



广东驱动力饲料股份有限公司

Guangdong Drive Feed Co., Ltd

广州市白云区广从十路登塘工业区9号之四厂



公开转让说明书 (申报稿)

推荐主办券商



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层

二〇一六年七月



公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、重大疫情风险

添加剂预混合饲料加工业所在行业为饲料加工业，下游客户为畜牧、养殖行业，对畜牧、养殖行业的依赖度较高。如果发生大规模的畜禽疫病，例如禽流感、猪高热症等动物疫情在全国的蔓延，可能挫伤养殖户的积极性，一定时期内导致下游养殖业市场的萎缩，造成了饲料需求量下降，对添加剂预混合饲料的需求量产生不利影响。当疫情平息后，禽畜价格出现恢复性反弹，养殖户增加补栏，但由于禽畜的年幼期的饲料消耗量不及成年期，导致饲料加工行业的恢复需要一定的周期。目前，重大疫情仍然是影响国内饲料加工业稳定发展的潜在风险。

二、技术研发及产品开发风险

国家鼓励发展绿色无公害饲料剂添加剂研究开发，但技术研发及产品的开发存在不确定性。添加剂预混合饲料属于技术密集型行业，具有研发成本高、周期长、研发回报不确定的特点。同时，企业要保持产品的市场竞争力，需要持续投入人力物力进行产品开发。企业可能面临研发产品效果不达预期而无法进行产业化生产的风险。

三、市场不正当竞争风险

由于公司在行业中初具品牌效应，口碑和影响力逐渐提高。市场上开始出现低价的假冒或伪劣品，假冒或伪劣品模仿本公司的商标、宣传理念，给客户报价更低，会造成客户混淆，增加了公司产品进入新市场的销售难度。另外，这些假冒产品仅是技术含量低的简单模仿，甚至有些假冒或伪劣品使用一些不安全的原料，这些因素会对公司的品牌形象造成不良影响。

四、公司租赁的厂房未取得房产证的风险

公司及子公司租赁邝锦辉位于广从十路登塘工业区 9 号之三厂、广从十路登塘工业区 9 号之四厂的厂房。上述厂房系村民邝锦辉承包广州市白云区钟落潭镇登塘村第五经济社土地后自行兴建，未取得房屋权属证明。如果房屋拆迁，将给公司带来包括搬迁费用等损失。

五、实际控制人控制不当的风险

刘金萍、刘平祥直接持有公司 46.6590%、31.1060%的股份，分别通过持有

三人行投资间接持有公司 1.8983%、0.2109%的股份，分别通过持有有机汇投资间接持有公司 0.4167%、0.4167%的股份，二人系夫妻关系，其直接和间接合计持有公司 80.7076%的股份，且刘平祥为三人行投资、有机汇投资的执行事务合伙人，二人合计可控制公司 100%的表决权。若实际控制人利用其主要决策者的地位，对重大资本支出、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，公司将存在决策偏离公司及中小股东最佳利益目标的可能性。

六、公司治理风险

有限公司阶段，公司的管理架构较为简单，设立执行董事一名、监事一名、总经理一名。公司治理结构不够健全，缺少关联交易、对外担保、对外投资等重大事项的相关规定，股东会召开的会议通知多以口头方式进行，缺乏会议记录，在发生关联方之间的关联交易、资金拆借时，没有履行公司内部的相关审批决策程序。股份公司成立后，公司逐步健全公司治理结构，按照《公司法》等法律法规要求，制定了《公司章程》等相关制度，并对前述情形进行了规范。但是，股份公司成立时间较短，公司股东、董事、监事、高级管理人员对公司规范运作的认识和执行还需要一段较长的时间，公司治理存在一定风险。

目 录

重大事项提示.....	1
目录.....	1
释义.....	1
第一节公司概况.....	4
一、基本情况.....	4
二、股份挂牌情况.....	4
三、股权结构及股东情况.....	5
四、股本形成及变化情况.....	9
五、重大资产重组情况.....	21
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	22
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	25
八、相关机构.....	27
第二节公司业务.....	29
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	29
二、主要生产或服务流程及方式.....	31
三、商业模式.....	35
四、与业务相关的关键资源要素.....	35
五、主营业务相关情况.....	49
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	55
第三节公司治理.....	67
一、三会建立健全及运行情况.....	67
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	68
三、独立运营情况.....	68
四、同业竞争.....	70
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	71
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	73
第四节公司财务.....	77
一、财务报表.....	错误！未定义书签。
二、审计意见.....	92
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	92
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	92
五、主要税项.....	108
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	109
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	130
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	134
九、报告期资产评估情况.....	134
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	135
十一、经营发展目标及风险因素.....	136
第五节有关声明.....	140
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	140
二、主办券商声明.....	141
三、律师声明.....	141

四、 审计机构声明.....	143
五、 资产评估师事务所声明.....	144
第六节附件.....	145
一、 主办券商推荐报告.....	145
二、 财务报表及审计报告.....	145
三、 法律意见书.....	145
四、 公司章程.....	145
五、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	145
六、 其他与公开转让有关的重要文件.....	145

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般释义		
公司、股份公司、本公司、广东驱动力	指	广东驱动力饲料股份有限公司
有限责任公司、有限公司、广州驱动力	指	广州驱动力饲料有限公司
三人行投资	指	广州三人行投资企业（有限合伙）
有机汇投资	指	广州有机汇投资企业（有限合伙）
三行饲料	指	广州三行饲料有限公司
三行生物	指	广州三行生物科技有限公司
帝斯曼公司	指	帝斯曼维生素（上海）有限公司
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、近两年	指	2014 年度、2015 年度
股东大会	指	广东驱动力饲料股份有限公司股东大会
董事会	指	广东驱动力饲料股份有限公司董事会
监事会	指	广东驱动力饲料股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《广东驱动力饲料股份有限公司公司章程》
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
申报会计师、立信会计师事务所、审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
申报律师	指	北京大成（广州）律师事务所
广联信评估、评估事务所	指	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
专业释义		
饲料添加剂	指	指在饲料生产加工、使用过程中添加的少量或微量物质，在饲料中用量很少但作用显著。饲料添加剂是现代饲料工业必然使用的原料，对强化基础饲料营养价值，提高动物生产性能，保证动物健康，节省饲料成本，改善畜产品品质等方面有明显的效果。
添加剂预混合饲料、添加剂预混料	指	指由两种（类）或者两种（类）以上营养性饲料添加剂为主，与载体或者稀释剂按照一定比例配制的饲料，包括复合预混合饲料、微量元素预混合饲料、维生素预混合饲料。

配合饲料	指	配合饲料是指在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及饲料添加剂, 依一定比例均匀混合, 并按规定的工艺流程生产的饲料。
浓缩饲料	指	由蛋白质饲料(鱼粉、豆饼等)、矿物质饲料(骨粉石粉等)及添加剂预混料配制而成的配合饲料半成品。再掺入一定比例的能量饲料(玉米、高粱、大麦等)就成为满足动物营养需要的全价饲料,
混合饲料	指	由各种饲料原料经过简单加工混合而成, 为初级配合饲料, 主要考虑能量、蛋白质、钙、磷等营养指标。在许多农村地区常见。混合饲料可用于直接饲喂动物, 效果高于一般饲料, 喂养生长速度快, 但易生病, 抵抗能力差。
能量饲料	指	纤维含量低于 18%、粗蛋白低于 20%的饲料, 如谷实类、糠麸类、淀粉质块根块茎类和糟渣类等, 一般化干每千克饲料物质含消能在 10.46MJ 以上的饲料。
蛋白质饲料	指	自然含水率低于 45%, 干物质中粗纤维又低于 18%, 而干物质中粗蛋白质含量达到或超过 20%的豆类、饼粕类、鱼粉等。
牲血速	指	公司自主研发的造血供氧系列产品, 能够优化客户饲料的质量和功效, 提高饲料营养价值的添加剂预混合饲料。
诱食元	指	公司自主研发的诱食系列产品, 指能够优化下游饲料加工行业产品的营养成分, 提高动物对饲料的食欲和吸收率的添加剂预混合饲料。
拜猪安	指	公司在猪饲料方面的抗应激产品, 维生素含量高, 含抗应激营养成分的预混合饲料。
拜禽安	指	公司在家禽饲料方面的抗应激产品, 维生素含量高, 含抗应激营养成分的预混合饲料。
卟啉	指	卟啉及其衍生化合物广泛存在于生物体内和能量转移的相关的重要细胞器内。在动物体内主要存在于血红素(铁卟啉)和血蓝素(铜卟啉)中, 是血细胞载氧进行呼吸作用过程中的关键作用。
血红蛋白	指	高等生物体内负责运载氧的一种蛋白质(缩写为 Hb 或 HGB)。
B12	指	维生素 B12, 对于动物生长是一种不可缺少的微量营养物质, 大多数动物的植物性饲料中不含维生素 B12, 动物一方面靠胃肠中的微生物合成, 一方面靠外界添加。为了满足动物维生素 B12 的需要就须要补充维生素 B12 添加剂。
生物抗氧化剂	指	生物体内合成的具有抗氧用或诱导抗氧化剂产生的一类物质。
游离核苷酸	指	以游离形式存在的核苷酸, 分布于生物体内各器官、组织、细胞的核及胞质中, 并作为核酸的组成成分参与生物的遗传、发育、生长等基本生命活动。
应激	指	养殖对象面临着外部因素的刺激影响, 如水质污染、气候冷热突变、长途运输等等, 影响其正常生长发育, 而且严重的可导致机体免疫力下降, 诱发患病甚至死亡。
有机硒	指	硒通过生物转化与氨基酸结合而成, 一般以硒蛋氨酸的形式存在。依循蛋氨酸代谢途径代谢, 参与蛋白的合成, 容易在组织内储存、吸收。
有机铁	指	分为金属络合铁(配体化合铁)和螯合铁两类。比无机铁有更高的生物利用率, 且对动物的生长、生殖、健康及饲料

		转化率等有明显的促进作用。
有机锰	指	锰和碳元素直接结合所形成的金属有机化合物。
砷制剂	指	氨苯胂酸和硝基羟基苯胂酸，作为畜禽促生长剂可能在短期内获得一些经济效益，但长期使用会对生态环境造成破坏，国家明确限制含砷制剂在农业和医疗领域的应用。
氨基酸	指	含有氨基和羧基的一类有机化合物。生物功能大分子蛋白质的基本组成单位，是构成动物营养所需蛋白质的基本物质。
生物酶	指	由活细胞产生的具有催化作用的有机物，大部分为蛋白质，也有极少部分为 RNA。
激素	指	一类应用广泛、治疗效果显著的药物，由于药理作用复杂，如若应用不当，也会带来各种不良反应。
抗生素	指	由微生物（包括细菌、真菌、放线菌属）或高等动植物在生活过程中所产生的具有抗病原体或其它活性的一类次级代谢产物，能干扰其他生活细胞发育功能的化学物质。

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：广东驱动力饲料股份有限公司

英文名称：Guangdong Drive Feed Co., Ltd

法定代表人：刘平祥

设立日期：2012年5月21日

变更为股份有限公司日期：2015年11月5日

注册资本：28,000,000元

住所：广州市白云区广从十路登塘工业区9号之四厂

邮编：510650

信息披露负责人：刘金萍

电话号码：020-37088959

传真号码：020-37089223

电子信箱：gzsanxing@126.com

统一社会信用代码：914401015931731041

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》的分类标准，公司所处行业为“农副食品加工业”（C13）；根据《国民经济行业分类》的分类标准，公司所处行业为“农副食品加工业”（C13），具体为“饲料加工”（C1320）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司所处行业为“农副食品加工业”（C13），具体为“饲料加工”（C1320）。

主营业务：公司主营业务是研发、生产和销售具有营养造血、诱食、抗应激功能的添加剂预混合饲料系列产品及销售饲料添加剂和原料。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：驱动力

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：28,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

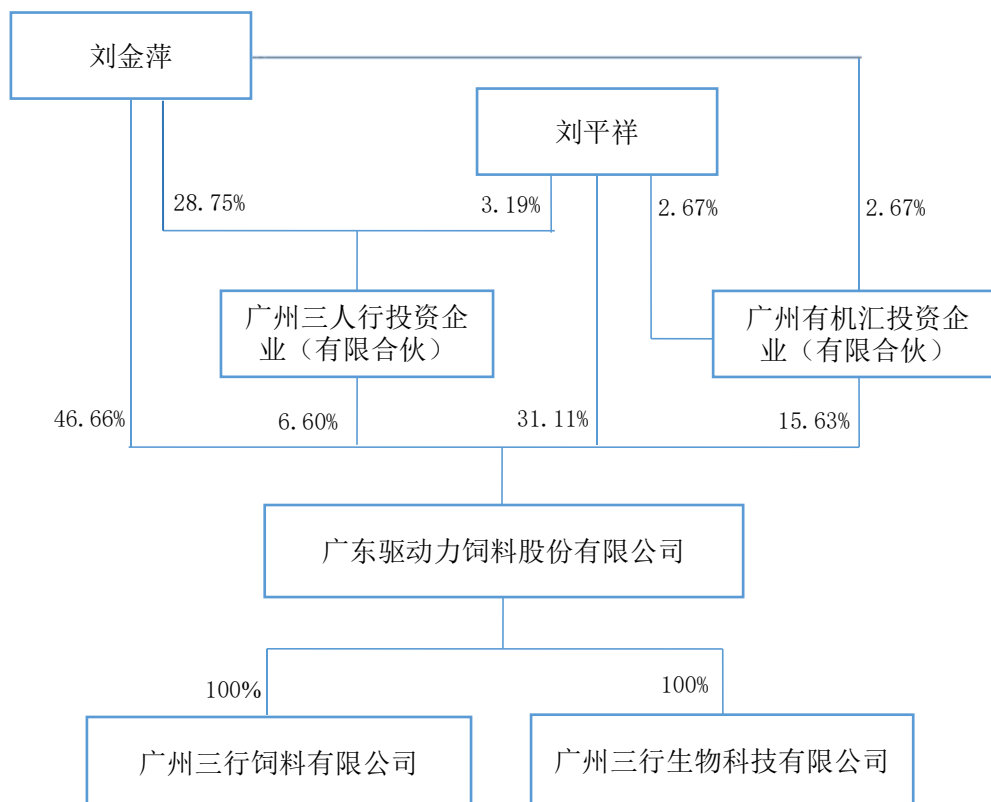
股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	<p>根据《公司法》，刘金萍、刘平祥作为发起人，其所持股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。</p> <p>根据《公司法》，刘金萍作为公司董事、副总经理、董事会秘书，刘平祥作为公司董事长、总经理，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。</p>	公司实际控制人刘金萍、刘平祥及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺。
其他股东	根据《公司法》，三人行投资和有机汇投资所持股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。	

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东姓名或名称	任职情况	持股数量（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）取整数
刘金萍	董事、副总经理、董事会秘书	13,064,520	46.6590%	否	0
刘平祥	董事长、总经理	8,709,680	31.1060%	否	0
三人行投资	--	1,848,476	6.6017%	否	0
有机汇投资	--	4,377,324	15.6333%	否	0
合计		28,000,000	100.00%	--	0

三、股权结构及股东情况

(一) 股权结构图



(二) 股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押情况
刘金萍	13,064,520	46.6590%	自然人	无
刘平祥	8,709,680	31.1060%	自然人	无
广州三人行投资企业 (有限合伙)	1,848,476	6.6017%	合伙企业	无
广州有机汇投资企业 (有限合伙)	4,377,324	15.6333%	合伙企业	无

股东间的关联关系：刘金萍与刘平祥系夫妻关系；刘平祥系广州三人行投资企业（有限合伙）及广州有机汇投资企业（有限合伙）的执行事务合伙人；刘平祥持有广州三人行投资企业（有限合伙）3.1949%的出资份额、持有广州有机汇投资企业（有限合伙）2.6652%的出资份额；刘金萍持有广州三人行投资企业（有限合伙）28.7540%的出资份额、持有广州有机汇投资企业（有限合伙）2.6652%的出资份额。

1、股东简介

(1) 刘金萍

刘金萍，女，汉族，1977年9月生，中国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于广西大学，硕士学历，2011年获中国人民大学MBA学位。1999年7月至2000年12月，就职于广州广南畜牧有限公司，任技术部副经理；2001年1月至2001年7月，就职于深圳比利美英伟营养品有限公司，任技术经理；2001年9月至2004年7月，就读于广西大学；2004年8月至2013年2月，就职于广东省前沿动物保健有限公司，任销售经理；2013年3月至今，就职于本公司，任副总经理；2014年4月至今，就职于广州三行生物科技有限公司，任监事；现任股份公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

(2) 刘平祥

刘平祥，男，1974年10月生，中国籍，无境外永久居留权。2002年毕业于华南农业大学，博士学历。2002年8月至2003年5月，就职于广东省农业科学院畜牧研究所营养研究室，任研发人员；2003年6月至2005年8月，就职于罗氏（中国）有限公司，任中国区技术主任；2005年9月至2013年10月，就职于帝斯曼维生素（上海）有限公司，任技术服务主任和技术服务经理；2013年11月至今，就职于本公司，任总经理兼研发总监；2015年6月至今，就职于广州有机汇投资企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2015年8月至今，就职于广州三人行投资企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2016年3月至今，就职于广州三行生物科技有限公司，任执行董事、总经理；2016年3月至今，就职于广州三行饲料有限公司，任执行董事、总经理；现任股份公司董事长、总经理、研发总监，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

(3) 广州三人行投资企业（有限合伙）

注册号	440101000366166
企业名称	广州三人行投资企业（有限合伙）
住所	广州市天河区天源路180号之一广州市杨明（国际）农贸商品交易城311A-1号铺位
执行事务合伙人	刘平祥
出资总额	313万元

合伙人出资比例	刘金萍 28.7540% 刘平祥 3.1949% 涂娟等 11 位自然人 68.0511%
成立日期	2015 年 8 月 5 日
经营范围	企业自有资金投资；投资咨询服务。

(4) 广州有机汇投资企业（有限合伙）

注册号	440101000358158
企业名称	广州有机汇投资企业（有限合伙）
住所	广州市天河区天源路 180 号之一广州市杨明(国际)农贸商品交易城 314A 号铺位
执行事务合伙人	刘平祥
出资总额	938 万元
合伙人出资比例	刘金萍 2.67% 刘平祥 2.67% 王勇等 20 位自然人 94.66%
成立日期	2015 年 6 月 30 日
经营范围	企业自有资金投资；投资咨询服务。

2、私募基金备案情况

公司 2 名非自然人股东广州三人行投资企业（有限合伙）、广州有机汇投资企业（有限合伙）均以自有资金投资，不存在向他人募集资金情形，不涉及委托基金管理人进行管理情形，也不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法》所定义的私募投资基金，不需要履行私募投资基金管理人或私募投资基金备案程序。

(三) 实际控制人认定及报告期变化情况

截至公开转让说明书签署之日，刘金萍、刘平祥分别直接持有公司 46.6590%、31.1060%的股份，二人系夫妻关系，合计直接持有公司 77.7650%股份。同时，2015 年 11 月 23 日，刘金萍、刘平祥签订《一致行动协议》，约定协议双方应就一致行动事项事先协商，并尽最大努力争取通过协商作出一致行动决定，当双方不能就一致行动事项达成一致意见时，以刘金萍的意见为准作出一致行动决定。故认定刘金萍、刘平祥为公司控股股东。

刘金萍、刘平祥分别通过持有三人行投资间接持有公司 1.8983%、0.2109%

的股份，分别通过持有有机汇投资间接持有公司 0.4167%、0.4167%的股份，二人直接和间接合计持有公司 80.7076%的股份，且刘平祥为三人行投资、有机汇投资的执行事务合伙人，二人合计可控制公司 100%的表决权。

同时，刘平祥担任公司董事长、总经理、研发总监，刘金萍担任公司董事、副总经理、董事会秘书，能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响，故认定刘金萍、刘平祥为公司的共同实际控制人。

报告期内，公司实际控制人无变化。

四、股本形成及变化情况

（一）母公司股本形成及变化情况

1、2012 年 5 月，有限公司设立

公司前身为广州驱动力饲料有限公司，是经工商局批准设立的有限责任公司，成立于 2012 年 5 月 21 日。《企业法人营业执照》注册号为 440111000397706，注册地址为广州市白云区石井唐阁蚬岗岭工业区 18 号之一，经营范围为：加工、销售：添加剂预混合饲料（添加剂预混合饲料生产许可证有效期至 2017 年 1 月 7 日）。

有限公司设立时的注册资本为 50 万元，全部为货币出资。2012 年 4 月 16 日，广州万隆康正会计师事务所有限公司出具了（2012）康正验字 2035 号验资报告，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	李长海	货币	25.00	50%
2	涂娟	货币	25.00	50%
合计			50.00	100%

有限公司设立时存在代持情况，实际由刘平祥出资并委托涂娟代持，具体内容详见本部分“9、股权代持事项”

2、2013 年 7 月，有限公司第一次股权转让

2013 年 7 月 5 日，有限公司股东会作出决议，同意股东涂娟将 25 万元出资转让给刘金萍，转让价格 25 万元，股东李长海将 5 万元出资转让给刘金萍，转

让价格 5 万元, 股东李长海将 20 万元出资转让给刘平祥, 转让价格 20 万元。2013 年 7 月 5 日, 转让各方签订了转让出资合同, 本次转让情况如下表所示:

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)
1	涂娟	刘金萍	25.00	25.00
2	李长海	刘金萍	5.00	5.00
3	李长海	刘平祥	20.00	20.00

本次股份转让后, 有限公司的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	刘金萍	货币	30.00	60.00%
2	刘平祥	货币	20.00	40.00%
合计			50.00	100.00%

有限公司修改了公司章程, 并于 2013 年 7 月 18 日办理了工商变更登记手续。

本次涂娟与刘金萍之间的股权转让实际为还原其代刘平祥持有的股权, 具体情况详见本部分“9、股权代持事项”。

3、2014 年 9 月, 有限公司第一次增资

2014 年 9 月 15 日, 有限公司股东会作出决议, 同意增加注册资本 300 万元, 注册资本由 50 万元变更为 350 万元, 原股东持股比例不变, 新增注册资本由刘金萍以货币出资 180 万元, 刘平祥以货币出资 120 万元。

2014 年 10 月 21 日, 广东诚丰信会计师事务所有限公司出具了粤诚丰信(验)字【2014】第 0069 号验资报告, 对本次新增注册资本及实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后, 有限公司的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	刘金萍	货币	210.00	60.00%
2	刘平祥	货币	140.00	40.00%
合计			350.00	100.00%

有限公司修改了公司章程, 并于 2014 年 9 月 25 日办理了工商变更登记手续。

4、2015 年 1 月, 有限公司第二次增资

2014 年 12 月 10 日, 有限公司股东会作出决议, 同意增加注册资本 650 万元, 注册资本由 350 万元变更为 1000 万元, 原股东持股比例不变, 新增注册资

本由刘金萍以货币出资 390 万元，刘平祥以货币出资 260 万元。

2014 年 12 月 15 日，广东诚丰信会计师事务所有限公司出具了粤诚丰信(验)字【2014】第 0080 号验资报告，对本次新增注册资本及实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	刘金萍	货币	600.00	60.00%
2	刘平祥	货币	400.00	40.00%
合计			1000.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2015 年 1 月 12 日办理了工商变更登记手续。

5、2015 年 8 月，有限公司第三次增资

2015 年 8 月 3 日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本 250 万元，注册资本由 1000 万元变更为 1250 万元，原股东持股比例不变，新增注册资本由刘金萍以货币出资 150 万元，刘平祥以货币出资 100 万元。

2015 年 8 月 17 日，广东诚丰信会计师事务所有限公司出具了粤诚丰信(验)字【2015】第 0032 号验资报告，对本次新增注册资本及实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	刘金萍	货币	750.00	60.00%
2	刘平祥	货币	500.00	40.00%
合计			1250.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2015 年 8 月 13 日办理了工商变更登记手续。

6、2015 年 8 月，有限公司第四次增资

2015 年 8 月 10 日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本 1,061,160.84 元，有限公司注册资本由 12,500,000.00 元变更为 13,561,160.84 元，新增股东三人行投资以货币出资 3,130,000.00 元，其中 1,061,160.84 元计入注册资本，溢价部分 2,068,839.16 元计入资本公积。

2015 年 8 月 25 日，新增股东三人行投资将增资款 3,130,000.00 元存入公司银行账户。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（元）	出资比例
1	刘金萍	货币	7,500,000.00	55.30%
2	刘平祥	货币	5,000,000.00	36.87%
3	三人行投资	货币	1,061,160.84	7.83%
合计			13,561,160.84	100.00%

有限公司修改了公司章程,并于2015年8月19日办理了工商变更登记手续。

本次增资新增股东三人行投资与公司及公司股东之间未就增资事项签订任何对赌条款、业绩保证条款或其他特殊利益条款。

7、2015年8月,有限公司第五次增资

2015年8月20日,有限公司股东会作出决议,同意增加注册资本2,512,913.64元,有限公司注册资本由13,561,160.84元变更为16,074,074.48元,新增股东有机汇投资以货币出资9,380,000.00元,其中2,512,913.64元计入注册资本,溢价部分6,867,086.36元计入资本公积。

2015年8月26日,新增股东有机汇投资将增资款9,380,000.00元存入公司银行账户。

本次增加注册资本后,有限公司的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资方式	出资金额（元）	出资比例
1	刘金萍	货币	7,500,000.00	46.66%
2	刘平祥	货币	5,000,000.00	31.11%
3	三人行投资	货币	1,061,160.84	6.60%
4	有机汇投资	货币	2,512,913.64	15.63%
合计			16,074,074.48	100.00%

有限公司修改了公司章程,并于2015年8月26日办理了工商变更登记手续。

本次增资新增股东有机汇投资与公司及公司股东之间未就增资事项签订任何对赌条款、业绩保证条款或其他特殊利益条款。

8、2015年11月,有限公司整体变更为股份公司

2015年10月12日,立信会计师事务所出具了信会师报字[2015]第450154号标准无保留意见《审计报告》,截至2015年8月31日,有限公司经审计的账面净资产值为28,470,185.93元。

2015年10月13日,广联信评估出具了联信(证)评报字[2015]第A0634

号《资产评估报告》，经评估，截至 2015 年 8 月 31 日，有限公司净资产值为 2,878.71 万元。

2015 年 10 月 19 日，有限公司股东会作出决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，原全体股东作为发起人以立信会计师事务所审计的，截至 2015 年 8 月 31 日公司净资产 28,470,185.93 元为依据，按 1:0.98348 的折股比例，折合成 2800 万股，每股面值 1 元，剩余净资产 470,185.93 元计入资本公积。同时，股东会同意将有限公司名称变更为“广东驱动力饲料股份有限公司”。

2015 年 10 月 19 日，立信会计师事务所出具了信会师报字[2015]第 450174 号《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2015 年 10 月 19 日，股份公司创立大会正式召开，会议通过了股份公司设立的有关议案，选举产生了股份公司第一届董事会和第一届监事会，董事会和监事会的组成和成员任职资格均符合《公司法》与《公司章程》的规定。

2015 年 11 月 5 日，股份公司办理了工商变更登记手续，取得了广州市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 914401015931731041 的《企业法人营业执照》。股份公司股东及所持股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例
1	刘金萍	13,064,520	46.66%
2	刘平祥	8,709,680	31.11%
3	三人行投资	1,848,476	6.60%
4	有机汇投资	4,377,324	15.63%
	合计	28,000,000	100.00%

有限公司整体变更为股份公司涉及未分配利润转增股本的情形，因此公司自然人股东需缴纳改制的个人所得税。

2016 年 2 月，股份公司全体自然人股东及合伙企业股东的所有合伙人出具了《关于整体变更为股份公司过程中相关税务事项的承诺书》，就有限公司整体变更为股份公司过程中产生的个人所得税事项作出承诺，“如果将来公司整体变更过程中被税务机关认定存在需要本人缴纳个人所得税的事项，涉及的纳税义务将由本人按照国家有关个人所得税的规定依法独自承担，与股份公司及未来新进入的股东无关。如果因公司整体变更过程中涉及的相关税务事项给公司造成经济损失，本人愿意承担赔偿责任。”

9、股权代持事项

(1) 股权代持的形成及原因

2012年4月1日，李长海、涂娟将出资款50万元汇入有限公司账户，并于2012年5月21日设立了有限公司。涂娟实为代刘平祥持有有限公司50%的股权。有限公司设立时的情况如下：

序号	名义股东	实际股东	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	李长海		货币	25.00	50%
2	涂娟	刘平祥	货币	25.00	50%
合计				50.00	100%

2012年5月有限公司设立时，刘平祥就职于帝斯曼公司担任技术人员，出于顾虑帝斯曼公司对其投资成立公司分散精力从而影响在帝斯曼公司的本职工作，故委托亲属涂娟代为持有股权。上述股权代持发生在亲属之间，代持双方未就股权代持签订书面协议。

(2) 股权代持的解除

2013年7月5日，李长海、涂娟与刘平祥、刘金萍签订了《转让出资合同》，约定涂娟将25万元出资转让给刘金萍，股东李长海将5万元出资转让给刘金萍，股东李长海将20万元出资转让给刘平祥。转让完成后，公司的股权结构变为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	刘金萍	货币	30.00	60.00%
2	刘平祥	货币	20.00	40.00%
合计			50.00	100.00%

鉴于有限公司经营业绩未达到预期，李长海决定退出有限公司实际经营，欲转让其持有的有限公司股权给刘平祥。同时，刘平祥决定从帝斯曼公司离职，参与有限公司的日常经营与管理，故将涂娟代为持有股权还原。为避免有限公司因上述股权转让及股权代持还原而成为一人公司，刘平祥与配偶刘金萍协商，两人都从前就职单位离职，共同成为有限公司股东并参与经营，故刘平祥指定涂娟将代其持有的50%股权转让予刘金萍。

2016年2月，涂娟与刘平祥签署《股权代持确认函》，就代持人涂娟与被代持人刘平祥之间的股权代持情况作以下确认与承诺：

①代持人与 2012 年 5 月公司设立时通过出资方式持有公司 50% 股权，该股权系代持人代公司实际股东刘平祥持有。2012 年 5 月至 2013 年 7 月在股权代持期间，代持人与持有的 50% 的公司股权未实际履行股东权利，代持股权的股东权利仍然由刘平祥实际行使。

②代持人确认，代持人在公司设立时对持有 50% 公司股权的出资系由公司实际股东刘平祥提供，并由代持人向公司出资。

③2013 年 7 月，代持人将代持股权转让给公司真实股东刘平祥的配偶刘金萍，因刘平祥与涂娟系股权代持关系，刘平祥未向代持人涂娟支付股权转让款；因刘平祥与刘金萍系夫妻关系，刘平祥与刘金萍未支付股权转让款。代持人将上述代持股权转让后，代持人不再持有公司股权，与被代持人刘平祥之间的股权代持关系已终止。

④代持人确认，在股权代持期间代持人具备持有公司股权的股东资格，不存在法律、法规或规范性文件规定的禁止担任公司股东的情形。

⑤代持人确认，在股权代持期间及以后，代持人未曾因该等代持股权与刘平祥或任意第三方产生任何争议或潜在纠纷。

10、公司历次增资与股权转让的定价依据

公司自设立以来，共发生过 1 次股权转让，5 次增资，其简要情况如下表：

序号	时间	股本变动情况	股权转让/增资价格	定价依据
1	2013.07	第 1 次股权转让	涂娟将 25 万元出资转让给刘金萍，转让价格 25 万元； 李长海将 5 万元出资转让给刘金萍，转让价格 5 万元； 李长海将 20 万元出资转让给刘平祥，转让价格 20 万元。	按注册资本平价转让
2	2014.09	第 1 次增资	增加注册资本 300 万元，其中：刘金萍增资 180 万元，刘平祥增资 120 万元。	按注册资本平价增资
3	2015.01	第 2 次增资	增加注册资本 650 万元，其中：刘金萍增资 390 万元，刘平祥增资 260 万元。	按注册资本平价增资
4	2015.08	第 3 次增资	增加注册资本 250 万元，其中：刘金萍增资 150 万元，刘平祥增资 100 万元。	按注册资本平价增资

5	2015.08	第4次增资	增加注册资本1,061,160.84元,新增股东广州三人行投资企业(有限合伙)(简称“三人行投资”)以货币出资3,130,000.00元,其中1,061,160.84元计入注册资本,溢价部分2,068,839.16元计入资本公积。	三人行投资的合伙人全部为公司员工,考虑吸引人才和稳定团队,以相当于入股公司时公司净资产的约2倍价格,取整4000万元作为公司估值
6	2015.08	第5次增资	增加注册资本2,512,913.64元,新增股东广州有机汇投资企业(有限合伙)(简称“有机汇投资”)以货币出资9,380,000.00元,其中2,512,913.64元计入注册资本,溢价部分6,867,086.36元计入资本公积。	有机汇投资的合伙人主要为公司实际控制人校友和朋友等,参照三人行投资入股价格的1.5倍定价,即6000万元作为企业估值。

(1) 2013年7月,第一次股权转让

鉴于公司成立时间不长、经营状况未达到预期,同时存在股权代持还原,因此本次股权转让经转让双方协商,按照注册资本平价转让。

(2) 2014年9月第一次增资、2015年1月第二次增资和2015年8月第三次增资

此三次增资均系公司股东为支持公司发展、扩大公司生产运营规模导致,故采取每股1元的价格增资。

(3) 2015年8月,第四次增资

本次增资新增股东三人行投资系员工持股平台,其出资人均为公司员工,由于员工看好公司未来发展,同时公司实际控制人基于稳定公司团队、增强员工凝聚力的考虑,经协商以增资时公司净资产的约2倍价格,取整4000万元作为公司整体估值作为本次增资入股定价依据。

(4) 2015年8月,第五次增资

此次增资时,公司实际控制人刘金萍、刘平祥二人的部分校友、朋友基于对公司所处行业的认同及彼此熟悉了解,拟投资入股公司,考虑股东管理之便宜,故以持股平台的形式增资。因此经协商,参照三人行投资的增资价格,对公司整理估值6000万元作为本次增资入股定价依据。

(二) 子公司股本形成及变化情况

1、广州三行饲料有限公司

(1) 基本情况

注册号	440106000290057
住所	广州市天河区天源路 180 号之一广州市杨明（国际）农资商品交易城 313A 号铺
法定代表人	刘平祥
注册资本	50.00 万元
股权结构	广州驱动力持股 100%
成立日期	2008 年 5 月 6 日
经营范围	饲料零售；饲料添加剂零售；饲料批发；饲料添加剂批发。
主营业务	饲料、饲料添加剂的零售与批发。

（2）简要历史沿革

①2008 年 5 月，三行饲料设立

三行饲料是一家于 2008 年 5 月 6 日依法设立的有限责任公司，《企业法人营业执照》注册号为 4401062044676，注册地址为广州市天河区棠下涌东路大地工业区 E 座 327 房，经营范围为：销售：饲料原料（国家专营专控项目除外）、饲料添加剂、预混合饲料。

三行饲料设立时的注册资本为 3 万元，全部为货币出资。2008 年 4 月 11 日，广州蓝涛会计师事务所有限公司出具了蓝验字（2008）第 L122 号验资报告，对申请设立登记注册资本的实收情况进行了审验。出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	李长海	货币	1.50	50.00%
2	刘金华	货币	1.50	50.00%
合计			3.00	100.00%

②2010 年 8 月，三行饲料第一次增资

2010 年 8 月 2 日，三行饲料股东会作出决议，同意增加注册资本 47 万元，注册资本由 3 万元变更为 50 万元，原股东持股比例不变，新增注册资本由李长海以货币出资 23.5 万元，刘金华以货币出资 23.5 万元。

2010 年 8 月 3 日，广州鑫林会计师事务所有限公司出具了鑫林验字（2010）第 XLY08-02 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，三行饲料的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	李长海	货币	25.00	50.00%

2	刘金华	货币	25.00	50.00%
合计			50.00	100.00%

三行饲料修改了公司章程,并于2010年8月10日办理了工商变更登记手续。

③2013年7月,三行饲料第一次股权转让

2013年7月5日,三行饲料股东会作出决议,同意股东李长海将25万元出资转让给刘金萍,转让价格25万元,股东刘金华将5万元出资转让给刘金萍,转让价格5万元,股东刘金华将20万元出资转让给刘平祥,转让价格20万元。2013年7月5日,转让各方签订了转让出资合同,本次转让情况如下表所示:

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
1	李长海	刘金萍	25.00	25.00
2	刘金华	刘金萍	5.00	5.00
3	刘金华	刘平祥	20.00	20.00

本次股份转让后,三行饲料的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例
1	刘金萍	货币	30.00	60.00%
2	刘平祥	货币	20.00	40.00%
合计			50.00	100.00%

三行饲料修改了公司章程,并于2013年7月12日办理了工商变更登记手续。

④2015年8月,三行饲料第二次股权转让

2015年7月25日,三行饲料股东会作出决议,同意股东刘金萍将30万元出资转让给广州驱动力,转让价格30万元,股东刘平祥将20万元出资转让给广州驱动力,转让价格20万元。2015年7月25日,转让各方签订了转让出资合同,本次转让情况如下表所示:

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
1	刘金萍	广州驱动力	30.00	30.00
2	刘平祥	广州驱动力	20.00	20.00

本次股份转让后,三行饲料的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例
----	------	------	----------	------

1	广州驱动力	货币	50.00	100.00%
合计			50.00	100.00%

三行饲料修改了公司章程，并于 2015 年 8 月 4 日办理了工商变更登记手续。

(3) 主要财务数据

项目	2015 年度金额 (元)	2014 年度金额 (元)
营业收入	22,520,025.97	10,277,070.82
净利润	-109,968.96	71,893.62
项目	2015 年 12 月 31 日余额 (元)	2014 年 12 月 31 日余额 (元)
资产总额	10,277,145.03	2,508,566.72
负债总额	9,924,387.05	2,045,839.78
净资产	352,757.98	462,726.94

2、广州三行生物科技有限公司

(1) 基本情况

注册号	440111000620763
住所	广州市白云区广从十路登塘工业区 9 号之三厂
法定代表人	刘平祥
注册资本	200.00 万元
股权结构	驱动力持股 100%
成立日期	2014 年 4 月 29 日
经营范围	水产饲料制造；饲料加工；生物技术咨询、交流服务；饲料添加剂批发；贸易代理；技术进出口；农业技术转让服务；饲料批发；生物技术推广服务；生物技术开发服务；农业技术开发服务；货物进出口（专营专控商品除外）；生物技术转让服务；农业技术咨询、交流服务。
主营业务	生物技术开发服务、农业技术开发服务，饲料加工。

(2) 简要历史沿革

①2014 年 4 月，三行生物设立

三行生物是一家于 2014 年 4 月 29 日依法设立的有限责任公司。《企业法人营业执照》注册号为 440111000620763，注册地址为广州市白云区广从十路登塘工业区 9 号之三厂，经营范围为：水产饲料制造；饲料加工；生物技术咨询、交流服务；饲料添加剂批发；贸易代理；技术进出口；农业技术转让服务；饲料批发；生物技术推广服务；生物技术开发服务；农业技术开发服务；货物进出口（专营专控商品除外）；生物技术转让服务；农业技术咨询、交流服务。

三行生物设立时的注册资本为 200 万元，全部为货币出资。2014 年 5 月 13 日，股东刘金萍和刘平祥将第一次出资款共 100 万元汇入公司账户；2015 年 6 月 18 日，股东刘金萍和刘平祥将第二次出资款共 100 万元汇入公司账户。2015 年 7 月 1 日，广州诚丰信会计师事务所有限公司出具了粤诚丰信【2015】第 0026 号验资报告，对三行生物申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。具体出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	刘金萍	货币	100.00	50.00%
2	刘平祥	货币	100.00	50.00%
合计			200.00	100.00%

②2015 年 7 月，三行生物第一次股权转让

2015 年 7 月 25 日，三行生物股东会作出决议，同意股东刘金萍将 100 万元出资转让给广州驱动力，转让价格 100 万元，股东刘平祥将 100 万元出资转让给广州驱动力，转让价格 100 万元。2015 年 7 月 25 日，转让各方签订了转让出资合同，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	刘金萍	广州驱动力	100.00	100.00
2	刘平祥	广州驱动力	100.00	100.00

本次股份转让后，三行生物的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	广州驱动力	货币	200.00	100.00%
合计			200.00	100.00%

三行生物修改了公司章程，并于 2015 年 7 月 31 日办理了工商变更登记手续。

(3) 主要财务数据

项目	2015 年度金额（元）	2014 年度金额（元）
营业收入	4,204,449.80	750,000.00
净利润	250,055.54	-38,393.18
项目	2015 年 12 月 31 日余额（元）	2014 年 12 月 31 日余额（元）
资产总额	2,858,646.15	1,332,226.70
负债总额	646,983.79	370,619.88

净资产	2,211,662.36	961,606.82
-----	--------------	------------

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 2 家全资子公司，具体情况如下：

序号	名称	股权结构	备注
1	广州三行饲料有限公司	广东驱动力饲料股份有限公司持股 100%	全资子公司
2	广州三行生物科技有限公司	广东驱动力饲料股份有限公司持股 100%	全资子公司

1、股票发行及股权转让合法合规情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司子公司三行饲料和三行生物均为有限责任公司，不存在股票发行，三行饲料和三行生物的历次股权转让，均具备完整的股东会决议、股权转让协议，并履行完毕工商变更登记手续，符合相关法律法规规定，合法、合规。

2、公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东、董事、监事、高级管理人员在子公司兼职情况如下：

姓名	在公司职务	兼职单位名称	兼职职务
刘平祥	董事长、总经理	广州三行生物科技有限公司	执行董事、经理
		广州三行饲料有限公司	执行董事、经理
刘金萍	董事、副总经理、董事会秘书	广州三行生物科技有限公司	监事
李长海	监事	广州三行饲料有限公司	监事

除上述情况外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司不存在其他关联关系。

3、环境保护情况

子公司环境保护情况详见本公开转让说明书“第二节 业务情况”之“四、与业务相关的关键资源要素”中“（五）环境保护、安全生产、质量标准”。

4、质量标准情况

子公司质量标准情况详见本公开转让说明书“第二节 业务情况”之“四、与业务相关的关键资源要素”中“（五）环境保护、安全生产、质量标准”。

5、合法合规情况

子公司均取得注册地所在的工商局、国家税务局、地方税务局、人力资源

和社会保障局、住房公积金管理中心、质量技术监督局、安全生产监督管理局等分别出具的《证明》，证明各子公司报告期内暂未发现违法违规记录。

6、业务收入占公司10%以上的子公司情况

报告期内，广州三行饲料有限公司为业务收入占公司10%以上的子公司，公司已在本公开转让说明书中“第二节 公司业务”对三行饲料其业务情况进行了披露。

7、业务为小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务的子公司情况

根据各子公司章程及营业执照，公司各子公司业务不涉及小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务。

五、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

刘金萍，具体情况详见“第一节 公司概况”之“三、股权结构”中“（二）股东情况”。

刘平祥，具体情况详见“第一节 公司概况”之“三、股权结构”中“（二）股东情况”。

王勇，男，1971年8月生，中国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于华南农业大学，博士学历。1991年7月至1996年6月，就职于江西修水县第一中学，任教师；1996年9月至1999年7月，就读于江西农业大学农业经济管理专业，攻读硕士学位；1999年7月至2013年1月，就职于中国人寿佛山分公司、广东省分公司、总公司、东莞分公司、深圳分公司等，先后任职员、部门经理、部门主管、部门副总经理、部门总经理等职务；2013年1月至今，就职于农银人寿保险股份有限公司，任部门副总经理；现任股份公司董事，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

喻先祥，男，1973年1月生，中国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于广西大学金融学专业，硕士学历。1992年7月至1998年8月，就职于光山

县水利局，任科员；1998年9月至2004年7月，先后就读河南金融管理学院、广西大学；2004年7月至2011年6月，就职于建设银行广东省分行，任支行副行长；2011年7月至2012年6月，就职于中恒源融资担保有限公司，任副总经理；2012年7月至2013年12月，就职于广州海汇投资管理有限公司，任投资副总监；2014年至今，就职于广东锦洋投资管理有限公司，任业务合伙人；2014年5月至今，就职于广州立予成投资管理有限公司，任执行董事；现任股份公司董事，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

陈琼，女，1978年8月生，中国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于成都纺织高等专科学校，大专学历。2002年8月至2006年7月，就职于广东省江门市新会百晖纺织有限公司，任销售内勤；2006年8月至2008年4月，自由职业者；2008年5月至2015年7月，就职于广州三行饲料有限公司，任出纳；2015年8月至今，自由职业者；现任股份公司董事，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

（二）公司监事

涂娟，女，1987年8月生，中国籍，无境外永久居留权。2014年毕业于中山大学，大专学历，2014年至今华南师范大学本科在读。2009年10月至2012年10月，就职于广州三行饲料有限公司，任职员；2012年5月至2015年9月，就职于广州驱动力饲料有限公司，任执行董事；2012年11月至今，就职于本公司，任出纳；2014年4月至2016年3月，就职于广州三行生物科技有限公司，任执行董事、经理；现任股份公司监事会主席，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

刘德鹏，男，1963年5月生，中国籍，无境外永久居留权。1982年6月毕业于河南信阳光山高等农业职业技术学校，中专学历。1982年7月至2008年2月，在家务农；2008年3月至2012年9月，就职于广州力智农业有限公司，任饲养员；2012年10月至今，就职于本公司，任生产主管；现任股份公司监事，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

李长海，男，1974年10月生，中国籍，无境外永久居留权。1989年6月毕业于光山县罗陈中学，初中学历。1989年7月至1995年2月，自由职业者；1995年3月至2001年5月，就职于东莞塘厦天骄广告有限公司，任技术工人；2001

年6月至2008年4月，自由职业者；2008年5月至2015年9月，就职于广州三行饲料有限公司，任物流部主任；2008年5月至今，就职于广州三行饲料有限公司，任监事；2015年10月至今，就职于广东驱动力饲料股份有限公司，任物流部主任；现任股份公司监事，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

（三）高级管理人员

1、总经理

刘平祥，参见“（一）公司董事”。

2、副总经理、董事会秘书

刘金萍，参见“（一）公司董事”。

3、财务负责人

王迤，女，1968年9月生，中国籍，无境外永久居留权。2004年6月毕业于中国人民解放军军需大学，本科学历。1988年9月至1994年3月，就职于长春市钟表总厂销售部，任公司出纳；1994年4月至2005年8月，就职于吉林省妇女国际旅行社，任公司出纳；2001年9月至2004年6月，就读于中国人民解放军军需大学，攻读本科学历；2005年9月至2013年6月，就职于广东省前沿动物保健有限公司，任公司会计；2013年7月至2014年2月，就职于广州利洋水产科技有限公司海南分公司，任公司会计；2014年3月至今，就职于本公司，任财务负责人；现任股份公司财务负责人，任期三年，自2015年10月至2018年10月。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	4,319.26	2,032.47
股东权益合计（万元）	3,128.71	1,193.59
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,128.71	1,193.59
每股净资产（元）	1.12	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	1.19
资产负债率（母公司）	20.31%	42.39%
流动比率（倍）	3.48	2.32
速动比率（倍）	3.39	1.63
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	6,033.39	3,922.23
净利润（万元）	527.56	74.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	527.56	74.22
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	561.65	72.02
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	561.65	72.02
毛利率（%）	25.48	28.90
净资产收益率（%）	26.95	41.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	28.69	40.00
基本每股收益（元/股）	0.41	0.59
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.59
应收帐款周转率（次）	4.98	8.50
存货周转率（次）	13.03	7.32
经营活动产生的现金流量净额（万元）	282.00	-683.63
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.22	-5.47

注：上边中主要指标的计算公司如下：

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

每股净资产=期末净资产/股本

基本每股收益=P0/S, S=S0+S1+Si×Mi/M0-Sj×Mj/M0-Sk

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi/M0-Sj×Mj/M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中：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；P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；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。

加权平均净资产收益率=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。

以有限公司阶段的实收资本和股改后的股本模拟计算每股指标如下：

时间/计算依据 财务指标 (元/股)	2015 年度/2015 年 12 月 31 日		2014 年度/2014 年 12 月 31 日	
	实收资本	股改后股本	实收资本	股改后股本
每股净资产	1.12	1.12	1.19	0.43
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产	1.12	1.12	1.19	0.43
基本每股收益	0.45	0.21	0.59	0.03
稀释每股收益	0.45	0.21	0.59	0.03

每股经营活动产生的 现金流量净额	0.22	0.10	-5.47	-0.24
---------------------	------	------	-------	-------

注：1、以有限公司阶段的实收资本模拟计算每股指标时，将实收资本金额当做股本数，并根据《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》（2010年修订）的要求进行计算每股收益和每股经营活动产生的现金流量净额。

2、以股改后的股本模拟计算每股指标时，直接按照股改后的股本计算每股指标。

报告期内，公司注册资本增加较多，其中，2014年由起初的50万增加至1000万，2015年进一步增加至2800万。注册资本的变化导致了每股指标的波动。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82130570

项目小组负责人：罗锐

项目小组成员：史小飞、雷斌、陈辰、蒋颂华、李文杰

（二）律师事务所

名称：北京大成（广州）律师事务所

法定代表人：卢跃峰

住所：广东省广州市天河区体育西路103号维多利广场A座4501B

联系电话：020-85277005

传真：020-85238573

经办律师：张之珂、李立红、韩一衍

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：黎晓霞、朱娟

(四) 资产评估机构

名称：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：陈喜佟

住所：广州市越秀区越秀北路 222 号 16 楼

联系电话：020-83642123

传真：020-83642103

经办注册评估师：缪远峰、高雪飞

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司主营业务是研发、生产和销售具有营养造血、诱食、抗应激功能的添加剂预混合饲料系列产品及销售饲料添加剂和原料。其中，广东驱动力和三行生物专注于研发、生产及销售产品，三行饲料专注于销售产品、饲料添加剂和原料。依托于优秀的研发团队及长期的经验积累，公司成功地在动物饲料造血营养领域取得技术性突破，公司以打造“新型无害、无污染的绿色添加剂预混合饲料”为目标，不断地向市场推出技术含量较高的添加剂预混合饲料。具体产品情况如下：

1、造血供氧系列产品

公司自主研发的造血供氧系列产品能够优化和加强饲料的质量和功效，并提高饲料的营养价值。该系列产品通过补充红细胞所需的多种有机铁和卟啉，以达到补血的功效；强化造血因子，如 B12、生物抗氧化剂等，促进红细胞增殖和血红蛋白的合成，达到促进造血的目的。公司主要产品牲血速能促进牲畜的骨髓造血，能够达到促生长、提高免疫力、提高牲畜的生育质量。

2、诱食系列产品

公司自主研发的诱食系列产品可增加饲料中的营养成分，提高动物对饲料的食欲和营养吸收率，可实现较好的增重效果。诱食产品的主要成分是啤酒酵母提取物、多种维生素和游离核苷酸，再配合乳猪易缺乏的多种核心营养素研发而成。

3、抗应激系列产品

公司自主研发的抗应激系列产品主要应用于优化饲料的营养成分和抗应激性，为养殖畜牧业提供绿色抗应激预混合饲料。该产品以具有治疗中暑疗效的植物金银花和多种天然植物为基础，再加以功能性维生素研制而成，可以调理动物神经与内分泌系统功能，主要产品为拜禽安和拜猪安。

4、饲料添加剂及原料

公司销售的饲料添加剂用于强化基础饲料营养价值，提高动物生产性能。公司销售的饲料原料主要包括玉米和豆粕等能量饲料以及蛋白质饲料，能量饲料和蛋白质饲料应用于混合饲料，其中能量饲料能够为家禽提供生长所需的能量，蛋

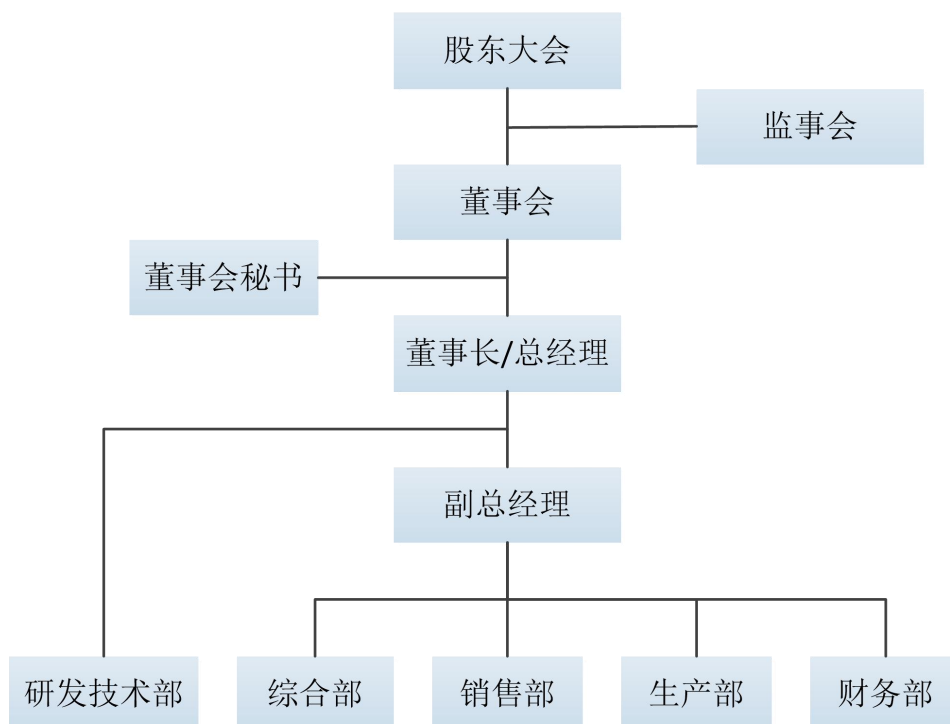
白质饲料主要用于丰富混合饲料的营养成分。

(二) 主要产品或服务及其用途

产品种类	产品用途及特点	代表产品	图片
造血供氧系列产品	该产品具有促进禽畜红细胞增殖、促进血红蛋白合成和生物抗氧化等特点。该产品能有效地改善禽畜健康的肤色、可用于替代砷制剂，并可以有效地解决和改善肉色滴水、母猪胎儿供血、鸡冠羽毛、蛋壳颜色质量、产蛋高峰及死亡率等问题。	牲血速	 <p>牲血速 Quikhemo (国家发明专利产品) 专利号: ZL 2011 1 045398 7 —— 造血看得见</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 血气足: 促进红细胞增殖, 毛色红, 鸡冠鲜艳, 产蛋上称 ● 血气旺: 促进肝胃, 羽毛亮丽, 皮料好 ● 血气强: 促进输卵管收缩, 改善蛋重, 蛋壳坚硬, 颜色, 产蛋性能
诱食系列产品	该产品是强效持久的诱食性营养产品, 且具备抗氧化的功效。产品可以提高牲畜的进食量、达到增重的效果, 并改善了传统产品只能通过气味和口感来诱食, 不能持久且缺乏营养的问题。	诱食元	 <p>猪复合预混合饲料 诱食元</p>
抗应激系列产品	该产品从天然植物提取中药防中暑成分, 混合多种维生素, 具有绿色健康和抗应激的功能特点。对缓解猪的应激问题、提高进食量、减少死亡率及对应激条件下的繁殖功能等有显著的作用。	拜猪安	 <p>Vitamino Powermix 拜猪安 畜禽用复合预混合饲料 Strengthened Pig Water Soluble Multivitamins (本产品符合饲料卫生标准)</p>
	该产品从天然植物提取中药防中暑成分, 混合多种维生素, 具有绿色健康和抗应激的功能特点。对缓解禽类的应激问题、提高进食量、减少死亡率及对应激条件下的繁殖功能等有显著的作用。	拜禽安	 <p>Vitamino Powermix 拜禽安 强效禽用电解多维 强化造血因子、活性B和真芪多糖 不堵水线</p>

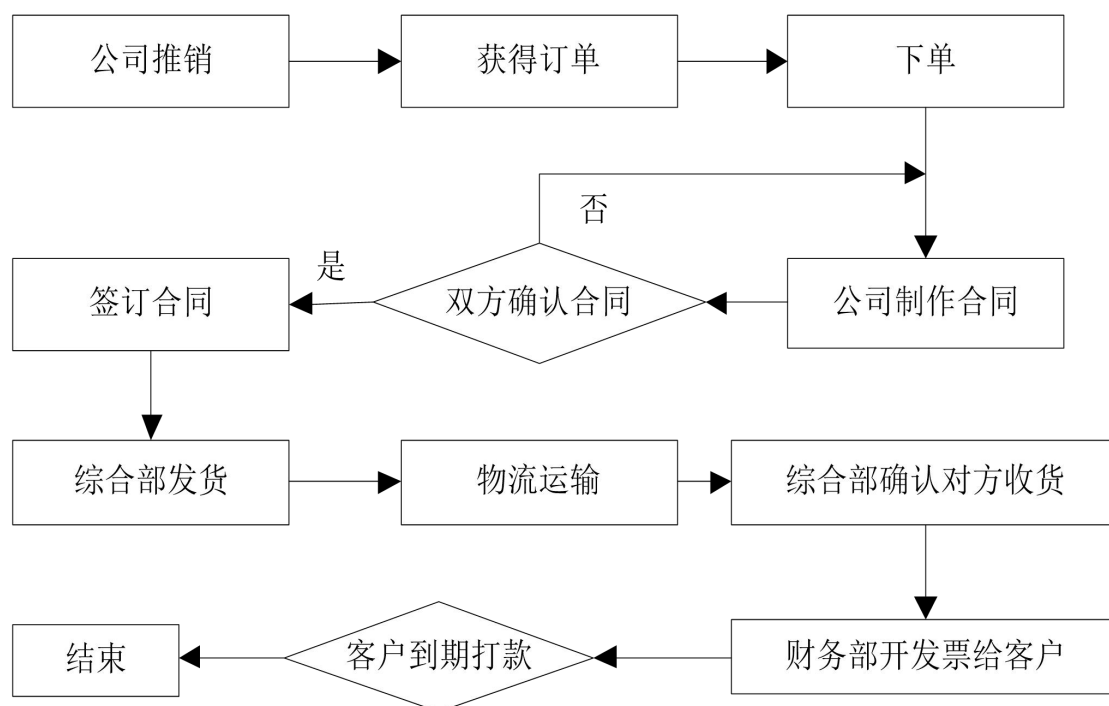
二、主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构图

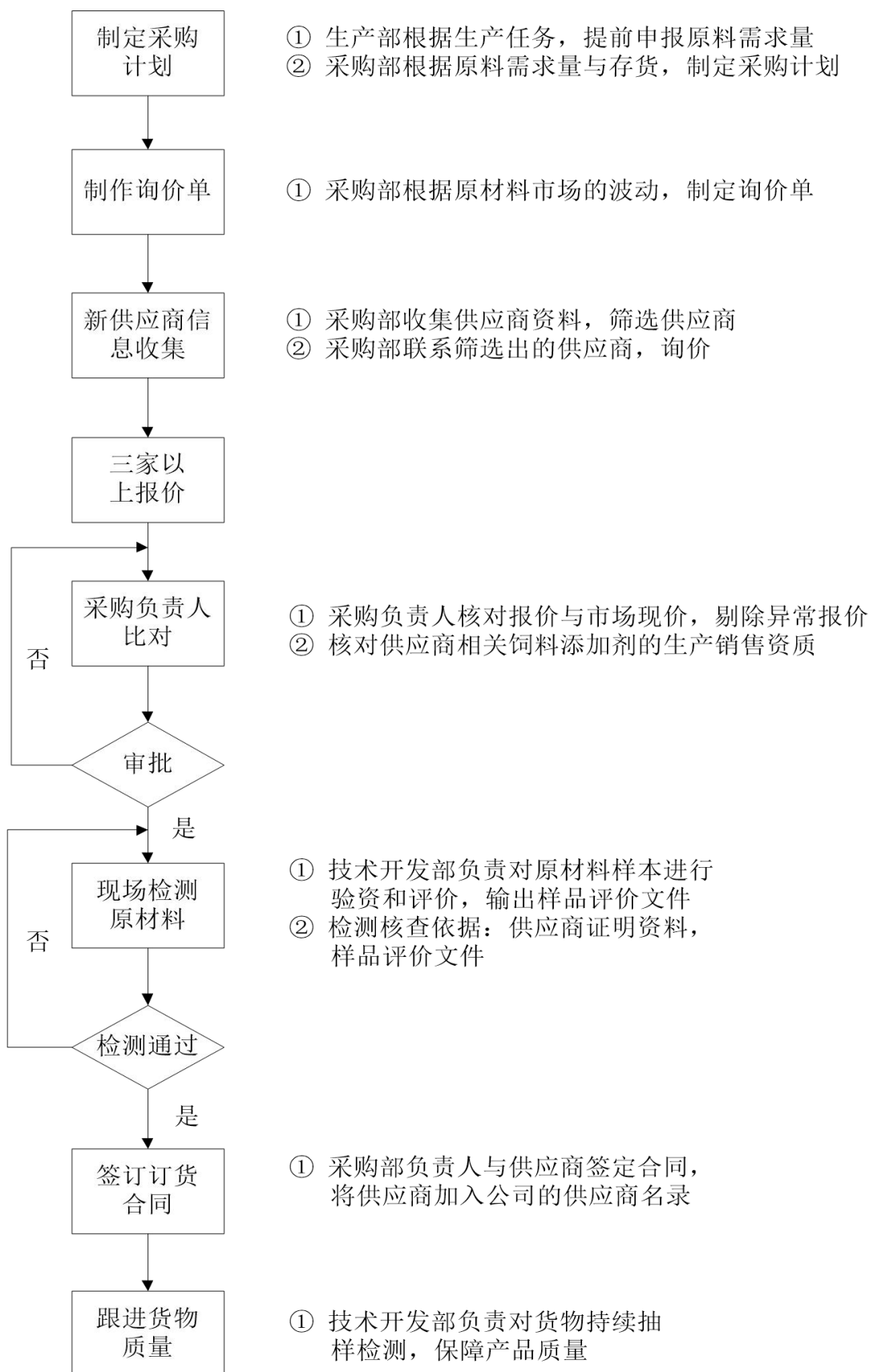


(二) 主要生产或服务流程及方式

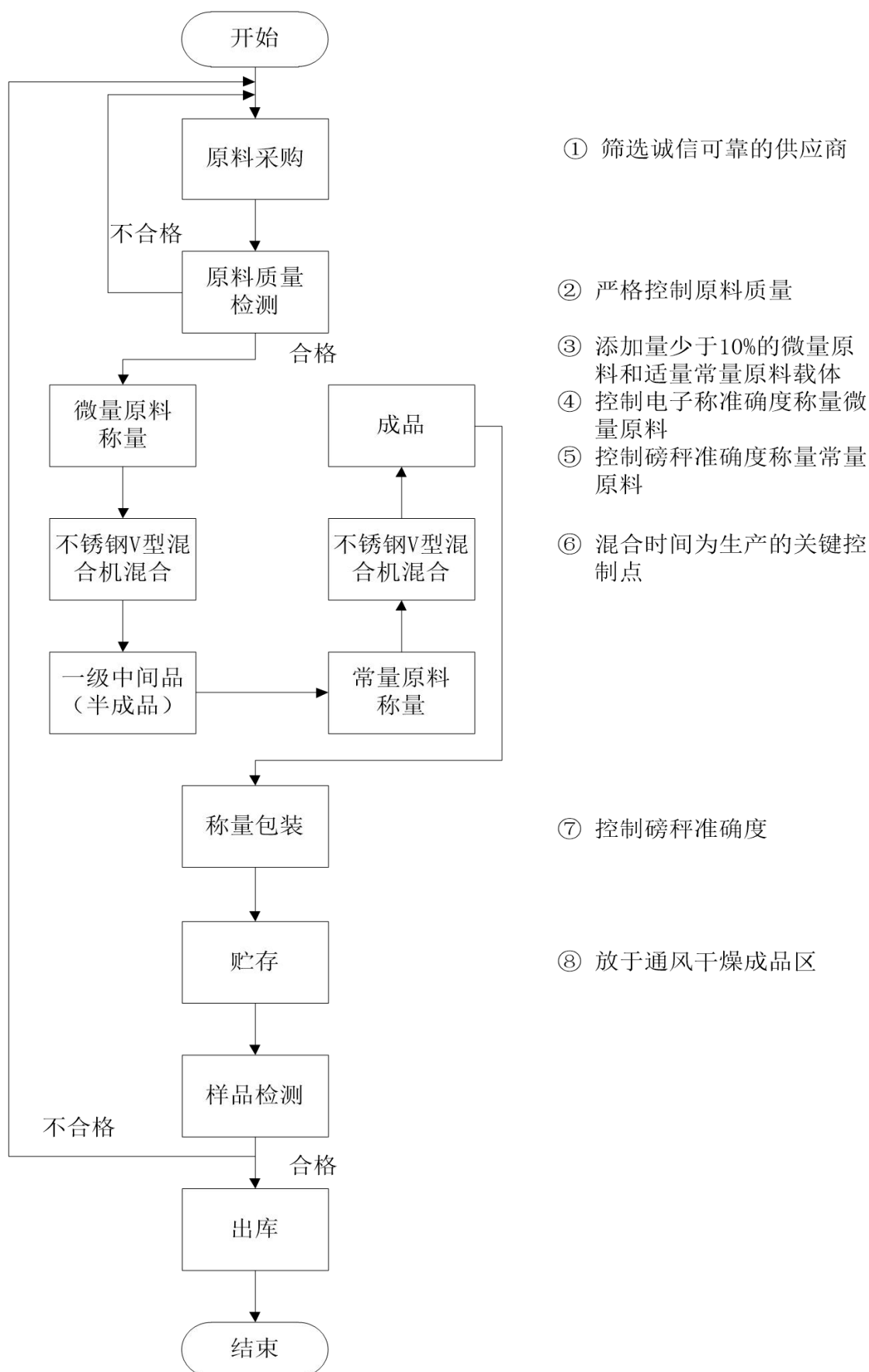
1、销售流程



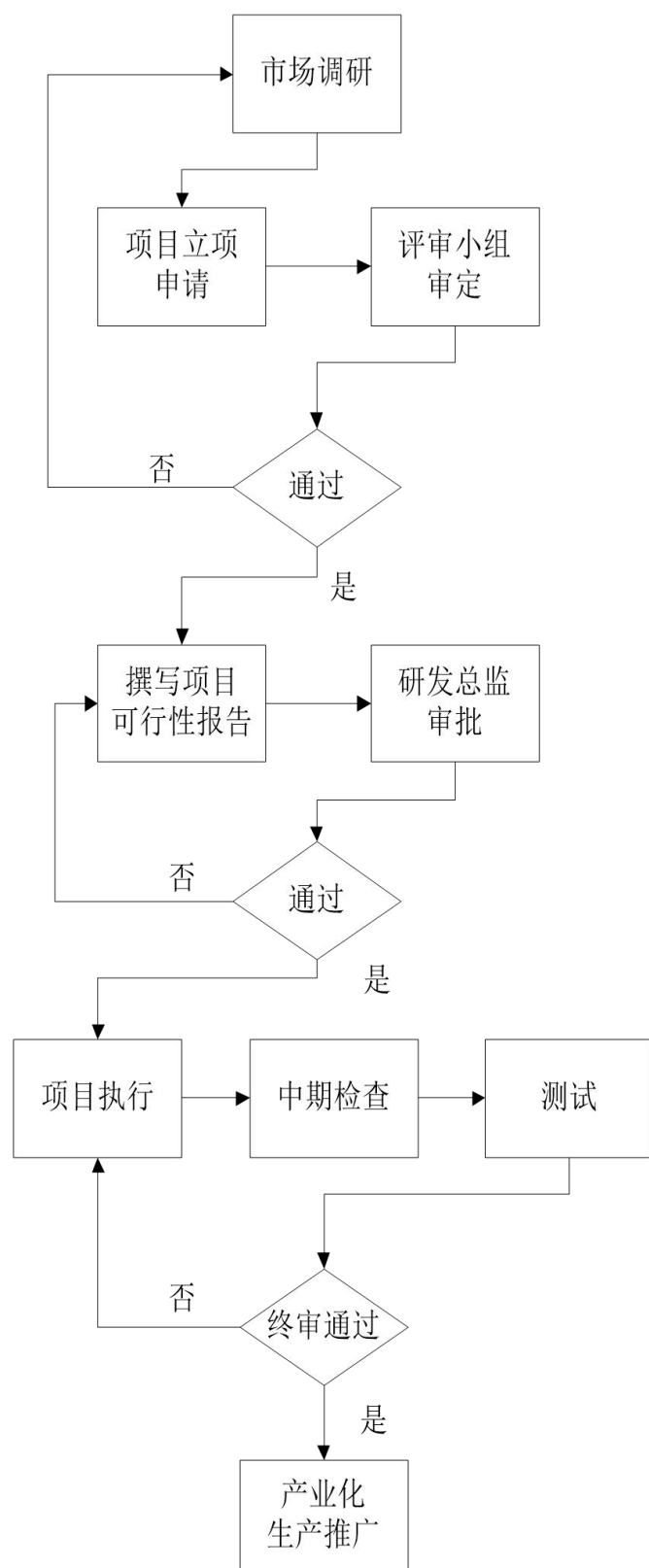
2、采购流程



3、生产流程



4、研发流程



① 通过市场调研与客户建议反馈，提高研发的市场应用针对性

② 在最初阶段决定开发产品的功能及应用

③ 评审小组审定开发项目是否符合市场需求

④ 研发总监对研发项目的理论、技术及市场应用可行性发表意见，批复项目

⑤ 根据开发样品的效果和市场需求的变化，调账开发改良产品的目标和功能

⑥ 研发成果的项目，若通过动物成长周期实验验证，效果达到预期，将通过终审。

三、商业模式

依托于优秀的研发团队及长期的经验积累，公司成功地在动物饲料营养领域取得技术性突破，形成了以造血供氧产品、诱食产品、抗应激等一系列产品。公司以打造“新型无害、无污染的绿色添加剂预混合饲料”为目标，秉承“踏实、拼搏、负责任”的企业精神，并以“诚信、共赢”作为公司的经营理念，不断地向市场推出技术含量较高的添加剂预混合饲料。

公司采取以“直销为主、经销为辅”的销售模式。公司与客户长期保持良好的合作关系，并积极不断地寻找新的合作伙伴，通过签订销售合同的模式，将各类添加剂预混合饲料系列产品销售至客户。公司采取“以销定产”的生产模式，能有效避免有过高的产品库存积压，使得公司的运营更加的高效和健康。公司拥有丰富的原材料采购的经验和渠道，能够根据生产所需的原材料量，安排缜密的采购计划并良好的控制成本，并对原材料有着良好的质量控制管理流程，以确保供应商供应的原材料符合生产高品质添加剂预混合饲料的标准。公司的研发团队具备较强的动物营养学领域专业知识背景，且具有较长的从业经验，能根据市场和客户的需求，开发和推出技术含量较高的添加剂预混合饲料。

公司通过做大做强添加剂预混合饲料的核心业务，把握行业发展趋势和满足客户需求，并与整个产业链上下游建立了良好的合作关系。2014年度至2015年度期间，公司实现的营业收入分别为39,222,275.02元、60,500,520.77元，公司经营业绩增长迅速，综合毛利率分别为28.90%、25.53%，具备较强的盈利能力。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司核心技术主要来源于公司团队的自主研发创新及行业经验积累。

技术名称	技术特点与先进性	主要应用	创新类型
造血营养技术	本技术能提供造血所需要的多种营养和帮助建造红细胞。通过提供多种有机铁和卟啉，达到补血效果；通过强化促进红细胞增殖、促进血红蛋白合成的造血因子，如B12、生物抗氧化剂等，达到造血的效果。本技术从根本上改善了健康的肤色、肉色等问题，完全替代神制	提高猪、鸡、等禽畜造血供氧能力	自主创新

技术名称	技术特点与先进性	主要应用	创新类型
	剂。造血技术可适用于母猪、家禽和鱼等禽畜动物，解决造血相关的动物生长繁殖问题。		
营养诱食技术	本技术从酵母内容物中提取多种游离核苷酸、再配合乳猪目前缺乏的多种核心营养素，本技术具备强效持久诱食功能、可以提高牲畜的采食量，并达到增重的效果，有效地解决和改善了传统产品通过气味和口感来诱食的不持久性。	改善饲料的诱食性、提高饲料吸收率	自主创新
抗应激技术	本技术是以具有治疗中暑作用的植物如金银花等多种天然植物组方为基础，筛选出天然抗应激植物组方，复合以功能性维生素等组成的抗应激技术。抗应激系列产品的植物活性成分可作用于下丘脑、垂体、肾上腺，能有效地解决应激的问题，对缓解应激、提高采食量、减少死亡率、及对生产性能、繁殖性能等有显著的作用。	提高猪、鸡、等禽畜的抗应激能力	自主创新

（二）研发情况

1、研发部门设置及人员情况

公司设有研发技术部，研发技术人员主要负责根据市场需求开发技术含量较高的添加剂预混合饲料，共 12 人，其中，核心技术人员情况请参考“第二节 公司业务”之“四、与业务相关的关键资源要素”之“（八）员工情况”之“核心技术人员情况”。

2、研发投入

期间	研发支出金额（元）	占收入比重
2014 年度	2,376,332.38	6.06%
2015 年度	2,540,401.60	4.20%

（三）主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 3 项专利，具体情况如下：

序号	专利类型	证书编号	取得方式	专利名称	申请日	实际使用情况	保护期	状态
----	------	------	------	------	-----	--------	-----	----

1	发明专利	2011104519907	继受取得	一种补铁组合物及其制备方法	2011.12.29	正在使用	20年	专利权维持
2	外观设计	2012304435786	继受取得	包装袋（牲血速）	2012.09.18	正在使用	10年	专利权维持
3	实用新型	2015205906417	原始取得	一种混合机的进料改进装置	2015.08.07	正在使用	10年	专利权维持

注：上述序号1的发明专利和上述序号2的外观设计均为公司从刘平祥处无偿受让取得，知识产权局已出具《手续合格通知书》准予此次变更，公司尚未取得变更后的专利证书。

截至公开转让说明书签署之日，除上述已取得专利证书的专利外，公司正在申请4项专利、同子公司三行生物共同申请1项专利，其具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	申请号	申请人	申请日	状态
1	发明专利	一种混合机的进料改进装置	2015104801075	广东驱动力	2015.08.07	等待实审提案
2	发明专利	一种仔猪补铁的方法	2015103951408	广州驱动力	2015.07.06	等待实审提案
3	发明专利	一种从血粉中提取血红素的方法	2015102084190	广东驱动力	2015.06.26	等待实审提案
4	发明专利	一种乳酸亚铁的合成方法	2015102079281	广东驱动力	2015.04.29	一通出案待答复
5	发明专利	一种可替代抗生素的发酵中草药制剂及制备方法和应用	2016101302347	广东驱动力、三行生物	2016.03.08	受理通知书发文

上述序号2的发明专利于有限公司阶段申请，公司目前正在办理该发明专利申请人名称的变更手续。

2、商标

(1) 公司商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1		31	11175947	2013.12.28-2023.12.27	原始取得

该商标于有限公司阶段取得，公司目前正在办理上述商标注册人名称的变更手续。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述已取得商标注册证的商标外，公司正在申请 3 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	申请号	申请日	状态
1		31	16396186 (注)	2015.02.15	受理通知书 发文
2		31	16396203 (注)	2015.02.15	受理通知书 发文
3		42	16396178 (注)	2015.02.15	受理通知书 发文

注：上述序号 1 至序号 3 的专利于有限公司阶段取得，公司已于 2016 年 2 月 14 日向国家工商行政管理总局商标局提出了商标变更名义申请，将申请人由广州驱动力变更为广东驱动力，国家工商行政管理总局商标局已于 2016 年 3 月 9 日受理了该变更名义申请。

(2) 子公司三行饲料商标情况

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1		31	11269506 (注 2)	10 年	原始取得
2		31	11277249 (注 1)	10 年	原始取得
3		31	8320812 (注 1)	10 年	原始取得
4		31	8587508 (注 2)	10 年	原始取得

注 1：三行饲料已于 2015 年 9 月 6 日向国家工商行政管理总局商标局申请将注册号为 11277249 和 8320812 的商标转让给广州驱动力，国家工商行政管理总局商标局已于 2015 年 9 月 17 日受理该转让申请，目前商标转让正在办理过程中。

注 2：三行饲料已于 2016 年 2 月 14 日向国家工商行政管理总局商标局申请将注册号为 11269506 和 8587508 的商标转让给广东驱动力，国家工商行政管理总局商标局已于 2016 年 3 月 11 日受理该转让申请，目前商标转让正在办理过程中。

3、域名

(1) 公司拥有的域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 个域名，具体情况如下：

序号	域名	使用情况	取得方式
1	gzdrive.net	正在使用	原始取得

该域名于有限公司阶段取得，公司目前正在办理上述域名所有人名称的变更手续。

(2) 子公司三行饲料拥有的域名

截至本公开转让说明书签署之日，子公司三行饲料拥有 1 个域名，具体情况如下：

序号	域名	使用情况	取得方式
1	gzsanxing.net	正在使用	原始取得

4、房屋租赁合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未拥有任何房产及土地使用权，公司及其子公司共租赁房产 5 处，其基本情况如下：

序号	出租人	承租人	房屋用途	坐落	面积 (m ²)	租赁期限
1	广州市白云区石井镇唐阁一社工业园	广州驱动力	厂房	唐阁一社工业区 B 幢四楼	--	2013.04.06-2016.04.15
2	广州市白云区石井镇唐阁经济联合社	广州驱动力	厂房	唐阁蚬岗岭工业区 18 号之一	460	2015.08.10-2018.08.09
3	邝锦辉	广东驱动力	厂房	广从十路登塘工业区 9 号之四厂	1200	2015.10.15-2018.10.14
4	邝锦辉	三行生物	厂房	广从十路登塘工业区 9 号之三厂	3500	2014.08.14-2017.08.13
5	广州市明亿贸易有限公司	三行饲料	商铺	广州市天河区天源路 180 号之一广州市杨明（国际）农资商品交易城 313A 号	40	2015.11.01-2016.10.31

(1) 公司租赁广州市白云区石井镇唐阁一社工业园及广州市白云区石井镇唐阁经济联合社的两处厂房用于生产、办公和仓库。现公司已将生产设备、实验仪器等办公设备从上述房产搬离，该处房产已经不作生产经营之用。

(2) 公司及子公司三行生物租赁邝锦辉位于广从十路登塘工业区 9 号之三厂、广从十路登塘工业区 9 号之四厂的厂房。上述厂房系村民邝锦辉承包广州市白云区钟落潭镇登塘村第五经济社土地后自行兴建，未取得房屋权属证明。2014 年 3 月 3 日，广州市白云区钟落潭镇登塘村民委员会出具《产权具结书》，确认厂房已对外出租。2015 年 9 月 29 日，广州市白云区钟落潭镇人民政府出具《证明》，证明该厂房在未来三年不会被限期拆除，将会持续正常经营。公司全体股东出具书面承诺：承诺如有关部门就公司及子公司所租赁场地未履行相关报建程序追究公司及子公司的责任，全体股东将对因此产生的经济损失予以全额补偿并承担相应责任。如因租赁合同无效给公司造成损失，全体股东愿意予以全额补偿。公司实际控制人刘平祥、刘金萍出具《承诺函》：“如在租赁期内因租赁厂房拆迁致使公司搬迁而造成的损失，将由本人以现金方式全额承担，保证公司不因此遭受损失。”

(3) 子公司三行饲料租赁广州市明亿贸易有限公司位于广州市天河区天源路 180 号之一的房屋，该房屋所有权人为广州市天河区沙河镇长湴村民委员会，《集体土地房产证》号为穗集地证字第 0124684 号。2012 年 5 月 15 日该村民委员会出具声明，认可以广州市天河区长湴经济发展公司的名义与广州市明亿贸易有限公司签订合同的法律效力。在广州市天河区长湴经济发展公司与广州市明亿贸易有限公司签署的《房屋租赁协议》中，约定广州市明亿贸易有限公司有权出租或转租房屋。

鉴于公司及子公司三行生物租赁的生产经营性房屋未取得房屋产权证书，公司实际控制人刘平祥、刘金萍出具《承诺函》：“如在租赁期内因租赁厂房拆迁致使公司搬迁而造成的损失，将由本人以现金方式全额承担，保证公司不因此遭受损失。”

(四) 取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，申请并取得了添加剂预混合饲料生产许可证及所有生产产品的批准文号，具体如下：

1、公司取得的业务许可或资质具体如下：

(1) 生产许可证

驱动力于2016年4月14日取得广东省农业厅核发的《饲料生产许可证》，批准公司生产添加剂预混合饲料。具体情况如下：

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	产品品种
饲料生产许可证	2016.04.14	广东省农业厅	粤饲预(2016)01069	5年	维生素预混合饲料(畜禽水产);微量元素预混合饲料(畜禽水产);复合预混合饲料(畜禽水产)

(2) 产品批文

驱动力取得新核发的《饲料生产许可证》后，重新办理并取得了公司产品所需的产品批文，具体情况如下：

商品名称	取得时间	审批机关	产品批准文号	有效期
牲血速	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2014)328004	—
拜猪安	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2014)328004	—
诱食元	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2014)328012	—
拜禽安	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2014)328011	—
D456	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2013)328033	—
D436	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2013)328027	—
赐尔健	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2012)328020	—
肌圣	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2013)328029	—
动力锌	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2012)328024	—
牲血靓	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2013)328027	—
微靓康	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2012)328023	—
动力铁	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2012)328019	—
牲血王	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2012)328013	五年
牲血乐	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2012)328014	五年
388W	2016.05.13	广东省农业厅	粤饲预字(2012)328005	五年

乳猪乐	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328007	五年
维补安	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328002	五年
泌乳乐	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328003	五年
赐尔康	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328010	五年
泌乳宝	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328006	五年
肝宝	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328017	五年
羽长素	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328016	五年
热可舒	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328015	五年
多仔康	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328009	五年
乐食安 912	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328001	五年
动力铭	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328026	—
动力铜	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328022	—
微动力	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328021	—
动力猛	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2012) 328025	—
肉美健	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328028	—
生血素	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328040	—
D438	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328034	—
D168	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328030	—
D536	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328032	—
D2108	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328039	—
D538	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328031	—
D2116	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328036	—
D2118	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328038	—
D18	2016. 05. 13	广东省农业厅	粤饲预字 (2013) 328035	—

(3) 高新技术企业证书

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
高新技术企业证书	2015. 09. 30	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	GR201544000212	3 年

2、子公司三行生物取得的业务许可或资质具体如下：

(1) 生产许可证

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
饲料生产许可证	2014. 03. 20	广东省农业厅	粤饲预(2014)01007	5 年	添加剂预混合饲料

(2) 产品批文

商品名称	取得时间	审批机关	产品批准文号	有效期
牲血速	2015. 05. 07	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390001	--
拜猪安	2014. 07. 17	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390011	--
诱食元	2015. 05. 07	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390012	--
拜禽安	2014. 09. 23	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390013	--
1312	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390016	--
4312	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390021	--
4325	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390025	--
4326	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390026	--
4313	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390022	--
1314	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390018	--
10311	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390031	--
4314S	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390024	--
10327	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390033	--
10326	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390032	--
1311	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390015	--
4314	2014. 10. 16	广东省农业厅	粤饲预字(2014)390023	--

牲血王	2014.06.13	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390002	--
D436	2014.07.17	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390009	--
牲血素	2014.11.10	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390007	--
多仔康	2014.07.17	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390008	--
肌圣	2014.06.13	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390003	--
生血素	2014.06.13	广东省农业厅	粤饲预饲(2014) 390004	
动力铁	2014.06.13	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390005	--
牲血乐	2014.06.13	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390006	--
赐尔康	2014.07.17	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390010	--
乐可舒	2014.09.23	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390014	--
1325	2014.10.16	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390019	--
4327	2014.10.16	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390027	--
8311	2014.10.16	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390028	--
8326	2014.10.16	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390030	--
8312	2014.10.16	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390029	--
1313	2014.10.16	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390017	--
1326	2014.10.16	广东省农业厅	粤饲预字(2014) 390020	--

3、子公司三行饲料的业务许可或资质情况：

三行饲料经营范围：饲料零售；饲料添加剂零售；饲料批发；饲料添加剂批发。三行饲料目前从事的业务不需要取得业务许可或资质。

（五）环境保护、安全生产、质量标准

1、环保

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所涉行业为C13，根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为C1320，具体为饲料加工。公司的行业不属于重污染行业的范围。

（1）公司的环保情况

2015年12月22日，广州白云区环境保护局出具“云环保建[2015]345号”《关于广东驱动力饲料股份有限公司建设项目环境影响报告表的批复》，同意公司报送的《广东驱动力饲料股份有限公司建设项目环境影响报告表》评价结论，项目在全面落实该报告表提出的各项污染防治措施后，从环境保护的角度，项目产生的污染影响能够得到有效控制，污染物可以达标排放。公司建设项目位于广州市白云区广从十路登塘工业区9号之四厂，主要建筑包括：一栋1层生产车间，一栋1层工具房及仓库，办公楼（3层建筑的第一层）及宿舍（4层建筑的第四层）。项目内安装主要生产设备包括：V型不锈钢搅拌混合机2台、封口机2台等，配1台移动除尘器。项目以维生素A、维生素E、石粉、碳酸氢钙等为原料，经混合、搅拌、包装等工序生产猪类添加剂预混合饲料，年产2500吨。

2016年2月22日，公司取得广州市白云区环境保护局核发的《关于广东驱动力饲料股份有限公司建设项目竣工环境保护验收的批复》，同意该项目通过环境保护验收。

2016年2月23日，公司取得广州市白云区环境保护局核发的《广州市排放污染物许可证》，核准的经营范围：生产猪类添加剂预混合饲料（不设工业废水排放口、不设锅炉）；污染物种类：废气、噪声；证书有效期：2016年2月23日至2021年2月22日。

（2）子公司的环保情况

①三行生物

2015年12月25日，广州白云区环境保护局出具“云环保建[2015]360号”《关于广州三行生物科技有限公司建设项目环境影响报告表的批复》，同意公司报送的《广州三行生物科技有限公司建设项目环境影响报告表》评价结论，项目在全面落实该报告表提出的各项污染防治措施后，从环境保护的角度，项目产生的污染影响能够得到有效控制，污染物可以达标排放。公司建设项目位于广州市白云区广从十路登塘工业区9号之三厂，主要建筑包括：一栋1层生产车间，一栋3层办公楼的第2-3层，一栋4层宿舍的第1-3层。项目内安装主要生产设备包括：双轴桨叶式高效混合机1台，斗式提升机1台，V型不锈钢搅拌混合机1台等，配1台移动除尘器、4台脉冲式滤筒除尘器。项目以维生素A、维生素E、石粉、碳酸氢钙等为原料，经混合、搅拌、包装等工序生产添加剂预混合饲料，

年产 6000 吨。

2016 年 2 月 22 日，三行生物取得广州市白云区环境保护局核发的《关于广州三行生物科技有限公司建设项目竣工环境保护验收的批复》，同意该项目通过环境保护验收。

2016 年 2 月 23 日，三行生物取得广州市白云区环境保护局核发的《广州市排放污染物许可证》，核准的经营范围：生产添加剂预混合饲料（不设工业废水排放口，不设锅炉）；污染物种类：废气、噪声；证书有效期：2016 年 2 月 23 日至 2020 年 12 月 31 日。

②三行饲料

子公司三行饲料主营业务为饲料及饲料添加剂的销售和贸易，并未涉及生产和加工，不涉及污染物和“三废”排放，无需履行环评手续和取得排污许可证。

2、安全生产

公司不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，依据《安全生产许可证条例》无需办理《安全生产许可证》。

公司目前建立安全生产管理制度，制定了《安全生产管理规章》，落实安全责任，把安全生产目标责任落实到部门，形成了公司统一领导、职工广泛参与的共同责任网络；完善安全管理制度，规范安全生产管理并在生产经营中切实遵守和履行，保证公司生产经营安全合法。

公司不涉及建设项目安全设施验收，公司的日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控措施符合法律法规的规定。

公司报告期内未发生过安全生产方面的事故、纠纷、处罚，公司安全生产事项合法合规。

3、质量标准

（1）公司的质量标准

公司已建立质量管理体系，现制定有 Q/QDL 3-2012《畜禽用维生素预混合饲料》、Q/QDL2-2015《畜禽用微量元素预混合饲料》、Q/QDL 1-2015《畜禽用复合预混合饲料》、等企业标准。

2016 年 1 月，公司产品牲血速、拜禽安、拜猪安被广东省高新技术企业协会认定为广东省高新技术产品，具体情况如下：

产品名称	取得时间	发证机关	批准文号	有效期
牲血速	2016年1月	广东省高新技术企业协会	粤高企协[2016]1号	3年
拜禽安				
拜猪安				

2016年1月7日，广州市白云区质量技术监督局出具《证明》：“广东驱动力饲料股份有限公司自2013年1月1日至2015年12月31日能够依照国家质量技术监督方面的相关法律、法规进行生产经营，我局未发现该公司因违反质量技术监督法律、法规而受到行政处罚。”

(2) 子公司的质量标准

①三行生物

子公司三行生物已建立质量管理体系，现制定有 Q/SX 3-2014《畜禽维生素预混合饲料》、Q/SX 2-2014《畜禽微量元素预混合饲料》、Q/SX 1-2004《畜禽复合预混合饲料》、Q/SX 4-2014《猪用系列复合预混合饲料》等企业标准。

2015年12月31日，广州市白云区质量技术监督局出具《证明》：“广州三行生物科技有限公司自2014年4月29日至2015年12月31日能够依照国家质量技术监督方面的相关法律、法规进行生产经营，我局未发现该公司因违反质量技术监督法律、法规而受到行政处罚。”

②三行饲料

子公司三行饲料主营业务为饲料及饲料添加剂的销售和贸易，并未涉及生产和加工。

2015年12月31日，广州市天河区质量技术监督局出具《证明》，“经我局核查，广州三行饲料有限公司，组织机构代码证号：67349789-1，2013年1月1日至今没有受到我局行政处罚的记录。”

(六) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得特许经营权。

(七) 主要固定资产情况

截至公开转让说明书签署之日，公司及子公司合法拥有的生产设备、运输工

具等固定资产情况如下：

序号	类别	原值（元）	净值（元）
1	电子设备	134,378.10	41,632.27
2	机械设备	1,057,644.00	938,465.30
3	运输设备	232,059.00	129,505.55
4	办公设备及其他	217,620.00	137,937.99
	合计	1,641,701.10	1,247,541.11

（八）员工情况

1、截至 2015 年 12 月 31 日，公司（含子公司）员工总数 34 人。公司（含子公司）在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
生产	6	17.65%	50 岁以上	5	14.71%	博士生	2	5.88%
销售	6	17.65%	40-50 岁	11	32.35%	研究生	4	11.76%
管理	6	17.65%	30-40 岁	6	17.65%	本科	11	32.35%
研发	12	35.29%	30 岁以下	12	35.29%	专科	5	14.71%
综合	4	11.76%	-	-	-	其他学历	12	35.29%
合计	34	100.00%	合计	34	100.00%	合计	34	100.00%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司（含子公司）员工总数为 34 人，其中 24 人已缴纳社会保险金，25 人已缴纳住房公积金。公司（含子公司）未缴纳社保、公积金的员工分别为 10 人、9 人，原因如下：

未缴纳社保		未缴纳公积金	
原因	人数	原因	人数
农村社保	4	农村社保	3
新进员工	3	新进员工	3
自行缴纳	2	自行缴纳	2
临时工	1	临时工	1
合计	10	合计	9

报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形。该等员工多来自农村，自愿不缴纳。针对前述情形，公司将加大宣传普及力度，积极动员员工缴纳社保、公积金。同时，公司实际控制人已出具承诺，如公司因未能

遵守社会保障、住房公积金等有关法律法规而被有权政府部门要求缴纳罚款、补缴相关款项、滞纳金以及被要求承担其他经济赔偿责任的，其将在公司收到有权政府部门的生效决定后，及时、足额地将等额与公司及子公司被要求缴纳、补缴的罚款、款项、滞纳金以及其他赔偿款支付给有关政府部门或公司，以避免公司遭受经济损失。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

刘平祥，具体情况详见“第一节 公司概况”之“三、股权结构”中“（二）股东情况”。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员姓名	直接持股		间接持股	
	数量（股）	比例	数量（股）	比例
刘平祥	8,709,680	31.1060%	175,723	0.6276%

（3）报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术人员无重大变化。

报告期后，公司原核心技术人员宾艳芳因个人工作原因于2016年5月3日从公司正式辞职。宾艳芳在职期间主要负责与客户进行技术交流、产品讲座和收集市场和技术的相关信息。公司的产品研发、产品配方优化和配方专利技术等均由刘平祥负责。因此，公司上述核心技术人员变动未对公司的决策、经营战略和经营模式以及管理模式产生重大影响。

（4）核心技术人员竞业禁止情况

公司现任核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定以及因该等事宜发生的纠纷或潜在纠纷，亦不存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。

五、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

单位：元

项目	2015年度	2014年度
----	--------	--------

	金额	占比	金额	占比
添加剂及添加剂预混料	53,369,694.37	88.46%	39,222,275.02	100.00%
自有产品	45,597,979.80	75.58%	38,026,969.20	96.95%
贸易产品	7,771,714.57	12.88%	1,195,305.82	3.05%
饲料原料	6,964,159.74	11.54%	-	-
合计	60,333,854.11	100.00%	39,222,275.02	100.00%

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司销售采取的是直销为主、经销为辅的模式，将产品销售至各大配合饲料加工企业集团。

2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

2015 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重
成都圣吉科技有限公司	12,503,720.00	20.72%
广西辽大农业科技集团股份有限公司	10,997,113.03	18.23%
广东海大集团股份有限公司	2,792,762.00	4.63%
河南华英农业发展股份有限公司	2,173,050.00	3.60%
鹤山市绿湖农庄有限公司	1,499,810.50	2.49%
前五名客户合计	29,966,455.53	49.67%

2014 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重
成都圣吉科技有限公司	13,323,035.00	33.97%
河南华英农业发展股份有限公司	2,805,200.00	7.15%
广西辽大饲料集团有限公司	1,618,500.00	4.13%
广东华红饲料科技有限公司	1,409,700.00	3.59%
漳州傲农牧业科技有限公司	1,380,000.00	3.52%
前五名客户合计	20,536,435.00	52.36%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

3、报告期内，公司采取以“直销为主、经销为辅”的销售模式，情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
经销收入	17,343,883.80	15,589,295.00
营业收入	60,333,854.11	39,222,275.02
经销收入占比	28.75%	39.75%

项目	内容
经销商的合作模式	公司一般根据单一产品，以省份为单位选定一个合格供应商。公司在与潜在经销商合作前，会充分向其介绍公司的产品和团队，公司会根据潜在经销商的市场开拓能力、对公司产品的认可度和销售团队能力等方面进行甄选，公司根据甄选条件及双方合作的意愿选定合格的经销商，在确认合作关系后，公司即会对经销商的销售团队提供产品及技术的培训与支持等服务。
产品定价原则	公司的产品定价原则参照生产成本、竞争对手产品价格、产品市场竞争力等综合方面实施定价。公司会给予经销商一定价格优惠，略低于直销价格。
交易结算方式	公司与长期稳定且销量较大的经销商采取货到 30 天内付款的交易结算方式；公司与销量较小或新的经销商采取货到付款或者先款后货的交易结算方式。
买断销售或代理销售	买断销售
退货政策	经销商可在验收货物起两周内，对产品质量、产品数额或外包装破损等情况向公司提出异议并要求退换货。
销售退回的情形	报告期内，公司销售无退回情况。

报告期内，公司的主要经销商的情况如下：

单位：人民币元

主要经销商名称	2015 年度销售金额	占当期营业收入比例	2014 年度销售金额	占当期营业收入比例
成都圣吉科技有限公司	12,602,720.00	20.83%	13,323,035.00	33.97%
鹤山市沙坪邦农饲料购销部	1,078,798.75	1.78%	—	—
长沙思华生物科技有限公司	716,750.00	1.18%	740,580.00	1.89%
扬州海迪饲料科技有限公司	688,000.00	1.14%	363,100.00	0.93%
潍坊邦润商贸有限公司	686,000.00	1.13%	567,080.00	1.45%
主要经销商名称	2015 年度销售内容		2014 年度销售内容	

成都圣吉科技有限公司	生血素	生血素
鹤山市沙坪邦农饲料购销部	拜猪安、猪用预混合饲料	--
长沙思华生物科技有限公司	牲血速	牲血速
扬州海迪饲料科技有限公司	牲血速、诱食元	牲血速、诱食元
潍坊邦润商贸有限公司	牲血速、牲血王、诱食元	牲血速、牲血王、诱食元

经主办券商核查公司报告期内主要经销商的全国企业信用信息公示并获取了主要经销商提供的的无关联关系确认函，确认函内容如下：

“本公司及本公司股东、董事、监事、高级管理人员不直接或间接持有广东驱动力饲料股份有限公司的股份，亦不在驱动力担任任何职务。驱动力及驱动力的股东、董事、监事、高级管理人员不直接或间接持有本公司的股份，亦不在本公司担任任何职务”。

主办券商未发现公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与公司报告期内主要经销商存在关联关系。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司成本结构中，以直接材料为主，人工和制造费用所占比例较少。报告期内材料成本、水电费占成本的比例情况见下：

项目	2015 年度（元）	2014 年度（元）
成本合计	44,960,656.62	27,885,862.41
材料成本	43,904,198.06	27,245,941.86
占比	97.65%	97.71%
水电费	11,352.17	8,618.23
占比	0.03%	0.03%

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2015 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
广州天佑饲料有限公司	5,422,132.75	12.98%

内蒙古桂通粮食加工有限公司	3,439,420.35	8.23%
河北玉星生物工程股份有限公司	2,566,000.00	6.14%
广州广惠生物科技有限公司	2,694,547.95	6.45%
镇江欧科生物技术有限公司	2,299,000.00	5.50%
前五名供应商合计	16,421,101.05	39.30%

2014 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
上海海嘉诺医药发展股份有限公司	4,652,000.00	14.18%
河北玉星生物工程有限公司	4,325,600.00	13.19%
北京绿安祥生物科技有限公司	4,322,500.00	13.18%
镇江欧科生物技术有限公司	2,941,713.52	8.97%
广州正和生物科技有限公司	2,114,784.85	6.45%
前五名供应商合计	18,356,598.37	55.97%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

报告期内，将金额 15 万元以上的合同认定为重大合同，其履行情况如下：

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
昆明动之能饲料有限公司	牲血速	2015.12.23	162,500.00	执行完毕
广东恒兴饲料实业股份有限公司	牲血速	2015.12.17	195,000.00	执行完毕
成都圣吉科技有限公司	生血素	2015.12.10	2,340,000.00	执行完毕
广西辽大饲料集团有限公司	玉米	2015.12.09	3,816,000.00	执行完毕
广州市江丰实业股份有限公司	维生素	2015.10.08	370,000.00	执行完毕
广州市江丰实业股份有限公司	维生素	2015.09.16	370,000.00	执行完毕
河南华英农业发展股份有限公司	拜禽安	2015.08.14	201,400.00	执行完毕
广西辽大饲料集团有限公司	牲血靓	2015.06.02	452,000.00	执行完毕
河南华英农业发展股份有限公司	拜禽安	2014.09.19	310,800.00	执行完毕
成都圣吉科技有限公司	生血素	2014.03.03	1,677,000.00	执行完毕

报告期内，公司主要销售合同简述如下：

(1) 2015年12月10日, 公司与成都圣吉科技有限公司签订了《购销合同》, 对公司与其之后合作中如货物内容、质量标准、运输方式、和违约责任等等一些共同事项进行了规定, 公司应在签订合同起五天内将货物运送至圣吉科技, 货到需方付款。

(2) 2015年6月2日, 公司与广西辽大饲料集团有限公司签订了《购销合同》, 对公司与其之后合作中如货物内容、货物技术质量标准、检验方式、交货地点等等一些共同事项进行了规定。公司应按需方辽大饲料要求分批次发货, 交货前一切费用由公司承担, 货到需方验质验量合格后, 凭正式发票付款。

(3) 2014年9月19日, 公司与河南华英农业发展股份有限公司签订了《买卖合同》, 对公司与其之后合作中如货物内容、质量标准、损耗标准及计算方法、运送方式及费用负担、结算等等一些共同事项进行了规定。公司应按合同规定于2014年9月23日前及时供货, 货到验收合格入库后, 买方凭发票付清货款。

2、采购合同

报告期内, 将金额40万元以上的合同认定为重大合同, 其履行情况如下:

供应商对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
广西正源达投资有限公司	玉米酒糟粕	2015.12.22	1,032,000.00	执行完毕
内蒙古通大粮食收储有限公司	玉米	2015.12.11	3,800,000.00	执行完毕
海南滨亚维经贸有限公司	豆粕	2015.12.04	956,000.00	执行完毕
北京绿安祥生物技术有限公司	微量元素锰、 锌	2015.10.18	600,000.00	执行完毕
河北玉星生物工程有限公司	饲料级维生素	2015.03.24	1,710,000.00	执行完毕
河北玉星生物工程有限公司	饲料级维生素	2015.03.22	1,630,000.00	执行完毕
河北玉星生物工程有限公司	饲料级维生素	2015.02.27	936,000.00	执行完毕
北京绿安祥生物技术有限公司	营养性饲料添 加剂	2014.12.20	1,140,000.00	执行完毕
北京绿安祥生物技术有限公司	营养性饲料添 加剂	2014.09.25	1,590,000.00	执行完毕
广州正和生物科技有限公司	微量元素铁	2014.05.29	420,000.00	执行完毕

报告期内, 公司主要采购合同简述如下:

(1) 2015年12月22日, 公司与广西正源达投资有限公司签订了《产品销售合同》, 对产品内容、质量标准、质量检验、交货地点及费用承担、付款时间

及方式、违约责任等等一些共荣事项进行了规定。合同规定买方公司于提货地点自提货物，交货前费用由卖方承担，交货后费用由买方承担。

(2) 2015年3月24日，公司与河北玉星生物工程有限公司签订了《销售合同》，对合同标的、付款及交货方式、质量标准、纠纷处理、价格有效期、合同生效期等一些共同事项进行了规定。合同规定如对产品内在质量有异议，需方应自收到货物之日起15天内提出，由于需方对货物运输、保存、使用不当等原因造成的质量问题，供方不承担任何问题。

(3) 2014年9月25日，公司与北京绿安祥生物技术有限公司签订了《产品购销合同》，对产品内容、质量要求技术标准、提交货地址、交货时间、违约责任等一些共同事项进行了规定。合同规定违约责任由违约方承担。若需方延期支付货款，则自延期之日起按日5%向供方支付逾期付款违约金至付清货款之日止。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

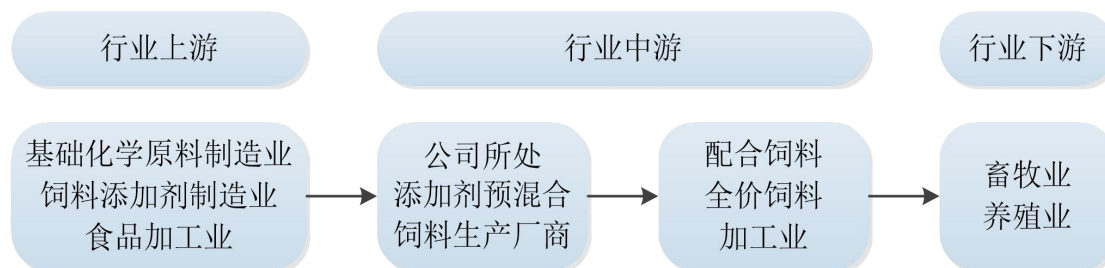
(一) 行业概况

1、所处行业

公司主要从事禽畜及水产类等动物的添加剂预混合饲料的研发、生产及销售。根据《上市公司行业分类指引》的分类标准，公司所处行业为“农副食品加工业”(C13)；根据《国民经济行业分类》的分类标准，公司所处行业为“农副食品加工业”(C13)，具体为“饲料加工”(C1320)；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司所处行业为“农副食品加工业”(C13)，具体为“饲料加工”(C1320)。

2、与行业上下游的关系

公司主营业务是研发、生产和销售具有营养造血、诱食、抗应激功能的添加剂预混合饲料系列产品及销售饲料添加剂和原料。



（1）行业上游

公司所处行业的上游主要是基础化学原料行业、饲料添加剂制造行业和食品加工工业，其中饲料添加剂涉及一般性饲料添加剂和营养性添加剂，基础化学原料涉及无机盐制造、有机化学原材料制造和其他基础化学原材料制造行业，食品加工工业涉及豆粕、玉米和鱼粉等农产品粗加工厂商。上游行业主要向公司提供生产所需的氨基酸（包括但不限于蛋氨酸、赖氨酸、苏氨酸等）、生物酶和无机盐等化学原材料或饲料添加剂。

（2）行业下游

公司所生产的添加剂预混合饲料需要进行加工成配合饲料才能供给家禽食用，因此产品一般销售于配合饲料或全价饲料的加工厂商，但均属于饲料加工行业。行业所面对的下游主要是养殖业和畜牧业。

（3）行业上下游与本行业的关系

在即将开启的饲料工业“十三五”规划中，列明了具体目标为饲料总产量达到2亿吨，其中配合饲料产量1.68亿吨，浓缩饲料产量2600万吨，添加剂预混合饲料产量600万吨。

上游基础化学原材料、饲料添加剂和食品加工品会受到产业周期、国际行情、国内市场价格以及国家进出口政策的影响，产生价格或供应量的波动，对饲料加工工业的生产成本产生影响。下游行业决定了饲料加工行业的市场需求，随着社会对食品安全问题的关注、政策法规的趋严、食品质量标准的提高，下游行业近年对饲料特别是添加剂预混合饲料的种类、效用等方面的需求有所变化，对产品质量和安全性的要求更高。

添加剂预混合饲料通过在饲料加工过程中添加若干种微量物质，主要包括各类氨基酸、微生物、酶制剂、维生素等，提高饲料质量，以改善牲畜品质，预防疾病和维生素缺失，达到帮助繁殖及提高饲料消化吸收效率等效果。因其在健康成本和环保方面的优势，目前正在替代不被消费者接受的激素和饲料抗生素促进剂。添加剂预混合饲料产业的发展带动了一批上游产业的发展，同时，通过改善传统饲料加工工艺及配方，提高饲料的安全性，丰富了饲料效用，影响下游产业，改善下游禽畜的质量。

3、行业壁垒

(1) 技术壁垒

添加剂预混合饲料属于饲料中的技术密集型产品，添加剂预混合饲料的研发和制造涉及到动物营养学、饲养学、生理学、生物工程、生物化学、微生物学和药理学等多门学科和多种新技术，开发产品配方及掌握制造工艺具有较高的难度。同时，该种饲料的技术研发具有持续性，需要根据动物营养需求和国家监管政策的变化，不断对产品进行改良和研发。由于该细分行业涉及到食品安全，随着国家监管政策以及社会关注度的日益提高，市场对绿色健康产品的需求增大，企业需要建立长效的研发机制，不断投入技术研发，才能保持产品的市场竞争优势。新进入者很难快速获得可靠的研发技术和持续的研发机制。

(2) 人才壁垒

随着营养学、生物学等学科及技术的发展，添加剂预混合饲料的研发周期在缩短，市场对产品效用和安全的要求也在不断提高，成熟企业已拥有高效的研发团队，凭借丰富的研发经验和先进的科学理论，能够跟上甚至带领产品的更新换代，新进入者和成熟企业的技术差距不断扩大。此外，经验丰富的管理人员和专业的营销团队也为成熟企业的优势，行业人才壁垒效应明显。

(3) 资金壁垒

添加剂预混合饲料属于资金密集型的细分产业，新产品研发周期较长、生产设备投入大、研发人员的人力成本高。在产品研发阶段，需要投入研发团队、购买研发设备，而且存在较高的研发产出风险，整个研发周期依赖资金的不间断投入。新产品从成功研发到产品投产阶段需要经历若干个禽畜生长周期的参照对比实验和实验结果检测，企业需要花费资金和时间等成本。添加剂预混合饲料生产需要购置厂房和设备，聘请员工，投入环保。新品牌新产品的销售推广由于本行业涉及食品安全的特殊性，需要较长时间的经营积累去获得市场的认可。所以，从产品的开发到成功推广时间周期长，将考验企业资金投入的持续能力，形成了进入本行业的资金壁垒。

(4) 品牌壁垒

随着社会对食品安全问题日益重视，养殖企业对饲料质量的要求、饲料生产企业对添加剂预混合饲料产品效果和安全性的要求均有所提高。用户习惯于使用已认可的品牌，对已认可品牌的产品具有较强的依赖性，避免使用新产品可能导

致的未知风险。目前市场上大型的添加剂预混合饲料企业经过长期的经营沉淀，销售渠道、售后服务等市场体系完善，品牌的市场认可程度高。另外，业内尝试使用新品牌新产品，均需要通过较长时间的动物测试，测试效果显著才会逐渐使用新的产品。所以，要与品牌知名度较高的企业竞争，新进入者很难快速有效地抢占市场份额。

（5）市场准入壁垒

饲料行业涉及到食品安全的问题，国家对该行业实行系统的管理和严格的行业准入机制，对相关企业的设立、产品生产与销售都要严格的审查。申请设立饲料加工企业需符合饲料工业发展规划和产业政策，并通过人民政府饲料管理部门的审查，通过后颁发生产许可证。新研制的添加剂预混合饲料在投产前需通过国家农业部对新产品安全性、有效性及其对环境的影响的审核。对于计划进入该行业的企业，能否通过上述市场准入程序，存在着较大的不确定性，且审核时间周期长，将会付出较高的时间成本和机会成本。

4、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

公司所处行业的主管部门为农业部，承担饲料加工业管理具体职责的是农业部畜牧司。农业部畜牧业司是全国饲料工作办公室，负责组织实施饲料行业发展的战略、政策及技术规范，指导行业技术推广体系改革，负责饲料、饲料添加剂的管理工作。

公司所处行业的行业协会为中国饲料工业协会。中国饲料工业协会接受农业部指导和民政部的监督管理，负责调查研究国内外饲料工业行业及相关行业的发展动态和趋势，为政府制定饲料工业发展的方针政策、法律法规、行业规划，指导和协调各省、自治区、直辖市、计划单列市饲料工业协会工作等。

（2）主要法律法规及政策

序号	法律法规	发布部门	发布日期	主要内容
1	《饲料质量安全管理规范》	农业部	2014年1月	该文规定企业规范组织生产，实现从原料采购到产品销售的全程质量安全控制。
2	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	农业部	2014年1月	该文阐述了加强进口饲料、饲料添加剂监督管理，保证养殖动物的安全生产
3	《饲料添加剂和添	农业部	2012年7月	该文规定了企业申请产品批准文

	加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》			号的程序和批准文号的使用
4	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	农业部	2012年7月	该文鼓励研究、创制新饲料、新饲料添加剂,研制者、生产者在新产品投入生产前,必须向农业部提出新产品审定申请
5	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	农业部	2012年7月	该文规定了饲料、饲料添加剂的生产许可证的核发以及监督管理等
6	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	农业部	2012年7月	该文规定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
7	《饲料工业“十二五”发展规划》	农业部	2011年9月	该文规划指出总体目标是:饲料产业平稳增长,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
8	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	国家发展和改革委员会	2011年3月	该文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

5、影响行业的重要因素

(1) 有利因素

①行业所处生命周期

随着人口的增长和由于经济增长带来的食品结构升级,下游行业对饲料添加剂的刚性需求不断增加,全行业市场规模将保持增长。国家政策支持、替代激素抗生素产品是支撑本行业快速发展的主要因素。根据 Wind 资讯统计,从 2009 年至 2014 年国内配合饲料(添加饲料添加剂)产量从 7156 万吨增长到 1.5 亿吨,年复合增长率达 16.4%。同时,随着本行业的发展,相关学科技术人才长期储备,添加剂预混合饲料产品更新换代周期缩短,国内添加剂预混合饲料产业将维持较高的发展速度。

②下游行业需求增长、规模化提高带动本行业的发展

行业下游终端客户是畜牧养殖业,畜牧养殖业为社会提供食用肉类,随着国家经济的发展,人们食品结构的改善,国内人均畜产品(肉蛋奶)消费量逐渐提

高。未来国内人口增长率降低，但食品结构的改善会提高肉食占比，与发达国家相比，国内人均肉类消费量还有很大差距。未来下游行业需求的增长是本行业发展的动力。

同时，饲料加工业规模化推动饲料添加剂普及率的增加，带动预混合饲料的需求增长。2015年随着养殖业的规模化发展，大型饲料企业的品牌认同度不断提高，原材料和生产营运成本的上涨，造成中小企业的生存空间不断受到挤压，逐渐被边缘化。饲料工业“十三五”规划提出产业目标：100万吨企业集团40家，产量占比提高至60%。饲料加工业集中度将进一步提高，大型企业需要不断加大研发力度，合理配方配比，通过添加剂合理使用，达到营养和环保的双重目标，这将对添加剂预混合饲料的应用和发展起到积极的作用。

③国家政策支持

饲料行业属于国家鼓励发展的行业，根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》规定，国家鼓励发展绿色无公害饲料及剂添加剂研究开发。国家在行业规划、税收政策等方面出台了一系列扶持政策，支持绿色饲料行业的发展，详见本节“六、公司所处行业概括、市场规模及行业基本风险特征”之“4、行业监管”之“(2) 主要法律法规及政策”。

在即将开启的饲料工业“十三五”规划中，列明了以下具体目标：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2600万吨，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。在国家产业政策的鼓励和扶持下，添加剂预混合饲料企业投入产品研发的力度和积极性提高，推动了行业技术的发展。

④食品安全问题的重视提供发展契机

随着国内人民生活水平的提高，社会对食品安全问题尤为重视，政府也不断地提高食品安全标准，加强食品安全监督管理，鼓励发展绿色无害饲料。因添加剂预混合饲料在健康、成本和环保方面的优势，目前正在替代不被消费者接受的激素和饲料抗生素促进剂。根据Wind资讯统计，从2009年至2014年国内配合饲料(添加饲料添加剂)产量从7156万吨增长到1.5亿吨，年复合增长16.4%；同期国内混合饲料(不添加饲料添加剂)产量从3925万吨增长到6504万吨，年复合增长10.6%。在两种饲料的比例关系中，5年中配合饲料占比从64.6%提高到70.2%，国内添加剂预混合饲料普及率仍有较大的提升空间。

（2）不利因素

饲料产品存在不规范竞争的现象。产品安全问题例如添加违禁药品的现象没有完全杜绝，滥用激素和饲料抗生素促进剂的情况时有发生，对终端消费者身体健康产生危害，尽管添加剂预混合饲料业向绿色无公害的方向发展，在健康和环保方面的优势较为明显，但仍会受到问题产品曝光的负面影响。

容易受到下游终端行业产业周期和突发疫情的负面影响。由于饲料加工业受到下游畜牧、养殖业的影响程度高。例如 2006 年高致病性禽流感、猪高热症等动物疫情在全国的蔓延，造成了添加剂预混合饲料行业生产受阻。近两年来，受养殖业持续低迷以及成本上升影响，国内配合饲料增速呈下降趋势。据中商产业研究院数据统计，2015 年 1-4 月，国内生产配合饲料（配方含添加剂预混合饲料）4449.84 万吨，同比仅增长 1.86%，低于较早年 10%以上的增速。

6、行业周期性、季节性、区域性特征

（1）周期性

添加剂预混合饲料所属行业饲料加工业的周期性与下游畜牧、养殖业密切相关，但由于政府对食品安全问题的整治，成品饲料加工对添加剂预混合饲料的刚性需求不断增加，使得添加剂预混合饲料销量受到下游行业的周期性影响减弱。2014 年到 2015 年上半年，受经济、政策和市场的影响，饲料生产形势严峻。根据美国动物健康和营养公司奥特奇（Alltech）统计，2014 年国内饲料产量 1.83 亿吨，同比下跌 4%，据中商产业研究院数据统计，2015 年 1-4 月，国内生产配合饲料（含饲料添加剂）同比增长 1.86%，细分行业添加剂预混合饲料业具有一定的抗周期性风险能力。

（2）区域性

添加剂预混合饲料业市场的区域分布与成品饲料加工业的区域分布密，特别是与配合饲料行业产量区域分布切相关。国内配合饲料行业产量主要集中在华东、华中、华南和东北地区。据智妍咨询统计，华东是国内配合饲料产量最高的地区，华东、华中和华南三个地区的产量占国内产量约 70%，反映了添加剂预混合饲料业较高的区域集中度。

（3）季节性

添加剂预混合饲料业季节性较弱。每年 1、2 月份由于春节的影响，禽畜养殖产品会在这段时间大量出栏，养殖动物存量下降，饲料加工业和上游的饲料添

加剂行业均面临淡季。其余月份由于肉禽类行业需要满足社会的刚需，养殖量较为稳定，使得添加剂预混合饲料销售量的季节性不明显。另外，由于配合饲料占总饲料产量的份额逐渐增加，添加剂预混合饲料业特别时绿色无害的预混料的月度销量呈现上升趋势。综合以上因素，本行业季节性不明显，会在一季度销量略有下降。

（二）市场规模

国内添加剂预混合饲料业起步较晚，但发展很快，向规范化、专业化方向发展。安全、绿色的添加剂预混合饲料成为行业发展的重点，产品科技含量逐渐提高，到2008年，国内已批准使用的添加剂品种有220多个。其中，国产并制定标准的近70多种，中国添加剂预混合饲料的市场前景广阔。从2009年至2014年国内添加预混合饲料产量从592万吨增长到645万吨，年复合增长1.73%；同期国内饲料总产量从14813万吨增长到15308万吨，年复合增长5.82%。近3年以来，中国饲料加工业处于产业周期下行阶段，产能微弱下降，但添加剂预混合饲料产量仍然保持上涨，反映了下游畜牧、养殖行业对饲料吸收率、安全性等标准有所提高，对添加剂预混合饲料的需求逐渐上升。

2006-2014年中国饲料产量及增长率统计表

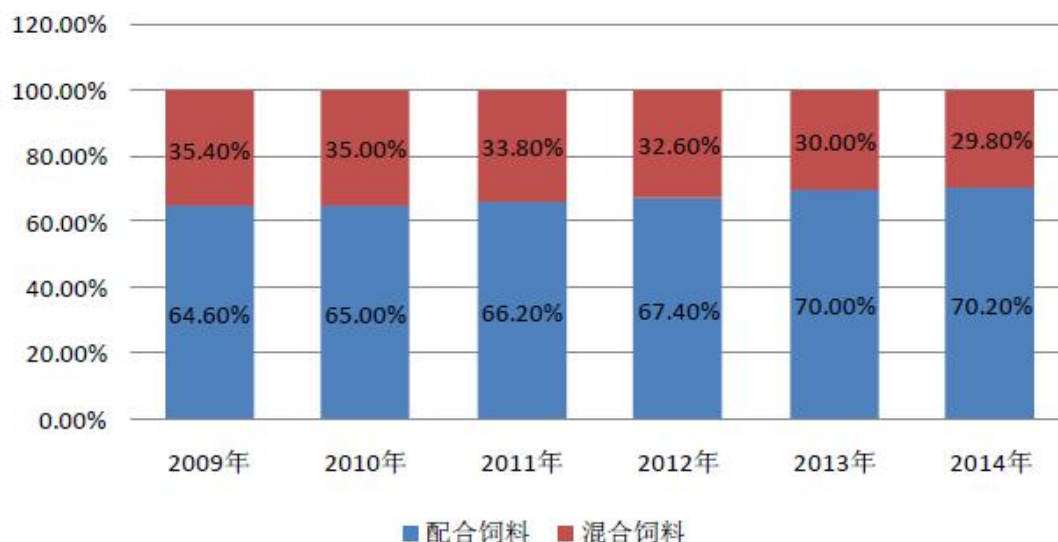


数据来源：中国饲料行业年鉴

在两种饲料的比例关系中，5年中配合饲料占比从64.6%提高到70.2%。在即将开启的饲料工业“十三五”规划中，列明了以下具体目标：饲料总产量达到2亿吨，其中配合饲料产量1.68亿吨，国内的添加剂预混合饲料的普及率仍有

较大提升空间。

我国配合饲料、混合饲料产量比例



数据来源：Wind

(三) 基本风险特征

1、重大疫情风险

添加剂预混合饲料加工业所在行业为饲料加工业，下游客户为畜牧、养殖行业，对畜牧、养殖行业的依赖度较高。如果发生大规模的畜禽疫病，例如禽流感、猪高热症等动物疫情在全国的蔓延，可能挫伤养殖户的积极性，一定时期内导致下游养殖业市场的萎缩，造成了饲料需求量下降，对添加剂预混合饲料的需求量产生不利影响。当疫情平息后，禽畜价格出现恢复性反弹，养殖户增加补栏，但由于禽畜的年幼期的饲料消耗量不及成年期，导致饲料加工行业的恢复需要一定的周期。目前，重大疫情仍然是影响国内饲料加工业稳定发展的潜在风险。

2、技术研发及产品开发风险

国家鼓励发展绿色无公害饲料剂添加剂研究开发，但技术研发及产品的开发存在不确定性。添加剂预混合饲料属于技术密集型行业，具有研发成本高、周期长、研发回报不确定的特点。同时，企业要保持产品的市场竞争力，需要持续投入人力物力进行产品开发。企业可能面临研发产品效果不达预期而无法进行产业化生产的风险。

3、产业竞争风险

添加剂预混合饲料细分行业处于集中度不高，企业数量多，大型企业数量占比低的阶段。产品差异化不明显，尤其在低端常规的产品市场，仍然是以价格竞争为主，一定程度上压缩了本行业的利润空间，存在不良产品扰乱市场的产业竞争风险。在中高端市场，下游行业要求预混合饲料具备向安全、高效、低残留的特点，给添加剂预混合饲料企业创造新的市场机遇。若企业不具备技术研发、产品管理、售后技术服务等方面的持续竞争力，将可能失去原有的市场份额。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司专注于研发、生产及销售为动物提供营养促进造血的添加剂预混合饲料系列产品。依托于优秀的研发团队及长期的经验积累，公司成功地在动物饲料营养领域取得技术性突破。公司以打造“新型无害、无污染的绿色添加剂预混合饲料”为目标，秉承“踏实、拼搏、负责任”的企业精神，并以“诚信、共赢”作为公司的经营理念，不断地向市场推出技术含量较高的添加剂预混合饲料。公司致力于打造造血营养添加剂预混合饲料的知名品牌，其系列产品获得了饲料企业集团客户的认可，销量增长迅速。

2、主要竞争对手

公司的主要竞争对手是北京君德同创农牧科技股份有限公司（股票代码：430078，以下简称“君德同创”）和北京康华远景科技股份有限公司（股票代码：831652，以下简称“康华远景”）。

君德同创是一家专业从事饲料添加剂、预混料研发、生产和销售的高新技术企业。其主要产品是禽畜营养性添加剂、小猪用复合预混料、妊娠猪复合预混料、哺乳猪复合预混料、乳猪复合预混料、肉种鸡产蛋期符合预混料、肉种鸡预混合饲料、猪浓缩料用预混料等。君德同创拥有独立的研发团队，产品以自主研发为主、联合研发为辅的模式。研发的产品采用直接供应的模式销售给国内大中型饲料和养殖企业，采用供应商模式销售给中小型饲料企业。

康华远景是一家从事天然植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料的研发、生产与销售的高新技术产业。其主要产品是具有抗应激、诱食、提高产蛋率等功能的植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料。康华远景拥有独立的研发团队，并与中国农业科学院开展学研合作，研发的产品主要销往华中、西南、华南等地

区。

3、公司竞争优势与劣势

(1) 竞争优势

①研发优势

公司的核心竞争力是强大的研发实力，并拥有自主研发的产品、核心技术和自主知识产权。公司已自主研发了牲血速、诱食元、拜猪安、拜禽安等市场较为认可的产品。公司研发均为来自动物营养学、人类营养学、生物医学、生物发酵学、纳米医药制剂学等领域的高端人才，具有较强的技术研发实力、创新能力和丰富的项目管理实施经验及技术服务经验。公司的动物造血营养研究中心拥有齐全的研发设备，液相色谱、原子吸收分光光度计、紫外可见分光光度计、旋转蒸发仪、血红蛋白分析仪等先进实用的仪器。

②产品优势

公司自主研发的产品能够优化和加强饲料的质量和功效，并提高饲料的营养价值。该产品通过可制造出红细胞所需的多种有机铁和卟啉，以达到补血的功效；强化造血因子，如 B12、生物抗氧化剂等，促进红细胞增殖和血红蛋白的合成，达到促进造血的目的。主要产品牲血速能促进动物的骨髓造血，能够达到促生长、提高免疫力、提高牲畜的生长繁殖性能的效果；取代砷制剂，是新型无害、无污染的绿色饲料添加剂。另外，产品可拓展应用到家禽、鱼、牛、兔、狐貉等经济动物，解决动物贫血的养殖难题，具有更广阔的应用前景。

③品牌优势

依托于优秀的研发团队及长期的经验积累，公司成功地在动物造血营养领域取得技术性突破。公司以打造“新型无害、无污染的绿色添加剂预混合饲料”为目标，秉承“踏实、拼搏、负责任”的企业精神，并以“诚信、共赢”作为公司的经营理念，不断地向市场推出技术含量较高的添加剂预混合饲料。公司致力于打造营养造血添加剂预混合饲料的知名品牌，其系列产品获得了饲料企业集团客户的认可，销量增长迅速。

(2) 竞争劣势

公司目前规模仍然较小，资金实力、人力资源不足。公司以往营销重点在华南地区，通过密集的客户开发与维护，建立了良好口碑和影响力。公司计划开拓华中、华东、华北等地区市场，由于新市场开发需要经过较长期的经营沉淀，销

售渠道、售后服务等市场体系完善，才能使得品牌的市场认可程度提高，公司需要充足的资金才能保障业务开拓的稳定发展。

4、公司采取的竞争策略及应对措施

(1) 保持研发投入力度

公司将继续保持研发投入的强度，与国内外研发机构及专家合作，开发相关产品，研发出具有独立知识产权的高附加值优势后续产品。公司将利用造血产品差异化、效用率高和绿色无害的优势打入新的市场。

(2) 引进和培养人才

由于人才对于公司长远发展和业务扩张的具有无可替代的作用，公司计划在未来继续引进行业内高水平的营销、管理和技术人才，并对公司员工进行定期的专业知识培训，建立和完善营销、管理和技术服务体系，提高员工的工作效率、工作能力、综合素质等，进一步提高企业的市场开拓能力。

(3) 加大市场营销的力度

公司将增加市场营销方面人员和资金的投入，建立更完整的销售体系和销售团队，制定更加有效的营销策略，加大对销售人员的支持力度，结合行业重视产品质量、绿色无害的特点，使研发的新产品能更快速进入市场。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司设立了股东会、执行董事、监事，制定了公司章程，约定了各自的权利及义务，在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会会议进行决议。

股份公司设立后，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制定了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《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》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会会议、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了**3次股东大会、4次董事会、1次监事会**。

股东大会制度的建立健全及运行情况：

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

董事会制度的建立健全及运行情况：

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

监事会制度的建立健全及运行情况：

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

公司虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，公司按照《公司法》制定了股份《公司章程》、三会议事规则和《总经理工作细则》以及相关管理制度。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。公司已经取得工商部门、税务部门、社保部门、质监部门、安监部门、环保部门和公积金管理中心出具的公积金情况证明。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

三、独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够自主开展业务，公司业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已在依法办理相关资产的变更登记手续，不会影响专利等知识产权的完整性。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。公司资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（三）机构分开情况

公司机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，与控股股东、实际控制人控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在公司领薪，上述人员均未在控股股东、实际控制人控制的其他公司任职及领取报酬；公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人控制的其他公司完全分开。

（五）财务分开情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的现象。公司财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业如下：

1、广州爱倍得生物技术有限公司

注册号	4401052012497
住所	广州市海珠区滨江路东沙街91号2层2A3室
法定代表人	郭道初
注册资本	30.00万元
股权结构	彭宏润持股10% 谢建安持股15% 邹伟清持股20% 刘平祥持股27% 郭道初持股28%
成立日期	2006年01月06日
经营范围	动物生物技术开发、技术转让。零售：饲料、饲料添加剂。

2、广州三人行投资企业（有限合伙）

具体情况详见“第一节 公司概况”之“三、股权结构及股东情况”中“（二）股东情况”。

3、广州有机汇投资企业（有限合伙）

具体情况详见“第一节 公司概况”之“三、股权结构及股东情况”中“（二）股东情况”。

（二）同业竞争分析

广州爱倍得生物技术有限公司已于2009年12月31日因未接受2007年、2008

年年度检验被吊销营业执照，已多年未实际经营，且刘平祥仅持有其 27%的股权，未在该公司担任董事、监事、高级管理人员，该公司与公司不存在同业竞争。

三人行投资、有机汇投资均系公司持股平台，其营业范围均为企业自有资金投资；投资咨询服务。除投资公司外，三人行投资、有机汇投资未投资其他企业，三人行投资、有机汇投资与公司不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司实际控制人均已向公司出具《关于避免同业竞争承诺函》，承诺主要内容如下：

“1、本人未以任何形式直接或间接从事与股份公司相同、类似或相近的业务或经营活动，未拥有与股份公司业务相同、类似或相近的其他控股企业、联营公司及合营公司，将来也不会从事与股份公司业务相同、类似或相近的业务或经营活动；

2、本人不会直接投资、收购与股份公司业务相同、类似或相近的企业或项目，不会以任何方式对股份公司具有同业竞争性的企业提供帮助；

3、本人保证控制的其他企业不会在中国境内或境外，直接或间接从事与股份公司相同或相似并构成竞争关系的业务，不会直接或间接拥有与股份公司从事相同或相似并构成竞争关系的企业、其他组织、经济实体的控制权（包括共同控制）或可以对其施加重大影响的权利，也不会直接或间接从事损害股份公司合法权益或者与公司构成利益冲突的其他行为或事项；

4、如果将来因任何原因引起本人或控股企业所拥有的资产与股份公司发生同业竞争，给股份公司造成损失的，本人将承担相应赔偿责任，并积极采取有效措施，放弃此类同业竞争。

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

五、报告期资金占用情况及相关措施

2015年8月4日，三行饲料股东刘金萍将30万元出资转让给广州驱动力，转让价格30万元，股东刘平祥将20万元出资转让给广州驱动力，转让价格20万元。税务局对本次股权转让核定征收个人所得税：刘金萍14,662.41元，刘平

祥 9,774.94 元。三行饲料于 2015 年 9 月 16 日代刘金萍缴税 14,662.41 元，代刘平祥缴税 9,774.94 元，各方未签订协议和约定利息。刘平祥、刘金萍分别于 2015 年 9 月 29 日、2015 年 10 月 9 日通过银行转账归还上述款项。除上述事项外，报告期内不存在其他关联方占用资金情形。

公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《关联交易决策制度》，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

同时，公司实际控制人承诺：“（1）自本承诺出具日起，本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织将尽量避免与股份公司发生关联交易，并坚决杜绝占用公司资金情形；（2）本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织自承诺函出具之日将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用股份公司之资金，且将严格遵守相关法律法规以及公司章程的规定，避免与股份公司发生除正常业务外的一切资金往来。（3）本承诺函自本人签署之日起至本人作为广东驱动力实际控制人员期间持续有效。”

为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。其中，《关联交易决策制度》对关联方占款的主要规定内容如下：

第四条：公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反前款规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。如控股股东违规占用公司资金，则公司董事会有权依法采取措施冻结该股东所持公司股份，并以依法拍卖该股份所得资金归还上述占用资金。

第十五条：公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。公司不得直接或者通过控股子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第二十九条：公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。公司发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或者减少损失。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(股)	比例	数量(股)	比例
刘平祥	董事长、总经理、 研发总监	8,709,680	31.1060%	175,723	0.6276%
刘金萍	董事、副总经理、 董事会秘书	13,064,520	46.6590%	648,177	2.3149%
王勇	董事	--	--	560,000	2.0000%
喻先祥	董事	--	--	--	--
陈琼	董事	--	--	--	--
涂娟	监事会主席	--	--	129,925	0.4640%
刘德鹏	监事	--	--	--	--
李长海	监事	--	--	129,925	0.4640%
王迤	财务负责人	--	--	29,528	0.1055%

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

刘平祥与刘金萍系夫妻关系，涂娟系刘平祥胞姐刘琴香之女，刘德鹏系刘金萍之胞兄，李长海系刘金萍胞姐刘金华之配偶。除上述之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，合同对双方的权利义务进行了规定。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

公司实际控制人刘平祥、刘金萍出具的承诺具体内容参加本公开转让说明书“第三节公司治理”之“四、同业竞争”部分介绍。

(2) 规范和减少关联交易的承诺

为保障公司及其股东的利益，确保公司业务持续发展，公司董事、监事、高级管理人员就规范和减少关联交易情形承诺如下：

“①在本人与公司构成关联方的期间内，本人将尽量避免与公司发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守公司的公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害公司及其他股东的利益。

②上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。”

(3) 股份自愿锁定的承诺

具体内容参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“二、公司股份挂牌情况”。

(四) 董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
刘平祥	董事长、总经理、研发总监	广州三行生物科技有限公司	执行董事、经理	公司子公司
		广州三行饲料有限公司	执行董事、经理	公司子公司
		广州三人行投资企业(有限合伙)	执行事务合伙人	公司股东
		广州有机汇投资企业(有限合伙)	执行事务合伙人	公司股东
刘金萍	董事、副总经理、董事会秘书	广州三行生物科技有限公司	监事	公司子公司
喻先祥	董事	广州立予成投资管理 有限公司	执行董事	公司董事的全资子公司
李长海	监事	广州三行饲料有限公司	监事	公司子公司

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例
刘平祥	董事长、总经理、研发总监	三人行投资	10.00	3.1949%
		有机汇投资	25.00	2.6652%
		广州爱倍得生物技术有限公司	8.10	27.0000%
刘金萍	董事、副总经理、董事会秘书	三人行投资	90.00	28.7540%
		有机汇投资	25.00	2.6652%
王勇	董事	有机汇投资	120.00	12.7932%

喻先祥	董事	广州立予成投资管理有限公司	100.00	100.0000%
涂娟	监事会主席	三人行投资	22.00	7.0288%
李长海	监事	三人行投资	22.00	7.0288%
王迤	财务负责人	三人行投资	5.00	1.5974%

(六) 董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为，具备和遵守《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的任职资格和义务。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定以及因该等事宜发生的纠纷或潜在纠纷，亦不存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。

(七) 报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变化情况

报告期初，公司未设董事会，仅设一名执行董事，由涂娟担任。

2015年10月19日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘平祥、刘金萍、王勇、喻先祥、陈琼为股份公司第一届董事会董事，其中刘平祥担任董事长。

除上述变动外，公司董事最近两年无其他变化情况。

2、监事变化情况

报告期初，公司未设监事会，仅设一名监事，由李长海担任。

2015年10月19日，公司召开职工代表大会，选举刘德鹏为股份公司第一届监事会职工代表监事；2015年10月19日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议决议成立监事会，选举涂娟、李长海为股份公司第一届监事会监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事组成第一届监事会，其中涂娟担任股份公司监事会主席。

除上述变动外，公司监事最近两年无其他变化情况。

3、高级管理人员变化情况

报告期初，公司设总经理一名，由涂娟担任。

2015年10月19日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任刘平祥为总经

理，聘任刘金萍为副总经理，聘任王迤为财务负责人。

2016年1月18日，股份公司第一届董事会第二次会议聘任聘任刘金萍为董事会秘书。

除上述变动外，公司高级管理人员最近两年无其他变动情况。

在报告期内，公司因经营管理的需要，执行董事及总经理发生了变更，但报告期内公司实际控制人未发生变化，核心管理层稳定，人员变动未对公司的决策、经营战略和经营模式以及管理模式产生重大影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	13,275,001.44	6,767,783.35
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	17,909,274.41	5,112,588.40
预付款项	175,420.00	342,200.00
应收利息	-	-
其他应收款	11,704.44	1,420,345.00
存货	1,064,454.21	5,837,966.88
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	9,000,000.00	-
流动资产合计	41,435,854.50	19,480,883.63
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款	-	-
长期股权投资	-	-
固定资产	1,247,541.11	722,444.11
在建工程	-	-
无形资产	21,666.68	-
长期待摊费用	292,725.02	33,333.28
递延所得税资产	194,798.85	88,057.94
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,756,731.66	843,835.33
资产总计	43,192,586.16	20,324,718.96

合并资产负债表（续表）

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	10,767,612.18	7,045,354.82
预收款项	26,440.00	1,400.00
应付职工薪酬	209,831.67	-
应交税费	435,480.25	282,671.83
应付利息	-	-
其他应付款	466,137.00	1,059,349.90
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	11,905,501.10	8,388,776.55
非流动负债：		
长期借款	-	-
专项应付款	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	11,905,501.10	8,388,776.55
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	28,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	470,185.93	1,500,000.00
盈余公积	275,247.88	70,870.48
未分配利润	2,541,651.25	365,071.93
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益合计	31,287,085.06	11,935,942.41
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	31,287,085.06	11,935,942.41

负债和所有者权益总计	43,192,586.16	20,324,718.96
------------	---------------	---------------

合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	60,333,854.11	39,222,275.02
其中：营业收入	60,333,854.11	39,222,275.02
利息收入	-	-
二、营业总成本	54,267,487.09	38,200,411.17
其中：营业成本	44,960,656.62	27,885,862.41
营业税金及附加	24,328.56	6,835.66
销售费用	2,326,726.96	4,927,857.29
管理费用	6,369,333.05	5,355,141.31
财务费用	-12,312.89	-4,326.39
资产减值损失	598,754.79	29,040.89
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	110,650.00	-
三、营业利润	6,177,017.02	1,021,863.85
加：营业外收入	186,159.99	-
减：营业外支出	608.19	4,180.66
四、利润总额	6,362,568.82	1,017,683.19
减：所得税费用	1,086,941.19	275,478.00
五、净利润	5,275,627.63	742,205.19
归属于母公司的净利润	5,275,627.63	742,205.19
少数股东损益	-	-
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.41	0.03
（二）稀释每股收益	0.41	0.03
七、其他综合收益	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益	-	-
归属于少数股东的其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	5,275,627.63	742,205.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,275,627.63	742,205.19
归属于少数股东的综合收益综合收益总额	-	-

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 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	47,750,722.98	37,940,891.20
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,985,753.77	178,431.63
经营活动现金流入小计	50,736,476.75	38,119,322.83
购买商品、接受劳务支付的现金	37,617,290.50	32,847,238.53
支付给职工以及为职工支付的现金	2,631,168.41	4,045,702.82
支付的各项税费	1,184,376.49	187,301.12
支付其他与经营活动有关的现金	6,483,629.26	7,875,385.50
经营活动现金流出小计	47,916,464.66	44,955,627.97
经营活动产生的现金流量净额	2,820,012.09	-6,836,305.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	23,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	110,650.00	-
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	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	23,610,650.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	933,444.00	684,088.10
投资支付的现金	32,500,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,500,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	35,933,444.00	684,088.10
投资活动产生的现金流量净额	-12,322,794.00	-684,088.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,010,000.00	10,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-

发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	16,010,000.00	10,500,000.00
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流出小计		-
筹资活动产生的现金流量净额	16,010,000.00	10,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,507,218.09	2,979,606.76
加：期初现金及现金等价物余额	6,767,783.35	3,788,176.59
六、期末现金及现金等价物余额	13,275,001.44	6,767,783.35

合并股东权益变动表

2015 年度

单位：元

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	1,500,000.00	-	70,870.48	365,071.93	-	-	11,935,942.41
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	1,500,000.00	-	70,870.48	365,071.93	-	-	11,935,942.41
三、本年增减变动金额	18,000,000.00	-1,011,103.58	-	204,377.40	2,157,868.83	-	-	19,351,142.65
（一）净利润	-	-	-	-	5,275,627.63	-	-	5,275,627.63
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	5,275,627.63	-	-	5,275,627.63
（三）所有者投入和减少资本	6,074,074.48	9,520,151.03	-	-	-	-	-	15,594,225.51
1.所有者投入资本	6,074,074.48	8,935,925.52	-	-	-	-	-	15,010,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	584,225.51	-	-	-	-	-	584,225.51
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	513,554.11	-513,554.11	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	513,554.11	-513,554.11	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	11,925,925.52	-9,031,254.61	-	-309,176.71	-2,585,494.20	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	309,176.71	-	-	-309,176.71	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	11,616,748.81	-9,031,254.61	-	-	-2,585,494.20	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	28,000,000.00	470,185.93	-	275,247.88	2,541,651.25	-	-	31,287,085.06

合并股东权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-306,262.78	-	-	193,737.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下的企业合并	-	500,000.00	-	-	-	-	-	500,000.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	500,000.00	-	-	-306,262.78	-	-	693,737.22
三、本年增减变动金额	9,500,000.00	1,000,000.00	-	70,870.48	671,334.71	-	-	11,242,205.19
（一）净利润	-	-	-	-	742,205.19	-	-	742,205.19
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	742,205.19	-	-	742,205.19
（三）所有者投入和减少资本	9,500,000.00	1,000,000.00	-	-	-	-	-	10,500,000.00
1. 所有者投入资本	9,500,000.00	1,000,000.00	-	-	-	-	-	10,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	70,870.48	-70,870.48	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	70,870.48	-70,870.48	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	1,500,000.00	-	70,870.48	365,071.93	-	-	11,935,942.41

(二) 母公司报表

公司资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,783,229.53	6,170,945.64
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	8,526,709.70	4,429,913.40
预付款项	163,900.00	-
其他应收款	5,510,589.32	1,420,345.00
存货	977,882.16	5,779,032.64
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	9,000,000.00	-
流动资产合计	35,962,310.71	17,800,236.68
非流动资产：		
长期股权投资	2,518,710.49	-
固定资产	451,333.02	358,714.68
在建工程	-	-
无形资产	21,666.68	-
长期待摊费用	189,995.02	33,333.28
递延所得税资产	61,274.25	53,790.90
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,242,979.46	445,838.86
资产总计	39,205,290.17	18,246,075.54

公司资产负债表（续表）

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	7,070,794.65	6,569,967.42
预收款项	26,440.00	-
应付职工薪酬	185,000.00	-
应交税费	437,443.31	258,192.57
应付利息	-	-
其他应付款	244,237.00	906,306.90
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	7,963,914.96	7,734,466.89
非流动负债：		
长期借款	-	-
专项应付款	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	7,963,914.96	7,734,466.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	28,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	488,896.42	
盈余公积	275,247.88	70,870.48
未分配利润	2,477,230.91	440,738.17
所有者权益合计	31,241,375.21	10,511,608.65
负债和所有者权益总计	39,205,290.17	18,246,075.54

公司利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	41,698,209.70	35,517,706.67
其中：营业收入	41,698,209.70	35,517,706.67
二、营业总成本	35,798,427.55	34,550,960.49
其中：营业成本	28,405,760.60	26,723,385.43
营业税金及附加	-	-
销售费用	1,610,855.32	3,505,368.45
管理费用	5,598,711.54	4,300,566.99
财务费用	-10,231.31	-1,971.02
资产减值损失	193,331.40	23,610.64
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	110,650.00	-
三、营业利润	6,010,432.15	966,746.18
加：营业外收入	185,250.00	-
减：营业外支出	182.96	120.66
四、利润总额	6,195,499.19	966,625.52
减：所得税费用	1,059,958.14	257,920.77
五、净利润	5,135,541.05	708,704.75
六、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益	0.41	0.03
（二）稀释每股收益	0.41	0.03
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	5,135,541.05	708,704.75

公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	37,164,579.50	36,430,567.92
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,684,618.26	48,556.50
经营活动现金流入小计	39,849,197.76	36,479,124.42
购买商品、接受劳务支付的现金	23,620,077.76	31,779,696.88
支付给职工以及为职工支付的现金	1,943,606.64	2,939,309.41
支付的各项税费	873,078.27	100,704.41
支付其他与经营活动有关的现金	11,027,477.20	6,221,196.91
经营活动现金流出小计	37,464,239.87	41,040,907.61
经营活动产生的现金流量净额	2,384,957.89	-4,561,783.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	23,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	110,650.00	-
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	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	23,610,650.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	393,324.00	349,094.00
投资支付的现金	32,500,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,500,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	35,393,324.00	349,094.00
投资活动产生的现金流量净额	-11,782,674.00	-349,094.00
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	15,010,000.00	9,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-

发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	15,010,000.00	9,500,000.00
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	15,010,000.00	9,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	5,612,283.89	4,589,122.81
加：期初现金及现金等价物余额	6,170,945.64	1,581,822.83
六、期末现金及现金等价物余额	11,783,229.53	6,170,945.64

公司股东权益变动表
2015 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	70,870.48	-	440,738.17	10,511,608.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	70,870.48	-	440,738.17	10,511,608.65
三、本年增减变动金额	18,000,000.00	488,896.42	-	-	204,377.40	-	2,036,492.74	20,729,766.56
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	5,135,541.05	5,135,541.05
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	5,135,541.05	5,135,541.05
（三）所有者投入和减少资本	6,074,074.48	9,520,151.03	-	-	-	-	-	15,594,225.51
1. 所有者投入资本	6,074,074.48	8,935,925.52	-	-	-	-	-	15,010,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	584,225.51	-	-	-	-	-	584,225.51
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	513,554.11	-	-513,554.11	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	513,554.11	-	-513,554.11	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	11,925,925.52	-9,031,254.61	-	-	-309,176.71	-	-2,585,494.20	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	11,925,925.52	-9,031,254.61	-	-	-309,176.71	-	-2,585,494.20	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	28,000,000.00	488,896.42	-	-	275,247.88	-	2,477,230.91	31,241,375.21

公司股东权益变动表
2014 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-197,096.10	302,903.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-197,096.10	302,903.90
三、本年增减变动金额	9,500,000.00	-	-	-	70,870.48	-	637,834.27	10,208,704.75
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	708,704.75	-
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	708,704.75	708,704.75
（三）所有者投入和减少资本	9,500,000.00	-	-	-	-	-	-	9,500,000.00
1. 所有者投入资本	9,500,000.00	-	-	-	-	-	-	9,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	70,870.48	-	-70,870.48	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	70,870.48	-	-70,870.48	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	70,870.48	-	440,738.17	10,511,608.65

二、 审计意见

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司2014年12月31日、2015年12月31日的资产负债表及合并资产负债表,2014年度、2015年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表,以及财务报表附注进行了审计,并出具了信会师报字[2016]第450058号标准无保留意见《审计报告》。

三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

(一) 财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

(二) 报告期合并范围变化情况

报告期内合并范围没有发生变化,共有两个子公司广州三行饲料有限公司、广州三行生物科技有限公司纳入合并报表范围。

四、 主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本申报财务报表的实际会计期间为2014年1月1日至2015年12月31日止。

2、 营业周期

本公司营业周期为12个月。

3、 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并:本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日

在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益

总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或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；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

I. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

7、金融工具的确认和计量

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具

(1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关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。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除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金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

8、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将单项金额（大于等于 50 万元人民币）的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

在资产负债表日，本公司单独对单项金额重大的应收款项进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益；单独测试未发生减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	有确凿证据、性质特殊表明其信用风险特征不同于账龄信用风险的应收款项(如同期内的押金、保证金和预付性质款项，职工借款，备用金，关联方借款等)
组合 2	以账龄作为信用风险特征组合
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	个别认定法：单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，不计提减值准备。
组合 2	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，本公司对单项金额不重大但出现明显减值迹象的应收款项单独进行减值测试，计提坏账准备。

9、存货的确认和计量

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、产成品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法

10、长期股权投资的确认和计量

(1) 长期股权投资的投资成本确定

①以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；

②以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

(2) 长期股权投资的后续计量及收益确认方法

①对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

②采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告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，确认为当期投资收益。

③采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益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；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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，认定为共同控制；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的，认定为重大影响。

（4）长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

11、固定资产的确认和计量

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

（2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	3	5.00	31.67

12、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的

非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每期末，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。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。本期无使用寿命不确定的无形资产。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回

13、借款费用的确认和计量

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

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

14、长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

① 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

② 摊销年限

按受益期摊销。

15、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价

格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

16、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务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。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

17、收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入的确认一般原则：

①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益很可能流入本公司；

⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）具体原则

业务人员根据客户订单在业务系统发出销货申请后，仓库根据销货申请办理出库手续。财务部收到仓库提供的出库单和相应的物流货运单后，开具销售发票作为收款的依据，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入。

18、政府补助的确认和计量

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）确认时点

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年

限分期计入营业外收入；与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

19、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二）报告期会计政策、会计估计变更情况

1、会计政策变更

财政部对《企业会计准则》进行了修订并颁布执行，本公司执行上述准则未对本期财务报告披露产生重大影响。

2、重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

五、主要税项

（一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	13%、17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
堤围防护费	按应税收入额	0.05%、0.1%
企业所得税	应税所得额	25%、20%、15%

（二）税收优惠情况

增值税的优惠：根据《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，以下简称“121号文件”）规定，免税饲料范围包括：单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料和浓缩饲料。广东驱动力及子公司销售饲料的收入免征增值税。

企业所得税的优惠：2015年9月30日，公司已获得证书编号为GR201544000212的《高新技术企业证书》，从2015年1月1日起享受减按15%的所得税税率缴纳企业所得税。

小型微利企业减低税率优惠：符合条件的小微企业年应纳税所得额超过20万元，但不超过30万元（含30万元），减按20%的税率征收企业所得税。子公司三行生物享受小型微利企业减低税率优惠。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入、营业成本及毛利率

1、营业收入及变动分析

（1）按产品及服务类别

项目	2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
添加剂及添加剂预混料	53,369,694.37	88.46%	39,222,275.02	100.00%
自有产品	45,597,979.80	75.58%	38,026,969.20	96.95%
贸易产品	7,771,714.57	12.88%	1,195,305.82	3.05%

饲料原料	6,964,159.74	11.54%	-	-
主营业务合计	60,333,854.11	100.00%	39,222,275.02	100.00%

公司主营业务是研发、生产和销售具有营养造血、诱食、抗应激功能的添加剂预混合饲料系列产品及销售饲料添加剂和原料。添加剂及添加剂预混料中的贸易产品，2014年以添加剂为主，2015年，为了满足客户多样化需求，公司在销售添加剂的同时，开始代理添加剂预混料产品。饲料原料主要是玉米、豆粕和鱼粉等。2014年度、2015年度主营业务收入分别为39,222,275.02元、60,333,854.11元，占营业收入比例分别为100%、100%，主营业务明确。

报告期内，公司主营业务收入增长迅猛，2015年度主营业务收入较2014年度主营业务收入增长53.83%。业绩增长迅猛主要系受两方面因素的驱动：一是为了满足客户多样化的需求，增加客户粘性，公司于2015年开展饲料原料的销售业务；二是公司不断提升产品品质，积极开拓客户，提升销售额。

(2) 按地区分布

项目	2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
华南地区	33,514,788.28	55.55%	13,522,518.79	34.48%
西南地区	13,586,276.50	22.52%	13,805,180.33	35.20%
华东地区	5,949,901.87	9.86%	4,414,190.89	11.25%
华中地区	5,170,070.00	8.57%	5,783,743.97	14.75%
华北地区	1,785,897.46	2.96%	1,512,318.24	3.86%
西北地区	307,200.00	0.51%	184,322.33	0.47%
东北地区	19,720.00	0.03%	-	0.00%
主营业务收入	60,333,854.11	100.00%	39,222,275.02	100.00%

公司业务主要集中在华南地区、西南地区。

2、营业成本及变动分析

(1) 营业成本结构及变动分析

项目	2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
添加剂及添加剂预混料	38,043,103.61	84.61%	27,885,862.41	100.00%

自有产品	30,932,551.82	68.65%	27,097,584.62	97.17%
贸易产品	7,110,551.79	15.96%	788,277.79	2.83%
饲料原料	6,917,553.01	15.39%	-	-
合计	44,960,656.62	100.00%	27,885,862.41	100.00%

公司自有产品为添加剂预混料，产品的成本构成如下：

项目		2015 年度		2014 年度	
		金额（元）	比例	金额（元）	比例
自有添加剂预混料产品	直接材料	29,830,310.84	96.44%	26,457,664.07	97.64%
	直接人工	387,878.55	1.25%	261,789.65	0.97%
	制造费用	714,362.43	2.31%	378,130.90	1.40%
合计		30,932,551.82	100.00%	27,097,584.62	100.00%

添加剂预混料的主要成本构成是直接材料，占比在 97%左右，较为稳定。直接人工和制造费用占比较低，合计约占 3%左右。其中制造费用占比有所上升，主要是在 2015 年，公司购置新生产设备，折旧费用上升，产能尚未完全释放所致。直接人工占比略有上升，主要是工人工资上升所致。

（2）成本的归集、分配、结转方法

公司是一般生产型企业，对存货实行永续盘存制，在月末根据原料仓库领料单、生产工人工资、生产设备折旧等归集“直接材料”、“直接人工”和“制造费用”。成本会计根据成品仓库生产入库数分配产品成本，由于生产过程简单、周期较短，不存在在产品，因此分配的产品成本即为其成品成本。成品销售时，根据移动加权平均法确定其成本。

3、毛利率波动情况

项目	2015 年度		2014 年度	
	收入金额（元）	毛利率	收入金额（元）	毛利率
添加剂及添加剂预混料	53,369,694.37	28.72%	39,222,275.02	28.90%
自有产品	45,597,979.80	32.16%	38,026,969.20	28.74%
贸易产品	7,771,714.57	8.51%	1,195,305.82	34.05%
饲料原料	6,964,159.74	0.67%	-	-
主营业务收入合计	60,333,854.11	25.48%	39,222,275.02	28.90%

2014 年度、2015 年度，公司总体毛利率水平略有下降。公司毛利率水平变化与主营业务结构变化关系紧密。报告期内，为了满足客户多样化的需求，增加客户粘性，公司开始从事饲料原料的销售业务，主要包括玉米、豆粕和鱼粉等，毛利水平较低。添加剂及添加剂预混料中的贸易产品，2014 年以添加剂为主，2015 年，为了满足客户多样化需求，公司在销售添加剂的同时，开始代理添加剂预混料产品，该部分产品约有 620 吨，但是该部分产品销售单价较低，毛利水平较低。在公司核心业务自产添加剂预混料的毛利率水平相对稳定且有所增长的情况，贸易类产品销售业务增长及低毛利率状况致使公司整体业务毛利率降低。报告期内，公司综合毛利水平波动无异常。

（二）主要费用情况

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用（元）	2,326,726.96	4,927,857.29
管理费用（元）	6,369,333.05	5,355,141.31
财务费用（元）	-12,312.89	-4,326.39
销售费用占营业收入比重	3.86%	12.56%
管理费用占营业收入比重	10.56%	13.65%
财务费用占营业收入比重	-0.02%	-0.01%
期间费用占营业收入比重	14.39%	26.21%

报告期内，期间费用总额分别为 10,278,672.21 元、8,683,747.12 元，呈下降趋势。纵向比较而言，主要是销售费用有较大幅度下降。

1、销售费用明细及变动分析

项目	2015 年度发生额(元)	2014 年度发生额(元)
职工薪酬	705,582.82	2,172,863.79
运输费	1,035,103.80	1,689,418.00
广告宣传费	144,430.00	934,325.00
会议费	24,416.60	74,032.00
交通差旅费	252,915.82	27,018.50
业务招待费	64,405.70	
其他费用	99,872.22	30,200.00
合计	2,326,726.96	4,927,857.29

销售费用主要由职工薪酬、运输费用、广告宣传费构成。

报告期内，随着公司销售收入的增长，公司销售费用反而下降，主要是因为职工薪酬、运输费和广告宣传费均有下降。2015年度，为了提高业务人员销售效率，公司采用“低底薪+高提成”的薪酬结构，推出绩效考核，致使业务人员间工资出现较大波动，部分业务员报酬较低，部分人员离岗，导致职工薪酬下降。公司客户主要集中在华南、西南地区，对省内附近客户，公司采用自有运输车辆送货，对省外和较远地区客户，公司委托物流公司运输，由于2015年外省客户需求量上升，物流公司给予运费也较优惠，同时，对原料销售部分公司不承担运输费用，因此导致运输费用有所下降。2014年，公司为了将产品品牌推向市场，集中力量进行推广，导致广告宣传费较高。2015年，公司市场逐步稳定，广告力度有所放缓，因此广告宣传费下降。

2、管理费用明细及变动分析

项 目	2015 年度发生额(元)	2014 年度发生额(元)
研发费	2,856,346.62	2,376,332.38
中介机构服务费	1,081,425.00	325,787.00
职工薪酬	727,886.1	766,706.42
租赁水电费	355,367.50	357,233.64
办公费	260,405.39	420,534.80
交通差旅费	226,676.19	321,974.51
车辆费	132,676.44	329,154.98
业务招待费	129,634.90	164,790.82
折旧费	305,695.56	81,601.09
税费	62,162.04	65,834.73
其他费用	231,060.31	145,190.94
合计	6,369,333.05	5,355,141.31

公司管理费用主要由研发费用、中介机构服务费、职工薪酬构成。

2015年管理费用有所上升，主要是研发费用和中介机构服务费用增加较多所致。公司的产品核心优势来源于技术革新，因此对技术研发较为重视，研发投入不断加大，导致研发费用上升。2015年，公司开始筹划登陆新三板，因此中介机构服务费也有较大幅度增长。2015年，由于公司为了控制管理成本，职工

薪酬有所下降。

3、财务费用明细及变动分析

项目	2015 年度发生额(元)	2014 年度发生额(元)
利息支出	-	-
减：利息收入	23,528.49	11,997.61
汇兑损益		
其他	11,215.60	7,671.22
合计	-12,312.89	-4,326.39

财务费用主要由利息收入和手续费构成。由于报告期内公司没有借款融资，因而没有利息支出。公司财务费用较低。

(三) 重大投资收益情况

项目	2015 年度	2014 年度
理财产品收益	110,650.00	-
合计	110,650.00	-

报告期内，重大投资收益是理财产品投资收益。

(四) 非经常性损益

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益(元)	-	-4,060.00
计入当期损益的政府补助(元)	185,250.00	-
委托他人投资或管理资产的损益	110,650.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-31,813.28	33,500.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	301.80	-120.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目(股份支付)	-565,515.02	
小计	-301,126.50	29,319.78
所得税影响额(元)	-39,749.51	-7,360.11
非经常性损益净额(元)	-340,876.01	21,959.67

营业外支出的具体内容如下：

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

固定资产处置损失	-	4,060.00
滞纳金	608.19	120.66
营业外支出合计	608.19	4,180.66

其中，固定资产处置损失为一台实验仪器设备盘亏，滞纳金为申报纳税不及时税务机关征收的。

（五）报告期利润形成情况

报告期内，公司净利润增长迅速，主要是因为：

1、营业收入大幅增长，在毛利率相对稳定情况下，公司毛利润迅速增长。为了满足客户多样化的需求，增加客户粘性，公司于2015年开展饲料原料的销售业务；同时，公司不断提升产品品质，积极开拓客户，提升销售额，报告期内营业收入分别为3,922.23万元、6,033.39万元，2015年收入规模增长53.83%。在整体毛利率相对稳定的情况下，毛利润有较大增长。

2、报告期内，期间费用率下降，进一步提升了公司的盈利能力。报告期内，公司管理费用缓慢增长，销售费用下降明显，期间费用总额有所下降。销售费用下降，主要是因为职工薪酬、运输费和广告宣传费均有下降。2015年度，公司推出绩效考核，致使部分业务员报酬较低，部分人员离岗，导致职工薪酬下降。由于2015年外省客户需求量上升，物流公司给予运费也较优惠，同时，对原料销售部分公司不承担运输费用，因此导致运输费用有所下降。相比2014年，2015年，公司市场逐步稳定，广告力度有所放缓，因此广告宣传费下降。2014年度、2015年度期间费用总额分别为10,278,672.21元、8,683,747.12元，占营业收入的比例分别为26.21%、14.39%，期间费用率下降明显。

综上，在毛利率变化不大的情况下，由于营业收入的大幅增长和期间费用率的下降，公司净利润增长较快。

（六）主要资产情况

1、货币资金

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	25,044.18	31,208.00
银行存款	13,249,957.26	6,736,575.35
合计	13,275,001.44	6,767,783.35

2、应收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	18,851,867.80	100.00%	942,593.39	17,909,274.41
1年以上	-	-	-	-
合计	18,851,867.80	100.00%	942,593.39	17,909,274.41

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	5,381,672.00	100.00%	269,083.60	5,112,588.40
1年以上	-	-	-	-
合计	5,381,672.00	100.00%	269,083.60	5,112,588.40

公司应收账款账龄在1年以内，随着销售的快速增长，应收账款余额增长迅速。

(2) 报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2015年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
广西辽大饲料集团有限公司	7,020,756.30	37.24%	1年以内
成都圣吉科技有限公司	2,357,200.00	12.50%	1年以内
广东华红饲料科技有限公司	878,255.00	4.66%	1年以内
鹤山市绿湖农庄有限公司	844,976.00	4.48%	1年以内
河南华英农业发展股份有限公司	802,950.00	4.26%	1年以内
合计	11,904,137.30	63.14%	-

单位名称	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
成都圣吉科技有限公司	816,152.00	15.17%	1年以内
河南华英农业发展股份有限公司	806,600.00	14.99%	1年以内
广东华红饲料科技有限公司	408,280.00	7.59%	1年以内
广东旺大集团有限公司萝岗分公司	406,000.00	7.54%	1年以内

广西辽大饲料集团有限公司	298,200.00	5.54%	1年以内
合计	2,735,232.00	50.83%	-

3、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	11,704.44	100.00%	-	11,704.44
1年以上	-	-	-	-
合计	11,704.44	100.00%	-	11,704.44

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	1,495,100.00	100.00%	74,755.00	1,420,345.00
1年以上	-	-	-	-
合计	1,495,100.00	100.00%	74,755.00	1,420,345.00

报告期各期末,其他应收款账龄在1年以内。随着对往来款项的回收,2015年12月31日其他应收款余额有所下降。

(2) 报告期各期末,其他应收款中,无应收持本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末,其他应收款前五名单位如下:

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
代垫社保	社保	6,654.46	56.86%	1年以内
代垫公积金	公积金	3,321.00	28.37%	1年以内
涂娟	备用金	1,728.98	14.77%	1年以内
合计	-	11,704.44	100.00%	-

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
惠州市华奋农牧有限公司	往来款	1,495,100.00	100.00%	1年以内
合计	-	1,495,100.00	100.00%	-

3、预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
1年以内	175,420.00	342,200.00
1年以上	-	-
合计	175,420.00	342,200.00

(2) 报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
山东和美华农牧科技股份有限公司	预付货款	82,000.00	46.74%	1年以内
广州尚纬机械有限公司	预付货款	81,900.00	46.69%	1年以内
广州市明亿贸易有限公司	预付货款	10,120.00	5.77%	1年以内
广州松昌能源技术有限公司	预付货款	1,400.00	0.80%	1年以内
合计	-	175,420.00	100.00%	-

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
广州甲宝机械有限公司	预付货款	329,000.00	96.14%	1年以内
江阴市万达药化机械有限公司	预付货款	13,200.00	3.86%	1年以内
合计	-	342,200.00	100.00%	-

4、存货

(1) 存货结构及其变动分析

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
原材料	844,737.31	79.36%	5,811,432.64	99.55%
周转材料	-	-	2,904.10	0.05%
产成品	219,716.90	20.64%	23,630.14	0.40%
合计	1,064,454.21	100.00%	5,837,966.88	100.00%

(2) 存货减值情况

公司期末存货账龄较短，且不存在易变质存货，经盘点，存货未发生减值迹象，故未计提减值准备。

5、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	295,783.10	588,639.00	-	884,422.10
电子设备	53,832.10	35,867.00	-	89,699.10
机械设备	84,700.00	260,344.00	-	345,044.00
运输设备	91,179.00	140,880.00	-	232,059.00
其他设备	66,072.00	151,548.00	-	217,620.00
累计折旧	72,822.79	89,155.20	-	161,977.99
电子设备	23,911.91	19,075.37	-	42,987.28
机械设备	165.45	12,261.99	-	12,427.44
运输设备	33,926.19	33,198.10	-	67,124.29
其他设备	14,819.24	24,619.74	-	39,438.98
固定资产净值	140,160.31	-	-	722,444.11
电子设备	29,920.19	-	-	46,711.82
机械设备	1,734.55	-	-	332,616.56
运输设备	57,252.81	-	-	164,934.71
其他设备	51,252.76	-	-	178,181.02

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
固定资产原值	884,422.10	757,279.00	-	1,641,701.10
电子设备	89,699.10	44,679.00	-	134,378.10
机械设备	345,044.00	712,600.00	-	1,057,644.00
运输设备	232,059.00	-	-	232,059.00
其他设备	217,620.00	-	-	217,620.00
累计折旧	161,977.99	232,182.00	-	394,159.99
电子设备	42,987.28	49,758.55	-	92,745.83
机械设备	12,427.44	106,751.26	-	119,178.70
运输设备	67,124.29	35,429.16	-	102,553.45
其他设备	39,438.98	40,243.03	-	79,682.01

固定资产净值	722,444.11	-	-	1,247,541.11
电子设备	46,711.82	-	-	41,632.27
机械设备	332,616.56	-	-	938,465.30
运输设备	164,934.71	-	-	129,505.55
其他设备	178,181.02	-	-	137,937.99

(2) 固定资产减值情况

报告期内，固定资产未发生减值迹象。

6、其他流动资产

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
理财产品	9,000,000.00	-
合 计	9,000,000.00	-

公司在报告期内，共购买 38 笔理财产品，合计 32,500,000.00 元，期末尚未赎回理财产品金额为 9,000,000.00 元，理财投资收益为 110,650.00 元。公司购买并已赎回的理财产品明细如下：

产品名称	购买时间	购买金额	赎回时间	投资收益
金钥匙.安心得利.2015年第52期春节专享人民币理财产品	2015.2.22	1,000,000.00	2015.4.27	8,975.34
金钥匙.如意组合.2015年第11期看跌沪深300指数人民币理财产品	2015.2.26	500,000.00	2015.4.2	1,397.26
金钥匙.如意组合.2015年第11期看涨沪深300指数人民币理财产品	2015.2.26	500,000.00	2015.4.2	2,980.82
金钥匙.如意组合.2015年第144期看跌黄金人民币理财产品	2015.9.15	500,000.00	2015.10.22	2,061.64
金钥匙.如意组合.2015年第144期看涨黄金人民币理财产品	2015.9.15	500,000.00	2015.10.22	2,301.37
金钥匙.如意组合.2015年第147期看跌沪深300指数人民币理财产品	2015.9.16	1,000,000.00	2015.10.27	3,835.62
金钥匙.如意组合.2015年第145期看跌黄金人民币理财产品	2015.9.16	500,000.00	2015.11.19	4,228.77

金钥匙.如意组合.2015年第145期看涨黄金人民币理财产品	2015.9.16	500,000.00	2015.11.19	3,883.56
金钥匙.如意组合.2015年第147期看涨沪深300指数人民币理财产品	2015.9.18	500,000.00	2015.10.27	2,397.26
金钥匙.安心得利.34天人民币理财产品	2015.9.21	2,500,000.00	2015.10.21	10,363.00
安心.62天人民币理财产品	2015.9.21	1,500,000.00	2015.11.23	11,720.55
金钥匙.安心得利.2015年第270期人民币理财产品(贵宾专享)	2015.9.22	500,000.00	2015.11.13	3,248.63
金钥匙.安心得利.2015年第273期人民币理财产品(贵宾专享)	2015.9.24	1,000,000.00	2015.12.15	10,430.14
本利丰.34天人民币理财产品	2015.10.10	3,000,000.00	2015.11.14	9,501.36
本利丰.34天人民币理财产品	2015.10.30	2,000,000.00	2015.12.4	6,054.80
金钥匙.安心得利.34天人民币理财产品	2015.10.30	2,000,000.00	2015.12.4	7,917.80
金钥匙.安心得利.34天人民币理财产品	2015.11.16	2,000,000.00	2015.12.21	7,358.92
本利丰.34天人民币理财产品	2015.11.16	500,000.00	2015.12.21	1,467.12
金钥匙.安心得利.34天人民币理财产品	2015.11.20	1,000,000.00	2015.12.25	3,632.88
金钥匙.安心得利.34天人民币理财产品	2015.11.24	2,000,000.00	2015.12.29	6,893.16
合计	-	23,500,000.00	-	110,650.00

期末未赎回理财产品明细如下:

产品名称	持有份额	起息日	到期日	备注
“安心·灵动·20天”人民币理财产品	500,000.00	2015年9月16日	2020年3月18日	实时赎回
中国农业银行“本利丰步步高”2014年第1期开放式理财产品	500,000.00	2015年9月21日	2016年12月1日	实时赎回
中国农业银行“本利丰步步高”2014年第1期开放式理财产品	500,000.00	2015年9月21日	2016年12月1日	实时赎回
中国农业银行“本利丰步步高”2014年第1期开放式理财产品	500,000.00	2015年9月24日	2016年12月1日	实时赎回

中国农业银行“本利丰步步高”2014年第1期开放式理财产品	500,000.00	2015年9月24日	2016年12月1日	实时赎回
中国农业银行“本利丰步步高”2014年第1期开放式理财产品	500,000.00	2015年9月24日	2016年12月1日	实时赎回
中国农业银行“本利丰步步高”2014年第1期开放式理财产品	500,000.00	2015年9月24日	2016年12月1日	实时赎回
中国农业银行“本利丰步步高”2014年第1期开放式理财产品	500,000.00	2015年9月24日	2016年12月1日	实时赎回
“本利丰天天利”开放式人民币理财产品（法人专属）	500,000.00	2015年9月24日	2020年8月31日	实时赎回
“本利丰天天利”开放式人民币理财产品（法人专属）	500,000.00	2015年9月24日	2020年8月31日	实时赎回
“本利丰天天利”开放式人民币理财产品（法人专属）	500,000.00	2015年9月24日	2020年8月31日	实时赎回
“本利丰天天利”开放式人民币理财产品（法人专属）	500,000.00	2015年9月24日	2020年8月31日	实时赎回
“本利丰天天利”开放式人民币理财产品（法人专属）	500,000.00	2015年9月24日	2020年8月31日	实时赎回
“本利丰·62天”人民币理财产品	500,000.00	2015年10月31日	2016年1月1日	到期赎回
“本利丰·62天”人民币理财产品	500,000.00	2015年10月31日	2016年1月1日	到期赎回
“本利丰·62天”人民币理财产品	500,000.00	2015年11月17日	2016年1月18日	到期赎回
“本利丰·62天”人民币理财产品	500,000.00	2015年11月17日	2016年1月18日	到期赎回
“本利丰·62天”人民币理财产品	500,000.00	2015年11月17日	2016年1月18日	到期赎回

根据公司章程相关规定，在一年内单笔不足公司最近一期经审计净资产 20%、累计不足公司最近一期经审计总资产 40%的重大资产购买、出售、置换、投资等事项，应通过董事会审议；在一年内单笔超过公司最近一期经审计净资产 20%、累计超过公司最近一期经审计总资产 40%的重大资产购买、出售、置换、投资等事项，应通过股东大会审议。经董事会或股东大会审议通过后，由财务负责人负责本次购买的具体事宜。

2016年4月29日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于确认公司2015年度以及2016年度第一期投资理财报告的议案》，对公司的投资

理财进行确认。

2016年5月19日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司2015年度以及2016年度第一期投资理财报告的议案》，对公司的投资理财进行确认，各股东认为该等投资理财未损害股东的利益。

7、无形资产

2014年12月31日前，公司不存在无形资产。

类别	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
无形资产原值	-	26,000.00	-	26,000.00
财务软件	-	26,000.00	-	26,000.00
累计摊销	-	4,333.32	-	4,333.32
财务软件	-	4,333.32	-	4,333.32
无形资产净值	-	-	-	21,666.68
财务软件	-	-	-	21,666.68

8、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

项目	计提原因及依据	2015年度计提额(元)	2014年度计提额(元)
坏账准备	组合风险和个别风险	598,754.79	29,040.89
存货跌价准备	-	-	-
可出售金额资产减值准备	-	-	-
长期股权投资跌价准备	-	-	-
固定资产减值准备	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-
合计	-	598,754.79	29,040.89

(七) 主要负债

1、应付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
1年以内	9,804,330.64	7,045,354.82
1-2年	963,281.54	-

合计	10,767,612.18	7,045,354.82
----	---------------	--------------

报告期内，应付账款账龄主要在1年以内，且因业务高速增长，应付账款余额快速上升。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额（元）	占期末余额比例	账龄
广州天佑饲料有限公司	货款	2,730,784.50	25.36%	1年以内
北京绿安祥生物科技有限公司	货款	1,929,500.00	17.92%	1年以内
广州广惠生物科技有限公司	货款	1,150,049.92	10.68%	1年以内
广州海程药业有限公司	货款	565,000.00	5.25%	1年以内
扬州海迪饲料科技有限公司	货款	458,670.00	4.26%	1年以内
合计	-	6,834,004.42	63.47%	-

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额（元）	占期末余额比例	账龄
北京绿安祥生物科技有限公司	货款	2,588,000.00	36.73%	1年以内
镇江欧科生物技术有限公司	货款	1,194,713.52	16.96%	1年以内
广州正和生物科技有限公司	货款	706,364.85	10.03%	1年以内
上海海嘉诺医药发展股份有限公司	货款	405,000.00	5.75%	1年以内
广州天佑饲料有限公司	货款	386,610.00	5.49%	1年以内
合计	-	5,280,688.37	74.95%	-

3、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年12月31日余额（元）	2014年12月31日余额（元）
1年以内	466,137.00	1,059,349.90
1-2年	-	-
合计	466,137.00	1,059,349.90

报告期内，其他应付款账龄在1年内。随着关联方间资金往来清理，2015年12月31日其他应付款余额较低。

(2) 报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日余额	占期末余额比例	账龄
广州市利之捷物流有限公司	运费	254,700.00	54.64%	1 年以内
彭辉	应付报销款	60,000.00	12.87%	1 年以内
林忠芝	应付报销款	50,000.00	10.73%	1 年以内
邝锦辉	租金	31,500.00	6.76%	1 年以内
广州安邦生物科技有限公司	应付设备款	24,150.00	5.18%	1 年以内
合计	-	396,200.00	90.18%	-

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日余额	占期末余额比例	账龄
广州市利之捷物流有限公司	运费	443,800.00	41.89%	1 年以内
涂娟	往来款	420,000.00	39.65%	1-2 年
		10,000.00	0.94%	1 年以内
江阴市宝洁机械厂	设备款	122,800.00	11.59%	1 年以内
曾秋丽	应付报销款	21,616.90	2.04%	1 年以内
广州辉旺实验仪器有限公司	设备款	21,390.00	2.02%	1 年以内
合计	-	1,039,606.90	98.14%	-

4、应交税费

项目	2015 年 12 月 31 日余额（元）	2014 年 12 月 31 日余额（元）
增值税	-111,534.65	5,238.70
企业所得税	539,418.05	245,480.16
个人所得税	-	14,982.81
城市维护建设税	-	366.71
教育费附加	-	157.16
地方教育费附加	-	104.77
印花税	7,596.85	3,482.20
堤围防护费	-	12,859.32
合计	435,480.25	282,671.83

（八）股东权益情况

1、实收资本（或股本）

股东	2015年12月31日余额 (元)	2014年12月31日余额(元)
刘金萍	13,064,520.00	6,000,000.00
刘平祥	8,709,680.00	4,000,000.00
广州三人行投资企业（有限合伙）	1,848,476.00	-
广州有机汇投资企业（有限合伙）	4,377,324.00	-
合计	28,000,000.00	10,000,000.00

公司股本变化情况详见“第一节 公司概况”之“四、股本形成及变化情况”。

2、资本公积

项目	2015年12月31日余额（元）	2014年12月31日余额（元）
资本溢价（股本溢价）	470,185.93	1,500,000.00
其他资本公积	-	-
合计	470,185.93	1,500,000.00

资本公积变化情况详见“第一节 公司概况”之“四、股本形成及变化情况”。

3、盈余公积

项目	2015年12月31日余额（元）	2014年12月31日余额（元）
法定盈余公积	275,247.88	70,870.48
任意盈余公积	-	-
合计	275,247.88	70,870.48

2014年12月31日盈余公积是母公司根据净利润708,704.75计提。

2015年计提盈余公积570,105.61元，由于按净资产折股，减少365,728.21元，2015年12月31日盈余公积余额为275,247.88元。

4、未分配利润

项目	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
年初未分配利润余额	365,071.93	-306,262.78
加：本期净利润	5,135,541.05	742,205.19

减：提取法定盈余公积	513,554.11	70,870.48
转增资本	2,585,494.20	-
分配股东股利	-	-
其他减少		-
年末未分配利润余额	2,541,651.25	365,071.93

（九）现金流量表补充信息

1、其他与经营活动、投资活动、筹资活动相关的现金流

项目	2015 年度	2014 年度
收到的其他与经营活动相关的现金流：		
往来款	2,776,625.29	166,434.02
补贴和津贴款	185,250.00	-
利息收入	23,528.49	11,997.61
其他	349.99	
支付的其他与经营活动相关的现金流：		
期间费用	2,371,202.21	2,509,315.82
往来款	4,112,427.05	5,366,069.68
收到的其他与投资活动相关的现金流：		
-	-	-
支付的其他与投资活动相关的现金流：		
-	-	-
收到的其他与筹资活动相关的现金流：		
-	-	-
支付的其他与筹资活动相关的现金流：		
支付同一控制下取得子公司款	2,500,000.00	-

2、现金流补充资料

报告期内，公司经营活动产生的现金流量分别为-6,836,305.14元和2,820,012.09元，公司现金流状况有了较大程度好转，主要是因为2015年公司销售商品提供劳务收到的现金增加、收回往来款项增加以及支付给职工和为职

工支付的现金减少所致。

经营活动现金流量净额与净利润的关系如下：

补充资料	2015 年度	2014 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,275,627.63	742,205.19
加：资产减值准备	598,754.79	29,040.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	232,182.00	89,155.20
无形资产摊销	4,333.32	-
长期待摊费用摊销	85,660.26	20,000.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-
固定资产报废损失	-	4,060.00
公允价值变动损失	-	-
财务费用	-	-
投资损失	-110,650.00	-
递延所得税资产减少	-106,740.91	-5,057.65
递延所得税负债增加	-	-
存货的减少	4,773,512.67	-4,055,702.07
经营性应收项目的减少	-11,986,800.24	-2,190,369.20
经营性应付项目的增加	3,488,617.55	-1,469,637.54
其他	565,515.02	-
经营活动产生的现金流量净额	2,820,012.09	-6,836,305.14
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	13,275,001.44	6,767,783.35
减：现金的期初余额	6,767,783.35	3,788,176.59
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	6,507,218.09	2,979,606.76

报告期内，随着净利润增长，经营活动产生的现金流量净额也增加，经营活动产生的现金流量净额与净利润水平较好地匹配。

（十）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（母公司）	20.31%	42.39%
流动比率（倍）	3.48	2.32
速动比率（倍）	3.39	1.63

报告期内，公司的资产负债率降低，流动比率和速动比率升高，偿债能力呈现增强趋势。资产负债率下降主要原因有：一是公司于2015年盈利增加，净资产增加；二是2015年，公司增资扩股，吸引投资者净投入资金1,501万元，公司净资产大幅度增加。

随着公司销售规模大幅增长，应收账款增长较快，导致流动资产大幅度上升，流动比率、速动比率大幅升高。

2、营运能力分析

项目	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	5.26	8.50
应收账款周转天数	68.49	42.35
存货周转率（次）	13.06	7.32
存货周转天数	27.58	49.19

在报告期内，应收账款周转率有所下降，周转天数呈现上升趋势，主要是因为公司销售在2015年增长较快，且销售在下半年较多。

在报告期内，存货周转率有所上升，周转天数下降。主要是因为，公司在2015年开始以销定产，力争减少库存，成品在仓库停留时间短。

3、盈利能力分析

项目	2015年度	2014年度
净资产收益率	26.95%	41.00%

净资产收益率（扣除非经常性损益）	28.69%	40.00%
每股收益	0.41	0.59

4、获取现金能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,820,012.09	-6,836,305.14
投资活动产生的现金流量净额	-9,822,794.00	-684,088.10
筹资活动产生的现金流量净额	13,510,000.00	10,500,000.00

报告期内，公司经营活动产生的现金流量分别为-6,836,305.14元和2,820,012.09元，公司现金流状况有了较大程度好转，主要是因为2015年公司销售商品提供劳务收到的现金增加、收回往来款项增加以及支付给职工和为职工支付的现金减少所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额呈下降趋势，主要是公司在2015年利用闲置资金购买银行理财产品，导致投资活动现金流出增加。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较多且有所增加，主要因为公司在报告期内增资扩股，吸收了大量投资。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
刘金萍	实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、副总经理、董事会秘书
刘平祥	实际控制人、持股 5%以上的股东、董事长、总经理
广州三行饲料有限公司	全资子公司
广州三行生物科技有限公司	全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
广州三人行投资企业（有限合伙）	持股 5%以上的股东
广州有机汇投资企业（有限合伙）	持股 5%以上的股东
王勇	董事
喻先祥	董事

陈琼	董事
涂娟	监事
刘德鹏	监事
李长海	监事
王迤	财务负责人
广州爱倍得生物技术有限公司	刘平祥持有 27%的股权
广州立予成投资管理有限公司	喻先祥持有 100%的股权
谢心竹	刘金萍之母
吴会玲	刘平祥胞兄刘会祥之配偶
杨云	刘德鹏之子刘晓东的配偶

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

报告期内无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内无偶发性关联交易。

(三) 关联方往来

1、应收关联方款项

其他应收款	款项性质	2015年12月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)
涂娟	备用金	1,728.98	-
合计	-	1,728.98	-
占期末余额的比重	-	14.77%	-

2、应付关联方款项

其他应付款	款项性质	2015年12月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)
涂娟	往来款	-	430,000.00
合计	-	-	430,000.00
占期末余额的比重	-	-	40.59%

（四）关联交易的必要性、公允性、履行的程序、未来持续性及对公司的影响

报告期内，除存在资金往来外，公司未发生其他关联交易。公司设立前期，资金流较为紧张，公司向关联方涂娟借款以供短期周转。报告期内，公司与关联方的资金往来未约定利息，且除备用金外，其他款项均已归还。未来，公司将严格按照公司为规范关联交易制定的相关制度，保证关联交易的公开、公平、公正。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、《公司章程》对关联交易决策权限与程序的规定

第三十四条：公司的控股股东、实际控制人员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。

第三十六条：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（6）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第三十八条：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保的除外），金额在人民币300万元以上的，应当提交股东大会审议。董事会审议批准交易金额100万元以上且不足300万元（公司获赠现金资产和提供担保除外）；交易金额不足100万元人民币的，由董事长批准。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第七十六条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和

表决程序：(1) 股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；(2) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；(3) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；(4) 关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；(5) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

2、《关联交易决策制度》对关联交易决策权限与程序的规定

公司股东大会通过《关联交易决策制度》，具体规范公司的关联交易行为，其主要规定如下：

第十七条：关联交易的定价原则和定价方法

(1) 关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；(2) 交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；(3) 市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；(4) 成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；(5) 协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

第十八条：关联交易价格的管理

(1) 交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，按关联交易协议中约定的支付方式和支付时间支付。(2) 每一新会计年度的第一个月内，公司财务部应将新年度拟执行的关联交易上报董事会备案，并将上一年度关联交易价格的执行情况以正式文件报董事会。(3) 公司财务部应对公司关联交易的产品市场价格及成本变动情况进行跟踪，并将变动情况报董事会备案。(4) 董事会对关联交易价格变动有疑义的，可以聘请独立财务顾问对关联交易价格变动的公允性出具意见。(5) 公司其他不可避免之临时关联交易的定价原则和价格在确定之前，应将有关定价依据报董事会审核。董事会对关联交易定价原则和价格发表否定意见的，公司应暂停该关联交易，在聘请独立财务顾问对该关联交易的公允性发表肯定意见后进行该项关联交易。

第三十一条：董事审议重大关联交易事项时，应当详细了解发生交易的原因，审慎评估交易对公司财务状况和长远发展的影响，特别关注是否存在通过关联交

易非关联化的方式掩盖关联交易的实质以及损害公司和中小股东合法权益的行为。

第三十二条：董事审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、真实意图、对公司的影响作出明确判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面价值或评估值之间的关系等，严格遵守关联董事回避制度，防止利用关联交易向关联方输送利益以及损害公司和中小股东的合法权益。

第三十三条：公司在审议关联交易事项时，应履行下列职责：

(1) 详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的运营状况、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；(2) 详细了解交易对方的诚信记录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；(3) 根据充分的定价依据确定交易价格；(4) 根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司的相关要求或者公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。

公司不应对所涉交易标的的状况不清、交易价格未确定、交易对方不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

第三十五条：公司股东大会审议关联交易事项时，公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

第三十六条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

(1) 在股东大会审议前，关联股东应主动提出回避申请，否则其他知情股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；(2) 当出现是否为关联股东的争议时，由董事会全体董事过半数根据相关法规判断决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避；(3) 股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程的规定表决。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内，公司无需提请投资者关注的未决诉讼、期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了广东联信资产评估土地房地产估价有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了“联信（证）评报字[2015]第 A0634 号”号《资产评估报告书》，有限公司 2015 年 8 月 31 日经评估的净资产为 28,787,075.65 元。

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

公司依法在分配当年税后利润时，提取利润的百分之十列入公司法定公积金，法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。经股东会决议，可以提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金，法定公益金后所余利润，按照股东的出资比例分配。

公司的公积金用于弥补亏损，扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。

公司提取的法定公益金用于本公司的集体福利。

（二）报告期实际利润分配情况

报告期内，公司未发生分配股利或利润分配情况。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

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《公司章程》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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

十一、经营发展目标及风险因素

（一）经营目标和计划

公司计划在现有业务的基础上，依靠在产品功能上的优势，继续开发新产品，依靠在销售渠道上的积累，加大市场营销力度，增强公司的持续经营能力，打造国际一流品牌的动物营养造血饲料高科技企业。

1、保持研发投入强度

公司已经建立起了一支高学历、从业经验丰富的研发队伍，建立了规范的研发体系。并制定了具体的研发投入计划：一是对现有产品持续改进优化，降低成本，提高竞争力；二是在现有动物造血营养研究中心的基础上，与华南农业大学、中山大学、华南理工大学、广东微生物研究所等高校及科研院所开展紧密的产学研合作，积极筹备院士工作站，开发相关产品，研发出具有独立知识产权的高附加值优势产品。

2、加大市场营销力度

公司将增加市场营销方面人员和资金的投入，建立更完整的销售体系和销售团队，制定更加有效的营销策略。布局整个中国市场，目前公司除了在西藏、青海地区没有扩展业务以外，在其他国内地区将逐步投入销售人员或渠道：大客户通过公司直销人员提供服务，中小客户通过代理商维护。同时公司计划以东南亚为起点，打入越南、韩国，扩展欧美市场。目前公司已有少量产品通过经销商销往越南市场，同时公司积极开发韩国市场，处于业务洽谈及客户试用公司产品样品的阶段。

在产品应用拓展方面，多年来公司集中精力拓展产品在国内猪饲料市场中的应用，其中乳仔猪饲料领域已经初步具有市场影响力。公司规划未来 1-3 年间，重点拓展提高母猪胎儿供血、改善大猪肉色肉质的应用，该领域前景良好，目标年均增长率达 30%-50%以上。未来 3-5 年，公司将进一步拓展产品在家禽、鱼及反刍动物中的应用，同时，在造血与替代抗生素的交叉结合领域进行产品研发及市场开拓。

3、提高公司的管理水平，完善法人治理结构

通过合适的绩效考核制度，调动公司核心人员的工作积极性，提升各个团队的运行效率。公司计划引入行业内 20 多名知名教授、博士、资深技术专家、经

验丰富的营销人员和投资顾问，为后续的发展储备能量。公司计划建立有效的激励制度，对未来有贡献的员工、股东和社会资源进行整合，把企业做大做强。

同时，建立符合现代企业制度要求的决策和用人机制，充分明确三会与公司管理层职责与权限，通过科学决策、合理授权、有效监控、适时调整、奖惩分明，保证公司的规范治理。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、重大疫情风险

添加剂预混合饲料加工业所在行业为饲料加工业，下游客户为畜牧、养殖行业，对畜牧、养殖行业的依赖度较高。如果发生大规模的畜禽疫病，例如禽流感、猪高热症等动物疫情在全国的蔓延，可能挫伤养殖户的积极性，一定时期内导致下游养殖业市场的萎缩，造成了饲料需求量下降，对添加剂预混合饲料的需求量产生不利影响。当疫情平息后，禽畜价格出现恢复性反弹，养殖户增加补栏，但由于禽畜的年幼期的饲料消耗量不及成年期，导致饲料加工行业的恢复需要一定的周期。目前，重大疫情仍然是影响国内饲料加工业稳定发展的潜在风险。

风险管理及应对措施：一方面，进一步增加产品的种类，开拓水产养殖及反刍动物的添加剂预混料市场，使得公司产品应用覆盖至畜类、禽类和水产类等多种类动物，防止受到单一动物种类重大疫情的影响。另一方面，在造血与替代抗生素的交叉结合领域进行产品开发及市场开拓，持续优化抗应激系列产品的功效，提高饲养动物的抗应激能力，并进一步加强与大客户的合作关系，尽可能降低重大疫情及自然灾害引致的市场波动风险。

2、技术研发及产品开发风险

国家鼓励发展绿色无公害饲料剂添加剂研究开发，但技术研发及产品的开发存在不确定性。添加剂预混合饲料属于技术密集型行业，具有研发成本高、周期长、研发回报不确定的特点。同时，企业要保持产品的市场竞争力，需要持续投入人力物力进行产品开发。企业可能面临研发产品效果不达预期而无法进行产业化生产的风险。

风险管理及应对措施：完善研发团队，通过有效的机制吸引来自动物营养学、人类营养学、生物医学、生物发酵学、纳米医药制剂学等领域的优秀人才，特别是具有较强的技术研发实力、创新能力和丰富的项目管理实施经验及技术服务

经验的人才，提高研发团队的水平。在已有的公司成立的动物造血营养研究中心基础上，公司计划与国内知名高校及科研院所开展紧密的产学研合作，加大研发投入，提高公司研发具有独立知识产权、高附加值优势产品的能力。

3、市场不正当竞争风险

由于公司在行业中初具品牌效应，口碑和影响力逐渐提高。市场上开始出现低价的假冒或伪劣品，假冒或伪劣品模仿本公司的商标、宣传理念，给客户报价更低，会造成客户混淆，增加了公司产品进入新市场的销售难度。另外，这些假冒产品仅是技术含量低的简单模仿，甚至有些假冒或伪劣品使用一些不安全的原料，这些因素会对公司的品牌形象造成不良影响。

风险管理及应对措施：公司计划通过有效措施，强化品牌建设，公司以打造“新型无害、无污染的绿色添加剂预混合饲料”为目标，秉承“踏实、拼搏、负责任”的企业精神，并以“诚信、共赢”作为公司的经营理念，不断地向市场推广技术含量高的添加剂预混料，加强与客户沟通，加强打假力度，维护企业品牌形象。

4、公司租赁的厂房未取得房产证的风险

公司及子公司租赁邝锦辉位于广从十路登塘工业区9号之三厂、广从十路登塘工业区9号之四厂的厂房。上述厂房系村民邝锦辉承包广州市白云区钟落潭镇登塘村第五经济社土地后自行兴建，未取得房屋权属证明。如果房屋拆迁，将给公司带来包括搬迁费用等损失。

风险管理及应对措施：公司已取得广州市白云区钟落潭镇登塘村民委员会出具《产权具结书》，确认厂房已对外出租。同时，公司已取得广州市白云区钟落潭镇人民政府出具《证明》，证明该厂房在未来三年不会被限期拆除，将会持续正常经营。公司全体股东出具书面承诺：承诺如有关部门就公司及子公司所租赁场地未履行相关报建程序追究公司及子公司的责任，全体股东将对因此产生的经济损失予以全额补偿并承担相应责任。如因租赁合同无效给公司造成损失，全体股东愿意予以全额补偿。公司实际控制人刘平祥、刘金萍出具《承诺函》：“如在租赁期内因租赁厂房拆迁致使公司搬迁而造成的损失，将由本人以现金方式全额承担，保证公司不因此遭受损失。”

5、实际控制人控制不当的风险

刘金萍、刘平祥直接持有公司46.6590%、31.1060%的股份，分别通过持有

三人行投资间接持有公司 1.8983%、0.2109%的股份，分别通过持有有机汇投资间接持有公司 0.4167%、0.4167%的股份，二人系夫妻关系，其直接和间接合计持有公司 80.7076%的股份，且刘平祥为三人行投资、有机汇投资的执行事务合伙人，二人合计可控制公司 100%的表决权。若实际控制人利用其主要决策者的地位，对重大资本支出、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，公司将存在决策偏离公司及中小股东最佳利益目标的可能性。

风险管理及应对措施：建立健全公司三会制度及运行，充分发挥监事会对董事、高级管理人员的监督作用。防范控股股东、实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制。

6、公司治理风险


有限公司阶段，公司的管理架构较为简单，设立执行董事一名、监事一名、总经理一名。公司治理结构不够健全，缺少关联交易、对外担保、对外投资等重大事项的相关规定，股东会召开的会议通知多以口头方式进行，缺乏会议记录，在发生关联方之间的关联交易、资金拆借时，没有履行公司内部的相关审批决策程序。股份公司成立后，公司逐步健全公司治理结构，按照《公司法》等法律法规要求，制定了《公司章程》等相关制度，并对前述情形进行了规范。但是，股份公司成立时间较短，公司股东、董事、监事、高级管理人员对公司规范运作的认识和执行还需要一段较长的时间，公司治理存在一定风险。

风险管理及应对措施：建立健全公司三会制度及运行，严格按照《公司章程》和相应制度履行公司治理。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：


刘平祥


刘金萍


王勇


喻先祥


陈琼

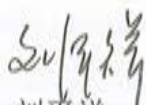
全体监事：

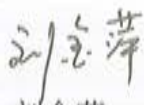

涂娟

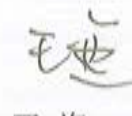

刘德鹏


李长海

全体高级管理人员：


刘平祥


刘金萍


王迤

广东驱动力饲料股份有限公司

2016年7月13日



二、主办券商声明

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

项目小组成员：




雷斌



史小飞



陈辰



蒋颂华



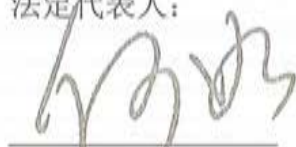
李文杰

项目负责人：



罗锐

法定代表人：



何如



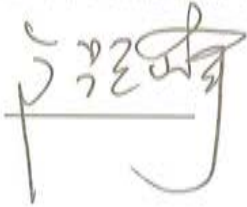
三、律师声明

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

经办律师：

Three handwritten signatures in black ink, each written over a horizontal line. The signatures are stylized and appear to be '冯之珂', '李立斌', and '韩一峰'.

律师事务所负责人：

A single handwritten signature in black ink, written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be '冯之珂'.

北京大成(广州)律师事务所

2016年7月12日

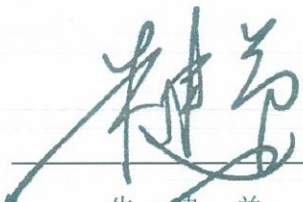


会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读广东驱动力饲料股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的“信会师报字[2016]第 450058 号”审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广东驱动力饲料股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本声明仅供广东驱动力饲料股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌申请之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

会计师事务所负责人：_____


朱 建 弟

签字注册会计师：_____



黎 晓 霞



朱 娟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



6月13日

五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：



广东联信资产评估土地房地产估价有限公司



2016年7月13日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件