，并获得了全国用户的认可。2014 年，公司技术中心通过充分的市场调研和探索，又率先在国内推出“母猪营养三阶段”理念，将母猪营养分为后备、妊娠和哺乳三个阶段，且分别研发出了相应的母猪营养三阶段产品；根据背膘厚对不同阶段的母猪进行精准饲喂，通过实践证明，国内母猪的 PSY 指标（一头母猪一年提供的断奶成活仔猪数）可由目前的 18-22 头通过科学饲喂提高至 26 头以上。

在配方技术方面，公司通过长期大量研发投入，已建立了比较完备的猪营养需要数据库（包括能量数据库、氨基酸数据库、粗纤维数据库、脂肪酸数据库、微量元素和常量元素数据库等）和饲料原料数据库，这为净能体系、低蛋白日粮技术和酶制剂等先进技术的应用奠定了坚实的基础。公司已拥有饲料生物发酵技

术，通过微生物发酵的方法，提高饲料原料的消化利用率，有效利用非常规饲料资源，降低养猪饲料成本。

在检测技术方面，公司拥有理论知识丰富、操作技能娴熟的分析检测人才，能够对大宗饲料原料品质作出快速和准确的分析和研判，精确掌控饲料原料在膨化、膨胀、预混合、调质、冷却以及后喷涂等加工过程中的关键参数，并建立一系列完善的检测方法，对饲料品质的变化做到精准的调控。公司在镜检方面拥有一支经验丰富的技术队伍，并且普及了近红外分析仪等先进的检验设备，开展在线检测。无论是原料在加工预处理中的检测，还是饲料加工过程中的质量控制，公司的检测技术在国内处于领先水平。

在加工技术方面，公司拥有一大批行业资深的生产加工人才，掌握了一套成熟的加工工艺参数。根据当下市场环境的变化，公司自主研发了一系列饲料加工工艺，如原料膨化技术、膨胀技术、微量添加成分的预混合技术、混合物料粉碎技术、液体雾化技术及一系列产品品质控制软件，相关技术已获得专利保护。领先的检测技术和加工技术使公司饲料产品的品质长期稳定在业内较高水平。

凭借着领先的产品设计理念和过硬的产品质量，公司产品获得了“中国十大最受欢迎乳猪料品牌”、“中国十大最受欢迎母猪料品牌” 、“饲料技术创新品牌全国 30 强”等荣誉，并在国内迅速打开了市场，年销售量跃居百万吨以上，成为国内猪用饲料行业领先企业之一。

3、研发优势

在研发队伍建设方面，公司组建了一支包括 5 名博士和多名硕士在内的核心研发团队，核心团队成员来自国内一流的科研院所和学府，有较强的科研和创新能力。目前，公司主导和辅助研发工作的专业技术人才团队共有 300 多人，其中硕士以上学历 80 余人。同时，公司成立了专家委员会，由中国工程院印遇龙院士担任专家委员会主任，成员包括：四川农业大学动物营养研究所吴德教授（母猪营养专家，长江学者，博士生导师）、中国农业科学院饲料研究所丁宏标研究员（新型生物饲料、新型生物饲料添加剂专家，留德博士后，博士生导师）、美国普渡大学 Olayiwola Adeola 博士（动物科学专家，美国动物科学学会会员，美国营养学会会员）、华中农业大学生命科技学院梁运祥教授（发酵工程和微生物基因工程专家，博士生导师）等十人。

公司成立以来，建立了包括院士工作站、博士工作站、技术研究院、企业技术中心等在内的多层次研发平台体系。其中，印遇龙院士与公司合作建立了院士工作站，吴德教授所在的四川农业大学动物营养研究所与公司合作建立了博士工作站。专家委员会、院士工作站和博士工作站的设立，对公司的技术创新、人才

培养、成果转化、产品升级起到了积极的推动作用。

公司设立了技术研究院，下设动物营养与饲料技术研究所、动物遗传育种研究所、动物保健研究所、养殖环境工程研究所、养殖信息技术研究所和分析测试中心、动物医学中心。公司子公司漳州傲农、南昌傲农分别获授省、市级“工程技术研究中心”称号。近年来，公司技术人员在《Journal of Food Agriculture & Environment》、《动物营养学报》、《中国畜牧杂志》等国内外科技期刊杂志上发表了多篇论文。

依托持续科技创新，公司先后荣获了“北京市科技进步二等奖”、“农业部丰收奖一等奖”和“江西省科技进步三等奖”等省部级科技奖。截至本招股说明书签署日，本公司共拥有专利 51 项，其中发明专利 20 项，实用新型专利 19 项、外观设计专利 12 项；计算机软件著作权 22 项，被国家知识产权局授予“国家知识产权优势企业”。公司的全资子公司漳州傲农、南昌傲农、广州傲农等被认定为高新技术企业。

4、产业链一体化服务优势

饲料、品种、防疫、管理、环境是影响养猪行业健康发展的五个关键因素。在饲料产品逐渐打开市场后，公司以“专业养猪服务商”为理念，以覆盖全国的饲料营销体系为依托，逐步拓展种猪繁育、兽药动保、饲料原料贸易业务，以“产业平台（包括饲料、生猪养殖、兽药动保、原料贸易四大业务板块）+信息化服务+融资支持服务”的农牧行业综合服务商为定位，重点打造为客户提供整体解决方案的能力，形成产业链一体化服务优势。

在饲料业务方面，公司针对目前我国生猪养殖以养殖场、养殖户为主要经营单位、最终用户较为分散的特点，形成了公司与经销商、养殖户和养殖场紧密合作，产品销售与养殖服务紧密结合的驻场销售服务模式。通过驻场服务，驻场技术人员可以迅速了解猪场的实际需要，提高服务响应速度，结合公司产品为猪场提供专业化、针对化的指导，降低客户生产成本，取得养殖户的信赖。截至 2015 年末，通过进行全国布局，公司逐步建立了一支近 3,000 人的专业化销售和服务队伍，在全国 31 个省、市、自治区形成了覆盖广泛、深度渗透的扁平化销售和服务网络。

在生猪养殖方面，公司“以打造优质种猪品牌”为目标，成立了吉安现代农业、漳州现代农业、井冈山傲新华富等生猪养殖子公司，并在山东、四川、湖北等多个地方建设育种基地，力争把育种产业做到行业领先。公司子公司井冈山傲新华富获批为“国家生猪核心育种场”。

在兽药动保方面，公司目前全面涉入兽药动保产业，公司于 2014 年成立了江西傲新，已拥有粉剂、散剂、预混剂、最终灭菌小容量注射液（含中药提取）、最终灭菌大容量非静脉注射液（含中药提取）、口服液（含中药提取）、消毒剂（固体）、消毒剂（液体）等八条兽药生产线，并已全部通过农业部兽药 GMP 验收。未来公司将从疫苗、兽药制剂、微生态制剂、饲料添加剂 4 个方面不断丰富动保产品线。

通过饲料、生猪养殖、兽药动保、原料贸易、猪场信息化管理等业务共同发展，公司形成了产业链一体化经营模式，这使公司可以充分发挥研发、销售、服务等系统的作用，提升公司的综合研发和技术服务能力的同时，节约公司研发支出和销售费用。通过为客户提供高附加值的一站式解决方案，相比分散采购可以有效节省客户筛选供应商的时间成本及财务成本，大幅提升客户体验，增加客户粘性。相比单一饲料生产商，产业链一体化服务能力使公司在行业竞争中处于优势地位。

5、信息化及融资支持服务优势

随着互联网在农村的普及，加上政策红利的推动，“传统行业+互联网”正逐渐改变传统生猪养殖行业的经营模式。公司凭借遍布全国的饲料经营体系，逐步搭建猪 OK 猪场管理信息化平台，导入下游规模猪场的养殖数据，通过猪 OK 平台，公司可以为下游规模猪场提供母猪繁育管理、育肥管理、财务管理、统计分析及生产预警等猪场管理服务，以上服务使猪场做到了事前计划、事中控制、事后分析，同时猪 OK 门户网站为养殖户提供资讯服务平台。截至 2015 年 12 月 31 日，公司猪 OK 平台上线母猪达到 60 万头，其中活跃用户上线母猪数达到 30 万头。

同时，公司逐步引入大型金融机构为下游养殖户和经销商提供基于饲料销售的融资支持服务。公司甄选优质规模养殖客户和优质经销商，向银行等金融机构提交基于猪 OK 平台的猪场运营及基于客户网的饲料购销交易数据，推荐金融机构向公司下游优质客户提供融资服务。通过基于猪 OK 平台和客户网的融资支持服务，下游养殖户取得了生产经营所需的资金，公司能够快速取得销售回款，而金融机构也因为能够监控猪场管理信息而有效降低了坏账风险，从而达到公司、养殖户、金融机构三方合作共赢。此外，凭借对下游养殖数据的积累和信息化平台的建设，公司具备了将来在猪肉产品安全溯源体系上对接消费者的能力。

通过产品、服务以及信息化、融资支持服务的融合，公司已经逐步形成了符合行业未来发展趋势的“优质原料、安全饲料、优良品种、数字化管理、专业疫病防控、金融服务”价值链轮廓，增强了公司的竞争优势。

（四）发行人的竞争劣势

截至 2015 年末，公司已经设立了 56 家全资或控股子公司及 3 家参股公司，公司的业务范围覆盖到全国大部分省市，产销量增长迅速。此外，公司在产业链一体化布局的投资力度较大，而这些都依赖于大量资金投入的支持。与同行业上市公司相比，公司的资金实力较弱，仅依靠银行间接融资渠道和企业自有资金投入，已经难以满足公司日益扩大的业务发展需要。因此，本公司需要打通直接融资渠道，为公司的持续健康快速发展提供资金支持。

四、发行人饲料业务情况

（一）主要产品及用途

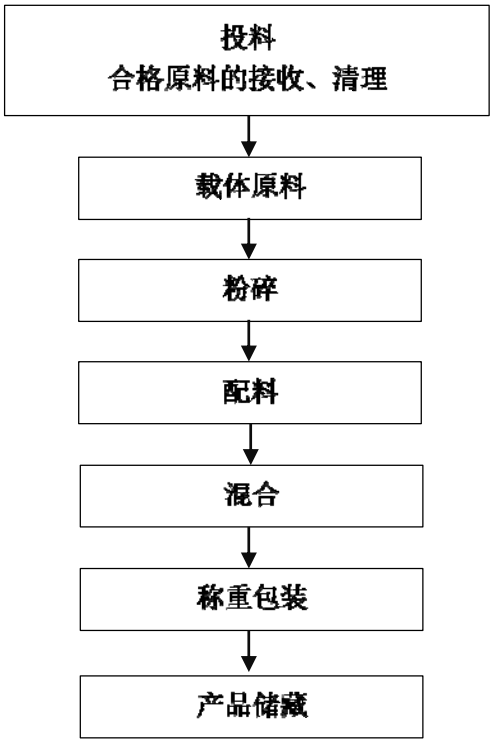
产品名称	含义（产品技术特点等）	用途
乳猪教槽配合饲料	采用消化率高和适口性好的膨化玉米、膨化大豆、进口鱼粉、乳清粉、血浆蛋白、磷酸氢钙、碳酸钙、赖氨酸、苏氨酸、乳酸、多种维生素和微量元素等主要原料，按照乳猪的营养需求设计配方，通过超微粉碎、配料、混合、蒸汽调质、制粒、冷却、破碎、称重包装等工艺制成的产品	适用于仔猪断奶前 14 日龄～断奶后 14 日，断奶前教仔猪学吃饲料，断奶后提供仔猪所需全部营养
乳猪配合饲料	采用消化率高和适口性好的膨化玉米、膨化大豆、进口鱼粉、乳清粉、磷酸氢钙、碳酸钙、赖氨酸、蛋氨酸、乳酸、多种维生素和微量元素等主要原料，按照乳猪的营养需求设计配方，通过粉碎、配料、混合、蒸汽调质、制粒、冷却、称重包装等工艺制成的产品	适用于乳猪阶段，使乳猪从采食以乳制品为主的日粮过渡到以玉米豆粕为主的日粮
乳猪浓缩饲料	采用消化率高和适口性好的发酵豆粕、膨化大豆、进口鱼粉、乳清粉、磷酸氢钙、碳酸钙、赖氨酸、苏氨酸、乳酸、多种维生素和微量元素等主要原料，按照乳猪的营养需求设计配方，通过粉碎、配料、混合、称重包装等工艺制成的产品，使用时与玉米粉等能量饲料按一定比例混合后饲喂	适用于乳猪阶段，使乳猪从采食以乳制品为主的日粮过渡到以玉米豆粕为主的日粮
哺乳母猪配合饲料	采用消化率高和适口性好的优质玉米、膨化大豆、进口鱼粉、磷酸氢钙、碳酸钙、缬氨酸、优质纤维、多种维生素和有机微量元素等主要原料，按照哺乳母猪的营养需求设计配方，通过粉碎、配料、混合、蒸汽调质、制粒、冷却、称重包装等工艺制成的产品。产品采用 Φ3.0mm 筛片粉碎，Φ4.0mm 环膜制粒	妊娠 90d～断奶阶段使用，提供仔猪胚胎生长和母猪泌乳所需的营养
妊娠母猪	采用消化率高和适口性好的优质玉米、去皮豆粕、大	配种～妊娠 90d 阶段使

产品名称	含义（产品技术特点等）	用途
配合饲料	麦、磷酸氢钙、碳酸钙、缬氨酸、优质纤维、多种维生素和有机微量元素等主要原料，按照妊娠母猪的营养需求设计配方，通过粉碎、混合、蒸汽调质、制粒、冷却等工艺制成成品。产品采用Φ3.0mm筛片粉碎，Φ4.0mm环膜制粒	用，提供胚胎生长和母猪膘情储备所需的营养
育肥猪配合饲料	采用一级玉米、去皮豆粕、小麦、米糠、微生态制剂、益生素磷酸氢钙、碳酸钙、赖氨酸、优质纤维、多种维生素和有机微量元素等主要原料，按照育肥猪的营养需求设计配方，通过粉碎、配料、混合、蒸汽调质、制粒、冷却、称重包装等工艺制成的产品。产品采用Φ2.0mm筛片粉碎，Φ4.0mm环膜制粒	体重 30kg～出栏阶段使用，提供育肥猪生长所需的营养
育肥猪浓缩饲料	采用进口鱼粉、去皮豆粕、膨化大豆、微生态制剂、益生素、磷酸氢钙、碳酸钙、赖氨酸、优质纤维、多种维生素和有机微量元素等主要原料，按照育肥猪的营养需求设计配方，通过粉碎、配料、混合、喷油混合、称重包装等工艺制成的产品。使用时与玉米粉等能量饲料按一定比例混合后饲喂	体重 30kg～出栏阶段使用，提供育肥猪生长所需的营养
育肥猪预混合饲料	采用进口鱼粉、去皮豆粕、膨化大豆、微生态制剂、益生素、磷酸氢钙、碳酸钙、赖氨酸、优质纤维、多种维生素和有机微量元素等主要原料，按照育肥猪的营养需求设计配方，通过粉碎、配料、混合、称重包装等工艺制成的产品，使用时与玉米粉、豆粕粉、麦麸按一定比例混合后饲喂	体重 30kg～出栏阶段使用，提供育肥猪生长所需的营养
母猪预混合饲料	采用磷酸氢钙、碳酸钙、赖氨酸、氯化钠、氯化胆碱、维生素 A、维生素 D3、维生素 E、维生素 B1、维生素 B2、维生素 B6、泛酸钙、叶酸、维生素 B12、硫酸铜、硫酸亚铁、硫酸锌、硫酸锰、亚硒酸钠、碘酸钙和乙氧基喹啉等主要原料，按照母猪的营养需求设计配方，通过粉碎、配料、混合、称重包装等工艺制成的产品，使用时与玉米粉、豆粕粉、麦麸按一定比例混合后饲喂	母猪繁殖阶段使用，提供母猪繁殖和生长所需的营养
母猪浓缩饲料	采用磷酸氢钙、碳酸钙、赖氨酸、氯化钠、氯化胆碱、维生素 A、维生素 D3、维生素 E、维生素 B1、维生素 B2、维生素 B6、泛酸钙、叶酸、维生素 B12、硫酸铜、硫酸亚铁、硫酸锌、硫酸锰、亚硒酸钠、碘酸钙和乙氧基喹啉等主要原料，按照母猪的营养需求设计配方，通过粉碎、配料、混合、喷油混合、称重包装等工艺制成的产品。使用时与玉米粉、豆粕粉、麦麸按一定比例混合后饲喂	母猪繁殖阶段使用，提供母猪繁殖和生长所需的营养
后备母猪	采用一级玉米、膨化大豆、进口鱼粉、磷酸氢钙、碳酸	体重 50kg～配种阶段

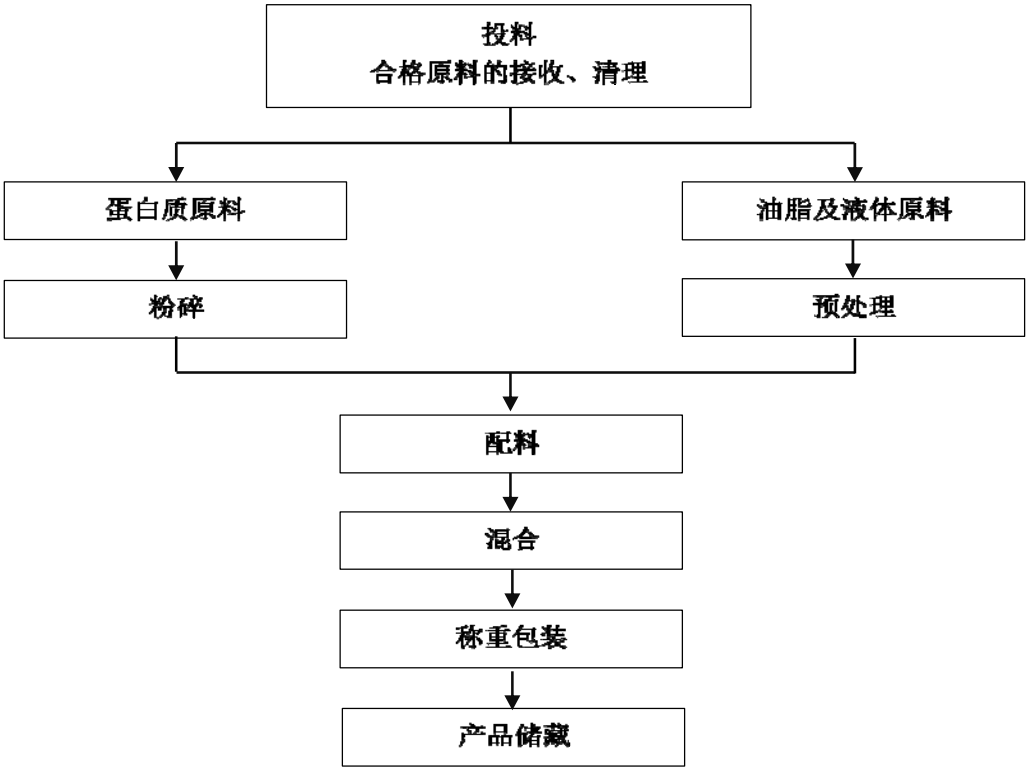
产品名称	含义（产品技术特点等）	用途
配合饲料	钙、缬氨酸、优质纤维、多种维生素和有机微量元素等主要原料，按照后备母猪的营养需求，通过粉碎、配料、混合、蒸汽调质、制粒、冷却等工艺制成的产品。产品采用 Φ3.0mm 筛片粉碎，Φ4.0mm 环膜制粒	使用，提供后备母猪生长和繁殖储备所需的营养

（二）主要产品的生产工艺流程

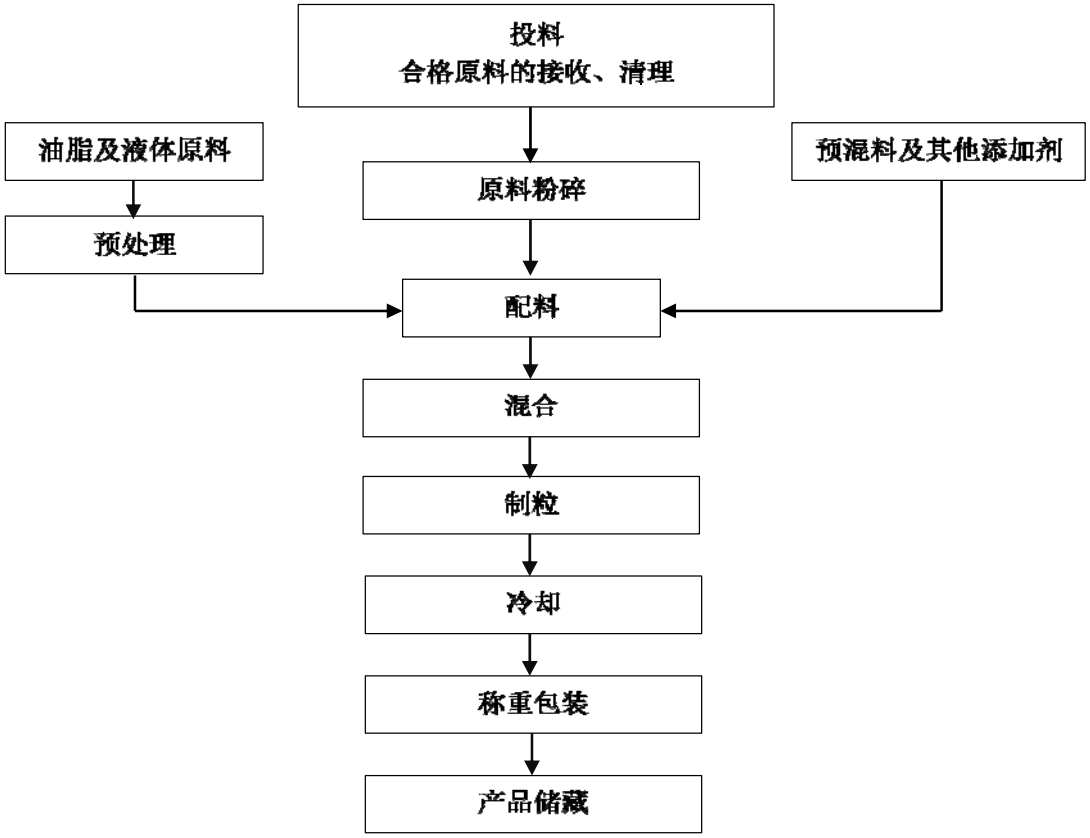
1、预混料生产工艺流程



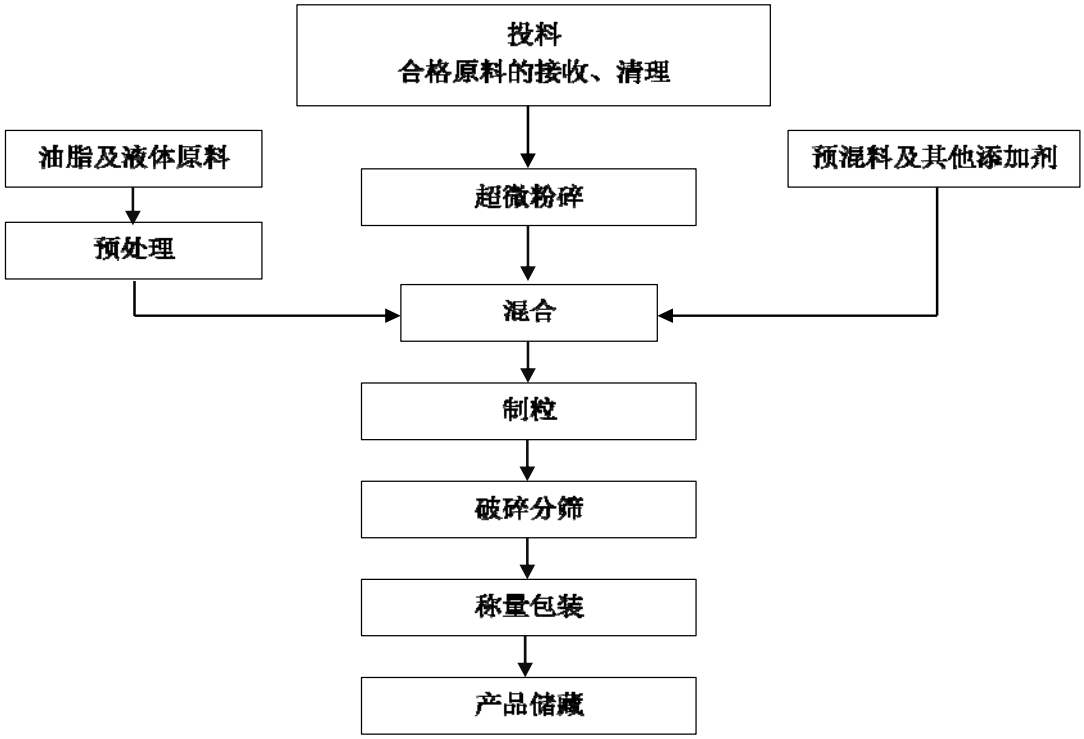
2、浓缩料生产工艺流程



3、配合料生产工艺流程



4、教槽料生产工艺流程



（三）主要经营模式

公司拥有独立完整的采购、生产、销售体系。公司根据市场分布情况，在各省区域建立销售子公司，培育目标市场客户，并逐步配建区域生产基地。报告期内，公司的传统销售区域为福建、江西和广东，近年来通过全国布局，公司的销售市场区域逐渐往国内其他区域拓展。公司根据团队运作便利性和销售量拓展情况整合资源，逐渐形成了覆盖全国的市场网络。

公司对于各地子公司采取“统一管理、属地经营”的原则。公司总部根据国家产业政策、技术发展趋势、原料市场行情，统一制定经营目标、产品技术标准、质量控制措施、生产管理规范、总体销售策略、物流配送方案等，各地区子公司根据总部和职能部门的指导和安排，在各自的市场区域安排生产和销售。

1、采购模式

（1）采购管理模式

目前，公司采取“以总部采购中心集中采购为主、各区域子公司采购为辅”的采购模式。

集中采购是指公司总部采购中心根据对主要原材料供应状况和行情走势分析预测，结合各生产基地汇集的需求信息，统一制定相应采购计划，与上游供应

商统一谈判，签订采购合同。集中采购模式能充分发挥公司的规模优势，有利于增强议价能力，加强采购渠道管理，总体把控原材料质量。目前，公司饲料生产所需的玉米、豆粕/大豆、鱼粉等大宗原材料及进口原材料主要通过集中采购完成。

区域采购是指各地子公司针对当地有优势的地方区域性原料，根据自身的采购需求信息，分析制定地方采购计划，向当地供应商独立采购。区域采购是集中采购的有效补充，有利于针对地方原料品种，充分利用各地丰富多样的采购渠道、满足当地市场的需求。同时，区域采购也可以提高采购物流响应速度，降低原料配送过程中的损耗，降低采购成本。目前，公司饲料生产过程中因临时性补充生产、调剂余缺所需的部分玉米、豆粕等主要原料，以及为了保证材料新鲜度和地方需求特点的辅料主要通过区域采购完成。

（2）供应商合作与管理措施

公司在与供应商的合作过程中，本着互利共赢的合作理念，积极与大宗原料供应商建立战略伙伴关系，共同打造稳定的饲料业务供应链。目前，公司已与国内外大型优质供应商保持了稳定的合作关系。

在供应商管理方面，公司严格对供应商进行准入甄选和持续供货评估，建立了供应商评价和再评价制度。在对供应商进行甄选时，采购中心按公司质量控制标准，收集符合供货条件的供应商信息、资质等资料，通过考察供应商是否具备优秀的经营团队、匹配的生产规模与资金实力、良好的行业口碑等方面筛选供应商。在要求准入供应商进行小批量供货后，采购中心在品管、生产、财务等部门的配合下对供应商的交货品质、交货数量、响应速度、供货价格、服务水平、资金实力等方面进行定期及不定期的评价与再评价，并根据评估结果设定供应商级别，制定相应规模的合作计划。

（3）采购价格和质量控制措施

在采购过程中，公司非常重视采购的原材料质量控制。在原材料品质的控制措施方面，首先在供应商的选择上严格把关，通过严谨的供应商筛选机制选择合格供应商；其次，在原材料到厂后，所有原材料均严格按照公司制定的符合国家法律法规、国家标准、行业标准的《原料收货标准》进行检验，品管部门对采购的原材料及时进行取样抽检，检验完成后判定为合格的原材料才能进入合格原料仓库；最后，建立完善仓储管理制度，确保原材料在入库、储存与出库过程中品种、数量、质量及时间准确无误，原料库的账、卡、物保持一致，最大程度地减少原材料的品质变化和损耗。

在原材料采购价格管理方面，公司主要参考市场价格，对比同类商品至少三家不同供应商的报价，并分析原料生产工艺和生产成本、市场供需关系等因素来确定采购价格。此外，在考虑采购原料价格之外，公司还充分考虑原材料的运输便利性、及时性及物流仓储等环节成本，确保原材料的可获得性。

为了加强原材料采购控制，公司成立了采购委员会。采购委员会由采购、技术、品管、生产、财务等部门的高级管理人员及各生产基地负责人、区域采购人员组成，主要负责公司采购政策制定和调整、大宗原材料战略采购等重大事项。采购委员会每月定期召开一次会议，若有重大原材料价格行情变化，经采购委员会成员提议，及时召开不定期会议。采购委员会的成立有利于加强采购、品管、技术及生产部门的对接，把握原材料行情变动情况，及时调整采购策略，控制采购风险，降低总体采购成本。

（4）采购付款情况

公司原材料采购全部按照采购制度执行，主要原料均为大宗采购，采购款项均通过银行转账付款，不存在直接现金采购的情形。

公司对采购有严格的内控措施。一方面，公司对所有采购预付款采取严格的分级审批制度，对于 30 万元以上的采购预付款均由公司总经理及财务负责人审批。另一方面，公司对现金支出有层层审批流程，并规定超出 2,000 元以上的采购都不得由现金直接支出。

2、生产模式

公司设立生产建设中心生产部，负责统一管理、调度各区域工厂生产计划。公司饲料产品的生产主要采取按订单需求生产的模式。根据销售部门提供的订单需求情况，按照区域、品种制定生产计划，提前安排原料采购和生产加工。在生产计划决策过程中，公司运用 ERP 系统将生产、销售、库存等信息实时进行整合，为公司生产决策提供依据，使各相关部门协调运作。

根据饲料类型的不同，公司在安排生产时采取统一生产和属地生产相结合的模式。对于销售半径可达到 500 公里的预混料、教槽料，由于该类产品技术含量高、附加值大，并且对生产工艺、原料的标准以及生产设备的要求也相对较高，产量相对较少，公司通常采取区域生产中心统一生产的方式。对于销售半径在 200 公里以内的配合料，由于该类产品单位价值较低、销售半径较小，运输成本决定了产品的价格竞争力，公司通常采取当地工厂属地生产的方式。

作为国内知名的饲料企业，公司在生产硬件上采用了国内先进的全自动成套生产设备，在饲料生产的投料、粉碎、配料、混合、调制制粒、冷却、打包等生

产环节中可以做到精确的生产系统控制。

3、销售模式

（1）销售管理模式

公司销售业务实行以“总部原则指导、各区域子公司根据市场情况掌握销售策略”的销售模式。每个年度、季度，由公司总经理和各区域子公司及采购、生产、技术、品管、财务等相关部门负责人召开的总部销售会议根据市场情况统筹制定各区域子公司的销售计划和原则方案，各区域子公司根据销售计划和本区域的市场情况灵活制定销售策略，按照属地原则开展客户开发和市场销售管理。同时，总部各职能部门为各区域子公司提供技术服务和宣传推广支持。

（2）“经销+直销”销售模式

公司下游客户包括规模较小的家庭养殖户和规模较大的养殖场，根据客户类型的不同，公司主要采取“经销+直销”的方式进行销售。报告期内，公司饲料业务中，经销模式和直销模式的比例情况如下：

销售模式	2015 年		2014 年		2013 年	
	销售收入（万元）	占比	销售收入（万元）	占比	销售收入（万元）	占比
经销	275,011.93	71.41%	327,126.50	78.91%	243,134.97	82.37%
直销	110,095.74	28.59%	87,441.88	21.09%	52,023.48	17.63%
合计	385,107.67	100.00%	414,568.39	100.00%	295,158.45	100.00%

从上表可看出，2013 年、2014 年和 2015 年，本公司通过经销模式实现的饲料销售收入占饲料业务总收入的比例分别为 82.37%、78.91%和 71.41%，经销模式是本公司饲料业务的主要销售方式。同时，公司近年来大力拓展规模养殖场客户，直销模式占饲料业务收入的比重呈现稳步上升的趋势，报告期内分别为 17.63%、21.09%和 28.59%。

①经销模式

由于在我国规模较小的养殖户数量众多且大多分布在偏远的广大农村地区，主要通过饲料经销商购买饲料产品，对于规模较小的家庭散养户，公司主要通过经销商采用经销模式进行销售。

经销模式即公司销售团队在市场区域开发具有一定影响力和资金实力的经销商，将产品买断式销售给经销商，由经销商继续向当地养殖户进行分销的模式。运用经销的模式可以借助经销商在当地的影响力维护特定市场区域的养殖户，通

过经销商进行物流配送和仓储，提升销售人员服务效率，加快销售回款速度，降低因中小养殖户过于分散可能带来的坏账风险。

公司对经销商的选择制定了严格的标准，主要包括：经销商能够认同公司文化，经销产品理念与公司的产品定位相吻合；能够贯彻执行公司的营销策略和销售政策，积极主动服务终端养殖户、执行力强；要有一定的资金实力和良好的信誉，在当地具有较高的市场影响力。同时，公司派出销售技术团队对合作的经销商进行专业技能、饲料产品特点、饲料使用方式和营销服务模式的培训。

公司在与经销商的合作中，通常与经销商签订年度经销协议，在协议中约定经销范围、产品质量标准、定价方式、交货地点及运输方式、订货周期、货物验收方式、结算方式、付款方式、付款期限、赊销额度等条款。

此外，根据销售区域客户类型和市场行情不同，各地区销售人员会与经销商在年度经销协议中约定销售返利政策。通常而言，销售返利一般包括销量目标完成返利、特定推广品种销售返利、品牌专销返利等形式。销量目标完成返利主要是公司在与经销商签订年度销售协议时，会结合经销商的实际能力和区域市场情况，给经销商制定一个合理的年度目标。当经销商在年底完成该目标时可以获得返利；特定推广品种销售返利是指公司根据阶段性销售需要对主要推广品种在特定时间段内进行促销设置的返利；品牌专销返利是指经销商专门经销公司的品牌可以获得的返利。上述返利一般以饲料产品的形式在月末或季度末进行发放兑现。

②直销模式

近年来，随着下游生猪养殖行业的集中度逐步提升，规模养殖场的份额逐步提高。对于规模较大的生猪养殖场，公司主要采取直销的方式进行销售。在直销模式下，通过公司销售人员驻场直销方式有利于了解客户需求，提高对客户的服务水平和响应速度。

公司在与规模养殖场客户的合作中，积极从产品质量、配套服务、猪场信息化管理等方面对客户进行深度融合服务。在面对直销客户时，公司通过专业销售人员驻场服务，深入了解客户需求，通过猪 OK 平台为直销猪场养殖建立大数据分析平台，跟踪母猪的全周期生产过程及仔猪的成长过程，从而为客户设计出全面的养殖方案，有针对性地为直销客户提供性价比高、针对性强的饲料产品，提供科学养殖管理服务，做到全方位的营销服务，大大增强了客户的粘性。

（3）销售收款情况

饲料企业的销售对象主要为生猪养殖户和经销商，除了较大规模的猪场外，

主要客户大多为个体工商业户。公司目前销售收款方式分为：银行转账收款、POS机刷卡收款、现金收款。因部分养殖户和经销商地处偏远农村，通过银行转账付款较为不便，销售环节涉及到少量的现金交易。报告期内，公司各项业务的销售收款方式如下：

单位：万元

2015 年

业务类别	POS 收款		银行转账收款		现金收款		小计
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额
饲料动保	209,467.08	55.70%	161,251.63	42.88%	5,353.70	1.42%	376,072.41
生猪养殖	3,108.31	33.70%	6,106.58	66.20%	9.42	0.10%	9,224.31
原料贸易	-	-	6,856.30	100.00%	-	-	6,856.30
合计	**212,575.39**	**54.21%**	**174,214.51**	**44.43%**	**5,363.12**	**1.37%**	**392,153.02**

2014 年

业务类别	POS 收款		银行转账收款		现金收款		小计
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额
饲料动保	235,198.06	57.21%	166,280.40	40.45%	9,635.48	2.34%	411,113.94
生猪养殖	527.39	20.70%	2,020.04	79.30%	-	-	2,547.43
原料贸易	-	-	570.25	100.00%	-	-	570.25
合计	**235,725.45**	**56.91%**	**168,870.69**	**40.77%**	**9,635.48**	**2.33%**	**414,231.62**

2013 年

业务类别	POS 收款		银行转账收款		现金收款		小计
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额
饲料动保	185,034.22	63.33%	95,937.08	32.84%	11,196.32	3.83%	292,167.62
生猪养殖	-	-	-	-	-	-	-
原料贸易	-	-	-	-	-	-	-
合计	**185,034.22**	**63.33%**	**95,937.08**	**32.84%**	**11,196.32**	**3.83%**	**292,167.62**

从上表可见，报告期内公司严格规范现金收款的行为，鼓励下游养殖户进行银行转账的方式进行付款，现金收款比例分别为 3.83%、2.33%和 1.37%，占比很低且逐年降低，而银行转账付款的方式占比呈现逐年提高的趋势。

4、服务模式

（1）信息化服务

公司开发了猪 OK 猪场管理系统，目标是“把传统的养猪业变为现代服务业”。通过“猪场管理系统+配种数据挖掘系统+猪远程健康问诊+地图搜猪+智能分栏实时数据采集系统+溯源云端数据中心+门户媒体”等模块逐步打造建设成“猪 OK”平台。

猪场信息管理系统是猪 OK 平台的核心，其主要功能模块为：猪只档案、繁殖管理、变动管理、生产管理、采购管理、销售管理、财务管理、统计分析、预警体系、系统维护、基础数据，通过这些功能可以对下游猪场进行智能养殖管理。

目前猪 OK 平台已经逐步向公司下游规模养殖场及公司自有的种猪繁育基地推广，通过猪 OK 平台可以对猪场养殖情况进行建档，细化到每一头猪，并进行全程监控，在生产技术标准、饲喂标准、免疫保健程序、淘汰标准和精液标准等方面提供严谨的参照数值，并以此为基础为种猪场提供引种、采精、配种、妊娠、分娩、断奶、饲养、转舍、出栏等环节的系统分析，提升饲料产品与饲养技术信息化结合程度。

截至 2015 年 12 月 31 日，猪 OK 平台上线母猪数量达 60 万头，其中活跃用户上线母猪数量达到 30 万头。

（2）客户融资支持服务

①客户融资支持服务模式

公司一方面基于猪 OK 平台积累了大量猪场的生产数据，通过大数据分析为客户提供全方位的养殖服务；另一方面通过公司客户网积累的与客户之间的饲料交易数据，形成一个基于供应链基础上的信用评估体系。对于信用状况良好并且有资金贷款需求的优质客户，公司可以向银行等金融机构推荐，为下游客户提供融资支持服务。对于银行等金融机构而言，通过猪 OK 平台取得的猪场数据可以直观地监测到各个养殖户拥有的母猪数量、每个猪场年出栏量、所处的养殖阶段、每头猪的健康状况；通过客户网可以了解养殖户、经销商与公司在饲料购销的历史信用状况以及其自身资金状况等，此类信息可以用于对下游客户的信用评估，从而作为发放贷款的依据。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司协助福建、江西两省区 374 家下游优质客户办理银行个人信用卡授信额度 3,335.40 万元，上述客户实际使用信用额度 428 万元。此外，公司协助江西南昌、吉安两地 20 家下游客户办理银行个人贷款 820 万元，客户为上述贷款缴纳的保证金 59.60 万元，公司为上述贷款向银行提供保

证金 396 万元。

通过融资支持服务，公司提升了对下游优质客户的服务支持力度，大大增强了客户对公司产品及服务的粘性。

②客户融资支持服务流程和风险控制措施

公司与银行合作通过猪 OK 平台和客户网为下游客户提供融资支持服务的流程主要包括以下：

ⅰ、筛选目标客户，向银行提交下游客户推荐函

公司通过猪 OK 平台取得的猪场经营数据，结合客户网记录的与下游猪场饲料购销情况，从申请融资支持的下游客户中筛选出一批经营能力和资金实力较强、有贷款需求的优质客户，将优质客户的经营数据和融资推荐函递交给银行进行授信审核。

ⅱ、缴纳保证金

下游客户为向银行贷款的主体。银行对下游客户资信情况审核通过后，开始授信业务前，拟申请银行贷款的下游客户通常需要经由公司向银行缴纳一定额度的贷款保证金，在此基础上公司通常也需要向银行缴纳一定数额的风险补偿金。如下游客户发生违约，则由客户缴纳的贷款保证金先行偿付，不足部分再由公司缴纳的风险补偿金进行偿付。

ⅲ、申请贷款、放款及用途

由下游客户向银行递交贷款业务申请书，银行审核通过后，向下游客户放款，申请贷款的额度以下游客户与公司月度交易金额作为依据，该等款项被限制仅能够作为饲料购销款定向支付给公司，而不允许支付给其他方用于其他用途。

ⅳ、公司风险控制及追偿措施

在银行为下游客户进行贷款时，公司作为客户推荐方，承担了部分保证金义务和担保责任风险。为了有效控制该部分信用风险，公司在对下游客户进行融资支持服务时，主要有以下风险控制措施：

公司在筛选拟推荐客户时，首先由业务单位负责人向总部财务部提出申请，总部财务部会同法务部、业务单位负责人及公司总经理等组成授信评审委员会，对拟推荐客户进行评审，评审获得通过的客户可以推荐给银行。

银行发放贷款后，公司业务人员实时跟踪该等客户的经营情况与公司的饲料购销交易情况，如出现长时间无交易或出现大额应收账款，将密切关注其信用风险，并由业务人员催讨应收账款。

在业务部门判断下游客户不再与公司正常履行交易且拖欠货款或资信情况严重恶化时，由法务部介入采用律师函催讨或起诉的方式追讨货款及其所欠银行贷款。

（四）公司产品生产及销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量

报告期内，公司主要饲料产品的产能、产量和销量如下表所示：

单位：吨

期间	项目	产能	产量	产能利用率	外购	内销	外销	产销率
2015年	猪用预混料	97,680	80,656.07	82.57%	313.02	61.78	81,051.75	100.18%
	猪用浓缩料	1,526,277	130,948.15	64.59%	611.08	595.56	132,366.19	101.07%
	猪用配合料		854,820.14		10,642.60	16,084.25	851,268.02	100.22%
	其他料	56,319	25,594.96	45.45%	638.36	-	25,914.19	98.75%
	合计	**1,680,276**	**1,092,019.32**	**64.99%**	**12,205.06**	**16,741.59**	**1,090,600.15**	**100.29%**
2014年	猪用预混料	70,400	61,244.73	87.00%	3,511.98	50.68	63,352.03	97.79%
	猪用浓缩料	1,028,897	149,910.16	97.64%	2,812.73	478.08	151,633.05	99.59%
	猪用配合料		854,655.93		17,880.70	4,646.13	866,215.69	99.80%
	其他料	-	-	-	9,092.01	-	8,889.27	-
	合计	**1,099,297**	**1,065,810.82**	**96.95%**	**33,297.42**	**5,174.89**	**1,090,090.02**	**99.64%**
2013年	猪用预混料	63,360	35,076.19	55.36%	-	-	34,499.19	98.36%
	猪用浓缩料	705,056	128,425.86	102.24%	-	-	126,955.86	98.86%
	猪用配合料		592,409.84		-	-	585,892.62	98.90%
	其他料	-	-	-	-	-	-	-
	合计	**768,416**	**755,911.89**	**98.37%**	**-**	**-**	**747,347.67**	**98.87%**

注 1：公司产能的计算方法为饲料生产线中关键设备制粒机每日连续工作 16 小时，每年工作 264 天计算所得。

注 2：公司浓缩料与配合料可以共线生产，产能合并统计。

注 3：公司外购饲料为满足下游客户需求少量采购其他公司产品；公司内销饲料为销售给财务报表合并范围内养殖场的产品。

注 4：产能利用率=产量/产能×100%；产销率=（外销+内销-外购）/产量×100%

报告期内，公司饲料产品中前期饲料产品教槽料和保育料产品产销情况如下表：

单位：吨

期间	项目	产量	外购	内销	外销	产销率
2015 年	保育料	148,336.75	1,350.19	1,857.48	148,267.51	100.30%
	教槽料	34,291.97	54.06	293.45	34,250.54	100.58%
2014 年	保育料	143,407.29	2,371.94	498.79	144,827.46	99.68%
	教槽料	34,552.49	469.66	70.28	34,849.31	99.70%
2013 年	保育料	112,288.00	-	-	111,088.50	98.93%
	教槽料	30,286.47	-	-	29,881.25	98.66%

2、主要产品的销售数量和销售收入变动情况

报告期内，公司主要饲料产品的销售数量和销售收入情况如下表所示：

单位：吨、万元

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	销量	销售收入	销量	销售收入	销量	销售收入
猪用配合料	851,268.02	267,608.52	866,215.69	297,150.58	585,892.62	206,581.60
其中：教槽料	34,250.54	24,746.89	34,849.31	25,431.23	29,881.25	22,195.85
保育料	87,470.75	36,897.91	84,347.47	38,030.84	60,941.70	28,102.43
猪用浓缩料	132,366.19	74,481.99	151,633.05	86,961.64	126,955.86	73,305.44
其中：保育料	60,796.76	38,159.15	60,479.99	39,503.36	50,146.80	33,474.64
猪用预混料	81,051.75	35,794.85	63,352.03	27,570.88	34,499.19	15,271.40
其他料	25,914.19	7,222.31	8,889.27	2,885.29	-	-
合计	**1,090,600.15**	**385,107.67**	**1,090,090.02**	**414,568.39**	**747,347.67**	**295,158.45**

3、产品销售区域分布情况

以销售金额计算，本公司主营业务的销售区域分布如下：

单位：万元

区域	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
福建	141,813.64	35.35%	177,757.00	42.48%	154,408.97	52.28%
江西	70,510.01	17.57%	69,213.60	16.54%	43,467.90	14.72%
广东	48,398.13	12.06%	52,215.76	12.48%	33,595.45	11.37%
西南区	27,291.31	6.80%	27,280.12	6.52%	19,513.52	6.61%

区域	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
湖南	19,361.00	4.83%	20,634.15	4.93%	15,633.95	5.29%
浙江	17,580.79	4.38%	15,185.78	3.63%	8,362.06	2.83%
东北区	15,727.72	3.92%	10,173.32	2.43%	-	-
江苏	12,608.37	3.14%	4,009.29	0.96%	3,982.21	1.35%
湖北	8,953.72	2.23%	8,880.16	2.12%	2,797.55	0.95%
河南	7,980.79	1.99%	7,037.09	1.68%	3,684.10	1.25%
其他	30,979.58	7.72%	26,014.30	6.22%	9,914.71	3.36%
合计	**401,205.06**	**100.00%**	**418,400.57**	**100.00%**	**295,360.43**	**100.00%**

注：公司西南区包括四川、重庆、云南、贵州四省市；东北区包括辽宁、吉林、黑龙江三省。

随着公司在全国市场布局的深入和优化，公司在传统市场福建区域的销售收入占比逐步下降，而在全国其他地区的销售收入占比呈现稳步上升的趋势。

4、主要产品价格变动情况

报告期内，本公司饲料业务主要产品的价格变动情况如下：

单位：元/吨

销售单价	2015 年	2014 年	2013 年
猪用配合料	3,143.65	3,430.45	3,525.93
其中：教槽料	7,225.25	7,297.48	7,428.02
保育料	4,218.31	4,508.83	4,611.36
猪用浓缩料	5,626.96	5,735.01	5,774.09
其中：保育料	6,276.51	6,531.64	6,675.33
猪用预混料	4,416.30	4,352.01	4,426.60
其他料	2,787.01	3,245.81	-
综合售价	3,531.15	3,803.07	3,949.41

报告期内，公司饲料平均售价呈现逐年下降趋势，主要原因为上游玉米、豆粕等大宗饲料原材料采购价格逐年降低所致。

5、最近三年前五大客户销售情况

公司饲料和动保产品的下游客户为养殖场及经销商，较为分散。生猪养殖的主要客户为下游生猪贸易商，饲料原料贸易的主要客户为贸易商及同行业公司。

报告期内，公司的前五大客户销售情况如下：

单位：万元

序号	2015 年前五大客户	销售额	占营业收入比例	业务类别
1	湖南汨罗周吉辉	3,046.18	0.76%	生猪
2	江西宜春百世腾畜牧有限公司	2,124.02	0.53%	饲料
3	江西樟树谢益群	1,646.18	0.41%	生猪
4	虎军	1,448.54	0.36%	贸易
5	广东潮州饶平林铁民	1,389.51	0.35%	饲料
合计		**9,654.42**	**2.41%**	
序号	**2014 年前五大客户**	**销售额**	**占营业收入比例**	**业务类别**
1	英德市德丰农牧发展有限公司	2,476.94	0.59%	饲料
2	广东饶平黄冈郑仕政	1,280.52	0.31%	饲料
3	江西新余周金秀	1,258.45	0.30%	饲料
4	福建龙岩上杭罗春秀	1,239.81	0.30%	饲料
5	福建龙岩永定马可东	1,229.51	0.29%	饲料
合计		**7,485.22**	**1.79%**	
序号	**2013 年前五大客户**	**销售额**	**占营业收入比例**	**业务类别**
1	福建漳州南靖陈龙辉	1,450.15	0.49%	饲料
2	福建福州晋安朱富强	1,387.21	0.47%	饲料
3	福建龙岩上杭罗春秀	1,382.82	0.47%	饲料
4	福建漳州长泰洪小明	1,373.33	0.46%	饲料
5	福建南靖靖城戴惠娜	1,370.85	0.46%	饲料
合计		**6,964.37**	**2.35%**	

报告期内，公司向前五名客户销售收入合计占营业收入的比例分别为2.35%、1.79%、2.41%，占比较低。最近三年公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情形。

（五）主要原材料和能源的供应情况

1、主要原材料供应及价格变动情况

（1）主要原材料供应情况

公司饲料业务所需主要原材料为玉米、豆粕、鱼粉等，主要由公司总部采购

中心统一进行采购，再调配到各区域子公司。公司采购的玉米主要来自国内东北地区，豆粕主要是从生产基地附近豆油压榨厂就近采购；鱼粉的主要来源地为南美秘鲁，由国内贸易商代理进口。

（2）主要原材料采购情况

单位：吨、万元

主要原材料	2015 年		2014 年		2013 年	
	采购数量	采购金额	采购数量	采购金额	采购数量	采购金额
玉米	513,736.27	125,810.72	528,876.97	140,690.83	407,732.74	106,477.62
豆粕	230,962.98	67,596.59	214,655.28	80,699.08	171,843.87	73,029.42
鱼粉	10,651.49	13,401.14	9,363.53	11,194.67	7,631.45	9,400.56
米糠	59,667.99	12,123.48	64,081.84	15,222.04	39,693.59	9,807.87
玉米胚芽粕	64,683.65	10,995.79	55,410.53	12,745.02	34,501.25	7,668.22
大豆	20,052.91	6,899.38	19,107.42	8,037.73	16,805.23	7,918.44
乳清粉	9,611.46	5,455.65	9,338.96	7,143.21	8,314.44	6,768.85
麸皮	34,236.01	5,511.01	28,541.13	6,159.42	16,935.25	3,722.24
小麦	211.93	52.58	13,193.27	3,548.50	-	-
赖氨酸	4,113.48	3,220.88	3,585.17	3,069.23	2,862.23	2,880.32
维生素	565.61	2,914.14	504.83	2,839.61	420.43	2,394.07
其他	-	47,421.79	-	37,075.12	-	29,612.14
合计	**-**	**301,403.14**	**-**	**328,424.44**	**-**	**259,679.75**

（3）主要原材料采购价格变动情况

单位：元/吨

主要原材料	2015 年		2014 年		2013 年
	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价
玉米	2,448.94	-7.94%	2,660.18	1.87%	2,611.46
豆粕	2,926.73	-22.15%	3,759.47	-11.54%	4,249.75
米糠	2,031.82	-14.46%	2,375.41	-3.86%	2,470.90
玉米胚芽粕	1,699.93	-26.09%	2,300.11	3.49%	2,222.59
鱼粉	12,581.46	5.23%	11,955.62	-2.94%	12,318.17
大豆	3,440.59	-18.21%	4,206.60	-10.72%	4,711.89
乳清粉	5,676.19	-25.79%	7,648.83	-6.05%	8,141.07

主要原材料	2015 年		2014 年		2013 年
	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价
麸皮	1,609.71	-25.41%	2,158.08	-1.81%	2,197.93
小麦	2,481.20	-7.75%	2,689.63	-	-
赖氨酸	7,830.06	-8.54%	8,560.91	-14.93%	10,063.24
维生素	51,522.09	-8.40%	56,249.39	-1.22%	56,944.00

报告期内，玉米、豆粕等主要饲料原材料价格呈现下降趋势，主要市场走势情况请见本节之“二、发行人所处行业的基本情况/（九）饲料行业与上下游行业之间的关系/2、上游行业对饲料行业的影响”部分内容。

2、主要能源供应情况

（1）主要能源供应情况

公司所需能源主要包括电力、柴油、煤炭和天然气。电力、天然气由当地供电公司、燃气公司供应，柴油、煤炭则按需采购，供应充足。

（2）主要能源采购情况

主要能源	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
电力（万度）	2,949.06	2,565.67	2,602.43	2,214.40	1,809.28	1,637.27
柴油（万升）	159.33	808.17	98.60	679.03	68.77	459.85
煤（万吨）	0.59	417.56	0.65	508.81	0.51	418.51
天然气（万立方米）	78.83	334.49	58.23	265.16	11.14	55.71
其他	-	28.28	-	19.09	-	3.58
合计	-	**4,154.17**	-	**3,686.50**	-	**2,574.91**

（3）主要能源采购价格变动情况

主要能源	2015 年		2014 年		2013 年
	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价
电力（元/度）	0.87	2.24%	0.85	-5.97%	0.90
柴油（元/升）	5.07	-26.35%	6.89	3.00%	6.69
煤（元/吨）	712.12	-9.51%	786.95	-4.90%	827.51

主要能源	2015 年		2014 年		2013 年
	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价
天然气（元/立方米）	4.24	-6.81%	4.55	-8.93%	5.00

3、主要原材料和能源占生产成本比重

报告期内，公司生产所需的主要原材料和能源占生产成本比重情况如下表：

成本项目	2015 年	2014 年	2013 年
1、原材料	95.41%	96.42%	96.78%
1.1 玉米	40.38%	40.71%	40.31%
1.2 豆粕	21.40%	24.29%	27.19%
1.3 进口鱼粉	4.11%	3.21%	3.53%
1.4 米糠	3.88%	4.41%	3.77%
1.5 玉米胚芽粕	3.58%	3.74%	2.79%
1.6 大豆	2.22%	2.31%	3.03%
1.7 乳清粉	1.80%	2.09%	2.55%
1.8 麸皮	1.75%	1.78%	1.39%
1.9 磷酸氢钙	1.56%	1.31%	1.36%
1.10 其它原材料	14.74%	12.57%	10.87%
2、能源	1.22%	1.02%	0.99%
3、人工	1.68%	1.41%	1.28%
4、制造费用	1.69%	1.15%	0.95%
合计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00 %**

4、最近三年前五大供应商采购情况

单位：万元

序号	2015 年前五大供应商	采购金额	占总采购额比重	采购品种
1	中粮贸易有限公司	32,103.61	10.65%	玉米
2	广州桂闽贸易有限公司	17,798.12	5.91%	豆粕
3	吉林瓮福丰隆粮食有限公司（长春市龙兴粮食贸易有限公司）	14,140.50	4.69%	玉米
4	四平市全顺粮贸有限公司（含梨树县凤祥粮油有限公司）	13,232.34	4.39%	玉米

5	北京京粮运河粮油贸易有限公司	10,579.60	3.51%	玉米
合计		**87,854.17**	**29.15%**	
序号	**2014 年前五大供应商**	**采购金额**	**占总采购额比重**	**采购品种**
1	福建元成豆业有限公司（含福清市元成贸易有限公司）	22,298.65	6.79%	豆粕、大豆、玉米
2	福建省饲料工业公司	20,008.28	6.09%	玉米、小麦
3	长春市龙兴粮食贸易有限公司（含吉林瓮福丰隆粮食有限公司）	15,942.81	4.85%	玉米
4	中粮贸易有限公司	13,433.55	4.09%	玉米
5	福建康宏股份有限公司	13,004.97	3.96%	豆粕、大豆
合计		**84,688.27**	**25.79%**	
序号	**2013 年前五大供应商**	**采购金额**	**占总采购额比重**	**采购品种**
1	福建元成豆业有限公司（含福清市元成贸易有限公司）	40,722.00	15.68%	豆粕、大豆、玉米
2	中航国际粮油贸易上海有限公司	18,778.09	7.23%	豆粕、玉米、棉粕
3	中国华粮物流集团北良有限公司	15,175.61	5.84%	玉米
4	长春市龙兴粮食贸易有限公司	15,088.14	5.81%	玉米
5	泉州福海粮油工业有限公司	11,678.49	4.50%	豆粕
合计		**101,442.32**	**39.06%**	

报告期内，公司向前五名供应商合计采购金额占采购总额的比例分别为39.06%、25.79%、29.15%，不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情形。

（六）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在主要供应商及客户中所占权益说明

报告期内，在上述公司前五大供应商及前五大销售客户中，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东均未占有任何权益。

（七）安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

公司始终坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的方针政策，在组织结构、

安全设施、责任到人等方面都有明确的规定及具体的实施办法。公司安全生产主要有以下措施：

（1）设立安全管理部门，强化安全管理：公司成立安全生产委员会，负责制定安全生产制度，每月召开一次会议，定期对各工厂安全生产情况进行监督检查。安全生产委员会下设安全生产管理部，负责各工厂安全生产管理工作，每月对各工厂安全进行检查、培训。各工厂设置专职安全员，对车间设备的安全防护、员工的规范操作进行帮扶及纠正，24 小时不间断巡视；同时负责员工的安全生产培训、公司与外部安全部门的沟通等；

（2）增加保护措施，减少安全隐患：对机械设备增加联锁保护设施，防止误操作。同时对存在安全隐患的地点、设备等，增加安全警示牌、警示线、护栏、护罩、急停开关、加锁保护等安全措施；并由管理人员定期和不定期检查设施的完好性；对于特种设备，例如锅炉、叉车等，严格按照国家安监局规定，定期年检，无操作资格人员，一律不得操作特种设备；对于车间粉尘方面，公司对产生粉尘的环节，增加了除尘设备，避免粉尘外溢造成安全隐患；

（3）强化人员责任，提高安全意识：公司不仅要求安全部对安全培训、安全宣传、安全检查等负责，同时对生产部门主管要求，管生产同时也管安全，生产主管是生产安全第一责任人，从制度和管理上要求全员参与安全生产管理。

报告期内，公司在安全生产方面的投入分别为 190.55 万元、417.35 万元和 452.51 万元。

报告期内，公司没有发生过重大安全生产事故，也不存在因违反安全生产方面的法律法规而受到行政或刑事处罚的情形。

2、环境保护情况

（1）饲料业务环保情况

饲料行业属于低污染行业，生产中产生的污染主要为生产性粉尘、工业废气及噪音。随着 2012 年新生产许可证的审核以及 2015 年《饲料质量安全管理规范》的推进，行业对饲料生产环境要求更加规范。自成立以来，公司一直坚持经济效益与环境效益相统一的原则，在工艺设计中尽量采用无公害的原材料，积极引进无污染或少污染的新技术、新工艺，努力把生产污染减少到最低水平。公司积极配合行业新规，在饲料业务方面的环保措施主要有：

①关于粉尘的治理：对产生粉尘的生产环节增加脉冲除尘器，防止粉尘外溢，保证符合国家标准。清扫卫生时，要求使用吸尘器负压状态下清扫粉尘，严禁使用压缩空气清扫。同时设备之间连接合理，整个流程均在封闭状态下完成；

②关于废气的治理：公司产生废气的环节是锅炉燃烧所产生，在锅炉方面，公司首先从源头抓起，采购符合国家标准的高质燃料，避免硫等指标超标，同时在锅炉上进行改造，加高烟囱高度，对进入烟囱前的废气进行水幕除尘、脱硫等处理，确保排放气体符合国家环境保护要求；

③少量废水的处理：对于锅炉水幕除尘后的少量废水在沉降室进行沉降处理后，才排出；

④对于进口原料下脚料的处理：公司严格按照国家关于对进口原料运输及下脚料处理的规定，对进口玉米采用封闭式运输车辆进行运输，与其他原料分开存放，对产生的下脚料指定专人到锅炉房进行焚烧处理，并且制定了锅炉房下脚料处理制度；

⑤关于对噪音的处理：饲料厂噪音源主要是大功率机械设备，如粉碎机、风机等。公司在设计工艺流程时将粉碎机设计在同一楼层，并进行隔音处理，在风机管道上增加消音器，降低风机发出的音量。同时公司在设备的维护保养上制定了严格的制度，减少摩擦、振动等发出的噪音。

（2）养殖业务环保情况

本公司养殖业务生产过程中的主要污染源和污染物有：生猪养殖过程产生的猪粪尿及生产生活污水，病死猪等废弃物。

公司猪栏建设充分考虑到节能、节水性能，采用较为先进的环保理念：如雨污分流、干湿分离；另外栏舍建造均采用现代化的低耗、节能、环保设备；半漏粪工艺设计的智能产床、碗状饮水器、自动饲喂系统等系列装置，都从不同方面提高了生猪对水、饲料的利用效率，减少了浪费，从源头上减少污染物的排放。

养殖过程中产生的猪粪便和病死猪经过无公害化处理后用于有机肥生产。粪尿残液采用沼气工程处理，再经综合处理后达标排放。产生的沼气进行发电和生产生活利用，沼液、沼渣进行资源化利用，实现农牧结合，变废为宝。

（3）动保业务环保情况

本公司动保业务生产过程中的主要污染源和污染物有：生产性粉尘、工业废水和噪音。公司江西傲新动保基地主要采取了如下环保措施：锅炉采用脱硫技术、水膜除尘；粉散剂车间产尘点采用集气罩收集、袋式除尘器除尘；废水采用 DSW 型组合地埋式污水处理设备处理，出水水质满足《混装制剂类制药工业水污染物排放标准》（GB21908-2008）要求；高噪声设备采取减振、隔声等措施，废弃的包装材料外卖综合利用，中药残渣和废弃滤纸收集后集中处理。

（4）报告期内公司环保方面的合法合规情况

报告期内，公司在环境保护方面的投入分别为 30.64 万元、91.18 万元和 439.40 万元。公司在环保投入、环保设施建设、三废排放方面达到环保部门的标准，能够依据我国现行环境保护的法律法规及相关政策进行生产经营，符合环境保护要求，不存在环境破坏、环境污染及环保纠纷，也未受到过环保部门的行政处罚。

五、生猪养殖行业及发行人业务情况

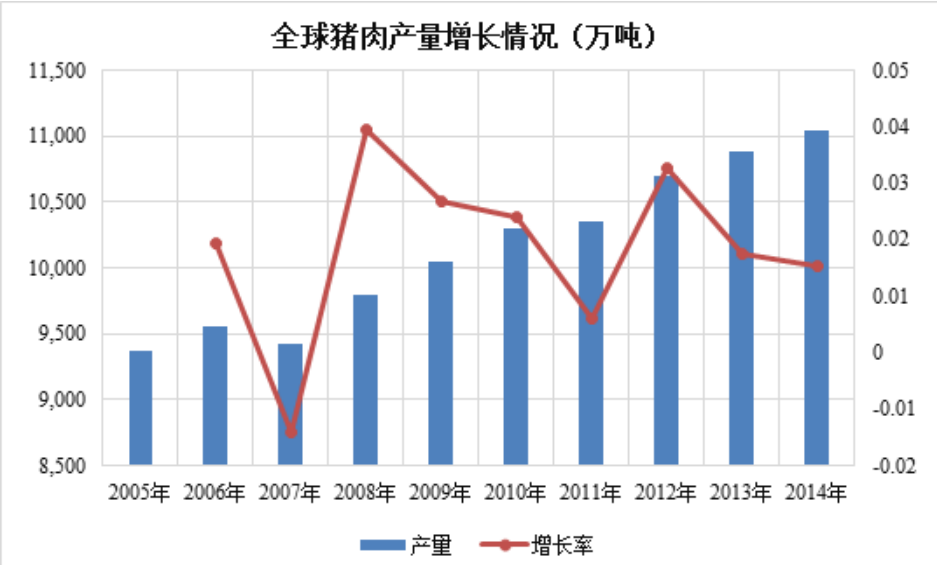
在经营饲料业务的基础上，公司以“专业养猪服务商”为理念，从 2014 年开始，以覆盖全国的饲料营销体系为依托，逐步把产业链延伸到生猪养殖行业，建立“以种猪繁育为主，带动商品猪养殖”的生猪养殖模式。2014 年和 2015 年，公司生猪养殖业务收入占主营业务收入的比例分别为 0.62%、2.30%。

（一）行业基本情况

1、猪肉生产及消费情况

（1）全球猪肉生产情况

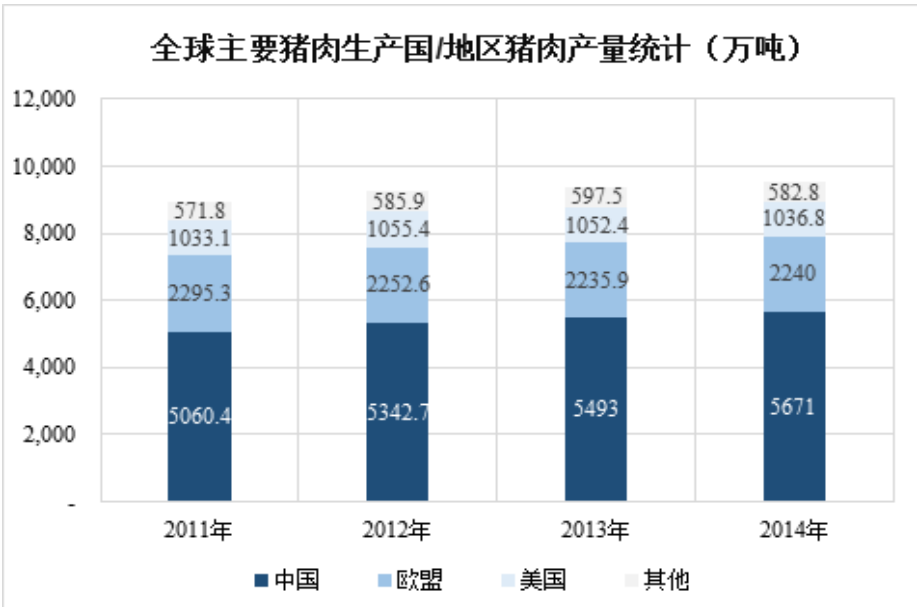
根据美国农业部（USDA）的统计数据，近十年来全球猪肉产量总体保持稳定增长，从 2005 年的 9,368.50 万吨，增长到 2014 年的 11,047.60 万吨，年均复合增长率为 1.85%。



数据来源：USDA

全球猪肉生产地区较为集中，2014 年前五大猪肉生产国/地区合计产量占比稳定在 86.26%左右。中国为猪肉生产第一大国，2014 年中国猪肉产量占全球猪

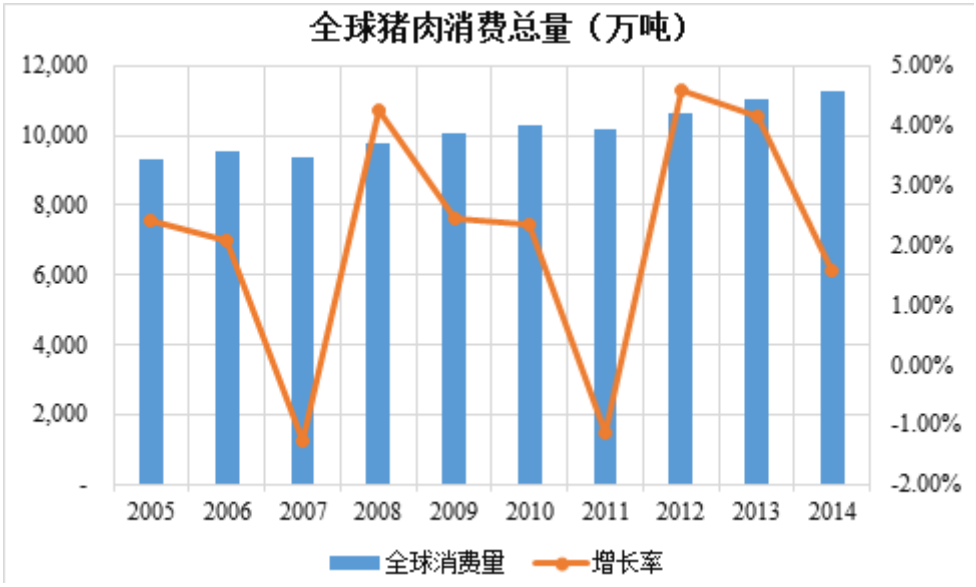
肉总产量的 51.33%。全球主要猪肉生产国家/地区近年的猪肉产量情况如下图所示：



数据来源：USDA

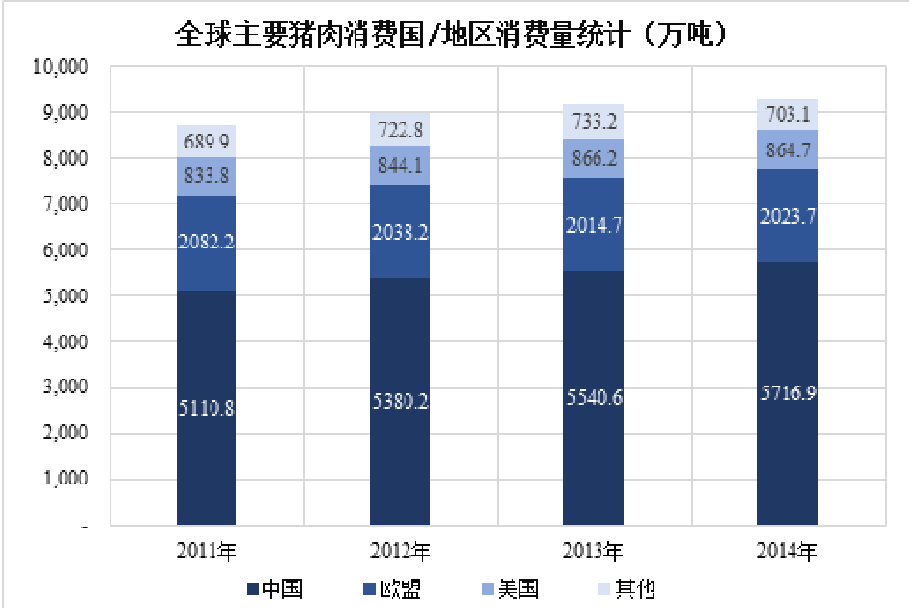
（2）全球猪肉消费情况

根据美国农业部（USDA）的统计数据，近十年来全球猪肉消费量也保持稳定增长态势，从 2005 年的 9,326.10 万吨，增长到 2014 年的 11,243.30 万吨，年复合增长率为 2.10%。



数据来源：USDA

世界主要的猪肉消费国家和地区为中国、欧盟、美国、日本等。中国为猪肉消费第一大国，2014 年中国猪肉消费量占全球猪肉总消费量的 50.85%。各主要国家和地区近年来猪肉消费量情况如下图所示：

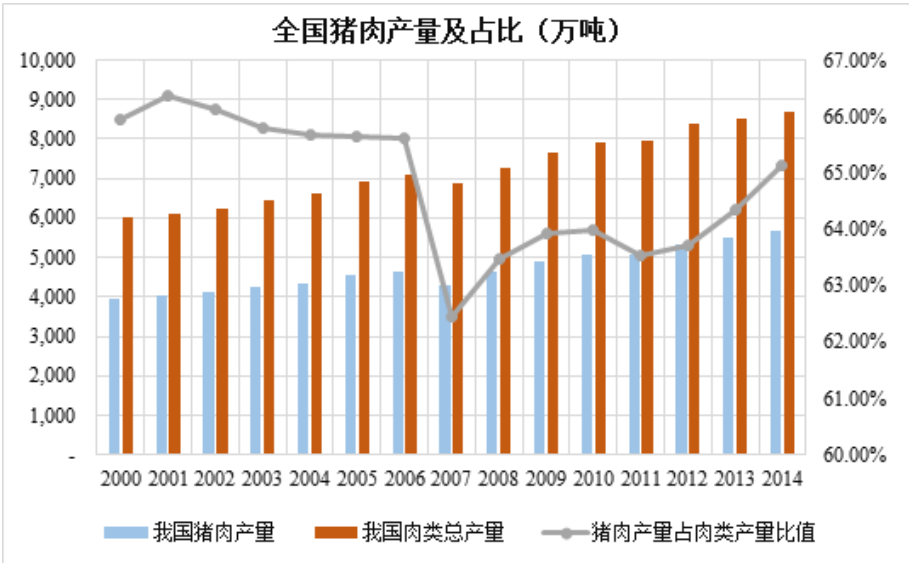


数据来源：USDA

（3）我国肉食品消费分布情况

我国是全球猪肉消费第一大国，猪肉是我国居民最主要的副食品，猪肉消费长期占肉类消费比重 65%以上。2014 年，我国肉类总产量 8,706.74 万吨，同比增长 2.01%，其中猪肉产量 5671.39 万吨，同比增长 3.25%，占肉类总产量的 65.14%，全年生猪出栏量为 7.35 亿头，同比增长 2.73%。

2014 年，我国人均肉食占有量为 64 千克，同比增长 4.07%，其中人均猪肉占有量为 41.57 千克，同比增长 2.04%，我国生猪产品与居民猪肉消费量整体保持稳步增长。

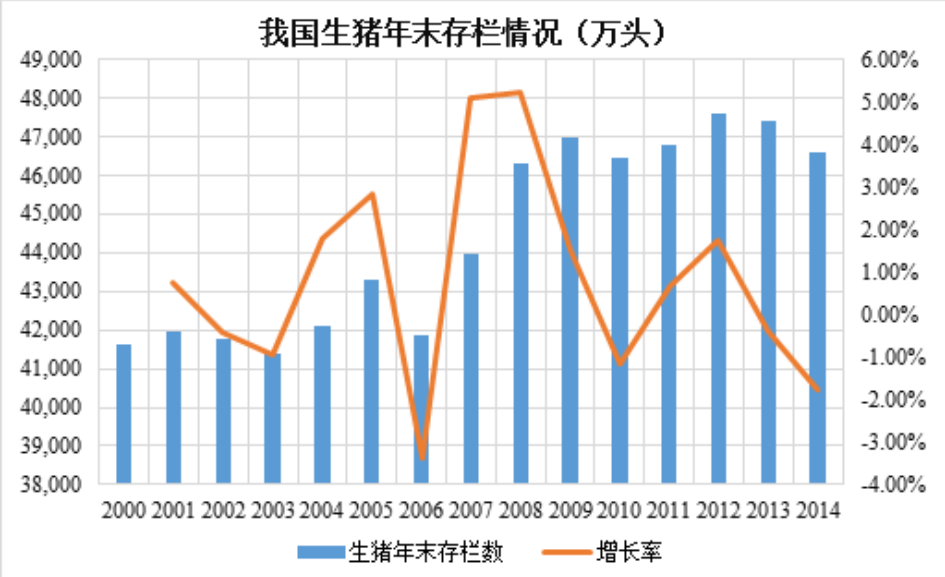


数据来源：国家统计局

2、我国生猪生产情况

（1）我国生猪存栏情况

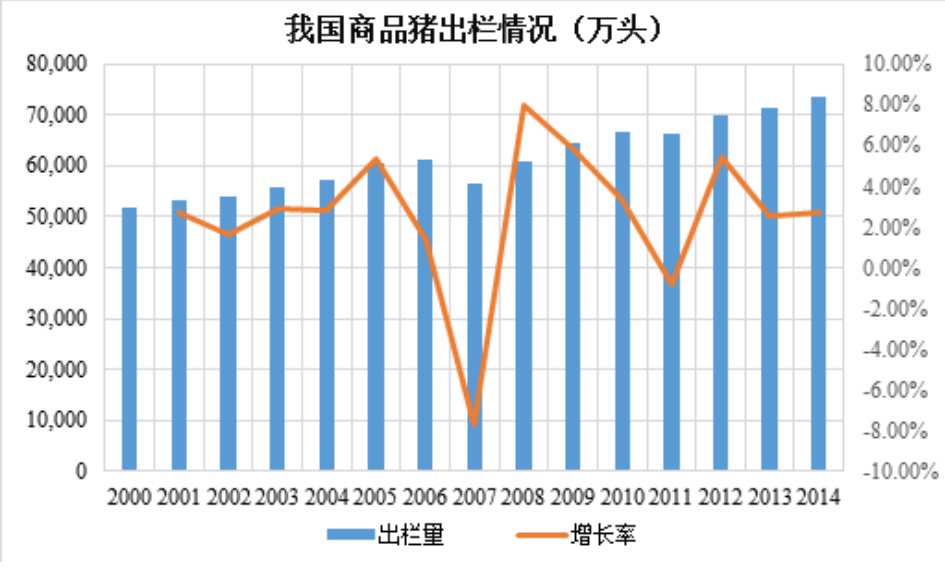
根据《中国畜牧业年鉴》数据显示，2000 年-2014 年间，中国生猪年末存栏总体保持稳定增长态势，从 2000 年末的 41,633.60 万头，增长到 2014 年末的 46,582.74 万头，年复合增长率为 1.01%。



数据来源：《中国畜牧业年鉴》

（2）我国生猪出栏情况

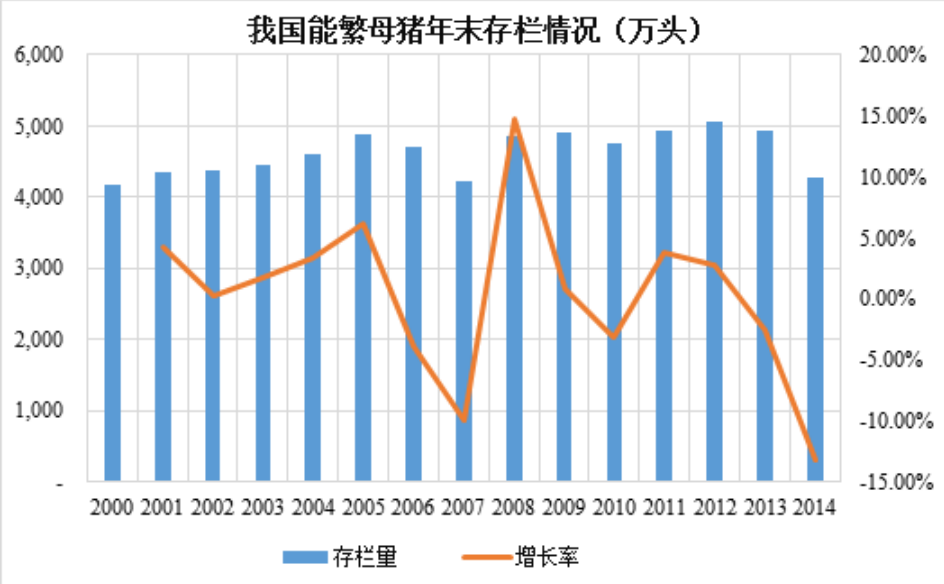
根据《中国畜牧业年鉴》数据，2005 年以来我国生猪出栏量总体保持稳定增长，从 2005 年的 60,367.40 万头增长至 2014 年的 73,510 万头，年复合增长率达 2.21%。从同比变动来看，除 2007 年和 2011 年受疫情、养殖积极性下降等因素导致出栏数下滑外，其他年份出栏保持了增长。



数据来源：《中国畜牧业年鉴》

（3）能繁母猪年末存栏量情况

2005-2014 年，我国能繁母猪年末存栏量基本稳定，2013-2014 年略有下降。我国能繁母猪年末存栏量从 2000 年的 4,187 万头增长到 2012 年的 5,068 万头，年均增长 1.60%，2013 年末和 2014 年末的能繁母猪存栏量逐步下降，较上年同期分别下降 2.57%和 13.14%。2000-2014 年间能繁母猪存栏量均维持在较高规模，其占生猪存栏总量的比例基本保持在 9%-11%的区间。



数据来源：《中国畜牧业年鉴》

（4）我国猪肉价格波动情况

2009 年 1 月-2016 年 3 月，全国猪肉价格走势中，2011 年全国猪肉价格处于最高位，8 月底至 10 月中旬猪肉价格达到 30 元/千克以上，为本统计区间内最高价；2009 年 5 月份、2010 年 5 月份全国猪肉价格为 15-16 元/千克，为本统计区间内低位。2015 年以来，受我国环保要求趋严、东部沿海地区猪场拆迁、能繁母猪数量下降等影响，我国猪肉价格不断上升。

数据来源：中国农业部

3、生猪的分类情况

我国饲养的生猪品种分类方法很多，有以下几种主要的分类方法：

（1）按猪种来源分类

我国饲养的猪种按来源可划分为国内地方猪种、国外引入猪种和国内培育猪种。

国内地方猪种主要有太湖猪、民猪、金华猪、内江猪等。其中民猪的主要特征是产仔数多、肉质好、适应性强，但胴体瘦肉率低，太湖猪的主要特征是产仔数多、肉质好，但胴体瘦肉率低。整体上我国地方猪种偏脂肪型，主要具有适应性强、肉质好等优点，但存在生长慢、脂肪多等缺点。

国外引入猪种，主要为从国外引进的大约克夏猪、长白猪、杜洛克猪、皮特兰等瘦肉型良种猪。其中，大约克夏猪的主要特征是产仔数多、生长速度快、饲料转化率高、胴体瘦肉率高；长白猪的主要特征是生长速度快、产仔数多、胴体瘦肉率高，但蹄质不结实；杜洛克胴体瘦肉率高、生长速度快、适应性强、肉质好，但产仔数少。

国内培育猪种，是利用引入猪种与我国地方猪种杂交培育成的猪种，如三江白猪、北京黑猪等。三江白猪是长白猪与民猪经过一系列杂交培育而形成的一个肉用型猪新品种。培育猪种主要是利用引入猪种改善我国地方猪种的瘦肉率和生长速度，其瘦肉率和生长速度介于地方猪种和引入猪种之间。

（2）按生猪代次繁育关系分类

根据生猪的代次繁育关系，可以将其分为纯种猪/曾祖代猪和祖代猪、父母代种猪/二元种猪、商品代肉猪/三元猪。

纯种猪是指单一品种内配种选育的种猪，用于优良基因的选育和扩繁，包括曾祖代种猪、祖代种猪；

二元种猪（或父母代种猪）指两个不同品种纯种猪杂交的种猪，用于继续繁育三元猪；

三元猪（或商品代肉猪）指二元种猪与其他品种种猪杂交的生猪，育肥后用于食用。

4、行业经营模式

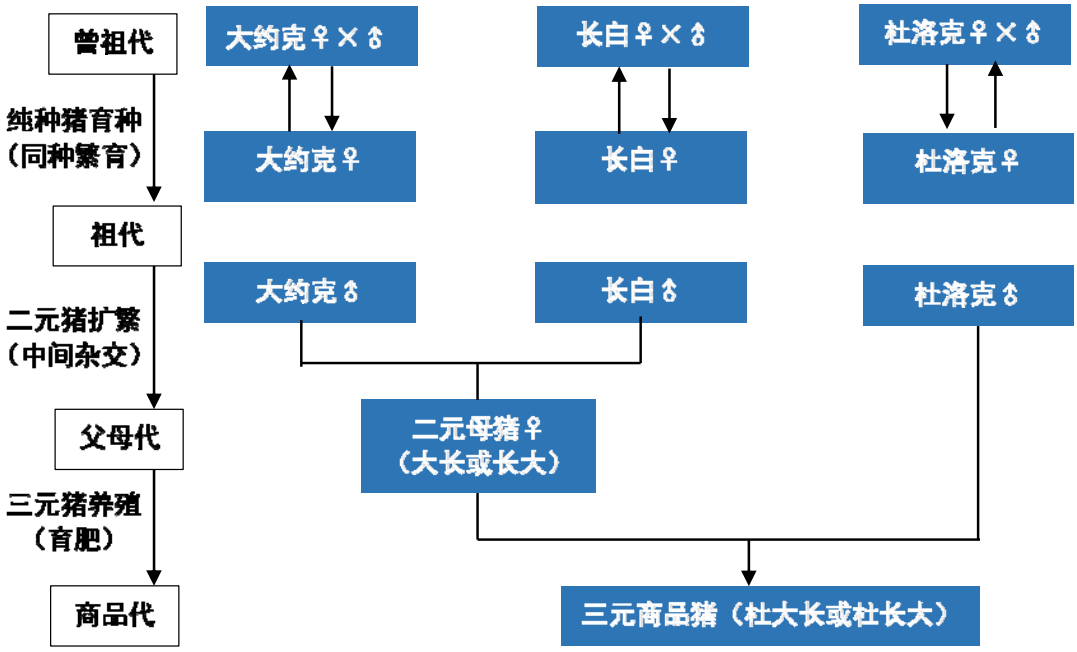
（1）种猪繁育模式

良种是生猪养殖的源头。种猪繁育性能的高低直接决定了养殖效率和利润。目前，北美及欧洲各国生猪养殖行业集中度高，生产技术水平先进，设备现代化程度高，在育种技术、生产效率、养殖标准化及规模化程度等方面有较强的优势。丹麦、法国、美国、加拿大等生猪养殖大国有比较完善的育种技术体系，种猪均保持了持续的遗传改进，这主要得益于其对生猪育种的重视。

目前，我国种猪生产水平仍落后于养猪发达国家，母猪生产效率与北美和欧洲养猪发达国家相比较低。例如，我国每头母猪年提供断奶仔猪数（weaned piglets per sow per year，PSY）仅 18-22 头，欧美平均为 25-28 头。近年来，我国通过实施全国生猪遗传改良计划大力推动种猪选育及遗传交流，推动规模猪场通过选育良种提高养殖效率。

目前，在品种杂交方面，我国多数猪场采用以杜洛克、长白、大约克三品种猪杂交获得的商品猪，因其瘦肉率高、生长速度快、饲料转化率高等优势，成为商品猪养殖的主流。其主要的繁育模式为：

不同品系祖代猪（一元种猪）相互杂交，获得父母代猪（二元种猪），通常用长白公猪为父本，大白母猪为母本进行杂交，经过性能测定，挑选性能优良的二元母猪，部分用于繁殖三元商品猪，部分作为种猪对外销售，未被选留的育肥后作为商品猪对外销售，二元母猪和杜洛克公猪杂交获得杜洛克、长白、大约克三元杂交猪，三元杂交育肥猪育肥后作为商品猪对外销售。



（2）生猪养殖模式

我国生猪养殖主要包括农户散养和规模养殖，而规模养殖主要有“公司+农户”和公司自养两种模式。基本情况如下：

养殖模式	农户散养	公司+农户	公司自养
主要特征	1、投资小； 2、规模小； 3、饲养水平参差不齐，兽药残留难以控制； 4、产量不稳定。 5、环保处理能力有限。	1、投资较大、投资主体多样化； 2、产量较稳定； 3、通常采用协议收购或委托代养两种方法与农户合作； 4、通常采用“统一供种、统一供料、统一防疫、统一收购/回收”方式，但需要公司对合作户有较强的管理、约束能力。	1、投资大、投资主体单一； 2、产量稳定； 3、公司对养殖场具有完全的控制能力，食品安全体系可测、可控、可追溯； 4、公司便于采用现代化养殖设备，生产效率高，但因资金需求大，规模扩大较慢。

“公司+农户”和公司自养的最大区别是生猪养殖环节是由外部农户完成还是由公司自己完成。在促进我国生猪养殖规模化发展的进程中，“公司+农户”与公司自养这两类模式都能较好地发挥规模养殖企业保障生猪供给稳定和稳定生猪生产市场的作用，但两者也各具优势：“公司+农户”模式，资金占用相对较小、规模易扩大；公司自养模式，在生猪品质控制、食品安全保障、疾病防控及生产效率等方面具有较大优势。

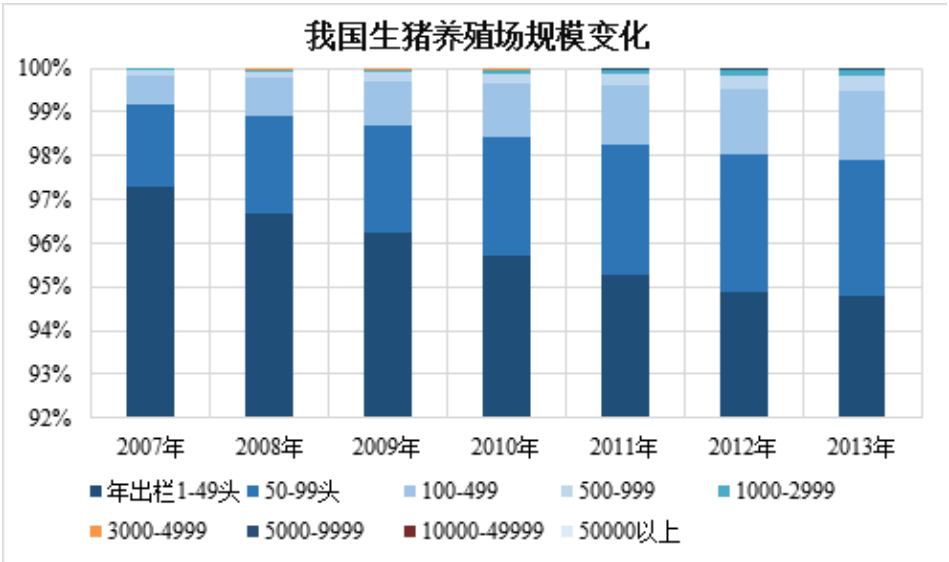
5、我国生猪养殖行业的竞争格局变化及对饲料行业的影响

（1）我国生猪养殖行业的竞争格局

长期以来，我国生猪养殖以农户散养为主，规模化养殖场数量较少，占比较低。2010 年，农业部颁布了《农业部关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见》（农牧发（2010）6 号），提出畜禽标准化规模养殖是现代畜牧业发展的必由之路。未来，我国扩大规模化生猪养殖，建设养殖与加工紧密联结型的产业模式将成为发展趋势。

随着养殖行业环保压力加大、饲养成本提高、进入生猪饲养的农村富余劳动力减少，传统散养大量退出。标准化规模养殖场由于饲料综合成本低、养殖技术和管理水平高、环保综合处理能力强而得到迅速发展，近年来，我国现代化的规模养殖场逐步增加，而传统散养户的数量大幅减少。

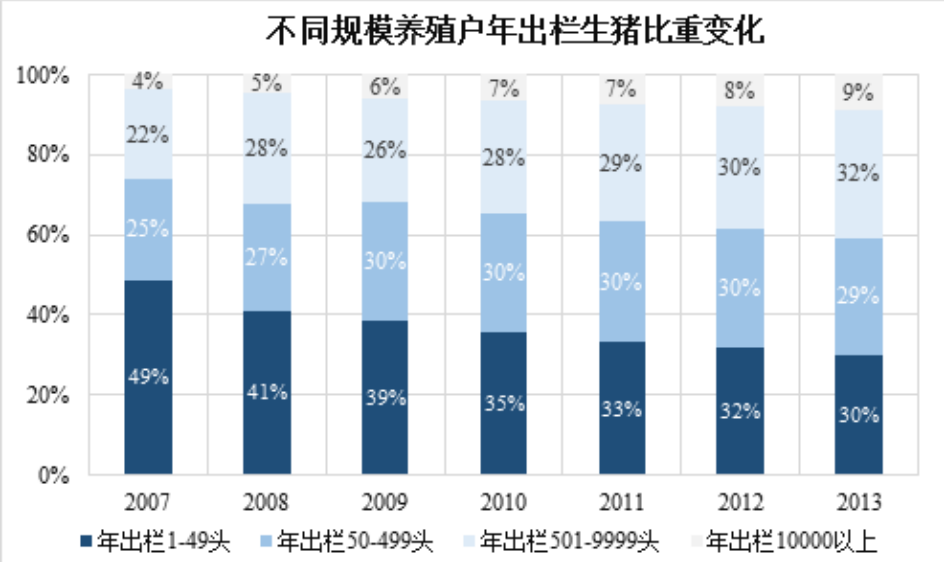
2007 年-2013 年，我国生猪养殖户的规模结构发生了巨大的变化，标准化规模养殖水平不断提升。我国生猪养猪户总数由 8,234.91 万户下降至 5,211.69 万户。其中，年出栏头数在 50 头以下的散养户从 2007 年的 8,010.48 万户锐减至 2013 年的 4,940.25 万户，下降幅度为 38.33%。在年出栏头数 500 头以上的规模养殖户从 2007 年的 12.46 万户增长至 2013 年的 26.83 万户，增长幅度为 113.64%。



数据来源：《中国畜牧业年鉴》

从各类养殖户的出栏头数来看，尽管 2013 年 1-49 头养殖户户数所占比例在 94%以上，但由于每户生猪出栏头数较少，因此年出栏生猪比重所占比例并不大，2013 年所占比例仅为 30%，且呈现不断下降的趋势。值得注意的是年出栏 500 头以上的规模养殖户，2013 年其户数占所有养殖户比重仅仅为 0.51%，但当年出栏生猪比重却达到 40%以上，2007-2013 年其出栏比重由 26%增为 41%，涨势迅

速，未来规模化养殖将成为养殖业发展趋势。



数据来源：中国畜牧业协会《中国猪业发展报告（2014）》

（2）规模化养殖发展趋势对饲料行业的影响

随着生猪规模化养殖水平不断提高，养殖精细化程度逐步提高，对饲料产品质量、价格以及服务水平提出了更高的要求。规模化养殖场目前普遍采取更有效率、更加精细的多阶段饲喂方式，多阶段饲喂方式要求有专业化生产的饲料，这就对饲料企业在动物营养研究、配方技术、生产工艺、质量控制、养殖技术服务上都提出了更高的要求。此外，由于规模养殖场对上游饲料企业的议价能力提高，因此倒逼饲料企业经营渠道下沉，以规模化生产的成本优势赢得稳定的客户。

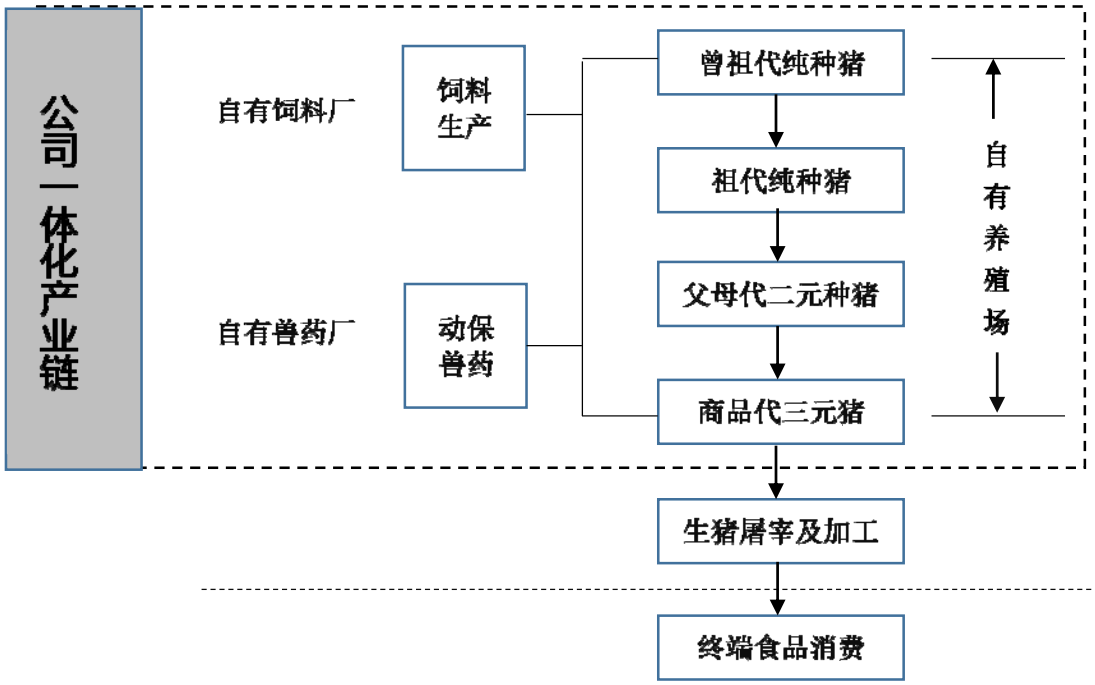
（二）发行人养殖业务发展情况

1、公司生猪养殖业务概况

公司在生猪养殖业务发展中，坚持“以品质造品牌”的理念，以打造优质种猪产品为发展重点。公司依托现有遍布全国的饲料营销体系，面对下游行业规模化养殖的趋势，着力打造优质的种猪产品，与公司饲料营养三阶段产品搭配，为下游养殖户提供提高生猪养殖 PSY 指标的综合养殖方案。

自成立以来，公司陆续设立井冈山傲新华富、漳州现代农业和吉安现代农业，从事种猪繁育及生猪养殖业务。其中，井冈山傲新华富于 2015 年被评为“国家生猪核心育种场”。

公司采取多点布局、适度规模、种猪与商品猪分地饲养等模式，大力推进种猪繁育和生猪养殖业务的发展。目前公司生猪养殖业务中包含了曾祖代纯种猪、祖代纯种猪、父母代二元种猪和商品代三元猪等产业链一体化业务。如下图所示：



2、经营模式

（1）采购模式

公司生猪养殖业务原料采购主要有饲料和兽药产品，主要由养殖子公司周边的饲料子公司提供。公司各猪舍管理员提前 3 天将采购用料计划报给养殖子公司的内勤部门，由内勤部门统一采购，采购的原料经过技术部人员进行检查合格后，方可过磅入库，开具采购单据，付款结算由现场财务人员将过磅单信息传回财务部，财务部根据采购系统信息和公司饲料生产工厂交来的过磅单第二联核对无误并完成审批手续后付款。

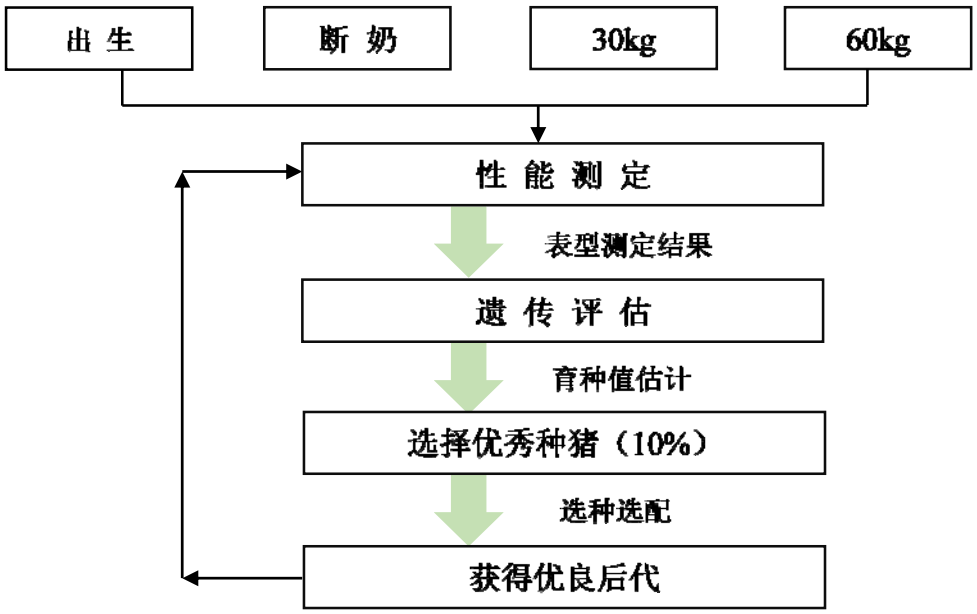
（2）生产模式

①育种流程

公司生猪繁育体系方面，具有完整的“曾祖代-祖代-父母代-商品代”生猪繁育体系。公司引进了丹系和新美系原种长白、大约克、杜洛克等优良原种种猪，采用数量遗传学原理，实行核心种群终生系谱档案管理，确保品种纯、抗病性强、生产性能好。

公司引进优良品系的纯种猪进行同系选配繁育，其后代经过全面的遗传性能评估进行选留，性能优异的留做祖代猪，其中性能特别优异的更新到曾祖代核心种群，作为优良猪种保留，从而建立稳定、高素质的曾祖代和祖代纯种猪繁育群。经过选留的种猪除一部分留做后备种猪外，其他部分对外销售，未选留的以仔猪出售或育肥后以商品猪出售。

公司进行种猪选育一般经过性能测定、遗传评估和选种选配等流程，具体如下：



A、性能测定。性能测定就是通过对猪只需要改良的性状进行测定，获得个体性能数据用于该个体的遗传评定，准确可靠的个体性能测定是遗传评估的基础。公猪可以进行现场测定和测定站测定，母猪一般只在现场测定。公司在开展性能测定工作时建立了种猪登记制度、性能测定制度，对种猪场每头猪只建立个体档案信息。

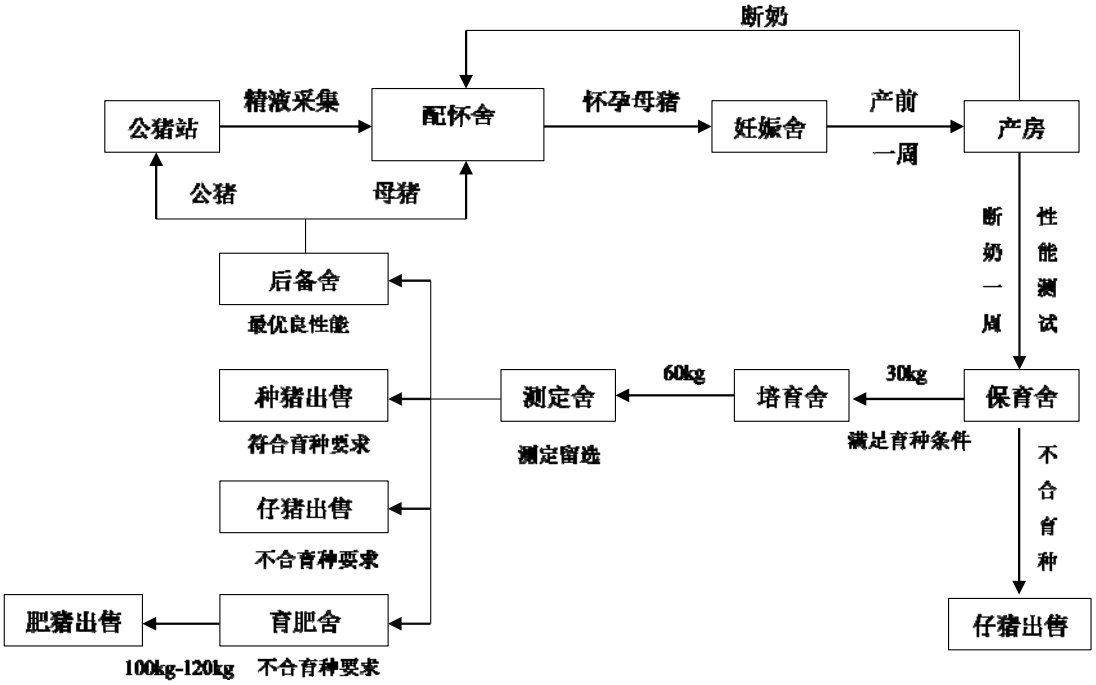
育种过程中，一般是在出生、断奶、生长至 30kg 及生长至 60kg 四个阶段进行测定。在出生阶段，一般测定猪只体重、同窝头数等指标；在断奶阶段，一般测定出生猪只的乳头数量、发育及断奶体重等指标；在 30kg 阶段，主要测定生长速度以及从皮毛、外观、四肢等方面看猪只发育是否正常；在 60kg 阶段，主要测定生长速度、背膘厚度、眼肌面积等指标。

B、遗传评估。遗传评估就是以个体性能测定数据和系谱信息作为评定指标，应用 BLUP 方法来进行个体育种值的评定，遗传评估方案根据不同品系选择的性状及育种目的来制定。足够大的育种核心群、规范的性能测定和完整性的系谱性能信息以及持续稳定的饲养环境，可以提高遗传评估的准确性和选择的效果。

C、选种选配。按照遗传评估确定的选种方案，在确保控制近交的前提下，通过血缘个体组合及配种数量调节，选育具有优秀遗传特性的二元种猪。

②养殖流程

公司采用规模化生猪养殖方式，根据生猪养殖的不同阶段，分为“配种怀孕-分娩-保育-育肥”四个阶段进行流水线式养殖。主要流程如下：



A、配种怀孕阶段：待配母猪在配怀舍进行饲养。通过数据库系统监测和观察母猪发情状况，提前 3 天根据待配母猪情况做好选配准备，从公猪站采集精液对母猪进行配种。

B、分娩阶段：配种后的怀孕母猪转至妊娠舍进行饲养。在产前一周进入产房待产。母猪分娩后，对产下的小猪进行哺乳，哺乳小猪在出生后进行初次性能测定。哺乳小猪断奶后，母猪移至配怀舍进行下一轮配种。

C、保育阶段：哺乳小猪在断奶一周后进行性能测定，之后进入保育舍喂养，并进行逐次测定选留淘汰。保育猪在生长至 30kg 后进行性能测定，满足育种条件或待观察的保育猪进入培育舍进行饲养，少部分保育猪在 30kg 阶段因不符合育种要求作为仔猪直接对外出售。在生长到 60kg 时，再次进入测定舍进行性能测定，并决定选留方案。如果经过测定后，其性状满足育种的要求，一部分遗传性状最优良的种猪转至后备舍作为后备种猪进行培育，后备种猪中公猪进入公猪站，母猪进入配怀舍；大部分满足育种要求的保育猪在饲养至 60-100kg 时作为种猪对外出售；少部分不符合育种要求的保育猪作为仔猪对外出售，或者转入育肥舍。

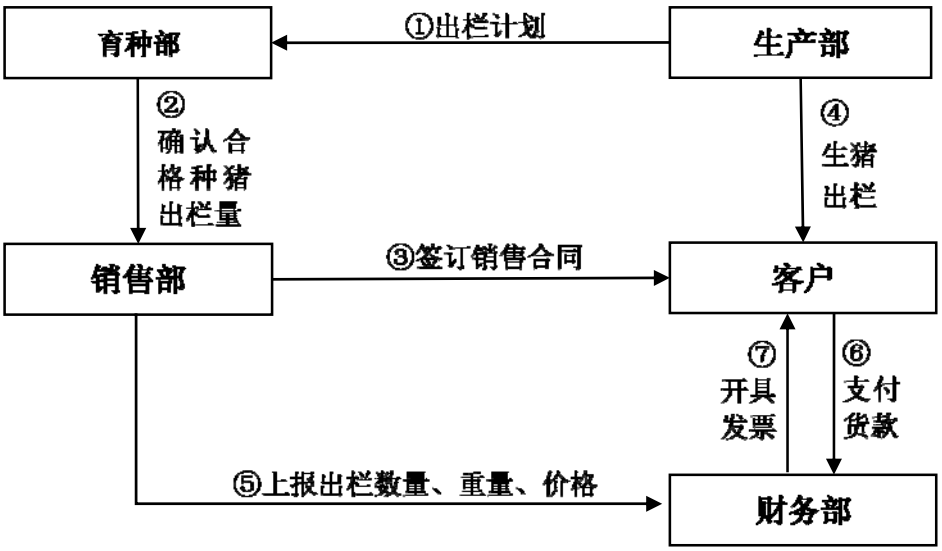
D、育肥阶段：测定不符合种猪要求的仔猪从 60kg 后进入育肥舍，视生猪价格行情和饲养料肉比情况，饲养至 100kg 至 120kg 对外销售。

（3）销售模式

公司饲养的猪只在不同阶段分种猪、仔猪和育肥猪进行销售。公司出售的种

猪主要为符合育种要求的 60-100kg 的后备种猪。根据生猪价格行情以及种猪场的饲养条件，部分不符合育种要求的保育猪在不同体重阶段对外销售。公司育肥猪主要销售给生猪经销商，种猪则主要提供给使用公司饲料的核心客户。

公司生猪的销售流程如下：



生猪销售的具体流程：

①生产部根据种猪存栏情况向育种部上报当月出栏计划；

②育种部测定种猪性能，确认合格种猪出栏量和出栏计划，整理种猪血统、种猪档案信息；

③种猪销售部开发市场客户，与客户签订销售合同；

④生产部种猪出栏，并开具销售票据；

⑤种猪销售部将销售信息（出栏数量、价格）反馈财务部，填制种猪档案；

⑥客户支付货款；

⑦公司财务部根据销售情况开具发票，同时录入销售系统。

3、公司养殖业务经营情况

（1）公司猪群养殖情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司有 8 个养殖场，每个养殖场涵盖的功能场区情况如下：

项目	后备场区	核心种猪场	种猪扩繁场	保育场区	育肥场区	公猪舍
主要饲养猪群	后备母猪	曾祖代种猪、祖代猪	二元母猪	保育猪	育肥猪	种公猪

漳州猪场	√	√	√	√	√	√
石市口	√		√	√	√	√
小通	√	√	√			√
厦坪	√		√	√		√
泰和	√		√	√	√	√
高桥				√	√	
吉安					√	
老仙					√	

（2）公司养殖规模及营业收入

单位：头、万元

产品类别	2015 年度		2014 年度	
	出栏量	销售收入	出栏量	销售收入
种猪	9,413	1,370.03	510	99.68
其中：一元种猪	564	246.98	118	37.91
二元种猪	8,849	1,123.05	392	61.77
商品猪	39,418	7,124.05	13,376	2,174.03
仔猪	5,182	285.84	376	21.99
淘汰种猪	2,548	462.11	1,805	289.42
合计	**56,561**	**9,242.03**	**16,067**	**2,585.12**

报告期内，公司出栏生猪的头均价格情况如下：

单位：元/头、公斤/头

项目	2015 年		2014 年	
	头均出栏价格	头均出栏重量	头均出栏价格	头均出栏重量
种猪	1,455.47	64.04	1,954.51	79.98
其中：一元种猪	4,379.08	63.71	3,212.71	150.83
二元种猪	1,269.13	64.06	1,575.77	58.65
商品猪	1,807.31	119.43	1,625.32	122.85
仔猪	551.60	17.97	584.84	29.24
淘汰种猪	1,813.62	164.91	1,603.43	111.99
综合平均	**1,633.99**	**113.62**	**1,608.96**	**120.62**

（3）公司母猪、生猪存栏情况

单位：头

项目	2015.12.31	2014.12.31
总存栏量	44,398	35,938
其中：经产母猪	4,529	3,485
后备母猪	998	564
商品猪（育肥猪）	18,969	16,721
哺乳小猪	13,255	4,671
仔猪（保育猪）	6,508	10,425
种公猪	139	72

六、兽药动保行业及发行人业务情况

公司以“专业养猪服务商”为定位，除饲料业务、生猪养殖业务之外，同时发展了兽药动保业务，为下游养殖户提供配套服务。报告期内，发行人兽药动保业务收入占主营业务收入的比例分别为 0.07%、0.02%、0.31%。

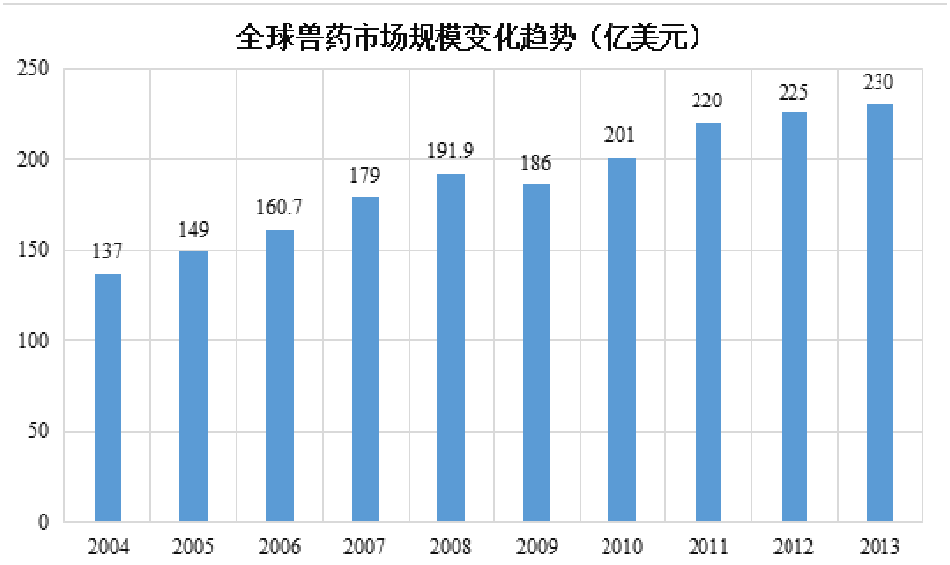
（一）行业基本情况

兽药为预防、治疗、诊断动物疾病和调节其生理机能的物质，主要分为兽用生物制品、兽用药物制剂，其中兽用药物制剂又分为兽用化药和兽用中药。

1、兽药动保行业市场情况

（1）全球兽药市场容量

近年来，全球兽药行业市场规模稳步增长，据国际动物保健联盟（IFAH）统计，2004 年至 2014 年，全球兽药销售额（不含中国）从 2004 年的 137 亿美元增长至 2015 年的 250 亿美元，年复合增长率为 6.20%，预计到 2016 年市场规模有望达到 290 亿美元。美国、欧盟等发达国家动物保健行业较为成熟，占据全球 80%左右的市场份额。其中美国动物保健品市场 2011 年规模为 64.9 亿美元，是全球动保产业规模最大、发展最成熟的国家。



数据来源：国际动物保健联盟（IFAH）

（2）全球兽药市场产品结构

从产品类别来看，全球（不包含中国）兽药市场中化学药品所占的份额最大。2014 年化学药品销售额为 155 亿美元，占全球兽药市场总销售额的 62%。药物饲料添加剂销售额 30 亿美元，占全球兽药市场总销售额的 12%，生物制品销售额 65 亿美元，占全球兽药市场总销售额的 26%。2011-2014 年全球兽药产品类别分类如下：

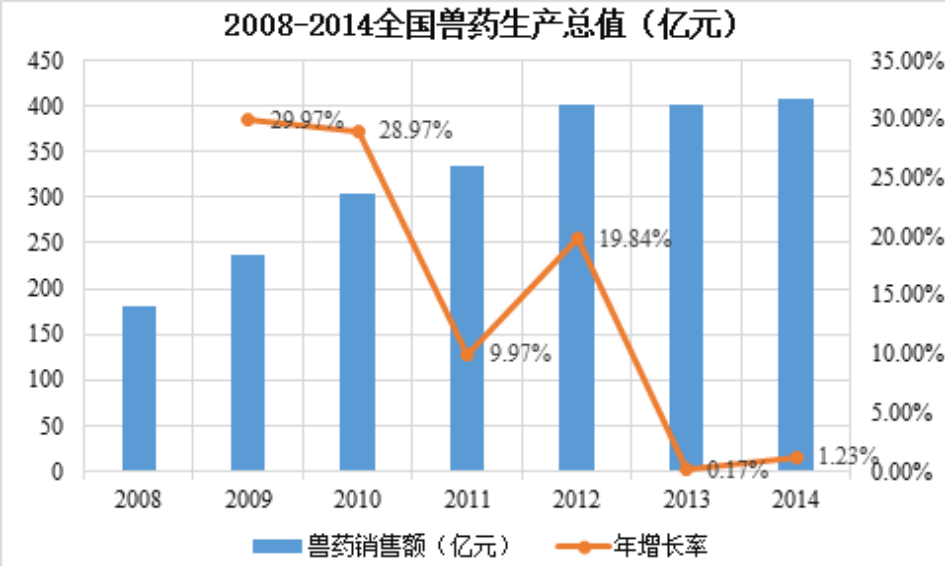
单位：亿美元

产品类别销售额	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
药物饲料添加剂	26.4	27	27.6	30
生物制品	57.2	58.5	59.8	65
化学药品	136.4	139.5	142.6	155
总计	**220**	**225**	**230**	**250**

数据来源：国际动保联盟（IFAH），不含中国数据

（3）国内兽药市场容量

近年来，我国兽药行业取得了较快发展，中国兽药协会数据显示，国内兽药生产总值从 2008 年的 211.71 亿元，增长至 2014 年的 439.55 亿元，年复合增长率为 12.95%；销售额从 2008 年的 181.58 亿元，增长至 2014 年的 406.76 亿元，年复合增长率达到 14.39%，我国已成为兽药行业发展最快的国家之一。

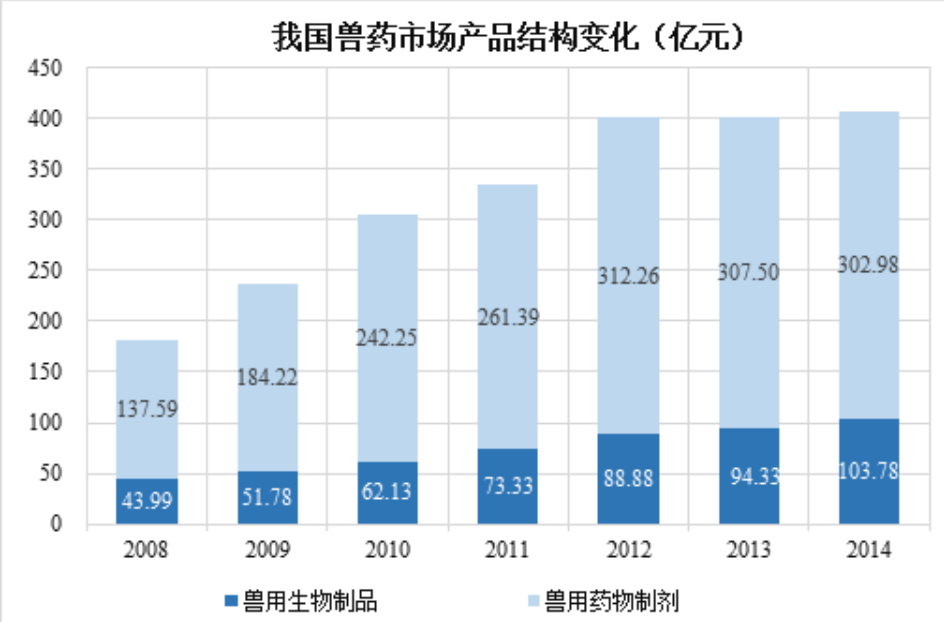


数据来源：中国兽药协会

（4）国内兽药市场产品结构

兽药按照使用动物种类划分，主要分为禽用、猪用、牛羊用、宠物及特种经济动物用等。由于我国是一个以家禽和猪养殖为主的国家，目前 90%以上的兽药应用于鸡和猪的疫病防治。以兽用生物制剂为例，中国兽药协会统计数据显示，2014 年，生物制品市场规模（销售额）103.78 亿元，其中猪用生物制品市场规模 48.76 亿元，占生物制品总市场规模的 46.99%；禽用生物制品市场规模 36.69 亿元，占生物制品总市场规模的 35.35%，两种动物用生物制品合计占比为 82.34%。

兽药按照产品类别划分，可以分为兽用生物制品和兽用药物制剂，兽用药物制剂又可分为原料药、化学药剂和中药等。目前国内的兽药市场以兽用药物制剂为主。我国 2008 年至 2014 年兽药市场的产品结构变化情况如下图所示：



数据来源：中国兽药协会

2、行业经营模式

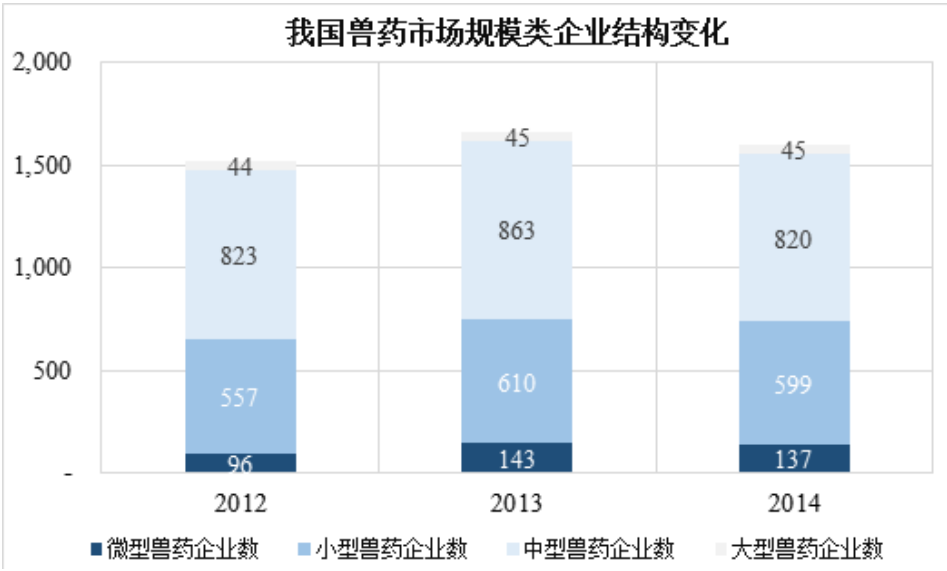
行业中兽药制剂的经营模式可分为经销商销售和规模养殖场直接销售两种方式。经销商销售要对经销商进行严格的选择，需要审核经销商的营业资质、经营理念、经营实力、经营管理制度、技术服务能力以及诚信情况等。业务操作上一般由区域经理与经销商进行沟通对接，并由区域经理统一管理和维护市场。

规模养殖场直接销售一般由公司的技术服务人员直接与辖区的规模养殖场沟通对接并为其提供系统化的技术服务，产品直接从公司发到规模养殖场。

3、我国兽药动保行业的竞争格局及发展趋势

（1）我国兽药动保行业的竞争格局

我国兽药企业数量众多，但主要以微型企业和中小型企业为主。兽药行业实行强制 GMP 认证之前，由于进入门槛较低，行业呈现无序竞争的格局，企业数量众多、生产规模偏小、技术含量较低、产品结构单一，给行业持续发展带来不利影响。2004 年，我国大约有 2,800 家兽药生产企业。自 2006 年，国家强制实施兽药 GMP 以来，大量中小兽药企业退出市场，企业数量急剧减少，兽药行业正在由成长期向成熟期过渡。截至 2014 年末，全国共有 1,601 家兽药生产企业，其中生物制药企业 82 家，化学药品企业 1,519 家。未来实现企业规模化、集约化经营，提高市场集中度，将是我国兽药市场的发展方向。

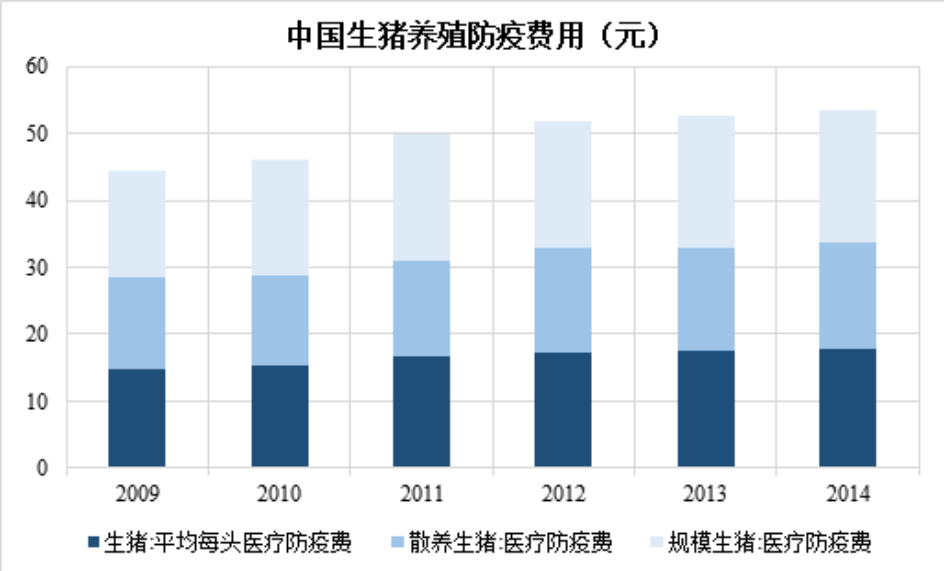


数据来源：中国兽药协会

（2）规模化养殖对兽药行业的影响

规模化养殖比例的逐步提升将极大地促进畜牧业对兽药的需求,而且更加有利于规模大、产品质量好、注重与客户双赢的兽药企业发展。一方面，规模化、集约化养殖，大幅度提高了养殖密度，增大了疫病传染几率，并使疫病的传播速度更快、危害也更大。规模化养殖必须通过更加严格的疫苗接种及预防药物以降低发病率。另一方面，规模化养殖企业更加注重科学饲养方式，具有更强的动物疫病预防意识，同时也更加重视兽药产品质量、兽药企业的品牌及信誉、服务等综合实力。

规模化程度提高带来对动物保健品需求的增长：一方面，数据表明随着养殖业规模化程度的提高，单位生猪的防疫费用呈增长态势。从全国平均水平来看，生猪平均医疗防疫费用从 2009 年的 14.82 元/头提高到 2014 年的 17.85 元/头，增加了 3.03 元/头。另一方面，养殖业规模化增加了疫病防治的需求，使动物保健产品在养殖成本中的占比提高。以养殖业规模化程度较高的美国为例，兽药成本占养殖成本的比重约为 3%，远高于中国目前平均约 1.5%的水平。从下图也可以看出，规模生猪与散养生猪的防疫费用存在巨大的差异，平均费用差异率在 25%左右。



数据来源：Wind 资讯

（二）发行人兽药动保业务发展情况

1、公司兽药动保业务概况

公司设立控股子公司江西傲新，主要从事兽药的研发、生产和销售，产品主要为兽用药物制剂。公司的动保业务主要依托遍布全国的饲料营销体系，为下游养殖户提供疫病防治的相关产品和服务。

2、主要产品类别及用途

公司生产的兽用制剂产品包括粉剂、预混剂、注射剂、口服溶液剂、消毒剂、散剂等六类。主要产品及功能如下：

（1）粉剂

公司生产的主要粉剂产品及功能如下：

序号	产品名	通用名	功能主治
1	氟利多	10%氟苯尼考粉	用于敏感细菌所致呼吸道和胃肠道疾病
2	斯特舒	10%盐酸多西环素可溶性粉	用于猪附红体感染、敏感菌和支原体感染
3	林可新	10%盐酸林可霉素可溶性粉	用于母畜产后感染、猪痢疾、支原体病
4	阿克加	复方阿莫西林粉	用于各种敏感菌所致的感染
5	达能健	复方磺胺氯达嗪钠粉	用于猪弓形体、附红细胞体病及防治敏感菌感染

（2）预混剂

公司生产的主要预混剂产品及功能如下：

序号	产品名	通用名	功能主治
1	虫毕净	阿苯达唑伊维菌素预混剂	用于驱除体内外寄生虫
2	爱利新	酒石酸泰万菌素预混剂	用于敏感菌及支原体引起的各种呼吸道疾病，对蓝耳病有很好预防作用
3	普优健	联磺甲氧苄啶预混剂	用于猪由敏感菌引起的感染
4	普妙多	盐酸沃尼妙林预混剂	用于猪的支原体肺炎、肠炎、痢疾
5	普优康	土霉素预混剂	用于原体肺炎、附红体、肺疫、副伤寒、痢疾
6	替美新	替米考星预混剂	用于传染性胸膜肺炎、猪肺疫、猪气喘病

（3）注射剂

公司生产的主要注射剂产品及功能如下：

序号	产品名	通用名	功能主治
1	加多保	黄芪多糖注射液	诱导产生干扰素，提高免疫力，促进抗体形成
2	傲利新	阿莫西林硫酸黏菌素注射液	用于治疗猪传染性胸膜肺炎，大肠杆菌引起的下痢、腹泻、肠炎
3	赛夫新	盐酸头孢噻呋注射液	用于治疗传染性胸膜肺炎、副嗜血杆菌病、产后感染
4	斯特健	盐酸多西环素注射液（Ⅳ）	用于治疗附红体、敏感菌感染，支原体引起的呼吸道感染
5	弗尼新	氟尼辛葡甲胺注射液	用于解热、消炎和解除肌肉疼痛
6	林可新	盐酸林可霉素注射液	用于产后感染及支原体、密螺旋体感染
7	氟乐多	氟苯尼考注射液	用于由副猪嗜血杆菌等引起的呼吸系统疾病
8	傲派克	复方磺胺间甲氧嘧啶钠注射液	用于治疗弓形体病、仔猪水肿、产后感染、腹泻、肠炎
9	双黄连	双黄连注射液	用于流感引起的发热、咳嗽以及病毒性感染
10	银柴	银柴注射液	主治外感发热
11	板陈黄	板陈黄注射液	用于清热解毒，止咳平喘
12	仔利欣	大蒜苦参注射液	用于治仔猪黄白痢，以及肠炎、腹泻

（4）口服溶液剂

公司生产的主要口服液产品及功能如下：

序号	产品名	通用名	功能主治
1	泻力停	白头翁口服液	用于细菌性肠炎及病毒性腹泻
2	产后欣	益母生化合剂	活血祛瘀，温经止痛，主治产后感染、子宫炎
3	利肠炎	硫酸新霉素溶液	用于革兰氏阴性菌引起的胃肠道感染

（5）消毒剂

公司生产的主要消毒剂产品及功能如下：

序号	产品名	通用名	功能主治
1	碘附	碘附（I）	用于手术部位、体表、器械、圈舍、器具消毒
2	新泰宁	戊二醛癸甲溴铵溶液	用于养殖场、公共场所、设备及器具消毒
3	傲农福	复合酚	用于养殖场、公共场所、设备及器具消毒

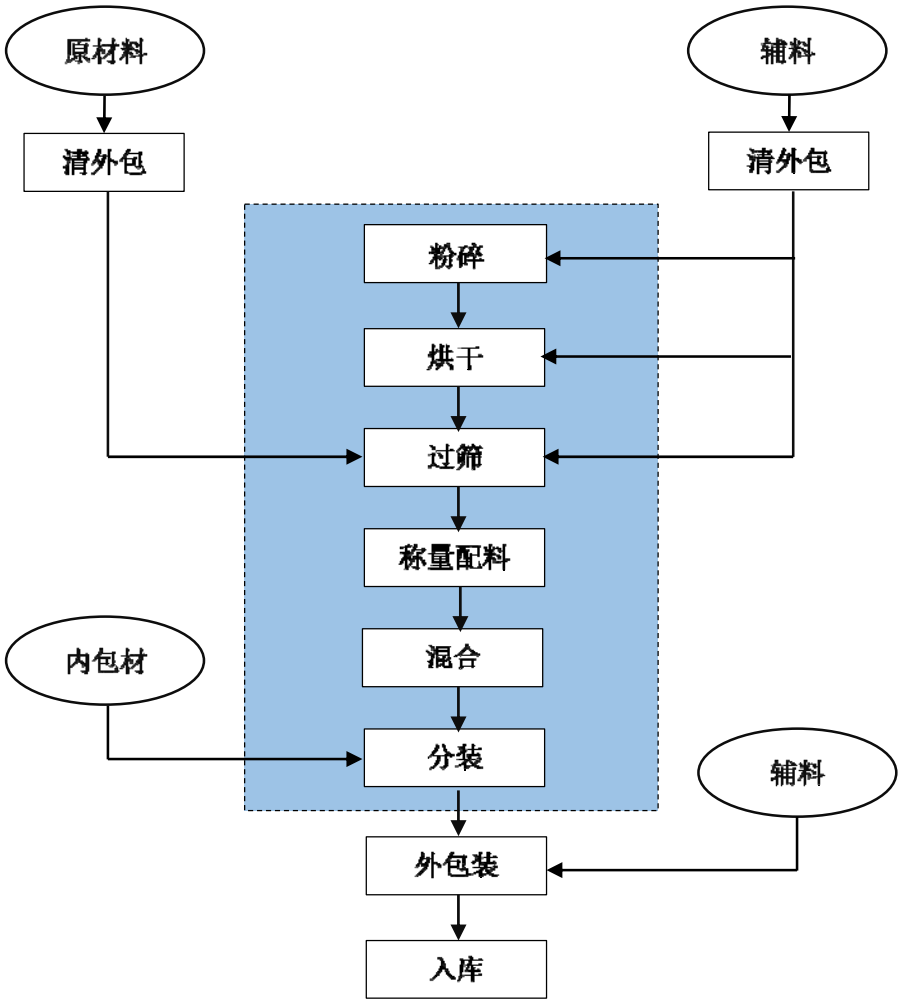
（6）散剂

公司生产的主要散剂产品及功能如下：

序号	产品名	通用名	功能主治
1	保胎无忧散	保胎无忧散	补气、养血、安胎
2	清瘟败毒散	清瘟败毒散	风热感冒及病毒性感染
3	佳乐加	荆防败毒散	风寒感冒及病毒性感染
4	黄白散	黄白散	仔猪黄白痢及病毒性腹泻
5	喘咳净	麻黄苦参散	止咳平喘
6	脾胃顺	杜仲山楂散	开胃健脾，主治食欲不振
7	龙胆泻肝散	龙胆泻肝散	保肝护胆

3、主要产品的工艺流程

公司生产的兽药制剂是根据各种制剂的不同工艺要求，按照《中国人民共和国兽药管理条例》和《兽药生产管理质量规范》的要求，在与剂型对应的兽药 GMP 车间内生产。公司的动保主要产品（以粉剂、预混剂为例）的生产流程如下所示：



4、经营模式

（1）采购模式

公司生产所需的原材料通过向上游原料药行业进行采购，当前公司采购的原料药主要为泰万菌素、替米考星、阿莫西林、氟苯尼考、阿苯达唑、伊维菌素、盐酸林可霉素、磺胺氯达嗪钠、甲氧苄啶等西药，及黄芩、柴胡、川芎、甘草等中药。

公司对上述兽药原料的采购主要由公司采购部按照财务管理制度和兽药 GMP 质量管理规范进行采购。采购部根据公司的生产计划、原材料库存情况及原辅料价格波动情况制定采购计划，根据采购计划向公司合格供应商名录中的供应商进行采购。

（2）生产模式

兽用药物制剂品种繁多，需根据销售预测制订年度、季度、月度生产计划，每月结合产品库存情况和当月销售计划确定下月生产计划。兽药动保基地生产计

划根据季节和库存进行调整，以 1 个月的销售量作为安全库存量。兽用药物制剂的药品保质期一般是 2 年，特殊的是 18 个月。兽用药物制剂生产周期从原料开始到成品，约 5-7 天，保质期较长，生产计划较易调整。

（3）销售模式

公司的销售模式主要是依托遍布全国的自有饲料销售体系进行销售。当前公司兽药销售的主要客户为使用公司饲料产品的养殖场。公司组建了由畜牧兽医、动物营养与饲料等相关专业人才组成的技术团队，为规模养殖场提供专业的饲养管理、疾病防控、饲料使用等方面的配套性服务，合理地为规模养殖场推荐兽药动保产品。

公司主要销售单元均按照《兽药管理条例》的要求通过了兽药 GSP 检验验收，办理了《兽药经营许可证》，并配备 1-2 名具有执业兽医师资质的从业人员开具兽药处方药，指导兽药的使用。

5、公司兽药动保业务经营情况

公司兽药动保业务经营情况如下：

单位：万元

产品销售收入	2015 年	2014 年	2013 年
粉剂	561.70	49.28	112.26
预混剂	483.15	29.61	64.45
其他	198.85	10.08	25.33
合计	**1,244.43**	**88.94**	**201.99**

七、饲料原料贸易行业及发行人业务情况

公司的全资子公司厦门傲牧从事饲料原料贸易业务。厦门傲牧利用公司大宗采购的规模化优势，采用高度集中的管理模式，涉足饲料原料贸易业务。公司不断优化结构布局，与国内外优秀的供应商建立长期良好的合作关系，提高优质饲料原料供应的稳定性，降低采购成本，谨慎控制采购风险，为合作伙伴提供稳定、优质的饲料原料和服务。

（一）主要原料贸易品种市场情况

目前公司主要经营的饲料原料品种有：赖氨酸、苏氨酸、磷酸氢钙等饲料原料。

1、赖氨酸

赖氨酸是构成动物的必需氨基酸之一，参与蛋白质合成，大部分必须由外部获得。目前赖氨酸主要用于猪饲料，其次为鸡和犊牛，一般用来节约蛋白质，促进畜禽增重和改善品质，提高瘦肉率。

2013 年全球赖氨酸产量 231 万吨，我国是世界上赖氨酸产量大国，2013 我国赖氨酸产量达到 122 万吨。我国生产赖氨酸的企业数量较多，行业集中度较低。从进出口数量来看，2009-2015 年我国一直是净出口国，其中 2014 年净出口数量达到 17,687.47 吨。从价格走势来看，2009-2011 年赖氨酸价格持续上升，导致国内赖氨酸产能出现显著扩张，2013 年产能达到最高水平，行业开始出现产能过剩，赖氨酸价格进入低迷期。

数据来源：中国农业部

2、苏氨酸

苏氨酸中用作饲料添加剂的主要是由发酵生产的 L-苏氨酸，是一种必需氨基酸，常添加到仔猪和家禽的饲料中，是猪饲料的第二限制氨基酸和家禽饲料的第三限制氨基酸。在配合饲料中加入 L-苏氨酸，可以调整饲料的氨基酸平衡，改善氨基酸消化率低的饲料的营养价值，促进禽畜生长，改善肉质，但由于价格昂贵，在我国目前尚未广泛应用于饲料中。

数据来源：Wind 资讯

3、磷酸氢钙

磷酸氢钙又称磷酸二钙，磷酸氢钙一般含磷 18%，含钙 23.2%。磷酸氢钙可作为饲料添加剂，用以补充畜禽饲料中的磷、钙元素，具有促使饲料消化，使家禽体重增加，治疗牲畜的佝偻病、软骨病、贫血症等的功能。进出口数量上，我国作为主要的磷酸氢钙生产国，出口磷酸氢钙数量较大，同时几乎没有进口；价格上，2009-2015 年我国磷酸氢钙现货平均价保持较为平稳的状态，在 2,000 元/吨上下浮动。

数据来源：Wind 资讯

（二）发行人饲料原料贸易业务情况

1、经营模式

（1）经营目的和优势

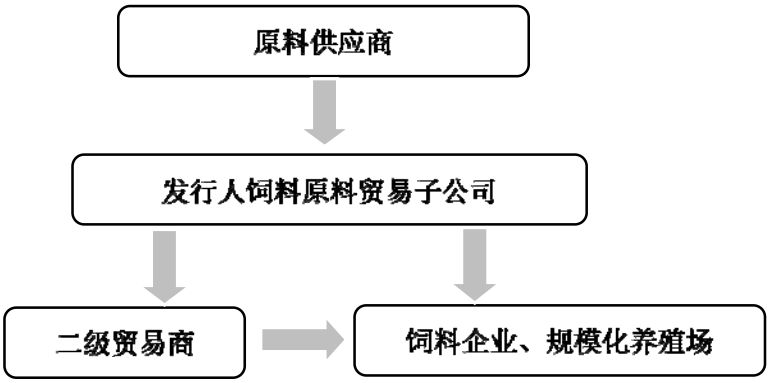
公司从事饲料原料贸易主要依托以下优势：

①供销规模优势：依托公司自身饲料生产对原料的巨大采购量，公司在原料采购方面具备一定的议价能力，可以在满足公司自身生产的基础上，同时满足下游贸易商、饲料企业以及养殖场对于高质量饲料原料的需求。同时，在销售上依托公司布局全国范围的业务网络，能够快速形成贸易优势；

②供应链整合优势：饲料原料供应商高度整合后，下游必须要有足够体量的客户群体与之配套，以保障原料需求的稳定，同时各饲料企业也需要通过联合采购来降低成本。公司饲料生产和原料贸易相结合，恰好能够在供应链上下游之间发挥较好的纽带作用。

（2）业务流程

2014 年，公司依托饲料生产及销售的快速增长，饲料原料贸易业务逐步发展，以全资子公司厦门傲牧和公司部分饲料生产子公司为经营主体，开展饲料原料贸易。公司原料贸易的操作流程如下图：



（3）风险控制措施

原料贸易所面临的主要风险有原料供应品质风险和应收账款风险。公司对于原料贸易的方面的风险均制定了相应的控制措施，原料供应品质的风险主要通过签订完整的采购合同，以及公司品管部对原料进行不定期的检测的方式来控制；应收账款的风险主要通过制定完善的供需合同，并定期与客户对账的方式控制可能产生的风险。

2、原料贸易业务规模

公司原料贸易业务开始于 2014 年，主要品种贸易情况如下：

主要品种	2015 年		2014 年	
	销量（吨）	收入（万元）	销量（吨）	收入（万元）
赖氨酸	5,004.08	3,246.24	691.49	503.42
苏氨酸	591.15	595.39	214.92	502.74
磷酸氢钙	2,545.21	499.08	482.03	93.56
玉米	6,142.33	1,182.92	-	-
其他原料	111.55	87.30	42.33	58.40
合计	**14,394.32**	**5,610.93**	**1,430.77**	**1,158.12**

八、主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产情况

本公司固定资产包括房屋及建筑物、生产设备、运输设备和其他设备，目前使用状况良好。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司主要固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	平均成新率
房屋建筑物	16,590.62	945.89	15,644.73	94.30%
生产设备	8,902.31	1,953.83	6,948.49	78.05%
运输设备	1,634.65	457.51	1,177.14	72.01%
办公及电子设备	1,390.74	478.73	912.01	65.58%
化验设备	624.18	169.61	454.57	72.83%
科研设备	592.96	137.12	455.84	76.87%
融资租入固定资产	7,822.33	579.37	7,242.96	92.59%
其他设备	409.46	106.83	302.63	73.91%
合计	**37,967.25**	**4,828.90**	**33,138.34**	**87.28%**

1、房屋及建筑物

截至 2016 年 3 月 31 日，本公司及各子公司共拥有 40 宗房屋及建筑物，并

取得了房屋所有权证。具体情况如下：

序号	所有权人	房产证号	座落位置	建筑面积（㎡）	登记时间	用途	他项权利
1	龙岩傲农	杭房权证（2015）字第 151329 号	蛟洋工业园区华强小区（1#、2#、3#）	690.56	2015.09.14	配电房、锅炉房，辅助用房	是
2	龙岩傲农	杭房权证（2015）字第 151330 号	蛟洋工业园区华强小区（4#、5#）	10,457.05	2015.09.14	综合楼、车间	是
3	高安傲农	高房权证八字第 1024734 号	高安八景工业项目用地区 6 幢	276.50	2013.03.01	附属房	是
4	高安傲农	高房权证八字第 1024732 号	高安八景工业项目用地区 4 幢	1,050.22	2013.03.01	综合	是
5	高安傲农	高房权证八字第 1024729 号	高安八景工业项目用地区 1 幢	815.85	2013.03.01	主车间	是
6	高安傲农	高房权证八字第 1024735 号	高安八景工业项目区 1 幢，2 幢	1,888.25	2013.03.01	成品库、原料库	是
7	高安傲农	高房权证八字第 1024730 号	高安八景工业项目用地区 2 幢	654.81	2013.03.01	成品库	是
8	高安傲农	高房权证八字第 1024731 号	高安八景工业项目用地区 3 幢	1,686.08	2013.03.01	仓库	是
9	高安傲农	高房权证八字第 1024733 号	高安八景工业项目用地区 5 幢	380.24	2013.03.01	车间	是
10	江西傲农	鄱房权证芦田乡字第 2131082 号	鄱阳县芦田产业基地 6-9-1 号	4,615.18	2013.10.15	原料库	是
11	江西傲农	鄱房权证芦田乡字第 231083 号	鄱阳县芦田产业基地 6-9-1 号	1,208.48	2013.10.15	宿舍楼、食堂、机修房、编织袋库	是
12	江西傲农	鄱房权证芦田乡字第 231084 号	鄱阳县芦田产业基地 6-9-1 号	4,133.67	2013.10.15	仓品库	是
13	江西傲农	鄱房权证芦田乡字第 2131085 号	鄱阳县芦田产业基地 6-9-1 号	237.43	2013.10.15	锅炉房、门卫室、配电房	是
14	江西傲农	鄱房权证芦田乡字第 2131086 号	鄱阳县芦田产业基地 6-9-1 号	1,224.72	2013.10.15	生产车间	是
15	江西傲农	鄱房权证芦田乡	鄱阳县芦田产业	1,457.60	2013.10.15	办公楼	是

序号	所有权人	房产证号	座落位置	建筑面积（㎡）	登记时间	用途	他项权利
		字第 2131087 号	基地 6-9-1 号				
16	四川傲农	邛房权证监证字第 0346689 号	羊安镇工业园区羊横二线 3 号	11,969.28	2013.08.19	厂房	是
17	甘肃傲农	古房权证古镇字第 8202 号	古浪工业集中区双塔产业园	6,285.24	2014.06.26	原料处理车间	是
18	甘肃傲农	古房权证古镇字第 8201 号	古浪工业集中区双塔产业园	3,142.62	2014.06.26	成品打包车间	是
19	江西傲新	鄱房权证芦田乡字第 2150221 号	芦田乡工业园区芦田产业基地 2-6-3-1 号地	1,103.85	2015.11.30	1 号厂房	否
20	江西傲新	鄱房权证芦田乡字第 2150222 号	芦田乡工业园区芦田产业基地 2-6-3-1 号地	1,103.85	2015.11.30	2 号厂房	否
21	江西傲新	鄱房权证芦田乡字第 2150223 号	芦田乡工业园区芦田产业基地 2-6-3-1 号地	268.97	2015.11.30	机修房、危险品库	否
22	江西傲新	鄱房权证芦田乡字第 2150224 号	芦田乡工业园区芦田产业基地 2-6-3-1 号地	1,103.85	2015.11.30	4 号厂房	否
23	江西傲新	鄱房权证芦田乡字第 2150225 号	芦田乡工业园区芦田产业基地 2-6-3-1 号地	1,103.85	2015.11.30	3 号厂房	否
24	江西傲新	鄱房权证芦田乡字第 2150226 号	芦田乡工业园区芦田产业基地 2-6-3-1 号地	860.24	2015.11.30	办公楼	否
25	江西傲新	鄱房权证芦田乡字第 2150227 号	芦田乡工业园区芦田产业基地 2-6-3-1 号地	293.81	2015.11.30	锅炉房、配电房、门卫室	否
26	三明傲农	沙房权证沙县字第 20152866 号	三明高新技术产业开发区金沙园	9,820.47	2015.11.05	工业厂房	否
27	三明傲农	沙房权证沙县字第 20152867 号	三明高新技术产业开发区金沙园	1,311.67	2015.11.05	工业厂房	否
28	三明傲农	沙房权证沙县字第 20152868 号	三明高新技术产业开发区金沙园	257.57	2015.11.05	工业厂房	否

序号	所有权人	房产证号	座落位置	建筑面积（㎡）	登记时间	用途	他项权利
29	三明傲农	沙房权证沙县字第 20152869 号	三明高新技术产业开发区金沙园	1,320.14	2015.11.05	综合	否
30	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-046 号	泰和县工业园傲农大道南侧	479.00	2016.03.17	食堂	否
31	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-047 号	泰和县工业园傲农大道南侧	630.00	2016.03.17	小料库	否
32	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-048 号	泰和县工业园傲农大道南侧	178.10	2016.03.17	锅炉房	否
33	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-049 号	泰和县工业园傲农大道南侧	123.35	2016.03.17	废品仓库	否
34	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-050 号	泰和县工业园傲农大道南侧	9,455.17	2016.03.17	生产主车间	否
35	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-051 号	泰和县工业园傲农大道南侧	3,596.59	2016.03.17	成品间	否
36	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-052 号	泰和县工业园傲农大道南侧	87.85	2016.03.17	洗澡间	否
37	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-053 号	泰和县工业园傲农大道南侧	72.33	2016.03.17	值班室	否
38	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-054 号	泰和县工业园傲农大道南侧	444.38	2016.03.17	宿舍	否
39	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-055 号	泰和县工业园傲农大道南侧	113.83	2016.03.17	配电间	否
40	吉安傲农	房权证泰房字第 2016-056 号	泰和县工业园傲农大道南侧	1,339.23	2016.03.17	办公楼	否

公司上述序号为 1-2、3-9、10-15、17-18 处房产，目前均依法抵押给兴业银行股份有限公司漳州分行，分别用于金额为 1,800 万元、530 万元、950 万元、1,450 万元的借款担保；序号第 16 项房产，目前依法抵押给成都中小企业融资担保有限责任公司，用于向中国邮政银行股份有限公司成都市分行申请最高额为 2,400 万元的借款提供反担保。

2、主要生产设备

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司及控股子公司拥有的主要生产设备如下：

序号	设备名称	台套数	折旧剩余年限（年）	成新率	先进程度
北京慧农					
1	混合机	1	8.83	88%	国内先进
2	饲料生产机组	1	8.83	95%	国内先进
3	主设备电控系统	1	8.83	95%	国内先进
重庆得亿农					
1	饲料生产机组	2	7.00	70%	国内普通
福州傲农					
1	混合机	1	7.25	73%	国内先进
2	饲料生产机组	1	7.33	82%	国内先进
3	筒仓设备	2	9.33	96%	国内先进
4	微量称电控系统	2	9.54	95%	国内先进
5	微量称机组	1	9.08	99%	国内先进
6	主设备电控系统	1	7.33	82%	国内先进
甘肃傲农					
1	混合机	2	9.54	95%	国内先进
2	饲料生产机组	2	9.08	91%	国内先进
高安傲农					
1	混合机	1	0.92	9%	国内普通
2	饲料生产机组	3	5.64	58%	国内普通
3	筒仓设备	1	6.83	68%	国内普通
4	制粒机	1	0.92	9%	国内普通
5	主设备电控系统	1	8.00	80%	国内普通
广州傲农					
1	混合机	2	6.33	63%	国内先进
2	饲料生产机组	2	7.17	83%	国内先进
3	筒仓设备	1	8.25	83%	国内先进
4	主设备电控系统	1	7.67	84%	国内先进
哈尔滨傲农					
1	混合机	1	8.92	89%	国内先进
湖南傲农					

序号	设备名称	台套数	折旧剩余年限（年）	成新率	先进程度
1	饲料生产机组	2	8.21	82%	国内先进
2	筒仓设备	4	9.67	97%	国内先进
3	微量称机组	1	9.67	97%	国内先进
4	主设备电控系统	2	7.58	76%	国内先进
湖南农顺					
1	混合机	1	7.92	79%	国内普通
2	饲料生产机组	1	8.00	80%	国内普通
吉安傲农					
1	缝包机组	1	9.00	98%	国内先进
2	混合机	2	9.00	90%	国内先进
3	饲料生产机组	1	9.17	94%	国内先进
4	筒仓设备	3	9.25	98%	国内先进
5	微量称电控系统	1	9.25	93%	国内先进
6	微量称机组	1	9.08	98%	国内先进
7	主设备电控系统	1	9.17	94%	国内先进
江西傲农					
1	饲料生产机组	1	7.33	73%	国内先进
2	筒仓设备	3	9.58	96%	国内先进
3	微量称电控系统	1	9.83	98%	国内先进
4	主设备电控系统	2	8.46	85%	国内先进
江西优能					
1	混合机	1	9.17	92%	国内先进
2	饲料生产机组	2	8.75	95%	国内先进
金华傲农					
1	缝包机组	1	9.08	96%	国内先进
2	混合机	1	9.08	91%	国内先进
3	饲料生产机组	1	9.08	91%	国内先进
4	微量称电控系统	2	10.00	100%	国内先进
5	微量称机组	1	9.08	96%	国内先进
6	主设备电控系统	1	9.08	91%	国内先进

序号	设备名称	台套数	折旧剩余年限（年）	成新率	先进程度
乐山厚全					
1	饲料生产机组	2	9.58	96%	国内先进
龙岩傲农					
1	粉碎机系统	1	9.00	90%	国内先进
2	粉碎机组	1	9.50	100%	国内先进
3	混合机	1	8.92	89%	国内先进
4	机器人码垛机	1	10.00	100%	国内先进
5	饲料生产机组	1	8.50	85%	国内先进
6	筒仓设备	2	10.00	100%	国内先进
7	微量称电控系统	1	9.00	90%	国内先进
8	微量称机组	1	9.50	100%	国内先进
9	制粒机系统	2	9.46	95%	国内先进
10	制粒机组	1	9.50	100%	国内先进
11	主设备电控系统	1	8.50	85%	国内先进
南昌傲农					
1	红外饲料分析仪	1	1.92	55%	国内先进
2	混合机	1	7.08	71%	国内先进
3	饲料生产机组	7	6.56	72%	国内先进
4	主设备电控系统	3	7.14	80%	国内先进
三明傲农					
1	粉碎机组	1	9.50	96%	国内先进
2	混合机	2	7.67	77%	国内先进
3	饲料生产机组	1	8.50	85%	国内先进
4	筒仓设备	3	9.58	96%	国内先进
5	微量称机组	1	9.25	96%	国内先进
6	主设备电控系统	1	8.50	85%	国内先进
沈阳傲农					
1	粉碎机系统	1	8.83	95%	国内普通
2	混合机	1	8.92	89%	国内普通
3	饲料生产机组	2	8.96	96%	国内普通

序号	设备名称	台套数	折旧剩余年限（年）	成新率	先进程度
四川傲农					
1	混合机	1	7.08	71%	国内先进
2	饲料生产机组	2	7.08	76%	国内先进
3	主设备电控系统	2	7.08	76%	国内先进
亚太星原					
1	机器人码垛机	1	9.58	96%	国内先进
2	饲料生产机组	1	9.00	90%	国内先进
3	筒仓设备	1	9.25	93%	国内先进
4	主设备电控系统	1	9.00	90%	国内先进
漳州傲农					
1	缝包机组	2	7.29	73%	国内先进
2	混合机	1	5.83	58%	国内先进
3	饲料生产机组	4	6.38	64%	国内先进
4	微量称机组	1	8.58	86%	国内先进
5	主设备电控系统	3	6.22	62%	国内先进
郑州傲农					
1	饲料生产机组	2	8.00	80%	国内先进
2	主设备电控系统	2	8.00	80%	国内先进
井冈山傲新华富					
1	喂料系统	1	9.58	96%	国内先进
漳州现代农业					
1	测定仪	1	10.00	100%	国内先进
江西傲新					
1	混合机	3	9.50	95%	国内先进
2	净水设备	1	9.50	95%	国内先进
3	灭菌柜	3	9.50	95%	国内先进
4	注射设备	1	9.50	95%	国内先进

漳州傲农部分设备目前依法抵押给兴业银行股份有限公司漳州分行，用于担保金额为 650 万元的借款。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至 2016 年 3 月 31 日，发行人及各子公司共拥有土地使用权 14 宗，具体情况如下：

序号	使用权人	土地证号	座落	面积（㎡）	取得方式	用途	终止日期	他项权利
1	发行人	漳芗国用（2014）第 00977 号	漳州金峰经济开发区（兴亭路与宝莲路交叉处）	59,910.31	出让	工业	2064.09.09	是
2	三明傲农	虬国用（2014）第 1386232 号	金沙园北区综合工业区 K2 地块	26,663	出让	工业	2063.08.19	否
3	龙岩傲农	上杭县国用（2014）第 0039 号	蛟洋工业园区华强小区	20,786	出让	工业	2063.12.18	是
4	南昌傲农	洪土国用（登经 2015）第 D043 号	南昌经济技术开发区昌北大道以北、西河路以东、江西北洋食品公司项目以西	53,333.6	出让	工业	2065.07.04	是
5	高安傲农	高国用（2014）第 0800 号	高安八景镇工业项目区	19,205.8	出让	工业	2056.05.25	是
6	江西傲农	鄱国用（2013）第 0270 号	鄱阳县芦田产业基地 6-9-1 号地块	23,804.4	受让	工业	2056.12.29	是
7	四川傲农	邛国用（2012）第 4171 号	邛崃市羊安镇檀荫村五组	40,702.64	受让	工业	2059.04.24	是
8	湖南傲农	潭国用（2014）第 A170005 号	湘潭县天易示范区玉龙路北香樟路以东	33,333.5	出让	工业	2063.12.16	是
9	甘肃傲农	古国用（2014）第 3-60-1 号	古浪工业集中区双塔产业园	52,804.6	受让	工业	2061.08.30	是
10	辽宁傲农	法库国用（2016）第 0013 号	沈阳法库辽河经济区	33,333	出让	工业	2066.01.14	否
11	江西傲新	鄱国用（2015）第 01081 号	芦田乡工业园区芦田产业基地 2-6-3-1 号地	18,872.01	出让	工业	2065.09.08	否

序号	使用权人	土地证号	座落	面积（㎡）	取得方式	用途	终止日期	他项权利
12	吉安傲农	赣（2016）泰和县不动产权第0000001号	泰和县工业园傲农大道南侧	36,205	出让	工业	2065.11.03	否
13	吉安傲农	赣（2016）泰和县不动产权第0000016号	泰和县工业园傲农大道南侧	17,128.3	出让	工业	2066.01.05	否
14	吉安傲农	赣（2016）泰和县不动产权第0000017号	泰和县工业园傲农大道南侧	53,038	出让	工业	2066.01.05	否

公司上述序号为1、3、4、5、6、8、9处土地使用权，目前均依法抵押给兴业银行股份有限公司漳州分行，分别用于金额为1,400万元、1,800万元、1,900万元、530万元、950万元、650万元、1,450万元的借款担保；序号第7处土地使用权，目前依法抵押给成都中小企业融资担保有限责任公司，用于向中国邮政银行股份有限公司成都市分行申请最高额为2,400万元的借款提供反担保。

2、林权

截至2016年3月31日，发行人全资子公司吉安现代农业已取得24项林权使用权证，具体情况如下：

序号	使用权人	所有权人	林权证号	座落	面积（亩）	终止日期	主要树种
1	吉安现代农业	社下村涌塘15组	泰府林证字（2012）第3304156001号	冠朝镇设下村涌塘15组	387.9	2040.12.31	杉木、马尾松
2	吉安现代农业	社下村涌塘15组	泰府林证字（2013）第3304156002号	冠朝镇设下村涌塘15组	72.3	2040.12.31	马尾松
3	吉安现代农业	社下村塘下12组	泰府林证字（2014）第3304126004号	冠朝镇社下村塘下12组	62.5	2063.03.07	湿地松
4	吉安现代农业	社下村塘下12组	泰府林证字（2014）第3304126005号	冠朝镇社下村塘下12组	51.4	2063.03.07	湿地松
5	吉安现代农业	社下村塘下12组	泰府林证字（2014）第3304126006号	冠朝镇社下村塘下12组	22.6	2063.03.07	湿地松
6	吉安现代	社下村塘下	泰府林证字（2014）	冠朝镇社下村	7.7	2063.03.07	湿地松

序号	使用权人	所有权人	林权证号	座落	面积（亩）	终止日期	主要树种
	农业	12 组	第 3304126007 号	塘下 12 组			
7	吉安现代农业	社下村上坊 14 组	泰府林证字（2014）第 3304146001 号	冠朝镇社下村上坊 14 组	111.4	2063.03.07	湿地松
8	吉安现代农业	社下村上坊 14 组	泰府林证字（2014）第 3304146002 号	冠朝镇社下村上坊 14 组	173	2063.03.07	湿地松
9	吉安现代农业	社下村上坊 14 组	泰府林证字（2014）第 3304146003 号	冠朝镇社下村上坊 14 组	82.7	2063.03.07	湿地松
10	吉安现代农业	社下村上坊 14 组	泰府林证字（2014）第 3304146004 号	冠朝镇社下村上坊 14 组	94.9	2063.03.07	湿地松
11	吉安现代农业	社下村上坊 14 组	泰府林证字（2014）第 3304146005 号	冠朝镇社下村上坊 14 组	142.5	2063.03.07	湿地松
12	吉安现代农业	社下村上坊 14 组	泰府林证字（2014）第 3304146006 号	冠朝镇社下村上坊 14 组	49.1	2063.03.07	湿地松
13	吉安现代农业	社下村上坊 14 组	泰府林证字（2014）第 3304146007 号	冠朝镇社下村上坊 14 组	14.7	2063.03.07	湿地松
14	吉安现代农业	黄坑村石岗 8 组	泰府林证字（2014）第 4313086001 号	万合镇黄坑村石岗 8 组	359	2044.07.02	马尾松、湿地松
15	吉安现代农业	黄坑村石岗 8 组	泰府林证字（2014）第 4313086002 号	万合镇黄坑村石岗 8 组	90.3	2044.07.02	马尾松、湿地松
16	吉安现代农业	黄坑村石岗 8 组	泰府林证字（2014）第 4313086003 号	万合镇黄坑村石岗 8 组	143.3	2044.07.02	马尾松、湿地松
17	吉安现代农业	黄坑村石岗 8 组	泰府林证字（2014）第 4313086004 号	万合镇黄坑村石岗 8 组	62.1	2044.07.02	马尾松、湿地松
18	吉安现代农业	黄坑村石岗 7 组	泰府林证字 2015 第 4313076001 号	万合镇黄坑村石岗 7 组	50.4	2045.05.30	马尾松
19	吉安现代农业	黄坑村石岗 8 组	泰府林证字 2015 第 4313086005 号	万合镇黄坑村石岗 8 组	125.5	2044.09.20	马尾松、湿地松
20	吉安现代农业	黄坑村石岗 8 组	泰府林证字 2015 第 4313086006 号	万合镇黄坑村石岗 8 组	131.6	2045.04.24	马尾松
21	吉安现代农业	黄坑村石岗 8 组	泰府林证字 2015 第 4313086007 号	万合镇黄坑村石岗 8 组	97.7	2045.04.24	马尾松
22	吉安现代农业	黄坑村石岗 8 组	泰府林证字 2015 第 4313086008 号	万合镇黄坑村石岗 8 组	24.7	2045.04.24	马尾松
23	吉安现代	黄坑村竹岗	泰府林证字 2015 第	万合镇黄坑村	44.7	2044.09.11	马尾松、

序号	使用权人	所有权人	林权证号	座落	面积（亩）	终止日期	主要树种
	农业	9 组	4313096001 号	竹岗 9 组			湿地松
24	吉安现代农业	黄坑村竹岗 13 组	泰府林证字 2015 第 4313136001 号	万合镇黄坑村竹岗 13 组	25.3	2044.11.19	马尾松、湿地松

3、注册商标

（1）注册商标持有情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司拥有的注册商标 90 项，详细情况如下：

序号	权利人	注册商标	注册号	分类号	权利期限	取得方式
1	发行人	傲兴 AOXING	10451655	5	2013.07.21-2023.07.20	原始获得
2	发行人	傲兴 AOXING	10451685	44	2015.09.07-2025.09.06	原始获得
3	发行人	傲华 AOHUA	10451612	5	2014.07.21-2024.07.20	原始获得
4	发行人	傲华 AOHUA	10464696	31	2014.07.21-2024.07.20	原始获得
5	发行人	傲华 AOHUA	10451664	44	2013.07.21-2023.07.20	原始获得
6	发行人	傲新 AOXIN	10451674	44	2014.01.07-2024.01.06	原始获得
7	发行人	傲新 AOXIN	10464779	31	2013.03.08-2023.03.27	原始获得
8	发行人	傲新 AOXIN	10451636	5	2013.03.28-2023.03.27	原始获得
9	发行人	U-NEAV	14065422	31	2015.04.14-2025.04.13	原始获得
10	发行人		14065433	31	2015.04.14-2025.04.13	原始获得
11	发行人		14453557	31	2015.06.07-2025.06.06	原始获得
12	发行人		14453609	44	2015.06.07-2025.06.06	原始获得

序号	权利人	注册商标	注册号	分类号	权利期限	取得方式
13	发行人		14453511	5	2015.06.07-2025.06.06	原始获得
14	发行人	傲新	13852725	29	2015.04.21-2025.04.20	原始获得
15	发行人	傲新	13852732	35	2015.02.28-2025.02.27	原始获得
16	发行人	傲新	13852722	1	2015.03.14-2025.03.13	原始获得
17	发行人	欣农顺	13951484	31	2015.04.21-2025.04.20	原始获得
18	发行人		13842758	35	2015.03.21-2025.03.20	原始获得
19	发行人	傲农	13842788	35	2015.02.28-2025.02.27	原始获得
20	发行人	以农为傲	13561732	5	2015.02.14-2025.02.13	原始获得
21	发行人	以农为傲	13561709	31	2015.02.21-2025.02.20	原始获得
22	发行人	以农为傲	13561690	44	2015.02.14-2025.02.13	原始获得
23	发行人	傲兴 AOXING	11726114	31	2014.04.14-2024.04.13	原始获得
24	发行人	农顺 NONGSHUN	12022717	44	2014.06.28-2024.06.27	原始获得
25	发行人	农顺 NONGSHUN	12022676	31	2016.02.07-2026.02.06	原始获得
26	发行人		12025736	31	2014.06.28-2024.06.27	原始获得
27	发行人	傲华	12132927	44	2014.07.21-2024.07.20	原始获得
28	发行人	傲华	12132848	31	2014.07.21-2024.07.20	原始获得
29	发行人	傲华	12132526	5	2014.07.21-2024.07.20	原始获得
30	发行人	傲牧	11983559	31	2014.06.21-2024.06.20	原始获得
31	发行人	傲牧	13430863	35	2015.02.14-2025.02.13	原始获得

序号	权利人	注册商标	注册号	分类号	权利期限	取得方式
32	发行人	傲牧	11983569	44	2014.06.21-2024.06.20	原始获得
33	发行人	傲凯	12117225	44	2014.07.21-2024.07.20	原始获得
34	发行人	傲凯	12117134	31	2014.07.21-2024.07.20	原始获得
35	发行人	傲凯	12117048	29	2014.07.21-2024.07.20	原始获得
36	发行人	贝乳滋	14916115	31	2015.09.14-2025.09.13	原始获得
37	发行人	傲新华富	15256591	29	2015.10.14-2025.10.13	原始获得
38	发行人	傲新华富	15256595	31	2015.10.14-2025.10.13	原始获得
39	发行人	傲新华富	15256635	44	2015.10.14-2025.10.13	原始获得
40	发行人	傲新华富	15256637	35	2015.10.14-2025.10.13	原始获得
41	发行人	傲农	15789917	29	2016.02.28-2026.02.27	原始获得
42	发行人	傲农	15790050	30	2016.01.21-2026.01.20	原始获得
43	发行人	傲农	15790138	32	2016.01.21-2026.01.20	原始获得
44	发行人	爱母健	15788759	31	2016.01.21-2026.01.20	原始获得
45	发行人	爱母康	15789191	31	2016.01.14-2026.01.13	原始获得
46	发行人	爱母安	15788868	31	2016.01.14-2026.01.13	原始获得
47	发行人	惠母健	15789195	31	2016.01.21-2026.01.20	原始获得
48	发行人	惠母康	15789261	31	2016.01.21-2026.01.20	原始获得
49	发行人	惠母安	15789340	31	2016.01.21-2026.01.20	原始获得
50	发行人	惠母乐	15789183	31	2016.01.14-2026.01.13	原始获得

序号	权利人	注册商标	注册号	分类号	权利期限	取得方式
51	漳州傲农	AONONG	9426165	5	2012.05.21-2022.05.20	原始获得
52	漳州傲农	AONONG	9410094	31	2012.05.21-2022.05.20	原始获得
53	漳州傲农	AONONG	9426940	44	2012.05.21-2022.05.20	原始获得
54	漳州傲农	傲农	9426567	5	2012.05.28-2022.05.27	原始获得
55	漳州傲农	傲农	10691557	31	2014.08.14-2024.08.13	原始获得
56	漳州傲农	傲农	9410123	31	2013.12.21-2023.12.20	原始获得
57	漳州傲农	傲农	9427020	44	2012.05.21-2022.05.20	原始获得
58	漳州傲农		9410209	31	2012.05.21-2022.05.20	原始获得
59	漳州傲农		9426872	5	2012.05.21-2022.05.20	原始获得
60	漳州傲农		9427069	44	2012.07.07-2022. 07.06	原始获得
61	漳州傲农		10447216	5	2013.03.28-2023.03.27	原始获得
62	漳州傲农		10447229	31	2013.08.07-2023.08.06	原始获得
63	漳州傲农		10447232	44	2013.03.28-2023.03.27	原始获得
64	漳州傲农		10448264	31	2013.03.28-2023.03.27	原始获得
65	漳州傲农		10448273	44	2013.03.28-2023.03.27	原始获得
66	漳州傲农		10448255	5	2013.03.28-2023.03.27	原始获得
67	漳州傲农	新傲农	10447158	5	2013.07.14-2023.07.13	原始获得
68	漳州傲农	新傲农	10447179	31	2014.08.07-2023.08.06	原始获得
69	漳州傲农	新傲农	13984987	31	2015.03.14-2025.03.13	原始获得

序号	权利人	注册商标	注册号	分类号	权利期限	取得方式
70	漳州傲农	新傲农	10447170	44	2013.03.28-2023.03.27	原始获得
71	漳州傲农	金傲农	10691037	31	2014.08.14-2024.08.13	原始获得
72	漳州傲农	鑫傲农	14380244	44	2015.05.28-2025.05.27	原始获得
73	漳州傲农	鑫傲农	14380186	31	2015.05.28-2025.05.27	原始获得
74	漳州傲农	鑫傲农	14379952	5	2015.09.07-2025.09.06	原始获得
75	漳州傲农	敖农	10691860	31	2014.07.07-2024.07.06	原始获得
76	漳州傲农	傲农宝	15804979	31	2016.01.28-2026.01.27	原始获得
77	漳州傲农	傲农乳	15805011	31	2016.01.28-2026.01.27	原始获得
78	漳州傲农	傲农香	15805060	31	2016.01.28-2026.01.27	原始获得
79	漳州傲农	傲农旺	15805123	31	2016.01.28-2026.01.27	原始获得
80	漳州傲农	傲农康	15805211	31	2016.01.28-2026.01.27	原始获得
81	长沙农顺	傲顺	14016955	5	2015.04.21-2025.04.20	原始获得
82	长沙农顺	傲顺	14016959	31	2015.04.14-2025.04.13	原始获得
83	长沙农顺	傲顺	14016964	44	2015.04.21-2025.04.20	原始获得
84	长沙农顺	牧乡	13874114	5	2015.06.14-2025.06.13	原始获得
85	长沙农顺	牧乡	13874066	31	2015.03.07-2025.03.06	原始获得
86	长沙农顺	牧乡	13874041	44	2015.06.14-2025.06.13	原始获得
87	厦门慧农	慧农	10966090	31	2013.09.07-2023.09.06	原始获得
88	厦门慧农	慧农	11118255	35	2015.04.07-2025.04.06	原始获得

序号	权利人	注册商标	注册号	分类号	权利期限	取得方式
89	厦门慧农		9360823	31	2012.05.07-2022.05.06	原始获得
90	厦门慧农	慧农	11118244	44	2013.11.14-2023.11.13	原始获得

注：第 1-50 项注册商标正在办理注册人由傲农有限更名为傲农股份的变更手续；第 81-86 项注册商标正在办理注册人更名为湖南农顺的变更手续。

（2）注册商标使用许可情况

截至本招股说明书签署日，除发行人下属企业之间的注册商标使用许可外，发行人子公司井冈山傲新华富获得了 2 项注册商标使用许可，具体情况如下：

序号	许可方	被许可方	注册商标	注册号	分类号	许可类型	许可期限
1	井冈山市华富畜牧有限责任公司	井冈山傲新华富	井華富 Jing hua fu	8994296	31	一般许可	2014.01.26-2023.12.31
2	井冈山市华富畜牧有限责任公司	井冈山傲新华富	谷氏華富 Gu shi hua fu	8994223	31	一般许可	2014.01.26-2022.01.06

4、专利

（1）专利持有情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司及各子公司拥有经授权的专利 51 项，详情如下：

序号	申请（专利权）人	名称	专利号	权利期限	专利类别	取得方式
1	发行人	一种母猪配种前使用的浓缩饲料	ZL201410767854.2	2014.12.12-2034.12.11	发明	原始获得
2	漳州傲农	一种猪饲料	ZL201310405083.8	2013.09.09-2033.09.08	发明	原始获得
3	漳州傲农	一种改善猪肉质量的猪饲料	ZL201310405071.5	2013.09.09-2033.09.08	发明	原始获得
4	漳州傲农	一种通过母猪服药预防仔猪腹泻的复方制剂及制备方法	ZL201310336204.8	2013.08.05-2033.08.04	发明	原始获得

序号	申请（专利权）人	名称	专利号	权利期限	专利类别	取得方式
5	漳州傲农	一种能提高瘦肉率的猪饲料添加剂	ZL201310568934.0	2013.11.15-2033.11.14	发明	原始获得
6	漳州傲农	一种防治猪呼吸道疾病的中药微生态制剂及其制备方法	ZL201310369139.9	2013.08.22-2033.08.21	发明	原始获得
7	漳州傲农	一种猪用爽身剂及其制备方法	ZL201210542404.4	2012.12.14-2032.12.13	发明	原始获得
8	漳州傲农	一种无抗仔猪教槽料及其用途	ZL201410808764.3	2014.12.23-2034.12.22	发明	原始获得
9	北京慧农	一种抗应激防病仔猪饲料及其制备方法	ZL201510066929.9	2015.02.09-2035.02.08	发明	原始获得
10	金华傲农	一种降低母猪应激的饲料添加剂及其制备方法	ZL201510046189.2	2015.01.29-2035.01.28	发明	原始获得
11	金华傲农	一种保健抗病猪饲料添加剂及其制备方法	ZL201510067468.7	2015.02.09-2035.02.08	发明	原始获得
12	广州傲农	具有促进母猪泌乳作用的中药散剂及其制备方法与应用	ZL201410767409.6	2014.12.11-2034.12.10	发明	原始获得
13	广州傲农	一种提高免疫功能的猪用饲料添加剂	ZL201410804477.5	2014.12.23-2034.12.22	发明	原始获得
14	亚太星原	一种能提高牲畜非特异性免疫功能的牲畜饲料添加剂	ZL201410075999.6	2014.03.04-2034.03.03	发明	受让
15	南昌傲农	一种饲料保质添加剂及其用途	ZL201410078012.6	2014.03.05-2034.03.04	发明	原始获得
16	南昌傲农	一种猪饲料及其制备方法	ZL201310569828.4	2013.11.13-2033.11.12	发明	原始获得
17	南昌傲农	一种通过母猪饲喂增强仔猪免疫力的预混合饲料及其制备方法	ZL201410427634.5	2014.08.27-2034.08.26	发明	原始获得
18	湖南傲农	一种增加断奶仔猪结肠短链脂肪酸的预混剂	ZL201510318186.X	2015.06.11-2035.06.10	发明	原始获得
19	四川傲农	预防断奶仔猪腹泻并促进生长的饲料添加剂及其制备方法	ZL201410440382.X	2014.09.01-2034.08.31	发明	原始获得

序号	申请（专利权）人	名称	专利号	权利期限	专利类别	取得方式
20	四川傲农	促进断奶仔猪采食的预混料及由该预混料构成的仔猪日粮	ZL201510031011.0	2015.01.22-2035.01.21	发明	原始获得
21	发行人、漳州傲农、南昌傲农、广州傲农、北京慧农、金华傲农、湖南傲农、四川傲农、黔西南傲农、甘肃傲农	一种吨袋投料器	ZL201520230232.6	2015.04.16-2025.04.15	实用新型	原始获得
22	发行人、漳州傲农、南昌傲农、广州傲农、湖南傲农	一种螺旋输送机	ZL201420727886.5	2014.11.28-2024.11.27	实用新型	原始获得
23	发行人、漳州傲农、南昌傲农、广州傲农、北京慧农、金华傲农、湖南傲农、四川傲农、黔西南傲农	一种生物质饲料制粒机的传动轮缘结构	ZL201520186805.X	2015.03.31-2025.03.30	实用新型	原始获得
24	发行人、漳州傲农、南昌傲农、广州傲农、北京慧农、金华傲农、湖南傲农、四川傲农、黔西南傲农	一种饲料加工用粉碎机	ZL201520188159.0	2015.03.31-2025.03.30	实用新型	原始获得

序号	申请（专利权）人	名称	专利号	权利期限	专利类别	取得方式
25	发行人、漳州傲农、南昌傲农、广州傲农、北京慧农、金华傲农、湖南傲农、四川傲农、黔西南傲农、甘肃傲农	一种新型生产猪饲料用冷却器	ZL201520215457.4	2015.04.10-2025.04.09	实用新型	原始获得
26	发行人、漳州傲农、金华傲农、北京慧农、湖南傲农、四川傲农、南昌傲农、广州傲农、江西优能、湖南农顺	一种用于猪饲料检测的随机取样装置	ZL201520722057.2	2015.09.17-2025.09.16	实用新型	原始获得
27	发行人、漳州傲农、金华傲农、北京慧农、湖南傲农、湖南农顺、四川傲农、南昌傲农、广州傲农、吉安傲农	一种冷却塔料温监控系统	ZL201520722303.4	2015.09.17-2025.09.16	实用新型	原始获得
28	发行人、漳州傲农、金华傲农、北京慧农、湖南傲农、四川傲农、南昌傲农、广州傲农、江	一种多铰龙送料粉碎机	ZL201520517068.7	2015.07.16-2025.07.15	实用新型	原始获得

序号	申请（专利权）人	名称	专利号	权利期限	专利类别	取得方式
	西优能、吉安傲农					
29	发行人、漳州傲农、南昌傲农、广州傲农、北京慧农、金华傲农、湖南傲农、四川傲农、黔西南傲农	一种回转震动分级筛的连接结构	ZL201520107015.8	2015.02.13-2025.02.12	实用新型	原始获得
30	发行人、漳州傲农、南昌傲农、广州傲农、北京慧农、金华傲农、湖南傲农、四川傲农、黔西南傲农	一种膨化车间蒸汽回收装置	ZL201520107570.0	2015.02.13-2025.02.12	实用新型	原始获得
31	发行人	一种饲料生产过程中的冷凝水回收系统	ZL201420591759.7	2014.10.14-2024.10.13	实用新型	原始获得
32	发行人	一种饲料原料的投料口与除尘系统	ZL201420592051.3	2014.10.14-2024.10.13	实用新型	原始获得
33	南昌傲农	一种调节饲料成品含水量的装置	ZL201420151449.3	2014.04.01-2024.03.31	实用新型	原始获得
34	南昌傲农	一种智能电加热除湿干燥装置	ZL201420282035.4	2014.05.29-2024.05.28	实用新型	原始获得
35	甘肃傲农	一种破渣粉碎机	ZL201320071211.5	2013.02.07-2023.02.06	实用新型	受让
36	甘肃傲农	一种去湿冷却机	ZL201320041675.1	2013.01.25-2023.01.24	实用新型	受让
37	漳州傲农	一种高效混合机	ZL201320071205.X	2013.02.07-2023.02.06	实用新型	原始获得
38	漳州傲农	一种饲料制粒机	ZL201320041676.6	2013.01.25-	实用	原始

序号	申请（专利权）人	名称	专利号	权利期限	专利类别	取得方式
				2023.01.24	新型	获得
39	北京慧农	一种用于猪饲料生产原料及产品搬运的三轮杠杆式手推车	ZL201520082837.5	2015.02.05-2025.02.04	实用新型	原始获得
40	发行人	包装袋（爱母安）	ZL201430453932.2	2014.11.18-2024.11.17	外观设计	原始获得
41	发行人	包装袋（傲农宝）	ZL201430454411.9	2014.11.18-2024.11.17	外观设计	原始获得
42	发行人	包装袋（傲农康）	ZL201430453855.0	2014.11.18-2024.11.17	外观设计	原始获得
43	发行人	包装袋（傲农乳）	ZL201430453781.0	2014.11.18-2024.11.17	外观设计	原始获得
44	发行人	包装袋（惠母安）	ZL201430453801.4	2014.11.18-2024.11.17	外观设计	原始获得
45	漳州傲农	包装袋（1）	ZL201430199233.X	2014.06.24-2024.06.23	外观设计	原始获得
46	漳州傲农	包装袋（2）	ZL201430199309.9	2014.06.24-2024.06.23	外观设计	原始获得
47	漳州傲农	包装袋（3）	ZL201430198669.7	2014.06.24-2024.06.23	外观设计	原始获得
48	甘肃傲农	包装袋（高产奶牛精料补充料）	ZL201530156777.2	2015.05.22-2025.05.21	外观设计	原始获得
49	甘肃傲农	包装袋（肉牛育肥期浓缩料）	ZL201530156666.1	2015.05.22-2025.05.21	外观设计	原始获得
50	甘肃傲农	包装袋（肉牛育肥期浓缩饲料）	ZL201530156780.4	2015.05.22-2025.05.21	外观设计	原始获得
51	甘肃傲农	包装袋（羔羊精料补充料）	ZL201530156656.8	2015.05.22-2025.05.21	外观设计	原始获得

（2）专利许可使用情况

截至 2016 年 4 月 30 日，发行人控股子公司漳州傲农、南昌傲农合法持有 2 项发明专利独占许可，具体情况如下：

序号	许可方	被许可方	专利名称	类型	专利号	许可期限
1	陈兴贞	漳州傲农	平喘止咳预混剂	发明	ZL201010297153.9	2012.08.20-2018.08.19
2	北京龙科方舟生物工程技术有限公司	南昌傲农	一株嗜酸乳杆菌及其应用	发明	ZL201110095117.9	2013.09.16-2018.09.16

5、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司及各子公司向国家版权局登记的计算机软件著作权共计 22 项，取得方式均为“原始取得”，权利范围均为“全部权利”。具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记证书编号	登记号	取得方式	权利期限
1	北京慧农	慧农饲料生产液体添加工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 1102352 号	2015SR215266	原始取得	2014.12.20-2064.12.31
2	北京慧农	慧农原料粉碎工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 1102392 号	2015SR215306	原始取得	2014.12.16-2064.12.31
3	北京慧农	慧农饲料生产原料投料工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 1126753 号	2015SR239667	原始取得	2014.12.1-2064.12.31
4	北京慧农	慧农饲料加工自动配料控制软件 V1.0	软著登字第 1204726 号	2016SR026109	原始取得	2014.12.05-2064.12.31
5	广州傲农	广州傲农饲料成品冷却工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 0857027 号	2014SR187791	原始取得	2013.10.25-2063.12.31
6	广州傲农	广州傲农饲料加工自动配料控制软件 V1.0	软著登字第 0856596 号	2014SR187360	原始取得	2012.08.11-2062.12.31
7	广州傲农	广州傲农饲料生产液体添加工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 0856497 号	2014SR187261	原始取得	2013.09.09-2063.12.31
8	广州傲农	广州傲农饲料生产原料投料工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 0858905 号	2014SR189669	原始取得	2013.06.15-2063.12.31
9	广州傲农	广州傲农微量元素添加自动控制软件 V1.0	软著登字第 0856614 号	2014SR187378	原始取得	2013.06.20-2063.12.31
10	广州傲农	广州傲农原料粉碎工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 0857476 号	2014SR188240	原始取得	2012.09.22-2062.12.31
11	金华傲农	金华傲农散料筒仓温度自动控制软件 V1.0	软著登字第 1038431 号	2015SR151345	原始取得	2015.01.20-2065.12.31
12	金华傲农	金华傲农饲料成品冷却风	软著登字第	2015SR151674	原始	2015.04.01-

序号	著作权人	软件名称	登记证书编号	登记号	取得方式	权利期限
		机风量自动调节控制软件 V1.0	1038760 号		取得	2065.12.31
13	金华傲农	金华傲农饲料成品水份在线检测自动控制软件 V1.0	软著登字第 1038441 号	2015SR151355	原始取得	2015.03.01-2065.12.31
14	金华傲农	金华傲农饲料加工制粒工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 1038430 号	2015SR151344	原始取得	2015.02.05-2065.12.31
15	金华傲农	金华傲农饲料散装原料检测自动取样控制软件 V1.0	软著登字第 1037713 号	2015SR150627	原始取得	2015.01.15-2065.12.31
16	金华傲农	金华傲农饲料生产蒸汽调质工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 1037719 号	2015SR150633	原始取得	2015.02.05-2065.12.31
17	亚太星原	亚太星原原料自动粉碎优化控制软件 V1.0	软著登字第 1245795 号	2016SR067178	原始取得	2015.04.03-2065.12.31
18	亚太星原	亚太星原蒸汽调质工艺自动控制软件 V1.0	软著登字第 1245793 号	2016SR067176	原始取得	2014.11.01-2064.12.31
19	亚太星原	亚太星原饲料加工精准配料混合控制软件 V1.0	软著登字第 1245776 号	2016SR067159	原始取得	2014.12.05-2064.12.31
20	亚太星原	亚太星原饲料生产自动制粒工艺优化控制软件 V1.0	软著登字第 1245658 号	2016SR067041	原始取得	2015.03.03-2065.12.31
21	亚太星原	亚太星原生产液体添加自动控制软件 V1.0	软著登字第 1245629 号	2016SR067012	原始取得	2015.01.15-2065.12.31
22	亚太星原	亚太星原饲料成品冷却温控软件 V1.0	软著登字第 1245260 号	2016SR066643	原始取得	2014.12.20-2064.12.31

（三）特许经营权及生产许可情况

截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司特许经营权及生产许可情况如下：

1、添加剂预混合饲料生产许可证

本公司下属生产添加剂预混料的控股子公司根据相关规定均已取得添加剂预混合饲料生产许可证，具体情况如下：

序号	持有人	证书号码	有效期	颁发机关
1	北京慧农	京饲预（2014）12048	2014.10.30-2019.10.29	北京市农业局
2	广州傲农	饲预（2012）6727	2012.07.09-2017.07.08	中华人民共和国农业部
3	江西优能	赣饲预（2014）01003	2014.09.17-2019.09.16	江西省农业厅

4	南昌傲农	饲预（2012）6514	2012.03.07-2017.03.06	中华人民共和国农业部
5	沈阳傲农	辽饲预（2015）01007	2015.02.12-2020.02.11	辽宁省畜牧兽医局
6	漳州傲农	饲预（2011）6281	2011.07.25-2016.07.24	中华人民共和国农业部
7	郑州傲农	豫饲预（2014）01003	2014.03.14-2019.03.13	河南省畜牧局

2、饲料生产许可证

本公司下属从事饲料生产业务的控股子公司均已按照相关规定取得合法有效的饲料生产许可证，具体情况如下：

序号	持有人	证书号码	有效期	颁发机关
1	北京慧农	京饲证（2014）12115	2014.10.30-2019.10.30	北京市农业局
2	福州傲农	闽饲证（2013）01031	2013.04.11-2018.04.10	福建省农业厅
3	抚州傲农	赣饲证（2014）05002	2014.01.03-2019.01.02	江西省农业厅
4	甘肃傲农	甘饲证（2015）03021	2015.02.11-2020.02.10	甘肃省饲料工业办公室
5	高安傲农	赣饲证（2013）02001	2013.02.06-2018.02.05	宜春市农业局
6	广州傲农	粤饲证（2013）01013	2013.09.30-2018.09.30	广东省农业厅
7	哈尔滨傲农	黑饲证（2015）01137	2015.01.20-2020.01.18	黑龙江省畜牧兽医局
8	湖南傲农	湘饲证（2015）03027	2015.09.14-2020.09.13	湖南省畜牧水产局
9	湖南农顺	湘饲证（2013）01132	2013.03.08-2018.03.07	湖南省畜牧水产局
10	吉安傲农	赣饲证（2015）03014	2015.01.23-2020.01.22	吉安市农业局
11	江西傲农	赣饲证（2013）04001	2013.06.03-2018.06.02	江西省农业厅
12	江西优能	赣饲证（2014）01013	2014.08.05-2019.08.04	赣州市农业和粮食局
13	焦作傲农	豫饲证（2014）08021	2014.07.02-2019.07.01	河南省畜牧局
14	金华傲农	浙饲证（2014）07014	2014.11.27-2019.11.26	浙江省农业厅
15	乐山厚全	川饲证（2014）10009	2014.07.14-2019.07.13	四川省农业厅
16	龙岩傲农	闽饲证（2014）07281	2014.10.13-2019.10.12	福建省农业厅
17	茂名傲农	粤饲证（2014）16042	2014.04.10-2019.04.10	广东省农业厅
18	南昌傲农	赣饲证（2014）00017	2014.05.22-2019.05.21	江西省农业厅
19	黔西南傲农	黔饲证（2014）09019	2014.01.07-2019.01.06	贵州省农业委员

序号	持有人	证书号码	有效期	颁发机关
				会
20	三明傲农	闽饲证（2014）08161	2014.06.16-2019.06.15	福建省农业厅
21	沈阳傲农	辽饲证（2014）01042	2014.03.24-2019.03.23	辽宁省畜牧兽医局
22	四川傲农	川饲证（2014）01021	2014.06.25-2019.02.23	四川省农业厅
23	武汉傲农	鄂饲证（2014）01005	2014.03.27-2019.03.26	湖北省农业厅
24	襄阳傲农	鄂饲证（2015）03003	2015.10.30-2020.10.29	湖北省农业厅
25	新疆傲农	新饲证（2015）01010	2015.02.11-2020.02.10	新疆维吾尔自治区畜牧厅
26	亚太星原	苏饲证（2015）06052	2015.01.07-2020.01.06	江苏省农业委员会
27	云南傲农	滇饲证（2013）01016	2013.07.01-2018.06.30	云南省农业厅
28	漳州傲农	闽饲证（2013）06249	2013.11.25-2018.11.24	福建省农业厅
29	郑州傲农	豫饲证（2013）01021	2013.11.11-2018.11.10	河南省畜牧局
30	重庆得亿农	渝饲证（2014）07001	2014.03.13-2019.03.12	重庆市农业委员会
31	宁夏昊胜傲农	宁饲证（2016）03037	2016.02.03-2021.02.02	宁夏回族自治区农牧厅

3、粮食收购许可证

根据相关国家行业管理规定，本公司下属从事粮食收购业务的控股子公司均已取得合法有效的粮食收购许可证，具体情况如下：

序号	持有人	证书号码	取得日期或有效期	颁发机关
1	福州傲农	闽 10500040	2016.03.04	连江县粮食局
2	抚州傲农	赣 06900240	2016.03.09-2019.03.08	东乡县粮食局
3	甘肃傲农	甘 G030015.0	2016.02.19-2017.02.18	古浪县粮食局
4	高安傲农	赣 0140038.0	2014.06.15-2017.06.14	高安市粮食局
5	广州傲农	粤 10700150	2014.05.09	增城市发展改革和物价局
6	湖南傲农	湘 05200250	2015.11.05-2019.11.04	湘潭县粮食局
7	湖南农顺	0140045.0	2013.12.10-2017.12.10	宁乡县粮食局
8	吉安傲农	赣 0290012.0	2015.04.13-2018.04.12	泰和县粮食局
9	江西傲农	赣 0620130.0	2014.01.10-2017.01.09	鄱阳县粮食局

序号	持有人	证书号码	取得日期或有效期	颁发机关
10	焦作傲农	豫 0560125.0	2014.07.16-2018.07.16	焦作市粮食局
11	金华傲农	浙 6000038.0	2016.3.25-2019.3.24	金华市粮食局
12	乐山厚全	川 1380006.0	2016.04.07-2019.04.06	夹江县粮食局
13	龙岩傲农	闽 80500190	2015.01.21	上杭县粮食局
14	南昌傲农	赣 0795009.0	2014.04.16-2017.04.16	南昌市粮食局
15	宁夏昊胜傲农	宁 01840162	2016.1.21	吴忠市粮食局
16	黔西南傲农	黔 60200571	2014.07.16	兴仁县贸易和科学技术局
17	三明傲农	闽 40600052	2014.11.14	沙县粮食局
18	厦门慧农	闽 20200050	2014.04.21	厦门市粮食局
19	沈阳傲农	辽 01000790	2014.11.19-2017.11.18	沈阳市粮食局
20	四川傲农	川 0320055.0	2015.12.24-2018.12.23	邛崃市发展和改革局
21	武汉傲农	鄂 010100201	2014.12.29	武汉市江夏区粮食局
22	新疆傲农	新 01500038	2016.03.22	乌鲁木齐经济技术开发区（乌鲁木齐市头屯河区）商务局（粮食局）
23	云南傲农	滇 0104017.0	2014.04.23	昆明市西山区粮食局
24	漳州傲农	闽 60102110	2012.09.07	漳州市芗城区粮食局
25	郑州傲农	豫 00800350	2014.05.04-2018.03.03	荥阳市粮食局
26	重庆得亿农	渝 1070008（0）	2015.04.28-2017.04.27	重庆市九龙坡区商务局

4、种畜禽生产经营许可证和动物防疫条件合格证

本公司下属控股子公司井冈山傲新华富、漳州现代农业及乐山傲农康瑞从事种猪繁育业务。根据国家相关行业管理规定，上述子公司已取得合法有效的种畜禽生产经营许可证和动物防疫条件合格证，具体情况如下：

（1）种畜禽生产经营许可证

序号	持有人	证书号码	有效期	颁发机关
1	井冈山傲新华富	（2014）赣 1301D106	2014.11.05-2016.09.05	江西省农业厅
2	乐山傲农康瑞	（2014）川 L00201004	2014.11.06-2017.11.05	乐山市沙湾区畜牧局

3	漳州现代农业	（2016）编号：闽漳浦 010001	2016.05.09-2019.05.08	漳浦县农业局

（2）动物防疫条件合格证

序号	单位名称	证书号码	经营范围	取得日期	颁发机关
1	井冈山傲新华富	（井）动防合字第 20140002 号	良种繁育、生猪饲养、销售、技术服务	2014.04.25	井冈山市农业局
2	井冈山傲新华富-高桥猪场	（永）动防合字第 20130006 号	生猪养殖	2013.06.24	永新县农业局
3	井冈山傲新华富-夏坪猪场	（井）动防合字第 20120002 号	种猪繁育、生猪饲养、技术服务、服务、销售	2012.05.14	井冈山市农业局
4	井冈山傲新华富-石市口猪场	（井）动防合字第 20120004 号	生猪饲养、种猪繁育推广、销售、服务	2012.05.14	井冈山市农业局
5	井冈山傲新华富-泰和猪场	（泰）动防合字第 20120033 号	生猪繁育饲养	2012.06.18	泰和县农业局
6	井冈山傲新华富-小通猪场	（井）动防合字第 20120003 号	良种繁育、生猪饲养、饲料加工、技术服务	2012.05.14	井冈山市农业局
7	井冈山傲新华富-老仙猪场	（永）动防（合）字第 20120005 号	饲养、销售动物	2012.08.01	永新县农业局
8	乐山傲农康瑞	（乐沙）动防合字第 20160001 号	生猪养殖	2016.03.11	乐山市沙湾区农业局
9	漳州现代农业	（闽漳浦）动防合字第 20160006 号	生猪养殖	2016.05.03	漳浦县农业局
10	德州傲新	（鲁夏）动防合字第 20160009 号	种猪繁育、生猪养殖	2016.03.31	夏津县畜牧兽医局

注：井冈山傲新华富-吉安猪场的《动物防疫条件合格证》正在办理中。

5、兽药生产许可证/兽药经营许可证

本公司下属控股子公司江西傲新从事兽药生产业务，本公司下属控股子公司漳州傲农、南昌傲农、江西傲新、广州傲农、云南傲农、金华傲农、太原傲农、合肥傲农、南宁傲农等子公司从事兽药销售业务。根据国家相关行业管理规定，上述子公司均已取得合法有效的兽药生产许可证和兽药经营许可证，具体情况如下：

（1）兽药生产许可证

序号	持有人	证书号码	有效期	颁发机关
1	江西傲新	（2014）兽药生产证字 14082 号	2014.10.16-2019.10.15	中华人民共和国农业部

（2）兽药经营许可证

序号	持有人	证书号码	有效期	颁发机关
1	江西傲新	（2014）兽药生产证字 14082 号	2014.10.16-2019.10.15	中华人民共和国农业部
2	保定傲兴	（2016）兽药经营证字 130603001 号	2016.02.01-2021.01.31	保定市莲池区农业局
3	北京慧农	（2015）兽药经营证字 01010001 号	2015.10.13-2020.10.12	北京市顺义区动物卫生监督管理局
4	甘肃傲农	（古）兽药经营证字 2804315001 号	2015.04.03-2020.04.03	古浪县农牧局
5	广州傲农	（2013）兽药经营证字 19018112 号	2013.10.12-2018.10.11	增城市农业局
6	哈尔滨傲农	（2015）兽药经营证字 08002022 号	2015.07.29-2020.07.29	哈尔滨市畜牧兽医局
7	合肥傲农	（长畜）兽药经营证字 2016001 号	2016.02.05-2021.02.24	长丰县畜牧水产局
8	湖南傲农	（2015）兽药经营证字 18032234 号	2015.01.27-2020.01.27	湘潭县畜牧兽医水产局
9	湖南农顺	（2015）兽药经营证字 18014002 号	2015.09.06-2020.09.05	宁乡县畜牧兽医水产局
10	江苏傲农	（2015）兽药经营证字 10057053 号	2015.11.30-2020.11.29	泗阳县农业委员会
11	江西傲农	（2016）兽药经营证字 14061001 号	2016.03.22-2021.03.21	鄱阳县农业局
12	江西优能	（2015）兽药经营证字 14015229 号	2015.07.06-2020.07.05	赣县畜牧水产局
13	金华傲农	（2014）兽药经营证字 11702001 号	2014.01.22-2019.01.21	金华市婺城区农林局
14	南昌傲农	（2012）兽药经营证字 14002065 号	2012.11.20-2017.11.19	南昌市农业局
15	南宁傲农	（2012）兽药经营许可证字	2012.10.30-20	南宁市良庆区农林

序号	持有人	证书号码	有效期	颁发机关
		20006022 号	17.10.30	水利局
16	黔西南傲农	（2015）兽药经营证字 24087001 号	2015.08.11-2020.08.10	兴仁县农业局
17	沈阳傲农	（2016）兽药经营证字 SYT001 号	2016.02.02-2021.02.01	铁西区农业发展局
18	四川傲农	（2015）兽药经营证字 220430004 号	2015.05.08-2020.05.07	邛崃市农业和林业局
19	太原傲农	（2013）兽药经营证字 201304351051 号	2013.08.31-2018.08.31	太原市农业委员会
20	武汉傲农	（2015）兽药经营证字 17021001 号	2015.05.18-2020.05.18	武汉市江夏区畜牧局
21	新疆傲农	（乌）兽药经营证字 2015128 号	2015.05.27-2020.05.27	乌鲁木齐农牧局
22	云南傲农	（2014）兽药经营证字 001 号	2014.05.20-2019.05.19	昆明市西山区农林局
23	漳州傲农	（2012）兽药经营证字 13601098 号	2012.09.25-2017.09.24	漳州市芗城区农业局
24	长春傲农	（2015）兽药经营证字 07A01024 号	2015.09.17-2020.09.17	长春市畜牧业管理局
25	郑州傲农	（2015）兽药经营证字 16006001 号	2015.06.08-2020.06.07	荥阳市畜牧局
26	重庆得亿农	（2015）兽药经营证字 23007008 号	2015.05.12-2020.05.11	重庆市九龙坡区农业委员会

6、兽药产品批准文号批件

本公司子公司江西傲新从事兽药生产相关业务，截至本招股说明书签署日，江西傲新获得中华人民共和国农业部批准的兽药产品批准文号批件共计 64 项，具体情况如下：

序号	兽药通用名	批准文号	有效期
1	银柴注射液	兽药字（2015）140826706	2015.03.13-2020.03.13
2	板陈黄注射液	兽药字（2015）140826723	2015.03.13-2020.03.13
3	大蒜苦参注射液	兽药字（2015）140826760	2015.03.13-2020.03.13
4	氟尼辛葡甲胺注射液	兽药字（2015）140822278	2015.03.13-2020.03.13

序号	兽药通用名	批准文号	有效期
5	双黄连注射液	兽药字（2015）140826120	2015.03.13-2020.03.13
6	盐酸多西环素注射液（Ⅳ）	兽药字（2015）140826654	2015.03.13-2020.03.13
7	氟苯尼考注射液	兽药字（2015）140822548	2015.03.13-2020.03.13
8	盐酸林可霉素注射液	兽药字（2015）140822616	2015.03.13-2020.03.13
9	硫酸新霉素溶液	兽药字（2015）140826277	2015.03.13-2020.03.13
10	四逆汤	兽药字（2015）140825044	2015.03.13-2020.03.13
11	氟苯尼考粉	兽药字（2015）140822110	2015.03.13-2020.03.13
12	盐酸林可霉素可溶性粉	兽药字（2015）140826081	2015.03.13-2020.03.13
13	盐酸多西环素可溶性粉	兽药字（2015）140826011	2015.03.13-2020.03.13
14	复方阿莫西林粉	兽药字（2015）140822092	2015.03.13-2020.03.13
15	联磺甲氧苄啶预混剂	兽药字（2015）140826684	2015.03.13-2020.03.13
16	酒石酸泰万菌素预混剂	兽药字（2015）140822242	2015.03.13-2020.03.13
17	盐酸沃尼妙林预混剂	兽药字（2015）140822308	2015.03.13-2020.03.13
18	伊维菌素注射液	兽药字（2015）140821128	2015.03.13-2020.03.13
19	氟苯尼考注射液	兽药字（2015）140822540	2015.03.13-2020.03.13
20	双黄连口服液	兽药字（2015）140825030	2015.03.13-2020.03.13
21	氟苯尼考溶液	兽药字（2015）140822111	2015.03.13-2020.03.13
22	盐酸土霉素可溶性粉	兽药字（2015）140826201	2015.03.13-2020.03.13
23	复方磺胺间甲氧嘧啶钠注射液	兽药字（2015）140826172	2015.04.22-2020.04.22
24	复方磺胺间甲氧嘧啶预混剂	兽药字（2015）140826242	2015.04.22-2020.04.22
25	氟苯尼考预混剂	兽药字（2015）140823094	2015.04.22-2020.04.22
26	白头翁口服液	兽药字（2015）140826138	2015.04.22-2020.04.22
27	益母生化合剂	兽药字（2015）140826155	2015.04.22-2020.04.22
28	复方磺胺氯达嗪钠粉	兽药字（2015）140822252	2015.04.22-2020.04.22
29	土霉素预混剂	兽药字（2015）140826002	2015.04.22-2020.04.22
30	替米考星预混剂	兽药字（2015）140822193	2015.04.22-2020.04.22
31	阿苯达唑伊维菌素预混剂	兽药字（2015）140826205	2015.04.22-2020.04.22
32	碘附（Ⅰ）	兽药字（2015）140826406	2015.04.22-2020.04.22
33	戊二醛癸甲溴铵溶液	兽药字（2015）140826245	2015.04.22-2020.04.22
34	杨树花口服液	兽药字（2015）140825077	2015.04.22-2020.04.22

序号	兽药通用名	批准文号	有效期
35	阿莫西林硫酸黏菌素注射液	兽药字（2015）140822424	2015.04.22-2020.04.22
36	宫炎清溶液	兽药字（2015）140822098	2015.04.22-2020.04.22
37	三氯异氰脲酸粉	兽药字（2015）140826632	2015.04.22-2020.04.22
38	复合酚	兽药字（2015）140822097	2015.04.29-2020.04.29
39	保胎无忧散	兽药字（2015）140825111	2015.04.29-2020.04.29
40	清瘟败毒散	兽药字（2015）140825165	2015.04.29-2020.04.29
41	黄白散	兽药字（2015）140826365	2015.04.29-2020.04.29
42	麻黄苦参散	兽药字（2015）140826333	2015.04.29-2020.04.29
43	荆防败毒散	兽药字（2015）140825127	2015.04.29-2020.04.29
44	杜仲山楂散	兽药字（2015）140826151	2015.04.29-2020.04.29
45	龙胆泻肝散	兽药字（2015）140825057	2015.04.29-2020.04.29
46	三白散	兽药字（2015）140825009	2015.04.29-2020.04.29
47	止咳散	兽药字（2015）140825036	2015.04.29-2020.04.29
48	清肺散	兽药字（2015）140825158	2015.04.29-2020.04.29
49	清热散	兽药字（2015）140825161	2015.04.29-2020.04.29
50	催奶灵散	兽药字（2015）140825187	2015.04.29-2020.04.29
51	补益清宫散	兽药字（2015）140826328	2015.04.29-2020.04.29
52	催情散	兽药字（2015）140825188	2015.04.29-2020.04.29
53	小柴胡散	兽药字（2015）140825018	2015.04.29-2020.04.29
54	黄芪多糖注射液	兽药字（2015）140822715	2015.07.13-2020.07.13
55	平胃散	兽药字（2015）140825046	2015.07.13-2020.07.13
56	盐酸头孢噻呋注射液	兽药字（2015）140822317	2015.10.13-2020.10.13
57	硫氰酸红霉素可溶性粉	兽药字（2016）140821492	2016.03.15-2021.03.14
58	氟苯尼考粉	兽药字（2016）140822539	2016.03.15-2021.03.14
59	阿莫西林可溶性粉	兽药字（2016）140821199	2016.03.15-2021.03.14
60	维生素 C 可溶性粉	兽药字（2016）140826074	2016.03.15-2021.03.14
61	硫酸黏菌素可溶性粉	兽药字（2016）140822758	2016.03.15-2021.03.14
62	银翘散	兽药字（2016）140825172	2016.03.15-2021.03.14
63	硫酸头孢喹肟注射液	兽药字（2016）140822296	2016.03.15-2021.03.14
64	卡巴匹林钙可溶性粉	兽药字（2016）140822313	2016.03.15-2021.03.14

7、排污许可证

截至本招股说明书签署日，本公司下属子公司取得的排污许可证如下：

序号	持有人	证书号码	有效期	颁发机关
1	福州傲农	350122-2015-034	2015.11.24-2020.11.23	连江县环境保护局
2	甘肃傲农	甘排污许可 HG（2016）第 01 正	2016.01.01-2018.12.31	古浪县环境保护局
3	广州傲农	4401832015020005	2016.03.22-2017.03.31	广州市增城区环境保护局
4	湖南傲农	43032116030016	2016.03.08-2021.03.07	湘潭县环保局
5	吉安傲农	泰环许字[2015]09 号	2015.09.02-2016.09.02	泰和县环境保护局
6	江西优能	赣县环排字[2016]01 号	2016.01.15-2017.01.14	赣县环境保护局
7	龙岩傲农	350823-2015-000004	2015.12.23-2020.12.22	上杭县环境保护局
8	梅州傲农	4414272013000021	2013.05.16-2016.05.15	蕉岭县环境保护局
9	三明傲农	350427-2015-000035	2015.12.21-2020.12.20	沙县环境保护局
10	四川傲农	川环许 A 邛 0036	2013.10.27-2016.10.26	四川省邛崃市环境保护局
11	亚太星原	320621-2016-020044（临时）	2016.01-2016.07	海安县环境保护局
12	云南傲农	5301122007070C0200Y	2016.02.22-2016.08.22	昆明市西山区环境保护局
13	漳州傲农	3506022015000015	2015.06.25-2020.06.24	漳州市芗城区环境保护局
14	重庆得亿农	渝（九）环排证[2015]0303 号	2015.11.26-2016.11.25	重庆市九龙坡区环保局
15	乐山傲农康瑞	川环许 L02058 号	2016.04.29-2021.04.28	乐山市沙湾区环境保护局

（四）资产租赁情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司及下属子公司资产租赁情况如下：

1、主要生产经营性资产租赁

序号	承租方	出租方	标的物	租金	期限	用途
1	北京慧农	北京普利盛鑫金属结构安装有限公司、北	位于北京市顺义区张镇大街 22 号的办公楼约 900 平方米、厂房 4,745.62 平方米及	16 元/平方米/月；每隔三年在上一租金计	2014.04.01-2026.03.31	厂房

序号	承租方	出租方	标的物	租金	期限	用途
		京市张镇建筑构件厂	场地 2,800 平方米	算年度租金基础上递增 10%		
2	重庆得亿农	重庆九龙针织工业区管理委员会	位于 10#厂房南面未平整的空地五亩；重庆得亿农可在本租赁土地上进行单层彩钢或砖混房屋修建，修建完成建筑面积约为 2,500 平方米	第一年 1 万元/年/亩，往后逐年递增 0.1 万元/亩	2009.02.09-2019.02.08	厂房
3	福州傲农	福州兴耐特玻璃钢有限公司	位于福建省福州市连江县敖江投资区内福州兴耐特玻璃钢有限公司现有办公楼 912 平方米、厂房 1,580 平方米、新建厂房 3,078 平方米及附属道路场地 5,174 平方米；	7,9996 万元/月；每隔两年在上一租金计算年度租金基础上递增百分之五	2012.07.20-2027.07.19	厂房
4	抚州傲农	江西美味果科技有限公司	位于江西省抚州市东乡县富岗经济开发区内江西美味果科技有限公司现有办公楼一栋及现有办公设施、品管化验设施、厂房两栋、完整的饲料生产线及所有附属设施	60 万元/年	2013.10.01-2023.09.30	厂房、办公
5	广州傲农	广州市通力蓄电池有限公司	位于增城市朱村镇南岗村缸瓦冚街的厂房 5,882 平方米	2016 年 54,408.4 元/月；2017 年开始每年递增 5%	2012.01.01-2021.12.31	厂房办公
6			位于增城市朱村镇南岗村缸瓦冚街的宿舍 1,400 平方米	2016 年 9,261 元/月；2017 年开始每年递增 5%	2012.01.01-2021.12.31	职工宿舍
7	黔西南傲农	贵州省兴仁县新农村饲料有限公司	位于贵州省黔西南兴仁县工业园区的占地 18 亩的饲料厂，包括生产车间及库房 3,650 平方米；办公大楼 1,128 平方米；小料车间：1,140 平方米；门卫室 128 平方米；配电房 20 平方米；洗澡室 84 平方米，以及机器设备及所有附属设施。	60 万元/年，第三年开始每年递增 6%	2014.01.01-2022.12.31	厂房办公
8	哈尔滨傲农	哈尔滨禹农农业科技发展有	位于黑龙江省哈尔滨市松北区万宝镇万宝村的办公楼及现有办公设施、品管化验设	140 万元/年	2015.01.01-2024.12.31	厂房

序号	承租方	出租方	标的物	租金	期限	用途
		限公司	施、厂房、附属用房、新建的完整饲料生产线两条及所有附属设施			
9	湖南农顺	湖南省宁乡县牧工商旺联饲料厂	位于长沙市宁乡县历经铺乡南村工贸街 42 号包括场地在内的固定资产	50.48 万元/年（自 2016 年起每年增加 1 万元）	2013.01.01-2017.12.31	厂房办公
10	江西优能	廖章金	位于赣县茅店镇洋塘村新屋小组（洋塘工业园路口）办公楼约 390 平方米、现有钢构厂房 3,900 平方米及附属道路场地面积约 800 平方米	厂房：7 元/平方米/月；办公楼：9 元/平方米/月；每三年在前一年租金基础上递增 20%	2014.04.01-2026.03.31	厂房
11	焦作傲农	焦作恒辉牧业有限公司	位于焦作市中原路与丰收路交叉口东 500 米处及附属道路场地面积约 10,000 平方米，包括办公楼 500 平方米，生产主车间、饲料生产线，仓库 3,000 平方米，一吨锅炉一台	70 万元/年	2014.03.15-2017.03.15	厂房
12	金华傲农	浙江仕群服饰有限公司	位于浙江省金华市金西开发区东区块仕群工业园浙江仕群服饰有限公司现有厂房 3,000 平方米（二层）、新建厂房 7,000 平方米、新建单层办公楼约 640 平方米及附属道路场地面积约 3,000 平方米	6 万元/月；每隔两年在上一租金计算年度租金基础上递增 5%	2013.07.21-2033.07.20	厂房办公
13	乐山厚全	徐志平、谢斌	位于夹江县土门乡交通村 5 社的厂房 2,200 平方米	第一个五年 2.80 万元/年；第二个五年 3.20 万元/年；2023 年后租金根据实际情况商定	2013.09.01-2029.09.01	厂房
14	茂名傲农	电白县畜牧饲料有限公司	位于电白县陈村镇陈村村委会鹤仔岭西的办公楼、厂房及现有办公设施、品管化验设施、完整的饲料生产线及	厂房、办公楼租金为 5 万元/月；设备租金为 9 万元/月	2014.02.08-2021.09.30	厂房办公

序号	承租方	出租方	标的物	租金	期限	用途
			所附属设施			
15	南昌傲农	江西众同实业有限公司	位于南昌市昌北经济开发区所属企业江西长林生物科技有限公司院内厂房 5,500 平方米、锅炉房 250 平方米及道路、装卸场所 1,500 平方米	20,297 元/月	2011.12-2017.12	厂房
16	南平傲华	福建武夷竹木业有限公司	福建省浦城县莲塘镇悦乐村共计 6000 平方米的土地及地上的办公楼 1 和 3 楼；宿舍楼 2 层部分；2 号厂房和其他场地	57.60 万元/年，第四年开始每年递增 5%	2016.01.01-2025.12.31	厂房办公宿舍
17	宁夏傲农	宁夏昊胜农牧有限公司	位于宁夏吴忠市利通区金银滩镇金廖路北端宁夏昊胜农牧厂区的生产线及配套设施用于饲料加工，其中生产车间 3,000 平方米、材料库 6,000 平方米、锅炉房 280 平方米、办公楼 640 平方米、门房 48 平方米	150 万元/年	2016.01.01-2018.12.31	厂房
18	沈阳傲农	沈阳天兴牧业有限公司	位于沈阳经济技术开发区浑河 15 街 8 号的办公楼、车间、门卫及现有办公设施、品管化验设施、厂房、完整的饲料生产线及所有附属设施	156 万元/年	2014.03.01-2024.02.28	厂房办公
19	武汉傲农	武汉盟发牧业科技有限公司	位于武汉市江夏区乌龙泉街四一村 107 国道旁饲料厂，包括办公楼约 900 平方米、主机楼约 1,200 平方米、仓库约 3,900 平方米、饲料生产线及所有附属设施	第一年 70 万元/年，每三年递增一次，递增幅度为 10%	2014.01.01-2025.12.31	厂房
20	厦门傲牧	厦门芳晟纺织进出口有限公司	位于厦门市思明区塔埔东路 168 号楼 12 层办公室共计 1,607.81 平方米	2015 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，每月租金为 73 元/平方米；2016 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日，每月	2013.07.01-2018.06.30	办公

序号	承租方	出租方	标的物	租金	期限	用途
				租金为 79 元/平方米；2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日，每月租金为 85 元/平方米		
21	襄阳傲农	襄阳傲农现代农业有限公司	枣阳市吴店工业园区，面积为 26151.51 平方米的饲料厂及机械设备	2.80 万元/月	2015.11.01-2020.10.31	厂房
22	新疆傲农	新疆牧标农业科技有限公司、新疆繁荣生物科技有限责任公司	位于新义油脂厂以北、乌奎速公路以南，去老二队以东至新义油脂厂后围墙止 30 亩土地上的第一、第四层办公楼，地下一层及现有办公设施、品管化验设施、厂房（包括厂区 3,000 平方米，原料库 2,500 平方米，机房 500 平方米）、附属用房、完整饲料生产线 420 机组一条及所有附属设施	80 万元/年，租金在租赁期内每两年递增 5 万元	2015.01.01-2025.12.31	厂房
23	亚太星源	南通大正生物科技有限公司	位于南通海安县经济开发区晓星大道上南通大正生物科技有限公司的南部约 24 亩土地及此土地上建筑物	第一至五年租金分别为：60、60、70、80、80 万元/年；第六年开始租金在前年的基础上，根据上一年国家统计局公布的 GDP 增长率增加租金	2014.05.21-2029.06.30	厂房 办公
24	云南傲农	云南省铁路工业公司	位于昆明市西山区长坡省铁路工业公司运修部围墙内办公楼、厂房、水电及相关设备及围墙外水塔总计 5,834.8 平方米	46 万元/年	2013.03.01-2019.02.28	办公 厂房
25		云南巨星饲料有限公司	云南省铁路工业公司厂房内机器设备	20 万元/年	2013.03.01-2019.12.31	生产
26		西山区碧鸡镇	长坡村一社、二社旱地	青苗补偿费 6 元	2009.01.01-	办公

序号	承租方	出租方	标的物	租金	期限	用途
		长坡办事处长坡村一社、二社	1,343 平方米，其中一社 767 平方米，二社 576 平方米	/平方米/年，年补偿费为 6715 元。2009 年以后每五年递增 1 元/平方米	2018.12.31	厂房
27	郑州傲农	河南省荥阳市长城建筑设备厂	位于河南省荥阳市乔楼乡 310 国道任庄北侧办公楼约 560 平方米、厂房约 5,000 平方米、食堂约 200 平方米，新建办公楼约 560 方米；员工宿舍约 300 平方米	厂房、办公楼、地磅 10 元/平方米/月；每间隔三年租金上涨 10%	2013-2023	厂房
28	漳州傲农	漳州市芗城锦丽木制品厂	位于福建省漳州市南山工业园的厂房 3,864 平方米	27.8 万元/年	2015.11.01-2016.10.30	厂房
29		漳州市圣枫工贸有限公司	位于漳州市芗城区石亭镇工业园内新建厂房 4,855.75 平方米	每月 12 元/平方米	2011.11.01-2017.02.15	厂房
30			位于漳州市芗城区石亭镇工业园内新建厂房 9,600 平凡米	每月 12 元/平方米	2012.12.01-2017.02.15	仓库
31			位于漳州市芗城区石亭镇工业园内圣枫工贸有限公司内空地（①东侧沿漳华路约 2,378 平方米、②北侧沿开发区道路约 3,816 平方米）	每月 4 元/平方米	2013.01.01-2017.02.15	场地
32			位于福建省漳州市芗城区石亭镇工业园内（漳州市圣枫工贸有限公司内的东北角）一栋厂房约 920 平方米（仓库）及空地 1,046 平方米	厂房：132,480 元/年；空地：50,208 元/年	2014.02.01-2017.01.31	仓库 厂房
33		漳州市圣枫实业有限公司	位于漳州市芗城区石亭镇工业园内①一栋厂房 4,176 平方米，②办公/宿舍楼 2,152 平方米（不含该楼的第一层，以及第二层南边约 200 多平方米的套间及会客厅），③附属库房 370 平方米，[前述①②③项总面积为 6,689 平方米]，④一台 4	①②③每月 12 元/平方米；④6 万元/年；⑤4 万元/年	2011.02.16-2017.02.15	厂房 仓库

序号	承租方	出租方	标的物	租金	期限	用途
			吨的燃煤锅炉、一台 250 千瓦的变压器以及其他配套设施⑤宿舍楼西侧的附属空地约 600 平方米以及保证货车进出库房的道路宽不少于 15 米。			
34			位于漳州市芗城区石亭镇工业园内漳州市圣枫实业有限公司新建厂房 889 平方米	每月 14 元/平方米	2012.04.26-2017.02.15	厂房
35			位于漳州市芗城区石亭镇工业园内漳州市圣枫实业有限公司现有厂房扣除旋切烘干流水线一条余 4414 平方米。	每月 14 元/平方米	2012.11.30-2017.02.15	厂房
36			位于漳州市芗城区石亭镇工业园内漳州市圣枫实业有限公司宿舍楼一楼沿漳华路的店面约 300 平方米	每月 18 元/平方米	2011.08.01-2017.02.15	饲料销售
37			位于漳州市芗城区石亭镇工业园内漳州市圣枫实业有限公司宿舍楼一楼沿漳华路的店面约 730 平方米	每月 18 元/平方米	2011.11.10-2017.02.15	饲料销售
38			位于漳州市芗城区石亭镇工业园内漳州市圣枫实业有限公司宿舍楼南侧一、二层面积 375 平方米	每月 15 元/平方米	2012.09.01-2017.02.15	宿舍

2、其他仓储、办公及销售用资产租赁

序号	承租方	出租方	标的物	租金	期限	用途
1	安徽优能	安徽凯利粮油食品有限公司	位于公园路办公室 80 平米	3 万元/年	2015.8.12-2016.8.12	办公仓库
2	重庆傲农	重庆市德感工业园区建设有限公司	江津区德感街道前进街 13 号前进小区和苑 3 号楼负 1 层门面，面积约 32.5 平方米	1000 元/月	2015.5.8-2018.5.8	登记住所
3	保定傲兴	罗培学	位于保定市裕华西路华创公馆 1 单元 13 层 1301 号房间 110.56	38,520 元/年	2016.03.01-2017.02.28	办公室

			平方米			
4	重庆得亿农	贾元春	位于重庆市渝北区龙溪街道金山路 18 号 4 栋 10-1 房屋面积 76.05 平方米	4,207 元/月	2015.07.30-2016.07.30	办公
5			重庆市渝北区龙溪街道金山路 18 号 4 栋 10-12 号房屋面积 68.81 平方米	3,530 元/月	2015.07.30-2016.07.30	办公
6	德州傲新	夏津县盈信棉业有限公司	山东省德州市夏津县白马湖镇白马湖村，面积 17.09 平方米	1,000 元/月	2015.12.14-2030.12.13	办公
7	福州傲农	赣州市浩蓝环保技术有限公司	位于赣州开发区金潭大道北赣州市浩蓝环保技术有限公司办公楼一层房屋总计 400 平方米作为福州傲农仓库使用	6,800 元/月	2015.07.01-2018.06.30	办公
8	广州傲农	海南椰海东盛物流有限公司	海口市椰海大道东盛粮油饲料批发城 6 座 3、4、15、16 号仓库共 4 间，面积为 360 平米。	每月 23 元/平米	2015.01.01-2017.12.31	仓库
9		陈翠连	位于增城市荔城街增城大道 69 号 6 栋 23A 整层共 24 个产权面积共 1,200 平方米	2016-2017 年 5.40 万元/年；2018-2020 年 6.60 万元/年；2021-2023 年 8.28 万元/年	2016.01.01-2023.12.31	办公
10	合肥傲农	中煤第三建设集团安徽物资供销有限公司	位于中煤第三建设集团安徽物资供销有限公司 5#棚东 250 平米的库房	2.07 万元/年	2016.01.16-2017.01.15	库房
11		合肥诚信冶金设备制造有限公司	安徽省合肥市肥东经济开发区桂花王路西侧厂房面积 530 平方米	2.90 万元/年	2015.09.16-2017.09.15	仓库、办公
12	济南傲农	青岛天利仁自动化系统有限公司	位于济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 9 号楼 1101B 室 428 平方米	10 万元/年	2012.11.11-2017.11.10	办公
13	江门傲农	台山南龙电器有限公司	台山市大江镇公益的厂房 791 平方米	11,000 元/月	2015.06.01-2017.05.31	销售
14	江苏傲农	卢关	位于北京路南侧雨润广场 7 幢 23A01 室 121.67 平方米	1,800 元/月	2015.10.09-2016.10.09	办公
15		黄浩	位于北京路南侧雨润广场 1 幢 23A01 室 125 平方米	21,600 元/年	2015.10.10-2016.10.09	办公

16		徐世勇	岔河镇银河村一店面	18,947.4 元/年	2015.05.18-2017.05.17	饲料销售
17		李振中	宿迁粮食城门面房一间 80 平米	8,400 元/年	2016.03.01-2017.02.28	办公、仓库
18		耿孝亮	宿迁粮食批发市场 1 号楼 110 室	10,000 元/年	2015.04.08-2017.04.07	饲料销售
19		丁雷	位于泗阳县洪泽大道运河人家二期 B 栋商铺三楼建筑面积约 400 平方米	25,000 元/年	2016.04.15-2016.12.31	办公
20		陈福兰	位于宿迁粮食门面房一间 80 平方米	10,000 元/年	2016.03.01-2017.02.28	办公、仓库
21	梅州傲农	张海滨	位于梅州市蕉岭县蕉城镇黄田土楼安置地（文体街 1-6 号）的房屋面积 500 平方米	4,000 元/月	2015.08.01-2016.07.31	办公
22	南昌傲农	江西众同实业有限公司	位于南昌经济技术开发区海棠路宿舍楼四楼及一楼共 13 间宿舍	5850 元/月	2015.03.01-2017.03.01	宿舍
23		江西众同实业有限公司	位于南昌经济技术开发区海棠路宿舍楼食堂 160 平方米	1500 元/月	2015.04.01-2017.04.01	食堂
24		江西众同实业有限公司	位于南昌市经济技术开发区海棠路房屋一楼 4 间，二楼 12 间，三楼 8 间，五楼 12 间，食堂 3 间	20,297 元/月	2016.01.01-2017.12.31	办公宿舍食堂
25		江西华春环保装饰材料有限公司	昌北经济开发区瑞香路中段华春环保公司 4 号钢结构原材料仓库 2700 平方米	10.5 元/平方米/月	2015.10.01-2016.06.30	仓库
26		江西华春环保装饰材料有限公司	昌北经济开发区瑞香路中段华春环保公司 4 号钢结构原材料仓库 2100 平方米	10.5 元/平方米/月	2015.10.13-2016.06.12	仓库
27		启迪（江西）发展有限公司	位于昌北南昌市经济技术开发区玉屏东大街清华科技园（江西）内的华江大厦 B 楼第四层 405 室房屋 1,300 平方米	13,000 元/月	2016.04.10-2018.03.31	办公室
28	南宁傲农	南宁嘉澳毛皮制品有限公司	位于南宁市良庆区建业三街一号的厂房及其场地，总面积 1164.9 平方米	216,670 元/年（不含税）	2014.06.01-2019.05.31	仓库

29	傲网信息	厦门傲牧	厦门市思明区塔埔东路 168 号 1205 单元，出租面积 259.49 平方米	免费使用	2015.06.10-2018.06.30	办公
30	四川傲农	绵阳万信贸易有限公司	位于绵阳市高新区永兴工业园的房屋，面积 400 平方米	每平方米 6 元/月	2015.10.10-2016.10.09（自动续租）	仓库
31	太原傲农	孙俊伟	位于太原经济技术开发区启程都市公寓，十一层 B1、B2 两间 310 平方米房屋	113,150 元/年	2016.01.01-2018.12.31	办公
32		王玉龙	位于太原市西温庄的仓库 430 平方米	60,000 元/年	2015.10.22-2016.10.21	仓库
33	武汉傲农	武汉海晨农业有限公司	位于海天汽配大世界中区大楼 618、718 号商铺，面积为：278.24 平方米	5,008 元/月	2014.11.01-2016.12.31	办公
34		王彦子	宜昌市伍家岗共联商贸大市场 23 栋 4#、5#门面	36,000 元/年	2016.01.01-2016.12.31	仓库、销售
35		武汉傲扬物流有限公司	位于东西湖区高桥四路天诚云和物流园 E 区 21 号的仓库 470 平方米	12,690 元/月	2015.05.15-2017.05.14	仓库
36	漳州傲农	卢超松	龙岩市新罗区龙城东宝路 65 号（闽西饲料交易城）18 号楼 13 号楼，面积约 95.01 平方米	3,000 元/月/间	2016.01.01-2017.12.31	销售
37		郑小惠	龙岩市新罗区龙城东宝路 65 号（闽西饲料城）18 号楼 15-16 号店，面积约 250 平方米	19,500 元/季度	2016.01.01-2017.12.31	销售
38	长春傲农	长春市亚奇物流有限公司	长春市兰家亚奇物流园 A-126 号房屋	7,920 元/年	2015.09.22-2016.09.21	办公
39		王莹	高新区硅谷大街 3355 号超达创业园 8#楼硅谷商务 3 楼 310A-1 室，285.36 平方米	148,824 元/年	2016.04.12-2017.04.11	办公
40	郑州傲农	李世功	位于 310 国道王东段路南房屋 2 层	20,000 元/年	2015.10.01-2016.09.30	办公

3、生猪养殖场租赁情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司生猪养殖场土地租赁如下：

序号	出租方	标的物	期限	用途
1	漳浦县石坑林场	位于九坵工区，为石坑村 97 年林班版图，第 3 班，6、7、8、9、11 小班共计 158 亩的林地使用权	2011.07.01-2081.06.30	漳州猪场
2	谭坝乡沫江村 6、7 组	位于谭坝乡沫江村 6、7 村民小组原沙湾电站弃渣场占用土地 172 亩，其中耕地 82.9 亩，其他土地 89.1 亩	2013.05.01-2028.12.31	乐山傲农康瑞猪场
3	高桥楼镇引泉村委汤家村小组	位于狗俚猪仔老业主山面积为 95 亩的土地	2008.1.1-2057.12.31	高桥猪场
4	高桥楼镇高桥村委原左家村第一小组	牛栏口面积为 277 亩的土地	2008.1.1-2057.12.31	
5	高桥楼镇引泉村委刘家村小组	位于青山岭面积为 35 亩的土地	2008.1.1-2057.12.31	
6	刘晓红	桐子塘一宗山场面积 15 亩	2014.9.30-2058.6.1	
7	井冈山傲新华富	位于井冈山市厦坪镇陈塘村面积为 34,282.4 平方米国有建设用地	2014.8-2017.8	厦坪猪场
8	井冈山市水产场	位于石市口东至机耕路、南至碳酸钙长、西至山边、北至变压器的土地共计 36 亩	2003.1.1-2033.12.31	石市口猪场
9	井企石市口分场文泉村	位于石市口分场文泉村松树下东至山地、南至机耕道、西至渊泉四边、北至水产场边面积为 4.78 亩的土地	2010.4.1-2060.3.31	
10	泰和县武山垦殖场雪山林场	位于泰和县武山垦殖场雪山林场南泥坑工区面积为 70 亩的土地	2008.3.18-2038.3.18	泰和猪场
11		位于南源坑工区面积为 20 亩的土地	2011.3.18-2038.3.18	
12		位于南源坑工区面积为 22 亩的土地	2013.3.18-2038.3.18	
13	井冈山市农业局	位于井冈山市小通果园场所属的土地及固定资产	2007.1.1-2046.12.31	小通猪场
14	井冈山市拿山乡小通村下通组	位于下通村海塘的农田 36.87 亩；位于娘娘潭背上的山地 15 亩	2012.3.9-2046.12.31	
15		原小通果园场大门口面积为 4 亩的山场和采石场旁面积为 200 平方米的山场	2007.10.31-2047.10.31	
16		海塘里农田上方，金银花基地旁的两口水塘，面积约 5 亩	2013.06.28-2046.12.31.	

序号	出租方	标的物	期限	用途
17	泰和大湖（坳头）捌组村民彭进等 3 名村民	小通原种猪场东南方向，属于插花山的空闲山场 0.5 亩	2009.03.10-2049.03.09.	
18	泰和大湖（坳头）捌组村民尹建民	小通原种猪场东南方向，属于插花山的空闲山场 4.84 亩	2009.03.10-2049.03.09.	
19	泰和大湖（坳头）捌组彭进等 3 名村民	小通原种猪场东南方向，属于插花山的空闲山场 2 亩	2009.03.10-2049.03.09.	
20	华富公司与井冈山市拿山乡小通村下通组刘德生、刘传荣等 12 名村民	下通原水井处，上至建生果园篱笆，下至水泥马路排水沟桥共 44 米，右自水泥路边至对面水沟计 11 米宽，总面积 0.72 亩的园地	2011.01.30-2047.10.31.	
21	熙可携农农业发展（江西）有限公司	位于江西省吉安市吉州区长塘镇“实验园”果园内面积为 15 亩的土地	2009.4.22-2038.4.21	吉安猪场
22	永新县龙源口镇老仙村民委员	位于老仙水库的贯下炉上的集体土地共计 30 亩	2004.12-2054.12	老仙猪场
23	泰和县冠朝镇社下村十五组任春华	位于冠朝乡社下村十五组横坑（东至沙村范围、西靠水库、南至沙村范围、北至世柱山场）面积约 60 亩的土地	2012.06.18-2042.06.31	吉安现代农业草料种植

九、生产技术和研发情况

（一）主要产品生产技术水平及所处阶段

公司的主要产品是猪用饲料产品，公司提出“前期营养领先者”的品牌定位，针对奶水、教槽、保育三阶段和母猪后备、妊娠、哺乳三阶段率先提出“前期营养三阶段”和“母猪营养三阶段”产品理念，研发出分阶段前期营养饲料产品。除了产品理念之外，公司的技术水平主要还体现在猪饲料产品的配方技术、原料筛选与检测技术和加工技术等方面。公司主要产品技术和工艺均为自有技术，饲料产品生产均处于大批量生产阶段。

1、猪前期营养三阶段产品生产技术

当前，我国养猪水平还比较落后，如果以母猪年提供出栏活猪头数（PSY 指标）来衡量养猪水平，我国（18-22 头/年）与发达国家（25-28 头/年）差距较大，

主要原因在于仔猪阶段生长缓慢，以至出栏时间延迟，饲料成本增加。

公司的猪前期营养三阶段方案是针对“母猪妊娠 90 天至保育阶段”饲养阶段设计的系统营养方案，主要分为：奶水阶段、教槽阶段和保育阶段。

公司猪前期营养三阶段产品方案有助于解决以下养殖生产问题：在奶水阶段，从源头上解决出生重小、断奶重小和弱仔率高等问题；在教槽阶段，解决仔猪断奶阶段出现的生长停滞和腹泻等问题；在保育阶段，解决仔猪断奶后日粮类型变化时出现的生长缓慢和腹泻等问题。

2、母猪营养三阶段产品生产技术

育肥猪的源头在断奶仔猪，断奶仔猪的源头在种猪。种猪繁育性能的好坏，直接决定了养猪的利润。高产母猪经过长年多代选育，具有如下特征：（1）生长速度快，饲料报酬高，成年体重大；（2）脂肪沉积少，背膘薄，瘦肉率高；（3）母猪繁殖效率高，母猪年产断奶仔猪数逐年升高。要发挥母猪最大的生产潜力，精准营养和精细化饲养管理就显得尤为重要。

公司经过多年实践研究，探索出“母仔一体化”的营养理论，即将母猪和仔猪看成一个整体，仔猪的营养需要从母猪开始考虑，通过加强母猪营养影响强化仔猪的生产性能。公司将猪的育种、营养和饲养管理相结合，提出了“母猪营养三阶段”理念，设计母猪营养三阶段产品，主要分为：后备母猪阶段、妊娠母猪阶段和哺乳母猪阶段。

公司母猪前期营养三阶段产品方案有助于解决以下养殖生产问题：在后备母猪阶段，从源头上解决母猪淘汰率高，繁殖效率低的问题：在母猪妊娠阶段，解决胚胎着床和胚胎死亡率高等问题，调节母猪的体况，解决乳腺发育缓慢和弱仔率高等问题；在哺乳母猪阶段，解决断奶重低、仔猪成活率低、母猪泌乳期间背膘损失过多的问题。

3、猪饲料产品配方技术

公司通过大量的研发投入，已建立了比较完备的猪营养需要数据库。通过精准的能量数据库、氨基酸数据库、粗纤维数据库、脂肪酸数据库、微量元素和常量元素数据库，可以制作出经济和高效的营养配方，提高养猪生产效率，减少对环境中氨氮的排放，为净能体系、低蛋白日粮技术和酶制剂的应用奠定了坚实的基础。

4、猪饲料原料选用和检测技术

公司的猪饲料原料选用和检测技术在国内处于领先水平。公司建立了行业领

先的饲料原料选用数据库，能够对大宗饲料原料的变化进行分析和研判。同时，公司能够精确掌控原料在膨化、膨胀、预混合、调质、冷却以及后喷涂等加工过程中的关键参数，并建立一系列完善的检测方法，对饲料品质的变化做到精准的调控。公司已拥有饲料生物发酵技术，通过微生物发酵的方法，提高饲料原料的消化利用率，有效利用非常规饲料资源，降低养猪饲料成本。

5、猪饲料产品加工技术

公司生产硬件设备投入较大，在饲料加工的投料系统、粉碎系统、配料系统、制粒系统、冷却系统、打包系统等六大环节建立了全自动生产线，并逐步摸索建立了一套成熟的加工工艺和技术，如原料膨化技术、膨胀技术、微量添加成分的预混合技术、混合物料粉碎技术、液体雾化技术等。

（二）公司研究与开发情况

公司非常重视产品研发和技术创新，得益于较强的研发实力，公司在行业内率先提出“猪前期营养三阶段”和“母猪营养三阶段”的产品和饲养理念，不仅在市场上取得了丰硕的成果，还陆续荣获“北京市科技进步二等奖”、“农业部丰收奖一等奖”和“江西省科技进步三等奖”等省部级科技奖。本公司共拥有专利51项，其中发明专利20项，实用新型专利19项、外观设计专利12项；计算机软件著作权22项。被国家知识产权局授予“国家知识产权优势企业”。公司的全资子公司漳州傲农、南昌傲农、广州傲农等被认定为高新技术企业。公司子公司漳州傲农、南昌傲农分别获授省级、市级“工程技术研究中心”称号。

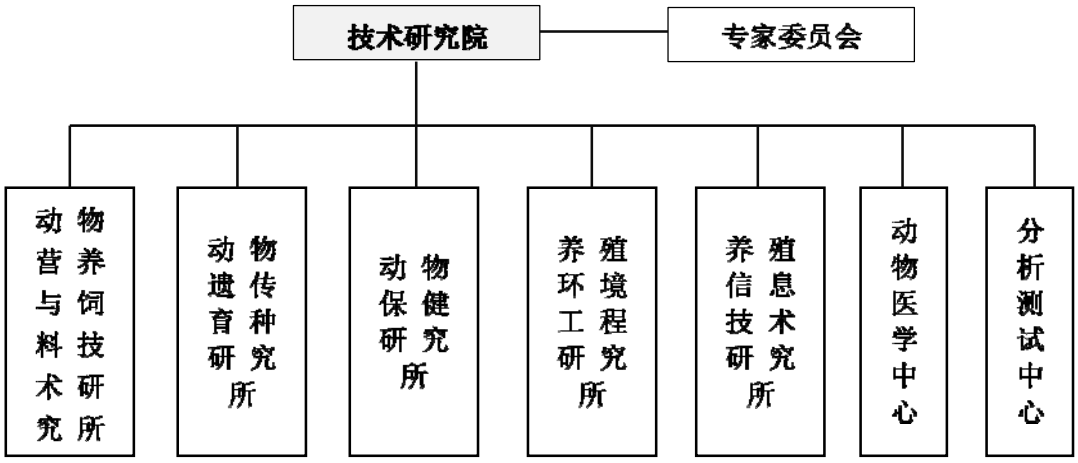
1、公司研发机构设置情况

在研发队伍建设方面，公司组建了一支包括5名博士和多名硕士在内的核心研发团队，核心团队成员来自国内一流的科研院所和学府，有较强的科研和创新能力。目前，公司主导和辅助研发工作的专业技术人才团队共有300多人，其中硕士以上学历80余人。同时，公司成立了专家委员会，由中国工程院印遇龙院士担任专家委员会主任，成员包括：四川农业大学动物营养研究所吴德教授（母猪营养专家，长江学者，博士生导师）、中国农业科学院饲料研究所丁宏标研究员（新型生物饲料、新型生物饲料添加剂专家，留德博士后，博士生导师）、美国普渡大学Olayiwola Adeola博士（动物科学专家，美国动物科学学会会员，美国营养学会会员）、华中农业大学生命科技学院梁运祥教授（发酵工程和微生物基因工程专家，博士生导师）等。

公司成立以来，建立了包括院士工作站、博士工作站、技术研究院、企业技

术中心等在内的多层次研发平台体系。其中，印遇龙院士与公司合作建立了院士工作站，吴德教授所在的四川农业大学动物营养研究所与公司合作建立了博士工作站。专家委员会、院士工作站和博士工作站的设立，对公司的技术创新、人才培养、成果转化、产品升级起到了积极的推动作用。

公司的技术研究院主要包括五个部门和两个中心：动物营养与饲料技术研究所、动物遗传育种研究所、动物保健研究所、养殖环境工程研究所和养殖信息技术研究所、动物医学中心、分析测试中心。技术研究院的组织架构如下：



（1）动物营养与饲料技术研究所

动物营养与饲料技术研究所主要研究内容为饲料原料开发利用技术和动物营养需要评估。原料开发包括饲料原料基础数据库的建立、饲料原料和饲料添加剂应用效果的评估、安全高效环境友好型配合饲料以及功能性配合饲料的研发与应用等；动物营养需要评估包括动物营养需要数据库的建立、饲养标准和饲养方法的建立。

（2）动物遗传育种研究所

动物遗传育种研究所主要包括猪的育种理论与技术（包括利用遗传连锁图谱的构建、遗传标记、转基因技术、胚胎移植技术和数量形状辅助选择等技术的应用与推广）、猪的品种资源的利用与提高，以及选种方法的研究与应用。

（3）动物保健研究所

动物保健研究所主要开展动物保健产品的技术研究与产品研发，对动物保健的前沿技术进行消化吸收，指导公司的产品开发。公司的动保产品研发主要包括新兽药的研制与申报、中兽药的制备工艺、中药提取工艺改良、微生态菌种的提纯方法、制剂的处方工艺以及对公司现有产品技术改良与产品升级等方面的内容。

（4）养殖环境工程研究所

养殖环境工程研究所主要开展动物环境科学和养殖污染处理技术方面的研究，以提高动物生产效率，并降低环境污染，为研发养殖设备和环保设备提供参考依据。

（5）养殖信息技术研究所

养殖信息技术研究所主要运用信息化技术与养殖过程、育种、饲料、保健、环境等内容结合，并将其数据融合，形成核心数据中心，运用大数据中心服务养殖业，助推公司下游产业链客户的转型升级，提升公司信息化应用水平，增强公司核心竞争力。

（6）分析测试中心

分析检测中心为全公司的原材料、辅料、产品安全提供全面、快速、精准的检测和分析服务，为技术研发、生产和营销服务提供支持。具体包括水分、粗蛋白、总磷、钙、粗灰分、粗脂肪、水溶性氯化物、粗纤维等八项常规检测，以及理化性质检测、乳糖、胃蛋白酶消化率、淀粉糊化度、中性/酸性洗涤纤维、氨基酸、矿物质、维生素、重金属、霉菌毒素和三聚氰胺等检测。

（7）动物医学中心

动物医学中心主要研究内容包括动物疾病化验诊断、兽用疫苗的基础和生产工艺研究。主要工作为对畜禽病原进行分析、对猪场进行流行病学调查、临床症状和解剖病变检查，对免疫后的抗体水平和基础疾病的病原定期进行实验室检查，为防控提供科学依据。同时，进行兽用疫苗的生产工艺研究。

2、研发工作情况

（1）已完成研发工作情况

公司已经完成的研发工作如下：

序号	项目名称	主要内容
1	提高二元母猪繁殖效率的系统营养技术研发与推广	研究长大二元母猪的繁殖所需的营养和饲养管理技术，以后备母猪培育为切入点，采用系统营养解决方案，提高母猪的繁殖效率
2	防治呼吸道疾病的植物提取物的开发与应用	研究植物提取物的防治呼吸道疾病的作用机理，并结合生产实践，研制出可操作、实用性强的制备方案
3	降低粪尿中氨氮排放的饲料开发	研究低蛋白日粮技术，采用理想氨基酸模式降低日粮中粗蛋白的水平，减少氨基酸的浪费，从而减轻环境

序号	项目名称	主要内容
		排放的压力
4	猪肤色改良技术研发	针对断奶仔猪肤色问题，建立一套改良肤色的技术方案
5	预防仔猪腹泻的母猪料综合配套技术	研究以母猪为切入点，探索出一套增强母猪的免疫功能的技术方案，从而预防仔猪腹泻
6	优质猪肉品种的选育	通过营养调控技术和育种技术相结合，培育独特的优良猪肉品质的猪种
7	仔猪肠道菌群健康调控技术	探索减少或不用抗生素后的替代方案，为肉食品安全控制提供解决方案
8	非常规蛋白质饲料资源开发和利用技术	探索非常规的蛋白质饲料资源的利用，为降低饲料成本提供解决方案
9	乳猪料生产工艺参数研究	通过改进饲料加工工艺，提高饲料利用效率，为产品升级做好准备
10	基于母猪泌乳量提高和产后快速恢复的新型母猪配合料研发	研究母猪泌乳和背膘损失的矛盾，以及解决母猪分娩后泌乳量快速提升的方案
11	高效乳猪浓缩饲料的研发与推广	通过评估不同来源的蛋白原料，探索其应用的最佳饲养条件
12	小猪配合饲料营养利用率提升技术开发	通过改进饲料加工工艺和酶制剂的应用，提高营养素的利用效率，减少环境污染
13	季节变化对乳猪喘气病发病机理探讨与抗病饲料的开发	在不同季节和不同饲养环境下，针对猪喘气病发病的现状，研究其机理和饲料营养解决方案
14	高效治愈中猪呼吸道疾病新型功能性配合饲料研发	通过营养手段改善饲养环境，增强中猪免疫功能，辅助解决中猪呼吸道的问题
15	应用中草药功能性饲料添加剂的小猪功能性配合饲料的研发	应用中药草添加剂增强小猪免疫功能和采食量，减少小猪饲料中抗生素的使用
16	抑制保育猪腹泻的新型乳猪料研发	通过蛋白原料的发酵预处理，添加剂的改进和升级，综合解决保育猪腹泻的问题，同时降低饲料成本
17	中草药制剂在大猪配合料中的应用评价	研究中草药制剂对育肥猪生产性能、免疫功能和抗氧化功能方面的影响，评估出其应用价值
18	快速诱导断奶仔猪摄食转化的教槽料研发	研究断奶仔猪摄食规律及其影响因素，通过营养手段快速提高断奶仔猪的采食量
19	有效调节母猪膘情和疾病	研究营养水平对妊娠母猪背膘厚及胎儿发育的影响，

序号	项目名称	主要内容
	预防的饲料开发	应用功能性免疫增强剂提高母猪的免疫功能
20	中猪主要营养需求及其系列中猪配合饲料研发与推广	评估 “杜长大”体重 30kg-60kg 阶段的营养需要，并研发适宜于当地市场的中猪配合饲料产品
21	有效提升仔猪浓缩饲料消化吸收率的技术研发	通过优质蛋白原料的筛选和酶制剂的应用，提高营养素的利用效率，降低饲料成本
22	有效提升母猪抗体水平方法研究及其饲料开发	研究多糖和寡糖的在母猪日粮中应用技术，增强母猪免疫功能
23	纤维对断奶仔猪肠道发育的影响及优质纤维的应用技术	研究在断奶仔猪日粮中优质纤维的应用技术，包括优质纤维的筛选、加工及其应用水平
24	“杜长大”外三元育肥猪非常规能量饲料资源利用技术和原料数据库建立	研究国内非常规能量饲料在外来品种猪上的应用效果，建立其原料数据库，为合理利用饲料资源，提高饲料竞争力打下基础
25	无抗乳猪教槽饲料的研发与应用示范	研究在特定饲养条件下，不含抗生素的教槽料产品设计与推广
26	白头翁口服液提取技术	改良白头翁口服液的中药提取技术，提高药物提取效率，提高药物的利用度，增强白头翁口服液的疗效
27	有效控制物料在粉碎过程中水分损失的系统技术	通过降低粉碎机室内温度和破坏粉碎机室内物料环流层，提高粉碎效率和降低水分损失
28	不同季节条件下控制成品水分的应用技术	研究不同季节条件下，调控冷却器内空气湿度的方案，从而控制产品水分
29	防止粉碎过程中物料混仓的控制技术	研究待粉碎仓与配料仓的系统控制技术，有效防止粉碎过程中的混料
30	基于软件和硬件相结合的饲料加工设备管理系统	利用软件对设备运行参数的监控和提示，预警和限制设备运行，达到有效保护设备的目的
31	防治猪呼吸道疾病的重要微生态制剂及其制备方法	中药与益生菌的有机结合，充分发挥中药、益生菌和益生元的三重功效，有效预防和治疗猪呼吸道疾病，显著降低抗生素的使用量
32	通过母猪服药预防仔猪腹泻的复方制剂及制备方法	母猪服药后，药物有效成分在乳汁中浓度高，仔猪哺乳后可以有效预防腹泻

（2）正在进行的研发工作情况

序号	项目名称	主要目标	所处阶段
1	后备母猪能量需要	研究体成熟和性成熟对能量的需要	基础研究阶段

序号	项目名称	主要目标	所处阶段
2	不同胎次妊娠母猪最佳背膘参数	研究妊娠母猪能量的控制目标	基础研究阶段
3	液体饲喂方法的改进	使液体饲喂方法更简便易操作	推广阶段
4	妊娠母猪后期氨基酸的需要	研究胎儿和乳腺发育所需的营养	基础研究阶段
5	后备母猪矿物质需要	研究提高母猪终身繁殖成绩前提下的营养素需要	基础研究阶段
6	优质猪肉品种的营养配套技术	探索发挥优质猪肉品种的遗传潜力所需的营养参数	基础研究阶段
7	“母猪营养三阶段”产品	母猪 PSY 26 头	推广阶段
8	第二代“猪前期营养三阶段”产品	仔猪 70 日龄 32kg	小批量生产阶段
9	无毛猪品种选育	选育出有特色的猪品种	基础研究阶段
10	育肥猪肉色改良技术	解决 PSE 肉（即肉色灰白、肉质松软、有渗出物）、渗水肉等问题	小批量生产阶段

3、报告期内研发费用支出情况

报告期内，公司的研发支出情况如下：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
研发支出	8,635.83	8,603.04	7,045.21

4、合作研发情况

（1）合作研发模式

本公司与科研单位的合作模式一般是：由本公司提出研究目标并提供费用，与科研单位共同组成研发团队，项目完成后向其支付报酬，研究成果归本公司和合作方共同享有，任何一方未经对方同意，不得转让给第三方，针对合同未尽事宜，双方应本着互惠互利、友好协商的原则另行约定,并以备忘录或附件的形式体现。

公司成立以来重视科研创新能力，引进大量的专业技术人才和先进研发设备，成立专业的研发机构和研发平台，并鼓励员工进行研发和发明创造。公司先后同中国农业科学院、四川农业大学、江西农业大学、厦门大学等科研机构进行

合作，并与多个专业机构进行相关技术课题合作，增强公司的技术创新能力。

（2）科研平台协议

为了充分发挥公司的技术平台效益，公司与中国农业科学院、四川农业大学、江西农业大学等科研平台进行长期战略合作，旨在提升公司创新能力和科技水平，把科研成果转化为生产力，提升公司整体市场竞争力。公司的科研平台协议如下：

名称	合作方	主要技术内容或目的	产权归属	采取的保密措施	合作时间
科学院合作协议	中国农业科学院饲料研究所	建立互惠双赢的长期战略合作关系，提高饲料产品科技含量，共同承担完成研究科技项目	项目的实施的技术成果归双方共同所有，未经允许，任何一方不得将该项技术泄露给该第三方	合同未尽事宜,双方应本着互惠互利、友好协商的原则另行约定，并以备忘录或附件的形式体现	2014 年 1 月-2019 年 1 月
建立博士工作站	四川农业大学动物营养研究所（四川农大）	（1）四川农大通过博士工作站为公司提供技术支撑；（2）四川农大每季度至少安排 1 位专家到公司参加技术交流会，并进行技术指导、项目合作情况沟通和专题培训；（3）四川农大可派出博士工作站专家委员会和参与人员一同进行工作	不适用	未尽事宜，双方协商解决	2014 年 2 月-2017 年 2 月
合作协议	江西农业大学动物科学技术学院（江西农大）	（1）江西农大为公司提供发展技术支撑服务；（2）公司接受一定数量学生实习与参观，并根据需要接收合格毕业生的就业；（3）共同申报国家、省级傲农研究项目；（4）江西农大协助公司进行员工培训、技术体系的建立等各种服务，互相提供国内外科技和市场信息	共同合作开发的科技成果由双方共享，并根据任务承担情况及贡献，经双方协商确定成果署名及排序；共享成果不经双方协商达成意见一致，不得向任何第三方透露或转让此项科研成果	未尽事宜或变更，由合作双方经友好协商并达成一致后，另签订补充合同	2014 年 1 月-2016 年 12 月

（3）项目技术合作

①提高母猪繁殖效率的系统营养技术研发与推广

2013 年 9 月，公司与江西农业大学动物科学技术学院签订“提高母猪繁殖效率的系统营养技术研发与推广”合作协议书，致力于通过系统营养调控技术提升母猪繁殖效率，提高公司猪养殖板块技术水平，项目将促进母猪卵泡发育及调节初配时体况、减少胚胎死亡率、提高母猪的采食量，从而缩短断奶后发情间隔，有较大的应用价值。

②猪 OK 平台应用系统研发

2015 年 8 月 7 日，公司与厦门大学签订《猪 OK 平台应用系统研发合作协议》，为高效完成猪 OK 平台应用系统的研究与开发，提高猪场的管理质量和效率，双方加强合作，发挥各自优势。本合作协议主要内容：基于手持设备的猪场智能导览系统，根据当前设备的定位完成相关猪场数据的统计分析与导航，实现和猪场的实时沟通；基于手持设备的营销系统，提供手持设备营销系统，包括普通营销、会议营销和活动营销的业务管理；猪配种数据挖掘系统，基于生物基因和大数据分析，通过各种模型完成猪配种的数据挖掘，通过友好界面提供用户交互使用三个方面进行，进一步增强公司的竞争力，加强与客户的联系，增强客户粘性。

项目实行以来已经取得了初步的成果，目前已经完成基于手持设备的猪场智能导览系统设计并已投入使用，用户可通过系统查询附近猪场基本信息，进一步扩大公司用户基础。截至 2015 年末，猪 OK 平台上线母猪数达到 60 万头，其中活跃用户上线母猪数达到 30 万头，随着项目的继续实施，公司将进一步完善相关应用程序的设计，提高公司的信息化水平。

③猪场数据采集与智能分栏集成系统研发

2015 年 12 月 15 日，公司与厦门大学签订《猪场数据采集与智能分栏集成系统研发合作协议》，协议旨在高效完成猪场数据采集与智能分栏集成系统的开发，解决猪场实施数据的准确快速采集以及出栏猪的智能分栏，提高猪场的管理质量和效率。项目开展以来，已经完成系统的设计，包括总体设计、机械设计和电气设计；完成控制、驱动和通信系统的开发，进度实现了预期的目标。目前猪场数据采集与智能分栏集成系统能够完成现场数据的采集和智能分栏控制处理，数据能够汇总到现场控制中心，后续将继续围绕功能的改进和可靠性的改进继续运行。

该项目能够实时跟踪每头猪的体重、体温、视频、图像等基本数据，能根据市场行情实时核算出每头猪的成本、价格和收益，通过综合对比分析评估经济效

益中饲料、育种、养殖管理的影响因素并给出改进方案。该项目的开展符合“农业+互联网”趋势，增强企业的成本控制能力，使公司获得更好的收益。

（三）技术和产品储备情况

1、技术储备情况

序号	技术名称	解决的难点	技术成果
1	纤维在妊娠母猪饲料中的应用	解决妊娠母猪便秘问题、保证母猪肠道健康，减少母猪的产程时间，提高仔猪成活率	新一代妊娠母猪料（产前母猪料）
2	谷物预处理技术在教槽料中的应用	降低教槽料的成本，对玉米、大豆、豆粕和大米等谷物进行膨化和膨胀处理，提高饲料的消化率，减少断奶仔猪腹泻	教槽料的成本降低10%，提升产品的竞争力
3	乳仔猪阶段腹泻综合控制技术	有效防止断奶乳仔猪阶段的腹泻，减少抗生素和重金属的残留，保证环境和人类的健康	已进行技术储备
4	糟渣类饲料原料的开发和应用	应用发酵和酶解技术对糟渣类原料进行前处理，有效利用糟渣类非常规饲料资源，降低饲料的成本、减少环境污染和资源浪费，提高消化利用率	2016 年投入资金建设发酵原料车间
5	提高泌乳母猪采食量的综合技术	减少哺乳母猪背膘的损失，提高泌乳量，缩短母猪发情间隔	已进行技术储备，为下一代“母猪营养三阶段产品”的开发打下基础
6	微生态制剂在母猪饲料中的综合应用技术	利用筛选的酵母菌和芽孢杆菌调节母猪的肠道，减少母猪便秘，缩短母猪产程，同时减少饲料中抗生素的使用，消除粪便的恶臭，抑制蚊蝇滋生，净化养殖场及其周边的环境	已进行技术储备
7	饲养管理数据采集与模型构建	利用信息技术自动获取猪群的生产性能数据，根据饲料价格和生猪市场价格，结合猪场累计数据，软件系统自动给出饲养建议	已进行技术储备和硬件设计
8	DNA 分子标记用于猪及其肉制品的“亲子鉴定”	以 DNA 链上的核苷酸作为标记对猪及其肉制品进行溯源，解决传统溯链过长、肉品分割及使用后难以进行回溯等缺点	为今后使用 SNP 标记建立猪产品的追溯体系奠定基础
9	混悬液乳化制备技术	解决药物的粒径不一，缩小药物的粒径范围，使药物在介质中分散均匀，微粒沉降速度慢，沉降不结块，沉降颗粒的再分散性好	已做技术储备，在后续开发的混悬液中使用
10	中药散剂的破壁技术	解决中药散剂药物的吸收利用率，加快药物的吸收速度，提高吸收量，减少药物的使用	已做技术储备，在新开发的散剂产品中运

序号	技术名称	解决的难点	技术成果
		量，改善添加散剂药物饲料的适口性	用

2、产品储备情况

序号	产品名称	解决的难点	产品成果
1	育肥猪低蛋白饲料产品	补充人工合成的氨基酸，增加空间用于能量的提升，降低日粮蛋白，减少猪栏中氨氮的排放，减少环境污染，进一步提高饲料转化效率	已在新一代育肥猪饲料产品运用，目前正处于中试阶段
2	肉品质营养调控饲料产品	通过饲料中营养素的来源和组成调控猪肉的品质，为日后营养+育种综合调控猪肉品质打下基础，提高猪肉的品质，进一步提升饲料产品附加值	已研发出新一代育肥猪品质改良功能性的饲料产品，2016 年下半年投放市场
3	后备母猪配合饲料	提高后备母猪繁殖系统所需的营养与能量，及时启动初情期、促进卵泡的发育，有效提高母猪繁殖效率	已在“母猪营养三阶段”产品进行运用
4	大白多肋新品系	解决大白猪体型较短问题	以多肋主效基因育种技术为主、结合传统常规数量遗传育种技术，采用开放与闭锁相结合的群体继代选育方式，培育出大白多肋新品系
5	磷酸替米考星可溶性粉	因替米考星不溶于水，为方便给病畜禽用药一般是把替米考星做成溶液剂，但大量添加的助溶剂降低了药物的生物利用度，本技术将替米考星做成磷酸盐，能直接溶于水，方便畜禽给药，并能提高药物的生物利用率	已完成了产品的相关临床试验，正在申报国家三类新兽药

（四）技术创新的措施和机制

1、自主创新为主，注重外部合作

公司通过培养和引进人才逐步建立和培养自主创新能力，同时通过外部合作弥补内部研发能力的不足，在实践中加快自身研发队伍的培养和建设。

2、密切跟踪国内外工艺技术最新进展，注重引进和消化吸收

公司通过自主搜集相关信息和咨询国内外专家顾问密切跟踪国际国内工艺技术最新进展，根据需要及时引进和消化吸收。

3、内部培养和外部引进人才相结合，以多种方式吸引和留住人才

公司采取内部挖掘培养与外部引进人才相结合，重点培养与全面开发相结合的方式，建立梯次发展的人才队伍。公司在尽可能提供合理薪酬的同时，鼓励优秀人才承担责任、加快成长，为其创造广阔的事业发展空间。

4、建立全员创新机制，激励创新

公司注重以小的创新促进公司整体创新能力的形成和提高，鼓励全体员工进行技术、工艺、设备、管理等各方面的创新，对其中能够用于公司生产经营、发挥效益的予以奖励。

十、境外经营情况

报告期内，发行人不存在在中华人民共和国境外进行生产经营的情形，在境外不拥有资产。

十一、质量控制情况

公司自成立之初就非常重视产品的质量，制定了完整的品质控制流程与管理制度，从采购、生产、销售等各个环节控制产品质量。

（一）质量控制标准

1、饲料产品质量控制标准

公司依据国家有关规定和多年行业积累经验，制定了科学合理的原料质量控制、生产工艺流程和产品质量等标准对饲料产品进行质量控制，主要包括：

分类	执行标准
饲料营养标准	《仔猪、生长肥育猪配合饲料》（GB/T5915-2008）国家标准 《仔猪、生长肥育猪维生素预混合饲料》（NY/T1029-2006）行业标准 《猪饲养标准》（NY/T 65-2004）行业标准 《后备母猪、妊娠猪、哺乳母猪、种公猪配合饲料》（LS/ T 3401-1992）行业标准 《瘦肉型生长肥育猪配合饲料》（LS/T 3402-1992）行业标准
饲料标签标准	《饲料标签》（GB10648-2013）国家标准
饲料卫生标准	《饲料卫生标准》（GB13078-2001）国家标准 《配合饲料中 T-2 毒素的允许量》（GB21693-2008）国家标准

分类	执行标准
	《猪鸡鸭用饲料产品安全质量要求》（DB35/562-2008）地方标准
饲料工艺标准	参考《颗粒饲料通用技术》（GB/T16765-1997）国家标准 《饲料粉碎粒度测定两层筛筛分法》（GB/T 5917.1-2008）国家标准 《饲料产品混合均匀度的测定》（GB/T 5918-2008）国家标准

公司上述质量控制标准运行良好，确保饲料产品质量安全和饲料卫生安全。

2、生猪养殖质量控制标准

公司生猪养殖采用的主要技术标准包括《种猪档案记录》（GB3038-32）、《瘦肉型种猪性能测定技术规程》（GB8467-87）、《瘦肉型猪杂交组合试验技术规程》（GB8469-87）、《瘦肉型猪品种（系）鉴定和验收》（GB8468-87）、《瘦肉型猪活体分级》（GB8470-87）、《瘦肉型猪饲养标准》（GB8471-87）、《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）、《食用动物禁用兽药及其它化合物清单》（农牧发[2002]1号）等。

3、兽药动保产品质量控制标准

公司兽药动保产品在研制、生产、经营等过程中严格遵守国家颁布的《兽药管理条例》及其他相关法律法规，按照《兽药生产质量管理规范》和《兽药产品批准文号管理办法》规定取得兽药生产许可证、兽药 GMP 证和产品批准文号，按照《中华人民共和国兽药典》和农业部相关公告收录的药品原料和制剂的质量标准进行生产、检验，并按照《兽药产品说明书范本》编写兽药说明书。

（二）质量控制措施

为了保证公司饲料产品质量，公司按照《饲料安全管理规范》的要求，参照 ISO9000 和 HACCP 质量管理体系原理，从原料采购、验收、配方设计、生产加工、成品检测到销售服务等整个流程进行全面质量和安全管理，确保产品的质量符合国家标准和公司设定要求，同时通过严格的流程控制提高一次性合格率，降低成本，提高产品竞争力，增加顾客满意度。具体采取的控制措施表现在以下几个环节：

1、原料采购

（1）供应商的选择：饲料产品质量很大程度上是由原料质量决定的，而原料质量难以在加工环节中进行提高，因此选择优质供应商是保证饲料产品质量的首要环节。公司从以下几个方面考核供应商：第一，根据公司制定的《供应商评

价和再评价制度》，验证供应商的资质证明；第二，实地考察生产型供应商，验证供应商的资质、规模、资金、技术工艺和质量控制水平及供应实力等信息；第三，供应商首次供货前提供样品和检测报告，检测对比供应商提供的样品；第四，由采购、品管、技术、生产等多部门综合评价，选择行业前列的生产企业和经销商作为首选，评价合格者列入合格供应商名录；第五，实行总部、区域、属地三级采购，充分发挥总部优势，更好的选择优质原料，提高原料性价比；第六，鱼粉等关键原料和饲料添加剂类原料全部实行总部集中采购，保证原料质量稳定和价格优势。

在原料成本控制方面，公司采取了以下两个措施：第一，尽量减少中间环节，直接选择源头生产商，对主要原料如鱼粉、乳清粉、玉米、小麦、矿物质原料等实行现场源头考察；第二，成立采购委员会，由专员考察原料市场，确保在原粮收割第一时间实地取样、检测、筛选国内原粮主产区，在原料上市前掌握原料质量和卫生状况，确定最佳采购源头和采购时机，非主产区原料则由区域和生产单位自行采购，充分利用当地产原料，发挥地缘优势，减少运距，提高原料新鲜度，降低成本。

（2）采购流程：公司原料采购严格执行规定的工作流程，具体流程如下：首先销售部门在每月末制定下月销售计划，其次品管部门根据销售计划与配方做出原料月需求计划，最后采购部门根据品管部门制定的月需求计划与库存制定月采购计划，从合格供应商名录中选择供方，并按照生产计划与库存安排采购进度。

（3）原料检验：公司制定了统一的原料验收流程和标准，按照国家法规、国家标准、行业标准和公司技术要求设定了物理指标、营养指标和卫生指标，其中部分卫生指标高于国家标准。原料到厂后由品管部门按照采样标准方法采样验收，具体流程如下：首先，随机选取 30%比例的原料进行感官、镜检、筛分、近红外仪、快速检测卡等即时理化方法快速判断，合格后暂同意入库；其次，在卸货过程中再对原料进行 100%取样，不合格的予以退货；最后，经检验合格的卸货还须进一步检测，综合判断合格后方可使用。

除此之外，原料包装、标签需要经过文字版面核对、色差以及强度检测，检验不合格者由采购部门安排退货。公司规定合格化验单是财务付款、生产部使用原料的必要凭证。

我国饲料原料资源相对匮乏，原料掺假行为较普遍，且掺假技术的发展已能规避大部分常规理化法甚至先进仪器判别；饲料镜检是一项快速、高效判断原料的判定方法，跟一般仪器检验不同，需要检验者理论知识扎实、刻苦钻研、广见博识，且具有丰富的实践经验方能掌握，因此在整个饲料行业里一直属于薄弱环

节。公司在镜检方面拥有一支经验丰富的品管队伍，有行业权威专家指导，已经达到了行业领先水平。

在检验设备上，公司各生产单位除了配备国家规定的常规检测仪器设备外，正在普及丹麦 FOSS DS2500 型近红外分析仪，开展大宗原料和成品的在线检测。同时，公司正在建设面积达 1800 平米的分析测试中心，已经配备了十万分之一的分析天平、全自动脂肪仪、半自动纤维仪等所有常规化验设备，并购置了酶标仪、原子吸收分光光度计、原子荧光分光光度计、液相色谱仪、近红外仪、氨基酸分析仪、超纯水仪等先进仪器设备，可检测饲料蛋白质、脂类、纤维素、钙、磷、微量元素、氨基酸、维生素等营养指标以及重金属、霉菌毒素等卫生指标，还能进行胃蛋白酶消化率测定等，后期将陆续投入气相色谱仪、液相-质谱联用仪和单胃动物仿生消化测定系统等。

专业检验人才储备上，公司目前已有专业人员 70 余名。未来公司将持续引进相关专业技术人才，为公司饲料质量安全提供全面、快速、精准的检测和分析服务，为技术研发提供有力支持。同时各生产单位的检验、化验人员需要进行内外部培训考核，化验人员还需要取得饲料化验员证并定期做能力验证，保证良好的专业素养。

（4）供应商的考评：采购部门、技术部门和品管部门根据供应商原料质量的稳定性和到货及时率等因素，定期对供应商进行综合考评，选择合格、优质的供应商。

2、配方设计

公司的产品配方设计统一由技术中心设计、下发，各生产单位在技术总监的指导下具体管理。各生产单位负责人进行市场跟踪、调研，结合顾客反馈、原料信息、质量检验及国家相关法律法规，并根据公司最新科研成果微调优化配方，确保公司产品遵规合法、适应市场和技术领先。

饲料中的核心产品预混料则由公司总部集中生产，统一调拨，以此保证公司整体质量的稳定。

3、生产管理

各生产单位在总部生产建设中心和技术中心品管部指导下，按照《饲料安全管理规范》和公司的《生产管理手册》、《品管手册》，并结合 ISO9000 和 HACCP 管理原理制定各单位管理制度、流程和标准，定期对员工进行培训考核，使其具备必要的素质和能力。严格按从原料领用到成品入库生产“六大”环节的要求进行生产和监控，对所有危害进行系统分析，设立关键控制点和质量标准。建立质

量岗位责任制，责任分工明确，将产品质量情况作为主要考核指标。

本公司主要工序饲料质量和安全控制要点及方法

工序	主要危害	关键限值	监控内容	监控人	监控方法	纠偏纠正措施	记录
原料控制	重金属、霉菌毒素、致病菌	大宗原料水分≤13%；卫生指标不超过GB13078的规定	过筛率、霉变率、沙门氏杆菌、霉菌毒素量	检验员、化验员	感官判断、物理化学检测、定期送检	物理指标不合格按情况处理，卫生指标不合格退货	原料查验记录、原料检验记录、合格供方名录、供方评价表
投料	投错、投料顺序不对致混合不均或残留	投料品种和数量正确，按大料和载体首尾投，小料中间投的顺序	原料品种和数量	投料工、配料员	每批核对投料品种及数量、抽检、核对剩余批次	异常做不合格处理，查明原因按情况处置	投料与复核记录、小料盘点记录
配料	自动配料称计量不准、添加剂和药物添加剂品种和用量错误、交叉污染	配料秤静态误差小于1‰，动态误差小于3‰，微量和药物添加剂误差30g，常量添加剂200g，微量秤精度0.01~0.02%，常量成分0.1%，添加剂品种使用正确	各料仓中的原料与投料一致性、仪器精确度、添加剂和药物添加剂超量或用错	配料员、中控员	固定操作人员、校准计量器具、核对配方、计量抽检、原料盘存、检查标识	发生错误返工或销毁处理	配料记录、盘存单、原料领用单、校秤记录
混合	混合不均、交叉污染	浓缩料、配合料变异系数≤7%、预混料变异系数≤5%；混合时间90s-180s	变异系数、混合时间、残留量	中控员、检验员	查混合时间；目视无花料和分层；换料清洗，定期测混合均匀度和残留量	均匀度不达标时调整混合时间；发生交叉污染按情况返工或销毁	中控记录、洗仓记录、生产线清理记录
计量包装	计量错误，包装标签用错	计量误差≤1%，包装标签使用正确、投入产出比差小于0.3%、重金属达标	感观、饲料标签、吨包误差、重金属	打包工、检验员、化验员	每批检查感观和包装标签；每种料计算吨包误差	计量、包装物用错及出品比差大返工、重金属超标销毁	重量抽包记录、现场质量巡查记录、吨包核算记录
储运	发霉、变质、受潮、结块、污染	温度≤30℃、相对湿度55-68%、出厂前盖篷布、在保质期内	库房环境、产品感官、水分算库存期	库管、检验员、化验员、运货司机	检查库房温湿度、查看产品感官和生产日期，抽检水分	通风干燥、防雨防晒、防淋、垫板、送货车检查	发货记录、检验记录、车辆卫生检查记录

4、成品检验

成品检验包含首检、批次检验和随机检验。首检中，每种产品从接头料开始检验，包括色泽、气味、粒度、料温、粉化率、耐久性、溶水性、水分等物理检验，品种、包装、标签三者一致，计量准确，方可打包；批次检验中，在生产过程批次取样，充分运用近红外仪实时扫描检测配合料、浓缩料，化学检测不能快速检测的产品和项目，待收到检测合格书后方可出库，不合格产品由品管部门开具不合格品处理单，并妥善处置。

库管按照“先进先出”原则发货，保证产品出库时品质新鲜、质量可靠，对超过 15 日的产品加大检测频率，坚决防止不合格产品出库。

5、事后追溯

公司建有采购台账、生产记录、出入库记录和销售台账，并要求和帮助经销商建立发货台账，所有记录保存期不低于 2 年，形成了完善的可追溯系统，且每年按照《产品召回制度》进行召回演练，验证追溯系统的有效性。公司台账均建立电子文档，实现快速筛查，可查到任一批产品的具体去向。公司有健全的留样制度，每批出厂产品均有留样，且留样时间超过保质期至少 1 个月，定期观察产品留样，发现异常立即追根溯源。

（三）产品质量纠纷

公司自成立以来，一直遵守国家法律法规，严格执行质量安全管理制度和各项操作规程，报告期内未发生过重大产品质量纠纷，也未发生因品质原因受到行政主管部门处罚的情况。

公司本着公平、公正的原则和为顾客负责的态度处理产品质量纠纷，发生质量纠纷后由市场服务人员调查、分析原因。若是由于客户储存、使用不当或养殖管理等原因，技术服务人员会提出专业指导建议或帮助诊治；若确因公司产品质量原因，公司会坚决予以退换，造成损失跟客户积极协商，评估赔偿，必要时通过司法途径调解，具体的质量问题将作为公司的分析整改项目。

（四）饲料产品中抗生素添加的质量控制

公司一直严格遵守《饲料和饲料添加剂管理条例》、《饲料药物添加剂使用规范》和《禁止在饲料和动物饮用水中使用的药物品种目录》等国家相关法律法规，并及时跟进执行农业部颁布的相关新法规。未在饲料中使用任何超出法律法规允许范围的饲料添加剂和饲料药物添加剂以及其它违禁成分。规范允许使用的饲料

添加剂和饲料药物添加剂也严格管理和使用，在储存、领取、配料过程中均严格把关，复核盘点，防止操作失误引起的使用错误或超量添加。执行“一料一勺”的配料方式和换料清洗流程，防止饲料添加剂之间的交叉污染。公司大猪料和母猪料不添加任何药物饲料添加剂。

在饲料安全的研发方面，为满足人们对绿色食品的需求和对环境安全友好，公司正积极研发抗生素的替代方案，以期替代或减少抗生素的使用。

（五）发行人质量控制方面所取得的荣誉

1、饲料产品

依靠公司强大的研发团队以及严格的质量控制，公司生产的饲料产品质量保证、品质可靠，获得包括经销商和养殖户在内的广大客户的一致认可，公司的饲料销量不断扩大，销售区域不断延伸。公司饲料产品先后获得“中国十大最受欢迎乳猪料品牌”、“饲料创新品牌全国 30 强”、“中国乳猪料口碑五强”等荣誉。报告期内，公司子公司吉安傲农、三明傲农、甘肃傲农于 2015 年被农业部评为“国家饲料质量安全管理示范企业”。

2、生猪养殖

公司坚持“以品质造品牌”的理念，以打造优质种猪品牌为发展重点，严格控制生猪养殖质量标准。公司的子公司井冈山傲新华富于 2015 年被评为“国家生猪核心育种场”。

十二、发行人名称以“科技”冠名的依据

依托持续科技创新，公司先后荣获了“国家知识产权优势企业”、“北京市科技进步二等奖”、“福建省科技型企业”和“省级企业工程技术研究中心”等荣誉。公司的全资子公司漳州傲农（证书编号：GR201435000044）、南昌傲农（证书编号：GR201436000039）、广州傲农（证书编号：GR2015440000012）分别于 2014 年 4 月 9 日、2014 年 8 月 14 日以及 2015 年 9 月 30 日被认定为高新技术企业。本公司共拥有专利 51 项，其中发明专利 20 项，实用新型专利 19 项、外观设计专利 12 项；计算机软件著作权 22 项。因此，公司名称含有“科技”字样。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人独立运行情况

本公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，本公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整性

公司由傲农有限整体变更而来，原傲农有限的资产全部进入公司，除部分注册商标正在办理名称变更手续外，公司已经依法办理了相关资产和产权的变更登记。公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，公司具有独立的原料采购和产品销售系统。

发行人资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害发行人利益的情况。

（二）人员独立性

公司员工独立于各股东及其他关联方，发行人建立并独立执行劳动、人事及薪酬管理制度。

1、公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、总经理助理等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

2、公司的董事、监事和总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、总经理助理等高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、《公司章程》规定的程序进行，董事、股东代表监事由股东大会选举产生，总经理由董事会聘任，财务负责人、副总经理、总经理助理等高级管理人员由总经理提名并经董事会聘任；董事会秘书由董事长提名，董事会聘任。本公司具有

独立的人事任免权力，不存在大股东超越董事会和股东大会职权作出的人事任免决定。

3、公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

（三）财务独立性

公司设立后，依照《企业会计制度》和《企业会计准则》的要求结合本公司实际情况建立了一套独立、完整、规范的会计核算办法和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，独立作出财务决策。本公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；本公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；本公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情况。

（四）机构独立性

公司设有股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门等机构，独立行使经营管理职权。公司的生产经营和办公场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在与控股股东及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

（五）业务独立性

公司为独立从事生产经营的企业法人，拥有独立、完整的采购、生产、销售、研发及人事管理体系，生产经营所需的技术为本公司合法、独立拥有，没有权属争议。公司独立对外签订所有合同，具有独立经营决策的能力，并独立从事生产经营活动，在任何一个业务环节上均不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的企业的情形。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，不存在显失公平的关联交易。

（六）保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为发行人在资产、人员、财务、机构、业务等各方面，符合发行监管对公司独立性的基本要求，发行人披露的公司独立性内容真实、准确、完整。

二、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、本公司控股股东和实际控制人的同业竞争情况

报告期内，本公司与控股股东傲农投资、实际控制人吴有林及其控制的企业不存在同业竞争。吴有林除直接持有本公司 17.44%的股份外，还持有傲农投资 55.64%的股权，为傲农投资的控股股东。

傲农投资经营范围为产业投资、投资管理、资产管理、投资咨询。截至本招股说明书签署之日，傲农投资除拥有本公司 47.44%的股份外，无其他对外投资，与本公司不存在同业竞争。

除傲农投资外，吴有林无其他控股和参股企业，也未以任何形式直接或间接从事与本公司相同或相似的业务。综上，本公司控股股东傲农投资、实际控制人吴有林与本公司不存在同业竞争情况。

本次募集资金全部投资用于公司主营业务，因此也不会产生潜在的同业竞争。

2、本公司持股 5%以上股东的同业竞争情况

截至本招股说明书签署之日，除控股股东及实际控制人吴有林以外，其他所有单个股东持有本公司的股份均不超过 5%。故本公司不存在持有 5%以上股东及其控股或参股的企业与公司同业竞争的情况。

（二）控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺

为避免与本公司构成直接、间接或潜在的同业竞争，维护本公司利益和保证公司的长期稳定发展，控股股东傲农投资、实际控制人吴有林于 2016 年 4 月 22 日分别向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“①截至本承诺函出具之日，本公司/本人（除傲农股份外，本人控制傲农投资，傲农投资为傲农股份的控股股东）并未从事与傲农股份相同/相似的业务，也没有以任何形式从事与傲农股份及其下属企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

②除傲农股份以外，本公司并未投资设立其他企业。/本人自身没有以任何形式从事与傲农股份及其下属企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

③如傲农股份之股票在境内证券交易所上市，则本公司/本人作为傲农股份的控股股东/实际控制人，将采取有效措施，并促使本公司/本人自身、本公司/本人将来参与投资的企业采取有效措施，不会在中国境内和境外以任何形式直接或间接从事任何与傲农股份或其下属企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益，亦不会以任何形式支持傲农股份及其下属企业以外的其他企业从事与傲农股份及其下属企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动，及以其他方式介入（不论直接或间接）任何与傲农股份或其下属企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

④凡本公司/本人自身、本公司/本人将来参与投资的企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与傲农股份及其下属企业的主营业务构成竞争关系的业务或活动，本公司/本人自身以及本公司/本人控制的企业及其下属企业会将该等商业机会让予傲农股份或其下属企业。

⑤凡本公司/本人自身、本公司/本人将来参与投资的企业在承担科研项目过程中形成任何与傲农股份及其下属企业的主营业务相关的专利、技术并适用于商业化的，其将优先转让予傲农股份或其下属企业。”

三、关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》，本公司的关联方及关联关系如下：

1、控股股东、实际控制人及其他持股 5%以上的股东

关联方名称	与本公司关系
傲农投资	持有本公司 47.44%的股份，为本公司控股股东
吴有林	直接持有本公司 17.44%的股份，并持有傲农投资 55.64%股权，其直接和间接合计控制公司 64.88%的股份表决权，为公司实际控制人

除傲农投资、吴有林之外，公司不存在其他持股 5%以上的股东。

2、控股股东和实际控制人控制的其他企业

公司的控股股东为傲农投资，实际控制人为吴有林先生。其中，吴有林持有傲农投资 55.64%的股权，为傲农投资的控股股东。除傲农投资和本公司外，吴

有林没有其他控股或参股的企业。除本公司外，傲农投资没有其他控股或参股的企业。

3、本公司控股子公司及参股公司

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司下属控股子公司及参股公司如下表：

序号	单位名称	公司持股比例
1	漳州傲农	直接持股 100.00%
2	厦门慧农	直接持股 100.00%
3	厦门傲牧	直接持股 100.00%
4	福州傲农	直接持股 100.00%
5	三明傲农	直接持股 100.00%
6	龙岩傲农	直接持股 100.00%
7	漳州现代农业	直接持股 80.00%
8	南平傲华	直接持股 67.00%
9	傲网信息	直接持股 100.00%
10	南昌傲农	直接持股 100.00%
11	吉安傲农	直接持股 100.00%
12	高安傲农	直接持股 100.00%
13	江西傲农	直接持股 60.00%
14	抚州傲农	间接持股 60.00%
15	宜春傲农	间接持股 100.00%
16	江西优能	直接持股 80.75%
17	井冈山傲新华富	直接持股 51.00%
18	吉安现代农业	直接持股 100.00%
19	江西傲新	直接持股 80.00%
20	广州傲农	直接持股 100.00%
21	梅州傲农	直接持股 100.00%
22	梅州傲牧	直接持股 100.00%
23	茂名傲农	直接持股 100.00%
24	江门傲农	直接持股 100.00%
25	四川傲农	直接持股 100.00%

序号	单位名称	公司持股比例
26	云南傲农	间接持股 100.00%
27	重庆得亿农	间接持股 51.00%
28	重庆傲农	间接持股 51.00%
29	贵阳傲农	间接持股 100.00%
30	黔西南傲农	间接持股 100.00%
31	沈阳傲农	直接持股 100.00%
32	哈尔滨傲农	直接持股 100.00%
33	长春傲农	直接持股 100.00%
34	哈尔滨傲凯	直接持股 51.00%
35	郑州傲农	直接持股 100.00%
36	焦作傲农	直接持股 100.00%
37	金华傲农	直接持股 100.00%
38	湖南傲农	直接持股 100.00%
39	武汉傲农	直接持股 100.00%
40	济南傲农	直接持股 100.00%
41	江苏傲农	直接持股 100.00%
42	北京慧农	直接持股 100.00%
43	太原傲农	直接持股 100.00%
44	合肥傲农	直接持股 100.00%
45	新疆傲农	直接持股 100.00%
46	甘肃傲农	直接持股 51.00%
47	湖南农顺	间接持股 60.00%
48	保定傲兴	直接持股 60.00%
49	安徽优能	直接持股 51.00%
50	南宁傲农	直接持股 51.00%
51	亚太星原	直接持股 51.00%
52	辽宁傲农	直接持股 100.00%
53	襄阳傲农	直接持股 65%
54	乐山厚全	间接持股 51%

序号	单位名称	公司持股比例
55	德州傲新	直接持股 80%
56	宁夏昊胜傲农	间接持股 95%
57	广州易泽维	直接持股 35.00%
58	北海创禾	直接持股 49.00%
59	湖南君辉	间接持股 28.74%

公司的子公司、参股公司具体情况请见“第五节 发行人基本情况/七、发行人控股子公司、参股公司简要情况”部分内容。

4、主要关联自然人

除实际控制人外，公司其他主要关联自然人为公司的董事、监事、高级管理人员以及其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

5、公司主要关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	关联公司名称	关联关系
1	成都舜自然投资咨询有限公司	公司董事黄祖尧持股 100%并担任执行董事的企业
2	天津硅谷天堂瑞焱投资合伙企业（有限合伙）	公司董事黄祖尧出资 12%的企业
3	北京康凯洁农业科技有限公司	公司董事王楚端持股 25%并担任董事的企业
4	北京博农利生物科技有限公司	公司董事王楚端持股 4%并担任董事的企业
5	九牧王股份有限公司	公司董事薛祖云担任董事的企业
6	厦门象屿股份有限公司	公司董事薛祖云担任董事的企业
7	厦门信达股份有限公司	公司董事薛祖云担任董事的企业
8	厦门农村商业银行股份有限公司	公司董事薛祖云担任董事的企业
9	福建安井食品股份有限公司	公司董事薛祖云担任董事的企业
10	福建联合信实律师事务所	公司董事叶佳昌为合伙人的事务所
11	上海硅谷天堂合众创业投资有限公司	公司监事冯新持股 1.6%并担任董事的企业
12	天域生态园林股份有限公司	公司监事冯新担任董事的企业

序号	关联公司名称	关联关系
13	联创电子科技股份有限公司	公司监事冯新担任董事的企业
14	光正集团股份有限公司	公司监事冯新担任董事的企业
15	恒创丰投资	公司监事魏晓宇担任执行事务合伙人的企业；恒创丰投资同时为公司股东，持有公司 4%的股份

（二）经常性关联交易

1、采购商品、接受劳务

关联方	交易内容	定价方式	项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
北海创禾	采购饲料	市场价格	金额（万元）	260.74	444.87	-
			占同类交易比例	7.20%	4.16%	-
			占营业成本比例	0.08%	0.13%	-
广州易泽维	接受服务	市场价格	金额（万元）	26.04	-	-
			占同类交易比例	100%	-	-
			占营业成本比例	0.01%	-	-

2、出售商品、提供劳务

关联方	交易内容	定价方式	项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
北海创禾	销售饲料	市场价格	金额（万元）	199.50	402.25	150.43
			占同类交易比例	0.05%	0.10%	0.05%
			占营业收入比例	0.05%	0.10%	0.05%
湖南君辉	销售饲料	市场价格	金额（万元）	227.73	344.42	111.12
			占同类交易比例	0.06%	0.08%	0.04%
			占营业收入比例	0.06%	0.08%	0.04%

3、关联交易背景

报告期内，公司经常性管理交易为公司与参股公司之间的饲料购销及技术咨询服务等。公司与北海创禾、湖南君辉、广州易泽维合作均基于相关业务方面的互补性，有利于公司的发展，相关交易具有一定的必要性。

北海创禾、湖南君辉是公司参股的主要从事饲料生产、销售的公司。公司通

过参股方式加强与其合作关系，以利用其销售网络、产能和影响力与公司形成互补，增强公司在当地的竞争力，使公司以较低成本顺利打开当地市场。

报告期内，公司向北海创禾采购饲料业务发生的主要原因为：针对当地客户的部分订单，在综合考虑供货时效及运输成本等因素的情况下，通过北海创禾就地供货能最大化公司的经济效益；对于此类订单，公司通过向北海创禾采购饲料产品再销售给当地客户，以满足客户的需求。公司向北海创禾、湖南君辉销售饲料业务发生的主要原因为三类：1、公司向其销售预混料用于其配合料的生产；2、北海创禾、湖南君辉的部分客户有购买公司产品的需求，则北海创禾、湖南君辉向公司采购后再利用其渠道销售给其客户；3、对于部分客户退换货、运输破损的产品，考虑到运费因素，公司直接销售给北海创禾，由其进行处理。

广州易泽维是公司参股的主要从事猪场管理及兽医技术服务的公司。公司通过参股方式加强与其合作关系，以充分利用其丰富的经验及技术优势，促进公司在猪场管理方面的技术提升。

报告期内，公司与广州易泽维的交易为公司子公司井冈山傲新华富接受其猪场管理方面的技术咨询服务，服务金额为 26.04 万元，金额较小。

4、关联交易的定价公允性、关联交易的影响

国内饲料业务、猪场管理业务均为成熟的、充分竞争的市场，价格相对透明，公司报告期内发生的经常性关联交易定价均为相关产品和服务的市场价格，定价公允。

公司与北海创禾、湖南君辉、广州易泽维的交易均为根据公司业务需求在特定地区、特定业务领域发生的交易，预计未来交易金额金占比不会产生大幅变化。

报告期内，公司经常性关联交易金额较小，占营业收入比例较低，对公司的独立性及主营业务发展不存在重大影响。

5、支付董事、监事、高级管理人员报酬

报告期内，公司向关键管理人员支付薪酬情况见下表：

金额：万元

关联方名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
关键管理人员	705.42	572.85	480.59

（三）偶发性关联交易

1、关联担保情况

报告期内，关联方为本公司提供的担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保事项	担保金额	担保起始日	担保终止日
吴有林及其夫人	漳州傲农	银行借款	4,710.00	2013.03.21	2014.10.22
	漳州傲农	银行借款	980.00	2013.01.11	2015.01.10
	漳州傲农	银行借款	3,580.00	2014.09.03	2015.10.15
	本公司	银行借款	7,050.00	2014.10.29	2015.12.10
	本公司	银行借款	3,020.00	2015.11.03	2016.11.03
	本公司	银行借款	1,800.00	2015.12.18	2016.12.18
	本公司	银行借款	1,450.00	2015.12.08	2016.12.08
	本公司	银行借款	1,400.00	2015.12.31	2016.12.31
	本公司	银行借款	650.00	2015.11.27	2016.11.27
	本公司	银行借款	530.00	2015.12.01	2016.12.01
	本公司	银行借款	3,000.00	2015.08.11	2015.12.09
	本公司	银行借款	1,000.00	2015.02.10	2016.02.10
	本公司	银行借款	950.00	2015.02.10	2016.02.10
	漳州傲农	银行借款	1,420.00	2015.01.01	2015.12.31
	漳州傲农	银行借款	1,500.00	2015.07.03	2016.01.03
	漳州傲农	银行借款	1,000.00	2015.09.01	2016.09.01
	漳州傲农	银行借款	1,000.00	2015.09.11	2016.09.11
	漳州傲农	银行借款	930.00	2015.10.28	2016.10.28
	漳州傲农	银行借款	650.00	2015.11.11	2016.11.11
	厦门慧农	银行借款	200.00	2014.02.24	2015.02.24
	厦门慧农	银行借款	240.00	2015.04.16	2016.04.15
	江苏傲农	银行借款	300.00	2014.08.22	2015.02.22
	吉安傲农	设备融资租赁	381.15	2015.05.31	2018.05.30
	北京慧农	设备融资租赁	160.00	2015.07.03	2018.07.02
	江西优能	设备融资租赁	140.00	2015.07.13	2018.07.12
	沈阳傲农	设备融资租赁	140.00	2015.07.14	2018.07.13
	金华傲农	设备融资租赁	160.00	2015.07.14	2018.07.13
	江西傲农	设备融资租赁	230.00	2015.07.14	2018.07.13

	三明傲农	设备融资租赁	130.00	2015.07.14	2018.07.13
	三明傲农	设备融资租赁	270.00	2015.07.14	2018.07.13
	湖南傲农	设备融资租赁	906.45	2015.08.13	2018.08.12
	漳州现代农业	设备融资租赁	985.17	2015.09.02	2018.09.01
	吉安傲农	设备融资租赁	421.50	2015.10.30	2018.10.29
	井冈山傲新华富	生物资产融资租赁	1,416.40	2015.10.28	2016.11.27
	福州傲农	设备融资租赁	259.60	2015.11.30	2018.11.29
	龙岩傲农	设备融资租赁	442.66	2015.12.15	2018.12.14
刘国梁	南昌傲农	银行借款	300.00	2013.01.22	2014.01.21
	南昌傲农	银行借款	500.00	2014.04.03	2014.12.29
	吉安傲农	银行借款	500.00	2015.07.06	2016.07.05
	南昌傲农	银行借款	500.00	2015.01.05	2016.01.05
黄祖尧	四川傲农	银行借款	2,400.00	2015.11.24	2016.11.24
傲农投资	湖南傲农	设备融资租赁	906.45	2015.08.13	2018.08.12
	吉安傲农	设备融资租赁	421.50	2015.10.30	2018.10.29
	福州傲农	设备融资租赁	259.60	2015.11.30	2018.11.29
	龙岩傲农	设备融资租赁	442.66	2015.12.15	2018.12.14
吴有林、李朝阳、黄华栋、刘勇	甘肃傲农	设备融资租赁	648.00	2014.9.29	2017.9.28
	高安傲农	设备融资租赁	129.80	2014.5.30	2017.5.29
	广州傲农	设备融资租赁	293.23	2014.6.30	2017.6.29
	金华傲农	设备融资租赁	321.75	2014.10.30	2017.10.29
	龙岩傲农	设备融资租赁	274.42	2014.6.30	2017.6.29
	南昌傲农	设备融资租赁	501.01	2014.5.30	2017.5.29
	三明傲农	设备融资租赁	274.42	2014.5.30	2017.5.29
	四川傲农	设备融资租赁	325.30	2014.5.30	2017.5.29
	福州傲农	设备融资租赁	290.08	2014.5.30	2017.5.29

上述关联担保均是公司股东无偿为公司提供担保。报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

2、关联方资金拆借

公司报告期内的关联方资金拆借情况如下：

单位：万元

期间	拆出方	拆入方	年初余额	拆入金额	偿还金额	年末余额

2013 年度	吴有林	漳州傲农	2,297.30	580.00	950.00	1,927.30
2014 年度	吴有林	发行人、漳州傲农	1,927.30	1,800.00	3,727.30	-
2015 年度	吴有林	发行人	-	550.20	550.20	-
	黄祖尧	发行人、四川傲农、重庆傲农	-	1,011.00	1,011.00	-

报告期内，为支持公司的经营发展，公司董事长吴有林、副董事长黄祖尧曾向本公司提供资金拆借，以保证公司生产经营的资金所需，公司未向吴有林、黄祖尧支付利息。

报告期内，不存在公司向关联方拆出资金、公司资金被关联方非经营性占用等情形。

3、关联交易的定价公允性、关联交易的影响

报告期内，公司偶发性关联交易为公司关联方为公司提供担保、资金拆借等，为支持公司的发展，上述关联交易定价为无偿，定价具有公允性，未损害公司及中小股东利益。

为促进公司的稳定发展，关联方为公司借款、融资租赁提供的担保将继续履行，待到期后解除。为规范公司与关联方的资金往来，截至 2015 年末，公司已偿还向关联方拆入的全部资金，预计未来不再发生此类交易。

随着公司融资渠道拓宽，公司将继续逐步规范上述类型的交易，上述关联交易对公司影响较小，不会对公司独立性及主营业务发展产生重大影响。

（四）关联方应收应付款

1、应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2015.12.31		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	北海创禾	0.05	-	-	-	-	-
应收账款	湖南君辉	-	-	1.83	0.09	-	-

2、应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31

其他应付款	吴有林	-	-	1,927.30

（五）关联交易决策权限及程序规定

为规范关联交易事项，本公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等相关制度，对关联交易的决策权力、决策程序、关联股东及关联董事的回避制度作出了相应规定。

1、发行人《公司章程》中相关规定如下：

第三十四条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

第三十五条规定：“股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，在《公司法》和本章程规定的范围内行使下列职权：（十四）审议批准公司与关联人（“关联人”根据《公司法》、《企业会计准则》、中国证监会及证券交易所有关法律法规规定的定义确定）发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；”

第七十三条规定：“股东与股东大会拟审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入出席股东大会有表决权的股份总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。”

第九十条规定：“董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务……不得利用其关联关系损害公司利益，董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

第一百一十三条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

第一百三十四条规定：“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

2、发行人《股东大会议事规则》相关规定如下：

第三条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（十五）审议批准公司与关联人（“关联人”根据《公司法》、《企业会计准则》、中国证监会及证券交易所有关法律法规规定的定义确定）发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；”

第三十七条规定：“股东与股东大会拟审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入出席股东大会有表决权的股份总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。”

3、发行人《董事会议事规则》相关规定如下：

第七条规定：“董事会行使下列职权：（十）审议批准公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 300 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，或者公司与关联自然人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 30 万元以上，但均未达到公司章程第三十五条第十四项规定标准的关联交易；”

第十二条规定：“董事会授权总经理审批决定符合下列标准的关联交易事项（公司提供担保除外）：

（一）与关联法人发生的金额低于 300 万元，且低于公司最近一期经审计的净资产值 0.5%的关联交易；

（二）与关联法人发生的金额低于 300 万元，但高于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易；

（三）与关联法人发生的金额高于 300 万元，但低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易；

（四）与关联自然人发生的金额低于 30 万元的关联交易。

总经理为关联人时，总经理职权范围内的关联交易应当提交董事会审议。”

第二十五条规定：“委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；”

第二十六条规定：“董事会会议以现场召开为原则。必要时，在保障董事充分表达意见的前提下，经召集人（主持人）、提议人同意，也可以通过视频、电

话、传真或者电子邮件表决等方式召开。

……

董事会审议按规则规定应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外），应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。”

第三十三条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足 3 人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

4、发行人《独立董事工作制度》相关规定如下：

第二十一条规定：“除具有公司法和其他相关法律、法规和公司章程赋予董事的职权外，独立董事还享有以下特别职权，重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

第二十二条规定：“独立董事应当对以下重大事项向董事会或股东大会发表发表独立意见，公司的股东、实际控制人及其关联企业对本公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。”

5、发行人《关联交易管理办法》的规定

公司《关联交易管理办法》具体规定了关联交易的决策制度。

（六）公司关联交易决策程序履行情况及独立董事意见

公司第一届董事会第九次会议及公司 2016 年第二次临时股东大会对公司最近三年的关联交易进行了审议确认，在审议表决时关联董事、关联股东进行了回避。

公司独立董事对报告期内关联交易情况发表如下意见：

1、公司在报告期内与关联方发生的上述关联交易金额较小，对其财务状况和经营成果无重大影响，关联交易决策程序符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。

2、公司与关联方之间发生的关联交易遵循了公平合理的原则，关联交易经管理层充分论证和谨慎决策，交易定价客观公允，内容合法有效，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

3、公司已在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《规范与关联方资金往来管理制度》及《独立董事工作制度》等各项治理规章制度中规定了关联交易公允的决策程序，为保护中小股东的利益，避免不公允交易提供了制度保障。

（七）公司减少和规范关联交易的其他措施

1、发行人减少和规范关联交易的措施

公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》以及《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和规范性文件中关于关联交易的规定；在实际工作中充分发挥独立董事的作用，确保关联交易价格的公允性、批准程序的合法、合规性，大程度的保护发行人股东（尤其是中小股东）利益。

2、公司控股股东、实际控制人出具的承诺

为了减少并规范公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司将来可能产生的关联交易，确保公司及其全体股东利益不受损害，傲农投资、吴有林分别出具了《关于减少并规范与公司关联交易的承诺函》。

傲农投资承诺：

“一、本公司及本公司将来参与投资的企业将采取措施尽量避免与傲农股份及其下属企业发生关联交易。

二、对于无法避免的关联交易，本公司保证本着公允、透明的原则，严格履行关联交易决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务。

三、本公司保证不会通过关联交易损害傲农股份及其下属企业、傲农股份其他股东的合法权益。

本公司在本承诺函中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。”

吴有林承诺：

“一、本人及本人控制的其他企业将采取措施尽量避免与傲农股份及其下属企业发生关联交易。

二、对于无法避免的关联交易，本人保证本着公允、透明的原则，严格履行

关联交易决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务。

三、本人保证不会通过关联交易损害傲农股份及其下属企业、傲农股份其他股东的合法权益。

本人在本承诺函中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，均无境外永久居留权，董事、监事、高级管理人员的任期均为三年，届满可连选连任。

（一）董事会成员

公司本届董事会由 9 人组成，其中 3 人为独立董事，各成员全部由公司股东大会选举产生，无由关联人直接或间接委派的情况。现任董事基本情况下：

序号	姓名	职务	任职起止日期
1	吴有林	董事长	2015.08.27-2018.08.26
2	黄祖尧	副董事长	2015.08.27-2018.08.26
3	周通	副董事长	2015.08.27-2018.08.26
4	刘国梁	董事	2015.08.27-2018.08.26
5	黄华栋	董事	2015.08.27-2018.08.26
6	彭成洲	董事	2015.08.27-2018.08.26
7	王楚端	独立董事	2015.08.27-2018.08.26
8	薛祖云	独立董事	2015.08.27-2018.08.26
9	叶佳昌	独立董事	2015.08.27-2018.08.26

董事会成员简历如下：

吴有林先生：1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西生物科技职业学院。曾任职于大北农集团福建事业部，现任本公司董事长、总经理。

黄祖尧先生：1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学工商管理专业。曾任职于大北农集团四川事业部，现任公司副董事长、西南区总经理。

周通先生：1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，东北农业大学动物医学专业大专学历（在读）。曾任职于龙岩大北农饲料有限公司，现任公司副董事长、华南区总经理。

刘国梁先生：1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西省畜牧水产农业干部学校畜牧兽医专业。曾任职于厦门绿色巨农生物科技有限公

司，现任本公司董事、华中区总经理。

黄华栋先生：1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西生物科技职业学院畜牧兽医专业。曾任职于漳州大北农农牧科技有限公司，现任本公司董事、副总经理、生产建设中心总经理。

彭成洲先生：1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南长沙农业学校。曾任职于大北农集团福建事业部，现任本公司董事、中原区总经理。

王楚端先生：1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京农业大学，获动物遗传育种与繁殖专业博士学位。现任中国农业大学动物科技学院教授、并兼任本公司独立董事。

薛祖云先生：1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学（会计学）博士。曾任广州远洋运输公司工程师、中国电子器材厦门公司财务经理、天健会计师事务所有限公司注册会计师、中青基业投资发展中心财务总监等。现任厦门大学管理学院会计系副主任、教授，并兼任九牧王股份有限公司独立董事、厦门象屿股份有限公司独立董事、厦门信达股份有限公司独立董事、厦门农村商业银行股份有限公司独立董事、福建安井食品股份有限公司独立董事以及本公司独立董事。

叶佳昌先生：1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于国立华侨大学法学院，获法学（经济法）硕士学位。现任福建联合信实律师事务所合伙人律师、厦门市律师协会行政法专业委员会委员，并兼任本公司独立董事。

（二）监事会成员

公司监事会由 5 名监事组成，其中温庆琪、张敬学、冯新三名监事由公司股东大会选举产生，杜坤鹏、魏晓宇两名职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，不存在由关联人直接或间接委派的情况。现任监事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职起止日期
1	温庆琪	监事会主席	2015.08.27-2018.08.26
2	张敬学	监事	2015.08.27-2018.08.26
3	冯新	监事	2015.12.21-2018.08.26
4	杜坤鹏	职工监事	2015.08.27-2018.08.26
5	魏晓宇	职工监事	2015.08.27-2018.08.26

监事会成员简历如下：

温庆琪先生：1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西农

业大学，获动物遗传育种专业硕士学位。现任本公司技术中心总经理、监事会主席，并兼任江西农业大学动物科学技术学院副教授。

张敬学先生：1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于浙江大北农农牧科技有限公司，现任公司浙江事业部总经理、本公司监事。

冯新先生：1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，北京大学 EMBA。曾任上海诚信进出口有限公司总经理，利德科技发展有限公司总经理，深圳市航嘉源投资管理有限公司总经理。现任硅谷天堂资产管理集团股份有限公司董事总经理，同时兼任天域生态园林股份有限公司、光正集团股份有限公司、联创电子科技股份有限公司董事及本公司监事。

杜坤鹏先生：1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西北农林科技大学，获临床兽医专业硕士学位。曾任职于漯河双汇肉业有限公司，现任公司动保事业部技术服务总监、公司职工代表监事。

魏晓宇先生：1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学，获会计学专业学士学位。曾任职于福建金帝集团有限公司、中化石油福建有限公司。现任公司证券部经理、公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

根据公司《公司章程》规定，公司高级管理人员包括本公司总经理、副总经理、总经理助理、财务负责人、董事会秘书。现任高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职起止日期
1	吴有林	总经理	2015.08.27-2018.08.26
2	黄华栋	副总经理	2015.08.27-2018.08.26
3	饶晓勇	副总经理	2015. 08.27-2018.08.26
4	刘勇	副总经理	2015.08.27-2018.08.26
5	侯浩峰	副总经理、董事会秘书	2015.08.27-2018.08.26
6	徐翠珍	副总经理、财务负责人	2015.08.27-2018.08.26
7	叶俊标	副总经理	2015.08.27-2018.08.26
8	李朝阳	总经理助理	2015.08.27-2018.08.26
9	杨再龙	总经理助理	2015.08.27-2018.08.26
10	罗梁财	总经理助理	2015.08.27-2018.08.26

高级管理人员简历如下：

吴有林先生：总经理，个人简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员

与核心技术人员简介/（一）董事”部分介绍。

黄华栋先生：副总经理，个人简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介/（一）董事”部分介绍。

饶晓勇先生：1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西农业大学畜牧兽医专业。曾任职于厦门绿色巨农生物科技有限公司，现任公司副总经理、福建区预混料事业部总经理。

刘勇先生：1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华中农业大学动物科学专业。曾任职于大北农集团福建事业部，现任公司副总经理、采购贸易中心总经理。

侯浩峰先生：1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。曾任福建新大陆电脑股份有限公司董事会秘书，现任公司副总经理、董事会秘书、证券法务中心总经理。

徐翠珍女士：1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南农业大学。曾任职于大北农集团福建事业部，现任公司副总经理、财务负责人、财务管理中心总经理。

叶俊标先生：1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西省委党校经济管理专业。曾任职于大北农集团福建事业部，现任公司副总经理。

李朝阳先生：1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西农业大学畜牧兽医专业。曾任职于大北农集团福建事业部，现任公司总经理助理、华北区总经理。

杨再龙先生：1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于长沙农业学校畜牧兽医专业。曾任职于大北农集团福建事业部，现任公司总经理助理、湖南事业部总经理。

罗梁财先生：1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，福建农林大学函授大专学历。曾任职于大北农集团福建事业部，现任公司总经理助理、东北区总经理。

（四）核心技术人员

目前，本公司的核心技术人员由 7 名成员组成，其中包括技术中心总经理温庆琪、技术中心副总经理肖俊峰、养殖业务负责人万文峰、动保业务负责人梁世仁、技术中心副总经理兼品管总监张书金、信息中心总经理郭靖、技术中心育种技术总监龙毅。公司核心技术人员基本情况如下：

温庆琪先生：现任技术中心总经理，个人简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介/（二）监事”部分介绍。

肖俊峰先生：1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国农业科学院动物营养与饲料科学专业，获得农学博士学位。曾任职于大北农集团，现任本公司技术中心副总经理。

万文峰先生：1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西省畜牧水产学校畜牧兽医专业。曾任职于厦门泰枫牧业科技有限公司，现任公司养殖业务负责人。

梁世仁先生：1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西农业大学饲料科学专业。曾任职于大北农集团、山东百德公司，现任公司动保业务负责人。

张书金先生：1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北广播电视大学工商管理专业。曾任职于大北农福建事业部，现任公司技术中心副总经理、品管总监。

郭靖先生：1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国地质大学计算机科学与技术专业，获理学学士学位。曾任职于北京百联优力科技有限公司，现任公司信息中心总经理。

龙毅先生：1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西农业大学动物遗传育种与繁殖专业，获农学博士学位，现任公司技术中心育种技术总监。

（五）公司董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

截至本招股说明书签署日，公司董事吴有林、黄祖尧、周通、刘国梁、黄华栋、彭成洲、王楚端、薛祖云、叶佳昌经全体发起人提名，由公司于 2015 年 8 月 18 日创立大会暨第一次股东大会选举产生。

2、监事提名和选聘情况

截至本招股说明书签署日，本公司监事会由温庆琪、张敬学、冯新、杜坤鹏和魏晓宇组成，监事会成员的提名和选聘情况如下：

公司监事中温庆琪、张敬学由全体发起人提名，并经 2015 年 8 月 18 日召开的公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司第一届监事会成员。

公司监事杜坤鹏、魏晓宇由 2015 年 8 月 18 日召开的公司职工代表大会选举为职工代表监事，与股东代表监事共同组成公司第一届监事会。

公司监事冯新由公司股东硅谷天堂提名，并经 2015 年 12 月 21 日召开的公司 2015 年第五次临时股东大会选举为公司第一届监事会成员。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

（一）持有股份情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接和间接持有发行人股份的情况如下：

序号	姓名	职位或亲属关系	直接持股比例	间接持股		合计持股比例
				比例	方式	
1	吴有林	董事长、总经理	17.44%	26.39%	通过傲农投资间接持股	43.83%
2	黄祖尧	副董事长	2.25%	2.31%	通过傲农投资间接持股	4.57%
3	周通	副董事长	0.94%	2.34%	通过傲农投资间接持股	3.28%
4	刘国梁	董事、副总经理	0.85%	1.22%	通过傲农投资间接持股	2.07%
5	黄华栋	董事、副总经理	0.68%	0.80%	通过傲农投资间接持股	1.48%
6	彭成洲	董事	0.81%	1.13%	通过傲农投资间接持股	1.94%
7	温庆琪	监事会主席	0.94%	1.38%	通过傲农投资间接持股	2.32%
8	张敬学	监事	0.81%	1.13%	通过傲农投资间接持股	1.94%
9	杜坤鹏	职工代表监事	-	0.03%	通过恒诚富投资间接持股	0.03%
10	魏晓宇	职工代表监事	-	0.14%	通过恒创丰投资间接持股	0.14%
11	饶晓勇	副总经理	0.81%	1.13%	通过傲农投资间接持股	1.94%
12	刘勇	副总经理	0.62%	0.76%	通过傲农投资间接持股	1.39%
13	侯浩峰	副总经理、董事会秘书	0.26%	0.27%	通过傲农投资间接持股	0.53%
14	徐翠珍	副总经理、财务负责人	0.25%	0.23%	通过傲农投资间接持股	0.48%
15	叶俊标	副总经理	0.34%	0.37%	通过傲农投资间接持股	0.71%

16	李朝阳	总经理助理	0.55%	0.62%	通过傲农投资间接持股	1.16%
17	杨再龙	总经理助理	0.70%	0.85%	通过傲农投资间接持股	1.55%
18	罗梁财	总经理助理	0.51%	0.59%	通过傲农投资间接持股	1.10%
19	肖俊峰	技术中心副总经理	0.17%	0.17%	通过傲农投资间接持股	0.34%
20	梁世仁	动保事业部总经理	0.11%	0.11%	通过傲农投资间接持股	0.24%
21	张书金	技术中心副总经理、品管总监	0.26%	0.25%	通过傲农投资间接持股	0.52%
22	郭靖	信息中心总经理	0.11%	0.11%	通过傲农投资间接持股	0.22%
23	吴有材	与董事长吴有林系兄弟关系	0.68%	0.77%	通过傲农投资间接持股	1.45%
24	余琰	与副总经理徐翠珍系夫妻关系	0.17%	0.15%	通过傲农投资间接持股	0.32%
25	万国锋	与核心技术人员万文峰系兄弟关系	0.62%	0.81%	通过傲农投资间接持股	1.43%

除以上人员外无其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份。

（二）近三年持股变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有本公司股份的变化情况如下：

单位：万元、万股

序号	姓名	职务或亲属关系	持股形式	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
				注册资本：30,000		注册资本：10,000		注册资本：6,700	
				持股数量	持股比例	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
1	吴有林	董事长、总经理	直接持股	5,232.02	17.44%	6,783.60	67.84%	4,540.00	67.76%
			间接持股	7,918.17	26.39%	-	-	-	-
			代持股份	-	-	-1433.93	-14.34%	-836.00	-12.48%
			合计	**13,150.19**	**43.83%**	**5,349.67**	**53.50%**	**3,704.00**	**55.28%**
2	黄祖尧	副董事长	直接持股	676.21	2.25%	43.17	0.43%	30.00	0.45%
			间接持股	693.90	2.31%	-	-	-	-
			合计	**1,370.11**	**4.56%**	**43.17**	**0.43%**	**30.00**	**0.45%**
3	周通	副董事长	直接持股	282.77	0.94%	345.32	3.45%	240.00	3.58%

序号	姓名	职务或亲属关系	持股形式	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
				注册资本：30,000		注册资本：10,000		注册资本：6,700	
				持股数量	持股比例	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
			间接持股	701.05	2.34%	-	-	-	-
			合计	**983.82**	**3.28%**	**345.32**	**3.45%**	**240.00**	**3.58%**
4	刘国梁	副总经理	直接持股	254.49	0.85%	215.83	2.16%	150.00	2.24%
			间接持股	367.13	1.22%	-	-	-	-
			合计	**621.62**	**2.07%**	**215.83**	**2.16%**	**150.00**	**2.24%**
5	黄华栋	董事、副总经理	直接持股	203.59	0.68%	129.50	1.30%	90.00	1.34%
			间接持股	239.40	0.80%	-	-	-	-
			隐名持股	-	-	30.00	0.30%	30.00	0.45%
			合计	**443.00**	**1.48%**	**159.50**	**1.60%**	**120.00**	**1.79%**
6	彭成洲	董事	直接持股	243.18	0.81%	215.83	2.16%	150.00	2.24%
			间接持股	338.04	1.13%	-	-	-	-
			合计	**581.22**	**1.94%**	**215.83**	**2.16%**	**150.00**	**2.24%**
7	温庆琪	监事会主席	直接持股	282.77	0.94%	258.99	2.59%	180.00	2.69%
			间接持股	414.71	1.38%	-	-	-	-
			合计	**697.48**	**2.32%**	**258.99**	**2.59%**	**180.00**	**2.69%**
8	张敬学	监事	直接持股	243.18	0.81%	215.83	2.16%	150.00	2.24%
			间接持股	338.04	1.13%	-	-	-	-
			合计	**581.22**	**1.94%**	**215.83**	**2.16%**	**150.00**	**2.24%**
9	杜坤鹏	职工代表监事	直接持股	-	-	-	-	-	-
			间接持股	8.08	0.03%	-	-	-	-
			合计	**8.08**	**0.03%**	-	-	-	-
10	魏晓宇	职工代表监事	直接持股	-	-	-	-	-	-
			间接持股	42.19	0.14%	-	-	-	-
			合计	**42.19**	**0.14%**	-	-	-	-
11	饶晓勇	副总经理	直接持股	243.18	0.81%	215.83	2.16%	150.00	2.24%
			间接持股	338.04	1.13%	-	-	-	-
			合计	**581.22**	**1.94%**	**215.83**	**2.16%**	**150.00**	**2.24%**
12	刘勇	副总经理	直接持股	186.63	0.62%	129.50	1.30%	90.00	1.34%

序号	姓名	职务或亲属关系	持股形式	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
				注册资本：30,000		注册资本：10,000		注册资本：6,700	
				持股数量	持股比例	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
			间接持股	229.43	0.76%	-	-	-	-
			合计	**416.05**	**1.38%**	**129.50**	**1.30%**	**90.00**	**1.34%**
13	侯浩峰	副总经理、董事会秘书	直接持股	79.17	0.26%	19.28	0.19%	-	-
			间接持股	80.47	0.27%	-	-	-	-
			合计	**159.64**	**0.53%**	**19.28**	**0.19%**	-	-
14	徐翠珍	副总经理、财务负责人	直接持股	73.52	0.25%	43.17	0.43%	30.00	0.45%
			间接持股	69.65	0.23%	-	-	-	-
			合计	**143.17**	**0.48%**	**43.17**	**0.43%**	**30.00**	**0.45%**
15	叶俊标	副总经理	直接持股	101.80	0.34%	31.65	0.32%	-	-
			间接持股	111.36	0.37%	-	-	-	-
			隐名持股	-	-	-	-	20.00	0.30%
			合计	**213.16**	**0.71%**	**31.65**	**0.32%**	**20.00**	**0.30%**
16	李朝阳	总经理助理	直接持股	164.00	0.55%	129.50	1.30%	90.00	1.34%
			间接持股	184.73	0.62%	-	-	-	-
			合计	**348.73**	**1.17%**	**129.50**	**1.30%**	**90.00**	**1.34%**
17	杨再龙	总经理助理	直接持股	209.25	0.70%	172.66	1.73%	120.00	1.79%
			间接持股	255.73	0.85%	-	-	-	-
			合计	**464.98**	**1.55%**	**172.66**	**1.73%**	**120.00**	**1.79%**
18	罗梁财	总经理助理	直接持股	152.69	0.51%	107.91	1.08%	75.00	1.12%
			间接持股	178.31	0.59%	-	-	-	-
			合计	**331.00**	**1.10%**	**107.91**	**1.08%**	**75.00**	**1.12%**
19	肖俊峰	技术中心副总经理	直接持股	50.90	0.17%	31.65	0.32%	-	-
			间接持股	51.58	0.17%	-	-	-	-
			隐名持股	-	-	-	-	20.00	0.30%
			合计	**102.47**	**0.34%**	**31.65**	**0.32%**	**20.00**	**0.30%**
20	梁世仁	动保事业部总经理	直接持股	39.59	0.13%	-	-	-	-
			间接持股	32.69	0.11%	-	-	-	-
			隐名持股	-	-	19.84	0.20%	12.00	0.18%

序号	姓名	职务或亲属关系	持股形式	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
				注册资本：30,000		注册资本：10,000		注册资本：6,700	
				持股数量	持股比例	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
			合计	**72.28**	**0.24%**	**19.84**	**0.20%**	**12.00**	**0.18%**
21	张书金	技术中心副总经理、品管总监	直接持股	79.17	0.26%	57.55	0.58%	40.00	0.60%
			间接持股	75.81	0.25%	-	-	-	-
			合计	**154.99**	**0.51%**	**57.55**	**0.58%**	**40.00**	**0.60%**
22	郭靖	信息中心总经理	直接持股	33.93	0.11%	-	-	-	-
			间接持股	32.02	0.11%	-	-	-	-
			隐名持股	-	-	12.49	0.12%	6.00	0.09%
			合计	**65.95**	**0.22%**	**12.49**	**0.12%**	**6.00**	**0.09%**
23	吴有材	与董事长吴有林系兄弟关系	直接持股	203.59	0.68%	86.33	0.86%	60.00	0.90%
			间接持股	230.88	0.77%	-	-	-	-
			隐名持股	-	-	20.00	0.20%	20.00	0.30%
			合计	**434.47**	**1.45%**	**106.33**	**1.06%**	**80.00**	**1.20%**
24	余琰	与副总经理徐翠珍系夫妻关系	直接持股	50.90	0.17%	35.97	0.36%	25.00	0.37%
			间接持股	45.97	0.15%	-	-	-	-
			合计	**96.87**	**0.32%**	**35.97**	**0.36%**	**25.00**	**0.37%**
25	万国锋	与核心技术人员万文峰系兄弟关系	直接持股	186.63	0.62%	129.50	1.30%	90.00	1.34%
			间接持股	242.91	0.81%	-	-	-	-
			隐名持股	-	-	30.00	0.30%	30.00	0.45%
			合计	**429.53**	**1.43%**	**159.50**	**1.60%**	**120.00**	**1.79%**

注：1、除以上人员外无其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份。

2、表中持股方式中“代持股份”指吴有林代持公司员工的股份数量；隐名持股为该员工部分（或全部）公司股份由吴有林代为持有，以上代持股份梳理及解除情况，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/十、发行人内部职工股、信托持股、委托持股等情况”部分内容。

3、表中魏晓宇间接持股方式为通过恒创丰投资持有公司股份；杜坤鹏间接持股方式为通过恒诚富投资持有公司股份；其他人员间接持股方式为通过傲农投资持有公司股份。

（三）股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其亲属持有本公司的股份不存在任何质押或冻结情形。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

除通过发行人股东对发行人的投资以外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他主要对外投资情况如下表所示：

姓名	本公司职位	投资企业名称	主营业务	出资额（万元）	持股比例
黄祖尧	副董事长	成都舜自然投资咨询有限公司	投资咨询	1,000	100%
		天津硅谷天堂瑞焱投资合伙企业（有限合伙）	投资	300	12%
王楚端	独立董事	北京康凯洁农业科技有限公司	技术开发、技术推广	25	25%
		北京博农利生物科技有限公司	复合预混料、复合维生素、混合性饲料添加剂	40	4%
		北京中易银合科技有限公司	技术推广服务；销售计算机软件及辅助设备	5	10%
冯新	监事	上海硅谷天堂合众创业投资有限公司	创业投资、投资咨询	128	1.6%
		硅谷天堂资产管理集团股份有限公司	投资管理、投资咨询	750	0.507%

公司董事、监事及高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资企业与公司不存在利益冲突。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2015 年度在公司领取薪酬的情况如下：

序号	姓名	现任职务	税前收入（万元）

序号	姓名	现任职务	税前收入（万元）
1	吴有林	董事长、总经理	49.18
2	黄祖尧	副董事长	36.10
3	周通	副董事长	45.08
4	刘国梁	副总经理	45.08
5	黄华栋	董事、副总经理	42.13
6	彭成洲	董事	36.28
7	王楚端	独立董事	4.17
8	薛祖云	独立董事	4.17
9	叶佳昌	独立董事	4.17
10	温庆琪	监事会主席	45.66
11	张敬学	监事	36.25
12	李海峰	监事（2015 年 12 月离任）	29.74
13	冯新	监事	-
14	杜坤鹏	职工代表监事	10.54
15	魏晓宇	职工代表监事	13.58
16	饶晓勇	副总经理	36.28
17	刘勇	副总经理	36.29
18	侯浩峰	副总经理、董事会秘书	36.72
19	徐翠珍	副总经理、财务负责人	32.22
20	叶俊标	副总经理	30.62
21	李朝阳	总经理助理	35.81
22	杨再龙	总经理助理	36.28
23	罗梁财	总经理助理	35.24
24	肖俊峰	技术中心副总经理	30.90
25	万文峰	养殖业务负责人	20.92
26	梁世仁	动保业务负责人	25.96
27	张书金	技术中心副总经理、品管总监	27.06
28	郭靖	信息中心总经理	25.73
29	龙毅	技术中心育种技术总监	6.87
合计			**819.04**

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

公司董事、监事高级管理人员与核心技术人员在本公司以外的其他任职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
吴有林	董事长、总经理	傲农投资	法定代表人、执行董事	控股股东
黄祖尧	副董事长	成都舜自然投资咨询有限公司	法定代表人、执行董事	无直接关系
周通	副董事长	傲农投资	监事	控股股东
王楚端	独立董事	中国农业大学	动物科技学院教授	无直接关系
		北京博农利生物科技有限公司	董事	无直接关系
		北京康凯洁农业科技有限公司	董事	无直接关系
薛祖云	独立董事	厦门大学	管理学院会计系副主任、教授	无直接关系
		九牧王股份有限公司	独立董事	无直接关系
		厦门象屿股份有限公司	独立董事	无直接关系
		厦门信达股份有限公司	独立董事	无直接关系
		厦门农村商业银行股份有限公司	独立董事	无直接关系
		福建安井食品股份有限公司	独立董事	无直接关系
叶佳昌	独立董事	福建联合信实律师事务所	合伙人	无直接关系
温庆琪	监事会主席	江西农业大学	动物科学技术学院副教授	无直接关系
冯新	监事	上海硅谷天堂合众创业投资有限公司	董事	无直接关系
		硅谷天堂资产管理集团股份有限公司	董事总经理	无直接关系
		天域生态园林股份有限公司	董事	无直接关系
		联创电子科技股份有限公司	董事	无直接关系
		光正集团股份有限公司	董事	无直接关系
魏晓宇	监事	恒创丰投资	执行事务合伙人	股东

除上述兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在本公司及子公司以外的其他单位任职。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相关协议及重要承诺

（一）本公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员按照《劳动合同法》分别签订了《劳动合同》，并与核心技术人员签订了《技术保密协议》。

（二）重要承诺及履行情况

股东的董事、监事、高级管理人员已就本次发行前所持本公司股份进行锁定等事项作出承诺，具体内容详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/十二、实际控制人、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺”部分内容。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员所作出的承诺均正常履行，不存在与所承诺事项不符的情况。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》等法律法规和相关规范文件规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

（一）董事变动情况

（1）2011 年 8 月 4 日，傲农有限召开股东会选举吴有林、周通、刘国梁、彭成洲、刘仁锦、张敬学、饶晓勇、杨再龙、罗梁财为董事，其中吴有林担任董事长。

（2）2013 年 7 月 31 日，傲农有限召开股东会选举吴有林、周通、刘国梁、彭成洲、张敬学、饶晓勇、杨再龙、罗梁财、杨辉为董事，其中吴有林担任董事

长。

（3）2014 年 5 月 20 日，傲农有限召开股东会免去张敬学、杨再龙、罗梁财及杨辉的董事职务，选举吴有林、周通、刘国梁、彭成洲、饶晓勇、黄华栋及侯浩峰担任公司董事，直至傲农有限整体变更为股份有限公司。同日，傲农有限召开董事会选举吴有林为公司董事长，周通为副董事长。

（4）2015 年 8 月 18 日，发行人创立大会选举吴有林、黄祖尧、周通、刘国梁、黄华栋、彭成洲、王楚端、薛祖云、叶佳昌为董事，其中王楚端、薛祖云和叶佳昌为独立董事。同日，发行人第一届董事会第一次会议选举吴有林为发行人董事长，黄祖尧、周通为副董事长。

（二）监事变动情况

（1）2011 年 8 月 4 日，傲农有限召开股东会选举温庆琪、周新卫、夏小林、王小丰、叶俊标为监事，其中王小丰、叶俊标为职工代表监事，直至傲农有限整体变更为股份有限公司。2011 年 8 月 5 日，傲农有限召开监事会选举温庆琪担任公司监事会主席。

（2）2014 年 5 月 20 日，傲农有限召开股东会免去周新卫、夏小林、王小丰及叶俊标的监事职务，选举温庆琪、张敬学、李海峰、魏晓宇、杜坤鹏担任公司监事。同日，傲农有限召开监事会选举温庆琪担任公司监事会主席。

（3）2015 年 8 月 18 日，发行人创立大会选举温庆琪、张敬学、李海峰为股东代表监事；傲农有限职工代表大会选举杜坤鹏、魏晓宇为发行人职工监事；发行人第一届监事会第一次会议选举温庆琪为监事会主席。

（4）2015 年 12 月 21 日，发行人 2015 年第三次临时股东大会免去李海峰股东代表监事职务，选举冯新为股东代表监事。

（三）高级管理人员变动情况

（1）2011 年 8 月 5 日，傲农有限召开股东会聘任吴有林为经理。

（2）2014 年 5 月 20 日，傲农有限召开董事会聘任吴有林为公司经理，直至傲农有限整体变更为股份有限公司。

（3）2015 年 8 月 18 日，发行人第一届董事会第一次会议通过决议聘任吴有林为总经理，聘任黄华栋、刘勇、饶晓勇、侯浩峰、徐翠珍、叶俊标为副总经理，徐翠珍为财务负责人，侯浩峰为董事会秘书，李朝阳、罗梁财、杨再龙为总经理助理。

（四）董事、监事、高级管理人员变动原因

公司上述人员变动，系因公司经营管理的需要而进行的正常变动，履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内，公司实际控制人未发生变化，管理层成员稳定，上述变动未对公司经营战略、经营模式产生重大影响。报告期内，公司董事和高级管理人员未发生重大变化。

第九节 公司治理

本公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的要求，建立了由公司股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构，以及股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会等制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求制定了《公司章程》，同时根据有关法律、法规及《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及董事会专门委员会工作细则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《独立董事工作制度》等公司治理制度。

公司治理结构相关制度制定以来，公司股东大会、董事会、监事会能够按照相关法律法规、《公司章程》和有关制度、规定赋予的职权独立规范运作，履行各自的权利和义务；公司的管理层亦能够遵守《公司法》、《公司章程》等相关制度的要求行使职权，不存在违反规定行使职权的行为。

一、公司三会、独立董事、董事会秘书制度、专门委员会制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权力和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权力。公司股东大会的相关规定及运行情况如下：

1、股东的权利

按照《公司章程》的规定，公司股东主要享有以下权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他权利。

2、股东的义务

按照《公司章程》的规定，公司股东主要承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和《公司章程》；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）法律、行政法规及《公司章程》规定应当承担的其他义务。

3、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，根据《公司章程》、《股东大会议事规则》行使下列职权：

（一）决定公司的经营方针和投资计划；

（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（三）审议批准董事会的报告；

（四）审议批准监事会的报告；

（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（八）对发行公司债券作出决议；

（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

（十）修改公司章程；

（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

（十二）审议批准股东大会议事规则第四条规定的交易事项；

（十三）审议批准股东大会议事规则第五条规定的对外担保事项；

（十四）审议公司在 1 年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

（十五）审议批准公司与关联人（“关联人”根据《公司法》、《企业会计准则》、中国证监会及证券交易所有关法律法规规定的定义确定）发生的交易（公

司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；

（十六）审议批准变更募集资金用途事项；

（十七）审议股权激励计划；

（十八）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

4、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者《公司章程》所定人数的 2/3 时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；（3）单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他情形。

独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议，董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会的，将说明理由。

监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应征得监事会的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提议后 10 日内未作出反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。

单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公

司章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。监事会或股东决定自行召集股东大会的，应当书面通知董事会。在股东大会作出决议前，召集股东持股比例不得低于公司总股本的 10%。

对于监事会或股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书应予配合。

股东大会提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合股东大会议事规则第十四条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

主持人应安排董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东发言提出的质询和建议意见作出解释和说明，但是涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开的除外。

在年度股东大会上，董事会、监事会应当就其过去 1 年的工作向股东大会作出报告。每名独立董事也应作出述职报告。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

股东与股东大会拟审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入出席股东大会有表决权的股份总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

股东大会就选举董事、监事（指非由职工代表担任的监事）进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

股东大会议事规则所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东提供候选董事、监事的简历和基本情况。

除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时，不得对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东大会上进行表决。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

出席会议的董事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名，并保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的监事应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书、表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于 10 年。

5、股东大会运行情况

自整体变更设立以来，公司股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作，历次股东大会召集、主持、提案、出席、议事、表决及会议记录逐步规范和完善，符合当时《公司章程》规定，未出现违法违规情形。截至本招股说明书签署之日，公司共召开了 8 次股东大会会议。历次股东大会审议通过的决议涵盖了有限公司整体变更、《公司章程》起草及修改、选举董事会董事、监事会股东监事、各项内控制度、申请借款及授信、接受担保、首次公开发行人民

币普通股股票、公司股东未来分红回报规划、募集资金投资项目等，对完善本公司治理结构和规范本公司运行发挥了积极作用。报告期内公司历次股东大会召开情况如下：

序号	会议届次	召开时间
1	创立大会	2015.08.18
2	2015 年第一次临时股东大会	2015.09.22
3	2015 年第二次临时股东大会	2015.09.23
4	2015 年第三次临时股东大会	2015.11.23
5	2015 年第四次临时股东大会	2015.11.24
6	2015 年第五次临时股东大会	2015.12.21
7	2016 年第一次临时股东大会	2016.01.22
8	2016 年第二次临时股东大会	2016.04.22

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

本公司依据《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定并由股东大会审议通过了《董事会议事规则》，《董事会议事规则》对董事会的职权、召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了规范。

1、董事会的构成

董事会由 9 名董事组成，其中 3 名为独立董事，设董事长 1 人、副董事长 2 人。独立董事中至少 1 名为会计专业人士。以会计专业人士身份被提名为独立董事候选人的，应具备较丰富的会计专业知识和经验，并至少曾具备注册会计师（CPA）、高级会计师、会计学专业副教授或者会计学专业博士学位等四类资格之一。

公司董事会根据公司的实际需要，下设战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会。各专门委员会成员全部由董事组成，对董事会负责。各专门委员会的提案应提交董事会审查决定。

2、董事会的职权

董事会行使下列职权：

（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；

（二）执行股东大会的决议；

（三）决定公司的经营计划和投资方案；

（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

（八）审议批准董事会议事规则第八条规定标准的交易事项；

（九）审议批准董事会议事规则第九条规定标准的对外担保事项；

（十）审议批准公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 300 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，或者公司与关联自然人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 30 万元以上，但均未达到公司章程第三十五条第十四项规定标准的关联交易；

（十一）决定公司内部管理机构的设置；

（十二）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、总经理助理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（十三）制订公司的基本管理制度；

（十四）制订公司章程的修改方案；

（十五）管理公司信息披露事项；

（十六）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（十七）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（十八）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。

董事会每半年至少召开一次会议。

在发出召开董事会定期会议的通知前，董事会办公室应当充分征求各董事的意见，初步形成会议提案后交董事长拟定。

董事长在拟定提案前，应当视需要征求总经理和其他高级管理人员的意见。

有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：

（一）代表 1/10 以上表决权的股东提议时；

（二）1/3 以上董事联名提议时；

（三）监事会提议时；

（四）法律、法规或公司章程规定的其他情形。

按照前条规定提议召开董事会临时会议的，应当通过董事会办公室或者直接向董事长提交经提议人签字（盖章）的书面提议。

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长履行职务（公司有两位或两位以上副董事长的，由半数以上董事共同推举的副董事长履行职务）；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。

监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书未兼任董事的，应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。

董事原则上应当亲自出席董事会会议；董事因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。董事不得做出或者接受无表决意向的委托、全权委托或者授权范围不明确的委托。

代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。

董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

委托其他董事代为出席董事会会议，对受托人在授权范围内作出的行为或决策，由委托人承担法律责任。

董事连续两次未能亲自出席，也不委托其他董事出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

会议主持人应当提请出席董事会会议的董事对各项提案发表明确的意见。

对于根据规定需要独立董事事前认可的提案，会议主持人应当在讨论有关提案前，指定 1 名独立董事宣读独立董事达成的书面认可意见。

董事阻碍会议正常进行或者影响其他董事发言的，会议主持人应当及时制止。

除征得全体与会董事的一致同意外，董事会会议不得就未包括在会议通知中的提案进行表决。

董事接受其他董事委托代为出席董事会会议的，不得代表其他董事对未包括在会议通知中的提案进行表决。

每项提案经过充分讨论后，主持人应当适时提请与会董事进行表决。

会议表决实行 1 人 1 票，以记名方式投票表决。

董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求有关董事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

除公司章程和本规则另有规定外，董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会权限范围内的担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的 2/3 以上董事同意。

法律、行政法规和公司章程规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。

不同决议在内容和含义上出现矛盾的，以形成时间在后的决议为准。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足 3 人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

董事会应当严格按照股东大会和公司章程的授权行事，不得越权形成决议。

提案未获通过的，在有关条件和因素未发生重大变化的情况下，董事会会议在 1 个月内不应当再审议内容相同的提案。

1/2 以上的与会董事或 2 名以上独立董事认为提案不明确、不具体，或者因会议材料不充分等其他事由导致其无法对有关事项作出判断时，会议主持人应当要求会议对该议题进行暂缓表决。

提议暂缓表决的董事应当对提案再次提交审议应满足的条件提出明确要求。

董事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、董事代为出席的授权委托书、会议录音资料、表决票、经与会董事签字确认的会议记录、决议记录、决议等，由董事会秘书负责保存。

董事会会议档案的保存期限不少于 10 年。

4、董事会运行情况

本公司自整体变更设立以来共召开了 9 次董事会会议。历次董事会召开期间，全体董事会成员均按时出席并较好地履行其董事的职责。公司董事会依法规范运作，未出现违法违规情形。历次董事会审议通过的决议涵盖了高管人事任命、管理制度、机构设置、财务预算及决算、出具发行上市相关承诺、募集资金投资金额、募集资金投资项目以及首次公开发行人民币普通股股票上市方案等方面事务，历次董事会召开情况如下：

序号	会议届次	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2015.08.18
2	第一届董事会第二次会议	2015.09.06
3	第一届董事会第三次会议	2015.09.07
4	第一届董事会第四次会议	2015.11.23
5	第一届董事会第五次会议	2015.11.24
6	第一届董事会第六次会议	2015.12.11
7	第一届董事会第七次会议	2016.01.06
8	第一届董事会第八次会议	2016.04.05
9	第一届董事会第九次会议	2016.04.06

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

本公司依据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定并由股东大会审议通过《监事会议事规则》，在《公司章程》的基础上对监事会的职权、议事规则等进行了细化。

1、监事会的构成

监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 名，设监事会主席 1 人。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：

（一）检查公司财务；

（二）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（三）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管

理人员予以纠正；

（四）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（五）向股东大会提出提案；

（六）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（七）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

（八）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、监事会的议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每 6 个月召开 1 次。出现下列情况之一的，监事会应当在 10 日内召开临时会议：

（一）任何监事提议召开时；

（二）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；

（三）董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；

（四）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；

（五）公司章程规定的其他情形。

监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举 1 名监事召集和主持。

监事会会议应当以现场方式召开。

紧急情况下，监事会会议可以通讯方式进行表决，但监事会召集人（会议主持人）应当向与会监事说明具体的紧急情况。在通讯表决时，监事应当将其对审议事项的书面意见和投票意向在签字确认后传真给监事会主席。

监事会会议应当有半数以上的监事出席方可举行。董事会秘书应当列席监事会会议。

会议主持人应当提请与会监事对各项提案发表明确的意见。

会议主持人应当根据监事的提议，要求董事、高级管理人员、公司其他员工或者相关中介机构业务人员到会接受质询。

监事会会议的表决实行 1 人 1 票，以记名方式投票表决。

监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

监事会形成决议应当经全体监事的半数以上同意。

监事会决议应当经过与会监事签字确认。监事应当保证监事会决议的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

监事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、会议录音资料、表决票、经与会监事签字确认的会议记录、决议记录、决议等，由监事会主席负责保管。

监事会会议资料的保存期限不少于 10 年。

4、监事会的运行情况

本公司自整体变更设立以来共召开了 3 次监事会会议，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权，监事会规范运行，未出现违法违规情形。公司全体监事均亲自出席会议，监事会会议对选举监事会主席、审议董事会编制的公司财务报告、监事会工作报告等事项做出有效决议，历次监事会召开情况如下：

序号	会议届次	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2015.08.18
2	第一届监事会第二次会议	2015.12.11
3	第一届监事会第三次会议	2016.04.06

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

本公司依据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定并由股东大会审议通过《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、职责、工作条件等做了详细规定。

1．独立董事的权责

除具有公司法和其他相关法律、法规和公司章程赋予董事的职权外，独立董事还享有以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公

司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（三）向董事会提请召开临时股东大会；

（四）提议召开董事会；

（五）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；

（六）必要时，独立聘请外部审计机构及咨询机构对公司的具体事项进行审计和咨询。

独立董事行使上述第（一）至（五）项职权应取得全体独立董事的 1/2 以上同意，行使上述第（六）项职权应取得全体独立董事同意。

如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事应当对以下重大事项向董事会或股东大会发表发表独立意见：

（一）提名、任免董事；

（二）聘任或解聘高级管理人员；

（三）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（四）公司的股东、实际控制人及其关联企业对本公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

（五）公司当年盈利但年度董事会未提出包含现金分红的利润分配预案；

（六）需要披露的对外担保等重大事项；

（七）重大资产重组方案、股权激励计划；

（八）独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；

（九）审计意见涉及的事项（如公司的财务会计报告被注册会计师出具非标准无保留审计意见）；

（十）变更募集资金投资项目；

（十一）公司董事、监事、高级管理人员、员工或者其所控制或者委托的法人、其他组织拟对公司进行收购或者取得控制权；

（十二）《上市规则》13.3.1 条第（五）项规定情形已消除的，应当及时对

外公告，并可以向上海证券交易所申请对公司股票交易撤销其他风险警示；

（十三）《上市规则》及公司章程规定的其他事项。

第二十三条独立董事应就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。独立董事所发表的意见应明确、清楚，并在董事会决议中列明。

2．独立董事权责履行情况

本公司自整体变更设立以来共召开了 9 次董事会和 8 次股东大会，独立董事严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》的相关规定，履行职责，发表独立意见，积极参与公司的重大生产经营决策，对公司经营管理、发展战略的选择发挥了积极作用。

（五）董事会秘书制度

公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，办理信息披露等事宜。

董事会秘书是公司的高级管理人员，对董事会负责，承担法律、法规及《公司章程》对公司高级管理人员所要求的义务，享有相应的工作职权，并获取相应报酬。董事会秘书的主要职责：（1）负责公司信息对外公布，协调公司信息披露事务，组织制定公司信息披露事务管理制度，督促公司和相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；（2）负责投资者关系管理，协调公司与证券监管机构、投资者、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（3）组织筹备董事会会议和股东大会会议，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；（4）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息泄露时，及时向证券交易所报告并披露；（5）关注媒体报道并主动求证报道的真实性，督促公司董事会及时回复证券交易所问询；（6）组织公司董事、监事和高级管理人员进行相关法律、行政法规、股票上市规则及相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的职责；（7）知悉公司董事、监事和高级管理人员违反法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、股票上市规则、证券交易所其他规定和公司章程时，或者公司作出或可能作出违反相关规定的决策时，应当提醒相关人员，并立即向证券交易所报告；（8）负责公司股权管理事务，保管公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其董事、监事、高级管理人员持有本公司股份的资料，并负责披露公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况；（9）《公司法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

2015 年 8 月 18 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任侯浩峰先生为公司董事会秘书。董事会秘书自聘任以来，有效履行了《公司章程》赋予的职责，为公司法人治理结构的完善、董事、监事、高级管理人员的系统培训、与中介机构的配合协调、与监管部门的积极沟通等事宜发挥了高效作用。

（六）董事会专门委员会

2015 年 9 月 7 日，经公司第一届董事会第三次会议审议通过，公司已在董事会下设立战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，并审议通过了《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》和《董事会提名委员会工作细则》，董事会各专门委员会的设置情况分别如下：

1、战略委员会

战略委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。战略委员会成员由五名董事组成，主任：吴有林，委员：吴有林、王楚端、黄祖尧、周通、刘国梁。

2、审计委员会

审计委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，代表董事会行使对管理层的经营情况、内控制度的制定和执行情况的监督检查职能。公司设立的审计部门对审计委员会负责，向审计委员会报告工作。审计委员会成员由三名董事组成，主任：薛祖云，委员：薛祖云、叶佳昌、彭成洲。

3、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并对董事及高级管理人员进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，主任：王楚端，委员：王楚端、叶佳昌、黄祖尧。

4、提名委员会

提名委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司董事及须由董事会聘免的高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究并提出建议。提名委员会成员由三名董事组成，主任：叶佳昌，委员：叶佳昌、薛祖云、周通。

二、公司最近三年规范运作情况

报告期内，公司依法经营，不存在重大违法违规行为，也未受到国家行政及行业主管部门的重大处罚。

三、公司最近三年资金占用和对外担保的情况

公司制定了严格的资金管理制度，最近三年内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。公司制定的《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、公司管理层和注册会计师对公司内部控制的评价

（一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评价

公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了较为完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节并有效实施。公司按照《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号），于截至 2015 年 12 月 31 日止在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司不存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

（二）注册会计师对内部控制的审核意见

致同会所对公司内部控制制度进行了审核，并出具了致同专字（2016）第 350ZA0111 号《内部控制鉴证报告》，其鉴证结论为：“我们认为，福建傲农于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节披露或引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自致同会所出具的审计财务报告（致同审字[2016]第 350ZA0078 号）。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日经审计的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年经审计的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注的主要内容。

本节数据如无特别说明，均以人民币元作为单位。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附公司最近三年财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

项 目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	192,847,798.77	88,594,367.61	129,679,201.57
应收票据	5,744,000.00	3,006,463.50	3,126,200.00
应收账款	266,804,627.06	163,343,736.10	98,825,580.86
预付款项	23,626,037.18	18,814,524.08	22,079,763.21
应收利息	-	51,000.00	-
其他应收款	19,443,068.46	38,172,945.51	15,086,562.08
存货	242,671,195.60	242,417,714.17	233,442,257.19
其他流动资产	177,702.34	288,259.15	-
流动资产合计	**751,314,429.41**	**554,689,010.12**	**502,239,564.91**
非流动资产：			
长期股权投资	6,042,860.23	5,250,645.92	6,267,073.33
固定资产	331,383,439.57	167,290,757.98	109,231,937.39
在建工程	60,179,651.40	31,940,172.09	14,016,696.19
生产性生物资产	23,655,171.23	19,727,010.48	-

项　　目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
无形资产	72,486,522.90	43,409,214.19	17,292,977.16
商誉	5,623,513.72	4,425,441.13	4,425,441.13
长期待摊费用	22,172,424.14	21,599,993.16	10,928,404.75
递延所得税资产	49,672,188.63	39,260,983.30	25,564,320.96
其他非流动资产	25,701,890.06	39,269,119.58	20,480,381.46
非流动资产合计	**596,917,661.88**	**372,173,337.83**	**208,207,232.37**
资产总计	**1,348,232,091.29**	**926,862,347.95**	**710,446,797.28**
流动负债：			
短期借款	207,850,000.00	176,500,000.00	57,500,000.00
应付账款	475,938,227.54	354,987,184.66	373,460,097.67
预收款项	41,794,953.51	15,727,427.09	9,805,912.88
应付职工薪酬	34,826,745.36	30,396,553.55	32,394,057.56
应交税费	13,431,748.69	6,665,314.21	18,489,910.16
应付利息	339,089.44	403,391.83	298,858.22
应付股利	2,803,605.48	-	-
其他应付款	22,669,037.01	43,577,835.77	69,687,384.82
一年内到期的非流动负债	27,003,778.66	7,617,288.97	-
其他流动负债	44,899,823.54	62,263,481.17	42,456,484.89
流动负债合计	**871,557,009.23**	**698,138,477.25**	**604,092,706.20**
非流动负债：			
长期应付款	23,161,640.27	10,689,298.65	-
预计负债	187,201.96	-	-
递延收益	7,911,526.70	3,092,670.71	-
其他非流动负债	28,184.84	-	-
非流动负债合计	**31,288,553.77**	**13,781,969.36**	**-**
负债合计	**902,845,563.00**	**711,920,446.61**	**604,092,706.20**
股东权益：			
股本	300,000,000.00	100,000,000.00	67,000,000.00
资本公积	24,766,662.24	15,462,246.76	9,155,221.95
盈余公积	3,303,633.71	-	-
未分配利润	53,022,361.77	55,201,618.33	17,470,432.10

项　　目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
归属于母公司股东权益合计	381,092,657.72	170,663,865.09	93,625,654.05
少数股东权益	64,293,870.57	44,278,036.25	12,728,437.03
股东权益合计	**445,386,528.29**	**214,941,901.34**	**106,354,091.08**
负债和股东权益总计	**1,348,232,091.29**	**926,862,347.95**	**710,446,797.28**

2、合并利润表

项　　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	**4,012,709,117.34**	**4,184,442,704.52**	**2,953,809,521.80**
减：营业成本	3,260,127,664.54	3,508,781,710.64	2,495,051,590.29
营业税金及附加	132,938.60	24,301.44	20,703.10
销售费用	413,555,662.78	445,206,855.15	286,470,866.29
管理费用	229,035,295.42	179,076,002.64	126,034,409.42
财务费用	19,119,486.99	11,283,306.51	4,928,681.59
资产减值损失	7,787,334.69	6,266,065.68	4,054,926.43
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-353,049.36	-1,366,427.41	-1,706,646.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-353,049.36	-1,366,427.41	-1,706,646.56
二、营业利润（损失以“-”号填列）	**82,597,684.96**	**32,438,035.05**	**35,541,698.12**
加：营业外收入	5,785,338.21	12,747,912.09	609,415.97
其中：非流动资产处置利得	43,945.95	-	-
减：营业外支出	2,502,189.94	293,180.76	577,787.77
其中：非流动资产处置损失	1,376,531.53	-	7,351.14
三、利润总额（损失以“-”号填列）	**85,880,833.23**	**44,892,766.38**	**35,573,326.32**
减：所得税费用	16,158,862.68	5,671,980.93	12,034,328.62
四、净利润（损失以“-”号填列）	**69,721,970.55**	**39,220,785.45**	**23,538,997.70**
归属于母公司股东的净利润	64,809,554.60	42,745,071.83	24,991,364.96
少数股东损益	4,912,415.95	-3,524,286.38	-1,452,367.26
五、其他综合收益的税后净	-	-	-

项　　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
额			
六、综合收益总额	**69,721,970.55**	**39,220,785.45**	**23,538,997.70**
归属于母公司股东的综合收益总额	64,809,554.60	42,745,071.83	24,991,364.96
归属于少数股东的综合收益总额	4,912,415.95	-3,524,286.38	-1,452,367.26
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.22	-	-
（二）稀释每股收益	0.22	-	-

3、合并现金流量表

项　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,914,719,978.82	4,140,294,058.91	2,919,190,048.80
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	74,750,192.18	60,631,580.18	34,030,234.97
经营活动现金流入小计	3,989,470,171.00	4,200,925,639.09	2,953,220,283.77
购买商品、接受劳务支付的现金	3,096,774,543.01	3,466,787,703.07	2,317,883,731.41
支付给职工以及为职工支付的现金	329,354,224.55	287,526,904.64	165,090,221.80
支付的各项税费	25,542,763.43	35,827,573.20	19,582,597.35
支付其他与经营活动有关的现金	408,560,681.73	444,445,968.58	313,401,129.04
经营活动现金流出小计	3,860,232,212.72	4,234,588,149.49	2,815,957,679.60
经营活动产生的现金流量净额	**129,237,958.28**	**-33,662,510.40**	**137,262,604.17**
二、投资活动产生的现金流量：			
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	39,781.00	4,324.34	5,000.00
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	3,633,060.00	5,094,000.00	-

项　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
投资活动现金流入小计	3,672,841.00	5,098,324.34	5,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	206,249,415.81	156,679,561.24	72,750,711.79
投资支付的现金	7,740,000.00	4,850,000.00	7,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,465,368.51	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	3,033,060.00	-
投资活动现金流出小计	221,454,784.32	164,562,621.24	79,750,711.79
投资活动产生的现金流量净额	**-217,781,943.32**	**-159,464,296.90**	**-79,745,711.79**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	174,801,000.00	70,685,000.00	6,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	21,010,000.00	37,685,000.00	5,400,000.00
取得借款收到的现金	282,050,000.00	199,300,000.00	62,900,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	73,859,071.25	45,039,568.00	9,600,000.00
筹资活动现金流入小计	530,710,071.25	315,024,568.00	79,100,000.00
偿还债务支付的现金	250,700,000.00	80,300,000.00	29,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,788,569.65	11,859,400.03	4,200,586.51
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	50,765,996.18	72,043,194.63	23,800,000.00
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	344,254,565.83	164,202,594.66	57,400,586.51
筹资活动产生的现金流量净额	**186,455,505.42**	**150,821,973.34**	**21,699,413.49**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	**97,911,520.38**	**-42,304,833.96**	**79,216,305.87**
加：期初现金及现金等价物余额	82,474,367.61	124,779,201.57	45,562,895.70
六、期末现金及现金等价物余额	**180,385,887.99**	**82,474,367.61**	**124,779,201.57**

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

项　目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	77,996,753.38	33,221,002.56	18,146,541.83
应收账款	19,882,854.05	13,279,793.27	12,250,622.61
预付款项	1,467,301.90	808,853.72	62,500.00
应收利息	10,694.44	-	-
应收股利	16,000,000.00	-	-
其他应收款	118,328,952.24	15,770,430.46	30,622,403.86
存货	-	-	416,561.40
其他流动资产	5,584,287.07	584,287.07	-
流动资产合计	**239,270,843.08**	**63,664,367.08**	**61,498,629.70**
非流动资产：			
长期股权投资	269,956,012.77	204,400,043.09	83,208,487.01
固定资产	2,863,998.64	926,711.26	122,553.85
在建工程	59,221,711.40	1,077,674.00	30,000.00
无形资产	15,852,550.10	15,782,160.29	6,266.71
长期待摊费用	2,445,717.60	2,469,033.60	
递延所得税资产	15,442,515.04	5,968,588.67	5,499,064.66
其他非流动资产	11,224,531.00	8,315,600.00	8,562,077.20
非流动资产合计	**377,007,036.55**	**238,939,810.91**	**97,428,449.43**
资产总计	**616,277,879.63**	**302,604,177.99**	**158,927,079.13**
流动负债：			
短期借款	101,000,000.00	70,500,000.00	-
应付票据	5,000,000.00	-	-
应付账款	95,400,415.87	81,238,860.50	58,984,429.54
预收款项	711,857.06	599,434.99	1,732,498.65
应付职工薪酬	3,569,586.62	2,493,130.85	7,096,236.68
应交税费	131,787.16	81,825.21	4,193,574.77
应付利息	158,021.87	141,486.67	-

项　　目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
应付股利	2,803,605.48	-	-
其他应付款	65,323,100.10	34,694,355.41	4,043,462.75
其他流动负债	10,224,913.43	17,083,951.50	14,437,762.86
流动负债合计	**284,323,287.59**	**206,833,045.13**	**90,487,965.25**
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	**284,323,287.59**	**206,833,045.13**	**90,487,965.25**
股东权益：			
股本	300,000,000.00	100,000,000.00	67,000,000.00
资本公积	26,918,254.97	15,462,246.76	9,155,221.95
盈余公积	3,303,633.71		
未分配利润	1,732,703.36	-19,691,113.91	-7,716,108.06
股东权益合计	**331,954,592.04**	**95,771,132.85**	**68,439,113.89**
负债和股东权益总计	**616,277,879.63**	**302,604,177.99**	**158,927,079.13**

2、母公司利润表

项　　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	**546,366,482.65**	**788,049,393.71**	**953,507,900.31**
减：营业成本	510,693,733.00	720,999,093.80	888,826,446.86
营业税金及附加	29,362.21	4,704.00	-
销售费用	28,130,799.83	46,293,993.31	49,344,334.03
管理费用	57,559,566.27	29,164,653.30	9,338,069.55
财务费用	6,403,408.21	497,500.37	218,225.83
资产减值损失	182,493.89	78,721.33	719,975.10
投资收益（损失以“-”号填列）	134,998,078.02	-253,443.92	-485,232.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	365,969.68	-253,443.92	-485,232.88
二、营业利润（损失以“-”号填列）	**78,365,197.26**	**-9,242,716.32**	**4,575,616.06**
加：营业外收入	644,304.20	30,000.64	673.33
减：营业外支出	70,799.41	85,160.83	432,014.26

项　　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
三、利润总额（损失以“-”号填列）	**78,938,702.05**	**-9,297,876.51**	**4,144,275.13**
减：所得税费用	-9,473,926.37	-447,870.67	1,612,424.03
四、净利润（损失以“-”号填列）	**88,412,628.43**	**-8,850,005.84**	**2,531,851.10**
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	**88,412,628.43**	**-8,850,005.84**	**2,531,851.10**

3、母公司现金流量表

项　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	532,991,209.34	783,570,953.06	954,292,287.89
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,568,138,929.17	847,389,540.07	56,612,379.37
经营活动现金流入小计	7,101,130,138.51	1,630,960,493.13	1,010,904,667.26
购买商品、接受劳务支付的现金	519,522,791.60	698,486,859.04	829,921,742.21
支付给职工以及为职工支付的现金	29,638,129.87	35,804,817.09	17,739,481.23
支付的各项税费	500,839.02	5,119,468.64	2,556,346.69
支付其他与经营活动有关的现金	6,679,809,063.70	833,734,005.34	118,516,086.07
经营活动现金流出小计	7,229,470,824.19	1,573,145,150.11	968,733,656.20
经营活动产生的现金流量净额	**-128,340,685.68**	**57,815,343.02**	**42,171,011.06**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	125,000,000.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-

项　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
收到其他与投资活动有关的现金	3,855,233.48	5,094,000.00	-
投资活动现金流入小计	128,855,233.48	5,094,000.00	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,854,158.00	23,271,570.51	3,898,324.20
投资支付的现金	69,190,000.00	121,445,000.00	24,700,000.00
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	7,000,000.00	3,033,060.00	-
投资活动现金流出小计	113,044,158.00	147,749,630.51	28,598,324.20
投资活动产生的现金流量净额	**15,811,075.48**	**-142,655,630.51**	**-28,598,324.20**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	153,791,000.00	33,000,000.00	1,200,000.00
取得借款收到的现金	138,000,000.00	70,500,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	3,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	291,791,000.00	106,500,000.00	1,200,000.00
偿还债务支付的现金	107,500,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,985,638.98	3,585,251.78	162,400.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,400,000.00
筹资活动现金流出小计	139,485,638.98	3,585,251.78	2,562,400.00
筹资活动产生的现金流量净额	**152,305,361.02**	**102,914,748.22**	**-1,362,400.00**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	**39,775,750.82**	**18,074,460.73**	**12,210,286.86**
加：期初现金及现金等价物余额	33,221,002.56	15,146,541.83	2,936,254.97
六、期末现金及现金等价物余额	**72,996,753.38**	**33,221,002.56**	**15,146,541.83**

二、审计意见

致同会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 4 月 6 日出具了编号为致同审字（2016）第 350ZA0078 号的标准无保留意见《审计报告》，其审计意见为：“福建傲农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，公允反映了福建傲农公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。”

三、财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）进行确认和计量，基于以下所述主要会计政策和会计估计编制申报财务报表。此外，本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。

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

本申报财务报表系用于本公司拟公开发行证券而向中国证监会呈报申报材料而编制的最近三年（即 2013 年、2014 年、2015 年）的财务报表。

（二）合并财务报表编制方法及范围变化

1、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有控股子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响，由母公司编制。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3、丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

4、合并财务报表范围和变化情况

（1）合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

截至报告期末，纳入本公司合并报表范围的子公司情况如下：

序号	单位名称	关系	持股比例（%）	
			直接	间接
1	漳州傲农	子公司	100.00	
2	南昌傲农	子公司	100.00	
3	金华傲农	子公司	100.00	
4	湖南傲农	子公司	100.00	
5	广州傲农	子公司	100.00	
6	南宁傲农	子公司	51.00	
7	厦门傲牧	子公司	100.00	
8	合肥傲农	子公司	100.00	
9	厦门慧农	子公司	100.00	
10	郑州傲农	子公司	100.00	
11	江苏傲农	子公司	100.00	
12	武汉傲农	子公司	100.00	
13	重庆得亿农	三级单位		51.00
14	贵阳傲农	三级单位		100.00
15	四川傲农	子公司	100.00	
16	梅州傲农	子公司	100.00	
17	福州傲农	子公司	100.00	
18	吉安现代农业	子公司	100.00	
19	高安傲农	子公司	100.00	
20	济南傲农	子公司	100.00	
21	江西傲农	子公司	60.00	
22	湖南农顺	三级单位		60.00

序号	单位名称	关系	持股比例（%）	
			直接	间接
23	太原傲农	子公司	100.00	
24	三明傲农	子公司	100.00	
25	龙岩傲农	子公司	100.00	
26	云南傲农	三级单位		100.00
27	吉安傲农	子公司	100.00	
28	漳州现代农业	子公司	80.00	
29	抚州傲农	三级单位		60.00
30	沈阳傲农	子公司	100.00	
31	黔西南傲农	四级单位		100.00
32	茂名傲农	子公司	100.00	
33	甘肃傲农	子公司	51.00	
34	新疆傲农	子公司	100.00	
35	江西优能	子公司	80.75	
36	哈尔滨傲凯	子公司	51.00	
37	北京慧农	子公司	100.00	
38	焦作傲农	子公司	100.00	
39	保定傲兴	子公司	60.00	
40	江西傲新	子公司	80.00	
41	哈尔滨傲农	子公司	100.00	
42	重庆傲农	三级单位		51.00
43	宜春傲农	三级单位		100.00
44	井冈山傲新华富	子公司	51.00	
45	长春傲农	子公司	100.00	
46	安徽优能	子公司	51.00	
47	南平傲华	子公司	67.00	
48	梅州傲牧	子公司	100.00	
49	江门傲农	子公司	100.00	
50	亚太星原	子公司	51.00	
51	乐山厚全	三级单位		51.00
52	傲网信息	子公司	100.00	

序号	单位名称	关系	持股比例（%）	
			直接	间接
53	襄阳傲农	子公司	65.00	
54	辽宁傲农	子公司	100.00	
55	德州傲新	子公司	80.00	
56	宁夏昊胜傲农	三级单位		95.00

（2）报告期内合并报表范围变化情况

报告期末纳入合并范围的子公司共 56 家，较报告期初纳入合并范围的子公司净增加 35 家，其中：新设立公司增加 37 家，非同一控制下企业合并增加 2 家，清算及注销子公司减少 4 家。具体情况如下：

①新设立增加 37 家子公司

2013 年度，公司投资设立了 12 家子公司，分别为：长沙农顺生物科技有限公司（2014 年 11 月更名为湖南农顺）、太原傲农、三明傲农、龙岩傲农、吉安傲农、漳州现代农业、抚州傲农、北京傲农、沈阳傲农、漳州傲华、云南傲农、黔西南傲农。

2014 年度，公司投资设立了 17 家子公司，分别为：岳阳傲农、茂名傲农、甘肃傲农、新疆傲农、江西优能、哈尔滨傲凯、北京慧农、焦作傲农、保定傲兴、江西傲新、哈尔滨傲农、重庆傲农、宜春傲农、井冈山傲新华富、长春傲农、安徽优能、周口傲农。

2015 年度，公司投资设立了 8 家子公司，分别为：南平傲华、梅州傲牧、江门傲农、傲网信息、襄阳傲农、辽宁傲农、德州傲新、宁夏昊胜傲农。

公司自上述子公司设立之日起将其纳入合并财务报表的合并范围。

②非同一控制下企业合并增加 2 家子公司

2015 年度，公司通过非同一控制下企业合并增加 2 家子公司，分别为：亚太星原、乐山厚全。

③清算及注销 4 家子公司

2014 年公司对岳阳傲农进行清算注销。自其宣告清算之日，公司不再将其纳入合并财务报表的合并范围。

2015 年公司对北京傲农、周口傲农、漳州傲华予以注销，业务并入相关子公司。自该等公司清算之日，公司不再将其纳入合并财务报表的合并范围。

（3）报告期内未纳入合并范围的参股公司的情况说明

报告期内，本公司存在持有半数以下表决权、未取得控股权且非第一大股东，因而未纳入合并范围的情况，分别为北海创禾、湖南君辉和广州易泽维共 3 家联营企业。

报告期内，本公司分别持有北海创禾 49%表决权、湖南君辉 28.74%表决权、广州易泽维 35%表决权，为上述公司的参股股东，但不能控制该等公司的主要原因如下：

①上述三家联营企业的公司章程规定股东会为其公司的最高权力机构，股东通过持有的股份比例行使表决权。本公司没有在上述三家联营企业的股东会上拥有半数以上的表决权。

②本公司没有通过与上述三家联营企业的其他股东签订书面协议，从而拥有上述三家联营企业各自半数以上表决权。

③本公司没有与上述三家联营企业其他股东签订书面协议，受托管理和控制该公司，从而在北海创禾、湖南君辉、广州易泽维的股东会和董事会上拥有半数以上表决权。

④上述三家联营企业的公司章程或协议没有规定发行人有权决定该等公司的财务和经营政策，在实际经营中本公司也无法控制以上三家公司的财务和经营情况。

四、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本申报财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

（二）会计期间和记账本位币

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本申报财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不

作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3、企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（四）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）收入确认和计量的具体方法

本公司营业收入主要包括销售商品收入、让渡资产使用权收入，其确认原则如下：

1、销售商品收入

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、让渡资产使用权收入的确认原则

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

3、收入确认的具体方法

本公司商品销售收入确认的具体方法如下：

合同约定本公司负责运输送货上门的客户，本公司以客户收到货物作为风险和报酬转移的时点确认收入，即公司发出货物并送达客户后确认收入；合同约定客户上门自提或本公司代联系物流公司的客户，公司以发出货物作为风险和报酬转移的时点确认收入，即公司开出发货单，客户已提取货物或物流公司已提取货物时确认收入。

在确认收入的具体金额上，本公司按照与客户签订的销售合同或者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，公司按照与客户的销售合同（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应的。资产负债表日对于应该返还给客户而未返还的销售折扣，确认为递延收益，待实际返还给客户销售折扣时，再将原计入递延收益的金额结转到营业收入中。

（六）金融工具的确认和计量

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产为应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金

融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债为其他金融负债。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

4、金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法请见“（二十二）其他重要的会计政策和会计估计”。

5、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具

有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（七）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款。

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

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的应收款项

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	坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
特定款项组合	保证金及押金、合并范围内的关联方应收款项、应收政府补助款	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	60	60
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

（八）存货

1、存货的分类

公司存货分为原材料、周转材料（包括包装物和低值易耗品）、库存商品、消耗性生物资产等。

2、发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、周转材料、库存商品、消耗性

生物资产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

（1）存货可变现净值的确定依据

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。

（2）存货跌价准备的计提方式

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

4、存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

本公司周转材料领用时采用一次转销法摊销。

（九）持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产）或处置组应当确认为持有待售：该非流动资产或处置组必须在其当前状况下仅根据出售此类非流动资产或处置组的惯常条款即可立即出售；本公司已经就处置该非流动资产或处置组作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

持有待售的资产包括单项资产和处置组。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量，并列报为“划分为持有待售的资产”。持有待售的处置组中的负债，列报为“划分为持有待售的负债”。

某项非流动资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，企业应当停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额

中较低者计量：

①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②决定不再出售之日的再收回金额。

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区。

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分。

（3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

（十）长期股权投资

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

1、初始投资成本的确定

形成企业合并的长期股权投资：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。

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

2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单

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

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

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

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

3、确定对被投资单位具有共同控制或重大影响的依据

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，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，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；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，一般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不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司按照长期股权投资项目计提减值准备。

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法请见“（十七）除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要资产的减值准备计提方法”。

（十一）固定资产

1、固定资产的确认条件

本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。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产的折旧方法

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

类　别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
生产设备	10	5.00	9.50
办公及电子设备	5	5.00	19.00
科研设备	5	5.00	19.00
化验设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	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重新计算确定折旧率。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

请见“（十七）除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要资产的减值准备计提方法”。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方式

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

6、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十二）在建工程

本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。

在建工程计提资产减值方法请见本节“（十七）除存货、投资性房地产及金

融资产外，其他主要资产的减值准备计提方法”。

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

（十四）生物资产

1、生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

①企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；

②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；

③该生物资产的成本能够可靠地计量。

2、生物资产的分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产和生产性生物资产。

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括仔猪、育成猪、育肥猪等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

（2）生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括种猪等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在郁闭或达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。

生产性生物资产折旧采用直线法计算，按各类生物资产估计的使用年限扣除残值后，确定折旧率如下：

生产性生物资产类别	使用年限（年）	残值	年折旧率%
畜牧养殖业-种猪	3	1,400 元/头	-

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关

税费后的差额计入当期损益。

3、生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产计提资产减值方法请见本节“（十七）除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要资产的减值准备计提方法”。

（十五）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、林权、软件等。

1、无形资产的计量和摊销

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
软件	5 年	年限平均法
土地使用权	50 年	年限平均法
林权	林权证有效期	年限平均法

本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。

2、无形资产减值的计提方法

本公司无形资产计提资产减值的方法具体请见本节“（十七）除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要资产的减值准备计提方法”。

（十六）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

（十七）除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要资产的减值准备计提方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊

至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十八）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

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

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

2、短期薪酬

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

3、离职后福利

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成

本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

4、辞退福利

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

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

5、其他长期福利

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

（十九）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

本公司的预计负债为预计对外担保损失，按照为客户提供的担保金额的1.5%计提预计负债。

（二十）股份支付及权益工具

1、股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行

权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十一）税项

1、税收优惠及批文

（1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料免征增值税政策的通知》（财税[2001]113 号）、《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121 号）等法律法规和政策文件的规定，本公司生产、销售饲料免征增值税，本公司及各公司分别经当地税务主管部门批准后执行免税政策。

（2）企业所得税

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号），重庆得亿农享受西北大开发减免企业

所得税优惠政策，2013 年度、2014 年度、2015 年度所得税率为 15%。

根据江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局于 2014 年 4 月 9 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201436000039），南昌傲农为高新技术企业。自 2014 年度起，有效期限为 3 年。因此 2014 年度、2015 年度南昌傲农企业所得税按高新技术企业规定的优惠税率 15%计算。

根据福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局于 2014 年 8 月 14 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201435000044），漳州傲农为高新技术企业。自 2014 年度起，有效期限为 3 年。因此 2014 年度、2015 年度企业所得税按高新技术企业规定的优惠税率 15%计算。

合肥傲农于 2013 年度、2014 年度经安徽省肥东县国家税务局认定属于小型微利企业，2013 年度、2014 年度适用 20%的所得税税率。

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于 2015 年 9 月 30 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR2015440000012），广州傲农为高新技术企业。自 2015 年度起，有效期限为 3 年。因此，2015 年度广州傲农企业所得税按高新技术企业规定的优惠税率 15%计算。

2、主要税种及税率

发行人生产经营所涉及的主要税种及法定税率如下所示：

税种	计税依据	法定税率
增值税	饲料销售增值额	免税
增值税	应税收入	13%、17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	0-25%

（二十二）其他重要的会计政策和会计估计

1、政府补助的确认和计量

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，是指本公司取得的、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。

2、递延所得税资产与递延所得税负债的确认与计量

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

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

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

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

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳

税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

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

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

3、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输

入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

4、经营租赁与融资租赁的确认与计量

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

本公司作为承租人：

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二十三）重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

1、商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

2、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（二十四）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

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

上述会计政策变更，对本公司报告期间总资产、负债总额、净资产及净利润未产生影响。

2、重要会计估计变更

本公司报告期内不存在应披露而未披露的重要会计估计变更事项。

五、分部信息

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 4 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

（1）饲料分部，生产及销售饲料；

（2）饲养分部，养殖及销售牲猪；

（3）动保分部，生产及销售动保；

（4）贸易分部，销售原料；

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

（一）2015 年度

单位：万元

2015 年度	饲料分部	饲养分部	动保分部	贸易分部	抵销	合计
营业收入	390,315.23	9,242.03	2,017.57	5,610.93	5,914.85	401,270.91
其中：对外交易收入	385,173.52	9,242.03	1,244.43	5,610.93	-	401,270.91
分部间交易收入	5,141.71	-	773.13	-	5,914.85	-
其中：主营业务收入	390,249.38	9,242.03	2,017.57	5,610.93	5,914.85	401,205.06
营业成本	316,218.23	8,673.50	1,453.78	5,669.28	6,002.02	326,012.77
其中：主营业务成本	316,218.23	8,673.50	1,453.78	5,669.28	6,002.02	326,012.77

（二）2014 年度

单位：万元

2014 年度	饲料分部	饲养分部	动保分部	贸易分部	抵销	合计
营业收入	416,517.97	2,585.12	113.66	1,158.12	1,930.61	418,444.27
其中：对外交易收入	414,612.09	2,585.12	88.94	1,158.12	-	418,444.27
分部间交易收入	1,905.88	-	24.73	0.00	1,930.61	-
其中：主营业务收入	416,474.27	2,585.12	113.66	1,158.12	1,930.61	418,400.57
营业成本	348,739.18	2,811.50	62.27	1,078.64	1,813.42	350,878.17
其中：主营业务成本	348,731.72	2,811.50	62.27	1,078.64	1,813.42	350,870.70

（三）2013 年度

单位：万元

2013 年度	饲料分部	饲养分部	动保分部	贸易分部	抵销	合计
营业收入	295,178.96	-	232.58	-	30.59	295,380.95
其中：对外交易收入	295,178.96	-	201.99	-	-	295,380.95
分部间交易收入	-	-	30.59	-	30.59	-
其中：主营业务收入	295,158.45	-	232.58	-	30.59	295,360.43
营业成本	249,446.49	-	89.26	-	30.59	249,505.16

2013 年度	饲料分部	饲养分部	动保分部	贸易分部	抵销	合计
其中：主营业务成本	249,425.97	-	89.26	-	30.59	249,484.64

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-1,332,585.58	-	-7,351.14
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）	5,181,399.66	12,630,030.05	460,350.59
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	369,833.00	51,000.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-565,665.81	-175,298.72	-421,371.25
因股份支付确认的费用	-21,979,830.76	-6,307,024.81	-1,214,392.60
非经常性损益总额	-18,326,849.49	6,198,706.52	-1,182,764.40
减：非经常性损益的所得税影响数	866,251.19	2,347,334.46	26,356.84
非经常性损益净额	-19,193,100.68	3,851,372.06	-1,209,121.24
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	513,308.52	529,655.79	107,453.52
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-19,706,409.20	3,321,716.27	-1,316,574.76
归属于公司普通股股东净利润	64,809,554.60	42,745,071.83	24,991,364.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	84,515,963.80	39,423,355.56	26,307,939.72

七、最近一期末主要资产情况

（一）货币资金

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司货币资金余额为 192,847,798.77 元，主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金等，具体情况如下所示：

项目	2015 年 12 月 31 日
库存现金	111,490.04

银行存款	154,120,438.80
其他货币资金	38,615,869.93
合计	**192,847,798.77**

（1）其他货币资金期末金额 38,615,869.93 元，其中 12,461,910.78 元系借款保证金存款，其余其他货币资金为 POS 结算账户资金。

（2）期末，除上述借款保证金外，本公司不存在其他抵押、质押或冻结、或有潜在收回风险的款项。

（二）应收账款

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额为 284,052,917.54 元，净额为 266,804,627.06 元，为本公司销售产品应收取的货款。期末无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

（三）存货

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司存货账面价值为 242,671,195.60 元，具体情况如下：

存货项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	150,778,368.98	-	150,778,368.98
库存商品	45,177,175.46	-	45,177,175.46
周转材料	18,653,086.49	-	18,653,086.49
消耗性生物资产	28,062,564.67	-	28,062,564.67
合计	**242,671,195.60**	**-**	**242,671,195.60**

（四）对外投资

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司合并报表的长期股权投资金额为 6,042,860.23 元，占归属于母公司股东权益的 1.59%，具体情况如下所示：

被投资单位	投资期限	初始投资额	期末余额	持股比例	核算方法
北海创禾	长期	980,000	911,312.36	49%	权益法
湖南君辉	长期	7,000,000.00	4,391,847.46	28.74%	权益法
广州易泽维	长期	1,050,000.00	739,700.41	35%	权益法
合计		**9,030,000.00**	**6,042,860.23**		

（五）在建工程

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司在建工程账面价值为 60,179,651.40 元。具体情况如下表所示：

类别	账面余额	减值准备	账面价值
生产车间工程	348,405.00	-	348,405.00
厂房	59,743,246.40	-	59,743,246.40
其他项目	88,000.00	-	88,000.00
合　计	**60,179,651.40**	-	**60,179,651.40**

（六）固定资产

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司固定资产账面价值为 331,383,439.57 元。具体情况如下表所示：

类别	账面原值	折旧年限	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋建筑物	165,906,208.04	20	9,458,929.22	156,447,278.82	—	156,447,278.82
生产设备	89,023,118.34	10	19,538,264.80	69,484,853.54	—	69,484,853.54
运输设备	16,346,494.53	5	4,575,143.50	11,771,351.03	—	11,771,351.03
办公及电子设备	13,907,410.86	5	4,787,332.80	9,120,078.06	—	9,120,078.06
化验设备	6,241,770.86	5	1,696,117.86	4,545,653.00	—	4,545,653.00
科研设备	5,929,593.00	5	1,371,222.72	4,558,370.28	—	4,558,370.28
融资租入固定资产	78,223,285.00		5,793,705.90	72,429,579.10	—	72,429,579.10
其他设备	4,094,572.94	5	1,068,297.20	3,026,275.74	—	3,026,275.74
合计	**379,672,453.57**		**48,289,014.00**	**331,383,439.57**	**—**	**331,383,439.57**

（七）无形资产

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无形资产账面价值为 72,486,522.90 元，其中土地使用权 67,918,297.83 元，其中主要土地使用权列示如下：

类别	初始金额	累计摊销	摊余价值	取得方式	摊销年限	剩余摊销年限

南昌傲农-土地使用权—白水湖土地	21,449,394.00	214,493.94	21,234,900.06	购买	600 个月	594 个月
湖南傲农—土地使用权-湘潭天易示范区项目	7,615,500.00	280,168.90	7,335,331.10	购买	598 个月	576 个月
福建傲农-土地使用权-金峰 103 亩土地	15,639,523.71	417,053.92	15,222,469.79	购买	600 个月	584 个月
四川傲农-土地使用权-邛崃市羊安镇檀荫村五组	9,672,953.13	738,786.87	8,934,166.26	购买	562 个月	519 个月
三明傲农——土地使用权——三明沙县项目	3,749,633.00	138,125.13	3,611,507.87	购买	600 个月	578 个月

八、最近一期末主要债务情况

（一）银行借款

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司短期借款余额 207,850,000.00 元，无逾期借款。具体情况请见本招股说明书“第十五节 其他重要事项/二、重大合同/（二）银行借款合同”部分内容。

（二）对内部职工和关联方的负债

1、对内部职工的负债

本公司对内部职工的负债主要为应付职工薪酬，包括工资、奖金、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、设定提存计划等。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应付职工薪酬余额为 34,826,745.36 元。具体情况如下表所示：

项目	金额
工资、奖金、津贴和补贴	33,095,364.35
职工福利费	30,737.99
社会保险费	446,410.91
住房公积金	25,666.00
工会和职工教育经费	61,169.25
设定提存计划	1,167,396.86
合计	**34,826,745.36**

2015 年 12 月 31 日应付职工薪酬属在正常支付期内，将于下一会计期间发放或使用，无拖欠性质的应付职工薪酬。

2、对关联方的负债

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无对关联方的负债情况。

（三）逾期未偿还债项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在逾期未偿还债项。

（四）其他主要负债项目

1、应付账款

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应付账款余额为 475,938,227.54 元。具体明细如下所示：

项目	金额
货款	426,464,298.53
工程款	40,265,335.01
设备款	8,089,915.00
林地土地款	1,118,679.00
合计	**475,938,227.54**

期末，不存在账龄超过 1 年的重要应付账款。

2、预收款项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司预收款项余额为 41,794,953.51 元，主要为货款。截至期末，不存在账龄超过 1 年的重要预收款项。

3、应交税费

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应交税费为 13,431,748.69 元，具体情况如下表所示：

税项	金额
增值税	—
企业所得税	12,024,457.73
个人所得税	704,115.00
城市维护建设税	5,810.13
地方教育费附加	2,055.63
教育费附加	3,078.05

税项	金额
印花税	240,105.90
房产税	292,981.21
土地使用税	125,218.09
其他税种	33,926.95
合计	**13,431,748.69**

4、其他应付款

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司其他应付款余额为 22,669,037.01 元，无应付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。主要明细如下所示：

项目	金额
质保金	1,492,918.60
预提费用	19,539,329.83
往来款	844,504.86
其他	792,283.72
合计	**22,669,037.01**

九、所有者权益变动情况

（一）所有者权益变动表

1、2015 年合并所有者权益变动表

项目	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	盈余公积	未分配利润		
2015 年初余额	100,000,000.00	15,462,246.76	-	55,201,618.33	44,278,036.25	214,941,901.34
2015 年度增减变动额	200,000,000.00	9,304,415.48	3,303,633.71	-2,179,256.56	20,015,834.32	230,444,626.95
（一）综合收益总额	-	-	-	64,809,554.60	4,912,415.95	69,721,970.55
（二）所有者投入和减少资本	33,189,516.00	139,984,458.36	-	-	17,736,159.21	190,910,133.57
（三）利润分配	-	-	3,303,633.71	-31,303,633.71	-2,632,740.84	-30,632,740.84

项目	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	盈余公积	未分配利润		
（四）所有者权益内部结转	166,810,484.00	-131,125,306.55	-	-35,685,177.45	-	-
（五）专项储备及其他	-	445,263.67	-	-	-	445,263.67
2015 年末余额	300,000,000.00	24,766,662.24	3,303,633.71	53,022,361.77	64,293,870.57	445,386,528.29

2、2014 年合并所有者权益变动表

项目	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	盈余公积	未分配利润		
2014年初余额	67,000,000.00	9,155,221.95	-	17,470,432.10	12,728,437.03	106,354,091.08
2014年度增减变动额	33,000,000.00	6,307,024.81	-	37,731,186.23	31,549,599.22	108,587,810.26
（一）综合收益总额	-		-	42,745,071.83	-3,524,286.38	39,220,785.45
（二）所有者投入和减少资本	33,000,000.00	6,307,024.81	-	-1,888,885.60	35,073,885.60	72,492,024.81
（三）利润分配	-	-	-	-3,125,000.00	-	-3,125,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备及其他	-		-		-	-
2014年末余额	100,000,000.00	15,462,246.76	-	55,201,618.33	44,278,036.25	214,941,901.34

3、2013 年合并所有者权益变动表

项目	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	盈余公积	未分配利润		

项目	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	盈余公积	未分配利润		
2013 年初余额	65,800,000.00	7,940,829.35	-	-7,520,932.86	8,780,804.29	75,000,700.78
2013 年度增减变动额	1,200,000.00	1,214,392.60	-	24,991,364.96	3,947,632.74	31,353,390.30
（一）综合收益总额	-		-	24,991,364.96	-1,452,367.26	23,538,997.70
（二）所有者投入和减少资本	1,200,000.00	1,214,392.60	-	-	5,400,000.00	7,814,392.60
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备及其他	-		-		-	-
2013 年末余额	67,000,000.00	9,155,221.95	-	17,470,432.10	12,728,437.03	106,354,091.08

（二）所有者权益变动情况

科目名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	300,000,000.00	100,000,000.00	67,000,000.00
资本公积	24,766,662.24	15,462,246.76	9,155,221.95
盈余公积	3,303,633.71	-	-
未分配利润	53,022,361.77	55,201,618.33	17,470,432.10
归属于母公司股东权益	381,092,657.72	170,663,865.09	93,625,654.05
少数股东权益	64,293,870.57	44,278,036.25	12,728,437.03
所有者权益合计	445,386,528.29	214,941,901.34	106,354,091.08

十、利润表主要项目

（一）主营业务收入——产品结构

按照行业进行分类，报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位：万元

行业分类	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
饲料行业	385,107.67	95.99%	414,568.39	99.08%	295,158.45	99.93%
饲养行业	9,242.03	2.30%	2,585.12	0.62%	-	0.00%
动保	1,244.43	0.31%	88.94	0.02%	201.99	0.07%
贸易	5,610.93	1.40%	1,158.12	0.28%	-	0.00%
合计	**401,205.06**	**100.00%**	**418,400.57**	**100.00%**	**295,360.43**	**100.00%**

按照产品进行分类，报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位：万元

产品类别	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
猪用配合料	267,608.52	66.70%	297,150.58	71.02%	206,581.60	69.94%
猪用浓缩料	74,481.99	18.56%	86,961.64	20.78%	73,305.44	24.82%
猪用预混料	35,794.85	8.92%	27,570.88	6.59%	15,271.40	5.17%
其他料	7,222.31	1.80%	2,885.29	0.69%	-	0.00%
动保	1,244.43	0.31%	88.94	0.02%	201.99	0.07%
养殖	9,242.03	2.30%	2,585.12	0.62%	-	0.00%
原料	5,610.93	1.40%	1,158.12	0.28%	-	0.00%
合计	**401,205.06**	**100.00%**	**418,400.57**	**100.00%**	**295,360.43**	**100.00%**

（二）主营业务收入——地区结构

单位：万元

地区	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
福建	141,813.64	35.35%	177,757.00	42.48%	154,408.97	52.28%
江西	70,510.01	17.57%	69,213.60	16.54%	43,467.90	14.72%

广东	48,398.13	12.06%	52,215.76	12.48%	33,595.45	11.37%
西南	27,291.31	6.80%	27,280.12	6.52%	19,513.52	6.61%
东北	15,727.72	3.92%	10,173.32	2.43%	-	0.00%
其他	97,464.25	24.29%	81,760.77	19.54%	44,374.58	15.02%
合计	**401,205.06**	**100.00%**	**418,400.57**	**100.00%**	**295,360.43**	**100.00%**

（三）营业收入——客户结构

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	401,270.91	418,444.27	295,380.95
其中：前 5 大客户销售	9,654.42	7,485.22	6,964.37
前 5 大客户占比	2.41%	1.79%	2.35%

（四）其他业务收入

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
废品出售收入	53.98	34.89	20.52
其他	11.87	8.81	-
合计	**65.85**	**43.70**	**20.52**

十一、现金流量情况

报告期内，公司的现金流量情况如下表所示：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
期初现金及现金等价物余额	82,474,367.61	124,779,201.57	45,562,895.70
经营活动产生的现金流量净额	129,237,958.28	-33,662,510.40	137,262,604.17
投资活动产生的现金流量净额	-217,781,943.32	-159,464,296.90	-79,745,711.79
筹资活动产生的现金流量净额	186,455,505.42	150,821,973.34	21,699,413.49
现金及现金等价物净增加额	97,911,520.38	-42,304,833.96	79,216,305.87
期末现金及现金等价物余额	180,385,887.99	82,474,367.61	124,779,201.57

报告期内，本公司未发生不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十二、承诺事项、期后事项、或有事项和其他重要事项

（一）重要承诺事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在应披露的重大承诺事项。

（二）资产负债表期后事项

1、2016 年 1 月 26 日，四川傲农、丁义、蒋金红、杨超、袁磊出资设立成都慧农生物科技有限公司，注册资本为人民币 200 万元。由四川傲农持股 55%，丁义持股 28%，蒋金红持股 6%，杨超持股 6%，袁磊持股 5%。

2、2016 年 1 月，乐山傲农康瑞增资扩股，本公司增资 765 万成为乐山傲农控股股东。乐山傲农康瑞本次增资后，注册资本由人民币 100 万元增至人民币 1,500 万元，由本公司持股 51%，周亚丽持股 30%，何志龙持股 15%，程雪桐持股 4%。

3、根据 2016 年 1 月 28 日，本公司与王子方、刘维芳签订的《湖北三匹畜牧科技有限公司股权合作协议》，本公司出资 1,200 万元成为湖北三匹畜牧科技有限公司新股东。本次增次后，湖北三匹畜牧科技有限公司注册资本由人民币 2,800 万元增至人民币 4,000 万元，由王子方持股 42%，本公司持股 30%，刘维芳持股 28%。

4、根据 2016 年 3 月 31 日井冈山傲新华富通过的股东会决议、本次股东审议批准的公司章程修正案以及发行人与华富畜牧签订的《股权转让协议》，华富畜牧将其持有井冈山傲新华富 4%的股权（对应注册资本出资 120 万元），以 120 万元的价格转让给发行人。本次股权转让完成后，发行人出资 1,650 万元，占井冈山傲新华富注册资本的 55%，华富畜牧出资 1,350 万元，占井冈山傲新华富注册资本的 45%。根据井冈山市市场监督管理局于 2016 年 4 月 21 日核发的《营业执照》，井冈山傲新华富已就本次股权转让办理工商变更登记手续。

5、梅州傲牧已于 2016 年 3 月 11 日依法完成注销手续。

截至本招股说明书签署日，除上述事项外，本公司不存在应披露的重大资产负债表日后事项。

（三）或有事项

1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金额（万元）	期限
一、母公司为子公司提供担保			
南昌傲农	设备融资租赁	501.01	2014.5.30-2017.5.29
四川傲农	设备融资租赁	325.30	2014.5.30-2017.5.29
福州傲农	设备融资租赁	290.08	2014.5.30-2017.5.29
高安傲农	设备融资租赁	129.80	2014.5.30-2017.5.29
广州傲农	设备融资租赁	293.23	2014.6.30-2017.6.29
龙岩傲农	设备融资租赁	274.42	2014.6.30-2017.6.29
三明傲农	设备融资租赁	274.42	2014.6.30-2017.6.29
甘肃傲农	设备融资租赁	648.00	2014.9.29-2017.9.28
金华傲农	设备融资租赁	321.75	2014.10.30-2017.10.29
吉安傲农	设备融资租赁	381.15	2015.5.31-2018.5.30
北京慧农	设备融资租赁	160.00	2015.7.3-2018.7.2
江西优能	设备融资租赁	140.00	2015.7.13-2018.7.12
沈阳傲农	设备融资租赁	140.00	2015.7.14-2018.7.13
金华傲农	设备融资租赁	160.00	2015.7.14-2018.7.13
江西傲农	设备融资租赁	230.00	2015.7.14-2018.7.13
三明傲农	设备融资租赁	130.00	2015.7.14-2018.7.13
三明傲农	设备融资租赁	270.00	2015.7.14-2018.7.13
湖南傲农	设备融资租赁	906.45	2015.8.13-2018.8.12
漳州现代农业	设备融资租赁	985.17	2015.9.2-2018.9.1
吉安傲农	设备融资租赁	421.50	2015.10.30-2018.10.29
井冈山傲新华富	生物资产融资租赁	1,416.40	2015.10.28-2016.10.27
福州傲农	设备融资租赁	259.60	2015.11.30-2018.11.29
龙岩傲农	设备融资租赁	442.66	2015.12.15-2018.12.14
漳州傲农	借款担保	1,500.00	2015.7.3-2016.1.3
漳州傲农	借款担保	1,000.00	2015.9.1-2016.9.1
漳州傲农	借款担保	1,000.00	2015.9.11-2016.9.11
漳州傲农	借款担保	930.00	2015.10.28-2016.10.28
漳州傲农	借款担保	650.00	2015.11.11-2016.11.11
厦门慧农	借款担保	240.00	2015.4.16-2016.4.16

被担保单位名称	担保事项	金额（万元）	期限
南昌傲农	借款担保	500.00	2015.1.5-2016.1.5
湖南傲农	借款担保	400.00	2015.2.3-2016.2.3
江西傲农	借款担保	500.00	2015.9.1-2016.9.1
吉安傲农	借款担保	500.00	2015.7.6-2016.7.6
二、子公司漳州傲农为母公司提供担保			
福建傲农	借款担保	3,020.00	2015.11.3-2016.11.3
福建傲农	借款担保	650.00	2015.11.27-2016.11.27
福建傲农	借款担保	530.00	2015.12.1-2016.12.1
福建傲农	借款担保	1,450.00	2015.12.8-2016.12.8
福建傲农	借款担保	1,400.00	2015.12.31-2016.12.31
福建傲农	借款担保	950.00	2015.2.10-2016.2.10
福建傲农	借款担保	1,800.00	2015.12.18-2016.12.18
福建傲农	借款担保	300.00	2015.2.10-2016.2.10
三、子公司漳州傲农为其他子公司提供担保			
吉安傲农	设备融资租赁	381.15	2015.5.31-2018.5.30
北京慧农	设备融资租赁	160.00	2015.7.3-2018.7.2
湖南傲农	设备融资租赁	906.45	2015.8.13-2018.8.12
吉安傲农	设备融资租赁	421.50	2015.10.30-2018.10.29
福州傲农	设备融资租赁	259.60	2015.11.30-2018.11.29
龙岩傲农	设备融资租赁	442.66	2015.12.15-2018.12.14
四、子公司福州傲农为其他子公司提供担保			
吉安傲农	设备融资租赁	381.15	2015.5.31-2018.5.30
北京慧农	设备融资租赁	160.00	2015.7.3-2018.7.2
五、子公司三明傲农为其他子公司提供担保			
吉安傲农	设备融资租赁	381.15	2015.5.31-2018.5.30
北京慧农	设备融资租赁	160.00	2015.7.3-2018.7.2
六、子公司龙岩傲农为其他子公司提供担保			
吉安傲农	设备融资租赁	381.15	2015.5.31-2018.5.30
北京慧农	设备融资租赁	160.00	2015.7.3-2018.7.2
七、子公司吉安傲农为客户的银行贷款提供担保			

被担保单位名称	担保事项	金额（万元）	期限
陈建华等 13 名客户	贷款担保	540.00	2015.12.30-2016.12.29
八、子公司南昌傲农为客户的银行贷款提供担保			
吴军德等 7 名客户	贷款担保	280.00	2015.12.30-2016.12.29
九、福建傲农为客户信用卡提供担保			
倪忠东等客户	信用卡担保	428.00	-
合计		**32,493.95**	

2、其他或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十三、财务指标

（一）公司近三年主要财务指标

报告期内，本公司合并财务报表的主要财务指标如下：

财务指标	2015-12-31（2015 年度）	2014-12-31（2014 年度）	2013-12-31（2013 年度）
流动比率	0.86	0.79	0.83
速动比率	0.58	0.45	0.44
资产负债率（母公司）	46.14%	68.35%	56.94%
应收账款周转率（次）	17.55	30.17	41.89
存货周转率（次）	13.42	14.72	15.10
息税折旧摊销前利润（万元）	14,369.92	7,532.86	5,071.61
利息保障倍数	5.71	5.51	9.10
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.43	-0.11	0.46
每股净现金流量（元）	0.33	-0.14	0.26
无形资产（土地使用权、林权等除外）占净资产的比例	0.20%	0.27%	0.45%

上述财务指标的计算方法如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、母公司资产负债率=总负债/总资产

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息支出＋折旧＋摊销

7、利息保障倍数＝（利润总额＋利息支出）/利息支出

8、每股经营活动现金流量（全面摊薄）=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

9、每股净现金流量＝现金流量净额/期末股本总额

10、无形资产（土地使用权、林权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权、林权除外）/净资产

11、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

（二）净资产收益率和每股收益

本公司按《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号－净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的近三年净资产收益率和每股收益如下表：

年份	指标	加权平均净资产收益率（ROE）	每股收益（EPS）（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2015 年	归属于公司普通股股东的净利润	25.40%	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.12%	0.29	0.29
2014 年	归属于公司普通股股东的净利润	32.49%	-	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.96%	-	-
2013 年	归属于公司普通股股东的净利润	31.35%	-	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.00%	-	-

计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率（ROE）

ROE=P0/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0–Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的

期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

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

2、基本每股收益（EPS）

EPS=P0/（S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0-Sk）

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

十四、盈利预测报告

本公司未做盈利预测报告。

十五、历次评估情况

本公司于 2015 年 8 月采取发起设立方式，整体变更为股份有限公司，相关出资资产经过评估。

厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司对本公司截至评估基准日 2015 年 5 月 31 日的净资产进行了评估，并出具了大学评估（2015）FZ0012 号《福建傲农生物科技集团有限公司设立股份有限公司资产评估报告书》。

报告采用资产基础法对本公司资产负债表上列示的资产、负债进行评估，为本公司从有限责任公司变更为股份有限公司的折股过程提供价值参考；采用收益法对本公司的股东全部权益进行评估；

（一）资产基础法评估结论

采用资产基础法，截止于评估基准日 2015 年 5 月 31 日，纳入本次评估范围的福建傲农生物科技集团有限公司的评估价值为：资产负债表上列示的总资产评

估值为 446,298,767.23 元、资产负债表上列示的负债评估值为 160,985,571.09 元、资产负债表上列示的净资产评估值为 285,313,196.14 元。具体如下表所示：

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产合计	10,693.81	10,779.03	85.22	0.80%
货币资金	2,422.23	2,422.23	-	-
应收账款	1,517.54	1,603.03	85.49	5.63%
预付款项	118.77	118.77	-	-
其他应收款	6,076.84	6,076.58	-0.27	-0.00%
其他流动资产	558.43	558.43	-	-
非流动资产合计	27,129.32	33,850.84	6,721.52	24.78%
长期股权投资	22,260.53	28,736.48	6,475.96	29.09%
固定资产	245.55	238.04	-7.52	-3.06%
在建工程	956.44	956.44	-	-
无形资产	1,562.23	1,938.87	376.64	24.11%
长期待摊费用	246.58	246.58	-	-
递延所得税资产	877.92	754.36	-123.56	-14.07%
其他非流动资产	980.07	980.07	-	-
资产总计	37,823.14	44,629.88	6,806.74	18.00%
流动负债合计	16,098.56	16,098.56	-	-
短期借款	9,000.00	9,000.00	-	-
应付账款	1,290.89	1,290.89	-	-
预收款项	558.33	558.33	-	-
应付职工薪酬	167.79	167.79	-	-
应交税费	6.82	6.82	-	-
应付利息	18.47	18.47	-	-
其他应付款	5,056.27	5,056.27	-	-
非流动负债合计	-	-	-	
负债总计	16,098.56	16,098.56	-	-
净资产	21,724.58	28,531.32	6,806.74	31.33%

资产评估增值的主要原因是：（1）应收账款评估增值 85.49 万元，系由于应收账款坏账准备评估为 0 所致；（2）长期股权投资评估增值 6,475.96 万元，系由

于部分子公司经营良好，股权投资有较大的增值；（3）无形资产评估增值 376.64 万元，系由于账面值中反映的土地取得成本是以一年前该宗地挂牌成交价格为基础的，而土地挂牌出让后至本次评估基准日，该区域基础设施不断完善，地价已大幅上涨。

（二）收益法评估结论

采用收益法，截止于评估基准日 2015 年 5 月 31 日，福建傲农生物科技集团有限公司所属的股东全部权益评估价值为人民币 119,218 万元。

（三）两种方法评估结论的差异分析

资产基础法评估价值与收益法评估价值差异很大，根本原因在于两种评估方法所对应的评估对象内涵不同，资产基础法评估对象为福建傲农生物科技集团有限公司资产负债表上列示的净资产（没有包括福建傲农生物科技集团有限公司所拥有的表外资产），而收益法评估对象为福建傲农生物科技集团有限公司股东全部权益（包括了福建傲农生物科技集团有限公司所拥有的表外资产）。

十六、历次验资报告、资本变动及资金到位情况

历次验资报告、资金变动及资金到位情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/五、发行人历次验资情况”部分内容。

第十一节 管理层讨论与分析

根据公司报告期（2013 年、2014 年、2015 年）经审计的财务报告，公司管理层作出以下分析。非经特别说明，本节数据均为合并财务报表口径，本节内容中的“报告期各期末”指 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 12 月 31 日。

一、财务状况分析

（一）资产结构分析

1、资产构成及变化

报告期内，公司的资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	75,131.44	55.73%	55,468.90	59.85%	50,223.96	70.69%
非流动资产	59,691.77	44.27%	37,217.33	40.15%	20,820.72	29.31%
资产总额	134,823.21	100.00%	92,686.23	100.00%	71,044.68	100.00%

报告期内公司资产总额稳步增长，2015 年末的资产总额为 134,823.21 万元，比 2013 年末的 71,044.68 万元增长了 89.77%。从公司资产构成上看，流动资产占资产总额的比例较高，主要原因系基于行业特点，饲料行业企业经营中玉米、豆粕、大豆、鱼粉等主要原材料占生产成本的比重较高，生产经营所需营运资金规模较大。报告期内非流动资产所占比例逐年上升，主要原因为公司在全国各地布局设立生产基地，饲料业务逐步从原有的福建、江西、广东等传统市场区域逐步扩大到全国，固定资产、在建工程和无形资产等非流动资产稳步增长。

2、流动资产构成及变化

报告期末，公司流动资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	19,284.78	25.67%	8,859.44	15.97%	12,967.92	25.82%
应收票据	574.40	0.76%	300.65	0.54%	312.62	0.62%
应收账款	26,680.46	35.51%	16,334.37	29.45%	9,882.56	19.68%
预付款项	2,362.60	3.14%	1,881.45	3.39%	2,207.98	4.40%
应收利息	-	-	5.10	0.01%	-	-
其他应收款	1,944.31	2.59%	3,817.29	6.88%	1,508.66	3.00%
存货	24,267.12	32.30%	24,241.77	43.70%	23,344.23	46.48%
其他流动资产	17.77	0.02%	28.83	0.05%	-	-
流动资产合计	75,131.44	100.00%	55,468.90	100.00%	50,223.96	100.00%

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款及存货构成。截至报告期各期末，公司货币资金、应收账款及存货合计占流动资产的比例分别为91.98%、89.12%和 93.48%。流动资产各主要项目构成及变动分析如下：

（1）货币资金

基于饲料行业的经营特点，其生产经营需要维持较大规模的营运资金。报告期各期末，公司货币资金余额分别为 12,967.92 万元、8,859.44 万元和 19,284.78 万元。

公司 2014 年末货币资金余额比 2013 年末减少 4,108.48 万元，主要原因为：一方面，公司加快在全国范围内的生产销售布局，固定资产投入耗用了大量货币资金；另一方面，随着公司生产经营规模的扩张，日常周转所需的资金量不断增大。公司 2015 年末货币资金余额比 2014 年末增加 10,425.34 万元，主要原因系公司引进九源长青、硅谷天堂等财务投资者 1 亿元投资，为业务快速扩张储备资金。

（2）应收账款

①应收账款变动趋势分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 9,882.56 万元、16,334.37 万元及 26,680.46 万元，占流动资产的比例分别为 19.68%、29.45%和 35.51%，占比逐年升高。

报告期内，公司应收账款余额快速增加主要为市场区域拓展和客户结构变化两方面原因：第一，随着在全国市场布局生产基地，公司的市场区域从传统的福

建、江西、广东等南方地区逐步拓展至全国，在开发新的市场区域时，公司采取积极的销售策略，为客户提供适当的付款信用期等优惠条件来打开市场，在当地建立稳定客源；第二，随着下游生猪养殖行业客户结构的变化，生猪出栏量在500 头以上的规模猪场数量不断增多，而生猪出栏量在 50 头以下的散养户数量则大幅减少。公司采用“直销+经销”的销售模式，基于下游市场结构的变化，直销规模猪场的比例不断上升，公司为优质的规模猪场客户提供较为优惠的信用政策，导致应收账款余额不断增加。

②应收账款回收情况

公司对应收账款制定了严格的管理办法，按照产品类别，配合料实行先款后货、预混料可以进行适当赊销；按照客户资信情况，对于实力强、信誉好、资金雄厚的直销猪场和少数大型经销商公司给予一定赊销额度；根据市场区域划分，公司根据各子公司的市场经营状况核定各区域应收账款赊销额度，对应收账款采取总额控制与信用期控制；针对赊销客户的回款情况，财务部门每月进行回款核对、跟踪管理，并要求销售人员对客户进行及时催收。

报告期各期末，公司应收账款先按照单项金额进行测试并计提坏账准备，未发生减值的应收账款按照账龄组合计提坏账准备。具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
按单项计提坏账准备的应收账款	44.31	0.16%	48.72	0.28%	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	28,360.98	99.84%	17,272.99	99.72%	10,421.90	100.00%
其中：1 年以内	25,880.86	91.11%	16,425.92	94.83%	10,201.34	97.88%
1 至 2 年	1,961.81	6.91%	710.97	4.10%	184.48	1.77%
2 至 3 年	413.34	1.46%	118.13	0.68%	36.08	0.35%
3 至 4 年	88.13	0.31%	17.97	0.10%	-	-
4 至 5 年	16.84	0.06%	-	-	-	-
应收账款总额	28,405.29	100.00%	17,321.71	100.00%	10,421.90	100.00%
按单项计提坏账准备	44.31		48.72		-	
按组合计提坏账准备	1,680.52		938.61		539.34	
应收账款净额	26,680.46		16,334.37		9,882.56	

从上表可以看出，公司应收账款回收情况良好，报告期各期末公司应收账款账龄在一年以内的比例均在 90%以上。同时公司下游客户分布较为分散，单个客户赊销额度较低，应收账款总体回收风险较低。

（3）存货

①存货变动趋势分析

报告期各期末，公司存货余额分别为 23,344.23 万元、24,241.77 万元及 24,267.12 万元，占流动资产的比例为 46.48%、43.70%和 32.30%，占比逐年下降。

报告期内，公司存货余额保持稳定，并未随公司生产经营规模的持续扩张而相应增长，主要原因为以下两个方面：第一，报告期内，公司上游主要原材料玉米、豆粕、大豆等价格总体呈现下降趋势，因此公司采取了降低原材料库存，在满足生产的基础上多批次、小批量进行采购的策略；第二，报告期内，随着公司在全国生产基地逐步布局完善，全国各市场区域的原料及产成品等存货储运仓库更加接近市场，有利于缩短运输半径，也提高了生产、配货效率，存货周转效率较高。

②存货结构分析

报告期各期末，公司存货余额结构如下：

单位：万元

存货种类	2015.12. 31		2014.12. 31		2013.12. 31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	15,077.84	62.13%	13,747.05	56.71%	16,919.75	72.48%
库存商品	4,517.72	18.62%	6,280.42	25.91%	4,719.21	20.22%
周转材料	1,865.31	7.69%	1,421.06	5.86%	1,705.27	7.30%
消耗性生物资产	2,806.26	11.56%	2,793.24	11.52%	-	-
合计	**24,267.12**	**100.00%**	**24,241.77**	**100.00%**	**23,344.23**	**100.00%**

公司存货由原材料、库存商品、周转材料以及消耗性生物资产构成。

报告期各期末原材料账面价值分别为 16,919.75 万元、13,747.05 万元和 15,077.84 万元，占存货账面价值的比例分别为 72.48%、56.71%和 62.13%，原材料占比较大的原因为：玉米、豆粕、大豆、鱼粉等主要原材料占生产成本的比例较大，且饲料产品生产存在生产周期短、原材料保质期长于产品保质期的特点，公司需要维持一定量的原料存货来保障生产及时性。

报告期各期末库存商品账面余额分别为 4,719.21 万元、6,280.42 万元和

4,517.72 万元，占存货余额的比例分别为 20.22%、25.91%和 18.62%，占比总体呈现下降趋势，主要原因为公司近年来逐步在全国范围内建设生产基地，缩短了产品到市场区域的运输半径，生产运输效率不断提高，库存商品比重有所下降。

公司自 2014 年开始涉足生猪养殖业务，向下游养殖户提供具有优良繁育性能的种猪产品，存货中的消耗性生物资产主要为哺乳小猪、保育猪、育肥猪以及用于出售的种猪。公司的生猪养殖业务尚处于起步阶段，占存货的比重较小。截至 2014 年末和 2015 年末，消耗性生物资产账面价值分别为 2,793.24 万元和 2,806.26 万元，占公司存货余额的比例分别为 11.52%和 11.56%。2014 年末，由于国内生猪销售价格处于低位，公司对消耗性生物资产计提了 78.73 万元存货跌价准备，已计提存货跌价准备的生猪已于 2015 年对外出售，出售时一并转销对应已计提的存货跌价准备。

3、非流动资产构成及变化

报告期末，公司非流动资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	604.29	1.01%	525.06	1.41%	626.71	3.01%
固定资产	33,138.34	55.52%	16,729.08	44.95%	10,923.19	52.46%
在建工程	6,017.97	10.08%	3,194.02	8.58%	1,401.67	6.73%
生产性生物资产	2,365.52	3.96%	1,972.70	5.30%	-	-
无形资产	7,248.65	12.14%	4,340.92	11.66%	1,729.30	8.31%
商誉	562.35	0.94%	442.54	1.19%	442.54	2.13%
长期待摊费用	2,217.24	3.71%	2,160.00	5.80%	1,092.84	5.25%
递延所得税资产	4,967.22	8.32%	3,926.10	10.55%	2,556.43	12.28%
其他非流动资产	2,570.19	4.31%	3,926.91	10.55%	2,048.04	9.84%
非流动资产合计	59,691.77	100.00%	37,217.33	100.00%	20,820.72	100.00%

报告期内，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产及递延所得税等构成。截至报告期各期末，公司固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产及递延所得税资产合计占非流动资产的比例分别为 79.78%、81.05%和 90.03%。非流动资产各主要项目构成及变动分析如下：

（1）固定资产

报告期内，随着公司在全国范围内布局生产基地，对厂房、设备的投入大幅增加。报告期各期末，公司固定资产的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋建筑物	15,644.73	47.21%	6,414.49	38.34%	3,224.88	29.52%
生产设备	6,948.49	20.97%	6,043.82	36.13%	6,404.82	58.64%
运输设备	1,177.14	3.55%	753.15	4.50%	591.62	5.42%
办公及电子设备	912.01	2.75%	686.69	4.10%	375.97	3.44%
化验设备	454.57	1.37%	317.22	1.90%	217.46	1.99%
科研设备	455.84	1.38%	338.82	2.03%	-	0.00%
融资租入固定资产	7,242.96	21.86%	1,960.75	11.72%	-	0.00%
其他设备	302.63	0.91%	214.15	1.28%	108.44	0.99%
合计	**33,138.34**	**100.00%**	**16,729.08**	**100.00%**	**10,923.19**	**100.00%**

报告期内，公司的固定资产账面价值从 2013 年末的 10,923.19 万元增长至 2015 年末的 33,138.34 万元，增长幅度为 203.38%。在固定资产结构中，房屋建筑物和生产设备占比较高，报告期内上述两者合计占固定资产的比例分别为 88.16%、74.47%和 68.18%。截至 2014 年末和 2015 年末，融资租入固定资产金额分别为 1,960.75 万元和 7,242.96 万元，上述融资租入固定资产主要为生产设备。

截至 2015 年末，公司各项固定资产成新率情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	16,590.62	945.89	15,644.73	94.30%
生产设备	8,902.31	1,953.83	6,948.49	78.05%
运输设备	1,634.65	457.51	1,177.14	72.01%
办公及电子设备	1,390.74	478.73	912.01	65.58%
化验设备	624.18	169.61	454.57	72.83%
科研设备	592.96	137.12	455.84	76.87%
融资租入固定资产	7,822.33	579.37	7,242.96	92.59%
其他设备	409.46	106.83	302.63	73.91%

合计	**37,967.25**	**4,828.90**	**33,138.34**	**87.28%**

从上表可以看出，公司的房屋建筑物和生产经营设备成新率较高。

（2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
待安装设备	-	1,256.12	197.29
生产车间工程	34.84	199.01	-
厂房	5,974.32	1,652.38	1,169.43
其他项目	8.80	86.50	34.95
合　计	**6,017.97**	**3,194.02**	**1,401.67**

报告期内，公司的在建工程主要为公司及湖南傲农、三明傲农、龙岩傲农、吉安傲农等子公司的厂房建设项目及甘肃傲农、吉安傲农、湖南傲农等子公司的新增安装设备。

（3）生产性生物资产

公司从 2014 年开始经营生猪养殖业务，其生产性生物资产主要为种母猪、种公猪、后备公猪及后备母猪，主要以成本模式计量，其构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
种母猪	780.61	1,598.47	-
种公猪	51.36	46.37	-
后备公猪	7.97	9.66	-
后备母猪	490.73	318.20	-
融资租入母猪	1,034.85	-	-
合计	**2,365.52**	**1,972.70**	**-**

（4）无形资产

报告期末，本公司无形资产的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
土地使用权	6,791.83	93.70%	3,984.25	91.78%	1,632.71	94.41%
林权	367.43	5.07%	297.85	6.86%	48.36	2.80%
软件及其他	89.39	1.23%	58.81	1.35%	48.22	2.79%
合计	**7,248.65**	**100.00%**	**4,340.92**	**100%**	**1,729.30**	**100%**

报告期内各期末，公司的无形资产主要包括软件、土地使用权及林权。其中土地使用权账面价值分别为 1,632.71 万元、3,984.25 万元和 6,791.83 万元，占无形资产总额的比例分别为 94.41%、91.78%和 93.70%，报告期内公司取得的土地使用权主要是公司及三明傲农、龙岩傲农、南昌傲农、湖南傲农等子公司的土地使用权。公司取得的林权主要是子公司吉安现代农业养殖用林地。

（5）递延所得税资产

报告期各期末，公司的递延所得税资产分别为 2,556.43 万元、3,926.10 万元和 4,967.22 万元，产生递延所得税的主要原因为报告期内公司在全国布局生产基地和销售网络，部分子公司因尚处于市场开拓阶段，经营出现亏损而产生可抵扣亏损所致。

4、资产减值准备

（1）资产减值准备构成

报告期公司各项资产减值准备余额如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款坏账准备	1,724.83	987.34	539.34
其他应收款坏账准备	216.52	162.86	63.34
存货跌价准备	-	78.73	-
合计	**1,941.35**	**1,228.93**	**602.67**

（2）应收账项坏账准备计提情况

公司根据《企业会计准则》并结合自身实际情况，制定了谨慎的应收账款、其他应收款坏账准备计提政策。报告期各期末，公司对应收账款计提坏账准备分别为 539.34 万元、987.34 万元和 1,724.83 万元，对其他应收款计提坏账准备分别为 63.34 万元、162.86 万元和 216.52 万元。公司按照组合账龄法对应收账款和其他应收款计提坏账准备的政策与部分同行业上市公司对比如下：

账龄	本公司	大北农	金新农	禾丰牧业	正邦科技	新希望	唐人神	正虹科技
1 年以内	5%	5%	5%	5%	3%	5%	5%	1%
1-2 年	10%	10%	15%	10%	6%	10%	10%	10%
2-3 年	30%	30%	50%	40%	15%	20%	25%	20%
3-4 年	60%	60%	100%	100%	30%	50%	40%	50%
4-5 年	80%	80%	100%	100%	30%	100%	40%	50%
5 年以上	100%	100%	100%	100%	30%	100%	100%	50%

注：以上数据来源于各上市公司公开披露资料

（3）存货跌价准备计提情况

存货占公司流动资产的比例较高，存货价值的高低对公司的经营成果影响重大。总体而言，公司对原料采购具有较强的议价能力、对饲料产品销售具有较强的定价能力、对经营风险具有较强的把握能力，报告期内公司饲料业务存货未发生减值迹象。由于 2014 年生猪价格低位运行，公司基于谨慎性考虑，根据 2014 年末的情况，对消耗性生物资产计提了 78.73 万元存货跌价准备。已计提存货跌价准备的生猪已于 2015 年对外出售，出售时一并转销对应已计提的存货跌价准备。2015 年随着生猪价格的回升，年末消耗性生物资产无需计提存货跌价准备。

（4）其他资产减值准备计提情况

资产负债表日，公司对应收票据、预付款项、长期股权投资、固定资产及在建工程、无形资产等各项资产进行减值测试，测试表明：

报告期内应收票据均为银行承兑汇票，到期未承兑风险小；预付款项主要是预付的厂房租金，不能回收的风险小；固定资产及在建工程、土地使用权等长期资产，未发现其可收回金额低于账面价值的迹象。

公司管理层认为，本公司按照《企业会计准则》制定会计政策并计提各项减值准备，公司的资产状况良好，计提的资产减值准备是公允和稳健的，公司未来经营不会因为资产突发减值而导致重大风险。

5、对资产构成的分析结论

公司资产中流动资产占比较高，不存在潜在的大额应收款项坏账，存货以原材料和库存商品为主，变现能力强，固定资产成新率高，在建工程进展顺利，总体而言，公司资产质量良好。

（二）负债结构分析

1、负债构成及变化

报告期末，公司负债结构情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	87,155.70	96.53%	69,813.85	98.06%	60,409.27	100.00%
非流动负债	3,128.86	3.47%	1,378.20	1.94%	-	-
负债总额	90,284.56	100.00%	71,192.04	100.00%	60,409.27	100.00%

报告期内公司负债结构以流动负债为主，报告期各期末流动负债占负债总额的比重分别为 100%、98.06%和 96.53%。

2、流动负债构成及变化

报告期末，公司流动负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	20,785.00	23.85%	17,650.00	25.28%	5,750.00	9.52%
应付账款	47,593.82	54.61%	35,498.72	50.85%	37,346.01	61.82%
预收款项	4,179.50	4.80%	1,572.74	2.25%	980.59	1.62%
应付职工薪酬	3,482.67	4.00%	3,039.66	4.35%	3,239.41	5.36%
应交税费	1,343.17	1.54%	666.53	0.95%	1,849.00	3.06%
应付利息	33.91	0.04%	40.34	0.06%	29.89	0.05%
应付股利	280.36	0.32%	-	-	-	-
其他应付款	2,266.90	2.60%	4,357.78	6.24%	6,968.74	11.54%
一年内到期的非流动负债	2,700.38	3.10%	761.73	1.09%	-	-
其他流动负债	4,489.98	5.15%	6,226.35	8.92%	4,245.65	7.03%
流动负债合计	87,155.70	100.00%	69,813.85	100.00%	60,409.27	100.00%

报告期内，公司流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项及其他流动负债构成。截至报告期各期末，公司短期借款、应付账款、预收款项及其他流动

负债合计占流动负债的比例分别为 79.99%、87.30%和 88.40%。流动负债各主要项目构成及变动分析如下：

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 5,750.00 万元、17,650.00 万元和 20,785.00 万元，占流动负债的比例分别为 9.52%、25.28%和 23.85%。近年来，公司业务增长较快，盈利状况较好，处于高速发展和扩张期，对营运资金的需求较大，因此短期借款增长较快。2015 年末短期借款余额较 2013 年末增长 15,035 万元，增幅达到 261.48%。报告期内，公司的短期借款结构为：

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
抵押借款	11,860.00	7,150.00	1,080.00
保证借款	8,150.00	9,900.00	4,670.00
质押借款	775.00	600.00	-
合计	**20,785.00**	**17,650.00**	**5,750.00**

随着 2014 年以来公司生产规模扩张，公司在各地生产基地固定资产规模增长，通过银行等金融机构获得融资的能力大幅增强，各银行给予的授信额度也在不断提高。

（2）应付账款

报告期各期末，公司的应付账款分类情况如下：

单位：万元

项 目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货款	42,646.43	89.60%	33,867.56	95.41%	36,801.62	98.54%
工程款	4,026.53	8.46%	741.82	2.09%	543.19	1.45%
设备款	808.99	1.70%	886.93	2.50%	—	—
林地土地款	111.87	0.24%	2.41	0.01%	1.20	0.00%
合 计	**47,593.82**	**100.00%**	**35,498.72**	**100.00%**	**37,346.01**	**100%**

报告期末，公司应付账款主要由应付货款、应付工程款、应付设备款及应付林地土地款组成。报告期各期末应付原材料采购货款占应付款总额的比例分别为 98.54%、95.41%及 89.60%，是应付账款的主要组成部分。

由于玉米、豆粕、鱼粉等主要原材料占饲料产品的生产成本比例较大，因此

公司应付货款中主要是上述大宗原材料的应付款。随着生产经营规模的扩大，公司与众多大宗原材料供应商建立了长期合作关系。对于玉米、豆粕、鱼粉等生产所需的主要原材料，公司与供应商协商取得的付款信用期大约在 1~3 个月。

（3）预收款项

报告期各期末，公司预收款项分别为 980.59 万元、1,572.74 万元和 4,179.50 万元，占流动负债的比例分别为 1.62%、2.25%和 4.80%。公司的预收账款逐年上升的原因为公司的销售政策中对销售规模较大、相对毛利率较低的配合料产品主要采用“先款后货”的结算方式，随着公司在全国各地业务规模的扩张，预收款项稳步增长。

（4）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 4,245.65 万元、6,226.35 万元和 4,489.98 万元，占流动负债的比例分别为 7.03%、8.92%和 5.15%。其他流动负债产生的主要原因为根据公司的销售奖励政策，下游客户在每个月度或年度完成一定数量的提货量能够获得销售返利，返利的形式在下次提货时以实物方式兑现，部分客户通过完成提货量取得的销售奖励，形成了公司对尚未领取销售返利客户的流动负债。

3、非流动负债构成及变化

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应付款	2,316.16	74.03%	1,068.93	77.56%	-	-
预计负债	18.72	0.60%	-	0.00%	-	-
递延收益	791.15	25.29%	309.27	22.44%	-	-
其他非流动负债	2.82	0.09%	-	0.00%	-	-
非流动负债合计	3,128.86	100.00%	1,378.20	100.00%	-	-

2015 年末、2014 年末公司非流动负债分别为 3,128.86 万元、1,378.20 万元，2013 年末无非流动负债，占比较低。公司非流动负债主要为长期应付款、递延收益及预计负债。

报告期内，公司业务发展速度较快，部分生产型子公司通过融资租赁方式租入生产设备，其中长期应付款主要为到期日在一年以上的应付融资租赁款。

递延收益主要为与资产相关的政府补贴，包括甘肃傲农 24 万吨饲料加工技

术改造项目、三明傲农配套扶持资金、吉安傲农基础设施补助款、江西傲新基础设施补助款等补贴项目。

预计负债主要为公司为银行等金融机构对下游客户办理的贷款提供担保，参照银行对于正常类贷款计提 1.5%的贷款减值准备比例计提预计负债。2015 年开始，公司通过与金融机构合作，由公司向金融机构提供与下游养殖户和经销商的饲料购销经营信息，并交纳信用保证金，推荐银行对下游养殖户和经销商提供流动资金贷款。金融机构根据公司提交的信息履行贷款审核程序，实际发生贷款时，由下游客户直接与银行签订合同，公司承担部分对外担保风险。截至 2015 年末，公司在客户融资支出方面实际承担对外担保金额为 1,248 万元，按照 1.5%比例计提预计负债金额为 18.72 万元，详细情况请见本招股说明书“第十五节 其他重要事项/三、对外担保情况”部分内容。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下表所示：

偿债能力指标	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	0.86	0.79	0.83
速动比率	0.58	0.45	0.44
资产负债率（母公司）	46.14%	68.35%	56.94%
资产负债率（合并口径）	66.97%	76.81%	85.03%
息税折旧摊销前利润（万元）	14,369.92	7,532.86	5,071.61
利息保障倍数	5.71	5.51	9.10

注：息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息支出＋折旧＋摊销

利息保障倍数＝（利润总额＋利息支出）/利息支出

2、公司偿债能力分析

从短期偿债指标来看，报告期各期末公司流动比率分别为 0.83、0.79 和 0.86，速动比率分别为 0.44、0.45 和 0.58，公司流动比率和速动比率均低于 1，这主要是因为报告期内公司正处于高速扩张期，新建厂房、设备等长期资产需要增加投资，而公司的筹资来源主要通过短期借款和占用上游原材料供应商的应付账款，导致流动负债较大，流动比率和速动比率相对较低，短期偿债能力相对偏弱。2015 年下半年公司引进了财务投资者增资，2015 年末公司流动比率和速动比率有所增加，短期偿债能力得到显著提升。

从长期偿债指标来看，报告期各期末公司合并口径资产负债率分别为85.03%、76.81%和66.97%，息税折旧摊销前利润分别为5,071.61万元、7,532.86万元和14,369.92万元，利息保障倍数分别为9.10、5.51和5.71。报告期内，公司的资产负债率水平较高，经营性应付账款金额较大，由于新建厂房、设备等长期资产对资金的需求较大。随着2015年下半年引进财务投资者，资产负债率有较大幅度下降。报告期内，随着公司在全国市场的布局，利润水平逐年上升，利息保障倍数有所提升，预计未来长期偿债能力将逐步增强。

3、与同行业上市公司偿债能力指标比较

同行业可比上市公司偿债能力的各项指标如下表：

年度	公司名称	流动比率	速动比率	资产负债率（合并口径）	息税折旧摊销前利润（万元）	利息保障倍数
2015年	大北农	1.89	1.47	33.14%	139,197.34	7.92
	禾丰牧业	1.86	1.05	28.90%	57,682.72	10.36
	正邦科技	1.05	0.67	63.62%	101,714.47	2.56
	正虹科技	1.50	0.51	26.68%	3,835.25	2.57
	唐人神	1.54	1.09	32.24%	40,969.30	5.16
	新希望	0.98	0.65	31.46%	442,164.95	12.01
	金新农	1.67	1.46	32.22%	17,663.62	9.83
	平均值	1.50	0.99	35.47%	114,746.81	7.20
	本公司	0.86	0.58	66.97%	14,369.92	5.71
2014年	大北农	1.58	1.05	40.32%	136,672.61	10.73
	禾丰牧业	2.22	1.04	29.56%	49,011.05	6.72
	正邦科技	0.86	0.36	66.89%	67,444.33	1.58
	正虹科技	1.30	0.45	30.80%	7,165.90	6.68
	唐人神	1.02	0.50	45.71%	39,086.91	4.11
	新希望	1.05	0.60	34.47%	427,255.81	7.35
	金新农	3.28	2.38	16.91%	10,474.54	180.81
	平均值	1.62	0.91	37.81%	105,301.59	31.14
	本公司	0.79	0.45	76.81%	7,532.86	5.51
2013年	大北农	1.55	0.85	35.51%	118,033.23	37.17
	禾丰牧业	1.31	0.54	46.40%	38,337.76	4.48

年度	公司名称	流动比率	速动比率	资产负债率（合并口径）	息税折旧摊销前利润（万元）	利息保障倍数
	正邦科技	0.81	0.38	74.98%	34,960.87	0.94
	正虹科技	1.05	0.34	39.42%	1,933.35	-1.41
	唐人神	1.25	0.63	33.82%	27,731.71	10.62
	新希望	0.88	0.51	43.23%	408,938.62	7.08
	金新农	3.46	2.53	18.68%	6,964.31	161.12
	平均值	1.47	0.83	41.72%	90,985.69	31.43
	本公司	0.83	0.44	85.03%	5,071.61	9.10

数据来源：上市公司定期报告

从本公司与同行业上市公司偿债指标的对比可以发现，公司流动比率、速动比率均低于同行业平均水平，资产负债率则高于同行业平均水平，反映出公司在短期和长期偿债能力方面均弱于同行业上市公司，这主要是因为公司由于正处于高速成长期，资金需求量比较大，加上直接融资的渠道较为狭窄，整体偿债能力弱于同行业上市公司。随着 2015 年末公司引进财务投资者，各项偿债能力指标有明显增强。此外，报告期内各期末公司利息保障系数均与同行业上市公司保持在同一水平，反映公司尽管资产负债率较高，但由于盈利状况较好，长期偿债风险较小。

4、资信情况分析

公司与兴业银行、建设银行、邮政储蓄银行等多家金融机构保持良好的合作关系，融资渠道通畅。报告期内，公司及主要子公司在银行的资信状况及取得的银行授信额度为：

公司主体	合作银行	资信评级	银行授信额度（万元）
福建傲农	兴业银行漳州分行金峰支行	A5	12,000.00
湖南傲农	华融湘江银行湘潭凤凰支行	aa	400.00
南昌傲农	中国建设银行南昌朝阳支行	6 级	3,000.00
南昌傲农	中国银行南昌昌北支行	3B+	500.00
吉安傲农	中国建设银行吉安泰和支行	10 级	500.00
漳州傲农	兴业银行漳州分行金峰支行	A6	5,000.00
漳州傲农	招商银行漳州新城支行	3B	1,500.00
厦门慧农	厦门农商行后溪支行	A	400.00

湖南农顺	长沙银行宁乡支行	A+	565.00
江西傲农	农业银行鄱阳支行	3B+	500.00
四川傲农	中国邮政储蓄银行金堂县支行	A+	3,000.00
合计			**27,365.00**

综上所述，报告期内公司对非付息的经营负债运用合理，风险控制合理。虽然利息保障倍数呈下降趋势，但利息负担较轻，财务风险处于较低水平。公司在银行的资信情况良好，不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况，不存在重大偿债风险。

（四）资产周转能力分析

1、资产周转能力指标

报告期内，本公司资产周转能力指标如下表：

资产周转能力指标	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	17.55	30.17	41.89
存货周转率（次/年）	13.42	14.72	15.10
总资产周转率（次/年）	3.47	5.15	5.79

注：应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额；

存货周转率=营业成本/平均存货余额；

总资产周转率=营业收入/平均资产总额；

2、公司资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力指标总体呈现下降的趋势。从应收账款周转率来看，报告期内由于公司的市场销售区域向全国拓展，客户结构中直销规模猪场的比例有所上升，应收账款占营业收入的比例逐步上升，导致应收账款周转率有所下降；从存货周转率来看，公司的存货周转率基本保持稳定，略有下降，存货规模在业务扩张的背景下并没有大幅增加，存货周转效率较高；从总资产周转率来看，公司近年来在全国布局生产基地，对土地、厂房、机器设备进行大量投资，资产总额规模逐步增大，总资产周转率有所下降。

尽管公司资产周转能力指标出现一定程度的下降，但报告期内公司在全国进行的市场拓展为未来的发展打下了良好的基础，随着销售收入和盈利水平的增长，公司的资产周转能力指标将会迎来改善。

3、与同行业上市公司资产周转能力指标比较

报告期内，本公司与同行业上市公司资产周转能力指标如下表：

年度	公司名称	应收账款周转率（次/年）	存货周转率（次/年）	总资产周转率（次/年）
2015 年	大北农	20.25	6.76	1.32
	禾丰牧业	54.45	9.03	2.50
	正邦科技	40.00	9.42	1.83
	正虹科技	31.00	7.24	1.97
	唐人神	97.29	13.91	2.45
	新希望	123.31	14.33	1.79
	金新农	14.96	14.43	1.46
	平均值	54.47	10.73	1.90
	本公司	17.55	13.42	3.47
2014 年	大北农	35.70	7.42	1.97
	禾丰牧业	92.53	7.91	2.54
	正邦科技	52.17	10.61	2.39
	正虹科技	41.09	9.08	2.50
	唐人神	108.93	14.38	3.18
	新希望	130.32	14.28	2.20
	金新农	19.76	10.62	1.98
	平均值	68.64	10.62	2.39
	本公司	30.17	14.72	5.15
2013 年	大北农	62.90	8.39	2.39
	禾丰牧业	129.40	7.59	2.59
	正邦科技	65.07	12.36	2.98
	正虹科技	44.75	10.35	2.47
	唐人神	88.19	12.86	2.82
	新希望	113.90	14.83	2.53
	金新农	51.04	11.73	2.02
	平均值	79.32	11.16	2.54
	本公司	41.89	15.10	5.79

数据来源：上市公司定期报告

根据本公司与同行业上市公司上述资产周转指标的对比可见，报告期内各期公司应收账款周转率均低于同行业上市公司水平，存货周转率均高于同行业上市公司水平，总资产周转率均高于同行业上市公司水平。

应收账款周转率与公司产品结构和销售政策密切相关。通常毛利率较高的预混料、教槽料等高端产品，产品销售政策以赊销为主，而对于毛利率相对较低的配合料产品，产品销售政策以先款后货或者现款现货为主。公司应收账款周转率较低的原因主要是：一方面，公司的产品结构中高端预混料、教槽料的比例较高；另一方面，报告期内由于全国布局业务拓展的需要，公司新开发的北方区域市场适当放宽了应收账款的信用期，导致公司报告期各期末应收账款余额增加较快，应收账款周转率低于同行业上市公司水平。

饲料产品生产周期较短，对生产管理的关键在于合理布局生产基地，根据销售需求统一安排生产、调配生产所需的饲料原材料。公司存货周转率高于同行业上市公司，其主要原因是公司通过 ERP 对采购、生产、销售进行统一管理以及生产基地全国布局，产成品库存规模小，原材料库存也控制在较低的水平，因此存货周转率较高。

公司总资产周转率高于同行业上市公司，其主要原因是公司发展速度较快，在发展初期普遍采用租赁饲料工厂、融资租入生产设备的方式进行生产，固定资产投入较低，总资产基数较小所致。近年来，公司逐步在全国布局，建设自有生产基地，总资产周转率有所下降，但仍高于同行业上市公司。

（五）现金流量分析

1、现金流量表结构及变化

报告期内，公司现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	391,472.00	414,029.41	291,919.00
营业收入	401,270.91	418,444.27	295,380.95
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	97.56%	98.94%	98.83%
购买商品、接受劳务支付的现金	309,677.45	346,678.77	231,788.37
营业成本	326,012.77	350,878.17	249,505.16
购买商品、接受劳务支付的现金	94.99%	98.80%	92.90%

占营业成本的比例			
经营活动产生的现金流量净额	12,923.80	-3,366.25	13,726.26
净利润	6,972.20	3,922.08	2,353.90
投资活动产生的现金流量净额	-21,778.19	-15,946.43	-7,974.57
筹资活动产生的现金流量净额	18,645.55	15,082.20	2,169.94
现金及现金等价物净增加额	9,791.15	-4,230.48	7,921.63

2、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司产、销规模不断扩大，总体销售和回款情况良好。销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为 98.83%、98.94%和 97.56%，销售回款与营业收入的匹配性良好。2014 年，公司经营活动产生的现金流量净额为负并低于当期净利润，主要原因为因 2014 年公司经营规模扩大，加大对原材料的采购量，对购买原材料支付的现金增加所致。2014 年公司原材料采购额为 33.27 亿元，较 2013 年的 26.08 亿元增加 7.19 亿元；同时，2014 年公司实际支付原材料采购款为 29.88 亿元，较 2013 年的 22.4 亿元增加 7.48 亿元。

3、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司生产经营规模快速扩张，在全国布局建设生产基地，市场区域从传统的福建、江西、广东等南方地区逐渐扩展覆盖到全国。报告期内，公司对土地、厂房和生产设备投入较大，固定资产账面价值从 2013 年末的 10,923.19 万元增长至 2015 年末的 33,138.34 万元，增长幅度为 203.38%，无形资产账面价值从 2013 年末的 1,729.30 万元增长至 2015 年末的 7,248.65 万元，增幅为 319.17%。

4、筹资活动产生的现金流量分析

随着公司经营活动产生的现金流量的不断增多，报告期内公司资金趋向于宽松状态。2015 年下半年，公司通过引进财务投资者增资 1 亿元，并通过股权融资、商业信用、经营积累相结合的多种融资方式，较大程度上缓解了资金紧张状况，使公司的资产负债结构更加合理。

综合分析，公司管理层认为：报告期内公司现金流量较为合理，销售回款能力强，具备了通过自身积累滚动发展的能力。随着各市场区域生产基地陆续建成投产，公司生产规模将进一步扩大。

（六）财务性投资情况

报告期内，公司不存在持有金额较大的交易性金融资产、可供出售的金融资产、借与他人款项、委托理财等财务性投资。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入总体情况分析

报告期内，本公司营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	401,205.06	99.98%	418,400.57	99.99%	295,360.43	99.99%
其他业务收入	65.85	0.02%	43.70	0.01%	20.52	0.01%
营业收入合计	401,270.91	100.00%	418,444.27	100.00%	295,380.95	100.00%

公司的主营业务为饲料的生产和销售，以及生猪养殖、兽药动保及饲料原料贸易，主营业务占营业收入的比例在 99%以上，主营业务突出。其他业务收入主要为公司销售的废旧编织袋产生的废品销售收入。

报告期内，公司秉持“前期营养领先者，专业养猪服务商”的定位，专注于饲料产品的研发和生产，在产品系列推出高端的教槽料、保育料等前期饲料产品，并大力发展与下游养殖业配套的生猪养殖、兽药动保和原料贸易等相关产业，并在全国布局建设生产基地，将市场区域由传统的福建、江西、广东等南方地区拓展到全国。报告期内，公司的主营业务收入分别为 295,360.43 万元、418,400.57 万元和 401,205.06 万元，年均复合增长率达到 16.55%。

2、按产品划分的主营业务收入构成分析

（1）主营业务收入分产品构成

报告期内，本公司主营业务收入分产品结构如下表：

单位：万元

产品名称	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比

猪用配合料	267,608.52	66.70%	297,150.58	71.02%	206,581.60	69.94%
猪用浓缩料	74,481.99	18.56%	86,961.64	20.78%	73,305.44	24.82%
猪用预混料	35,794.85	8.92%	27,570.88	6.59%	15,271.40	5.17%
其他料	7,222.31	1.80%	2,885.29	0.69%	-	0.00%
兽药动保	1,244.43	0.31%	88.94	0.02%	201.99	0.07%
种猪繁育	9,242.03	2.30%	2,585.12	0.62%	-	-
原料贸易	5,610.93	1.40%	1,158.12	0.28%	-	-
合计	**401,205.06**	**100.00%**	**418,400.57**	**100.00%**	**295,360.43**	**100.00%**

报告期内，公司的主营业务收入主要由猪用饲料构成。猪用饲料包括配合料、浓缩料和预混料，报告期内公司猪用饲料销售收入合计分别为 295,158.44 万元、411,683.10 万元和 377,885.36 万元，占主营业务收入的比例分别为 99.93%、98.39%和 94.19%。其中，高端猪用预混料收入由 2013 年 15,271.40 万元增加至 2015 年的 35,794.85 万元，增幅为 134.39%。公司销售的其他料包括少量鸡料、反刍料和兔料。

（2）高端前期料销售情况

报告期内，公司大力推广“前期营养领先者”的产品理念，产品结构中教槽料和保育料为代表的高端前期营养产品销售收入占饲料销售收入的比例约为 25%。教槽料、保育料的销售量和销售收入如下表：

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	销量（吨）	销售收入（万元）	销量（吨）	销售收入（万元）	销量（吨）	销售收入（万元）
教槽料	34,250.54	24,746.89	34,849.31	25,431.23	29,881.25	22,195.85
保育料	148,267.51	75,057.06	144,827.46	77,534.20	111,088.50	61,577.07
教保料合计	182,518.05	99,803.95	179,676.77	102,965.43	140,969.75	83,772.93
饲料合计	1,090,600.15	385,107.67	1,090,090.02	414,568.39	747,347.67	295,158.45
占比	**16.74%**	**25.92%**	**16.48%**	**24.84%**	**18.86%**	**28.38%**

（3）产业链配套业务销售情况

报告期内，公司秉持“专业养猪服务商”的服务理念，大力拓展生猪养殖、兽药动保和原料贸易业务。2013 年开始，公司在全国布局建立生产基地和销售网络，凭借着饲料业务建立的覆盖全国的销售网络，公司配套的生猪养殖、兽药动保和原料贸易业务在 2015 年取得较大幅度增长，上述业务的协同发展有力地

支撑了对下游养殖户的全方位、一站式专业服务。

单位：万元

项目	2015 年销售收入	2014 年销售收入	2015 年比 2014 年增幅
兽药动保	1,244.43	88.94	1,299.18%
生猪养殖	9,242.03	2,585.12	257.51%
原料贸易	5,610.93	1,158.12	384.49%

3、按区域划分的主营业务收入构成分析

报告期内，本公司主营业务收入按销售区域分布情况如下：

单位：万元

地区名称	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
福建	141,813.64	35.35%	177,757.00	42.48%	154,408.97	52.28%
江西	70,510.01	17.57%	69,213.60	16.54%	43,467.90	14.72%
广东	48,398.13	12.06%	52,215.76	12.48%	33,595.45	11.37%
西南	27,291.31	6.80%	27,280.12	6.52%	19,513.52	6.61%
东北	15,727.72	3.92%	10,173.32	2.43%	-	-
其他	97,464.25	24.29%	81,760.77	19.54%	44,374.58	15.02%
合计	**401,205.06**	**100.00%**	**418,400.57**	**100.00%**	**295,360.43**	**100.00%**

报告期内，公司在全国布局生产基地和销售网络，将市场区域由传统的福建、江西、广东等南方地区逐步拓展到全国，报告期内主要的销售收入增量来自于除福建、江西、广东三省之外的其他市场区域。随着生产经营规模的扩大，来自福建地区的销售收入占比由 2013 年的 52.28%下降至 2015 年的 35.35%，江西、广东及西南地区（包括四川、重庆、云南、贵州）的销售收入稳步增长，而东北地区（包括辽宁、吉林、黑龙江）和全国其他地区等新增市场区域销售收入增长显著。

饲料产品的销售存在运输半径的限制，一般情况下，占饲料销售收入比重最大的配合料的经济销售半径在 200 公里以内。因此，公司在全国布局生产基地有利于靠近产品消费市场，降低运输成本，扩大在当地的饲料销售量。此外，公司在全国布局生产基地后，可以凭借覆盖全国的饲料销售体系发展种猪繁育、兽药动保等相关配套产业，提升对下游养殖户的综合服务能力和响应速度。报告期内，公司在全国的生产基地布局初见成效，新开拓市场的饲料产品及生猪养殖、兽药

动保等相关配套产品的销售收入增量显著。

4、影响主营业务收入的主要因素分析

（1）饲料销售数量变动情况

按产品划分，公司的主营业务收入主要来自于饲料产品的销售。报告期内，公司各类型饲料的销售数量及变化情况如下：

产品名称	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	销量（吨）	增幅	销量（吨）	增幅	销量（吨）
猪用配合料	851,268	-1.73%	866,285	47.86%	585,889
猪用浓缩料	132,366	-12.88%	151,941	19.30%	127,359
猪用预混料	81,052	27.82%	63,411	85.95%	34,102
其他料	25,914	191.53%	8,889	-	-
饲料合计	**1,090,600**	**0.01%**	**1,090,526**	**45.92%**	**747,350**

报告期内，公司饲料销售总量分别为 747,350 吨、1,090,526 吨和 1,090,600 吨。其中，2014 年公司饲料销量比 2013 年增长 45.92%，2015 年销量与 2014 年基本持平。从产品结构上看，猪用预混料销售数量增长较快，2015 年猪用预混料销量为 81,052 吨，比 2013 年的 34,102 吨增加 46,950 吨，增幅达到 137.67%；猪用配合料 2014 年销量比 2013 年大幅增长了 47.86%。此外，公司从 2014 年开始增加了鸡料、反刍料和兔料等其他饲料产品，2015 年其他料销量比 2014 年增长 191.53%。

（2）饲料销售单价变动情况

按产品划分，报告期内公司各饲料产品的平均销售价格及变化情况如下：

单位：元/吨

产品名称	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	销售单价	增幅	销售单价	增幅	销售单价
猪用配合料	3,143.65	-8.35%	3,430.17	-2.72%	3,525.95
猪用浓缩料	5,626.96	-1.68%	5,723.38	-0.56%	5,755.81
猪用预混料	4,416.30	1.57%	4,347.96	-2.91%	4,478.15
其他料	2,787.01	-14.14%	3,245.91	-	-
饲料合计	**3,531.15**	**-7.11%**	**3,801.55**	**-3.74%**	**3,949.40**

报告期内，受上游玉米、豆粕、大豆等主要原材料价格下跌的影响，公司各

类型饲料的平均销售价格总体呈现下降趋势。

（3）饲料销量及单价变化对主营业务收入变化的因素分析

报告期内，公司猪用饲料产品销售数量及其单价的变化对主营业务收入的影响情况如下表：

单位：万元

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	数量变动的影响	单价变动的影响	数量变动的影响	单价变动的影响
猪用配合料	-5,151.08	-24,390.98	98,866.26	-8,297.28
猪用浓缩料	-11,203.41	-1,276.24	14,148.94	-492.74
猪用预混料	7,670.13	553.83	13,125.02	-825.54
合计	**-8,684.36**	**-25,113.39**	**126,140.22**	**-9,615.56**

2014 年公司的饲料销售收入为 414,568.39 万元，比 2013 年的 295,158.45 万元增加 119,409.94 万元，因猪用饲料数量变动因素的影响达到 126,140.22 万元，即主营业务收入的增加主要原因是猪用饲料销量大幅增长。

（二）营业成本分析

1、按产品划分的营业成本

报告期内，本公司营业成本分产品结构如下表：

单位：万元

产品名称	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
猪用配合料	236,231.71	72.46%	267,449.29	76.22%	185,965.63	74.53%
猪用浓缩料	50,014.00	15.34%	62,250.55	17.74%	54,886.86	22.00%
猪用预混料	18,305.77	5.62%	14,584.32	4.16%	8,594.00	3.44%
其他料	6,437.86	1.97%	2,658.85	0.76%	-	-
兽药动保	680.65	0.21%	37.55	0.01%	58.67	0.02%
生猪养殖	8,673.50	2.66%	2,811.50	0.80%	-	-
原料贸易	5,669.28	1.74%	1,078.64	0.31%	-	-
合　计	**326,012.77**	**100.00%**	**350,870.70**	**100.00%**	**249,505.16**	**100.00%**

2、影响营业成本的主要因素分析

（1）报告期内主要原材料采购价格变动情况

报告期内，公司主要原材料采购价格总体呈现下降趋势，具体变动情况如下表：

单位：元/吨

主要原材料	2015 年		2014 年		2013 年
	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价
玉米	2,448.94	-7.94%	2,660.18	1.87%	2,611.46
豆粕	2,926.73	-22.15%	3,759.47	-11.54%	4,249.75
米糠	2,031.82	-14.46%	2,375.41	-3.86%	2,470.90
玉米胚芽粕	1,699.93	-26.09%	2,300.11	3.49%	2,222.59
鱼粉	12,581.46	5.23%	11,955.62	-2.94%	12,318.17
大豆	3,440.59	-18.21%	4,206.60	-10.72%	4,711.89
乳清粉	5,676.19	-25.79%	7,648.83	-6.05%	8,141.07
麸皮	1,609.71	-25.41%	2,158.08	-1.81%	2,197.93
小麦	2,481.20	-7.75%	2,689.63	-	-
赖氨酸	7,830.06	-8.54%	8,560.91	-14.93%	10,063.24
维生素	51,522.09	-8.40%	56,249.39	-1.22%	56,944.00

（2）饲料成本单价变动情况

按产品划分，报告期内公司各饲料产品的平均单位成本及变化情况如下：

单位：元/吨

产品名称	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	单位成本	增幅	单位成本	增幅	单位成本
猪用配合料	2,775.06	-10.11%	3,087.31	-2.73%	3,174.08
猪用浓缩料	3,778.46	-7.78%	4,097.02	-4.93%	4,309.62
猪用预混料	2,258.53	-1.80%	2,299.97	-8.73%	2,520.09
其他料	2,484.30	-16.95%	2,991.17	-	-
饲料合计	**2,851.54**	**-10.37%**	**3,181.43**	**-4.68%**	**3,337.75**

报告期内，受上游玉米、豆粕、大豆等主要原材料价格下跌的影响，公司各类型饲料的平均单位成本总体呈现下降趋势。

（3）饲料销量及单位成本变化对营业成本变化的影响因素分析

报告期内，公司猪用饲料产品销售数量及其单位成本的变化对营业成本的影响情况如下表：

单位：万元

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	数量变动的影响	单价变动的影响	数量变动的影响	单价变动的影响
猪用配合料	-4,636.21	-26,581	88,999.82	-7,516
猪用浓缩料	-8,019.84	-4,217	10,593.90	-3,230
猪用预混料	4,057.31	-336	7,386.12	-1,396
合计	**-8,598.74**	**-31,133.95**	**106,979.85**	**-12,142.18**

（三）主营业务毛利及毛利率变动分析

1、主营业务毛利变化情况

报告期内，公司的主营业务毛利的具体分布情况如下：

单位：万元

产品名称	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
猪用配合料	31,376.81	41.73%	29,701.28	43.98%	20,615.97	44.96%
猪用浓缩料	24,467.98	32.54%	24,711.09	36.59%	18,418.58	40.17%
猪用预混料	17,489.08	23.26%	12,986.56	19.23%	6,677.40	14.56%
其他料	784.45	1.04%	226.43	0.34%	-	-
兽药动保	563.79	0.75%	51.39	0.08%	143.32	0.31%
生猪养殖	568.54	0.76%	-226.38	-0.34%	-	-
原料贸易	-58.35	-0.08%	79.49	0.12%	-	-
合　计	**75,192.30**	**100.00%**	**67,529.86**	**100.00%**	**45,855.27**	**100.00%**

公司的主营业务毛利主要来源于猪用饲料的销售，报告期内猪用配合料、浓缩料、预混料贡献的主营业务毛利合计占公司主营业务毛利的 99.69%、99.81%和 97.53%。

猪用预混料是饲料生产的核心，主要成分是维生素及微量元素等饲料添加剂，是饲料加工生产的基础。尽管预混料的销量远远少于配合料和浓缩料，但其毛利率较高，对主营业务毛利的贡献显著。报告期内，公司的猪用预混料的销售

收入增长较快，对公司的毛利贡献由 2013 年的 14.56%增长至 2015 年的 23.26%。

同时，伴随着销量的增长，猪用配合料和浓缩料的主营业务毛利在报告期内也有同步提升。

综上所述，公司猪用饲料业务的盈利能力连续性和稳定性较强，随着全国生产基地布局的不断完善，盈利能力有望取得较大幅度的增长。

2、毛利率及变化情况

报告期内，公司各主要产品毛利率变化情况如下表：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
猪用配合料	11.72%	10.00%	9.98%
猪用浓缩料	32.85%	28.42%	25.13%
猪用预混料	48.86%	47.10%	43.72%
其他料	10.86%	7.85%	-
小计：饲料	**19.25%**	**16.31%**	**15.49%**
兽药动保	45.30%	57.78%	70.96%
生猪养殖	6.15%	-8.76%	-
原料贸易	-1.04%	6.86%	-
综合毛利率	**18.74%**	**16.14%**	**15.53%**

（1）饲料业务毛利率分析

报告期内，公司饲料业务毛利率分别为 15.49%、16.31%和 19.25%，总体呈现上升趋势，主要有以下几方面原因：

①玉米、豆粕等主要原材料采购价格下降

报告期内，公司饲料生产所需的玉米、豆粕等主要原材料的采购价格有所下降，其中 2015 年玉米采购均价为 2,448.94 元/吨，比 2013 年的 2,611.46 元/吨降低 6.22%；2015 年豆粕采购均价为 2,926.73 元/吨，比 2013 年的 4,249.75 元/吨降低 31.13%，其他原材料的采购均价也有不同程度的降低。报告期内，玉米、豆粕两项原材料占饲料生产成本的比重在 60%以上，主要原材料采购价格下降显著地降低了公司饲料产品的生产成本。

②饲料产销量迅速提升，规模优势显现

报告期内，公司在全国布局建设生产基地，饲料销量从 2013 年的 74.74 万吨提升至 2015 年 109.06 万吨，年均复合增长率达到 20.80%，规模优势逐渐显现。公司凭借规模优势，一方面在区域销售市场能够获取较大规模的销量和市场占有

率，能够保证当地生产工厂的开工效率，降低人员和设备的固定生产成本；另一方面，公司能够通过批量采购降低主要原材料的采购成本，确保较高的原材料品质和性价比。同时，公司在全国范围进行合理布局，通过统一采购和区域采购相结合的方式优化物料调配，一定程度上节省了运输成本。

③产品结构不断优化，高端预混料占比提升；教槽料、保育料销量总体提升

报告期内，公司的产品结构不断优化，毛利率较高的预混料占比不断提升，教槽料、保育料销量伴随着销量得到同步提升。

报告期内，公司的高端预混料销量由 2013 年的 34,102 吨增加到 2015 年的 81,050 吨，增幅达到 137.67%。作为饲料生产的核心原料，公司预混料的毛利率高达 50%左右，远远高于普通的配合饲料和浓缩料，预混料销量快速增长对主营业务利润的贡献显著，提升了毛利率。

报告期内，公司配合料和浓缩料中高端的教槽料和保育料合计销量由 2013 年的 14.10 万吨提升到 2015 年的 18.25 万吨，销售收入由 2013 年的 8.38 亿元提高到 2015 年的 9.98 亿元。教槽料和保育料销量和收入的增长提高了产品的平均价格，提升了毛利率。

④客户结构中规模猪场的直销比例提升，渠道下沉节约成本

近年来，由于生猪价格的周期波动以及因环保要求拆除城市周边环保不达标的猪场，下游养殖户结构发生重大变化，大量资金实力较弱、环保设施不达标的中小散养户退出养殖市场，资金实力较强、管理较为规范的规模猪场的数量逐步提高。伴随着下游市场发生的结构变化，公司加大对规模猪场的服务力度，直销比例逐步提升。报告期内，公司的直销比例由 2013 年的 17.63%增长至 2015 年的 28.59%。直销比例的提升减少了经销商的中间环节，使产品毛利率得到一定程度的提高。

⑤公司通过自身管理挖潜，降低生产成本

报告期内，公司采用多项措施，通过内部挖潜降低生产成本，提升产品毛利率。首先，公司成立了采购委员会，对原材料采购加强管理。随着在全国生产基地布局的逐步完善，公司适度加大区域采购力度，充分利用当地产原料，减少大宗原材料运距，提高原料新鲜度，降低成本；其次，报告期内公司加大对自动化、智能化、精准化的生产设备投资，降低生产中的人工成本；同时，公司对大宗原材料运输进行运费招投标管理，有力地降低了大宗原材料的运输费用。

（2）其他业务毛利率分析

报告期内，公司在饲料业务的基础上，逐步增加了兽药动保、生猪养殖及原

料贸易等方面的业务，为下游养殖户提供综合服务，上述几项业务正在培育期，营业收入占比较小。其中，兽药动保产品主要面向公司下游饲料客户销售，毛利率较高，达到40%以上；生猪养殖业务从2014年开始经营，因2014年生猪价格较低，毛利率为负。随着2015年下半年生猪价格大幅上涨，毛利率恢复到4.03%；原料贸易业务规模较小，2015年毛利率为负。

3、与同行业上市公司饲料业务毛利率比较

公司名称	主营业务产品	2015年度	2014年度	2013年度
大北农	以猪饲料为主	22.06%	19.98%	18.82%
金新农	以猪饲料为主	15.79%	14.07%	12.13%
禾丰牧业	产品包括猪饲料、禽饲料、反刍料、水产料等	13.74%	10.98%	10.24%
正邦科技	猪用饲料、生猪养殖一体化，饲料产品大部分自产自销	7.89%	5.78%	4.80%
正虹科技	以猪饲料为主	10.50%	8.81%	8.15%
唐人神	猪用饲料、生猪养殖一体化，饲料产品大部分自产自销	9.28%	9.12%	8.60%
新希望	饲料产品包括禽饲料、猪饲料等	6.97%	6.24%	6.76%
平均值		**12.32%**	**10.71%**	**9.93%**
本公司	**以猪饲料为主**	**19.25%**	**16.31%**	**15.49%**

注：数据来源于上市公司年报，毛利率为上述公司饲料业务毛利率

（1）同行业上市公司毛利率的变动趋势

报告期内，同行业上市公司的毛利率总体呈现上升的趋势，主要有两方面原因：一方面，玉米、豆粕等大宗饲料原料价格在报告期内有所下降，饲料产品生产成本有所降低。另一方面，由于生猪行业规模化养殖的比例逐步上升，下游客户的规模猪场的比例逐步上升，大型饲料企业在服务规模猪场客户时，驻场销售并提供养殖服务成为趋势，由于渠道下沉减少产品经销环节，产品和服务的总体毛利率呈现上升趋势。

（2）与业务相近的同行业上市公司毛利率对比

公司的主要产品是猪用饲料，主要经营模式为对外销售，从产品种类和经营

模式上，同行业可比公司中，公司与大北农和金新农的业务模式最为相近。

①饲料业务占比情况

上述三家企业报告期内饲料业务占营业收入的比例分别如下：

饲料业务收入占营业收入的比例	2015 年度	2014 年度	2013 年度
大北农	90.35%	93.19%	94.09%
金新农	77.31%	98.55%	96.64%
本公司	95.97%	99.07%	99.92%

②饲料业务销量对比

报告期内各期，上述三家企业的饲料产品销量对比如下：

单位：万吨

饲料产品销量	2015 年度	2014 年度	2013 年度
大北农	381.84	431.21	387.06
金新农	54.58	50.35	47.96
本公司	109.06	109.01	74.73

上述三家企业中，大北农饲料销量规模较大，金新农规模相对较小，本公司在报告期内销量上升较为显著。

③饲料业务综合毛利率对比

报告期内各期，上述三家企业的饲料产品综合毛利率对比如下：

饲料产品毛利率	2015 年度	2014 年度	2013 年度
大北农	22.06%	19.98%	18.82%
金新农	15.79%	14.07%	12.13%
本公司	19.25%	16.31%	15.49%

本公司饲料业务综合毛利率分别为 15.49%、16.31%和 19.25%，本公司毛利率略高于金新农，略低于大北农。

报告期内，本公司的饲料产品综合毛利率均低于大北农，主要原因在于大北农在全国范围内生产基地和销售网络布局较为完善，大北农饲料的产销规模高于本公司，具有一定的规模优势。

报告期内，公司饲料产品毛利率高于金新农，主要有以下几个原因：首先，从产品结构上比较，本公司高端猪用预混料和浓缩料的销售收入占比高于金新

农，同时报告期内公司的预混料的销售收入占比不断提升；其次，从产品毛利率上比较，本公司高端猪用预混料和浓缩料的毛利率高于金新农，而猪用配合料产品毛利率略低于金新农；同时，从产品规模上比较，公司的生产经营规模高于金新农，有一定规模优势。

4、产品销售价格、主要原材料价格变动对主营业务利润影响的敏感性分析

（1）产品销售价格变动敏感性分析

报告期内，公司的主要收入和利润来源于饲料业务，近三年公司饲料业务收入占主营业务收入的比例分别为 99.93%、99.08%和 95.99%。

假定公司饲料产品的生产成本和其他产品销售价格不变，饲料产品销售价格变动 1%对公司主营业务利润的敏感性分析如下：

饲料价格变动幅度	主营业务利润变动幅度		
	2015 年度	2014 年度	2013 年度
1%	4.12%	5.10%	5.38%

（2）原材料价格变动敏感性分析

公司生产所需的原材料主要是玉米、豆粕、鱼粉等主要原材料，原材料占生产成本的比例如下表：

成本项目	2015 年	2014 年	2013 年
1、原材料	95.41%	96.42%	96.78%
1.1 玉米	40.38%	40.71%	40.31%
1.2 豆粕	21.40%	24.29%	27.19%
1.3 进口鱼粉	3.88%	4.41%	3.77%
1.4 米糠	4.11%	3.21%	3.53%
1.5 玉米胚芽粕	2.22%	2.31%	3.03%
1.6 大豆	3.58%	3.74%	2.79%
1.7 乳清粉	1.80%	2.09%	2.55%
1.8 麸皮	1.75%	1.78%	1.39%
1.9 磷酸氢钙	1.56%	1.31%	1.36%
1.10 其它原材料	14.74%	12.57%	10.87%
2、能源	1.22%	1.02%	0.99%
3、人工	1.68%	1.41%	1.28%

成本项目	2015 年	2014 年	2013 年
4、制造费用	1.69%	1.15%	0.95%
合计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

假定公司饲料产品的价格和销售量不变，综合原材料变动 1%对公司主营业务利润的敏感性分析如下：

原材料价格变动幅度	主营业务利润变动幅度		
	2015 年度	2014 年度	2013 年度
1%	-3.95%	-4.95%	-5.26%

假定公司饲料产品的价格和销售量不变，玉米、豆粕、鱼粉等主要原材料价格变动 10%对公司主营业务利润的敏感性分析如下：

主要原材料变动 10%	主营业务利润变动幅度		
	2015 年度	2014 年度	2013 年度
玉米	-16.70%	-20.91%	-40.09%
豆粕	-8.85%	-10.96%	-32.72%
鱼粉	-1.70%	-0.13%	-19.44%

（四）影响经营成果的其他因素分析

1、期间费用

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例
销售费用	41,355.57	10.31%	44,520.69	10.64%	28,647.09	9.70%
管理费用	22,903.53	5.71%	17,907.60	4.28%	12,603.44	4.27%
财务费用	1,911.95	0.48%	1,128.33	0.27%	492.87	0.17%
合计	**66,171.04**	**16.49%**	**63,556.62**	**15.19%**	**41,743.40**	**14.13%**

报告期内，公司的期间费用随着经营规模的扩大而增加。2013 年、2014 年和 2015 年，期间费用占主营业务收入的比例分别为 14.13%、15.19%和 16.49%，比例有所上升。

（1）销售费用

报告期内销售费用主要项目列示如下：

单位：万元

销售费用明细	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	17,498.60	42.31%	16,659.04	37.42%	10,907.34	38.07%
差旅费	11,752.90	28.42%	14,101.87	31.67%	8,838.42	30.85%
会务费	1,804.63	4.36%	1,924.96	4.32%	1,471.29	5.14%
运杂费	6,878.00	16.63%	8,639.44	19.41%	5,528.07	19.30%
租赁费	416.75	1.01%	273.06	0.61%	154.63	0.54%
业务费	656.21	1.59%	827.08	1.86%	530.79	1.85%
办公费	62.41	0.15%	55.60	0.12%	17.27	0.06%
招待费	1,578.08	3.82%	1,469.88	3.30%	836.91	2.92%
广告费	118.19	0.29%	80.46	0.18%	101.42	0.35%
通讯费	112.94	0.27%	70.35	0.16%	26.33	0.09%
其他	476.83	1.15%	418.95	0.94%	234.62	0.82%
合　计	**41,355.57**	**100.00%**	**44,520.69**	**100.00%**	**28,647.09**	**100.00%**

公司的销售费用主要包括销售与服务人员职工薪酬、差旅费、运杂费等。报告期内，上述各项费用占销售费用的比例合计分别为 88.22%、88.50%和 87.36%。

报告期内，销售与服务人员领取的基本工资和差旅费约占销售费用的 70%左右。报告期内，公司的员工人数分别为 3,982 人、5,149 人和 4,933 人，公司员工主要是分布在各市场区域的一线销售与服务人员。2014 年公司销售费用中职工薪酬和差旅费比 2013 年大幅增长，主要原因为公司在全国布局销售网络，销售与服务人员人数扩充所致。截至 2015 年末，公司已经在全国建立起一支接近 3,000 人的销售与服务队伍。公司对下游猪场的服务主要采取驻场服务的形式，由一线销售与服务人员对下游客户产品质量、配套服务及猪场信息化管理等方面进行有针对性的服务。通过常年驻场服务，可以及时了解客户需求，并提高响应速度。

由于饲料产品的物流量较大，运杂费也构成销售费用的重要组成部分。报告期内，运杂费占销售收入的比例分别为 19.30%、19.41%和 16.63%。2015 年公司运杂费占比有所下降，主要原因为：一方面，公司在全国范围内的布局逐渐完善，各地生产基地的产量基本能够满足所在区域市场的产品需求，远距离调运货品的

情况有所减少；另一方面，2015 年国内燃油价格降幅较大，公司产成品的交通运输成本相应下降。

（2）管理费用

报告期内管理费用主要项目列示如下：

单位：万元

管理费用明细	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	5,938.41	25.93%	4,328.02	24.17%	2,594.69	20.59%
科研费	8,635.83	37.71%	8,603.04	48.04%	7,045.21	55.90%
差旅费	935.83	4.09%	651.52	3.64%	402.03	3.19%
办公费	245.24	1.07%	235.42	1.31%	112.51	0.89%
招待费	721.59	3.15%	463.84	2.59%	329.57	2.61%
租赁费	861.10	3.76%	742.49	4.15%	414.93	3.29%
中介服务费	536.88	2.34%	224.41	1.25%	101.82	0.81%
折旧费	444.84	1.94%	245.35	1.37%	124.76	0.99%
资产摊销	359.45	1.57%	164.68	0.92%	88.16	0.70%
税费	508.65	2.22%	422.07	2.36%	301.52	2.39%
会务费	359.35	1.57%	273.23	1.53%	435.67	3.46%
股份支付	2,197.98	9.60%	630.70	3.52%	121.44	0.96%
其他	1,158.39	5.06%	922.83	5.15%	531.13	4.21%
合计	**22,903.53**	**100.00%**	**17,907.60**	**100.00%**	**12,603.44**	**100.00%**

公司的管理费用主要包括职工薪酬、差旅费、科研费等。报告期内，上述各项费用占管理费用的比例合计分别为 79.68%、75.85%和 67.72%。

报告期内，随着公司生产经营规模的扩大，组织结构逐步完善，管理人员增加，导致管理费用中职工薪酬和差旅费有所增加。此外，公司及各子公司从事饲料行业及相关配套产业科研投入逐年增加。2015 年公司管理费用中股份支付费用比 2014 年增加 1,567.28 万元，主要原因系公司按照股份支付准则确认管理层员工入股的管理费用所致。

（3）财务费用

报告期内财务费用主要项目列示如下：

单位：万元

项　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,489.51	883.89	439.13
减：利息收入	79.91	44.21	14.16
未确认融资费用	334.53	110.62	-
手续费及其他	147.17	93.65	67.90
承兑汇票贴息	20.65	84.37	-
合　计	**1,911.95**	**1,128.33**	**492.87**

报告期内公司在全国布局新建生产基地，业务处于快速扩张中，财务费用中利息支出逐年增加。此外，福州傲农、三明傲农、龙岩傲农等子公司以融资租赁方式租入饲料生产设备，产生部分未确认融资费用。

（4）与同行业上市公司期间费用率对比

报告期内，本公司期间费用率指标如下表：

年度	公司名称	销售费用率（%）	管理费用率（%）	财务费用率（%）	期间费用率（%）
2015 年	大北农	11.30	7.83	0.74	19.87
	禾丰牧业	3.40	2.62	0.45	6.47
	正邦科技	3.38	3.12	1.20	7.71
	正虹科技	3.97	5.17	0.37	9.52
	唐人神	3.71	3.09	0.44	7.24
	新希望	2.30	2.69	0.51	5.49
	金新农	3.83	5.03	0.47	9.34
	平均值	4.56	4.22	0.60	9.38
	本公司	10.31	5.71	0.48	16.49
2014 年	大北农	10.38	6.06	0.52	16.95
	禾丰牧业	3.08	2.72	0.59	6.39
	正邦科技	2.87	2.46	1.15%	6.49
	正虹科技	3.01	4.16	0.41	7.58
	唐人神	3.88	2.78	0.57	7.23
	新希望	2.03	2.24	0.60	4.87
	金新农	4.62	5.38	-0.10	9.90
	平均值	4.27	3.68	0.53	8.49

年度	公司名称	销售费用率（%）	管理费用率（%）	财务费用率（%）	期间费用率（%）
	本公司	10.64	4.28	0.27	15.19
2013 年	大北农	9.47	5.47	0.06	15.00
	禾丰牧业	3.23	2.49	0.72	6.43
	正邦科技	2.19	2.39	0.97	5.55
	正虹科技	2.76	3.57	0.39	6.72
	唐人神	4.72	3.08	0.26	8.06
	新希望	1.89	2.18	0.72	4.79
	金新农	5.02	5.04	-0.46	9.60
	平均值	4.18	3.46	0.38	8.02
	本公司	9.70	4.27	0.17	14.13

数据来源：上市公司定期报告

从本公司与同行业上市公司期间费用率的对比可见，报告期内公司销售费用率处于同行业上市公司较高水平，这主要是因为公司销售与服务人员针对规模猪场采取驻场直销的方式提供服务，因此销售与服务人员数量众多、成本较高，支付的销售与服务人员薪酬总额占比高于同行业上市公司。

报告期内各期公司管理费用率和财务费用率与同行业上市公司基本持平，不存在较大差异，处于合理水平。

2、资产减值损失

资产减值损失主要为期末对应收账款、其他应收款提取的坏账准备和存货跌价准备，具体明细如下：

单位：万元

项　目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
坏账损失	778.73	547.88	405.49
存货跌价损失	-	78.73	-
合　计	**778.73**	**626.61**	**405.49**

2014 年度计提的存货跌价准备为消耗性生物资产跌价准备，原因是 2014 年底生猪销售价格单价持续下降，因此根据年末售价与饲养成本的差额计提消耗性生物资产的存货跌价准备；已计提存货跌价准备的生猪已于 2015 年对外出售，出售时一并转销对应已计提的存货跌价准备。

3、投资收益

报告期内，本公司投资收益情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
投资收益	-35.30	-136.64	-170.66

报告期内，公司的投资损益主要来自以下权益法核算的联营公司：

联营公司	截至 2015 年末公司持股比例	主营业务
北海创禾	49%	饲料生产销售
湖南君辉	28.74%	饲料生产销售
广州易泽维	35%	养殖技术咨询服务

随着生猪养殖行业行情的回暖，上述企业的盈利能力逐步增强，公司对上述企业的投资收益逐步减亏。

4、营业外收支

（1）营业外收入

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得合计	4.39	-	-
其中：固定资产处置利得	4.39	-	-
政府补助	518.14	1,263.00	46.04
罚款及赔偿收入	42.86	3.28	1.27
其他	13.14	8.51	13.64
合计	**578.53**	**1,274.79**	**60.94**

报告期内公司营业外收入主要是政府补助，明细如下：

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度	类别
工业化提速奖励补贴	120.33	-	-	与收益相关
财政贴息项目	55.67	-	-	与收益相关
福建省“海纳百川”人才专项补助经费	53.75	-	-	与收益相关
福建省科技创新奖励	50.00	-	-	与收益相关

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度	类别
江西省南昌市企业自主创新奖励	30.20	-	-	与收益相关
2014 年新增规模以上工业企业奖励资金	20.00	-	-	与收益相关
江西省畜禽良种繁育补贴	20.00	-	-	与收益相关
专利技术实施与产业化计划项目经费	20.00	-	-	与收益相关
2013 年度新增规模项目	19.50	4.00	-	与收益相关
企业扶持基金	17.60	15.66	32.49	与收益相关
甘肃傲农 24 万吨饲料加工技术改造项目	15.20	-	-	与资产相关
玉米补贴款	11.98	1,178.67	-	与收益相关
井冈山市无害化处理优抚金	11.14	-	-	与收益相关
成都市上规模企业奖励	10.00	10.00	-	与收益相关
金华市科学技术局专利资金	10.00	-	-	与收益相关
专利奖励	7.36	0.40	-	与收益相关
社保及劳务协作补贴款	6.62	-	-	与收益相关
基础设施配套扶持资金	4.85	2.69	-	与资产相关
龙头企业称号奖励费	5.00	-	-	与收益相关
省市重点项目前期经费补助款	5.00	-	-	与收益相关
企业增产增效奖项目	5.00	-	-	与收益相关
财政局国库科技部门社会事业发展专项补贴（用电补贴）	0.62	27.82	11.55	与收益相关
企业仔猪前期营养饲料工程研究项目	-	10.00	-	与收益相关
企业增产增效奖项目	4.00	4.78	-	与收益相关
福建省院士专家工作站建站补助经费	-	3.00	-	与收益相关
江西吉安市农业局示范经费	-	3.00	-	与收益相关
收水利局补助款	-	1.00	-	与收益相关
企业晋级奖励	-	1.00	-	与收益相关
中小企业发展财政补助	-	0.98	-	与收益相关
经济开发区规模以上工业企业奖励	-	-	2.00	与收益相关

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度	类别
其他补贴项目	14.33	-	-	与收益相关
合 计	**518.14**	**1,263.00**	**46.04**	

2014 年，公司的政府补助中有 1,178.67 万元为玉米补贴款，主要为公司多家子公司根据国家玉米临储政策，参与采购东北地区 2013 年新产玉米并运回本地获得的财政补贴。2013 年 11 月 25 日，国家发改委、国家粮食局、财务部、中国农业发展银行共同制订了《采购东北地区 2013 年新产玉米和粳稻费用补贴管理办法》（财建[2013]826 号），办法规定中央财政对江苏、上海、浙江、安徽、福建、江西、湖北、湖南、广东、广西、海南、重庆、四川、贵州、云南、西藏等 16 个省份到东北地区采购玉米并运回本地的符合规定的企业给予一次性费用补贴。

（2）营业外支出

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	137.65	-	0.74
其中：固定资产处置损失	137.65	-	0.74
对外捐赠	48.65	11.70	48.00
罚款及滞纳金	5.01	5.64	7.88
其他	58.91	11.98	1.16
合 计	**250.22**	**29.32**	**57.78**

2015 年，公司非流动资产处置损失 137.65 万元，主要原因系公司调节福建省区域内产能分布，关停漳州傲华和厦门慧农两个租赁工厂。

5、所得税费用

（1）报告期内所得税费用情况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	2,613.10	1,936.86	2,954.60
递延所得税费用	-997.21	-1,369.67	-1,751.17
所得税费用合计	1,615.89	567.20	1,203.43
利润总额	8,588.08	4,489.28	3,557.33

所得税费用占利润总额比重	18.82%	12.63%	33.83%

公司 2014 年所得税综合税率比 2013 年大幅下降，原因为 2013 年公司及下属子公司所得税率均为 25%，考虑股份支付以及不可抵税费用外，所得税综合税率为 33.83%；2014 年，漳州傲农、南昌傲农等公司主要产生利润的子公司享受了高新技术所得税优惠政策，所得税率 15%，且 2014 年公司其他子公司尚在市场拓展阶段经营亏损较多，所得税综合税率为 12.63%。

（2）报告期内公司及其子公司的所得税优惠政策

公司名称	主营业务	适用所得税税率		
		2015 年度	2014 年度	2013 年度
重庆得亿农	饲料生产、销售	15%	15%	15%
南昌傲农	饲料生产、销售	15%	15%	25%
漳州傲农	饲料生产、销售	15%	15%	25%
合肥傲农	牧业制品研发，饲料销售	25%	20%	20%
广州傲农	饲料生产、销售	15%	25%	25%

报告期内本公司及子公司享受的税收优惠政策详细情况请见本招股说明书“第十节 财务会计信息/四、重要会计政策和会计估计/（二十一）税项”部分内容。

（五）非经常性损益对公司经营成果的影响

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-133.26	-	-0.74
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）	518.14	1,263.00	46.04
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	36.98	5.10	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-56.57	-17.53	-42.14
因股份支付确认的费用	-2,197.98	-630.70	-121.44
非经常性损益总额	-1,832.68	619.87	-118.28
减：非经常性损益的所得税影响数	86.63	234.73	2.64

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非经常性损益净额	-1,919.31	385.14	-120.91
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	51.33	52.97	10.75
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-1,970.64	332.17	-131.66

报告期内，公司的非经常性损益净额分别为-131.66 万元、332.17 万元和-1,970.64 万元，占归属于普通股股东净利润的比例分别为-5.27%、7.77%和-30.41%，其中 2015 年非经常性损益净额与占净利润比重相对较高，主要原因系公司按照股份支付准则确认管理层员工入股的管理费用 2,197.98 万元所致。

三、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

1、报告期内公司的重大资本性支出

报告期内，公司的重大资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	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	20,624.94	15,667.96	7,275.07
投资支付的现金	774.00	485.00	700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金	546.54	-	-

报告期内，公司的重大资本性支出主要是在全国布局生产基地，购买土地使用权、购建生产厂房、办公楼及机器设备，以及因业务整合的收购支出，主要资本性支出项目详细情况如下：

单位：万元

公司名称	投资项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
福建傲农	土地、厂房	3,277.42	1,867.78	157.51
北京慧农	设备	187.10	156.15	-
福州傲农	饲料生产线	160.21	91.97	253.10
甘肃傲农	土地、厂房、设备	639.89	1,381.39	-
高安傲农	设备	-	28.36	157.70

公司名称	投资项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
广州傲农	设备	70.60	65.56	536.91
湖南傲农	土地、厂房、设备	3,127.92	271.78	732.75
厦门慧农	设备	-	1.00	129.99
吉安傲农	土地、厂房、设备	2,152.40	1,207.24	-
吉安现代农业	林地使用权	-	23.28	349.47
江西傲农	土地、厂房、设备	337.71	252.11	265.60
江西傲新	土地、厂房、设备	1,463.61	310.82	-
江西优能	设备	26.26	187.60	-
金华傲农	设备	315.07	581.85	92.40
龙岩傲农	土地、厂房、设备	592.16	1,109.86	734.30
梅州傲农	设备	-	82.72	65.98
南昌傲农	土地、设备	2,188.87	87.75	154.30
三明傲农	土地、厂房、设备	598.47	920.39	937.87
四川傲农	厂房	-	26.97	221.36
武汉傲农	设备	-	52.40	-
宜春傲农	土地	-	192.00	-
漳州傲农	设备	84.24	279.17	69.65
漳州现代农业	厂房、设备	787.20	655.46	72.80
郑州傲农	设备	2.80	161.31	232.88
重庆傲农	土地	-	300.00	-
重庆得亿农	设备	-	86.90	28.00
合计		**16,011.92**	**10,381.80**	**5,192.57**

2、报告期内公司的重大资本性支出对公司主营业务和经营成果的影响

报告期内，公司在全国范围内布局生产基地，加大对各地子公司土地、厂房、机器设备的投入，公司饲料产品平均产能由 2013 年的 76.84 万吨/年扩增至 2015 年的 168.03 万吨/年，报告期内公司饲料销量由 2013 年的 74.73 万吨增长至 2015 年的 109.06 万吨，饲料产品销售收入由 2013 年的 295,158.45 万元增长至 2015 年的 385,107.67 万元，公司的饲料产销规模逐渐增大，市场占有率不断提升。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出计划主要是本次发行募集资金拟投资项目。

四、重大会计政策或会计估计差异

截至本招股说明书签署日，公司的重大会计政策和会计估计不存在重大变更，亦不存在与可比上市公司存在较大差异的情形。

五、或有事项和重大期后事项

截至 2015 年 12 月 31 日，公司的子公司吉安傲农为陈建华等 13 名客户的银行贷款提供担保，累计担保金额 540 万元，子公司南昌傲农为吴军德等 7 名客户的银行贷款提供担保，累计担保金额 280 万元，本公司为倪忠东等客户的信用卡提供担保，累计担保金额 428 万元，合计担保金额 1,248 万元。公司已按照银行业类似贷款坏账计提比例 1.5%对上述担保金额计提预计负债 18.72 万元。

除此之外，截至本招股说明书签署日，公司不存在重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内，本公司财务状况稳定，投资活动均围绕本公司主营业务进行。以下结合本公司的财务特点，就本公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析如下：

（一）主要财务优势

1、公司资产质量良好

报告期内，公司资产中流动资产占比较高，货币资金能有效保证日常生产经营的开销，不存在潜在的大额应收款项坏账，存货以原材料为主，变现能力强，固定资产成新率高，在建工程进展顺利，总体而言，公司资产质量良好、财务状况稳定。

2、盈利能力较强

报告期内，本公司凭借较强的技术优势、营销服务优势，营业收入迅速提升，市场占有率逐年提高。饲料行业的市场容量较大，市场份额较为分散，行业整合

不断深入，大中型饲料企业的发展空间较大，公司将充分利用此发展契机，进一步加大市场拓展力度，提高本公司饲料产品的市场占有率。

3、资产周转能力较强

报告期内，公司营业收入增长较快，总资产周转率指标优于同行业可比上市公司，资产利用效率较高；库存商品余额较小，存货周转速度较快，反映出公司较强的经营管理水平。

（二）主要财务困难

报告期内饲料行业处在行业集中度加速提高阶段，本公司继续保持稳步增长，对资金需求日益增大。从资金来源的结构上看，目前本公司融资渠道主要为银行借款和融资租赁。因此本公司需要通过公开发行股票并上市的方式来筹集资金，以满足公司持续发展的需要，进一步优化财务结构，提高盈利能力。

（三）影响公司财务状况和盈利能力的主要因素

1、饲料行业集中度加速提高

报告期内，饲料行业集中度加速提高，本公司是饲料行业中的大型企业集团之一，在行业集中度提高阶段，本公司需要进一步投入资金，全国布局生产基地，加大各区域市场拓展力度，扩大经营规模。

2、生猪价格和下游养猪户规模化的影响

猪用饲料是公司主要产品。近年来，国内生猪养殖规模化、集约化水平逐步提高，对饲料企业的产品质量和服务水平提出了更高的要求。随着下游行业结构的动态变化和生猪价格的上涨，本公司业务有望迎来新的机遇期。

3、募集资金投资项目的影响

本公司公开发行募集资金到位后，将进一步增大公司的资产规模，降低公司资产负债率，提高抗风险能力。同时，将会进一步加大产品链延伸的力度，逐步涉足下游生猪养殖行业，提高综合竞争能力，本公司的盈利能力将显著增强。

七、募集资金摊薄即期回报及应对措施

（一）本次募集资金到位当年公司每股收益相对上年度的变动趋势

1、每股收益变动趋势测算的假设前提

在计算本次募集资金到位当年公司每股收益相对上年度的变动趋势时，作出如下假设：

（1）本次募集资金于 2017 年 6 月底募集到位；

（2）本次发行股份数量为 10,000 万股；

（3）本招股说明书签署之日起至本次募集资金到位之日止，公司股本总额保持不变；

（4）2015 年下半年以来，生猪价格高位运行，公司饲料产品受到生猪养殖行业景气度推动，供销两旺；同时生产饲料产品所需的玉米、豆粕等大宗原材料价格有所下降，报告期内公司饲料产品的毛利率水平稳步上升。预计 2016 年公司合并报表归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润为 2 亿元；在不同的假设情形下，2017 年归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润在 2016 年的基础上分别增长 0%、10%和 20%。

上述条件均为假设，最终需以实际发生情况为准。上述公司 2016 年、2017 年归属于母公司所有者的净利润假设数据不得视为本公司及本公司董事、监事、高级管理人员对公司未来业绩作出的预测或保证。

2、每股收益变动趋势测算结果

项目	2016 年度（募集资金到位上一年度）	2017 年度（募集资金到位当年）
总股本（万股）	30,000.00	40,000.00
假设情形 1:2017 年度归属于母公司所有者的净利润同比增长 0%		
归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润（万元）	20,000.00	20,000.00
基本每股收益（元/股）	0.66	0.57
稀释每股收益（元/股）	0.66	0.57
假设情形 2:2017 年度归属于母公司所有者的净利润同比增长 10%		

归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润（万元）	20,000.00	22,000.00
基本每股收益（元/股）	0.66	0.63
稀释每股收益（元/股）	0.66	0.63
假设情形 3:2017 年度归属于母公司所有者的净利润同比增长 20%		
归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润（万元）	20,000.00	24,000.00
基本每股收益（元/股）	0.66	0.69
稀释每股收益（元/股）	0.66	0.69

本次募集资金到位后，公司的股本将会相应增加。但募集资金使用产生效益需要一定周期，在公司股本增加的情况下，如果公司未来业务规模和净利润未能产生相应幅度的增长，本次募集资金到位当年每股收益较上一年度将出现一定幅度的下降。

（二）董事会选择本次发行的必要性和合理性

1、本次公开发行股票的必要性

（1）实现公司长期发展目标的需要

公司自成立以来以“创建世界领先的农牧企业”为愿景，秉承“以农为傲，滋养全球”的使命，努力将公司打造成世界领先的农牧企业。公司的战略目标分为三阶段：2015 年成为“中国猪料前期营养领先者”；2020 年成为“中国农牧行业领先者”；到 2030 年成为“世界领先的农牧企业”。目前公司已经基本实现了第一阶段战略目标，正在向第二阶段目标大步迈进。

本次发行将大大增强本公司的影响力和市场知名度，增强公司对优秀人才的吸引力，促进公司建立起规范的更具效率的现代企业管理制度，为公司的长远发展打下良好基础，有助于公司实现发展目标。

（2）满足公司业务发展的需要

目前公司的业务板块主要涉及饲料、养殖、动保以及原材料贸易。其中，饲料业务是公司的立足之本，未来公司将围绕饲料产业向上、下游适度延伸，逐步形成以饲料业务为核心，各个板块互相联系的业务模式，将公司打造成一个综合性农牧行业服务商。

未来几年内，公司将继续做大做强饲料主业，进行生产基地的全国布局，在

巩固原有传统业务省份市场地位的同时，努力扩充新拓展区域的市场份额。

本次募集的部分资金拟投入南昌傲农的“年产 36 万吨饲料项目”、四川傲农的“年产 24 万吨饲料项目”以及辽宁傲农的“年产 24 万吨饲料项目”，预计随着募集资金项目的建设完成，将极大提升公司在新拓展区域的生产能力，优化产能结构，带动当地市场的销售增长，提升公司的盈利能力。

为实现公司成为“综合性农牧行业服务商”的阶段目标，未来公司加大生猪养殖业务的投资，专注于为客户提供优质种猪和仔猪。本次募集的部分资金将投入吉安现代农业的“5,000 头原种猪核心育种场项目”，预计募集项目投产后，生猪养殖将成为公司新的利润增长点，有助于构建可溯源的养殖数据管理体系，并提升公司为下游养殖户提供全方位服务的能力。

新产品、新技术的研发对于饲料加工企业来说至关重要。本次募投项目之一“研发中心项目”建设完成后，在具有传统优势的猪饲料领域上，公司将保持技术领先，引导产业发展方向，在新进入的生猪养殖、兽药动保领域，公司将加速推进新产品的研发工作，丰富产品类型。

随着公司业务规模的逐渐扩大，公司的子公司、生产基地日趋增多，管理体系庞杂，管理幅度与深度日益延展，因此对公司的日常管理提出了很高的要求。同时，为深化对下游养殖户的综合服务，公司开发了猪 OK 管理平台为养殖户提供先进的生猪养殖综合管理系统，本次募投项目之一“信息化建设项目”建设完成后，将便于公司综合利用信息技术平台，优化管理流程，并提升对下游养殖户的综合服务水平。

（3）拓宽融资渠道的需要

由于饲料行业的产品销售和原材料采购数量巨大，存货占款较多，再加上行业内企业大多采用多地分散生产、销售的经营模式，在全国各地设立生产基地，购置生产场所和设备。随着公司经营范围和业务的扩张，必然需要更多资金用于各地生产基地的建设和原材料的周转。公司目前的发展主要依靠银行信贷和自有资金，由于自有资金有限，而银行信贷的期限一般较短，财务负担较重，不利于对长期资产的投资。截至 2015 年末，公司合并报表口径的资产负债率达到 66.97%，亟需获得资本市场的支持，增加资本金额度。本次募集资金投向中，公司拟补充流动资金 3 亿元。通过补充营运资金，公司能够优化财务结构，增强公司资金实力，降低公司财务成本，提升公司盈利能力，有助于公司的长期、健康发展。

2、本次公开发行股票的合理性

（1）饲料行业发展良好

饲料行业作为我国国民经济中不可或缺的重要行业，拥有广阔的市场前景。

首先，随着我国国民经济的持续增长、城乡居民收入的不断提高，我国居民对肉类品的需求不断增长。根据国家统计局统计，我国肉类总产量从 2000 年的 6,014 万吨增长到 2014 年的 8,706 万吨，饲料行业作为养殖行业的上游，必将受益于肉类产品需求的不断增长。

其次，随着近年来生猪价格波动和国家对养殖行业环保标准的提高，规模化生猪养殖场的数量不断增多，传统散养户的数量大幅减少。根据《中国畜牧业年鉴》统计，我国年出栏量 1-49 头的养殖规模数从 2007 年的 8,010.48 万户下降到 2013 年的 4,940.25 万户，同时年出栏量在 500 头以上的规模养殖户从 2007 年的 12.46 万户增长到 2013 年的 26.63 万户，未来规模化养殖将会成为我国养殖行业趋势，进一步提高我国工业饲料的使用率，工业饲料的增长前景广阔。

此外，饲料行业作为我国国民经济的重要产业之一，国家政策、产业规划以及税收政策都给予了饲料行业相当大的支持，从国家层面上肯定了饲料行业的发展方向。

（2）公司主营业务突出，业绩优良

公司自成立以来，主营业务突出，业绩优良。通过持续的技术创新、产品升级和品牌推广，公司竞争力不断增强，目前已成为国内大型猪用饲料生产商之一，年产量跻身百万吨级别，产品销售覆盖全国大部分地区。2014 年，公司猪饲料产销量为 106.58 万吨，约占全国饲料总产量的 0.54%，占全国猪饲料总产量的 1.24%。2013 年、2014 年、2015 年公司分别实现销售收入 29.54 亿元、41.84 亿元和 40.13 亿元。

（3）募投项目预期经济效益良好

本次募集的资金拟投入南昌傲农的“年产 36 万吨饲料项目”、四川傲农的“年产 24 万吨饲料项目”、辽宁傲农的“年产 24 万吨饲料项目”、吉安现代农业的“5,000 头原种猪核心育种场项目”、福建傲农的“研发中心项目”和“信息化建设项目”等 6 个募投项目。

以上项目已经获得相关管理部门的备案文件，其建设完成后将进一步拓展扩大市场份额，提高公司的市场占有率、产品研发能力和综合管理能力，有助于公司全面提高核心竞争力，为公司带来良好的经济效益。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次发行募集的资金将全部用于产能提升、原种猪育种、科技研发和信息化建设四个方面，均是围绕公司主营业务，结合公司未来的经营策略和对行业前景的判断所做出的选择。

其中江西南昌、四川成都和辽宁沈阳的饲料生产项目，主要是扩大公司饲料产品的生产规模以缓解局部区域出现的供需不平衡的状况，同时也有利于优化产品结构、提升产品市场份额。

吉安的原种猪育种项目是对公司原有养殖业务的增强，主要是为实现公司在产业链一体化的进一步延伸，打造全方位专业养猪服务商。

公司的研发中心项目主要围绕产品研发，进一步巩固公司产品的核心优势，保证公司产品在市场上的竞争力。

信息化建设项目公司实现以数据化、互联网化的方式串联从饲料销售、生猪养殖及动保服务等各个业务环节，构建科学专业养猪体系的关键一环。

（四）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

在人员储备方面，自设立以来公司始终重视对骨干员工的培养和储备，截至目前公司已经培养出了一支由技术研发、生产、品控、销售及技术服务等骨干员工组成的执行团队和一支由各子公司、生产基地、总部各部门管理人员组成的管理团队。团队核心人员大多具有多年饲料行业的从业经历，并在实际的工作当中积累了丰富的经验，能够充分保障募投项目建设及建成后运营。

在技术储备方面，公司拥有行业领先的产品及生产技术，并储备了充足的产品开发项目。公司目前的技术储备可以有效支撑未来业务的长远发展及募投项目的顺利实施。

在市场储备方面，公司经过长时间的深耕运作已在全国范围内与当地经销商建立了持续稳固的双赢机制，又通过自主研发的猪 OK 平台与规模养猪场构建了深度的合作关系，这些稳定的销售渠道和优质的客户资源有助于公司持续的市场拓展和募投项目的顺利实施。

综上所述，公司在人员、技术、市场等方面储备充足，具备了实施募投项目的各项条件，预计募集资金到位后不存在重大实施障碍。

（五）公司应对本次公开发行摊薄即期回报采取的措施

考虑到此次公开发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，公司结合自身经营特点拟通过多种措施填补股东回报，增强本公司的持续回报能力。

1、公司现有业务运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

（1）饲料业务

饲料业务为公司的核心业务，2013 年、2014 年、2015 年公司饲业务块销售收入分别为 29.52 亿元、41.46 亿元和 38.51 亿元，占公司主营业务收入的比重分别为 99.93%、99.08%和 95.99%，为公司收入的主要来源，未来也仍将继续作为公司的核心业务进一步增强。目前的主要产品包括猪用配合料、猪用浓缩料和猪用预混料。从市场层面看，公司在仔猪教槽、保育阶段以及母猪妊娠初期阶段拥有较高的产品优势和技术实力。公司饲料业务目前面临的主要风险包括如下几个方面：

第一，公司部分租赁厂房的生产设备相对落后，制约了公司盈利能力的进一步提升；

第二，原材料价格波动较大，成本控制存在较大风险。

针对上述风险，公司的改进措施包括：

首先，利用本次公开发行募集的资金，在全国范围内合理布局产能，选取重点生产基地扩充生产线，保证全国范围内产品供应的充足。

其次，提高原材料成本控制能力，削减生产备货量，降低原材料库存，提高原材料周转效率，优化生产流程。

（2）生猪养殖业务

公司从 2014 年开始进入生猪养殖行业，2014 年、2015 年公司生猪养殖业务的营业收入分别为 2,585.12 万元和 9,242.03 万元，占公司主营业务收入的比重分别为 0.62%和 2.30%。在目前下游养殖企业逐步由小规模经营向规模化转型的趋势下，依托公司遍布全国的饲料营销网络，公司在生猪养殖业务方面存在较大的市场空间。当前公司生猪养殖业务面临的主要风险是猪肉价格的大幅波动可能影响下游生猪养殖企业对种猪的需求。

针对上述风险，公司采取的改进措施是一方面加强与当地生猪贸易商的业务合作，并加强对使用公司饲料的规模养殖户提供种猪销售；另一方面通过自有的猪 OK 平台与规模化养殖企业建立深度的业务合作关系，增强客户粘性。

（3）兽药动保业务

公司兽药动保业务 2013 年、2014 年、2015 年营业收入分别为 201.99 万元、88.94 万元和 1,246.38 万元，占公司主营业务收入的比重分别为 0.07%、0.02%和 0.31%。目前我国兽药行业正处于高速发展阶段，公司该板块业务尚处于起步阶段，还有较大的成长空间。当前动保板块面临的主要风险是行业内产品同质化严重，低水平恶性竞争激烈，对公司新产品研发和产品质量要求较高。

针对上述风险，公司的改进措施是加大对产品的研发投入，提高产品质量，以特色的产品配合优质的技术服务取得市场优势。

（4）饲料原料贸易业务

公司从 2014 年开始通过全资子公司厦门傲牧开展饲料原料贸易，主要经营品种有：赖氨酸、苏氨酸、磷酸氢钙、胆碱等饲料原料。2014 年、2015 年公司饲料原料贸易业务营业收入分别为 1,158.12 万元和 5,610.93 万元，占公司主营业务收入的比重分别为 0.28%和 1.40%。原料贸易所面临的主要风险是原料供应品质风险和应收账款风险。公司对原料贸易业务的风险制定了相应的控制措施，原料供应品质的风险主要通过公司与供应商签订完整的采购合同，公司品管部对原料进行不定期的检测的方式进行控制；应收账款的风险主要通过制定完善的供需合同并定期与客户对账的方式进行控制。

2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施。

（1）增强主营业务，保持持续发展

公司将继续巩固和发挥自身在猪饲料方面累积起来的品牌优势，在福建、江西、广东等原有传统销售区域维护好现有客户和经销商，继续深耕细作，发掘新的利润增长点；在东北、华北、西南、西北等新开拓的市场主动出击，以良好的产品质量及强大的品牌营销抢占市场份额，带动销售的增长。

（2）严格控制成本支出，提升利润率水平

公司将提升成本费用管理水平，严格控制各类费用支出，杜绝各种浪费现象，对各部门、子公司制定明确的成本优化考核指标，明确成本管理的地位和作用，提升公司利润率水平。

（3）提升内部管理水平

公司内部将继续推进精细化、科学化的管理理念，提升存货管理水平，优化采购、物流、生产流程，继续加强应收账款回收工作，杜绝回款风险，多管齐下

提高资产的使用效率，提高股东回报水平。

（4）科学管控募投项目的进度，争取早日创造效益

公司将根据实际情况制定科学周密的项目进度计划，待募集资金到位后，严格执行进度计划，公司将定期对项目进展情况进行督查审核，以检查项目执行情况，保证项目能按照计划正常投产，尽早为公司创造效益，实现股东投资的增值回报。

上述填补即期回报被摊薄的措施并不等同于对未来利润情况作出预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担任何责任。

（六）相关承诺主体关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺

公司将履行填补被摊薄即期回报措施，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东大会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿。

公司董事、高级管理人员承诺：“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况挂钩。5、本人承诺公司未来拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况挂钩。6、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

第十二节 业务发展目标

一、公司发展计划

（一）公司总体发展战略

公司自成立以来以“创建世界领先的农牧企业”为愿景，秉承“以农为傲，滋养全球”的使命。公司的战略目标分为三阶段：2015 年成为“中国猪料前期营养领先者”；2020 年成为“中国农牧行业领先者”；到 2030 年成为“世界领先的农牧企业”，目前公司已经基本实现了第一阶段战略目标，正在向第二阶段目标大步迈进。

目前公司的业务板块主要涉及饲料、养殖、动保以及饲料原料贸易；其中，饲料业务是公司的立足之本，公司将围绕饲料产业向上、下游适度延伸，逐步形成以饲料业务为核心，各个板块互相联系的业务模式，从而将公司打造成一个综合性农牧行业服务商。

（二）公司未来三年发展战略

1、强化队伍建设

公司将继续坚持“人是傲农之本、发展之源”的人才理念，推行“文化化、专业化、年轻化、高效化、创业化”（五化）人才战略，把做实文化作为队伍建设的根本与归宿，打造具有共同价值观和创业信念的队伍，并加强培训工作，进一步提升队伍的专业化程度和能力，为公司发展成为综合性农牧行业服务商奠定人才基础。

2、完善企业文化

公司把建设先进的企业文化和打造优秀的团队作为发展的根本、竞争力的源泉和基业长青的保障。未来公司将继续根据发展需要进一步完善企业文化，并持续加强宣贯和做实文化，致力于把具有傲农特色的企业文化建设成为基于伟大使命与共同分享的先进企业文化。

3、加大科研投入

公司历来重视科研创新，斥资筹建漳州科技园、华中生物科技园等项目，建立“院士工作站”、“博士工作站”、“企业技术中心”等科研平台，为公司自

主研发创新工作开展提供强有力的支撑。报告期内公司科研费用快速增长，2013-2015 年度科研费用分别为 7,045.21 万元、8,603.04 万元、8,635.83 万元。未来三年公司将继续加大科研费用的投入，加强自主创新，加快产品推陈出新的速度，确保公司饲料产品在行业内保持技术领先地位，2016 年公司计划科研投入突破 1 亿元。

4、扩展业务板块

随着饲料行业产能不断过剩、企业之间的竞争越来越激烈、行业内部纵向一体化趋势明显，公司将在保持现有优势的前提下，不断扩展业务板块，进一步开拓下游养殖领域一体化经营，并配以动保等配套产业，从而提高公司整体竞争力。

5、提高管理水平

公司处在快速发展的过程之中，随着业务规模的不断扩大，公司的生产、运输、销售等环节扩张迅速。为了保证公司在迅速发展的过程中采购、生产、运输、销售等环节协调发展，公司需要对子公司进行更强的管控，以便统一采购、因地销售，这需要不断提高现有管理人员的管理水平。未来公司将通过定期培训、经验交流等方式提升现有管理人员的管理水平，以满足公司不断发展的需要。

6、加快信息化建设

伴随着科技的发展，现代农业逐步摆脱传统农业效率低下的问题，互联网的推广使得越来越多企业开始着手农业信息化布局；在现代农业的背景下，信息化已经成为不可阻挡的趋势。在未来三年内，公司将继续信息化建设进程，不断推广现有的猪 OK 平台及其配套服务，提升公司的核心竞争力。

（三）公司具体经营计划

1、营销网络计划

公司秉承“以客户为导向，深耕市场；用品牌创造价值，赢得信赖”的营销理念，根据公司“经销+直销”的业务模式，进一步完善营销网点，并加强营销服务队伍建设。基于我国养猪分布仍然分散的现状以及公司经销商力量相对薄弱区域的分析，未来公司拟对东北、华北、西南区域的经销商网络进行扩充，以进一步完善经销网络的全国布局；同时，在全国范围内加强营销和服务队伍的建设，进一步增强营销和技术服务能力，为下游养殖户尤其是规模化养殖场提供更专业、更贴近客户需要的服务。

2、人员扩充计划

公司将继续秉承“人是傲农之本、发展之源”的人才理念，继续加大人员扩充和培训工作力度，将从以下几个方面实施：

（1）继续加大人才引进力度，公司计划 2016-2018 年增加新员工 2,000 人，其中一线销售服务人员增加 1,000 人，研发人员增加 200 人。公司将继续培养员工的团队合作与服务精神，发扬人才理念，促进公司业务的协调发展。

（2）公司建立内部全方位、多层次的学习机制，进一步发挥“傲农学院”的作用，加大与其他高等院校联合办学的力度，对现有员工进行专业化的培训，邀请相关学者进行专题讲座等，努力把公司打造成学习型组织，进行知识共享，让员工在工作的过程中体会学习的快乐，实现自我提升。

（3）对公司的核心技术人才实施股权激励计划，让优秀人才共享公司成长的成果，实现公司与优秀人才共同发展的战略目标。

3、技术开发及创新计划

技术优势是公司快速增长的重要原因，是公司核心竞争力的重要组成部分。为了保持技术优势，公司引进大量的专业技术人才和先进研发设备，成立专业的研发机构和研发平台，鼓励科学研发和发明创造，激发更多的公司员工进行发明创造的积极性，增强公司的技术创新能力。未来公司的技术开发与创新计划将从以下两个方面加强：

（1）继续加大科研队伍建设。公司将会在现有的科研团队以及科研平台上，继续加大人才的引进力度，还将进一步与国内外高校、科研机构合作，提高公司的科研创新力。

（2）增加研发的资金投入，扩大研发范围。未来三年公司将进一步加大科研方面的资金投入，新建相关的科研实验室，用以支持公司的创新能力。

4、育种、动保产业扩张计划

在育种产业方面，公司成立吉安现代农业、漳州现代农业、井冈山傲新华富等生猪养殖业务子公司。目前公司现有种猪近 6,000 头，未来公司将在技术、生产、销售等环节深化运作，全面推进生猪养殖业的发展，预计到 2018 年在全国布局 20 家养殖基地，每家 2,000-3,000 头种猪；在动保业务方面，公司兽药动保工厂 2015 年 4 月投产，同时未来 3 年内将拓展生物制品业务，预计 2018 年动保业务销售额达到 1.5 亿元。

5、信息化平台建设计划

随着大数据时代的到来，公司充分利用现有客户优势，开发拥有自身特色的猪 OK 云平台，将公司所属猪场、客户养殖情况进行建档，细化至每一头猪，并全程监控，极大地增强了公司客户粘性，提升养殖管理效率。目前猪 OK 平台在生产技术标准、饲喂标准、免疫保健程序、淘汰标准和精液标准等方面提供严谨的参照数值，并以此为基础为种猪场提供引种、采精、配种、妊娠、分娩、断奶、饲养、转舍、出栏等环节的系统分析，提升饲料产品与饲养技术信息化结合程度。预计至 2018 年末，公司猪 OK 平台上线的母猪数量将达到 300 万头。

（四）筹资计划

若公司本次公开发行成功，公司将按照计划合理使用募集资金，加快项目实施进度，尽快实现募投项目的效益，回报投资者。另外，公司若能成功上市，融资能力将会得到进一步加强，将为企业未来的发展提供便利的融资条件。未来公司将根据发展和客观实际的需要，合理选择直接融资或间接融资渠道，充分利用上市的优势，扩大公司的生产销售规模，提高公司的市场竞争力。

（五）收购兼并及对外扩张计划

公司将继续围绕打造综合性农牧行业服务商的定位，根据自身的发展情况以及行业趋势，适时地进行业务扩张，收购兼并与公司业务具有协同效应的其他企业，进一步增强产业链一体化优势，从而提高市场占有率，增强竞争优势。未来公司除根据销售和服务需要继续布局饲料生产基地（扩充新产能或替换低效率产能）外，也将继续增加在全国范围内的养殖基地以增强育种板块的产品和服务提供能力，另外，公司将适时收购或新建疫苗生产基地使动保板块业务更为完整。

二、拟订计划的基本假设和面临的主要困难

（一）拟定计划所依据的假设条件

公司拟定上述业务发展计划，主要依据以下假设条件：

1、饲料行业的法律、法规、产业政策、货币政策、税收优惠无重大变化，国家继续保持对饲料行业的支持政策。

2、公司所处的行业在正常的发展态势下，不会出现重大、不利的市场状况，例如大范围动物疫情、大面积天气灾害等。

3、饲料产品的原材料价格以及下游生猪价格不会出现长期的重大变动与市场突变情形。

4、公司本次的股票能够成功发行，募集的资金能够及时到位，项目能按期实施。

5、公司的管理团队保持稳定，不会出现重大管理层变更。

6、无其他不可预见和人力不可抗拒的因素导致重大不利影响。

（二）面临的主要困难

1、在公司股票成功上市前，公司为实施未来发展计划所进行的土地、厂房、设备等资产购置和技术改造必须通过内部积累和银行贷款解决，这对公司造成了一定的资金困难。目前，公司的资产负债率一直保持在较高的水平，报告期内公司合并口径的资产负债率分别为 85.03%、76.81%和 66.97%，可增大负债规模的空间较小。因此如果公司不能通过发行股票募集到足够的资金，则将使公司业务发展计划的实施难度加大。

2、随着公司业务规模的不断扩大，公司的分支机构将不断增加，这对现有的管理水平以及公司制度结构提出了挑战。如果公司成功上市，那么会将募集资金用于规模扩张、研发的投入以及信息化平台的建设，公司的业务领域也会随之进一步扩大，公司在业务机制、资金管理、组织架构等方面管理水平面临更大的挑战。

3、公司的业务不断发展，对公司管理层视野以及员工的综合素质提出了更高的要求。

三、实施发展计划的主要途径

为了确保实现上述计划，公司准备采用以下途径：

（一）继续加大科研投入，提高公司产品的吸引力，提升产品在饲料市场的竞争力。

（二）进一步加强企业文化建设，强化企业文化宣贯力度。

（三）持续加强对高级管理人员以及员工的培训，通过专题讲座、定期课程教育等方式提高其综合素质，并在合适的时机对高管与核心技术人员进行股权激励，增强工作的积极性。

（四）积极引进优秀人才，尤其是在研发以及市场销售人才，进一步提高公

司产品的技术含量以及市场销售能力，保障公司计划的顺利完成。

（五）加强与高校共同开发信息化平台的合作力度，推进公司信息化建设的进度，加强公司业务的数据化管理。

四、上述发展计划与现有业务的关系

（一）现有业务是业务发展计划的基础

现有业务是业务发展计划的基础。公司自成立以来，以猪饲料的生产销售为主营业务，对于饲料行业有着深刻的认识，在前期料细分市场占据了领先优势。本次募集资金用于扩大市场规模、加大产品科研投入以及建立养殖业的数据化信息平台，这些业务发展计划均是以现有业务为基础，进行进一步的拓展。

（二）业务发展计划是现有业务的延伸

近几年公司业务发展迅速，市场规模不断扩大，但毕竟成立时间较短，还存在着部分租赁厂房的生产设备相对落后，难以跟上业务发展速度、向养殖业扩张的资金限制等问题，这些问题对公司未来发展构成一定的障碍，而上述业务发展计划可以有效地解决上述问题。如果业务发展计划进行顺利，公司产品将更加具有竞争力、业务发展板块更加完善、信息化建设也将得到进一步加快，公司的综合竞争力将会有明显的提升。

五、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

（一）本次募集的资金能够为公司未来的发展提供充足的资金保障，使公司能够更加顺利地完成上述业务计划，扩大公司的生产规模，解决困扰公司的资金瓶颈问题。

（二）公司成功上市后，能够增加公司的知名度，对于人才的吸引力、管理层的荣誉感都有一定的提升，同时为公司进行收购兼并提供了便利。

（三）公司上市后，会转变为公众公司，将接受监管机构以及广大投资者的监督，对完善公司的组织架构、规范化经营、提升重大决策的科学性有重要的意义。

（四）公司上市后，将有充足的资金进行上下游整合，扩大业务板块，同时公司能够加快信息化平台的建设，提升核心竞争力。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用基本情况

公司本次募集资金运用均围绕主营业务进行。根据公司 2016 年第二次临时股东大会决议，公司拟申请向社会公众公开发行 10,000 万股人民币普通股，占发行后总股本的比例为 25%，本次发行的募集资金按照轻重缓急顺序将依次运用于以下项目：

单位：万元

序号	项目实施单位	项目简介	拟使用募集资金投资额	项目备案	环保批复
1	南昌傲农	年产 36 万吨饲料项目	16,000	洪经经计字[2015]138 号	洪环审批[2016]85 号
2	四川傲农	年产 24 万吨饲料项目	8,000	510183116010800002	邛环建[2016]57 号
3	辽宁傲农	年产 24 万吨饲料项目	10,500	法发改备字[2015]58 号	法环审字[2015]65 号
4	吉安现代农业	5,000 头原种猪核心育种场项目	12,000	泰发改字[2015]130 号	吉市环评字[2016]37 号
5	本公司	研发中心项目	9,069	漳金管经备[2015]27 号	漳芗环审[2014]7 号、漳州市芗城区环境保护局意见函
6	本公司	信息化建设项目	9,169	漳金管经备[2015]26 号	漳州市芗城区环境保护局豁免环境影响评价审批的函
7	本公司	补充流动资金	30,000	-	-
合计			**94,738**	-	-

如果实际募集资金净额（扣除发行费用后）不能满足以上投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金予以补足。本次公开发行募集资金到位之前，若公司已根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入的，募集资金到位之后将予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性

本次募集资金投资项目均围绕主营业务和公司“前期营养领先者，专业养猪服务商”的定位开展，项目定位明确，重点突出。总体来看，本次募集资金投资项目可分为以下三类：

（一）优化产业布局、扩大饲料产能

为优化饲料生产布局、扩大饲料产能，本次募投项目包括 3 个饲料生产项目，主要生产预混料、浓缩料、配合料产品，具体分布情况如下：

项目实施单位	项目实施方案		
	预混料	浓缩料、配合料（含乳猪料）	地区合计
南昌傲农	6 万吨	30 万吨（其中：乳猪料 10 万吨）	36 万吨
四川傲农	-	24 万吨（其中：乳猪料 4 万吨）	24 万吨
辽宁傲农	3 万吨	21 万吨（其中：乳猪料 6 万吨）	24 万吨
产品类型合计	**9 万吨**	**75 万吨（其中：乳猪料 20 万吨）**	**84 万吨**

上述 3 个饲料生产项目新增产能布局贯彻“贴近市场、辐射周边”的策略，分布在江西、四川、辽宁等具有良好市场基础的地区，以满足当地市场对公司产品的需求。本次新增饲料生产项目建设的必要性在于：

1、贴近配合料和浓缩料的产品市场

公司本次实施三个饲料募投项目，首先用于扩大配合饲料和浓缩饲料的产能，实现市场的规模经济效益。配合饲料和浓缩饲料市场需求稳定，是公司的基础产品，对公司的营业收入及经营利润有着重要的贡献。配合料和浓缩料具有一定的运输半径限制，只有贴近产品需求市场才能具备规模经济效益。三个饲料项目达产后，将在江西、四川、辽宁三个重点市场区域分别增加 30 万吨、24 万吨和 21 万吨的浓缩料、配合料产能，进一步夯实公司在江西、四川、辽宁等地的区域市场基础，稳定提高当地的市场份额，增强公司的区域市场竞争力。

2、提高预混料和乳猪料的市场辐射范围

乳猪料包含教槽料和保育料。相比普通配合料和浓缩料产品，预混料和乳猪料的技术成分高，拥有较高的毛利率，是公司的前沿优势产品。随着养殖行业精细化、标准化、科学化程度的提升，国内饲料市场对预混料和乳猪料的需求快速增长，饲料企业在这两种产品领域的竞争也日趋激烈。预混料和乳猪料单位价格

和毛利较高，具有较远的经济销售半径，本次饲料募投项目实施后可以快速提升公司在江西、四川、辽宁三个区域的预混料和高端乳猪料产能，提高公司在华中、西南、东北三个重点销售区域预混料和高端乳猪料产品的辐射能力，有利于公司完善产品体系，从而提高上述区域的市场份额。

3、替代部分原有产能

公司成立以来，生产经营规模扩张较快，原有产能部分通过租赁工厂来投放。上述 3 个饲料项目达产后，公司将同步对上述三个区域的原有产能进行优化调整，用新建产能替代一部分原有产能，并优化产品结构，增加高端预混料和乳猪料的产品比重。

（二）发展生猪养殖业，优化产业链布局

公司自成立以来，坚持以饲料业务为主导，配套发展生猪养殖、兽药动保及饲料原料贸易业务，从而逐步形成产业链一体化的发展目标。本次募投项目中，吉安现代农业 5,000 头原种猪核心育种场项目是公司扩大养殖规模、加快推进产业链一体化的重大战略举措。原种猪核心育种场项目实施以后，将形成一个包含公猪、生产及后备母猪在内的原种猪存栏 5,000 头、哺乳期仔猪、保育猪及育肥猪存栏 50,000 头、年出栏 10 万头的生猪养殖场，这将有助于公司扩大生猪养殖规模，完善养殖产品体系，优化公司的产业链布局。

（三）提高研发实力和信息化程度

本次募投项目包括了建设公司总部研发中心项目和信息化建设项目。

公司从成立以来在猪前期营养产品和猪预混料产品研发方面积累了较强优势，在同行业中已具有较强的竞争力，在配方技术、检测技术和加工技术等方面已经积累了丰富的经验。近年来，消费者对食品安全的要求越来越高，很多新增检测项目要求采用新的检测设备和新的检测方法，同时随着本公司研发工作的不断深入和拓展，公司现有研发中心的研发和检测设备必须同步更新，新建高水平的研发检测中心成为公司现阶段发展的必要投入。

同时，随着“互联网+”的兴起，将互联网和农业进行有效结合，充分发挥互联网和大数据优势，深入挖掘传统农业潜力，成为饲料企业竞争的关键因素。信息中心的建设有助于公司利用互联网整合产业链数据信息，服务下游养殖户，提高公司的信息化程度和行业竞争力。

三、本次饲料生产募投项目的市场前景和产能利用情况

（一）本次饲料募投项目的市场概况

本次募集资金拟分别在江西南昌、四川成都、辽宁沈阳投资建设生产基地，当地交通便利，配套条件良好，周边区域均为重要的饲料消费市场。

项目实施单位	生产基地坐落	辐射市场区域
南昌傲农	南昌市经济技术开发区	江西、安徽、湖南、湖北
四川傲农	成都市邛崃市羊安工业园区	四川、重庆、云南、贵州
辽宁傲农	沈阳市法库县辽河经济开发区	辽宁、吉林、黑龙江

1、目标市场概况

根据全国饲料工作办公室编写的《2014 年全国饲料工业统计资料》的数据，公司本次募投项目各目标区域市场猪饲料各类型产品市场容量如下表：

单位：吨

项目	目标区域市场	2014 年猪饲料产销量			
		预混料	浓缩料	配合料	合计
南昌	江西	356,329	203,724	4,497,472	5,057,525

项目	目标区域市场	2014 年猪饲料产销量			
		预混料	浓缩料	配合料	合计
傲农项目	安徽	84,326	172,303	1,383,169	1,639,798
	湖南	508,950	515,960	6,728,040	7,752,950
	湖北	78,126	221,023	2,210,514	2,509,663
四川傲农项目	四川	179,561	700,934	5,460,695	6,341,190
	重庆	16,984	213,133	1,140,684	1,370,801
	云南	20,892	840,500	886,079	1,747,471
	贵州	100	392,142	292,314	684,556
辽宁傲农项目	辽宁	75,158	1,301,556	2,273,146	3,649,860
	吉林	18,509	744,655	800,212	1,563,376
	黑龙江	121,000	1,161,000	1,053,000	2,335,000

2、目标市场的竞争状况

公司募投项目的目标市场是饲料产品的重要消费市场，竞争激烈。主要竞争对手可分为两类，一类是全国布局、具有一定规模和品牌优势的大型饲料厂商，主要有正大、双胞胎、大北农、新希望、禾丰牧业等，另一类是当地具有一定影响力的、数量众多的中、小规模饲料企业。具体的竞争情况如下：

项目	区域市场	主要饲料生产企业	市场容量	竞争环境分析
南昌傲农项目	江西	双胞胎、加大集团、华农恒青	大	江西、湖南为生猪养殖大省，客户基础好，猪用饲料需求量很大，区内双胞胎、正大集团、唐人神等大型猪用饲料企业众多；还有以华农恒青和九鼎科技为代表的地方性饲料企业。当地呈现出全国性饲料企业与本土饲料企业并驾齐驱的竞争态势。 江西地处华中腹地，交通运输方便，对华中地区辐射范围较大。
	安徽	东方希望、大北农	较小	
	湖南	九鼎科技、唐人神、湖南百宜	大	
	湖北	正大集团、双胞胎	较大	
四川傲农项目	四川	成都特驱、双胞胎、正大	大	四川为生猪养殖大省，猪用饲料需求量较大，周边省份猪饲料需求量较小。区内有双胞胎、新希望、正大等大型饲料生产企业，竞争较为激烈。同时，本土饲料企业在当地市场具相当的竞争力，成都特驱在
	重庆	正大集团、新希望	较小	
	云南	双胞胎、正大集团	较小	
	贵州	新希望、富源	小	

项目	区域市场	主要饲料生产企业	市场容量	竞争环境分析
				当地占有较高的市场份额。
辽宁傲农项目	辽宁	禾丰牧业、大北农、正大集团	大	东北地区地域广阔生猪养殖量较大，猪用饲料需求量较大，区内有禾丰牧业、大北农等大型饲料生产企业，竞争较为激烈。 东北地区地处饲料原材料玉米主产区，饲料使用品种以浓缩料居多。
	吉林	大成、禾丰牧业	较小	
	黑龙江	禾丰牧业、大北农	较大	

3、公司在目标市场区域的销量增长情况

单位：吨

项目	目标市场	2015 年		2014 年		2013 年
		销售量	增长率	销售量	增长率	销售量
南昌傲农项目	江西	199,115.18	4.99%	189,649.23	58.27%	119,826.14
	安徽	5,473.82	-7.54%	5,919.98	50.97%	3,921.19
	湖南	56,701.03	4.39%	54,318.67	38.72%	39,156.85
	湖北	23,094.02	4.97%	22,000.19	349.01%	4,899.70
	合计	284,384.05	4.60%	271,888.07	62.03%	167,803.88
四川傲农项目	四川	53,973.12	40.75%	38,346.97	49.17%	25,707.55
	重庆	8,074.33	-21.73%	10,315.51	19.04%	8,665.44
	云南	7,555.49	-2.76%	7,769.79	75.30%	4,432.41
	贵州	5,141.86	-39.36%	8,479.54	54.70%	5,481.13
	合计	74,744.79	15.15%	64,911.81	46.57%	44,286.52
辽宁傲农项目	辽宁	15,280.20	9.31%	13,978.24	-	-
	吉林	5,703.81	559.51%	864.86	-	-
	黑龙江	15,813.17	114.12%	7,385.12	-	-
	合计	36,797.17	65.54%	22,228.22	-	-

报告期内，公司向全国拓展市场，在华中地区、西南地区、东北地区销量增长迅猛。华中地区销量由 2013 年的 16.78 万吨增长到 2015 年的 28.44 万吨，增幅为 69.47%；西南地区销量由 2013 年的 4.43 万吨增长到 2015 年的 7.47 万吨，增幅为 68.78%；东北地区从 2014 年开始发展，2015 年销量为 3.68 万吨，比 2014 年的 2.22 万吨增幅为 65.54%。

（二）募投项目新增产能及消化措施

1、公司的产能利用情况及项目新增产能

单位：万吨/年

序号	饲料品种	2015 年平均产能	产量	现有产能利用率	新增产能	产能增长率
1	猪用预混料	9.77	8.07	82.60%	9	92.12%
2	猪用配合料/浓缩料	152.63	98.58	64.59%	75	49.14%
合计		**162.40**	**106.64**	**65.67%**	**84**	**51.72%**

报告期内，公司在全国布局生产基地，购置生产设备，产能规模逐渐扩大。公司的主要饲料产品供不应求，产能利用率在 60%以上，效率较高。本次募投项目投资建设 3 个饲料生产项目，主要投向高端预混料和乳猪料，优化公司的产品结构和区域布局。

2、公司消化募投项目产能的可行性

（1）目标市场区域猪用饲料需求量大

江西及所在的华中地区、四川所在的西南地区以及辽宁所在的东北地区均为我国生猪养殖的优势区域，对猪用饲料的需求量大。

江西是我国的养猪大省，2014 年生猪出栏量为 3,325.7 万头，同比增长 5.6%。同时，全省标准化规模养殖水平进一步提升，年出栏 500 头以上的生猪规模养殖场达 1.3 万个，规模比重达 65%，高出全国平均水平 22 个百分点。伴随规模化养猪业的快速发展，市场对高效、安全、环保的饲料需求量与日剧增，南昌傲农饲料项目生产的预混料、乳猪料及高效浓缩饲料、配合饲料产品拥有良好的市场前景。报告期内，南昌傲农产能利用率维持在较高水平，生产负荷较高，本次新增募投项目的实施有助于进一步缓解原有的产能压力，满足江西区域及华中其他区域的市场需求。

四川傲农饲料项目位于邛崃市羊安工业园区，辐射西南地区饲料市场。四川生猪养殖产业发展迅速，2014 年出栏生猪达 7,445 万头，同比增长 1.8%；全省年出栏 100 头以上的规模猪场占比 45.13%，生猪规模养殖面积达到 67%。四川生猪养殖业的快速发展为饲料行业带来了广阔的市场前景。四川傲农项目建设适应当地养殖规模扩大的需求，对公司拓展四川市场，完善全国战略布局具有重要意义。

东北地区是国内饲料玉米的主产区，当地猪用饲料需求量大，高端预混料及

乳猪料发展前景广阔。辽宁傲农饲料项目的实施有助于公司扩大当地饲料产能，并提升乳猪料以及预混料等高毛利率产品在东北市场的占有率，完善公司在当地市场的产品体系。

（2）目标市场产能释放有助于优化市场布局和产品结构

报告期内，公司逐步完善产能全国布局，在福建、江西、广东等传统销售市场之外的其他地区饲料销量和份额逐步增长。公司本次饲料募投项目分别布局在江西南昌、四川成都和辽宁沈阳，对周边市场具有辐射作用，能够提高公司在华中、西南及东北地区新增市场的饲料销量和市场占有率。

此外，本次投建的募投项目主要扩增高端预混料和乳猪料产品，建成投产后，将优化公司的产品结构。

（3）新建产能的投产对旧有产能逐步优化替代

报告期内，公司发展速度较快，部分产能投产主要依靠租赁工厂实现，部分租赁工厂的生产设备先进程度不高。本次饲料募投项目投产后，通过自建工厂及购进先进的自动化饲料生产设备，逐步替代部分租赁工厂的产能，达到优化区域产能布局的目标。

综上而言，上述三个饲料募投项目将显著扩大公司的生产能力，提高生产工艺水平，实现规模经济效益，增强公司在区域市场的产品竞争能力，从而创造更大的经济效益和社会效益，不断完善公司的全国市场布局，符合公司的整体发展战略。

四、本次募集资金投资项目概况

（一）南昌傲农年产 36 万吨饲料项目

1、项目概览

本项目为新建一座年产 36 万吨饲料的生产基地，项目总投资为 16,000 万元，拟使用募集资金投资 16,000 万元。建设地点位于江西省南昌经济技术开发区昌北大道以北，西河路以东、江西北洋食品公司项目以西。

2、投资概算

项目估算总投资为 16,000 万元。其中：建筑工程费用 6,803.80 万元，设备购置费 3,293.00 万元，安装工程费 197.41 万元，工程其它费用（含土地费）3,111.65 万元，预备费用 1,072.47 万元，铺底流动资金 1,521.68 万元。总投资费用汇总

表如下：

序号	项目名称	金额（万元）	所占比例
1	建筑工程	6,803.80	42.52%
2	设备购置	3,293.00	20.58%
3	设备安装	197.41	1.23%
4	工程其他（含土地费）	3,111.65	19.45%
5	预备费	1,072.47	6.70%
6	铺底流动资金	1,521.68	9.51%
合计		**16,000**	**100.00%**

3、建设方案

（1）建设内容

本项目总用地面积为 53,333.60m^2（合 80 亩），总建筑面积为 58,350.26m^2，容积率为 1.07，建筑密度为 49.37%，绿地率为 19.95%。

主要建设内容包括 3 栋主车间、3 栋原料车间、2 栋成品车间、1 栋办公楼、1 栋质检楼及其它配套设施。具体规模见下表：

序号	项目		单位	数量	备注
1	总用地面积		m^2	53,333.60	80 亩
2	总建筑面积		m^2	58,350.26	-
3	厂房	1#主车间	m^2	4,416.51	砼框架，6 层
4		2#主车间	m^2	3,845.91	砼框架，6 层
5		3#主车间	m^2	720	砼框架，5 层
6		1#原料车间	m^2	6,732.06	砼框架，1 层
7		2#原料车间	m^2	9,306	砼框架，1 层
8		3#原料车间	m^2	3,152.8	砼框架，1 层
9		1#成品车间	m^2	7,200	砼框架，1 层
10		2#成品车间	m^2	6,300	砼框架，1 层
11		1#卸料区域	m^2	1,904	砼框架，1 层
12		2#卸料区域	m^2	900	砼框架，1 层
13	办公楼		m^2	3,914.88	砼框架，4 层
14	质检楼		m^2	4,084.88	砼框架，4 层

序号	项目	单位	数量	备注
15	取样棚	m^2	102.6	砼框架，2 层
16	综合取样检测中心	m^2	431.06	砼框架，2 层
17	配件房	m^2	90	砖混，1 层
18	投料棚	m^2	256	砖混，1 层
19	筒仓	m^2	912.9	-
20	编织袋房	m^2	204	砖混，1 层
21	小料房	m^2	180	砖混，1 层
22	锅炉房	m^2	180	砖混，1 层
23	淋浴房及公厕	m^2	90	砖混，1 层
24	车间雨棚	m^2	1,636	-
25	柴油发电机房	m^2	66	砖混，1 层
26	变电房	m^2	132	砖混，1 层
27	门卫	m^2	126	砖混，1 层
28	容积率		1.07	≥0.7，符合要求
29	建筑密度	%	49.37	≥30%，符合要求
30	绿地率	%	19.95	-
31	建筑耐久年限	年	50	-
32	建筑结构安全等级	级	二	-
33	耐火等级	级	二	-

（2）产品方案

本项目建成投产后，预计规模为在正常运营年份内实现年产 6 万吨预混料、30 万吨高效浓缩饲料、配合饲料（含乳猪料）。

项目第 3 年（即 2018 年）起开始部分投产，生产负荷为 60%，第 4 年及以后生产负荷为 100%。具体情况详见下表：

产品名称	单位	第 3 年	第 4 年及以后
预混料	万吨	3.6	6
高效浓缩饲料、配合饲料（含乳猪料）	万吨	18	30

（3）工艺技术方案

本项目为公司主营业务扩增产能，项目生产工艺与公司现有饲料生产工艺相同，详见本招股说明书“第六节 业务和技术/四、发行人饲料业务情况/（二）主

要产品的生产工艺流程”的相关内容。

（4）主要生产设备

序号	设备名称	规格型号	数量
一	副料接收系统		
1	副料投料栅、斗	投料面积 1.8*1.5 米	2
2	脉冲除尘器	LNGM18（24）	2
3	埋刮板输送机	TGSS25	2
4	斗式提升机	TDTGK50X28	1
5	圆锥初清筛	SCQZ90X80X110	1
6	永磁筒	TCXT30	1
7	分配盘	TFPX-12	1
8	圆筒脉冲除尘器	TBLMY16	1
二	车间内玉米提升系统		
1	皮带输送机	TDSG50	1
2	皮带输送机	TDSG51	1
3	皮带输送机	TDSG52	1
4	斗式提升机	TDTGK50X32	1
5	圆筒初清筛	SCY125	1
6	永磁筒	TCXT40	1
7	分配盘	TFPX-4	1
三	粉碎系统		
1	待粉碎仓	约 120m^3	4
2	料位器	-	4
3	气动闸门	TZMQ40X30	4
4	缓冲斗	-	2
5	磁选皮带喂料器	SWLJ55	1
6	磁选皮带喂料器	SWLJ80	1
7	粉碎机	968-IV	2
8	粉碎机	968-Ⅲ	2
9	脉冲除尘器	LNGM36（48）	1
10	脉冲除尘器	LNGM27（36）	1

序号	设备名称	规格型号	数量
11	沉降室	-	2
12	螺旋输送机	TLSSF32	2
13	斗式提升机	TDTGK50X28	1
14	斗式提升机	TDTGK50X32	1
15	分配盘	TFPX-10	2
四	配料混合系统		
1	配料仓群	约 375m^3	20
2	料位器	-	6
3	大出仓机	-	8
4	小出仓机	-	12
5	气动闸门	TZMQ40X30	3
6	小配料秤	-	1
7	大配料秤	-	1
8	投料组合除尘器	-	1
9	双轴桨叶混合机	SLHSJ7.0	1
10	混合机下缓冲仓	大于 6M3	1
11	U 型刮板机	TGSU32	1
12	斗式提升机	TDTGK50X32	1
13	成品检验筛	TCQZ55	1
14	永磁筒	TCXT40	1
15	分配盘	TFPX-12	1
五	二次粉碎系统		
1	缓冲斗	-	1
2	磁选皮带喂料器	SWLD40	2
3	微粉碎机	-	4
4	脉冲除尘器	LNGM27	1
5	沉降室	-	1
6	螺旋输送机	TLSSF25	1
7	斗式提升机	TDTGk40/23	1
8	气动三通	TBDQ25X25	2

序号	设备名称	规格型号	数量
六	制粒系统		
1	待制粒仓	约 100M3	5
2	料位器	指示高料位用	5
3	气动闸门	TZMQ40X40	5
4	缓冲斗	-	2
5	制粒机	MUZL1200-II	4
6	二层夹套不锈钢调质器	-	4
7	逆流冷却器	SKLN28X28	4
8	关风器	45 升	2
9	冷却刹克龙	-	2
10	离心风机	-	2
11	破碎机	MUSL30X180	4
12	斗式提升机	TDTGK50X28	2
13	皮带输送机	TDSG50	2
14	“傻瓜”分级筛	SFJH153X2C	4
15	后喷涂料斗	约 3M3	2
16	分配盘	TFPX-6	2
17	手动三通	-	2
七	成品包装系统		
1	成品仓	约 168m^3	7
2	料位器	-	7
3	气动闸门	TIMQ40X30	7
4	缓冲斗	-	3
5	皮带输送缝包机	-	3
6	电子打包秤	LCS-50-BZ	6
7	除尘器	TBLMY16	1
八	其它公共设施		
1	油脂添加系统	SYTZ150A	1
2	油池及加热系统	4 米*2.5 米*0.6 米深	1
3	压缩空气系统	含安装	1

序号	设备名称	规格型号	数量
4	车间内蒸汽系统	不含分汽缸前安装	1
5	吊物设施及安装	-	1
九	微机自动控制系统		1
十	化验仪器设备		1

4、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目所需的原料主要包括玉米、豆粕、大豆、鱼粉等。原材料采购按公司现行的采购模式进行，即实行以总部集中采购为主、各区域子公司采购为辅的模式。目前，公司饲料生产所需的玉米、豆粕、大豆、鱼粉等大宗原材料及进口原材料主要通过集中采购完成；饲料生产过程中因临时性补充生产、调剂余缺所需的部分玉米、豆粕等主材，以及为了保证材料新鲜度和地方需求特点的辅料主要通过区域采购完成；详情请见本招股说明书“第六节 业务与技术/四、发行人饲料业务情况/（三）主要经营模式/1、采购模式”部分内容。本项目所处区域的电、水等能源供应充足，可以满足本项目的需求。

5、环保情况

本项目生产中无有害、有毒物质产生。生产中只产生少量的污染物，主要包括废水、废气、固体废弃物和噪声。本项目对上述污染物实施以下综合治理：

（1）废水：各类废水分别汇入污水处理站，经处理达到《污水综合排放标准》中的一级标准后，排入园区污水总管网。

（2）废气：为了保持环境清洁，改善工人工作条件，同时考虑到治理的经济性，设计以密闭为主，辅之以吸风。凡属无须操作的部位均采用密闭的方法，防止粉尘外扬。在需要操作和易激起粉尘的部位，设备均采用吸风除尘等措施。根据上述原则和经济性、同质性等因素，设计了 10 组风网。除制粒冷却风网为旋风除尘器外，其余 8 组采用高效脉冲布筒过滤器净化空气。

（3）固体废弃物：其中工艺废渣外售；废包装袋以及包装桶经合理处置后可回收利用；职工生活垃圾以及污泥由环卫车定期清运。

（4）噪声：本项目通过安装高效低噪音设备，增加必要的隔声降噪措施，在厂区内做好绿化工作等方面，最大限度降低噪声污染。

本项目《环境影响报告书》已经南昌市环境保护局洪环审批[2016]85 号批复同意。

6、项目场址

本项目选址于南昌经济技术开发区昌北大道以北、西河路以东、江西北洋食品公司项目以西。项目用地为公司已有土地（土地使用权证号：洪土国用（登经2015）第 D043 号），该地块为出让方式取得，土地用途为工业用地，土地面积为 53,333.60 平方米。

7、实施进度

本项目的建设时间为 2016 年 6 月至 2018 年 5 月，计 24 个月。项目第三年起开始部分投产，生产负荷为 60%，第四年开始达产 100%。本项目实施过程分为前期准备阶段和施工建设阶段。前期准备阶段主要包括项目可研报告编制、初步设计、资金筹措和施工图设计，施工建设阶段主要包括建筑安装施工、设备购置、设备安装、设备调试和联合试运转等。实施进度安排表如下：

单位：季度

项目阶段	2016 年		2017 年				2018 年	
	Ⅲ	Ⅳ	Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	Ⅰ	Ⅱ
前期准备阶段								
基础工程								
主体工程								
安装及装饰工程								
室外工程								
设备采购安装								
竣工验收								

截至本招股说明书签署日，本项目已完成项目核准及环保评估报告等批复，即将进入基础工程施工阶段。

8、财务评价及投资收益分析

本项目建设期为 2 年，项目第 3 年起开始部分投产，第 3 年达产率为 60%，第 4 年开始达产 100%，计算期为 15 年。本项目主要财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	112,000	达产年
2	年总成本费用	万元/年	105,202	达产年
3	利润总额	万元/年	6,798	达产年

4	项目投资财务内部收益率	%	29.09	税后
5	投资回收期（含建设期）	年	5.10	税后

综合上述财务指标分析，本项目财务评价良好，财务内部收益率大于基准收益率，项目回收期较短，对生产成本、销售价格、产量及固定资产变化具有较强的抗风险能力，可实现较好的投资经济效益。

（二）四川傲农年产 24 万吨饲料项目

1、项目概览

本项目为新建年产 24 万吨饲料生产项目，项目总投资 8,000 万元，本项目包括新建生产车间、配套工程设施及购置生产设备等，拟使用募集资金投资 8,000 万元；建设地点位于四川成都市邛崃羊安工业园区横二路三号。

2、投资概算

项目估算总投资为 8,000 万元。其中：建筑工程费 4,596 万元，设备购置费 2,000 万元，安装工程费 136 万元，工程其它费用 155 万元，预备费用 113 万元，流动资金 1,000 万元。

序号	项目名称	金额（万元）	所占比例
1	建筑工程	4,596	57.45%
2	设备购置	2,000	25.00%
3	安装工程	136	1.70%
4	工程其他	155	1.94%
5	预备费	113	1.41%
6	流动资金	1,000	12.50%
合计		**8,000**	**100.00%**

3、建设方案

（1）建设内容

根据国土资源部《关于发布和实施〈工业项目建设用地控制指标〉的通知》、邛崃市羊安工业园区规划设计的相关要求，本项目总用地面积为 30 亩（合 19,980 平方米），容积率 1.01，建筑密度 47.06%。具体规模见下表：

序号	项目	单位	建设规模	结构	备注
一	建筑工程				

序号	项目	单位	建设规模	结构	备注
1	土建				
1.1	主车间 2	平方米	2,918	框架结构	局部六层
1.2	原料车间 2	平方米	3,521	钢构	
1.3	原料车间 3	平方米	3,047	钢构	
1.4	成品车间 2	平方米	4,926	钢构	
1.5	锅炉房（扩容）	平方米	100	钢混结构	
1.6	筒仓	平方米	8,000	钢混结构	
1.7	100 吨地磅及基础	平方米			
1.8	开票中心及门卫室	平方米	160	框架结构	一层
1.9	配电房（扩容）	平方米	24	砖混结构	
2	辅助工程				
2.1	道路	平方米	1,800		
2.2	绿化	平方米	2,000		
2.3	围墙	平方米			
2.4	机动车停车位	辆	19		

（2）产品方案

本项目实施后，可以达到年产 24 万吨高效浓缩饲料、配合饲料（含乳猪料）的生产规模。

项目第 3 年（即 2018 年）起开始部分投产，生产负荷为 60%，第 4 年及以后生产负荷为 100%。具体情况详见下表：

产品名称	单位	第 3 年	第 4 年及以后
高效浓缩饲料、配合饲料（含乳猪料）	万吨	14.4	24

（3）工艺技术方案

本项目为公司主营业务扩增产能，项目生产工艺与公司现有饲料生产工艺相同，详见本招股说明书“第六节 业务和技术/四、发行人饲料业务情况/（二）主要产品的生产工艺流程”的相关内容。

（4）主要生产设备

本项目主要设备购置包括加工设备、包装设备、检测控制系统设备、变配电设备等。其主要设备明细如下：

编号	设备名称及型号	数量	备　注
1	脉冲除尘器（LNGM18A）	3	独特布袋拆卸机构（专利技术）；TDF电磁阀，针刺尼布滤带，独特的喷吹装置，外型新颖；过滤面积大，除尘效率高，笼型框架结构
2	刮板输送机（TGSU25）	3	刮板采用高强度耐磨材料
3	斗式提升机（TDTG50/28）	3	头轮覆胶，快速高效、高强度塑料畚斗,咬边成型机筒
4	圆筒初清筛（TCQY100A）	3	筛筒内付有导料螺旋；筒外附清理刷
5	脉冲除尘器（LNGM18A）	3	独特布袋拆卸机构（专利技术）；TDF电磁阀，针刺尼布滤带，独特的喷吹装置，外型新颖；过滤面积大，除尘效率高，笼型框架结构
6	刮板输送机（TGSU25）	3	刮板采用高强度耐磨材料
7	斗式提升机（TDTG50/23）	3	头轮覆胶，快速高效、高强度塑料畚斗,咬边成型机筒
8	圆锥粉料筛（SCQZ90X80X110A）		结构紧凑，占用空间小；用于粉状副料的初清
9	待粉碎仓	12	仓斗为-4MM/A3
10	叶轮喂料器（TWLY20×100）	3	变频控制喂料速度、内部带有自动除铁结构
11	超微粉碎机（SWFP66X100C）132KW	3	独家专利轴端进风系统；超宽粉碎工作面；独特设计“U”型二次粉碎机构可移位操作门
12	脉冲除尘器 LNGM54A（72 筒）	3	独特布袋拆卸机构（专利技术）； TDF电磁阀，针刺尼布滤带；独特的喷吹装置，外型新颖\过滤面积大，除尘效率高、笼型框架结构
13	斗式提升机（TDTG50/23）	3	头轮覆胶，快速高效；高强度塑料畚斗,咬边成型机筒
14	分配器（TFPX8-250A）	3	下部传动机构，定位准确进口行程开关；电磁止动、接近开关定位、自清
15	超微粉碎机（SWFP66X100C）	3	独家专利轴端进风系统、超宽粉碎工作面；独特设计“U”型二次粉碎机构、可移位操作门
16	高压风机	3	

编号	设备名称及型号	数量	备　注
17	配料仓群（仓容约 350 立方）	18	仓板为-3MM/A3，仓斗为-4MM/A3；设计结构，防结拱；独特的装配式配料仓
18	上料位器 （德国 IFM 产品）	18	德国 IFM 产品,含加长杆；使用寿命大大延长
19	下料位器（德国 IFM 产品）	18	德国 IFM 产品；使用寿命大大延长
20	大出仓机（TWLL32）3KW/台	6	等径变距，精度高；叶片为模具化生产
21	小出仓机（TWLL25）2.2KW/台	6	等径变距，精度高；叶片为模具化生产
22	配料秤斗及秤门（2000KG/批）	3	含秤斗、秤门
23	配料秤斗及秤门（1000KG/批）	3	含秤斗、秤门
24	电脑配料秤（LCP-PL（X）-2）	3	配置台湾研华工业控制电脑,彩色显示器；各种接口、秤门、电脑桌、针式打印机等
25	混合王双层高效混合机（SJHS4A）37KW	3	国际专利双层转子设计，刚度设计的桨叶式结构，动作柔和，混合均匀 Cv<5%，全长双开门出料残留少，进口激光切割机下料制作
26	电子打包秤（LCS-50-BZ）皮带进料单秤斗，1.5KW	6	全电子型无触点 I/O，称重自动控制
27	皮带输送缝包机（1.47KW）	6	
28	脉冲除尘器（TBLM$_Y$15）	3	独特的布袋装卸结构，易维护，含下斗

4、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目所需的原料主要包括玉米、豆粕、大豆、鱼粉等。原材料采购按公司现行的采购模式进行，即实行以总部集中采购为主、各区域子公司采购为辅的模式。目前，公司饲料生产所需的玉米、豆粕/大豆、鱼粉等大宗原材料及进口原材料主要通过集中采购完成；饲料生产过程中因临时性补充生产、调剂余缺所需的部分玉米、豆粕等主材，以及为了保证材料新鲜度和地方需求特点的辅料主要通过区域采购完成；详情请见本招股说明书“第六节 业务与技术/四、发行人饲料业务情况/（三）主要经营模式/1、采购模式”部分内容。本项目所处区域的电、水等能源供应充足，可以满足本项目的需求。

5、环保情况

本项目生产中无有害、有毒物质产生。生产中只产生少量的污染物，主要包括废水、废气、固体废弃物和噪声。本项目对上述污染物进行综合治理，达到国

家规定的标准后排放。主要采取的治理措施如下：

（1）废水：本项目在运作过程中产生一定的清洗废水和生活污水。通过管道将产生的生产、生活废水输送到开发区污水处理厂进行集中处理，处理达标后排入附近河体。

（2）废气：烘烤油烟和食堂油烟经油烟净化器处理后升顶排放。在锅炉上安装废气处理装置，降低废气二氧化硫等有害气体的排放量。

（3）固体废弃物：在厂内合理布置废物箱，以收集生活垃圾，并安排保洁人员进行定时清理、打扫，以保持厂区的清洁卫生。对生产过程产生的固体废物进行回收利用。

（4）噪声：计划在设备上方安装一定面积吸声体，减少噪声对外辐射的强度，降低混响。采取隔音措施，墙体采用轻质隔音材料，降低污染程度，以达到规定标准。对生产产生的冷作噪声尽量使用校正、校直设备进行，以减少冷作噪声对周围操作人员的噪声危害。

（5）绿化：本项目的厂区绿化工作结合当地自然气候和土质条件选择能净化空气的花草树木，并根据需要布置防风林、行道树、隔离带。

此外，本项目还设置环保检测小组进行日常监测和管理工作。小组配备环保专业技术人员和监管人员，负责组织、实施、监督该企业的环保工作，并定期向有关部门报告。

本项目《环境影响报告书》已经邛崃市环境保护局（邛环建[2016]57 号文）批复同意。

6、项目场址

本项目选址于邛崃市羊安镇羊安工业园区，土地规划 30 亩（合 19,980 平方米）。项目用地为公司已有土地（土地使用权证号：邛国用（2012）第 4171 号），该地块为出让方式取得，土地用途为工业用地，土地面积为 40,702.64 平方米。

7、实施进度

本项目计划建设期为 2 年，第 3 年投入运营，达到设计能力的 60%，第 4 年达到设计能力。项目实施过程分为前期准备阶段和施工建设阶段，前期准备阶段主要包括项目可研报告编制、初步设计、资金筹措和施工图设计，施工建设阶段主要包括建筑土建施工、设备购置及安装、人员培训及工程验收等。本次项目的实施进度安排如下所示：

单位：季度

项目	2016 年			2017 年				2018 年	
	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	Ⅰ	Ⅱ
前期准备阶段									
土建施工									
设备购置及安装									
工程验收									

8、财务评价及投资收益分析

本项目建设期为 2 年，项目第 3 年起开始部分投产，第 3 年达产率为 60%，第 4 年开始达产 100%，计算期为 15 年。具体的财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	58,100	达产年
2	年总成本费用	万元/年	55,104.90	达产年
3	利润总额	万元/年	2,995.10	达产年
4	项目投资财务内部收益率	%	26.90	税后
5	投资回收期（含建设期）	年	5.36	税后

本项目的各项财务经济指标良好，投资回收期较短，具有较强的盈利能力和抗风险能力。因此在建设资金落实、实现预期的投入和产出的条件下，本项目具有较强的投资经济效益。

（三）辽宁傲农年产 24 万吨饲料项目

1、项目概览

本项目为新建一座年产 24 万吨饲料生产基地，项目总投资 10,500 万元，本项目包括新建生产车间、配套工程设施及购置生产设备、土地等，拟使用募集资金投资 10,500 万元；建设地点位于辽宁省法库县辽河经济开发区。

2、投资估算

项目总投资为 10,500 万元，其中：建筑工程费为 3,728 万元，设备购置费为 3,890 万元，安装工程费用为 380 万元，工程其他费用（含土地费）为 822 万元，预备费为 412 万元，铺底流动资金为 1,268 万元。具体情况见下表：

序号	项目名称	金额（万元）	所占比例
1	建筑工程	3,728	35.50%

序号	项目名称	金额（万元）	所占比例
2	设备购置	3,890	37.05%
3	安装工程	380	3.62%
4	工程其他（含土地费）	822	7.83%
5	预备费	412	3.92%
6	铺底流动资金	1,268	12.08%
合计		**10,500**	**100.00%**

3、建设方案

（1）建设内容

本项目总用地面积 33,333.33 平方米，总建筑面积约 25,415 平方米。新建建筑包括：一栋综合楼、一栋办公楼，主车间及原料、成品车间，预混料车间、原料车间、其他附属用房。配套工程包括：给排水工程、暖通工程、强电工程、弱电工程、消防工程、燃气工程、土地平整、道路工程及园区配套工程等。主要技术经济指标见下表：

序号	指标内容	单位	数量
一	建设规模		
1	建设用地面积	平方米	33,333.33
2	总建筑面积	平方米	25,415
2.1	综合楼	平方米	1,975
2.2	办公楼	平方米	1,872
2.3	主车间	平方米	4,600
2.4	预混车间	平方米	650
2.5	成品车间	平方米	3,702
2.6	原料车间	平方米	6,216
2.7	成品仓库	平方米	455
2.8	锅炉房	平方米	260
2.9	泵房	平方米	495
2.10	筒仓	平方米	550
2.11	门卫	平方米	75
2.12	配电房	平方米	65
2.13	原料预处理车间	平方米	4,500
二	规划条件		

序号	指标内容	单位	数量
1	容积率		1.08
2	道路广场面积	平方米	15,599
3	绿地面积	平方米	3,333.33
4	建筑基地总面积	平方米	14,401
5	总规划建筑密度	%	32
三	经济指标		
1	总投资	万元	10,500

（2）产品方案

本项目实施后，可以达到年产 3 万吨预混合饲料，年产 21 万吨高效浓缩饲料、配合饲料（含乳猪料）。

项目第 3 年起开始部分投产，生产负荷为 60%，第 4 年及以后生产负荷为 100%。具体情况详见下表：

产品名称	单位	第 3 年	第 4 年及以后
预混合饲料	万吨	1.8	3
高效浓缩饲料、配合饲料（含乳猪料）	万吨	12.6	21

（3）工艺技术方案

本项目为公司主营业务扩增产能，项目生产工艺与公司现有饲料生产工艺相同，详见本招股说明书“第六节 业务和技术/四、发行人饲料业务情况/（二）主要产品的生产工艺流程”的相关内容。

（4）主要生产设备

编号	设备名称	设备型号	单位	数量
1	双轴桨叶混合机	SLHS4.0	台	3
2	UMT 超微粉碎机	968-Ⅲ	台	3
3	立式双轴粉碎机	SDVMD25	台	2
4	制粒机	CPM7726	台	4
5	微机系统	HOUGH	套	1
6	除尘器	TBLMa9	台	10
7	提升设备	TDTG36/18	台	12
8	输送机	CDS-36	台	10
9	包装机	BFB-8	台	4

编号	设备名称	设备型号	单位	数量
10	空压机系统	-	套	1
11	封包系统	-	套	1
12	蒸汽锅炉	6T	台	1
13	变压器	1000kVA	台	1
14	汽车衡	XB-150T	个	1
15	实验室设备	-	套	1
16	立筒仓	2000 吨 / 个	个	3
17	配料仓体	50m³ / 个	个	30
18	智能投料机器人	-	个	2
19	智能打包机器人	-	个	3
20	其他配套设备	-	套	1

4、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目所需的原料主要包括玉米、豆粕、大豆、鱼粉等。原材料采购按公司现行的采购模式进行，即实行以总部集中采购为主、各区域子公司采购为辅的模式。目前，公司饲料生产所需的玉米、豆粕/大豆、鱼粉等大宗原材料及进口原材料主要通过集中采购完成；饲料生产过程中因临时性补充生产、调剂余缺所需的部分玉米、豆粕等主材，以及为了保证材料新鲜度和地方需求特点的辅料主要通过区域采购完成；详情请见本招股说明书“第六节 业务与技术/四、发行人饲料业务情况/（三）主要经营模式/1、采购模式”部分内容。本项目所处区域的电、水等能源供应充足，可以满足本项目的需求。

5、环保情况

本项目生产中无有害、有毒物质产生。生产中只产生少量的污染物，主要包括生产废水、废气、固体废弃物和噪声。本项目对上述污染物进行综合治理，达到国家规定的标准后排放。具体的治理措施包括以下几个方面：

（1）废气：本项目生产厂房产生的粉尘，可以采取自然通风措施进行通风换气。燃煤产生的废气由脱硫除尘器处理后排放。

（2）废水：拟建项目产生的污水建议排放至化粪池，经沉淀，达到排放标准后，排入市政污水管网。

（3）固体废弃物：生活垃圾本着“无害化、减量化、资源化”的原则，将生活垃圾按有害类、无机物、有机物对垃圾进行分类收集，合理布设垃圾收集点，

确保建设项目各功能区的整洁，并对固体废弃物实行分类管理。

（4）噪声：在总体布局上，采取“闹静分开”，“合理布局”的原则，使高噪声设备远离厂界；在购买机械设备时，尽量选择低噪声设备，从根本上降低声源噪声强度；车间外种植树木，降低噪声强度等。

本项目《环境影响报告书》已经法库县环境保护局（法环审字[2015]65 号文）批复同意。

6、项目场址

本项目选址于沈阳市法库县辽河经济开发区，规划征地 50 亩（合计 33,333.33 平方米）。项目用地为公司已有土地（土地使用权证号：法库国用（2016）第 0013 号），该地块为出让方式取得，土地用途为工业用地，土地面积为 33,333 平方米。

7、实施进度

本项目总体建设期为 2016 年 6 月-2018 年 5 月。项目实施过程分为前期准备阶段和施工建设阶段，前期准备阶段主要包括项目可研报告编制、初步设计、资金筹措和施工图设计，施工建设阶段主要包括建筑土建施工、设备购置及安装、人员培训及工程验收等。本次项目的实施进度安排如下所示：

单位：季度

项目阶段	2016 年			2017 年				2018 年	
	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	Ⅰ	Ⅱ
前期准备阶段									
土建施工阶段									
设备购置及安装调试阶段									
员工培训及工程验收阶段									

8、财务评价及投资收益分析

本项目建设期为 2 年，项目第 3 年起开始部分投产，第 3 年达产率为 60%，第 4 年开始达产 100%，计算期为 15 年。本项目主要财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	79,800	达产年
2	年总成本费用	万元/年	77,558.50	达产年
3	利润总额	万元/年	2,241.50	达产年

序号	项目	单位	金额/比例	备注
4	项目投资财务内部收益率	%	16.98	税后
5	投资回收期（含建设期）	年	6.93	税后

从以上财务分析看，本项目建成运营后项目预期效益良好，具有较强的盈利能力和抗风险能力，预期投资经济效益较好。

（四）吉安现代农业 5,000 头原种猪核心育种场项目

1、项目概览

本项目为新建一座 5,000 头原种猪核心育种场，项目总投资 12,000 万元，总用地面积 1,272.7 亩。本项目包括新建猪舍、配套工程设施及购置养殖设备等，拟使用募集资金投资 12,000 万元；建设地点位于江西省吉安市泰和县冠朝镇社下村。

2、投资估算

本项目总投资为 12,000 万元，其中：基础种猪投资 5,000 万元、基础和附属建设 5,000 万元、铺底流动资金 2,000 万。

（1）种猪购进投资，引进优质品种母猪 5,000 头，公猪 200 头，每头 8,000 元，80-100 公斤体重，引入 2 个月后就能投入使用开始配种，因此能投入使用的种猪成本在 5,000 万元。

（2）征用土地 1,272.7 亩（含鱼塘），建立 5,000 头优质国家级原种种猪场和年出栏 10 万头的生猪基地，相关基础设施建设费用为 3,500 万元，配套附属设备建设费用为 1,500 万元。

（3）种猪投入使用到第一批种猪出售前近 7 个月时间，种猪场处于无收入状态，这段时间每头成年种猪约需 500 公斤精饲料，后期仔猪补充料及育种猪饲料约需 200 公斤精料，根据饲养规模共需精饲料 175 万公斤，按 3.0 元/公斤计，加上工资及管理费等支出，预计周转资金为 2,000 万元。

主要投资项目构成如下表所示：

序号	项目名称	金额（万元）	所占比例
1	基础种猪成本	5,000	41.67%
2	基础设施建设	3,500	29.17%
3	附属设备采购安装	1,500	12.50%
4	铺底流动资金	2,000	16.66%

合计	**12,000**	**100.00%**

3、建设方案

（1）建设内容

本项目拟投资 12,000 万元，建设全封闭高床栏舍 70,000 平方米，辅助用猪舍 30,000 平方米，其他配套设施 5,000 平方米以及污水及粪便处理设施等，场区共分为五个功能区，分别为繁殖区、保育区、育肥区、污水处理区和办公生活区，场内拟建 36 栋猪舍、2 栋防疫间、3 栋消毒中心、3 栋饲料仓库、1 栋员工食堂、1 栋 3 层办公楼、1 栋 3 层的宿舍楼、1 座污水处理站及其他配套生产设施等，项目共分三期建设。

（2）产品方案

本项目拟建设一个年出栏 10 万头生猪养殖场。本项目分三期进行建设，一期工程建设 2,000 头优质母猪繁育场，二期工程建设 2,000 头优质母猪繁育场，三期工程建设 1,000 头优质母猪繁育场，合计本项目建成全部投产后年存栏优质母猪数为 5,000 头。繁育出生的仔猪选育合格的作为种猪饲养，选育不合格的作为商品仔猪出售，不作为商品猪育肥。经分析测算，本项目年出栏生猪总量约为 100,000 头，其中作为种猪出栏外售量约 30,000 头，作为商品用猪出栏外售量约 70,000 头。

（3）工艺技术方案

本项目主要包括生猪育种、种猪扩繁和商品猪饲养等工艺流程。工厂化养猪场目前普遍采用以“周”为节拍的全进全出的饲养工艺，分为“配种怀孕-分娩-保育-育肥”四个阶段。各环节的生产工艺流程的详细情况，详见本招股说明书“第六章 业务与技术/五、生猪养殖行业及发行人业务情况/（二）发行人养殖业务发展情况/2、经营模式/（2）生产模式”部分内容。

（4）主要生产设备

本项目的主要生产设备情况如下表所示：

序号	设备名称	规格型号	数量	单位
1	公猪大栏	3*2*1.2m 热镀锌	124	套
2	采精大栏	3.5*2.5*1.2m 热镀锌	4	套
3	后备大栏	6.0*3.6*1.0m 热镀锌	32	套
4	测清公猪大栏	5.4*7.0*1.0m 热镀锌	4	套

序号	设备名称	规格型号	数量	单位
5	淘汰母猪大栏	5.4*7.0*1.0m 热镀锌	4	套
6	测清公猪限位栏	2.2*0.75*1.1m 热镀锌	20	套
7	配种妊娠大栏	2.8*（3.0/3.4)*1.1m 热镀锌	80	套
8	母猪限位栏	2.3*0.65*1.1m/2.2*1.1*0.60m 热镀锌 下料管	4,552	套
9	母猪限位栏侧栏	2.2*1.1m/2.3*1.1m 热镀锌	88	片
10	仔猪围栏	高 580mm*pvc 板*厚 35mm	5,448	m
11	保育大栏	2.4*3.6*0.75m 热镀锌	672	套
12	种猪育肥大栏	4.8*3.0*0.9m 热镀锌	112	套
13	待售大栏	3.38*3.95*0.9m 热镀锌	40	套
14	干湿喂料器	100L 塑料筒体、不锈钢地盘	368	个
15	通体食槽	不锈钢 304	3,204	m
16	09 定量喂料器	4kg/p 带开关	6,428	套
17	60 驱动系统	1.5kw 不锈钢外壳	60	套
18	60 转角部件	不锈钢	720	套
19	定量筒下料配件	落料斗+附件+镀锌管斜口	6,428	套
20	料塔（玻璃钢）	1.5T/3.6T/5.5T/7.5T/10.5T	36	套
21	料线电路系统	标准 bvr	80	套
22	料线固定件	60/75 热镀锌	7,344	套
23	落料系统	绞车+附件	148	套
24	送料系统	φ60 热镀锌管+链盘	13,532	m
25	下料管管卡（栏位）	2 个/栏	2,304	套
26	主副料线控制箱	1 条主+1/2/3 条副	16	套
27	50″风机-13 款	国产专用电机	128	台
28	36″风机	带打开机构	28	台
29	24″风机	调速带拢风筒	16	台
30	环境控制器	3209/8218	28	台
31	环控电线	标准 bvr	28	套
32	降温水帘	0.15m 厚，铝合金框	865.2	m^2
33	左右滑车及附件（卷轴式）	包含上下附件	1,714	m

序号	设备名称	规格型号	数量	单位
34	循环水系统	＜10m/15m/20m	48	套
35	60 落料三通	带开关片	888	套
36	分支水路	φ32pvc 管+附件	9,600	m
37	猪碗式饮水器	大、中、小；不锈钢 304	3,808	套
38	加药器	多寿 2.5m^3/h 1-5%、4.5m^3/h 0.2-1.5%	104	个
39	下水口	镀锌管+花园管+铜接头	5,152	套
40	主水路	φ50pvc 管+附件	1,452	m
41	水线固定件		4,804	套
42	水线前端系统	加药器加药	88	套

4、主要原材料、辅助材料及燃料

（1）种猪来源及供应

本项目的种猪供给主要通过外部购买引进的方式实现，鉴于国内种猪厂家数量众多，本项目优质种猪的供给可以得到保障。本项目拟投资 5,000 万元，引进优质品种母猪 5,000 头，公猪 200 头，每头 8,000 元，80-100 公斤体重，引入 2 个月后就能投入使用开始配种。

（2）其他原辅料用量及供应

本项目生猪养殖的原料采购主要有饲料和兽药产品，均从公司内部购进，具体采购方式详见本招股说明书“第六节业务与技术/五、生猪养殖行业及发行人业务情况/（二）发行人养殖业务发展情况/2、经营模式/（1）采购模式”部分内容。本项目所处区域的电、水等能源供应充足，再加上本项目污水处理产生的沼气发电完全可以满足本项目的新增能源需求。

根据项目各期工程养殖规模测算，本项目达产后所需饲料规模如下表所示：

序号	项目名称	料肉比	饲料年耗量（吨）	饲料原料配方
1	母猪料	2.75：1	5,881	75%玉米等能量类原料；18%豆粕等蛋白类原料；3%麸皮、米糠；4%维生素、微量元素添加剂等
2	公猪料	2.5：1	220	
3	保育猪料	2.3：1	4,206	
4	生长育成猪料	3.3：1	22,609	
合计		-	**32,916**	

5、环保情况

本项目运营过程中可能产生的主要污染物有：废水、废渣（粪便）、废气（恶臭）及病死猪等。针对上述污染物，本项目采取以下综合措施，达到国家标准后排放：

针对养殖过程中的废水和废渣，本项目坚持循环经济理念，通过集中于污水处理站采取沼气发电等措施，将废物资源进行再生利用，减少污水、恶臭的产生。

针对养殖过程中的恶臭气体，本项目尽量将场址设在当地主导风向的下风区域，采取淹没进水、进粪便和场区绿化等方式减少废气的排放和吸收恶臭气体。

针对养殖过程中的噪音，本项目对主要设备设置消声器消声，同时结合场区绿化，在养殖场周边植树造林，设置绿色屏障，以减少噪音污染。

针对养殖过程中的病死猪，本项目采取高温焚烧等方式进行无害化处理。项目运营过程中产生的生活垃圾、建筑垃圾统一由环保部门定期清运处理。

本项目总投资 12,000 万元，合计环保投资为 490 万元，所占比例为 4.1%，因此本项目采取的污染防治措施从经济上可行。

本项目《环境影响报告书》已经吉安市环境保护局（吉市环评字[2016]37 号）批复同意。

6、项目场址

本项目选址于江西省吉安市泰和县冠朝镇社下村，总用地面积 1,272.7 亩。目前项目已取得冠朝镇社下村涌塘 15 组、塘下 12 组和上坊 14 组的林权使用权证。

7、项目实施进度

本项目总体建设周期总共 4 年：第一年为基本建设期，第二年为猪只的生产期（从怀孕到出栏至少要 10 个月时间），第三年开始投产，预计释放产能 60%，第四年达产 100%。

本项目共分三期投资，具体的实施进度安排如下所示：

第一期：建立 2,000 头曾祖代母猪繁育场和 5 万头生猪养殖场，供水、供电、供料、排污等系统，其它附属设施，预计工期 1 年，完成投资 5,000 万元；

第二期：建立 2,000 头曾祖代母猪繁育场和 4 万头生猪养殖场，完善其它附属设施，预计工期 1 年，完成投资 4,000 万元；

第三期：建立 1,000 头曾祖代母猪的繁育场 1 万头生猪养殖场，进一步完善

其它附属设施，建设生物有机肥料基地、花卉苗木基地等，预计工期 2 年，完成投资 3,000 万元。

8、财务评价及投资收益分析

本项目建设期为 4 年，项目第三年起开始部分投产，经营负荷为 60%，第四年开始达到 100%。本项目主要财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	16,700	达产年
2	年总成本	万元/年	13,177	达产年
3	利润总额	万元/年	3,523	达产年
4	投资利润率	%	29.36	达产年
5	投资回收期（含建设期）	年	6.23	税后

从以上财务分析看，本项目建成运营后项目预期效益良好，投资回收期较短，具有较强的盈利能力和抗风险能力，预期投资经济效益较好。

（五）研发中心项目

1、项目概览

本项目位于漳州金峰经济开发区金珠片区（厂区内），占地约 945 平方米，总建筑面积 4,900 平方米。项目投资总额为 9,069 万元，其中设备投资 6,151 万元，其他投资 2,918 万元，拟使用募投资金 9,069 万元。

本研发中心建设项目，涵盖“动物医学中心、动物保健研究所、分析测试中心、动物营养与饲料技术研究所、动物遗传育种研究所”五大功能中心的综合研发中心，引进世界领先的高端仪器设备，为公司所有子公司提供研发功能，为其他同行及客户提供相关的检测、分析等相关服务，同时成立具备产品指标检测、遗传育种、动物保健、分析测试、医学分析功能的国家级博士工作站。

2、投资概算

本项目总投资估算为 9,069 万元，主要为各个功能研发中心的所有设备投入、研发人员投入、装修投入等内容，具体情况如下：

序号	项目	投资额（万元）	占总投资的比例
一	建设基础投入	1,190	13.12%
1.1	一般装修投入	490	5.40%

序号	项目	投资额（万元）	占总投资的比例
1.2	二次/专门装修投入	700	7.72%
二	设备投入	6,151	67.82%
三	研发人员投入	1,728	19.06%
合计		**9,069**	**100%**

3、建设方案

研发中心项目将投资建设五大功能中心：动物医学中心、动物保健研究所、分析测试中心、动物营养与饲料技术研究所、动物遗传育种研究所。各功能中心的具体实施方案如下：

（1）动物医学中心

①主要职能：

对畜禽病原进行分析诊断，对兽用生物制品进行基础研究和生产工艺研究，并对规模养殖场开展兽医技术服务。主要工作为对猪场进行流行病学调查、临床症状和解剖病变检查，对免疫后的抗原、抗体药效和基础疾病的病原定期进行实验室检测，并根据检测结果分析畜禽健康水平，为养殖场的疾病防控提供技术指导和科学依据。同时，进行兽用疫苗的生产工艺研究。

其服务流程为：采集样品——实验室检查——出检查报告——进行技术指导——定期对动物疾病进行监控——对异常情况随时进行技术指导。

②实验室面积：980 平方米

③团队及组织架构：

核心团队共 12 人，动物医学核心技术团队 4 人，疾病诊断 2 人，疫苗产品研发 3 人，产品技术培训 3 人。

所辖动物疫苗开发技术人员 10 人，疫苗生产基地 60 人。

④设备清单：

仪器名称	型号	数量
电热恒温培养箱	DHP-9082	2
CO2 培养箱	MCO-18AC	2
普通冰箱	HYCD-205	7
超低温冰箱	MDF-U3386S	5
倒置荧光显微镜	CKX41-F32FL	2

仪器名称	型号	数量
电热恒温水浴锅	HWS-26	4
台式高速离心机	SIGMA1-14	4
PH 计	PHSJ-5	2
分析天秤（精度 0.0001g）	CP512	2
电子分析天秤（精度 0.001g）	CP64C	2
电热恒温鼓风干燥箱	DHG-9123A	2
高压蒸汽灭菌锅	MLS-3751	2
生物安全柜		3
超净工作台	BSC-1000Ⅱ A2	4
移液器（量程 0.1-2.5ul,0.5-10ul,2-20,10-100,20-200,100-1000 各两支）	Research plus	7 套
加热磁力搅拌器	RH Basic 2	2
密理博超纯水机	Milli-Q Advantage A10	1
紫外可见分光光度计	UV-9000	2
真空冷冻干燥机（实验室用）	CTFD-20S（-80 度）	2
真空冷冻干燥机（中试）	CTFD-200S（-80 度）	2
美国 ABI PCR 仪（进口）	9700 型	10
电泳仪	powerpac hc 高电流电源	2
凝胶成像系统	SC805	1
酶标仪	ELx808	1
制冰机	IMS-20	1
普通显微镜	B203	5
组织匀浆器	I25	1
超声波清洗仪	SB25-12D	1
快速混匀器	MS3 Basic	3
冰柜	DW-FW251	4
垂直电泳槽	DYCP-31B	1
水平电泳槽	DYCP-32B	1
发酵罐（工作容积 10L）	BioFlo 415 型	1
发酵罐（工作容积 50L）	BIOSTAT® D-DCU	1

仪器名称	型号	数量
发酵罐（工作容积 100L）	BIOSTAT® D-DCU	1
96 针自动洗板机	1575 型	1
8 道电动移液器	Research plus	1
12 道电动移液器	Research plus	1
恒温培养摇床	LYZ-2112B	1
超声波破碎仪	YMNL-650Y	1
荧光定量 PCR 仪	ABI STEP ONE	1
电转仪	mcropulser	1
离心机（15ml）		1
转瓶机	chili-30-f	1
液氮罐	24L	1
高效液相色谱仪	waters E2695	1

（2）动物保健研究所

①主要职能：

动物保健研究所主要开展动物保健产品的技术研究与产品研发，对动物保健的前沿技术进行消化吸收，指导公司的产品开发。公司的动保产品开发主要包括新兽药的研制与申报、中兽药的制备工艺、中药提取工艺改良、微生态菌种的提纯方法、制剂的处方工艺以及对公司现有产品技术改良与产品升级等方面的内容。

动物保健产品的基础研究，包括中草药的提取、发酵、有效成分的鉴定、稳定性试验及生产工艺的研究等；西药的稳定性试验、生产工艺的研究等、疫苗辅助剂的研究等。研究内容细化至根据生猪品种、养殖阶段、养殖区域的差异性，选择不同保健品，如猪气喘病，我国地方品种比国外品种敏感，小猪比大猪敏感。气候的寒冷、高温或突变，容易导致畜禽抵抗力下降，容易发病。

②实验室面积：980 平方米

③团队及组织架构：

共 46 人，其中：核心团队 6 人，添加剂研究团队 6 人，微生态研发团队 4 人，中草药制剂研究团队 6 人，工艺研发 4 人，生产基地 20 人。

④设备清单：

名称	规格型号	数量

名称	规格型号	数量
500g 摇摆式高速万能粉碎机	QE-500g	1
PH 计	PHS-3C	1
冰箱	BCD-192KTJ X	1
生物安全柜	SW-CJ-1D	1
生物安全柜	SW-CJ-1FD	1
超声波清洗器	KQ-100E	1
超声波清洗器	KQ-50B	1
澄明度检测仪	YB-2	1
磁力搅拌器	Jan-78	1
电热恒温鼓风干燥箱	GZX-GFC-101-1-BS	1
电子天平	ESJ182-4	1
电子天平	FA2004N	1
电子万用炉	—	1
断水自控超纯水器	DZ-5	1
高级台式封闭电炉	DL-I-15	2
高精度交流稳压器	SVC-3000VA	1
高速离心机	TG16W	1
红外分光光度计	TJ270-30A	1
回旋振荡器	HY-5	1
激光尘埃粒子计数器	CLJ-E	1
集菌仪	ZW-20008	1
离心机	800	1
熔点仪	YRT-3	1
三用紫外分析仪	ZF7-C	1
生化培养箱	SPX-150B	1
生物显微镜	XSP-36	1
手提式压力压力蒸汽灭菌器	YXQ-280MD	1
数显电导率仪	DDS-11A	1
数显恒温水浴锅	KW-1000DC	1
数显酸度计	PHS-3C	1

名称	规格型号	数量
水分测定仪	MB25	1
水浴恒温振荡器	SHA-C	1
无油真空压力泵	HX-01N	1
箱式电阻炉	SX2-4-10	1
旋片真空泵	2XZ-2	1
旋转蒸发器	RE-2000A	1
循环水真空泵	SHZ-D（Ⅲ）	1
真空干燥箱	DZF-0B	1
自动电位滴定仪	ZD-2A	1
自动菌落分析仪（抑菌圈抗生素效价测量仪）	Z8	1
自动旋光仪	WZZ-2B	1
自动永停滴定仪	ZYT-1	1

（3）动物营养与饲料技术研究所

①主要职能：

在原有“饲料原料开发、动物营养需要评估和饲料加工工艺研究”三项重要任务的基础上，开发包括饲料原料基础数据库的建立，饲料原料和饲料添加剂应用效果的评估，动物营养需要评估包括营养需要数据库的建立，饲养标准和饲养方法的建立等全方位饲养数据体系。同时，还积极开展对安全、高效、环保型配合饲料及功能型配合饲料的研究与应用。

②实验室面积：980 平方米

③团队成员：核心研究团队 18 人，常规团队 15 人，常规指标分析 6 人，饲养基地跟踪 4 人，加工工艺 2 人，生化分析 2 人，数据支持 1 人。

④设备清单：

设备名称	型号	数量
仿生消化系统	-	1
液相质谱联用	-	1
微波消解仪	-	1
分析天平	-	1
自动生化分析仪	AU680	1

设备名称	型号	数量
气相色谱	7890A	1
扫描电子显微镜	Verios™ XHR	1
蛋白质纯化仪	ClearFirst-5000Process	1
蛋白质测序仪	PPSQ-31A/33A	1
细胞房		1
流式细胞仪	MoFlo Astrios EQ	1
基因枪	GDS-80	1
全自动显微注射器	Nanoject ll Auto-Nanoliter Injector	按需配备
倒置显微镜	IX73	2
电转化仪	Eporator	1
电转槽	Trans-Blot Cell	1
电泳仪电源	DYY-12C	1
凝胶成相系统	Syngene	1
台式高速大容量离心机	5810	1
-80℃超低温冰柜	ependoff	3
设备辅助耗材		按需配备

（4）分析测试中心

①主要职能：

严格执行国家规定的饲料现行标准（包含饲料营养成分、亚硝酸盐、重金属、农残、致病菌等），按照原有执行制度，对大宗原料、辅料、成品进行分段测试分析，保证入库原料的合格，对库存原料进行定期监测，保证生产使用原料的合格。 对入厂、卸货和库存发现的不合格原料进行退货、销毁等处理。

根据研究中心下发的生产用配方与中控室配方进行核对，保证配方无误。按照过程质量控制规程对生产各工序进行质量控制，保证半成品和成品质量。 制定不合格品管理办法，对不合格品标识、隔离、评审、处置，对使用情况作好相关记录。

同时监督成品质量，对感官、气味、粒度及包装质量，实行定期和随机检测，监督库存和发货产品质量。采用统计分析方法将测试数据上传至公司数据库中。

此外，随着项目的建设，将新增研究中心模拟测试配方的检测工作。

②实验室面积：980 平方米

③团队及组织架构：

团队成员：

A、各饲料厂部门主管、品管员和化验员的编制根据生产按 2,000 吨/月定编：设主管 1 人，化验员 1-2 人，每个单位必须持有 2 个及以上化验员证；夜班生产单位品管员跟班的每单个车间增加 1 品管员；预混料生产单位按 1,000 吨/月核定。

B、产量在 2,500-15,000 吨/月及按每增加 5,000 吨/月递增原料品管员 1 人，15,000 吨/月以上每增加 8,000 吨递增原料品管员 1；现场品管员每班每车间 1 人。

C、产量在 10,000 吨/月以上设原料品管主管和现场品管主管各 1 人。

D、化验员 3 人及 3 人以上设化验主管 1 人。

E、中心实验室设在总部生产基地，同时承担总部基地化验室工作。

F、原料控制部不设置专人，在各基地优秀人员中临时委派。

G、公司与事业部品管部设配方管理员 1 名，负责公司与事业部和各工厂配方管理、与相关部门对接工作、文件和报表传递等。

H、根据公司发展需要和岗位特殊性，公司品管部储备品管员 1-2 人，化验员 1-2 人。

组织架构：形成公司技术测试集中测评，品管部统筹分析测试中心、质量控制部、各子公司饲料厂品管部共同组成。

④设备清单

检测组别	检测项目	设备名称	数量
感官检测	原料感官及部分饲料加工指标	谷物选筛机	1
		谷物容重器	1
		电动摇筛机	1
		堆密度仪	1
		全自动硬度计	1
		电子天平	1
		粉碎机（咖啡磨型）	1
	镜检	体视镜	1
		视频体视镜	1
	编织袋拉力	万能材料拉力机	1
常规	共用仪器	烘箱（器皿用）	1

检测组别	检测项目	设备名称	数量
		分析天平	1
		离心机	1
		粉碎机	1
	水分	烘箱	1
		真空干燥箱	1
	粗灰分	马弗炉	1
		加热板	1
	粗蛋白 VBN、PS	全自动定氮仪	2
		磁力搅拌器	1
	粗脂肪	全自动脂肪测定仪	1
	纤维类	半自动纤维测定仪	1
	钙	同灰分	1
	磷	同灰分	1
		紫外分光光度计	1
	盐	共用仪器	1
	酸价脂肪酸值	共用仪器	1
近红外	常规 8 项	UPS 电源	1
		台式电脑	1
		FOSS 近红外	1
		笔记本电脑	2
		除湿机	1
		粉碎机	1
		FOSS 近红外	1
色谱	共用仪器	超纯水机	1
		十万分之一天平	1
		旋转蒸发仪	1
		无油真空泵	1
		氮吹仪	1
		超声波清洗器	2
		固相萃取装置	1

检测组别	检测项目	设备名称	数量
		均质器	1
		快速混匀器	1
		分析天平	1
		粉碎机	1
		纯水系统	1
		旋转蒸发仪	1
		冰箱	4
	霉菌毒素	高效液相（岛津）	1
		酶标仪	1
		振荡器	1
		柱后衍生器	1
		脱气机	1
		荧光检测器	1
		离心机	1
	维生素	高效液相（安捷伦）	1
	药物添加剂	液相质谱联用仪	4
	脂肪酸	气相质谱仪	3
	农药残留		
	氨基酸	全自动氨基酸分析仪	1
光谱	共用仪器	烘箱	1
		马弗炉	1
		分析天平	1
		微波消解仪	3
	单宁	紫外分光光度计	1
	微量元素	原子吸收分光光度计	1
	重金属	原子荧光分光光度计	1
		原子吸收（石墨）	1
		ICP-MS	1
微生物		净化工作台	1
		空气恒温摇床	1

检测组别	检测项目	设备名称	数量
		电热恒温培养箱	1
		立式压力蒸汽灭菌器	1
		混匀器	1
		水浴锅	1
		冰箱陈列柜	1
		分析天平	1
其他	总能	能量仪	1
	仿生消化	仿生消化系统	2

（5）动物遗传育种研究所

①主要职能：

立足学科前沿，聚焦猪育种理论与技术、猪复杂性状的遗传解析、和猪功能基因与营养互作等三个研究方向，主要致力于现代分子育种新技术与传统常规数量遗传育种技术相结合，以节粮、高产、优质、抗病种猪培育的基础理论和技术创新为重点，培育出现代化的优势体型种猪。

②实验室面积：980 平方米

③团队及组织架构：

团队成员：共 20 人，其中研发团队 12 人（育种选定 4 人，基因鉴别 3 人，杂交培育 5 人），辅助人员 6 人，数据支持 2 人。

④设备清单

序号	设备名称	厂家及规格型号	数量	单位
1	全自动化液体工作站	Tecan Freedom EVO	1	个
2	高速冷冻离心机	Eppendorf 5247R	1	台
3	分光光度计	Nanodrop ND2000	1	个
4	超低温冰箱	Heto	1	台
5	冷冻真空浓缩仪	Heto	1	台
6	核酸蛋白测定仪	Beckman Du-640	1	台
7	高通量测序仪	Illumina next seq 500	1	台
8	高通量基因分型平台	Illumina Beadlab	1	个
9	荧光定量 PCR 仪	ABI 7900 fast	1	台
10	梯度 PCR 仪	Bio-Rad PE9600、	3	台

序号	设备名称	厂家及规格型号	数量	单位
		PE9700、PTC-200		
11	平板式离心机	Eppenddorf 5810 、5804	2	台
12	LKB 多用电泳仪及其附件	LKB-UV-MII	1	台
13	电泳仪（含琼脂糖和聚丙烯酰胺凝胶分析）	Bio-Rad PowerPac	1	台
14	紫外透射仪	UVP TL-2000	1	台
15	凝胶成像系统及 2D 分析软件	Syngene GeneGenius	1	套
16	电转仪	Bio-Rad	1	台
17	核酸真空转移槽	Bio-Rad	1	个
18	紫外交联仪	Bio-Rad	1	台
19	杂交箱	Robbins Model-400	1	个
20	超纯水系统	Milipore Milli-RO Plus	1	套
21	制冰机	Scostman AF-103AS	1	台
22	超声波清洗器	Medisafe	1	台
23	低温水浴箱	Huber CC-110A	1	个
24	pH 值直测仪	PH-STAR	1	台
25	高精密度酸度计	梅特勒 Delta320A/C	1	个
26	自动高压灭菌装置	CL	1	套
27	双人 IVF 工作站（带防震台，水晶砖台面）	STERILE 180 ICSI HIMAC	1	个
28	体视显微镜	Stemi 508(双目镜筒）	1	台
29	激光破膜系统	OCTAX Navilase	1	套
30	显微操作系统	MTK-1-Z1	1	套
31	CO_2 培养箱	SCA165D	1	个
32	三气培养箱	APM50D	1	个
33	纺锤体观测仪	独立 OCTAX polarAIDE(19330/0011)、升级 19330/0013	2	台
34	拆蛋器	-	1	套
35	精密移液器	4500010/4500120	3	台
36	电动注液器	26300	1	台
37	恒温试管架	IVFTB	1	架

序号	设备名称	厂家及规格型号	数量	单位
38	IVF 实验室专用温度计	GMH3230	1	支
39	CO2 浓度测定仪	G100-10N	1	台
40	冷藏冷冻箱	MPR-215F	2	个
41	拉针仪	PN31	1	台
42	磨针仪	EG-400	1	台
43	锻针仪	MF-900	1	台
44	精子记数板	MARKLER	1	个
45	精子分析仪	WLJY9000	1	台
46	台式离心机(配水平转头)	L550(可做精浆生化）	2	台
47	储存液氮罐（带滚轮底座）	5702	2	个
48	运输液氮罐	YDS-30B	1	个
49	玻璃化冷冻系统	CVM KIT	1	套
50	水浴箱	SAP5	1	个
51	手持式标签打印机	TLS2200	1	台
52	冷冻标签	PTL-84-499	2	
53	荧光显微镜	ECLIPSE ci-s 荧光显微镜	1	台
54	数码成像系统	-	1	套
55	FISH 杂交仪	TDH-500	1	台
56	酶标仪	ST-360	1	台
57	洗板机	DNX-9620A	1	件
58	超纯水仪	UNIQUE R30	2	台
59	电子分析天平	MS104	1	台
60	手持式 pH 计	SG2	1	件
61	精密鼓风干燥箱	OMS100	1	个
62	激素测定仪	E411	1	台
63	浪潮超算平台	400 多核，运算内存达 512Gb，存储空间达 144Tb	1	套

4、环保情况

本项目运营产生的少量污染物有：（1）废水：实验室废水经酸碱中和、消毒等预处理后混入生活污水经化粪池处理达标后，排入市政污水管网，不会对环境

造成污染。（2）固体废弃物：主要是生活垃圾、研发材料废弃物等。生活垃圾集中堆放，做到日产日清，由市政环保部门统一运送至指定生活垃圾处理厂处理。实验室试剂、溶液、化验废弃物等危险废物，经集中收集后委托有资质单位统一处理；解剖病变检查组织均进行无害化处理，对周围环境无污染影响。（3）废气：公司规范研发中心的生物安全柜、负压罩的操作管理，有效避免了病原微生物及气溶胶对周围环境的影响。（4）噪声：项目噪声污染主要来自实验设备及实验种猪。所选设备本身已进行有效的减振降噪设计，设备安装时将进一步采取减振隔音措施，对振动较大的设备采取设防振基础、设置隔声门、窗等措施，以减少振动的产生和传播；在研发中心大力实施绿化工程，有效吸附噪音。

2016 年 1 月 11 日，漳州市芗城区环境保护局出具了关于《福建傲农生物科技集团有限公司厂房及配套设施项目中饲料研究车间变更为研发中心项目的环境影响补充说明》的意见函，从环保的角度对本项目的实施给出了同意审批意见。

5、项目场址及占用土地情况

本项目位于漳州金峰经济开发区金珠片区（厂区内），占地约 945 平方米，总建筑面积 4,900 平方米。项目用地为发行人总部现有土地，土地用途为工业用地，土地证号为：漳芗国用（2014）第 00977 号。

6、项目实施进度安排

本项目实施进度实行动态管理主动控制，主要通过项目建设过程中的管理措施、经济措施、技术措施，对项目中各研究所、实验室建设目标进行分解。各计划任务如下：

①项目可行性分析报告编制；

②落实建设资金筹措；

③相关部门备案；

④基础设施建设；

⑤研究中心设备采购；

⑥按照国家标准和设备要求，对实验室进行装修；

⑦建设办公及辅助设施；

⑧水、动力、无公害基础设备调试安装；

⑨检测、试验设备和仪器到位，研究团队到位，进行岗前培训；

⑩研究中心启用。

本项目作为研发中心建设，各阶段的实施具有连续性，不同阶段的工作可同时展开进行，没有明显的先后次序或阶段期限划分，项目建设周期为 2016 年 6 月至 2017 年 11 月。

7、项目财务及经济效益评价

本项目实施后，主要专门从事与公司主营业务相关的新技术、新工艺、新产品的研发工作，为公司提供先进生产工艺、最新产品配方及具有市场前景的新产品，有利于公司可持续发展，进一步提高公司盈利能力，本身不直接产生经济效益。研发中心建成投入使用后，公司的科研实力将得到增强，整体竞争力将得到显著提高。

（六）信息化建设项目

1、项目概览

本项目位于漳州市芗城区金峰经济开发区金珠片区，总投资估算为 9,169 万元，拟全部使用本次公开发行募集资金。

本项目的建设目标为：提升公司信息化应用水平，优化工作流程，提高运营效率和生产效率；推动信息化与公司业务的融合，助推公司下游产业链客户的转型升级，增强公司核心竞争力，并整体提高公司的盈利能力。

2、投资概算

本项目总投资规模为 9,169 万元，投资估算主要包括信息化建设项目的所有设备及软件购置费、研发投入、项目测试实施及策划费用、铺底流动资金等内容。具体情况如下所示：

序号	项目	投资额（万元）	占总投资的比例
一	项目基础投入	5,647	61.59%
1.1	机房机电设备费	151	1.65%
1.2	硬件设备购置及安装	2,176	23.73%
1.3	软件购置费	976	10.64%
1.4	项目研发投入	2,344	25.57%
二	项目运作实施投入	3,114	33.96%
三	铺底流动资金	408	4.45%
合计		**9,169**	**100%**

3、建设方案

本项目的建设内容包括：机房基础建设；ERP 升级（智能仓库）；猪 OK 平台升级与推广；游戏活动模块。各板块的具体方案如下：

（1）机房基础建设

本项目的机房设在公司总部所在地漳州市芗城区金峰经济开发区内，机房基础设施建设包括装修公司云中心用房，并购置相应的硬件设备和软件系统，其功能在于保证全公司数据安全和所有信息化系统的稳定运行。

（2）ERP 升级（智能仓库）

该板块主要包括购置相关硬件设备和软件系统，并对现有 ERP 进行升级改造，完成工厂数据智能采集与集成，建设智能仓库生产溯源体系。功能在于提高生产效率，并实现公司产品信息全程追溯。

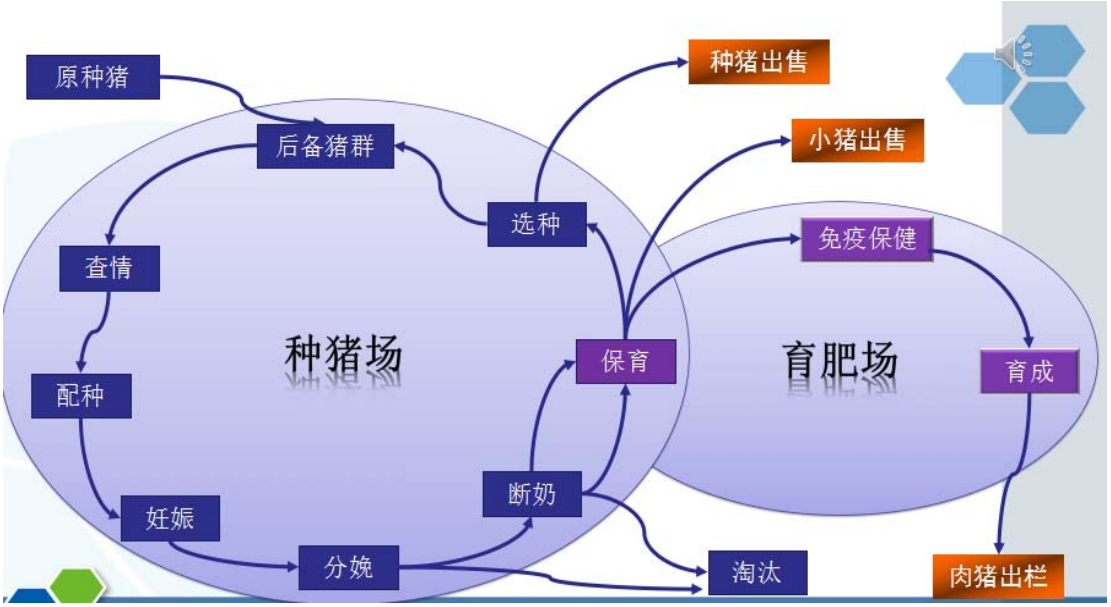
（3）猪 OK 平台升级与推广

在互联网时代，公司利用互联网思维，把“孤岛式”传统产业模块链接起来，搭建了先进“猪 OK 平台”，让客户利用平台化、大数据思维去管理猪场，大大加强了客户粘性，使客户能够专注于进行标准化、规模化养殖，规模效应将会降低养殖运营成本、提高销售业绩。猪 OK 平台通过为广大养殖户提供全新的、省心的、高效的信息化管理服务，也将为后续食品质量溯源体系的建设打下坚实的基础。

猪 OK 平台升级与推广包括以下 4 个模块的研发、升级及其测试实施：猪场信息管理系统改进优化；开发猪场智能育肥管理系统；开发猪育种综合应用平台；开发 OK 搜猪应用。

①猪场信息管理系统改进优化

猪场信息管理系统旨在实现养殖场数据的信息化，将猪场、养殖情况进行建档，并细化至每一头猪，并全程监控。通过对系统的改进优化，猪场信息管理系统可以实现以下主要功能模块：猪只档案、繁殖管理、变动管理、生产管理、采购管理、财务管理、统计分析、预警体系、系统维护、基础数据。同时系统操作变得更加直观、友好、简便。



通过猪 OK 平台提供的大数据结合养猪场的管理制度，让猪场管理由以前单纯的事后分析转变成了事前计划、事中控制、事后分析三种方式，降低养殖客户的损失，提高养殖经济效益。

②猪场智能育肥管理系统

该系统内容主要包括相关硬件设备的设计（机械设计、电器设计）和软件系统的开发，实现设备软件系统的总体集成。系统拟实现的实施目标是：能够根据猪的行为学和猪场的特点，完成猪场各类数据的自动采集以及智能分栏，通过数据精细化智能分析给出最佳饲养方案及销售方案。

该系统设计实现的功能包括：

A、全程检测猪只的生长健康状况（体温）。

B、实时获取料肉比。

C、实时获取日增重。

D、实时智能计算出每头猪每天的养殖回报率。

E、实时检测舍内环境（包括温度、湿度、氨气浓度、风速）。

F、智能给出最佳销售时间点。

G、智能给出最佳用料建议。

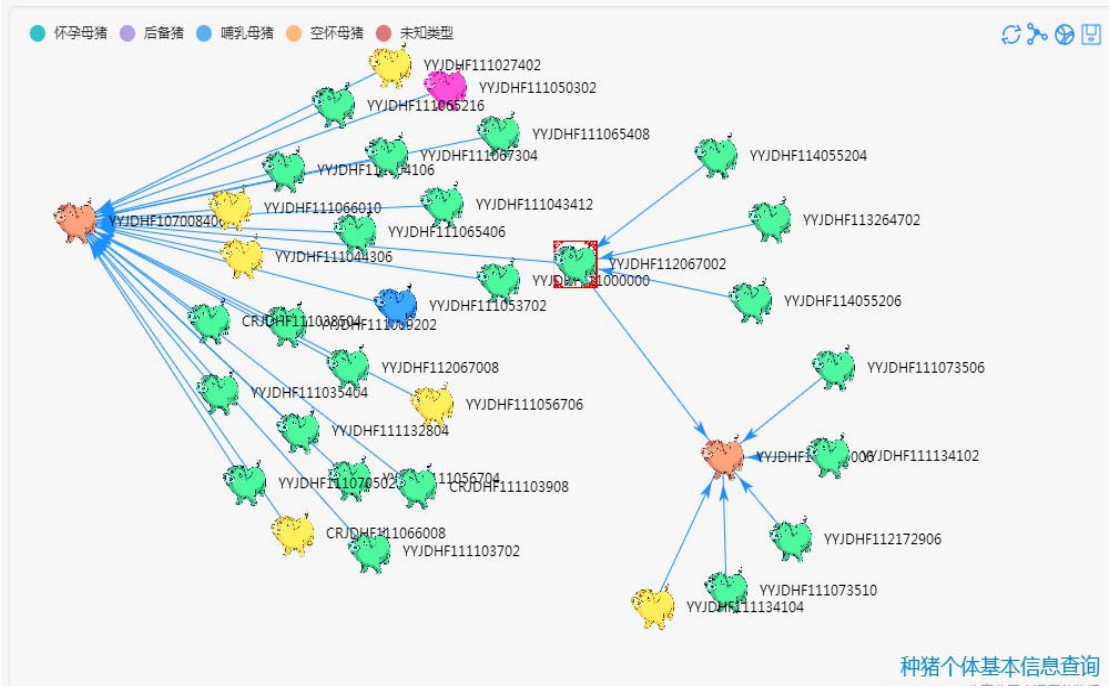
H、智能给出最佳舍内环境控制建议。

I、精细化溯源（每天采食、生长、健康状况）

J、内置大数据最佳养殖分析模型。

③猪育种综合应用平台

猪的育种工作是一个复杂的系统工程，需要整合多方面的资源并且随着时间的推移育种目标也不断变化，迫切需要一个能够满足广大猪场，集成多种模型的猪育种平台。



本项目将 IT 领域先进的云技术和大数据技术与传统的畜牧业进行有机结合，构建基于生物工程大数据的猪育种数据挖掘模型算法体系，开发基于云计算的猪育种综合应用平台，主要开发功能包括：

A、在生物基因和现状数据充分分析的基础上，融合遗传效应和环境效应共同作用，提出并实现一个可量化计算育种值的育种留种分析模型；

B、对于高维猪育种数据，提出一种先进的生物数据降维算法，基于分类和关联规则的基础理论，整合猪性状和生物遗传信息，提出多种数据挖掘模型及多模型集成引擎；

C、整合基于遗传学的近交判定模型、基于遗传效应和环境效应的育种性能分析模型、基于大数据挖掘的育种预测推荐模型，系统地建立基于生物工程和大数据分析的可量化的猪育种推荐评价标准体系；

D、运用先进的计算机技术，开发猪育种大数据挖掘平台，为广大养猪户构建一个完善的育种解决方案，同时为本领域进一步发展提供开放的海量大数据与基础软件支撑平台。

本项目通过开发猪育种综合应用平台并在广大猪场进行实施应用，使本平台成为一个涵盖养猪行业及其相关行业的全方位、综合信息资源，以满足不同层次、

不同群体、不同个体的需要。同时利用大数据分析技术，对猪育种信息大数据库进行有效地开发利用，助推猪育种科学研究、增强猪育种市场预测判断，实时更新猪育种生产技术、及时提出猪育种生态预警、猪产品质量安全预警、有效防治疾病等，真正以猪育种信息化助推猪生产现代化。

④OK 搜猪应用

搜猪应用是猪 OK 平台里面的一个重要环节，集成生猪信息、业内资讯、二维码扫描、地图检索、云端收藏、即时通讯、在线交易、地图导航等功能模块。

“OK 搜猪”功能意义重大，是养殖户与市场交流的窗口，可以通过平台宣传自己，进行各种类型猪的交易。该平台将开放给猪经纪、屠宰企业、普通消费者、相关企业、事业单位等等，支持消费数据与养殖、屠宰过程数据捆绑，使广大用户可以便捷安全地与猪场养殖者实现交易和互动，并为食品安全溯源机制提供有力支持。

（4）游戏活动模块

本项目板块主要依托公司广大的客户群体，开发面向下游客户的游戏，增加趣味性及娱乐性，并在游戏里面融入公司的理念、产品、文化，通过游戏互动方

式，加强各阶段各平台与客户的粘连度，提升公司在养猪行业的全国影响力。

4、环保情况

本项目作为信息化建设项目，属于《福建省建设项目环境影响评价豁免管理名录（试行）》中的网络信息工程（利用现有房屋，不涉及土建施工），经漳州市芗城区环境保护局审核批准，免于办理环境影响评价审批。公司于 2016 年 1 月 11 日，收到芗城区环境保护局出具的关于信息化建设项目豁免环境影响评价审批的函。

5、项目场址及占用土地情况

本项目位于漳州金峰经济开发区金珠片区（厂区内），占地约 1,696 平方米。项目用地为发行人总部现有土地，土地用途为工业用地，土地证号为：漳芗国用（2014）第 00977 号。

6、项目实施进度安排

根据本项目的建设要求和实际情况，项目建设进度计划安排如下：

序号	项目名称	建设周期
1	机房基础建设	2016 年 4 月至 2016 年 7 月
2	ERP 升级（智能仓库）	2016 年 8 月至 2017 年 7 月
3	猪 OK 平台升级与推广	2015 年 12 月至 2018 年 3 月
4	游戏活动模块	2016 年 4 月至 2016 年 9 月

7、项目财务及经济效益评价

本项目投入运行后，其直接产生的经济收益难以准确量化。但实施该项目是公司实现成为专业养猪服务商的平台型企业的必要手段，是增强公司核心竞争力的重大举措，本项目投入运行后将为公司和产业链客户带来巨大的整体效益。

本项目保证全公司信息化数据的安全，实现公司各信息化系统运行更加流畅、稳定；有利于促进公司信息化融合，缩短生产周期，降低生产成本，提高生产效率，实现产品信息全程追溯，使客户使用产品更加放心；有利于提升公司决策的准确性和及时性，提高公司整体经济效益；有利于提升产业链下游客户的信息化水平，推动客户转变发展方式，提高智能化和精准化水平，降低生产成本，使客户获得更多的经济效益。本项目有利于实现包括经济共同体（养殖户、屠宰企业、消费者及其他需求者）在内的信息集成和共享，推进农业大数据应用，帮助产业链实现食品溯源体系建设。总体而言，本项目可以提高公司核心竞争力，

提升公司市场知名度。

（七）补充流动资金项目

为增强公司资金实力、优化财务结构、降低财务费用，支持公司主营业务持续、快速、健康发展，结合行业经营特点、公司资金周转情况、业务发展以及信贷融资环境等因素，公司计划将本次公开发行股票募集资金中的 30,000 万元用于补充流动资金。

1、补充流动资金的必要性和合理性

（1）原材料占生产成本比例较高，采购需要较多流动资金

公司采购的玉米、豆粕、大豆、鱼粉等大宗原材料占饲料生产成本的比例较高，同时其市场价格有一定波动性。虽然公司主要供应商规模较大，资金实力较强，但为了保证其自身经营正常，供应商对货款结算周期要求较为严格。随着公司业务规模的不断扩张，未来原材料采购量将快速增长，原料采购将占用公司更多的流动资金，因此营运资金的充足与否将直接影响到公司未来业务发展的规模与速度。

（2）公司经营性应付账款较多，资产负债率水平较高

目前，公司原材料采购业务产生的经营性应付账款金额较大，报告期各期末应付账款达到 3.73 亿元、3.55 亿元和 4.76 亿元，合并口径下的资产负债率达到 84.94%、76.81%和 66.97%。尽管近年来公司的资产负债率水平有所下降，但仍处于较高水平，对营运资金的需求较大。

（3）产销规模增长，对流动资金占用较多

报告期内，发行人业绩快速增长，主营业务收入年均复合增长率达到 16.55%，未来发展前景良好。公司的流动资产中，存货和应收账款占比较高，报告期各期末存货占流动资产的比例分别为 46.48%、43.70%和 32.30%，而应收账款占流动资产的比例分别为 19.68%、29.45%和 35.51%。随着公司产销规模的增大、下游直销客户比例增加以及新市场开拓等因素影响，对流动资金的需求将会继续增加。

（4）外部融资渠道有限，制约了公司的发展

快速增长的业务规模导致公司资金较为紧张，公司除了充分利用股东直接融资渠道外，还通过固定资产抵押、质押、融资担保、融资租赁等方式解决业务发展的筹资问题。随着公司业务规模持续扩大，受制于固定资产规模及资产负债率

的制约，公司通过银行借款等方式将无法完全满足公司对正常生产经营的资金需求。公司正处于业务快速发展的阶段，资金瓶颈问题将会日益突出，为了缓和资金瓶颈对公司长期发展的制约，公司需要配备充足的资金。

2、补充流动资金的管理安排

公司将严格按照《募集资金管理办法》规定，将流动资金存入董事会决定的专户管理。由公司董事会根据公司发展战略及实际经营需求审慎进行统筹安排，该等资金将全部用于公司的主营业务，具体用途由董事会审议后确定，必要时需经公司股东大会审议批准。公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所颁布的有关规定以及公司的《募集资金管理办法》，根据业务发展的需要使用该项流动资金。在具体资金使用过程中，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行。

公司在进行该项流动资金使用时，将根据业务发展需要，在科学预算和合理调度的基础上，合理安排资金的使用方向、进度和数量，保障募集资金的安全和使用效率，保障并不断提高股东收益。

3、对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金补充流动资金后，无法在短期内产生经济效益，因此在短期内面临净资产收益率下降的风险。但从长期看，补充流动资金有利于进一步推进公司主营业务的发展，改善公司的资本结构，提高了公司的偿债能力。本次募集资金补充流动资金还可以用于偿还银行借款，减少财务费用，使公司的盈利情况得到进一步改善。

4、对提高公司核心竞争力的作用

本次募集资金补充流动资金后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，可以根据业务发展的实际需要适时投放营运资金，用于货款支付、技术研发投入、人才队伍建设等方面，保证了公司业务的顺利开展，将有利于公司扩大业务规模，从而提高公司的市场竞争力。

综上所述，本次募集资金用于补充流动资金，符合公司所处的行业特征及公司的经营需求，有利于降低公司资产负债率，增强公司资金实力，降低公司财务成本，提升公司盈利能力，有助于公司的长期、健康发展。

五、募集资金项目固定资产增长与新增产能的配比性分析

（一）固定资产投资构成

本次饲料募投项目的固定资产投资构成如下表所示：

序号	项目名称	固定资产（万元）				产能（万吨）
		房屋及建筑物	机器设备	其他	合计	
1	南昌傲农年产 36 万吨饲料项目	6,803.80	3,490.41	2,136.12	12,430.33	36
2	四川傲农年产 24 万吨饲料项目	4,596	2,136	268	7,000	24
3	辽宁傲农年产 24 万吨饲料项目	3,728	4,270	634	8,632	24
	合计	15,127.80	9,896.41	3,038.12	28,062.33	84
	占比	**53.91%**	**35.26%**	**10.83%**	**100%**	-

注：表中仅列示与饲料生产相关的募投项目。其他费用中扣除了土地费等无形资产费用。

（二）固定资产增长与产能增长配比关系的说明

截至 2015 年末，公司固定资产中房屋建筑物、生产运输等设备的原值合计为 33,138.34 万元，本次饲料生产募投项目拟购建的房屋建筑物和设备购置及安装投资合计 28,062.33 万元，较 2015 年末增长 84.68%。

2015 年公司饲料产品平均产能为 168.03 万吨，本次饲料生产募投项目达产后将新增饲料产能 84 万吨，较 2015 年公司饲料平均产能提高 49.99%。

固定资产的增长比例与产能的增长比例存在一定差异，主要原因是：（1）公司现有饲料产能中，部分生产工厂为租用，固定资产投入较低；（2）新饲料项目的投资建设成本相对以前饲料项目，土建成本和建筑材料成本都有较大增长；（3）本次募投项目大量选用目前先进的生产线，自动化程度很高，因此设备价格较高。因此，上述原因使得固定资产的增长幅度大于产能的增长幅度。

六、本次募集资金运用对发行人财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投入使用后，对公司的经营和财务状况将产生如下影响：

（一）对资产负债结构的影响

截至 2015 年 12 月 31 日，公司的资产总额为 134,823.21 万元，归属于母公司股东权益为 38,025.73 万元，资产负债率（合并）为 66.97%，本次募集资金到位后，公司净资产和资产总额将大幅度提高，资产负债率显著下降，偿债能力和抗风险能力将进一步提高。

（二）对盈利能力的影响

本次募投项目包括 3 个饲料生产项目、1 个原种猪核心育种场项目、1 个研发中心项目和 1 个信息化建设项目。其中 3 个饲料项目分别位于华中区的江西南昌，西南区的四川成都和东北区的辽宁沈阳。公司在江西、四川及东北饲料市场已经拥有较强品牌影响力并建立起较完善的市场网络，根据前期对募投项目进行的大量市场调研和深入的可行性研究，本次投资建设的饲料生产项目投产后，可进一步提高公司在上述三个地区的市场占有率，提升市场地位；吉安现代农业原种猪核心育种场项目的规划实施是公司在生猪养殖领域进行的重要战略布局，生猪养殖行业前景广阔，可以提升公司的盈利能力。研发中心项目和信息中心项目的实施，既可在生产前端为公司提供开展技术研发的场所，又可在生产中期和后期为生产安全高品质饲料提供重要支持和保障。

（三）对每股收益和净资产收益率的影响

由于募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，而募集资金的到位将使公司净资产值大幅度提高，因此，短期内公司的净资产收益率将有所下降。随着募集资金投资项目的建成投产，主营业务收入和净利润水平将大幅度增长，公司的盈利能力将进一步增强，净资产收益率将逐渐回升。

（四）新增固定资产折旧、无形资产摊销的影响

本次募投项目的投资主要包括生产设备、房屋建筑物等项投资，募投项目均按照公司现行政策折旧摊销。

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

类　别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%

类　别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20	5	4.75
生产设备	10	5	9.50
办公及电子设备	5	5	19
科研设备	5	5	19
化验设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

注：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。

本公司的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。无形资产的具体摊销方法如下表所示：

类　别	使用年限（年）	摊销方法
软件	5	年限平均法
土地使用权	50	年限平均法
林权	林权证有效期	年限平均法

本公司生产性生物资产折旧采用直线法计算，按各类生物资产估计的使用年限扣除残值后，确定折旧率如下：

生产型生物资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
畜牧养殖业-种猪	3	17.50	27.50

根据上述折旧及摊销政策，本次募投项目建成后，年折旧摊销费用如下：

序号	项目名称	年折旧摊销费用（万元）
1	南昌傲农年产 36 万吨饲料项目	797.20
2	四川傲农年产 24 万吨饲料项目	433.96
3	辽宁傲农年产 24 万吨饲料项目	624.84
4	吉安现代农业 5,000 头原种猪核心育种场项目	1,826.25
5	福建傲农研发中心项目	1,225.22
6	福建傲农信息化建设项目	637.33

合计	5,544.80

根据上表，募投项目投产后，公司每年新增折旧摊销费用总计 5,544.80 万元。

七、发行人董事会对募投项目可行性分析意见

（一）募集资金项目必要性和可行性分析

2016 年 4 月 6 日，公司召开了第一届董事会第九次会议，对募投项目的可行性进行了审慎的分析和讨论。公司董事会认为：本次募投项目包括 3 个饲料生产项目、1 个原种猪核心育种场项目、1 个研发中心项目、1 个信息化建设项目及补充流动资金，能够优化公司饲料产业布局、扩大饲料产能，加快推进公司产业链一体化，提升公司研发实力和信息化水平，提高公司的整体竞争力，以上募投项目具有充分的必要性和可行性。具体分析情况请见本招股说明书“第十一节管理层讨论与分析/七、募集资金摊薄即期回报及应对措施/（二）董事会选择本次发行的必要性和合理性”部分内容。

（二）募集资金项目与公司相适应分析

1、与现有生产经营规模的适应性分析

本次募集资金数额和项目主要用于扩大饲料产能，拓展养殖业务，提升研发和信息化水平，与公司现有的生产经营规模相适应。

在饲料业务板块，2015 年末公司饲料产品产能为 168.03 万吨，本次饲料生产募投项目达产后将新增饲料产能 84 万吨，较 2015 年公司饲料平均产能提高 49.99%。报告期内，公司在江西、四川和辽宁三个地区的饲料产能利用率较高，且原有租赁的产能设施相对落后，无法满足日益增长的市场需求。本次饲料募投项目总共拟使用募集资金 34,500 万元，达产后年新增产能 84 万吨，可以有效的提升公司在新拓展区域的生产能力，优化产能结构，符合公司现有的生产经营规模状况，与之相适应。

在生猪养殖板块，公司最近三年内生猪养殖规模增长迅速，种猪出栏量从 2014 年的 510 头增长到 2015 年的 9,413 头；商品猪出栏量从 2014 年的 13,376 头增长到 2015 年的 39,418 头，增速较快，公司的养殖规模不断扩大，养殖业务对主营业务收入的贡献度不断提升。本次募投项目中，吉安 5,000 头原种猪核心育种场项目的实施，可以使公司新增 10 万头生猪的年出栏量，其中种猪年出栏量新增 3 万头，商品猪年出栏量新增 7 万头，符合公司养殖板块产能与收入快速

增长的趋势，与公司现有的养殖生产经营规模相适应。

2、与财务状况的的适应性分析

本次募投项目投产以后，将显著扩大公司的产能、产量及销量，增加公司的营业收入，提高公司的盈利能力，与公司现有的财务状况相适应。本次募集资金和投资项目对公司财务状况的影响分析详见本节之“五、本次募集资金运用对发行人财务状况和经营成果的影响”部分内容。

3、与技术水平的适应性分析

本次募投项目的实施涉及到饲料生产、生猪养殖、研发中心建设、信息化建设等方面的技术支撑，所用到的饲料产品工艺和生猪养殖工艺均与公司原有相关业务的工艺流程方案基本相同。公司原有的饲料产品技术储备、生猪养殖技术储备和信息化开发与应用经验，为本次募投项目的顺利实施奠定了坚实的技术基础。综合分析公司现有的人才队伍、硬件设备、研发成果和组织建设，本次募投项目与公司当前的技术水平相适应，有利于进一步提高公司的产品研发能力和技术创新水平，增强公司的核心竞争力。

4、与管理能力的适应性分析

本次募投项目包括 3 个饲料生产基地、1 个原种猪育种基地的建设，项目地址比较分散，项目建设周期较长，项目的实施效果取决于募集资金的使用效率、各项目员工队伍的工作积极性以及各项目团队的运营效率，这对公司内部的运行机制和领导层的管理能力提出了更高的要求。

公司的管理团队均是在饲料行业从业多年的专业人才，对饲料养殖行业发展的特点和趋势把握精准，具备丰富的行业经验和扎实的专业素养，能够胜任本次募投项目的管理实施工作。公司拥有完善的内部组织架构，建立了较为完善的内控制度，运用 ERP 系统对公司的采购、生产、销售、基建进行有效管控，组织机构运转良好，为本次募投项目的实施提供了组织管理保障。因此，本次募集资金投资项目与公司的管理能力相适应。

八、募投项目实施后对发行人独立性的影响

本次募集资金投资项目中，三个饲料项目的实施主体分别为南昌傲农、四川傲农和辽宁傲农，均为公司的全资子公司；5,000 头原种猪核心育种场项目的实施主体为吉安现代农业，为公司的全资子公司；研发中心和信息化建设项目的实施主体为本公司。鉴于本次募投项目的实施主体均为本公司及下属子公司，且本

次募投项目均与公司的主营业务相关，因此本次募集资金投资项目实施以后不会产生同业竞争与关联交易，且不影响公司在资产、财务、人员、机构及经营等方面的完整性，不会对公司的独立性产生不利影响。

九、募集资金专项存储制度的安排和实施

本公司董事会建立了严格的募集资金专项存储制度，并将设立募集资金专户对本次公开发行所募集的资金进行专项集中管理。本次募集资金的存放、使用、变更、管理与监督将严格执行《募集资金管理办法》及中国证监会、上海证券交易所的相关规定，严格将募集资金运用于公司主营业务，并履行必要的信息披露程序。公司将紧紧围绕募投项目及主营业务进行资金安排，充分运用科学的资金管理手段，提前做好资金使用计划，提高资金使用效率，实现效益最大化，保障本次募投项目的顺利实施。

十、中介机构关于本次募集资金投资项目的结论性意见

保荐机构结合国家相关产业政策，审慎核查发行人关于本次募集资金投资项目的可行性研究报告，并调阅相关行政机构出具的审批文件认为：本次募集资金投资项目涉及饲料业务及生猪养殖业务扩张，有利于农业产业化发展趋势，符合国家产业政策；所有募投项目均符合国家的环保政策，并已取得环保部门出具的环境影响评估报告及同意审批意见；所有募投项目的占用土地均已取得合法的土地使用权证，土地权属明晰，符合国家的土地管理政策；本次募集资金投资项目符合其他相关的法律、法规及政府规章制度。

保荐机构及发行人律师认为，发行人募集资金的固定资产投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

第十四节 股利分配政策

一、发行人现行股利分配政策

根据公司 2015 年 8 月 18 日召开的创立大会暨第一次股东大会会议通过的《公司章程》规定，公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。公司现行的股利分配的一般政策为：

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、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%。

3、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。

4、公司利润分配政策为，公司应实行持续、稳定的利润分配办法，并遵守下列规定：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

（2）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（3）公司分配股利的具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议批准；

（4）公司应每年至少进行一次利润分配，每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的 20%；

（5）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现

金红利，以偿还其占用的资金；

（6）公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当说明原因，独立董事应当对此发表独立意见。

二、公司报告期的股利分配情况

经 2014 年 4 月 22 日召开的傲农有限股东会决议通过，公司以 2013 年 12 月 31 日总股本 6,700 万股为基数，向全体股东分配现金股利 312.50 万元，折合每 10 股分配现金股利 0.4664 元。

经 2015 年 11 月 23 日召开的第三次临时股东大会审议通过，公司以 2015 年 10 月 31 日总股本 20,158 万股为基数，向全体股东分配现金股利 2,800 万元，折合每 10 股分配现金股利 1.3890 元。

除此之外，报告期内公司未进行其他股利分配。

三、本次发行后的股利分配政策

2016 年 4 月 22 日，公司 2016 年度第二次临时股东大会审议通过的《福建傲农生物科技集团股份有限公司未来三年股东回报规划（2016-2018 年）》和公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过修订后的《福建傲农生物科技集团股份有限公司章程（草案）》。

（一）分红回报规划考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际情况、发展战略、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及发展所处阶段、未来盈利规模、现金流量状况、项目投资资金需求、银行信贷等情况，统筹考虑股东的短期利益和长期利益，对利润分配作出制度性安排，从而建立对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制，以保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

（二）分红回报规划制定原则

1、公司实施积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报，并保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

2、公司可以采取现金或股票等方式分配利润，优先采用现金分红方式，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

3、公司董事会、监事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

4、公司每年至少进行一次利润分配，如无重大投资计划或重大现金支出等重大资金支出发生，公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%；每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%（上述利润指标均以公司合并口径计算）。

（三）未来三年股东分红回报规划具体方案

1、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提条件下，公司将优先采取现金方式分配股利。

2、利润分配期间间隔

一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。

3、现金分红政策、具体条件和比例

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

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

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

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

（2）公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利且累计可分配利润为正的情况下，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司采取现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，如无重大投资计划或重大现金支

出等重大资金支出发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%；每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%（上述利润指标均以公司合并口径计算）。

（3）公司的重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

①公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

②公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

满足上述条件的重大投资计划或重大现金支出须由董事会审议后提交股东大会审议批准。

4、公司发放股票股利的具体条件

若公司快速成长，并且根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或转增公司资本，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%。

（四）利润分配方案应履行的审议程序和决策机制

1、公司利润分配方案由董事会结合本章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、公司董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜。董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经 1/2 以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。对于公司重大投资计划或重大现金支出的情形发生而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确认用途及预计投资收益等事项进行专项说明，在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

3、公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应

经外部监事 1/2 以上表决通过，并发表意见。

4、公司利润分配方案由董事会拟定后应由董事会充分论证审议通过后提交股东大会审议批准，股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（五）公司利润分配方案的披露

1、公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司主营业务。公司董事会未做出年度现金利润分配预案或现金分红的利润少于当年实现的可分配利润的 10%的，应当在定期报告中说明原因以及未分配利润的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见，监事会亦应对此发表意见。

2、公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求；现金分红标准和比例是否明确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分保护等。如涉及利润分配政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

（六）公司利润分配方案的实施

1、公司董事会须在股东大会批准后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

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

（七）公司利润分配政策的调整

1、公司应当严格执行本章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者公司外部经营环境发生重大变化，确需调整本章程规定的现金分红政策时，董事会需就调整或变更利润分配政策的可行性进行充分论证，形成专项决议后，提交公司股东大会批准。

2、股东大会审议时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所

持表决权的 2/3 以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

3、独立董事应当对此发表独立意见，监事会亦应对此发表意见。

4、公司提出调整利润分配政策时应当以股东利益为出发点，注重对股东利益的保护，并在提交股东大会的议案中详细说明调整的原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

四、本次发行前滚存利润的分配安排

经公司 2016 年度第二次临时股东大会审议通过，公司发行前滚存利润的分配政策为：公司本次股票公开发行前滚存未分配利润由本次股票公开发行后的新老股东共同享有。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

为保护投资者合法权利，加强公司信息披露工作的管理，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规的要求，公司建立了严格的信息披露制度，规定公司须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。

（一）信息披露的组织安排

公司董事会授权董事会秘书负责信息披露事务，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、媒体等联系、沟通，并回答社会公众提出的问题。具体联系方式如下：

联系人：	侯浩峰先生，本公司董事会秘书； 魏晓宇先生，本公司证券事务代表
电话：	0592-2596536
传真：	0592-5362538
公司网址：	www.aonong.com.cn
电子邮箱：	anzq@aonong.com.cn

（二）投资者关系

公司将通过中国证监会指定的报刊和网站披露信息，并确保非指定报刊不早于指定报刊或媒体的信息披露；且在不同报刊、媒体披露同一信息的内容完全一致。

公司严格遵守证监会和证券交易所信息披露的有关规定，除设置为投资者服务的机构和电话外，为投资者服务计划还包括：

1、对投资者普遍关心的问题，公司将书面给予及时解答并在有关指定报刊上公布。

2、公司将在适当时机，如年度报告公布时，安排公司有关人员以咨询电话或网络的形式回答投资者的咨询。

3、在发行上市、重大投资、重大重组等事件发生时，除履行法定的信息披露义务外，公司将选择路演、新闻发布会等形式为投资者服务。

4、公司将按规定在交易所、本公司、保荐人（主承销商）办公场所置备有关发行的所有文件供投资者查阅。

二、重大合同

（一）工程建造合同

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及控股子公司正在履行的金额 500 万以上的重大工程建造合同如下：

公司名称	承包方	项目名称	合同金额（万元）	签署日期
发行人	福建大舟建设集团有限公司	漳州金峰新厂区项目	5,660.00	2014.11.26

（二）银行借款合同

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及控股子公司正在履行的相关银行借款合同如下：

序号	公司名称	贷款银行	合同编号	借款金额（万元）	起始日	到期日	利率	担保形式	担保合同编号	担保方
1	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5365 号	3,020.00	2015.11.03	2016.11.03	基准利率+1.355%	保证	兴银漳企2015第5362号、兴银漳企2015第 5361-1 号、兴银漳企 2015 第 5361-2 号、兴银漳企2015第5361-3号、兴银漳企 2015 第 5361-4 号	漳州傲农、吴有林、韦唯、傅心锋、吴庚华
2	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5422 号	1,900.00	2015.12.23	2016.12.23	基准利率+1.355%	抵押、保证	兴银漳企2015第5422号、兴银漳企2015第 5361-1 号、兴银漳企 2015 第 5361-2 号、兴银漳企2015第5361-3号、兴银漳企 2015 第 5361-4 号、兴银漳企 2015 第 5362 号	南昌傲农、吴有林、韦唯、傅心锋、吴庚华、漳州傲农
3	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5389 号	1,800.00	2015.12.18	2016.12.18	基准利率+1.355%	抵押、保证	兴银漳企2015第5389号、兴银漳企2015第 5361-1 号、兴银漳企 2015 第 5361-2 号、兴银漳企2015第5361-3号、兴银漳企 2015 第 5361-4 号、兴银漳企 2015 第 5362 号	龙岩傲农、吴有林、韦唯、傅心锋、吴庚华、漳州傲农
4	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5403 号	1,450.00	2015.12.08	2016.12.08	基准利率+1.355%	抵押、保证	兴银漳企2014第5387号、兴银漳企2015第 5361-1 号、兴银漳企 2015 第 5361-2 号、兴银漳企2015第5361-3号、兴银漳企 2015 第 5361-4 号、兴银漳企 2015 第 5362 号	甘肃傲农、吴有林、韦唯、傅心锋、吴庚华、漳州傲农
5	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5429 号	1,400.00	2015.12.31	2016.12.31	基准利率+1.355%	抵押、保证	兴银漳企2015第5396号、兴银漳企2015第 5361-1 号、兴银漳企 2015 第 5361-2 号、兴银漳企2015第5361-3号、兴银漳	福建傲农、吴有林、韦唯、傅心锋、吴庚

序号	公司名称	贷款银行	合同编号	借款金额（万元）	起始日	到期日	利率	担保形式	担保合同编号	担保方
									企 2015 第 5361-4 号、兴银漳企 2015 第 5362 号	华、漳州傲农
6	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5040 号	1,000.00	2015.2.10	2016.2.10	基准利率	保证	兴银漳企 2014 第 5343 号、兴银漳企 2014 第 5343-A 号、兴银漳企 2014 第 5343-C 号	漳州傲农、吴有林、韦唯
7	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5034 号	950.00	2015.02.10	2016.02.10	基准利率+1.77%	保证、抵押	兴银漳企 2015 第 5034 号、兴银漳企 2014 第 5343 号、兴银漳企 2014 第 5343-A 号、兴银漳企 2014 第 5343-C 号	江西傲农、漳州傲农、吴有林、韦唯
8	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5394 号	650.00	2015.11.27	2016.11.27	基准利率+1.355%	抵押、保证	兴银漳企 2014 第 5371 号、兴银漳企 2015 第 5361-1 号、兴银漳企 2015 第 5361-2 号、兴银漳企 2015 第 5361-3 号、兴银漳企 2015 第 5361-4 号、兴银漳企 2015 第 5362 号	湖南傲农、吴有林、韦唯、傅心锋、吴庚华、漳州傲农
9	福建傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5395 号	530.00	2015.12.01	2016.12.01	基准利率+1.355%	抵押、保证	兴银漳企 2014 第 5370 号、兴银漳企 2015 第 5361-1 号、兴银漳企 2015 第 5361-2 号、兴银漳企 2015 第 5361-3 号、兴银漳企 2015 第 5361-4 号、兴银漳企 2015 第 5362 号	高安傲农、吴有林、韦唯、傅心锋、吴庚华、漳州傲农
10	湖南傲农	华融湘江银行湘潭县支行	华银潭（湘潭县支）流资贷字（2015）年第 002 号	400.00	2015.2.3	2016.2.3	基准利率上浮 50%	保证	华银潭（湘潭县支）保字[2015]年第 002 号	福建傲农
11	湖南农顺	长沙银行宁乡支行	272020151001001302000	275.00	2015.11.02	2016.11.02	月利率 3.625‰	质押	272020151102207188	湖南农顺定期存款存单
12	湖南农顺	长沙银行	2720201510010	290.00	2015.10.30	2016.10.30	月利率	抵押	05212014091707884	赖军、彭继红

序号	公司名称	贷款银行	合同编号	借款金额（万元）	起始日	到期日	利率	担保形式	担保合同编号	担保方
		宁乡支行	01288000				5.075‰			
13	吉安傲农	建设银行泰和支行	建赣庐泰贷2015003号	500.00	2015.07.06	2016.07.05	LPR利率+1.505%	保证	建赣庐泰保字2015-003、建赣庐泰保字2015-002	刘国梁、福建傲农
14	江西傲农	农业银行鄱阳县支行	360101201500023 12	500.00	2015.09.01	2016.09.01	基准利率上浮30%	保证	（保）36010120150002312	陈翔、李美兰、福建傲农
15	厦门慧农	厦门农村商业银行后溪支行	HT9020030150003384	240.00	2015.04.16	2016.04.15	月利率6.241667‰	抵押、保证	DB9020021150001346、DB9020022150001781	福建傲农、吴有林、万国锋、何丽芳
16	四川傲农	中国邮政储蓄银行金堂县支行	510002891002151000001	2,400.00	2015.11.24	2016.11.24	基准利率上浮20%	抵押、保证	510002891009151000010002、510002891009151000010001、成担司抵字1511322-1号（反担保合同）、成担司抵字1511322-2号（反担保合同）	闫卫飞、黄祖尧、成都中小企业融资担保有限责任公司
17	漳州傲农	招商银行漳州分行	2015年厦漳字第1015870002号	1,500.00	2015.07.03	2016.01.03	同业拆借贷款基准利率+1.2625%	抵押、保证	2015年厦漳字第081587000511号、2015年厦漳字第081587000512号、2015年厦漳字第081587000521号	吴有林、韦唯、福建傲农
18	漳州傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企2015第5284号	1,000.00	2015.09.01	2016.09.01	基准利率+1.43%	保证	兴银漳企2014第5262号、兴银漳企2014第5262-A号、兴银漳企2014第5262-C号	福建傲农、吴有林、韦唯
19	漳州傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企2015第5299号	1,000.00	2015.09.11	2016.09.11	基准利率+1.43%	保证	兴银漳企2015第5299号 兴银漳企2015第5299-A号、兴银漳企2015第5299-C号	福建傲农、 吴有林、韦唯
20	漳州傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企2015第5362号	930.00	2015.10.28	2016.10.28	基准利率+1.355%	保证	兴银漳企2015第5299号、兴银漳企2015第5299-A号、兴银漳企2015第5299-C	福建傲农、吴有林、韦唯

序号	公司名称	贷款银行	合同编号	借款金额（万元）	起始日	到期日	利率	担保形式	担保合同编号	担保方
									号	
21	漳州傲农	兴业银行漳州分行	兴银漳企 2015 第 5380 号	650.00	2015.11.11	2016.11.11	基准利率+1.355%	抵押、保证	兴银漳企2015第5380号、兴银漳企2015第5299号、兴银漳企2015第5299-A号、兴银漳企2015第5299-C号	漳州傲牧、福建傲农、吴有林、韦唯
22	漳州傲农	招商银行漳州分行	2015 年厦漳字第 2015870006 号	500.00	2015.07.31	2016.01.31	4%	质押	银行承兑汇票抵押	-
23	南昌傲农	中国银行	CBDD2014029	500.00	2015.01.05	2016.01.05	基准利率+1.78%	保证	CBBZ2014006、CBBZ2014007	福建傲农、刘国梁

注 1：福建傲农与兴业银行漳州分行签署的合同编号为《兴银漳企 2015 第 5422 号》的 1,900 万借款合同，截止 2015 年 12 月 31 日未放款；

注 2：福建傲农与兴业银行漳州分行签署的合同编号为《兴银漳企 2015 第 5040 号》的 1,000 万借款合同，截止 2015 年 12 月 31 日已还款 700 万元，剩余 300 万。

（三）融资租赁/售后租回合同

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及控股子公司正在执行的金额 500 万以上的重要融资租赁合同如下：

序号	承租人	出租人	合同编号	租赁标的	合同金额（万元）	起始日	到期日	担保形式	担保合同编号	担保方
1	井冈山傲新华富	海尔融资租赁	HF-SPNY-201509-005	猪场用经产母猪	1,416.40	2015.10.28	2016.11.27	保证、抵押	HF-SPNY-201509-005-G01、HF-SPNY-201509-005-G02、HF-SPNY-201509-005-M01	福建傲农、吴有林、井冈山傲新华富
2	漳州傲农现代	海尔融资租赁	HF-SPNY-201508-006	妊娠后期舍工程项目、育种猪场项目等	985.17	2015.09.02	2018.09.01	保证	HF-SPNY-201508-006-G01	福建傲农、吴有林

序号	承租人	出租人	合同编号	租赁标的	合同金额（万元）	起始日	到期日	担保形式	担保合同编号	担保方
3	湖南傲农	神州数码	DCF 租合[FY15]005	饲料机械等	906.45	2015.08.13	2018.08.12	保证	DCF 租合[FY15]005_保 01、DCF 租合[FY15]005_保 02、DCF 租合[FY15]005_保 03、DCF 租合[FY15]005_保 04	吴有林、漳州傲农、傲农投资、福建傲农
4	甘肃傲农	海通恒信	L14A0982	成套饲料加工机组	648.00	2014.09.29	2017.09.28	保证	GC14A0982、GI14A0982-01、GI14A0982-02、GI14A0982-03、GI14A0982-04	福建傲农、吴有林、李朝阳、黄华栋、刘勇
5	南昌傲农	海通恒信	L14A0380001	饲料机械等	501.01	2014.05.30	2017.05.29	保证	GC14A0380001、GI14A0380001-01、GI14A0380001-02、GI14A0380001-03、GI14A0380001-04	福建傲农、吴有林、李朝阳、黄华栋、刘勇

（四）对外投资合同

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及控股子公司对外大额投资合作协议情况如下：

投资方	被投资方	投资形式	投资金额	拟持股比例	合同签署日
福建傲农	乐山市康瑞牧业有限公司	增资入股	765 万元	51%	2015/12/24

注：投资乐山市康瑞牧业有限公司的合同签署日为 2015 年 12 月 24 日，截至 2015 年 12 月 31 日投资尚未完成，因此未在报告期内合并报表体现。

三、对外担保情况

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人及其子公司正在履行的对外担保情况如下：

序号	类型	合作金融机构	担保方	被担保方	担保方式	担保范围	总额度	2015 年末担保余额
1	信用卡	中国建设银行股份有限公司南昌洪都支行	傲农股份	公司客户	保证金质押，保证金金额为授信额度的 5%	贷款金额及利息	总体授信额度不超过 1.6 亿元	428 万元
2	“益农贷（傲农）”个人支农贷款业务	中国建设银行南昌洪都支行	南昌傲农	公司客户	风险补偿金（实质为保证金质押），金额不低于 200 万元	经推荐的下游客户中已办理个人贷款业务的逾期本金及利息	第一年授信金额不超过风险补偿金的 5 倍，其后年份可视情况放大，最多不超过 8 倍	280 万元
3	小额贷款	泰和县农村信用合作联社	吉安傲农	公司客户	保证金质押	经推荐的下游客户项下的贷款本金及利息	授信金额不超过保证金金额的 5 倍	540 万元
4	融资租赁	海尔融资租赁(中国)有限公司（“海尔租赁”）	福建傲农	公司客户	风险补偿金，傲农集团提供的风险金金额不低于项目金额的 3%	融资租赁购买价款的 50%	试单阶段，授信总额不超过 5,000 万元	-

四、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人、公司及控股子公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司及董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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：

吴有林 黄祖尧 周通 刘国梁 黄华栋

彭成洲 王楚端 薛祖云 叶佳昌

全体监事签名：

温庆琪 张敬学 冯新 杜坤鹏 魏晓宇

其他高级管理人员签名：

饶晓勇 刘勇 侯浩峰 徐翠珍 叶俊标

李朝阳 杨再龙 罗梁财

福建傲农生物科技集团股份有限公司

2016年5月16日

保荐机构（主承销商）声明

本公司已对福建傲农生物科技集团股份有限公司招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签名）：

欧阳欣华

保荐代表人（签名）：

张扬文　　刘爱亮

法定代表人（签名）：

杨德红

国泰君安证券股份有限公司

2016 年 5 月 16 日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读福建傲农生物科技集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：

赵吉奎　　金奂佶

律师事务所负责人签名：

肖微

北京市君合律师事务所（盖章）

2016 年 5 月 16 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

胡素萍 张慧玲

会计师事务所负责人：

徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2018 年 1 月 16 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签名：

游加荣　　庄巍

法定代表人签名：

王健青

厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司（盖章）

2016 年 5 月 16 日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告及验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告及验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

胡素萍 张慧玲

验资机构负责人签名：

徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2010 年 5 月 16 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

1、发行保荐书及发行保荐工作报告；

2、财务报表及审计报告；

3、内部控制鉴证报告；

4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

5、法律意见书及律师工作报告；

6、公司章程（草案）；

7、中国证监会核准本次发行的文件；

8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

除法定节假日以外的周一至周五上午 9:30--11:30，下午 1:30--4:30

三、查阅地点

发行人：福建傲农生物科技集团股份有限公司

联系地址：厦门市思明区观音山国际运营中心 10 号楼 12 层

联系人：侯浩峰

联系电话：0592-2596536

联系传真：0592-5362538

保荐人（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 9 层

联系电话：010-59312954

联系传真：010-59312908

联系人：张扬文、刘爱亮