

# 北京大北农业科技集团股份有限公司

Beijing Dabeinong Technology Group Co., Ltd

(北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层)



## 首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）

**中国平安**

保险·银行·投资

**平安证券有限责任公司**

深圳市福田区金田路大中华国际交易广场

## 声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

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

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资人的收益做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。

## 第一节 重大事项提示

一、本公司本次发行前总股本为 34,000 万股，本次拟发行 6,080 万股人民币普通股，本次发行完成后，公司总股本为 40,080 万股。上述股份全部为流通股。

二、经本公司 2009 年第一次临时股东大会决议：若本公司本次公开发行股票（A 股）并上市方案经中国证监会核准并得以实施，首次公开发行股票前滚存的未分配利润在公司首次公开发行股票并上市后由新老股东共同享有。

三、本公司特别提醒投资者注意下列特别风险：

### 1、市场风险

我国饲料行业从上世纪 70 年代末以来，一直保持着快速发展的势头，尤其是上世纪 90 年代后，饲料行业成为我国农业的支柱行业之一，并成为全球第二大饲料市场。由于行业进入壁垒相对较低，养殖格局分散，国内饲料加工企业多以地方性中小企业为主，中低档产品市场竞争激烈。本公司如果不能充分发挥自身技术研发、产品质量、性价比、管理和品牌优势，扩大市场份额，提升综合竞争力，公司饲料业务将面临较大的行业竞争压力。

我国种子行业过去一直在国家计划经济体制下封闭经营，大多数种子企业缺乏市场竞争意识和先进的经营管理机制。随着国外一些大型种业公司进入中国市场，国外大型种业公司的技术、资金、人才等方面的优势将对国内种业公司带来极大的冲击。因此，本公司种子产业也将面临行业竞争风险。

### 2、税收优惠政策变化的风险

#### （1）增值税税收优惠

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知（财税〔2001〕113 号）》、《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知（财税〔2001〕121 号）》等法律法规和政策文件的规定，本公司以及生产、销售饲料、农产品的子公司在报告期内免征增值税；植保产品生产企业增值税率为 13%，流通环节免征增值税；销售动保产品及其他产品的企业，增值税率为 3%—17%（2009 年 1 月 1 日前为 4%—17%）。

如果国家增值税税收优惠政策发生重大变化,将会对公司经营业绩产生一定影响。

## (2) 所得税税收优惠

本公司及控股子公司北京金色农华种业科技有限公司分别是第二批和第四批农业产业化国家重点龙头企业。根据《国家税务总局关于明确农业产业化国家重点龙头企业所得税征免问题的通知》(国税发[2001]124号)、《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定,公司及大部分从事饲料和种子业务的子公司在2007年免征所得税。

本公司之子公司四川大北农农牧科技有限责任公司根据《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》(国税发[2002]47号)和《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39号)的规定,从2007年度起至2010年止享受15%的优惠税率。

本公司以及子公司北京大北农动物保健科技有限责任公司、北京绿色农华植保科技有限责任公司、北京科高大北农饲料有限责任公司为北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定的高新技术企业,其中北京科高大北农饲料有限责任公司从2009年度起企业所得税的适用税率为15%,其他企业从2008年度开始,企业所得税的适用税率为15%。

本公司之子公司韶山大北农动物药业有限公司为湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合认定的高新技术企业,其从2009年起企业所得税的适用税率为15%。

本公司之子公司北京大北农动物保健科技有限公司、北京绿色农华植保科技有限责任公司、北京绿色农华植物营养科技有限责任公司为设立于北京市中关村科技园区高新技术企业,上海伟农生物科技有限公司为设立于上海浦东新区的企业,厦门绿色巨农生物科技有限公司、厦门泰枫牧业科技有限公司为设立于厦门经济特区的企业。上述子公司在报告期内享受不同程度的企业所得税优惠。

根据《国家税务总局关于贯彻从事农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策有关事项的通知》(国税函[2008]850号)之规定,本公司从事农作物新品种选育及牲畜、家禽饲养的子公司在报告期内享受免征企业所得税的税收优惠政策。

根据上述税收政策,公司近三年的企业所得税费用比例分别为3.22%、

17.41%和 15.79%。

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

### 3、公司生产经营地分散且多家子公司经营亏损

公司设有 62 家控股子公司，分布在全国 24 个省、市、自治区。根据 2009 年度的财务数据，在公司全部 62 家控股子公司中，有 18 家出现一定幅度的经营亏损。这些公司亏损的主要原因是受公司饲料产品发展战略的影响及部分公司成立时间较短、经营尚未完全走上正轨。如果本公司不能进一步有效加强对子公司的管理，提升亏损子公司的盈利能力，缩小亏损面，将有可能影响本公司的整体经营业绩。

## 第二节 本次发行概况

|                     |   |
|---------------------|---|
| 股票种类                | 人民币普通股（A股）  |
| 每股面值                | 1.00元   |
| 发行股数、占发行后总股本的比例     | 6,080万股   |
| 发行价格确定办法            | 通过向询价对象询价确定   |
| 发行市盈率               | 53.03倍  |
| 发行前每股净资产            | 2.58元/股   |
| 发行后每股净资产            | 7.27元/股   |
| 发行市净率1(按发行前每股净资产计算) | 13.57倍  |
| 发行市净率2(按发行后每股净资产计算) | 4.81倍   |
| 发行方式                | 采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购发行相结合的方式  |
| 发行对象                | 符合资格的询价对象和在证券交易所开户的投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)  |
| 本次发行股份的流通限制和锁定安排    | <p>本公司控股股东邵根伙先生承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司收购其持有的股份，承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> <p>作为股东的董事、监事、高管人员（邱玉文、李绍明、甄国振、赵雁青、徐信兵、薛素文、吴文、谈松林、张国平、徐新寅、宋维平、陈忠恒）承诺：“自本公司股票上市交易之日起十二个月内和离职后六个月内，不转让其持有的本公司股份；在任职期间，每年转让的股份不超过其持有的本公司股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不再行买入本公司股份，买入后六个月内不再行卖出本公司股份。上述股份不包括在此期间新增的股份。”</p> <p>本公司其他股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> |
| 承销方式                | 余额包销  |
| 预计募集资金总额和净额         | 212,800万元（总额） 203,600万元（净额）   |
| 发行费用概算              | 9,200万元   |

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

|            |  |
|------------|--|
| 注册中、英文名称   | 北京大北农业科技集团股份有限公司<br>Beijing Dabeinong Technology Group Co., Ltd. |
| 注册资本       | 34,000 万元  |
| 法定代表人      | 邵根伙  |
| 成立（工商注册）日期 | 1994 年 10 月 18 日   |
| 整体变更日期     | 2007 年 10 月 26 日   |
| 住所及其邮政编码   | 北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层、100080                                |
| 电话、传真号码    | 010-82856450、010-82856430  |
| 互联网网址      | www.dbn.com.cn   |
| 电子信箱       | xsw8848@sina.com   |

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### （一）公司设立方式

本公司由原北京大北农业科技集团有限责任公司采取整体变更方式设立。

#### （二）发起人及其投入的资产内容

本公司的发起人为 49 名自然人，分别是邵根伙、邱玉文、甄国振、赵雁青、徐信兵、黄祖尧、李绍明、吴文、王东方、倪晋东、王平、毛永忠、吴有林、扶鹏飞、薛素文、何长跃、徐新寅、李宁华、张立忠、潘启红、谈松林、王高明、刘建平、周业军、付记北、李自明、孟宪东、宋洪卢、赵爱平、张勇、董耀江、鲜文强、王安民、胡友仁、张伟、王文斌、曾庆山、金良义、王洪亮、张国平、陈斌、陈锐锋、邢泽光、敖天宝、张若冰、邓云武、黄先端、杨文安、岑建杰。

本公司由北京大北农业科技集团有限责任公司整体变更设立，设立时承继了北京大北农业科技有限责任公司的全部资产，拥有与主营业务相关的完整的资产体系。

本公司主要从事饲料产品生产、销售和农作物种子培育、推广，整体变更设立前后主要业务未发生变化。

### 三、有关股本的情况

#### （一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

##### 1、发行前后总股本及本次发行的股份情况

本次拟公开发行人民币普通股 6,080 万股，发行前后公司股本结构如下：

| 股东名称     | 发行前         |         | 发行后         |         |
|----------|-------------|---------|-------------|---------|
|          | 股数（股）       | 持股比例    | 股数（股）       | 持股比例    |
| 有限售条件的股份 | 340,000,000 | 100.00% | 340,000,000 | 84.83%  |
| 一、发行前股东  | 340,000,000 | 100.00% | 340,000,000 | 84.83%  |
| 境内一般法人持股 | —           | —       | —           | —       |
| 境内自然人持股  | 340,000,000 | 100.00% | 340,000,000 | 84.83%  |
| 无限售条件的股份 | —           | —       | 60,800,000  | 15.17%  |
| A 股      | —           | —       | 60,800,000  | 15.17%  |
| 合计       | 340,000,000 | 100.00% | 400,800,000 | 100.00% |

##### 2、股东所持股份的流通限制和锁定安排

公司实际控制人邵根伙先生承诺：“自大北农股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的本次发行前的大北农股份，也不由大北农回购所持有的股份。上述股份不包括在此期间新增的股份。”

作为股东的董事、监事、高管人员（邱玉文、李绍明、甄国振、赵雁青、徐信兵、薛素文、吴文、张国平、谈松林、徐新寅、宋维平、陈忠恒）承诺：“自大北农股票上市交易之日起十二个月内和离职后六个月内，不得转让其持有的大北农股份；在任职期间，每年转让的股份不得超过其持有的大北农股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不得再行买入大北农股份，买入后六个月内不得再行卖出大北农股份。上述股份不包括在此期间新增的股份。”

本公司其他股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

#### （二）发起人情况

本公司发起人共 49 名，基本情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 国籍 | 身份证号码              | 设立时持股<br>数量(股) | 设立时持股<br>比例(%) |
|----|------|----|--------------------|----------------|----------------|
| 1  | 邵根伙  | 中国 | 11010819650729XXXX | 131,507,208    | 60.60          |
| 2  | 邱玉文  | 中国 | 43232219600918XXXX | 15,954,708     | 7.35           |
| 3  | 甄国振  | 中国 | 11010819661228XXXX | 11,901,799     | 5.48           |
| 4  | 赵雁青  | 中国 | 11010861120XXXX    | 7,136,479      | 3.29           |
| 5  | 徐信兵  | 中国 | 33072119720930XXXX | 3,834,173      | 1.77           |
| 6  | 黄祖尧  | 中国 | 51023119690312XXXX | 2,402,841      | 1.11           |
| 7  | 李绍明  | 中国 | 11010819660907XXXX | 2,333,401      | 1.08           |
| 8  | 吴文   | 中国 | 42011166020XXXX    | 2,048,697      | 0.94           |
| 9  | 王东方  | 中国 | 41022319671213XXXX | 1,820,413      | 0.84           |
| 10 | 倪晋东  | 中国 | 34242519691020XXXX | 1,790,250      | 0.83           |
| 11 | 王平   | 中国 | 15262919641216XXXX | 1,758,134      | 0.81           |
| 12 | 毛永忠  | 中国 | 51222619691113XXXX | 1,601,243      | 0.74           |
| 13 | 吴有林  | 中国 | 36242619780710XXXX | 1,573,901      | 0.73           |
| 14 | 扶鹏飞  | 中国 | 41010219711205XXXX | 1,548,729      | 0.71           |
| 15 | 薛素文  | 中国 | 35012819740401XXXX | 1,534,407      | 0.71           |
| 16 | 何长跃  | 中国 | 51292419640928XXXX | 1,466,486      | 0.68           |
| 17 | 张立忠  | 中国 | 22022419741111XXXX | 1,350,174      | 0.62           |
| 18 | 徐新寅  | 中国 | 33072171011XXXX    | 1,349,523      | 0.62           |
| 19 | 李宁华  | 中国 | 45020219600314XXXX | 1,318,926      | 0.61           |
| 20 | 潘启红  | 中国 | 51022619660423XXXX | 1,258,166      | 0.58           |
| 21 | 谈松林  | 中国 | 36010219720910XXXX | 1,212,813      | 0.56           |
| 22 | 王高明  | 中国 | 32082119620228XXXX | 1,147,062      | 0.53           |
| 23 | 刘建平  | 中国 | 41082619711229XXXX | 1,076,320      | 0.50           |
| 24 | 周业军  | 中国 | 32010619680807XXXX | 989,303        | 0.46           |
| 25 | 付记北  | 中国 | 41052619711121XXXX | 977,585        | 0.45           |
| 26 | 李自明  | 中国 | 51292769120XXXX    | 955,234        | 0.44           |
| 27 | 孟宪东  | 中国 | 13262719731020XXXX | 917,259        | 0.42           |
| 28 | 宋洪芦  | 中国 | 41052619631031XXXX | 829,808        | 0.38           |
| 29 | 赵爱平  | 中国 | 36012219670811XXXX | 807,891        | 0.37           |
| 30 | 张勇   | 中国 | 41010519720306XXXX | 801,815        | 0.37           |
| 31 | 董耀江  | 中国 | 61040319721023XXXX | 787,710        | 0.36           |
| 32 | 鲜文强  | 中国 | 51302719700322XXXX | 769,916        | 0.35           |
| 33 | 王安民  | 中国 | 37048119710110XXXX | 766,444        | 0.35           |

| 序号 | 股东名称 | 国籍 | 身份证号码              | 设立时持股数量 (股)    | 设立时持股比例 (%) |
|----|------|----|--------------------|----------------|-------------|
| 34 | 胡友仁  | 中国 | 36220219670601XXXX | 764,708        | 0.35        |
| 35 | 张伟   | 中国 | 33082519610411XXXX | 760,368        | 0.35        |
| 36 | 王文斌  | 中国 | 34232519711110XXXX | 694,617        | 0.32        |
| 37 | 曾庆山  | 中国 | 43011119710408XXXX | 636,244        | 0.29        |
| 38 | 金良义  | 中国 | 34040550091XXXX    | 611,723        | 0.28        |
| 39 | 王洪亮  | 中国 | 23232672030XXXX    | 609,770        | 0.28        |
| 40 | 张国平  | 中国 | 41072319680324XXXX | 603,694        | 0.28        |
| 41 | 陈斌   | 中国 | 11010819471115XXXX | 596,099        | 0.27        |
| 42 | 陈锐锋  | 中国 | 41282467120XXXX    | 593,712        | 0.27        |
| 43 | 邢泽光  | 中国 | 64012219640326XXXX | 590,891        | 0.27        |
| 44 | 敖天宝  | 中国 | 51022819700208XXXX | 578,305        | 0.27        |
| 45 | 张若冰  | 中国 | 41272519720809XXXX | 551,180        | 0.25        |
| 46 | 邓云武  | 中国 | 43230119711209XXXX | 535,122        | 0.25        |
| 47 | 杨文安  | 中国 | 41078219500420XXXX | 486,080        | 0.22        |
| 48 | 岑建杰  | 中国 | 33022219641121XXXX | 441,812        | 0.20        |
| 49 | 黄先端  | 中国 | 42070019660710XXXX | 416,857        | 0.19        |
|    | 合计   |    |                    | 217,000,000.00 | 100.00      |

### (三) 本公司前十名股东

| 序号 | 股东姓名 | 持股数额 (股)       | 发行前持股比例 (%) |
|----|------|----------------|-------------|
| 1  | 邵根伙  | 178,317,078.00 | 52.45       |
| 2  | 邱玉文  | 23,224,249.00  | 6.83        |
| 3  | 甄国振  | 15,807,077.00  | 4.65        |
| 4  | 赵雁青  | 9,478,136.00   | 2.79        |
| 5  | 徐信兵  | 5,092,261.00   | 1.50        |
| 6  | 黄祖尧  | 3,191,273.00   | 0.94        |
| 7  | 李绍明  | 3,099,048.00   | 0.91        |
| 8  | 吴文   | 2,720,926.00   | 0.80        |
| 9  | 王东方  | 2,417,736.00   | 0.71        |
| 10 | 倪晋东  | 2,377,676.00   | 0.70        |

### (四) 本公司前十名自然人股东

| 序号 | 股东姓名 | 股本数 (股)        | 占总股本的比例 (%) | 在本公司任职情况 |
|----|------|----------------|-------------|----------|
| 1  | 邵根伙  | 178,317,078.00 | 52.45       | 董事长、总经理  |

|    |     |               |      |          |
|----|-----|---------------|------|----------|
| 2  | 邱玉文 | 23,224,249.00 | 6.83 | 副董事长     |
| 3  | 甄国振 | 15,807,077.00 | 4.65 | 董事       |
| 4  | 赵雁青 | 9,478,136.00  | 2.79 | 董事       |
| 5  | 徐信兵 | 5,092,261.00  | 1.50 | 董事       |
| 6  | 黄祖尧 | 3,191,273.00  | 0.94 | 控股子公司总经理 |
| 7  | 李绍明 | 3,099,048.00  | 0.91 | 副董事长     |
| 8  | 吴文  | 2,720,926.00  | 0.80 | 监事会主席    |
| 9  | 王东方 | 2,417,736.00  | 0.71 | 控股子公司总经理 |
| 10 | 倪晋东 | 2,377,676.00  | 0.70 | 控股子公司董事长 |

本公司股东之间不存在关联关系。

## 四、发行人业务情况

### （一）公司的主要业务

作为一家综合性农业高科技企业。本公司的主营业务是饲料产品生产、销售和农作物种子培育、推广，上述两类主营业务分别围绕养殖业和种植业展开。为充分发挥本公司科研实力和营销网络优势、提升产品之间的协同效应，本公司还分别从事动物保健产品和植物保护产品的生产、销售，作为饲料产品和种子产品的两类辅助业务。

### （二）公司的主要产品情况及用途

本公司产品分为两大类，一类是饲料及动物保健产品。本公司生产各种规格的预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料，为畜、禽以及水产养殖提供营养物质和能量，并生产销售动物保健产品，提高养殖动物的健康水平；另一类是种子及植物保护产品。本公司种子产品涵盖水稻种子、玉米种子和棉花种子等主要农作物，并生产销售植物保护产品，增进农作物生产的保障性和效率。

| 产 品  | 主要用途                        |
|------|-----------------------------|
| 饲料产品 | 用于畜禽饲料，为畜、禽以及水产品养殖提供营养物质和能量 |
| 种子产品 | 用于水稻、玉米、棉花等农作物的播种，提高相关农作物产量 |

### （三）公司的销售形式

#### 1、饲料产品销售模式

根据本公司的业务经营战略，本公司以预混料销售为核心，通过在各地建立子公司，消化总部生产的预混料产品。

在具体操作上，本公司总部预混料的销售分为两种类型，一类是向下属子公

司销售预混料，作为子公司加工配合料和浓缩料的原材料。第二种是由下属子公司作为销售主体直接对外销售预混料，总部直接对外销售的部分主要通过经销商进行销售。

## 2、种子业务的销售模式

本公司种子业务的销售主要采取“县级区域代理商”模式。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司已经在全国主要水稻、玉米种植区，如湖北、湖南、安徽、江西、四川、重庆、河南、河北、山东、黑龙江、吉林、辽宁等十余个省、数百个县（市）设总经销商，总经销商通过乡、镇批发商销售种子产品。

## （四）主要产品的主要原材料

### 1、饲料产品的主要原材料

本公司饲料产品生产所需原材料通常包括以下四类：① 添加剂原料：氨基酸、维生素、微量元素、药物添加剂等；② 动物性蛋白：鱼粉、肉骨粉等；③ 植物性蛋白：豆粕、棉粕等；④ 能量原材料：玉米、稻谷、麸皮等。

本公司预混料产品的主要原材料是添加剂原料，如维生素、氨基酸、铜、铁等微量元素，辅助原料包括植物性蛋白和动物性蛋白。本公司浓缩料和配合料产品主要以玉米、豆粕为主要原料，氨基酸、矿物质、维生素为辅助原材料。

### 2、种子产品的生产成本

本公司种子产品的生产成本包括三类：一是原料种子。本公司委托制种单位完成制种后，向制种单位回收种子入库作为存货，入库种子即为待销售的原料种子；二是加工费用。在实现销售前，本公司需要对原料种子进行烘干、挑选、包装等项加工，需要发生相关的加工费用；三是包装费用。种子包装需要消耗大量包装袋，构成种子生产的一项成本。

## （五）行业竞争情况及竞争地位

### 1、行业竞争情况

#### （1）饲料行业

目前，国内饲料行业市场化程度很高，行业竞争较为激烈。国内饲料行业已经进入成熟期，饲料市场增长率保持稳定，产品同质化程度上升。

2008 年，全国饲料企业按经济类型统计总数为 13,612 家。经过长期的市场竞争，我国饲料加工企业逐步形成了以少数大型企业集团占据全国市场，部分中

型企业占据区域性市场，大批小企业为补充的市场格局。

## (2) 种子行业

我国种子行业市场化程度正在不断提高，特别是《种子法》的颁布实施，促进了国内种子市场呈现主体多元化、品种多样化的新趋势。

## 2、主要竞争对手情况

### (1) 国内饲料行业内的主要企业分为两类

国内饲料行业按其产品分类可分为预混料和浓缩料、配合料生产企业。

本公司是国内最早从事畜禽、水产及牛羊预混料的企业之一，也是国内最大的预混料生产厂家之一。根据本公司综合整理相关企业资料得到的信息，2008年国内预混料产销量前三名生产企业分别为本公司、正大集团公司和山东六和集团公司。上述三家预混料企累计销售约为45万吨，占国内总销量的8%，其中本公司预混料所占市场份额约为3%，连续四年位居同类企业第一。

行业内大中型规模的浓缩料及配合料生产企业较多，并呈现出集团化、一体化及专业化发展趋势，主要有正大集团、新希望、通威集团、山东六和、广东温氏、海大集团、本公司及双胞胎等，其基本情况如下表：

| 公司   | 经营特色   |
|------|--|
| 正大集团 | 行业较早进入者，产品覆盖全国、以畜禽料为主  |
| 新希望  | 产品覆盖全国，以猪料为主，兼做禽饲料、水产饲料  |
| 通威股份 | 主要经营淡水鱼料、海水鱼料、虾料，产品覆盖全国，水产饲料龙头                                   |
| 山东六和 | 饲料养殖一体化企业，以山东市场为主，辐射河南、东北、江苏、河北市场，属区域性强势企业，以禽饲料为主，兼做水产、猪料。       |
| 广东温氏 | 采用“公司+基地”的经营模式，养殖饲料食品一条龙，对各环节都有较强的控制力，产业链条稳定性较好。                 |
| 海大集团 | 主要经营淡水鱼料、海水鱼料、虾料。  |
| 本公司  | 以猪料为主，产品包括畜禽、水产及反刍饲料，定位于高质量、高附加值、高盈利产品，单位产品盈利能力突出，拥有覆盖全国且统一的营销网络 |
| 双胞胎  | 以江西市场为核心，开始辐射全国，以乳猪料为主，多通过经销商占领散户市场                              |

2008年主要饲料企业具体销售收入情况如下表：

单位：万元

| 名次 | 企业名称       | 2008 年            |
|----|------------|-------------------|
| 1  | 通威股份       | 812,628.86        |
| 2  | 新希望        | 315,828.52        |
| 3  | 正邦科技       | 241,135.40        |
| 4  | <b>本公司</b> | <b>213,116.58</b> |
| 5  | 正虹科技       | 115,068.07        |
| 6  | 天康生物       | 81,462.00         |
| 7  | 中牧股份       | 72,139.38         |

注：除本公司和正邦科技以外的上市公司年报中多数未按照产品类别对饲料销售收入进行划分，考虑到其销售收入中预混料所占的比重较小，因此以饲料销售收入来代替浓缩料及配合料销售收入。

## (2) 种子行业主要企业

目前，本公司在国内种子行业内的主要竞争对手为隆平高科、辽宁东亚种业、北京奥瑞金种业、北京德农种业、黑龙江北大荒种业、安徽丰乐种业、山西屯玉种业、四川国豪种业、山东登海种业等公司。

## 3、本公司竞争地位

近三年来，本公司主营业务稳定增长，饲料业务和种子业务均保持良好的发展势头，核心竞争力不断巩固和提升，市场份额稳步提高。

### (1) 饲料产品的市场份额

2007 年、2008 年和 2009 年，本公司饲料产品分别实现销售收入 175,417.01 万元、294,011.52 万元和 337,007.52 万元。本公司饲料业务规模位居同行业前列，以饲料行业上市公司为参照，本公司饲料产品 2008 年销售收入在饲料行业上市公司中位列第三名。根据本公司 2008 年饲料产品销售收入情况，并以 2008 年全国饲料行业实现的销售收入为基准，本公司饲料产品的市场份额约为 1.04%。

作为本公司饲料业务的核心品种，本公司预混料产品 2007 年、2008 年和 2009 年分别完成销量 128,513 吨、152,551.59 吨和 196,151.64 吨，实现销售收入 58,656 万元、80,894.93 万元和 103,391.50 万元，连续多年位居全国第一位。2008 年，本公司预混料产品按销量计算的市场占有率约为 3%。

### (2) 种子产品的市场份额

2007年、2008年和2009年，本公司种子产品的销售收入分别为26,671.20万元、30,074.47万元和28,077.22万元。对比2008年全国种子产业总收入规模300亿元，本公司种子产品的市场份额约为1%。

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### (一) 商标

| 序号 | 商标                  | 注册号     | 类别   | 注册人    | 截止日期       |
|----|---------------------|---------|------|--------|------------|
| 1  | DBNF智慧加圆形图标         | 1389009 | 第1类  | 股份公司   | 2020.04.27 |
| 2  | 京农                  | 1472002 | 第1类  | 股份公司   | 2010.11.13 |
| 3  | DBN加圆形图标            | 1644104 | 第1类  | 股份公司   | 2011.10.06 |
| 4  | DBNF智慧加圆形图标         | 1389403 | 第5类  | 股份公司   | 2020.04.27 |
| 5  | DBN加圆形图标            | 1624422 | 第5类  | 股份公司   | 2011.08.27 |
| 6  | 巨农                  | 3397506 | 第5类  | 股份公司   | 2014.08.06 |
| 7  | 雁栖                  | 3397507 | 第29类 | 股份公司   | 2013.11.13 |
| 8  | 智慧                  | 1036888 | 第31类 | 股份公司   | 2017.06.20 |
| 9  | DBNF智慧加圆形图标         | 1385115 | 第31类 | 股份公司   | 2020.04.13 |
| 10 | 播种                  | 1397184 | 第31类 | 股份公司   | 2020.05.13 |
| 11 | 农龙                  | 1462835 | 第31类 | 股份公司   | 2010.10.20 |
| 12 | 大北农                 | 1638689 | 第31类 | 股份公司   | 2011.09.20 |
| 13 | 环宝                  | 1788880 | 第31类 | 股份公司   | 2012.06.13 |
| 14 | 绿色伟农                | 3055264 | 第31类 | 股份公司   | 2012.12.06 |
| 15 | 伟农                  | 3055271 | 第31类 | 股份公司   | 2012.12.06 |
| 16 | 大北农图形               | 3263787 | 第31类 | 股份公司   | 2013.08.06 |
| 17 | 农泰                  | 1329929 | 第35类 | 股份公司   | 2019.10.27 |
| 18 | DBNF北农加圆形图标         | 1259856 | 第42类 | 股份公司   | 2019.03.27 |
| 19 | DBNF大北农加圆形图标        | 1259855 | 第42类 | 股份公司   | 2019.03.27 |
| 20 | 世联                  | 1706904 | 第31类 | 股份公司   | 2012.01.27 |
| 21 | 图像(一男士卡通人物)<br>金色农华 | 3842513 | 第31类 | 北京金色农华 | 2015.09.13 |
| 22 | 金色农华                | 1614729 | 第31类 | 北京金色农华 | 2011.08.06 |
| 23 | 鱼米乐                 | 4263026 | 第31类 | 北京金色农华 | 2017.02.13 |
| 24 | 金色农华                | 1588436 | 第5类  | 股份公司   | 2011.06.20 |
| 25 | 启丰                  | 4263025 | 第31类 | 北京金色农华 | 2017.02.13 |
| 26 | 科立丰                 | 4263023 | 第31类 | 北京金色农华 | 2017.02.13 |
| 27 | 玉多福                 | 4263022 | 第31类 | 北京金色农华 | 2017.02.13 |
| 28 | 科立优                 | 4263021 | 第31类 | 北京金色农华 | 2017.02.13 |
| 29 | 金粒福                 | 4263017 | 第31类 | 北京金色农华 | 2017.02.27 |
| 30 | 丰必得                 | 4263016 | 第31类 | 北京金色农华 | 2017.02.13 |
| 31 | 农华试                 | 4262315 | 第31类 | 北京金色农华 | 2017.03.06 |

|    |                            |         |      |       |            |
|----|----------------------------|---------|------|-------|------------|
| 32 | 正泰                         | 583294  | 第31类 | 泰和大北农 | 2012.02.19 |
| 33 | 农和                         | 3078225 | 第31类 | 泰和大北农 | 2012.12.27 |
| 34 | 巨农                         | 3078226 | 第31类 | 泰和大北农 | 2012.12.27 |
| 35 | 农香+图形                      | 2014991 | 第31类 | 淮阴大北农 | 2012.10.13 |
| 36 | 邹江石+头像                     | 3601192 | 第31类 | 两优培九  | 2015.01.20 |
| 37 | DBN加圆形图标                   | 4760069 | 第29类 | 股份公司  | 2018.03.20 |
| 38 | 伟农（双龙中绿色伟农汉字下面是WEINONG的图案） | 4763493 | 第31类 | 股份公司  | 2018.03.20 |
| 39 | 绿色农华                       | 1728526 | 第5类  | 股份公司  | 2012.03.13 |
| 40 | 绿色农华                       | 3397505 | 第5类  | 股份公司  | 2014.08.06 |
| 41 | 呼诺玢                        | 3338278 | 第5类  | 动物保健  | 2014.05.06 |

本公司目前拥有经国家工商行政管理局商标局核准的注册商标权 41 项。上述商标未授权任何其他法人或自然人使用，且不存在任何纠纷。

## （二）专利权

| 序号 | 专利权人   | 证书号码    | 权利期限           | 他项权利 |
|----|--|---------|----------------|------|
| 1  | 中国农业科学院原子能利用研究所、北京金色农华种业科技有限公司                   | 77953   | 1998.09.11起20年 | 无    |
| 2  | 北京绿色农华植保科技有限责任公司                                 | 336977  | 2005.11.28起20年 | 无    |
| 3  | 北京绿色农华植保科技有限责任公司                                 | 367319  | 2005.10.20起20年 | 无    |
| 4  | 韶山大北农动物药业有限公司、北京大北农业科技集团股份有限公司、北京大北农动物保健科技有限责任公司 | 244879  | 2003.12.15起20年 | 无    |
| 5  | 北京大北农动物保健科技有限责任公司                                | 575841  | 2005.08.18起10年 | 无    |
| 6  | 北京大北农动物保健科技有限责任公司                                | 674558  | 2006.08.11起10年 | 无    |
| 7  | 北京大北农动物保健科技有限责任公司                                | 674549  | 2006.09.08起10年 | 无    |
| 8  | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 529149  | 2005.06.14起10年 | 无    |
| 9  | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 562026  | 2005.11.21起10年 | 无    |
| 10 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 529258  | 2005.06.14起10年 | 无    |
| 11 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 529054  | 2005.06.14起10年 | 无    |
| 12 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 529084  | 2005.06.14起10年 | 无    |
| 13 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 480567  | 2005.01.25起10年 | 无    |
| 14 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 1189409 | 2009.05.29起10年 | 无    |
| 15 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 169965  | 2004.09.01起20年 | 无    |
| 16 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 282899  | 2006.09.06起20年 | 无    |
| 17 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 257025  | 2006.03.29年20年 | 无    |
| 18 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 693133  | 2007.09.19起10年 | 无    |
| 19 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 1189408 | 2009.03.11起10年 | 无    |
| 20 | 北京金色农华种业科技有限公司                                   | 782395  | 2008.05.21起10年 | 无    |

|    |   |        |                |   |
|----|---|--------|----------------|---|
| 21 | 北京金色农华种业科技有限公司  | 692991 | 2007.09.19起10年 | 无 |
| 22 | 北京金色农华种业科技有限公司  | 693010 | 2007.09.19起10年 | 无 |
| 23 | 北京大北农业科技集团股份有限公司  | 377466 | 2005.04.01起20年 | 无 |
| 24 | 北京大北农业科技集团股份有限公司  | 458549 | 2005.11.09起20年 | 无 |
| 25 | 北京大北农动物保健科技有限责任公司<br>北京大北农业科技集团股份有限公司<br>北京科高大北农饲料有限责任公司<br>韶山大北农动物药业有限公司 | 435286 | 2006.01.19起20年 | 无 |
| 26 | 北京大北农动物保健科技有限责任公司   | 497046 | 2006.11.29起20年 | 无 |
| 27 | 北京大北农动物保健科技有限责任公司<br>湖南大北农农业科技有限公司<br>郴州大北农饲料科技有限公司<br>长沙大北农饲料科技有限责任公司    | 401035 | 2006.04.21起20年 | 无 |

### （三）土地使用权

截止2009年12月31日，本公司拥有32宗土地的土地使用权，并依法取得《国有土地使用权》。

| 序号 | 权利人             | 证书号码                | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-----------------|---------------------|------|------|
| 1  | 股份公司            | 京怀国用（2008出）第0033号   | 出让   | 抵押   |
| 2  |                 | 京怀国用（2008出）第0034号   | 出让   | 抵押   |
| 3  |                 | 京怀国用（2008出）第0039号   | 出让   | 抵押   |
| 4  |                 | 京怀国用（2008出）第0040号   | 出让   | 抵押   |
| 5  |                 | 京怀国用（2008出）第0041号   | 出让   | 抵押   |
| 6  | 北京科高大北农饲料有限公司   | 京怀国用[2004出]字第0034号  | 出让   | 抵押   |
| 7  | 宿迁大北农饲料有限公司     | 宿国用2005第0545号       | 出让   | 抵押   |
| 8  | 郴州大北农饲料科技有限公司   | 郴国用2005第454号        | 出让   | 抵押   |
| 9  | 江西泰和大北农饲料有限公司   | 泰新区国用2000字第046号     | 出让   | 抵押   |
| 10 |                 | 泰国用2001字第627号       | 出让   | 抵押   |
| 11 | 辽宁大北农牧业科技有限责任公司 | 沈蒲新国用2007第13号       | 出让   | 抵押   |
| 12 | 福州大北农生物技术有限公司   | 榕国用2004第00481900090 | 出让   | 抵押   |
| 13 |                 | 榕国用2004第00472000091 | 出让   | 抵押   |
| 14 | 唐山大北农猪育种科技有限公司  | 玉田国用(2003)字第328号    | 出让   | 无    |
| 15 | 郑州大北农饲料科技有限公司   | 新土国用（2002）字第224号    | 出让   | 抵押   |
| 16 | 淮安市淮阴大北农饲料有限公司  | 淮Y国用(2005出)第219号    | 出让   | 抵押   |
| 17 |                 | 淮Y国用(2007出)第321号    | 出让   | 抵押   |

|    |                      |                            |    |    |
|----|----------------------|----------------------------|----|----|
| 18 | 韶山大北农动物药业<br>有限公司    | 韶国用2003字第03035号            | 出让 | 抵押 |
| 19 |                      | 韶国用(2003)字第03049号          | 出让 | 抵押 |
| 20 | 四川大北农农牧科技<br>有限责任公司  | 新津国用(2006)第0111456号        | 出让 | 抵押 |
| 21 | 浙江大北农农牧科技<br>有限公司    | 金市国用2007第10-2854号          | 出让 | 抵押 |
| 22 | 湖南大北农农业科技<br>有限公司    | 望国用(2006)第260号             | 出让 | 抵押 |
| 23 | 安徽绩溪农华生物科<br>技有限公司   | 绩国用2006第173号               | 出让 | 抵押 |
| 24 | 安徽大北农农牧科技<br>有限公司    | 东国用(2007)第904号             | 出让 | 无  |
| 25 | 天津昌农科技有限责<br>任公司     | 坻单国用(2007)第020号            | 出让 | 无  |
| 26 | 舟山普陀大北农水产<br>制品有限公司  | 舟山市普陀区国用(2004)第<br>14-147号 | 出让 | 无  |
| 27 |                      | 舟普国用(2003)字第14-242号        | 出让 | 抵押 |
| 28 |                      | 舟普国用(2003)字第14-241号        | 出让 | 抵押 |
| 29 |                      | 舟山市普陀区国用(2003)第<br>14-240号 | 出让 | 抵押 |
| 30 | 山东省寿光市大北农<br>饲料有限公司  | 寿国用(2001)字第0104号           | 出让 | 抵押 |
| 31 | 辽宁大北农农牧业科技<br>有限责任公司 | 沈蒲新国用(2007)第13号            | 出让 | 抵押 |
| 32 | 安徽省大北农农牧科<br>技有限公司   | 东国用(2009)第0054号            | 出让 | 无  |

#### (四) 业务经营许可

本公司按照行业管理要求,取得了与经营有关的的特许经营权。本公司拥有的特许经营权情况如下表:

| 序号 | 持有人               | 证书号码          | 证书名称              | 有效期限                      |
|----|-------------------|---------------|-------------------|---------------------------|
| 1  | 股份公司              | 饲预(2005)0041  | 添加剂预混合饲<br>料生产许可证 | 2005.07.06—<br>2010.07.05 |
| 2  | 股份公司              | 饲添(2007)063   | 饲料添加剂生产<br>许可证    | 2007.06.08—<br>2012.06.08 |
| 3  | 江西泰和大北农饲<br>料有限公司 | 饲预(2005)0930号 | 添加剂预混合饲<br>料生产许可证 | 2005.06.09—<br>2010.06.08 |

|    |                   |                           |                |                           |
|----|-------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| 4  | 广州大北农农牧科技有限责任公司   | 饲预(2007)4960号             | 添加剂预混合饲料生产许可证  | 2007.01.26—<br>2012.01.25 |
| 5  | 厦门泰枫牧业科技有限公司      | 饲预(2007)5058号             | 添加剂预混合饲料生产许可证  | 2007.04.23—<br>2012.04.23 |
| 6  | 潍坊天宇牧业科技有限公司      | 饲预(2005)1700号             | 添加剂预混合饲料生产许可证  | 2005.07.06—<br>2012.07.06 |
| 7  | 厦门绿色巨农生物科技有限公司    | 饲预(2006)4524              | 添加剂预混合饲料生产许可证  | 2006.03.13—<br>2011.03.12 |
| 8  | 郑州市大北农饲料科技有限公司    | 饲预(2005)3035              | 添加剂预混合饲料生产许可证  | 2005.08.25—<br>2010.08.25 |
| 9  | 湖南大北农农业科技有限公司     | 饲预(2007)4932              | 添加剂预混合饲料生产许可证  | 2007.01.26—<br>2012.01.25 |
| 10 | 北京金色农华种业科技有限公司    | (农)农种经许字(2004)第164号       | 农作物种子经营许可证     | 2009.01.19—<br>2014.01.19 |
| 11 | 湖南金色农华种业科技有限公司    | (湘)农种经许字(2005)第0013号      | 农作物种子经营许可证     | 2005.12.31—<br>2010.12.31 |
| 12 | 湖南金色农华种业科技有限公司    | (湘)农种生许字(2009)第(见省种子站公告)号 | 主要农作物种子生产许可证   | 2009.05.12—<br>2012.05.12 |
| 13 | 南京两优培九种业有限公司      | (苏)农种经许字(2002)第0016号      | 农作物种子经营许可证     | 2007.07.12—<br>2012.07.10 |
| 14 | 福州大北农生物技术有限公司     | (2006)兽药生产证字13014号        | 兽药生产许可证        | 2005.07.05—<br>2011.07.04 |
| 15 | 北京大北农动物保健科技有限责任公司 | (2006)兽药生产证字01036号        | 兽药生产许可证        | 2006.03.24—<br>2011.03.23 |
| 16 | 韶山大北农动物药业有限公司     | (2005)兽药生产证字18007号        | 兽药生产许可证        | 2005.10.27—<br>2010.10.26 |
| 17 | 北京农博数码科技有限责任公司    | 京ICP证030776号              | 电信与信息服务业务经营许可证 | 2009.05.19—<br>2013.11.25 |
| 18 | 广州大北农农牧科          | (2006)兽药经营证               | 兽药经营许可证        | 2006.04.25—               |

|    |                   |                          |            |                           |
|----|-------------------|--------------------------|------------|---------------------------|
|    | 技有限责任公司           | 字19018085号               |            | 2010.12.25                |
| 19 | 厦门泰枫牧业科技有限公司      | (2006)兽药经营证字200613203006 | 兽药经营许可证    | 2006.08.23—<br>2011.08.22 |
| 20 | 北京大北农动物保健科技有限责任公司 | (2005)兽药经营证字01003011号    | 兽药经营许可证    | 2005.09.20—<br>2010.09.19 |
| 21 | 韶山大北农动物药业有限公司     | (2006)兽药经营证字18034019号    | 兽药经营许可证    | 2006.06.06—<br>2010.05.30 |
| 22 | 哈尔滨大北农牧业科技有限公司    | 兽药经营证字05137号             | 兽药经营许可证    | 2005.09.27—<br>2010.09.27 |
| 23 | 淮安市淮阴大北农饲料有限公司    | (淮)兽药经营证字06086号          | 兽药经营许可证    | 2006.01.22—<br>2011.01.22 |
| 24 | 郴州大北农饲料科技有限公司     | (2005)兽药经营证字18100004号    | 兽药经营许可证    | 2005.10.25—<br>2010.10.25 |
| 25 | 厦门绿色巨农生物科技有限公司    | (2005)兽药经营证字200513203002 | 兽药经营许可证    | 2005.12.20—<br>2010.12.19 |
| 26 | 湖南大北农农业科技有限公司     | (望)兽药经营证字180122070号      | 兽药经营许可证    | 2006.11.04—<br>2011.11.03 |
| 27 | 唐山大北农猪育种科技有限公司    | (2007)编号冀B01101006       | 种畜禽生产经营许可证 | 2007.01.08—<br>2010.01.08 |

## 六、同业竞争和关联交易

### (一) 同业竞争情况

本公司实际控制人——邵根伙先生除持有本公司股份外，未通过控股或参股等形式投资本公司及控股子公司以外的其他企业，也不存在兼职其他企业的情形。截止本招股说明书签署日，除本公司外，邵根伙先生未控制其他企业。

### (二) 关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

##### (1) 销售商品

| 关联方名称 | 2009 年度 |
|-------|---------|
|-------|---------|

|                | 金额<br>(万元)      | 占公司同类<br>交易的比重 | 占公司营业收<br>入的比重 |
|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 绿色伟农(北京)生物技术公司 | 335.78          | 0.10%          | 0.08%          |
| 江西兴国赣兴种业公司     | 80.00           | 0.28%          | 0.02%          |
| <b>合 计</b>     | <b>415.78</b>   |                | <b>0.12%</b>   |
| <b>关联方名称</b>   | <b>2008 年度</b>  |                |                |
|                | 金额<br>(万元)      | 占公司同类<br>交易的比重 | 占公司营业收<br>入的比重 |
| 宁夏大北农业科技实业有限公司 | 474.91          | 0.16%          | 0.13%          |
| 广西宏华大北农饲料有限公司  | 113.90          | 0.04%          | 0.03%          |
| 新乡市大北农农牧有限责任公司 | 1,115.55        | 0.38%          | 0.31%          |
| 绿色伟农(北京)生物技术公司 | 243.56          | 0.08%          | 0.07%          |
| <b>合 计</b>     | <b>1,947.92</b> | <b>0.66%</b>   | <b>0.54%</b>   |
| <b>关联方名称</b>   | <b>2007 年度</b>  |                |                |
|                | 金额<br>(万元)      | 占公司同类<br>交易的比重 | 占公司营业收<br>入的比重 |
| 宁夏大北农业科技实业有限公司 | 670.40          | 0.38%          | 0.30%          |
| 广西宏华大北农饲料有限公司  | 97.10           | 0.06%          | 0.04%          |
| 新乡市大北农农牧有限责任公司 | 1,240.90        | 0.71%          | 0.55%          |
| <b>合 计</b>     | <b>2,008.39</b> | <b>1.15%</b>   | <b>0.89%</b>   |

注：占公司同类交易的比重为其销售收入除以公司饲料或者种子业务的销售收入。

公司向关联方销售商品的关联交易主要是向参股子公司销售预混料，交易价格根据市场价格制定。公司销售给关联方的产品价格与无关联第三方的价格相当，不存在显失公允或损害公司利益的情况。

**关联交易价格和非关联第三方的交易价格比较表**

单位：元/公斤

| 关联公司                   | 产品系列     | 销售均价       |            | 第三方均价(公司平均外销价) |            |
|------------------------|----------|------------|------------|----------------|------------|
|                        |          | 2008<br>年度 | 2007<br>年度 | 2008<br>年度     | 2007<br>年度 |
| 新乡市大北农农牧<br>有限责任<br>公司 | 0.5%肉小鸡料 | 14.95      | 14.95      | 15.71          | 15.10      |
|                        | 0.5%蛋雏难料 | 15.12      | 13.45      | 14.87          | 13.48      |
|                        | 1%专用鱼料   | 9.78       | 9.34       | 9.92           | 8.89       |
|                        | 0.5%仔猪料  | 19.28      | 15.07      | 19.23          | 14.55      |
|                        | 0.5%中猪料  | 14.86      | 10.91      | 14.84          | 11.56      |
| 宁夏大北                   | 2%土杂猪猪料  | 13.26      | 12.88      | 13.57          | 12.82      |

|                |           |       |       |       |       |
|----------------|-----------|-------|-------|-------|-------|
| 农业科技实业有限公司     | 0.5%专用牛料  | 14.27 | 14.00 | 14.27 | 14.00 |
|                | 0.2%产蛋鸡料  | 15.34 | 12.00 | 14.98 | 12.00 |
|                | 0.5%肉中鸡料  | 17.5  | 17.00 | 17.08 | 16.10 |
|                | 0.5%肉小鸡料  | 18.92 | 18.00 | 15.71 | 15.10 |
| 柳州市宏华大北农饲料有限公司 | 0.5%乳猪料   | 22.81 | 21.00 | 22.78 | 21.51 |
|                | 0.5%产蛋鸡料  | 12.85 | 12.00 | 8.73  | 8.01  |
|                | 0.5%仔猪料   | 17.42 | 14.64 | 17.65 | 14.55 |
|                | 0.5%妊娠母猪料 | 17.77 | 13.36 | 17.68 | 13.01 |
|                | 2%瘦肉型猪料   | 15.61 | —     | 15.04 | 13.62 |

公司销售给宁夏大北农科技实业有限公司的产品价格一般高于销售给新乡市大北农农牧有限责任公司和柳州市宏华大北农饲料有限公司的价格，主要原因是西北地区的产品销售价格一般高于国内其他地区的销售价格。

### (2) 采购原材料或商品

| 关联方名称          | 2009 年度       |                | 2008 年度      |                |
|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|                | 金额<br>(万元)    | 占公司同类<br>交易的比重 | 金额<br>(万元)   | 占公司同类<br>交易的比重 |
| 宁夏大北农饲料有限公司    |               |                | 34.25        | 0.01%          |
| 绿色伟农(北京)生物技术公司 | 155.02        | 0.05%          |              |                |
| 柳州宏华大北农饲料有限公司  | 29.41         | 0.01%          |              |                |
| <b>合 计</b>     | <b>184.43</b> |                | <b>34.25</b> | <b>0.01%</b>   |

### (3) 向关键管理人员支付薪酬

公司 2007 年度、2008 年度和 2009 年度支付给关键管理人员报酬合计分别为 346 万元、517 万元和 575 万元。

### 2、偶发性关联交易

报告期内公司未发生偶发性关联交易。

### 3、关联方应收应付款项余额

| 关联单位           | 2009 年 12 月 31 日  | 2008 年 12 月 31 日  | 2007 年 12 月 31 日    |
|----------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 应收账款           |                   |                   |                     |
| 柳州市宏华大北农饲料有限公司 | 311,597.00        | 393,837.00        | 1,727,911.34        |
| 宁夏大北农饲料有限公司    |                   |                   | 92,029.85           |
| 新乡市大北农农牧有限责任公司 |                   |                   | 414,011.34          |
| <b>合 计</b>     | <b>311,597.00</b> | <b>393,837.00</b> | <b>2,233,952.53</b> |
| 其他应收款          |                   |                   |                     |
| 宁夏大北农饲料有限公司    |                   |                   | 4,146,888.00        |
| 江西兴国赣兴种业公司     | 500,000.00        |                   |                     |

| 关联单位             | 2009年12月31日  | 2008年12月31日 | 2007年12月31日  |
|------------------|--------------|-------------|--------------|
| 甄国振              |              | 65,963.44   | 65,963.44    |
| 邱玉文              |              |             | 47,448.00    |
| 赵雁青              |              | 53,495.19   | 53,495.19    |
| 合 计              | 500,000.00   | 119,458.63  | 4,313,794.63 |
| 应付账款             |              |             |              |
| 柳州市宏华大北农饲料有限公司   |              |             | 964,893.43   |
| 合 计              |              |             | 964,893.43   |
| 预收款项             |              |             |              |
| 宁夏大北农饲料有限公司      |              |             | 5,960.00     |
| 合 计              |              |             | 5,960.00     |
| 其他应付款            |              |             |              |
| 绿色伟农（北京）科技有限责任公司 | 1,716,790.73 | 71,030.73   | 27,413.73    |
| 新乡市大北农农牧有限责任公司   |              |             | 99,202.07    |
| 邵根伙              |              |             | 44,500.39    |
| 邱玉文              |              | 109,042.10  |              |
| 合 计              | 1,716,790.73 | 180,072.83  | 171,116.19   |

## 七、董事、监事、高级管理人员

| 姓名  | 职务      | 性别 | 年龄 | 任期起止日期          | 简要经历   | 2009年从本公司领取的收入 | 持有公司股份的数量（万股） | 与公司的其他利益关系 |
|-----|---------|----|----|-----------------|--|----------------|---------------|------------|
| 邵根伙 | 董事长兼总经理 | 男  | 43 | 2007.10—2010.10 | 邵根伙先生 1965 年 7 月出生，1982 年至 1986 年就读于浙江农业大学，1986 年至 1991 年在中国农业大学硕博连读，获农学博士学位。1991 年至 1993 年任教于北京农学院，讲师职称。邵根伙先生于 1994 年 10 月创建本公司，任本公司董事长、总经理。邵根伙先生主要社会任职包括：中国农学会农业产业化工作委员会副理事长、中国农业技术推广协会副会长、中国饲料工业协会副会长、中国畜牧业协会副会长、中国种业协会副会长、北京市工商业联合会第十一届常委。邵根伙先生 2003 年荣获“中关村科技园区第二届优秀企业家”称号；2005 年被评为“全国三十位优秀饲料创业企业家”；2007 年被评为“中国优秀民营企业家”；2008 年 12 月，被评为“中关村二十大新领军人物”。2009 年被评选为“改革开放 60 年饲料行业十大经济人物”。 | 630,000        | 17,831.71     | 无          |
| 邱玉文 | 副董事长    | 男  | 48 | 2007.10—2010.10 | 邱玉文先生 1960 年 9 月 18 日出生，1979 年 12 月至 1981 年 12 月就读于湖南城建学院，2002 年至 2004 年 10 月在清华大学进修，获研究生学历。1981 年 12 月至 1993 年 11 月在南县粮食局饲料厂从事副厂长、工程师，1998 年后任大北农集团副董事长、副总经理、华南本部总经理、高级副总经理、饲料动保产业总经理、湖南事业部总经理等。主要社会职务包括：江西吉安政协委员、湖南省饲料工业协会副会长、湖南省动物保健品协会副理事长、湘潭市非公有制经济优秀企业家、获江西泰和县荣誉市民称号、湘潭市非公有制经济优秀企业家；湖南南省科学技术进步一等奖、长沙市科学技术进步二等奖、湖南省十大杰出经济人物爱心奉献奖。   | 534,600        | 2,322.42      | 无          |
| 李绍明 | 副董事长    | 男  | 43 | 2007.10—2010.10 | 中国农业大学土壤学博士，中国农业大学副教授，硕士生导师。曾任北京市农场管理局生产处副处长、北京大北农饲料科技有限责任公司（本公司前身）副总经理，北京金色农华种业科技有限责任公司技术总监；现任北京大北农科技集团股份有限公司副董事长、北京金色农   | 300,000        | 309.90        | 无          |

| 姓名  | 职务           | 性别 | 年龄 | 任期起止日期          | 简要经历   | 2009年从本公司领取的收入 | 持有公司股份的数量(万股) | 与公司的其他利益关系 |
|-----|--------------|----|----|-----------------|--|----------------|---------------|------------|
|     |              |    |    |                 | 华种业科技有限责任公司总经理。  |                |               |            |
| 甄国振 | 董事           | 男  | 44 | 2007.10—2010.10 | 大专学历，清华大学 EMBA 研修班毕业，历任商丘大北农公司总经理、河南分公司总经理，现任北京大北农科技集团股份有限公司董事、绿色伟农（北京）生物技术有限公司总经理。  | 405,800        | 1,580.71      | 无          |
| 赵雁青 | 董事           | 女  | 47 | 2007.10—2010.10 | 中国农业大学动物营养学硕士，历任中国农业大学系统工程教研室讲师、北京大北农饲料科技有限公司（本公司前身）技术总监，现任北京大北农科技集团股份有限公司董事、饲料技术研究所所长。  | 409,900        | 947.81        | 无          |
| 徐信兵 | 董事           | 男  | 34 | 2007.10—2010.10 | 清华大学 EMBA 研修班毕业，历任北京大北农饲料科技有限公司（本公司前身）生产基地经理，北京科高大北农饲料有限公司总经理，现任北京大北农科技集团股份有限公司董事、京津冀事业部总经理。   | 382,600        | 509.23        | 无          |
| 薛素文 | 董事、副总经理兼财务总监 | 男  | 34 | 2007.10—2010.10 | 北京大学光华管理学院工商管理硕士，中国注册会计师，历任北京大北农饲料科技有限公司（本公司前身）财务主管、财务经理，现任北京大北农科技集团股份有限公司董事、副总经理、财务总监。  | 407,000        | 203.79        | 无          |
| 王立彦 | 独立董事         | 男  | 51 | 2007.10—2010.10 | 北京大学博士，英格兰 Hertfordshire 大学、苏格兰 Dundee 大学、香港科技大学访问学者，教授，博士生导师。历任北京大学光华管理学院会计系系主任、美国加州 Menlo College 访问教授，现任光华管理学院教授、国际会计与财务研究中心主任。王教授主要研究领域是会计信息与企业价值、海外上市、双重财务报告与公司治理机制等，其主要社会兼职是《中国会计评论》主编、财政部会计准则委员会咨询专家组成员等。 | 85,700         |               | 无          |
| 鲁柏祥 | 独立董事         | 男  | 44 | 2007.10—2010.10 | 浙江大学硕士、在读博士生，曾任多家涉农企业的战略、管理和营销咨询顾问，现任浙江大学管理学院讲师。   | 85,700         |               | 无          |
| 李轩  | 独立董事         | 男  | 40 | 2007.10—2010.10 | 北京大学法学硕士，律师，现任中央财经大学法律系副主任，北京国联律师事务所律师。  | 85,700         |               | 无          |

| 姓名  | 职务    | 性别 | 年龄 | 任期起止日期          | 简要经历   | 2009年从本公司领取的收入 | 持有公司股份的数量(万股) | 与公司的其他利益关系 |
|-----|-------|----|----|-----------------|--|----------------|---------------|------------|
| 任发政 | 独立董事  | 男  | 46 | 2007.10—2010.10 | 中国农业大学食品科学与营养工程学院教授，博士生导师，现任食品科学与工程系副主任，教育部功能乳品重点实验室副主任，中国奶业协会乳品工业委员会副主任。  | 85,700         |               | 无          |
| 吴文  | 监事会主席 | 男  | 42 | 2007.10—2010.10 | 华中农业大学本科毕业，饲料加工专业，历任江西泰和大北农饲料公司副总经理，北京大北农饲料科技有限公司（本公司前身）信息中心主任、天津大北农水产公司总经理，北京大北农饲料科技有限公司北京基地总经理等职务，现任本公司投资建设部总经理。 | 302,000        | 272.09        | 无          |
| 谈松林 | 监事    | 男  | 36 | 2008.12—2011.12 | 南昌大学专科毕业，历任北京大北农饲料科技有限公司（本公司前身）长沙分公司区域经理、江西泰和大北农销售经理、广西分公司销售经理，现任江西泰和大北农总经理。                                       | 270,100        | 161.08        | 无          |
| 张国平 | 监事    | 男  | 41 | 2008.12—2011.12 | 河南职业技术师范学院专科毕业。历任河南科技学院团总支书记、北京大北农饲料科技有限公司（本公司前身）郑州分公司人力资源部经理及大片区销售经理、山西分公司总经理助理，现任山西大北农公司总经理。                     | 312,800        | 80.18         | 无          |
| 林孙雄 | 职工监事  | 男  | 33 | 2007.10—2010.10 | 大学本科学历，中国注册会计师资格。历任北京大北农饲料科技有限责任公司（本公司前身）财务主管、南方区财务总监、财务部总经理，现任北京大北农科技集团股份有限公司审计部总经理。                              | 209,800        |               | 无          |
| 王新武 | 职工监事  | 男  | 30 | 2007.10—2010.10 | 河南农业大学畜牧兽医专业毕业，历任北京大北农饲料科技有限公司（本公司前身）下属子公司项目经理，现任中国农业大学校长副校长。  | 153,200        |               | 无          |
| 徐新寅 | 副总经理  | 男  | 37 | 2007.10—2010.10 | 历任车间主管、生产经理、北京大北农饲料科技有限公司（本公司前身）北京基地总经理等职。现任公司副总经理。  | 447,500        | 179.23        | 无          |
| 宋维平 | 副总经理  | 男  | 44 | 2007.10—2010.10 | 毕业于西南大学荣昌校区获农学学士学位、中国科学院研究生院获生态学理学硕士学位、北京大学光华管理学院获工商管理硕士，中国农业大学博士研究生，副研究员，现任公司副总经理。                                | 452,900        | 59.33         | 无          |
| 陈忠恒 | 董事会秘书 | 男  | 33 | 2007.10—2010.10 | 中国政法大学法律专业毕业，获得国家律师资格证书，中国注册律师。历任公司法务部主任，现任公司董事会秘书、法务证券部主任。  | 187,800        | 37.64         | 无          |

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司控股股东及实际控制人为邵根伙先生。本次发行前，邵根伙先生持有公司 17,831.7078 万股股份，占公司总股本的 52.45%。

## 九、简要财务会计信息

### （一）简要财务报表

#### 1、资产负债表

单位：元

| 资产              | 2009年12月31日      | 2008年12月31日      | 2007年12月31日      |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>    |                  |                  |                  |
| 货币资金            | 342,893,531.85   | 319,784,392.94   | 189,052,197.81   |
| 应收票据            | 486,000.00       | 264,390.00       | 805,620.00       |
| 应收账款            | 44,445,667.44    | 30,815,431.34    | 32,369,417.21    |
| 预付款项            | 94,138,808.01    | 74,112,483.54    | 60,078,905.96    |
| 其他应收款           | 41,802,994.62    | 44,375,781.36    | 75,429,479.36    |
| 存货              | 699,189,779.50   | 550,504,745.96   | 548,256,217.32   |
| 一年内到期的非流动资产     |                  | 34,167.70        |                  |
| 其他流动资产          | 98,077.40        | 4,070,089.45     | 7,876,520.90     |
| 流动资产合计          | 1,223,054,858.82 | 1,023,961,482.29 | 913,868,358.56   |
| <b>非流动资产：</b>   |                  |                  |                  |
| 长期股权投资          | 31,450,123.73    | 25,598,358.39    | 20,357,460.19    |
| 投资性房地产          |                  |                  | 349,403.70       |
| 固定资产            | 415,051,051.52   | 341,621,511.06   | 302,608,900.62   |
| 在建工程            | 63,158,127.64    | 32,348,452.00    | 21,029,968.18    |
| 生产性生物资产         | 1,620,628.89     | 2,016,115.10     | 551,076.73       |
| 无形资产            | 144,165,835.73   | 139,556,084.11   | 127,145,559.37   |
| 开发支出            | 8,185,852.59     | 6,078,905.57     | 4,541,871.96     |
| 长期待摊费用          | 10,238,949.05    | 9,958,373.44     | 5,975,724.12     |
| 递延所得税资产         | 1,489,899.55     | 1,601,671.40     | 444,456.30       |
| 非流动资产合计         | 675,360,468.70   | 558,779,471.07   | 483,004,421.17   |
| 资产总计            | 1,898,415,327.52 | 1,582,740,953.36 | 1,396,872,779.73 |
| <b>负债和所有者权益</b> |                  |                  |                  |
| <b>流动负债：</b>    |                  |                  |                  |
| 短期借款            | 365,610,000.00   | 420,850,000.01   | 366,500,000.00   |
| 应付票据            | 3,220,000.00     | 10,700,000.00    |                  |

|               |                  |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 应付账款          | 235,190,117.01   | 161,600,008.63   | 194,910,476.22   |
| 预收款项          | 207,907,967.94   | 155,550,608.12   | 124,176,404.63   |
| 应付职工薪酬        | 98,175,850.18    | 74,207,237.20    | 37,399,640.48    |
| 应交税费          | 17,164,590.61    | 28,447,683.87    | 31,424,127.33    |
| 应付利息          | 406,038.11       | 527,070.81       | 419,738.22       |
| 应付股利          | 2,715,291.00     | 2,591,785.00     | 41,419,000.68    |
| 其他应付款         | 49,408,509.79    | 59,795,426.41    | 72,142,682.31    |
| 一年内到期的非流动负债   | 4,070,000.00     | 3,500,000.00     |                  |
| 流动负债合计        | 983,868,364.64   | 917,769,820.05   | 868,392,069.87   |
| <b>非流动负债：</b> |                  |                  |                  |
| 长期借款          | 4,000,000.00     | 4,000,000.00     | 8,650,000.00     |
| 长期应付款         | 6,372,200.00     | 9,222,200.00     | 10,326,667.27    |
| 预计负债          |                  |                  | 268,908.00       |
| 其他非流动负债       | 26,972,000.00    | 19,625,000.00    | 16,525,000.00    |
| 非流动负债合计       | 37,344,200.00    | 32,847,200.00    | 35,770,575.27    |
| 负债合计          | 1,021,212,564.64 | 950,617,020.05   | 904,162,645.14   |
| <b>所有者权益：</b> |                  |                  |                  |
| 实收资本          | 340,000,000.00   | 256,000,000.00   | 256,000,000.00   |
| 资本公积          | 72,675,729.05    | 155,110,767.28   | 153,614,966.45   |
| 盈余公积          | 38,979,782.09    | 24,605,051.40    | 16,815,940.72    |
| 未分配利润         | 387,591,744.93   | 169,292,694.20   | 33,129,194.14    |
| 归属于母公司所有者权益   | 839,247,256.07   | 605,008,512.88   | 459,560,101.31   |
| 少数股东权益        | 37,955,506.81    | 27,115,420.43    | 33,150,033.28    |
| 所有者权益合计       | 877,202,762.88   | 632,123,933.31   | 492,710,134.59   |
| 负债和所有者权益总计    | 1,898,415,327.52 | 1,582,740,953.36 | 1,396,872,779.73 |

## 2、利润表

单位：元

| 项目             | 2009 年度          | 2008 年度          | 2007 年度          |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>一、营业总收入</b> | 3,975,377,635.82 | 3,607,178,593.46 | 2,270,306,935.64 |
| 其中：营业收入        | 3,975,377,635.82 | 3,607,178,593.46 | 2,270,306,935.64 |
| <b>二、营业总成本</b> | 3,656,553,792.91 | 3,439,357,035.02 | 2,165,593,651.77 |
| 其中：营业成本        | 3,017,800,356.18 | 2,867,561,521.49 | 1,786,308,463.21 |
| 营业税金及附加        | 2,099,389.86     | 2,418,315.89     | 1,578,084.55     |
| 销售费用           | 376,955,551.19   | 324,603,970.46   | 254,873,734.53   |
| 管理费用           | 230,801,305.68   | 202,668,553.50   | 116,830,314.95   |
| 财务费用           | 25,323,334.89    | 32,509,723.68    | 19,677,786.39    |
| 资产减值损失         | 3,573,855.11     | 9,594,950.00     | -13,674,731.86   |

|                    |                |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 加：公允价值变动收益         |                |                |                |
| 投资收益               | -1,489,234.66  | -128,850.55    | -1,595,178.72  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -1,489,234.66  | -109,101.80    | -823,399.65    |
| <b>三、营业利润</b>      | 317,334,608.25 | 167,692,707.89 | 103,118,105.15 |
| 加：营业外收入            | 22,364,993.88  | 17,624,045.90  | 19,678,542.59  |
| 减：营业外支出            | 5,867,441.50   | 11,154,916.26  | 8,754,632.64   |
| 其中：非流动资产处置损失       | 824,334.23     | 1,180,156.74   | 251,795.14     |
| <b>四、利润总额</b>      | 333,832,160.63 | 174,161,837.53 | 114,042,015.10 |
| 减：所得税费用            | 52,722,523.52  | 30,316,077.15  | 3,674,300.94   |
| <b>五、净利润</b>       | 281,109,637.11 | 143,845,760.38 | 110,367,714.16 |
| 归属于母公司所有者的净利润      | 278,753,781.42 | 143,952,610.74 | 108,592,899.34 |
| 少数股东损益             | 2,355,855.69   | -106,850.36    | 1,774,814.82   |
| <b>六、每股收益：</b>     |                |                |                |
| （一）基本每股收益          | 0.82           | 0.42           | 0.38           |
| （二）稀释每股收益          | 0.82           | 0.42           | 0.38           |
| <b>七、其他综合收益</b>    |                | 1,495,800.83   | -1,220,401.76  |
| <b>八、综合收益总额</b>    | 281,109,637.11 | 145,341,561.21 | 109,147,312.40 |
| 归属母公司所有者的综合收益总额    | 280,318,743.19 | 145,448,411.47 | 107,372,861.34 |
| 归属于少数股东的综合收益总额     | 790,893.92     | -106,850.36    | 1,774,451.06   |

### 3、现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2009 年度          | 2008 年度          | 2007 年度          |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 4,024,973,224.65 | 3,641,657,630.36 | 2,325,383,224.38 |
| 收到的税费返还               | 499,621.55       | 417,441.70       | 2,796,692.69     |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 47,161,018.34    | 60,153,970.94    | 32,888,583.39    |
| 经营活动现金流入小计            | 4,072,633,864.54 | 3,702,229,043.00 | 2,361,068,500.46 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 3,051,758,651.32 | 2,835,426,802.24 | 1,895,826,681.13 |
| 支付给职工以及为职工            | 275,195,260.48   | 211,772,485.36   | 150,464,289.27   |

|                           |                  |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 支付的现金                     |                  |                  |                  |
| 支付的各项税费                   | 92,117,753.58    | 35,911,468.82    | 15,628,359.15    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 381,559,435.53   | 325,505,705.59   | 220,541,872.65   |
| 经营活动现金流出小计                | 3,800,631,100.91 | 3,408,616,462.01 | 2,282,461,202.20 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 272,002,763.63   | 293,612,580.99   | 78,607,298.26    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |                  |
| 收回投资所收到的现金                |                  | 110,000.00       | 958,500.00       |
| 取得投资收益收到的现金               | 159,000.00       | 16,734.11        | 212,000.00       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,836,241.95     | 1,119,720.24     | 4,753,167.70     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  | 512,950.05       |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 8,000,000.00     | 500,000.00       |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 9,995,241.95     | 2,259,404.40     | 5,923,667.70     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 127,773,211.75   | 112,205,459.96   | 143,706,886.90   |
| 投资支付的现金                   | 4,974,882.91     | 3,798,110.70     | 14,922,000.00    |
| 其中：取得子公司及其他营业单位支付的现金净额    |                  | 1,546,800.00     | 4,347,164.41     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                  |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 132,748,094.66   | 117,550,370.66   | 162,976,051.31   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -122,752,852.71  | -115,290,966.26  | -157,052,383.61  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                  | 86,428,500.00    |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                  |                  | 10,047,000.00    |
| 取得借款收到的现金                 | 552,350,000.00   | 542,880,000.00   | 407,910,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  |                  |                  |
| 筹资活动现金流入小计                | 552,350,000.00   | 542,880,000.00   | 494,338,500.00   |

|                       |                 |                |                |
|-----------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 偿还债务支付的现金             | 607,590,000.01  | 493,680,000.00 | 285,849,400.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 69,532,935.84   | 95,874,375.01  | 106,641,541.07 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润   |                 | 977,250.00     |                |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        | 1,355,490.00    | 823,745.00     |                |
| 筹资活动现金流出小计            | 678,478,425.85  | 590,378,120.01 | 392,490,941.07 |
| 筹资活动产生的现金流量净额         | -126,128,425.85 | -47,498,120.01 | 101,847,558.93 |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>   | -12,346.16      | -91,299.59     | -107,989.04    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | 23,109,138.91   | 130,732,195.13 | 23,294,484.54  |
| 加：年初现金及现金等价物余额        | 319,784,392.94  | 189,052,197.81 | 165,757,713.27 |
| 年末现金及现金等价物余额          | 342,893,531.85  | 319,784,392.94 | 189,052,197.81 |

## （二）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

依据中瑞岳华会计师事务所有限责任公司核验的非经常性损益明细表，本公司报告期内非经常性损益和扣除非经常性损益后的净利润情况如下表所示：

单位：元

| 项 目   | 2009 年度  | 2008 年度  | 2007 年度  |
|---|----------|----------|----------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                             | -93.68   | -108.60  | -20.75   |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免                              | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外  | 1,901.02 | 1,235.66 | 1,345.95 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                   | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益    | 0.00     | 0.00     | 233.54   |
| 非货币性资产交换损益  | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 委托他人投资或管理资产的损益  | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                             | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 债务重组损益  | 0.00     | 183.31   | 0.00     |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等                                   | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益                               | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 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                             | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                   | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处 | 0.00     | 0.00     | 0.00     |

|                                      |           |           |          |
|--------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| 置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益     |           |           |          |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                  | 0.00      | 0.00      | 0.00     |
| 对外委托贷款取得的损益                          | 0.00      | 0.00      | 0.00     |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益     | 0.00      | 0.00      | 0.00     |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | 0.00      | 0.00      | 0.00     |
| 受托经营取得的托管费收入                         | 0.00      | 0.00      | 0.00     |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                   | -157.58   | -677.43   | -543.53  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                    | 0.00      | 0.00      | 903.81   |
| 小计                                   | 1,649.76  | 632.94    | 1,919.02 |
| 减：企业所得税影响数                           | 62.96     | -10.90    | 9.80     |
| 非经常性损益净额                             | 1,586.79  | 643.84    | 1,909.22 |
| 归属于少数股东的非经常性损益净额                     | 20.55     | -245.95   | -9.22    |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益净额                  | 1,566.25  | 889.79    | 1,918.44 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润              | 26,532.49 | 13,505.47 | 8,940.85 |
| 非经常性损益净额对净利润的影响                      | 5.90%     | 4.48%     | 17.30%   |

### （三）报告期主要财务指标

| 财务指标          | 2009年度或<br>2009年12月31日 | 2008年度或<br>2008年12月31日 | 2007年度或<br>2007年12月31日 |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍）       | 1.24                   | 1.12                   | 1.05                   |
| 速动比率（倍）       | 0.53                   | 0.52                   | 0.42                   |
| 资产负债率         | 53.79%                 | 60.06%                 | 64.73%                 |
| 应收帐款周转率（次）    | 105.64                 | 114.18                 | 50.32                  |
| 存货周转率（次）      | 4.83                   | 5.22                   | 3.84                   |
| 每股经营活动现金流量（元） | 0.8                    | 1.15                   | 0.31                   |
| 每股净现金流量（元）    | 0.07                   | 0.51                   | 0.09                   |
| 基本每股收益（元/股）   | 0.82                   | 0.42                   | 0.38                   |

## 十、管理层对公司近三年财务状况和经营成果的简要讨论与分析

本公司董事会和管理层结合最近三年经审计的财务资料,对本公司财务状况和经营成果作如下分析:

### (一) 发行人财务状况分析

#### 1、资产构成及资产情况分析

报告期内,公司资产结构情况如下:

| 资产项目      | 2009年12月31日 |         | 2008年12月31日 |         | 2007年12月31日 |         |
|-----------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|           | 金额<br>(万元)  | 比例      | 金额<br>(万元)  | 比例      | 金额<br>(万元)  | 比例      |
| 流动资产      | 122,305.49  | 64.43%  | 102,396.15  | 64.70%  | 91,386.84   | 65.42%  |
| 其中:存货     | 69,918.98   | 36.83%  | 55,050.47   | 34.78%  | 54,825.62   | 39.25%  |
| 非流动资产     | 67,536.05   | 35.57%  | 55,877.95   | 35.30%  | 48,300.44   | 34.58%  |
| 其中:长期股权投资 | 3,145.01    | 1.66%   | 2,559.84    | 1.62%   | 2,035.75    | 1.46%   |
| 固定资产      | 41,505.11   | 21.86%  | 34,162.15   | 21.58%  | 30,260.89   | 21.66%  |
| 无形资产      | 14,416.58   | 7.59%   | 13,955.61   | 8.82%   | 12,714.56   | 9.10%   |
| 资产总计      | 189,841.53  | 100.00% | 158,274.10  | 100.00% | 139,687.28  | 100.00% |

上表显示,报告期内公司资产总量稳步增长。2008年12月31日,公司总资产较2007年底增加18,586.82万元,增加幅度为13.31%;2009年12月31日,公司总资产较2008年底增加31,567.44万元,增加幅度为19.94%。上述增长趋势反映出公司业务发展保持良好势头。

公司资产的流动性较强,报告期内公司流动资产占总资产的比例均在60%以上。公司资产流动性较强的资产结构特点与可比上市公司相类似。

#### 2、公司偿债能力分析

报告期内,反映公司偿债能力的主要财务指标如下表所示:

单位:万元

| 项 目       | 2009年度或<br>2009年12月31日 | 2008年度或<br>2008年12月31日 | 2007年度或<br>2007年12月31日 |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率(次)   | 1.24                   | 1.12                   | 1.05                   |
| 速动比率(次)   | 0.53                   | 0.52                   | 0.42                   |
| 资产负债率     | 53.79%                 | 60.06%                 | 64.73%                 |
| 息税折旧摊销前利润 | 41,316.40              | 25,125.88              | 16,298.71              |

|           |           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 利息保障倍数（倍） | 16.32     | 7.73      | 8.31      |
| 经营性现金流量净额 | 27,200.28 | 29,361.26 | 7,860.73  |
| 净利润       | 28,110.96 | 14,384.58 | 11,036.77 |

上表显示，报告期内公司息税折旧摊销前利润呈快速增长趋势，利息保障倍数平均高达 10.79 倍；流动比率和速动比率等短期偿债能力指标良好且基本相当于行业内可比公司 2008 年的平均水平。公司短期偿债能力较强。

## （二）现金流量情况分析

报告期公司的现金流量情况如下表：

单位：万元

| 项目            | 2009 年度    | 2008 年度    | 2007 年度    |
|---------------|------------|------------|------------|
| 净利润           | 28,110.96  | 14,384.58  | 11,036.77  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 27,200.28  | 29,361.26  | 7,860.73   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -12,275.29 | -11,529.10 | -15,705.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -12,612.84 | -4,749.81  | 10,184.76  |
| 汇率变动对现金的影响    | -1.23      | -9.13      | -10.80     |
| 现金及现金等价物净增加额  | 2,310.91   | 13,073.22  | 2,329.45   |

由上表可以看出，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均为正数。2007 年至 2009 年各年经营活动产生的现金流量净额平均为 21,474.09 万元，是 2007 年至 2009 年各年净利润平均值 17,844.10 万元的 1.20 倍，报告期公司盈利质量很高。公司正处于快速发展的阶段，资本性支出较多，因而投资活动产生的现金流量净额为负数。公司筹资活动产生的现金流量净额 2007 年正数，主要是由于公司业务的快速扩张，导致对流动资金的需求加大，因此而借入大量的短期借款。

### （1）经营活动现金流量分析

报告期内公司现金总流入中，经营活动产生的现金流入保持在 80%以上，一直是公司现金流入的主要来源。经营活动产生的现金流入中，销售商品、提供劳务收到的现金占经营性现金流入的比重，近三年均接近 100%，说明公司主营业务发展情况良好。

2008 年收到其他与经营活动有关的现金金额较大主要是由于公司加强了备用金管理，从员工处收回的备用金增加所致。

### （2）投资活动产生的现金流量分析

公司的投资活动现金流入较少。

2007 年发生额较大主要是因为本公司子公司江苏宿迁大北农收到老厂拆迁

补偿款 398 万元。

2009 年收到其他与投资活动有关的现金较大主要是因为本公司收到湖南长沙市财政局超级早稻陆两优 996 等系列超高产水稻产业化科技成果产业化专项资金 800 万元。

### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

公司目前的融资方式依赖于银行借款，筹资活动产生的现金流入中 80%以上是取得借款收到的现金。

公司 2007 年吸收投资收到的现金数额较大是由于 2007 年 12 月，经公司 2007 年第一次临时股东大会决议，公司新增注册资本 3,900 万元，由 3 名原股东邵根伙、邱玉文、张立忠和甄国生、刘忠、邢尧等 149 名新股东增资，各增资股东投入资本共计 7,638.15 万元。

公司到期债务均能如期偿还，归还到期的银行借款本金和利息构成筹资活动现金流出的主要部分。

## (三) 公司盈利能力分析

### 1、营业收入的构成

#### (1) 收入结构

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成。其中主营业务收入为饲料、种子、动保和植保等产品的销售收入，其他业务收入主要是销售饲料产品原材料的收入。报告期内公司营业收入构成如下表：

| 项 目    | 2009 年度    |         | 2008 年度    |         | 2007 年度    |         |
|--------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|        | 金额(万元)     | 比例      | 金额(万元)     | 比例      | 金额(万元)     | 比例      |
| 主营业务收入 | 394,644.88 | 99.27%  | 356,692.77 | 98.88%  | 222,758.59 | 98.12%  |
| 其他业务收入 | 2,892.89   | 0.73%   | 4,025.09   | 1.12%   | 4,272.10   | 1.88%   |
| 合 计    | 397,537.76 | 100.00% | 360,717.86 | 100.00% | 227,030.69 | 100.00% |

上表显示，报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例在 98%以上，公司主营业务突出。

#### (2) 主营业务收入构成分析

按不同业务类型划分，报告期内公司主营业务收入构成如下图所示：

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

|      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      |
|------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| 饲料产品 | 337,007.52 | 85.40%  | 294,011.52 | 82.43%  | 175,417.01 | 78.75%  |
| 种业产品 | 28,077.22  | 7.11%   | 30,074.47  | 8.43%   | 26,671.19  | 11.97%  |
| 植保产品 | 7,618.22   | 1.93%   | 10,552.12  | 2.96%   | 9,214.76   | 4.14%   |
| 动保产品 | 17,128.44  | 4.34%   | 15,243.85  | 4.27%   | 9,845.38   | 4.42%   |
| 其他产品 | 4,813.47   | 1.22%   | 6,810.81   | 1.91%   | 1,610.25   | 0.72%   |
| 合计   | 394,644.88 | 100.00% | 356,692.77 | 100.00% | 222,758.59 | 100.00% |

报告期内，饲料产品和种子产品的销售收入构成公司主营业务的主要组成部分，2007年、2008年和2009年，饲料产品和种子产品合计的销售收入占主营业务收入的比例分别为90.72%、90.86%和92.51%。作为公司的辅助业务，动保产品、植保产品的销售收入占主营业务收入的比重很小。本公司是一家以饲料业务和种子业务为核心的综合性农业企业。

#### （四）主营业务成本及毛利率变动情况

##### 1、营业成本分析

报告期公司营业成本按业务类别构成见下表：

| 项 目    | 2009 年度    |         | 2008 年度    |         | 2007 年度    |
|--------|------------|---------|------------|---------|------------|
|        | 金额（万元）     | 增长率     | 金额（万元）     | 增长率     | 金额（万元）     |
| 主营业务成本 | 299,622.14 | 5.45%   | 284,136.53 | 62.29%  | 175,084.48 |
| 其他业务成本 | 2,157.90   | -17.63% | 2,619.62   | -26.13% | 3,546.36   |
| 合 计    | 301,780.04 | 5.24%   | 286,756.15 | 60.53%  | 178,630.84 |

报告期内，公司营业成本的增长速度与营业收入的增长速度基本保持一致。

##### 2、毛利率变动分析

###### （1）报告期公司综合毛利和毛利率情况

| 项 目      | 2009 年度    | 2008 年度    | 2007 年度    |
|----------|------------|------------|------------|
| 营业收入（万元） | 397,537.76 | 360,717.86 | 227,030.69 |
| 营业成本（万元） | 301,780.04 | 286,756.15 | 178,630.85 |
| 综合毛利（万元） | 95,757.73  | 73,961.71  | 48,399.84  |
| 综合毛利率    | 24.09%     | 20.50%     | 21.32%     |
| 主营业务毛利率  | 24.08%     | 20.34%     | 21.40%     |
| 其中：饲料业务  | 20.95%     | 16.28%     | 16.01%     |
| 种子业务     | 38.81%     | 38.90%     | 40.42%     |

上表显示，公司产品的毛利率2008年度与2007年度相比基本持平，2009年度与2008年度相比增长了3.59%。

###### ④2008 年公司产品毛利率变动分析

2008年，公司综合毛利率为20.50%，与2007年相比基本持平，仅略微下降了0.82个百分点。2008年，公司产品结构、销售价格以及销售成本与2007年相比均未发生明显变化，是综合毛利率与2007年基本持平的核心原因。

### ②2009年公司产品毛利率变动分析

2009年度，公司综合毛利率为24.09%，较2008年度的20.50%提高了3.59个百分点，毛利率的提高主要系公司饲料产品的毛利率提高所致。2009年度，公司饲料产品毛利率为20.95%，较2008年度的16.28%提高了4.67个百分点。饲料产品毛利率提高的主要原因为：

#### (a) 原材料采购价格下降幅度高于产品价格下降幅度

受2008年度上半年国内原材料价格大幅上涨的影响，我国饲料产品的销售价格于2008年上半年也迅速提高，但随着国内大宗原料在2008年下半年的大幅下降，饲料产品的销售价格亦开始回落到合理的价格水平。2009年度，公司预混料和浓缩料销售价格与2008年相比略有下降，配合料价格因公司推出高附加值的乳猪料等新产品而略有回升。

2009年度主要饲料产品销售价格与2008年对比表

| 产品  | 2009年度   | 2008年度   | 销售价格变动幅度 |
|-----|----------|----------|----------|
|     | 价格(元/吨)  | 价格(元/吨)  |          |
| 预混料 | 5,271.00 | 5,302.79 | -0.60%   |
| 浓缩料 | 4,558.93 | 4,484.14 | 1.67%    |
| 配合料 | 2,703.18 | 2,642.97 | 2.28%    |

国内原料市场价格受2008年以来全球金融危机影响趋于下行，在因产量增加导致的需求量进一步扩大以及公司集中采购政策的双重作用下，公司对饲料原料供应商的议价能力也在不断增强，2009年度公司原料的实际采购价格大幅下降，且其下降的幅度显著高于饲料产品价格的下降幅度。

2009年度主要饲料原料采购情况与2008年对比表

| 原材料 | 2009年度     |           | 2008年度     |           | 单位价格下降金额(元) | 单位价格下降对2009年度采购成本的影响(万元) |
|-----|------------|-----------|------------|-----------|-------------|--------------------------|
|     | 采购量(吨)     | 采购单价(元/吨) | 采购量(吨)     | 采购单价(元/吨) |             |                          |
| 豆粕  | 182,981.16 | 3,542.99  | 141,969.54 | 3,912     | -369        | -6,752.27                |
| 玉米  | 304,695.34 | 1,811.50  | 219,469.65 | 1,793     | 19          | 563.82                   |
| 棉粕  | 43,058.97  | 2,182.15  | 44,768.19  | 2,445     | -263        | -1,131.81                |
| 鱼粉  | 18,641.01  | 8,282.36  | 14,475.51  | 7,400     | 882         | 1,644.80                 |

|       |           |            |           |         |        |            |
|-------|-----------|------------|-----------|---------|--------|------------|
| 维生素 E | 559.04    | 157,144.21 | 368.23    | 125,825 | 31,319 | 1,750.87   |
| 赖氨酸   | 7,444.73  | 9,941.85   | 5,398.71  | 11,728  | -1,786 | -1,329.74  |
| 磷酸氢钙  | 35,232.39 | 1,899.66   | 29,317.01 | 3,059   | -1,159 | -4,084.62  |
| 菜籽粕   | 28,769.20 | 1,991.81   | 18,036.32 | 2,466   | -474   | -1,364.21  |
| 蛋氨酸   | 1,182.13  | 38,790.41  | 1,156.09  | 44,125  | -5,335 | -630.62    |
| 合计    | 438,548   |            | 499,905   |         |        | -11,333.78 |

注：单位价格下降对采购成本的影响=单位价格下降幅度×2009年采购量

上表显示，公司采购量最大的几种原料价格大部分均有较大幅度的下降。从而节省了约 11,334 万元的采购成本。

(b) 公司主动调整了产品结构，加大高毛利产品的开发与推广力度

从 2009 年上半年开始，公司进一步优化产品结构，加大了高端产品如预混料和猪浓缩配合料（主要是乳猪教槽料、仔猪保育料和哺乳母猪料）的推广力度，精减了部分微利产品，单位产品的盈利能力明显提高。

主要饲料产品毛利率及销售比例对比表

| 项目  | 2009 年度    |         |        | 2008 年度    |         |        |
|-----|------------|---------|--------|------------|---------|--------|
|     | 金额         | 比例      | 毛利率    | 金额         | 比例      | 毛利率    |
| 猪料  | 256,483.04 | 76.11%  | 22.19% | 190,820.94 | 64.90%  | 19.26% |
| 禽料  | 24,689.02  | 7.33%   | 17.29% | 45,711.94  | 15.55%  | 9.77%  |
| 水产料 | 30,398.71  | 9.02%   | 10.49% | 34,880.70  | 11.86%  | 8.63%  |
| 反刍料 | 15,077.38  | 4.47%   | 18.04% | 15,600.08  | 5.31%   | 16.86% |
| 其他料 | 10,359.37  | 3.07%   | 30.21% | 6,997.86   | 2.38%   | 37.03% |
| 合计  | 337,007.52 | 100.00% |        | 294,011.52 | 100.00% |        |
| 项目  | 2009 年度    |         |        | 2008 年度    |         |        |
|     | 金额         | 比例      | 毛利率    | 金额         | 比例      | 毛利率    |
| 预混料 | 103,391.50 | 30.68%  | 38.56% | 80,894.93  | 27.51%  | 33.13% |
| 浓缩料 | 70,933.80  | 21.05%  | 18.90% | 69,350.85  | 23.59%  | 14.31% |
| 配合料 | 162,682.22 | 48.27%  | 10.42% | 143,765.73 | 48.90%  | 7.76%  |
| 合计  | 337,007.52 | 100.00% |        | 294,011.52 | 100.00% |        |

上表显示，公司毛利率较高的猪饲料和预混料产品的销售比例显著增长。其中猪饲料占饲料销售收入的比重从2008年度的64.90%提高到2009年度的76.11%，提高了11.21个百分点，预混料占饲料销售收入的比重从2008年度的27.51%提高到2009年度的30.68%，提高了3.17个百分点，相应的，销售毛利率较低的禽饲料和浓缩配合料占整个销售的比重在2009年度分别比2008年度降低了8.22和3.17个百分点。公司根据自身饲料产品经营特点和优势，结合市场需求，有针对性地调整产品结构和销售策略，也是公司2009年度毛利率显著高于2008年的重要原

因。

## （五）财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### 1、主要财务优势和困难

#### （1）财务优势

依据公司近三年的财务状况、经营成果与现金流量情况，公司的主要财务优势如下：

##### ①公司盈利能力处于在同行中前列

公司始终坚持“高质量、高附加值、高盈利”的产品发展战略，依托强大的产品研发能力、种类齐全的产品系列和遍布全国的县级推广服务网络，凭借预混料和水稻种子产品在行业内的优势地位，公司产品销售价格通常高于同行业公司，产品的盈利能力较强，从2007年到2009年，公司产品的综合毛利率水平为21.32%、20.50%、24.09%，明显高于行业同类企业。

##### ②公司经营业绩保持快速增长

2007年、2008年和2009年，公司的营业收入分别为227,030.69万元、360,717.86万元、397,537.76万元，复合增长率为32.33%。利润总额分别为11,404.20万元、17,416.18万元、33,383.22万元，复合增长率为71.09%。2009年度，公司净利润达到28,110.96万元，在国内农业行业上市公司中居于前列。

##### ③股东投资报酬率保持较高水平

近年来，公司的净资产收益率保持较高水平。2007年至2009年，公司加权平均净资产收益率分别达到26.41%、27.08%、39.27%，在同类规模的企业中保持较高水平。

##### ④公司负债结构较为合理，银行信誉较高，财务政策稳健。

随着公司的盈利水平的不断提高，公司长短期偿债能力不断增强，报告期内公司息税折旧摊销前利润呈快速增长趋势，利息保障倍数平均高达10.79倍；流动比率和速动比率等短期偿债能力指标良好且呈上升趋势，资产负债率逐年下降，截至2009年12月31日，公司资产负债率已降至53.79%，公司偿债能力较强。

##### ⑤公司享受多项税收优惠政策。

本公司以及部分子公司主要从事种子、饲料的生产、销售业务，并且为经认证的高新技术企业，享受减免增值税以及企业所得税的优惠，公司的实际税负较

低。

## (2) 财务困难

与种子行业内大多数企业相同，公司的7月份至10月份是制种期，该阶段由于没有种子产品收入，公司的营运资金较为紧张，随着公司持续发展和生产规模的不断扩大，公司营运资金缺口日渐增加，需要通过借入短期借款来维持公司的正常经营。另外，公司属于成长型企业，在较长时间内将面临巨额资本性支出的压力。而公司大部分房产和土地均已用于银行借款的抵押，在传统的商业银行信贷风险控制体系下，公司难以获得更多银行信贷支持。

公司管理层认为：公司自设立以来，始终保持着较强的市场竞争能力；现金流量、偿债能力、盈利能力等指标良好。针对公司当前的财务困难，公司将采取卓有成效的手段解决。如果本次发行能够成功，随着募投项目达产，公司的产能将进一步扩大，将进一步增强公司的竞争优势。公司凭借雄厚的技术研发实力、知名的品牌影响力、扎实的业务基础和灵活的市场经营机制等竞争优势，在今后的经营中将保持良好的财务状况和盈利能力，为公司总体发展目标的实现提供有力的保障。

## 2、未来趋势分析

报告期内，公司抓住国内饲料、种子行业迅速发展、市场规模不断扩大的机遇，发挥自身优势，稳健经营，取得了良好的经营业绩。公司财务状况稳定，资产质量良好，保持了较强的盈利能力。本公司认为，在可预见的将来，公司仍将保持良好的财务状况和较强盈利能力。

### (1) 公司将受益于饲料市场的巨大潜力

我国是世界肉类生产大国，根据畜牧业统计资料，2006年我国肉类、蛋类产量分别占世界的29.3%和44.5%，居世界第一位。按照上述产量和现阶段主要饲料报酬率和饲料使用率计算，需要4亿吨工业配合饲料，而2006年我国养殖终端使用的配合饲料当量在2.29亿吨左右，配合饲料的使用率不到60%，还有约1.7亿吨的市场空间尚待开发。伴随着畜产品需求的增长以及规模化养殖水平的提高，这一需求总量将继续扩大。开发这部分市场约新增预混料需求约600万吨（以平均4%的添加量计算），如果按50%市场化计算，现实市场还有300万吨的市场潜力。受益于饲料市场的巨大潜力，公司的未来盈利状况有望继续保持。

## (2) 公司将受益于种子市场的巨大潜力

我国商品种子国内市场销售额超过 300 亿元人民币，居世界第二位，潜在的市场容量为 800 亿元。我国现在种粮价格比为 1: 2 至 1: 8，而国际市场种粮比为 1: 15 至 1: 25，这意味着我国种业提价空间较大。与此同时，我国种子商品化率只有 30-40%，而国际上种子商品化率平均可达 70%，发达国家更高，达到 90% 以上。近年来，我国制种面积和制种产量均保持稳定。玉米和水稻是我国两大主要农作物，其制种面积和制种产量近年来均保持较快增长势头。

# 十一、近三年股利分配政策及分配情况、发行后股利分配政策、发行前滚存利润的分配政策

## (一) 近三年及发行后的股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司股利分配方案由董事会制订，经全体董事过半数通过后提交股东大会审议，并须经出席股东大会的股东所持表决权过半数通过。股东大会对股利分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利的派发事项。

公司董事会将充分考虑全体股东的利益，并根据公司的经营业绩、现金流量、财务状况、业务开展状况以及董事会认为相关的其他重要因素，决定是否分配股利及分配的方式和具体数额。

### 1、公司税后利润的分配顺序

根据《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，本公司的税后按下列顺序分配：

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

(2) 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。

(3) 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。

(4) 公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比

例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 2、公司实施积极的利润分配办法

根据《公司章程》的规定，公司实施积极的利润分配办法，严格遵守下列规定：

(1) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。

(2) 公司可以进行中期现金分红。公司现金分红政策为：最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。

(3) 公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近三年未进行现金利润分配的，或利润分配不符合本条第二款规定的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

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

## (二) 最近三年股利分配情况

### 1、2007 年利润分配方案

2007 年公司进行了两次股利分配，分配情况如下：

经 2007 年 3 月 1 日第一次股东会审议通过，公司 2007 年第一次利润分配方案为：按照股东的实际持股比例分配现金股利合计 24,131,101.65 元。

经 2007 年第五次股东会审议通过，公司 2007 年第二次利润分配方案为：按照股东的实际持股比例分配现金股利合计 90,024,216.12 元。

### 2、2008 年利润分配方案

经 2009 年 3 月 30 日召开的 2008 年度股东会审议通过，公司 2008 年利润分配方案为：按照股东的实际持股比例分配现金股利合计 46,080,000.00 元。

## (三) 发行前滚存利润的分配政策

根据本公司 2009 年 6 月 20 日召开的 2009 年第一次临时股东大会决议，本次公

开发行股票完成后的历年滚存未分配利润，由发行股票后的新老股东按各自持股比例共享。

## 十二、发行人控股子公司的基本情况

截至本招股书签署日，本公司共有纳入合并报表范围的控股子公司 62 家。

基本情况如下表所示：

| 从事饲料业务的控股子公司 |                  |                      |              |              |                        |                       |          |            |
|--------------|------------------|----------------------|--------------|--------------|------------------------|-----------------------|----------|------------|
| 序号           | 公司名称             | 成立时间                 | 注册资本<br>(万元) | 实收资本<br>(万元) | 注册地                    | 股东构成                  | 控股<br>情况 | 主营业务       |
| 1            | 北京科高大北农饲料有限责任公司  | 1996-9-3             | 3,000        | 3,000        | 北京市怀柔县雁栖开发区雁栖北三街8号     | 本公司持股 100%            | 直接控制     | 饲料生产销售     |
| 2            | 天津大北农水产科技有限责任公司  | 1999-8-5             | 100          | 100          | 南开区科研东路7号              | 本公司持股 60%，科高大北农持股 40% | 直接控制     | 水产饲料加工销售   |
| 3            | 天津昌农科技有限责任公司     | 2006-12-30           | 100          | 100          | 天津市宝坻技术产业园区            | 科高大北农持股 100%          | 间接控制     | 饲料产品生产销售   |
| 4            | 内蒙古四季春饲料有限公司     | 于<br>2007-5-14<br>收购 | 1,000        | 1,000        | 呼和浩特金山经济技术开发区          | 科高大北农持股 100%          | 间接控制     | 饲料生产销售     |
| 5            | 山西大北农饲料科技有限公司    | 2007-5-9             | 500          | 500          | 山西省太原市小店区黄陵街道大吴村       | 本公司持股 100%            | 直接控制     | 饲料加工销售     |
| 6            | 北京绿色巨农生物科技有限责任公司 | 2000-6-22            | 50           | 50           | 北京市怀柔区雁栖镇雁栖环岛西侧 100 米  | 科高大北农持股 100%          | 间接控制     | 饲料及动物保健品销售 |
| 7            | 哈尔滨大北农农牧业科技有限公司  | 2005-9-30            | 600          | 600          | 哈尔滨市松北区松浦镇东方红村后曹家屯     | 本公司持股 100%            | 直接控制     | 饲料加工销售     |
| 8            | 辽宁大北农农牧科技有限责任公司  | 2005-11-23           | 1,000        | 1,000        | 沈阳辉山农业高新技术开发区宏业街 71 号  | 本公司持股 100%            | 直接控制     | 饲料加工销售     |
| 9            | 吉林昌农饲料有限责任公司     | 2007-11-29           | 100          | 100          | 长春市朝阳区西安大路 1863 号      | 北京绿色巨农持股 100%         | 间接控制     | 饲料产品销售     |
| 10           | 沈阳昌农饲料有限责任公司     | 2009-6-19            | 100          | 100          | 沈阳市沈北新区辉山经济开发区宏业街 71 号 | 辽宁大北农持股 100%          | 间接控制     | 配合饲料加工销售   |

|    |                 |                |       |       |                             |                                 |      |           |
|----|-----------------|----------------|-------|-------|-----------------------------|---------------------------------|------|-----------|
| 11 | 吉林大北农牧科技有限责任公司  | 2006-11-29     | 100   | 100   | 长沈公路 1043 公里处               | 本公司持股 100%                      | 直接控制 | 配合饲料加工销售  |
| 12 | 黑龙江绿色巨农农业科技有限公司 | 2008-2-19      | 100   | 100   | 哈尔滨市松北区松浦镇东方红村后曹家屯          | 本公司持股 50%，哈尔滨大北农牧业科技有限公司持股 50%  | 直接控制 | 饲料产品销售    |
| 13 | 宿迁大北农饲料有限公司     | 2000-8-28      | 1,000 | 1,000 | 江苏省宿迁市黄运南路                  | 本公司持股 98%，科高大北农持股 2%            | 直接控制 | 配合饲料加工销售  |
| 14 | 淮安市淮阴大北农饲料有限公司  | 2000-8-10      | 158   | 158   | 淮安市长江西路                     | 本公司持股 100%                      | 直接控制 | 饲料加工销售    |
| 15 | 淮安市浓香科技饲料有限公司   | 2001-3-22      | 50    | 50    | 江苏省淮安市淮阴区长江西路营西桥南           | 淮安市淮阴大北农持股 90%，王继伦 10%          | 间接控制 | 饲料加工销售    |
| 16 | 浙江大北农牧科技有限公司    | 2006-7-31      | 1,000 | 1,000 | 金华市双溪西路 620 号 1709 室        | 本公司持股 100%                      | 直接控制 | 饲料加工销售    |
| 17 | 厦门绿色巨农生物科技有限公司  | 2005-12-9      | 1,000 | 1,000 | 厦门集美区灌口镇上塘村                 | 本公司持股 95%，大北农动保持股 5%            | 直接控制 | 饲料加工销售    |
| 18 | 厦门泰枫牧业科技有限公司    | 于 2007-5-15 收购 | 100   | 100   | 集美区灌口镇李林村                   | 厦门绿色巨农持股 80%，万文峰持股 12%，万国峰持股 8% | 间接控制 | 饲料生产及销售   |
| 19 | 龙岩大北农饲料有限公司     | 2007-11-30     | 100   | 100   | 龙岩市新罗区东城南环东路 36 号           | 厦门绿色巨农持股 100%                   | 间接控制 | 饲料产品销售    |
| 20 | 三明大北农饲料有限公司     | 2007-5-11      | 100   | 100   | 三明市三元区荆西振兴路 41 号            | 厦门绿色巨农持股 100%                   | 间接控制 | 饲料加工销售    |
| 21 | 福州大北农牧科技有限公司    | 2006-12-20     | 100   | 100   | 福州市长乐市航城街道龙津村               | 厦门绿色巨农持股 100%                   | 间接控制 | 饲料加工销售    |
| 22 | 山东大北农牧科技有限责任公司  | 2007-9-29      | 300   | 300   | 潍坊市高新区胜利东街 88 号北海花园商务楼 12 层 | 本公司持股 100%                      | 直接控制 | 饲料及兽药产品销售 |
| 23 | 潍坊天宇牧业科技有限公司    | 2006-1-9       | 600   | 600   | 潍坊高新区胜利东街 88 号              | 本公司持股 65%，潍坊天宇畜牧公司持股 35%        | 直接控制 | 饲料加工销售    |

|    |                 |             |       |       |                            |                       |      |                 |
|----|-----------------|-------------|-------|-------|----------------------------|-----------------------|------|-----------------|
| 24 | 山东寿光大北农饲料有限公司   | 于2007-8-8收购 | 200   | 200   | 寿光市菜都路29号                  | 科高大北农持股85%，杨玉明持股15%   | 间接控制 | 饲料加工销售          |
| 25 | 江西泰和大北农饲料有限公司   | 1996-6-1    | 1,000 | 1,000 | 泰和县文田工业园区                  | 本公司持股100%             | 直接控制 | 配合饲料加工销售        |
| 26 | 安徽省大北农农牧科技有限公司  | 2006-1-9    | 1,000 | 1,000 | 肥东县新城开发区燎原路                | 本公司持股98%，大北农动保持股2%    | 直接控制 | 配合饲料加工销售        |
| 27 | 泰州海特水产饲料有限公司    | 2008-4-18   | 100   | 100   | 兴化市沙沟镇工业集中区                | 科高大北农持股100%           | 间接控制 | 配合饲料加工、销售，水产品养殖 |
| 28 | 漳州大北农农牧科技有限公司   | 2008-9-12   | 2,000 | 2,000 | 福建漳州市芗城区金峰经济开发区漳州市西站高速引路北侧 | 本公司持股100%             | 直接控制 | 饲料及兽药的生产、销售     |
| 29 | 湖南大北农农业科技有限公司   | 2005-6-16   | 2,000 | 2,000 | 湖南省高科技食品工业基地               | 本公司持股100%             | 直接控制 | 配合饲料加工销售        |
| 30 | 长沙大北农饲料科技有限责任公司 | 2000-12-8   | 200   | 200   | 宁乡县玉潭镇工贸街42号               | 本公司持股100%             | 直接控制 | 饲料加工销售          |
| 31 | 郴州大北农饲料科技有限公司   | 2002-8-12   | 1,000 | 1,000 | 郴州经济技术开发区科技工业园             | 本公司持股100%             | 直接控制 | 饲料加工销售          |
| 32 | 广州大北农农牧科技有限责任公司 | 2006-8-2    | 200   | 200   | 增城市新塘镇南安村扫桿步               | 本公司持股90%，大北农动保持股10%   | 直接控制 | 饲料产品销售          |
| 33 | 茂名市大北农饲料有限公司    | 2007-7-27   | 100   | 100   | 茂名市郊隔坑                     | 广州大北农农牧科技有限责任公司持股100% | 间接控制 | 饲料加工销售          |
| 34 | 武汉大北农饲料科技有限公司   | 2006-11-16  | 50    | 50    | 黄浦区盘龙城经济开发区楚天大道            | 本公司持股80%，大北农动保持股20%   | 直接控制 | 饲料产品生产销售        |
| 35 | 郑州市大北农饲料科技有限公司  | 2001-9-22   | 2,000 | 2,000 | 郑州新郑机场港区空港五路南侧             | 本公司持股100%             | 直接控制 | 饲料加工销售          |
| 36 | 商丘大北农饲料有限公司     | 1995-12-18  | 50    | 50    | 商丘市凯旋北路（310国道北侧）           | 本公司持股60%，科高大北农持股40%   | 直接控制 | 饲料加工销售          |
| 37 | 四川大北农农牧科技有限责任公司 | 2005-9-23   | 1,000 | 1,000 | 新津县五津镇文武                   | 本公司持股96%，大北农动保持股4%    | 直接控制 | 饲料加工销售          |

|    |                 |            |     |     |                                  |              |      |          |
|----|-----------------|------------|-----|-----|----------------------------------|--------------|------|----------|
| 38 | 昆明大北农牧科技有限公司    | 2007-9-19  | 50  | 50  | 昆明市官渡区阿拉乡海子村民委员会                 | 本公司持股 100%   | 直接控制 | 饲料产品生产销售 |
| 39 | 南宁大北农饲料科技有限责任公司 | 2008-1-22  | 50  | 50  | 南宁市北湖园艺路连畴村老增岭工业园                | 本公司持股 100%   | 直接控制 | 饲料产品生产销售 |
| 40 | 西安大北农饲料科技有限责任公司 | 2007-4-24  | 300 | 300 | 西安泾河工业园泾渭一路                      | 本公司持股 100%   | 直接控制 | 饲料加工销售   |
| 41 | 新疆大北农牧业科技有限责任公司 | 2007-10-17 | 100 | 100 | 乌鲁木齐高新区北京南路钻石城 11 号银通大厦 17 层 5 号 | 本公司持股 100%   | 直接控制 | 饲料产品销售   |
| 42 | 甘肃大北农牧业科技有限责任公司 | 2008-10-7  | 100 | 100 | 兰州市城关区南面滩 268 号                  | 本公司持股 100%   | 直接控制 | 饲料生产、销售  |
| 43 | 长沙世联生物科技有限公司    | 2009-12-2  | 50  | 50  | 湖南省望城经开区金星大道                     | 湖南大北农持股 100% | 间接控制 | 饲料生产、销售  |

### 从事种子业务的控股子公司

| 序号 | 公司名称           | 成立时间       | 注册资本 (万元) | 实收资本 (万元) | 注册地                           | 股东构成                                      | 控制情况 | 主营业务       |
|----|----------------|------------|-----------|-----------|-------------------------------|---|------|------------|
| 44 | 北京金色农华种业科技有限公司 | 2001-10-16 | 3,000     | 3,000     | 北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层    | 本公司持股 84%，科高大北农持股 16%                     | 直接控制 | 农作物种子加工销售  |
| 45 | 湖南金色农华种业科技有限公司 | 2006-1-6   | 1,000     | 1,000     | 长沙市芙蓉区远大一路 282 号              | 北京金色农华持股 100%                             | 间接控制 | 农作物种子生产经营  |
| 46 | 江西先农种业科技有限公司   | 2007-4-16  | 3,000     | 3,000     | 南昌市洪都中大道 151 号                | 北京金色农华持股 100%                             | 间接控制 | 农作物种子的批发零售 |
| 47 | 南京两优培九种业有限责任公司 | 2000-8-8   | 2,000     | 2,000     | 南京高新开发区科技综合楼 308-2 (钟灵街 50 号) | 本公司持股 73.40%，江苏省农科院持股 7.5%，邹江石等员工持股 19.1% | 直接控制 | 农作物种子加工销售  |

### 从事动保业务的控股子公司

| 序号 | 公司名称 | 成立时间 | 注册资本 (万元) | 实收资本 (万元) | 注册地 | 股东构成 | 控制情况 | 主营业务 |
|----|------|------|-----------|-----------|-----|------|------|------|
|----|------|------|-----------|-----------|-----|------|------|------|

|    |                  |           |       |       |                    |  |      |           |
|----|------------------|-----------|-------|-------|--------------------|--|------|-----------|
| 48 | 北京大北动物保健科技有限责任公司 | 2002-5-9  | 2,000 | 2,000 | 北京市怀柔区雁栖工业开发区      | 本公司持股 100%                                   | 直接控制 | 兽药生产销售    |
| 49 | 韶山大北动物药业有限公司     | 2003-3-24 | 1,000 | 1,000 | 韶山市银河路 3 号         | 本公司持股 20%，大北农动保持股 80%                        | 直接控制 | 兽药生产销售    |
| 50 | 福州大北农生物技术有限公司    | 2003-5-26 | 4,000 | 4,000 | 福州市晋安区鼓山镇园中村 110 号 | 本公司持股 74.62%、福建生药厂持股 2%、吴晓林等 26 名员工持股 23.38% | 直接控制 | 兽用疫苗的生产销售 |

### 从事植保业务的控股子公司

| 序号 | 公司名称               | 成立时间       | 注册资本 (万元) | 实收资本 (万元) | 注册地                             | 股东构成              | 控制情况 | 主营业务              |
|----|--------------------|------------|-----------|-----------|---------------------------------|-------------------|------|-------------------|
| 51 | 北京绿色农华植保科技有限责任公司   | 2004-12-22 | 2,500     | 2,500     | 北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层 1417 | 本公司持股 100%        | 直接控制 | 农药制剂生产销售、技术进出口    |
| 52 | 绩溪农华生物科技有限公司       | 2001-3-16  | 1,000     | 1,000     | 绩溪县城内华阳东路 7 号                   | 北京绿色农华植保公司持股 100% | 间接控制 | 农药制剂生产销售          |
| 53 | 北京绿色农华植物营养科技有限责任公司 | 2007-3-13  | 50        | 50        | 北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 1409 室    | 北京绿色农华植保公司持股 100% | 间接控制 | 植物营养品的销售          |
| 54 | 北京达世丰生物科技有限公司      | 2002-9-16  | 500       | 500       | 北京市通州区漷县镇工业区漷兴街 88-40 号         | 北京绿色农华植保公司持股 100% | 间接控制 | 生物技术开发，加工、复配、销售农药 |

### 从事其他业务的控股子公司

| 序号 | 公司名称         | 成立时间      | 注册资本 (万元) | 实收资本 (万元) | 注册地                   | 股东构成                  | 控股情况 | 主营业务      |
|----|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|-----------------------|------|-----------|
| 55 | 上海伟农生物科技有限公司 | 2004-3-31 | 2,000     | 2,000     | 浦东新区花山路 706 号 721 室   | 本公司持股 80%，科高大北农持股 20% | 直接控制 | 饲料原料销售、贸易 |
| 56 | 北京大北农贸易有限公司  | 2002-3-26 | 50        | 50        | 北京市怀柔区雁栖开发区雁栖北三街 10 号 | 本公司持股 100%            | 直接控制 | 饲料原料销售、贸易 |

|    |                  |           |       |       |                                   |                            |      |                   |
|----|------------------|-----------|-------|-------|-----------------------------------|----------------------------|------|-------------------|
| 57 | 唐山大北农猪育种科技有限公司   | 2003-11-5 | 600   | 600   | 玉田县石臼窝镇                           | 本公司持股 90%，科高大北农持股 10%      | 直接控制 | 种猪、商品猪饲养销售        |
| 58 | 北京农博数码科技有限责任公司   | 2003-9-16 | 1,000 | 1,000 | 北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层 1401 室 | 本公司持股 100%                 | 直接控制 | 农业信息的互联网信息服务      |
| 59 | 中国农业大学           | 1985-8    | 3,900 | 3,900 | 北京市海淀区白石桥                         | 本公司持股 51.28%，中国农科院等 48.72% | 直接控制 | 农业教育和培训           |
| 60 | 舟山市普陀大北农水产制品有限公司 | 2007-11-1 | 600   | 600   | 舟山市普陀区朱家尖镇西岙码头                    | 科高大北农持股 51%，李祥益 49%        | 间接控制 | 水产品加工销售           |
| 61 | 库车鑫泰联油脂有限公司      | 2008-1-8  | 150   | 150   | 库车县国道 314 线南侧牙哈镇玉奇玉吉买村            | 本公司持股 100%                 | 直接控制 | 食用植物油加工与销售        |
| 62 | 北京绿色农华进出口有限公司    | 2009-1-19 | 500   | 100   | 北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层        | 北京绿色农华植保公司持股 100%          | 间接控制 | 货物进出口、技术进出口、代理进出口 |

## 第四节 募股资金运用

### 一、本次募集资金运用

本公司本次计划发行 6,080 万股人民币普通股，预计募集资金 47,093 万元。

本次发行募集资金投入以下七个项目：

| 序号 | 项目名称           | 预计投资金额（万元） |
|----|----------------|------------|
| 1  | 新型高效预混料项目      | 8,909      |
| 2  | 微生态制剂产业化项目     | 5,900      |
| 3  | 淮阴大北农水产饲料项目    | 7,059      |
| 4  | 天津昌农水产饲料项目     | 5,473      |
| 5  | 超级杂交水稻新品种产业化项目 | 6,375      |
| 6  | 高产多抗玉米新品种产业化项目 | 8,445      |
| 7  | 技术中心建设项目       | 4,932      |
|    | 合计             | 47,093     |

以上项目均已经本公司 2009 年度第一次临时股东大会审议通过。

如果募集资金不能满足项目资金需求，本公司将通过自筹来解决资金缺口问题，以保证项目的顺利实施。如果本次发行的实际募集资金量超过项目的资金需求量，本公司将本着安全性、效益性、流动性的原则，将剩余募集资金用于补充公司生产经营所需要的流动资金。

本公司将按照国家有关法律法规和公司章程的有关规定对项目投资进行严格的监控，做到募集资金专款专用。

## 二、募股资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目围绕公司未来三年发展目标制定，与本公司现有的技术资源、人力资源、管理资源以及营销资源相匹配，募集资金投资项目的建设，将充分发挥公司各项优势，明显提升公司核心竞争力，进一步巩固本公司在饲料和种子业务方面已经确立的领先地位，并有力地推动本公司科研实力的提升。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）控股股东控制风险

本次发行前，邵根伙先生持有本公司股份 178,317,078 股，占总股本的 52.45%，为本公司的控股股东及实际控制人。虽然迄今为止，邵根伙先生未利用其控股地位损害公司及中小股东利益，而且公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等各项制度，从制度安排上力求避免控股股东控制现象的发生。但是，邵根伙先生仍可能通过行使表决权影响公司人事、生产经营和重大决策，进而可能影响公司中小股东的利益。

#### （二）业务经营的风险

##### 1、饲料产品的原材料供应和价格风险

本公司饲料产品的主要原料为添加剂原料（如维生素、氨基酸、铜、铁等微量元素、药物添加剂等）、蛋白原料（如鱼粉、肉骨粉、豆粕、棉粕等）、能量原料（如玉米、稻谷、麸皮等），其中添加剂原料由本公司控股子公司—上海伟农

生物科技有限公司代理进口或从国内大型企业采购，蛋白原料和能量原料从北方地区采购。受各种原因影响，如果上述原材料存在供应不足情况，将影响本公司饲料业务的正常运营。

本公司配合饲料生产成本的主要原材料玉米和豆粕价格的波动会对公司配合饲料生产企业的单位生产成本、销售价格、毛利率带来直接影响。如果公司饲料产品主要原料价格大幅上涨，将可能对公司未来经营业绩产生较大的不利影响。

## 2、产品销售的季节性风险

农业生产具有季节性。公司饲料、种子等产品的生产销售也具有相应的季节性。

饲料产品销售的季节性由养殖业的季节性所决定。由于春节期间大量的畜禽出栏销售，养殖户的畜禽存栏量大幅下降，所以春节后两个月，养殖户对饲料的需求也大幅减少，是禽饲料、猪饲料销售的淡季。因而，公司存在饲料产品销售的季节性风险，将有可能对本公司的生产经营产生不利影响。

公司种子产品的生产和销售季节性特点更为明显。种子企业当年销售的种子产品必须提前一年安排繁殖生产，种子行业生产经营存在跨年度和销售季节性的特点，使公司的销售收入、成本费用、存货情况和现金流量呈现不均衡状态，将有可能对本公司的生产经营产生不利影响。

### （三）市场风险

我国饲料行业从上世纪 70 年代末以来，一直保持着快速发展的势头，尤其是上世纪 90 年代后，饲料行业成为我国农业的支柱行业之一，并成为全球第二大饲料市场。由于行业进入壁垒相对较低，养殖格局分散，国内饲料加工企业多以地方性中小企业为主，中低档产品市场竞争激烈。本公司如果不能充分发挥自身技术研发、产品质量、性价比、管理和品牌优势，扩大市场份额，提升综合竞争力，公司饲料产业将面临较大的行业竞争压力。

我国种子行业过去一直在国家计划经济体制下封闭经营，大多数种子企业缺乏市场竞争意识和先进的经营管理机制。随着国外一些大型种业公司进入中国市场，国外大型种业公司的技术、资金、人才等方面的优势将对国内种业公司带来极大的冲击。因此，本公司种子产业也将面临行业竞争风险。

## （四）商业经营模式的风险

由于农业的区域性和季节性特征，加上中国人口分布的特点，公司业务受到市场分散和销售半径的限制。根据上述情况，本公司在生产经营过程中采取“统一管理、分散经营”的商业运作模式。

本公司饲料业务根据养殖户的特点采取以经销为主，直销为辅的销售方式，其中 80%以上的销售业务是通过经销商来完成的。这种商业运作模式节约了运输、采购、销售和技术服务成本，建立起贴近市场的、科学的产、供、销模式，有利于公司将管理、研发、规模经营和市场销售相结合，提高公司的经营效率。但同时可能存在以下风险：

### 1、子公司管理控制的风险

本公司采取以公司总部统一经营管理为主导，通过在国内重点销售区域建立分、子公司，贴近市场从事饲料、种子的生产与销售的商业运作模式，即公司总部通过集中采购原材料，由各子公司就地生产、就地销售，以节约采购、运输、销售和技术服务成本；采取直线职能制管理体系，对分、子公司实施人事、财务、质量标准集中控制，并通过技术支持和管理培训，提高分、子公司的经营效率。这种管控模式有助于强化本公司成本控制、市场渗透和技术服务的优势，进一步提升公司整体经营业绩。

本公司设有 62 家控股子公司，分布在全国 24 个省、市、自治区。根据 2009 年的财务数据，在公司全部 62 家控股子公司中，有 18 家出现一定幅度的经营亏损。这些公司亏损的主要原因是受公司饲料产品发展战略的影响及部分公司成立时间较短、经营尚未完全走上正轨。若公司管理控制及人力资源、各分、子公司间业务协调、信息沟通、内部资源配置和管理控制等方面不能适应公司未来业务发展的需要，将有可能影响公司的整体运营效率和业务的持续发展。

### 2、租赁经营的风险

租赁经营是公司在前期快速发展过程中广泛采用的一种手段，随着本公司实力的增强，公司已在市场程度较好的大部分地区建立了自有产权的生产经营场所，但租赁经营仍然占较大比例。

本公司与出租方订立租赁协议时，已综合考虑了出租方房产质量、设备产能、

设备可有效使用年限和当地市场状况等因素,以此确定租赁期限。如本公司的分、子公司租赁的设备、房产可使用年限较长,租赁到期、各分支机构继续经营且固定资产投资未到位的情况下还将延期租用。但如出现租赁到期,或出租方的原因(如不愿或财务等原因)不能继续将土地、房产及设施租赁给本公司、而公司又未及时重新选择经营场所的情形,将对公司生产经营产生不利影响。

### 3、管理风险

虽然本公司已按照现代企业制度的要求建立了较为完善的组织管理体系,拥有独立健全的产、供、销体系,目前生产经营各方面运转情况良好。但随着本次发行募集资金到位、新建项目的陆续开工、生产规模的迅速扩大,公司现有的管理制度及组织架构、管理人员素质面临难以适应快速扩张需要的风险。

## (五) 技术风险

### 1、技术更新换代的风险

由于国内饲料行业和种子行业竞争比较激烈,各饲料企业和种子企业除了在服务、营销、价格等各方面进行竞争之外,还争相开发各种新产品,技术升级换代的速度越来越快。作为农业产业化国家重点龙头企业,公司于2009年被国家科技部、国资委认定为“国家创新型企业”,本公司的技术中心于2006年被国家科技部认定为国家级企业技术中心。公司属于国内饲料行业及种业技术水平较高的企业,尽管如此,若在饲料营养学和生产工艺、配方上不能保持继续领先的局面,若不能及时应用新技术、新成果,本公司可能面临饲料产品技术更新换代的风险。

### 2、依赖核心技术人员及技术泄密的风险

本公司饲料产业在多年的经营过程中,掌握了大量的非专利技术,如产品的配方、饲料添加剂活性等研究成果等技术,其中最为核心的是产品的配方,这些技术掌握在少数核心技术人员及管理人员手中,公司面临着依赖核心技术人员及技术失密的风险。

在种子业务方面,品种选育是一项知识密集、技术性很强的专业工作,主要以课题组的形式开展。新品种选育不可避免地要依赖课题组技术成员,特别是核心技术成员。公司技术团队特别是核心技术人员是否成熟、稳定,直接关系到公

司新产品的开发结果。因此本公司的种业研发方面也存在依赖核心技术人员的风险。

### 3、新产品开发风险

为满足市场多层次的需求，增强公司产品的竞争力，公司饲料产业加强了新产品的开发、试制，目前已有多个产品处于国内领先水平。由于饲料产品从研究、实验、产品中试，最后到产业化和规模化一般需要几个月到几年的时间，届时，研发投入能否达到预期目的、新产品能否适应市场需求，均存在着不确定性。公司存在新产品开发的风险。

随着育种技术水平的提高，加上国际优秀的种业企业加入和国内同行之间的激烈竞争，推广方式不断更新，新品种和技术更新换代加快。而新品种的培育要求其父本与母本的遗传特征高度稳定，因此培育一个新品种周期较长，并且新产品是否具有推广价值，能否充分满足各种环境条件的要求，必须经过田间栽培和生产试验，并按国家相关规定进行试验、审定才能确定。因此本公司在农作物新品种开发方面存在一定的不确定性。

## （六）产业政策、国家税收政策变化的风险

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

### 1、增值税税收优惠

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知（财税〔2001〕113号）》、《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知（财税〔2001〕121号）》等法律法规和政策文件的规定，本公司以及生产、销售饲料、农产品的子公司在报告期内免征增值税；植保产品生产企业增值税率为13%，流通环节免征增值税；销售动保产品及其他产品的企业，增值税率为3%—17%（2009年1月1日前为4%—17%）。

如果国家增值税税收优惠政策发生重大变化，将会对公司经营业绩产生一定影响。

### 2、所得税税收优惠

本公司及控股子公司北京金色农华种业科技有限公司分别是第二批和第四批农业产业化国家重点龙头企业。根据《国家税务总局关于明确农业产业化国家重点龙头企业所得税征免问题的通知》（国税发〔2001〕124号）、《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，公司及大部分从事饲料和种子业务的子公司在2007年免征所得税。

本公司之子公司四川大北农农牧科技有限责任公司根据《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发〔2002〕47号）和《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39号）的规定，从2007年度起至2010年止享受15%的优惠税率。

本公司以及子公司北京大北农动物保健科技有限责任公司、北京绿色农华植保科技有限责任公司、北京科高大北农饲料有限责任公司为北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定的高新技术企业，其中北京科高大北农饲料有限责任公司从2009年度起企业所得税的适用税率为15%，其他企业从2008年度开始，企业所得税的适用税率为15%。

本公司之子公司韶山大北农动物药业有限公司为湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合认定的高新技术企业，其从2009年起企业所得税的适用税率为15%。

本公司之子公司北京大北农动物保健科技有限公司、北京绿色农华植保科技有限责任公司、北京绿色农华植物营养科技有限责任公司为设立于北京市中关村科技园区高新技术企业，上海伟农生物科技有限公司为设立于上海浦东新区的企业，厦门绿色巨农生物科技有限公司、厦门泰枫牧业科技有限公司为设立于厦门经济特区的企业。上述子公司在报告期内享受不同程度的企业所得税优惠。

根据《国家税务总局关于贯彻从事农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策有关事项的通知》（国税函〔2008〕850号）之规定，本公司从事农作物新品种选育及牲畜、家禽饲养的子公司在报告期内享受免征企业所得税的税收优惠政策。

根据上述税收政策，公司近三年的企业所得税费用比例分别为3.22%、17.41%和15.79%。假设公司及子公司报告期内适用25%的企业所得税率，则公司近三年的净利润情况如下表：

| 项目（单位：万元） | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|-----------|--------|--------|--------|
|-----------|--------|--------|--------|

|                 |           |           |           |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 利润总额            | 33,383.22 | 17,416.18 | 11,404.20 |
| 所得税费用（适用税率 25%） | 8,364.26  | 4,896.75  | 3,906.94  |
| 净利润             | 25,018.96 | 12,519.43 | 7,497.26  |
| 申报报表净利润         | 28,110.96 | 14,384.58 | 11,036.77 |
| 与申报报表净利润的差额     | 3,092.00  | 1,865.15  | 3,539.51  |

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

### （七）募投项目风险

发行人拟以本次发行募集资金全部投资于饲料产业化和种子产业化等 7 个项目，进一步扩大饲料加工及种子的生产规模，形成相对完整的饲料加工产业化和种子的产业化，完善公司“饲料+种子”的战略目标。

若因管理与组织方面的原因，募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况；或完工之后，其实际生产能力无法达到当初设计生产能力的正常状态；或项目完成后，产品的市场情况发生较大变化，如所生产的产品无法顺利销售，或者销售数量、销售价格达不到预期水平。上述情况都有可能给募集资金投资项目的预期效益带来较大影响，进而影响公司的经营业绩。

### （八）自然灾害的风险

养殖业中出现的禽流感、蓝耳病等疫情，对饲料行业的生产影响较大。若本公司生产基地区域发生严重的疫情，将会对本公司的饲料产量及生产经营活动产生影响。农业生产受旱、涝、冰雹、霜冻、沙尘、气候突变等自然灾害及病虫害的影响较大，上述灾害通常具有季节性的特点。在种子作物的生长期间，若本公司生产基地区域发生严重自然灾害或病虫害，将对本公司的种子生产和销售产生影响。

## 二、重要合同

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司正在履行或即将履行的重要合同如下：

1、2009 年 6 月 24 日，股份公司与北京农村商业银行杨宋支行签订了编号为 2009 杨宋企借 00002 号的《借款合同》，合同约定贷款人向股份公司发放金额为人民币 2,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 6 月 24 日至 2010 年 3 月 22 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由股份公司提供抵押担保，抵押合同编号为 2009

杨宋企抵 00002 号。

2、2009 年 6 月 16 日，股份公司与中国农业银行北京市分行怀柔区支行签订了编号为 11101200900000467 的《借款合同》，合同约定贷款人向股份公司发放金额为人民币 3,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 6 月 16 日至 2010 年 6 月 15 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由股份公司提供抵押担保，最高额抵押合同编号为 11906200800000037 号。

3、2009 年 6 月 26 日，股份公司与中国农业银行北京市分行怀柔区支行签订了编号为 11101200900000499 的《借款合同》，合同约定贷款人向股份公司发放金额为人民币 3,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 6 月 26 日至 2010 年 6 月 25 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由股份公司提供抵押担保，最高额抵押合同编号为 11906200800000037 号。

4、2009 年 3 月 26 日，韶山大北农动物药业有限公司与湘潭市商业银行韶山市支行签订了编号为 2009 年 002 号的《借款合同》，合同约定贷款人向韶山大北农动物药业有限公司发放金额为人民币 1,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 3 月 27 日至 2010 年 3 月 26 日，月利率为 5.31%。本《借款合同》由韶山大北农动物药业有限公司提供抵押担保，担保合同编号为 SSZH20090002 号。

5、2009 年 6 月 17 日，湖南大北农农业科技有限公司与湖南望城农村商业银行高塘岭支行签订了编号为 2009 第 061701 号的《借款合同》，合同约定贷款人向湖南大北农农业科技有限公司发放金额为人民币 1,600 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 6 月 17 日至 2010 年 6 月 17 日，月利率为 4.65%。本《借款合同》由湖南大北农农业科技有限公司提供抵押担保，担保合同编号为望房押字 2008-1989 号。

6、2009 年 3 月 24 日，浙江大北农农牧科技有限公司与交通银行金华分行签订了编号为 09011098 号的《借款合同》，合同约定贷款人向浙江大北农农牧科技有限公司发放金额为人民币 1,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 3 月 27 日至 2010 年 3 月 27 日，月利率为 4.8675%。

7、2009 年 3 月 24 日，江西泰和大北农饲料有限公司与中国农业银行泰和县支行签订了编号为 361200900066893 号的《借款合同》，合同约定贷款人向江西泰和大北农饲料有限公司发放金额为人民币 690 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 3 月 24 日至 2010 年 3 月 23 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由江西泰

和大北农饲料有限公司提供抵押担保和保证担保，抵押合同、保证合同编号分别为 36906200800000924 和 36905200700000071 号。

8、2009 年 9 月 4 日，江西先农种业有限公司与中国农业发展银行江西省分行营业部签订了编号为 36010301-2009 年西湖字 0045 号的《流动资金借款合同》，合同约定贷款人向江西先农种业有限公司发放金额为人民币 2,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 9 月 4 日至 2010 年 9 月 3 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由股份公司提供保证担保，保证合同编号为 36010301-2009 年西湖保字 0031 号。

9、2009 年 8 月 10 日，四川大北农农牧科技有限责任公司与新津县五津农村信用合作社签订了编号为成新五津农信借字 2009 第 089 号的《借款合同》，合同约定贷款人向四川大北农农牧科技有限责任公司发放金额为人民币 780 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 8 月 10 日至 2010 年 8 月 9 日，月利率为 5.7525%。本《借款合同》由四川大北农农牧科技有限责任公司提供抵押担保。

10、2009 年 9 月 14 日，郴州大北农饲料科技有限公司与中国农业发展银行郴州市分行营业部签订了编号为 4310990020090021 号的《流动资金借款合同》，合同约定贷款人向郴州大北农饲料科技有限公司发放金额为人民币 900 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 9 月 14 日至 2010 年 9 月 13 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由郴州大北农饲料科技有限公司提供保证担保，保证合同编号为 D431099001200705 号。

11、2009 年 7 月 31 日，郴州大北农饲料科技有限公司与中国农业发展银行郴州市分行营业部签订了编号为 4310990011235520090006 号的《流动资金借款合同》，合同约定贷款人向郴州大北农饲料科技有限公司发放金额为人民币 2,500 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 7 月 31 日至 2010 年 7 月 29 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由郴州大北农饲料科技有限公司提供担保，担保合同编号为 D4310990012007005 号。

12、2009 年 8 月 27 日，郴州大北农饲料科技有限公司与中国农业发展银行郴州市分行营业部签订了编号为 431099001153552009001 号的《流动资金借款合同》，合同约定贷款人向郴州大北农饲料科技有限公司发放金额为人民币 600 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 8 月 27 日至 2010 年 8 月 26 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由郴州大北农饲料科技有限公司提供抵押担保，抵押合同编号为

4310990012007001 号和 4310990012008001 号。

13、2009 年 6 月 2 日，郑州市大北农饲料科技有限公司与上海浦东发展银行郑州分行签订了编号为 26012009281034 号的《短期贷款协议书》，合同约定贷款人向郑州市大北农饲料科技有限公司发放金额为人民币 800 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 6 月 2 日至 2010 年 6 月 1 日，年利率为 5.841%。本《借款合同》由郑州市大北农饲料科技有限公司提供抵押担保。

14、2009 年 12 月 21 日，股份公司与中国农业银行股份有限公司北京怀柔支行签订了编号为 11101200900001000 号的《借款合同》，合同约定贷款人向股份公司发放金额为人民币 2,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 12 月 21 日至 2010 年 12 月 20 日，年利率为 5.31%。本《借款合同》由股份公司提供抵押担保。

15、2009 年 12 月 29 日，北京科高大北农饲料有限责任公司与北京农村商业银行股份有限公司雁栖支行签订了编号为 2009 雁栖企借 00150 号的《借款合同》，合同约定贷款人向北京科高大北农饲料有限责任公司发放金额为人民币 6,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 12 月 29 日至 2010 年 12 月 22 日，月利率为 4.425%。本《借款合同》由股份公司提供担保。

16、2009 年 12 月 31 日，宿迁大北农饲料有限责任公司与中国农业发展银行宿迁市分行签订了编号为 2009（宿营）字 0081 号的《流动资金借款合同》，合同约定贷款人向宿迁大北农饲料有限责任公司发放金额为人民币 1,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 12 月 31 日至 2010 年 12 月 30 日，年利率为 5.31%。

17、2009 年 12 月 18 日，漳州大北农农牧科技有限公司与兴业银行股份有限公司漳州分行签订了编号为兴银漳企 2009 第 5336 号的《人民币短期借款合同》，合同约定贷款人向漳州大北农农牧科技有限公司发放金额为人民币 600 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 12 月 18 日至 2010 年 12 月 18 日，利率为同期基准利率。本《借款合同》由漳州大北农农牧科技有限公司提供抵押担保。

18、2009 年 8 月 10 日，四川大北农农牧科技有限责任公司与新津县五津农村信用合作社签订了编号为成新五津农信借字 2009 第 089 号的《借款合同》，合同约定贷款人向四川大北农农牧科技有限责任公司发放金额为人民币 780 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 8 月 10 日至 2010 年 8 月 9 日，月利率为 5.7525%。本《借款合同》由股份公司、黄祖尧、邵根伙提供连带责任保证担保。

19、2009 年 10 月 12 日，北京金色农华种业科技有限公司与北京银行股份

有限公司学院路支行签订了编号为 0057166 号的《借款合同》，合同约定贷款人向北京金色农华种业科技有限公司发放金额为人民币 3,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 10 月 12 日至 2010 年 8 月 11 日，利率为同期基准利率。本《借款合同》由北京中关村科技担保有限公司提供保证担保。

20、2009 年 11 月 2 日，福州大北农生物技术有限公司与招商银行股份有限公司福州东水支行签订了编号为 2009 流字第 45057 号的《借款合同》，合同约定贷款人向福州大北农生物技术有限公司发放金额为人民币 800 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 11 月 2 日至 2010 年 4 月 2 日，利率为基准利率上浮 10%。

21、2009 年 11 月 26 日，北京绿色农华植保科技有限责任公司与北京银行股份有限公司学院路支行签订了编号为 0059638 号的《借款合同》，合同约定贷款人向北京绿色农华植保科技有限责任公司发放金额为人民币 1,000 万元的贷款，贷款期限自 2009 年 11 月 26 日至 2010 年 11 月 25 日，年利率为同期基准利率。本《借款合同》由北京中关村科技担保有限公司提供保证担保。

### 三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，除对下属各子公司的担保以外，本公司不存在其他对外担保的情形。

### 四、重大诉讼或仲裁事项

股份公司及其控股子公司正在进行的诉讼有一起，主要情况为 2009 年 4 月 3 日，本公司之子公司北京金色农华种业科技有限公司就其所收购的玉米新品种 9213（聊玉 21）的产品纯度不达标事项，起诉品种权出让方聊城市农业科学研究院，要求对方退还品种权转让费及亲本费用 63.19 万元，并支付其他经济损失赔偿 131.47 万元，目前正在审理中。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东或实际控制人，控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员无任何尚未了结的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、发行各方当事人情况

| 名称                  | 住所                      | 联系电话          | 传真            | 联系人 |
|---------------------|-------------------------|---------------|---------------|-----|
| 北京大北农业科技集团股份有限公司    | 北京市海淀区中关村大街27号中关村大厦14层  | 010-82856450  | 010-82856430  | 薛素文 |
| 平安证券有限责任公司          | 广东省深圳市八卦岭八卦三路平安大厦三楼     | 010-59734981  | 010-59734978  | 齐政  |
| 北京天银律师事务所           | 北京市海淀区三里河路一号西苑饭店五号楼二层   | 010-88381802  | 010-88381869  | 何云霞 |
| 中瑞岳华会计师事务所有限公司      | 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座八层 | 010-88091188  | 010-88091199  | 张卓  |
| 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 | 深圳市深南中路1093号中信大厦18楼     | 0755-25938000 | 0755-25988122 |     |
| 深圳证券交易所             | 深圳市深南东路5045号            | 0755-82083333 | 0755-82083333 |     |

### 二、本次发行上市的重要日期

|              |                  |
|--------------|------------------|
| 询价推介时间       | 2010年3月22日至3月24日 |
| 网上网下发行公告刊登日期 | 2010年3月26日       |
| 网下申购、缴款日期    | 2010年3月29日       |
| 网上申购、缴款日期    | 2010年3月29日       |
| 预计股票上市日期     | 发行完成后尽快安排上市      |

## 第七节 备查文件

1、招股说明书全文、备查文件和附件可到发行人及保荐机构（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：每周一至周五 上午 9:00~12:00；下午 2:00~5:00

2、招股说明书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅。深圳证券交易所网址：<http://www.szse.cn>。

