



甘肃中天羊业股份有限公司

公开转让说明书

推荐主办券商



华龙证券有限责任公司

CHINA DRAGON SECURITIES CO., LTD.

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

公司、本公司、中天羊业、股份公司	指	甘肃中天羊业股份有限公司
中天有限、有限公司	指	本公司的前身，2004 年设立的甘肃陇原中天生物工程有限公司
中天生物	指	甘肃陇原中天生物工程股份有限公司，本公司更名前的名称
中天食品	指	本公司全资子公司，陇西中天清真食品有限责任公司
通渭中天	指	原本公司全资子公司，通渭陇原中天生物工程有限公司
民勤中天	指	本公司控股子公司，民勤中天羊业有限公司
金昌中天	指	本公司全资子公司，金昌中天羊业有限公司
中天研究院	指	本公司控股子公司，北京陇原中天畜牧研究院有限公司
中天商贸	指	本公司全资子公司，北京陇原中天商贸有限公司
康泰食品	指	中天食品前身，陇西康泰清真食品有限公司
兰州分公司	指	甘肃陇原中天生物工程股份有限公司兰州分公司
民勤分公司	指	甘肃陇原中天生物工程股份有限公司民勤分公司
西津东路分公司	指	甘肃中天羊业股份有限公司西津东路分公司
甘肃银帆经贸	指	甘肃银帆经贸有限责任公司（已更名为甘肃银帆物业管理有限公司）
甘肃银帆物业	指	甘肃银帆物业管理有限公司
甘肃银帆门窗	指	甘肃银帆门窗有限责任公司（2008年3月已注销）
兰州银帆电子	指	兰州银帆电子技术有限公司（2008年8月已吊销营业执照）
鑫银达商贸	指	兰州鑫银达商贸有限责任公司
中天房地产	指	甘肃陇原中天房地产开发有限责任公司
中天物流	指	甘肃陇原中天物流有限责任公司
智诚房地产	指	兰州智诚房地产投资顾问有限公司
中天药业	指	陇西中天药业有限责任公司
金丹药业	指	甘肃中天金丹药业有限公司（前身为金昌金丹药业有限公司）
盛华投资	指	甘肃省盛华投资有限公司，本公司股东之一
拓普投资	指	甘肃拓普沃尔投资有限责任公司，本公司股东之一
中科投资	指	中科汇通（山东）股权投资基金有限公司，本公司股东之一

天寅投资	指	深圳市天寅投资有限公司，原本公司股东
宝信投资	指	甘肃宝信电力投资担保有限公司，原本公司股东
生物产业基金	指	甘肃生物产业创业投资基金有限公司
良种扩繁、良种繁育	指	将选育的优良品种扩大繁殖并推广于生产的过程
养殖基地村	指	与公司签订三方合作协议的自然村
抗逆性	指	牛、羊在不利环境因子下的存活能力和对逆境的适应能力
种畜	指	种公牛、种公羊、基础母牛、基础母羊
肉畜	指	肉牛、肉羊
冻精、细管冻精	指	用直径小、管壁薄的无毒塑料管盛装精液后冷冻而成
颗粒冻精	指	精液在液氮中冷冻休眠而成
种质	指	具有特定种质或基因、可供育种及相关研究利用的各种生物类型。在遗传学上，种质资源常被称为遗传资源，由于遗传物质是基因，且遗传育种研究主要利用的是生物体中的部分或个别基因，因此种质资源又被称之为基因资源
人工授精技术	指	通过使用采集动物精液人工使母畜受精的技术，避免了养殖中自然繁殖导致的疾病传播、繁殖力低下等问题，对品种改良与加速扩大养殖规模具有巨大作用
性控技术	指	性别控制技术，通过人为干预使雌性动物按照人的愿望繁殖所需要性别后代的技术
胚胎移植	指	将雌性动物的早期胚胎，或者通过体外受精及其他方式得到的胚胎，移植到同种的、生理状态相同的其他雌性动物体内，使之继续发育为新个体的技术；又称受精卵移植，俗称人工授胎或借腹怀胎
纯繁、自繁	指	在本品种内配种选育，是保存和改良家畜品种的重要方法
杂交	指	不同基因型的个体之间交配，取得双亲基因重新组合的个体的方法
F1代	指	杂交第一代，F是filial（子代）的首字母
多元杂交	指	经济杂交方式之一，超过三个以上家畜种群间杂交，用以生产经济用畜群
良种覆盖率	指	良种存栏牛羊数占总存栏数的比率
育成牛	指	断奶后到性成熟配种前的牛，在年龄上一般为7~18月龄阶段
基础母牛、基础母羊	指	具备正常繁育能力的母牛、母羊，也称适繁母牛、能繁母牛，适繁母羊、能繁母羊
架子牛	指	未经育肥或不够屠宰体况的牛
青贮	指	将青玉米秸秆等切碎，在密闭缺氧的条件下，通过厌氧乳酸菌的发酵作用，抑制各种杂菌的繁殖，而得到的一种粗饲料，具有气味酸香、柔软多汁、适口性好、营养丰富、利于长期

		保存等特点
黄贮	指	黄贮是相对于青贮而言的一种秸秆饲料发酵办法，是利用干秸秆做原料，通过添加适量水和生物菌剂，压捆后再袋装储存的一种技术
粗饲料	指	按干物质计算，粗纤维素含量超过18%的干草、秸秆、秕壳等饲料
精饲料	指	用谷实类、饼粕类、糠麸类及块根（茎）类等配制而成的容重大、纤维成分含量低（干物质中粗纤维含量小于18%）、可消化养分含量高的饲料
存栏量	指	某一时点实际存养的牲畜头数，是牲畜生产指标之一
出栏量	指	某一时期或某一阶段内牲畜育成达到屠宰标准的头数，是牲畜生产指标之一
产犊率	指	当年犊牛生产数量占配种基础母牛数量的比重，是衡量基础母牛生产能力的重要指标
胴体	指	牲畜经宰杀放血后，除去皮、头、蹄、尾、内脏后剩下的部分
屠宰率	指	胴体重量占屠宰前活体重量的比例，是衡量活体牛羊肉用性能的重要指标之一
净肉率	指	净肉重量占屠宰前活体重量的比例，是衡量活体牛羊肉用性能的重要指标之一
排酸或成熟	指	胴体或分割肉在-1.5℃以上（通常在1~4℃左右）无污染环境下放置一段时间，使肉的pH值上升，酸度下降，嫩度和风味得到改善的过程
分割牛肉	指	依据牛胴体生理形态和组织分布，按照一定的分割标准将牛胴体分割成里脊、外脊、眼肉、上脑、胸肉等不同的部位肉块
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	经2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订后实施的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	经2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订后实施的《中华人民共和国证券法》
本次挂牌	指	中天羊业股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商	指	华龙证券有限责任公司
报告期、最近两年一期	指	2011年、2012年、2013年1~9月
审计报告	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华审字[2013]第835A0001号

注：本公开转让说明书所列表格中如存在总计数与各分项数值之和的尾数不符情况，均为四舍五入原因形成。

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认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列风险：

一、动物疫病的风险

疫病是畜牧养殖业尤其是规模化养殖企业面临的重大风险。主要疫病如牛口蹄疫、布病、结核、寄生虫病、犊牛腹泻及羊痘、梭菌性疾病、传染性胸膜肺炎等为养殖业重点防疫的疫病，其中部分疫情会导致大规模牲畜死亡，且造成病畜肉的不适宜食用；同时规模化养殖由于饲养密度的加大、营养的限制、引种的频繁、防疫体系缺失等问题会使得如呼吸道感染类疾病、外寄生虫疾病等规模化养殖特有疾病层出不穷，严重影响牛羊繁育，为畜牧养殖业带来很大的损失。

二、市场集中风险

畜牧业一直是我国西北地区的传统优势产业，区域内对用于品种改良种畜的需求量以及牛羊肉的消费需求量巨大，因此公司制订了立足甘肃、发展西北、放眼全国的经营战略。目前，公司销售主要分布在甘肃、新疆、青海、内蒙等西北地区，由于公司在甘肃省内具有较大竞争优势，所以来源于甘肃省内的收入占公司营业收入的比重在 70%以上。公司存在市场集中于甘肃省内的风险。如果甘肃省因社会、政治、经济、政策等因素导致公司经营环境或市场需求发生重大变化将对公司生产经营造成不利影响。

三、供应商及客户中自然人较多的风险

报告期内，公司供应商及客户中自然人占比较高，主要与公司所处行业的特点相关。由于自然人自身的局限性（即自然人经营拓展能力、经营期限、经营风险的承受能力易受其自身条件和自然规律的制约或影响），可能会导致其作为公司交易对象的不稳定，包括自身存在的不稳定以及交易金额的不稳定，从而会对公司的日常生产经营活动的稳定性产生不利影响。

四、税收优惠政策变化的风险

公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1~9 月享受的企业所得税税收优惠金额分别为 518.93 万元、555.76 万元和 391.27 万元，占当期利润总额的比例分别为 24.77%、26.97%和 29.85%。报告期内，税收优惠占公司利润总额的比例较高。虽然我国多年来一贯对农业企业实行减、免税优惠政策，但如果国家相关税收优惠政策发生变化，公司不能继续享受所得税减免优惠，将对公司未来经营业绩产生不利影响。

五、原材料价格波动的风险

报告期内，公司主营业务成本中原材料所占比重较大，原材料占主营业务成本的比重均在 95%左右。公司原材料主要为活牛羊及饲料，活牛羊及饲料采购价格的波动对公司营业成本的影响较大。当活牛羊价格大幅波动时，会直接影响公司毛利率水平，从而影响公司的经营业绩。

六、公司采购和销售现金结算而导致的内控风险

公司属于农业企业，采购主要对象为养殖农户、玉米等粮食种植户和中小农产品经营企业，公司产品基本销售给养殖农户、自然人经销商、中小农产品经营企业。由于我国农户销售农产品习惯采用现金结算，对银行结算认知度较低，且农村金融体系不够完善，公司采购、销售环节存在较多的现金交易。2013 年 1 至 9 月、2012 年度和 2011 年度，公司现金采购的金额分别为 85.99 万元、131.44 万元和 4,478.50 万元；公司销售环节的现金收款金额分别为 889.46 万元、323.67 万元和 3,872.90 万元。报告期内，虽然公司加强了现金结算的内部控制，规范业务流程，并大幅减少了现金交易规模，但是公司仍然存在因采购和销售环节现金结算而导致的内控风险。

目 录

第一节 公司基本情况	10
一、基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股东及股权变动情况.....	13
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	44
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	48
六、本次挂牌的有关机构情况.....	49
第二节 公司业务	51
一、公司的业务及主要产品.....	51
二、公司组织结构、部门职责及主要生产流程.....	54
三、公司业务关键资源要素.....	60
四、公司业务相关情况.....	74
五、公司商业模式.....	83
六、公司所处行业基本情况.....	87
七、公司所处行业的基本风险特征.....	105
八、公司面临的主要竞争状况.....	107
第三节 公司治理	111
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	111
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果.....	112
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	113

四、公司的独立性.....	113
五、同业竞争情况及其承诺.....	115
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	117
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	117
第四节 公司财务	124
一、审计意见及最近两年及一期经审计的财务报表.....	124
二、主要会计政策和会计估计.....	144
三、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标分析.....	168
四、报告期利润形成的有关情况.....	172
五、报告期内公司主要资产情况.....	180
六、报告期内公司主要负债情况.....	197
七、公司股东权益情况.....	204
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	204
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项、重大承诺事 项及其他重要事项.....	214
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	215
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	217
十二、特有风险提示.....	220
第五节 有关声明	222
一、全体董事、监事和高级管理人员声明.....	222
二、主办券商声明.....	223
三、律师事务所声明.....	224

四、会计师事务所声明.....	225
-----------------	-----

第六节附件226

一、主办券商推荐报告.....	226
-----------------	-----

二、财务报表及审计报告.....	226
------------------	-----

三、法律意见书.....	226
--------------	-----

四、公司章程.....	226
-------------	-----

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	226
----------------------------	-----

六、其他与公开转让有关的重要文件.....	226
-----------------------	-----

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称：甘肃中天羊业股份有限公司

法定代表人：陈耀祥

有限公司成立日期：2004年11月5日

股份公司设立日期：2009年12月16日

注册资本：6,223.62万元

实收资本：6,223.62万元

住所：甘肃省陇西县长安路

邮编：748100

董事会秘书：赵世民

所属行业：畜牧业（A03）

主要业务：主要从事优质良种肉羊、肉牛的扩繁、育肥、屠宰分割、精深加工等业务

组织机构代码：76771172-1

电话：0932-6693877

传真：0932-6626128

互联网网址：www.ztyangye.com

电子邮箱：zqb@ztyangye.com

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：430682

股份简称：中天羊业

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：6,223.62万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（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

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，因此发起人持有的股份可以转让。由于有部分股东担任公司董事、监事或高级管理人员职务，因此本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的25%。

公司董事长陈耀祥、股东刘韶琼夫妇为公司控股股东及实际控制人，承诺：在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

股东高畅、陈垣、陈杰、韩东红、马国侠、赵世民、范得勤作为公司的董事、监事、高级管理人员，承诺：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25%；离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

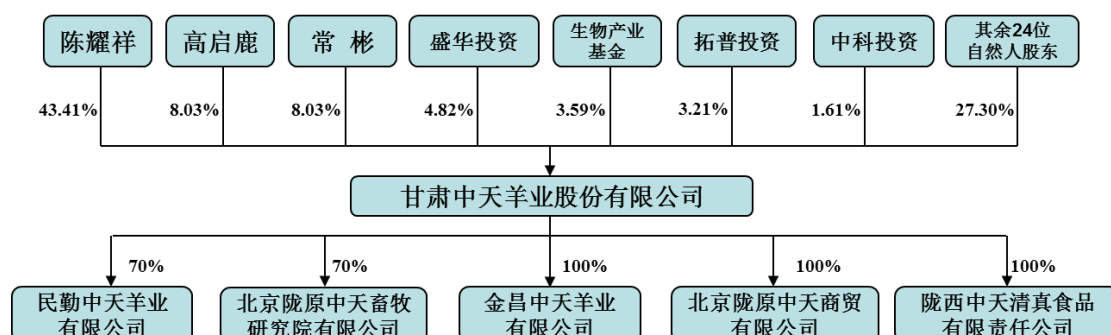
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	此次挂牌后可转 让的股份数量 (万股)
1	陈耀祥	董事长	自然人	2,701.60	43.41	675.40
2	高启鹿	-	自然人	500.00	8.03	500.00
3	常彬	-	自然人	500.00	8.03	500.00
4	盛华投资	-	法人	300.00	4.82	300.00
5	郭龙	-	自然人	288.00	4.63	288.00
6	杨利民	-	自然人	260.00	4.18	260.00
7	巩建荣	-	自然人	252.00	4.05	252.00
8	刘韶琼	共同控制人	自然人	240.40	3.86	80.13
9	生物产业基金	-	国有法人	223.62	3.59	223.62
10	拓普投资	-	法人	200.00	3.21	200.00
11	刘乃畅	-	自然人	200.00	3.21	200.00
12	中科投资	-	法人	100.00	1.61	100.00
13	吕进	-	自然人	100.00	1.61	100.00
14	潘惠君	-	自然人	100.00	1.61	100.00
15	康党辉	-	自然人	60.00	0.96	60.00
16	刘晓刚	-	自然人	30.00	0.48	30.00
17	赵世民	副总经理 董事会秘书	自然人	22.00	0.35	5.50
18	马国侠	财务总监	自然人	22.00	0.35	5.50
19	韩东红	副总经理	自然人	22.00	0.35	5.50
20	刘淑君	-	自然人	20.00	0.32	20.00
21	高畅	副董事长 兼总经理	自然人	15.00	0.24	3.75
22	张树峰	-	自然人	10.00	0.16	10.00
23	李惠	-	自然人	10.00	0.16	10.00
24	陈杰	董事	自然人	10.00	0.16	2.50
25	范得勤	副总经理	自然人	8.00	0.13	2.00
26	党续皋	-	自然人	5.00	0.08	5.00
27	陈垣	董事	自然人	5.00	0.08	1.25
28	王骥	-	自然人	5.00	0.08	5.00
29	焦彦斌	-	自然人	5.00	0.08	5.00
30	刘丽茹	-	自然人	5.00	0.08	5.00

序号	股东名称	职务	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	此次挂牌后可转 让的股份数量 (万股)
31	李洪波	-	自然人	4.00	0.06	4.00
	合计			6,223.62	100.00	3959.15

三、公司股东及股权变动情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量 (万元)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押 情况
1	陈耀祥	2,701.60	43.41	自然人	直接持有	否
2	高启鹿	500.00	8.03	自然人	直接持有	否
3	常彬	500.00	8.03	自然人	直接持有	否
4	盛华投资	300.00	4.82	法人	直接持有	否
5	郭龙	288.00	4.63	自然人	直接持有	否
6	杨利民	260.00	4.18	自然人	直接持有	否
7	巩建荣	252.00	4.05	自然人	直接持有	否
8	刘韶琼	240.40	3.86	自然人	直接持有	否
9	生物产业基金	223.62	3.59	国有法人	直接持有	否
10	拓普投资	200.00	3.21	法人	直接持有	否
	合计	5,465.62	87.82			

(三) 股东之间的关联关系

截止本公开转让说明书签署之日，公司股东中除陈耀祥与刘韶琼为夫妻关系，刘乃畅为拓普投资的股东外，其他自然人股东之间均不存在关联关系，公司

自然人股东与法人股股东之间在股权投资或生产经营方面不存在关联关系，公司法人股股东之间在股权投资或生产经营方面亦不存在关联关系。

（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

陈耀祥先生为公司发起人，目前持有公司 43.41%的股权，是公司控股股东，并自有限公司设立以来，一直担任有限公司执行董事，现任股份公司董事长。

刘韶琼女士目前持有公司 3.86%的股权。鉴于陈耀祥先生、刘韶琼女士系夫妻关系，且共同持有中天羊业 47.27%股权，因此陈耀祥、刘韶琼为公司的共同实际控制人。

公司控股股东及实际控制人基本情况：

陈耀祥：中国国籍，无永久境外居留权，1970 年出生，中共党员，毕业于西北农林科技大学，研究生学历，全国青联常委，全国青企协常委，甘肃省第十一届、十二届人大代表，甘肃省第九届青联副主席，甘肃省青企协副会长，甘肃省羊产业协会会长，中国农业大学客座教授。2004 年 11 月至 2009 年 12 月任中天有限董事长；2009 年 12 月至今任本公司董事长。2007 年荣获“2007 中国年度绿色人物提名”，2008 年被评为第十二届“中国青年五四奖章标兵”，2011 年“全国十大创业榜样”，2011 年获得“全国五一劳动奖章”，2012 年“全国十大创业致富榜样”、全国“民营科技发展贡献奖”，2013 年获得“县域农村合作组织杰出人物奖”。

刘韶琼：中国国籍，无永久境外居留权，1968 年出生，大学专科学历。1989 年 11 月至 1993 年 1 月在中国人民解放军空军通信总站服役，1993 年 2 月至 1996 年 11 月在甘肃省农科院办公室工作，1996 年 12 月至今，曾任甘肃陇原中天生物工程有限公司监事，兰州鑫银达商贸有限责任公司总经理，现任甘肃中天金丹药业有限公司董事长。

截止本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东及实际控制人持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。公司实际控制人最近两年内未发生变化。

（五）股本的形成及其变化

1、2004 年 11 月，有限公司设立

2004 年 11 月 5 日，甘肃陇原中天生物工程有限公司由陈耀祥、甘肃银帆门窗有限责任公司、甘肃银帆经贸有限责任公司、罗海、何盛文、陈杰共同以现金出资成立，注册资本 1,000 万元。

中天有限成立时各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈耀祥	450.00	45.00
2	甘肃银帆经贸	150.00	15.00
3	甘肃银帆门窗	100.00	10.00
4	罗海	100.00	10.00
5	何盛文	100.00	10.00
6	陈杰	100.00	10.00
	合计	1,000.00	100.00

2004 年 11 月 4 日，甘肃中山会计师事务所有限公司对上述出资的资金到位情况进行了审验，并出具了甘中会验字（2004）145 号验资报告。

2004 年 11 月 5 日，中天有限在陇西县工商行政管理局登记注册，并领取了注册号为 6224252000162 的《企业法人营业执照》。

2、2006 年 2 月，有限公司第一次股权转让

2006 年 2 月 25 日，经中天有限股东会同意，甘肃银帆经贸有限责任公司和甘肃银帆门窗有限责任公司分别将其持有中天有限 15%和 10%的出资额，以 150 万元和 100 万元的价格转让予陈耀祥；罗海分别将其持有中天有限 2%、3%和 5%的出资额，以 20 万元、30 万元和 50 万元的价格转让予刘韶琼、陈垣和陈耀祥；何盛文将其持有中天有限 10%的出资额，以 100 万元的价格转让予刘韶琼；陈杰将其持有中天有限 5%的出资额，以 50 万元的价格转让予陈耀祥。同日，上述转让方与受让方签订了《股权转让协议》。此次股权转让的价格为每股 1 元。

2006 年 6 月 5 日，中天有限完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，中天有限的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈耀祥	800.00	80.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
2	刘韶琼	120.00	12.00
3	陈杰	50.00	5.00
4	陈垣	30.00	3.00
	合计	1,000.00	100.00

3、2007年3月，有限公司债转股

2007年3月18日，经中天有限股东会同意，中天有限分别与兰州鑫银达商贸有限公司、甘肃银帆门窗有限责任公司、甘肃银帆经贸有限责任公司、王洪斌、刘韶文、陈垣签订《债转股协议》，约定以上述单位及人员持有的应收中天有限的债权共计2,000万元，按照每股1元的价格实施债转股，转股新增注册资本2,000万元。此次债转股完成后，中天有限注册资本变更为3,000万元。

（1）实施债转股的主要原因

截止债转股协议签订之日，中天有限仍处于开办阶段，尚未形成营业收入。鉴于当时中天有限负债结构中主要为应付王洪斌、刘韶文、甘肃银帆门窗有限责任公司、甘肃银帆经贸有限责任公司及兰州鑫银达商贸有限公司的工程材料款、借款及应付陈垣的专利技术转让费。为能增强公司资本实力、减轻公司正式运营后的债务负担和经营压力，经与上述债权人协商一致，并经中天有限全体股东同意，采用债转股的方式将上述债权人转换为中天有限的投资人，相应债权转作上述人员的出资，用以新增公司注册资本。

（2）债权发生原因和具体形成过程

债权方	债权合同签订日期	记账时间	交易内容	交易金额（元）	会计核算科目	债转股时欠款金额	债权发生原因
银帆门窗	2005-08-17	2006-03-25	购入塑钢门窗	191,671.66	应付账款	191,671.66	装修材料款
	2005-08-17	2006-03-25	购入塑钢门窗	22,384.13	应付账款	22,384.13	装修材料款
	2005-08-17	2006-07-25	购入塑钢门窗	264,375.00	应付账款	264,375.00	装修材料款
	2006-05-08	2006-07-25	购入实木门	315,460.00	应付账款	315,460.00	装修材料款
	小 计			793,890.79		793,890.79	
	2006-02-03	2006-03-25	借款	1,100,000.00	应付账款	1,100,000.00	支付工程款
	—	2006-07-25	借款	163,959.94	应付账款	163,959.94	支付工程款
	—	2007-02-28	借款	42,149.27	应付账款	42,149.27	支付工程款
	小 计			1,306,109.21		1,306,109.21	
	合 计			2,100,000.00		2,100,000.00	
银帆经贸	—	2005-12-25	归还借款	100,000.00	其他应付款	-100,000.00	

债权方	债权合同签订日期	记账时间	交易内容	交易金额 (元)	会计核算 科目	债转股时 欠款金额	债权发生原因
—		2006-06-25	归还借款	2,600,000.00	其他应付款	-2,600,000.00	
		2006-07-25	归还借款	800,000.00	其他应付款	-800,000.00	
	小 计			3,500,000.00		-3,500,000.00	
	—	2006-06-26	借款	140,000.00	其他应付款	140,000.00	支付工程款
		2006-06-27	借款	10,000.00	其他应付款	10,000.00	支付工程款
		2006-06-25	借款	300,000.00	其他应付款	300,000.00	支付工程款
		2006-06-25	借款	150,000.00	其他应付款	150,000.00	支付工程款
		2006-06-25	借款	2,000,000.00	其他应付款	2,000,000.00	支付工程款
		2006-06-25	借款	77,000.00	其他应付款	77,000.00	支付工程款
		2006-07-25	借款	3,950,000.00	其他应付款	3,950,000.00	支付工程款
		2006-07-26	借款	172,000.00	其他应付款	172,000.00	支付工程款
		2006-07-30	借款	1,000,000.00	其他应付款	1,000,000.00	支付工程款
		2006-08-30	借款	300,000.00	其他应付款	300,000.00	支付工程款
		2006-09-25	借款	2,793,442.19	其他应付款	2,793,442.19	支付工程款
		2006-12-25	借款	507,556.95	其他应付款	507,556.95	支付工程款
	小 计			11,399,999.14		11,399,999.14	
	合 计			7,899,999.14		7,899,999.14	
鑫银达商贸	2006-07-05	2006-08-25	借款	800,000.00	其他应付款	800,000.00	支付工程款
	合 计			800,000.00		800,000.00	
王洪斌	2005-07-01	2006-09-25	工程材料款	1,998,739.00	应付账款	1,998,739.00	支付装修款
	2007-03-18	2006-09-25	工程材料款	7,000,000.00	应付账款	7,000,000.00	支付装修款
	合 计			8,998,739.00		8,998,739.00	
刘韶文	—	2007-03-25	借款	170,000.00	其他应付款	170,000.00	支付工程款
	合 计			170,000.00		170,000.00	
陈 垣	2005-11-07	2005-12-25	专利转让款	500,000.00	其他应付款	500,000.00	技术引进
合 计				500,000.00		500,000.00	

注：上表中“-”表示其他应付款的减少

2007年3月26日，甘肃天一永信会计师事务所对此次债转股的新增注册资本实收情况进行了验证，并出具了天一永信会验字第（2007）014号验资报告。

2007年6月4日，中天有限完成了上述债转股的工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次债转股完成后，中天有限的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	---------	---------	------

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈耀祥	800.00	26.67	现金
2	刘韶琼	120.00	4.00	现金
3	陈杰	50.00	1.67	现金
4	陈垣	80.00	2.67	现金
5	甘肃银帆经贸	744.00	24.80	债权
6	甘肃银帆门窗	210.00	7.00	债权
7	鑫银达商贸	80.00	2.66	债权
8	王洪斌	899.00	29.96	债权
9	刘韶文	17.00	0.57	债权
	合计	3,000.00	100.00	

注：2007 年陈垣以债转股方式增加的 50 万元出资额，系其以应收中天有限专利转让费转股形成。由于陈垣作为该项专利的发明人之一，未对其拥有完整的所有权，不具备将该项专利的所有权完整转移至公司的权利，因此陈垣以该应收债权转股的行为存在一定的法律瑕疵。鉴于上述情况，公司与陈垣已于 2011 年 6 月采用签订《协议书》及现金补足的方式对该出资行为进行了修正，陈垣以应收中天有限专利转让费转股的出资已全部转换为以现金方式出资。

2012 年 6 月 15 日，大华会计师事务所有限公司对上述转股债权实收金额进行复核，并出具了大华核字[2012]1858 号《甘肃陇原中天生物工程股份有限公司变更验资专项复核报告》。

4、2007 年 10 月，有限公司第二次股权转让

2007 年 10 月 18 日，经中天有限股东会同意，甘肃银帆经贸有限责任公司、甘肃银帆门窗有限责任公司、王洪斌分别与陈耀祥签订《股权转让协议》，按照每股 1 元的价格分别将其持有中天有限 24.80%、7%和 29.97%的出资额转让予陈耀祥；兰州鑫银达商贸有限责任公司、刘韶文分别与刘韶琼签订《股权转让协议》，按照每股 1 元的价格分别将其持有中天有限 2.66%和 0.57%的出资额转让予刘韶琼。

2007 年 11 月 30 日，中天有限完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，中天有限的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈耀祥	2,653.00	88.43
2	刘韶琼	217.00	7.23

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
3	陈垣	80.00	2.67
4	陈杰	50.00	1.67
	合计	3,000.00	100.00

5、2009 年 12 月，整体变更设立股份公司

2009 年 12 月 10 日，经中天有限股东会决议，股东各方一致同意按照中喜会计师事务所有限责任公司出具的中喜审字（2009）01440 号《审计报告》，将中天有限截止 2009 年 11 月 30 日经审计的净资产 39,228,788.37 元按 1:0.9177 的比例折股，整体变更设立甘肃陇原中天生物工程股份有限公司，变更后公司股本总额为 3,600 万股。

2009 年 12 月 16 日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，公司全体发起人同意按照前述方案折合股份，并认购各方所持发起人股份，同时将有限公司整体变更为股份公司。中喜会计师事务所有限责任公司对股份公司设立时的实收资本情况进行了审验，并出具了中喜验字（2009）第 01063 号验资报告。

2009 年 12 月 25 日，股份公司在定西市工商行政管理局登记注册，并领取了注册号为 621122200001529 的《企业法人营业执照》。

股份公司各发起人持股情况如下：

序号	发起人	持股数量（万股）	持股比例（%）	股权性质
1	陈耀祥	3,183.60	88.43	自然人股
2	刘韶琼	260.40	7.23	自然人股
3	陈垣	96.00	2.67	自然人股
4	陈杰	60.00	1.67	自然人股
	合计	3,600.00	100.00	

6、2010 年 4 月，股份公司第一次增资扩股

2010 年 4 月 20 日，经股份公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，同意深圳市天寅投资有限公司、甘肃省盛华投资有限公司、吕进、康党辉、刘晓刚、李惠共计 6 名投资者向公司增资扩股 1,500 万股，认股价格为每股 2.00 元。此次增资扩股完成后，公司股本总额变更为 5,100 万股。

2010年5月26日，上述投资者分别与股份公司签订《增资扩股协议》，以现金形式合计认购中天生物1,500万股新增股份，具体认股情况如下：

序号	股东名称	认股数量（万股）	认股金额（万元）	出资方式
1	天寅投资	800.00	1,600.00	现金
2	盛华投资	300.00	600.00	现金
3	吕进	300.00	600.00	现金
4	康党辉	60.00	120.00	现金
5	刘晓刚	30.00	60.00	现金
6	李惠	10.00	20.00	现金
	合计	1,500.00	3,000.00	

2010年6月6日，中喜会计师事务所有限责任公司对此次增资扩股的出资到位情况进行了审验，并出具了中喜验字（2010）第01029号验资报告。

2010年6月23日，股份公司完成了此次增资扩股的工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资扩股完成后，中天生物股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	陈耀祥	3,183.60	62.42
2	天寅投资	800.00	15.69
3	盛华投资	300.00	5.88
4	吕进	300.00	5.88
5	刘韶琼	260.40	5.10
6	陈垣	96.00	1.88
7	陈杰	60.00	1.18
8	康党辉	60.00	1.18
9	刘晓刚	30.00	0.59
10	李惠	10.00	0.20
	合计	5,100.00	100.00

7、2010年11月，股份公司第二次增资扩股

2010年11月24日，经股份公司2010年第三次临时股东大会审议通过，甘肃拓普沃尔投资有限责任公司、常彬分别与股份公司签订《增资扩股协议》，经

双方协商一致，按照每股 2.50 元的价格以现金形式分别认购公司新增股份 400 万股和 500 万股。此次增资扩股完成后，公司股本总额变更为 6,000 万股。

此次增资扩股的具体认股情况如下：

序号	股东名称	认股数量（万股）	认股金额（万元）	出资方式
1	拓普投资	400.00	1,000.00	现金
2	常彬	500.00	1,250.00	现金
	合计	900.00	2,250.00	

2010 年 12 月 6 日，中喜会计师事务所有限责任公司对此次增资扩股的出资到位情况进行了审验，并出具了中喜验字（2010）第 01059 号验资报告。

2010 年 12 月 31 日，股份公司完成了此次增资扩股的工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资扩股完成后，中天生物股东结构及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	陈耀祥	3,183.60	53.06
2	天寅投资	800.00	13.33
3	常彬	500.00	8.33
4	拓普投资	400.00	6.67
5	盛华投资	300.00	5.00
6	吕进	300.00	5.00
7	刘韶琼	260.40	4.34
8	陈垣	96.00	1.60
9	陈杰	60.00	1.00
10	康党辉	60.00	1.00
11	刘晓刚	30.00	0.50
12	李惠	10.00	0.17
	合计	6,000.00	100.00

8、2010 年 12 月，股份公司第一次股权转让

2010 年 12 月 1 日，深圳市天寅投资有限公司与甘肃宝信电力投资担保有限公司签订《股权转让协议》，深圳市天寅投资有限公司将其持有中天生物的 800

万股股份，按照每股 2.00 元的价格转让予甘肃宝信电力投资担保有限公司，转让价款合计为 1,600 万元。

2010 年 12 月 27 日，陈耀祥与高启鹿签订《股权转让协议》，经双方协商一致，陈耀祥将其持有中天生物的 500 万股股份，按照每股 2.50 元的价格转让予高启鹿，转让价款为 1,250 万元。

2011 年 1 月 11 日，股份公司完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

上述股权转让完成后，中天生物股东结构及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	陈耀祥	2,683.60	44.73
2	宝信投资	800.00	13.33
3	高启鹿	500.00	8.33
4	常彬	500.00	8.33
5	拓普投资	400.00	6.67
6	盛华投资	300.00	5.00
7	吕进	300.00	5.00
8	刘韶琼	260.40	4.34
9	陈垣	96.00	1.60
10	陈杰	60.00	1.00
11	康党辉	60.00	1.00
12	刘晓刚	30.00	0.50
13	李惠	10.00	0.17
	合计	6,000.00	100.00

9、2011 年 5 月，股份公司第二次股权转让

2011 年 5 月 8 日，陈垣与赵世民、刘淑君、王骥、焦彦斌、党续皋、莫清、马国侠、李洪波共计 8 名自然人签订《股权转让协议》。经双方协商一致，陈垣将其持有中天生物的 91 万股股权分别转让予上述 8 名自然人，转让价格为每股 2.50 元，转让价款为 227.50 万元。

2011 年 5 月 8 日，陈杰与张智功、张树峰、韩东红、范得勤共计 4 名自然人签订《股权转让协议》。经双方协商一致，陈杰将其持有中天生物的 50 万股股权分别转让予上述 4 名自然人，转让价格为每股 2.50 元，转让价款为 125 万元。

2011年5月8日，刘韶琼与高畅、刘丽茹分别签订《股权转让协议》，刘韶琼将其持有中天生物的20万股股权分别转让予上述两名自然人，转让价格为每股2.50元，转让价款为50万元。

2011年7月21日，股份公司完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

上述股权转让完成后，中天生物股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	陈耀祥	2,683.60	44.73
2	宝信投资	800.00	13.33
3	高启鹿	500.00	8.33
4	常彬	500.00	8.33
5	拓普投资	400.00	6.67
6	盛华投资	300.00	5.00
7	吕进	300.00	5.00
8	刘韶琼	240.40	4.01
9	康党辉	60.00	1.00
10	刘晓刚	30.00	0.50
11	赵世民	22.00	0.37
12	马国侠	22.00	0.37
13	韩东红	22.00	0.37
14	刘淑君	20.00	0.33
15	高畅	15.00	0.25
16	李惠	10.00	0.17
17	陈杰	10.00	0.17
18	张智功	10.00	0.17
19	张树峰	10.00	0.17
20	范得勤	8.00	0.13
21	莫清	8.00	0.13
22	陈垣	5.00	0.08
23	党续皋	5.00	0.08
24	王骥	5.00	0.08
25	焦彦斌	5.00	0.08
26	刘丽茹	5.00	0.08

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
27	李洪波	4.00	0.07
	合计	6,000.00	100.00

10、2012 年 2 月，股份公司第三次股权转让

2012 年 2 月 22 日，吕进与中科汇通（山东）股权投资基金有限公司签订《股权转让协议》，吕进将其持有中天生物 100 万股股权以 400 万元的价格转让予中科汇通（山东）股权投资基金有限公司，转让价格为每股 4 元。

2012 年 3 月 23 日，股份公司完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，中天生物股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	陈耀祥	2,683.60	44.73
2	宝信投资	800.00	13.33
3	高启鹿	500.00	8.33
4	常彬	500.00	8.33
5	拓普投资	400.00	6.67
6	盛华投资	300.00	5.00
7	刘韶琼	240.40	4.01
8	吕进	200.00	3.33
9	中科投资	100.00	1.67
10	康党辉	60.00	1.00
11	刘晓刚	30.00	0.50
12	赵世民	22.00	0.37
13	马国侠	22.00	0.37
14	韩东红	22.00	0.37
15	刘淑君	20.00	0.33
16	高畅	15.00	0.25
17	张智功	10.00	0.17
18	张树峰	10.00	0.17
19	李惠	10.00	0.17
20	陈杰	10.00	0.17
21	范得勤	8.00	0.13

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
22	莫清	8.00	0.13
23	党续皋	5.00	0.08
24	陈垣	5.00	0.08
25	王骥	5.00	0.08
26	焦彦斌	5.00	0.08
27	刘丽茹	5.00	0.08
28	李洪波	4.00	0.07
	合计	6,000.00	100.00

11、2012 年 6 月，股份公司第四次股权转让

2011 年 9 月 23 日，中国证监会出具《中国证监会行政处罚决定书》[2011]43 号，对原公司股东天寅投资和宝信投资的股票二级市场违规操作行为，以及原本公司副董事长、时任天寅投资董事长李三存，原本公司监事、时任天寅投资和宝信投资总经理姚麟给予相应行政处罚。

鉴于上述情况，本公司于 2012 年 3 月 8 日召开 2012 年第二次临时股东大会，对李三存任本公司董事和姚麟任本公司监事进行了人选变更，补选高畅为本公司董事、吴德宏为本公司监事。

2012 年 6 月 12 日，宝信投资与郭龙、杨利民、巩建荣分别签订《股权转让协议》，宝信投资将其持有中天生物 800 万股股权分别转让予上述 3 名自然人，转让价格为每股 4.00 元，转让价款合计为 3,200 万元。

2012 年 7 月 9 日，股份公司完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，中天生物股东结构及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	陈耀祥	2,683.60	44.73
2	高启鹿	500.00	8.33
3	常彬	500.00	8.33
4	拓普投资	400.00	6.67
5	盛华投资	300.00	5.00
6	郭龙	288.00	4.80
7	杨利民	260.00	4.33

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
8	巩建荣	252.00	4.20
9	刘韶琼	240.40	4.01
10	吕进	200.00	3.33
11	中科投资	100.00	1.67
12	康党辉	60.00	1.00
13	刘晓刚	30.00	0.50
14	赵世民	22.00	0.37
15	马国侠	22.00	0.37
16	韩东红	22.00	0.37
17	刘淑君	20.00	0.33
18	高畅	15.00	0.25
19	张智功	10.00	0.17
20	张树峰	10.00	0.17
21	李惠	10.00	0.17
22	陈杰	10.00	0.17
23	范得勤	8.00	0.13
24	莫清	8.00	0.13
25	党续皋	5.00	0.08
26	陈垣	5.00	0.08
27	王骥	5.00	0.08
28	焦彦斌	5.00	0.08
29	刘丽茹	5.00	0.08
30	李洪波	4.00	0.07
	合计	6,000.00	100.00

12、2013年6月，股份公司更名及第五次股权转让

2013年4月10日，公司法人股东甘肃拓普沃尔投资有限责任公司与刘乃畅签订《股权转让协议》，拓普投资将其持有中天生物200万股股权以500万元的价格转让予自然人股东刘乃畅。自然人股东张智功、莫清与陈耀祥签订《股权转让协议》，分别将其持有的公司10万股、8万股股权以25万元、20万元的价格转让予陈耀祥，转让价格为每股2.5元。

2013年6月27日，经股份公司2012年度股东大会审议通过，将股份公司名称变更为“甘肃中天羊业股份有限公司”。

2013年9月9日，股份公司完成了公司更名和上述股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，中天羊业股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	陈耀祥	2,701.60	45.02
2	高启鹿	500.00	8.33
3	常彬	500.00	8.33
4	盛华投资	300.00	5.00
5	郭龙	288.00	4.80
6	杨利民	260.00	4.33
7	巩建荣	252.00	4.20
8	刘韶琼	240.40	4.01
9	拓普投资	200.00	3.33
10	吕进	200.00	3.33
11	刘乃畅	200.00	3.33
12	中科投资	100.00	1.67
13	康党辉	60.00	1.00
14	刘晓刚	30.00	0.50
15	赵世民	22.00	0.37
16	马国侠	22.00	0.37
17	韩东红	22.00	0.37
18	刘淑君	20.00	0.33
19	高畅	15.00	0.25
20	张树峰	10.00	0.17
21	李惠	10.00	0.17
22	陈杰	10.00	0.17
23	范得勤	8.00	0.13
24	党续皋	5.00	0.08
25	陈垣	5.00	0.08
26	王骥	5.00	0.08

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
27	焦彦斌	5.00	0.08
28	刘丽茹	5.00	0.08
29	李洪波	4.00	0.07
	合计	6,000.00	100.00

13、2013 年 9 月，股份公司第三次增资扩股及第六次股权转让

2013 年 6 月 20 日，公司自然人股东吕进与潘惠君签订《股权转让协议》，吕进将其持有中天羊业 100 万股股权以 450 万元的价格转让予潘惠君，转让价格为每股 4.5 元。

2013 年 9 月 17 日，经股份公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过，甘肃生物产业创业投资基金有限公司与股份公司签订《增资扩股协议》，经双方协商一致，按照每股 4.50 元的价格以现金形式认购公司新增股份 223.62 万股。此次增资扩股完成后，公司股本总额变更为 6,223.62 万股。

2013 年 9 月 25 日，中汇会计师事务所有限责任公司对此次增资扩股的出资到位情况进行了审验，并出具了中汇深会验[2013]016 号验资报告。

2013 年 9 月 29 日，股份公司完成了此次增资扩股和股权转让的工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资扩股和股权转让完成后，中天羊业股东结构及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	陈耀祥	2,701.60	43.41
2	高启鹿	500.00	8.03
3	常彬	500.00	8.03
4	盛华投资	300.00	4.82
5	郭龙	288.00	4.63
6	杨利民	260.00	4.18
7	巩建荣	252.00	4.05
8	刘韶琼	240.40	3.86
9	生物产业基金	223.62	3.59
10	拓普投资	200.00	3.21
11	刘乃畅	200.00	3.21
12	中科投资	100.00	1.61

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
13	吕进	100.00	1.61
14	潘惠君	100.00	1.61
15	康党辉	60.00	0.96
16	刘晓刚	30.00	0.48
17	赵世民	22.00	0.35
18	马国侠	22.00	0.35
19	韩东红	22.00	0.35
20	刘淑君	20.00	0.32
21	高畅	15.00	0.24
22	张树峰	10.00	0.16
23	李惠	10.00	0.16
24	陈杰	10.00	0.16
25	范得勤	8.00	0.13
26	党续皋	5.00	0.08
27	陈垣	5.00	0.08
28	王骥	5.00	0.08
29	焦彦斌	5.00	0.08
30	刘丽茹	5.00	0.08
31	李洪波	4.00	0.06
	合计	6,223.62	100.00

（六）重大资产重组情况

2010年3月14日，股份公司召开2009年度股东大会，审议通过《关于收购陇西康泰清真食品有限公司的议案》，同意中天生物参考资产评估的结果收购梁玉娥、临夏市康泰牛羊肉类加工厂持有的康泰食品100%的股权，并将该公司名称变更为“陇西中天清真食品有限责任公司”。2010年4月15日，股份公司与梁玉娥、临夏市康泰牛羊肉类加工厂共同签订《股权转让协议》，按照1,800万元的价格受让康泰食品100%的股权。

此次股权转让价格系在北京中科华资产评估有限公司以2010年3月31日为基准日对康泰食品整体资产进行评估的基础上，经双方自愿、协商一致达成。

截止 2010 年 12 月 3 日,中天生物已将 1,800 万元股权收购款全部支付完毕。
截止 2010 年 12 月 31 日,中天食品已完成所有相关资产的交接及房屋、土地的权属变更手续,在资产权属方面不存在纠纷或潜在纠纷。

(七) 公司控股子公司情况

公司目前拥有 5 家控股子公司,分别为民勤中天羊业有限公司、陇西中天清真食品有限责任公司、金昌中天羊业有限公司、北京陇原中天畜牧研究院有限公司和北京陇原中天商贸有限公司。

上述 5 家子公司的设立或取得是公司依据业务发展需求,在综合考虑养殖资源、地缘优势、业务关联度等情况,对公司业务进行的专业化分工和产业化延伸,具体情况如下:

序号	公司名称	设立目的及原因	出资比例
1	民勤中天羊业有限公司	利用民勤地区丰富的羊养殖资源,进行良种肉羊繁育、投放及育肥。	70%
2	陇西中天清真食品有限责任公司	利用良种扩繁、品种改良后的肉牛、肉羊养殖资源,从事肉牛、肉羊屠宰加工业务。	100%
3	金昌中天羊业有限公司	利用金昌地区丰富的羊养殖资源,进行良种肉羊繁育、投放。	100%
4	北京陇原中天畜牧研究院有限公司	利用中国农业科学研究院北京畜牧兽医研究所的技术背景,进行良种肉牛羊的繁育及新型饲料的技术研发。	70%
5	北京陇原中天商贸有限公司	新设的专门负责营销的子公司。	100%

1、民勤中天羊业有限公司

(1) 基本情况

公司名称: 民勤中天羊业有限公司

注册地址: 民勤县城东工业开发区

法定代表人: 陈耀祥

注册资本: 3,360 万元

成立日期: 2010 年 7 月 15 日

经营范围: 良种肉牛羊养殖;肉羊新品种培育、繁育推广、育肥;牛羊调拨、

回收；牛羊胚胎移植技术、冻精及鲜精配种技术推广、生产、销售；饲草料种植、加工、销售；生物工程研制、开发；速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]的加工。农民养殖技术示范培训。

持股情况：公司持有民勤中天 70%的出资额，为民勤中天的控股股东。

（2）历史沿革

① 设立情况

民勤中天系由中天羊业以现金方式出资组建，于 2010 年 7 月 15 日在民勤县工商行政管理局注册登记的有限责任公司，注册资本 2,000 万元。

民勤中天设立时的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中天羊业	2,000.00	100.00	现金
	合 计	2,000.00	100.00	

2010 年 7 月 2 日，甘肃民生会计师事务所对中天生物投入民勤中天的资本到位情况进行了审验，并出具了甘民会验字（2010）814 号《验资报告》。

② 2010 年增资扩股及经营范围变更情况

2010 年 9 月 20 日，经民勤中天股东会决议通过，中天羊业和民勤县国有资产管理办公室共同与民勤中天签订《增资扩股协议》，中天羊业以货币资金认购民勤中天 352 万元新增注册资本，民勤县国有资产管理办公室以货币资金及经评估的民勤县种羊场的实物资产和土地使用权价值认购民勤中天 1,008 万元新增注册资本。此次增资扩股完成后，民勤中天注册资本变更为 3,360 万元。

此次增资扩股的具体资本认购情况如下：

序号	股东名称	认购新增资本（万元）	认购金额（万元）	出资方式
1	中天羊业	352.00	352.01	现金
2	民勤县国有资产管理办公室	1,008.00	406.42	现金
			580.49	实物资产
			21.12	土地使用权
	合 计	1,360.00	1,360.04	

2011 年 4 月 2 日，中喜会计师事务所有限责任公司对此次增资扩股的出资

到位情况进行了审验，并出具了中喜验字（2011）第 01020 号验资报告。

同时股东会决定变更公司经营范围。

2011 年 5 月 13 日，民勤中天完成了此次增资扩股和经营范围变更的工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资扩股完成后，民勤中天的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中天羊业	2,352.00	70.00	现金
2	民勤县国有资产管理办公室	1,008.00	30.00	现金+实物资产等
	合 计	3,360.00	100.00	

③ 增资资产评估情况

A、土地使用权评估情况

2010 年 9 月 17 日，武威市土地评审管理中心对此次增资用土地使用权价值进行了评估，并出具了武土评字（2010）168 号《土地估价报告》。根据该估价报告，估价基准日为 2010 年 7 月 23 日，估价方法采用基准地价系数修正法和成本逼近法，土地使用权证号为民国用（2010）第 157 号，宗地面积为 23,466.67 平方米，评估价值为 21.12 万元。

2011 年 1 月 14 日，民勤中天在民勤县国土资源局办理了该宗土地使用权的变更手续，并领取了编号为民国用（2011）第 16 号《国有土地使用权证》。

此次增资扩股完成后，该宗土地的使用权情况如下：

土地使用 权人	土地证号	宗地位置	使用权 类型	土地面积 (M ²)	终止日期
民勤 中天	民国用（2011）第 16 号	民勤县红沙梁乡 上王化村	出让	23,466.67	2061.01.18

B、实物资产评估情况

2010 年 9 月 18 日，北京中科华资产评估有限公司对用于此次增资的实物资产价值进行了评估，并出具了中科华评报字（2010）第 P0129 号《资产评估报告书》。根据该评估报告，用于此次增资的实物资产主要为种羊繁育所需的原材料、房屋建筑物、机器设备及种羊，评估基准日为 2010 年 6 月 30 日，截止 2011 年 3 月 30 日，实物资产的交接或转移手续已全部办理完毕。

④ 公司名称变更及经营范围变更情况

2013年8月16日，经公司临时股东会审议通过，将公司名称由“民勤陇原中天生物工程有限公司”变更为“民勤中天羊业有限公司”，同时决定变更公司经营范围。

2013年8月27日，民勤中天完成了此次名称变更和经营范围变更的工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

(3) 年检情况

民勤中天历年均通过工商年检，目前合法存续。

(4) 组织结构及员工情况

① 组织结构

民勤中天现设董事会、监事会，公司日常经营管理由总经理负责，下辖项目部、营销部、财务部、采购部、后勤部、工程部、综合办、食品厂、羊场等九个部门，组织结构设置符合公司具体情况，各部门负责人在总经理统一管理下开展日常工作。

② 员工情况

截至2013年9月30日，民勤中天共有101名员工。

(5) 合法纳税情况

民勤中天自2011年1月1日至2013年9月30日正常申报纳税，未发现存在偷税、漏税、欠税等情形而受到有关税务方面行政处罚的情形。

(6) 资产情况

目前民勤中天拥有的主要资产情况如下：

公司房屋建筑物具体情况：

序号	房产权证号	所有权人	房屋坐落	建筑面积 (M2)	用途	使用期限 终止日期
1	民房权证乡字第0008832号	民勤中天	红沙梁乡上王化村	4,219.86	商办	2061.01.18
2	民房权证乡字第0009861号	民勤中天	民勤县勤锋滩	17,181.50	办公、羊舍、工程中心	2030.08.08
3	民房权证城字第0009860号	民勤中天	民勤县城东工业园区	7,443.76	屠宰线、冷库、肥料车间	-

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	建筑面积 (M2)	用途	使用期限 终止日期
4	民房权证城字第 19-78 号	民勤中天	民勤县城东工业 园区	7,956.5	工业用地	2060.07.30

土地使用权具体情况:

序号	权证编号	使用 权人	座 落	用 途	取得 方式	面 积 (m ²)	使用期限 终止日期
1	民国用(2010) 第 328 号	民勤 中天	民勤县城东工业 集聚区	工业用地	出让	132,014.00	2060. 07.30
2	民国用(2011) 第 16 号	民勤 中天	民勤县红沙梁上 王化村	设施农用地	出让	23,466.67	2061. 01.18
3	民国用(2011) 第 205 号	民勤 中天	民勤县勤锋滩	设施农用地 工业用地	出让	273.80 亩	2030. 08.08

专利的具体情况:

类别	专利号	专利名称	专利权人	他项权利	终止日期
实用 新型	ZL201120479956.6	一种新型门门装置	民勤中天	无	2021.11.25

(7) 环境保护和产品质量、技术标准情况

公司的生产经营符合环境保护的要求,公司产品和技术标准符合行业要求,未受过环保、质量监督部门的处罚。

2、陇西中天清真食品有限责任公司

(1) 基本情况

公司名称: 陇西中天清真食品有限责任公司

注册地址: 陇西县文峰镇战北路 5 号

法定代表人: 陈耀祥

注册资本: 1,850 万元

成立日期: 2006 年 11 月 24 日

经营范围: 速冻食品[速冻其他食品(速冻肉制品)]生产销售;牛、羊屠宰;肉制品(酱卤肉制品)生产销售。

持股情况: 公司持有中天食品 100%的出资额,为中天食品的全资股东。

(2) 历史沿革

① 设立情况

中天食品的前身为陇西康泰清真食品有限责任公司，系由康尚利、梁玉娥（康尚利的配偶）、临夏市康泰牛羊肉类加工厂共同出资组建，于 2006 年 11 月 24 日在陇西县工商行政管理局注册登记的有限责任公司，注册资本 1,850 万元。其中，康尚利以现金 146 万元及实物资产作价 1,268 万元出资，占注册资本的 76.43%；梁玉娥以现金出资 328 万元，占注册资本的 17.73%；临夏市康泰牛羊肉类加工厂以现金出资 108 万元，占注册资本的 5.84%。

康泰食品设立时的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	康尚利	1,414.00	76.43	现金+实物资产
2	梁玉娥	328.00	17.73	现金
3	临夏市康泰牛羊肉类加工厂	108.00	5.84	现金
	合 计	1,850.00	100.00	

2006 年 11 月 23 日，定西襄武会计师事务所有限责任公司对上述出资到位情况进行了审验，并出具了定襄会事验字（2006）45 号《验资报告》。

② 2008 年股权变更

2008 年 4 月 5 日，经康泰食品股东会决议，因原股东康尚利病逝，其持有康泰食品 76.43% 的出资额由其配偶梁玉娥依法承继，同意对原公司章程所载股东名称及出资额进行变更。

2008 年 5 月，康泰食品完成了此次股权变更的工商变更登记手续。

此次股权变更完成后，康泰食品的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	梁玉娥	1,742.00	94.16	现金+实物资产
2	临夏市康泰牛羊肉类加工厂	108.00	5.84	现金
	合 计	1,850.00	100.00	

③ 2010 年股权转让

2010 年 4 月 15 日，经中天羊业及康泰食品股东会决议通过，康泰食品的股东梁玉娥与临夏市康泰牛羊肉类加工厂共同与中天羊业签订《股权转让协议》，梁玉娥将其持有康泰食品 94.16% 的股权以 1,692 万元的价格转让予中天羊业，临

夏市康泰牛羊肉类加工厂将其持有康泰食品 5.84%的股权以 108 万元的价格转让予中天羊业。此次股权转让完成后，康泰食品成为中天羊业的全资子公司。

2010 年 4 月 26 日，经康泰食品股东会决议，同意将企业名称变更为“陇西中天清真食品有限责任公司”。

2010 年 6 月 29 日，中天食品完成了此次股权转让及企业名称变更的工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，中天食品的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中天羊业	1,850.00	100.00	现金
	合 计	1,850.00	100.00	

此次股权转让价格系在北京中科华资产评估有限公司以 2010 年 3 月 31 日为基准日对康泰食品整体资产进行评估的基础上，经双方自愿、协商一致达成。截止 2010 年 12 月 3 日，中天羊业已将上述股权转让价款全部支付完毕。

④ 公司经营范围变更情况

2013 年 5 月 20 日，经公司股东决定，变更公司经营范围。

2013 年 6 月 27 日，中天食品完成了此次经营范围变更的工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

（3）年检情况

中天食品历年均通过工商年检，目前合法存续。

（4）组织结构及员工情况

① 组织结构

中天食品现仅设一名执行董事兼经理，一名监事，公司日常经营管理由经理负责，下辖生产部、采购部、办公室、质检科、机电科及财务科等多个部门，组织结构设置符合公司具体情况，各部门负责人在经理统一管理下开展日常工作。

② 员工情况

截至 2013 年 9 月 30 日，中天食品共有 112 名员工。

（5）合法纳税情况

中天食品自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 9 月 30 日正常申报纳税，未发现存

在偷税、漏税、欠税等情形而受到有关税务方面行政处罚的情形。

(6) 资产情况

目前中天食品拥有的主要资产情况如下：

公司房屋建筑物具体情况：

序号	房产权证号	所有权人	房屋坐落	建筑面积 (M ²)	用途	使用期限 终止日期
1	陇房权证文字第 4774 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	598.01	机井房、门卫、 综合	2055.12.29
2	陇房权证文字第 4775 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	1,073.68	综合、砖木	2055.12.29
3	陇房权证文字第 4776 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	688.53	宿舍	2055.12.29
4	陇房权证文字第 4777 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	605.42	宿舍	2055.12.29
5	陇房权证文字第 4778 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	1,914.46	动力办公室、车 间	2055.12.29
6	陇房权证文字第 4779 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	532.66	办公、车间	2055.12.29
7	陇房权证文字第 4780 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	409.91	机井房、地磅房、 办公	2055.12.29
8	陇房权证文字第 4781 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	14.91	门卫	2055.12.29
9	陇房权证文字第 4782 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	759.68	门卫、综合、宿 舍	2055.12.29
10	陇房权证文字第 4783 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	364.90	宿舍、厕所、车 库	2055.12.29
11	陇房权证文字第 4784 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	1,271.66	办公、库房、锅 炉房	2055.12.29
12	陇房权证文字第 4785 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	1,019.88	包装库、站台、 速冻库	2055.12.29
13	陇房权证文字第 4786 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	3,103.08	库房、机房、冷 却塔	2055.12.29
14	陇房权证文字第 4787 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	1,712.79	车间、库房	2055.12.29
15	陇房权证文字第 4788 号	中天食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	318.90	锅炉房	2055.12.29

土地使用权具体情况：

序号	权证编号	使用 权人	座 落	用 途	取得 方式	面 积 (m ²)	使用期限 终止日期
----	------	----------	-----	-----	----------	--------------------------	--------------

序号	权证编号	使用 权人	座 落	用 途	取得 方式	面 积 (m ²)	使用期限 终止日期
1	陇国用(2010) 第 7450 号	中天 食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	工业用地	出让	20,710.72	2055. 12.29
2	陇国用(2010) 第 7451 号	中天 食品	陇西县文峰镇站 北路 5 号	工业用地	出让	20,149.28	2055. 12.29

专利的具体情况:

类别	专利号	专利名称	专利 权人	他项 权利	终止日期
发明	ZL200610000819.3	一种生产风干牛肉的方法	中天 食品	无	2026.01.10

(7) 环境保护和产品质量、技术标准情况

公司的生产经营符合环境保护的要求,公司产品和技术标准符合行业要求,未受过环保、质量监督部门的处罚。

3、金昌中天羊业有限公司

(1) 基本情况

公司名称: 金昌中天羊业有限公司

注册地址: 甘肃省金昌市金川区现代畜牧业循环示范园区(金武公路七公里北面)

法定代表人: 陈耀祥

注册资本: 2000 万元

成立日期: 2012 年 9 月 13 日

经营范围: 蔬菜种植、购销;沼气技术应用、推广、培训服务;有机肥料生产、销售;肉羊、种羊养殖及销售(凭有效许可经营)。

持股情况: 公司持有中天食品 100%的出资额,为金昌中天的全资股东。

(2) 历史沿革

① 设立情况

金昌中天系由中天羊业以现金方式出资组建,于 2012 年 9 月 13 日在金昌市工商行政管理局注册登记的有限责任公司,注册资本 200 万元。

金昌中天设立时的股东结构及出资情况如下:

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中天羊业	200.00	100.00	现金
	合 计	200.00	100.00	

2012年8月29日，甘肃镍华会计师事务所对中天羊业投入金昌中天的资本情况进行了审验，并出具了镍会所验字（2012）153号《验资报告》。

② 2013年增资扩股及公司名称变更情况

2013年8月29日，经金昌中天股东会决议通过，股东中天羊业以货币资金1,284.79万元认购金昌中天400万元新增注册资本，其余884.79万元计入资本公积；以经评估的实物资产和土地使用权价值4,497.06万元认购金昌中天1,400万元新增注册资本，其余3,097.06万元计入资本公积。此次增资扩股完成后，金昌中天注册资本变更为2,000万元。同时，将公司名称由“金昌陇原中天生物工程有限公司”变更为“金昌中天羊业有限公司”。

此次增资扩股的具体资本认购情况如下：

股东名称	认购新增资本（万元）	认购金额（万元）	出资方式
中天羊业	1,800.00	400.00	现金
		1,094.00	实物资产
		306.00	土地使用权
合 计	1,800.00	1,800.00	

2013年9月25日，金昌鼎盛会计师事务所对此次增资扩股的出资到位情况进行了审验，并出具了金鼎会事验字（2013）第070号验资报告。

2013年9月27日，金昌中天完成了此次增资扩股和名称变更的工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资扩股完成后，金昌中天的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中天羊业	2,000.00	100.00	现金+实物资产等
	合 计	2,000.00	100.00	

③ 增资资产评估情况

2013年8月30日，北京中科华资产评估有限公司对用于此次增资的实物资

产和土地使用权价值进行了评估，并出具了中科华评报字（2013）第 091 号《资产评估报告书》。

A、实物资产评估情况

根据评估报告，用于此次增资的实物资产主要为种羊繁育所需的房屋建筑物，评估基准日为 2013 年 7 月 31 日，评估价值为 3512.21 万元。截止 2013 年 9 月 30 日，实物资产的交接或转移手续已全部办理完毕。

B、土地使用权评估情况

根据估价报告，估价基准日为 2013 年 7 月 31 日，估价方法采用基准地价法和市场法，土地使用权证号为金区国用（2012）第 8 号、金区国用（2012）第 9 号，宗地面积为 266,752.00 平方米，评估价值为 984.85 万元。

截止 2013 年 9 月 30 日，金昌中天正在办理该宗土地使用权的变更手续。

（3）年检情况

金昌中天历年均通过工商年检，目前合法存续。

（4）组织结构及员工情况

① 组织结构

金昌中天现仅设一名执行董事兼经理，一名监事，公司日常经营由经理负责，下辖行政部、财务部技术部、产业发展部、生产部、机电饲草部等五个部门，各部门负责人在经理统一管理下开展日常工作。

② 员工情况

截至 2013 年 9 月 30 日，金昌中天共有 35 名员工。

（5）合法纳税情况

金昌中天自 2012 年 9 月 13 日设立至 2013 年 9 月 30 日正常申报纳税，未发现存在偷税、漏税、欠税等情形而受到有关税务方面行政处罚的情形。

（6）资产情况

目前金昌中天拥有的主要资产为公司中天羊业增资的实物资产和土地使用权以及公司尚未办理产权证的转固在建工程，土地使用权证号为金区国用（2012）第 8 号、金区国用（2012）第 9 号，宗地面积为 266,752.00 平方米，评估价值为 984.85 万元。截止 2013 年 9 月 30 日，金昌中天正在办理该宗土地使用权的变更

手续。

(7) 环境保护和产品质量、技术标准情况

公司的生产经营符合环境保护的要求，公司产品和技术标准符合行业要求，未受过环保、质量监督部门的处罚。

4、北京陇原中天畜牧研究院有限公司

(1) 基本情况

公司名称：北京陇原中天畜牧研究院有限公司

注册地址：北京市海淀区圆明园西路2号1幢146室

法定代表人：陈耀祥

注册资本：200万元

成立日期：2010年8月3日

经营范围：综合科学研究与试验发展。

持股情况：公司持有中天研究院70%的出资额，为中天研究院的控股股东。

(2) 历史沿革

① 设立情况

中天研究院是由中天羊业与中国农业科学院北京畜牧兽医研究所共同出资组建，于2010年8月3日在北京市工商行政管理局登记的有限责任公司，注册资本200万元，分两期缴足。其中，首期出资由中天羊业以现金出资140万元，占注册资本的70%；第二期出资由中国农业科学院北京畜牧兽医研究所非专利技术作价出资60万元，占注册资本30%。

2010年7月22日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司对中天研究院的首期出资到位情况进行了审验，并出具了京润（验）字（2010）第213092号验资报告。

2010年8月13日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司对中天研究院的第二期出资到位情况进行了审验，并出具了京润（验）字（2010）第216147号验资报告。

上述两期出资全部到位后，中天研究院的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	中天羊业	140.00	70.00	现金
2	中国农业科学院北京畜牧兽医研究所	60.00	30.00	非专利技术
	合 计	200.00	100.00	

② 非专利技术评估情况

2010年8月13日，华源资产评估有限责任公司对中国农业科学院北京畜牧兽医研究所用于作价出资的非专利技术——新型饲料霉菌素吸附剂技术进行了评估，出具了华源总评字（2010）第8175号《资产评估报告书》。根据该评估报告，评估基准日为2010年8月12日，评估方法采用收益现值法，评估价值为60万元。

新型饲料霉菌毒素吸附剂技术在模拟肠道内环境条件下对黄曲霉毒素B1有极强的吸附能力，该吸附剂的使用可有效缓解霉菌毒素对畜禽造成的损害，改善畜禽的生产性能。公司在青贮、黄贮等饲料的生产经营过程中广泛使用此项非专利技术。

根据中国农业科学院北京畜牧兽医研究所于2010年8月12日出具的《权属认定证明及声明》，“中国农业科学院北京畜牧兽医研究所（中国动物卫生与流行病学中心北京分中心）拥有非专利技术“新型饲料霉菌素吸附剂技术”的所有权，不存在任何技术及权属纠纷，并愿将其作为出资投入中天研究院。若今后该项非专利技术的权属发生纠纷，所造成的一切后果及经济损失由农业科学院北京畜牧兽医研究所（中国动物卫生与流行病学中心北京分中心）承担。”（注：农业科学院北京畜牧兽医研究所与中国动物卫生与流行病学中心北京分中心为同一机构）

截止目前，该项非专利技术未发生任何权属纠纷或潜在纠纷，亦未对中天研究院的资产完整性和独立性产生任何影响。

③ 注销情况

根据公司生产经营计划的调整，公司拟注销中天研究院。2013年11月20日，中天研究院股东会通过决议注销公司。2013年11月22日，中天研究院于《京华时报》发布公告，请债权人向公司清算组申报债权债务。

（3）年检情况

中天研究院历年均通过工商年检，目前合法存续。

（4）组织结构及员工情况

① 组织结构

中天研究院现仅设一名院长，一名副院长，下辖研究专家和辅助研究员。

② 员工情况

截至 2013 年 9 月 30 日，中天研究院共有 10 名员工。

（5）合法纳税情况

中天研究院自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 9 月 30 日正常申报纳税，未发现存在偷税、漏税、欠税等情形而受到有关税务方面行政处罚的情形。

5、北京陇原中天商贸有限公司

（1）基本情况

公司名称：北京陇原中天商贸有限公司

注册地址：北京市丰台区南三环东路 23 号 1 号楼 4 层中段办公 401

法定代表人：陈耀祥

注册资本：100 万元

成立日期：2013 年 10 月 10 日

经营范围：批发预包装食品（食品流通许可证有效期至 2016 年 8 月 8 日）；销售鲜肉。

持股情况：公司持有中天商贸 100% 的出资额，为中天商贸的全资股东。

（2）历史沿革：设立情况

中天商贸系由中天羊业以现金方式出资组建，于 2013 年 10 月 10 日在北京市丰台区工商行政管理局注册登记的有限责任公司，注册资本 100 万元。

中天商贸设立时的股东结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中天羊业	100.00	100.00	现金
	合 计	100.00	100.00	

2013 年 10 月 9 日，北京国研会计师事务所有限公司对中天羊业投入中天商贸的资本情况进行了审验，并出具了国研验字（2013）010085 号《验资报告》。

（3）其他情况

中天商贸成立时间较晚，截至公开转让说明书签署日，中天商贸尚未开展实际生产经营。

6、控股子公司少数股东情况

（1）民勤中天少数股东情况

公司控股子公司民勤中天羊业有限公司的少数股权股东为民勤县国有资产管理办公室，持有民勤中天 30%的出资额。

民勤县国有资产管理办公室系根据民勤县人民政府按照相关规定设立的国有资产监督管理机构，根据民勤县人民政府的授权，代表民勤县人民政府对国家出资企业履行出资人职责。

（2）中天研究院少数股东情况

公司控股子公司北京陇原中天畜牧研究院有限公司的少数股权股东为北京畜牧兽医研究所，持有中天研究院 30%的出资额。

北京畜牧兽医研究所系农业部举办的事业单位，持有事证第 110000001455 号《事业单位法人证书》，法定代表人李明，住所北京市海淀区圆明园西路 2 号，开办资金 2,825 万元，经费来源为财政补助收入、事业收入。宗旨和业务范围为：开展畜牧学研究，促进畜牧业发展，动物遗传育种与繁殖研究，动物营养与饲料科学研究，草业科学研究，生物化学与生物分子学研究，畜产品加工研究，畜牧业资源保护研究与利用，种畜禽繁育，畜禽品种改良与性能测定，草原与饲草饲料资源调查，畜牧良种与饲草饲料技术推广，奶及奶制品质量监督检验测试，相关技术开发与专业培训，《中国畜牧兽医》和《畜牧兽医学报》出版。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

公司董事会由7名董事组成，其中3名独立董事。董事会成员情况如下：

1、董事长陈耀祥先生

简历详见本节“三、（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

2、副董事长高畅女士

中国国籍，无永久境外居留权，1982年出生，研究生学历。2004年10月至2006年2月任奥克兰 Old Wairoa 农场档案管理员和技术助理，主要负责农场生物性资产档案的建立和管理工作；2006年8月至2008年8月任天相投资顾问有限公司总裁助理；2008年8月至2009年2月任瑞典碳资产管理公司项目经理；2009年2月至2010年1月任国信证券北京分公司机构部机构经理；2010年1月至2011年5月任本公司副总经理，2011年5月至今任本公司副董事长兼总经理。

3、董事陈垣先生

中国国籍，无永久境外居留权，1963年出生，博士生导师，教授。1987年7月至1989年8月任通渭县农技中心技术员，1989年9月至今在甘肃农业大学任教，现任甘肃农业大学农学院中草药系系主任。完成《中药材引种与开发》等16项科研课题，2007年获得一项国家专利，参编《新型多熟种植研究》、《中国绿洲农业学》、《西北地区中药材种植与加工研究》、《中药资源学》等学术专著和统编教材。2009年至今兼任本公司董事。

4、董事陈杰先生

中国国籍，无永久境外居留权，1968年出生，本科学历。1991年至1999年任兰新通信集团技术员；1999年至2005年任甘肃银帆公司办公室主任；2005年3月至2007年9月任中天有限总经理；2007年9月至今任陇西中天药业有限责任公司总经理；2009年12月至今兼任本公司董事。

5、独立董事王卫平先生

中国国籍，无永久境外居留权，1966年出生，本科学历，注册会计师、高级审计师、税务师。1999年3月至2002年1月，设立甘肃励致会计师事务所有限公司，任公司法定代表人、总经理、主任会计师；2002年1月至2005年6月，任甘肃弘信会计师事务所有限公司总经理，高级合伙人；2005年6月至2008年6月，任中国石油天然气股份有限公司甘肃销售公司审计监察处处长；2008年6月至2009年12月，任读者出版集团有限公司副总会计师；2009年12月至今，任读者出版传媒股份有限公司副总经理；2010年6月至今兼任本公司独立董事。

6、独立董事钟莉蓉女士

中国国籍，无永久境外居留权，1955 年出生，专科学历。1974 年至 1994 年在玉门石油管理局从事财务会计工作；1994 年至 2007 年在建设银行甘肃省分行会计部工作，任副处长；2010 年 6 月至今任本公司独立董事。

7、独立董事林义相先生

中国国籍，享法国永久居留权，1964 年出生，博士。1989 年 9 月至 1994 年 6 月，任职于法国储蓄与信托银行(CDC)股票部从事股票投资分析工作；1992 年至 1998 年，任《中华人民共和国证券法》起草组顾问；1993 年 8 月至 1996 年 6 月，任中国证券监督管理委员会高级专家、研究信息部副主任、证券交易监控系统负责人；1996 年 6 月至 2001 年 2 月，任华夏证券有限公司副总裁；1997 年至 2001 年 1 月，任瀚蓝投资顾问公司（中英合资）董事长；1998 年至 2001 年 1 月，任北京华夏证券研究所有限公司董事长兼总经理；2001 年 3 月至今，任天相投资顾问有限公司董事长兼总经理；2011 年 6 月至今兼任本公司独立董事。

（二）监事会成员

本公司监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 名。监事会成员情况如下：

1、监事会主席李向群先生

中国国籍，无永久境外居留权，1970 年出生，研究生学历。1992 年 6 月至 2007 年 2 月，任甘肃长青置业发展有限责任公司副总经理。2007 年 2 月至 2013 年 9 月，任兰州天健科技有限公司董事。2011 年 5 月至今任本公司监事会主席。

2、职工监事黄永生先生

中国国籍，无永久境外居留权，1981 年出生，本科学历。2004 年 7 月至 2006 年 10 月，任新疆石河子 148 团牧业中心技术员；2006 年 10 月至今任本公司生产经理。2009 年 12 月至今兼任本公司职工监事。

3、职工监事刘伟宏先生

中国国籍，无永久境外居留权，1980 年出生，专科学历。2005 年 7 月至今，任公司循环经济生态园办公室主任。2009 年 12 月至今兼任本公司职工监事。

4、监事吴德宏先生

中国国籍，无永久境外居留权，1972 年出生，本科学历。1994 年 1 月至 2003

年2月任甘肃长青置业发展有限公司财务经理；2004年2月至2006年12月任甘肃长青置业发展有限公司总经理助理；2006年12月至2011年1月任甘肃拓普沃尔投资有限责任公司总经理助理；2011年1月至今任甘肃拓普沃尔投资有限责任公司副总经理；2012年3月至今兼任本公司监事。

5、监事张学银先生

中国国籍，无永久境外居留权，1954年出生，专科学历，经济师。1972年至1983年6月任职于连城铝厂；1983年6月至1989年9月任职于国营风雷厂；1989年9月至2002年3月任白银市平川区长征第二煤台总经理；2002年3月至2009年9月任白银市升兴商贸有限公司董事长；2006年2月至2009年9月兼任甘肃省白银市盛华煤矿董事长；2009年10月至今任甘肃省盛华投资有限公司董事长。2010年4月至今兼任本公司监事。

（三）高级管理人员

1、总经理高畅女士

详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”之“2、副董事长高畅女士”。

2、副总经理韩东红先生

中国国籍，无永久境外居留权，1984年出生，本科学历。2003年7月至2005年2月任内蒙古草原兴发股份有限公司人事部部长助理；2005年2月至2006年6月任内蒙古草原兴发股份有限公司世界屋脊事业部副总经理；2006年6月至2008年4月任中天有限副总经理；2008年4月至2011年4月，任本公司总经理；2011年4月至今任本公司副总经理。

3、财务总监马国侠女士

中国国籍，无永久境外居留权，1970年出生，大专学历，助理会计师、助理经济师。1994年9月至1996年7月任武威煤矿机械厂办公室文员；1996年7月至2000年1月任兰州市进出口公司出纳、会计；2000年1月至2002年6月任兰州海尔工贸公司会计；2002年6月至2006年2月任甘肃银帆经贸有限责任公司会计；2006年2月至2009年12月任中天有限财务部经理；2009年12月至今任本公司财务总监。

4、董事会秘书、副总经理赵世民先生

中国国籍，无永久境外居留权，1984年出生，本科学历。2006年7月至2009年5月历任中天有限总经理助理、副总经理；2009年5月至2009年12月任中天有限董事长助理；2009年12月至今任本公司董事会秘书；2011年4月至今兼任本公司副总经理。

5、副总经理张达忠先生

中国国籍，无永久境外居留权，1972年出生。1997年6月至1998年2月任职于甘肃希望装饰工程有限公司；1998年2月至2006年2月任甘肃银帆经贸有限责任公司采购部经理；2006年2月至2009年12月任中天有限采购部经理；2009年12月至今任本公司副总经理。

6、副总经理范得勤先生

中国国籍，无永久境外居留权，1974年出生，本科学历。2003年1月至2008年8月任香港佳实集团亿立实业有限公司品质部经理；2008年8月至2009年12月任中天有限办公室主任；2009年12月至2011年5月任本公司监事会主席；2011年5月至今任本公司副总经理。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013年1~9月	2012年度	2011年度
营业收入	226,966,872.98	282,872,174.17	222,867,466.22
净利润	13,106,250.68	20,700,259.54	20,749,115.42
归属于母公司股东的净利润	11,118,420.61	18,705,116.21	20,472,718.56
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,643,637.03	17,930,358.88	19,234,457.72
主营业务毛利率（%）	17.82	17.98	16.99
净资产收益率（%）	7.70	14.28	18.05
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.68	13.69	16.95
应收账款周转率（次）	5.19	10.90	8.28
存货周转率（次）	6.22	8.64	6.87
基本每股收益（元/股）	0.19	0.31	0.34
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.31	0.34

扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.16	0.30	0.32
经营活动产生的现金流量净额	-10,021,112.01	63,864,427.02	37,636,099.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.16	1.06	0.63
财务指标	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	414,263,607.25	364,431,484.77	249,905,268.91
股东权益合计	171,183,070.05	151,553,819.37	133,427,559.51
归属于母公司股权权益合计	156,518,402.01	138,876,981.40	122,691,865.19
每股净资产（元/股）	2.75	2.53	2.22
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.51	2.31	2.04
母公司资产负债率（%）	60.68	56.65	45.62
流动比率（倍）	0.77	0.78	1.06
速动比率（倍）	0.60	0.68	0.75

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：华龙证券有限责任公司

法定代表人：李晓安

注册地址：兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼

联系地址：北京市西城区金融大街33号通泰大厦C602

邮政编码：100033

电话：010-88086668

传真：010-88087880

项目负责人：侯海涛

项目小组成员：陈寅秋、舒福刚、赵志丹、元俊峰、全洪涛

（二）律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36/37层

邮政编码：100022

电话：010-59572280

传真：010-65681838

经办律师：郭克军、李娜、程劲松

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所

法定代表人：杨剑涛

联系地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

邮政编码：100039

电话：010-88219191

传真：010-88210558

经办注册会计师：李泽浩、朱文岳

（四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（五）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司的业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司主要从事优质良种肉牛羊的扩繁、育肥、屠宰分割、精深加工业务。公司自成立以来致力于打造优质肉牛羊的扩繁、育肥、屠宰、加工为一体的完整产业链。通过引进国内外优质肉羊和肉牛品种，结合甘肃地区养殖的技术特点，利用公司自有的良种扩繁体系研究成果及性控冻精、胚胎移植等生物技术，为当地肉牛羊养殖户提供优质繁育品种，同时面向全国消费者提供中、高档鲜冻分割牛羊肉及牛羊肉深加工产品。

公司是“农业产业化国家重点龙头企业”，建立了肉牛羊的良种扩繁与加工屠宰两大业务体系：凭借先进的良种繁育及育肥饲养技术，公司向农村养殖户推广优质肉牛羊品种，不断提高当地肉牛羊养殖良种化程度，保障养殖户的养殖收益、降低养殖风险，促进当地畜牧业健康发展。同时，公司依靠广泛的肉牛羊养殖资源和市场销售渠道，经过规模化、标准化屠宰加工，向消费市场供应优质牛羊肉。

公司收入主要来自种牛羊、育肥牛羊的活体销售以及屠宰加工的牛羊肉销售等。公司自设立以来，主营业务未发生变化，2011 年、2012 年及 2013 年 1~9 月份主营业务收入占营业收入的比例分别为 98.75%、99.32%和 99.25%，公司主营业务明确。

（二）主要产品及用途

公司目前的主要产品为种牛羊、育肥牛羊及屠宰加工的牛羊肉。公司销售的活体种畜产品分为两类：一类是品质优良、繁殖能力强、适合做种畜的，公司采取良种扩繁的方式，直接销售种畜活体；其余不适合做种畜的，经过短期育肥饲养后，直接销售育肥活体或上线屠宰。公司自行繁育或引进国内外优质的种牛羊，在自有养殖基地进行专业技术处理后，向农村养殖户提供牛羊种畜。公司销售的活体牛羊产品中，种畜占比较大，2011 年、2012 年及 2013 年 1~9 月分别为

87.73%、67.18%和 95.02%。

公司主要业务及产品如下表所示：

主要业务	相关产品		产品用途
良种扩繁	优质种畜	种公羊	与当地羊本交，用于羊的品种改良
		种公牛	用于牛的品种改良
		母羊	主要用作基础母羊或胚胎移植供体，做良种繁育
		母牛	主要用作基础母牛或胚胎移植供体，做良种繁育
育肥饲养	优质肉畜	肉牛	短期育肥饲养并销售肉牛活体
		肉羊	短期育肥饲养并销售肉羊活体
屠宰加工	牛羊肉及深加工产品	鲜冻牛羊肉	通过各经销商向各地消费者供应
		羊肉串、牛肉干等	通过各经销商向各地消费者供应

报告期内，公司业务体系中，种牛及育肥牛业务逐渐减少。这是由于随着我国肉羊产业持续快速发展，公司管理层看好肉羊产业发展趋势，决定集中优势资源全力发展肉羊产业，逐步减少肉牛的繁育和养殖规模。

1、公司用于种畜销售的优质肉牛羊品种

公司用于做种畜销售的种牛羊和基础母牛、母羊一部分来源于自有的繁育基地，一部分来源于周边市场采购。公司通过引进国内外品种优良的种牛羊，进行纯繁、F1 代杂交或多元杂交，培育出适应本地养殖环境的优质种牛和种羊。除自有繁育基地外，公司还从周边市场采购优质种牛和种羊，经过防疫、检疫、隔离观察、配种等技术处理，再对外销售。公司用于种畜销售的优质牛羊品种如下：

主要品种		主要特点
种羊		
美利奴羊		南非肉用美利奴是一个肉毛兼用型品种，同质、细毛、耐粗饲、适应性强、生长快、出肉率高、产羔率可达 150%。

杜泊羊		世界著名的肉用良种羊，有黑头和纯白两种，体质结实，肌肉丰满，腰背平直，四肢结实，耐粗饲，适应性强，繁殖性能高，产羔率 150%以上，皮板厚实工业性能好。
萨福克羊		萨福克羊是世界最好的肉用绵羊品种，分为黑白两种，是肉质改良的最佳终端父本，生长快，早熟、产肉多、肉质好、屠宰率高等特点，产羔率可达 130%。
特克塞尔羊		特克塞尔羊头部成方形，脸圈、嘴唇、蹄壳为黑色，体呈纯白、圆筒形，肌肉发达，四肢结实，适应性强，耐粗饲，产羔率可达 150%~160%。
小尾寒羊		我国著名的多胎绵羊，公羊有螺旋形角，母羊长有小姜角，体型呈长方形，四肢高，体质结实，全身呈白色异质毛，耐粗饲，适应性强，公羊雄性悍威明显，好斗，母羊母性强，产羔率在 250%以上。
湖羊		我国最著名的多胎羔皮绵羊，均无角，纯白，体型清秀，胆小，合群性好，保姆性强，耐粗饲，产羔率可达 270%。易于舍饲养殖。
杂交羊		该品种纯白无角，被毛异质，体呈圆筒形，四肢健壮，肌肉丰满，肉质细嫩多汁，板皮结实，工业性强，耐粗饲，抗病强，出肉率高，产羔率 150%以上。
种牛		
安格斯牛		红安格斯肉牛是国际著名专门化肉牛品种。该品种体质强壮，四肢粗短，肌肉丰满、结实，后躯发育良好，体呈长方体状，典型肉用体形。红安格斯肉牛耐粗饲，生长发育快，易育肥，母牛泌乳性能好，犊牛早期发育快。成年牛重 800~1000kg，屠宰率 60%~65%，净肉率达 57%。

秦川牛		秦川牛属于中国优良黄牛地方品种。体格大，役力强，产肉性能良好，骨骼粗壮，肌肉丰满，体质强健。成年公牛体重 600~800 千克，易于育肥，肉质细致，瘦肉率高，大理石纹明显，平均屠宰率达 58.30%，净肉率 50.50%。
-----	---	---

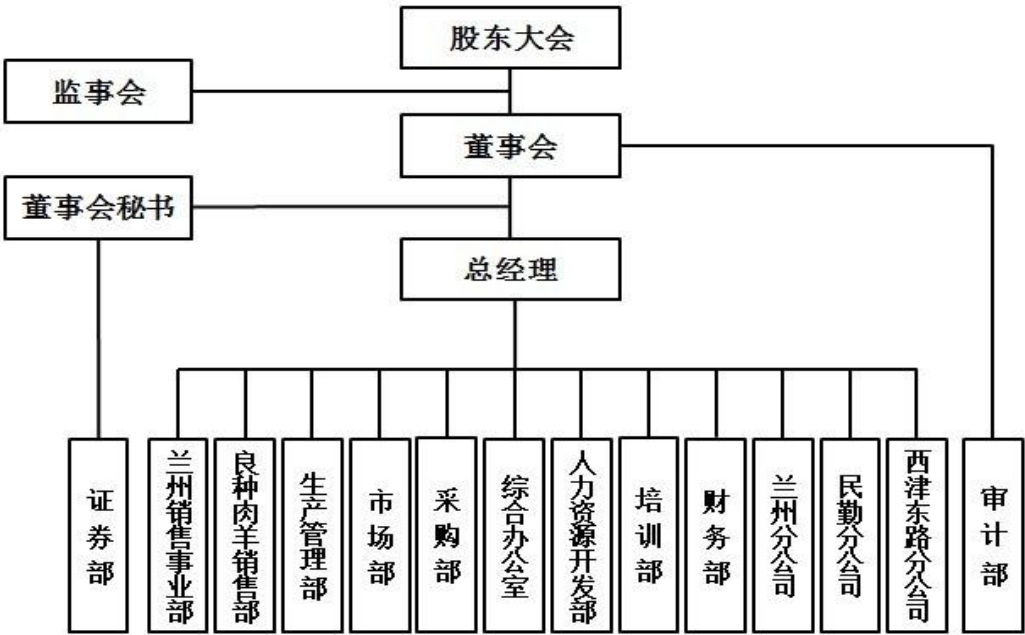
2、牛羊肉及肉制品

公司的牛羊肉产品是利用自有屠宰加工厂加工生产的各类鲜冻分割牛羊肉以及牛肉干、羊肉串等深加工产品。公司引进国内先进的屠宰加工生产线，运用伊斯兰传统屠宰方法，由阿訇主刀屠宰，利用排酸成熟工艺改善牛羊肉的嫩度和风味，分割制成冷鲜、冷冻牛羊肉。公司依据不同种类牛羊肉产品特性，采用独特的配制方法，生产牛羊肉深加工产品。公司生产的牛羊肉及肉制品如下：

产品系列	主要产品
羊肉类	羊肉类：太阳卷羊肉片、羊腱子肉、羊霖肉、羊法式小切、羊全腿、羊 T 骨排、羊颈排、羊腿肉切片等
牛肉类	眼肉、上脑、外脊、里脊、肥牛肉片、雪花牛肉、牛肉块、牛腩块等
肉制品	羊肉串、风干牛肉、精致涮饺、烤羊排等

二、公司组织结构、部门职责及主要生产流程

（一）公司组织结构图



股东大会为公司最高权力机构。

董事会为股东大会常设决策和管理机构。董事会设董事 7 名，其中 3 名为独立董事。

监事会是公司的监督机构，监事会设监事 5 名，其中职工代表监事 2 名。

公司设总经理 1 名，总经理在董事会的领导下主持全面工作；设副总经理 4 名，协助总经理负责公司的日常生产、经营活动；设董事会秘书 1 名，负责日常对外信息披露，处理公司与证券监督管理部门、公司与股东的相关事宜；设财务总监 1 名，负责企业财务管理和投融资。

目前，公司股东大会、董事会、监事会、经理层等机构设置完整，运行情况良好。

（二）公司各部门主要职责

公司拥有独立完整的生产、研发、销售及质量控制体系，相关职能部门与生产部门相互协调运作，内部机构设置完整，运行情况良好。目前公司下设 11 个职能部门和 3 个分公司，具体职能分工如下：

1、兰州销售事业部

依据公司总体战略目标和规划，制定并完成销售部门的目标和计划。具体负责兰州地区的销售任务，制定销售计划，进行目标分解，并执行实施；营销网络与渠道的开拓与合理布局；建立各级客户资料档案，保持与客户之间的双向沟通；合理进行销售部预算计划与控制；研究把握销售人员的需求，充分调动其积极性；配合市场部作好市场推广活动；按企业回款制度，催收或结算货款。

2、良种肉羊销售事业部

负责良种肉牛羊的投放、销售工作，组织公司各养殖基地良种牛羊的调拨；协助财务部相关人员做好成本核算，全面掌握各区域范围内销售情况；全力协助各销售区域负责人完成公司年度销售量指标。

3、生产管理部

负责制定公司生物性资产的配种、繁殖及出栏计划。主要职责为配合销售部做好年度及月度配种及出栏计划，制定全年生产周期管理实施方案；结合生产技术人员制定和下达生产计划任务，并对生产作业计划情况予以跟进、监督及管理；建立和完善标准化技术规程；负责对生产数据和消耗物资的统计，及时登记生产检查台账；做好生产性生物资产的档案建立及管理工作；各养殖基地的防疫及疫

病管理工作。

4、市场部

负责市场调研和分析，并进行市场定位；制定具体的产品价格、促销及渠道策略；负责制定年度营销目标计划，建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统，对竞争对手的产品性能、价格、促销手段等进行收集、整理和分析，并做出销售预测；提出未来市场的分析、发展方向和规划；负责制定产品企划策略，制定产品价格，新产品上市规划；负责促销活动的策划、组织以及产销的协调工作。

5、采购部

负责生物资产、饲草饲料、生产设施及配件、药品等生产用原辅材料的采购管理。主要职责为采购计划的制定及实施，并对采购的及时性和价格负责，供应商的维护及管理。

6、综合办公室

负责公司行政管理工作。主要职责为会议、档案、印鉴等日常行政事务管理；协助修订公司各项管理规章制度，并督促、检查制度的贯彻执行；企业文化建设及公司对内对外的组织协调工作等。

7、人力资源开发部

负责公司人力资源管理工作。主要职责包括人力资源规划、人事制度、薪酬及绩效管理制度的制定、执行及监督；聘任管理、劳动合同的签署及管理；负责公司人事检查体系的制度、流程建设，服务及行为规范的检查督导工作，拓展员工沟通渠道，宣导企业文化，开展企业文化活动扩大企业影响力，提升员工凝聚力；公司员工的日常考勤、培训及工资和社会保险和住房公积金的缴纳和管理等。

8、培训部

建立公司良种肉牛羊的养殖培训体系，制定各项工作流程。负责对农户开展养殖法规、政策、标准化养殖、疫病防治等新技术的培训。主要职责为把良种、饲养、配种、繁殖、疫病防控、畜产品质量安全、营销管理等实用生产技能及理念在广大养殖户中普及。负责组织选派专家和业务骨干，进村、入场、入社、入户开展技术培训和示范指导，推广实用养殖技术，提高养殖场、养殖户的科学繁育及饲养水平。

9、财务部

负责公司财务工作的资金管理、会计核算、投融资、财务预算及会计档案的管理。主要职责为制定公司财务管理的各项规章制度并监督执行；配合协助公司年度目标的制定与分解，编制并下达公司的财务计划，编制并上报公司年度财务预算，指导公司的财务活动；公司的资金筹集、资产管理、债权债务管理、税务管理及公司的各项投资管理等。

10、证券部

负责公司新三板挂牌相关事务。主要职责为股东大会和董事会会议召开的筹备、记录及会议文件的保管；负责公司信息披露及信息收集等工作；负责分析研究国家宏观经济政策、法律法规及经济形势并向董事会提供参考，为公司战略、投资、资本运作决策提供支持。

11、审计部

负责对公司及属下各公司的财务收支及其有关的经济活动进行审计；对公司及属下各公司预算内、预算外资金的管理和使用情况进行审计，对公司及其属下各公司内部控制制度的健全性和有效性以及风险管理进行评审；对公司及属下各公司的物资（劳务）采购、产品销售、对外投资及内部控制等经济活动和重要的经济合同等进行审计监督。

12、分公司

公司共有三个分公司，即兰州分公司、民勤分公司和兰州西津东路分公司。三个分公司主要负责公司产品在该区域的市场销售工作；配合市场部和销售事业部进行市场开拓、产品展示及促销活动，提升公司品牌在当地的市场知名度。

公司内部组织机构设置科学，管理制度严格，职能部门各司其职，相互配合、协调运作，实现了高效、安全、合理运作的目标。

（三）主要生产方式及生产流程

1、生产方式

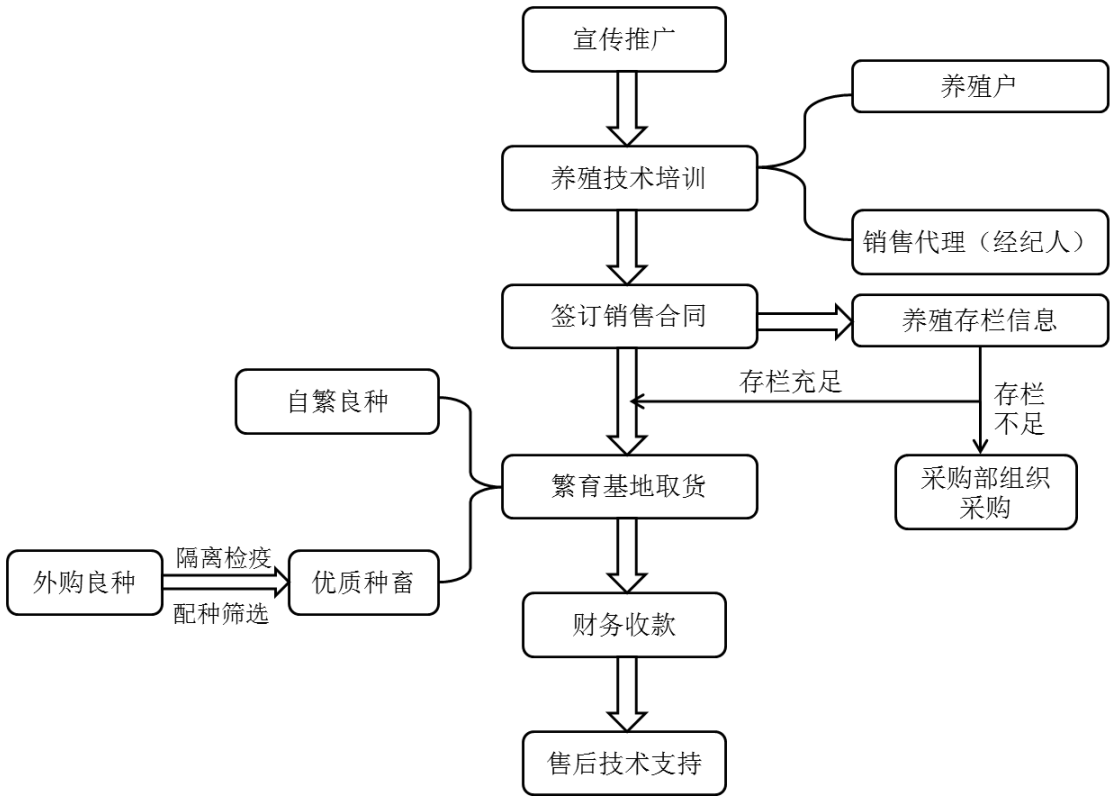
公司采取“公司+农户”的生产方式，通过自繁与外购的方式保障优质种牛羊供应。一方面，公司引进国内外优质肉牛羊品种，采用“性控冻精、胚胎移植”等现代生物遗传技术，通过杂交配种、品种改良，繁育适合本地环境、繁殖力强的优质种牛羊；另一方面，公司以自有标准化养殖基地为核心，辐射基地周边养

殖村镇，在向当地养殖户销售种牛羊的同时，还会与其商议，收购由其养殖繁育的优质牛羊。采取“公司+农户”的生产方式，能够在保持公司种牛羊产品品质的同时，保障优质牛羊供应的稳定性，易于实现规模扩张，也是养殖行业普遍采用的、成熟的生产模式。

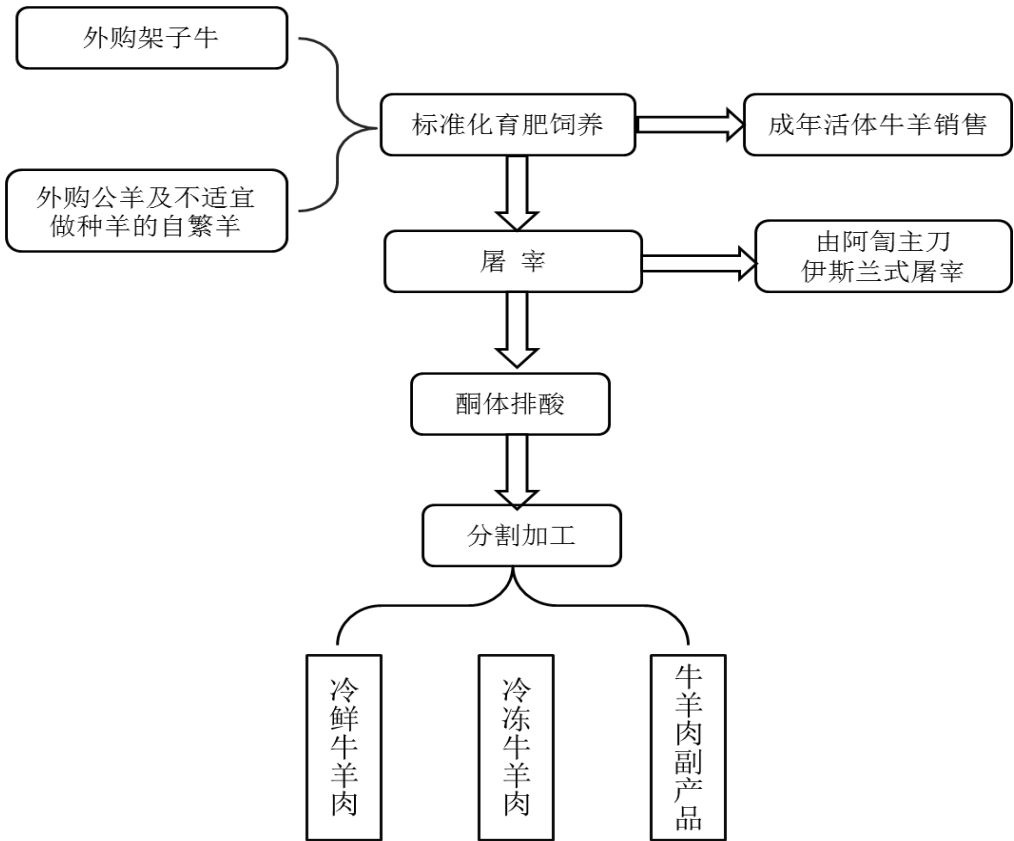
良种扩繁业务是公司的先导性业务，是一系列后续业务得以延伸的基础。公司通过向各地养殖户投放种牛羊，帮助其改良肉牛羊养殖品种，提高当地种畜的繁育水平和品种品质，使得农户养殖收入增加，从而提高农户畜牧养殖的积极性。农户养殖规模的扩大同时也为公司的育肥饲养和屠宰加工业务提供了足够的牛源和羊源。公司从养殖基地辐射区域内采购优质牛羊，将公牛羊及部分不适宜做种畜再投放的牛羊，进行标准化饲喂管理、短期育肥，然后上线屠宰或直接出售。公司的育肥饲养及屠宰加工业务不仅为养殖户的牛羊销售提供了便利渠道，同时也延伸了公司的产业链，保障了公司产品的优良品质，为公司进一步扩大生产规模、增加销售收入提供了有力的支撑。

屠宰加工生产方面，公司现已建成国内先进的高端肉食品加工车间，引进全封闭式屠宰流水线和精深加工生产线，配套建设了调温式排酸库、速冻库、冷藏库及剔骨、分割、包装车间，建设了容量达 4500 吨的冷藏库及污水处理站等配套设施。形成了从活畜收购、屠宰到肉类加工的全产业链发展格局，延伸产业发展链条，完善肉牛羊生产规模化、产业化、集约化的发展方式。

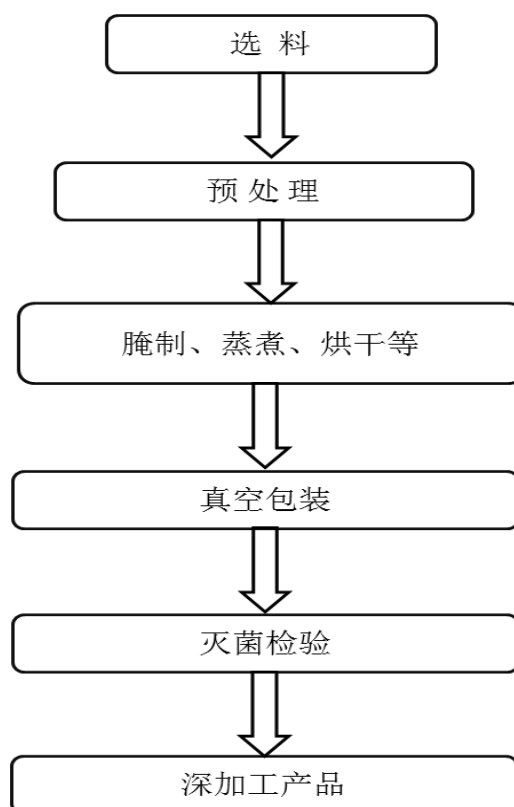
2、种畜良种扩繁业务流程



3、育肥牛羊屠宰加工业务流程



4、牛羊肉深加工产品生产流程



三、公司业务关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

现代畜牧业对育肥方法、饲料营养、胚胎移植等生物技术要求越来越高。同时，生物技术的广泛应用也对畜牧业持续快速发展起到至关重要的促进作用。公司是农业产业化国家重点龙头企业，拥有饲料配方、种畜选育、良种扩繁等多项专业技术，对提高公司产品质量，保障公司产品具有持续竞争能力起到了重要作用。

1、营养饲料技术

（1）马铃薯渣裹包青贮饲料开发与营养价值评定

该技术利用马铃薯淀粉渣水分含量高的特点，将马铃薯淀粉渣与玉米秸秆按照比例混合，并在发酵期间测定发酵相关指标，筛选最佳青贮比例，解决了马铃薯淀粉渣利用的难题。公司研究发现，裹包马铃薯淀粉渣青贮可以完全替代黄贮饲料饲喂肉牛和肉羊，对肉羊的干物质采食量、日增重、瘤胃内环境和血液生化指标无显著影响，对肉牛的瘤胃内环境和血液生化指标也无显著影响。公司在该技术的基础

上，研制出裹包马铃薯淀粉渣青贮饲料，有效的提高了养殖户的经济效益。

（2）河西地区非常规饲料营养价值评定和开发利用研究

该技术利用甘肃省河西地区秸秆资源，结合当地养羊生产实际情况，对茴香秸秆、茴香秕壳、葵花杆、葵花盘、棉桃壳等非常规资源对绵羊营养价值进行评定，对收获前后葵花杆营养动态及青贮利用技术进行研究，在此基础上筛选出典型饲料配方。该技术在研究葵花杆青贮利用技术的同时，对收获葵花盘后葵花杆中水分及各种养分的动态变化进行了研究，对开展葵花杆青贮时适宜的水分及较高养分含量提供技术支持，保障葵花杆青贮调制成功的同时，保留更多养分，提高青贮饲料品质。

2、选育扩繁技术

（1）肉羊品种选育及扩繁技术

以国内知名羊养殖专家赵有璋及甘肃农业大学的相关科研成果为基础，开展引入国内外优质肉羊的选育和快速扩繁，并利用小尾寒羊及湖羊的高繁力特点，结合杜泊、南非肉用美利奴等生长发育快、肉用体型明显、肉质好和耐粗饲等优势，进行复杂育成杂交，以培育具有高繁殖能力的优质肉羊品种。

（2）优质肉牛快繁关键技术的研究与应用

利用胚胎移植和性别鉴定技术快速扩繁优良安格斯和西门塔尔肉牛，超排红安格斯肉牛头均获胚胎 10.5 枚以上，可用胚胎 5.5 枚以上，红安格斯胚胎受体鲜胚胎移植妊娠率 50%以上；超排西门塔尔肉牛头均获得胚胎 22 枚以上，可用胚胎 9 枚以上，西门塔尔胚胎受体性别鉴定冷冻胚胎移植妊娠率 40%以上。

该技术建立了两温度 PCR 技术扩增牛 SRY 基因和芽釉基因鉴别肉牛及其早期胚胎性别的技术方法，利用 NCBI 和 DNAMAN 软件查找牛 AMEL—X 和 AMEL—Y 第 5 内含子的差异，设计特异性引物扩增芽釉基因的 X/Y 染色体差异片段。这种鉴别方法具有鉴别准确率高、灵敏度高、鉴别时间短的特点。

（二）主要无形资产

公司及控股子公司拥有的无形资产主要包括土地使用权、商标、专利以及非专利技术，具体情况如下：

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	权证编号	使用权人	座落	用途	取得方式	面积 (m ²)	使用期限 终止日期	他项 权利
1	陇 国 用 (2011) 第 7630 号	本公司	陇西县巩昌镇 长安路南侧	科教用地	出让	5,192.45	2055.04.07	已抵 押
2	陇 国 用 (2010) 第 7260 号	本公司	陇西县首阳镇 首阳村	畜禽饲养 用地	出让	35,692.05	2056.10.07	已抵 押
3	陇 国 用 (2010) 第 7261 号	本公司	陇西县首阳镇 首双公路东侧	畜禽饲养 用地	出让	59,800.30	2055.04.20	无
4	陇 国 用 (2010) 第 7450 号	中天食品	陇西县文峰镇 站北路 5 号	工业用地	出让	20,710.72	2055.12.29	已抵 押
5	陇 国 用 (2010) 第 7451 号	中天食品	陇西县文峰镇 站北路 5 号	工业用地	出让	20,149.28	2055.12.29	已抵 押
6	民 国 用 (2010) 第 328 号	民勤中天	民勤县城东工 业集聚区	工业用地	出让	132,014.00	2060.07.30	已抵 押
7	民 国 用 (2011) 第 16 号	民勤中天	民勤县红沙梁 上王化村	设施农 用地	出让	35.2 亩	2061.01.18	已抵 押
8	民 国 用 (2011) 第 205 号	民勤中天	民勤县勤锋滩	设施农 地、工业 用地	出让	273.80 亩	2030.08.08	已抵 押
9	金区国用 (2012) 第 8 号	本公司	金川区古金公 路南侧	设施农 用地	出让	133,402.00	2062.03.28	无
10	金区国用 (2012) 第 9 号	本公司	金川区金武公 路北侧，金阿铁 路南侧	设施农 用地	出让	133,350.00	2062.03.28	无

2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的商标情况如下：

序号	注册商标	注册号	商标注册人	使用 类别	有效期	取得 方式
----	------	-----	-------	----------	-----	----------

序号	注册商标	注册号	商标注册人	使用类别	有效期	取得方式
1		6295257	本公司	29 类	2009.12.07~2019.12.06	原始
2		6299874	本公司	29 类	2009.10.07~2019.10.06	原始
3		9846372	本公司	29 类	2012.10.14~2022.10.13	原始
4		10011241	本公司	44 类	2013.01.07~2013.01.06	原始
5		10011121	本公司	1 类	2013.03.28~2023.03.27	原始
6		10011881	本公司	29 类	2013.05.28~2023.05.27	原始
7		10662292	本公司	29 类	2013.05.14~2023.05.13	原始
8		10662322	本公司	30 类	2013.05.14~2023.05.13	原始
9		10662299	本公司	29 类	2013.05.14~2023.05.13	原始
10		10662326	本公司	30 类	2013.05.14~2023.05.13	原始
11		10640334	本公司	40 类	2013.05.14~2023.05.13	原始
12		10640480	本公司	43 类	2013.05.14~2023.05.13	原始
13		10647180	本公司	30 类	2013.05.28~2023.05.27	原始
14		10647251	本公司	43 类	2013.06.07~2023.06.06	原始

序号	注册商标	注册号	商标注册人	使用类别	有效期	取得方式
15		10662465	本公司	43 类	2013.07.07~2023.07.06	原始
16		10640287	本公司	31 类	2013.07.21~2023.07.20	原始
17		9994573	中天食品	29 类	2013.05.14~2023.05.13	原始

除上述商标外，公司尚有部分商标收到国家工商行政管理总局商标局的受理通知书，正在申请过程中。公司目前正在申请的商标如下：

序号	商标	申请号	申请人	使用类别	申请日期
1	中天羊业	13037911	本公司	44 类	2013.08.06
2	中天羊业	13037871	本公司	43 类	2013.08.06
3	中天羊业	13037822	本公司	31 类	2013.08.06
4	中天羊业	13037767	本公司	30 类	2013.08.06
5	中天羊业	13037713	本公司	29 类	2013.08.06
6	中天羊业	13037672	本公司	5 类	2013.08.06
7	五地	12151631	本公司	5 类	2013.02.04
8	十三太保	12151573	本公司	31 类	2013.02.04
9	十三太保	12151443	本公司	29 类	2013.02.04
10	十三太保	12151524	本公司	30 类	2013.02.04

3、专利

序号	专利类别	专利号	专利名称	专利权人	申请日	期限
----	------	-----	------	------	-----	----

序号	专利类别	专利号	专利名称	专利权人	申请日	期限
1	发明	ZL200510086260.6	一种鉴别牛及其早期胚胎性别的方法	本公司	2005.08.19	20 年
2	发明	ZL200410096646.0	一种改善牛肉大理石花纹等级的方法	本公司	2004.12.06	20 年
3	发明	ZL200610000819.3	一种生产风干牛肉的方法	中天食品	2006.01.11	20 年
4	实用新型	ZL201120479956.6	一种新型门闩装置	民勤中天	2011.11.25	10 年

公司拥有专利的权利人、发明人、专利取得方式如下：

序号	专利名称	专利权人	原专利权人	发明人	取得方式
1	一种鉴别牛及其早期胚胎性别的方法	本公司	中国农业科学院北京畜牧兽医研究所	朱化彬、王栋、郝海生、王宗礼、程金华、杨波	受让取得
2	一种改善牛肉大理石花纹等级的方法	本公司	中国农业科学院北京畜牧兽医研究所	王加启、万发春、周凌云	受让取得
3	一种生产风干牛肉的方法	中天食品	中国农业科学院北京畜牧兽医研究所	孙宝忠、田洪涛、贾英民、马晓燕、于辉、马爱进、李海鹏、种京华、张守勇	受让取得
4	一种新型门闩装置	民勤中天	民勤中天	李廷福,马友记,吴春元,李发弟,徐开荣,袁得光	原始取得

上述专利中，前三项专利系公司从中国农业科学院北京畜牧兽医研究所受让取得。在受让上述专利过程中，公司与出让方履行了必要的法律程序，签订了《专利权转让合同》，并支付了转让价款，办理了专利权人变更登记，该等专利权属清晰，不存在法律纠纷和潜在纠纷。

公司目前正在申请的专利有 1 项，具体情况如下：

类别	申请号	专利名称	申请人	申请日期
发明	201210338705.5	畜禽采暖电热板	民勤中天	2012.09.14

4、非专利技术

本公司已经取得的科技成果如下：

(1)2011 年 12 月 31 日，本公司取得甘肃省科学技术厅核发的甘科鉴字[2011]第 0851 号《科学技术成果鉴定证书》，经鉴定，成果名称为“河西地区非常规饲料营养价值评定和开发利用研究”；完成单位为甘肃陇原中天生物工程股份有限

公司；鉴定形式为会议鉴定；组织鉴定单位为甘肃省科技厅；鉴定日期为 2011 年 12 月 26 日；鉴定批准日期为 2011 年 12 月 31 日。

(2)2011 年 12 月 30 日，本公司取得甘肃省科学技术厅核发的甘科鉴字[2011]第 0837 号《科学技术成果鉴定证书》，经鉴定，成果名称为“马铃薯渣裹包青贮饲料开发与营养价值评定”；完成单位为甘肃陇原中天生物工程股份有限公司；鉴定形式为会议鉴定；组织鉴定单位为甘肃省科技厅；鉴定日期为 2011 年 12 月 26 日；鉴定批准日期为 2011 年 12 月 30 日。

(3)2011 年 12 月 30 日，本公司取得甘肃省科学技术厅核发的甘科鉴字[2011]第 0836 号《科学技术成果鉴定证书》，经鉴定，成果名称为“优质肉牛快繁关键技术的研究与应用”；完成单位为甘肃陇原中天生物工程股份有限公司；鉴定形式为会议鉴定；组织鉴定单位为甘肃省科技厅；鉴定日期为 2011 年 12 月 26 日；鉴定批准日期为 2011 年 12 月 30 日。

(4) 2010 年 8 月，本公司控股子公司中天研究院成立，中国农业科学院畜牧研究所非专利技术“新型饲料霉菌毒素吸附剂的研究与应用”作价出资，中天研究院获得该非专利技术。该非专利技术为科学技术成果鉴定，完成单位为中国农业科学院畜牧研究所；鉴定形式为会议鉴定；组织鉴定单位为中国农业科学院；鉴定日期为 2004 年 12 月 30 日，鉴定批准日期为 2005 年 1 月 10 日。

上述非专利技术中的前三项，即“河西地区非常规饲料营养价值评定和开发利用研究”、“马铃薯渣裹包青贮饲料开发与营养价值评定”和“优质肉牛快繁关键技术的研究与应用”系公司凭借多年积累的技术实力，自主研发、自主申请，并经甘肃省科技厅鉴定通过的技术成果。该等非专利技术权属清晰，不存在权属纠纷和潜在纠纷。

非专利技术“新型饲料霉菌毒素吸附剂的研究与应用”，系 2010 年 8 月公司设立子公司中天研究院时，中国农业科学院北京畜牧兽医研究所（前身为中国农业科学院畜牧研究所，2006 年更名）作为出资投入到中天研究院的。中天研究院设立时，中国农业科学院北京畜牧兽医研究所出具了关于该项非专利技术的《权属认定证明及声明》，声明其拥有该项技术的所有权，自愿将此非专利技术投资到中天研究院，该项技术不存在任何技术及权属纠纷，并愿承担该项技术发生纠纷所造成的一切后果及经济损失。

（三）公司业务经营资质情况

公司及其控股子公司目前拥有的业务经营资质情况如下：

1、动物防疫条件合格证

序号	证书编号	颁证部门	公司名称	有效期
1	（陇牧）动防合字第 130188 号	陇西县畜牧兽医局	本公司	2013.08.15~ 2014.08.14
2	（陇牧）动防合字第 130101 号	陇西县畜牧兽医局	中天食品	2013.06.13~ 2014.06.13
3	（民牧）动防合字第 130020 号	民勤县畜牧兽医局	民勤中天	2013.09.04~ 2014.09.03
4	（民牧）动防合字第 130018 号	民勤县畜牧兽医局	民勤中天	2013.09.04~ 2014.09.03
5	（民牧）动防合字第 130019 号	民勤县畜牧兽医局	民勤中天	2013.09.04~ 2014.09.03
6	（金区）动防合字第 30015 号	金昌市金川区兽医局	金昌中天	2013.09.27~ 2014.09.26

2、种畜禽生产经营许可证

序号	生产范围	证书编号	颁证部门	公司名称	有效期
1	湖羊、萨福克、特克塞尔、杜泊、南非美利奴、小尾寒羊	甘 0000322	甘肃省农牧厅	本公司	2013.08.26~ 2016.08.25
2	安格斯、西门塔尔、利木赞、夏洛莱、秦川牛	甘 0000210	甘肃省农牧厅	本公司	2013.08.10~ 2016.08.09
3	美利奴、杜泊、陶赛特、萨福克、特克塞尔、小尾寒羊、湖羊	甘 0000301	甘肃省农牧厅	民勤中天	2011.02.24~ 2014.02.23
4	湖羊	-	金昌市农牧局	金昌中天	2013.03.09~ 2016.03.05

3、粮食收购许可证

证书编号	颁证部门	公司名称	有效期
甘 K000022.0	定西市粮食局	本公司	2013.08.23~ 2014.08.22

4、甘肃省肥料正式登记证

证书编号	颁证部门	公司名称	有效期
甘农肥（2011）准字 0404 号	甘肃省农牧厅	本公司	2012.01.01~2016.12.31

5、清真食品许可证

证书编号	颁证部门	公司名称	有效期
甘陇（清真）民宗字（2011）第 001 号	陇西县民族宗教事务局	中天食品	2011.04.11~2014.04.11
民宗局 016 号	民勤县民族宗教局	民勤中天	2010.09.01~2015.09.01

6、清真证书

序号	颁证部门	公司名称	有效期
1	中国伊斯兰教协会	中天食品	2012.10.22~2017.10.21
2	中国伊斯兰教协会	民勤中天	2012.10.22~2017.10.21

7、牛羊定点屠宰证

序号	证书编号	颁证部门	公司名称	发证日期
1	定政复发屠宰准字[2009]2 号	定西市人民政府	中天食品	2011 年 5 月
2	甘武屠宰准字 007 号	武威市人民政府	民勤中天	2013 年 6 月

8、全国工业产品生产许可证

序号	证书编号	产品名称	颁证部门	公司名称	有效期
1	QS622404010018	肉制品	甘肃省质量技术监督局	中天食品	2013.01.31~2016.01.30
2	QS622411010016	速冻食品	甘肃省定西市质量技术监督局	中天食品	2013.09.04~2017.01.27
3	QS620611010028	速冻食品	甘肃省质量技术监督局	民勤中天	2012.09.18~2015.09.27

（四）主要固定资产情况

截至2013年9月30日，公司拥有的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备，具体情况如下：

单位：万元

项目	2013-09-30	2012-12-31	2011-12-31
账面原值合计	24,523.40	20,783.15	14,174.47
房屋、建筑物	21,650.23	18,188.01	12,045.22

机器设备	1,693.79	1,540.31	1,437.30
运输设备	344.96	280.04	181.17
电子设备及其他	834.42	774.80	510.77
累计折旧合计	4,114.42	3,411.62	2,726.32
房屋、建筑物	2,894.22	2,395.33	1,934.49
机器设备	735.77	638.82	596.35
运输设备	69.16	41.22	17.26
电子设备及其他	415.27	336.26	178.22
账面价值合计	20,408.98	17,371.53	11,448.16
房屋、建筑物	18,756.01	15,792.68	10,110.74
机器设备	958.02	901.49	840.95
运输设备	275.80	238.82	163.91
电子设备及其他	419.15	438.54	332.55

目前，公司各项固定资产使用状态良好，总体成新率为 80.77%，能够满足公司生产经营活动的需要。

1、房屋、建筑物情况

序	房产权证号	所有权人	房屋坐落	建筑面积	用途	他项权利
1	陇房权证巩字第 12370 号	本公司	巩昌镇长安路南侧	7,066.52	综合	已抵押
2	陇房权证首字第 0133 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	899.89	门卫、泵房、办公	无抵押
3	陇房权证首字第 0134 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	1,362.48	消毒室、车间、牛舍	无抵押
4	陇房权证首字第 0135 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	2,335.77	牛舍	无抵押
5	陇房权证首字第 0136 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	2,813.21	厨房、温棚、牛舍	无抵押
6	陇房权证首字第 0137 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	1,032.75	羊舍	已抵押
7	陇房权证首字第 0138 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	837.42	羊舍	已抵押
8	陇房权证首字第 0139 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	788.97	羊舍	已抵押
9	陇房权证首字第 0140 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	370.13	羊舍、办公室	已抵押
10	陇房权证首字第 0141 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	1,589.28	门卫、牛舍	已抵押
11	陇房权证首字第 0142 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	1,649.34	牛舍、办公	已抵押
12	陇房权证首字第 0143 号	本公司	陇西县首阳镇首阳村	844.07	饲料棚	已抵押
13	陇房权证文字第 4774 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	598.01	机井房、门卫、综合	已抵押
14	陇房权证文字第 4775 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	1,073.68	综合、砖木	已抵押
15	陇房权证文字第 4776 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	688.53	宿舍	已抵押

序	房产权证号	所有权人	房屋坐落	建筑面积	用途	他项权利
16	陇房权证文字第 4777 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	605.42	宿舍	已抵押
17	陇房权证文字第 4778 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	1,914.46	动力办公室、车间	已抵押
18	陇房权证文字第 4779 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	532.66	办公、车间	已抵押
19	陇房权证文字第 4780 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	409.91	机井房、地磅房、办公	已抵押
20	陇房权证文字第 4781 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	14.91	门卫	已抵押
21	陇房权证文字第 4782 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	759.68	门卫、综合、宿舍	已抵押
22	陇房权证文字第 4783 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	364.90	宿舍、厕所、车库	已抵押
23	陇房权证文字第 4784 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	1,271.66	办公、库房、锅炉房	已抵押
24	陇房权证文字第 4785 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	1,019.88	包装库、站台、速冻库	已抵押
25	陇房权证文字第 4786 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	3,103.08	库房、机房、冷却塔	已抵押
26	陇房权证文字第 4787 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	1,712.79	车间、库房	已抵押
27	陇房权证文字第 4788 号	中天食品	陇西县文峰镇站北路 5 号	318.90	锅炉房	已抵押
28	民房权证乡字第 0008832 号	民勤中天	红沙梁乡上王化村	4,219.86	商办	已抵押
29	民房权证乡字第 0009861 号	民勤中天	民勤县勤锋滩	17,181.50	设施农用地、工业用地	已抵押
30	民房权证城字第 0009860 号	民勤中天	民勤县城东工业园区	7,443.76	工业用地	已抵押
31	民房权证城字第 19-78 号	民勤中天	民勤县城东工业园区	7,956.5	工业用地	无抵押

2、主要生产设备情况

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司所拥有主要生产设备的具体情况如下：

项目	账面原值 (万元)	累计折旧 (万元)	账面净值 (万元)	成新率 (%)
饲料制备机	23.30	1.66	21.64	92.88
装载机	22.60	1.61	20.99	92.87
收割机	42.80	8.47	34.33	80.21
屠宰设备	48.31	8.03	40.28	83.38
锅炉	58.50	9.73	48.77	83.38
家具	31.67	5.26	26.40	83.37
饲料搅拌机	23.05	3.28	19.77	85.75
制冷机组设备	55.01	5.23	49.79	90.50
配电柜	41.03	2.92	38.10	92.88
螺杆制冷压缩机组	27.08	15.89	11.19	41.33
玻璃钢冷却塔	32.73	31.09	1.64	5.00
冷风机组	97.50	92.63	4.88	5.00
制冷系统	34.04	32.34	1.70	5.00

制冷系统	48.00	45.60	2.40	5.00
牛羊屠宰线	79.00	43.91	35.09	44.41
牛羊屠宰线	61.96	20.64	41.32	66.69
压缩机组	26.80	7.64	19.16	71.50
分割设备	20.20	6.70	13.50	66.84
锅炉主机	32.68	4.66	28.02	85.75
红宇冷藏车	23.59	2.61	20.98	88.92
途观汽车	23.99	1.14	22.85	95.25
途观汽车	26.48	4.40	22.08	83.37

注：以上为账面原值在 20 万元以上的设备。

（五）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

公司共有员工465人，公司员工具体构成情况如下：

（1）按年龄构成

年龄区间	人数（人）	比例
35 岁以下	254	54.62%
35～45 岁	91	19.57%
45～60 岁	105	22.58%
60 岁以上	15	3.23%
合计	465	100.00%

（2）按学历构成

受教育程度	人数（人）	比例
本科及以上	78	16.77%
大专	113	24.30%
中专	59	12.69%
高中及以下	215	46.24%
合计	465	100.00%

（3）按专业构成

专业分工	人数（人）	比例
技术人员	34	7.31%

专业分工	人数（人）	比例
生产工人	119	25.59%
管理人员及其他	312	67.10%
合计	465	100.00%

2、核心技术人员情况

公司拥有一支研发经验丰富的技术团队，团队核心技术人员有赵有璋、高天喜、吴德喜等三人，其简要情况如下：

赵有璋先生：中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历，博士生导师。1967年6月至1971年9月任甘肃农业大学天祝种羊场生产技术员；1971年10月至2008年10月在甘肃农业大学动物科学技术学院任教。曾任甘肃农业大学动物科学技术学院主任、副校长、畜牧系统工程研究所所长，甘肃省高等学校科研管理研究会理事长，国务院学位委员会学科评议组成员，全国半细毛羊育种委员会副主任兼技术组组长，中国畜牧兽医学学会家畜生态分会副理事长，农业部畜牧专家顾问组成员，中国农业专家咨询团专家，中国畜牧兽医学学会养羊学分会理事长。2008年至今，任中天羊业总畜牧师、北京陇原中天畜牧研究院院长，主要负责公司新品种肉羊的研发和技术推广。

高天喜先生：中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历，高级畜牧师。1970年至1978年任甘肃省甘南西科河半细毛羊育种场技术员、育种组组长；1983年至1987年任职于中国农科院兰州畜牧所工作；1988年至2002年任甘肃饲料厂工作总工程师，期间兼任甘肃省饲料工业办公室专家组组长、甘农大畜牧系动物营养室教授。2007年至今，任中天羊业高级畜牧师，主要负责种养自繁育肥的技术研发工作。

吴德喜先生：中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1993年至2006年历任内蒙古草原兴发股份有限公司研究所所长助理、事业部基地处处长、生产基地厂长、技术服务公司经理等职务；2006年至2008年先后担任天津生机集团天合公司技术部经理，陕西杨凌大西农生物科技有限公司技术部经理，青岛华盛制药禽药事业部总经理等职。2011年末至今，任中天羊业高级畜牧师，负责公司牛羊的品种改良、疫病防治等科研工作。

报告期内，上述核心技术人员均未持有本公司股票。

公司核心技术人员主要研究方向及获得的主要奖项如下：

姓名	专业资质	科研（工作）方向	获得奖项
赵有璋	畜牧业博士生导师	优质肉羊新品种的培育；甘肃毛用型山羊培育；羊肉生产系列化技术的研究；提高绵、山羊颗粒冷冻精液品质的研究。	中国兽医学会先进工作者；亚洲农业贡献奖；甘肃省科技进步一等奖；国家农科委绵羊改良推广集体奖。
高天喜	高级畜牧师	优质肉羊新品种的培育；甘肃毛用型山羊培育；羊肉生产系列化技术的研究。	湖羊饲养标准和提高甲级羔皮率营养技术的研究获中国农科院科技进步一等奖；主持设计的产品连续两年获国家内贸部信任奖证书。

3、研发费用及占营业收入的比重

报告期内，公司历年研发费用情况如下表：

项目	2013年1~9月	2012年度	2011年度
研发费用（万元）	71.76	160.26	98.69
营业收入（万元）	22,696.69	28,287.22	22,286.75
所占比例（%）	0.32	0.57	0.44

（六）公司养殖基地的基本情况

报告期末，公司自有养殖基地的基本情况如下：

自有养殖基地		陇西县首阳镇 循环经济生态园区	民勤县勤锋滩 良种肉羊繁育基地	民勤县红沙梁 种羊繁育场	金昌中天优质 种羊养殖场
地理位置		甘肃省陇西县首阳镇首双公路东侧	民勤县民西公路13.5公里处	红沙梁上王化村一社	金武公路北侧、金阿铁路南侧
占地面积		146,674 m ²	200,000 m ²	25,000 m ²	133,350 m ²
建成时间		2006年	2010年	2010年	2012年
基地 设施	圈舍	21栋 35,880 m ²	18栋 15,030 m ²	10栋 1,200 m ²	19栋 12,150 m ²
	办公楼	1栋 600 m ²	1栋 688 m ²	340.8 m ²	1栋 984 m ²
	实验室	2栋 150 m ²	1栋 502 m ²	-	1栋 60.06 m ²
	宿舍楼	3栋 720 m ²	456.5 m ²	283.5 m ²	-
	干草棚	-	2座 1,475.80 m ²	2座 690.12 m ²	4座 4,023.84 m ²
	精料加工车间	1座 1,680 m ²	-	-	-
青贮/黄贮池		7座 15,996 m ²	4座 2,112 m ²	3座 363 m ²	3座 2,400 m ²

截止报告期末，公司及子公司共有养殖基地四处，其中“陇西县首阳镇循环经济生态园区”由母公司中天羊业负责运营管理，“民勤县勤锋滩良种肉羊繁育基地”和“民勤县红沙梁种羊繁育场”由子公司民勤中天负责运营管理，“金昌中天优质种羊养殖场”由子公司金昌中天负责运营管理。”各养殖基地均系公司按照先进的养殖技术，自主投资建设、自主运营管理的现代化养殖场。

四、公司业务相关情况

（一）公司的收入构成及主要产品销售情况

1、按业务种类划分

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
良种扩繁	7,970.73	35.38	14,671.09	52.22	14,269.61	64.84
育肥饲养	417.47	1.85	7,168.75	25.52	1,995.39	9.07
屠宰加工	14,138.17	62.76	6,225.20	22.16	5,731.89	26.04
其他	-	-	28.59	0.10	11.98	0.05
合计	22,526.37	100.00	28,093.63	100.00	22,008.88	100.00

2、按照产品种类划分

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
活牛	3,434.48	15.25	8,477.32	30.18	9,541.53	43.35
活羊	4,953.72	21.99	13,362.53	47.56	6,723.47	30.55
肉制品	14,138.17	62.76	6,225.20	22.16	5,731.89	26.04
其他	-	-	28.59	0.10	11.98	0.05
合计	22,526.37	100.00	28,093.63	100.00	22,008.88	100.00

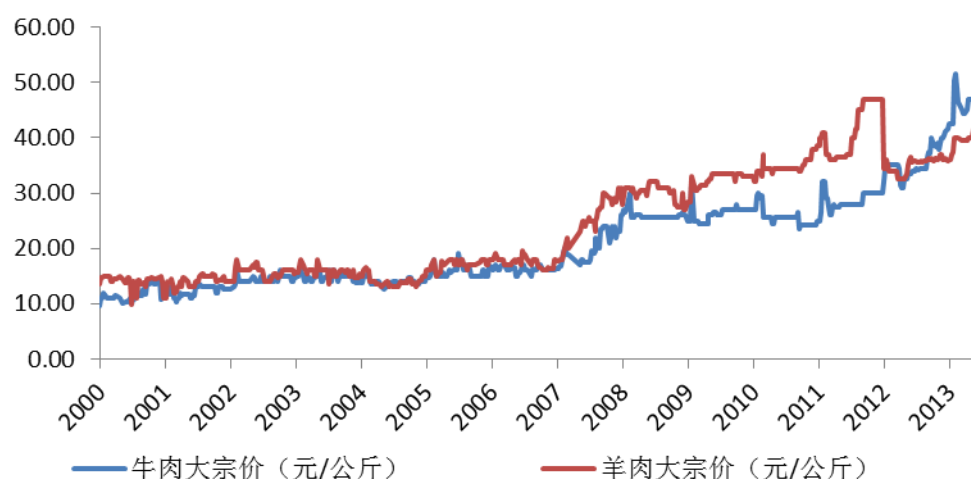
报告期内，活体牛羊销售作为公司其他产品的先导性业务，占公司主营业务收入的比重较高。2013 年 1~9 月，公司肉制品收入的比重出现明显上升，主要是因为公司加大了屠宰加工业务的投入力度，牛羊肉产品逐步获得市场认可并取

得良好的经济效益，业务收入大幅提高。同时，公司持续看好我国羊产业发展趋势，集中资源全力投入到羊产业中，逐步减少牛良种扩繁的销售量，而活体种牛的单体价格高，使得活体牛羊总体收入出现下降。

为提高农户养殖积极性，公司在陇西、金昌、民勤等地分别建立了优质种畜繁育饲养基地，积极发挥“国家农业产业化重点龙头企业”的示范作用，大力推广规模化、标准化养殖。同时，为了更好的体现公司肉牛羊品种的优越性，并进一步解决农户牛羊养殖的销售出路，达到带动农户增收的目的，公司增加了屠宰加工业务。

近年来，随着我国国民经济的持续发展以及居民生活水平的逐步提高，我国居民对肉类消费的结构逐步改善，在猪肉消费保持稳定的同时，牛羊肉的消费量日益增长，而牛羊存栏数量并未大幅增长，这导致了近年来牛羊肉价格持续上涨。

牛羊肉价格变动趋势图



在牛羊肉价格持续高涨的同时，近年来频频爆发的食品安全问题，如“假羊肉”、“毒奶粉”等事件引起了社会的广泛关注。如何能够为消费者提供质优价廉的“放心肉”成为摆在市场监管者和商家面前的一道难题，同时也为业内的龙头企业提供了广阔的发展机遇。公司管理层及时把握行业发展契机，紧密围绕做大做强优质肉羊产业这一主题，逐步加大屠宰加工业务规模，是顺应行业发展趋势的必然选择。

公司拥有肉牛羊从良种扩繁到育肥饲养、再到屠宰加工的完整产业链条，凭借良种扩繁业务，公司与养殖户建立了业务合作关系和信息渠道，能够快速、稳

定的获得优质肉牛羊屠宰原料，为屠宰加工业务快速发展提供了积累和铺垫。加大屠宰加工业务规模，是公司充分发挥原料采购优势，促进公司长远发展的必然选择。

最后，公司的良种扩繁业务经过多年发展已进入稳定发展时期。由于牛羊新品种研发、繁育具有一定周期性，随着某一地区原有养殖品种陆续更新换代，对新品种的需求将趋于稳定。因此，逐步延伸产业链条，提高公司整体业务规模，从而增强公司抵御外部系统性风险的能力，加大屠宰加工业务是公司的必然选择。

屠宰加工业务与良种扩繁业务都是公司肉牛羊产业链条的重要组成部分。良种扩繁业务为屠宰加工业务保障了优质原料供应，屠宰加工业务提升了公司品牌形象，有利于良种扩繁业务打开新的市场。两种业务相辅相成、互相促进，公司业务经营模式没有发生重大变化。

3、公司屠宰加工产品的业务资质及质量控制措施

(1) 屠宰加工产品的业务资质

2010年5月1日起开始施行的《动物防疫条件审查办法》规定，从事动物饲养的企业，其饲养场、养殖小区、动物隔离场所、动物屠宰加工场以及动物和动物产品无害化处理场所，都应当符合相关规定并取得动物防疫条件合格证。

2005年9月1日起开始施行的《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》及2009年6月1日起开始施行的《中华人民共和国食品安全法》规定，从事肉制品加工的企业应当符合相关食品安全标准，并取得工业产品生产许可证。此外，从事牛羊屠宰加工业务的企业还需要取得《家畜定点屠宰证》和《清真食品许可证》。

公司屠宰加工产品主要通过子公司中天食品和民勤中天生产，两公司取得的屠宰业务相关经营许可情况如下：

公司名称	证书名称	证书编号	颁证部门	有效期
中天食品	全国工业产品生产许可证（肉制品）	QS622404010018	甘肃省质量技术监督局	2013.01.31~ 2016.01.30
	全国工业产品生产许可证（速冻食品）	QS622411010016	甘肃省定西市质量技术监督局	2013.09.04~ 2017.01.27
	清真食品许可证	甘陇（清真）民宗字（2011）第001号	陇西县民族宗教事务局	2011.04.11~ 2014.04.11

民勤中天	牛羊定点屠宰证	定政复发屠宰字 [2009]2 号	定西市人民政府	2011 年 5 月发 证，每年年检
	动物防疫条件合格证	(陇牧) 动防合字 第 130101 号	陇西县畜牧兽医局	2013.06.13~ 2014.06.13
	全国工业产品生产许 可证(速冻食品)	QS620611010028	甘肃省质量技术监督局	2012.09.18~ 2015.09.27
	清真食品生产、经营 许可证	民宗局第 014 号	民勤县民族宗教局	2011.09.20~ 2015.09.20
	牛羊定点屠宰证	甘武屠宰字 007 号	武威市人民政府	2013 年 6 月发 证，每年年检
	动物防疫条件合格证	(民牧) 动防合字 第 130018 号	民勤县畜牧兽医局	2013.09.04~ 2014.09.03
	动物防疫条件合格证	(民牧) 动防合字 第 130019 号	民勤县畜牧兽医局	2013.09.04~ 2014.09.03
	动物防疫条件合格证	(民牧) 动防合字第 130020 号	民勤县畜牧兽医局	2013.09.04~ 2014.09.03

除上述资质证书外，公司及子公司金昌中天也获得了当地畜牧部门颁发的《动物防疫条件合格证》。公司屠宰加工肉制品具备完整的生产经营资质，在防病防疫、食品安全方面的符合行业相关规定。

公司严格执行国家肉制品食品安全管理相关规定，并按照 GB/22000-2006/ISO 22000:2005 食品安全管理体系—食品链中各类组织的要求及 GB/T27301-2008 食品安全管理体系肉及肉制品生产企业要求，建立了质量管理体系，并获得了相应的食品安全管理体系认证。报告期内，公司生产的牛羊肉制品未发生卫生防疫、食品安全等问题。

(2) 产品质量控制措施

公司高度重视产品质量，视防病防疫和食品安全工作为公司持续经营的“生命线”。公司建立起以总经理、副总经理、生产管理部、各生产单位主要负责人为主体的质量控制组，严格按照 GB/T19001-2008/ISO 9001:2008 质量管理体系认证的标准建立质量管理体系，从品种改良、饲料生产、育肥饲养、屠宰加工等各生产环节严格控制，确保产品质量安全。

公司对所有生产的牛羊及牛羊肉产品都执行了严格的质量检验，制定了《质量安全管理手册》等质量控制文件，从产品生产的基础设施、采购与生产流程，到产品标识与追溯体系、产品的监视和测量控制，再到产品召回、产品应急准备和响应等一系列质量控制流程进行了严格规范。

（二）公司主要销售客户情况

公司良种育繁的优质种牛羊产品主要销售客户是农村养殖户或养殖场；育肥屠宰业务销售的活体牛羊主要面向屠宰户或屠宰场；牛羊肉制品销售客户主要是商场、超市及各类餐饮企业。由于良种扩繁和育肥屠宰业务直接面向农村养殖户和屠宰户销售，所以公司销售客户中自然人的数量较多，占销售额的比重较大。限于活体牛羊运输距离限制，公司良种扩繁和育肥饲养业务主要集中在甘肃地区，占比在 70%以上；牛羊肉制品在全国范围内均有销售，但主要集中在甘肃省和华北地区。2013 年公司大力拓展肉制品销售市场，并在北京成立了专营牛羊肉销售的子公司，随着公司业务规模逐渐扩大，其他地区的销售比重会逐渐增加。

报告期内，公司对前五名客户销售额及占营业收入的比例如下：

年度	序号	客户名称	销售额（万元）	占同期营业收入比重（%）
2013 年 1~9 月	1	李小亮	1,213.25	5.35
	2	蔺培忠	1,068.41	4.71
	3	马平	1,066.77	4.70
	4	陈万明	999.42	4.40
	5	孙明发	996.83	4.39
	合计		5,344.68	23.55
2012 年	1	西安额吉工贸有限公司	876.48	3.10
	2	李小亮	655.52	2.32
	3	陈万明	569.24	2.01
	4	张海山	557.70	1.97
	5	蔡志勇	538.01	1.90
	合计		3,196.95	11.30
2011 年	1	孙瑞华	573.70	2.57
	2	陈万录	548.15	2.46
	3	赵龙	495.62	2.22
	4	陈万明	449.30	2.02
	5	康乐县德隆良种畜禽有限责任公司	447.01	2.01
	合计		2,513.78	11.28

报告期内，公司销售主要产品为种牛羊、育肥牛羊和牛羊肉，其中种牛羊主

要直接销售给周边地区的养殖场,或通过经销方式销售给养殖基地村经纪人或乡镇政府,然后由经纪人或乡镇政府向当地农户销售投放;育肥牛羊则直接销售给屠宰加工厂或屠宰户;牛羊肉则通过经销商向各地批发市场或超市销售。

2011年、2012年及2013年1~9月,公司向前五名销售客户销售金额占营业收入的比例分别为11.28%、11.30%和23.55%。公司不存在向某单一客户销售超过50%的情形,也不存在对某一客户构成重大依赖的情形。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中持有权益。

报告期内公司产品向个人客户销售的比例较大,具体情况如下:

项 目	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 年度
向个人客户销售金额(万元)	20,423.25	25,797.56	19,292.78
营业收入(万元)	22,696.69	28,287.22	22,286.75
占 比	89.98%	91.20%	86.57%

报告期内公司向个人客户销售金额总体保持稳定,占公司营业收入的比例均在85%以上,这是由公司所处行业特点决定的。我国牛羊养殖业发展水平较低,牛羊养殖的现状是以广大农户分散饲养为主,小规模养殖大户饲养为辅,现代化的大型养殖场很少。同时,个人养殖户的饲养技术匮乏,对优质牛羊品种和饲养技术的需求迫切,因此公司优质种牛、种羊多数销售给个人养殖户。

公司向个人客户销售活体牛羊主要通过三种方式进行:一、公司通过与养殖农户签订销售合同,向农户直接销售。二、公司通过与当地政府(畜牧局)签订销售合同,由畜牧局向各主要养殖村镇投放。这类方式由政府统一采购,再向当地贫困农户免费投放或给予农户一定金额的补贴。三、公司通过各养殖村经纪人,将良种肉牛羊销售给各养殖村经纪人,然后由经纪人向农户销售。

公司通过养殖经纪人进行销售,是由当地农村牲畜养殖传统决定的。由于经纪人长期在当地农村收羊、贩羊,在与当地农民长期合作过程中,彼此建立了良好的信誉关系,并熟悉当地养殖户的养殖环境和交易习惯,更容易快速搜集大量的交易信息,适合公司产品向养殖户大规模投放销售。

公司是甘肃省最大的优质种羊供应商,在当地具有较大品牌影响力。近年来随着国家对“三农问题”政策扶持力度的日益加大,甘肃各地也陆续出台了一系

列扶持农村养殖户依靠养殖业脱贫致富的鼓励政策。公司依靠先进的种牛羊养殖技术，通过与各地畜牧局合作，为养殖户提供优质种牛羊。

公司的产品遵循市场化原则确定销售价格。公司规定，每月 25 日市场总监和生产总监根据市场上相似产品的价格，并结合公司生产成本拟定公司产品售价。牛羊肉屠宰加工产品一般与经销商事先签订购销合同，根据市场行情约定供货价格进行销售；种牛羊产品一般由公司与采购方事先签订销售协议，按照种牛、种羊的市场行情约定供货价格，由采购方到公司养殖基地挑选或者由公司直接供货。

（三）公司主要原材料及供应商情况

1、主要原材料及其供应情况

公司生产经营所需原材料主要包括活体牛羊、饲料等；采购的主要能源包括煤、电力和水等。

公司采购的活体牛羊主要来自于国内主要种畜场和与公司长期合作的养殖基地村；公司采购的玉米秸秆等饲料主要由当地种植农户供应。煤由当地市场供应，电由当地电力部门供应，水由当地水务部门提供。

2、主要原材料占公司营业成本的比重情况

报告期内，原材料采购占营业成本中的比重最大，占活体牛羊和牛羊肉产品营业成本的比重均超过 95%。

（1）活体牛羊业务营业成本构成

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	6,735.53	96.51%	17,336.23	97.64%	13,307.90	98.51%
直接人工	60.17	0.86%	106.56	0.60%	41.22	0.31%
制造费用	183.42	2.63%	312.33	1.76%	159.96	1.18%
合计	6,979.12	100.00%	17,755.12	100.00%	13,509.06	100.00%

公司活体牛羊产品营业成本的原材料主要包括外购的活体牛羊、牲畜饲料等。营业成本中除原材料之外，其余为制造费用及人工成本等，占总体营业成本比重较低。

(2) 牛羊肉业务营业成本构成

单位：万元

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	10,952.98	94.97%	5,104.17	96.52%	4,503.21	94.58%
直接人工	252.17	2.19%	69.62	1.32%	60.75	1.28%
制造费用	327.57	2.84%	114.15	2.16%	197.18	4.14%
合计	11,532.72	100.00%	5,287.94	100.00%	4,761.13	100.00%

牛羊肉产品的成本结构与活体牛羊产品类似，原材料占比最大，其余为人工成本和制造费用。两类产品成本结构的差异主要来自人工成本，牛羊肉产品的人工成本比活体牛羊产品的人工成本要大，这是由于屠宰加工业务需要工人实际操作，所需生产一线工人较多，而良种扩繁和育肥饲养业务需要的工人则较少。

3、公司前五名供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的比重如下：

年度	序号	供应商名称	采购额（万元）	占当期采购总额的 比重（%）
2013 年 1~9 月	1	史甘天	938.81	4.69
	2	雒强	523.11	2.61
	3	田虎	516.42	2.58
	4	王化和	508.27	2.54
	5	马世杰	489.90	2.45
	合计		2,976.51	14.87
2012 年	1	史甘天	435.63	2.04
	2	曹喜东	330.17	1.55
	3	田虎	250.87	1.17
	4	魏小红	250.58	1.17
	5	马世杰	247.58	1.16
	合计		1,514.82	7.09
2011 年	1	马世杰	1,070.78	5.43
	2	王化和	516.01	2.62

	3	李斌	408.60	2.07
	4	邓东东	324.75	1.65
	5	魏小红	311.17	1.58
	合计		2,631.30	13.34

公司2011年、2012年、2013年1~9月向前五名供应商采购金额占总采购金额的比例分别为13.34%、7.09%和14.87%，公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额50%的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司与前五名供应商不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名供应商中持有权益。

4、公司与重要供应商的合作模式

公司自有繁育场中的纯种牛羊主要通过向国内知名种羊（牛）场引进纯种公牛羊和纯种基础母牛羊并进行自繁取得。

公司用来进行良种扩繁的基础母牛羊，主要来自养殖经纪人和养殖农户，其余部分通过周边的交易市场向养殖农户采购。由于直接与养殖户采购将增加采购过程中的沟通成本和人力成本，而经纪人熟悉当地养殖户的养殖习惯和交易习惯，能够更及时地了解当地养殖市场情况。公司通过经纪人进行集中采购，易于实现规模化、快速集中采购，节省了采购成本。公司成立时间长、采购规模大、市场信誉好，养殖经纪人与公司的长期合作，彼此建立了较为稳固的合作关系。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同包括活体牛羊采购与销售合同、牛羊肉的销售合同以及与各地方政府签订的《肉羊产业合作协议》。公司销售和采购业务签订的合同批次多、单笔金额小，且各类合同具有同质性。2013年公司签订的能够反映业务特点的部分合同如下：

1、采购合同

序号	合同签订方	交易内容	合同金额	签署日期	履行情况
1	梁德财	萨福克羊、杂交羊	116,120.00	2013.09.02	已履行完
2	王化和	萨福克羊	101,200.00	2013.09.12	已履行完
3	黄文远	西杂牛	153,400.00	2013.09.06	已履行完

4	姜堰市海伦羊业有限公司	活体羊	1,030,000.00	2012 年 10 月	已履行完
5	甘肃三洋金源农牧股份有限公司	羊配合饲料	-	2013.01.03	正在履行

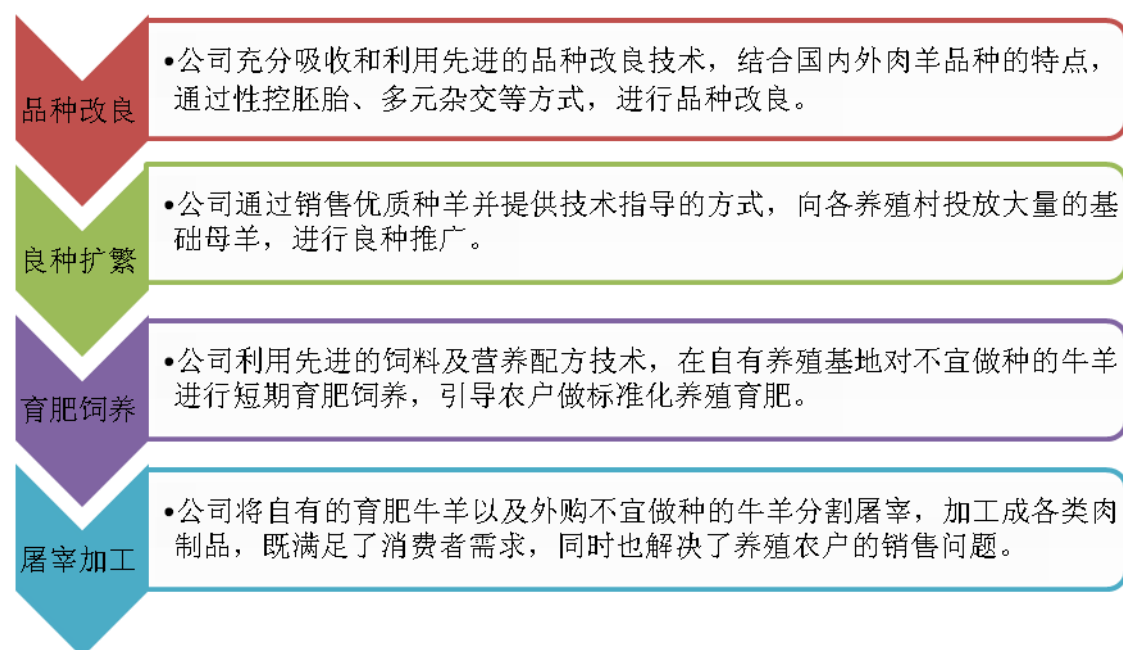
2、销售合同

序号	合同签订方	交易内容	合同金额	签署日期	履行情况
1	定西市安定区李家堡镇政府	小尾寒羊、杂交羊、纯种肉羊	1,572,900.00	2013.10.16	已履行完
2	渭源县大安乡人民政府	小尾寒羊	765,000.00	2013.06.05	已履行完
3	漳县金钟镇人民政府	小尾寒羊	220,000.00	2013.08.10	已履行完
4	陈强	小尾寒羊	88,560.00	2013.09.24	已履行完
5	马世杰	秦川牛、西杂牛	280,785.00	2013.03.27	已履行完
6	深圳市晨华贸易有限公司	羊肉切割产品	1,700,000.00	2013.09.03	已履行完
7	甘肃纵横羊肉食品有限公司	羊肉切割产品	—	2013.08.22	正在履行
8	兰州东来顺餐饮有限责任公司	羊肉切割产品	—	2013.10.08	正在履行
9	陇西县人民政府	活体羊	—	2013.04	正在履行
10	永登县畜牧兽医局	活体羊	—	2013.04	正在履行

五、公司商业模式

公司在不断发展的过程中，吸收国内外农牧区畜牧养殖成功经验，经过多年探索和实践，在结合当地畜牧养殖环境的基础上，形成了“公司+农户”的业务模式。该业务模式便于通过较低成本进行扩张，在保障公司产品品质的同时，能有效满足原材料供应。公司通过推广优质肉牛羊养殖品种并提供技术指导，能够提高当地农户养殖积极性，带动农民增收。

公司致力于打造优质肉牛羊的扩繁、育肥、屠宰、加工为一体的完整产业链。一方面，公司凭借先进的生物遗传技术和丰富的良种扩繁经验，培育品质优良的肉牛羊品种，向养殖户销售肉牛羊活体，满足其牛羊养殖的种源需求；另一方面，公司依靠广泛的肉牛羊养殖资源和市场销售渠道，经过自建屠宰场的规模化、标准化屠宰加工，向市场供应优质牛羊肉及肉制品。



（一）采购模式

1、活体牛羊的采购

公司日常经营采购的原材料主要包括活体牛羊、饲料原料（包括玉米、苜蓿等）、其他（含辅料、包装物等），其中活牛和活羊是本公司最主要的采购对象。

公司自有繁育场中的纯种种牛羊主要通过向国内知名种羊场、种牛场引进纯种公牛羊和纯种基础母牛羊，进行配种自繁。公司良种扩繁业务销售的种牛羊，除来自自有养殖基地自繁外，其余部分来自良种扩繁业务覆盖范围内采购的优质种牛羊。公司用来屠宰加工的育肥牛羊，主要来自自有养殖基地和外购的不适宜做种畜再投放的牛羊。

2、饲料、辅料的采购

公司生产所需饲料、包装物等，由采购部门按照公司统一制定的标准选择供应商，依据市场价格统一采购。养殖育肥用的各类饲料原料等由公司及各子公司根据需求计划分别采购。

对于主要饲料原料、辅料、药品、包装物等的采购，库房同采购部门考虑生产部门生产的需要、采购费用的高低及存储的便利性等因素设定一个警戒库存，在实际库存量接近警戒库存量时，由库房提出采购申请、填写“采购申请单”并报总经理审批。采购部根据审批后的“采购申请单”和《供应商管理办法》对选择合格的供应商询价，综合考虑价格、质量、供货条件、信誉和售后服务等因素确定

最优价格和供应商，然后将最优价格和供应商报总经理审批、签订采购合同。

（二）生产模式

对于良种扩繁业务，公司优质种牛羊的生产方式主要分为两种：一方面，公司利用自有养殖繁育基地，通过引进国内外优质种畜，充分吸收并改进先进的品种选育技术和胚胎移植、性别鉴定等繁育技术，快速扩繁优质种群，生产精液、胚胎等遗传物质，培育优良的牛羊品种；另一方面，公司在销售推广优质种牛羊的同时，除向养殖农户销售种牛羊外，还会与农户商议，该农户所养殖种牛羊生产的牛犊和羊羔，符合公司收购标准的，公司将按照市场价格收购。公司将外购的种牛羊，进行检验检疫后，放入隔离舍进行疫苗注射、驱虫健脾开胃、补饲等处理，并对适繁种牛羊进行冻精或人工授精改良，在确定其不会返情之后，向各养殖村进行推广销售。

对于育肥饲养业务，公司外购及自行繁育的不适合做种畜的牛羊，经过隔离防疫、驱虫、消毒、筛选等步骤，在其适应育肥环境进入育肥期之后，由饲喂员按照专门的饲喂标准进行喂养，并配以合理的营养配方，使其短期快速增重；对于已达到育肥标准的牛羊，直接进入恢复体重期，然后进入待宰圈。

对于屠宰加工业务，公司利用自有的屠宰生产线，采用伊斯兰式屠宰方法，由阿訇主刀屠宰，并执行头蹄检验、红白脏胴体同步检验检疫，合格胴体进入排酸库，利用排酸成熟工艺改善肉质的嫩度和风味。排酸后的胴体进入分割车间，分割制成冷鲜、冷冻牛羊肉，生产的牛羊肉面向市场销售。

（三）销售模式

公司销售按产品主要可分为种牛羊销售、育肥牛羊销售及牛羊肉销售等，其中种牛羊及育肥牛羊均直接对外销售动物活体。活体牛羊的销售主要面向养殖农户、畜牧局和养殖基地村经纪人，牛羊肉销售主要是通过牛羊肉经销商向各主要市场销售。

种牛羊的销售方式有三种：一、公司通过与养殖农户签订销售合同，向农户直接销售。二、公司通过与畜牧局签订销售合同，由畜牧局向各主要养殖村镇投放。这类方式由政府统一采购，再向当地贫困农户免费投放或给予农户一定金额的补贴。三、公司通过各养殖村经纪人，将良种肉牛羊销售给各养殖村经纪人，

然后由经纪人向农户销售，并约定公司将持续为养殖户提供技术服务。公司采取经纪人间接方式销售，是由当地农村牲畜养殖传统决定的，经纪人长期在当地农村收羊、贩羊，在与当地农民长期合作过程中，彼此建立了良好的信誉关系，并熟悉当地养殖户的养殖环境和交易习惯，方便公司向养殖户进行大规模统一采购。

公司的育肥牛羊直接销售给屠宰户或大中型屠宰场，2010 年公司自建屠宰生产线后，开始自行屠宰加工，育肥牛羊的销售逐渐减少。

牛羊肉产品的销售主要通过各经销商向批发市场、综合商超等渠道销售。由于长期看好我国牛羊肉消费市场的快速发展趋势，公司今年加大了牛羊肉产品的市场开拓力度，广泛布局营销网络，分别在北京、兰州设立了专门负责当地销售的部门，力争逐步扩大公司牛羊肉产品的市场份额。除此之外，公司还在北京、兰州等地新建了多个高端牛羊肉的直营店，直接面向消费者提供公司的牛羊肉产品。直营店的建立一方面扩大了销售渠道，为公司牛羊肉产品打开了除传统商场、超市之外的直销渠道，另一方面也为公司树立了品牌形象，扩大市场知名度。

（四）“公司+农户”业务模式的具体情况

1、合作模式具体情况

“公司+农户”是以自有养殖基地为基础、以养殖技术服务为纽带，通过向养殖户销售种牛羊并提供技术服务的方式进行合作的业务模式，其具体运作情况如下：

公司通过养殖技术和牛羊新品种宣讲等方式，发展一些养殖基础较好的村镇，并与当地政府和经纪人进行初步沟通；然后委派销售人员和技术人员赴当地做推广工作。在养殖户或经纪人、政府部门了解了公司产品和技术优势并决定采购后，公司通过经纪人或政府部门将产品销售给养殖户，并提供养殖技术服务。在上述合作过程中，公司与部分经纪人、养殖村镇签订了合作协议，协议内容大致如下：

公司应定期对该基地村农户进行科技培训和技术推广；公司可通过经纪人向养殖基地村农户采购或投放一定数量的基础母羊（牛），采购或销售价格由经纪人根据市场行情确定；在农户养殖期间，公司需要提供疫病防治、人工授精等技术服务；在农户所养殖牛羊达到收购标准以后，公司愿溢价收购，农户可自行选

择销售予公司或销售予经纪人；政府相关部门负责监督各方对于上述相关事宜的执行情况。

在该种业务模式下，公司侧重于为农户提供基础母羊（牛）以及养殖技术的支持服务，关于向农户收购母羔和牛犊的约定并非强制性条款，是农户牛羊销售得以实现的保障性条款。尽管公司针对该合作村镇进行了科技培训和技术服务，但公司是通过经纪人向该养殖村镇进行的采购或销售，公司采购或销售的牛羊之间并不具有对应关系。签订的协议只是对养殖农户的一种保障，以保障农户养殖牛羊能够获得科技培训和技术支持，提高当地农户牛羊养殖的积极性，并非强制性协议。

报告期内，公司种牛羊的销售并非全部通过该种方式实现，还有很多通过经纪人、当地政府部门或直接向农户进行销售。购买公司种牛羊的养殖户，公司一般均会提供相应的养殖技术服务，由于养殖户均为自然人，且最终购买公司产品的养殖户具有较大波动性，因此与公司进行合作的农户数量具有较大波动性。

2、公司产品质量控制

在产品质量控制方面，公司制定了严格的控制措施和控制流程，具体情况如下：

① 采购质量控制的基本要求：采购动物必须做好当地疫情调查，并由当地畜牧工作部门出具检疫合格证明；动物精神状况良好，无任何病变，膘情适中，无咳嗽、流鼻拉稀等现象，并由公司技术人员亲自检测，并做好消毒防疫驱虫检测登记，留观记录；必须符合公司规定的采购标准；需要公司畜牧技术人员全程的技术服务，并做好技术服务的记录、归档；必须符合公司规定的生长时间要求。

② 采购质量控制程序：做好牛、羊各阶段的消毒防疫工作；做好牛、羊驱虫工作；依照公司规定的饲养管理程序来饲养；做好牛、羊全程技术服务。

由于公司制定了严格的收购标准和质量控制程序，目前在向养殖农户的采购中不存在重大质量控制风险。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

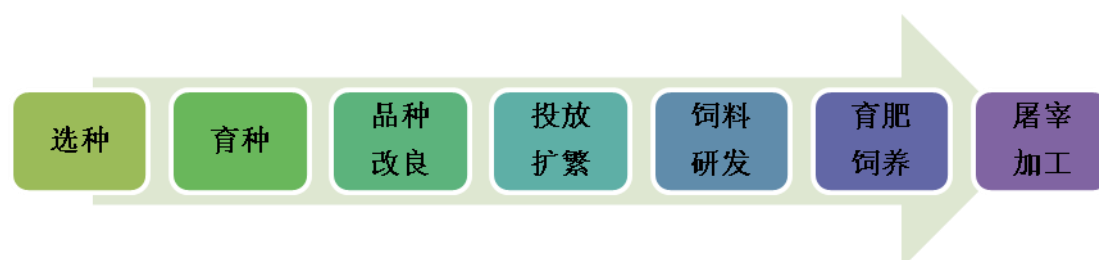
公司主要产品为牛羊活体及牛羊肉，报告期内，活体牛羊业务占比公司营业收入的比重较高。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》的行业目录及行业分类原则，公司所处行业为农、林、牧、渔业中的畜牧业（A03）；根据国家统计局《国民经济行业分类》，公司归属于畜牧业中的牲畜饲养（A031）。

（二）行业概况

1、我国畜牧业整体状况

（1）行业产业链

畜牧行业上游环节为选种、育种、品种改良以及良种扩繁，中游环节为饲料研发、育肥饲养，下游环节为屠宰加工，其中上游统称为“良种扩繁业”，而由于规模饲养育肥企业一般都拥有配套屠宰设施，所以中下游可统称为“育肥饲养业”。

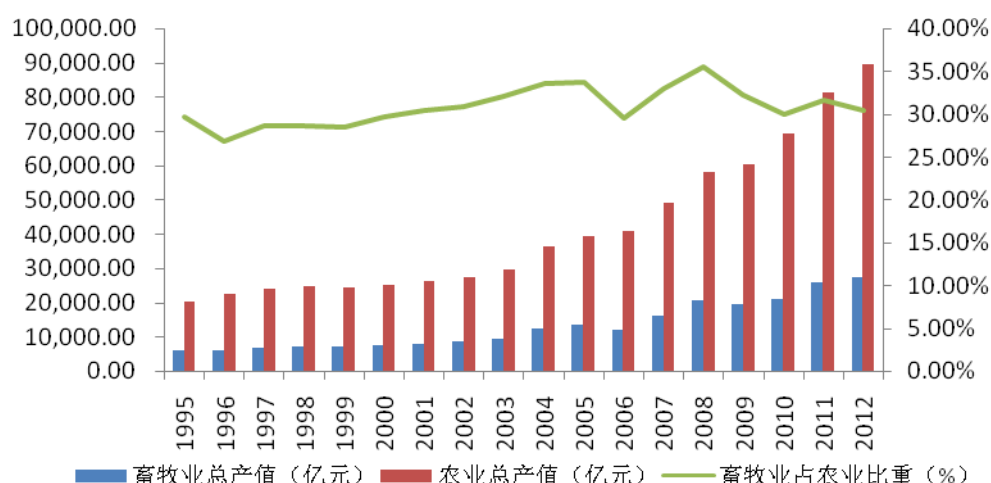


（2）行业发展现状

改革开放以来，我国畜牧业生产基础条件不断改善，畜牧业综合生产能力和保障市场有效供应能力进一步加强。随着强农惠农政策的实施，畜牧业呈现出加快发展势头，畜牧业生产方式发生积极转变，规模化、标准化、产业化和区域化步伐加快。

近年来，我国畜牧业生产继续呈现稳步、健康发展的态势，主要畜产品持续增长，生产结构进一步优化，畜牧业继续由数量型向质量效率型转变，畜牧业产值已经占农业生产总产值的比重超过 30%，畜牧业已经成为我国农业和农村经济中最有活力的增长点和最主要的支柱产业。畜牧业产业收入已经成为农民家庭经营收入的重要来源。我国畜牧业产值增长及占农业总产值的比重情况如下图所示：

我国畜牧业产值及占农业总产值的比重



数据来源：国家统计局

我国畜牧产业的现代化程度仍然不高，现代化养殖业的基础比较薄弱，以传统的农户小规模散养为主，缺乏规模效应；养殖科技含量低，动物防疫条件差；各类资源的整体利用率低，尤其表现在粮食资源、土地资源利用率较低。为了提升我国畜牧产业的竞争力，政府对畜牧业扶植与监管双管齐下，在加大对规模化养殖企业补贴扶助的同时，对企业各类技术设施、卫生防疫标准及环保要求不断增加。因此，未来畜牧产业的进入门槛将不断提高，对养殖环境和养殖技术的要求不断增加，拥有土地资源、养殖技术资源的畜牧企业将获得较大的市场份额。

2、良种扩繁行业概况

良种扩繁是现代畜牧业生产的基础，体现了畜牧业科技水平的高低，也是畜牧业生产能否取得高效益的关键。良种扩繁业位于畜牧业产业链的最前端，是整个产业链中最重要的因素，也是整个产业科技进步的集中体现。良种扩繁业的发展水平和质量直接影响着畜牧业的持续健康发展，并最终影响畜牧产品的质量和产量。

我国拥有丰富的牛羊品种资源，但是资源的挖掘利用和创新能力不强，除对繁殖性状研究较为系统外，其它高产及优质、抗逆性状及杂交组合的筛选等一直未得到系统的研究。我国优质高产肉牛羊育种工作刚刚起步，主要用引入品种与本地品种进行育种，尚未培育出拥有自主知识产权的优质品种。

我国肉牛羊的饲养大多处于偏远、贫困和落后地区，这些地区政府、企业和

养殖户都缺乏较强的经济实力，致使种畜场、人工授精站、测定场等基础设施建设缺乏资金投入，畜牧产业的配套设施落后，使得引入的优质牲畜品种扩繁速度慢，地方优良品种的改良工作也难以启动。此外，由于育种经费、人力等投入滞后，我国肉用牛羊的良种化程度依然不高；生产水平较高的专门肉用品种只是近几年才开始从国外少量引进，杂交利用也仅限于小范围的试验阶段，畜牧养殖仍以地方品种或杂交品种为主。

由于羊的冻精技术还不成熟，目前羊的良种扩繁主要依靠活体种畜的投放、人工授精及胚胎移植方式，大部分养殖农户更加信赖活体种畜和人工授精的方式。随着国家对于肉羊品种改良的支持力度不断加大，人们对于羊肉消费需求的进一步增加，肉羊良种扩繁的市场前景将更加广阔。

3、育肥饲养及屠宰加工行业概况

我国历来重视肉牛、肉羊的育肥饲养与牛羊肉的屠宰加工。发展牛羊的畜牧养殖，提高草食家禽牲畜在饲养中的比重，有利于合理调整农业生产结构、发展农业循环经济，同时也有利于保障国家食物安全，促进农民养殖增收。近年来，中央和优势畜牧产区相继出台了一系列扶持政策措施，加大支持力度，使得优势区域的肉牛、肉羊产业得到了快速的发展，并取得了明显效果，主要体现在：

（1）国内肉牛、肉羊养殖区域布局不断优化，存栏量有了大幅的提高，牛羊肉产量持续增长，产品质量也不断提高，发展速度明显加快。2012 年牛肉、羊肉产量分别为 662.30 万吨和 401.00 万吨，比 2000 年增长 29.08%和 51.84%，持续快速增长。（数据来源：国家统计局）。

（2）肉牛、肉羊饲养组织化程度提高。各地规模化养殖水平也在逐步提高，大力发展肉牛、肉羊养殖小区，积极推行标准化、规模化、集约化生产，并积极配合饲料、人工种草、青贮等实用技术，提高饲养管理水平。政府通过政策引导，鼓励龙头企业向肉牛、肉羊优势产区内集聚，建立“龙头企业+专业合作社+农户”等形式的利益联结机制，推进专业化、规模化养殖，增强了肉牛、肉羊养殖户抵御市场风险的能力，增加了农户和牛羊肉加工企业的经济效益。

（3）饲养方式转变明显加快。牧区广泛推行草原牧区禁牧、休牧、轮牧等草原生态保护建设措施，肉牛、肉羊饲养方式由粗放的“放牧”逐步向“舍饲”和“半舍饲”方式转变；农区、半农区着重推广肉牛、肉羊科学饲养管理技术，由

饲喂单一饲料逐步向饲喂配合饲料转变，反刍动物配合料使用量逐步提高。通过良种良法相配套，改变了肉牛、肉羊饲养多年出栏的传统习惯，出栏率和瘦肉率有明显提高，牛羊肉品质明显改善。

（4）一批知名品牌开始涌现。各地区重视对本地品牌的宣传，鼓励龙头企业申报国家产品质量认证，参加各种形式的展销推介活动，营造良好的品牌发展氛围。龙头企业的品牌意识也在不断增强，从事牛羊肉加工的大中型企业绝大多数均通过 ISO9000 质量管理体系认证，逐渐涌现出一批比较有影响力的地方品牌产品，呈现出区域精心培育品牌、品牌促进区域发展的良好局面。

（三）市场供求状况

1、肉牛市场供求

自农耕文明以来，我国的牛养殖一直以役用为主、肉用为辅。直到上世纪 90 年代初期，为减少农作物秸秆焚烧浪费、促进秸秆循环利用，政府积极倡导农村秸秆养牛，养牛饲养成本下降，农户养牛热情有所提升，这些变化推动了我国肉牛行业的快速发展，并带动肉牛屠宰、牛肉加工行业的发展。

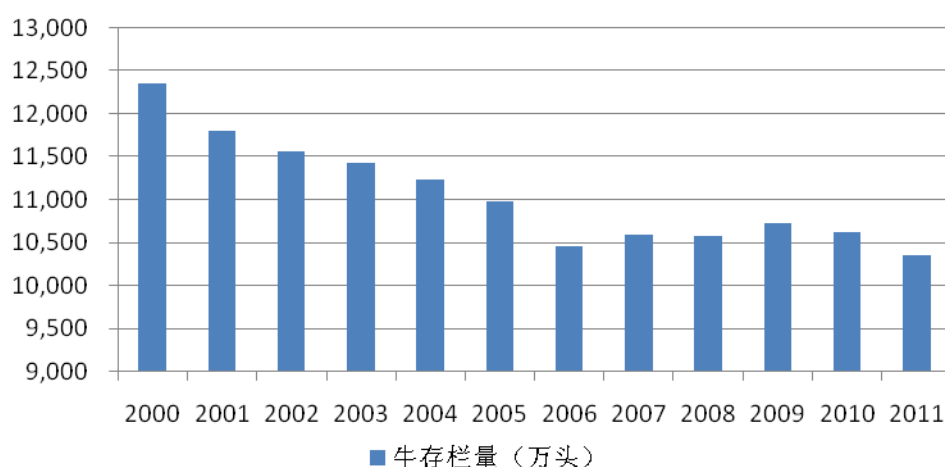
不同于国外大规模饲养的生产方式，我国活牛饲养以广大农户分散饲养模式为主，其主要原因是我国草地质量不断恶化、草场资源相对不足，不具有发展“草原型现代畜牧业”的基础条件。并且，我国人口众多、劳动力资源丰富、大部分人口分布在农村地区，这种国情条件决定我国肉牛养殖以广大农户分散饲养为主。

我国活牛饲养总量较大，肉牛饲养由西北牧区向农业经济优势区域转移，形成了中原、东北、西北、西南四个肉牛产业带。

近年来，随着我国国民经济和居民消费水平的不断提高，居民肉食品消费升级、膳食结构逐渐发生转变，我国牛肉消费量出现了较大幅度的增长。



由于活牛养殖需要大量的水资源，而我国水资源综合利用矛盾日益突出，尤其在具有活牛养殖传统的西北地区，水资源更是日益匮乏，活牛养殖环境受到极大挑战。同时，随着城镇化步伐加快，农村青壮年劳动力逐步减少，对养殖活牛的意愿逐渐降低。活牛养殖环境的变化及农村劳动力的短缺，使得我国活牛存栏量逐渐减少。2000年~2011年我国活牛存栏的情况如下图：



数据来源：国家统计局

近年来我国新增活牛存栏量没有较大幅度增长，但随着居民对牛肉消费量的日益增加，出栏量大幅提高，这导致我国活牛存栏量的下降，牛肉产业发展的根基受到挑战，从而限制了我国未来牛肉生产行业的可持续发展。为保障牛源、加强供给，必须大力发展母牛带犊体系和育肥饲养业，完善标准化育肥养殖体系。

2、肉羊市场供求

（1）肉羊的良种扩繁

20 世纪 80 年代以前，我国的养羊业主要是解决羊毛生产问题，羊肉的生产尚未受到重视。60 年代以来，国际养羊业的主导方向发生了变化，出现了由毛用转向肉毛兼用直至肉用为主的发展趋势。在这一大背景下伴随着我国社会经济的发展，城乡居民经济收入增加和生活水平的提高，食物消费结构的调整对蛋白质含量高、胆固醇含量低、营养丰富的羊肉需求量明显增加。与此同时，我国地方肉羊品种肉质不高，屠宰率、出肉率偏低、抗逆性较差等缺点也逐渐突显出来，为保障日益增加的羊肉消费需求，近年来，政府持续出台相关扶持政策以加快肉羊品种改良的步伐，未来肉羊的良种扩繁市场仍将持续扩大，其原因在于：

①良种覆盖率低，改良范围大

肉羊品种良种化程度是我国养羊业面临的突出瓶颈问题，由于育种经费、人力等投入不足，我国肉羊良种化程度依然不高，生产水平高的专门化肉羊品种只是近几年少量从国外引进，杂交利用也仅限于小范围的试验阶段，肉羊生产仍以地方品种或细毛杂种羊为主。目前为止，我国肉羊良种覆盖率只有 40%左右，各地肉羊还是以当地土种羊和杂交羊为主，生产性能低下，专门化的肉羊品种很缺乏，与发达国家 80%以上的良种覆盖水平相比差距很大。2011 年，我国活羊存栏量为 28,235.78 万只，改良潜力很大。

②基础母羊存栏量不足，扩繁市场容量大

长期以来，我国的羊群结构一直处于不合理状态，羊群中繁殖母羊比例低，种质质量不高，羊群增值慢，经济效益低。合理的羊群结构以繁殖母羊为基础，按照适当比例配置其他性别、年龄和用途的羊，目的在于有利于组织再生产，降低生产成本、增加产品产量。对于产肉为主的粗毛羊，繁殖母羊应占 70%，以产肉为主的羊群，若繁殖母羊比例在 60%以下时则很难盈利。若把羊群中母羊的比例从 60%提高到 80%，则每百只母羊的产肉量可增加 28%，而饲料消耗仅增加 16%~18%（资料来源：《肉羊生产技术》，中国农业大学出版社）。因此，应加快良种扩繁的进度，改良肉羊品种，必须向各主要农区或牧区投放大量的优质基础母羊，以优化羊群结构，实现减畜不减肉的目标。

③生产性能低，改良潜力大

我国肉羊个体小，产肉量少，2007 年全国平均肉羊胴体重为 15 公斤，低于

养羊业发达国家 18 公斤的水平，肉羊个体增产潜力较大。根据农业部《全国肉羊优势区域布局规划 2008~2015》，预计到 2015 年全国平均肉羊个体产肉量可达 16 公斤，需要加快肉羊品种改良步伐。

（2）羊肉市场供应情况

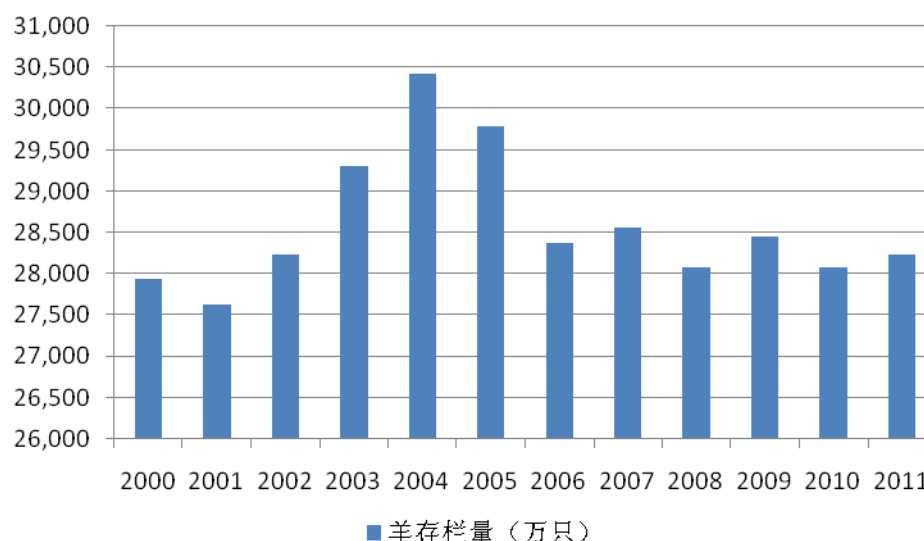
改革开放以来，受世界养羊业由毛用为主转向肉毛兼用，进而发展到肉用为主的趋势所影响，以及国内羊肉供需矛盾、羊肉价格不断攀升等市场因素推动，肉羊的育肥饲养业得到迅速发展。特别是进入 20 世纪 90 年代以来，以内蒙古、新疆、甘肃为代表的牧区、农牧结合区和以山东、河南、江苏为代表的农区肉羊生产发展迅速，目前已形成了中原、中东部交错地带（东北）、西北、西南四个肉羊产业带，肉羊产业作为畜牧业生产的新型产业正在逐步形成。

进入 21 世纪以来，我国肉羊生产继续保持着较快的发展势头，肉羊存栏量、出栏量均有不同幅度的增长。从绝对量上看，2000 年我国肉羊存栏量达到 27,948 万只，此后逐年增长，在 2004 年创造历史新高，达到 30,426 万只的最好水平。近几年来虽然有所回落，但仍保持在年存栏 28,000 至 30,000 万只的发展水平（数据来源：《中国统计年鉴 2001~2011》，《中国畜牧业年鉴 2001~2011》），2000~2010 年，我国肉羊历年生产情况见下表：

年份	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
年末存栏量（百万只）	279	276	282	293	304	298	284	286	281	285	281
年增长率（%）	—	-1.16	2.23	3.87	3.82	-2.08	-4.78	0.69	-1.68	1.42	-1.40
年末出栏量（百万只）	197	217	233	260	283	308	247	256	262	267	272
年增长率（%）	—	10.15	7.37	11.59	8.85	8.83	-19.80	3.64	2.34	1.91	1.87
活重（kg/只）	34.10	38.50	40.30	36.80	41.60	42.45	43.30	40.70	39.80	—	—
日增重（kg/只）	0.116	0.148	0.145	0.128	0.175	0.183	0.192	0.194	0.190	—	—

随着肉羊品种的不断改良，我国肉羊生产水平也在不断提高。这一变化趋势通过每只羊的活重和日增重两个指标的年变化值可以更好的体现出来，2000 年我国每只肉羊的平均出栏体重和日增重分别为 34.10kg、0.116kg，到 2008 年这两项指标值分别提高到 39.80kg、0.190kg，与 2000 年相比分别提高了 16.71%和 63.79%。

2000 年以来，我国活羊存栏变化情况如下图所示：



数据来源：国家统计局

2000 年以来，我国活羊存栏量呈现出先增后减的趋势，2004 年羊存栏量达到历史最高，之后每年持续波动，总体而言，羊存栏量保持较低水平。

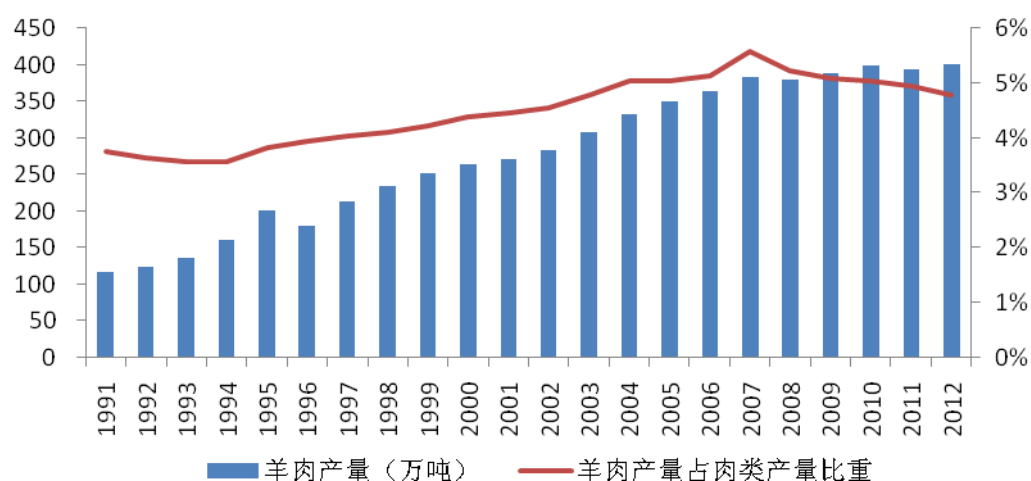
(3) 羊肉市场需求情况

羊肉是一种营养丰富的肉食品，它不仅营养成分全面，而且蛋白质含量比较高，脂肪及胆固醇含量低。据测定，每 100 克羊肉中仅含胆固醇 39 毫克，而牛肉中含 75 克，猪肉中含有 74.50~126 毫克。羊肉不仅营养丰富，而且羊肉及其内脏具有很好的滋补作用，同时由于肉羊本身抗病能力强，饲养时很少使用抗生素等药物，所以羊肉还是天然“绿色食品”（资料来源：中国农业大学出版社，《肉羊生产技术》）。

①羊肉消费总量逐年增加，肉羊产业在畜牧业中的比重逐年上升

2000 年以来，我国羊肉市场消费总量呈逐年增加的趋势，其在畜牧业中的地位也在稳步上升。2000 年~2012 年，我国羊肉生产情况如下图所示：

我国羊肉产量及其占肉类产量的比重



数据来源：国家统计局

2000 年以来，我国羊肉消费在肉类消费中的比重以及肉羊产值在畜牧业总产值中的比重也呈逐渐上升的趋势。至 2010 年，羊肉产量占肉类总产量的比重从 2000 年的 4.39% 也逐步上升到 4.78%，肉羊产值占畜牧业总产值的比重从 4.76% 上升到 6.72%，肉羊产业呈现出良好的发展势头。2000~2010 年间各项指标具体变动情况如下表所示：

我国羊肉消费及肉羊产业在畜牧业中比重变化情况

年份	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
肉类产量 (万吨)	6,014	6,106	6,234	6,443	6,609	6,939	7,089	6,866	7,279	7,650	7,926
羊肉产量 (万吨)	264.1	271.8	283.5	308.7	332.9	350.1	363.8	382.6	380.3	389.4	398.9
羊肉占肉类比 (%)	4.39	4.45	4.55	4.79	5.04	5.05	5.13	5.57	5.22	5.09	5.03
畜牧业产值 (亿元)	7,393	7,963	8,455	9,539	12,14	13,31	13,64	16,12	20,58	19,46	20,82
肉羊产值 (亿元)	352	399.9	454.2	557.3	648.1	739.5	836.8	896.9	1,084	1,182	1,400
肉羊占畜牧业比重 (%)	4.76	5.02	5.37	5.84	5.34	5.56	6.13	5.56	5.27	6.07	6.72

数据来源：《中国农村统计年鉴（2001~2011 年）》

②羊肉消费市场容量较大

随着我国城乡居民收入水平的不断提高，肉类饮食消费观念逐步转变，居民人均羊肉消费量呈上升趋势，占肉类消费中的比重也逐渐增加。

2002~2007 年中国家庭羊肉消费变化情况

年份	人均家庭消费羊肉 (公斤/人)		
	全国平均	城市居民	农村居民

		平均	中等收入家庭	中等收入偏上家庭	
2002 年	0.79	1.08	1.26	1.38	0.61
2003 年	0.99	1.33	1.43	1.57	0.76
2004 年	1.06	1.39	1.50	1.62	0.82
2005 年	1.09	1.43	1.55	1.69	0.83
2006 年	1.11	1.37	1.49	1.59	0.90
2007 年	1.06	1.34	1.47	1.55	0.83

数据来源：《中国统计年鉴（2003～2008 年）》

据统计，2002 年全国人均家庭消费羊肉 0.79 公斤，到 2007 年上升到 1.06 公斤，年均递增约 6%。按这一趋势预计，2015 年全国家庭人均消费水平将达到 1.69 公斤，按 13.70 亿人口估测，届时全国羊肉家庭消费需求将达 231.50 万吨，比 2007 年增加 93.70 万吨。如果考虑到尚无法精确统计的户外消费及肉制品加工部分，则羊肉需求量更大（资料来源：农业部，《全国肉羊优势区域布局规划（2008～2015）》）。

③西北地区羊肉消费市场需求旺盛

肉类消费结构的差异不仅同个人收入多少和肉类价格高低相关，而且跟消费者所处的地域息息相关。我国是一个民族众多、地域辽阔的人口大国，各地区的经济发展水平、民族生活习性和消费偏好存在明显差别。因此，自然环境、社会环境、经济环境之间的差异对居民包括羊肉在内的畜产品消费存在明显的影响。南方城镇居民猪肉和禽肉消费量最高，禽肉消费支出是北方的 1.9 倍；而牛羊肉的消费支出，北方 53 元近乎是南方 27 元的 2 倍（资料来源：农业部，《我国肉羊业发展调研报告》）。

公司所在地为西北肉羊优势区域，羊肉不仅是回、藏、维吾尔、裕固族等少数民族必需的肉食品，而且也是汉族消费的主要肉食品之一。因此，公司主要生产经营区域肉羊生产市场前景广阔。

（四）监管体制和相关政策

1、行业监管体制

我国畜牧行业实行国家统一领导，分级管理体制，行业主管部门为农业部畜牧业司。农业部畜牧业司负责产业政策的研究和制定、行业结构与布局调整、组

织拟定行业标准与行业规划、专业生产许可的管理等工作。县级以上人民政府畜牧行政主管部门负责本行政区域内的畜牧业监督管理工作。

中国畜牧业协会作为行业自律性组织，主要负责制定行规行约，加强行业自律；协调企业间、地区间生产经营问题，促进企业健康协调发展；研究行业发展方向、市场发展趋势，提出行业发展战略、产业政策建议等。

2、行业相关政策

（1）行业法律法规

近年来，我国对畜牧业、屠宰及肉类加工行业的规范不断健全和完善，逐步建立了多层次的法律法规体系。

序号	法律法规	主要内容
1	中华人民共和国畜牧法[2005]	对畜牧业生产经营行为、保障畜禽产品质量安全、保护和合理利用畜禽遗传资源、维护畜牧业生产经营者的合法权益等进行了规定。
2	中华人民共和国动物防疫法[2007]	规范境内动物及动物产品的检疫、防疫，健康保护。
3	动物防疫条件审查办法[2010]	动物饲养场、养殖小区、动物隔离场所、动物屠宰加工场所以及动物和动物产品无害化处理场所，应当符合相关动物防疫条件，并取得《动物防疫条件合格证》。
4	中华人民共和国农产品质量安全法[2006]	对农产品的养殖小区、兽药、饲料和饲料添加剂等使用情况进行了规定。
5	中华人民共和国食品安全法[2009]	规范有关食用农产品的质量安全标准及食用农产品安全有关信息。
6	中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例[2005]	对乳制品、肉制品等直接关系人体健康的食品加工企业实行生产许可证制度。
7	中华人民共和国农村土地承包法[2002]	稳定和完善以家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制，赋予农民长期而有保障的土地使用权，维护农村土地承包当事人的合法权益。
8	农村土地承包经营权流转管理办法[2005]	规范农村土地承包经营权流转行为，维护流转双方当事人合法权益，促进农业和农村经济发展。
9	种畜禽管理条例[1994]	对种畜禽品种资源保护、培育、种畜禽生产经营管理等进行了规定。
10	饲料和饲料添加剂管理条例[2011]	规范饲料、饲料添加剂的管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，促进饲料工业和养殖业的发展。
11	中华人民共和国进出境动植物检疫法[1992]	制定了针对进出境的动植物、动植物产品和其他检疫物，装载动植物、动植物产品和其他检疫物的装载容器、包装物，以及来自动植物疫区的运输工具等的相关检疫规定。

（2）行业产业政策

农业是我国的基础产业，党中央非常重视农业的发展，把加强“三农”工作，积极发展现代农业，扎实推进社会主义新农村建设，作为全面落实科学发展观、构建社会主义和谐社会和加快社会主义现代化建设的重要任务。

2004～2013 年，连续十年的中央“一号文件”均为重点解决“三农”问题提出了相应举措。所谓“三农”问题，就是指农业、农村、农民这三个问题。研究“三农”问题的目的是要解决农民增收、农业增长、农村稳定。畜牧业是农业和农村经济的支柱产业，是我国国民经济和社会发展的基础产业。发展畜牧业对保障国家食品安全、增加农民收入、推进农业现代化和社会主义新农村建设、促进农村经济结构调整，具有极为重要的战略意义。

在中共中央、国务院相关文件的基础上，国务院各部委近年来出台了众多与畜禽养殖相关的产业政策，促进畜禽业发展。

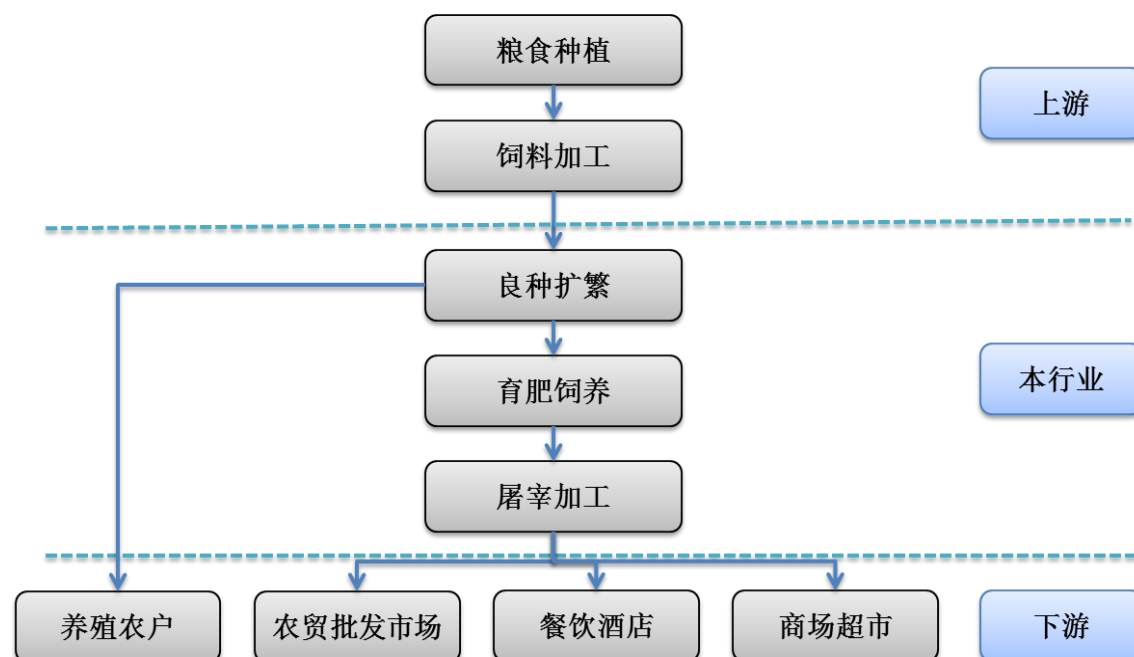
序号	产业政策	主要内容
1	国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见[2012]	农业产业化龙头企业是构建现代农业产业体系的重要主体，是推进农业产业化经营的关键，支持龙头企业发展，对于提高农业组织化程度、加快转变农业发展方式、促进现代农业建设和农民就业增收具有十分重要的作用。
2	农业部、中国农业发展银行关于进一步加强合作支持农业产业化龙头企业发展的意见[2009]	提出增强农村金融服务能力，解决龙头企业贷款难等问题的意见。
3	国务院关于促进畜牧业持续健康发展的意见[2007]	提出畜牧业指导思想、基本原则和总体目标、加快推进畜牧业增长方式转变、建立健全畜牧业发展保障体系、加大对畜产品生产流通环节的监管力度、进一步完善扶持畜牧业发展的政策措施等。
4	国土资源部、农业部关于促进规模化畜禽养殖有关用地政策的通知[2007]	贯彻国家政策，针对我国畜牧业的发展情况和饲养方式及结构的变化，对规模化养殖用地提出新的要求和政策措施。
5	农业部关于加强畜禽养殖管理的通知[2007]	规范畜禽养殖场和养殖小区备案工作、建立养殖档案、加强监督管理等。
6	全国畜牧业发展第十二个五年规划[2011]	分析当前畜牧业发展形势及任务、畜牧业区域布局、战略重点、保障措施等方面。
7	全国肉牛优势区域布局规划（2008～2015 年）	为发挥区域比较优势和资源优势，加快优势区域肉牛产业的发展 and 壮大，构筑现代肉牛生产体系，进一步提高牛肉产品市场供应保障能力和国际市场竞争力。
8	全国肉羊优势区域布局规划（2008～2015 年）	进一步整合资源，扩大优势，加快肉羊产业发展速度，增强肉羊产业可持续发展能力，增加农民收入，保障城

序号	产业政策	主要内容
		乡居民肉类供给。
9	农业部关于鼓励和引导农业产业化龙头企业参与新农村建设的意见[2006]	充分认识龙头企业参与新农村建设的重大意义、龙头企业参与新农村建设的总体思路和原则、农业产业化龙头企业参与新农村建设的主要途径等。
10	农业部关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见[2010]	进一步加大政策引导和扶持力度，以农牧结合、适度规模为基础，以标准化生产为核心，以畜禽养殖标准化示范创建为载体，推动现代畜牧业又好又快发展。
11	中共甘肃省委、甘肃省人民政府关于大力推进农业产业化经营的意见[2002]	农业产业化经营组织与农户建立稳定的利益连接机制，是农业产业化经营的核心。
12	国务院对甘肃省循环经济总体规划的批复[2009]	继续加大对甘肃节能技术改造项目支持力度，加快推广节能新技术，国家财政在实施支持节能减排、新能源开发、环境保护等方面的政策中，重点向甘肃省循环经济专业基地倾斜。
13	甘肃省循环经济总体规划	重点谋划“一区七基地”循环经济基本载体的规划和建设，“七大专业基地”其中之一：以特色农副产品加工为主的“张武定”（张掖、武威、定西）循环经济基地。本公司“甘肃首阳循环经济生态园建设项目”为甘肃省筛选的七大生态园区之一。
14	甘肃省委、甘肃省人民政府关于启动六大行动促进农民增收的实施意见[2008]	推出了“草食畜牧业发展行动”，指出要着力发展规模化养殖，实施规模化养殖计划，把加快以牛羊为主的草食畜牧业作为着力点，实行“以奖代补”政策，根据带动农户的规模和效益，对养殖小区、养殖基地村和养殖大户进行奖励。
15	农业部关于全国节粮型畜牧业发展规划（2011-2020 年）[2011]	提出要大力发展节粮型畜牧业，充分利用牧草、农副产品等非粮饲料资源，在减少粮食消耗的同时达到高效畜产品产出的畜牧产业，肉牛和肉羊为典型的草食性牲畜，是畜牧业的主要发展方向。
16	甘肃省人民政府关于甘肃省秸秆饲料化利用规划（2011—2015 年）[2011]	用循环经济理念谋划秸秆饲料化利用工作，以提升利用水平为重点，以技术创新为动力，以促进农业增效、农民增收为目的，紧密配合牛羊产业大县建设，不断加大政策扶持力度，充分调动企业、农户的积极性。
17	农业部关于全国畜禽遗传资源保护和利用“十二五”规划[2011]	加强保种场和保护区建设，完善基因库建设，以活体保护为主、冷冻精液和胚胎等遗传物质保存为辅，有效开展牛羊遗传资源的保护工作。

（五）行业与上下游行业的关联性及其影响

公司产业链完整，主要产品从种牛羊、肥牛羊到牛羊肉等均有销售，采购和销售对象包括养殖农户、经纪人、政府、批发商、个人等，但公司所处行业仍然

是以牛羊养殖为基础的现代畜牧业，其上游为粮食种植和饲料加工，下游客户为农户、农贸市场、餐饮酒店、商超等终端消费者，具体情况如下图所示：



上游行业主要为粮食行业、饲料加工行业等，下游行业主要为商品流通及餐饮企业。

1、上游行业发展状况

良种扩繁及育肥饲养行业的主要上游主要是粮食及饲草业，牛羊养殖除需要秸秆等粗饲料外，还需要大量以粮食为主的精饲料，因此主要的粮食作物玉米、大麦、麸皮等产品的市场供应状况对本行业的饲养成本影响也比较大。公司所在地甘肃省有着广阔的饲草料资源，为公司的发展创造了有利的物质条件。

2、下游行业发展状况

目前，我国的种羊最终销售给各主要养殖区域的养殖农户，鲜、冻肉产品及牛羊肉深加工产品主要通过农贸市场、连锁商超、酒店等渠道最终销售给广大消费者。

随着我国对于优良种畜的推广力度不断加大，各地养殖户已逐渐从肉牛羊的种质改良中获得了一定的经济效益，由于良种牛羊的繁育能力、生产水平更加优越且肉质更加鲜美，所以其市场需求量也在不断增加。

经济的不断发展，人们生活水平的不断改善，消费者对于牛羊肉的需求也在逐渐增长，各地农贸市场的销售规模也快速增加，成为牛羊肉产品的主要销

售渠道。近年来，我国餐饮消费持续快速增长，餐饮零售额增速远高于同期 GDP 增速，人均餐饮支出一直保持两位数增长，餐饮行业的快速发展极大的带动了中、高档牛羊肉的消费需求。此外，我国商超消费也发展迅速，商超的快速发展对于优质中高档牛羊肉的消费起到了良好的促进作用。

（六）进入本行业的主要壁垒

1、业务许可

2006 年 7 月 1 日开始施行的《中华人民共和国畜牧法》明确规定，从事种畜禽生产经营的单位、个人，应当取得种畜禽生产经营许可证，并在种畜禽的品种和配套体系、经营单位的技术力量、繁育设施设备、防疫条件等方面提出了具体要求，种畜良种繁育存在一定的行业准入壁垒。

2010 年 5 月 1 日起开始施行的《动物防疫条件审查办法》规定，从事动物饲养的企业，其饲养场、养殖小区、动物隔离场所、动物屠宰加工场所以及动物和动物产品无害化处理场所，都应当符合相关规定并取得动物防疫条件合格证，动物饲养环境和场所构成了一定的行业准入壁垒。

2005 年 9 月 1 日起开始施行的《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》及 2009 年 6 月 1 日起开始施行的《中华人民共和国食品安全法》规定，从事肉制品加工的企业应当符合相关食品安全标准，并取得工业产品生产许可证。此外，从事牛羊屠宰加工业务的企业还需要取得家畜定点屠宰证，一般还需要清真食品许可证。这些生产经营许可制度对潜在竞争者形成了一定的进入壁垒。

2、技术壁垒

在良种繁育方面，要成为龙头企业需要多年的实验数据积累和众多的技术人才储备，新进企业要介入良种繁育领域存在较高的技术壁垒。

在育肥饲养技术方面，现代畜牧业养殖技术不单是程序化的流程，更是科技生产人员多年摸索积累的结果。牛羊饲养的各个环节，如繁育、饲喂、防疫等，都必须依循科学的生产技术管理模式，任何生产管理措施或技术水平不到位，都有可能造成较大的损失。饲养企业必须经过长期的摸索，积累丰富的技术、经验并不断总结完善，才能形成符合自身实际情况的、成熟的生产技术管理模式。因

此，是否拥有成熟的养殖技术和全产业链管理能力也是进入本行业的障碍之一。

3、规模化养殖的进入壁垒

近年来国家对畜牧业的监管日益加强，尤其是对规模化养殖企业的技术设施、卫生防疫标准及环保要求更加严格，行业进入壁垒逐步提高。规模化养殖场所要求地势平坦，干燥、背风、向阳、排水通畅、环境安静，远离山区无风口。规模化养殖场所要有充足良好的水源和优质的草场基地，以保证生活、生产及人畜饮水和牧草供应。规模化养殖场将产生污水、粪便等污染物，同时动物排泄物及废水中含有大量的氮、磷、悬浮物及致病菌，容易造成水质污染；规模化养殖场需要采用机械清理方式，对动物粪污定时清理，及时收集，并利用其制作有机肥或制作沼气和沼渣沼液。规模化养殖需要大量的资金投入和专业人员团队，因此形成一定的进入壁垒。

对于大规模饲养而言，防疫是关键，对饲养环境要求较高。饲养场地一般要选择在地势高、隔离条件好、周边人员活动少、污染源少的区域。对于大规模生产企业来说，饲养所在地需要具备较大环境可承载负荷，这种大规模饲养场地和良好饲养环境的选择也会形成一定的进入壁垒。

（七）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响本行业发展的有利因素

现代畜牧业是新型朝阳产业，是节粮、高效、产业链关联度高的产业。随着我国法律法规的完善，政策的落实，以及城乡居民收入水平的提高，我国现代畜牧业市场空间将进一步拓展，发展前景将更加广阔。

（1）国家政策的支持

我国人口众多，农业是我国国民经济的基础，而畜牧业是农业的重要组成部分。为保证居民的食物供应，改善居民的饮食结构，提高生活水平，国家在区域发展、养殖模式、税收优惠、资金扶持等方面出台了诸多政策，鼓励畜产品养殖服务企业向规模化、产业化、标准化的方向发展。

从 2004 年到 2013 年，中共中央、国务院连续出台了十个指导“三农”工作的中央“一号文件”。文件中强调，要调整农业产业结构，加强基础设施建设，提高农业综合生产能力；加大“三农”投入力度，巩固、完善、强化强农惠农政

策，形成农业增效、农民增收良性互动格局，并要千方百计增加农民收入，建设社会主义新农村。

近年来，我国相继出台了《关于促进农民增加收入若干政策意见》、《关于进一步加强农村工作提高农业综合生产能力若干政策的意见》、《关于推进社会主义新农村建设的若干意见》和《关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见》四个中央一号文件，从上市融资、信贷、财政、税收、投资等多方面为我国现代畜牧企业发展提供了良好的政策保障。目前，各级政府加大了对畜牧业的支持力度，不仅出台了许多加速畜牧业发展的政策，而且加大了资金和技术的投入，为中国未来畜牧业的持续增长提供了良好的发展环境。预计未来现代畜牧业生产将继续保持高速增长态势。

（2）国民经济的发展和居民收入的增长

随着经济的发展，人民生活水平的不断提高，中国城乡居民膳食结构趋向更富营养、合理、科学化，动物性食品的消费比重将逐步提高，这为发展畜牧业创造了良好的条件。随着农村经济的发展和农民收入水平的提高，农村居民的畜产品消费量将出现稳定上升的趋势，占中国人口总量 60%的农村居民将成为未来畜产品消费增长的主体。此外，随着中国城市化进程的进一步加快和小城镇建设的发展，全国将有更多的农村居民转入城镇，这将为未来畜牧产品的需求增长注入新的活力。

（3）消费升级促使居民饮食结构发生变化

随着生活水平的改善，人们饮食结构正在逐步发生转变，营养丰富、易烹饪的牛羊肉不仅能满足人们对健康的需求，也适应人们日益加快的生活节奏。牛、羊肉在居民消费总量中的占比呈现持续上升趋势，在较长一段时间内将会保持稳步上升。

2、影响本行业发展的不利因素

（1）畜产品安全问题凸显，安全控制难度加大

随着生活水平的不断提高，社会公众对畜产品安全的要求也越来越高，社会关注度空前加大。近年来“三聚氰胺”、“瘦肉精”等食品安全事件的爆发，打击了消费者对我国畜牧业和食品业的信心，同时也暴露了我国畜牧行业的质量控制和产品安全问题。

另外，畜牧产品的安全控制难度相对较大，是一个从饲料供给、育肥养殖、屠宰分割、精深加工、产品物流直到消费者餐桌的链条式过程，每一个环节都有可能发生卫生质量问题。饲养环节存在过量使用兽药等情况，造成药物残留；育肥环节存在饲料添加剂问题，屠宰和肉制品加工环节存在加工过程微生物污染、滥用食品添加剂、使用品质低劣的香辛料、辅料等造成的投入品污染；而在市场流通过程中还存在假冒伪劣、二次污染、冷链中断等问题。

（2）品种良种化程度低、基础母牛羊存栏量低

品种良种化程度低是我国畜牧业面临的突出瓶颈问题。我国良种繁育体系缺乏科学规划，体系不健全，繁育手段和良种场建设整体都比较滞后。尽管我国肉牛、肉羊良种覆盖率有所增加，但与发达国家相比仍有较大差距，优良种质杂交利用水平比较低，推广速度缓慢。此外，我国基础母羊和母牛存栏量都比较低，而随着人们生活水平的提高，对牛羊肉消费需求的逐渐增加，很多基础母畜也加速出栏，这将严重影响我国畜牧业的可持续发展。农业部 2009 年 1 月份颁布的《全国肉羊优势区域布局规划（2008～2015 年）》和《全国肉牛优势区域布局规划（2008～2015 年）》分别将“良种覆盖率低”和“基础母牛存栏量低”问题上升到我国肉牛、肉羊产业的第一制约要素。

（3）畜产品价格波动加剧

作为广大人民群众生活的必需品，牛羊肉等畜产品的价格稳定事关城乡居民的切身利益，也是促进国民经济稳定运行的客观需要。但受畜产品生产特点和市场供求等因素的影响，畜产品价格呈波动态势。随着全球一体化进程的加快，国内外多重环境影响的传导联动日益加深，市场变化的放大效应还将进一步增强，畜产品价格波动的趋势仍将延续，为实施供给和价格调控带来巨大挑战。

（4）专业人才的短缺

随着经济的发展，现代畜牧业对专业人才的要求越来越高。技术劳动者尤其是高技能人才的匮乏，已经成为制约我国现代畜牧业持续发展和阻碍产业升级的瓶颈。

七、公司所处行业的基本风险特征

（一）动物疫病的风险

疫病是畜牧养殖业尤其是规模化养殖企业面临的重大风险。主要疫病如牛口

蹄疫、布病、结核、寄生虫病、犊牛腹泻及羊痘、梭菌性疾病、传染性胸膜肺炎等为养殖业重点防疫的疫病，其中部分疫情会导致大规模牲畜死亡，且造成病畜肉的不适宜食用；同时规模化养殖由于饲养密度的加大、营养的限制、引种的频繁、防疫体系缺失等问题会使得如呼吸道感染类疾病、外寄生虫疾病等规模化养殖特有疾病层出不穷，严重影响牛羊繁育，为畜牧养殖业带来很大的损失。

虽然公司成立以来从未发生过大规模疫病损失，但是如果传染性疾病预防不利，引致疫病爆发，将会给公司生产经营带来较为严重的负面影响。

（二）自然灾害的风险

牛羊的生产繁育及饲养等对自然条件有一定依赖性，过冷或过热都可能导致牛羊产生应激反应，影响牛羊的生产能力和繁育能力。同时，天气等自然条件的变化也会对牲畜所需的牧草、苜蓿及青贮饲料等食料植物生长产生影响。

但在全球极端天气日益增多的情况下，不排除当地发生雪灾、旱灾、极冷、极热等自然灾害的情况。如果发生类似自然灾害，将会影响公司牛羊的生产繁殖能力，对公司生产经营产生不利影响。

（三）食品安全引发的市场风险

食品安全关系到民众的日常生活和身体健康，与千家万户的切身利益息息相关。近年来“三聚氰胺”、“瘦肉精”等食品安全事件的爆发，打击了消费者对我国畜牧业和食品行业的信心，也暴露了我国畜牧行业的质量控制和产品安全问题。食品安全日益引起各级政府和广大消费者的高度重视。

如果未来发生类似“瘦肉精”、“牛肉膏”等的食品安全事件，必将对整个肉制品行业市场消费信心 and 产品销售带来重大不利影响，公司的牛羊肉销售及饲养育肥业务也将因此受到不利影响。

（四）市场集中风险

畜牧业一直是我国西北地区的传统优势产业，区域内对用于品种改良种畜的需求量以及牛羊肉的消费需求量巨大，因此公司制订了立足甘肃，发展西北、放眼全国的经营战略。目前，公司销售主要分布在甘肃、新疆、青海、内蒙等西北地区，由于公司在甘肃省内具有较大竞争优势，所以来源于甘肃省内的收入占公

营业收入的比重在 70%以上，公司存在市场集中于甘肃省内的风险。如果甘肃省因社会、政治、经济、政策等因素导致公司经营环境或市场需求发生重大变化将对公司生产经营造成不利影响。

（五）人才流失的风险

稳定、高素质的人才技术团队是公司核心竞争力的体现。公司十分注重人力资源的科学管理，按照价值规律，参照本地区、同类企业人力资源价值水平，制定了较为合理的员工薪酬方案；并通过部分高管持股，给予骨干管理人员一定的奖励，以使得其共享公司发展成果，从而调动了工作热情。同时，公司近年来的发展也为公司人才提供了优质平台，使其得到提升并充分展示自己的才华，因此，公司人才技术团队报告期内稳定，并形成了自主创新能力。

未来，公司将继续引进高层次人才，进一步完善薪酬、福利与绩效考核机制，继续研究制定多种形式的激励机制，把员工的利益与公司成长挂钩，充分调动员工的工作积极性，保证公司拥有一支稳定、充满活力的人才队伍。随着行业竞争格局的不断演化，对人才的争夺必将日趋激烈，如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成人才队伍的不稳定，从而对公司的经营业绩及可持续发展造成不利影响。

八、公司面临的主要竞争状况

（一）公司所处市场地位

公司是农业产业化国家重点龙头企业，也是西北地区畜牧养殖行业中规模较大的企业之一，良种繁育和标准化育肥饲养能力在行业中处于领先地位。公司拥有经农业部认证的“肉羊标准化示范场”；公司生产基地“首阳循环经济生态园”在国务院正式批复的《甘肃省循环经济总体规划》中被列为甘肃省七大生态园区之一。

在市场占有率方面，尽管本公司良种扩繁和育肥饲养的规模较大，但我国肉牛羊繁育养殖业市场巨大，公司产销量占全国牛羊肉消费量的比重仍然较低。畜牧行业作为我国传统行业，小规模分散养殖仍然是主要生产模式，行业的集中度和集团化程度都很低，大型畜牧养殖企业的产量占全国总量比例很低，行业内尚

未形成垄断力量，为本公司这样已经完成产业链构建的区域性龙头企业提供了快速扩大规模、提高市场占有率的发展空间。

（二）公司竞争优势

1、区位优势

（1）品种资源丰富。甘肃省畜牧业发展有着丰富、独特的品种资源优势，比较突出的牛羊品种有我国五大地方黄牛品种之一的秦川牛和滩羊、肥尾羊、甘肃高山细毛羊等，其中滩羊是在荒漠草场特定生态条件下形成的地方良种，是以生产轻裘二毛皮、羊羔肉而闻名于世的。丰富的种质资源，为二元、多元杂交和良种扩繁奠定了扎实的基础。

（2）人文、地理优势。甘肃是一个多民族聚居的省份，省内回、藏和裕固族等少数民族均以牛羊肉为主要肉食品。省内农牧民历来以发展畜牧业为主，素有养羊和养牛的生活习惯，养殖经验丰富，养殖收入是他们的主要经济来源。从甘肃狭长的地理位置来看，毗邻的新疆、内蒙、宁夏和青海均为消费牛羊肉的大省和少数民族聚集区。甘肃是羊肉输出地，仅酒泉牛羊交易市场一天向新疆输出的活羊就在千只以上。省会城市兰州是东西铁路、公路交通的枢纽，流动人口多、商贾云集，是个巨大的消费市场。

2、技术研发优势

甘肃省内有较好的畜牧养殖技术储备，教学、科研、技术推广单位所拥有的畜牧、兽医人才数量居全国前列。中国农科院在甘肃的畜牧兽医研究单位占全国的一半左右，各主要教学、科研与技术推广单位协作攻关已取得多项科研、推广成果，这为公司发展畜牧业提供了足够的技术支持。

公司拥有一支技术实力雄厚的研发团队，我国知名畜牧专家赵有璋为公司总畜牧师，同时公司还聘请了一批畜牧业专家和学者作为公司专职、兼职技术人员。公司与甘肃农业大学合作成立了研究发展和人才培养基地，在良种繁育、饲养管理等领域建立了广泛的合作。

通过与知名院校、科研单位的技术合作，聘请知名专家对公司进行技术指导等方式，公司研发实力得到了很大的提高。截止目前，公司拥有 4 项专利技术和 4 项专有技术，并掌握了大规模实施性控冻精和胚胎移植的技术，同时也掌握了多种饲料营养配方技术及育肥饲养技术，并已成功将这些技术应用于养殖园区和

养殖基地。

3、业务模式创新

公司在致力于自身良种繁育及养殖基地建设的同时，通过借鉴和吸收国内外先进运营模式，结合我国的国情和甘肃当地的实际情况，在充分发挥自身技术及营运优势的基础上，经过多年的实践，总结出了适合公司发展的业务经营模式。公司以“公司+农户”的模式为基础，利用周边山区农村传统养殖习惯，依靠农村剩余劳动力和饲草资源，发展养殖基地村，合作繁育并养殖良种肉牛羊，形成了“以龙头企业为引导、以良种扩繁为基础，以养殖增收为核心”的基地发展模式。公司通过向养殖基地村投放良种肉牛羊，并为养殖农户提供包括科技培训、饲喂管理、疫病防治等在内的跟踪技术服务，然后收购羊羔使合作农户实实在在地增加了收入，实现了真正的养殖致富；牛羊养殖产生的粪便可以循环利用，直接还田可以降低肥料成本，经过沼气池处理可以节省用电成本。

4、循环经济优势

公司自成立以来，以资源的高效利用和循环利用为核心，坚持“减量化、再利用、资源化”的原则，大力发展循环经济模式，以尽可能小的资源消耗和环境成本，获得更多的经济效益和社会效益。公司是经国务院批准的《甘肃省循环经济总体规划》中重点建设的省内 7 大循环经济示范企业之一。

公司通过运用沼气发电和有机肥生产技术，将养殖基地的粪便和污水等各类废弃物经厌氧无害化处理后，生产沼气用以发电，将沼液和沼渣制成有机肥料，向市场销售。为避免资源的浪费，公司积极向周边农户收购大量的秸秆，同时向农户推广良种肉牛羊的饲养技术以及秸秆的饲料加工技术，不仅能够降低公司养殖成本、带动农户增收，同时也避免了对环境的破坏。此外，公司还为牛羊舍等养殖设施增加了太阳能板，可以通过太阳能发电来取暖和通风，有效改善了养殖环境。

公司通过运用生态工程和系统工程方法，以牛羊养殖为基础，有效的处理了畜禽粪便和农业生产废物，实现了变废为宝，同时也保护了生态环境，是一种可持续发展的循环经济模式。

（三）公司竞争劣势

1、研发投入不足

公司经营规模较小，资金实力不强，无法投入大量资金进行大规模的产品研发和技术研究，因此，研发投入略显不足。未来公司将依托现有技术资源，逐步提高研发力量，大力开展生产性能测定、信息收集以及营养配方、饲养育肥等方面的基础研究，并建立起质量追溯体系，努力提高公司良种繁育和畜牧养殖技术水平，保障公司产品质量，增强公司核心竞争力。

2、资金实力不足

公司自成立之日起即独立进行市场化运作，自主经营，自负盈亏。这一方面使公司具有体制灵活的优势，另一方面也导致公司资金实力不足。公司在股东实力和融资渠道方面处于劣势，无法依靠现有股东继续投入满足公司未来进一步快速发展的资金需要。

（四）公司竞争策略及应对措施

1、进一步提升品牌知名度

公司继续坚持打造优质肉羊全产业链的理念，为广大农村养殖户和消费者提供优质产品，全面提升公司产品的品牌形象，巩固市场地位。未来公司将进一步加强市场培育、加大销售渠道建设力度，通过各种媒体方式宣传，让更多客户了解和使用公司产品，以提升公司的知名度与美誉度。

2、积极进入资本市场

公司在加强自身发展的同时，正积极进入资本市场，努力获得资本市场的认可，增加公司的融资渠道。未来通过资本化的运作，公司将对产业链上下游企业进行进一步整合，扩大公司规模，提高市场竞争力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

本公司自 2009 年 12 月整体变更为股份公司以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度逐步建立健全，并按照相关法律、法规的要求，制定且审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《总经理工作细则》等一系列规范性文件。公司的股东大会、董事会、监事会和管理层之间通过以上制度在经营管理和重大经营事项的决策程序和权限等方面建立了行之有效的相互协调和相互制衡机制，独立董事也有效增强了公司决策的公正性和科学性。

公司股东大会、董事会、监事会、独立董事以及董事会秘书均能够按照《公司章程》和有关规则规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，切实保障了公司及全体股东的利益。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，2009 年 12 月 16 日，公司创立大会暨首次股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，制订并通过了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。

截至本说明书签署日，公司已先后召开了 4 次年度股东大会和 18 次临时股东大会，历次会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。会议记录完整、规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制订了《董事会议事规则》，董事会对股东大会负责，在《公司法》、《公司章程》和股东大会赋予的职权范围内行使决策权。

公司董事会由七名董事组成，其中设董事长一名，副董事长一名，独立董事三名。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，连选可以连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

同时，公司已建立了独立董事制度，根据《公司章程》规定，公司董事会由 7 人组成，其中独立董事 3 人，独立董事人数不少于董事总人数的三分之一，其中包括资深的会计、法律专业人士。

公司第一届董事会成立于 2009 年 12 月 16 日公司创立大会召开之日，截至本说明书签署日，董事会累计召开了 27 次会议，历次会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整规范。公司董事能够依法履行相关法规授予的决策权力，独立董事能够积极参与公司管理与监督，并以其丰富的专业知识和经验，就公司规范运作和经营提出意见，切实增强了董事会决策的科学性、客观性，提高了公司治理水平。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司依照相关法律及《公司章程》的规定，制定《监事会议事规则》，以保证监事会切实履行监督职权，有效保障公司和股东的合法权益。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。

监事会由五名监事组成，其中职工代表出任的监事两名，由公司职工通过职工代表大会民主选举产生，其他监事由公司股东大会选举产生。监事会设主席一名，由全体监事过半数选举产生。

公司第一届监事会成立于 2009 年 12 月 16 日公司创立大会召开之日，截至本说明书签署日，监事会累积召开了 12 次会议，历次会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整规范。公司监事能够依法履行监督职责，保障公司监事会会议的规范召开和监督机制的有效运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

股份公司设立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《内部审计制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管

理制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。

完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；

《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，由公司住所地人民法院管辖；建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易管理办法》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年及一期公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年及一期不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年及一期公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定规范运作，逐步建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、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和独立面向市场的能力。

（一）业务独立性

公司主要从事良种肉牛羊的繁育、投放、加工和销售业务，拥有从事上述业务的完整独立的研发、生产、采购、销售系统和专业人员，具有独立开展业务的能力，拥有独立的决策权和实施权，并完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。目前，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或显失公允的关联交易，具备独立面向市场的自主经营能力。

（二）资产独立

公司设立及历次增资时的股东出资均已足额到位，且相关资产的权属变更手续均已办理完毕。公司拥有生产经营所需的生产设备、辅助生产设备、土地使用权、厂房、运输工具、专利或非专利技术、商标等资产，具有完整的采购、生产和销售系统及相关配套设施。公司不存在以资产、权益或信誉为股东、董事、监事及高级管理人员的债务提供担保的情况，公司对其所有的资产依法拥有产权，不存在资产、资金被控股股东或实际控制人占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司已建立了独立的劳动、人事和工资管理体系。公司董事、监事、经理及其他高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，通过合法程序选举和聘任。高级管理人员由董事会聘任，高级管理人员及核心技术人员均在本公司专职工作并领取薪酬，高级管理人员没有在关联企业兼任除董事以外的其他职务。公司股东推荐董事和经理人选均通过合法的程序进行，不存在控股股东或实际控制人干预公司股东大会、董事会已经做出的人事任免决定的情况，亦不存在控股股东或实际控制人代替股东大会、董事会直接审批或决策重大事项的行为。

（四）财务独立

公司成立后，按照现行企业会计制度和相关法规，建立了独立的核算体系，

制定了完善的财务管理制度，设立了独立的财务部门，并配备了独立的财务人员，不存在财务负责人或其他财务人员在股东单位或其他单位兼职的情况。公司成立时即开设了独立的银行账号，资金独立运作，办理了独立的税务登记证并独立纳税，不存在与股东单位混合纳税的情况。公司独立做出财务决策，不存在实际控制人或控股股东干预公司资金使用的情况。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会，形成了有效的法人治理结构。公司已经建立了完整独立的组织机构，并制定了相应的内部管理和控制制度，各部门之间分工明确、各司其职、相互配合，构成了一个有机的整体，保证公司的依法运作，不存在公司职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。公司办公和生产经营场所完全独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及其他股东混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截止本公开转让说明书签署之日，陈耀祥、刘韶琼夫妇分别持有本公司公开转让前 2,701.60 万股和 240.40 万股，占公开转让前股本总额的 43.41%和 3.86%，为本公司的控股股东及实际控制人，其控制的其他企业基本情况如下：

序号	企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	实际业务	股东结构
1	甘肃银帆物业管理有限公司	1996.05.28	300	百货、家用电器、酒店设施配套、建筑材料、文教用品、办公设备的批发零售，经济信息咨询	物业管理	陈耀祥 70% 刘韶琼 30%
2	兰州智诚房地产投资顾问有限公司	2000.04.06	200	房地产信息、房地产买卖、租赁代理；商业企业经营、管理、策划、科技推广项目；房地产开发的策划服务	房地产咨询	陈耀祥 90% 刘韶琼 10%
3	甘肃陇原中天房地产开发有限责任公司	2006.08.22	2,000	房地产开发、商品房销售	房地产开发	陈耀祥 60% 刘韶琼 20% 曹政权 20%
4	陇西中天药业有限责任公司	2007.10.18	7,300	片剂、胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、合剂、口服液、酏剂、	药品生产	陈耀祥 58.05% 刘韶琼 41.95%

序号	企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	实际业务	股东结构
				流浸膏剂、浸膏剂；中药饮片；国家允许的地产中药材购销、初加工；蔬菜制品；含茶制品和代用茶；药用植物栽培与育种；野生药用植物人工驯化；要用植物资源保护与利用；百货销售		
5	甘肃中天金丹药业有限公司	2002.02.27	4,050	片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、合剂（含中药提取）生产、销售；中药材收购	药品生产	中天药业 50.62% 生物产业基金 49.38%
6	陇西中天药物研究院有限公司	2011.05.21	50	综合科学研究与试验发展	技术研发	中天药业 100%
7	甘肃陇原中天物流有限责任公司	2008.11.10	6,000	中药材信息服务、交易、物流、电子商务、仓储；矿产品销售、仓储；钢材、木材、建筑材料、马铃薯、化肥批发、零售；中药材批发	物流运输	中天药业 100%
8	陇西银帆物业管理有限责任公司	2009.10.13	50	物业管理	物业管理	刘韶琼 100%

鉴于本公司控股股东及实际控制人为自然人，其控制的其他企业所实际从事的业务与本公司分属于不同行业，且经营范围与本公司不存在重叠，不存在与本公司从事相同或相似业务的情形，因此本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争承诺函

本公司实际控制人陈耀祥、刘韶琼承诺：“(一)截至本函出具日，本人、本人直接或者间接控制的除中天羊业外的其他企业及本人近亲属不存在直接或间接从事与中天羊业相同、相似或在业务上构成任何竞争的业务及活动的情形；(二)在本人作为中天羊业控股股东及实际控制人期间，本人将不会为自己或者他人谋取属于中天羊业的商业机会，如从任何第三方获得的任何商业机会与中天羊业经营的业务有竞争或可能有竞争，本人将立即通知中天羊业，并尽力将该商业机会让予中天羊业；(三)在本人作为中天羊业控股股东及实际控制人期间，本人将不会以任何方式直接或间接从事或参与任何与中天羊业相同、相似或在业务上构成任何竞争的业务及活动，或拥有与中天羊业存在竞争关系的任何经济实体的权

益；(四)在本人作为中天羊业控股股东及实际控制人期间，本人将促使本人直接或者间接控股的除中天羊业外的其他企业履行本函中与本人相同的义务。”。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

公司报告期内与关联方存在关联销售情况，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”。

公司已经建立严格的资金管理制度，目前不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司存在1笔对关联企业的对外担保：公司于2011年3月30日至2011年12月28日期间，以公司房产（陇房权证首字0137号-0143号）为关联企业中天药业向兰州银行4,000万元借款中的500万元提供抵押担保。本公司在该借款合同项下的抵押责任已于2011年12月28日履行完毕。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职	持股数（万股）	持股比例（%）
1	陈耀祥	董事长	2,701.60	43.41
2	高畅	副董事长兼总经理	15.00	0.24
3	陈垣	董事	5.00	0.08
4	陈杰	董事	10.00	0.16
5	韩东红	副总经理	22.00	0.35
6	马国侠	财务总监	22.00	0.35
7	赵世民	副总经理 兼董事会秘书	22.00	0.35
8	范得勤	副总经理	8.00	0.13

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

截至本说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员相互之间均不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司与前述在公司任职的人员签订了《劳动合同》。公司控股股东、实际控制人陈耀祥、刘韶琼夫妇已出具《避免同业竞争的承诺》，详细情况请参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、（二）避免同业竞争承诺函”。

公司董事长陈耀祥、股东刘韶琼夫妇为公司控股股东及实际控制人，承诺：在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

股东高畅、陈垣、陈杰、韩东红、马国侠、赵世民、范得勤作为公司的董事、监事、高级管理人员，承诺：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25%；离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

除上述协议外，本公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未与本公司签订其他协议。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
陈耀祥	董事长	陇西中天药业有限责任公司	执行董事	同一控制
		甘肃银帆物业管理有限责任公司	执行董事 总经理	同一控制
		甘肃陇原中天房地产开发有限公司	执行董事 总经理	同一控制
		兰州智诚房地产投资顾问有限公司	执行董事 总经理	同一控制
		甘肃中天物流有限责任公司	执行董事 总经理	同一控制
		甘肃中天金丹药业有限责任公司	董事	同一控制
		陇西中天药物研究院有限公司	执行董事	同一控制
		民勤中天羊业有限公司	执行董事 总经理	本公司 控股子公司
		北京陇原中天畜牧研究院有限公司	执行董事 总经理	本公司 控股子公司
		陇西中天清真食品有限责任公司	执行董事 总经理	本公司 全资子公司
		金昌中天羊业有限公司	执行董事 总经理	本公司 全资子公司
		北京陇原中天商贸有限公司	执行董事 总经理	本公司 全资子公司
陈杰	董事	陇西中天药业有限责任公司	总经理	同一控制
		甘肃中天金丹药业有限责任公司	总经理	
		陇西中天药物研究院有限公司	总经理	
		甘肃中天物流有限责任公司	监事	
陈垣	董事	甘肃农业大学	教授	无
王卫平	独立董事	读者出版传媒股份有限公司	副总经理	无
林义相	独立董事	天相投资顾问有限公司	董事长 总经理	无
张学银	股东监事	甘肃省盛华投资有限公司	董事长	本公司股东
		白银市升兴商贸有限公司	董事长	无
吴德宏	股东监事	甘肃拓普沃尔投资有限责任公司	副总经理	本公司股东
		北京兴科顺达医疗器械有限公司	监事	无

除上表所列情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员钟莉蓉、李向群、黄永生、刘伟宏、高畅、马国侠、赵世民、韩东红、张达忠、范得勤均未存在对外兼职情况。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

本公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业名称	股权比例（%）
陈耀祥	陇西中天药业有限责任公司	58.05
	甘肃银帆物业管理有限责任公司	67.67
	甘肃陇原中天房地产开发有限公司	60.00
	兰州智诚房地产投资顾问有限公司	90.00
张学银	甘肃省盛华投资有限公司	92.92
	白银市升兴商贸有限公司	90.00
林义相	北京天相管理咨询有限公司	100.00
	北京天相创业投资管理顾问有限公司	87.32
	天相投资顾问有限公司	61.96
	北京天相瑞通软件有限公司	61.96
	北京天相通和信息技术有限公司	61.96
	北京市西城区天相金融培训学校	61.96
	上海天相源投资顾问有限公司	61.96
吴德宏	北京兴科顺达医疗器械有限公司	80.00

截至本公开转让说明书签署日，除上述已披露的对外投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对外投资，不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

（一）董事的变化情况

时间	成员	职务	董事会人数	变动原因
----	----	----	-------	------

时间	成员	职务	董事会人数	变动原因
2009年12月16日 ~ 2010年06月04日	陈耀祥	董事长	5	中天有限整体改制变更为中天生物，创立大会选举产生了第一届董事会
	刘韶琼	董事		
	陈垣	董事		
	陈杰	董事		
	李发弟	独立董事		
2010年06月05日 ~ 2011年06月09日	陈耀祥	董事长	7	刘韶琼辞去公司董事职务，2010年第二次临时股东大会同意增资扩股并改选李三存为董事，选举王卫平和钟莉蓉为独立董事
	李三存	董事		
	陈垣	董事		
	陈杰	董事		
	李发弟	独立董事		
	王卫平	独立董事		
2011年06月10日 ~ 2012年03月07日	钟莉蓉	独立董事	7	李发弟辞去独立董事，2010年度股东大会聘林义相为独立董事
	陈耀祥	董事长		
	李三存	董事		
	陈垣	董事		
	陈杰	董事		
	林义相	独立董事		
2012年03月08日 ~ 2012年03月20日	王卫平	独立董事	7	李三存受到证监会行政处罚，不再具备董事任职资格，辞去副董事长一职。2012年第二次临时股东大会补选高畅为董事
	钟莉蓉	独立董事		
	陈耀祥	董事长		
	高畅	董事		
	陈垣	董事		
	陈杰	董事		
	林义相	独立董事		
2012年03月21日 ~ 至今	王卫平	独立董事	7	选举高畅为副董事长
	钟莉蓉	独立董事		
	陈耀祥	董事长		
	高畅	副董事长		
	陈垣	董事		
	陈杰	董事		
	林义相	独立董事		
	王卫平	独立董事		
	钟莉蓉	独立董事		
	陈耀祥	董事长		
	高畅	副董事长		
	陈垣	董事		

时间	成员	职务	董事会人数	变动原因
	钟莉蓉	独立董事		

（二）监事的变化情况

时间	成员	职务	监事会人数	变动原因
2009年12月16日 ~ 2010年06月04日	范得勤 黄永生 刘伟宏	监事会主席 职工监事 职工监事	3	股份公司成立后设立监事会
2010年06月05日 ~ 2011年06月09日	范得勤 黄永生 刘伟宏 张学银 姚麟	监事会主席 职工监事 职工监事 股东监事 股东监事	5	2010年第二次临时股东大会增资扩股，并增选张学银、姚麟为公司监事
2010年06月10日 ~ 2011年06月09日	李向群 黄永生 刘伟宏 张学银 姚麟	监事 职工监事 职工监事 股东监事 股东监事	5	范得勤辞去监事职务，2010年年度股东大会选举李向群为监事
2011年06月10日 ~ 2012年03月07日	李向群 黄永生 刘伟宏 张学银 姚麟	监事会主席 职工监事 职工监事 股东监事 股东监事	5	第一届监事会第六次会议选举李向群为监事会主席
2012年03月08日 ~ 至今	李向群 黄永生 刘伟宏 张学银 吴德宏	监事会主席 职工监事 职工监事 股东监事 股东监事	5	姚麟受到证监会行政处罚，不再具备监事任职资格，辞去监事一职 2012年第二次临时股东大会补选吴德宏为监事

（三）高级管理人员的变化情况

时间	成员	职务	变动原因
2009年12月25日 ~	韩东红 赵世民	总经理 董事会秘书	建立健全有效的内控制度

时间	成员	职务	变动原因
2010年01月28日	马国侠	财务总监	
	张达忠	副总经理	
	韩鸿志	副总经理	
2010年01月29日 ~ 2011年05月18日	韩东红	总经理	根据公司业务发展需求，聘请高畅为公司副总经理，主要负责公司人力资源部与证券部工作
	高畅	副总经理	
	赵世民	董事会秘书	
	马国侠	财务总监	
	张达忠	副总经理	
	韩鸿志	副总经理	
2011年05月19日 ~2013年01月18日	高畅	总经理	随着公司经营规模扩大，分工细化，韩东红专门负责公司养殖管理与采购销售的工作
	韩东红	副总经理	
	马国侠	财务总监	
	赵世民	副总经理、董事会秘书	
	张达忠	副总经理	
	韩鸿志	副总经理	
	范得勤	副总经理	
2013年01月19日 ~ 至今	高畅	总经理	不再续聘韩鸿志为公司副总经理
	韩东红	副总经理	
	马国侠	财务总监	
	赵世民	副总经理、董事会秘书	
	张达忠	副总经理	
	范得勤	副总经理	

近两年内，公司董事、监事和高级管理人员未发生重大变化。公司上述董事、监事和高级管理人员任职变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，提高生产经营效率，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件及《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

一、审计意见及最近两年及一期经审计的财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次挂牌的财务审计机构，对公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 9 月 30 日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2011 年度、2012 年度及 2013 年 1~9 月的合并利润表及母公司利润表、合并现金流量表及母公司现金流量表、合并股东权益变动表及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了瑞华审字[2013]第 835A0001 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

1、财务报表的编制基础

本公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

2、合并财务报表的合并范围及变化情况

报告期内本公司合并财务报表合并范围如下表所示：

公司名称	是否合并		
	2011 年	2012 年	2013 年 1~9 月
通渭中天	合并	合并	合并
民勤中天	合并	合并	合并
中天食品	合并	合并	合并
中天研究院	合并	合并	合并
金昌中天	—	合并	合并

(1) 2010 年 2 月 3 日，公司投资设立子公司通渭中天，自 2010 年度起将其纳入合并范围。2013 年 6 月 21 日，通渭中天在通渭县工商行政管理局办理了注销登记，自此，母公司不再将其纳入合并范围。

(2) 2010 年 7 月 15 日，公司投资设立子公司民勤陇原中天生物工程有限公司（已更名为民勤中天羊业有限公司），从 2010 年度纳入合并范围。

(3) 2010 年 6 月 29 日，公司以 1,800 万元收购陇西康泰清真食品有限责任公司（已更名为陇西中天清真食品有限责任公司）100%的股权，本次收购完成后，陇西康泰清真食品有限责任公司成为中天羊业全资子公司，从收购日起纳入合并范围。

(4) 2010 年 8 月 3 日，本公司投资设立子公司北京陇原中天畜牧研究院有限公司，从 2010 年度纳入合并范围。

(5) 2012 年 9 月 13 日，本公司投资设立子公司金昌陇原中天生物工程有限公司（已更名为金昌中天羊业有限公司），从 2012 年度纳入合并范围。

（三）合并财务报表

1、合并资产负债表

资产	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
货币资金	68,680,668.52	98,431,769.77	46,373,723.33
应收账款	59,440,582.87	28,007,661.56	23,890,440.25
预付款项	4,288,107.44	5,590,429.66	3,062,874.22
其他应收款	1,597,161.17	917,426.03	2,449,639.38
存货	38,544,611.09	21,301,117.83	32,415,958.31
其他流动资产	1,355,048.03	919,943.41	1,116,934.83
流动资产合计	173,906,179.12	155,168,348.26	109,309,570.32
固定资产	204,089,816.61	173,715,264.61	114,481,557.06
在建工程	990,468.36	2,095,311.46	723,072.60
生产性生物资产	7,807,299.93	5,530,142.00	6,926,474.97
无形资产	27,221,446.13	27,808,253.67	18,314,242.23
长期待摊费用	157,250.03	22,500.00	150,351.73
递延所得税资产	91,147.07	91,664.77	-
非流动资产合计	240,357,428.13	209,263,136.51	140,595,698.59

资产总计	414,263,607.25	364,431,484.77	249,905,268.91
-------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

合并资产负债表（续）

负债及股东权益	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
短期借款	170,000,000.00	133,000,000.00	88,000,000.00
应付账款	41,282,160.21	43,155,769.00	9,422,758.46
预收款项	2,038,610.59	751,594.40	460,718.12
应付职工薪酬	1,657,071.21	1,119,135.59	1,208,599.68
应交税费	780,695.34	1,197,235.82	1,354,911.32
应付股利	3,540,000.00	-	-
其他应付款	6,410,771.70	8,771,530.59	2,230,721.82
一年内到期的非流动负债	-	9,950,000.00	-
流动负债合计	225,709,309.05	197,945,265.40	102,677,709.40
长期借款	-	-	9,950,000.00
其他非流动负债	17,371,228.15	14,932,400.00	3,850,000.00
非流动负债合计	17,371,228.15	14,932,400.00	13,800,000.00
负债合计	243,080,537.20	212,877,665.40	116,477,709.40
股本	62,236,200.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	39,750,387.63	31,923,587.63	31,923,587.63
盈余公积	3,491,359.84	3,491,359.84	2,527,250.36
未分配利润	51,040,454.54	43,462,033.93	28,241,027.20
归属于母公司所有者权益合计	156,518,402.01	138,876,981.40	122,691,865.19
少数股东权益	14,664,668.04	12,676,837.97	10,735,694.32
股东权益合计	171,183,070.05	151,553,819.37	133,427,559.51
负债及股东权益合计	414,263,607.25	364,431,484.77	249,905,268.91

2、合并利润表

项目	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	226,966,872.98	282,872,174.17	222,867,466.22
减：营业成本	186,143,046.54	231,937,573.94	184,074,848.01
营业税金及附加	147,735.60	154,472.96	198,157.03
销售费用	4,790,067.86	4,646,082.31	3,417,899.39
管理费用	12,879,135.05	16,778,202.73	9,453,954.42

财务费用	9,659,076.24	9,304,266.67	6,306,508.69
资产减值损失	1,735,112.99	217,738.12	-299,722.99
投资收益（损失以“-”号填列）	19,286.10	-	-
二、营业利润	11,631,984.80	19,833,837.44	19,715,821.67
加：营业外收入	1,528,226.51	1,129,495.82	1,276,870.00
减：营业外支出	53,442.93	354,738.49	38,609.16
其中：非流动资产处置损失	-	10,341.60	-
三、利润总额	13,106,768.38	20,608,594.77	20,954,082.51
减：所得税费用	517.70	-91,664.77	204,967.09
四、净利润	13,106,250.68	20,700,259.54	20,749,115.42
归属于母公司所有者的净利润	11,118,420.61	18,705,116.21	20,472,718.56
少数股东损益	1,987,830.07	1,995,143.33	276,396.86
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.19	0.31	0.34
（二）稀释每股收益	0.19	0.31	0.34
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	13,106,250.68	20,700,259.54	20,749,115.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	11,118,420.61	18,705,116.21	20,472,718.56
归属于少数股东的综合收益总额	1,987,830.07	1,995,143.33	276,396.86

3、合并现金流量表

项目	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 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	211,053,738.77	286,751,831.65	236,563,950.35
收到其他与经营活动有关的现金	31,160,669.08	15,199,418.30	12,543,253.04
经营活动现金流入小计	242,214,407.85	301,951,249.95	249,107,203.39
购买商品、接受劳务支付的现金	196,929,189.98	213,564,628.74	184,225,296.02
支付给职工以及为职工支付的现金	11,127,032.04	8,454,457.94	5,022,993.15
支付的各项税费	882,798.79	2,103,622.98	1,509,520.35
支付其他与经营活动有关的现金	43,296,499.05	13,964,113.27	20,713,294.73
经营活动现金流出小计	252,235,519.86	238,086,822.93	211,471,104.25
经营活动产生的现金流量净额	-10,021,112.01	63,864,427.02	37,636,099.14

二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	656,340.17	-
投资活动现金流入小计	-	656,340.17	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,381,571.61	44,708,368.09	22,404,867.47
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,744,600.00	-	-
投资活动现金流出小计	47,126,171.61	44,708,368.09	22,404,867.47
投资活动产生的现金流量净额	-47,126,171.61	-44,052,027.92	-22,404,867.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,063,000.00		4,064,200.00
取得借款收到的现金	150,000,000.00	133,000,000.00	47,950,000.00
筹资活动现金流入小计	160,063,000.00	133,000,000.00	52,014,200.00
偿还债务支付的现金	122,950,000.00	88,000,000.00	23,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,716,817.63	12,754,352.66	8,318,635.59
筹资活动现金流出小计	132,666,817.63	100,754,352.66	31,818,635.59
筹资活动产生的现金流量净额	27,396,182.37	32,245,647.34	20,195,564.41
四、现金及现金等价物净增加额	-29,751,101.25	52,058,046.44	35,426,796.08
加：年初现金及现金等价物余额	98,431,769.77	46,373,723.33	10,946,927.25
五、期末现金及现金等价物余额	68,680,668.52	98,431,769.77	46,373,723.33

4、合并股东权益变动表

项目	2013年1~9月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	31,923,587.63	3,491,359.84	43,462,033.93	12,676,837.97	151,553,819.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	31,923,587.63	3,491,359.84	43,462,033.93	12,676,837.97	151,553,819.37
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	2,236,200.00	7,826,800.00	-	7,578,420.61	1,987,830.07	19,629,250.68
（一）净利润	-	-	-	11,118,420.61	1,987,830.07	13,106,250.68
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	2,236,200.00	7,826,800.00	-	-	-	10,063,000.00
1．所有者投入资本	2,236,200.00	7,826,800.00	-	-	-	10,063,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-3,540,000.00	-	-3,540,000.00

1. 提取盈余公积	-	-	-			
2. 提取一般风险准备	-	-	-			
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-3,540,000.00	-	-3,540,000.00
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、本期期末余额	62,236,200.00	39,750,387.63	3,491,359.84	51,040,454.54	14,664,668.04	171,183,070.05

（续表）

项目	2012 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		

一、上年年末余额	60,000,000.00	31,923,587.63	2,527,250.36	28,241,027.20	10,735,694.32	133,427,559.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	31,923,587.63	2,527,250.36	28,241,027.20	10,735,694.32	133,427,559.51
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	964,109.48	15,221,006.73	1,941,143.65	18,126,259.86
（一）净利润	-	-	-	18,705,116.21	1,995,143.33	20,700,259.54
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	18,705,116.21	1,995,143.33	20,700,259.54
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	964,109.48	-3,484,109.48	-53,999.68	-2,573,999.68
1. 提取盈余公积	-	-	964,109.48	-964,109.48	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-2,520,000.00	-53,999.68	-2,573,999.68
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、本期期末余额	60,000,000.00	31,923,587.63	3,491,359.84	43,462,033.93	12,676,837.97	151,553,819.37

（续表）

项目	2011 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	31,728,788.37	1,128,054.35	11,207,504.65	573,796.72	104,638,144.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	31,728,788.37	1,128,054.35	11,207,504.65	573,796.72	104,638,144.09

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	1,399,196.01	17,033,522.55	10,161,897.60	28,789,415.42
（一）净利润	-	-	-	20,472,718.56	276,396.86	20,749,115.42
（二）其他综合收益	-	-	-		-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	20,472,718.56	276,396.86	20,749,115.42
（三）所有者投入和减少资本	-	194,799.26	-	-	9,885,500.74	10,080,300.00
1．所有者投入资本	-		-	-	10,080,300.00	10,080,300.00
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	194,799.26	-	-	-194,799.26	-
（四）利润分配	-	-	1,399,196.01	-3,439,196.01	-	-2,040,000.00
1．提取盈余公积	-	-	1,399,196.01	-1,399,196.01	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-2,040,000.00	-	-2,040,000.00
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、本期期末余额	60,000,000.00	31,923,587.63	2,527,250.36	28,241,027.20	10,735,694.32	133,427,559.51

(四) 母公司财务报表

1、资产负债表

资产	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
货币资金	67,957,141.36	73,613,789.01	30,052,795.32
应收账款	22,970,805.56	16,942,091.55	23,568,012.25
预付款项	2,767,149.64	2,774,921.30	2,715,449.82
其他应收款	73,158,109.40	37,689,638.25	24,959,869.83
存货	12,162,408.10	9,383,035.50	18,682,026.78
其他流动资产	-	-	110,032.15
流动资产合计	179,015,614.06	140,403,475.61	100,088,186.15
长期股权投资	102,283,791.67	49,468,411.86	47,920,105.00
固定资产	53,353,905.54	79,516,482.84	56,313,669.53
生产性生物资产	892,100.65	1,117,755.59	5,575,476.73
无形资产	2,608,718.34	12,714,784.88	2,756,515.91
长期待摊费用	157,250.03	-	-
非流动资产合计	159,295,766.23	142,817,435.17	112,565,767.17
资产总计	338,311,380.29	283,220,910.78	212,653,953.32

资产负债表（续）

负债及股东权益	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
短期借款	150,000,000.00	125,000,000.00	88,000,000.00
应付账款	22,315,330.82	19,034,052.18	3,089,887.41
预收款项	1,463,737.39	573,542.40	290,199.00
应付职工薪酬	744,189.09	482,426.32	678,956.13
应交税费	1,259,388.89	1,217,701.75	1,005,417.06
应付股利	3,540,000.00	-	-
其他应付款	12,387,712.70	1,049,188.87	1,642,739.22
流动负债合计	191,710,358.89	147,356,911.52	94,707,198.82
其他非流动负债	13,561,957.32	13,096,150.00	2,300,000.00
非流动负债合计	13,561,957.32	13,096,150.00	2,300,000.00
负债合计	205,272,316.21	160,453,061.52	97,007,198.82

股本	62,236,200.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	39,555,588.37	31,728,788.37	31,728,788.37
盈余公积	3,491,359.84	3,491,359.84	2,527,250.36
未分配利润	27,755,915.87	27,547,701.05	21,390,715.77
股东权益合计	133,039,064.08	122,767,849.26	115,646,754.50
负债和股东权益总计	338,311,380.29	283,220,910.78	212,653,953.32

2、利润表

项目	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	93,006,569.19	160,718,204.81	168,655,981.38
减：营业成本	71,593,384.94	130,162,880.85	140,350,640.64
营业税金及附加	94,844.07	109,278.76	153,429.07
销售费用	4,482,140.15	3,521,346.66	2,368,465.38
管理费用	5,825,105.36	9,651,250.18	5,470,506.78
财务费用	8,136,000.05	7,458,732.87	5,995,884.61
资产减值损失	327,571.05	95,303.89	172,516.07
投资收益（损失以“-”号填列）	626,071.50	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,173,595.07	9,719,411.60	14,144,538.83
加：营业外收入	588,062.68	276,421.65	126,850.00
减：营业外支出	13,442.93	354,738.49	37,464.06
其中：非流动资产处置损失	-	10,341.60	-
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	3,748,214.82	9,641,094.76	14,233,924.77
减：所得税费用	-	-	204,967.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,748,214.82	9,641,094.76	14,028,957.68
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额	3,748,214.82	9,641,094.76	14,028,957.68

3、现金流量表

项目	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 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	87,205,792.20	167,951,782.36	170,979,887.31
收到其他与经营活动有关的现金	36,488,412.75	14,804,522.24	19,110,756.21
经营活动现金流入小计	123,694,204.95	182,756,304.60	190,090,643.52

购买商品、接受劳务支付的现金	56,922,589.21	112,447,438.01	124,638,629.96
支付给职工以及为职工支付的现金	5,156,121.80	4,245,341.26	2,628,860.45
支付的各项税费	119,770.92	361,349.03	830,896.40
支付其他与经营活动有关的现金	68,325,514.82	24,071,696.64	35,392,101.75
经营活动现金流出小计	130,523,996.75	141,125,824.94	163,490,488.56
经营活动产生的现金流量净额	-6,829,791.80	41,630,479.66	26,600,154.96
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	517,080.00	-
投资活动现金流入小计	-	517,080.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,938,004.31	22,730,196.38	9,317,124.30
投资支付的现金	-	-	3,520,105.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	14,592,457.14	2,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	25,530,461.45	24,730,196.38	12,837,229.30
投资活动产生的现金流量净额	-25,530,461.45	-24,213,116.38	-12,837,229.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,063,000.00	-	-
取得借款收到的现金	130,000,000.00	125,000,000.00	38,000,000.00
筹资活动现金流入小计	140,063,000.00	125,000,000.00	38,000,000.00
偿还债务支付的现金	105,000,000.00	88,000,000.00	23,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,359,394.40	10,856,369.59	8,000,190.83
筹资活动现金流出小计	113,359,394.40	98,856,369.59	31,500,190.83
筹资活动产生的现金流量净额	26,703,605.60	26,143,630.41	6,499,809.17
四、现金及现金等价物净增加额	-5,656,647.65	43,560,993.69	20,262,734.83
加：年初现金及现金等价物余额	73,613,789.01	30,052,795.32	9,790,060.49
五、期末现金及现金等价物余额	67,957,141.36	73,613,789.01	30,052,795.32

4、股东权益变动表

项目	2013 年 1~9 月				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	31,728,788.37	3,491,359.84	27,547,701.05	122,767,849.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	31,728,788.37	3,491,359.84	27,547,701.05	122,767,849.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,236,200.00	7,826,800.00	-	208,214.82	10,271,214.82
（一）净利润	-	-	-	3,748,214.82	3,748,214.82
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	3,748,214.82	3,748,214.82
（三）所有者投入和减少资本	2,236,200.00	7,826,800.00	-	-	10,063,000.00
1. 所有者投入资本	2,236,200.00	7,826,800.00	-	-	10,063,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-3,540,000.00	-3,540,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-

项目	2013 年 1~9 月				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-3,540,000.00	-3,540,000.00
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、本期期末余额	62,236,200.00	39,555,588.37	3,491,359.84	27,755,915.87	133,039,064.08

(续表)

项目	2012 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	31,728,788.37	2,527,250.36	21,390,715.77	115,646,754.50

项目	2012 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	31,728,788.37	2,527,250.36	21,390,715.77	115,646,754.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	964,109.48	6,156,985.28	7,121,094.76
（一）净利润	-	-	-	9,641,094.76	9,641,094.76
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	9,641,094.76	9,641,094.76
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	964,109.48	-3,484,109.48	-2,520,000.000
1. 提取盈余公积	-	-	964,109.48	-964,109.48	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-2,520,000.00	-2,520,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-

项目	2012 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
(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、本期期末余额	60,000,000.00	31,728,788.37	3,491,359.84	27,547,701.05	122,767,849.26

(续表)

项目	2011 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	31,728,788.37	1,128,054.35	10,800,954.10	103,657,796.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-

项目	2011 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	31,728,788.37	1,128,054.35	10,800,954.10	103,657,796.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	1,399,196.01	10,589,761.67	11,988,957.68
(一) 净利润	-	-	-	14,028,957.68	14,028,957.68
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	14,028,957.68	14,028,957.68
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	1,399,196.01	-3,439,196.01	-2,040,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	1,399,196.01	-1,399,196.01	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-2,040,000.00	-2,040,000.00
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)	-	-	-	-	-

项目	2011 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
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、本期期末余额	60,000,000.00	31,728,788.37	2,527,250.36	21,390,715.77	115,646,754.50

二、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买

方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

（四）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的

权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司是指被本公司控制的企业或主体。

2、合并财务报表的编制方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原

有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

（五）现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：（1）债务人发生严重的财务困难；（2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；（4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

（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	应收账款期末余额达到或超过人民币 100 万元； 其他应收款期末余额达到或超过人民币 50 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，并按摊余成本法进行计量。应收款项发生减值时，将该应收款项的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。预计应收款项的未来现金流量现值时，可以采用合同规定的现行实际利率作为折现率。本公司目前采用的是商业银行一年期贷款利率作为折现率。以摊余成本计量的应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该项应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级提高等），原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	经测试未发生减值的单项金额重大的应收款项及其他单项金额不重大的应收款项, 根据报告期末余额的账龄构成按一定比例计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10	10
2 至 3 年 (含 3 年)	20	20
3 至 4 年 (含 4 年)	40	40
4 至 5 年 (含 5 年)	60	60
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	有明显特征表明全部或部分难以收回的款项, 如: 该项债权正在涉及诉讼或仲裁, 欠款单位经营和财务状况持续恶化、清算或解散、涉及重大损失或重大诉讼等。
坏账准备的计提方法	按账面余额与可收回金额的差额计提坏账。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项转回日的摊余成本。

(七) 存货

1、存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程中或提供劳务过程中耗用的材料和物料等, 包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、消耗性生物资产等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货可变现净值确定：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。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

存货跌价准备的计提方法：本公司于期末对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。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。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

在领用时采用一次摊销法摊销。

（八）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，冲减资本公积；资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，冲减资本公积；资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

②非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

A、一次交换交易实现的企业合并，合并成本在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

B、通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

C、为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

D、在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成

本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

2、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

本公司对被投资单位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。

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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期

间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）共同控制是指，按照合同约定对某项经济活动共有的控制，仅在与该项

经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。本公司确定对被投资单位构成共同控制，须同时满足下列条件：

- ①本公司与其他合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。
- ②涉及合营企业基本经营活动的决策需要本公司与其他各合营方一致同意。
- ③合营企业的管理者在对合营企业行使的管理权，必须在各合营方一致同意的财务和经营政策范围内实施。

(2) 重大影响是指，对一个企业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。本公司确定对被投资单位构成重大影响，一般符合下述任一条件：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并享有相应的实质性的参与决策权。
- ②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员，同时派出的管理人员有权力负责被投资单位的财务和经营活动。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值准备一经确认，在以后会计期间不再转回。

(九) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10~40	5	2.38~9.50
机器设备	5~10	5	6.33~19.00
运输设备	5~10	5	9.50~19.00
电子设备及其他	5~10	5	9.50~19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值准备一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租

赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。

对于可合理确定租赁届满时将会取得其所有权的租赁资产，在其尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期满时能够取得所有权的租赁资产，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十）在建工程

1、在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

2、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工；（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值准备一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十一）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十二）生物资产

1、消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

2、生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产有活跃的交易市场，且本公司能够从交易市场上取得同类或

类似生产性生物资产的市场价格及其他相关信息，从而对生产性生物资产的公允价值作出合理估计，本公司对生物资产的计价按照下列规定确定：

（1）外购生物资产的成本包括购买价款、运输费、保险费、相关税费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。自行繁殖或营造的消耗性生物资产的成本，按照其在出售前发生的造林费、抚育费、饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定。自行繁殖的生产性生物资产的成本，按照其达到预定生产经营目的（成龄）前发生的造林费、抚育费、饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定。

（2）投资者投入的生物资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（3）非货币性交易投入的生物资产，以该项生物资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

（4）接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的生物资产，或以应收债权换入的生物资产，按换入生物资产的公允价值入账。

公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，合理确定其使用寿命、预计净残值和折旧方法。生产性生物资产折旧采用年限平均法，各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
秦川种牛	8	30	9
安格斯种牛	10	30	7
种羊	6	30	12

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金

额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

（十三）无形资产

1、无形资产

（1）无形资产指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权、专有技术、软件等。

（2）无形资产在取得时按照实际成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

（3）对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“二、（十五）非流动非金融资产减值”。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用指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。

长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费于发生时计入当期损益；对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十五）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十六）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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；3、该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

1、亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

2、重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

（十七）收入

1、商品销售收入

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

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按完工百分比确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入企业；（3）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、出租物业收入确认方法

按租赁合同、协议约定的承租日期（有免租期的考虑免租期）与租金额，在相关租金已经收到或取得了收款的证据时确认出租物业收入的实现。

（十八）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：1、政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更。2、政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：1、应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性。2、所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的。3、相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

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、清偿负债同时进行时，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在不扣除免租期的整个租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3、本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4、本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十一）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（二十二）主要会计政策、会计估计的变更

1、报告期内，本公司主要会计政策未发生变更。

2、报告期内，本公司主要会计估计未发生变更。

（二十三）前期会计差错更正

报告期内，本公司未发生重大前期会计差错更正。

（二十四）其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

除前述主要会计政策外，本公司无其他需说明的主要会计政策。

三、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标分析

项目	2013-09-30	2012-12-31	2011-12-31
流动资产	173,906,179.12	155,168,348.26	109,309,570.32
非流动资产	240,357,428.13	209,263,136.51	140,595,698.59
资产总计	414,263,607.25	364,431,484.77	249,905,268.91
负债合计	243,080,537.20	212,877,665.40	116,477,709.40
所有者权益合计	171,183,070.05	151,553,819.37	133,427,559.51
归属母公司股东权益	156,518,402.01	138,876,981.40	122,691,865.19
项目	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	226,966,872.98	282,872,174.17	222,867,466.22
营业利润	11,631,984.80	19,833,837.44	19,715,821.67
利润总额	13,106,768.38	20,608,594.77	20,954,082.51
净利润	13,106,250.68	20,700,259.54	20,749,115.42
经营活动产生的现金流量净额	-10,021,112.01	63,864,427.02	37,636,099.14
投资活动产生的现金流量净额	-47,126,171.61	-44,052,027.92	-22,404,867.47
筹资活动产生的现金流量净额	27,396,182.37	32,245,647.34	20,195,564.41
现金及现金等价物净增加额	-29,751,101.25	52,058,046.44	35,426,796.08
财务指标	2013-09-30	2012-12-31	2011-12-31
母公司资产负债率（%）	60.68	56.65	45.62
流动比率（倍）	0.77	0.78	1.06
速动比率（倍）	0.60	0.68	0.75

每股净资产	2.75	2.53	2.22
归属于母公司股东的每股净资产	2.51	2.31	2.04
财务指标	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	5.19	10.90	8.28
存货周转率（次）	6.22	8.64	6.87
主营业务毛利率（%）	17.82	17.98	16.99
加权平均净资产收益率（%）	7.70	14.28	18.05
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	6.68	13.69	16.95
归属于公司普通股股东的每股收益（元/股）	0.19	0.31	0.34
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的每股收益（元/股）	0.16	0.30	0.32
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.16	1.06	0.63

（一）盈利能力分析

财务指标	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 年度
主营业务毛利率（%）	17.82	17.98	16.99
加权平均净资产收益率（%）	7.70	14.28	18.05
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	6.68	13.69	16.95
归属于公司普通股股东的每股收益（元/股）	0.19	0.31	0.34
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的每股收益（元/股）	0.16	0.30	0.32

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1~9 月，公司主营业务毛利率分别为 16.99%、17.98%和 17.82%，报告期内，公司主营业务毛利率变化不大，基本处于稳定水平。

2012 年度公司加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率较 2011 年度呈现下降趋势，主要原因为 2012 年当年利润留存致使 2012 年净资产较 2011 年度增加。

2012 年度公司每股收益与 2011 年度相比变化幅度不大，基本处于稳定状态。

（二）偿债能力分析

财务指标	2013-09-30	2012-12-31	2011-12-31
母公司资产负债率（%）	60.68	56.65	45.62
流动比率（倍）	0.77	0.78	1.06
速动比率（倍）	0.60	0.68	0.75

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司资产负债率（母公司）分别为 45.62%、56.65%和 60.68%，公司资产负债率偏高，主要原因为公司融资渠道单一，主要依靠银行借款融资，公司每年将负担一定数量的利息支出，但整体上看，公司经营良好，具备较强的偿债能力，不存在较大的偿债压力。

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司流动比率分别为 1.06 倍、0.78 倍和 0.77 倍，速动比率分别为 0.75 倍、0.68 倍和 0.60 倍，处于较低水平。主要由于为了适应业务规模扩张，公司需要扩建、新建养殖基地及屠宰线，而上述投资所需的大量资金除来源于自身积累和股东投入外，主要通过银行短期借款获取，使得公司流动负债较大，从而流动比率较低，公司面临一定的短期偿债压力。

但是，报告期内公司持续盈利能力较强，报告期末公司流动资产主要以货币资金、应收账款和存货为主，公司应收账款回款较好。存货主要为牛、羊等消耗性生物资产，很容易变现，因此流动资产具有较强的变现能力。另一方面，公司商业信用、金融机构信用记录良好，公司 2013 年度被兰州银行股份有限公司评为 AA 级信用企业，报告期内未出现延期支付贷款及延期支付利息的情形，公司与供应商、银行等均保持着良好的合作关系，使得公司能够获取较好的商业信用和长期稳定的银行授信。

（三）营运能力分析

财务指标	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	5.19	10.90	8.28
存货周转率（次）	6.22	8.64	6.87

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1~9 月，公司应收账款周转率分别为 8.28、10.90 和 5.19，2012 年与 2011 年相比应收账款周转率呈上升趋势，主要系公司制定了严格的应收账款管理制度，采取了动态信用管理、专人跟踪每份订单以监

督促客户按期付款、将客户回款情况与业务人员考核挂钩等有效措施，尽量保证“前账不清不发货，后续不给信用期或在信用期、信用额度上做适度控制”，以防范坏账风险，公司采取的上述措施，加大了应收账款回收力度，应收账款规模得到了有效的控制。

2011年度、2012年度及2013年1~9月，公司存货周转率分别为6.87、8.64和6.22，2012年与2011年相比存货周转率呈上升趋势，主要系报告期内公司不断改变产品结构，将业务重心集中在肉羊的相关业务上，降低了对活体牛的投入力度，使2012年末存货构成中消耗性生物资产数值大量减少所致。

（四）现金流量分析

项目	2013年1~9月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-10,021,112.01	63,864,427.02	37,636,099.14
投资活动产生的现金流量净额	-47,126,171.61	-44,052,027.92	-22,404,867.47
筹资活动产生的现金流量净额	27,396,182.37	32,245,647.34	20,195,564.41
现金及现金等价物净增加额	-29,751,101.25	52,058,046.44	35,426,796.08

2011年度、2012年度及2013年1~9月，公司经营活动产生的流量净额分别为3,763.61万元、6,386.44万元和-1,002.11万元，公司2012年度经营活动现金流量净额较2011年度增长69.69%，增长幅度较大。主要系2012年度公司业务扩张，销售商品、提供劳务收到的现金较2011年增加5,018.79万元所致。2013年1~9月公司经营活动产生的现金流量净额为负值，主要由于一方面公司产品结构发生变化：2012年以前，公司活体牛羊销售占营业收入的比例在70%以上，活体牛羊销售业务存在大量现销的情况，应收账款周转速度较快，而2013年1~9月，公司肉制品销售占比已经达到营业收入的62.29%，牛羊肉产品的客户主要为各地经销商，公司为加大牛羊肉产品的推广力度，授予客户的信用期限较长，导致应收账款回款周期较长，应收账款回收速度较慢；另一方面各会计期末是公司的集中收款期，应收账款主要在年底收回。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要系随着公司规模的不扩张，公司不断向产业链下游屠宰加工业务延伸，报告期内公司投资建设了大量的屠宰加工生产线和与之相配套的冷冻车间、熟食车间等厂房设备，产

能扩张使得公司的固定资产、无形资产投入需要大量的资金。

报告期内，公司筹资活动现金流量产生主要为银行借款，公司融资渠道较为单一。截至 2013 年 9 月 30 日，公司不存在已到期未偿还借款的情况，公司信用情况良好。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

具体内容详见本节“二、主要会计政策和会计估计”之“（十七）收入”。

（二）业务收入的主要构成

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务	22,526.37	99.25	28,093.63	99.32	22,008.88	98.75
其他业务	170.31	0.75	193.59	0.68	277.87	1.25
合计	22,696.69	100.00	28,287.22	100.00	22,286.75	100.00

公司的主营业务为肉牛羊的良种扩繁、育肥饲养及屠宰加工业务，报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例 98%以上，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要为公司科技培训中心部分房产的租赁费及与技术培训相关的技术服务费、住宿费等。

1、按产品种类划分的主营业务收入

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
活牛	3,434.48	15.25	8,477.32	30.18	9,541.53	43.35
活羊	4,953.72	21.99	13,362.53	47.56	6,723.47	30.55
肉制品	14,138.17	62.76	6,225.20	22.16	5,731.89	26.04
其他	-	-	28.59	0.10	11.98	0.05
合计	22,526.37	100.00	28,093.63	100.00	22,008.88	100.00

公司多年来凭借先进的种畜繁育技术、高效的育肥饲养能力、免费提供技术

服务的优势，不断开拓定西、临夏、武威、张掖地区周边农村市场，带动周边农户致富，在当地树立了良好口碑。同时公司依靠广泛的肉牛羊养殖资源和市场销售渠道，不断向产业链下游延伸，经过规模化、标准化屠宰加工，向肉制品消费市场供应优质牛羊肉，报告期内牛羊肉的销售占比不断增加，截至报告期末，公司肉制品销售占比达到 62.76%。

2、按业务类型划分的主营业务收入

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
良种扩繁	7,970.73	35.38	14,671.09	52.22	14,269.61	64.84
育肥饲养	417.47	1.85	7,168.75	25.52	1,995.39	9.07
屠宰加工	14,138.17	62.76	6,225.20	22.16	5,731.89	26.04
其他	-	-	28.59	0.10	11.98	0.05
合计	22,526.37	100.00	28,093.63	100.00	22,008.88	100.00

公司多年来注重品种繁育改良，引进了安格斯种牛、西门塔尔牛，杜泊种羊、美利奴种羊等国外优质种畜，采用性控胚胎、冻精移植等技术，通过纯繁、多元杂交，不断培育出优良的肉牛羊品种进行投放，以改善定西、临夏、武威、张掖周边农户的牛羊品质。

报告期内公司育肥饲养业务收入变化较大，2012 年较 2011 年增长 5,173.36 万元，主要系民勤中天于 2012 年加大了对育肥饲养业务的投入力度，2012 年民勤中天育肥饲养业务收入增加 4,399.07 万元所致。2013 年 1~9 月公司育肥饲养业务收入大幅减少，主要原因为：①公司自 2013 年起调整了经营战略，将业务中心集中在良种扩繁和屠宰加工业务上；②公司不再租赁养殖小区从事育肥饲养业务，减少了育肥饲养的业务规模。

2011 年、2012 年及 2013 年 1~9 月公司屠宰加工收入占主营业务收入的占比分别为 26.10%、22.26%和 62.76%。报告期内公司不断调整产品结构，加大对公司屠宰加工业务的投入力度，积极推进牛羊养殖加工一体化，屠宰加工业务占比逐步加大。

3、按区域划分的主营业务收入

地区	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
甘肃	16,793.19	74.55	22,028.85	78.41	17,868.00	81.19
青海	1,677.29	7.45	1,544.48	5.5	1,840.89	8.36
陕西	1,057.67	4.7	1,527.51	5.44	909.3	4.13
北京	975.96	4.33	271.56	0.97	24.52	0.11
内蒙	531.1	2.36	831.64	2.96	657.46	2.99
河北	447.12	1.98	653.43	2.33	430.13	1.95
新疆	324.56	1.44	650.61	2.32	82.46	0.37
广东	199.73	0.89	-	-	-	-
河南	179.3	0.8	-	-	-	-
四川	133.91	0.59	33.94	0.12	62.4	0.28
湖北	70.36	0.31	-	-	-	-
安徽	70.36	0.31	-	-	-	-
宁夏	65.82	0.29	127.29	0.45	-	-
重庆	-	-	-	-	89.15	0.41
江苏	-	-	424.31	1.51	44.57	0.2
合计	22,526.37	100.00	28,093.63	100.00	22,008.88	100.00

报告期内公司主营业务收入主要集中在甘肃地区，占比在 70%以上。主要原因：①甘肃是我国主要牧区之一，发展畜牧业具有得天独厚的区位优势；②公司在甘肃具有较强的市场竞争优势，市场占有率高；③公司活体牛羊销售必须考虑销售半径。

报告期公司对其他省份的销售逐渐扩大，主要原因为一方面公司加强了市场开拓力度，牛羊活体销售逐步向周边省份辐射；另一方面公司业务涉足屠宰加工，公司牛羊肉产品初期主要在甘肃省内销售，随着业务规模的扩大，销售区域也逐步向全国其他地区扩展。

（三）按产品（服务）类别列示的收入、利润、毛利率及变动分析

1、主营业务收入变动分析

项目	2013 年 1~9 月	2012 年度	2011 年度
----	--------------	---------	---------

	金额（万元）	金额（万元）	增长（%）	金额（万元）
活牛	3,434.48	8,477.32	-11.15	9,541.53
活羊	4,953.72	13,362.53	98.74	6,723.47
肉制品	14,138.17	6,225.20	8.61	5,731.89
其他	-	28.59	138.66	11.98
合计	22,526.37	28,093.63	27.65	22,008.88

2012 年度公司主营业务收入同比增长 27.65%，公司主营业务快速增长的主要原因为：

（1）国家产业政策的大力支持，为本公司的快速发展提供了良好的外部环境

畜牧业是强农惠农的支撑产业，大力发展现代畜牧业，能促进农民持续增收，并对改善人们膳食结构，提高国民体质具有重要意义。从 2004 年至 2013 年，中共中央、国务院连续十年出台以“三农”问题为主题的“中央一号文件”，文件连续强调并指出：加快畜禽养殖规模化，推进畜禽养殖加工一体化，支持畜禽良种繁育体系建设；促进龙头企业发展，以其带动农民收入增加和促进农业发展；同时持续加大财政用于“三农”的支出，加大良种补贴力度。

（2）终端产品消费总量的上升拉动上游畜牧养殖业的发展

随着居民消费升级和膳食结构的转变，牛羊肉的消费数量及消费品质逐年上升，带动规模化、标准化牛羊养殖业的迅速发展。

（3）报告期内公司产能的扩大

为提高公司产品在终端市场的知名度，公司生产经营产业链向下游屠宰加工业务不断延伸，报告期内公司肉制品销售增长幅度较大，主要系报告期内公司不断扩大肉制品产能水平，民勤中天于 2011 年初投资建设 30 万只肉羊屠宰线，于 2012 年投资建设 2000 吨冷库工程；中天食品厂于 2012 投资建立面积 2800 平方米、年产能 1000 吨的熟食加工车间。

（4）育肥饲养规模的扩大

为扩大公司育肥饲养规模，民勤中天于 2012 年开始租赁养殖小区从事活体羊的育肥饲养业务，2012 年活体羊的育肥饲养业务较 2011 年增长 4,082.01 万元。

2、利润分析

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度			2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	增长 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
营业利润	1,163.20	88.75	1,983.38	96.24	0.60	1,971.58	94.09
营业外收支净额	147.48	11.25	77.48	3.76	-37.43	123.83	5.91
利润总额	1,310.68	100.00	2,060.86	100.00	-1.65	2,095.41	100.00

2011年度、2012年度及2013年1~9月，公司营业利润占利润总额的比例分别为94.09%、96.24%和88.75%，营业利润是公司利润总额的主要来源。报告期内，营业外收支占公司利润总额比例较小，对公司经营成果的影响较小。

2012年度利润总额较2011年度减少34.55万元，变动较小，主要系公司营业外收支净额减少所致。

3、主营业务毛利率分析

(1) 主营业务毛利构成情况

项目	2013 年 1~9 月		2012 年度		2011 年度	
	毛利 (万元)	占比 (%)	毛利 (万元)	占比 (%)	毛利 (万元)	占比 (%)
活牛	412.94	10.29	1,179.47	23.35	1,330.22	35.58
活羊	1,150.90	28.67	2,630.45	52.08	1,425.74	38.13
肉制品	2,450.69	61.05	1,233.98	24.43	982.81	26.29
其他	-	-	6.66	0.13	0.17	0.00
合计	4,014.53	100.00	5,050.57	100.00	3,738.94	100.00

2011 年、2012 年及 2013 年 1~9 月，公司主营业务毛利分别为 3,738.94 万元、5,050.57 万元和 4,014.53 万元，2012 年较 2011 年增长 35.08%，和公司主营业务收入增长基本保持一致。

报告期内，公司肉制品毛利占比大幅提高，主要系公司自 2010 年下半年起实施纵向一体化战略，向产业链下游不断延伸，报告期内公司屠宰加工业务产能及销售规模不断扩大所致。

(2) 主营业务毛利率变动分析

项目	2013年1~9月	2012年度		2011年度
	毛利率(%)	毛利率(%)	增长(%)	毛利率(%)
活牛	12.02	13.91	-0.03	13.94
活羊	23.23	19.69	-1.52	21.21
肉制品	17.33	19.82	2.67	17.15
其他	100.00	23.29	21.87	1.42
主营业务毛利率	17.82	17.98	0.99	16.99

2012年公司主营业务毛利率较2011年增长0.99%，主要系随着公司业务不断向产业链下游延伸，公司在2012年末已具备产能为50万头的标准化、规模化的肉羊屠宰及深加工生产线，具备了一定的规模效应，肉制品毛利率增长2.67%。

（四）主要费用及变动情况

项目	2013年1~9月	2012年度		2011年度
	金额 (万元)	金额 (万元)	增长 (%)	金额 (万元)
销售费用	479.01	464.61	35.93	341.79
管理费用	1,287.91	1,677.82	77.47	945.40
财务费用	965.91	930.43	47.53	630.65
营业收入	22,696.69	28,287.22	26.92	22,286.75
销售费用占营业收入比重(%)	2.11	1.64	0.11	1.53
管理费用占营业收入比重(%)	5.67	5.93	1.69	4.24
财务费用占营业收入比重(%)	4.26	3.29	0.46	2.83
期间费用占营业收入比重(%)	12.04	10.86	2.25	8.61

本公司销售费用主要包括销售人员工资、福利费、广告费、差旅费、运杂费等，2011年、2012年及2013年1~9月，公司销售费用占同期营业收入的比例分别为1.53%、1.64%和2.11%，维持在较低的水平，主要原因为公司产品的销售区域基本在生产地周边，故差旅费等市场开拓费用相对较低。

2012年度公司销售费用较2011年度增长35.93%，主要由于一方面随着公司规模的扩张，差旅费、办公费等也随之增长；另一方面公司不断加大销售人员工资水平，销售人员工资增长幅度较大。

公司管理费用主要包括管理人员工资、福利费、折旧与摊销费、研发支出、差旅费、业务招待费等。2012年公司管理费用较2011年增长77.47%，增长幅度较大，主要原因为：①随着公司业务规模扩大，管理人员增加使工资、福利费、社会保险费等也随之上涨；②公司注重产品研发，研发投入进一步增加；③公司在2012年3月在甘肃省金昌市通过出让方式取得两宗土地使用权，致使2012年无形资产摊销增加；④ 2012年公司向中国证监会提交首次公开发行股票并在创业板上市的申请材料，导致公司支付给相关中介机构的中介费用大幅增加。

2011年、2012年及2013年1~9月，公司财务费用分别为630.65万元、930.43万元和965.91万元，占同期营业收入的比例分别为2.83%、3.29%、4.26%。公司财务费用主要由金融机构贷款利息构成。

（五）投资收益

2013年6月21日，通渭中天在通渭县工商行政管理局办理了注销登记，注销清算投资收益1.93万元。除此之外，报告期内公司无其他投资收益情况。

（六）非经常性损益

报告期内公司非经常性损益明细表及非经常损益净额对净利润的影响情况如下：

单位：万元

明细项目	2013年1~9月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	-	-1.03	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	147.47	78.88	120.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.01	-0.37	3.83
小计	147.48	77.48	123.83
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-	-	-
减：少数股东享有部分	-	-	-
非经常性损益净额	147.48	77.48	123.83
归属于母公司股东净利润	1,111.84	1,870.51	2,047.27
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东净利润	964.36	1,793.04	1,923.45
非经常性损益占净利润的比重（%）	11.25	3.74	5.97

报告期内，公司非经常性损益占净利润的比重较低，对公司盈利能力的影响较小。

（七）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	销售额	17%、13%、3%
营业税	应税营业收入	5%
城建税	应缴纳流转税额	5%
教育费附加、地方教育费附加	应缴纳流转税额	3%、2%
所得税	应纳税所得额	25%
价格调节基金	应税营业收入	1%
房产税	自用房产以房产原值一次减除10%至30%后的余值为计税依据；出租房屋以租金收入为计税依据	1.20%、12%

注：因金昌中天成立于2012年9月13日，成立时间较晚，截至2013年9月30日，金昌中天为增值税小规模纳税人，法定税率3%。

2、税收优惠情况

（1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条第一款以及财政部、国家税务总局财税[1995]52号文件，规定农业生产者（包括从事农业生产的单位和个人）销售的自产农业产品（包括种植业、养殖业、林业、牧业和水产业生产的各种初收产品）免征增值税。

根据财税[2008]56号文件规定，自2008年6月1日起，纳税人生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。

（2）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一项第五款规定，经甘肃省国家税务局批准，2009年1月1日起免征家畜良种繁育、中药材种植、农作物育种实现的

企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款第七项以及财政部、国家税务总局财税字[2008]149号文件规定，经甘肃省国家税务局批准，自2008年1月1日起，免征肉类初加工应纳的企业所得税。

（3）税收政策变化

无

五、报告期内公司主要资产情况

（一）货币资金

2011年末、2012年末及2013年9月末公司货币资金分别为4,637.37万元、9,843.18万元和6,868.07万元，占流动资产比例分别为42.42%、63.44%和39.49%。2012年末比2011年末增长5,205.80万元，主要原因为：一方面公司为扩大生产规模，借款余额较2011年末增长3,505万元；另一方面公司加强了应收账款管理，货款回收增加。

（二）应收账款

1、按账龄计提坏账准备的应收账款情况

账龄	2013-9-30			
	余额（万元）	比例（%）	坏账准备（万元）	净额（万元）
1年以内	6,222.80	99.39	311.14	5,911.66
1~2年	28.26	0.45	2.83	25.44
2~3年	8.70	0.14	1.74	6.96
合计	6,259.76	99.98	315.71	5,944.06
账龄	2012-12-31			
	余额（万元）	比例（%）	坏账准备（万元）	净额（万元）
1年以内	2,926.41	99.11	148.05	2,778.35
1~2年	24.90	0.85	2.49	22.41
合计	2,951.31	99.96	150.54	2,800.77
账龄	2011-12-31			
	余额（万元）	比例（%）	坏账准备（万元）	净额（万元）
1年以内	2,926.41	99.11	148.05	2,778.35
1~2年	24.90	0.85	2.49	22.41
合计	2,951.31	99.96	150.54	2,800.77

	余额（万元）	比例（%）	坏账准备（万元）	净额
1 年以内	2,514.78	100.00	125.74	2,389.04
合计	2,514.78	100.00	125.74	2,389.04

报告期内，公司应收款账龄均在 3 年以内，账龄 1 年以内的应收账款占比 99%以上，账龄较短，应收款质量较好。2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末公司应收账款账面价值分别为 2,389.04 万元、2,800.77 万元和 5,944.06 万元，2012 年末应收账款账面价值比 2011 年增长 17.09%，小于同期营业收入的增长幅度，主要系公司在不断开拓市场的同时，加强了应收账款管理，货款回收情况较好。

2013 年 9 月末公司应收账款账面价值较大，主要原因为：（1）公司产品结构发生变化，2012 年以前，公司活体牛羊销售占营业收入的比例在 70%以上，活体牛羊销售业务存在大量现销的情况，应收账款周转速度较快，而 2013 年 1～9 月，公司肉制品销售占比已经达到营业收入的 62.29%，牛羊肉产品的客户主要为各地经销商，公司为加大公司牛羊肉产品的推广力度，授予客户的信用期限较长，导致应收账款回款周期较长，应收账款回收速度较慢；（2）各会计期末是公司的集中收款期，公司存在大量应收账款会在年底收回的情况。

2、单项计提坏账准备的应收账款情况

2012年末，公司对刘双隆、中国人民银行陇西支行等四家客户的应收1.32万元债权全额计提了减值准备。上述债权占当期期末应收账款余额的比例为0.04%，占比较小，不影响公司正常的生产经营。除此之外，公司无其他单项计提坏账准备的应收账款情况，且应收账款回收情况良好。

3、各期末应收账款余额前五名情况

时间	序号	单位名称	金额（万元）	占比（%）
2013-9-30	1	马平	447.60	7.15
	2	孙明发	403.19	6.44
	3	蔺培忠	348.78	5.57
	4	孙瑞华	306.45	4.89
	5	宋国生	293.13	4.68
		合计	1,799.14	28.73

2012-12-31	1	赵龙	141.84	4.80
	2	西安额吉工贸有限公司	133.08	4.51
	3	马俊	89.83	3.04
	4	李小亮	84.96	2.88
	5	白虎堂	80.96	2.74
		合计	530.67	17.97
2011-12-31	1	赵龙	317.31	12.62
	2	通渭县盛泰养殖有限责任公司	263.08	10.46
	3	曹喜东	188.40	7.49
	4	乔镇海	184.51	7.34
	5	鱼嘉伟	139.66	5.55
		合计	1,092.96	43.46

（三）预付账款

1、各期末预付账款情况

账龄	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	370.41	86.38	546.77	97.81	305.75	99.82
1~2 年	46.12	10.76	12.16	2.17	0.54	0.18
2~3 年	12.28	2.86	0.12	0.02	-	-
合计	428.81	100.00	559.04	100.00	306.29	100.00

2011年末、2012年末及2013年9月末公司预付账款分别为306.29万元、559.04万元和428.81万元，占流动资产比例分别为2.80%、3.60%和2.47%。公司的预付账款金额较少，主要是公司预付的设备款和牛羊收购款。

2、各期末预付账款余额前五名情况

时间	序号	单位名称	金额（万元）	占比（%）
2013-9-30	1	上海国迪企业管理有限公司	126.00	29.38
	2	甘肃北新环保科技有限公司	93.32	21.76
	3	大连冷冻机厂兰州制冷设备销售部	41.60	9.70
	4	锡林浩特市牧畜产品有限责任公司	30.00	7.00

	5	镇江康飞机器制造有限公司	22.49	5.24
		合计	313.41	73.09
2012-12-31	1	张达忠	142.37	25.47
	2	甘肃北新环保科技有限公司	48.64	8.70
	3	青岛建华食品机械制造有限公司	44.74	8.00
	4	大连冷冻机厂兰州制冷设备销售部	41.60	7.44
	5	史甘天	29.77	5.33
		合计	307.12	54.94
2011-12-31	1	田虎	130.00	42.44
	2	会宁前锋现代设施农业有限公司	36.54	11.93
	3	李宏义	25.72	8.40
	4	王明芸	25.01	8.17
	5	陇西县水务局	20.00	6.53
		合计	237.27	77.47

(四) 其他应收款

1、按账龄计提坏账准备的其他应收款情况

账龄	2013-9-30			
	余额 (万元)	比例 (%)	坏账准备 (万元)	净额 (万元)
1 年以内	112.97	64.62	5.65	107.32
1~2 年	45.63	26.10	4.56	41.06
2~3 年	7.96	4.55	1.59	6.37
3~4 年	8.27	4.73	3.31	4.96
合计	174.83	100.00	15.11	159.72
账龄	2012-12-31			
	余额 (万元)	比例 (%)	坏账准备 (万元)	净额 (万元)
1 年以内	73.43	74.30	3.72	69.71
1~2 年	17.13	17.33	1.71	15.42
2~3 年	8.27	8.36	1.65	6.61
合计	98.83	100.00	7.09	91.74
账龄	2011-12-31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额

	(万元)		(万元)	(万元)
1 年以内	182.12	74.35	9.11	173.01
1~2 年	74.27	25.65	2.33	71.95
合计	256.39	100.00	11.44	244.96

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末其他应收款账面价值分别为 244.96 万元、91.74 万元和 159.72 万元，占流动资产的比例分别为 2.24%、0.59%和 0.92%，占比较小，主要为应收的个人借款、保证金等。截至报告期末，公司其他应收账款结构合理，坏账准备计提充分，不存在回收风险。

2、单项计提坏账准备的其他应收款情况

2011 年末公司对应收甘肃省农村信用合作社的 51.00 万元借款作为单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款，经过减值测试，因该笔款项正常付息无坏账迹象，故未计提坏账准备。公司已于 2012 年全额收回该笔应收债权。

3、各期末其他应收款余额前五名情况

时间	序号	单位名称	金额（万元）	占比（%）
2013-9-30	1	汪力波	79.49	45.47
	2	钟道民	21.81	12.48
	3	高畅	19.46	11.13
	4	张刚	18.20	10.41
	5	兰州建筑技术工程有限公司	5.86	3.35
		合计	144.82	82.84
2012-12-31	1	张刚	17.89	19.50
	2	盛海军	12.00	13.08
	3	兰州建筑技术工程有限公司	5.86	6.39
	4	李春艳	5.15	5.61
	5	郭瑞金	5.00	5.45
		合计	45.90	50.03
2011-12-31	1	钟道民	60.00	24.49
	2	陇西县农村合作银行	51.00	20.82
	3	大华会计师事务所	45.00	18.37
	4	张树峰	35.59	14.53

	5	华龙证券	10.00	4.08
		合计	201.59	82.29

（五）存货

1、存货余额分析

2011年末、2012年末及2013年9月末，公司存货分别为3,241.60万元、2,130.11万元和3,854.46万元，占流动资产比例分别为29.66%、13.73%和22.16%。具体构成情况如下：

项目	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	870.71	22.59	732.47	34.39	1,073.77	33.12
在产品	328.70	8.53	184.46	8.66	294.34	9.08
库存商品	1,640.74	42.57	690.04	32.39	257.60	7.95
周转材料	11.04	0.29	9.92	0.47	2.23	0.07
消耗性生物资产	1,003.28	26.03	513.22	24.09	1,613.65	49.78
合计	3,854.46	100.00	2,130.11	100.00	3,241.60	100.00

2012年末存货账面价值较2011年减少1,111.48万元，主要系公司不断改变产品结构，将业务重心集中在肉羊的相关业务上，使消耗性生物资产中肉牛的价值大量减少所致。

2、存货结构的合理性

（1）原材料分析

报告期内，公司存货中原材料构成情况如下：

项目	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
饲 草	764.53	87.81	695.5	94.95	1,073.75	100.00
其 他	106.19	12.20	36.97	5.05	0.03	-
合 计	870.71	100.00	732.47	100.00	1,073.77	100.00

报告期内，公司原材料主要由饲草料构成；其他主要为兽用药品等辅助材料

及少量的待宰牛羊。

饲草料主要包括玉米、麸皮、油渣、青贮、麦草、苜蓿等饲料原料。除青贮、麦草、苜蓿等饲料原料存在季节性集中采购外，玉米、麸皮、油渣等均按饲喂计划和安全库存量每月进行采购。

（2）在产品分析

在产品主要指孕期和哺乳期的幼牛和幼羊等。其生产成本包括各生物资产的饲料成本、制造费用（固定资产及生产性生物资产折旧及摊销、人工费用及其他制造费用等）先在在产品科目归集核算，待孕期和哺乳期结束即断乳时分配结转入消耗性生物资产，期末余额指尚在孕期和哺乳期的幼牛和幼羊生产成本。

（3）库存商品分析

报告期内，公司牛羊肉产品的构成情况如下：

项 目	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金 额 (万元)	占 比 (%)	金 额 (万元)	占 比 (%)	金 额 (万元)	占 比 (%)
牛肉	325.03	19.81	145.64	21.11	191.82	74.46
羊肉	1,232.52	75.12	544.36	78.89	66.02	25.53
其他	83.19	5.07	0.04	0.01	0.24	0.03
合 计	1,640.74	100.00	690.04	100.00	257.60	100.00

报告期内，公司库存商品主要为公司的牛羊肉产品和其他产品。

每年的秋冬季尤其是元旦、春节是公司牛羊肉产品销售的旺季，公司需要保有一定数量的安全库存以保证为客户提供充足的货源，但公司牛羊肉产品的库存时间较短。公司库存商品中的牛羊肉主要为冷冻牛羊肉，保质期较长，通常在零下 18℃条件下可以储存 180 天以上，不存在滞销变质的风险。

其他产品主要指牛羊的副产品，主要为待售的牛皮、羊皮、内脏以及其他等。其中，牛皮、羊皮产品一般于屠宰当日或次日即销售，内脏等副产品一般于屠宰当日销售或屠宰后冷冻集中成批销售。

（4）周转材料为包装物、标签等低值易耗品，领用时一次性摊销。

（5）公司的消耗性生物资产主要为幼畜、待投放种畜、育肥畜等。

公司各项存货构成符合畜牧业行业特点，存货构成合理。

3、存货金额较高的具体原因及期末库存商品保持较高余额是否与年度订单计划相匹配。

(1) 存货金额较高的具体原因

公司 2013 年 9 月末存货余额较 2012 年末增值 1,724.35 万元，增长幅度较大，主要原因为一方面报告期内公司不断调整产品结构，加大对公司屠宰加工业务的投入力度，2013 年 1~9 月公司屠宰加工收入已经达到 14,138.17 万元，占主营业务收入的比例达到 62.76%，肉制品销售的大幅增加使公司需要储备大量的库存商品；另一方面每年的秋冬季是公司牛羊肉产品销售的旺季，公司需要保有一定数量的安全库存以保证为客户提供充足的货源。

(2) 库存商品水平是否与年度订单匹配

公司与客户签订的牛羊肉销售合同基本为一些框架性的购货协议，客户主要为各地的牛羊肉批发商、超市及餐饮店，其采购的具体数量和金额由客户根据实际需求而定。报告期内，公司肉制品的口碑较好，客户基本会持续采购公司产品，尚未发生过客户更换供应商的情况；且公司肉制品淘宝商城已上线运营，产品销往全国各地，市场反应较好。

同时，为了更好的促进公司牛羊肉制品的销售，公司分别于还于2012年9月11日设立甘肃中天羊业股份有限公司兰州分公司，经营生鲜牛羊肉的批发零售；于2013年5月15日设立甘肃中天羊业股份有限公司兰州分公司民勤分公司，负责牛羊的养殖、销售业务；于2013年10月22日设立西津东路分公司，经营肉、地方土特产品的批发零售。

4、消耗性生物资产的核算情况

(1) 公司消耗性生物资产从来源可分为自繁与外购、生产性转入三大类；从其性质和饲养预期效果来分，可分为育种畜和育肥畜两大类，但不管是育种畜，还是育肥畜，它们核算是一致的。核算方法如下：

① 外购消耗性生物资产在购进时直接在“消耗性生物资产——育种畜或育

肥畜”科目核算。饲养过程中的原料、人工、制造费用在发生时先归集在“生产成本”各明细科目。

② 自繁消耗性生物资产在繁殖、断乳和饲养过程的核算：

繁殖时，主要由其母乳抚养，在断乳前不分摊饲养费用，只记数量，以计算其繁殖率和成活率。断乳结转时，将其在“生产成本”里面归集的孕期和哺乳期成本全部结转至“消耗性生物资产——育种畜或育肥畜”科目。

一般按牛孕期 10 个月、哺乳期 3 个月，羊孕期 5 个月、哺乳期 2 个月计算。

③ 生产性生物资产结转至消耗性生物资产的核算

A 结转时将生产性生物资产的原值、折旧和在“生产成本”里面核算的饲养成本一起结转到消耗性生物资产

B 结转时只将生产性生物资产的原值、折旧结转在消耗性生物资产，而将空孕期“生产成本”里面核算的饲养成本结转至管理费用。

(2) 具体核算情况如下：

单位：万元

项 目		2011-12-31	本年 增加	本年 减少	2012-12-31	本年 增加	本年 减少	2013-9-30
消耗性 生物资 产	种牛	68.49	5,351.47	5,160.28	259.68	2,739.74	2,812.23	187.19
	种羊	757.88	6,073.14	6,763.83	67.19	4,533.87	4,283.07	317.99
	肥牛	270.80	2,192.18	2,339.19	123.79	434.47	256.63	301.63
	肥羊	516.48	4,448.85	4,902.76	62.57	313.20	179.30	196.47
	合计	1,613.65	18,065.64	19,166.06	513.23	8,021.28	7,531.23	1,003.28

5、存货跌价准备的计提

公司在报告期内的各期末均对存货进行了减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

(六) 固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

房屋、建筑物	10~40	5	2.38~9.50
机器设备	5~10	5	6.33~19.00
运输设备	5~10	5	9.50~19.00
电子设备及其他	5~10	5	9.50~19.00

2、固定资产的构成及折旧

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
账面原值合计	24,523.40	20,783.15	14,174.47
房屋、建筑物	21,650.23	18,188.01	12,045.22
机器设备	1,693.79	1,540.31	1,437.30
运输设备	344.96	280.04	181.17
电子设备及其他	834.42	774.80	510.77
累计折旧合计	4,114.42	3,411.62	2,726.32
房屋、建筑物	2,894.22	2,395.33	1,934.49
机器设备	735.77	638.82	596.35
运输设备	69.16	41.22	17.26
电子设备及其他	415.27	336.26	178.22
账面价值合计	20,408.98	17,371.53	11,448.16
房屋、建筑物	18,756.01	15,792.68	10,110.74
机器设备	958.02	901.49	840.95
运输设备	275.80	238.82	163.91
电子设备及其他	419.15	438.54	332.55

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司固定资产账面价值分别为 11,448.16 万元、17,371.53 万元和 20,408.98 万元，占非流动资产的比例分别为 81.43%、83.01%和 84.91%，占比较高，与公司所处行业特点相符。2012 年末公司固定资产原值较 2011 年末增加 6,608.68 万元，主要原因为：①民勤中天于 2011 年投资建设 2000 吨冷库工程，并于 2012 年转入固定资产 2,488.74 万元；②中天食品厂于 2012 投资建设面积 2800 平方米、产能 1000 吨的熟食车间，当年转入固定资产 1030.10 万元；③为促进公司屠宰加工业务的发展，公司于 2012 年购置了大量的屠宰、深加工设备及新建排酸间、冷藏库等项目工程，使得固定资产价值大幅增加。

截至 2013 年 9 月 30 日, 本公司固定资产中用于抵押的房屋建筑物账面价值为 9,468.87 万元。

(七) 在建工程

单位: 万元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
民勤勤锋滩羊舍	-	183.01	-
民勤勤锋滩道路工程	-	11.30	64.00
民勤勤锋滩有机肥生产线	-	5.32	-
民勤工业园区废水处理工程	40.88	3.07	8.31
民勤肉羊屠宰及精深加工生产线工程	-	6.83	-
民勤展厅	2.21	-	-
金昌羊场	20.38	-	-
清真食品厂厂区外围道路	17.58	-	-
清真食品厂食堂、会议室装修工程款	18.00	-	-
合计	99.05	209.53	72.31

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末, 公司在建工程账面价值分别为 72.31 万元、209.53 万元和 99.05 万元, 占非流动资产的比例分别为 0.51%、1.00%和 0.41%, 占比较小。2012 年较 2011 年末增加 137.22 万元, 主要由于 2012 公司投资建设民勤勤锋滩羊舍工程项目当期未完工转入固定资产所致。

(八) 生产性生物资产

1、公司生产性生物资产主要为种牛、种羊等各种产畜, 具体构成情况如下:

单位: 万元

项目	2011-12-31	本年增加	本年减少	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-9-30
账面原值合计	856.65	991.51	1,236.76	611.39	706.72	475.96	842.15
种牛	556.07	252.42	671.32	137.17	-	137.17	-
种羊	280.62	496.04	313.02	463.64	609.37	230.86	842.15
未成熟牛	19.96	232.46	252.42	-	-	-	-
未成熟羊	-	10.59	-	10.59	97.34	107.93	-
累计折旧合计	164.00	83.00	188.62	58.38	50.14	47.10	61.42
种牛	120.68	43.49	138.78	25.39	0.85	26.24	-

种羊	43.32	39.51	49.84	32.99	49.29	20.86	61.42
未成熟牛	-	-	-	-	-	-	-
未成熟羊	-	-	-	-	-	-	-
账面净值合计	692.65	-	-	553.01	-	-	780.73
种牛	435.39	-	-	111.78	-	-	-
种羊	237.30	-	-	430.65	-	-	780.73
未成熟牛	19.96	-	-	-	-	-	-
未成熟羊	-	-	-	10.59	-	-	-

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司生产性生物资产的账面价值分别为 692.65 万元、553.01 万元和 780.73 万元，2012 年末生产性生物资产账面价值较 2011 年末减少 139.64 万元，主要由于一方面报告期内公司不断改变产品结构，逐步减少良种肉牛的相关扩繁业务，使生产性生物资产中种牛的数额减少；另一方面公司生产经营过程中，及时对老、弱、病、残或产能低下的牲畜采取淘汰处置措施，以保证存栏的种牛羊具有良好的健康状况及生产性能。

公司良种扩繁种畜一部分来源于自身繁育，一部分来源于外部采购，公司自身保有的生产性生物资产主要基于自身良种扩繁种畜培养所需。公司生产性生物资产一直处于持续淘汰和繁育更新的过程，每年因淘汰、繁育更新的情况不同而导致各年生产性生物资产发生波动。公司生产性生物资产规模符合公司行业业务特点，与公司生产经营规模相适应。

2、报告期内，公司生产性生物资产分类成新率和平均成新率如下：

项 目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
种牛	-	81.49%	78.30%
种羊	92.71%	92.88%	84.56%
未成熟牛	-	-	100.00%
未成熟羊	-	100.00%	-
平 均	92.71%	90.45%	80.86%

2011 年、2012 年及 2013 年 9 月，公司生产性生物资产平均成新率分别为 80.86%、90.45%和 92.71%，处于较高水平并呈逐年递增趋势。截止 2013 年 9 月，公司生产性生物资产全部为成熟种羊。2013 年公司新建金昌种羊生产基地，并

大规模向外部采购种羊投放饲养，截止 2013 年 9 月末金昌基地已达到近 4000 只种羊的饲养规模。2013 年公司制定侧重羊产业的战略定位，逐步减少种牛及育肥牛的饲养规模，为此公司缩减种牛饲养业务，将种牛变为育肥牛来饲养。公司侧重羊产业的战略定位，有利于突出公司核心竞争力，集中优势资源更好的发挥公司创新能力，为公司的未来成长打开更广阔的空间。

3、报告期内，公司生产性生物资产的核算情况如下：

(1) 已成熟生产性生物资产的核算情况

单位：万元

年度	项 目	期初余额	本期增加					本期减少					期末余额
			外购增加	未成熟转入		消耗性转入		当年计提折旧	转入消耗性销售 淘汰	死亡	处置	研发	
		净值		外购	自产	外购	自产						净值
2013 年 1～ 9 月	秦川牛	19.35	-	-	-	-	-	0.20	19.15	-	-	-	-
	西杂牛	5.27	-	-	-	-	-	0.04	5.22	-	-	-	-
	安格斯牛	87.16	-	-	-	-	-	0.61	86.55	-	-	-	-
	牛小计	111.78	-	-	-	-	-	0.85	110.92	-	-	-	-
	波德代	-	0.66	-	-	-	-	0.03	-	-	-	-	0.63
	杜泊	54.22	1.80	-	-	2.81	-	5.27	8.61	-	-	-	44.95
	湖羊	210.82	145.81	15.68	-	246.86	-	28.81	77.01	0.84	-	-	512.51
	美利奴	20.16	5.68	-	-	3.64	-	0.77	19.57	0.11	-	-	9.03
	奶山羊	-	0.26	-	-	-	-	0.01	-	-	-	-	0.25
	萨福克	11.11	21.68	-	-	0.23	-	1.32	10.18	0.46	-	-	21.06
	陶赛特	1.81	-	-	-	0.03	-	0.01	1.83	-	-	-	-
	特克赛尔	-	25.92	-	-	-	-	1.26	-	-	-	-	24.66
	无角陶赛特	-	3.56	-	-	-	-	0.17	-	-	-	-	3.38
	小尾寒羊	123.21	8.69	-	-	15.49	-	9.30	33.61	0.17	-	-	104.31
	杂交羊	9.32	14.44	-	-	100.01	-	2.33	58.90	2.59	-	-	59.95
	羊小计	430.65	228.48	15.68	-	369.07	-	49.29	209.71	4.17	-	-	780.73
	合计	542.43	228.48	15.68	-	369.07	-	50.14	320.63	4.17	-	-	780.73
2012 年度	秦川牛	216.77	-	-	-	-	-	14.64	182.78	-	-	-	19.35
	西杂牛	7.14	-	19.96	-	-	-	6.82	15.01	-	-	-	5.27

年度	项 目	期初余额	本期增加					本期减少					期末余额
			外购增加	未成熟转入		消耗性转入		当年计提折旧	转入消耗性销售淘汰	死亡	处置	研发	
		净值		外购	自产	外购	自产						净值
	安格斯牛	197.96	-	-	-	-	-	20.81	89.98	-	-	-	87.16
	杂交牛	13.52	-	-	-	-	-	1.22	12.31	-	-	-	-
	牛小计	435.39	-	19.96	-	-	-	43.49	300.08	-	-	-	111.78
	波德代	0.9	-	-	-	-	-	-	0.9	-	-	-	-
	杜泊	57.73	-	-	-	3.38	-	4.2	2.68	-	-	-	54.22
	湖羊	66.4	148.28	-	-	96.58	-	4.58	95.85	-	-	-	210.82
	美利奴	23.1	38.00	-	-	2.65	-	3.04	40.55	-	-	-	20.16
	奶山羊	0.11	-	-	-	-	-	-	0.11	-	-	-	-
	萨福克	48.38	-	-	-	1.42	-	2.14	36.55	-	-	-	11.11
	陶赛特	1.93	-	-	-	0.17	-	0.29	0.01	-	-	-	1.81
	特克赛尔	32.27	-	-	-	-	-	-	32.27	-	-	-	-
	无角陶赛特	0.88	-	-	-	-	-	-	0.88	-	-	-	-
	小尾寒羊	137.26	-	-	-	166.53	-	26.99	153.59	-	-	-	123.21
	杂交羊	34.65	-	-	-	36.62	-	0.73	61.23	-	-	-	9.32
	羊小计	403.59	186.28	-	-	307.33	-	41.97	424.60	-	-	-	430.65
	合计	838.98	186.28	19.96	-	307.33	-	85.46	724.68	-	-	-	542.43
	2011年度	秦川牛	285.59	-	-	-	-	-	27.31	41.19	-	-	0.33
杂交牛		21.73	-	-	-	-	-	1.68	6.52	-	-	-	13.52
西杂牛		2.96	4.47	-	-	-	-	0.29	-	-	-	-	7.14
安格斯牛		201.15	91.00	-	-	-	-	21.31	72.88	-	-	-	197.96
牛小计		511.43	95.47	-	-	-	-	50.58	120.59	-	-	0.33	435.39
波德代		1.01	-	-	-	-	-	0.11	-	-	-	-	0.90
波尔山羊		0.35	-	-	-	-	-	0.01	0.34	-	-	-	-
杜泊		11.01	69.74	-	-	-	1.17	2.23	20.60	-	-	1.36	57.73
湖羊		-	66.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.40
美利奴		42.83	8.20	-	-	-	4.57	2.10	28.72	-	-	1.68	23.10
奶山羊		-	0.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.11
萨福克		78.77	4.26	-	-	-	2.16	7.71	27.10	-	-	2.00	48.38
陶赛特		-	1.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.93

年度	项 目	期初余 额	本期增加					本期减少					期末余 额
			外购增 加	未成熟转入		消耗性转入		当年计 提折旧	转入消耗 性销售	死亡	处置	研发	
		净值		外购	自产	外购	自产		淘汰				净值
	山羊	0.34	-	-	-	-	-	0.01	0.33	-	-	-	-
	滩羊	0.07	-	-	-	-	-	-	0.07	-	-	-	-
	特克赛尔	45.94	-	-	-	-	-	4.36	9.06	-	-	0.25	32.27
	无角陶赛 特	11.04	-	-	-	-	2.74	1.44	10.63	-	-	0.83	0.88
	小尾寒羊	128.85	8.65	-	-	-	5.65	2.52	3.28	-	-	0.09	137.26
	杂交羊	39.90	-	-	-	-	3.54	3.28	5.43	-	-	0.08	34.65
	羊小计	428.44	90.96	-	-	-	19.83	23.77	105.57	-	-	6.30	403.59
	合计	939.88	186.42	-	-	-	19.83	74.35	226.16	-	-	6.64	838.98

(2) 未成熟生产性生物资产的核算情况

单位：万元

年度	项 目	期初 余额	本期增加					本期减少					期末 余额
			外购 增加	消耗 性 外购 转入	消耗 性 自产 转入	饲草	制造 费用	转入 生产性	转入 生产性	转入 消耗性	死亡	研发	
2013 年 1~9 月	湖羊	10.59	-	-	-	-	-	-	-	10.59	-	-	-
	羊小计	10.59	-	-	-	-	-	-	-	10.59	-	-	-
	合计	10.59	-	-	-	-	-	-	-	10.59	-	-	-
2012 年度	西杂牛	19.96	-	-	-	-	-	-	19.96	-	-	-	-
	牛小计	19.96	-	-	-	-	-	-	19.96	-	-	-	-
	湖羊	-	-	-	12.87	-	-	-	-	0.14	2.14	-	10.59
	羊小计	-	-	-	12.87	-	-	-	-	0.14	2.14	-	10.59
	合计	19.96			12.87	-	-	-	19.96	0.14	2.14	-	10.59
2011 年度	西杂牛	-	-	-	13.14	5.25	1.57	-	-	-	-	-	19.96
	牛小计	-	-	-	13.14	5.25	1.57	-	-	-	-	-	19.96
	合计	-	-	-	13.14	5.25	1.57	-	-	-	-	-	19.96

4、生产性生物资产的初始计量的依据、标准及合规性

公司生产性生物资产为各种产畜。生产性生物资产按照成本进行初始计量。

公司生产性生物资产通过直接外购及从消耗性生物资产中选育等方式增加。直接外购或自繁的生产性生物资产包括少部分未成熟生产性生物资产（未达育龄），待成龄后按其成本转入生产性生物资产。公司外购或自繁的消耗性生物资产中，经过选育，将少部分品质优良的种牛羊，在幼畜发育完全能够进行繁育（达到预定可使用状态）时，将消耗性生物资产转入生产性生物资产，其成本为转入时消耗性生物资产的账面成本。生物资产外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。自行繁殖的生产性生物资产的成本，按照其达到预定生产经营目的（成龄）前发生的抚育费、饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定。生产性生物资产产出的幼畜等农产品的成本，按照在产出的过程中发生的饲料费、人工费、其他直接费和应分摊的间接费用等必要支出确定。公司生产性生物资产在达到预定生产经营目的后空置期（非怀孕期及非哺乳期）发生的管护、饲养费用计入当期损益。

在生产经营过程中，公司及时对老、弱、病、残或产能低下的牲畜采取转入消耗性销售等淘汰处置措施，并将部分优质种畜从消耗性生产资产中选出作为产畜转入生产性生物资产，以保证存栏的种牛、种羊具有良好的健康状况及生产性能，公司生产性生物资产的划分及核算合理。

（九）无形资产

截至报告期末，公司及子公司无形资产构成如下所示：

单位：万元

种类	取得方式	原值	累计摊销	净值	摊销期限
一、土地使用权		2,816.08	186.80	2,629.28	
首阳一期土地	出让	134.55	22.87	111.68	2005.04.20~2005.04.20
首阳二期土地	出让	80.31	11.24	69.07	2006.10.07~2056.10.07
办公区土地	出让	50.63	8.59	42.05	2005.04.07~2055.04.07
民勤上王化村土地	出让	21.12	1.16	19.96	2011.01.18~2061.01.18
民勤城东工业集聚区	出让	594.00	38.64	555.36	2010.07.30~2060.07.30
民勤勤锋滩	出让	87.50	8.50	79.00	2011.08.08~2030.08.08

中天食品土地使用权	出让	830.83	63.56	767.27	2005.12.29~2055.12.29
金昌市土地使用权	出让	1,017.14	32.21	984.93	2012.03.28~2062.03.28
二、专利权及非专利技术		109.80	32.63	77.17	2005.04.20~2005.04.20
生产风干牛肉方法的专利权	购买	20.00	6.22	16.14	2009.08.10~2026.01.10
非专利技术(新型饲料霉菌素吸附剂技术)	投入	60.00	19.00	41.00	2010.08.12~2020.08.12
专利权(一种鉴别牛及早期胚胎性别的方法)	外购	10.00	3.15	6.85	2010.06.01~2020.12.01
专利权(大理石花纹)	外购	19.80	4.26	15.54	2010.09.01~2024.12.06
三、软件使用权		28.28	12.58	15.70	
专利权(用友软件)	外购	15.00	7.75	7.25	2011.03.01~2016.02.28
专利权(用友软件)	外购	5.00	2.31	2.69	2011.09.01~2016.02.28
专利权(用友软件)	外购	2.50	1.01	1.49	2012.03.01~2016.02.28
勤哲 excel 软件	外购	2.48	0.66	1.82	2012.06.01~2017.06.01
专利权(用友软件)	外购	3.30	0.85	2.45	2012.12.01~2016.02.28
合计		2,954.15	232.01	2,722.14	

公司的无形资产采用直线法摊销。2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司无形资产净额分别为 1,831.42 万元、2,780.83 元和 2,722.14 万元，占非流动资产的比例分别为 13.03%、13.29%和 11.33%，主要为公司的土地使用权及专利权。由于无形资产各期末可回收金额高于账面价值，故未计提减值准备。

2012 年无形资产账面价值较 2011 年增长 953.35 万元，主要系公司 2012 年通过出让方式取得位于金昌市金川区的两块土地使用权，使得公司无形资产的账面原值增加 1,017.14 万元所致。

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司无形资产中用于抵押的土地使用权账面价值为 1,490.63 万元。

(十) 长期待摊费用

公司长期待摊费用主要为牛羊养殖场房的租赁费及修缮费，其构成如下：

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
牛羊养殖小区租赁费	-	2.25	5.25

租入场地改良	-	-	9.79
专卖店门面装修费	15.73	-	-
合计	15.73	2.25	15.04

（十一）递延所得税资产

报告期内，各期末公司递延所得税资产具体情况如下：

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
递延所得税资产：			
抵销内部未实现利润	9.11	9.17	-
合计	9.11	9.17	-

（十二）资产减值准备计提情况

截至2013年9月30日，公司计提的减值准备情况如下：

单位：万元

项目		2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
坏账准备	应收账款	317.02	151.86	125.74
	其他应收款	15.11	7.09	11.44
合计		332.13	158.95	137.18

公司管理层认为，公司按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提政策，计提的各项资产减值准备是公允和稳健的，各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符。公司的资产结构相对合理，整体资产质量良好。

六、报告期内公司主要负债情况

（一）借款

贷款银行	贷款期限	年利率（%）	2013.09.30 本金（万元）	担保类型
兰州银行股份有限公司	2012.07.17~2014.07.17	8.1	2,000.00	抵押担保借款
兰州银行股份有限公司	2013.05.30~2014.05.30	8.1	3,000.00	抵押担保借款
兰州银行股份有限公司	2012.11.01~2013.11.01	8.1	3,000.00	抵押担保借款

兰州银行股份有限公司	2013.06.18~2014.06.18	8.1	3,000.00	抵押担保 借款
中国建设银行陇西支行	2013.01.20~2014.01.20	7.05	2,000.00	抵押 借款
浦发银行兰州雁滩支行	2013.06.01~2014.06.01	8.2	4,000.00	抵押担保 借款
合计			17,000.00	
贷款银行	贷款期限	年利率 (%)	2012.12.31 本金 (万元)	担保 类型
中国建设银行陇西支行	2012.02.03~2013.01.10	8.28	800.00	抵押 借款
兰州银行股份有限公司	2012.11.01~2013.11.01	8.21	3,000.00	抵押担保 借款
兰州银行股份有限公司	2012.08.17~2013.06.17	8.21	1,000.00	抵押担保 借款
兰州银行股份有限公司	2012.08.17~2013.06.17	8.21	3,000.00	抵押担保 借款
浦发银行兰州雁滩支行	2012.06.01~2013.05.30	8.21	4,000.00	抵押担保 借款
中国农业发展银行陇西 县支行	2012.07.09~2013.07.08	6.00	1,500.00	抵押担保 借款
合计			13,300.00	
贷款银行	贷款期限	年利率 (%)	2011.12.31 本金 (万元)	担保 类型
中国农业发展银行陇西 县支行	2011.05.31~2012.05.30	6.31	800.00	抵押 借款
兰州银行股份有限公司	2011.09.26~2012.09.23	9.86	3,000.00	抵押担保 借款
兰州银行股份有限公司	2011.07.08~2012.07.08	9.72	5,000.00	抵押担保 借款
甘肃陇西农村合作银行	2011.09.13~2013.09.12	11.64	995.00	抵押 借款
合计			9,795.00	

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司借款余额分别为 9,795 万元、13,300 万元和 17,000 万元，报告期内公司借款增长幅度较大，主要系为了适应业务规模扩张，公司需要扩建、新建养殖基地及屠宰线，而上述投资所需的大量资金除来源于自身积累和股东投入外，主要通过银行短期借款获取，公司具备一定的短期偿债压力。但报告期内公司持续盈利能力较强，公司流动资产主要以货币资金、应收账款和存货为主，公司应收账款回款较好，存货主要为牛、羊等消

耗性生物资产及牛羊肉制品构成，具有较强的变现能力；另一方面，公司商业信用、金融机构信用记录良好，公司 2013 年度被兰州银行股份有限公司评为 AA 级信用企业。公司与供应商、银行等均保持着良好的合作关系，使得公司能够获取较好的商业信用和长期稳定的银行授信，报告期内未出现延期支付贷款及延期支付利息的情形。

（二）应付账款

1、应付账款账龄情况

账龄	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	3,933.43	95.28	3,924.67	90.94	906.36	96.19
1~2 年	164.59	3.99	390.03	9.04	35.92	3.81
2~3 年	29.33	0.71	0.87	0.02	-	-
3~4 年	0.87	0.02	-	-	-	-
合计	4,128.22	100.00	4,315.58	100.00	942.28	100.00

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司应付账款余额分别为 942.28 万元、4,315.58 万元和 4,128.22 万元，占负债总额的比例分别为 8.09%、20.27% 和 16.98%。2012 年末应付账款较 2011 年末增加 3,373.30 万元，增长幅度较大，主要原因为 2012 年内公司投资建设冷库工程、熟食车间等项目工程，使公司 2012 年末应付的工程款大幅增长。

2、应付账款前五名情况

时间	序号	单位名称	金额（万元）	占比（%）
2013-9-30	1	甘肃第五建设集团公司电建项目经理部	1,498.64	36.30
	2	甘肃省第九建筑工程有限公司	84.48	2.05
	3	甘肃三洋清河饲料饲草有限公司	81.31	1.97
	4	罗永胜	69.00	1.67
	5	马世杰	55.95	1.36
		合计	1,789.38	43.35
2012-12-31	1	甘肃第五建设集团公司电建项目经理部	2,917.50	67.60

2011-12-31	2	甘肃省第九建筑工程有限公司	254.48	5.90
	3	兰州美华文化传播有限公司	130.01	3.01
	4	民勤威瑞环保有限责任公司	57.35	1.33
	5	陇西县合盛租赁有限责任公司	39.23	0.91
		合计	3,398.58	78.75
2011-12-31	1	甘肃省第九建筑工程有限公司	220.00	23.35
	2	甘肃第六建筑工程股份有限公司	140.00	14.86
	3	民勤威瑞环保有限责任公司	110.20	11.70
	4	甘肃华英建筑安装工程有限责任公司	50.00	5.31
	5	陇西县合盛租赁有限责任公司	49.23	5.22
		合计	569.43	60.43

(三) 预收账款

1、预收账款账龄情况

账龄	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	184.25	90.38	60.75	80.83	26.85	58.28
1~2 年	8.81	4.32	-	-	19.21	41.70
2~3 年	-	-	14.41	19.17	0.01	0.00
3~4 年	10.81	5.30	-	-	-	-
合计	203.86	100.00	75.16	100.00	46.07	100.00

2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司预收款项余额分别为 46.07 万元、75.16 万元和 203.86 万元，占负债总额的比重均不超过 1%，占比较小，主要为预收的货款及房屋租赁费。

2、预收账款前五名情况

时间	序号	单位名称	金额(万元)	占比(%)
2013-9-30	1	杨虎	19.00	9.32
	2	马得俊	17.37	8.52
	3	工行陇西县支行	14.41	7.07
	4	渭源乡北寨镇帮扶协会	12.38	6.07

	5	天祝白牦牛育种试验场	7.65	3.75
		合计	70.80	34.73
2012-12-31	1	国泰君安证券股份有限公司	35.00	46.57
	2	工行陇西县支行	14.41	19.17
	3	马正军	9.00	11.97
	4	天祝白牦牛育种试验场	7.65	10.18
	5	陇西县电信局	2.23	2.97
		合计	68.29	90.85
2011-12-31	1	工行陇西县支行	19.21	41.69
	2	程见虎	9.80	21.27
	3	天祝白牦牛育种试验场	7.65	16.60
	4	马德军	5.00	10.85
	5	邱井立	4.40	9.55
		合计	46.06	99.98

（四）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

账龄	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	563.42	87.89	804.75	91.75	201.73	90.43
1~2 年	51.23	7.99	71.89	8.20	21.34	9.57
2~3 年	26.43	4.12	0.51	0.06	-	-
合计	641.08	100.00	877.15	100.00	223.07	100.00

公司的其他应付款主要归集应付的工程款、暂收款、保证金等。2011 年末、2012 年末及 2013 年 9 月末，公司其他应付款余额分别为 223.07 万元、877.15 万元和 641.08 万元，占负债总额的比例分别为 1.92%、4.12%和 2.64%，占比较小。2012 年末其他应付款账面余额较 2011 年末增长 654.08 万元，主要原因为应付甘肃第五建设集团公司电建项目经理部工程款增加 709.47 万元。

2、其他应付款前五名情况

时间	序号	单位名称	金额（万元）	占比（%）
----	----	------	--------	-------

2013-9-30	1	甘肃第五建设集团公司电建项目经理部	408.97	63.79
	2	陇西县会计核算中心	25.00	3.90
	3	兰州天成文化传播有限公司	21.60	3.37
	4	中国共青团民勤县委员会	20.18	3.15
	5	民勤县政府办	18.21	2.84
		合计	493.95	77.05
2012-12-31	1	甘肃第五建设集团公司电建项目经理部	709.47	80.88
	2	张体洁	40.26	4.59
	3	陇西县会计核算中心	25.00	2.85
	4	兰州天成文化传播有限公司	21.60	2.46
	5	民勤县政府办	18.21	2.08
		合计	814.54	92.86
2011-12-31	1	陇西中天药业有限责任公司	100.00	44.83
	2	陇西县会计核算中心	25.00	11.21
	3	甘肃陇原中天物流有限责任公司	20.80	9.32
	4	民勤县政府办	12.14	5.44
	5	闫树梅	8.50	3.81
		合计	166.44	74.61

（五）应交税费

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
营业税	51.72	48.91	40.64
增值税	-66.91	-11.18	-67.41
企业所得税	-	-	21.41
房产税	12.41	9.18	98.73
土地使用税	6.86	-	7.24
个人所得税	69.59	68.42	30.60
城建税	2.48	2.48	2.23
教育费附加	1.77	1.78	1.89
省附加	0.13	0.13	0.13
价格调节基金	-0.01	-0.01	-
印花税	0.02	0.02	0.03

合计	78.07	119.72	135.49
----	-------	--------	--------

（六）应付股利

报告期内各期末，公司应付股利情况如下：

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
应付股利	354.00	-	-

2013年6月5日，经公司2012年度股东大会决议通过，向公司在册股东分配现金股利354.00万元，截至2013年9月末，上述款项尚未支付。

（七）其他非流动负债

2011年末、2012年末及2013年9月末，公司其他非流动负债余额分别为385.00万元、1,493.24万元和1,737.12万元，主要为公司收到的政府补助款，尚不能确认为当期损益。报告期内公司其他非流动负债明细情况如下：

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
金昌大型肉羊繁育场建设项目	30.00	30.00	-
良钟肉牛繁育及循环经济综合示范建设项目	31.25	35.00	40.00
陇西县牛产业公共信息平台建设项目资金	50.00	-	-
民勤种羊扩繁场建设项目资金	52.59	53.63	55.00
民勤20万只肉羊屠宰及精深加工污水处理及资源再利用工程款	98.33	-	-
循环经济生态园利用有机废弃物生产有机肥建设项目资金	98.33	90.00	30.00
民勤养殖场粪污资源综合利用循环经济项目	100.00	100.00	100.00
牛羊屠宰加工生产线技术改造款	100.00	-	-
循环经济生态园良种肉羊繁育场建设项目	160.00	160.00	160.00
良种肉牛繁育及循环经济综合示范建设项目	500.00	500.00	-
万只良种肉羊繁育场建设项目征地补偿款	516.61	524.62	-

合计	1,737.12	1,493.24	385.00
----	----------	----------	--------

七、公司股东权益情况

报告期内各期末，公司所有者权益情况如下表：

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
股本	6,223.62	6,000.00	6,000.00
资本公积	3,975.04	3,192.36	3,192.36
盈余公积	349.14	349.14	252.73
未分配利润	5,104.05	4,346.20	2,824.10
归属于母公司所有者权益	15,651.84	13,887.70	12,269.19
少数股东权益	1,466.47	1,267.68	1,073.57
股东权益合计	17,118.31	15,155.38	13,342.76

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方及关联关系

关联方名称	关联关系
陈耀祥	本公司控股股东、实际控制人，直接持有本公司挂牌前 2,701.60 万股，占挂牌前股本总额的 43.41%
刘韶琼	陈耀祥的配偶，直接持有本公司挂牌前 240.40 万股，占挂牌前股本总额的 3.86%，与陈耀祥共同控制本公司
民勤中天羊业有限公司	本公司的控股子公司，本公司持有其 70% 的出资额
北京陇原中天畜牧研究院有限公司	本公司的控股子公司，本公司持有其 70% 的出资额
通渭陇原中天生物工程有限公司 ^注	本公司的全资子公司
陇西中天清真食品有限责任公司	本公司的全资子公司
金昌中天羊业有限公司	本公司的全资子公司
北京陇原中天商贸有限公司	本公司的全资子公司

注：2013 年 6 月 21 日，通渭中天在通渭县工商行政管理局办理了注销登记。

2、不存在控制关系的关联方及关联关系

（1）关联企业

关联企业	关联关系
甘肃银帆物业管理有限公司	本公司实际控制人控制的企业
兰州智诚房地产投资顾问有限公司	本公司实际控制人控制的企业
兰州鑫银达商贸有限责任公司注	本公司实际控制人控制的企业
甘肃陇原中天房地产开发有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
陇西中天药业有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
甘肃中天金丹药业有限公司	本公司实际控制人控制的企业
陇西中天药物研究院有限公司	本公司实际控制人控制的企业
甘肃中天物流有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
陇西银帆物业管理有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
白银宏宇燃气有限公司	持有本公司挂牌前 5%以上（含 5%）股份的股东高启鹿控制或担任关键管理人员的企业
白银启禄工贸有限公司	
甘肃元鼎房地产开发有限公司	持有本公司挂牌前 5%以上（含 5%）股份的股东常彬控制的企业
甘肃宝信电力投资担保有限公司	报告期内曾持有本公司 5%以上股份
甘肃拓普沃尔投资有限责任公司	报告期内曾持有本公司 5%以上股份
甘肃省盛华投资有限公司	报告期内曾持有本公司 5%以上股份

注：2013 年 8 月 5 日，经兰州鑫银达商贸有限公司股东会决议，公司实际控制人陈耀祥、刘韶琼将其所持有的鑫银达股份分别转让与刘永莉、赵培荣。

本公司实际控制人控制的企业基本情况，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况”相关内容。

（2）其他关联自然人

序号	名称	关联关系
1	高启鹿	持有本公司挂牌前 5%以上（含 5%）股份的股东，持有本公司挂牌前 500 万股，占挂牌前股本总额的 8.03%
2	常彬	持有本公司挂牌前 5%以上（含 5%）股份的股东，持有本公司

		挂牌前 500 万股，占挂牌前股本总额的 8.03%
3	高畅	本公司副董事长、总经理
4	陈垣	本公司董事
5	陈杰	本公司董事
6	王卫平	本公司独立董事
7	钟莉蓉	本公司独立董事
8	林义相	本公司独立董事
9	李向群	本公司监事会主席
10	黄永生	本公司职工监事
11	刘伟宏	本公司职工监事
12	吴德宏	本公司监事
13	张学银	本公司监事
14	韩东红	本公司副总经理
15	马国侠	本公司财务总监
16	赵世民	本公司副总经理、董事会秘书
17	张达忠	本公司副总经理
18	范得勤	本公司副总经理

本公司董事、监事、高级管理人员在关联方的任职情况，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、（四）在其他单位兼职情况”相关内容。

3、其他关联方

关联方名称	关联关系	股权比例
北京天相管理咨询有限公司	本公司独立董事林义相控制的企业	100.00%
北京天相创业投资管理顾问有限公司		87.32%
天相投资顾问有限公司		61.96%
北京天相瑞通软件有限公司		61.96%
北京天相通和信息技术有限公司		61.96%
北京市西城区天相金融培训学校		61.96%
上海天相源投资顾问有限公司		61.96%
读者出版传媒股份有限公司	本公司独立董事王卫平任该公司副总经理	-
白银市升兴商贸有限公司	本公司监事张学银任该公司董事长	90.00%
兰州天健科技有限公司	本公司监事李向群报告期内曾担任执行董事及经理	20.00%

北京兴科顺达医疗器械有限公司	本公司监事吴德宏在该公司担任监事	80.00%
----------------	------------------	--------

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

年度	关联方名称	交易内容	定价方式	交易金额（万元）	占同类交易金额的比例
2013 年 1~9 月	金丹药业	销售肉类	市场价	1.39	0.01%
	中天药业	销售肉类	市场价	4.46	0.03%
	合计			5.85	0.04%
2012 年	金丹药业	销售肉类	市场价	4.21	0.07%
	合计			4.21	0.07%
2011 年	中天物流	销售肉类	市场价	5.09	0.10%
	合计			5.09	0.10%

报告期内，公司与上述关联方发生的关联销售行为均为正常生产经营活动中市场交易行为，交易价格均采取市场化原则确定，未发生因显失公允的关联交易导致公司及股东利益受到损害的情况。

公司及子公司与上述关联方发生的关联销售金额较小，占当期同类交易及销售收入的比重较低，因此上述关联销售行为未对公司报告期内的财务状况及经营成果构成重大影响。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司实际控制人及其控制企业为公司借款提供担保。2011 年度、2012 年度及 2013 年 1~9 月，公司实际控制人及其控制企业为公司借款提供担保的金额分别为 8,000 万元、12,500 万元及 13,000 万元。

2011 年 3 月 30 日本公司为中天药业 500 万元短期借款提供抵押担保，上述担保责任于 2011 年 12 月 28 日履行完毕。

公司关联方担保具体情况如下：

序号	担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保方式	担保期间	履行情况
----	-----	------	----------	------	------	------

序号	担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保 方式	担保期间	履行情况
1	陈耀祥、刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产、中天房地产、智诚房地产	本公司	5,000.00	抵押 保证	2011.07.08~2012.07.08	履行完毕
2	陈耀祥、刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产、中天房地产	本公司	3,000.00	抵押 保证	2011.09.26~2012.09.23	履行完毕
3	陈耀祥、刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产、中天房地产	本公司	3,000.00	抵押 保证	2012.08.17~2013.06.17	履行完毕
4	陈耀祥、刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产、中天房地产	本公司	1,000.00	抵押 保证	2012.08.17~2013.06.17	履行完毕
5	陈耀祥、刘韶琼	本公司	4,000.00	抵押 保证	2012.06.01~2013.05.30	履行完毕
6	陈耀祥、刘韶琼	本公司	1,500.00	抵押 保证	2012.07.09~2013.07.08	履行完毕
7	陈耀祥、刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产、中天房地产	本公司	3,000.00	抵押 保证	2012.11.01~2013.11.01	正在履行
8	陈耀祥、刘韶琼	本公司	4,000.00	抵押 保证	2013.06.01~2014.06.01	正在履行
9	陈耀祥、刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产、中天房地产	本公司	1,000.00	抵押 保证	2013.05.22~2013.07.09	履行完毕
10	陈耀祥、刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产、中天房地产	本公司	3,000.00	抵押 保证	2013.05.30~2014.05.30	正在履行
11	陈耀祥、刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产、中天房地产	本公司	3,000.00	抵押 保证	2013.06.18~2014.06.18	正在履行
12	刘韶琼、中天药业、中天物流、智诚房地产	本公司	2,000.00	抵押 保证	2012.07.17~2014.07.17	正在履行
13	本公司	中天药业	500.00	抵押	2012.03.30~2011.12.28	履行完毕

3、关联方资金往来及应收应付款余额情况

(1) 关联方资金往来情况

2011 年末，公司存在应付中天物流、中天药业两笔金额分别为 20.80 万元、100.00 万元的资金拆借款项，随着公司对关联方资金往来行为的不断规范，上述款项于 2012 年 6 月分别支付完毕后，公司已不存在与其他关联方资金往来情况。

(2) 关联方应收应付余额

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
一、应收账款账面余额			
金丹药业	-	4.75	-
中天药业	5.04	-	-
合计	5.04	4.75	-
占应收账款余额的比例（%）	0.08	0.16	-
二、其他应收款账面余额			
张树峰	-	-	35.53
韩东红	2.00	0.50	2.00
张达忠	-	-	0.49
赵世民	0.06	0.06	-
高畅	19.46	-	-
李洪波	0.12	-	-
合计	21.63	0.56	38.02
占其他应收款余额的比例（%）	12.37	0.57	14.83
三、其他应付款			
刘韶琼	-	-	0.03
张树峰	-	0.17	0.06
中天物流	-	-	20.80
中天药业	-	-	100.00
中国农业科学研究院北京畜牧兽医研究所	-	0.30	0.30
合计	-	0.47	121.19
占其他应付款余额的比例（%）	-	0.05	54.33

截止 2013 年 9 月 30 日，上述关联方资金往来余额中的应收个人款项，系公司日常业务开拓及客户维护过程中发生的个人预借差旅费、业务招待费及市场开

拓费等日常经营活动所需的备用金及购货款。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果未造成较大影响，且公司与关联方发生的关联交易均采用市场价格进行结算，不存在损害本公司及股东合法权益的情况。

（四）规范和减少关联交易的措施

1、规范关联交易的制度安排

为确保关联交易符合“公开、公平、公正”的原则，本公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》及《关联交易管理办法》中对关联交易决策权力与程序作出相应的制度安排，为本公司在关联交易中保持商业决策的独立性与关联交易定价的公允性提供了制度保障。

（1）《公司章程》关于关联交易决策权限及程序的规定

第九十五条 属于股东大会审议范畴的关联交易事项（公司拟与关联方达成的交易总额高于 1,000 万元且高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易），由董事会提交股东大会审议。关联交易的协议没有具体交易金额的，该关联交易事项应当提交股东大会审议。

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上，且不属于股东大会审批范围的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的且不属于股东大会审批范围的关联交易，由公司董事会审议。

其他关联交易，由公司总经理做出决定。

第九十六条 股东大会审议关联交易事项时，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权总数。

第九十七条 审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：（1）股东大会审议的某项事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。

第九十八条 公司与关联方之间的关联交易应当签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。

第九十九条 公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。

第一百条 公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

（2）《股东大会议事规则》关于关联交易决策权限及程序的规定

第四十一条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。

（3）《董事会议事规则》关于关联交易决策权限及程序的规定

第九条 凡下列事项，须经董事会讨论并提请公司股东大会讨论通过、做出决议后方可实施：（十二）公司及公司控股子公司对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（十六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（二十）对交易金额总额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易进行审议。

第二十条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

第二十一条 公司董事会就关联交易表决时，关联董事不得参与表决，也不得代理其他董事行使表决权，但有权亦有义务参加该事项的审议讨论并提出自己的意见；董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交公司股东大会审议。

(4)《独立董事工作规则》关于关联交易决策权限及程序的规定

第十六条 为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及《公司章程》赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：（一）重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

第十七条 公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。

第二十条 独立董事除履行上述职责外，还应当对下述公司重大事项向董事会或股东大会发表独立意见：（四）关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）。”

(5)《关联交易管理办法》关于关联交易决策权限及程序的规定

根据《公司章程》的有关规定，公司制定并完善了《关联交易管理办法》，对关联关系的认定，关联交易的原则，关联交易价格，关联交易的审批权限，关联交易的审议程序，关联交易的披露等事项的各个方面都作了详细的规定。

“第十条 公司董事会就关联交易表决时，关联董事有权参加该事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与表决：

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：（1）为交易对方；（2）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人单位或者其他组织任职；（3）拥有交易对方的直接或者间接控制权的；（4）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；（5）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；（6）中国证监会、深圳证券交易所或者公司认定的因其他理由使其独立商业判断可能受到影响的董事。

第十一条 前款所称董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，应将该交易提交公司股东大会审议。

第十二条 公司股东大会就关联关系进行表决时，关联股东不得参加表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：（1）为交易对方；（2）为交易对方的直接或者间接控制人；（3）被交易对方直接或者间接控制；（4）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制；（5）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；（6）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；（7）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；（8）中国证监会或者深圳证券交易所认定的可能造成公司利益对其倾斜的股东。

第十三条 关联交易的决策权限：（1）股东大会对交易金额总额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产额绝对值 5%以上的关联交易进行审议，或符合第十一条情况的，由公司股东大会审议批准后实施。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后及时披露，并提交股东大会审议；（2）董事会对公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易、以及公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产额绝对值 0.5%以上的关联交易，由公司董事会审议批准后实施，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款；（3）除董事会、股东大会审议以外的其他关联交易，由总经理作出。

第十四条 独立董事应对公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元人民币或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易发表独立意见。对董事会提交独立董事作出独立判断或提交股东大会批准的重大关联交易事项，独立董事可以视交易的情况决定是否需要聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具关联交易独立财务顾问报告。

2、减少关联交易的措施

本公司将以股东利益最大化为原则，避免不必要的关联交易。对于今后不可避免的关联交易，进行充分的披露，包括但不限于相关的合同、协议、定价依据

等。同时，在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，保护公司和全体股东的利益。

此外，本公司将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《关联交易管理办法》及相关法律法规的规定，规范关联交易行为，减少不可避免关联交易，避免因关联交易导致公司及股东利益受到损害。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项、重大承诺事项及其他重要事项

（一）期后事项

2013年6月27日，本公司召开股东大会，审议并通过了关于在北京市设立全资销售公司的议案。2013年10月10日，全资子公司北京陇原中天商贸有限公司设立。除此之外，截至审计报告签署日，本公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至2013年9月30日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）重大承诺事项

报告期内不存在需要披露的未决诉讼仲裁、为其他单位提供债务担保形成或有负债等重大或有事项。

（四）其他重要事项

报告期内，本公司将位于陇西县长安路的部分资产租赁给钟道民、工商银行陇西县支行，各类租出的资产详情如下：

资产类别	账面原值 (万元)	累计折旧/摊销 (万元)	账面净值 (万元)	租赁收入 (万元)	承租人
2013-9-30					
土地使用权	11.81	1.99	9.83	48.60	钟道民、工商银行陇西县支行
房屋建筑物	724.73	111.06	613.67		
电子设备及其他	176.98	136.72	40.25		

合计	913.52	249.77	663.75	-	
2012-12-31					
土地使用权	11.81	1.81	10.00	64.80	钟道民、工商银行陇西县支行
房屋建筑物	724.73	96.49	628.24		
电子设备及其他	176.98	112.78	64.20		
合计	913.52	211.07	702.44	-	
2011-12-31					
土地使用权	11.81	1.59	10.22	64.80	钟道民、工商银行陇西县支行
房屋建筑物	668.83	79.42	589.40		
电子设备及其他	176.98	80.83	96.15		
合计	857.62	161.85	695.77	-	

除此之外，截至 2013 年 9 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

根据本《公司章程》规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出议案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内公司共进行了两次利润分配，均为现金分红，累计分红 606.00 万元。具体实施情况如下：

1、2012 年 6 月 10 日，经公司 2011 年度股东大会决议通过，本公司 2011 年度利润分配方案为：按照每 10 股 0.42 元人民币（含税）向公司在册股东分配现金股利，共计派发 252.00 万元。

2、2013 年 6 月 5 日，经公司 2012 年度股东大会决议通过，本公司 2012 年

度利润分配方案为：按照每 10 股 0.59 元人民币（含税）向公司在册股东分配现金股利，共计派发 354.00 万元。

（三）本次公开转让后的股利分配政策

2013 年 10 月 28 日，公司召开 2013 年第三次临时股东大会，通过了公司本次股份公开转让后适用的《公司章程（草案）》，有关股利分配的主要规定如下：

第二百零三条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。

提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第二百零四条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但资本公积金不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第二百零五条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第二百零六条 公司的利润分配政策为：

（一）公司应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持持续性和稳定性；

（二）公司分配股利应坚持以下原则：1、遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；2、兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；3、实行同股同权，同股同利；

（三）公司可以采取现金、股票以及现金和股票相结合的方式分配股利。

十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）民勤中天羊业有限公司

1、基本情况

成立时间	2010 年 7 月 15 日		
注册资本	3,360 万元		
注册地址	民勤县城东工业开发区		
经营范围	良种肉牛羊养殖；肉羊新品种培育、繁育、推广、育肥；牛羊调拨、回收；牛羊胚胎移植技术、冻精及鲜精配种技术推广、生产、销售；饲草料种植、加工、销售；生物工程研制、开发；牛羊定点屠宰；速冻食品的加工。农民养殖技术示范培训。		
股东构成	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
	中天羊业	2,352	70.00%
	民勤县国有资产管理办公室	1,008	30.00%

2、最近一年及一期的财务指标

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31
资产总额	14,939.94	9,854.02
负债总额	10,179.91	5,763.88
所有者权益	4,760.03	4,090.14
项目	2013 年 1~9 月	2012 年度
营业收入	8,574.94	6,932.29
营业利润	628.19	583.63
净利润	669.89	668.83

以上财务数据业经瑞华会计师事务所审计。

（二）陇西中天清真食品有限责任公司

1、基本情况

成立时间	2006 年 11 月 24 日
注册资本	1,850 万元
注册地址	甘肃省定西市陇西县文峰镇站北路 5 号

经营范围	速冻食品：速冻其他食品（速冻肉制品）；牛、羊屠宰；肉制品生产销售。
本公司持股比例	100%

2、最近一年及一期的财务指标

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31
资产总额	6,082.12	6,118.79
负债总额	2,809.00	3,221.33
所有者权益	3,273.12	2,897.46
项目	2013年1~9月	2012年度
营业收入	5,259.90	5,737.59
营业利润	330.34	419.39
净利润	375.66	419.39

以上财务数据业经瑞华会计师事务所审计。

（三）北京陇原中天畜牧研究院有限公司

1、基本情况

成立时间	2010年8月3日		
注册资本	200万元		
注册地址	北京市海淀区圆明园西路2号1幢146室		
经营范围	综合科学研究与试验发展。		
股东构成	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
	中天羊业	140	70.00%
	中国农业科学院北京畜牧兽医研究所	60	30.00%

2、最近一年及一期的财务指标

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31
资产总额	128.19	137.42
负债总额	-	1.95
所有者权益	128.19	135.47
项目	2013年1~9月	2012年度

营业收入	-	-
营业利润	-7.28	-16.39
净利润	-7.28	-16.39

以上财务数据业经瑞华会计师事务所审计。

（四）金昌中天羊业有限公司

1、基本情况

成立时间	2012 年 9 月 13 日
注册资本	2,000 万元
注册地址	甘肃省金昌市金川区现代畜牧业循环示范园区
经营范围	蔬菜种植、购销；沼气技术应用、推广、培训服务；有机肥料生产、销售；肉羊、种羊养殖及销售。
本公司持股比例	100%

2、最近一年及一期的财务指标

单位：万元

项目	2013-9-30	2012-12-31
资产总额	6,051.00	517.48
负债总额	142.22	328.06
所有者权益	5,908.79	189.42
项目	2013 年 1~9 月	2012 年度
营业收入	179.08	0.34
营业利润	-65.18	-10.58
净利润	-62.18	-10.58

以上财务数据业经瑞华会计师事务所审计。

（五）北京陇原中天商贸有限公司

1、基本情况

成立时间	2013 年 10 月 10 日
注册资本	100 万元
注册地址	北京市丰台区南三环东路 23 号 1 号楼 4 层

经营范围	批发预包装食品（食品流通许可证有效期至 2016 年 8 月 8 日）；销售鲜肉。
本公司持股比例	100%

2、最近一年及一期的财务指标

中天商贸成立时间较晚，截至 2013 年 9 月 30 日，中天商贸尚未开展实际生产经营。

十二、特有风险提示

（一）供应商及客户中自然人较多的风险

报告期内，公司供应商及客户中自然人占比较高，主要与公司所处行业的特点相关。由于自然人自身的局限性（即自然人经营拓展能力、经营期限、经营风险的承受能力易受其自身条件和自然规律的制约或影响），可能会导致其作为公司交易对象的不稳定，包括自身存在的不稳定以及交易金额的不稳定，从而会对公司的日常生产经营活动的稳定性产生不利影响。

（二）税收优惠政策变化的风险

公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1~9 月享受的企业所得税税收优惠金额分别为 518.93 万元、555.76 万元和 391.27 万元，占当期利润总额的比例分别为 24.77%、26.97%和 29.85%。报告期内，税收优惠占公司利润总额的比例较高。虽然我国多年来一贯对农业企业实行减、免税优惠政策，但如果国家相关税收优惠政策发生变化，公司不能继续享受所得税减免优惠，将对公司未来经营业绩产生不利影响。

（三）偿债风险

随着公司业务的快速发展，产能扩张使得公司的固定资产、无形资产投入需要大量的资金，并且维持日常经营所耗用的营运资金增加，导致公司流动负债规模较大。截至 2013 年 9 月 30 日，公司流动负债为 22,570.93 万元，占负债总额的 92.85%，流动负债比例较高；流动比率和速动比率分别为 0.77 倍和 0.60 倍。公司存在一定的短期偿债风险。

（四）实际控制人控制风险

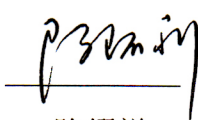
公司控股股东及实际控制人陈耀祥、刘韶琼夫妇合计持有公司 2,942 万股，占公司公开转让前总股本的 47.27%，如果实际控制人利用其身份、地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策等进行控制，可能会使公司的法人治理结构不能有效发挥作用，从而给公司经营及其他股东的利益带来损害。

第五节 有关声明

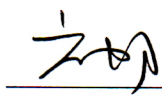
一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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

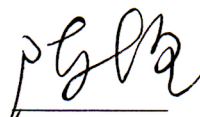
全体董事签名：



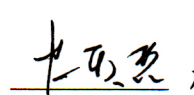
陈耀祥



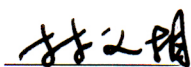
高畅



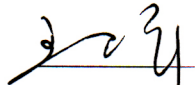
陈垣



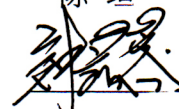
陈杰



林义相

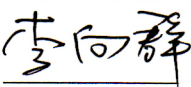


王卫平

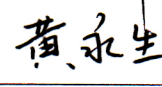


钟莉蓉

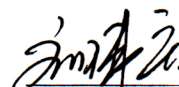
全体监事签名：



李向群



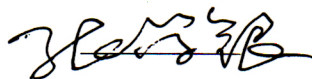
黄永生



刘伟宏

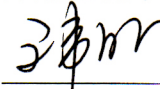


吴德宏

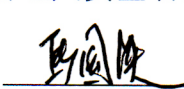


张学银

除兼任董事外的高级管理人员签名：



韩东红



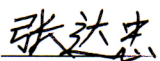
马国侠



赵世民



范得勤



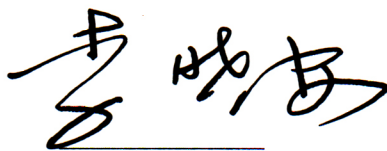
张达忠



二、主办券商声明

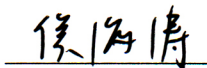
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



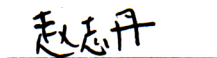
李晓安

项目负责人签字：

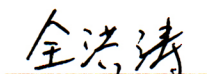


侯海涛

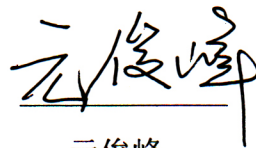
项目小组成员签字：



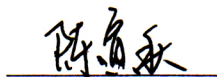
赵志丹



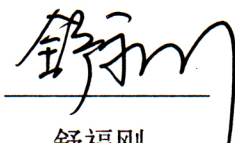
全洪涛



元俊峰



陈寅秋



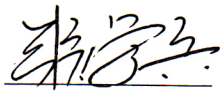
舒福刚



三、律师事务所声明

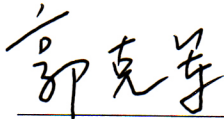
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：

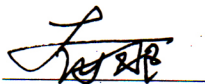


张学兵

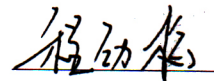
经办律师签字：



郭克军



李娜



程劲松

北京市中伦律师事务所

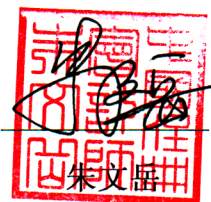


2014 年 3 月 3 日

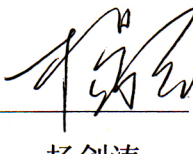
四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：



会计师事务所负责人签字：


杨剑涛



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年3月3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