

# 江苏省农垦农业发展股份有限公司

Jiangsu Provincial Agricultural Reclamation and  
Development Co.,Ltd.

(江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 24 楼)

**SKIAD 苏垦农发**

## 首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)

保荐人（主承销商）



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

(深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层)

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

## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股(A股)
发行股数	不超过26,000万股
每股面值	1.00元
预计发行日期	【】年【】月【】日
每股发行价格	【】元
拟上市证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过100,600万股
发行方案	本次拟发行不超过26,000万股,公开发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于10%;原股东不公开发售股份。
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺:	<p>本公司控股股东农垦集团承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理本次发行前所直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人回购本次发行前所直接和间接持有的发行人股份;所持股票在锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于发行价;公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后六个月期末收盘价低于发行价,持有公司股票的锁定期限自动延长六个月;如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项,上述发行价作相应调整。</p> <p>本公司股东航天投资、诚鼎创投、千壹投资、诚鼎投资承诺:自公司股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理本次发行前所直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人回购本次发行前所直接和间接持有的发行人股份。</p>
保荐机构(主承销商):	国信证券股份有限公司
招股说明书签署日期:	2015年【】月【】日

## 发行人声明

发行人及控股股东、全体董事、监事、高级管理人员承诺：招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任；如有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失；对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将由发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

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

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

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

投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断企业的投资价值，自主做出投资决策，若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

### 一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东农垦集团承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本次发行前所直接和间接持有的发行人股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长六个月；如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价作相应调整。

本公司股东航天投资、诚鼎创投、千壹投资、诚鼎投资承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本次发行前所直接和间接持有的发行人股份。

若上述公司股东因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归公司所有，其将在获得收入的五日内将上述收入支付给公司指定账户。如果因其未履行上述承诺给公司或者其他投资者造成损失的，其将向公司或其他投资者依法承担赔偿责任。

### 二、上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案

公司于2015年3月20日召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》，主要内容如下：

#### （一）触发股价稳定方案的条件

公司上市后三年内，若公司股票出现连续二十个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司所有者权益合计÷年末公司股份总数，最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），公司将启动股价稳定方案：1、控股股东增持公司股票；2、

发行人回购公司股票；3、董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票；4、其他证券监管部门认可的方式。

自股价稳定方案触发之日起，公司董事会应在五个交易日内制订稳定公司股价的具体方案，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，且按照上市公司信息披露要求予以公告。若某一会计年度内公司股价多次达到触发股价稳定方案的情况，公司及相关责任主体将继续按照股价稳定方案履行相关义务。

## （二）终止股价稳定方案的条件

触发股价稳定方案时点至股价稳定方案尚未实施前或股价稳定方案实施后，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、公司股票连续三个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；

2、继续实施股价稳定方案将导致公司股权分布不符合上市条件。

## （三）股价稳定方案的具体措施

### 1、控股股东增持公司股票

公司控股股东农垦集团自股价稳定方案公告之日起三个月内以自有资金在二级市场增持公司流通股份，增持股票的价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），使用的资金金额为单次使用不少于 2,000 万元（资金来源包括但不限于自有资金、银行贷款等方式），且公司上市之日起每十二个月内增持股票的数量不超过公司股份总数的 3%。增持计划实施完毕后的六个月内不出售所增持的股份，同时保证增持结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。

### 2、发行人回购公司股票

发行人自股价稳定方案公告之日起三个月内以自有资金在二级市场回购公

司流通股份，回购股票的价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式，使用的资金金额为单次使用不少于 1,000 万元（资金来源包括但不限于自有资金、银行贷款等方式），且公司上市之日起每十二个月内增持股票的数量不超过公司股份总数的 3%，同时保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。

### 3、董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票

公司董事（不含独立董事）、高级管理人员自股价稳定方案公告之日起三个月内以自有资金在二级市场增持公司流通股份，增持股票的价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），每年用于增持股票的资金不低于上一会计年度从公司领取税后薪酬的 20%，增持计划实施完毕后的六个月内不出售所增持的股份，同时保证增持结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。

若公司未来新聘任董事（不含独立董事）、高级管理人员，公司将在聘任合同中明确上述承诺并要求其履行。

## （四）股价稳定方案的优先顺序

触发股价稳定方案的条件后，控股股东增持公司股票为第一选择，发行人回购公司股票为第二选择，董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票为第三选择。

公司控股股东所增持的股票数量达到承诺上限后，公司股价仍未满足“公司股票连续三个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）”之条件的，则由发行人实施股票回购计划；

发行人所回购的股票数量达到承诺上限后，公司股价仍未满足“公司股票连续三个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计

基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）”之条件的，则由董事（不含独立董事）、高级管理人员承担股票增持义务。

### **（五）责任追究机制**

自股价稳定方案触发之日起，公司董事会应在五个交易日内制订稳定公司股价的具体方案，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，且按照上市公司信息披露要求予以公告。董事会不履行上述义务的，全体董事以上一年度从公司领取的薪酬为限承担相应的赔偿责任。

控股股东农垦集团未能履行增持公司股票的承诺，则控股股东应向投资者公开道歉，且不参与公司当年的现金分红，应得的现金红利归公司所有。

发行人未能履行回购公司股票的承诺，则发行人应向投资者公开道歉，且以承诺的最大回购金额为限承担相应的赔偿责任。

董事（不含独立董事）、高级管理人员未能履行增持公司股票的承诺，则董事（不含独立董事）、高级管理人员应向投资者公开道歉，且当年从公司领取薪酬的 20% 归公司所有。

## **三、相关责任主体关于招股说明书真实、准确及完整的承诺**

（一）发行人承诺：发行人首次公开发行招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人董事会将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个交易日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，发行人将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整），回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份。发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（二）本公司控股股东农垦集团承诺：发行人首次公开发行招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个交易日内，制订股份回购方案并予以公告，依法购回已经转让的原限售股份，采用二级市场集中竞价交易或大宗交易或协议转让或要约收购等方式购回已转让的原限售股份。购回价格依据协商价格或二级市场价格确定，但是不低于原转让价格及依据相关法律法规及监管规则确定的价格。若购回已转让的原限售股份触发要约收购条件的，将依法履行要约收购程序，并履行相应信息披露义务。

若公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。本公司作为发行人的控股股东，将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（三）本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：发行人招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，全体董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述



引发的民事赔偿案件的若干规定》(法释[2003]2号)等相关法律法规的规定执行,如相关法律法规相应修订,则按届时有效的法律法规执行。

(四)国信证券承诺:如国信证券在本次发行工作期间未勤勉尽责,导致国信证券所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述,或在披露信息时发生重大遗漏,并造成投资者直接经济损失的,在该等违法事实被认定后,国信证券将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则,自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失,选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

(五)天健会计师承诺:如因本机构为江苏省农垦农业发展股份有限公司首次公开发行并上市所制作、出具的文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,将依法赔偿投资者损失,如能证明无过错的除外。

(六)锦天城律师承诺:如因本所为江苏省农垦农业发展股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,本所将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分和免责事由,按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》(法释[2003]2号)等相关法律法规的规定执行,如相关法律法规相应修订,则按届时有效的法律法规执行。本所将严格履行生效司法文书确定的赔偿责任,并接受社会监督,确保投资者合法权益得到有效保护。

#### **四、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向**

发行人控股股东农垦集团承诺:所持发行人股份锁定期届满后两年内,在不丧失控股股东地位,且不违反已作出的相关承诺的前提下,将存在对所持股份进行减持的可能性,但每年减持数量不超过上一年末所持股份数量的 5%。

拟减持公司股票,将提前五个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明,并由发行人在减持前三个交易日予以公告,自公告之日起 6 个月内完成,并按照证券交易所的规则、及时、准确

地履行信息披露义务；减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等，且在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价；若此后期间发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，应做除权、除息处理。

## 五、发行人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

根据国务院办公厅于 2013 年 12 月 25 日发布了《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发【2013】110 号），公司于 2015 年 3 月 20 日第一次临时股东大会审议通过《关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施的议案》，具体内容如下：

本次发行前公司总股本为 80,000 万股，本次发行完成后，公司总股本和归属母公司股东所有者权益将有较大幅度的增加。虽然本公司的募集资金项目将用于公司主营业务发展并进行严格论证，但募集资金投资项目建设需要一定周期，在公司股本和净资产均增加的情况下，短期内，公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降。

针对上述情况，本公司对填补回报提出若干措施并承诺如下：

### （一）提升核心竞争力，增强公司可持续盈利能力

公司将充分发挥公司全产业链一体化经营优势，进一步优化公司资源配置，既充分利用公司优质耕地资源优势，又充分发挥子公司在同行业的现有地位作用，进一步提升公司核心竞争力，增强公司可持续盈利能力。

### （二）加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

如果本次发行及上市募集资金到位时间与资金需求的时间要求不一致，本公司将根据实际情况以自有资金或银行借款先行投入，待募集资金到位后予以置换。

### **(三) 提高资金使用效率，保证公司经营规模的扩大**

公司拟将首次公开发行股票募集的 30,000 万元资金用作补充公司流动资金，公司将提高该部分资金的使用效率，以保证公司经营规模的扩大，并为公司持续健康发展及业务链延伸提供资金支持。

### **(四) 优化投资回报机制**

2015 年 3 月，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司未来三年（2015~2017）分红回报规划的议案》。公司将优先采用现金分红的方式分配利润，注重对投资者尤其是中小投资者回报。

本公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

## **六、关于未履行承诺约束措施的承诺**

2015年3月20日公司召开2015年第一次临时股东大会审议通过《关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》，做出以下承诺：

(一) 公司承诺：本公司将严格履行在首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。若本公司未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本公司将采取以下措施予以约束：

1、以自有资金补偿公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，补偿金额由本公司与投资者协商确定，或根据证券监督管理部门、司法机关认定的方式确定；

2、自本公司完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之日起12个月内，本公司将不得发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券及证券监督管理部门认可的其他品种等；

3、自本公司未完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，本公

司不得以任何形式向本公司之董事、监事、高级管理人员增加薪资或津贴。

(二) 本公司控股股东农垦集团承诺：本公司将严格履行在首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。若本公司未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本公司将采取以下措施予以约束：

1、以自有资金（包括但不限于本公司自发行人所获分红）补偿发行人因依赖该等承诺而遭受的直接损失；

2、自本公司完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，本公司不得以任何方式减持持有的发行人股份。

(三) 本公司董事、监事、高级管理人员承诺：本人将严格履行在首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。若本人未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本人将采取以下措施予以约束：

1、以自有资金（包括但不限于本人自发行人所获的薪资、津贴及分红）补偿发行人因依赖该等承诺而遭受的直接损失；

2、自本人完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，本人不得以任何方式要求发行人为本人增加薪资或津贴，且亦不得以任何形式接受发行人增加支付的薪资或津贴。

## 七、本次发行前滚存利润的分配安排

根据本公司 2015 年 3 月 20 日第一次临时股东大会决议通过《关于首次公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》，为维护新老股东的利益，本次公开发行股票完成后，公司本次公开发行股票完成日前滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

## 八、本次发行后利润分配政策

### (一) 公司利润分配政策

公司充分重视对投资者的合理投资回报,同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长远利益和可持续发展。

1、公司采取现金方式或者现金与股票相结合方式分配股利,其中优先以现金分红方式分配股利。具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的,应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

2、在符合分红条件的情况下,公司原则上每年度进行一次现金分红。公司董事会可以根据当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况,提议公司进行中期分红。

3、在公司当年盈利且累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下,如公司无重大资金支出安排,公司应当优先采取现金方式分配股利,且公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供股东分配的利润的20%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。在公司经营状况良好,且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时,公司可以在满足上述现金分红比例的前提下,同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时,应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应,并考虑对未来债权融资成本的影响,以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

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

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

达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

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

## **(二) 公司上市后三年股东分红回报计划**

2015 年 3 月 20 日公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司未来三年（2015~2017）分红回报规划的议案》，具体内容如下：

1、股东回报规划制定考虑因素：公司将着眼于长远和可持续发展，综合考虑企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

2、公司股东回报规划制定原则：公司股东回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则为股东提供回报。

3、股东回报规划制定周期：公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，对公司即时生效的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案。

4、2015 年至 2017 年现金分红回报规划：2015-2017 年每年采取现金分红的比例不低于当年实现的可分配利润的 20%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。如果在 2015-2017 年，公司净利润保持持续增长，则公司每年现金分红金额亦将合理增长。在确保 20% 现金股利分配的基础上，董事会可以结合公司实际情况，另行增加股票、股利分配和公积金转增议案。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会进行表决，且公司应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利。

公司接受所有股东对公司分红的建议和监督。关于公司利润分配政策及股东未来分红回报规划的具体内容，请详细参阅本招股说明书第十四节“股利分配政策”的相关内容。

## **九、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：**

### **(一) 自然灾害风险**

水稻、小麦以及大麦等农作物种植受温度、降水、日照等自然条件影响较大，生产过程中还受病虫害等生物因子的影响。不同时期自然条件的变化和病虫害等生物因子的危害程度可能给农业生产造成较大影响，甚至造成自然灾害，并可能造成严重减产。自然灾害对农业生产的影响主要表现为干旱、洪涝、风雹、霜冻、气温突变、病虫害等形式。如，在全球气候变暖的背景下，随着极端天气和气候事件的增多、增强，将导致我国主要粮食作物生产潜力下降、不稳定性增加。若多种灾害同时或连片发生，将造成粮食生产能力进一步降低、减产幅度进一步加大。

发行人生产基地主要集中在江苏省内、跨越江苏省南北区域、以沿海区域为主，发行人对种植业业务参加了江苏省政策性农业保险，若遭受不可抗的严重自然灾害，政策性农业保险只能保部分损失金额，发行人将不能完全有效地抵御和分散上述自然灾害对种植的水稻、小麦以及大麦等农作物所造成的集中影响，并将直接影响发行人产品的产量和质量，进而对发行人经营业绩造成重大不利影响。

### **(二) 产品质量风险及与之相关的品牌形象减损风险**

农产品质量安全问题涉及消费者的身体健康和生命安全，国家对农产品质量安全问题日益重视，自《中华人民共和国农产品质量安全法》和《中华人民共和国食品安全法》等法律、法规开始实施后，加强并完善农产品产地和生产过程中的质量控制成为整个产业的发展趋势。

发行人主要从事水稻、小麦以及大麦等农作物的规模化、标准化种植和自产稻谷、小麦以及大麦等农产品及大米、种子等初加工产品销售，种子在生产加工

过程中由于人为因素、技术因素或气候因素等会造成种子水分、净度、发芽率、纯度不达标等种子质量问题,可能引起较大的社会影响及相应的经济索赔;大米、稻谷以及小麦等其他产品亦可能因生产基地遭受环境污染、质量管理工作出现纰漏、下游客户发生产品质量安全事件或其他突发事件导致发行人产品质量问题,从而对发行人信誉、产品销售以及产品认证造成重大不利影响,进而对发行人经营业绩产生重大不利影响。

苏垦农发种子产品中“大华”牌水稻、小麦以及大麦种子被认定为江苏名牌产品,“大华”商标被认定为“中国驰名商标”;苏垦农发大米产品中“苏垦”牌大米被评为“中国名牌农产品”、“中国名牌”产品、“江苏重点名牌产品”,“渠星”牌大米、“苏垦宝金玉”大米被评为“江苏名牌产品”;苏垦农发下属产品、品牌以及商标在市场中、行业内享有一定的美誉度。若苏垦农发某类产品或某个品牌的产品发生质量问题,则可能造成其相关产品的美誉度下降,甚至可能长期影响苏垦农发产品的市场销售,从而对发行人经营业绩产生重大不利影响。

### **(三) 土地流转风险**

报告期内,发行人遵循国家政策开始通过流转农户土地承包经营权的方式取得土地使用权,进一步拓展建设自主经营生产基地。截至2014年秋播,发行人流转土地播种面积达16.41万亩,占发行人生产基地面积比例为14.29%,流转期限为4年至15年不等;未来流转土地面积将会逐步扩大。因农村土地确权政策实施进度问题,存在部分农户尚未取得相应的集体土地承包经营权证,或农村城镇化建设过程中部分农户土地承包面积发生变化后未及时进行确权的情况。同时,农村土地用途的复杂性及发行人规模化种植的需求,发行人种植时需对原有土地进行整理,部分土地用途可能需要调整。因此,发行人在使用这些土地过程中,可能出现集体土地承包经营权属及其流转面积的争议,从而对发行人对相关土地的使用产生重大不利影响。除此之外,相关土地流转事宜还将可能面临如下风险:

#### **1、协议违约风险**

发行人严格按照国家法律法规规定,签订了相关土地流转合同,对流转期限、



流转价款、违约责任等均有约定。截至本招股说明书签署之日，流转双方均严格按照约定履行合同约定，未发生任何违约情形。由于发行人流转土地期限较长，随着相关地区经济环境发展或土地政策变化，发行人不能确保所有农户在土地流转期限内会始终满足于上述合同中有关流转期限、流转价款等相关条款的约定，也不能确保国家关于土地流转政策不会做出任何不利于发行人的重大调整，农户或签署协议方若因上述主观或客观的原因发生违约行为，将对发行人生产经营产生重大不利影响。

## 2、流转期限到期后不能续约和流转成本上涨风险

发行人生产基地所使用的土地流转期限为 4-15 年，发行人采取的经营模式在一定程度上促进了生态环境改善、社会效益提高和农民收入增长。但是，土地流转期满后，如果国家宏观经济环境或农户家庭成员结构发生较大变化，届时发行人能否继续流转相关土地承包经营权以及继续流转相关土地承包经营权的成本均存在不确定性，发行人面临流转期限到期后不能续约和土地流转成本上涨的风险，这将对发行人生产经营产生重大不利影响。

## 3、土地流转政策变化风险

近年来，国家出台了《中华人民共和国农村土地承包经营权流转管理办法》、《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》等一系列法律法规政策，强调赋予农民更加充分而有保障的土地承包经营权，现有土地承包关系要保持稳定并长久不变，允许并鼓励土地承包经营权有序流转，家庭经营要向采用先进科技和先进生产手段的方向转变，增加技术、资本等生产要素投入，着力提高集约化水平，允许发展多种形式的适度规模经营。发行人规模化流转农户土地承包经营权，集约化使用土地种植水稻、小麦以及大麦等粮食农作物，符合国家一系列土地法律法规政策。

土地资源是发行人开展规模化、标准化粮食种植的核心载体，如果国家有关土地流转政策及农村土地管理政策发生变化，将可能对发行人生产经营产生重大不利影响。

#### 4、土地流转价款支付风险

发行人采取分期预付款方式支付土地流转价款,根据实际丈量土地面积确定的土地流转价款,由发行人以银行转帐方式支付到各乡镇或村委会开立的银行账户。发行人负责组织协调和跟进各乡镇及村委会将流转款发放给相关农户。报告期内,发行人均能按时、足额支付土地流转价款,与流转农户或协议签署方之间不存在纠纷。但由于该等土地流转价款不是由发行人直接支付给流转农户,且涉及农户数量过多,发行人在未来每次支付土地流转价款时,可能存在农户没有及时得到土地流转价款的情形,因而不能完全排除上述农户直接要求发行人支付土地流转价款从而发生相关纠纷,进而对发行人生产经营产生重大不利影响的风险。

#### 5、土地性质变更的风险

发行人截至 2014 年秋播流转土地播种的 16.41 万亩土地均作为耕地主要用于水稻、小麦以及大麦等粮食作物的种植。虽然国家及地方政府在耕地保护方面制定了严格的法规政策,但随着社会经济的发展以及新型城镇化建设的逐步推进,未来发行人所流转的部分耕地依然存在因政府征收征用等原因被改变土地用途,从而对公司的生产经营产生不利影响的风险。

### (四) 税收优惠政策变化风险

发行人主营业务为稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售,主营业务属农业及农副食品加工业,是国家支持的基础性农业产业,发行人在税收上享有优惠政策。

#### 1、企业所得税税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》相关规定,企业从事蔬菜、谷物、薯类、油料、豆类、棉花、麻类、糖料、水果、坚果的种植所得,免征企业所得税。发行人自产稻谷、小麦以及大麦等农产品以及农产品初加工销售所得免征企业所得税。根据国家税务总局《国家税务总局关于实施农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠问题的公告》(国税发〔2011〕第 48 号)和《国家税务总局关于“公司+农户”经营模式企业所得税优惠问题的公告》(国税发〔2010〕第

2号)相关规定,发行人子公司大华种业种子生产经营所得免征企业所得税。

根据《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税〔2008〕149号),苏垦米业生产经营所得免征企业所得税。

如果上述企业所得税优惠政策发生重大变化,发行人将可能产生所得税费用从而对经营业绩产生不利影响。

## 2、增值税税收优惠

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》相关规定,农业生产者销售的自产农产品免征增值税。发行人销售自产水稻、小麦以及大麦等农产品免征增值税。根据《国家税务总局关于制种行业增值税有关问题的公告》相关规定,制种企业提供亲本种子委托农户繁育并从农户手中收回,再经烘干、脱粒、风筛等深加工后销售种子,属于农业生产者销售自产农产品,应根据《中华人民共和国增值税暂行条例》有关规定免征增值税。子公司大华种业销售自产种子产品免征增值税。根据《财政部国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》(财税字〔2001〕第113号)规定,子公司苏垦物流销售种子、化肥、农药、农机等农业生产资料免征增值税。

如果上述增值税税收优惠政策发生重大变化,发行人经营业绩将可能会受到不利影响。未来,若上述税收法规政策发生不利变化,将可能增加发行人的税收负担,从而影响发行人的整体盈利水平;但发行人盈利的增长并不依赖于税收优惠,税收优惠不会对发行人生产经营构成重大影响。

## (五) 产业政策变化的风险

农业是我国国民经济支柱产业,中央自2004年至2015年连续十二年发布以“三农”为主题的中央一号文件,国家对粮食生产和种子产业出台了一系列的积极扶持政策。近年来,国家采取了一系列对粮食生产和种子生产的积极宏观调控措施,涉及农田和耕地、粮食生产、市场价格、进出口和库存等多个方面,特别是通过实行粮食补贴、农资补贴、良种补贴政策,鼓励粮食生产、调动农民种粮积极性,通过实施最低收购价政策稳定粮食生产、引导市场粮价和增加农民收入。

报告期内，国家农业补贴和粮食最低收购价相关政策的持续实施进一步保障了公司的盈利能力，对公司的长远发展起到了积极的推动作用。

报告期内，国家持续实施粮食、农资、良种补贴等补贴政策，公司分别获得各项政府补贴共计 9,858.42 万元、11,476.73 万元及 13,779.87 万元，分别占各期净利润的 24.19%、27.10% 及 28.00%，其中粮食、农资、良种三项经常性补贴合计分别获得 7,201.29 万元、7,203.47 万元及 8,122.27 万元，分别占各期净利润的 17.67%、17.01% 及 16.50%。国家持续实施粮食最低收购价政策，报告期内国家小麦最低收购价分别为每 50 公斤 102 元、112 元及 118 元，国家粳稻最低收购价分别为每 50 公斤 140 元、150 元及 155 元。

国家对农业行业的调控措施受到国际大宗农产品市场形势、国内农业产业的发育程度和市场竞争能力、粮食供求关系的变化以及“三农”问题的推进等多重因素的影响，未来国家在粮食进出口政策、农业补贴政策、粮食最低收购价保护政策、粮食收储政策等方面的变化对本公司的生产经营和产品市场需求都可能带来影响。例如，如果上述补贴政策特别是粮食补贴、农资补贴、良种补贴政策发生重大变化，将较大幅度影响发行人的盈利水平。如果国家粮食最低收购价政策发生重大变化，如取消国家粮食最低收购价政策或较大幅度调低国家粮食最低收购价，粮食及相关农产品价格可能发生较大波动，发行人销售收入可能因此发生较大波动，进而较大幅度影响发行人的盈利水平。

## 目录

发行概况.....	1
发行人声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺 .....	3
二、上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案 .....	3
三、相关责任主体关于招股说明书真实、准确及完整的承诺 .....	6
四、公开发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向 .....	8
五、发行人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺 .....	9
六、关于未履行承诺约束措施的承诺 .....	10
七、本次发行前滚存利润的分配安排 .....	11
八、本次发行后利润分配政策 .....	12
九、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险: .....	14
目录.....	20
第一节 释义.....	25
一、普通术语 .....	25
二、专业用语 .....	28
第二节 概览.....	31
一、发行人简介 .....	31
二、发行人控股股东及实际控制人简介 .....	34
三、发行人主要财务数据 .....	35
四、本次发行情况 .....	37
五、募集资金主要用途 .....	37
第三节 本次发行概况.....	39
一、本次发行的基本情况 .....	39
二、本次发行新股的有关当事人 .....	39
三、与本次发行上市有关的重要日期 .....	41
第四节 风险因素.....	42
一、自然灾害风险 .....	42
二、环境污染风险 .....	42

三、产品质量风险及与之相关的品牌形象减损风险 .....	43
四、承包耕地风险 .....	43
五、土地流转风险 .....	45
六、生产管理风险 .....	47
七、生产经营风险 .....	47
八、资产流动性风险 .....	49
九、税收优惠政策变化风险 .....	50
十、产业政策变化的风险 .....	51
十一、募集资金投资项目风险 .....	52
十二、公司治理风险 .....	52
十三、关联交易风险 .....	53
<b>第五节 发行人基本情况</b> .....	<b>55</b>
一、发行人概况 .....	55
二、发行人改制重组情况 .....	55
三、发行人的股本形成及重大资产重组情况 .....	59
四、发行人历次验资情况 .....	82
五、发行人和控股股东组织结构情况 .....	83
六、发行人子公司、分公司的基本情况 .....	88
七、发行人主要股东和实际控制人的基本情况 .....	112
八、发行人股本的情况 .....	145
九、发行人内部职工股的情况 .....	147
十、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况 .....	147
十一、发行人员工及其社会保障情况 .....	147
十二、重要承诺 .....	150
<b>第六节 业务和技术</b> .....	<b>151</b>
一、发行人主营业务及其变化情况 .....	151
二、发行人所处行业的基本情况 .....	161
三、发行人在行业中的竞争地位 .....	222
四、发行人主营业务的具体情况 .....	232

五、发行人主要固定资产和无形资产 .....	278
六、安全生产与环境保护 .....	330
七、特许经营权 .....	332
八、发行人技术水平 .....	332
九、境外经营情况 .....	343
十、发行人质量控制情况 .....	343
<b>第七节 同业竞争与关联交易</b> .....	<b>345</b>
一、同业竞争 .....	345
二、关联方、关联关系及关联交易 .....	346
三、关联交易决策权限与程序的规定 .....	359
四、报告期内关联交易履行的程序及独立董事的意见 .....	362
五、规范和减少关联交易的措施 .....	363
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员</b> .....	<b>364</b>
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历 .....	364
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的持股情况 .....	371
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况 .....	371
四、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况 .....	372
五、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员兼职情况 .....	373
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间亲属关系情况 .....	374
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议 .....	375
八、董事、监事、高级管理人员任职资格 .....	375
九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因 .....	375
<b>第九节 公司治理</b> .....	<b>378</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全情况 .....	378
二、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的运行情况 .....	387
三、发行人报告期内违法违规情况 .....	397
四、控股股东占用发行人资金及发行人对外担保情况 .....	398
五、公司内部控制制度的评估 .....	398
<b>第十节 财务会计信息</b> .....	<b>400</b>

一、报告期财务报表 .....	400
二、会计师事务所的审计意见类型 .....	407
三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围 .....	408
四、主要会计政策和会计估计 .....	410
五、发行人适用的税率 .....	432
六、非经常性损益明细表 .....	433
七、最近一期末的主要资产 .....	434
八、最近一期末的主要负债 .....	436
九、所有者权益情况 .....	436
十、现金流量情况 .....	439
十一、期后事项、或有事项及其他重大事项 .....	439
十二、主要财务指标 .....	440
十三、历次资产评估情况 .....	442
十四、历次验资情况 .....	448
第十一节 管理层讨论与分析 .....	449
一、财务状况分析 .....	449
二、盈利能力分析 .....	469
三、资本性支出分析 .....	497
四、现金流量分析 .....	498
第十二节 业务发展目标 .....	501
一、公司业务发展战略规划 .....	501
二、公司上市当年及未来两年的发展计划及措施 .....	503
三、拟定上述计划所依据的假设条件 .....	505
四、实施上述计划将面临的主要困难 .....	506
五、业务发展计划与现有业务的关系 .....	506
六、本次发行对公司业务发展目标的作用 .....	507
第十三节 募集资金运用 .....	508
一、募集资金投资项目计划 .....	508
二、募集资金投资项目合理性分析 .....	509
三、募集资金投资项目分析 .....	514



四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 .....	548
第十四节 股利分配政策.....	550
一、公司利润分配政策和报告期实际股利分配情况 .....	550
二、发行后的股利分配政策 .....	551
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排 .....	555
第十五节 其他重要事项.....	556
一、信息披露制度和投资者服务计划 .....	556
二、重要合同 .....	556
三、发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事诉讼事项 .....	561
第十六节 董事、监事、高级管理人员及中介机构声明.....	564
第十七节 备查文件.....	570
一、备查文件 .....	573
二、文件查阅地址 .....	573

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

### 一、普通术语

苏垦农发或发行人、公司、本公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司
农发有限	指	江苏省农垦农业发展有限公司，苏垦农发前身
弇港有限	指	江苏农垦集团弇港农场有限公司，农发有限前身
弇港农场	指	江苏省弇港农场，弇港有限前身
农垦集团	指	江苏省农垦集团有限公司，苏垦农发控股股东
农垦总公司	指	江苏省农垦农工商联合总公司，农垦集团前身
大华种业	指	江苏省大华种业集团有限公司，苏垦农发全资子公司
大华甜菜	指	江苏大华甜菜种子公司，大华种业前身
徐州大华	指	江苏省徐州大华种业有限公司
泗洪大华	指	泗洪县大华种业有限公司
淮安华萃	指	淮安华萃农业科技有限公司
陕垦大华	指	陕西农垦大华种业有限责任公司
宿迁大华	指	宿迁市大华种业有限公司
苏垦米业	指	江苏省农垦米业集团有限公司，苏垦农发全资子公司
米业黄海	指	江苏省农垦米业集团黄海有限公司
米业淮海	指	江苏省农垦米业集团淮海有限公司
米业滨淮	指	江苏省农垦米业集团滨淮有限公司
米业宿迁	指	江苏省农垦米业集团宿迁有限公司
米业张家港	指	江苏省农垦米业集团张家港有限公司
米业洪泽	指	江苏省农垦米业集团洪泽有限公司
米业粮油	指	江苏省农垦米业集团粮油贸易有限公司
米业湖滨	指	江苏省农垦米业集团湖滨有限公司
射阳淮农	指	射阳淮农农业服务有限公司
黄海储备库	指	江苏省黄海粮食储备库有限公司
苏垦物流	指	江苏苏垦物流有限公司，苏垦农发全资子公司
大华生物	指	淮安大华生物科技有限公司
苏恒农资	指	连云港苏恒农资有限公司

存续农场	指	重组完成后, 农垦集团下属承继非种植业业务的 18 家农场
金湖大华	指	金湖县大华种业有限公司, 已注销
新洋永隆	指	盐城市新洋永隆农业科技有限公司, 已注销
三河农资	指	江苏省三河农场农资供应站, 已注销
临海物资	指	江苏省临海农场物资有限公司, 已注销
三舒果菜	指	淮安三舒果菜科技有限公司, 已注销
苏垦商贸	指	连云港苏垦商贸有限公司, 已注销
滨淮粮食	指	江苏农垦滨淮农场粮食有限责任公司
米业东辛	指	江苏省农垦米业东辛有限公司, 已注销
苏顺农资	指	连云港苏顺农资有限公司, 已注销
苏茂物资	指	盐城苏茂物资有限公司, 已注销
弼港农服	指	江苏省国营弼港农场农业服务中心, 已注销
三河农业	指	盱眙县三河农业生产资料有限公司, 已注销
苏垦贸发	指	江苏苏垦贸易发展有限公司, 已转让给江苏省农垦投资管理有限公司
溧水小贷	指	溧水县苏垦农村小额贷款有限公司, 已转让给江苏省农垦投资管理有限公司
南通物流	指	南通苏垦物流有限公司, 已转让给江苏省农垦投资管理有限公司
弼港分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司弼港分公司
滨淮分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司滨淮分公司
东坝头分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司东坝头分公司
黄海分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司黄海分公司
新洋分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司新洋分公司
新曹分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司新曹分公司
东辛分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司东辛分公司
云台分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司云台分公司
复兴圩分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司复兴圩分公司
临海分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司临海分公司
南通分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司南通分公司
海安分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司海安分公司
江心沙分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司江心沙分公司
淮海分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司淮海分公司
三河分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司三河分公司

宝应湖分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司宝应湖分公司
白马湖分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司白马湖分公司
岗埠分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司岗埠分公司
宿迁分公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司宿迁分公司
米业三河	指	江苏省农垦米业集团有限公司三河分公司
米业临海	指	江苏省农垦米业集团有限公司临海分公司
米业南通	指	江苏省农垦米业集团有限公司南通分公司
米业宝应湖	指	江苏省农垦米业集团有限公司宝应湖分公司
米业江心沙	指	江苏省农垦米业集团有限公司江心沙分公司
大华岗埠	指	江苏省大华种业集团有限公司岗埠分公司
大华云台	指	江苏省大华种业集团有限公司云台分公司
大华东辛	指	江苏省大华种业集团有限公司东辛分公司
大华白马湖	指	江苏省大华种业集团有限公司白马湖分公司
大华三河	指	江苏省大华种业集团有限公司三河分公司
大华宝应湖	指	江苏省大华种业集团有限公司宝应湖分公司
大华黄海	指	江苏省大华种业集团有限公司黄海分公司
大华新洋	指	江苏省大华种业集团有限公司新洋分公司
大华淮海	指	江苏省大华种业集团有限公司淮海分公司
大华临海	指	江苏省大华种业集团有限公司临海分公司
大华滨淮	指	江苏省大华种业集团有限公司滨淮分公司
大华新曹	指	江苏省大华种业集团有限公司新曹分公司
大华弼港	指	江苏省大华种业集团有限公司弼港分公司
大华南通	指	江苏省大华种业集团有限公司南通分公司
大华东坝头	指	江苏省大华种业集团有限公司东坝头分公司
大华海安	指	江苏省大华种业集团有限公司海安分公司
大华江心沙	指	江苏省大华种业集团有限公司江心沙分公司
大华复兴圩	指	江苏省大华种业集团有限公司复兴圩分公司
弼港实业	指	江苏省农垦弼港农场实业有限公司
南通农场	指	江苏省南通农场
中农资源	指	中垦农业资源开发股份有限公司
农科院	指	江苏省农垦农业科学研究院，苏垦农发本部设立的研发部门
航天投资	指	北京航天产业投资基金（有限合伙），苏垦农发股东
诚鼎创投	指	江苏农垦诚鼎创业投资合伙企业（有限合伙），苏垦农发股东

千壹投资	指	上海千壹股权投资中心(有限合伙), 苏垦农发股东
诚鼎投资	指	上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业(有限合伙), 苏垦农发股东
国信证券	指	国信证券股份有限公司
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
锦天城律师	指	上海市锦天城律师事务所
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
中天评估	指	江苏中天资产评估事务所有限公司
江苏省国资委	指	江苏省国有资产监督管理委员会
江苏省工商局	指	江苏省工商行政管理局
报告期	指	2012年、2013年、2014年

## 二、专业用语

耕地	指	种植农作物的土地, 包括熟地, 新开发、复垦、整理地, 休闲地(含轮歇地、轮作地)。
播种面积	指	进行作物种植的土地面积×种植作物的次数
土地流转	指	拥有土地承包经营权的农户将土地承包经营权(使用权)流转给其他农户或依法允许从事农业生产经营的组织或个人。土地流转方式主要有转包、出租、互换、转让或者其他符合有关法律和国家政策规定的方式。
“五统一”	指	即统一作物和品种布局、统一种子和农资供应、统一农业生产措施、统一农机作业标准以及统一农产品销售, 是发行人根据多年组织农业生产经营经验总结、提炼的现行主要农业生产组织方式。
夏熟季节、秋熟季节	指	根据主要农作物的主要成熟季节将发行人种植农产品收获情况划分为两个季节, 即夏熟季节和秋熟季节。如无特殊说明, 夏熟季节是指上年11月-当年5月主要种植小麦和大麦并在季节末期收获的期间; 秋熟季节是指当年6月-当年10月主要种植水稻并在季节末期收获的期间。
稻田、水田	指	用于种植水稻等水生作物的土地, 筑有田埂(坎), 可以经常蓄水。
水稻	指	一种一年生禾本科植物, 是我国最主要的粮食作物之一。
稻谷	指	水稻所结子实, 经除壳等加工环节后为大米。
籼稻	指	水稻的一个亚种, 籼稻与粳稻相对应。与粳稻相比, 籼稻分蘖力较强; 叶片较宽, 叶色淡绿, 叶面茸毛较多; 谷粒细长, 稃毛短少, 成熟时易落粒; 比较耐热和耐强光; 蒸煮的米饭黏性较弱, 胀性大。

粳稻	指	水稻的一个亚种，茎秆较矮，叶子较窄，深绿色，米粒短而粗，其米粒不粘。粳稻籽粒阔而短，较厚，呈椭圆形或卵圆形。籽粒强度大，耐压性能好，加工时不易产生碎米，出米率较高，米饭胀性较小。
小麦	指	小麦系植物的统称，是一种在世界各地广泛种植的禾本科植物，起源于中东新月沃土（Levant）地区，是世界上最早栽培的农作物之一，小麦的颖果是人类的主食之一。
白皮小麦或白小麦	指	小麦按皮色的不同做的分类，白皮小麦呈黄色或乳白色，皮薄，胚乳含量多，出粉率较高。
红皮小麦或红小麦	指	小麦按皮色的不同做的分类，红皮小麦呈深红色或红褐色，皮较厚，胚乳含量少，出粉率较低。
大麦	指	禾本科、大麦属一年生禾本，具坚果香味，碳水化合物含量较高，蛋白质、钙、磷含量中等，含少量 B 族维生素。对盐碱化土壤的适应性比小麦强，大麦可分为秋大麦和春大麦两种。
育种家种子或原原种（核心种子）	指	育种专家育成的遗传性状稳定，代表品种真实性状的，纯度达 100% 的原始种子。
原种	指	用原原种繁殖的第一代至第三代或按原种生产技术规程生产的达到原种质量标准的种子。
审定品种	指	经国家或地方农作物品种审定委员会审定合格的品种，可在公告的适宜种植区推广种植。
植物新品种	指	经过人工培育的或者对发现的野生植物加以开发，具备新颖性、特异性、一致性和稳定性并有适当命名的植物品种。
育种	指	农作物品种的研发，是指采用物理、化学、生物等方法改变农作物品种的遗传特性，培育出高产、抗病、优质的新品种。
制种	指	种子的生产，生产已经培育成功的作物品种。
南繁	指	秋冬季节到海南省从事农作物品种选育、种子生产和种植鉴定等活动。
种子	指	农作物和林木的种植材料或者繁殖材料，包括籽粒、果实和根、茎、苗、芽、叶等。
常规种子	指	常规种子是指遗传性状确定的常规品种的种子，只要做好提纯复壮、防杂保纯工作，可以重复多代使用。
杂交种子	指	杂交种子是指利用两个强优势亲本杂交而成的杂种第 1 代种子，它在繁殖力、抗逆性、产量和品质上比其亲本优越，但只能使用 1 代，不能 2 次做种。
种质	指	决定生物种性，并将其丰富的遗传信息从亲代传递给后代的遗传物质总体。
购买品种	指	由种子企业出资购买并取得在某一区域生产销售权的品种
“育、繁、推”	指	品种的选育（研发）、繁殖（种子生产）、推广（种子销售和技术服务）。
粮食补贴	指	国家粮食补贴是对种粮农户进行补贴。
良种补贴	指	国家对农民选用优质农作物品种而给予的补贴。

农资补贴	指	农资综合补贴，政府对农民购买农业生产资料（包括化肥、柴油、种子、农机）实行的直接补贴。
区试	指	在同一生态类型区的不同自然区域，选择能代表该地区土壤特点、气候条件、耕作制度、生产水平的地点，有计划地将各育种单位推荐的新品种或引进品种经审查送交不同地区进行多点联合试验，按照统一的试验方案和技术规程鉴定试验品种的丰产性、稳产性、适应性、米质、抗性及其他重要特征特性，从而确定品种的利用价值和适宜种植区域的试验。
FAO	指	Food and Agriculture Organization 联合国粮食及农业组织

特别说明：本招股说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

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

### 一、发行人简介

#### (一) 概况

1、注册中文名称：江苏省农垦农业发展股份有限公司

2、公司英文名称：

Jiangsu Provincial Agricultural Reclamation and Development Co.,Ltd.

3、注册资本：人民币 80,000 万元

4、法定代表人：胡兆辉

5、股份有限公司成立日期：2012 年 12 月 21 日

6、有限公司成立日期：2008 年 1 月 16 日

7、公司住所：江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 24 楼

8、经营范围：农机修理、危险化学品经营、粮食收购（以上均限取得许可证的分支机构经营）。谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，化肥、农药、农膜、拖拉机配件的批发、零售，农业机械服务，实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

9、邮政编码：210019

10、电话号码：025-87772107

11、传真号码：025-86267790

12、互联网网址：<http://www.skiad.com.cn>

13、电子信箱：[skiad\\_ltd@163.com](mailto:skiad_ltd@163.com)



## (二) 设立情况

本公司系由江苏省农垦农业发展有限公司依法整体变更设立的股份有限公司。2012年12月3日,农发有限做出股东会决议,决定以截至2012年9月30日经天健会计师事务所出具的《审计报告》(天健审[2012]1-266号)审定的净资产1,126,630,033.21元(已扣除由农垦集团于2012年5月至9月间作为国有股东期间独享的损益159,952,659.73元)为基数,按照1:0.71的比例折合股本80,000万股,每股面值1元,共计股本金80,000万元,剩余326,630,033.21元计入资本公积。2012年12月6日,苏垦农发全体发起人签署《发起人协议》。本次注册资本变更经天健会计师事务所于2012年12月14日出具《验资报告》(天健验(2012)1-26号)予以验证。2012年12月21日,苏垦农发取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号:320000000048412),注册资本为80,000万元。

## (三) 主营业务介绍

苏垦农发是一家以自主经营种植基地为核心资源优势的农作物种植、良种繁育、农产品加工及销售全产业链规模化的国有大型农业企业。

苏垦农发主营业务为稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售。报告期内,母公司苏垦农发主要从事稻麦原粮(含商品粮和种子原粮)种植,下属全资子公司进行种子生产和大米加工,主要销售大米、种子、小(大)麦等产品。

苏垦农发通过承包和流转土地,截至2014年秋播自主经营约115万亩规模化种植基地,其中承包农垦集团及其下属单位耕地98.31万亩,流转农村土地16.41万亩。

苏垦农发全资子公司大华种业2011年被国家农业部、发改委、财政部等8部委联合认定为“农业产业化国家重点龙头企业”,连续14年被列为“江苏省农业产业化重点龙头企业”。2011年被评为“中国产学研合作创新示范企业”,2011年荣获“中国产学研合作创新奖”。2012年建立了“江苏省企业研究生工作站”。2012年,“大华”商标被授予中国驰名商标。2013年被中国种子协会认定为“中国种业信用明星企业”。

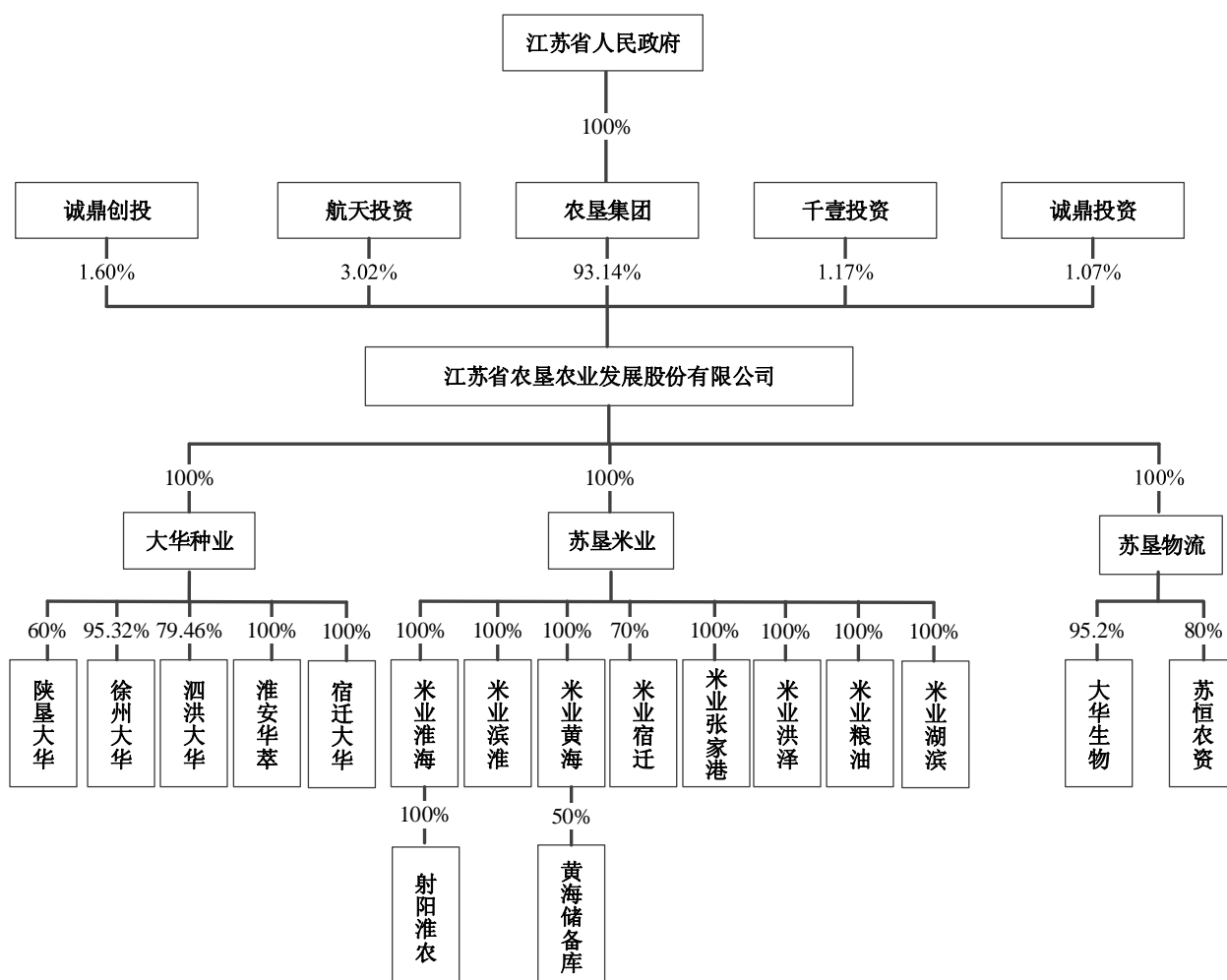
苏垦农发全资子公司苏垦米业 2007 年被国家农业部、发改委、财政部等 8 部委联合认定为“农业产业化国家重点龙头企业”，先后连续三次顺利通过了八部委联合组织的两年一次的运行监测；2005 年 12 月被农业部认定为第一批“全国农产品加工企业示范企业”。2010 年 10 月，苏垦米业在第八届中国国际农产品交易会上被授予“农业产业化行业十强龙头企业”称号。2010 年至 2013 年，苏垦米业连续四年荣获中国粮食行业协会“全国大米加工企业 50 强”称号。2006 年 10 月，“苏垦”牌大米被评为“中国名牌农产品”；2007 年，苏垦米业获得国家质检总局颁发的“中国名牌”产品称号。

#### (四) 股权结构图

截至招股说明书签署日，公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量(万股)	持股比例	股权性质
农垦集团	74,515.11	93.14%	国有股
航天投资	2,415.67	3.02%	合伙企业持股
诚鼎创投	1,279.46	1.60%	合伙企业持股
千壹投资	937.24	1.17%	合伙企业持股
诚鼎投资	852.51	1.07%	合伙企业持股
合计	<b>80,000.00</b>	<b>100%</b>	-

截至招股说明书签署日，公司的股权结构图如下：



## 二、发行人控股股东及实际控制人简介

### (一) 发行人的控股股东

发行人控股股东农垦集团成立于1997年6月25日，其前身可追溯到1952年2月由中国人民解放军原步兵第102师整建制转为的农建四师，详细情况参见本招股说明书“第五届发行人基本情况”之“七、发行人控股股东和实际控制人的基本情况”之“1、控股股东”。农垦集团现持有江苏省工商行政管理局核发的营业执照（注册号：320000000010506）；住所：南京市珠江路4号；法定代表人：李春江；公司类型：有限公司（国有独资）；注册资本：人民币200,000万元；经营期限自1997年6月25日至无限期；经营范围为省政府授权范围内的国有资产经营。农垦集团的股东为江苏省人民政府，持股比例为100%。

经过六十余年的发展，农垦集团已形成了农林牧渔及食品加工、医药制造、贸易物流及相关服务、投资及房地产、通用设备制造等五大产业，成为农、工、商综合经营的大型国有企业。农垦集团总部设在南京，旗下有 134 家全资或控制单位，其中：农垦集团拥有国有农场 18 个，分布在全省 13 个县（市、区）。

截至 2014 年 12 月 31 日，农垦集团资产总额 182.53 亿元，其中净资产 73.89 亿元，负债总额 108.64 亿元。2014 年，实现营业收入 118.52 亿元，净利润 11.99 亿元，相关财务数据已经江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

农垦集团的历史沿革请参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“七、发行人主要股东和实际控制人基本情况”之“1、控股股东”。

## （二）发行人的实际控制人

江苏省人民政府持有农垦集团 100% 的股权，通过农垦集团间接持有本公司 93.14% 的股份。根据 2004 年《江苏省政府办公厅关于印发江苏省人民政府国有资产监督管理委员会职能配置内设机构和人员编制规定的通知》（苏政办发[2004]50 号）和《省政府办公厅关于公布省政府国有资产监督管理委员会履行出资人职责企业名单的通知》（苏政办发〔2004〕14 号）的精神，江苏省政府授权江苏省国资委代表省政府履行出资人职责，公司实际控制人为江苏省国资委。

## 三、发行人主要财务数据

### （一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	258,362.33	219,900.38	194,955.71
非流动资产	129,284.13	118,540.00	109,665.53
资产合计	387,646.46	338,440.38	304,621.24
流动负债	174,747.40	165,926.62	176,070.72
非流动负债	11,597.10	10,545.62	9,639.93
负债合计	186,344.50	176,472.24	185,710.65
归属于母公司股东权益	196,239.93	160,130.42	117,134.46

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股东权益合计	201,301.96	161,968.14	118,910.60

## (二) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	350,825.57	346,104.30	307,927.71
营业利润	36,154.40	31,335.78	29,972.57
利润总额	50,065.89	43,313.70	41,531.48
净利润	49,220.70	42,350.04	40,757.51
归属于发行人股东的净利润	48,909.51	41,906.18	40,367.51
非经常性损益	4,480.42	3,109.43	2,505.08
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	44,429.09	38,796.75	37,862.43

## (三) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	29,603.23	29,439.18	31,169.00
投资活动产生的现金流量净额	-19,849.37	-17,625.89	-22,268.57
筹资活动产生的现金流量净额	-2,578.09	-10,935.07	-9,946.25
现金及现金等价物净(减少)/增加额	7,175.76	878.21	-1,045.83
加：年初现金及现金等价物余额	31,549.95	30,671.73	31,717.56
年末现金及现金等价物余额	38,725.71	31,549.95	30,671.73

## (四) 主要财务指标

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	1.48	1.33	1.11
速动比率(倍)	0.46	0.45	0.36
资产负债率(母公司口径)	39.50%	40.85%	50.45%
归属于发行人股东的每股净资产(元)	2.45	2.00	1.46
无形资产(扣除土地使用权后)占净资产的比例	-	-	0.001%

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
财务指标	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次/年)	21.29	24.87	35.30
存货周转率(次/年)	1.74	2.04	2.00
息税折旧摊销前利润(万元)	65,655.22	57,940.87	52,554.71
归属于发行人股东的净利润(万元)	48,909.51	41,906.18	40,367.51
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	44,429.09	38,796.75	37,862.43
利息保障倍数(倍)	20.60	13.43	21.04
每股经营活动产生的净现金流量(元)	0.37	0.37	0.39
每股净现金流量(元)	0.09	0.01	-0.01
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后)(%)	25.08	27.99	40.08
基本每股收益(元)	0.61	0.52	0.50

#### 四、本次发行情况

1、发行股票类型	人民币普通股(A股)
2、每股面值	1.00元
3、发行股数	本次拟发行不超过26,000万股,公开发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于10%;原股东不公开发售股份。
4、每股发行价格	【】元(通过向网下投资者询价,或由公司与主承销商自主协商直接定价等其他合法可行的方式确定本次公开发行的价格)
5、发行方式	采取网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会规定的其他发行方式
6、发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
7、承销方式	承销团余额包销

#### 五、募集资金主要用途

若本次股票发行成功,募集资金将投入以下项目:

序号	项目名称	项目总投资(万元)	募集资金投资额(万元)	项目备案情况	项目环评情况
1	百万亩农田改造建设项目	169,084.08	166,767.17	苏发改农经发[2015]218号	建设项目环境影响登记表
2	大华种业集团改扩建项目	14,822.76	13,227.76	苏发改农经发[2015]226号	建设项目环境影响登记表
3	农业科学研究院建	9,517.37	9,317.37	苏发改农经发	建设项目环境

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金投 资额(万元)	项目备案情况	项目环评情况
	设项目			[2015]225号	影响登记表
4	农业信息化建设项目	9,532.90	9,532.90	苏发改农经发 [2015]227号	建设项目环境 影响登记表
5	补充流动资金	30,000.00	30,000.00	——	——
<b>合计</b>		<b>232,957.11</b>	<b>228,845.20</b>	——	——

如本次公开发行实际募集资金净额超过项目预计募集资金投入总额的,超过部分用于补充与公司主营业务有关的营运资金;如实际募集资金净额少于上述项目预计募集资金投入总额的,不足部分由公司自筹资金解决。

本次发行募集资金到位前,公司可根据各项目的实际进度,以自有资金或银行借款支付项目所需款项;本次发行上市募集资金到位后,公司将严格按照有关的制度使用募集资金,募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自有资金、银行借款以及支付项目剩余款项。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

1、股票种类	人民币普通股（A股）	
2、每股面值	1.00元	
3、发行股数	本次拟发行不超过26,000万股，公开发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于10%；原股东不公开发售股份。	
4、每股发行价格：	【】元/股（通过向网下投资者询价，或由公司与主承销商自主协商直接定价等其他合法可行的方式确定本次公开发行的价格）	
5、市盈率：	【】倍（每股收益按照发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）	
6、发行前每股净资产：	【】元（按照发行前一期末经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）	
7、发行后每股净资产：	【】元（按照发行前一期末经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）	
8、市净率：	【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）	
9、发行方式：	网下向投资者配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式	
10、发行对象：	符合资格并在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）	
11、预计募集资金总额：	约【】亿元	
12、预计募集资金净额：	约【】亿元	
13、承销方式：	承销团余额包销	
14、发行费用概算：	承销及保荐费用：	本次发行募集资金总额的【】
	律师费用：	【】万元
	审计及验资费用：	【】万元
	发行手续费：	【】万元

### 二、本次发行新股的有关当事人

1、发行人	江苏省农垦农业发展股份有限公司
法定代表人	胡兆辉



住所	江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 24 楼
电话	025-87772107
传真	025-86267790
联系人	仲小兵
2、保荐人（主承销商）	国信证券股份有限公司
法定代表人	何如
住所	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
电话	0755-82133112
传真	0755-82135199
保荐代表人	朱生球、齐百钢
项目协办人	张本祯
项目组成员	赵小安、赖聪聪、夏劲、杨稼希、姜静波、黄涛、周天
3、发行人律师	上海市锦天城律师事务所
负责人	吴明德
住所	上海市浦东新区花园石桥路 33 号
电话	021-61059000
传真	021-61059100
经办律师	沈国权、李云龙、李攀峰
4、审计及验资机构	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号
电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
经办注册会计师	周重揆、高高平
5、资产评估机构	北京天健兴业资产评估有限公司
法定代表人	孙建民
住所	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层 2306A 室
电话	0755-82024265
传真	0755-82024175
经办资产评估师	郑陈武、孙志娟
6、资产评估机构	江苏中天资产评估事务所有限公司
法定代表人	何宜华
住所	江苏省常州市天宁区博爱路 72 号

电话	0519-88155678
传真	0519-88155675
经办资产评估师	周雷刚、张旭琴
7、主承销商收款银行	中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行
账号名	国信证券股份有限公司
账号	4000029129200042215
8、上市证券交易所	上海证券交易所
办公地址	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话	021-68808888
传真	021-68804868

截至本招股说明书签署之日,发行人与本次发行有关的各中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 三、与本次发行上市有关的重要日期

- 1、询价推介时间:【】年【】月【】日~【】年【】月【】日
- 2、定价公告刊登日期:【】年【】月【】日
- 3、网下申购时间:【】年【】月【】日~【】年【】月【】日
- 4、网上申购日期:【】年【】月【】日
- 5、预计股票上市日期:【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、自然灾害风险

水稻、小麦以及大麦等农作物种植受温度、降水、日照等自然条件影响较大，生产过程中还受病虫害等生物因子的影响。不同时期自然条件的变化和病虫害等生物因子的危害程度可能给农业生产造成较大影响，甚至造成自然灾害，并可能造成严重减产。自然灾害对农业生产的影响主要表现为干旱、洪涝、风雹、霜冻、气温突变、病虫害等形式。如，在全球气候变暖的背景下，随着极端天气和气候事件的增多、增强，将导致我国主要粮食作物生产潜力下降、不稳定性增加。若多种灾害同时或连片发生，将造成粮食生产能力进一步降低、减产幅度进一步加大。

发行人生产基地主要集中在江苏省内、跨越江苏省南北区域、以沿海区域为主，若遭受不可抗的严重自然灾害，发行人将不能有效地抵御和分散上述自然灾害对种植的水稻、小麦以及大麦等农作物所造成的集中影响，并将直接影响发行人产品的产量和质量，进而对发行人经营业绩造成重大不利影响。

### 二、环境污染风险

良好的生态环境是水稻、小麦以及大麦等农作物健康生长的基本条件，对水稻、小麦以及大麦等农产品品质产生较为重要的影响。生态环境主要包括土壤、空气、灌溉水等环境因素，健康的土壤环境一旦因人为或非人为原因遭受较大程度破坏，土壤将处于一种不良或不正常的结构或功能状态，较难提供持续、健康、稳定的生物生产力；空气、灌溉水等环境因素对水稻等农作物的影响则主要源于工业重金属污染物、农药污染物和化学肥料污染物中的二氧化硫、重金属汞、铅等，其通过空气中悬浮颗粒物和灌溉水对土壤造成污染，从而影响稻谷、小麦以及大麦等农产品的安全和品质。

因而，如果发行人生产基地周边水源、土壤、空气或其他生态环境遭受较大污染，将对公司产品质量及持续生产能力造成重大不利影响。

### 三、产品质量风险及与之相关的品牌形象减损风险

农产品质量安全问题涉及消费者的身体健康和生命安全，国家对农产品质量安全问题日益重视，自《中华人民共和国农产品质量安全法》和《中华人民共和国食品安全法》等法律、法规开始实施后，加强并完善农产品产地和生产过程中的质量控制成为整个产业的发展趋势。

发行人主要从事水稻、小麦以及大麦等农作物的规模化、标准化种植和自产稻谷、小麦以及大麦等农产品及大米、种子等初加工产品销售，种子在生产加工过程中由于人为因素、技术因素或气候因素等会造成种子水分、净度、发芽率、纯度不达标等种子质量问题，可能引起较大的社会影响及相应的经济索赔；大米、稻谷以及小麦等其他产品亦可能因生产基地遭受环境污染、质量管理工作出现纰漏、下游客户发生产品质量安全事件或其他突发事件导致发行人产品质量问题，从而对发行人信誉、产品销售以及产品认证造成重大不利影响，进而对发行人经营业绩产生重大不利影响。

苏垦农发种子产品中“大华”牌水稻、小麦以及大麦种子被认定为江苏名牌产品，“大华”商标被认定为“中国驰名商标”；苏垦农发大米产品中“苏垦”牌大米被评为“中国名牌农产品”、“中国名牌”产品、“江苏重点名牌产品”，“渠星”牌大米、“苏垦宝金玉”大米被评为“江苏名牌产品”；苏垦农发下属产品、品牌以及商标在市场中、行业内享有一定的美誉度。若苏垦农发某类产品或某个品牌的产品发生质量问题，则可能造成其相关产品的美誉度下降，甚至可能长期影响苏垦农发产品的市场销售，从而对发行人经营业绩产生重大不利影响。

### 四、承包耕地风险

#### 1、承包耕地被征收征用或收回的风险

截至本招股说明书签署之日，苏垦农发通过向农垦集团承包耕地 97.75 万亩，通过向江苏农垦集团南通有限公司（2011 年至 2013 年苏垦农发与南通农场签订

土地承包协议)承包耕地 0.56 万亩,苏垦农发上述承包耕地分别较 2012 年 1 月 1 日减少耕地 1.61 万亩及 0.59 万亩,主要是政府征收征用原因所致。

根据公司与农垦集团 2011 年 12 月签订的《土地承包协议》约定合同承包期 30 年,自 2011 年 11 月 1 日起至 2041 年 10 月 31 日止。协议约定的承包期届满后,双方无异议的,协议自动续期。公司承包期限较长,在承包期内国家政策调整或法律法规发生变化,有可能导致以上协议不能履行或者不能完全履行。因此公司从农垦集团承包的耕地有被收回的风险。另外,政府因经济建设、环境保护、国防建设、公共事业等目的征收或征用协议承包土地的,导致协议不能履行或者不能完全履行的,农垦集团不承担违约责任。政府给予的补偿费用中涉及土地补偿的部分归农垦集团所有,涉及对青苗费、地面建筑物等土地以外的补偿费用归产权所有人所有,人员安置费由双方协商处理。

根据公司与南通农场(或江苏农垦集团南通有限公司)签订的《土地承包协议》,该协议项下的承包耕地为苏通科技产业园已征收拟用于园区建设的土地;报告期内,随着苏通科技产业园逐步开发建设,该部分土地亦逐步被苏通科技产业园收回,因而面积逐步减少:2012 年-2015 年各年耕种面积分别为 1.15 万亩、1.01 万亩、0.62 万亩以及 0.56 万亩。未来,随着苏通科技产业园建设进程的推进,该部分土地将最终被苏通科技产业园全部收回,全部收回的时间存在一定的不确定性。

综上所述,若上述承包耕地因政府征收征用或国家政策调整或法律法规变化等原因导致耕种面积出现大幅度减少,将较大程度影响发行人种植业务,也将影响米业及种业等农产品初加工业务,从而较大程度影响发行人的盈利能力。

## 2、承包耕地的承包费调整的风险

苏垦农发向农垦集团承包耕地,对承包费约定每五年调整一次,具体调整方式为:以该五年内第一年度的粳稻、红小麦、白小麦国家最低收购价的加权平均值为基数,该五年内从第二年度起每一年的度的粳稻、红小麦、白小麦国家最低收购价的加权平均值对应基数增长百分比的算术平均值,根据该算术平均值,下五年土地承包费顺应调整。粳稻、红小麦、白小麦的权重以其各自当年种植面积占

该 3 类品种当年种植总面积的比重确定。如果国家停止对稻麦实行最低收购价时,土地承包费依据上述调整机制结合当时粮食市场价格由双方协商确定调整比例。结合报告期内,粳稻、小麦的最低收购价变动情况来看,该调整机制对发行人生产成本的影响有限。但如果未来粳稻、小麦的最低收购价持续提升或因未来国家粮食价格政策发生重大变化,该调整机制仍然会对发行人的盈利能力构成不利影响。

## 五、土地流转风险

报告期内,发行人遵循国家政策开始通过流转农户土地承包经营权的方式取得土地使用权,进一步拓展建设自主经营生产基地。截至 2014 年秋播,发行人实际流转土地播种面积 16.41 万亩,占发行人生产基地面积比例为 14.29%,流转期限为 4 年至 15 年不等;未来流转土地面积将会逐步扩大。因农村土地确权政策实施进度问题,存在部分农户尚未取得相应的集体土地承包经营权证,或农村城镇化建设过程中部分农户土地承包面积发生变化后未及时进行确权的情况。同时,农村土地用途的复杂性及发行人规模化种植的需求,发行人种植时需对原有土地进行整理,部分土地用途可能需要调整。因此,发行人在使用这些土地过程中,可能出现集体土地承包经营权属及其流转面积的争议,从而对发行人对相关土地的使用产生重大不利影响。除此之外,相关土地的流转事宜还将可能面临如下风险:

### 1、协议违约风险

发行人严格按照国家法律法规规定,签订了相关土地流转合同,对流转期限、流转价款、违约责任等均有约定。截至本招股说明书签署之日,流转双方均严格按约定履行合同内容,未发生任何违约情形。由于发行人流转土地期限较长,随着相关地区经济环境发展或土地政策变化,发行人不能确保所有农户在土地流转期限内会始终满足于上述合同中有关流转期限、流转价款等相关条款的约定,也不能确保国家关于土地流转政策不会做出任何不利于发行人的重大调整,农户或签署协议方若因上述主观或客观的原因发生违约行为,将对发行人生产经营产生重大不利影响。

## 2、流转期限到期后不能续约和流转成本上涨风险

发行人生产基地所使用的土地流转期限为 4-15 年，发行人采取的经营模式在一定程度上促进了生态环境改善、社会效益提高和农民收入增长。但是，土地流转期满后，如果国家宏观经济环境或农户家庭成员结构发生较大变化，届时发行人能否继续流转相关土地承包经营权以及继续流转相关土地承包经营权的成本均存在不确定性，发行人面临流转期限到期后不能续约和土地流转成本上涨的风险，这将对发行人生产经营产生重大不利影响。

## 3、土地流转政策变化风险

近年来，国家出台了《中华人民共和国农村土地承包经营权流转管理办法》、《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》等一系列法律法规政策，强调赋予农民更加充分而有保障的土地承包经营权，现有土地承包关系要保持稳定并长久不变，允许并鼓励土地承包经营权有序流转，家庭经营要向采用先进科技和先进生产手段的方向转变，增加技术、资本等生产要素投入，着力提高集约化水平，允许发展多种形式的适度规模经营。发行人规模化流转农户土地承包经营权，集约化使用土地种植水稻、小麦以及大麦等粮食农作物，符合国家一系列土地法律法规政策。

土地资源是发行人开展规模化、标准化粮食种植的核心载体，如果国家有关土地流转政策及农村土地管理政策发生变化，将可能对发行人生产经营产生重大不利影响。

## 4、土地流转价款支付风险

发行人采取分期预付款方式支付土地流转价款，根据实际丈量土地面积确定的土地流转价款，由发行人以银行转帐方式支付到各乡镇或村委会开立的银行账户。发行人负责组织协调和跟进各乡镇及村委会将流转款发放给相关农户。报告期内，发行人均能按时、足额支付土地流转价款，与流转农户或协议签署方之间不存在纠纷。但由于该等土地流转价款不是由发行人直接支付给流转农户，且涉及农户数量过多，发行人在未来每次支付土地流转价款时，可能存在农户没有及时得到土地流转价款的情形，因而不能完全排除上述农户直接要求发行人支付土

地流转价款从而发生相关纠纷, 进而对发行人生产经营产生重大不利影响的风险。

## 5、土地性质变更的风险

发行人截至 2014 年秋播实际流转土地播种面积已达 16.41 万亩, 均作为耕地主要用于水稻、小麦以及大麦等粮食作物的种植。虽然国家及地方政府在耕地保护方面制定了严格的法规政策, 但随着社会经济的发展以及新型城镇化建设的逐步推进, 未来发行人所流转的部分耕地依然存在因政府征收征用等原因被改变土地用途, 从而对公司的生产经营产生不利影响的风险。

## 六、生产管理风险

发行人通过向农垦集团及下属农场承包国有耕地并通过流转农户土地承包经营权从事水稻、小麦以及大麦等农作物的规模化、标准化种植, 自主经营生产基地规模不断扩大, 截至本报告书签署之日已增至约 115 万亩。

为保持各生产基地与发行人管理者在生产、管理等方面的高效、全面衔接, 发行人在每个生产基地指派固定的基地管理人员负责组织、督促和指导水稻等农作物的种植生产, 并由发行人各级生产管理部门进行日常生产管理和检查, 确保发行人决策者能较及时、准确地掌握各生产基地的实际状况。但鉴于发行人生产基地规模较大, 如果生产基地出现生产进度、质量问题、信息反馈偏差或滞后, 或者发行人管理人员对水稻、小麦以及大麦等农作物的生产过程管理失误, 将对发行人生产经营造成重大不利影响。

## 七、生产经营风险

### 1、仓库储藏风险

安全储藏是确保发行人粮食保持高品质的必要措施和重要手段。如果发行人仓库没有得到有效管理, 烘干入库储藏的稻谷、小麦以及大麦等农产品受潮或被其他有毒、有害、有腐蚀性、易发霉、易发潮、有异味的物品污染, 将影响发行人的农产品、种子产品以及大米产品的品质, 进而对发行人的生产经营和经营业绩产生重大不利影响。



此外,稻谷、小麦以及大麦的收获具有季节性,收获入库后,稻谷、小麦和大麦加工制成种子产品、稻谷加工制成大米以及稻谷、小麦和大麦的生产加工过程和销售过程均需要一定的时间周期。在加工和销售前,苏垦农发需储藏大量的稻谷、小麦以及大麦等粮食,苏垦农发下属各分子公司已就保证粮食仓储安全制定了仓储管理办法、配备了粮情监测系统,以充分确保粮食储藏的安全性;但仍然有可能因操作人员疏忽、系统失灵等原因导致不能及时发现火灾等意外事件的发生,从而导致苏垦农发遭受稻谷、小麦以及大麦等存货损失,进而对发行人的生产经营和经营业绩产生重大不利影响。

## 2、种子新品种开发风险

在农业生产活动中,新品种在逐步适应当地的土壤条件、气候条件和耕种方式过程中,其发展潜力与遗传优势将不断衰减,因此必须不断在良种培育上推陈出新;并且,随着科学技术水平特别是生物技术的迅猛发展,新品种更新换代不断加快,种业企业竞争日趋激烈。但是,培育一个新品种周期较长,投入资金较大,一个新品种从开始选育到通过审定然后推向市场需 5-8 年时间,进入市场后,从产品介绍期到成长阶段需 2-3 年,因此新产品开发具有一定的不确定性。虽然本公司通过技术创新不断推出新品种,丰富的品种储备使公司具备较强的可持续发展能力,但如果不能继续增强自主研发能力,不断培育符合市场需要的新品种,或者新品种的推广与商业开发未达到预期目标,都将给公司的经营带来一定困难。

## 3、转基因粮食作物种子引致的市场风险

根据国际农业生物技术应用服务组织于 2014 年初公布的数据,2013 年全球转基因作物种子的市场价值为 156 亿美元,约占商业化种子市场的 35%,份额近四年基本保持稳定;从作物种类看,转基因作物种子主要包括大豆、玉米和油菜等品种。尽管我国种子法规定,“转基因植物品种的选育、试验、审定和推广应当进行安全性评价,并采取严格的安全控制措施”。目前,我国农作物中棉花、木瓜、水稻和玉米等 4 种作物获得了农业部的安全证书,并且棉花和木瓜的转基因品种已经获得商业化种植许可,2013 年我国转基因棉花种植面积占棉花种植总面积的 85%以上;然而,水稻和玉米尚未进行商业化推广。若未来我国允许转

基因水稻种子的商业化推广,转基因水稻种子凭借优良的抗性、生长表现可能对传统水稻种子产品形成冲击,进而对苏垦农发的种子生产加工业务造成一定的不利影响。

#### 4、公司种植业经营管理模式调整的风险

报告期内,苏垦农发种植业板块的经营管理模式采取的是统一经营模式和发包经营模式并存的经营管理模式,其中统一经营模式包括集体种植模式和联合经营模式;目前的经营管理模式是由于历史原因和客观因素所致。报告期内,苏垦农发积极响应国家农业产业化、规模化政策,积极推广集体种植模式、扩大统一经营面积;从不同的种植季节来看,苏垦农发的统一经营模式面积特别是集体种植模式面积逐步增加,发包经营模式面积逐步减少。随着国家对粮食安全的重视、对农业产业化和规模化的推进以及农垦系统改革的开展,苏垦农发将继续积极推广集体种植模式,扩大统一经营面积、特别是扩大集体种植面积,以提高农业生产产出效率,进而提升公司盈利能力。苏垦农发推广集体种植模式、扩大统一经营面积是一个循序渐进的过程,在时间上和结果上存在一定的不确定性,提请投资者注意相关风险。

## 八、资产流动性风险

报告期内,公司存货周转率分别为 2.00 次/年、2.04 次/年、1.74 次/年,各年末存货余额分别为 128,204.17 万元、140,559.74 万元、170,177.62 万元,年末存货资产占资产总额比例较大。公司属于农业种植业和农产品初加工行业,特别是种植业(包括种业)具有明显的季节性,公司种植农产品分为夏熟和秋熟,年末存货中金额较大的存货主要为秋熟的水稻和种植在耕地上的大小麦消耗性生物资产,例如 2014 年年末存货中有农产品 110,161.62 万元和消耗性生物资产 34,445.29 万元,两者合计占当年年末存货余额的 84.97%。年末存货中的农产品一般在次年上半年实现销售;年末消耗性生物资产将在夏熟季节结转为农产品,夏熟农产品一般在当年或次年实现销售。

公司存货年末余额较多将降低公司资产的周转能力,从而可能导致公司出现流动性风险;如果在库农产品保管不善或价格持续下跌,公司将面临存货减值的

风险。

## 九、税收优惠政策变化风险

发行人主营业务为稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售，主营业务属农业及农副食品加工业，是国家支持的基础性农业产业，发行人在税收上享有优惠政策。

### 1、企业所得税税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》相关规定，企业从事蔬菜、谷物、薯类、油料、豆类、棉花、麻类、糖料、水果、坚果的种植所得，免征企业所得税。发行人自产稻谷、小麦以及大麦等农产品以及农产品初加工销售所得免征企业所得税。

根据国家税务总局《国家税务总局关于实施农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠问题的公告》（国税发〔2011〕第48号）和《国家税务总局关于“公司+农户”经营模式企业所得税优惠问题的公告》（国税发〔2010〕第2号）相关规定，发行人子公司大华种业种子生产经营所得免征企业所得税。

根据《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149号），苏垦米业生产经营所得免征企业所得税。

如果上述企业所得税优惠政策发生重大变化，发行人将可能产生所得税费用从而对经营业绩产生不利影响。

### 2、增值税税收优惠

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》相关规定，农业生产者销售的自产农产品免征增值税。发行人销售自产水稻、小麦以及大麦等农产品免征增值税。根据《国家税务总局关于制种行业增值税有关问题的公告》相关规定，制种企业提供亲本种子委托农户繁育并从农户手中收回，再经烘干、脱粒、风筛等深加工后销售种子，属于农业生产者销售自产农产品，应根据《中华人民共和国增值税暂行条例》有关规定免征增值税。子公司大华种业销售自产种子产品免征增值

税。根据《财政部国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税字〔2001〕第113号）规定，子公司苏垦物流销售种子、化肥、农药、农机等农业生产资料免征增值税。

如果上述增值税税收优惠政策发生重大变化，发行人经营业绩将可能受到不利影响。未来，若上述税收法规政策发生不利变化，将可能增加发行人的税收负担，从而影响发行人的整体盈利水平；但发行人盈利的增长并不依赖于税收优惠，税收优惠不会对发行人生产经营构成重大影响。

## 十、产业政策变化的风险

农业是我国国民经济支柱产业，中央自2004年至2015年连续十二年发布以“三农”为主题的中央一号文件，国家对粮食生产和种子产业出台了一系列的积极扶持政策。近年来，国家采取了一系列对粮食生产和种子生产的积极宏观调控措施，涉及农田和耕地、粮食生产、市场价格、进出口和库存等多个方面，特别是通过实行粮食补贴、农资补贴、良种补贴政策，鼓励粮食生产、调动农民种粮积极性，通过实施最低收购价政策稳定粮食生产、引导市场粮价和增加农民收入。报告期内，国家农业补贴和粮食最低收购价相关政策的持续实施进一步保障了公司的盈利能力，对公司的长远发展起到了积极的推动作用。

报告期内，国家持续实施粮食、农资、良种补贴等补贴政策，公司分别获得各项政府补贴共计9,858.42万元、11,476.73万元及13,779.87万元，分别占各期净利润的24.19%、27.10%及28.00%，其中粮食、农资、良种三项经常性补贴合计分别获得7,201.29万元、7,203.47万元及8,122.27万元，分别占各期净利润的17.67%、17.01%及16.50%。国家持续实施粮食最低收购价政策，报告期内国家小麦最低收购价分别为每50公斤102元、112元及118元，国家粳稻最低收购价分别为每50公斤140元、150元及155元。

国家对农业行业的调控措施受到国际大宗农产品市场形势、国内农业产业的发育程度和市场竞争能力、粮食供求关系的变化以及“三农”问题的推进等多重因素的影响，未来国家在粮食进出口政策、农业补贴政策、粮食最低收购价保护政策、粮食收储政策等方面的变化对本公司的生产经营和产品市场需求都可能带来

影响。例如，如果上述补贴政策特别是粮食补贴、农资补贴、良种补贴政策发生重大变化，将较大幅度影响发行人的盈利水平。如果国家粮食最低收购价政策发生重大变化，如取消国家粮食最低收购价政策或较大幅度调低国家粮食最低收购价，粮食及相关农产品价格可能发生较大波动，发行人销售收入可能因此发生较大波动，进而较大幅度影响发行人的盈利水平。如果国家粮食最低收购价政策发生重大变化，如取消国家粮食最低收购价政策或较大幅度调低国家粮食最低收购价，粮食及相关农产品价格可能发生较大波动，发行人销售收入可能因此发生较大波动，进而较大幅度影响发行人的盈利水平。

## 十一、募集资金投资项目风险

### 1、折旧和摊销金额大幅增加导致净利润下降风险

本次募集资金投资项目实施完成后，发行人将增加长期资产 197,368.69 万元，根据发行人会计政策，公司每年将新增折旧和摊销费用 18,071.97 万元。若本次募集配套资金项目不能如期投产并发挥经济效益，将对发行人净利润产生不利影响，公司面临折旧和摊销费用大幅增加导致净利润下降的风险。

### 2、净资产收益率下降的风险

2012 年度、2013 年度和 2014 年度，发行人加权平均净资产收益率分别为 40.08%、27.99%和 25.08%（以扣除非经常性损益前后净利润孰低计算），净资产收益率处于较高水平。本次发行完成后，发行人净资产规模将大幅上升，而募集资金投资项目从实施到发挥效益需要一定周期，发行人存在净资产收益率随着净资产规模增加而相应下降的风险。

## 十二、公司治理风险

本次发行前，控股股东农垦集团直接持有发行人 93.14%股份，实际控制人江苏省国资委通过农垦集团控制发行人 93.14%表决权。假设按照公开发行 2.6 亿股计算，本次发行上市后（含国有股转由社保基金持有后），农垦集团仍直接持有发行人 67.84%股份，江苏省国资委仍控制发行人 67.84%的表决权。

虽然公司已建立了“三会”制度及独立董事制度等较为完善的法人治理结构，

但控股股东及实际控制人仍可凭借其控股地位,影响公司人事、生产和经营管理决策,给公司生产经营带来影响。

### 十三、关联交易风险

报告期内,发行人与控股股东农垦集团及其下属控制企业主要发生以下关联交易:

1、采购商品和接受劳务方面:2012年发行人与控股股东农垦集团控制的其他企业合计发生关联交易273.83万元。

2、出售商品和提供劳务方面:2012年至2014年发行人与控股股东农垦集团控制的农垦麦芽分别发生关联交易13,246.34万元、10,304.44万元及12,624.06万元。2012年至2014年发行人与控股股东农垦集团控制的其他企业合计发生关联交易382.29万元、86.81万元及59.04万元。

3、土地承包方面:2012年至2014年发行人向农垦集团及其下属南通农场(或江苏农垦集团南通有限公司)承包耕地,每年确认的土地承包费成本分别为34,264.05万元、35,815.79万元及35,454.62万元。

4、关联往来方面:2012年末、2013年末和2014年末发行人预付控股股东农垦集团土地承包金余额分别为13,766.68万元、13,701.78万元及13,669.69万元,应收农垦集团及其控制企业的往来款项余额分别为10.03万元、0万元、0万元;应付农垦集团及其控制企业的往来款项余额分别为396.03万元、272.64万元及0万元。

5、关联资产购买或出售及资产划拨方面:(1)2012年4月,农垦集团向发行人划转土地使用权,涉及金额5,637.81万元;(2)2012年8月,发行人向农垦集团控制企业购买资产293.47万元,出售非农资产1,121.46万元;(3)2012年9月,发行人向农垦集团控制企业购买资产,涉及金额2,940.93万元;(4)2013年6月,发行人向农垦集团控制企业购买资产,涉及金额582.38万元;(5)2013年8月,发行人购买农垦集团下属企业淮安市华萃农业科技有限公司100%股权,涉及金额26.64万元;(6)2014年1月,发行人向农垦集团控制企业转让子公司江苏苏垦贸易发展有限公司76%股权,涉及金额405.56万元;(7)2014

年7月, 发行人向农垦集团控制企业转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权, 涉及金额801.68万元。

6、其他方面: 根据2011年11月23日农垦集团向下属各单位下发《江苏省农垦集团有限公司关于实施农业资源整合方案的决定》, 农场办公房屋全部转入苏垦农发的, 为维持农场日常办公需要, 暂由农场使用部分房屋并设置三年过渡期(自重组完成之次月起算)。过渡期内, 农场另行解决办公用房的, 则不收取使用费。过渡期届满, 农场仍继续使用苏垦农发房屋的, 自过渡期届满之次日按照市场价格计算并收取使用费。

以上为报告期内发行人与控股股东及其控制企业之间的关联交易, 公司偶发性关联交易已经明显减少, 经常性关联交易受承包土地和大麦销售的影响仍将持续。发行人已经建立了健全的法人治理结构, 对每笔关联交易均按照公司章程、关联交易规则等履行了必要的程序, 但仍存在通过关联交易损害发行人和投资者利益的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

1、注册中文名称：江苏省农垦农业发展股份有限公司

2、公司英文名称：

Jiangsu Provincial Agricultural Reclamation and Development Co.,Ltd.

3、注册资本：人民币 80,000 万元

4、法定代表人：胡兆辉

5、股份有限公司成立日期：2012 年 12 月 21 日

6、有限公司成立日期：2008 年 1 月 16 日

7、公司住所：江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 24 楼

8、经营范围：农机修理、危险化学品经营、粮食收购（以上均限取得许可证的分支机构经营）。谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，化肥、农药、农膜、拖拉机配件的批发、零售，农业机械服务，实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

9、邮政编码：210019

10、电话号码：025-87772107

11、传真号码：025-86267790

12、互联网网址：<http://www.skiad.com.cn>

13、电子信箱：[skiad\\_ltd@163.com](mailto:skiad_ltd@163.com)

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）发行人设立方式

本公司系由江苏省农垦农业发展有限公司依法整体变更设立的股份有限公司。2012 年 12 月 3 日，农发有限做出股东会决议，决定以截至 2012 年 9 月 30



日经天健会计师事务所出具的《审计报告》(天健审[2012]1-266号)审定的净资产 1,126,630,033.21 元(已扣除由农垦集团于 2012 年 5 月至 9 月间作为国有股东期间独享的损益 159,952,659.73 元)为基数,按照 1:0.71 的比例折合股本 80,000 万股,每股面值 1 元,共计股本金 80,000 万元,剩余 326,630,033.21 元计入资本公积。2012 年 12 月 6 日,苏垦农发全体发起人签署《发起人协议》。本次注册资本变更经天健会计师事务所于 2012 年 12 月 14 日出具《验资报告》(天健验(2012)1-26 号)予以验证。2012 年 12 月 21 日,苏垦农发取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号:320000000048412),注册资本为 80,000 万元。

## (二) 发起人情况

本公司设立时,各发起人的持股情况如下:

发起人名称	持股数量(万股)	持股比例	股权性质
农垦集团	74,515.11	93.14%	国有股
航天投资	2,415.67	3.02%	合伙企业持股
诚鼎创投	1,279.46	1.60%	合伙企业持股
千壹投资	937.24	1.17%	合伙企业持股
诚鼎投资	852.51	1.07%	合伙企业持股
合计	80,000.00	100%	-

## (三) 发行人改制设立前后,主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司改制设立时,持股 5% 以上的主要发起人为农垦集团。公司改制设立前后,主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下:

农垦集团成立于 1997 年 6 月 25 日,法定代表人为李春江,注册资本及实收资本均为 200,000 万元,住所为南京市珠江路 4 号,拥有的主要资产为长期股权投资,实际从事的主要业务为股权投资。截至本招股书签署之日,农垦集团除投资本公司(持有本公司 93.14% 的股份)外,旗下有 134 家全资或控制单位。农垦集团拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司改制设立前后没有发生重大变化。

#### **（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司系有限责任公司整体变更设立，承继了农发有限的全部资产、负债和权益。公司改制设立时拥有的主要资产为固定资产、土地使用权等无形资产、存货、应收账款、货币资金等。

公司改制设立时承继了农发有限的全部业务，从事的主要业务为稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售。

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

公司系有限责任公司整体变更设立，因此，改制前原企业的业务流程与改制后的业务流程间没有发生重大变化。公司具体业务流程参见本招股说明书“第六节业务和技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”。

#### **（六）发行人设立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

公司自成立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。公司与农垦集团之间存在的关联交易情况参见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联交易决策权限与程序的规定”。

#### **（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

公司由农发有限整体变更设立，农发有限的资产和负债等均由公司承继，相关房产、机器设备、土地使用权、商标、专利等资产均已办理产权变更手续。

#### **（八）发行人独立运行情况**

公司自设立以来按照《公司法》和《江苏省农垦农业发展股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的有关规定规范运作，逐步建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东和其他关联方，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

## 1、资产完整

公司系农发有限整体变更设立，完全承继了农发有限的资产、负债、机构、业务和人员，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、厂房、机器设备以及商标、专利等资产的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

苏垦农发向农垦集团及其下属南通农场（或江苏农垦集团南通有限公司）承包近 100 万亩的耕地用于粮食作物种植，苏垦农发与农垦集团及其下属南通农场签订了土地承包协议，按照协议约定支付承包金。除此情形外，公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，对所有资产拥有完全的控制支配权。

## 2、人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》的有关规定选举或聘任，不存在控股股东超越公司董事会或股东大会职权做出人事任免决定的情形。

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东和其他关联方担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东和其他关联方领薪。公司的财务人员未在控股股东和其他关联方兼职。

## 3、财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员，建立了独立、完整的财务核算体系。公司能够独立作出财务决策，不受控股股东的影响。公司根据《企业会计准则》等相关法律、法规，并结合自身生产、经营及管理特点，制定了规范的财务会计制度和财务管理制度。

公司独立在银行开户，独立办理纳税登记，依法独立纳税，不存在与控股股东和其他关联方共用银行账户的情况。

目前，公司不存在货币资金或其他资产被股东单位和其他关联方占用的情形，也不存在为股东单位和其他关联方提供担保的情形。

#### **4、机构独立**

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成了完整的法人治理结构。公司建立了适应经营管理需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体。

公司与股东单位之间不存在混合经营、合署办公的情形，各职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，股东单位不存在干预公司正常生产经营的情形。

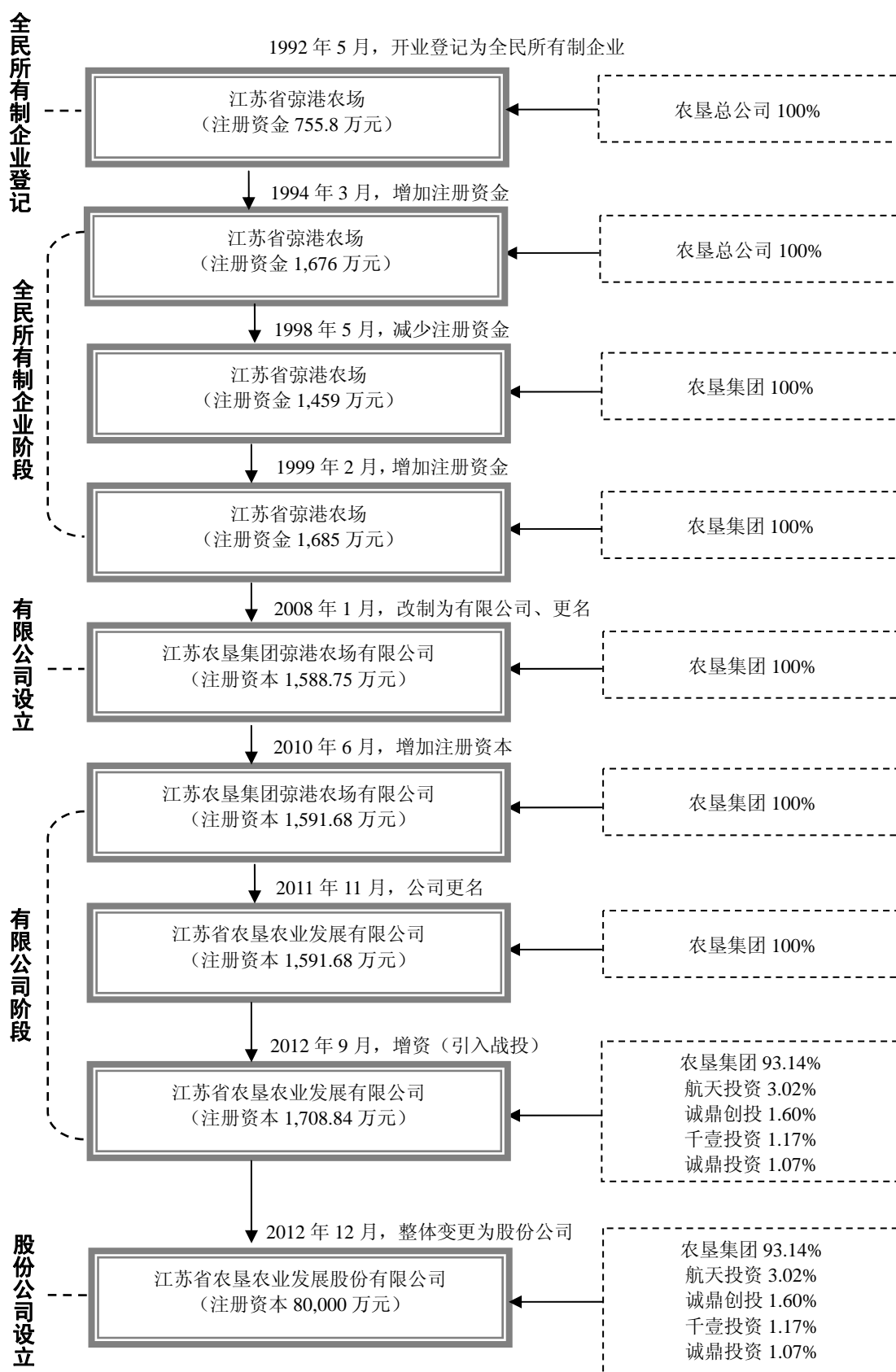
#### **5、业务独立**

公司独立从事稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售，拥有独立的生产及辅助生产系统、采购和销售系统以及独立的研发体系，不依赖股东单位和其他关联方，与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争。公司控股股东出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺目前没有、将来也不直接或间接从事与苏垦农发及其控制的子公司现有及将来的业务构成同业竞争的任何活动。

### **三、发行人的股本形成及重大资产重组情况**

#### **(一) 发行人历史沿革**

发行人系由农发有限整体变更设立，发行人及农发有限历史沿革情况如下：



## (二) 发行人股本形成及其变化情况

### 1、全民所有制企业时期(1992年—2008年)

(1) 1992年5月, 弼港农场开业登记为全民所有制企业

苏垦农发前身最早可追溯至1956年3月依据江苏省人民委员会出具《关于成立国营大东农场筹备委员会进行建设和管理工作的通知》成立的国营大东农场。1975年11月, 国营大东农场经中共江苏省委员会出具《转批省农垦局党组关于农垦管理体制问题的请示报告》(苏委发[1975]22号)批准变更为国营弼港农场, 由江苏省农垦局进行管理。1979年11月, 江苏省革命委员会出具《批转省农垦局关于试办农工商联合企业有关问题的请示报告》(苏革发[1979]170号), 决定试点成立江苏省农垦农工商联合总公司, 与江苏省农垦局一套班子、两块牌子, 将行政管理机构变成企业管理机构。据此, 农垦总公司成为国营弼港农场的主管部门。

1990年12月6日, 江苏省工商局出具《关于省农垦总公司下属企业重新登记注册、换照的通知》(苏工商[90]381号), 要求国营弼港农场等农垦总公司下属的一级企业重新登记注册、换发执照。

1991年12月23日, 主管部门农垦总公司出具《资金来源证明》和《注册资金信用证明》, 确认国营弼港农场注册资金为755.8万元, 其中企业自有资金575.8万元, 国家行政机关拨款流动资金180万元, 其余为农场历年包干结余。

1992年5月6日, 经农垦总公司批复同意、江苏省财政厅确认注册资金属实后, 国营弼港农场重新进行企业法人登记, 并取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号: 13475871-4), 企业名称为江苏省弼港农场, 经济性质为全民所有制, 注册资金755.8万元。

(2) 1994年3月, 弼港农场注册资金增至1,676万元

1994年3月, 农垦总公司、江苏省国有资产管理局先后在《注册资金信用证明》和《国有资产产权登记表》中出具审核意见, 同意弼港农场进行注册资金变更。

1994年3月18日, 弼港农场取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》, 注册资金增至 1,676 万元。

(3) 1998年5月, 弼港农场注册资金减至 1,459 万元

1995年11月13日, 江苏省农垦清产核资领导小组办公室出具《资产(资金)核实结果批复意见书》(苏垦清办批复[1995]21号), 核实弼港农场国家资本金为 1,459 万元, 核实后的国有资产价值总量为 2,221 万元。

1998年3月30日和1998年5月11日, 农垦集团、江苏省国有资产管理局先后在《企业国有资产变动产权登记表》中出具审核意见, 同意弼港农场实收资本及国家资本金变更为 1,459 万元。

1996年11月6日, 弼港农场的主管部门农垦总公司经江苏省人民政府出具《省政府关于省农垦总公司改制为省农垦集团有限公司的批复》(苏政复[1996]103号)批复同意, 改制为江苏省农垦集团有限公司, 并于1997年12月30日取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。依据苏政复[1996]103号文, 农垦集团同时挂“江苏省农垦事业管理办公室”的牌子, 系弼港农场的主管部门和国有资产投资主体。

1998年5月11日, 弼港农场取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》, 注册资金减至 1,459 万元。

(4) 1999年2月, 弼港农场注册资金增至 1,685 万元

1998年10月28日, 根据《关于省农垦南通工业原料公司等25户企业申请免缴“两金”请示的批复》(苏国税直[98]105号), 批准减免弼港农场尚挂欠的能交基金 582,996.56 元和预算调节基金 1,673,221.78 元, 合计 2,256,218.34 元, 并将其转为国家资本金。

1999年2月9日, 农垦集团、江苏省国有资产管理局先后在《企业国有资产变动产权登记表》中出具审核意见, 同意弼港农场实收资本及国家资本变更为 1,685 万元。

1999年2月10日, 弼港农场取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》

(注册号: 3200001100719), 注册资金增至 1,685 万元。

## 2、有限公司阶段(2008 年—2012 年)

### (1) 2008 年 1 月, 弥港农场改制为有限公司

2007 年 8 月 28 日, 农垦集团向江苏省国资委提交《江苏省农垦集团公司关于报送<弥港农场公司制改革试点预案>的请示》(苏垦集投[2007]231 号), 拟将弥港农场改制为国有独资有限公司。

2007 年 9 月 7 日, 江苏公证会计师事务所有限公司以 2007 年 6 月 30 日为审计基准日出具《审计报告》(苏公 N[2007]A024 号), 审定弥港农场股东权益合计 11,263,790.57 元。2007 年 10 月 20 日, 江苏中天资产评估事务所有限公司以 2007 年 6 月 30 日为评估基准日出具《江苏弥港农场改制涉及的整体资产评估报告书》(苏中资评报字[2007]第 1061 号), 评定弥港农场评估价值为 1,588.75 万元。

2007 年 11 月 14 日, 江苏省国资委出具《关于弥港农场公司制改造的批复》(苏国资复[2007]69 号), 原则上同意农垦集团对弥港农场进行公司制改造。2007 年 11 月 26 日, 江苏省国资委对《国有资产评估项目备案表》(苏国资评备[2007]12 号) 出具审核意见, 同意备案。

2007 年 11 月, 农垦集团签署《江苏农垦集团弥港农场有限公司章程》。

2008 年 1 月 9 日, 江苏公证会计师事务所有限公司出具《验资报告》(苏公 N[2008]B002 号), 验证弥港有限(筹) 已收到股东以评估后的净资产出资缴纳的注册资本 1,588.75 万元。

2008 年 1 月 16 日, 弥港农场取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号: 320000000048412), 公司类型变更为有限公司(法人独资), 名称变更为江苏农垦集团弥港农场有限公司。本次变更完成后的股东及其出资情况如下:

股东名称	持股数量(万元)	所占比例
农垦集团	1,588.75	100.00%
合计	<b>1,588.75</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 2010 年 6 月, 弥港有限注册资本增至 1,591.68 万元



2008年7月29日,江苏省国土资源厅出具《关于核准江苏省农垦集团有限公司部分农场土地使用权处置方案的复函》(苏国土资函[2008]443号),同意农垦集团拟定的划拨土地使用权评估备案和处置方案,将53宗国有划拨土地使用权按原用途以作价出资方式投入农垦集团。

2008年9月1日,农垦集团出具苏垦集计财[2008]205号《关于部分农场首批土地使用权作价出资转增国有资本金的通知》,根据苏国土资函(2008)443号文,将53宗国有划拨土地使用权以作价出资方式投入到包括弇港有限在内的所在地农场,相应转增国有资本金(按照土地价格的40%计入国有资本金)。根据附件《土地作价出资转增国有资本金一览表(划拨)》,弇港有限评估后的总地价为7.33万元,作价出资额为2.93万元。

2010年4月29日,弇港有限通过章程修正案,公司注册资本变更为1,591.68万元。

2010年5月7日,东台中信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(中信会验[2010]第160号),验证弇港有限已将土地使用权价值计2.93万元转增资本(国有资本金),注册资本变更为1,591.68万元。

2010年6月3日,弇港有限取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后的股东及其出资情况如下:

股东名称	持股数量(万元)	所占比例
农垦集团	1,591.68	100.00%
合计	<b>1,591.68</b>	<b>100.00%</b>

(3) 2011年11月,弇港有限更名为江苏省农垦农业发展有限公司

2011年11月22日,依据农垦集团出具的《关于同意江苏农垦集团弇港农场有限公司部分事项进行工商变更登记的决定》(苏垦集资[2011]282号),弇港有限更名为江苏省农垦农业发展有限公司,并相应修改公司章程。

2011年11月24日,农发有限取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2011年11月,经江苏省国资委出具《关于同意协议转让江苏省农垦集团有

限公司所属 4 家农场部分国有产权的批复》（苏国资复[2011]138 号）同意，农发有限进行了资产重组。农垦集团将其下属岗埠农场等四家农场的种植业业务及相关资产、负债和人员协议转让给农发有限及其下属企业，将其下属东辛农场等 13 家农场的种植业业务及相关的资产、负债和人员无偿划转给农发有限及其下属企业。农发有限将其非种植业业务及相关的资产、负债金额人员无偿划转至江苏省农垦弼港农场实业有限公司，并以重组进入的 17 家农场种植业资产以及本公司原有的种植业资产为基础，分别成立弼港分公司等 18 家分公司管理相应种植业资产。本次资产重组详细情况参见本节“三、发行人的股本形成及重大资产重组情况”之“（三）发行人重大资产重组情况”。

#### （4）2012 年 9 月，农发有限注册资本增至 1,708.84 万元

2012 年 9 月 3 日，农发有限第一届第三次职工代表大会审议通过《关于<江苏省农垦农业发展有限公司实施增量改制方案>的决议》（苏垦农发会[2012]33 号），同意公司通过引入新的投资人进行增量改制。

2012 年 9 月 6 日，农发有限董事会通过《关于公司增量改革方案》，决定对农发有限整体资产进行审计、评估，并以评估值（经江苏省国资委备案）为依据确定交易价格。2012 年 9 月 10 日，农垦集团董事会审议通过《江苏省农垦农业发展有限公司增量改革方案的议案》。

2012 年 9 月 13 日，江苏省国资委出具《关于同意江苏省农垦农业发展有限公司增量改革方案的批复》（苏国资复[2012]89 号），同意农发有限引进投资者。

2012 年 8 月 20 日，天健会计师事务所以 2012 年 4 月 30 日为审计基准日出具《审计报告》（天健审[2012]1-106 号），审定截至 2012 年 4 月 30 日，农发有限经审计的净资产为 87,689.21 万元。2012 年 9 月 15 日，北京天健兴业资产评估有限公司以 2012 年 4 月 30 日为评估基准日出具《资产评估报告书》（天兴评报字[2012]第 399 号），评定农发有限净资产评估值为 263,270.71 万元。2012 年 9 月 20 日，江苏省国资委对《国有资产评估项目备案表》（苏国资评备[2012]19 号）出具审核意见，同意备案并以《资产评估报告书》的评估结果为依据确定最低入股价格。

2012年9月20日,农发有限分别与航天投资、诚鼎创投、千壹投资、诚鼎投资签署《增资协议》。航天投资、诚鼎创投、千壹投资、诚鼎投资以货币出资新增注册资本分别为51.60万元、27.33万元、20.02万元、18.21万元,增资价格为每份注册资本165.43元,合计实际出资额为19,382万元。

2012年9月20日,农垦集团董事会审议通过《关于同意江苏省农垦农业发展有限公司增加注册资本并修改公司章程的议案》。同日,农垦集团向农发有限下发《关于江苏省农垦农业发展有限公司增加注册资本的决定》(苏垦集计财[2012]226号),将农发有限的注册资本增至1,708.84万元,农发有限相应修改了公司章程。

2012年9月24日,天健会计师事务所出具《验资报告》(天健验[2012]1-20号),验证农发有限注册资本增加至1,708.84万元。

2012年9月28日,农发有限取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后的股东及其出资情况如下:

股东名称	持股数量(万元)	所占比例
农垦集团	1,591.68	93.14%
航天投资	51.60	3.02%
诚鼎创投	27.33	1.60%
千壹投资	20.02	1.17%
诚鼎投资	18.21	1.07%
<b>合计</b>	<b>1,708.84</b>	<b>100.00%</b>

### 3、股份公司时期(2012年—至今)

2012年12月3日,农发有限做出股东会决议,决定以截至2012年9月30日经天健会计师事务所出具的《审计报告》(天健审[2012]1-266号)审定的净资产1,126,630,033.21元(已扣除向农垦集团分配的2012年5月至9月国有股东独享期间损益159,952,659.73元)为基数,按照1:0.71的比例折合股本80,000万股,每股面值1元,共计股本80,000万元,剩余326,630,033.21元计入资本公积;一致同意公司全体股东作为发起人,按变更前各自持有的公司股权比例对应的净资产(扣除前述利润分配)认购股份公司股份。

2012年11月25日,江苏中天资产评估事务所有限公司出具《江苏省农垦

农业发展有限公司整体变更股份有限公司项目所涉及的股东权益价值评估报告书》(苏中资评报字[2012]第 134 号), 评定农发有限截至 2012 年 9 月 30 日股东全部权益为 306,300 万元。该评估结果已于 2012 年 11 月 28 日经江苏省国资委《国有资产评估项目备案表》(苏国资备(2012)39 号)备案。

2012 年 12 月 6 日, 苏垦农发全体发起人签署《发起人协议》。

2012 年 12 月 14 日, 天健会计师事务所出具《验资报告》(天健验(2012)1-26 号), 验证苏垦农发(筹)已收到全体出资者所拥有的截至 2012 年 9 月 30 日农发有限经审计的净资产 1,126,630,033.21 元(已扣除向农垦集团分配的 2012 年 5 月至 9 月国有股东独享期间损益 159,952,659.73 元), 并依据《公司法》的规定和公司折股方案将上述净资产折合实收资本人民币 80,000 万元。

2012 年 12 月 18 日, 苏垦农发召开创立大会暨第一次临时股东大会, 对筹备情况、公司章程以及董事、监事选举等事项进行了审议。

2012 年 12 月 21 日, 苏垦农发取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后的股东及其出资情况如下:

股东名称	持股数量(万元)	所占比例
农垦集团	74,515.11	93.14%
航天投资	2,415.67	3.02%
诚鼎创投	1,279.46	1.60%
千壹投资	937.24	1.17%
诚鼎投资	852.51	1.07%
合计	<b>80,000.00</b>	<b>100%</b>

截至本招股说明书签署之日, 上述股权结构未发生变化。

### (三) 发行人重大资产重组情况

2011 年 11 月, 为了突出主营业务、减少关联交易, 农垦集团对发行人前身农发有限进行资产重组, 对垦区内具有比较优势的种植业及相关的种业、米业、农资等企业进行了整合。

报告期内, 发行人未发生重大资产重组情况, 但发生八次资产重组情形。

## 1、2011 年重大资产重组情况

### (1) 批准与授权

2011 年 10 月 20 日、11 月 20 日，农垦集团董事会先后审议通过《关于江苏农垦集团公司农业资源整合改制上市的议案》、《关于审议江苏农垦集团农业资源整合并改制上市相关资产和人员划转方案的议案》，并于 2011 年 11 月 23 日向下属各单位下发《江苏省农垦集团有限公司关于实施农业资源整合方案的决定》（苏垦集资[2011]281 号）。

2011 年 12 月 3 日，江苏省国资委出具《关于同意协议转让江苏省农垦集团有限公司所属 4 家农场部分国有产权的批复》（苏国资复[2011]138 号），同意农垦集团将下属岗埠农场、三河农场、宝应湖农场、白马湖农场种植业资产产权以评估后的净资产值为作价依据协议转让给农发有限、苏垦物流及江苏省三河农场物资供应站。2011 年 12 月 15 日，江苏省国资委对农垦集团提交的四份《国有资产评估项目备案表》分别予以备案，备案编号分别为苏国资评备[2011]51 号、苏国资评备[2011]52 号、苏国资评备[2011]53 号、苏国资评备[2011]54 号。

2011 年 11 月 22 日，农发有限董事会审议通过《关于设立江苏省农垦农业发展有限公司 18 家分公司的议案》，决定设立 18 家分公司用于接收以无偿划转或者协议转让方式进入农发有限的种植业资产。2011 年 12 月 16 日，农发有限董事会审议通过《关于<接受江苏省农垦集团有限公司种植业资产、人员划转（转让）方案>的议案》、《关于<江苏省农垦农业发展有限公司非种植业资产、人员划转方案>的议案》以及《关于审议<江苏省农垦集团有限公司与江苏省农垦农业发展有限公司之<土地承包协议>>的议案》，同意接受农垦集团种植业以及转出非种植业资产、人员划转（转让）方案。2011 年 12 月 31 日，农垦集团出具《关于农发公司<非种植业资产人员划转方案>等有关事项的批复》（苏垦集办[2011]343 号），同意农发有限董事会通过的种植业资产、非种植业资产和人员划转方案、土地承包协议以及聘请 2011 年度审计机构的议案。

2011 年 12 月 16 日，农垦集团向下属各有关单位下发《关于垦区农业资源整合部分国有产权划转（转让）的决定》（苏垦集资[2011]283 号），对农垦集团、江苏省东辛农场（以下简称“东辛农场”）等 13 家农场及农发有限、弶港实业、大华种业、苏垦米业、苏垦物流等单位部分国有产权采用无偿划转方式进行

重组,对岗埠农场、三河农场、宝应湖农场、白马湖农场等部分国有产权采取协议转让的方式进行重组。

本次资产重组中,农垦集团将其所属 4 家农场部分国有产权协议转让给农发有限及其下属公司的方案已经江苏省国资委出具苏国资复[2011]138 号文批复同意,并进行了评估备案。依据国务院国有资产监督管理委员会于 2005 年 8 月 29 日颁发的《企业国有产权无偿划转管理暂行办法》(国资发产权[2005]239 号)第二条、第十五条之规定,“企业国有产权在所出资企业内部无偿划转的,由所出资企业批准并抄报同级国资监管机构。”农垦集团及其所属农场与发行人之间无偿划拨 14 家农场标的资产的行为属于“企业国有产权在所出资企业内部无偿划转”,依照该法规无需江苏省国资委批复同意,只需农垦集团批准并抄报江苏省国资委即可。本次无偿划转 14 家农场标的资产的资产重组方案已经农垦集团董事会审议通过,并于 2011 年 12 月 28 日向江苏省国资委提交了《省农垦集团公司关于农业资源整合及部分国有产权划转情况的报告》(苏垦集资[2011]339 号)。

## (2) 资产重组方案

1) 农垦集团将岗埠农场、三河农场、宝应湖农场、白马湖农场的种植业业务相关资产及股权协议转让给农发有限。

2) 农垦集团将其下属的东辛农场等 13 家农场(共 14 家主体)的种植业业务及与种植业业务相关的资产、负债以国有资产无偿划转方式划入农发有限,同时将上述农场参与种植业业务人员划入农发有限,并将农垦集团及其下属 10 家单位拥有的种植业相关企业股权无偿划转给农发有限、大华种业、苏垦米业和物流公司。

3) 农发有限将其非种植业业务及与种植业业务不相关的资产和负债及非种植业子公司以国有资产无偿划转方式划出至弥港实业。

4) 农发公司在重组进入的 17 家农场种植业资产以及本公司原有的种植业资产的基础之上,分别成立弥港分公司等 18 家分公司。

本次重组涉及的用于种植的土地在完善权属后,农发有限通过向农垦集团承包的方式,获得农业种植相关土地的使用权。本着房地合一的原则,将划入农发

有限的房产所占用的土地使用权一并划转。土地使用权划转情况参见本招股说明书本节“三、发行人的股本形成及重大资产重组情况”之“（三）发行人重大资产重组情况”之“2012年后资产重组情况”。

### （3）资产重组标的资产

#### 1) 协议受让岗埠农场等4家农场的标的资产

为进行本次转让，江苏公证天业会计师事务所有限公司以2011年8月31日为审计基准日对岗埠农场、白马湖农场、三河农场和宝应湖农场等4家农场进行了审计，2011年10月分别出具《审计报告》（苏公W（2011）E3056号）、《审计报告》（苏公W（2011）E3043号）、《审计报告》（苏公W（2011）E3061号）、《审计报告》（苏公W（2011）E3042号）。

开元资产评估有限公司以2011年8月31日为评估基准日对岗埠农场、白马湖农场、三河农场和宝应湖农场等4家农场按照江苏省国资委《关于同意协议转让江苏省农垦集团有限公司所属4家农场部分国有产权的批复》（苏国资复（2011）138号）的意见，分别对4家农场剥离后的资产及负债价值进行评估，2011年12月10日分别出具《评估报告》（开元（京）评报资（2011）第080号）、《评估报告》（开元（京）评报资（2011）第081号）、《评估报告》（开元（京）评报资（2011）第082号）和《评估报告》（开元（京）评报资（2011）第079号）。

2011年12月18日，农垦集团共4家农场分别与农发有限或其下属企业签署《资产转让协议》、《股权转让协议》，将经评估和审计的种植业净资产（含股权资产）以评估价值4,347.96万元（其中股权价值2,462.43万元）协议转让给农发有限或其下属企业，相关资产及时办理了产权过户手续。

农垦集团下属4家农场协议转让的种植业相关资产的具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	标的资产（含股权资产） 账面价值	标的资产（含股权资产） 评估价格
1	岗埠农场	农发有限	381.92	452.31
2	白马湖农场	农发有限	1,122.98	1,572.79
3	三河农场	农发有限	1,291.15	1,521.30
4	宝应湖农场	农发有限	729.23	801.56

序号	转让方	受让方	标的资产（含股权资产） 账面价值	标的资产（含股权资产） 评估价格
合计			3,525.27	4,347.96

其中，本次受让股权资产的具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	标的股权	股权资产 评估价格
1	岗埠农场	苏垦物流	苏恒农资 35%股权	251.27
2	白马湖农场	农发有限	苏垦米业 6.72%股权	517.95
3	白马湖农场	苏垦物流	大华生物 44.20%股权	386.06
4	三河农场	农发有限	淮安三舒果菜科技有限公司 100%股权	0
5	三河农场	农发有限	江苏省三河农场物资供应站 100%产权	0
6	三河农场	农发有限	苏垦米业 9.85%股权	759.20
7	三河农场	江苏省三河农场 物资供应站	三河农业 60%股权	30.00
8	宝应湖农场	农发有限	苏垦米业 6.72%股权	517.95
合计	——	——	——	2,462.43

## 2) 无偿划入农发有限的标的资产及股权

2011年12月18日，农垦集团下属东辛农场、江苏省国营滨淮农场（以下简称“滨淮农场”）、江苏省苏东农工商实业有限公司（以下简称“东坝头农场”）、江苏省黄海农场（以下简称“黄海农场”）、江苏省农垦新洋农场有限公司（以下简称“新洋农场”）、江苏省新曹农场（以下简称“新曹农场”）、江苏省云台农场（以下简称“云台农场”）、江苏省复兴圩农场（以下简称“复兴圩农场”）、江苏省临海农场（以下简称“临海农场”）、南通农场或江苏农垦江苏农垦南通农工商联合公司联合公司（以下简称“江苏农垦南通农工商联合公司”）、江苏省国营海安农场（以下简称“海安农场”）、江苏省国营淮海农场（以下简称“淮海农场”）、江苏省国营江心沙农场（以下简称“江心沙农场”）和南通市江心沙农业公司（以下简称“江心沙农业公司”）等13家农场及1家下属单位作为划出方与划入方农发有限签订《资产划转协议书》，将经审计的种植业净资产无偿划转给农发有限（以经江苏公证天业会计师事务所2011年10月出具的以2011年8月31日为基准日的以上14个主体的《审计报告》（苏公（2011）E3057号）、《审计报告》（苏公（2011）E3064号）、《审计报告》（苏公（2011）E3040号）、《审计



报告》(苏公(2011)E3062号)、《审计报告》(苏公(2011)E3058号)、《审计报告》(苏公(2011)E3060号)、《审计报告》(苏公(2011)E3045号)、《审计报告》(苏公(2011)E3044号)、《审计报告》(苏公(2011)E3059号)、《审计报告》(苏公(2011)E3039号)、《审计报告》(苏公(2011)E3039号)、《审计报告》(苏公(2011)E3038号)、《审计报告》(苏公(2011)E3037号)、《审计报告》(苏公(2011)E3065号)等审计报告审定的无偿划转资产的账面价值为依据),明确了划转资产范围、职工安置和债务处置等事宜。

本次资产重组中无偿划转的种植业相关资产的具体情况如下:

单位:万元

序号	划出方	受让方	标的资产(含股权资产) 账面价值
1	新洋农场	农发有限	8,850.63
2	新曹农场	农发有限	7,553.63
3	东辛农场	农发有限	1,407.01
4	云台农场	农发有限	1,368.94
5	滨淮农场	农发有限	5,598.83
6	淮海农场	农发有限	7,039.83
7	黄海农场	农发有限	3,942.20
8	复兴圩农场	农发有限	761.36
9	东坝头农场	农发有限	861.18
10	临海农场	农发有限	1,091.78
11	南通农场	农发有限	254.15
12	海安农场	农发有限	401.17
13	江心沙农场	农发有限	1,572.94
	江心沙农业公司	农发有限	-164.74
<b>合计</b>			<b>40,538.91</b>

2011年12月18日,划转各方农垦集团、相关农场和江苏农垦投资管理有限公司与农发有限、大华种业、苏垦米业和苏垦物流分别签署《股权划转协议书》,将经审计的种植业企业股权无偿划转给农发有限、大华种业、苏垦米业和物流公司,明确了划转资产范围、职工安置和债务处置等事宜。

本次资产重组中无偿划转的股权资产的具体情况如下:

单位：万元

序号	转让方	受让方	标的股权	账面价值
1	农垦集团	农发有限	大华种业 100% 股权	10,547.07
2	农垦集团	农发有限	苏垦米业 16.12% 股权	1,080.00
3	农垦集团	农发有限	苏垦物流 95% 股权	3,040.00
4	江苏省农垦投资管理有限公司	农发有限	苏垦物流 5% 股权	160.00
5	黄海农场	农发有限	苏垦米业 15.82% 股权	1,060.00
6	淮海农工商	农发有限	苏垦米业 12.69% 股权	850.00
7	滨淮农场	农发有限	苏垦米业 12.69% 股权	850.00
8	滨淮农场	农发有限	江苏农垦滨淮农场粮食有限责任公司 100% 股权	87.38
9	东辛农场	农发有限	连云港苏垦商贸有限公司 100% 股权	1,000.00
10	临海农场	农发有限	苏垦米业 12.69% 股权	980.00
11	江苏农垦南通农工商联合公司	农发有限	苏垦米业 6.72% 股权	450.00
12	淮海农场	农发有限	射阳淮农农业服务中心 100% 产权	100.00
13	临海农场	农发有限	临海农场物资有限公司 100% 股权	130.00
14	新洋农场	农发有限	盐城市新洋永隆农业科技有限公司 100% 股权	100.00
15	黄海农场	苏垦米业	江苏省苏垦米业黄海有限公司 40% 股权	532.29
16	淮海农工商	苏垦米业	江苏省农垦米业淮海有限公司 49% 股权	723.03
17	东辛农场	苏垦米业	农垦米业东辛有限公司 49% 股权	490.00
18	复兴圩农场	大华种业	金湖县大华种业有限公司 50% 股权	50.00
19	东辛农场	苏垦物流	连云港苏顺农资有限公司 49% 股权	284.27
20	黄海农场	苏垦物流	苏茂物资 49% 股权	271.10
<b>合计</b>	——	——	——	<b>22,785.14</b>

## 3) 无偿划出农发有限的标的资产

2011 年 11 月，为进行本次无偿划转，天健会计师事务所有限公司北京分公司以 2011 年 8 月 31 日为基准日对苏垦有限的财务报表进行审计并出具《审计报告》

告》（天健京审（2011）371号），农发有限经审计的拟划入弼港实业的非种植业净资产为46,273,276.43元（包含股权资产16,246,393.36元）。

2011年12月18日，农发有限与农垦集团下属企业弼港实业签署《资产划转协议书》和《股权划转协议书》，农发有限将其非种植业企业股权或产权以及非种植业净资产无偿划转至弼港实业，明确了划转资产范围、职工安置和债务处置等事宜。

农发有限无偿划转到弼港实业的非种植业相关资产的具体情况如下：

单位：万元

序号	划出方	受让方	标的资产（含股权资产） 账面价值
1	农发有限	弼港实业	4,627.33

其中，农发有限划转非种植业企业股权或产权具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	标的股权/产权	账面价值
1	农发有限	弼港实业	东台市弼港农场供电服务中心 100%	50.00
2	农发有限	弼港实业	东台华盛种苗有限公司 55%	56.88
3	农发有限	弼港实业	东台弼港联农种禽有限公司 70%	350.00
4	农发有限	弼港实业	江苏省农垦麦芽有限公司 3.39%	1,000.00
5	农发有限	弼港实业	东台银河食品有限公司 34%	167.76
<b>合计</b>	——	——	——	<b>1,624.64</b>

#### （4）债务处理方案

根据上述《资产/股权划转协议》，本次资产重组涉及的划转双方已明确制定了债务处置方案。其中，此次资产划转涉及的债权、债务以及或有负债，划转双方同意按照“负债随资产走”的原则，由双方分别承担。各划出方已就本次划转事项通知其债权人，并出具《债务转让通知书》。

2011年12月19日，陆同联等59位债权人向农发有限或其子公司出具《债务转让确认函》，确认已收到《债务转让通知书》，同意将重组标的所欠上述债权人的债务转至农发有限或其子公司。

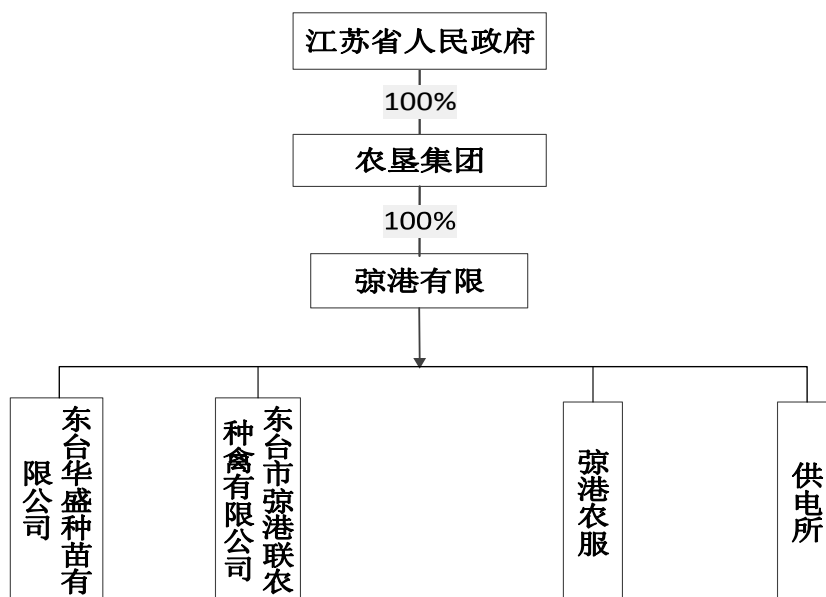
### (5) 人员安置方案

农垦集团和农发有限就此次资产划转涉及的划出方的人员制作了分流方案,按照“人员随资产走”的原则,协议转让或无偿划转至农发有限的资产涉及的职工由农发有限及其附属企业安置,相关职工与农发有限及其附属企业建立劳动关系,其余人员仍由存续农场负责。本次向农发有限协议转让或无偿划转资产所涉及的职工安置方案,已经转让方或划转方于2011年11月和12月召开的职工代表大会分别审议通过。2011年11月29日,农发有限做出《人员划转方案》,按照“人员随资产走”的原则,由农发有限划入存续农场总人数为1,787人,其余416人留在农发有限的分公司。同日,农发有限八届五次职工代表大会做出《关于通过<江苏省农垦农业发展有限公司资产负债划转方案>等两个方案的决议》,通过了农发有限的《资产负债划转方案》和《人员划转方案》。

本次资产重组的重组方案和职工安置方案在重组前,已经各相关农场的职工代表大会表决通过,重组方案已获农垦集团批复同意,划入农发有限的员工均与农发有限及其子公司或分公司签订了劳动协议,确立了合法的劳动关系。依据国务院国资委发布的国办发[2005]60号《关于进一步规范国有企业改制工作实施意见的通知》第四条第(四)项之规定以及《企业国有产权转让管理暂行办法》第二十二条之规定,本次重组不存在导致转让方/划出方和被转让方/划入方丧失国有控股地位的情况,依法无需向职工支付经济补偿金,相关方案经过职工代表大会的审议通过,且不存在重组双方与职工解除劳动关系的情况。因此,农发有限本次重组过程中涉及职工安置问题的方案和程序符合现行法律规定,合法有效。

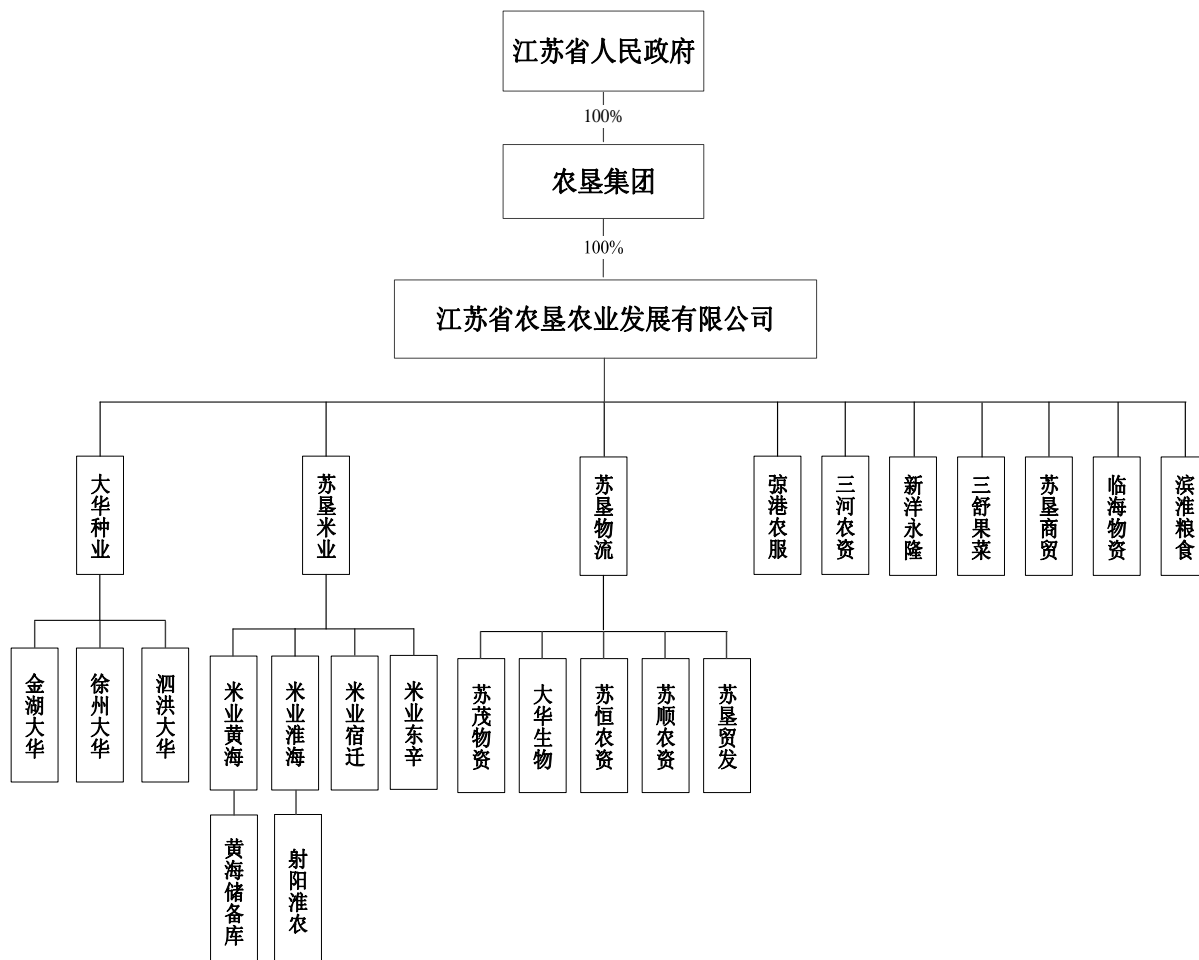
### (6) 重组完成前后的股权结构图

资产重组前,弥港有限(农发有限的前身)的股权结构情况如下:



资产重组完成后，大华种业、苏垦米业、苏垦物流成为农发有限的全资子公司，前述三家全资子公司的详细情况参见本节“六、发行人子公司及分公司情况”之“（一）发行人子公司情况”。资产重组完成后，农发有限在划入的东辛农场等 17 家农场的资产以及公司原有的弥港农场资产的基础上，分别注册成立了 18 家分公司（2013 年新增宿迁分公司后分公司数量变为 19 家），详细情况参见本招股说明书本节之“六、发行人子公司及分公司情况”之“（二）发行人分公司情况”。经过本次资产重组，农发有限成为一家主营业务为稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售的农业全产业链企业。

本次重组完成后，农发有限股权结构如下：



## 2、2012年后资产重组情况

### (1) 2012年4月、7月土地使用权划转

2012年4月26日,农垦集团出具《关于划转土地使用权的决定》(苏垦集计财[2012]90号),决定将农发有限实际使用的分布在各有关农场的共计80宗出让(作价出资)使用权土地,由农垦集团和相关农场划转到农发有限64宗、大华种业16宗,划转金额以会计师事务所出具的专项审计报告为准。2012年4月24日,天健出具《专项审计报告》(天健审〔2012〕1-129号),本次拟划转80宗土地使用权总面积764,861.71平方米,账面摊余价值5,609.11万元。

2012年7月19日,农垦集团出具《关于划转土地使用权的通知》(苏垦集计财[2012]159号),决定将经江苏省国土资源厅批准注入农垦集团的一宗土地使用权28.7万元,划转给农发有限。

### (2) 2012年8月收购涉农资产、出售非农资产

经农发有限2012年5月5日召开的第一届董事会第三次会议审议通过,发行人决定购买农垦集团所属南通农场、江心沙农场与农发有限经营业务有关的资产并出售部分非农资产,购买/转让价格根据中介机构审计、评估报告(经江苏省国资委备案)确定。

1) 2012年5月,苏垦米业与江苏省江心沙农场签订《资产收购协议》,苏垦米业购买江苏省江心沙农场所有的南通市江心沙粮油有限公司有效资产,以江苏众兴苏港资产评估有限公司出具的众兴评报字(2012)第7号《南通市江心沙粮油有限公司全部股东权益价值资产评估报告书》,以其评估确认本次购买的有效资产总额3,235,594.06元、负债总额300,904.48元为作价依据,交易对价确定为2,934,689.58元。

2) 2012年8月8日,苏垦米业与南通农场签订《资产转让协议书》,苏垦米业向南通农场转让842,730.26元资产,以江苏众兴苏港资产评估有限公司出具的众兴评报字[2012]16号《江苏省农垦米业有限公司南通农场米厂房屋建筑物及构筑物资产评估报告书》对该资产的评估情况为作价依据,交易对价确定为

1,214,613.06 元。

3) 2012 年 8 月 10 日, 苏垦物流与苏垦投资签订《股权转让协议》, 苏垦物流将所持南通苏垦物流有限公司 1,000 万元出资(持股比例 20%), 以 1,000 万元的价格转让给苏垦投资。2012 年 9 月 11 日, 南通工商行政管理局开发区分局准予南通苏垦物流有限公司此次股权转让的变更登记。

2012 年 8 月 1 日, 江苏省国资委出具《关于同意省农垦农业发展有限公司协议转让部分资产及股权的批复》(苏国资复[2012]72 号), 批准发行人上述股权及资产转(受)让事宜。

### (3) 2012 年 9 月购买涉农资产

经农发有限 2012 年 8 月 30 日召开的第一届董事会第五次会议审议通过, 农发有限决定购买农垦集团所属农场与农发有限经营业务有关的资产, 购买价格以江苏中天资产评估事务所有限公司评估为准。

2012 年 9 月 19 日, 江苏中天资产评估事务所有限公司出具(苏中资评报字(2012)第 1053 号)《江苏省农垦集团有限公司下属 12 家农场拟转让部分资产给江苏省农垦农业发展有限公司项目评估报告》确认, 截至 2012 年 7 月 31 日本次转让资产评估值为 2,940.93 万元。

2012 年 9 月 25 日, 江苏省国资委出具《关于同意你公司所属 12 家农场部分资产转让给省农垦农业发展有限公司的批复》(苏国资复[2012]105 号), 同意农垦集团下属部分农场资产以 2012 年 7 月 31 日经评估确认的资产价格 2,940.93 万元为准转让给农发有限。

### (4) 2013 年 6 月购买 65 台插秧机

经发行人 2013 年 6 月 3 日召开的第一届董事会第五次会议审议通过, 发行人黄海分公司购买黄海农场 65 台插秧机, 购买价格以江苏中天资产评估事务所有限公司出具的(苏中资评报字(2013)第 1033 号)《江苏省黄海农场单项资产转让项目评估报告》确认的截至 2013 年 4 月 30 日黄海农场 65 台插秧机评估值 582.38 万元为准。



2013年5月28日,农垦集团出具《省农垦集团公司关于同意转让65台高速插秧机的批复》(苏垦集资[2013]93号),同意本次资产转让。资产转让过程中,农垦集团向江苏省国资委取得苏垦国资评备[2013]8号的备案文件。

(5) 2013年8月购买淮安市华萃农业科技有限公司100%股权

2013年8月6日江苏公证天业会计师事务所出具苏公W[2013]A726号《审计报告》,截至2013年7月31日淮安市华萃农业科技有限公司账面净资产为22.19万元。

经发行人2013年8月11日召开的第一届董事会第七次会议审议通过,发行人全资子公司大华种业购买淮安华萃100%股权,购买价格以江苏中天资产评估事务所有限公司出具的(苏中资评报字(2013)第1051号)《江苏省白马湖农场拟转让淮安华萃农业科技有限公司100%股权项目评估报告》确认的截至2013年7月31日华萃公司净资产26.64万元为准。

2013年8月30日,江苏省国资委出具《关于同意协议转让江苏淮安华萃农业科技有限公司国有股权的批复》(苏国资复[2013]95号),批准了本次股权转让。2013年12月17日,本次股权转让在淮安市楚州工商局完成工商登记变更程序。

(6) 2014年1月转让江苏苏垦贸易发展有限公司76%股权

经发行人2014年1月20日召开的第一届董事会第十一次会议审议通过,发行人全资子公司苏垦物流将所持苏垦贸发76%股权转让给江苏省农垦投资管理有限公司,转让价格以江苏银信资产评估房地产估价有限公司(苏银信评报字[2014]第004号)《江苏苏垦物流有限公司转让所持江苏苏垦贸易发展有限公司76%股权项目评估报告书》确认的截至2013年12月31日苏垦贸发净资产评估值为602.34万元为作价依据;2014年1月14日,苏垦贸发股东会决议分红67.03万元,分配后净资产509.36万元,对应评估值为535.31万元,苏垦物流持有的苏垦贸发76%股权的评估值为406.84万元。2014年6月30日,苏垦物流与苏垦投资等签署《补充协议》,因2014年1月1日至2014年5月23日苏垦贸发经审计净利润为-1.68万元,上述股权转让价格调整为405.56万元。

2014年5月6日,江苏省国资委出具《关于同意协议转让江苏苏垦贸易发展有限公司国有股权的批复》(苏国资复[2014]52号),批准了本次股权转让。2014年5月23日,本次股权转让在江苏省工商局完成工商登记变更程序。

(7) 2014年3月增资控股陕垦大华

经发行人2014年3月28日召开的第一届董事会第十二次会议审议通过,发行人全资子公司大华种业以货币出资6000万元对陕西农垦大华种业有限责任公司进行增资,持有陕垦大华增资后60%的股权。

增资价格参照江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具的《江苏省大华种业集团有限公司拟增资扩股所涉及的陕西农垦大华种业有限责任公司股东全部权益项目评估报告》(苏银信评报字[2014]第019号)确认的陕西农垦大华种业有限责任公司截至2013年12月31日净资产评估价格3,301.23万元为基础,确定为每1元注册资本1元。

2014年4月3日,农垦集团就本次增资行为向江苏省国资委申请备案,取得国资备案[2014]13号备案文件。

2014年4月6日,农垦集团出具《关于江苏省大华种业集团有限公司投资控股陕西农垦大华种业有限责任公司项目的批复》(苏垦集投[2014]75号),批准了本次出资。2014年6月6日,本次出资在华阴市工商局完成工商登记变更程序。

(8) 2014年7月转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权

经发行人2014年7月5日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过,发行人全资子公司苏垦物流将所持溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权转让给江苏省农垦投资管理有限公司,转让价格以中铭国际资产评估(北京)有限责任公司出具的(中铭评报字[2014]第0021号)《江苏苏垦物流有限公司拟转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权涉及的溧水县农村苏垦小额贷款有限公司股东部分权益价值项目资产评估报告》确认的截至评估基准日2014年3月31日溧水苏垦小贷公司8%的股权评估值801.68万元为依据。

2014年3月14日,江苏省国资委出具《关于同意协议转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%国有股权的批复》(苏国资发[2014]33号),批准了本次股权转让。2014年12月12日南京市金融发展办公室出具《关于同意溧水县苏垦农村小额贷款有限公司股权变更的批复》,同意了本次股权转让。2014年12月19日,本次股权转让在南京市溧水区工商行政管理局完成工商登记变更程序。

## 四、发行人历次验资情况

### (一) 有限公司时期的验资情况

#### 1、2008年1月, 弥港农场改制为有限公司

2008年1月9日,江苏公证会计师事务所有限公司出具《验资报告》(苏公N[2008]B002号),验证截至2007年6月30日止,弥港有限(筹)已收到股东以评估后的净资产出资缴纳的注册资本1,588.75万元,实收资本占注册资本的100%。

#### 2、2010年6月, 弥港有限注册资本增至1,591.68万元

2010年5月7日,东台中信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(中信会验[2010]第160号),验证截至2010年5月7日止,弥港有限已将土地使用权价值计2.93万元转增实收资本(国有资本金),变更后的注册资本为1,591.68万元,实收资本为1,591.68万元。2015年3月5日,天健会计师事务所出具《验资复核报告》(天健验[2015]1-8号),对以上增资进行验证复核。

#### 3、2012年9月, 农发有限注册资本增至1,708.84万元

2012年9月24日,天健会计师事务所出具《验资报告》(天健验[2012]1-20号),验证截至2012年9月21日止,农发有限已收到新股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币117.16万元,计入资本公积(资本溢价)19,264.84万元,新增实收资本占新增注册资本的100%;变更后累计实收资本为1,708.84万元,占变更后注册资本的100%。

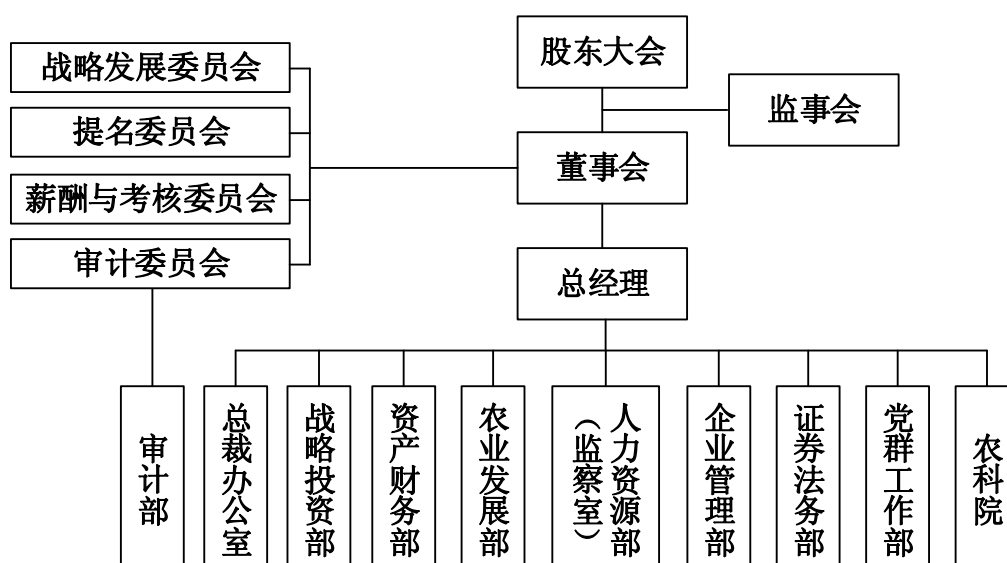
## (二) 股份公司时期的验资情况

2012年12月14日,天健会计师事务所出具《验资报告》(天健验(2012)1-26号),验证截至2012年12月10日止,苏垦农发(筹)已收到全体出资者所拥有的截至2012年9月30日农发有限经审计的净资产1,126,630,033.21元(已扣除向农垦集团分配的2012年5月至9月国有股东独享期间损益159,952,659.73元),并依据《公司法》的规定和公司折股方案将上述净资产折合实收资本人民币80,000万元。

## 五、发行人和控股股东组织结构情况

### (一) 发行人组织结构

#### 1、组织结构图



#### 2、组织机构设置及运行情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等专门委员会,其中审计委员会下设审计部,在审计委员会指导下独立开展审计工作,对审计委员会负责,向审计委员会报告工作。审计部主要负责制定和实施公司内部审计工作计划,监督内部控制制度的执行情况;向监事会和审计委员会提供所需资料、协助其进行检查和审计;配合公司聘请的外部审计机构完成年度

和专项审计。

董事会秘书主要负责收集国家宏观经济政策及证券市场信息，筹备股东大会、董事会的召开，办理公司股票托管登记、信息披露事务、投资者关系管理及其他证券事务。

公司的日常经营管理团队由总经理、副总经理、财务总监等组成，在董事会领导下，负责公司的日常经营与管理。

公司主要职能部门的职责如下：

(1) 办公室职责：负责公司日常行政事务，统筹协调总部部门与分、子公司的行政事务，做好公司总部后勤保障工作；负责公司会议会务的组织、协调工作，做好总裁办公会会议记录，对会议决议的贯彻实施进行督促检查；负责公司对外联络和协调工作；负责公司综合性信息、资料的收集汇总工作，做好公司工作计划和总结工作；负责公司发文审核、来文办理工作，做好公司各类讲话稿拟订和以公司名义对外文稿的审核；负责公司战略规划的宣传，年度重点工作计划的编制工作；负责记录公司重大活动情况，编写公司年度大事记；负责公司非资产类的各类证照、资质的登记、变更、年检等工作；负责公司的对外宣传、网站建设管理工作；负责公司行政档案管理和其它专题档案的保管工作；负责公司社会公益性工作；协助企业管理部做好公司信息化建设工作；负责领导交办事项的督办工作。

(2) 战略投资部：负责公司发展战略研究工作；牵头组织公司发展战略规划的编制和修订，负责公司投资计划的编制、实施等工作；负责制订、完善公司投资管理制度和投资风险防范体系；负责公司对外股权投资项目的调研、谈判、论证和组织实施工作，指导、协助子公司对外股权投资实施和管理工作；负责公司及分、子公司固定资产投资项目论证、审核、立项、报批、检查、验收等工作；负责公司项目招标、建设、验收等管理工作；负责财政扶持项目的申报、组织实施、检查验收等工作；负责公司的投资统计分析工作；负责公司投资项目实施的后评估工作；负责投资管理人员业务培训。

(3) 农业发展部：负责公司农业产业发展规划、农田水利及基础建设规划、

农机发展规划的拟订和实施；负责公司年度农业生产计划拟订和组织实施；负责指导和协调公司农业生产资料的采供和农产品购销工作；负责公司农业政策与生产责任制研究落实工作；负责公司农业生产管理标准化和农产品质量安全工作，农业新技术、新农机、新成果的示范、推广工作；负责公司农业生产有关数据的收集、统计工作；负责指导分公司（含外拓基地）农业生产经营管理工作；负责公司农机标准化管理、农业保险等工作；负责公司环境保护与资源节约工作；负责农业科研的管理工作；负责公司安全生产工作；负责指导分公司基地拓展业务的现场察看、合同谈判、服务协调、基地建设和与地方政府的业务对接等事务；负责公司农业技术培训工作。

（4）资产财务部：负责公司资产管理、财务管理、会计核算工作；负责公司财务管理制度、会计制度及财务内控制度等的拟订、落实和完善工作；负责公司资金的筹集、运作、管理和偿还，保障公司的资金需求，最大限度地降低资金成本，提高资金使用效率；牵头组织编制公司财务预算；负责公司各类资产权益的确认、登记、管理、收益工作；负责公司涉及的相关税收政策的研究和税务筹划；建立健全公司各类财务风险控制体系，负责公司的担保、抵押、质押等潜在风险的管理监控；参与公司重大投资项目和重要经济合同的可行性论证，参与公司重大投资项目的竣工决算、项目验收、投资评价等；协助做好政府审计和中介机构的审计及评估工作等。

（5）人力资源部（监察室）：负责拟订公司人力资源发展规划；负责公司内部机构设置、岗位设置、人员编制方案的拟订和落实；负责公司人力资源开发和培训计划的实施；负责公司总部部门员工和所属企业负责人经营业绩考核工作；负责公司员工薪酬与福利体系建设和管理；负责公司员工劳动关系管理和人事档案管理等工作。其中，监察室负责建立公司廉洁从业规章制度；检查公司所属单位和员工遵守、执行国家法律、法规、公司制度、公司各种决议、决定等各项文件的情况；受理关于公司所属单位和员工违反行政纪律行为的控告、艰巨，并进行调查处理；受理公司所属单位和员工不服行政处分决定和监察决定的申诉。

（6）证券法务部：负责公司上市推进工作的联络协调和跟踪落实；负责股

东大会、董事会、监事会的会务组织和会议文件、印章保管，协助董事、监事开展日常工作；负责投资者关系管理，保管公司股东名册和持股资料，负责公司的股份登记、股权变动，实施股利分配方案；负责公众媒体关系管理；负责公司信息披露工作，建立和完善内幕信息管理制度并有效执行；负责与证券监管机构的联络与协调，处理公司停复牌申请；负责公司证券市场融资工作；负责公司法务和法律风险防控工作；负责公司合同管理，协助公司重大合同谈判工作；负责组织董事、监事、高级管理人员规范履职培训工作，负责公司员工的法制宣传教育及培训工作。

（7）审计部：全面负责公司内部审计工作；负责建立和完善公司内审工作规章制度；负责制订年度内审工作计划和内审工作方案；负责对公司内控制度实施情况开展审计、评估；负责起草公司内部审计年度工作报告；配合国家审计机关和外部审计机构开展对公司的审计工作；负责公司行政效能监察工作；负责审计人员业务培训。

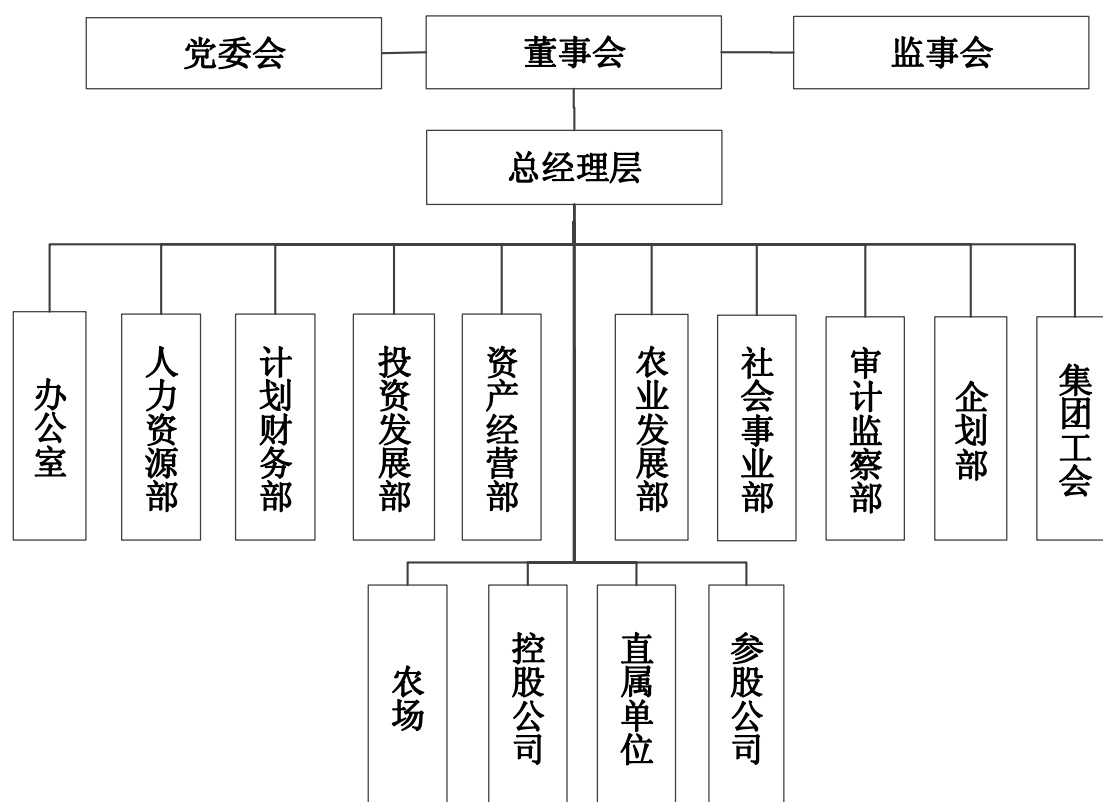
（8）企业管理部：负责拟订和指导实施公司资源整合方面的中长期规划和年度计划工作；负责土地流转的政策研究、业务规范与指导、合同签订及与地方政府（部门）的沟通协调等事务；负责指导和服务子公司生产经营，协助子公司解决生产经营中的困难和问题；负责指导子公司管理体系建设、完善工作；负责指导子公司标准化体系建立、完善和产品质量安全管理工作；负责子公司生产经营数据的收集和分析等工作，为决策层提供信息支持；负责公司品牌建设和管理、企业形象识别系统建设和管控工作；负责公司信息化规划、实施和系统的运行维护等工作；负责研究公司所属企业经济组织模式，协助人力资源部制订企业考核激励政策；负责公司对外合作、协作项目的初期调研工作。

（9）农科院：农科院主要从事生物育种、现代农业技术应用、现代农业装备、农产品精深加工、农业环境与农产品质量检测、数字农业等领域开展应用研究和试验示范研究。着力解决公司农业产业链中的关键技术问题，开展科技成果转化和科技服务、人才引进与培养、对外交流与合作等工作，形成一批拥有自主知识产权的重大成果，为公司的跨越式发展提供科技引领和支撑作用。

（10）党群工作部：负责公司党建发展规划的拟订和实施；负责拟订公司党

组织年度活动计划并组织贯彻落实；负责公司总部和各基层党组织建设，以及对基层党建的考核、考评工作；负责公司党委会会议记录，对会议决议的贯彻实施进行督促检查；负责拟订党委中心组学习计划，落实好党委中心组学习；负责检查督促公司所属各党组织贯彻落实公司党委工作部署；负责公司党员发展、教育管理工作；负责拟订公司工会工作计划及考核工作；负责公司基层工会组织建设，对基层工会工作的指导、检查工作；负责公司党委、工会工作开展情况的总结、统计工作；负责公司企业文化建设；、负责公司员工的权益保护、劳动争议的调解等工作；负责公司女工、团组织、计生、统战等工作；负责公司来信来访工作，接收公司合理化建议和内部投诉；负责工会组织培训工作。

## (二) 控股股东组织结构图





## 六、发行人子公司、分公司的基本情况

### （一）发行人子公司情况

#### 1、发行人子公司基本情况

本公司目前拥有三家全资子公司，分别为江苏省大华种业集团有限公司、江苏省农垦米业集团有限公司和江苏苏垦物流有限公司。

##### （1）大华种业

企业名称	江苏省大华种业集团有限公司
企业住所	南京市中山东路 218 号长安国际中心 17 楼
企业类型	有限公司（法人独资）
注册号码	320000000005898
法定代表人	江玉明
注册资本	13,300 万元
实收资本	13,300 万元
经营范围	许可经营项目：农作物种子的生产、加工、销售（按许可证经营），糖的销售，为农垦系统的企业组织农药、化肥。 一般经营项目：农作物品种研发、技术试验、农副产品、种子加工设备、种子检验仪器、包装材料的销售，种子设备安装，技术培训，信息服务。
营业期限	1993 年 7 月 30 日起

大华种业历史沿革情况如下：

##### ① 农垦总公司全资子公司阶段（1993 年—1999 年）

1993 年 6 月，经主管部门农垦总公司出具《关于成立“大华甜菜种子公司”的批复》（苏垦联政[1993]127 号），成立大华甜菜，性质为全民所有制企业，注册资金 30 万元。1993 年 6 月，农垦总公司为大华甜菜提供《资金来源证明》，证明大华甜菜的注册资金 30 万元系由农垦总公司所出；农垦总公司、江苏省国有资产管理局分别在《国有资产产权登记表附表》中出具审核意见，确认大华甜菜资金属实。1993 年 7 月，大华甜菜取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：13477162-8）。

1995 年 9 月，农垦总公司出具《资金来源证明》、《关于江苏大华甜菜种

子公司更名为江苏省农垦大华种子公司批复》(苏垦联政[1995]327号),同意大华甜菜更名为“江苏省农垦大华种子公司”,注册资金变更为150万元。本次增资经江苏兴源会计师事务所于1995年10月出具《验资报告》(苏源会[95]验字第72号)予以验证。1995年11月,大华种子取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

1996年4月和1996年9月,农垦总公司先后出具《关于组建江苏省农垦大华种子集团公司的批复》(苏垦联体[1996]117号)、《关于对江苏省农垦大华种子集团公司增拨资金及相关资产划拨的通知》(苏垦联计[1996]291号),同意将大华种子变更为江苏省农垦大华种子集团公司(以下简称大华种子集团),决定对大华种子集团增资900万元,并将东辛农场等8个农场的种子公司全部资产划入大华种子集团(注册资本1,141.3万元列入大华种子集团注册资金),大华种子集团注册资金增至2,191.30万元。本次增资经江苏省审计事务所于1996年11月出具《验资报告》(苏审事验(11)[1996]45号)予以验证。1996年12月,大华种子集团取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

## ② 中农资源控股子公司(1999年—2009年)

1999年8月,经农业部“农财函[1999]76号”文和国家经贸委“国经贸企改[1999]698号”文批准,由中国农垦(集团)总公司作为主发起人,联合农垦集团、江苏大圣集团有限公司、中国水果与蔬菜有限公司以及天津开发区兴业房地产投资有限公司共同发起设立中垦农业资源开发股份有限公司。其中,农垦集团将原大华种子集团(含17家子公司、所持有江苏省农垦大华淮阴种子有限公司80%的权益、所持有江苏农垦大华徐州种子有限公司52%的权益)经剥离为农场服务的资产及相关负债后的全部净资产投入中农资源,持股比例占中农资源总股本41.26%。1999年6月,中华人民共和国财政部出具《对组建中垦农业资源开发股份有限公司资产评估项目审核意见的函》(财评字[1999]264号),确认中农资源以1998年10月31日为基准日的资产评估立项已获批准;依据北京中企华资产评估有限责任公司出具的《江苏省农垦集团有限公司拟投入股份有限公司资产的评估结果汇总表》,农垦集团拟投入中农资源经评定的净资产评估值为10,149.72万元。1999年11月,中华人民共和国财政部出具《关于中垦农业资源

开发股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财管字[1999]214号),同意农垦集团将其所属全资子公司大华种子集团的17家子公司、所持有的江苏省农垦大华淮阴种子有限公司80%的权益、所持江苏省农垦大华徐州种子有限公司52%的权益纳入股份制改组范围,与中国农垦(集团)总公司等发起人共同发起设立中农资源;中农资源成立后,上述全资子公司的法人资格予以注销。上述资产经财政部财评字[1999]264号文予以确认,农垦集团拟投资股份公司的总资产为15,074.79万元,负债为4,925.07万元,净资产为10,149.72万元。中农资源成立后,将大华种子集团拥有的东辛农场等14家全资子公司分别取消原有法人资格,相应改制为种子分公司;将大华种子集团所持有的江苏省农垦大华淮阴种子有限公司80%的股权及江苏省农垦大华种子徐州有限公司52%的股权转由中农资源直接持有。2001年1月,中农资源经上海证券交易所“上证上字[2001]11号”文批准上市交易。

1999年9月和1999年10月,中农资源股东大会和董事会作出决议,决定由中农资源与农垦集团共同投资成立江苏省农垦大华种子集团有限公司,公司注册资本为3,313万元。中农资源以1998年10月31日为基准日经北京中企华资产评估有限责任公司出具《资产评估报告书》(中企华评报字[1998]008号)评定的大华种子集团总部及其下属白马湖种子分公司、淮海种子分公司和临海种子分公司现有净资产2,982万人民币出资,占注册资金的90%;农垦集团以货币331万人民币出资,占注册资金的10%。1999年10月,中农资源制定改制方案对大华种子集团进行整体改制,并于1999年11月与农垦集团签订《出资协议书》。1999年11月,江苏省农垦大华种子集团有限公司作出股东会决议,决定在大华种子集团基础上进行股份制改造,由农垦集团和中农资源共同投资组建。本次变更由南京开元联合会计师事务所于1999年11月出具《验资报告》(宁开审验[1999]008号)予以验证。1999年11月,大华种子集团取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》,名称变更为江苏省农垦大华种子集团有限公司,企业类型变更为有限责任公司。

2002年12月,江苏省农垦大华种子集团有限公司作出股东会决议,公司更名为江苏省大华种业集团有限公司,注册资本增至12,800万元。其中,中农资源以大华事业部等14家种子分公司经北京中证评估有限责任公司出具以2002年

8月31日为基准日的《资产评估报告书》(中证评报字[2002]第43-1号)评定的带负债的资产净值6,803.38万元和货币资产2,358.26万元进行增资,农垦集团以经北京中证评估有限责任公司出具以2002年8月31日为基准日的《资产评估报告书》(中证评报字[2002]第43-2号)评定的实物资产325.36万元进行增资。本次增资由江苏天华大彭会计师事务所有限公司于2002年12月25日出具《验资报告》(苏天会审一验[2002]112号)予以验证。2002年12月,大华种业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

### ③农垦集团全资子公司阶段(2009年—2011年)

2008年11月至12月,中农资源与农垦集团先后签订《股权转让协议书》及《股权转让补充协议》,中农资源将其持有的大华种业94.87%的股权以93,907,135.74元的价格转让给农垦集团。本次转让价款以大华种业截至2008年6月30日的账面净资产值为基础,以北京长城资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告书》(长评[2008]第8251号)评定的9,390.71万元为定价依据。2009年6月,中国证监会出具《关于核准中农资源重大资产重组方案的批复》(证监许可[2009]520号),核准了中农资源的资产重组方案。2009年6月,大华种业股东会作出决议,同意中农资源将其持有的94.87%的股权(12,143.64万元)转让给农垦集团。转让完成后,大华种业注册资本为12,800万元,农垦集团持有100%股权。2009年7月,大华种业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2009年10月,农垦集团出具《关于江苏省大华种业集团有限公司吸收合并江苏省农垦种业有限公司的决定》(苏垦集资[2009]242号文),将其持有100%股权的江苏省农垦种业有限公司(资本总额500万元)转入大华种业,大华种业注册资本增至13,300万元。2009年12月,江苏省农垦种业有限公司与大华种业签订《吸收合并协议》,并取得江苏省工商局出具《公司准予注销登记通知书》(00000278公司注销[2009]第12240001号)。本次变更经江苏众兴会计师事务所于2010年8月出具《验资报告》(众兴验字[2010]26号)予以验证。2010年11月,大华种业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

### ④发行人全资子公司阶段(2011年—至今)

2011年10月,农垦集团董事会审议通过《关于江苏农垦集团公司农业资源整合改制上市的议案》,决定将包括大华种业在内的种植业资产和公司划转或转让给农发有限。2011年12月,农发有限董事会审议通过《关于<接受江苏省农垦集团有限公司种植业资产、人员划转(转让)方案>的议案》。2011年12月,大华种业的股东农垦集团出具《江苏省大华种业集团有限公司股东决定书》,决定将大华种业13,300万元股权无偿划转给农发有限。2011年12月,农垦集团与农发有限签署《股权划转协议书》。上述股权转让完成后,大华种业成为农发有限100%持股的全资子公司。2011年12月,大华种业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2012年12月,农发有限整体变更为苏垦农发并取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。2012年12月,大华种业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》,公司股东名称相应更新为“江苏省农垦农业发展股份有限公司”。

## (2) 苏垦米业

企业名称	江苏省农垦米业集团有限公司
企业住所	南京市兴隆大街170-14号
企业类型	有限公司(法人独资)
注册号码	320000000017681
法定代表人	宗兆勤
注册资本	20,000万元人民币
实收资本	20,000万元人民币
经营范围	谷物、油料种植,初级农产品的加工、仓储、销售,国内贸易,自营和代理各类商品和技术的进出口业务,粮食收购、预包装食品零售,以下限分支机构经营:食用植物油(半精炼)的加工及销售。
营业期限	2002年7月9日起

苏垦米业历史沿革情况如下:

### 1) 农垦集团控股子公司阶段(2002年—2011年)

2002年6月,农垦集团、三河农场、黄海农场、江苏聚信投资管理有限公司(以下简称“聚信投资”)以及13名自然人签署《出资协议书》,共同出资设立苏垦米业,出资人货币出资968.536万元,实物出资701.464万元,公司注册

资本为 1,670 万元。2002 年 6 月,江苏岳华会计师事务所先后出具《评估报告》(苏岳会评报字[2002]第 018 号)、《评估报告》(苏岳会评报字[2002]第 019 号),评定三河农场出资的机器设备和房屋评估值为 600.3753 万元,全体股东确认价值为 600 万元;评定黄海农场出资价值为 101.464 万元。苏垦米业注册资本经江苏岳华会计师事务所于 2002 年 6 月出具《验资报告》(苏岳华验字[2002]第 11 号)予以验证。2002 年 7 月,苏垦米业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号:3200001105569)。

2002 年 8 月和 2002 年 12 月,苏垦米业与江苏省银月粮油有限公司分别通过股东会决议,决定以 2002 年 12 月 28 日为审计基准日,以江苏省银月粮油有限公司经江苏岳华会计师事务所出具《审计报告》(苏岳华审字[2002]第 61 号)审定的净资产账面价值为合并基数,由苏垦米业吸收合并江苏省银月粮油有限公司,原江苏省银月粮油有限公司的债权债务由吸收合并后的苏垦米业承接,苏垦米业注册资本增至 2,401.4965 万元。本次注册资本变更经江苏岳华会计师事务所于 2002 年 12 月出具《验资报告》(苏岳华验字[2002]第 24 号)予以验证,并在盐阜大众报刊登合并报告。2002 年 12 月,苏垦米业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2003 年 3 月,苏垦米业股东会作出决议,同意项永祥、仲小兵和吴军等三人对苏垦米业出资 19 万元,苏垦米业注册资本增至 2,420.4965 万元。本次增资经江苏岳华会计师事务所于 2003 年 5 月出具《验资报告》(苏岳华验字[2003]03 号)予以验证。2003 年 5 月,苏垦米业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2004 年 6 月,江苏农垦南通农工商联合公司与江苏省聚信投资管理有限公司(江苏省农垦投资管理有限公司前身)及 16 名自然人股东分别签订《出资转让协议书》,聚信投资及 16 名自然人股东将其在公司的全部出资合计 289 万元按账面价格转让给南通农工商。2004 年 4 月 20 日,苏垦米业股东会作出决议,同意上述股权转让,并同意江苏农垦南通农工商联合公司对苏垦米业增资 11 万元,苏垦米业注册资本增至 2,431.4965 万元。本次增资经江苏众天信会计师事务所于 2004 年 8 月出具《验资报告》(众天信会验字[2004]40 号)以验证。2004

年 8 月，苏垦米业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2005 年 1 月，苏垦米业股东会作出决议，同意新增宝应湖农场、淮海农工商、滨淮农工商以及江苏省白马湖农工商实业有限公司等四位股东，公司注册资本增至 6,200 万元。本次增资经江苏众天信会计师事务所于 2005 年 1 月出具《验资报告》（众天信会验字[2005]1 号）予以验证。2005 年 2 月，苏垦米业取得江苏省工商局核发《企业法人营业执照》。

2007 年 1 月，江苏省白马湖农工商实业有限公司与白马湖农场签订《股权转让协议》，将其在苏垦米业的全部出资合计 400 万元按账面价值转让给白马湖农场。2007 年 3 月，苏垦米业股东会作出决议，同意上述股权转让。2007 年 3 月，苏垦米业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2010 年 2 月，滨淮农工商与滨淮农场签署《股权转让协议》，滨淮农工商将其持有的苏垦米业全部股权以账面价值 850 万元转让给滨淮农场。苏垦米业股东会作出决议，同意上述股权转让。

2010 年 8 月，苏垦米业股东会作出决议，同意农垦集团等九位股东对公司增资 500 万元，苏垦米业注册资本增至 6,700 万元。本次增资经江苏众兴会计师事务所有限公司于 2010 年 4 月出具《验资报告》（众兴验字[2010]10 号）予以验证。2010 年 8 月，苏垦米业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

## 2) 发行人全资子公司阶段（2011 年—至今）

2011 年 12 月，经苏垦米业股东会决议同意，农垦集团及其下属的临海农场、滨淮农场、淮海农工商、江苏农垦南通农工商联合公司、黄海农场与农发有限分别签署《股权划转协议书》，前者以无偿划转方式将其持有的苏垦米业 16.12%、12.69%、12.69%、12.69%、6.72%、15.82% 股权（合计 76.73%）分别划转给农发有限；农垦集团下属的白马湖农场、宝应湖农场、三河农场与农发有限分别签署《股权划转协议书》，前者以协议转让的方式将其持有的苏垦米业 6.72%、6.72%、9.85% 股权（合计 23.29%）分别转让给农发有限。上述股权转让完成后，苏垦米业成为农发有限 100% 持股的全资子公司。

2012 年 11 月，苏垦米业股东会作出决议，公司更名为江苏省农垦米业集团

有限公司。2012年11月，苏垦米业取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2012年12月21日农发有限整体变更为股份公司后，苏垦米业于2013年1月14日完成股东由农发有限变更为发行人的变更登记手续，并取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》，苏垦米业控股股东名称相应更新为江苏省农垦农业发展股份有限公司。

2013年5月31日，苏垦米业唯一股东苏垦农发作出决定，决定将苏垦米业注册资本增加5,300万元，增资后注册资本为12,000万元，由苏垦农发认缴。2013年6月6日，天健会计师事务所出具天健京验〔2013〕4号《验资报告》，验证截至2013年6月3日止，苏垦米业已收到股东以货币资金缴纳的新增注册资本5,300万元。2013年6月17日，苏垦米业完成本次增资的工商变更登记手续。

2014年4月3日，苏垦米业唯一股东作出决定，决定将苏垦米业注册资本增加8000万元，增资后注册资本为20000万元，由发行人认缴。2014年4月24日，苏垦米业完成本次增资的工商变更登记手续。

### (3) 苏垦物流

企业名称	江苏苏垦物流有限公司
企业住所	南京六合经济开发区
企业类型	有限公司（法人独资）
注册号码	320000000014307
法定代表人	姚海洪
注册资本	5,000 万元人民币
实收资本	5,000 万元人民币
经营范围	许可经营项目：农药（危险化学物品除外）销售，普通货运；一般经营项目：仓储，配送，货运代理，货物包装，农副产品、农膜、塑料秧盘销售，粮食加工、销售，化肥零售，农业、植物保护相关技术的推广，铁矿石、铁矿粉及其他矿产品的销售，自营和代理各类化肥产品的进出口业务。
营业期限	2007年4月4日至2017年4月3日

苏垦物流历史沿革情况如下：

#### ① 农垦集团控股子公司阶段（2007年—2011年）



2007年2月，农垦集团和聚信投资签署《发起人（集资）协议》，决定共同出资1,500万元成立南京苏垦物流有限公司。2007年3月，江苏省工商局出具《名称预先核准通知书》（00000174名称预核登记[2007]第03130016号），核准拟成立公司使用“江苏苏垦物流有限公司”名称。2007年3月，苏垦物流通过股东会决议，确认农垦集团和聚信投资分别以货币出资1,425万元、75万元设立苏垦物流，公司注册资本为1,500万元。苏垦物流注册资本经江苏日月星会计师事务所有限公司于2007年3月出具《验资报告》（苏日月星会验字[2007]第001号）予以验证。2007年4月，苏垦物流取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3200001106288）。

2007年9月，苏垦物流股东会作出决议，将公司名称变更为江苏苏垦巴士物流有限公司（以下简称“巴士物流”）。2007年9月，巴士物流取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2007年12月，巴士物流做出股东会决议，同意公司原有股东依照原有持股比例进行货币增资，公司注册资本增至3,200万元，实收资本增至1,840万元。本次增资经江苏鼎信会计师事务所于2008年1月出具《验资报告》（苏鼎验[2008]1-6号）予以验证。2008年1月，巴士物流取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320000000014307）。

2009年5月，巴士物流做出股东会决议，将公司名称变更为江苏苏垦物流有限公司，公司注册资本和实收资本增至3,200万元。其中，农垦集团出资3,040万元，股权比例为95%；聚信投资出资160万元，股权比例为5%。本次增资经江苏众兴会计师事务所有限公司于2009年5月出具《验资报告》（众兴验字[2009]31号）予以验证。2009年5月，苏垦物流取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

## ②发行人全资子公司阶段（2011年—至今）

2011年12月，经江苏农垦物流有限公司股东会决议同意，农垦集团、江苏省聚信投资管理有限公司分别与农发有限签署《股权划转协议书》，以无偿划转的方式将其持有的苏垦物流95%股权、5%股权划转给农发有限。上述股权划转完成后，苏垦物流成为农发有限100%持股的全资子公司。2011年12月28日，

苏垦物流取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2012年12月,苏垦物流控股股东农发有限整体变更为苏垦农发,并取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》。2013年1月11日,苏垦物流取得江苏省工商局核发的《企业法人营业执照》,公司股东名称相应更新为江苏省农垦农业发展股份有限公司。

2013年5月,苏垦物流唯一股东作出决定,决定将苏垦物流注册资本增加1800万元,增资后注册资本为5000万元,由发行人认缴。2013年6月6日,天健北京分所出具天健京验(2013)5号《验资报告》,验证截至2013年6月3日止,苏垦物流已收到股东缴纳的新增注册资本1800万元,以货币出资。2013年6月17日,苏垦物流完成本次变更的工商登记手续。

## 2、发行人子公司财务数据

单位:万元

子公司名称	2014年末总资产	2014年末净资产	2014年净利润
大华种业	73,030.45	34,470.22	4,863.44
苏垦米业	106,694.27	31,119.02	2,345.66
苏垦物流	13,123.86	11,271.91	1,098.75

注:以上财务数据为合并数据,已经天健会计师事务所审计。

## (二) 发行人分公司情况

苏垦农发目前拥有19家分公司,具体情况如下:

序号	分公司名称	成立日期	营业场所	经营范围
1	东辛分公司	2011.11.29	江苏省连云港市连云区东辛农场东方路26号职教中心办公楼	谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、食用菌、杂类农作物种植和销售,园艺植物培植及销售,东辛农场及周围乡镇所需化肥、农药、农膜、拖拉机配件批发、零售;农业机械服务。
2	云台分公司	2011.11.29	江苏省连云港市新浦区云台农场普山路1号	许可经营项目:无。一般经营项目:谷物、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售;园艺植物培植及销售;云台

序号	分公司名称	成立日期	营业场所	经营范围
				农场及周围乡镇所需化肥、农药、农膜、拖拉机配件批发、零售。（以上经营范围涉及前置许可或审批的除外）
3	岗埠分公司	2011.11.30	江苏省连云港市新浦区岗埠农场驻地	农机修理、农业机械服务、谷类、油料、麻类、蔬菜、食用菌种植和销售；农场及周围乡镇所需化肥、农膜、拖拉机配件批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	三河分公司	2011.11.29	江苏省盱眙县三河农场	许可经营项目：无 一般经营项目：谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，农场及周围乡镇所需化肥、农药（危险化学品除外）、农膜、拖拉机配件零售。
5	白马湖分公司	2011.12.16	江苏省淮安市淮安区白马湖农场场部	谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，化肥、农药（危险化学品除外）、农膜、拖拉机配件的批发、零售；实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	宝应湖分公司	2011.11.29	江苏省金湖县宝应湖农场宝农路十六号	谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，农场及周围乡镇所需化肥、农药（危险化学品除外）、农膜、拖拉机配件批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
7	复兴圩分公司	2011.11.29	江苏省金湖县复兴圩农场同心西路	谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，化肥、农药、农膜、拖拉机配件批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	黄海分公司	2011.11.29	江苏省响水县大有镇（黄海农场场部）	许可经营项目：无 一般经营项目：谷类、棉花、油料、蔬菜、食用菌、瓜果、杂类农作物种植和销售；公司及周围乡镇所需化肥、农药（危

序号	分公司名称	成立日期	营业场所	经营范围
				险农药除外）、农膜、拖拉机配件批发零售。
9	滨淮分公司	2011.11.29	江苏省国营滨淮农场通河东路 98 号	农药（除危险化学品）零售，危险化学品零售（限《危险化学品经营许可证》许可项目，以上均不设储存），粮食收购，谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，化肥、农膜、拖拉机配件批发、零售，农业机械服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
10	淮海分公司	2011.11.29	江苏省射阳县淮海农场场部淮海路北侧	谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植、销售；园艺植物培植、销售；化肥、农膜、拖拉机配件批发、零售；农药零售（按危险化学品经营许可证许可项目经营）；粮食收购。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
11	临海分公司	2011.11.29	江苏省射阳县临海农场河滨路 16 号	谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植及销售（以上项目均不含籽、种、苗）；危险化学品零售（按危险化学品经营许可证许可项目经营）；粮食收购；园艺作物（不含籽、种、苗）的栽培及销售；化肥、农膜、拖拉机配件的批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
12	新洋分公司	2011.11.29	江苏省射阳县新洋农场纬三路 18 号	农场所需农药零售（按危险化学品经营许可证所列项目经营）；粮食收购。谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售；园艺植物培植及销售；化肥、农膜、拖拉机配件零售；农业机械服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
13	东坝头分公司	2011.12.05	江苏省国营东坝头农场	谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，农场及周围乡镇所需化肥、农药、农膜、拖拉

序号	分公司名称	成立日期	营业场所	经营范围
				机配件批发、零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
14	新曹分公司	2011.12.09	江苏省东台市新曹农场振兴路东侧	许可经营项目:无 一般经营项目:谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、食用菌、杂类农作物、瓜果种植和销售,园艺植物培植及销售,农场及周围乡镇所需化肥(不含监控化学品、危险化学品及剧毒化学品)、农药(不含监控化学品、危险化学品及剧毒化学品)、农膜、拖拉机配件批发、零售。
15	弶港分公司	2011.11.29	江苏省东台市农干桥	粮食收购,谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、食用菌、杂类农作物、瓜果种植和销售,园艺植物培植及销售,农场及周围乡镇所需农药、化肥(不含监控化学品、危险化学品及剧毒化学品)、农膜、拖拉机配件批发、零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
16	海安分公司	2011.11.29	江苏省海安县海安农场海林中路28号	谷类、棉花、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售;园艺植物培植及销售;化肥、农膜、拖拉机配件批发、零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
17	江心沙分公司	2011.11.30	江苏省国营江心沙农场场兴西路18号	危险化学品经营(按《危险化学品经营许可证》所列的项目经营);粮食收购;谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、食用菌、杂类农作物种植和销售,园艺植物培植及销售,农场及周围乡镇所需化肥、农药、农膜、拖拉机配件批发、零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
18	南通分公司	2011.11.29	江苏省南通开发区南通农场农业服务中心大楼	许可经营项目:无 一般经营项目:谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售,园艺植物培植及销售,农场及周围乡镇所需化肥、农药、农膜、拖拉机配件批发、零售,实业投资。

序号	分公司名称	成立日期	营业场所	经营范围
19	宿迁分公司	2013.05.21	宿迁市宿城区中扬镇中扬居委会吴二组	许可经营项目：无。一般经营项目：谷类、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、杂类农作物种植和销售，园艺植物培植及销售，化肥、农膜、拖拉机配件零售。

### （三）发行人参股公司情况

#### 1、发行人参股公司情况

截至本招股说明书签署之日，发行人参股公司情况如下：

序号	单位名称	注册地/ 主要经营地	注册时间	注册资本 (万元)	主营业务	发行人 持股比例
1	盱眙江淮粮食仓储有限责任公司	盱眙县三河农场小康新区	2011.01.25	20	粮食仓储、销售	49.00%
2	射阳江淮粮食仓储有限责任公司	江苏省国营淮海农场场部	2010.08.19	100	粮食仓储、销售	49.00%
3	江苏苏优农产品展销有限公司	南京市龙江小区农林大厦214号	2008.05.06	2,810	农产品展销	17.79%
4	北京爱种网络科技有限公司	北京市海淀区上地信息路26号一层0112室	2014.09.15	3,980	网络平台技术服务	5.03%

#### （1）盱眙江淮粮食仓储有限责任公司

盱眙江淮粮食仓储有限责任公司成立于2011年1月25日，登记机关为淮安市盱眙工商行政管理局，注册号为320830000091610，住所为盱眙县三河农场小康新区，法定代表人为张国彪，注册资本为20万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：粮食收购，粮食仓储、销售。营业期限自2011年1月25日至2031年1月24日。

该公司目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏省白马湖粮食储备库	10.2	51%
2	苏垦米业	9.8	49%

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例
	合计	20	100%

### (2) 射阳江淮粮食仓储有限责任公司

射阳江淮粮食仓储有限责任公司成立于2010年8月19日,登记机关为盐城市射阳工商行政管理局,注册号为320924000115312,住所为江苏省国营淮海农场场部,法定代表人为姜国平,注册资本为100万元,公司类型为有限责任公司,经营范围为:粮食收购;食用油料收购;粮食、食用油料仓储、销售。营业期限自2010年8月19日至长期。

该公司目前的股权结构如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例
1	江苏省江宁粮食储备库	51	51%
2	米业淮海	49	49%
	合计	100	100%

### (3) 江苏苏优农产品展销有限公司

江苏苏优农产品展销有限公司成立于2008年5月6日,登记机关为江苏省工商局,注册号为320000000073279,住所为南京市龙江小区农林大厦214室,法定代表人为唐小飞,注册资本为2810万元,公司类型为有限责任公司,经营范围为:农产品展示展销,会议及展览服务,技术推广服务,贸易经纪与代理。营业期限自2008年5月6日至2033年5月5日。

该公司目前的股权结构如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例
1	南京桂花鸭(集团)有限公司	1,000	35.59%
2	江苏省农产品营销协会	1,010	35.94%
3	苏垦米业	500	17.79%
4	江苏致诚农业发展有限公司	300	10.68%
	合计	2,810	100%

#### （4）北京爱种网络科技有限公司

北京爱种网络科技有限公司成立于2014年9月15日，登记机关为北京市工商行政管理局海淀分局，注册号为110108017876945，住所为北京市海淀区上地信息路26号一层0112室，法定代表人为韩庚辰，注册资本为3980万元，公司类型为其他有限责任公司，经营范围为：技术服务、技术咨询、技术开发；经济贸易咨询。营业期限自2014年9月15日至2034年9月14日。

该公司目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	北京奥瑞金种业股份有限公司	500	12.56%
2	中国种子集团有限公司	500	12.56%
3	袁隆平农业高科技股份有限公司	500	12.56%
4	北京金色农华种业科技股份有限公司	500	12.56%
5	丹东登海良玉种业有限公司	500	12.56%
6	现代种业发展基金有限公司	300	7.54%
7	甘肃省敦煌种业股份有限公司	300	7.54%
8	北大荒垦丰种业股份有限公司	300	7.54%
9	大华种业	200	5.03%
10	合肥丰乐种业股份有限公司	150	3.77%
11	安徽荃银高科种业股份有限公司	100	2.51%
12	辽宁东亚种业有限公司	100	2.51%
13	中国种子协会	30	0.76%
	合计	3,980	100%

## 2、发行人参股公司财务数据

单位：万元

参股公司名称	2014年末总资产	2014年末净资产	2014年净利润
盱眙江淮粮食仓储有限责任公司	19.92	19.92	-0.10
射阳江淮粮食仓储	99.52	99.52	-0.11



参股公司名称	2014 年末总资产	2014 年末净资产	2014 年净利润
有限责任公司			
江苏苏优农产品展销有限公司	2,689.51	2,658.95	-103.42
北京爱种网络科技有限公司	3,867.70	3,855.98	-83.47

注：以上财务数据未经审计。

#### (四) 发行人子公司下属子公司的情况

##### 1、发行人子公司下属子公司情况

截至本招股说明书签署之日，苏垦农发间接控股的公司情况如下：

序号	子公司名称	注册资本(万元)	出资比例
1	徐州大华	1,275.08	大华种业持股 95.32%
2	泗洪大华	700	大华种业持股 79.46%
3	淮安华萃	100	大华种业持股 100%
4	陕垦大华	10,000	大华种业持股 60%
5	米业黄海	1,000	苏垦米业持股 100%
6	米业淮海	1,000	苏垦米业持股 100%
7	米业滨淮	80	苏垦米业持股 100%
8	米业宿迁	1,000	苏垦米业持股 70%
9	米业张家港	500	苏垦米业持股 100%
10	米业洪泽	500	苏垦米业持股 100%
11	米业粮油	500	苏垦米业持股 100%
12	射阳淮农	10	米业淮海持股 100%
13	黄海储备库	1,600	米业黄海持股 50%
14	大华生物	1,000	苏垦物流持股 95.2%
15	苏恒农资	793.51	苏垦物流持股 80%
16	米业湖滨	980	苏垦米业持股 100%
17	宿迁大华	800	大华种业持股 100%

##### (1) 徐州大华

徐州大华成立于 1996 年 03 月 15 日，登记机关为江苏省徐州工商行政管理局，注册号为 320300000010967，住所为徐州市淮海西路 279 号，法定代表人为周义东，注册资本为 1275.08 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：许

可经营项目：农作物种子生产、销售；一般经营项目：农副产品（棉花除外）销售，为农垦系统组织农药、化肥，技术培训、信息服务。营业期限自 1996 年 03 月 15 日至 2026 年 03 月 15 日。

该公司目前的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例
1	大华种业	1215.41	95.32%
2	江苏省湖西农场	59.67	4.68%
合计		<b>1275.08</b>	<b>100%</b>

### （2）泗洪大华

泗洪大华成立于 2005 年 05 月 18 日，登记机关为宿迁市泗洪工商行政管理局，注册号为 321324000001832，住所为泗洪县五里江农场，法定代表人为江玉明，注册资本为 700 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：农作物种子生产、加工、销售，销售：化肥、农副产品（国家专营品种除外）。营业期限自 2005 年 05 月 18 日至长期。

该公司目前的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例
1	大华种业	556.25	79.46%
2	江苏省五里江农场	112.50	16.07%
3	许海峰	20.83	2.98%
4	耿刘芹	10.42	1.49%
合计		<b>700</b>	<b>100%</b>

### （3）淮安华萃

淮安华萃成立于 2007 年 8 月 7 日，登记机关为淮安市楚州工商行政管理局，注册号为 320803000002753，住所为淮安市淮安区白马湖农场，法定代表人为周义东，注册资本为 100 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：蔬菜、园艺作物种植、销售，蔬菜清洗、加工、分类、包装，农膜、农业机械销售，肥料销售，农业技术咨询服务，自营

和代理产品及技术的进出口业务。营业期限自 2007 年 8 月 7 日至 2027 年 8 月 6 日。

该公司目前为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为大华种业。

#### （4）陕垦大华

陕垦大华成立于 2013 年 12 月 20 日，登记机关为华阴市工商行政管理局，注册号为 610582100005630，住所为华阴市华西镇，法定代表人为王金明，注册资本为 10000 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：小麦、玉米、水稻、油菜、大豆、常规棉花、蔬菜、瓜果种子的加工、包装、批发、零售（农作物种子经营许可证有效期至 2019 年 12 月 28 日），大豆、小麦种子的生产（主要农作物种子生产许可证有效期至 2017 年 12 月 28 日），化肥、农药(不含剧毒农药)、农膜、药械的销售。营业期限自 2013 年 12 月 20 日至长期。

该公司目前的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例
1	大华种业	6,000	60%
2	陕西省农垦集团有限责任公司	1,600	16%
3	陕西省农垦集团沙苑农场有限责任公司	750	7.5%
4	陕西省农垦集团华阴农场有限责任公司	700	7%
5	陕西省农垦集团朝邑农场有限责任公司	650	6.5%
6	陕西省农垦集团大荔农场有限责任公司	300	3%
<b>合计</b>		<b>10,000</b>	<b>100%</b>

#### （5）米业黄海

米业黄海成立于 2007 年 9 月 17 日，登记机关为盐城市响水工商行政管理局，注册号为 320921000000613，住所为江苏省响水县黄海农场第四管理区，法定代表人为宗兆勤，注册资本为 1000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：粮食加工、收购、仓储、销售，油脂、籽棉、皮棉、棉短绒、棉籽收购销售。营业期限自 2007 年 9 月 17 日至 2027 年 9 月 16 日。

该公司目前为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为苏垦米业。

### (6) 米业淮海

米业淮海成立于2008年9月17日,登记机关为盐城市射阳工商行政管理局,注册号为320924000065710,住所为江苏省国营淮海农场场部,法定代表人为宗兆勤,注册资本为1000万元,公司类型为有限责任公司(法人独资),经营范围为:许可经营项目:大米加工及本公司自产大米销售,原粮、杂粮收购、储存、批发、零售;一般经营项目:大豆购销。营业期限自2008年9月17日至2028年9月16日。

该公司目前为一人有限责任公司(法人独资),唯一股东为苏垦米业。

### (7) 米业滨淮

米业滨淮成立于1999年10月30日,登记机关为盐城市滨海工商行政管理局,注册号为320922000016670,住所为滨海县滨淮农场翻身河桥南,法定代表人为孔凡喜,注册资本为80万元,公司类型为有限责任公司(法人独资),经营范围为:许可经营项目:粮食收购,大米加工、销售;一般经营项目:无。营业期限自2001年6月6日至2051年6月6日。

该公司目前为一人有限责任公司(法人独资),唯一股东为苏垦米业。

### (8) 米业宿迁

米业宿迁成立于2012年8月8日,登记机关为宿迁市宿豫工商行政管理局,注册号为321300000047398,住所为宿迁市宿豫区大兴镇大兴街,法定代表人为周雨明,注册资本为1000万元,公司类型为有限责任公司,经营范围为:大米加工(待取得相应许可后方可经营),粮食收购,《全国工业产品生产许可证》所列范围内的自产大米销售。营业期限自2012年8月8日至长期。

该公司目前的股权结构如下:

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例
1	苏垦米业	700	70%
2	施允辉	300	30%
合计		1,000	100%

### (9) 米业张家港

米业张家港成立于 2013 年 7 月 1 日，登记机关为苏州市张家港工商行政管理局，注册号为 320582000292519，住所为张家港市凤凰镇港口清水村，法定代表人为路培浩，注册资本为 500 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：许可经营项目：大米生产，预包装食品批发与零售；一般经营项目：食用农产品批发。营业期限自 2013 年 7 月 1 日至长期。

该公司目前为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为苏垦米业。

### (10) 米业洪泽

米业洪泽成立于 2013 年 11 月 18 日，登记机关为淮安市洪泽工商行政管理局，注册号为 320829000068787，住所为洪泽县经济开发区东五街北首，法定代表人为孔凡喜，注册资本为 500 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：许可经营项目：粮食收购，大米生产加工及销售；预包装食品兼散装食品批发与零售（须取得《粮食收购许可证》、《大米生产加工许可证》《食品流通许可证》后方可经营）。一般经营项目：初级农产品加工、仓储、销售，农副产品销售。营业期限自 2013 年 11 月 18 日至长期。

该公司目前为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为苏垦米业。

### (11) 米业粮油

成立于 2013 年 3 月 5 日，登记机关为南京市工商行政管理局建邺分局，注册号为 320105000165358，住所为南京市建邺区兴隆大街 170-14 号（301 室），法定代表人为宗兆勤，注册资本为 500 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：许可经营项目：预包装食品兼散装食品批发与零售。一般经营项目：初级农产品销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止的进出口商品和技术除外）；营业期限自 2013 年 3 月 5 日至长期。

该公司目前为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为苏垦米业。

### (12) 射阳淮农

射阳淮农成立于 1998 年 11 月 27 日，登记机关为盐城市射阳工商行政管理局，注册号为 320924000003854，住所为淮海农场场部，法定代表人为姜国平，注册资本为 10 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：许可经营项目：粮食收购，大米、其他预包装食品批发、零售（商品类别限食品流通许可证许可范围）；一般经营项目：农作物种植，农产品（鲜茧除外）销售，农业机械化作业服务及相关技术咨询服务，化肥零售，农膜、农机具及配件、润滑油（限非危险化学品）、农业生产机械、包装种子销售。营业期限自 1998 年 11 月 27 日至 2033 年 4 月 10 日。

该公司目前为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为米业淮海。

### （13）黄海储备库

黄海储备库成立于 2009 年 5 月 14 日，登记机关为盐城市响水工商行政管理局，注册号为 320921000037867，住所为江苏省响水县大有镇 308 省道东侧（响水县黄海农场），法定代表人为李咏梅，注册资本为 1600 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：粮食仓储、销售；粮食收购。营业期限自 2009 年 5 月 14 日至 2029 年 5 月 13 日。

根据米业黄海与江苏省长城军粮供应中心签订的《协议书》，江苏省长城军粮供应中心除按每年 70 元/吨的储备粮标准收取固定收益额外，不参与企业其他利益分配，米业黄海负有经营管理权，承担一切收益和经营风险。

该公司目前的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例
1	米业黄海	800	50%
2	江苏省长城军粮供应中心	800	50%
合计		1,600	100%

### （14）大华生物

大华生物成立于 2000 年 6 月 9 日，登记机关为淮安市楚州工商行政管理局，注册号为 320803000000334，住所为国营白马湖农场场部（淮安市淮安区），法定代表人为薛娴云，注册资本为 1000 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：农作物生长用酵素菌系列产品研发、

制造、销售, 有机肥料制造、销售, 生物肥料制造、销售, 复合肥料研发、销售, 有机无机复混肥料研发、销售, 水溶肥料研发、销售, 农副产品销售, 有机农产品种植、加工、销售, 粮食加工、销售, 食用菌栽培、销售, 化肥、农膜销售, 肥料技术咨询服务。营业期限自 2000 年 6 月 9 日至 2020 年 6 月 8 日。

该公司目前的股权结构如下:

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例
1	苏垦物流	952	95.2%
2	周明	28	2.8%
3	韩汝青	12	1.2%
4	韩文才	8	0.8%
合计		<b>1,000</b>	<b>100%</b>

#### (15) 苏恒农资

苏恒农资成立于 2009 年 9 月 18 日, 登记机关为江苏省连云港工商行政管理局, 注册号为 320700000110916, 住所为连云港市新浦区岗埠农场场部, 法定代表人为姚海洪, 注册资本为 793.51 万元, 公司类型为有限责任公司, 经营范围为: 许可经营项目: 化肥销售, 危险化学品批发、零售; 一般经营项目: 农业、植物保护及相关技术推广, 仓储服务, 国内货运代理。营业期限自 2009 年 9 月 18 日至 2029 年 9 月 17 日。

该公司目前的股权结构如下:

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例
1	苏垦物流	634.81	80%
2	王常路	158.70	20%
合计		<b>793.51</b>	<b>100%</b>

#### (16) 宿迁大华

宿迁市大华种业有限公司成立于 2015 年 4 月 8 日, 登记机关为宿迁工商行政管理局湖滨分局, 注册号为 321392000003948, 住所为宿迁市湖滨新区晓店镇三巨村巨东组, 法定代表人为亢立平, 注册资本为 800 万元, 公司类型为有限责任公司, 经营范围为: 农作物种子的生产、加工、销售; 农副产品的销售, 农业

技术培训及农业信息服务。营业期限自 2015 年 4 月 8 日起至长期。

该公司目前的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例
1	大华种业	800.00	100%
合计		<b>800.00</b>	<b>100%</b>

#### （17）米业湖滨

江苏省农垦米业集团湖滨有限公司成立于 2015 年 4 月 2 日，登记机关为宿迁工商行政管理局湖滨分局，注册号为 321392000003868，住所为宿迁市湖滨新区晓店镇三巨村村北组，法定代表人为宗兆勤，注册资本为 980 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：粮食收购，大米生产加工及销售，预包装食品兼散装食品批发与零售；初级农产品加工、仓储、销售，农副产品销售，国内贸易。营业期限自 2015 年 4 月 2 日起至长期。

该公司目前的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例
1	苏垦米业	980.00	100%
合计		<b>980.00</b>	<b>100%</b>

## 2、发行人子公司下属子公司财务数据

单位：万元

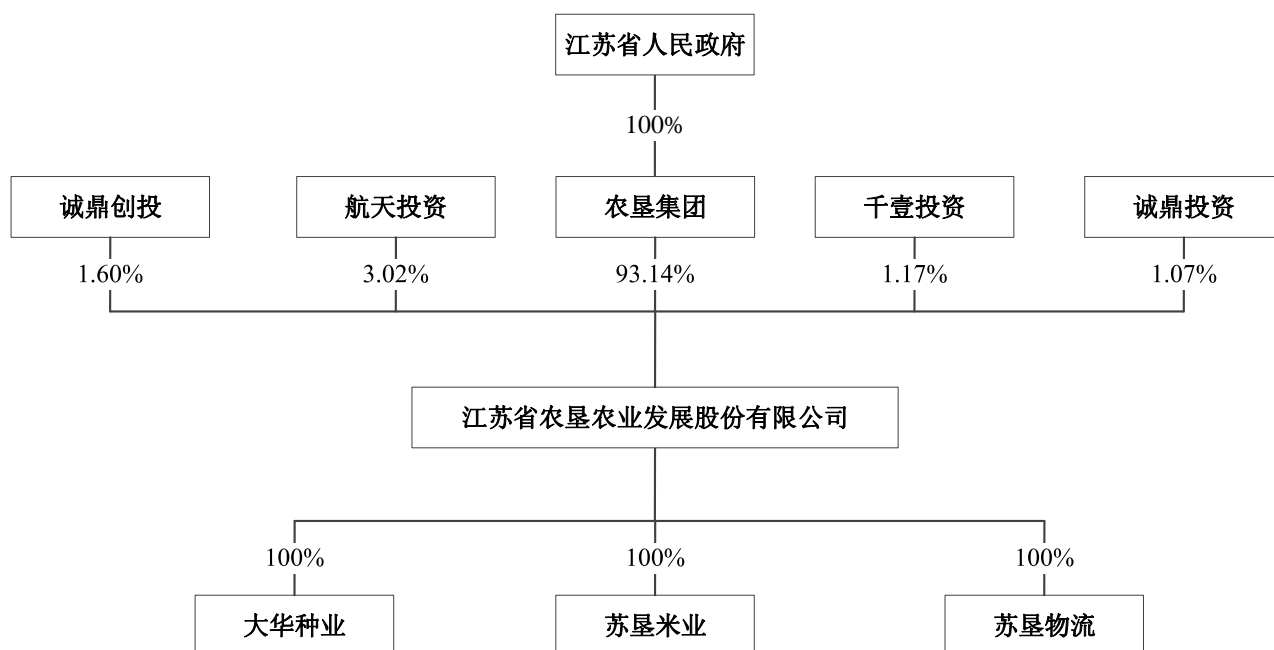
子公司名称	2014 年末总资产	2014 年末净资产	2014 年净利润
徐州大华	2,550.05	935.13	2.61
泗洪大华	1,487.65	1,201.99	228.35
淮安华萃	332.45	-114.54	-163.61
陕垦大华	8,227.97	8,001.86	1.86
米业黄海	9,992.05	2,868.04	1,358.99
米业淮海	8,760.41	3,551.22	1,736.03
米业滨淮	127.98	108.99	0.15
米业宿迁	7,225.16	1,089.47	12.59
米业张家港	914.99	795.40	274.27
米业洪泽	5,389.85	857.08	358.97



子公司名称	2014 年末总资产	2014 年末净资产	2014 年净利润
米业粮油	13,096.57	1,503.83	805.62
射阳淮农	0.45	-79.04	-0.23
黄海储备库	12,685.19	3,380.65	650.64
大华生物	2,044.10	1,895.96	209.93
苏恒农资	2,412.61	1,263.81	47.33
宿迁大华	未成立不适用	未成立不适用	未成立不适用
米业湖滨	未成立不适用	未成立不适用	未成立不适用

注：以上财务数据已经天健会计师审计。

## 七、发行人主要股东和实际控制人的基本情况



### (一) 主要股东情况

#### 1、控股股东

##### (1) 农垦集团概况

农垦集团为本公司控股股东，目前持有江苏省工商行政管理局核发的营业执照（注册号为：320000000010506），成立时间为1997年6月25日，住所为南京市珠江路4号，法定代表人为李春江，公司类型为有限公司（国有独资），注册资本为人民币200,000万元，经营范围为省政府授权范围内的国有资产经营，

营业期限自 1997 年 6 月 25 日至无限期。2014 年末，农垦集团总资产为 1,825,279.38 万元，净资产为 738,879.33 万元，2014 年度净利润为 119,933.96 万元，相关财务数据已经江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

根据控股股东出具的《股东承诺函》，截至本承诺函出具之日，农垦集团所持发行人的全部股份无质押、司法冻结的情况，股份权属清晰，不存在权属争议的情况，也不存在任何其他第三方权益的限制或影响。

## (2) 农垦集团目前的股东及股本结构

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	江苏省人民政府	200,000	100%
	合计	200,000	100%

## (3) 农垦集团设立及股本演变情况

农垦集团前身追溯到 1952 年 2 月由中国人民解放军原步兵第 102 师整建制转为的农建四师。1953 年 12 月，成立江苏省农业厅农场管理局。1956 年 1 月，成立江苏省国营农场管理局。1969 年 2 月，组建江苏生产建设兵团。1975 年 10 月，江苏生产建设兵团撤销，成立江苏省农垦局。1979 年 11 月，成立江苏省农垦农工商联合总公司，与江苏省农垦局一套班子两块牌子。

1996 年 11 月 6 日，江苏省人民政府出具《省政府关于省农垦总公司改制为省农垦集团有限公司的批复》（苏政复[1996]103 号），“同意省农垦农工商联合总公司改制为江苏省农垦集团有限公司，省农垦集团有限公司是直属省政府领导的国有独资公司，省政府授权其对直属企业和事业单位的国有资产实施资产管理。”

1997 年 3 月 18 日，江苏省人民政府办公厅出具《省政府办公厅关于江苏省农垦集团有限公司为其直属单位和事业单位国有资产投资主体的函》（苏政办函（1997）23 号），同意省农垦集团有限公司为其直属企业和事业单位国有资产投资主体。

1997 年 3 月 27 日，江苏省国有资产管理局出具《关于同意省农垦集团有限公司国有资产投资主体实施方案的批复》（苏国资企[1997]29 号），“原则同意

农垦总公司国有资产授权经营方案。”、“经核实，截至 1995 年 12 月 31 日，省农垦总公司国家所有者权益 9,693 万元。”、“同意该公司依据投资和国有资产授权经营形成的产权关系统一持有集团内各成员企业的国有资产产权，对子公司行使出资者权利。”、“同意将徐州市农垦公司等 81 家企业单位的国有资产划拨给省农垦集团有限公司，其国有资产总额为 138,825 万元。”、“授权后省农垦集团有限公司国有资产总额为 148,518 万元（含“非转经”国有资产 9,693 万元），同意按国家资本 81,800 万元注册。”1997 年 4 月 8 日，农垦集团报送的《企业国有资产产权登记表》，农垦集团国家资本 81,800 万元，国有资产总额为 148,518 万元。

根据江苏省人民政府办公厅 2004 年 2 月 20 日《省政府办公厅关于公布省政府国有资产监督管理委员会履行出资人职责企业名单的通知》（苏政办发〔2004〕14 号），江苏省人民政府授权江苏省国资委履行对农垦集团的出资人职责。

2007 年 7 月 31 日，农垦集团出具苏垦集资[2007]211 号《江苏省农垦集团公司关于增加注册资本及修改公司章程的情况说明》，确认农垦集团注册资本增加至 88,476 万元，其中以资本公积增加 5,676 万元，以资产重组增加 1,000 万元。2007 年 8 月 8 日，江苏众兴会计师事务所出具众兴验字（2007）42 号《验资报告》，经审验，截至 2007 年 7 月 31 日止，农垦集团已将资本公积 5,676 万元、资产重组 1,000 万元，合计 6,676 万元转增股本。截至 2007 年 7 月 31 日止，农垦集团变更后的注册资本为 88,476 万元、累计实收资本（股本）88,476 万元。2007 年 8 月 12 日，江苏省国资委在苏垦集资[2007]211 号《江苏省农垦集团公司关于增加注册资本及修改公司章程的情况说明》上出具书面同意意见。2007 年 8 月 14 日，江苏省工商行政管理局出具(00000181)公司变更[2007]第 08130003 号《公司准予变更登记通知书》，准予农垦集团此次变更登记。

2013 年 6 月 28 日，江苏省国资委签署《江苏省农垦集团有限公司章程修正案》，明确农垦集团注册资本变更为 200,000 万元。2013 年 7 月 10 日，江苏中正同仁会计师事务所有限公司出具同仁验字（2013）第 103 号《验资报告》确认，截至 2013 年 6 月 30 日止，农垦集团已将资本公积 111,524 万元转增为注册资本，增资后农垦集团注册资本和实收资本变更为 200,000 万元。2013 年 8 月 29 日，

江苏省工商行政管理局出具（00000336）公司变更[2013]第 08190002 号《公司准予变更登记通知书》，准予农垦集团此次变更登记。

## 2、北京航天产业投资基金（有限合伙）

航天投资成立于 2010 年 3 月 3 日，现持有北京市工商行政管理局核发的注册号为 110000012665190 的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为北京市海淀区阜成路 16 号四层，执行事务合伙人为航天产业投资基金管理（北京）有限公司（委派代表：吴艳华），合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：非证券业务的投资；非证券业务的投资管理、咨询。（不得从事下列业务：①发放贷款；②公开交易证券类投资或金融衍生品交易；③以公开方式募集资金；④对除被投资企业以外的企业提供担保。）。2014 年末，航天投资总资产为 391,672.43 万元，净资产为 385,482.75 万元，2014 年度净利润为 7,550.18 万元，相关财务数据未经审计。

航天投资目前的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例 (%)
1	航天产业投资基金管理（北京）有限公司	普通合伙人	4,040.00	1.00
2	航天投资控股有限公司	有限合伙人	100,000.00	24.67
3	北京亦庄国际投资发展有限公司	有限合伙人	100,000.00	24.67
4	北京市海淀区国有资本经营管理中心	有限合伙人	50,000.00	12.34
5	中国中信集团公司	有限合伙人	50,000.00	12.34
6	中国长江三峡集团公司	有限合伙人	50,000.00	12.34
7	泰康人寿保险股份有限公司	有限合伙人	50,000.00	12.34
8	新疆扬帆正兴股权投资有限公司	有限合伙人	1,268.00	0.31
<b>合计</b>		-	<b>405,308.00</b>	<b>100.00</b>

北京航天产业投资基金（有限合伙）的普通合伙人为航天产业投资基金管理（北京）有限公司，注册资本为人民币 10,000 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	航天投资控股有限公司	4,990	49.9%
2	新疆民宇股权投资基金管理有限公司	4,000	40%

3	北京新荣拓展管理有限公司	1,010	10.1%
<b>合计</b>		<b>10,000</b>	<b>100%</b>

航天产业投资基金管理（北京）有限公司的第一大股东为航天投资控股有限公司。航天投资控股有限公司注册资本为 742,500 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	中兴通讯股份有限公司	20,000	2.69%
2	中国光大投资管理公司	70,000	9.43%
3	国家开发投资公司	20,000	2.69%
4	西安航天科技工业公司	4,000	0.54%
5	中国长城工业集团有限公司	53,000	7.14%
6	中国节能环保集团公司	30,000	4.04%
7	中国进出口银行	59,000	7.95%
8	国新国际投资有限公司	148,500	20%
9	中国人民财产保险股份有限公司	125,000	16.84%
10	信达投资有限公司	10,000	1.35%
11	中国航天时代电子公司	1,500	0.20%
12	中国航空气动力技术研究院	1,000	0.13%
13	四川航天工业集团有限公司	1,000	0.13%
14	西安向阳航天工业总公司	5,000	0.67%
15	中国成达工程有限公司	5,000	0.67%
16	中国空间技术研究院	6,000	0.81%
17	中国航天科技集团公司	170,000	22.90%
18	中国运载火箭技术研究院	8,000	1.08%
19	上海航天技术研究院	5,500	0.74%
<b>合计</b>		<b>742,500</b>	<b>100%</b>

航天投资控股有限公司第一大股东中国航天科技集团公司系全民所有制企业。

### 3、江苏农垦诚鼎创业投资合伙企业（有限合伙）

诚鼎创投成立于 2011 年 6 月 22 日，现持有南京市工商行政管理局核发的注册号为 320100000152299 的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为南京市浦口区江浦街道珠江工业区，执行事务合伙人为江苏农垦诚鼎投资管理有限公司（委派代表：陈智海），合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：许可经营项目：无，一般经营项目：创业投资；股权投资；投资管理；投资咨询。2014 年末，诚鼎创投总资产为 19,289.37 万元，净资产为 19,289.37 万元，2014 年度净利润

-153.06 万元，相关财务数据未经审计。

诚鼎创投目前的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例 (%)
1	江苏农垦诚鼎投资管理有限公司	普通合伙人	500.00	2.50
2	江苏省农垦投资管理有限公司	有限合伙人	7,000.00	35.00
3	上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	3,500.00	17.50
4	江苏铭安电气有限公司	有限合伙人	1,000.00	5.00
5	上海捷立投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	1,000.00	5.00
6	上海乐鼎投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	1,000.00	5.00
7	谢刚	有限合伙人	1,000.00	5.00
8	孔军	有限合伙人	1,000.00	5.00
9	黄红林	有限合伙人	1,000.00	5.00
10	高勇	有限合伙人	1,000.00	5.00
11	陈涛	有限合伙人	1,000.00	5.00
12	邓坚	有限合伙人	1,000.00	5.00
合计		-	20,000.00	100.00

诚鼎创投的普通合伙人为江苏农垦诚鼎投资管理有限公司，注册资本为人民币 500 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例
1	江苏省农垦投资管理有限公司	200	40%
2	上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	150	30%
3	上海恒智投资合伙企业(有限合伙)	50	10%
4	张伯卿	20	4%
5	陈智海	35	7%
6	丁军	15	3%
7	赵晖	15	3%
8	向辉军	15	3%
合计		500	100%

江苏农垦诚鼎投资管理有限公司第一大股东江苏省农垦投资管理有限公司

系农垦集团全资子公司。

#### 4、上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）

诚鼎投资成立于2011年5月20日，现持有上海市工商行政管理局核发的注册号为310000000104738的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为上海市虹口区四川北路818号503室，执行事务合伙人为上海诚鼎创佳投资管理有限公司（委派代表：陈智海），合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：创业投资；股权投资；投资管理；投资咨询（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。合伙期限自2011年5月20日至2018年5月19日。2014年末，诚鼎投资总资产为122,537.76万元，净资产为121,373.42万元，2014年度净利润为13,420.29万元，相关财务数据未经审计。

诚鼎投资目前的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	上海诚鼎创佳投资管理有限公司	普通合伙人	1,049.43	1.14
2	上海城投控股股份有限公司	有限合伙人	24,486.69	26.62
3	上海鼎汇通一期股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	13,992.40	15.21
4	上海恒庆投资有限公司	有限合伙人	2,098.86	2.28
5	上海宝润创业投资有限公司	有限合伙人	1,049.43	1.14
6	上海三湘投资控股有限公司	有限合伙人	5,596.96	6.08
7	上海上水自来水特种工程有限公司	有限合伙人	1,574.14	1.71
8	苏州荣文集团有限公司	有限合伙人	2,098.86	2.28
9	江苏科林集团有限公司	有限合伙人	1,923.95	2.09
10	江西和利投资发展有限公司	有限合伙人	2,098.86	2.28
11	上海德环投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	699.62	0.76
12	上海海义投资有限公司	有限合伙人	699.62	0.76
13	上海联纳投资有限公司	有限合伙人	1,574.14	1.71
14	上海晶富投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	524.71	0.57
15	上海开裕机电设备有限公司	有限合伙人	2,098.86	2.28
16	上海域盛投资有限公司	有限合伙人	699.62	0.76

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
17	上海诚鼎创业投资有限公司	有限合伙人	1,049.43	1.14
18	白贵生	有限合伙人	1,399.24	1.52
19	马正康	有限合伙人	2,098.86	2.28
20	蔡华	有限合伙人	1,574.14	1.71
21	黄怡民	有限合伙人	2,098.86	2.28
22	刘建中	有限合伙人	1,399.24	1.52
23	陆凌云	有限合伙人	2,098.86	2.28
24	马莉	有限合伙人	1,049.43	1.14
25	王宝刚	有限合伙人	1,574.14	1.71
26	徐忠辉	有限合伙人	2,098.86	2.28
27	朱沛文	有限合伙人	2,098.86	2.28
28	赵志能	有限合伙人	2,098.86	2.28
29	张宇鑫	有限合伙人	2,098.86	2.28
30	卢峰	有限合伙人	2,098.86	2.28
31	朱益民	有限合伙人	1,049.43	1.14
32	白亦青	有限合伙人	1,049.43	1.14
33	胡晓蓓	有限合伙人	699.62	0.76
34	邹嵘	有限合伙人	699.62	0.76
35	陈涛	有限合伙人	1,399.24	1.52
合计		-	92,000.00	100.00

诚鼎投资的普通合伙人为上海诚鼎创佳投资管理有限公司，注册资本为人民币 1,500 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例
1	上海恒智投资合伙企业(有限合伙)	450.00	30%
2	上海城投控股股份有限公司	663.75	44.25%
3	上海三湘投资控股有限公司	93.75	6.25%
4	上海鼎汇通股权投资管理有限公司	292.5	19.50%
合计		1,500	100%

上海诚鼎创佳投资管理有限公司第一大股东上海城投控股股份有限公司系 A 股上市公司，股票代码为 600649。



## 5、上海千壹股权投资中心（有限合伙）

千壹投资成立于 2012 年 8 月 27 日，现持有上海市工商行政管理局核发的注册号为 310000000114266 的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为上海市浦东新区绿科路 90 号 1 幢 4 层 405 室 C 座，执行事务合伙人为上海真金资产管理有限公司（委派代表：金鑫），合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：股权投资，股权投资管理。合伙期限自 2012 年 8 月 27 日至 2019 年 8 月 26 日。2014 年末，千壹投资总资产为 5,134.75 万元，净资产为 5,133.94 万元，2014 年度净利润为 149.85 万元，相关财务数据未经审计。

千壹投资目前的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海真金资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.67
2	金鑫	有限合伙人	9,925.00	66.17
3	吴为荣	有限合伙人	2,487.50	16.58
4	吴伟英	有限合伙人	2,487.50	16.58
合计		-	<b>15,000.00</b>	<b>100.00</b>

注：截至 2014 年末，上述股东合计实缴出资额为 3,431.46 万元。

千壹投资的普通合伙人上海真金资产管理有限公司的股权结构：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	金鑫	500	50%
2	童有红	500	50%
合计		<b>1,000</b>	<b>100%</b>

千壹投资实际控制人为自然人金鑫。

## （二）实际控制人情况

江苏省人民政府持有农垦集团 100% 的股权，通过农垦集团间接持有本公司 93.14% 的股份。根据 2004 年《江苏省政府办公厅关于印发江苏省人民政府国有资产监督管理委员会职能配置内设机构和人员编制规定的通知》（苏政办发[2004]50 号）和《省政府办公厅关于公布省政府国有资产监督管理委员会履行出

资人职责企业名单的通知》（苏政办发〔2004〕14号）的精神，江苏省政府授权江苏省国资委代表省政府履行出资人职责，公司实际控制人为江苏省国资委。

### （三）控股股东控制企业情况

#### 1、控股股东控制企业情况

1) 截至本招股说明书签署之日，除本公司外，发行人控股股东农垦集团控制或有重大影响的其他二级企业基本情况如下：

序号	企业名称	注册资本（万元）	农垦集团出资比例
1	江苏省东辛农场	7,223	100%
2	江苏省云台农场	500	100%
3	江苏省岗埠农场	2,164	100%
4	江苏省三河农场	966.3	100%
5	江苏省宝应湖农场	903	100%
6	江苏省国营白马湖农场	595	100%
7	江苏省复兴圩农场	600	100%
8	江苏省黄海农场	4,608	100%
9	江苏省国营滨淮农场	977.49	100%
10	江苏省淮海农工商实业有限公司	1,843.9	100%
11	江苏省临海农场	3,290	100%
12	江苏省农垦新洋农场有限公司	5,151	100%
13	江苏省省苏东农工商实业有限公司	580	100%
14	江苏省新曹农场	3,085	100%
15	江苏省农垦弼港农场实业有限公司	1,000	100%
16	江苏省国营海安农场	818	100%
17	江苏省国营江心沙农场	663	100%
18	南通农场	100	100%
19	江苏农垦集团南通有限公司	10,000	100%
20	南京中山大厦有限公司	8,809.7	100%

序号	企业名称	注册资本(万元)	农垦集团出资比例
21	江苏省农垦农业机械安全监理所	事业单位	100%
22	江苏省机械工业供销储运总公司	4,230.92	100%
23	江苏省农垦物业管理有限公司	300	100%
24	江苏省农垦投资管理有限公司	15,689.78	100%
25	江苏省勤奋药业有限公司	600	50.5%
26	江苏省苏舜集团有限公司	5,000	100%
27	江苏省农垦棉业有限公司	1,800	直接持股 50%，间接持股 30%
28	江苏通宇房地产开发有限责任公司	12,000	85%
29	江苏省农垦麦芽有限公司	29,500	直接持股 62.71%、间接持股 37.19%
30	连云港苏垦农友种苗有限公司	2,000	直接持股 70%，间接持股 30%
31	承德苏垦银河连杆股份有限公司	5,000	50%
32	连云港市云龙实业集团公司	1480.30	100%

### (1) 江苏省东辛农场

江苏省东辛农场工商注册于 1992 年 11 月 14 日，登记机关为江苏省连云港工商行政管理局，注册号为 320700000002645，法定代表人为韩中书，住所为连云港市连云区东辛农场，注册资金为 7,223 万元，企业类型为全民所有制，经营范围为：畜禽养殖；木、果树种植；水产养殖（全民所有水域、滩涂除外）；绒玩具制造；建筑工程、道路工程施工；工程机械销售；建筑材料、金属材料、五金电器、日用品、纺织品批发、零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。营业期限自 1992 年 11 月 14 日至长期。

截至本招股说明书签署日，江苏省东辛农场为全民所有制企业，唯一投资人为农垦集团。

### (2) 江苏省云台农场

江苏省云台农场工商注册于 2001 年 11 月 22 日，登记机关为江苏省连云港工商行政管理局，注册号为 320700000004948，法定代表人为缪素华，住所为连

云港市新浦区云台农场普山路1号,注册资金为500万元,企业类型为全民所有制,经营范围为:许可经营项目:生猪养殖、销售。一般经营项目:林木种植;水产品养殖;金属材料、普通机械销售;经济信息咨询服务;旅游项目开发。营业期限自2001年11月22日至长期。

截至本招股说明书签署日,江苏省云台农场为全民所有制企业,唯一投资人为农垦集团。

### (3) 江苏省岗埠农场

江苏省岗埠农场工商注册于1994年12月16日,登记机关为江苏省连云港工商行政管理局,注册号为320700000002637,法定代表人为李乾清,住所为连云港市新浦区岗埠农场驻地,注册资金为2,164万元,企业类型为全民所有制,经营范围为:畜禽养殖。树木、果树种植;水产养殖(除全民所有水域、滩涂以外);汽车配件批发、零售。营业期限自1994年12月16日至长期。

截至本招股说明书签署日,江苏省岗埠农场为全民所有制企业,唯一投资人为江苏省国营岗埠农场。

### (4) 江苏省三河农场

江苏省三河农场工商注册于1992年8月21日,登记机关为江苏省工商局,注册号为320000000003845,法定代表人为王波成,住所为盱眙县三河农场,注册资金为966.3万元,企业类型为全民所有制,经营范围为:畜牧养殖(限分支机构经营,按动物防疫条件合格证许可范围经营),林木种植,淡水养殖,砖瓦、铸件、半导体器件制造,五金、百货销售,机械维修。营业期限自1992年8月21日至长期。

截至本招股说明书签署日,江苏省三河农场为全民所有制企业,唯一投资人为农垦集团。

### (5) 江苏省宝应湖农场

江苏省宝应湖农场工商注册于1991年1月30日,登记机关为江苏省工商局,

注册号为 320000000001396, 法定代表人为赵建坤, 住所为江苏省金湖县五、七新村, 注册资金为 903 万元, 经济性质为全民所有制, 经营范围为: 许可经营项目: 水产苗种生产(按许可证所列范围经营)。一般经营项目: 林木种植, 水产养殖、销售, 房屋维修, 钢材、木材、五金、交电、百货的销售。营业期限自 1991 年 1 月 30 日至长期。

截至本招股说明书签署日, 江苏省宝应湖农场为全民所有制企业, 唯一投资人为农垦集团。

#### (6) 江苏省国营白马湖农场

江苏省国营白马湖农场工商注册于 2006 年 5 月 24 日, 登记机关为江苏省工商局, 注册号为 3200000000021557, 法定代表人为姚春华, 住所为淮安市淮安区西南郊, 注册资金为 595 万元, 企业类型为全民所有制, 经营范围为: 房地产开发。林木种植, 内陆养殖, 汽车零部件批发、零售, 实业投资。营业期限自 2006 年 5 月 24 日至长期。

截至本招股说明书签署日, 江苏省国营白马湖农场为全民所有制企业, 唯一投资人为农垦集团。

#### (7) 江苏省复兴圩农场

江苏省复兴圩农场工商注册于 1991 年 6 月 1 日, 登记机关为江苏省工商局, 注册号为 3200000000002016, 法定代表人为张明立, 住所为江苏省金湖县下河口, 注册资金为 600 万元, 企业类型为全民所有制企业, 经营范围为: 林木种植, 水产养殖, 房屋维修, 建筑材料、纺织品、日用杂品、润滑油、林牧渔机械、钢材、木材、五金、交电、百货的销售。营业期限自 1991 年 6 月 1 日至长期。

截至本招股说明书签署日, 江苏省复兴圩农场为全民所有制企业, 唯一投资人为农垦集团。

#### (8) 江苏省黄海农场

江苏省黄海农场工商注册于 1992 年 11 月 21 日, 登记机关为盐城市响水工

商行政管理局，注册号为 320000000004452，法定代表人为吴登成，住所为响水县大有镇，注册资金为 4,608 万元，企业类型为全民所有制，经营范围为：集中式供水（地面水）。林、牧、渔业的生产、销售，化工产品、普通机械、电器机械及器材、金属材料的销售，商品信息服务，中介服务，煤炭信息咨询服务。营业期限自 1992 年 11 月 21 日至长期。

截至本招股说明书签署日，江苏省黄海农场为全民所有制企业，唯一投资人为农垦集团。

#### （9）江苏省国营滨淮农场

江苏省国营滨淮农场工商注册于 2008 年 3 月 7 日，登记机关为盐城市滨海工商行政管理局，注册号为 320922000045195，法定代表人为傅龙光，住所为江苏省滨海县滨淮农场通河东路 88 号，注册资金为 977.49 万元，企业类型为全民所有制，经营范围为：普通造林苗、普通城镇绿化苗、普通经济林苗种植、批发、零售，集中式供水（限取得许可证的分支机构经营），内陆水产品养殖（除水产品种苗），农机具及其配件、建材、五金产品（除电动三轮车）批发。营业期限自 2008 年 3 月 7 日至长期。

截至本招股说明书签署日，江苏省国营滨淮农场为全民所有制企业，唯一投资人为农垦集团。

#### （10）江苏省淮海农工商实业有限公司

江苏省淮海农工商实业有限公司工商注册于 2004 年 11 月 11 日，登记机关为盐城市射阳工商行政管理局，注册号为 320924000005001，法定代表人为李卫东，住所为江苏省射阳县六垛闸南，注册资金为 1,843.9 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：林木种植；淡水养殖；农业机械制造及相关技术咨询服务；润滑油（限非危险化学品）、建筑材料（砂石除外）、五金、交电、金属材料（除贵稀金属）销售；土木工程、市政工程施工；水暖设备安装服务；室内外装饰服务。营业期限自 2004 年 11 月 11 日至 2054 年 11 月 11 日。

截至本招股说明书签署日,江苏省淮海农工商实业有限公司为一人有限责任公司(法人独资),唯一股东为农垦集团。

#### (11) 江苏省临海农场

江苏省临海农场工商注册于1992年11月11日,登记机关为江苏省工商局,注册号为320922000045195,法定代表人为贺在锐,住所为射阳县千秋乡东部,注册资本为3,290万元,企业类型为全民所有制,经营范围为:人工造林,林木管护服务,淡水鱼、虾、蟹养殖销售,普通机械、润滑油、五金交电、建筑材料、金属材料的销售。营业期限自1992年11月11日至长期。

截至本招股说明书签署日,江苏省临海农场为全民所有制企业,唯一投资人为农垦集团。

#### (12) 江苏省农垦新洋农场有限公司

江苏省农垦新洋农场有限公司工商注册于1990年9月10日,登记机关为江苏省工商局,注册号为320000000003907,法定代表人为余新放,住所为江苏省射阳县兴桥镇,注册资本为5,151万元,公司为有限责任公司(法人独资),经营范围为:林木培育、管理、销售,水产品的养殖、销售,实业投资,汽车零部件的销售。营业期限自1990年9月10日至2030年9月9日。

截至本招股说明书签署日,江苏省农垦新洋农场有限公司为一人有限责任公司(法人独资),唯一股东为农垦集团。

#### (13) 江苏省苏东农工商实业有限公司

江苏省苏东农工商实业有限公司工商注册于2005年4月5日,登记机关为盐城市大丰工商行政管理局,注册号为320982000004958,法定代表人为姚金龙,住所为大丰市东坝头东,注册资本为580万元,公司为有限责任公司(国有独资),经营范围为:林、牧、渔业种植、养殖、销售;润滑油、建筑材料、水泥预制品、五金、交电、金属材料销售;农业机械技术咨询服务;食用植物油料购销;房屋建筑、水利工程、土方工程、水电安装、室内外装潢、市政工程施工

(以上按资质证书经营)。营业期限自 2005 年 4 月 5 日至 2055 年 4 月 4 日。

截至本招股说明书签署日,江苏省苏东农工商实业有限公司为一人有限责任公司(法人独资),唯一股东为农垦集团。

#### (14) 江苏省新曹农场

江苏省新曹农场工商注册于 1993 年 12 月 1 日,登记机关为江苏省工商局,注册号为 320000000006411,法定代表人为陈国强,住所为江苏省东台市花舍,注册资金为 3,085 万元,企业类型为全民所有制,经营范围为:畜禽养殖,种畜禽生产、销售。(上述经营范围限分支机构经营并按许可证所列范围经营),林木、苗木种植,水产养殖、销售,代理电信业务,橡胶制品制造,饲料、香料作物、普通机械及配件、建筑材料、金属材料、电子产品、五金、交电、化工、百货销售,技术咨询、技术服务。营业期限自 1993 年 12 月 1 日至长期。

截至本招股说明书签署日,江苏省新曹农场为全民所有制企业,唯一投资人为农垦集团。

#### (15) 江苏省农垦弼港农场实业有限公司

弼港实业工商注册于 2011 年 11 月 24 日,登记机关为江苏省工商局,注册号为 320000000103454,法定代表人为冷永新,住所为东台市农干桥,注册资本为 1,000 万元,公司为有限责任公司(法人独资),经营范围为:内陆水域的养殖及销售,林木的培育和种植,实业投资,汽车配件销售。营业期限自 2011 年 11 月 24 日至长期。

截至本招股说明书签署日,弼港实业为一人有限责任公司(法人独资),唯一股东为农垦集团。

#### (16) 江苏省国营海安农场

江苏省国营海安农场工商注册于 1998 年 6 月 10 日,登记机关为南通市海安工商行政管理局,注册号为 320621000003003,法定代表人为严忠,住所为海安农场海林中路 28 号,注册资金为 818 万元,企业类型为全民所有制,经营范围



为：林木育苗；造林更新服务；淡水产品养殖。营业期限自 1998 年 6 月 10 日至 2016 年 3 月 18 日。

截至本招股说明书签署日，江苏省国营海安农场为全民所有制企业，唯一投资人为农垦集团。

#### (17) 江苏省国营江心沙农场

江苏省国营江心沙农场工商注册于 1993 年 5 月 27 日，登记机关为江苏省工商局，注册号为 320000000005700，法定代表人为刘祖敏，住所为江苏省海门市江心沙，注册资金为 663 万元，企业类型为全民所有制，经营范围为：树木的种植、销售，水产养殖及销售，针纺织品、服装、五金制造、加工、销售，五金、交电、百货、建筑材料、金属材料、普通机械、化工原料及产品的销售。营业期限自 1993 年 5 月 27 日至长期。

截至本招股说明书签署日，江苏省国营江心沙农场为全民所有制企业，唯一投资人为农垦集团。

#### (18) 南通农场

南通农场工商注册于 2007 年 9 月 27 日，登记机关为江苏省工商局，注册号为 320000000022986，法定代表人为冯德龙，住所为江苏省南通市经济技术开发区南通农场，注册资本为 100 万元，企业类型为全民所有制，经营范围为：淡水养殖、销售及相关技术服务和技术咨询，普通机械及配件、润滑油的销售，对外投资，机械设备租赁、房屋租赁，物业管理。营业期限自 2007 年 9 月 27 日至长期。

截至本招股说明书签署日，南通农场为全民所有制企业，唯一投资人为农垦集团。

#### (19) 江苏农垦集团南通有限公司

江苏农垦集团南通有限公司成立于 1990 年 10 月 31 日，登记机关为南通工商行政管理局经济技术开发区分局，注册号为 320691000001429，法定代表人为

冯德龙，住所为南通苏通科技产业园江安路 28 号，注册资本为 10,000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：淡水养殖、销售及相关技术服务和技术咨询；普通机械及配件、润滑油的销售；实业投资；机械设备租赁、房屋租赁；物业管理；新材料的研发及销售。营业期限自 1990 年 10 月 31 日至长期。

截至本招股说明书签署日，江苏农垦集团南通有限公司为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为农垦集团。

#### （20）南京中山大厦有限公司

南京中山大厦有限公司成立于 1990 年 9 月 6 日，登记机关为江苏省工商局，注册号为 320000000000176，法定代表人为盛甦，住所为南京市中山路 200 号，注册资本为 8,809.7 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：宾馆、商场、茶座、咖啡厅、美容美发室、公共浴室，点楼一楼：中餐、冷热饮制售；点楼二楼：中餐制售；综合楼二楼：职工食堂；中餐制售（不含熟食卤菜）；月饼制售（委托加工，须凭当年八月底以前许可文书有效）；预包装食品销售；普通货运，（以下限分支机构经营）：保健食品、预包装食品（包括酒类）、副食品销售，打字、复印；卷烟、雪茄烟、烟丝零售。汽车出租，停车场服务，洗染，电子传真、摄影，行李寄存，车、船、机票代购服务，百货、五金、交电、化工产品、针纺织品、工艺美术品、字画的销售，非学历职业技能培训，社会经济咨询，物业管理，场地租赁。营业期限自 1990 年 9 月 6 日至长期。

截至本招股说明书签署日，南京中山大厦有限公司为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为农垦集团。

#### （21）江苏省农垦农业机械安全监理所

江苏省农垦农业机械安全监理所为农垦集团举办的事业单位，登记机关为江苏省事业单位登记管理局，《事业单位法人证书》号为：事证第 13200000410 号，住所为盐城市黄海东路 23 号，法定代表人为吉根法，经费来源为自收自支，开办资金为 130.5 万元，宗旨和业务范围为：为农机安全使用提供监理保障。江苏

垦区农业机械操作员考核发证, 农机牌照核发, 农机年检年审, 农机安全检查。

#### (22) 江苏省机械工业供销储运总公司

江苏省机械工业供销储运总公司成立于 1983 年 11 月 15 日, 登记机关为江苏省工商局, 注册号为 320000000001064, 法定代表人为金汉甫, 住所为镇江市解放路 5 号, 注册资金为 4,230.92 万元, 经济性质为全民所有制, 经营范围为: 仓储, 场地租赁, 金属材料、生铁、焦炭、消防器材、防盗门、汽车、摩托车、日用百货、普通机械、五金工具、衡器、仪器仪表、化工原料、建筑材料的销售, 房屋租赁。营业期限自 1983 年 11 月 15 日至长期。

截至本招股说明书签署日, 江苏省机械工业供销储运总公司为全民所有制企业, 唯一投资人为农垦集团。

#### (23) 江苏省农垦物业管理有限公司

江苏省农垦物业管理有限公司成立于 1999 年 6 月 28 日, 登记机关为江苏省工商局, 注册号为 320000000013332, 法定代表人为张一多, 住所为南京市中山北路 49 号江苏机械大厦 17 层, 注册资本为 300 万元, 公司类型为有限责任公司(法人独资), 经营范围为: 许可经营项目: 烟零售。一般经营项目: 物业管理, 会务服务, 停车服务, 电梯维修, 室内装饰。洗染, 劳保用品、五金、电工器材、水暖器材、百货、电子产品销售。国内劳务服务。营业期限自 1999 年 6 月 28 日至长期。

截至本招股说明书签署日, 江苏省农垦物业管理有限公司为一人有限责任公司(法人独资), 唯一股东为农垦集团。

#### (24) 江苏省农垦投资管理有限公司

苏垦投资成立于 2001 年 2 月 22 日, 登记机关为江苏省工商局, 注册号为 320000000015756, 法定代表人为孙宝成, 住所为南京市珠江路 4 号 12 楼 1202 室, 注册资本为 15,689.78 万元, 公司类型为有限责任公司(法人独资), 经营范围为: 投资管理, 高新技术产业投资, 实业投资, 投资咨询, 资产受托管理,

经济信息咨询服务，国内贸易。营业期限自 2001 年 2 月 22 日至长期。

截至本招股说明书签署日，苏垦投资为有限责任公司（法人独资），唯一股东为农垦集团。

#### （25）江苏省勤奋药业有限公司

江苏省勤奋药业有限公司成立于 1990 年 9 月 5 日，登记机关为南通工商行政管理局开发区分局，注册号为 320691000001373，法定代表人为林学亭，住所为南通开发区三孔桥，注册资本为 600 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：溶液剂（外用）、原料药（氯化钠、氯化钾）、硫酸钡、丙谷胺、硫酸长春新碱、长春西汀；食品添加剂氯化钾生产。化学试剂（有毒品、危险品等国家专项规定产品除外）分装、生产、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。营业期限自 1990 年 9 月 5 日至长期。

截至本招股说明书签署日，江苏省勤奋药业有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏省农垦集团有限公司	303	50.50%
2	江苏省勤奋制药厂工会委员会	152.16	25.36%
3	林学亭等 13 名自然人	51.93	24.14%
总计		600	100%

#### （26）江苏省苏舜集团有限公司

江苏省苏舜集团有限公司成立于 1987 年 5 月 3 日，登记机关为江苏省工商局，注册号为 320000000000570，法定代表人为姚准明，住所为南京市中山东路 311-1 号，注册资本为 5,000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：许可经营项目：代理意外伤害保险、机动车辆保险。一般经营项目：公路运输设备、工矿车辆、汽车的销售及售后服务，国内贸易，汽车、房屋、场地租赁，自营和代理各类商品及技术的进出口业务，仓储，通信设备的技术咨询及售后服务，计算机软件开发，计算机硬件、针纺织品销售，物业管理，保洁服

务。营业期限自 1987 年 5 月 3 日至长期。

截至本招股说明书签署日，江苏省苏舜集团有限公司为一人有限责任公司（法人独资），唯一股东为农垦集团。

#### （27）江苏省农垦棉业有限公司

江苏省农垦棉业有限公司成立于 2003 年 3 月 27 日，登记机关为南京市六合区工商行政管理局，注册号为 320000000018711，法定代表人为胡保东，住所为南京市六合区龙池街道科技创业中心 206 室，注册资本为 1,800 万元，公司类型为有限公司，经营范围为：棉花、化纤、麻制品、服装、棉布、针纺织品、陶瓷制品、化工产品、办公用品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。营业期限自 2003 年 3 月 27 日至 2023 年 3 月 26 日。

截至本招股说明书签署日，江苏省农垦棉业有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏省农垦集团有限公司	900	50%
2	江苏省黄海农场	540	30%
3	白洪城	360	20%
总计		1,800	100%

#### （28）江苏通宇房地产开发有限责任公司

江苏通宇房地产开发有限责任公司成立于 1994 年 12 月 31 日，登记机关为江苏省工商局，注册号为 320000000007676，法定代表人为任建新，住所为南京市白下区止马营 69 号，注册资本为 12,000 万元，公司类型为有限公司，经营范围为：许可经营项目：房地产开发与经营。一般经营项目：物业管理，室内外装饰，建筑材料销售，自有房屋出租。营业期限自 1994 年 12 月 31 日至 2024 年 12 月 30 日。

截至本招股说明书签署日，江苏通宇房地产开发有限责任公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例
1	江苏省农垦集团有限公司	10,200	85%
2	江苏兴垦信息咨询中心(普通合伙)	1,800	15%
总计		12,000	100%

#### (29) 江苏省农垦麦芽有限公司

农垦麦芽成立于 2007 年 12 月 25 日, 登记机关为盐城市射阳工商行政管理局, 注册号为 320924000005614, 法定代表人为谢维民, 住所为射阳经济开发区东区北三环路 8 号, 注册资本为 29,500 万元, 公司类型为有限责任公司, 经营范围为: 粮食(限大麦)收购; 啤酒麦芽加工; 本公司自产啤酒麦芽的销售; 大麦拣选、烘干、销售; 本公司所需原料的进口及本公司自产产品的出口业务。营业期限自 2007 年 12 月 25 日至长期。

截至本招股说明书签署日, 农垦麦芽的股权结构如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例
1	江苏省农垦集团有限公司	18,500	62.71%
2	江苏省黄海农场	2,600	8.81%
3	江苏省淮海农工商实业有限公司	1,700	5.76%
4	江苏省国营滨淮农场	1,600	5.42%
5	江苏省农垦新洋农场有限公司	1,600	5.42%
6	江苏省东辛农场	1,500	5.08%
7	江苏省临海农场	1,000	3.39%
8	江苏省农垦弶港农场实业有限公司	1,000	3.39%
合计		29,500	100%

#### (30) 连云港苏垦农友种苗有限公司

连云港苏垦农友种苗有限公司成立于 2007 年 12 月 7 日, 登记机关为江苏省连云港工商行政管理局, 注册号为 320700000007309, 法定代表人为缪素华, 住所为连云港市新浦区云台农场, 注册资本为 2,000 万元, 公司类型为有限责任公

司，经营范围为：西瓜、辣椒种苗，蔬菜、瓜果种苗批发；花卉、蔬菜、瓜果批发；农作物种植技术推广、咨询服务。营业期限自 2007 年 12 月 7 日至 2037 年 12 月 6 日。

截至本招股说明书签署日，连云港苏垦农友种苗有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏省农垦集团有限公司	1,400	70%
2	江苏省云台农场	600	30%
总计		2,000	100%

### （31）承德苏垦银河连杆股份有限公司

承德苏垦银河连杆股份有限公司成立于 2004 年 3 月 10 日，登记机关为承德市工商行政管理局，注册号为 130805000003410，法定代表人为孙宝成，住所为承德开发区东区曲轴连杆厂院内，注册资本为 5,000 万元，公司类型为股份有限公司（非上市），经营范围为：内燃机及汽车零部件制造、销售；机械配件、五金工具、金属材料及建筑材料销售；进出口经营业务（按进出口企业资格证书批准范围经营）。营业期限自 2004 年 3 月 10 日至 2054 年 3 月 9 日。

截至本招股说明书签署日，承德苏垦银河连杆股份有限公司的股本结构如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	江苏省农垦集团有限公司	2,500	50%
2	贵州长征电气股份有限公司	1,500	30%
3	周作安等 14 名自然人	1,000	20%
总计		5,000	100%

### （32）连云港市云龙实业集团公司

连云港市云龙实业集团公司成立于 1993 年 5 月 25 日，登记机关为江苏省连云港工商行政管理局，注册号为 320700000002006，法定代表人为缪素华，住所为连云港市海州区云台农场普山路 1 号，注册资本为 1,480.30 万元，公司类型为

全民所有制，经营范围为：水产品养殖；金属材料、农膜、农业机械、农具、五金批发、零售。（依法批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）\*\*\*。营业期限自 1993 年 5 月 25 日至长期。

截至本招股说明书签署日，连云港市云龙实业集团公司的股本结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏省农垦集团有限公司	1,480.30	100%
	总计	1,480.30	100%

2) 截至本招股说明签署之日，发行人控股股东农垦集团控制的二级企业控股的其他企业

序号	企业名称	主营业务	持股比例
1	连云港东米食品有限公司	速冻食品（肉制品）生产	江苏省东辛农场持股 100%
2	江苏省东辛农场供电管理服务中心	受托代收电费；电器材料、五金交电销售	江苏省东辛农场持股 100%
3	江苏省东辛农场自来水厂	生活饮用水供应、自来水管道的安装等	江苏省东辛农场持股 100%
4	连云港市无线电十厂	无线电元件及应用产品、自由房屋出租等	江苏省东辛农场持股 100%
5	江苏省东辛农场水产养殖公司	淡水鱼、养殖销售、鱼业用药、鱼用饲料等	江苏省东辛农场持股 100%
6	连云港东米畜禽养殖有限公司	肉鸡养殖、销售；肉鸡种苗购销；饲料销售等	江苏省东辛农场持股 100%
7	江苏农垦连云港建筑工程公司	建筑施工、机械施工	江苏省东辛农场持股 100%
8	连云港东旺奶牛养殖有限公司	奶牛养殖；生鲜牛奶销售	江苏省东辛农场持股 100%
9	江苏凯惠电力工程有限公司	承装电力设施；电力器材、五金、交电产品销售	江苏省东辛农场持股 100%
10	连云港市东农物业服务服务有限公司	物业管理服务	江苏省东辛农场持股 100%
11	江苏麦烤林食品有限公司	肉制品、糕点生产	江苏省东辛农场持股 51%
12	连云港市苏东置业有限公司	房地产开发经营	江苏省东辛农场持股 58%
13	江苏农垦金鲤渔业有限公司	内陆水产品、饲料、渔业机械批发	江苏省东辛农场持股 55%、江苏省国营滨淮农场 45%



序号	企业名称	主营业务	持股比例
14	连云港吉本多食品有限公司	蔬菜制品、速冻食品、方便食品生产。蔬菜、水果初加工；农副产品收购；自营和代理各类商品和技术的进出口业务	江苏省云台农场持股 48%
15	连云港华缘农业生态旅游开发有限公司	小型餐馆；旅游项目开发；农业生态观光旅游景点开发；垂钓服务；会务服务；水产品养殖；旅游纪念品销售；园林绿化工程设计、施工	江苏省云台农场持股 90%
16	连云港云龙房地产开发有限公司	房地产开发经营	江苏省云台农场持股 100%
17	连云港华泰物业管理公司	物业管理服务；水电安装、保洁服务；园林绿化施工	连云港云龙房地产开发有限公司持股 100%
18	连云港市岗埠自来水厂	生活饮用水集中式供水；管道安装、维修；管材、管件销售	江苏省岗埠农场持股 100%
19	盱眙县三河三舒广电服务有限公司	有限电视线路维修、保护服务，有线电视材料零售，电视网络信息咨询服务等	江苏省三河农场持股 100%
20	盱眙县三河三舒自来水有限公司	集中式供水	江苏省三河农场持股 100%
21	江苏省金湖县宝应湖农场电力管理站	电力供应、电器配件零售	江苏省宝应湖农场持股 100%
22	江苏省国营白马湖农场供电站	电力供应咨询服务；线路安装及维修等	江苏省白马湖农场持股 100%
23	淮安市白马湖畜禽水产公司	淡水鱼养殖；饲料销售	江苏省白马湖农场持股 100%
24	金湖复兴圩机电有限公司	机电产品销售	江苏省复兴圩农场持股 100%
25	江苏省滨淮农场砖瓦厂	砖瓦制造	江苏省国营滨淮农场持股 100%
26	盐城景丰园林工程有限公司	园林绿化工程施工	江苏省国营滨淮农场持股 100%
27	China Jiangsu Prospect Zambia Limited	海外农场，主要从事种植业和畜牧业	江苏省国营滨淮农场持股 60%、江苏省岗埠农场持股 40%
28	江苏省滨淮农场头罾盐场有限公司	海盐生产加工销售	江苏省国营滨淮农场持股 100%
29	江苏农垦国营淮海商业物资公司	煤炭零售；本公司码头搬运装卸；柴油、汽油、润滑油零售；水路货物运输；建筑材料销售；禽蛋收购、销售	江苏省淮海农工商实业有限公司持股 100%

序号	企业名称	主营业务	持股比例
30	滨海县淮农供电站	电力供应, 电器材料销售	江苏省淮海农工商实业有限公司持股 100%
31	射阳县供电局临海农场变电所	电力供应; 供水服务; 水电安装; 电工器材零售	江苏省临海农场持股 100%
32	江苏省国营临海农场商业公司	日用品、针纺织品、五金、交电、钢材、电机、摩托车、建筑材料批发、零售	江苏省临海农场持股 100%
33	江苏省国营临海农场渔场	饲料加工; 淡水鱼类养殖、销售	江苏省临海农场持股 100%
34	江苏美尔姿制衣有限公司	组织企业自产羽绒羽毛, 羽绒制品, 服装出口等	江苏省农垦新洋农场有限公司持股 85%
35	射阳县绿源自来水厂	自来水生产供应等	江苏省农垦新洋农场有限公司持股 100%
36	Zhonghua Farms Corporation Limited	海外农场, 主要从事种植业和畜牧业	江苏省农垦新洋农场有限公司持股 100%
37	江苏省新曹农场养殖发展中心	兽药销售, 淡水鱼养殖等	江苏省新曹农场持股 100%
38	东台花舍供电管理服务中心	供电管理服务, 建筑材料、五金、交电零售	江苏省新曹农场持股 100%
39	江苏农垦天然香料有限责任公司	香料、香精、香料油、香料剂制造, 天然香料浸膏制造等	江苏省新曹农场持股 90%
40	东台弼港联农种禽有限公司	父母代蛋鸡育种、孵化, 种蛋销售	弼港实业持股 70%
41	东台市弼港农场供电服务中心	电能表校验, 建筑材料、五金、交电销售, 塑料网套生产、销售	弼港实业持股 100%
42	南通弘羊羊业有限公司	山羊养殖; 山羊收购、销售等	江苏省国营海安农场持股 100%
43	南通市江心沙农业公司	坚果、林木种植、销售; 水产品养殖、销售; 袋装饲料零售	江苏省国营江心沙农场持股 100%
44	南通市江心沙农机服务公司	农机作业; 零售; 机电配件、建材、农机产品	江苏省国营江心沙农场持股 100%
45	海门市江心沙自来水厂	自来水供应	江苏省国营江心沙农场持股 100%
46	江苏农垦南通电力公司	电力设施承装、承修; 电力供应等	南通农场持股 100%
47	江苏中新苏通商品混凝土有限公司	商品混凝土及混凝土预制构件等生产及销售等	江苏农垦集团南通有限公司持股 51%
48	南通元基建材有限公司	砂石、建筑材料销售; 土石方施工; 机械设备租赁	江苏农垦集团南通有限公司持股 100%
49	南通大桥广告有限公司	设计、制作、代理、发布国内各类广告业务	江苏农垦集团南通有限公司持股 60%

序号	企业名称	主营业务	持股比例
50	南通开发区江山广告有限公司	设计、制作、发布国内各类广告；其他有形动产经营性租赁	江苏农垦集团南通有限公司持股 60%
51	南通苏垦物流有限公司	货物仓储	江苏农垦集团南通有限公司持股 80%
52	南京中山大厦酒店管理有限公司	酒店管理；经济信息咨询、投资信息咨询等	南京中山大厦有限公司持股 100%
53	宿迁中山水天大酒店有限责任公司	酒店经营等	南京中山大厦有限公司持股 100%
54	南京翠香阁粤菜馆有限公司	餐饮服务	南京中山大厦有限公司持股 50%
55	南京中厦经济开发有限公司	百货、五金、交电、工艺美术品、针纺织品、建筑材料、汽车零部件、润滑油、鲜花销售等	南京中山大厦有限公司持股 100%
56	江苏中诚广告有限公司	广告制作、代理及发布	南京中山大厦有限公司持股 51.67%
57	江苏威莱日用百货有限责任公司	商业批发	南京中山大厦有限公司持股 100%
58	镇江市鸿鑫钢铁贸易有限公司	钢铁、金属材料、装璜材料、建筑材料等销售	江苏省机械工业供销储运总公司持股 80%
59	镇江苏垦物资有限公司	化工产品、润滑油等销售	江苏省机械工业供销储运总公司持股 100%
60	镇江苏垦金属制品有限公司	钢铁、金属材料、装潢材料、建筑材料等销售	江苏省机械工业供销储运总公司持股 80%
61	江苏满天星文化传播有限公司	设计、制作、代理、发布国内各类广告业务等	江苏省农垦物业管理有限公司持股 100%
62	江苏苏垦贸易发展有限公司	初级农产品、服装、百货、家用电器销售等	苏垦投资持股 85%
63	江苏苏舜汽车销售服务有限公司	汽车级零部件销售，技术咨询、服务，旧机动车置换	江苏苏舜集团有限公司持股 90.84%
64	上海大众汽车南京大桥销售服务有限公司	售后维修服务	直接控股 50%，间接控股 50%
65	江苏苏舜华德汽车销售服务有限公司	汽车销售，售后维修服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 100%
66	江苏苏舜科技发展有限公司	通信产品及配件、电信产品及配件	江苏省苏舜集团有限公司持股 60%
67	江苏省明宇服饰有限公司	服装、鞋帽、百货等销售	江苏苏舜科技发展有限公司持股 60%
68	上海宝立宏服饰发展有限公司	销售服装装饰、针纺织品	江苏苏舜科技发展有限公司持股 60%

序号	企业名称	主营业务	持股比例
69	江苏省华信交家电有限公司	制冷空调设备及零部件	江苏省苏舜集团有限公司持股 96.25%
70	江苏省依维柯配件辅料有限公司	汽车零配件、辅料销售及售后服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 85%
71	江苏省旧机动车交易市场有限公司	旧机动车销售、技术咨询	江苏省苏舜集团有限公司持股 80%
72	江苏省苏舜旧机动车交易经纪人有限公司	旧机动车交易经纪与代理服务	江苏省旧机动车交易市场有限公司持股 100%
73	南京华奥塑料制品有限公司	塑料制品设计、生产、加工、销售	江苏省苏舜集团有限公司持股 85%
74	南通市通州区苏舜汽车销售服务有限公司	公路运输设备及工矿车辆	江苏省苏舜集团有限公司持股 100%
75	江苏省苏舜汽车维修服务有限公司	汽车技术咨询、汽车配件销售与售后服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 65%
76	江苏农垦金属材料有限公司	金属材料、建筑材料、装饰材料销售	江苏省苏舜集团有限公司持股 55%
77	江苏苏舜福菱汽车销售服务有限公司	汽车销售、售后维修服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 100%
78	江苏省苏舜投资置业有限公司	房地产投资	江苏省苏舜集团有限公司持股 80%
79	南京南特联汽车销售服务有限公司	南京依维柯品牌汽车销售	江苏省苏舜集团有限公司持股 70%
80	南京苏舜福奥汽车销售服务有限公司	汽车及配件销售	江苏省苏舜集团有限公司持股 75%
81	南京苏舜亚通汽车销售服务有限公司	汽车销售、售后维修服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 60%
82	江苏苏舜明达汽车销售服务有限公司	汽车销售、售后维修服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 100%
83	江苏苏舜锦尚汽车销售服务有限公司	汽车销售、售后维修服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 51%
84	江苏省苏舜金江汽车销售服务有限公司	汽车销售、售后维修服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 51%
85	南京苏舜金江机动车检测有限公司	汽车综合性能检测, 机动车安全技术检验	江苏省苏舜金江汽车销售服务有限公司持股 100%
86	南京苏舜荣信汽车俱乐部有限公司	汽车快修、汽车配件、装饰材料销售	江苏省苏舜集团有限公司持股 60%
87	南通宝腾汽车销售服务有限公司	汽车销售、售后维修服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 40%、江苏农垦集团南通有限公司持股 40%

序号	企业名称	主营业务	持股比例
88	江苏恒通汽车有限公司	汽车销售、售后维修服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 85%
89	江苏苏舜汽车租赁服务有限公司	汽车租赁、汽车驾驶服务	江苏省苏舜集团有限公司持股 100%
90	江苏农垦黄海棉业有限公司	棉花收购、加工、经营; 植物油加工、销售等	江苏省黄海农场 45.5%、江苏省农垦棉业有限公司 40%。
91	江苏通宇投资有限公司	房地产开发经营	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 100%
92	无锡睿志商业物业管理有限公司	百货、针纺织品、电子产品及通信设备等销售	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 100%
93	连云港运通房地产开发有限公司	房地产开发经营	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 51%、云台农场持股 49%
94	江苏通宇物业管理有限公司	物业管理; 保洁服务; 家政服务	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 100%
95	江苏通宇建材贸易有限公司	建筑材料、家具、灯具、花卉、苗木销售等	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 100%
96	江苏通宇房地产经纪有限公司	房地产中介; 商品房销售代理等	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 100%
97	江苏农垦置业有限责任公司	房地产开发、经营	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 100%
98	南京恒利达园林绿化工程有限公司	园林绿化工程	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 100%
99	南京林景物业管理有限公司	物业管理; 保洁服务; 水电维修	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 100%
100	江苏农垦新福地投资发展有限公司	房地产投资、开发、经营及相关信息咨询等	江苏通宇房地产开发有限责任公司持股 60%、江苏农垦集团南通有限公司持股 40%
101	江苏麦海房地产开发有限公司	房地产开发、销售	农垦麦芽持股 70%、淮海农场持股 30%
102	扬州苏垦银河连杆有限公司	内燃机连杆、内燃机配件生产、销售等	承德苏垦银河连杆股份有限公司持股 80%

## 2、控股股东控制企业财务数据

控股股东农垦集团控制企业（本公司除外）的 2014 年财务数据如下：

单位：万元

序号	单位名称	2014 年末 总资产	2014 年末 净资产	2014 年 净利润
1	江苏省东辛农场	70,828.77	18,470.49	2,290.98

序号	单位名称	2014年末 总资产	2014年末 净资产	2014年 净利润
2	江苏省云台农场	26,891.56	11,996.13	190.69
3	江苏省岗埠农场	24,470.33	1,838.62	-332.92
4	江苏省三河农场	8,938.14	1,685.28	20.48
5	江苏省宝应湖农场	13,594.48	489.17	90.19
6	江苏省国营白马湖农场	12,365.80	2,654.27	-9.85
7	江苏省复兴圩农场	2,749.20	553.49	28.78
8	江苏省黄海农场	37,394.14	8,027.67	156.53
9	江苏省国营滨淮农场	14,563.78	3,229.60	0.65
10	江苏省淮海农工商实业有限公司	20,665.28	6,971.89	27.39
11	江苏省临海农场	15,716.96	5,618.17	81.17
12	江苏省农垦新洋农场有限公司	32,221.18	8,453.50	-599.96
13	江苏省省苏东农工商实业有限公司	2,053.46	1,138.11	-4.95
14	江苏省新曹农场	16,854.70	318.11	40.22
15	江苏省农垦弶港农场实业有限公司	10,879.60	6,796.53	72.37
16	江苏省国营海安农场	3,232.42	793.09	11.01
17	江苏省国营江心沙农场	9,504.62	4,241.90	685.63
18	南通农场	4,022.34	1,709.51	191.49
19	江苏农垦集团南通有限公司	67,173.90	57,088.79	4,021.72
20	南京中山大厦有限公司	24,502.05	12,857.60	329.77
21	江苏省农垦农业机械安全监理所	事业单位不适用		
22	江苏省机械工业供销储运总公司	6,097.07	2,862.47	-11.49
23	江苏省农垦物业管理有限公司	1,259.05	443.34	2.26
24	江苏省农垦投资管理有限公司	43,246.77	38,797.35	3,422.39
25	江苏省勤奋药业有限公司	4,030.42	2,935.45	862.22
26	江苏省苏舜集团有限公司	146,413.08	11,396.74	-679.43
27	江苏省农垦棉业有限公司	17,901.85	2,934.85	225.46
28	江苏通宇房地产开发有限责任公司	457,229.51	66,234.78	22,667.58
29	江苏省农垦麦芽有限公司	120,465.37	9,449.78	-2,514.12
30	连云港苏垦农友种苗有限公司	1,890.58	1,290.81	-220.97
31	承德苏垦银河连杆股份有限公司	44,332.74	17,996.96	2,672.43
32	连云港东米食品有限公司	1,661.87	-2,854.23	-351.25
33	江苏省东辛农场供电管理服务中心	1,368.53	1,144.12	199.92

序号	单位名称	2014年末 总资产	2014年末 净资产	2014年 净利润
34	江苏省东辛农场自来水厂	4,366.56	733.61	55.87
35	连云港市无线电十厂	187.90	-853.82	-91.27
36	江苏省东辛农场水产养殖公司	6,032.80	5,327.42	1,861.42
37	连云港东米畜禽养殖有限公司	6,724.20	6,005.12	252.60
38	江苏农垦连云港建筑工程公司	1,642.61	1,201.85	333.49
39	连云港东旺奶牛养殖有限公司	7,218.02	3,941.17	-50.15
40	江苏凯惠电力工程有限公司	1,376.51	1,110.28	368.29
41	连云港市东农物业服务有限公司	200.04	56.73	5.23
42	江苏麦烤林食品有限公司	1,067.43	969.87	34.00
43	连云港市苏东置业有限公司	4,170.05	1,386.92	495.48
44	江苏农垦金鲤渔业有限公司	4,937.29	2,165.21	-834.79
45	连云港吉本多食品有限公司	7,128.83	-902.40	-870.04
46	连云港华缘农业生态旅游开发有限公司	109.59	103.32	22.82
47	连云港云龙房地产开发有限公司	7,337.22	1,535.30	40.88
48	连云港华泰物业管理公司	27.06	-9.90	-48.17
49	连云港市岗埠自来水厂	103.48	86.81	6.10
50	盱眙县三河三舒广电服务有限公司	68.31	3.35	0.48
51	盱眙县三河三舒自来水有限公司	68.61	6.52	-1.92
52	江苏省金湖县宝应湖农场电力管理站	495.05	341.60	88.18
53	江苏省国营白马湖农场供电站	332.53	46.05	-54.24
54	淮安市白马湖畜禽水产公司	433.14	264.98	56.98
55	金湖复兴圩机电有限公司	227.72	61.22	3.70
56	江苏省滨淮农场砖瓦厂	39.53	39.00	0.00
57	盐城景丰园林工程有限公司	232.59	200.00	0.00
58	China Jiangsu Prospect Zambia Limited	海外农场发包经营, 未核算相关数据		
59	江苏省滨淮农场头罾盐场有限公司	574.98	225.96	18.43
60	江苏农垦国营淮海商业物资公司	214.81	-267.85	7.99
61	滨海县淮农供电站	307.65	97.42	39.95
62	射阳县供电局临海农场变电所	634.12	0.81	0.81
63	江苏省国营临海农场商业公司	已停业		
64	江苏省国营临海农场渔场	14.07	-12.06	-12.06
65	江苏美尔姿制衣有限公司	2,456.02	192.76	-18.07

序号	单位名称	2014年末 总资产	2014年末 净资产	2014年 净利润
66	射阳县绿源自来水厂	27.95	-25.52	-0.84
67	Zhonghua Farms Corporation Limited	海外农场发包经营, 未核算相关数据		
68	江苏省新曹农场养殖发展中心	41.31	30.12	0.12
69	东台花舍供电管理服务中心	188.79	20.68	0.68
70	江苏农垦天然香料有限责任公司	487.47	431.60	10.65
71	东台弼港联农种禽有限公司	423.04	162.05	-88.28
72	东台市弼港农场供电服务中心	357.81	57.43	11.09
73	南通弘羊羊业有限公司	480.49	172.65	-7.35
74	南通市江心沙农业公司	已停业		
75	南通市江心沙农机服务公司	19.70	-1.11	-14.93
76	海门市江心沙自来水厂	64.48	45.82	14.06
77	江苏农垦南通电力公司	4,319.96	1,329.36	1,335.44
78	江苏中新苏通商品混凝土有限公司	16,148.13	4,070.27	382.59
79	南通元基建材有限公司	173.54	168.43	58.07
80	南通大桥广告有限公司	734.72	672.17	35.90
81	南通开发区江山广告有限公司	57.58	53.63	15.28
82	南通苏垦物流有限公司	4,787.91	4,774.97	-79.94
83	南京中山大厦酒店管理有限公司	303.21	6.13	56.29
84	宿迁中山水天大酒店有限责任公司	433.93	243.51	1.33
85	南京翠香阁粤菜馆有限公司	41.14	-96.08	-55.13
86	南京中厦经济开发有限公司	36.74	-6.82	8.32
87	南京中诚广告有限公司	148.18	80.04	7.28
88	江苏威莱日用百货有限责任公司	650.63	547.43	5.36
89	镇江市鸿鑫钢铁贸易有限公司	311.69	309.56	-13.89
90	镇江苏垦物资有限公司	336.11	305.76	-14.77
91	镇江苏垦金属制品有限公司	2,844.95	676.41	266.56
92	江苏满天星文化传播有限公司	54.16	54.16	-2.25
93	江苏苏垦贸易发展有限公司	403.13	271.07	-229.39
94	江苏苏舜汽车销售服务有限公司	7,169.73	1,010.59	-29.46
95	上海大众汽车南京大桥销售服务有限公司	1,588.53	322.53	-58.30
96	江苏苏舜华德汽车销售服务有限公司	7,072.80	1,811.28	718.84
97	江苏苏舜科技发展有限公司	12,088.73	-2,371.75	-1,377.93



序号	单位名称	2014年末 总资产	2014年末 净资产	2014年 净利润
98	江苏省明宇服饰有限公司	6,372.33	-211.90	-865.20
99	上海宝立宏服饰发展有限公司	5,201.12	-1,100.96	-498.27
100	江苏省华信交家电有限公司	904.88	-27.28	-23.12
101	江苏省依维柯配件辅料有限公司	1,753.39	320.63	99.30
102	江苏省旧机动车交易市场有限公司	2,180.45	979.94	586.24
103	江苏省苏舜旧机动车交易经纪人有限公司	146.68	139.78	-0.40
104	南京华奥塑料制品有限公司	129.65	109.03	27.12
105	南通市通州区苏舜汽车销售服务有限公司	已停业		
106	江苏省苏舜汽车维修服务有限公司	2,108.88	755.77	86.81
107	江苏农垦金属材料有限公司	4,874.56	1,517.81	301.37
108	江苏苏舜福菱汽车销售服务有限公司	794.92	14.11	-176.49
109	江苏省苏舜投资置业有限公司	23,869.81	844.85	0.38
110	南京南特联汽车销售服务有限公司	9,423.44	570.65	0.93
111	南京苏舜福奥汽车销售服务有限公司	72.54	-175.67	-20.62
112	南京苏舜亚通汽车销售服务有限公司	9,140.62	-109.55	6.51
113	江苏苏舜明达汽车销售服务有限公司	3,705.11	337.14	-80.84
114	江苏苏舜锦尚汽车销售服务有限公司	5,140.12	1,091.13	385.51
115	江苏省苏舜金江汽车销售服务有限公司	5,715.92	2,342.51	-147.33
116	南京苏舜金江机动车检测有限公司	98.04	98.19	-1.19
117	南京苏舜荣信汽车俱乐部有限公司	166.86	133.60	16.66
118	南通宝腾汽车销售服务有限公司	6,456.04	804.62	182.45
119	江苏恒通汽车有限公司	8,072.11	1,365.39	-147.88
120	江苏苏舜汽车租赁服务有限公司	78.42	2.60	2.59
121	江苏农垦黄海棉业有限公司	662.36	407.21	-80.19
122	江苏通宇投资有限公司	319,648.08	14,860.80	4,048.44
123	无锡睿志商业物业管理有限公司	1,057.31	344.92	402.20
124	连云港运通房地产开发有限公司	47,635.00	5,965.88	2,079.67
125	江苏通宇物业管理有限公司	259.83	248.83	104.76
126	江苏通宇建材贸易有限公司	10,564.53	4,469.04	1,376.46
127	江苏通宇房地产经纪有限公司	306.24	272.95	17.79
128	江苏农垦置业有限责任公司	47,958.27	1,957.93	-38.46
129	南京恒利达园林绿化工程有限公司	855.80	518.80	19.56

序号	单位名称	2014 年末 总资产	2014 年末 净资产	2014 年 净利润
130	南京林景物业管理有限公司	45.90	45.90	-4.10
131	江苏农垦新福地投资发展有限公司	17,296.99	3,592.18	-186.77
132	江苏麦海房地产开发有限公司	4,479.68	1,148.82	265.14
133	扬州苏垦银河连杆有限公司	4,707.67	1,260.82	0.47
134	连云港市云龙实业集团公司	423.38	232.33	112.09

注：以上财务数据未经审计。

## 八、发行人股本的情况

### (一) 本次发行前后发行人股本变化情况

本公司本次 A 股发行前总股本为 80,000 万股，假设本次拟公开发行 26,000 万股 A 股股份，公司本次公开发行前的股东不公开发售股份，本次发行前后，公司股本结构如下：

单位：万股

项目	股东名称	股份性质	发行前		发行后	
			持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
有限售条件的股份	农垦集团 (SS)	国有法人股	74,515.11	93.14%	71,915.11	67.84%
	航天投资	合伙企业股	2,415.67	3.02%	2,415.67	2.28%
	诚鼎创投	合伙企业股	1,279.46	1.60%	1,279.46	1.21%
	千壹投资	合伙企业股	937.24	1.17%	937.24	0.88%
	诚鼎投资	合伙企业股	852.51	1.07%	852.51	0.80%
	全国社会保障基金理事会 (SS)	国有法人股	-	-	2,600.00	2.45%
社会公众股			-	-	26,000.00	24.53%
合计			<b>80,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>106,000.00</b>	<b>100.00%</b>

注：SS 指 State-owned Shareholder，国有股东。根据江苏省国资委《关于江苏省农垦农业发展股份有限公司国有股管理事项的批复》（苏国资复【2015】29 号），农垦集团持有 745,151,097 股，占总股本的 93.14%，界定为国有股权。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企〔2009〕94 号），经江苏省国资委《关于同意江苏省农垦农业发展股份有限

公司国有股转持的批复》（苏国资复【2015】44号），同意按本次发行上限 26,000 万股股份的 10% 计 2,600 万股，由农垦集团从持有发行人股份中划转给全国社会保障基金理事会，具体如下：

股东名称	国有股数（万股）	本次发行完成后应转持股数（万股）
农垦集团	74,515.11	26,00.00

若实际发行数量低于发行上限，差额部分在发行人发行股份结束后，相应从全国社会保障基金理事会自动回拨给农垦集团。该等转持事项将在发行人本次发行完成后依法具体实施。

## （二）本次发行前各股东间的关联关系

本次发行前，农垦集团与发行人其余股东之间存在如下关联关系：

农垦集团的全资子公司江苏省农垦投资管理有限公司（简称“农垦投资”）持有诚鼎创投 35% 出资份额。农垦投资持有诚鼎创投的普通合伙人江苏农垦诚鼎投资管理有限公司 40% 的股权。诚鼎投资持有诚鼎创投 17.5% 出资份额，诚鼎投资、诚鼎创投的执行事务合伙人委派代表均为陈智海。

除此之外，农垦集团与发行人其他直接或间接股东之间不存在关联关系。

农垦集团出具《股东承诺书》：农垦集团与发行人的其他股东均未签署任何一致行动协议或有类似安排。

## （三）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东农垦集团承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本次发行前所直接和间接持有的发行人股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长六个月；如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价作相应调整。

本公司股东航天投资、诚鼎创投、千壹投资、诚鼎投资承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本次发行前所直接和间接持有的发行人股份。

## 九、发行人内部职工股的情况

本公司没有发行过内部职工股。

## 十、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。

## 十一、发行人员工及其社会保障情况

### (一) 员工人数及构成

#### 1、员工人数

发行人（含全资及控股子公司）于报告期各期末的在册员工人数分别为 15,301 人、14,674 人和 14,230 人。

#### 2、员工结构

2014 年 12 月 31 日，公司在册员工的专业、学历、年龄结构情况如下：

##### (1) 员工专业结构

专业类别	人数(人)	占总人数的比例(%)
生产服务人员	11,659	81.93
销售人员	107	0.75
管理人员	2,464	17.32
合计	14,230	100.00

##### (2) 员工学历结构情况

学历类别	人数(人)	占总人数的比例(%)
------	-------	------------

硕士及以上	69	0.48
本科、大专	1,886	13.25
高中、中专	3,438	24.16
其他	8,837	62.10
<b>合计</b>	<b>14,230</b>	<b>100.00</b>

### （3）员工年龄结构情况

年龄类别	人数（人）	占总人数的比例（%）
56 岁以上	1,901	13.36
46-55 岁	7,129	50.10
36-45 岁	4,054	28.49
26-35 岁	864	6.07
25 岁以下	282	1.98
<b>合计</b>	<b>14,230</b>	<b>100.00</b>

## （二）员工社会保障及福利情况

除少数退休返聘人员外，公司实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同或聘用协议承担义务和享受权利。公司严格按照国家及体系内各公司所在地政府的有关规定参加社会保障体系，执行养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险等社会保险制度及住房公积金管理制度。

### 1、员工社保缴纳情况

根据江苏省人民政府《省政府关于省农垦总公司改制为省农垦集团有限公司的批复》（苏政复[1996]103 号），农垦系统职工的养老保险仍维持省级统筹，由江苏省人力资源及社会保障厅派出机构农垦社会保险管理机构负责管理和运作。因此，报告期内除子公司陕垦大华等部分单位少量员工在当地缴纳养老保险外发行人及其子公司其余在职员工的养老保险向农垦社保管理机构缴纳；医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险则统一参加当地社会统筹。

报告期内，发行人及其子公司按照以上规定为公司在职员工依法缴纳各项社会保险。截至本招股说明书签署之日，发行人及其分子公司所在地社保主管部门出具了员工社会保险缴纳情况的相关证明文件。

## 2、员工住房公积金缴纳情况

根据国土资源部、农业部《关于加强国有农场土地使用权管理的意见》(国土资发【2008】202号)以及江苏省人民政府办公厅《关于进一步加强住房保障体系建设的实施意见》(苏政发【2011】126号)的意见,发行人及其子公司执行单位和员工住房公积金的缴存比例均不低于员工上一年度月平均工资5%的标准。报告期内,发行人及其子公司按照以上规定为公司在职员工依法缴纳住房公积金。截至本招股说明书签署之日,发行人及其分子公司所在地住房公积金管理中心出具了员工住房公积金缴纳情况的相关证明文件。

## 3、控股股东的承诺及约束措施

公司控股股东农垦集团就发行人社保、公积金情况出具《承诺书》:“在苏垦农发于本次发行股份上市前及上市后的任何期间内,若由于发行人及其控股子公司、分公司的各项社会保险和住房公积金缴纳事宜存在或可能存在的瑕疵或问题,从而给发行人及其控股子公司造成直接和间接损失及/或因此产生相关费用(包括但不限于被有权部门要求补缴、被处罚)的,发行人控股股东江苏省农垦集团有限公司将无条件地以公司财产予以全额承担和补偿。此项承诺为不可撤销之承诺。”

根据2015年3月20日公司召开2015年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》,如控股股东农垦集团未能履行已作出的关于承担被追缴的社保及住房公积金的《承诺书》,农垦集团将采取以下措施予以约束:

(1) 以自有资金(包括但不限于农垦集团自发行人所获分红)补偿发行人因依赖该等承诺而遭受的直接损失;

(2) 自农垦集团完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前,农垦集团不得以任何方式减持持有的发行人股份。

## 十二、重要承诺

### （一）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司的利益，公司的控股股东农垦集团分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》（参见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”）。

### （二）自愿锁定股份的承诺

参见本节“八、发行人股本情况”之“（三）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

### （三）关于执行上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案的承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案”。

### （四）关于填补被摊薄即期回报的承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、发行人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

### （五）关于招股说明书真实、准确及完整的承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、相关责任主体关于招股说明书真实、准确及完整的承诺”。

### （六）承诺的履行情况

截至本招股说明书签署之日，控股股东、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员未发生任何违反上述承诺的事项。

## 第六节 业务和技术

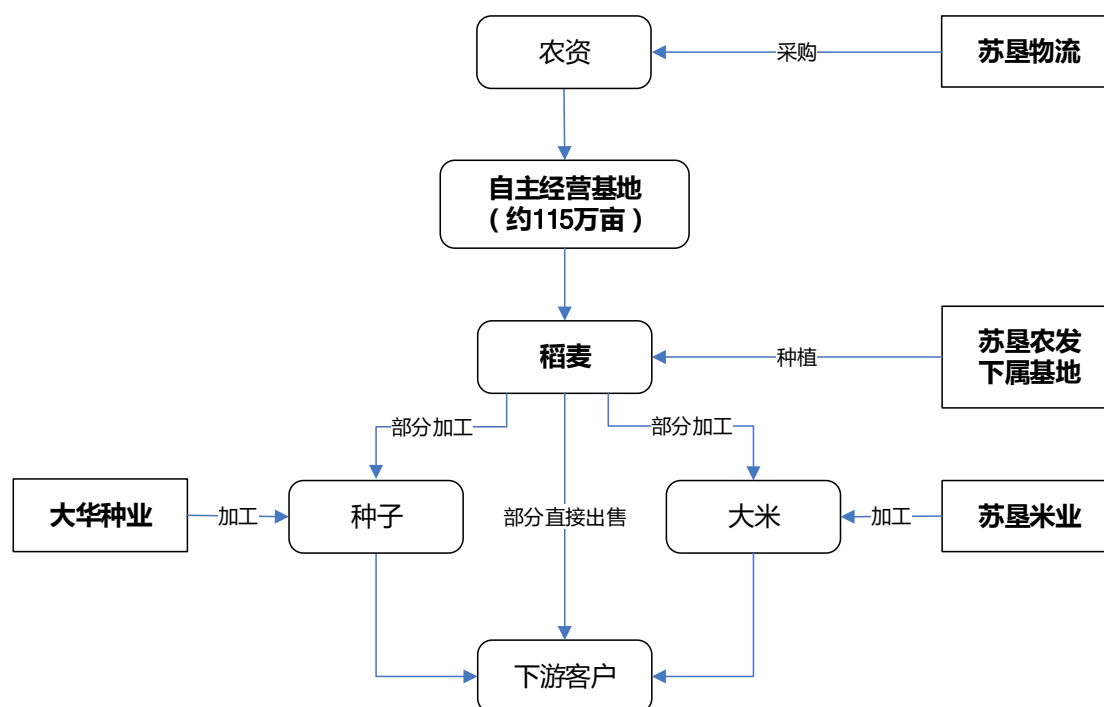
### 一、发行人主营业务及其变化情况

#### （一）发行人的主营业务简介

苏垦农发是一家以自主经营种植基地为核心资源优势的农作物种植、良种繁育、农产品加工及销售全产业链规模化的国有大型农业企业。苏垦农发主营业务为稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售。

苏垦农发以自主生产粮食为基础，通过承包和流转土地从事稻麦原粮（含商品粮和种子原粮）种植，截至 2014 年秋播自主经营约 115 万亩规模化种植基地，其中承包农垦集团及其下属单位耕地 98.31 万亩，流转农村土地 16.41 万亩；苏垦农发通过全产业链布局，通过下属龙头子公司从事稻麦种子生产加工和大米加工业务，主要销售水稻种子、小麦种子、大米、小麦以及大麦等农产品。同时，苏垦农发以自主经营种植业基地需求为支撑，形成规模化农资采购优势，取得优质、优价的化肥、农药以及秧盘等农资供应。

苏垦农发全产业链的主营业务架构示意如下：





苏垦农发坚持并大力发展以“自主经营基地”、“规模化”和“全产业链”为特点的现代农业，并辅以信息化技术，逐渐建立起了较完整的农产品质量追溯体系。该质量追溯体系可以实现从消费者至稻谷原粮生产田间的信息追溯，是对食品安全进行监管的基础和载体。苏垦米业自 2008 年开始建设该质量追溯体系，至 2014 年苏垦米业大米的稻谷原粮种植基地可追溯面积已达到 60 万亩。

## （二）发行人的主要业务模式简介

### 1、稻麦等粮食种植

苏垦农发通过 19 家分公司在自主种植基地上种植水稻、小麦以及大麦等主要粮食作物。苏垦农发自主经营基地全部位于江苏省内，主要集中于苏北淮河流域和长江流域，纵向跨越江苏省南北。苏垦农发种植业务采取统一经营和发包经营两种经营模式，统一经营模式采取“五统一”管理方式。2014 年，苏垦农发统一经营模式下，夏熟种植面积 78.69 万亩、秋熟种植面积 76.36 万亩；其中，夏熟种植小麦 57.65 万亩、大麦 20 万亩，秋熟种植水稻 75.30 万亩。同时，2014 年夏熟发包经营面积 24.75 万亩，秋熟发包经营面积 29.32 万亩。苏垦农发种植业统一经营模式下生产的水稻、小麦原粮等粮食产品主要用于苏垦米业和大华种业的大米加工业务和种子生产加工业务；同时，部分水稻、小麦以及大麦等原粮面向市场销售。

### 2、种子生产加工业务

苏垦农发种子生产加工业务主要为水稻种、小麦种以及大麦种等的选育、制种、加工和销售，由全资子公司大华种业（含其 23 家分子公司，下同）运营。大华种业在制种环节采取以“公司+基地”为主、以“公司+农户”为辅的方式制种而取得种子原粮，再将种子原粮加工为种子后对外销售。大华种业的“公司+基地”制种方式是全产业链经营模式的重要内容，依托自主经营规模化种植基地有效保证制种环节种子原粮的数量和质量需求；同时，根据不同年份气候变化对品种生长的影响，大华种业采取“公司+农户”制种方式作为补充，主要委托大华种业各分子公司周边农户制种而取得种子原粮。

苏垦农发主要生产的种子产品包括水稻种（主要为粳稻种）、小麦种、大麦

种、玉米种等。其中，小麦种子和水稻种子是本公司的主导种子产品，2014 年二者合计销售收入占种子销售收入的 97.44%。苏垦农发种子产品主要在江苏省内及周边省份销售。

### 3、大米加工业务

苏垦农发大米加工业务由全资子公司苏垦米业（含其 15 家分子公司，下同）运营。苏垦农发大米加工业务的稻谷原粮以自产为主、对外采购为辅，主要产品大米可根据下游客户不同分为民用米和食品工业米。苏垦米业已建立 ISO 质量管理体系、环境管理体系、食品安全管理体系及农产品质量追溯体系。苏垦米业大米产品纳入农产品质量追溯体系是本公司全产业链经营模式的重要内容，可以实现从消费者至稻谷原粮种植田间全过程的信息追溯。苏垦米业自 2008 年起开始建设农产品质量追溯体系，2013 年苏垦米业大米的稻谷原粮种植基地可追溯面积已达到 55 万亩；根据《2013 年中国农垦统计年鉴》，参加农垦农产品质量追溯体系的种植业产品可追溯面积约为 573 万亩，苏垦米业可追溯面积约占前者的 9.6%；2014 年苏垦米业大米的稻谷原粮种植基地可追溯面积达到 60 万亩。苏垦米业拥有先进的精米生产线 15 条，2014 年大米加工线设计生产能力为 37.5 万吨/年，实际生产大米为 22.51 万吨。

苏垦农发民用米主要为中高档粳米，主要销往江浙沪区域，部分销往广东、福建等其他十余省市，与苏果超市有限公司、欧尚（中国）投资有限公司、杭州联华华商集团有限公司、卜蜂莲花（或称易初莲花超市）以及浙江物美超市等大型连锁超市建立了稳定的业务合作关系。同时，苏垦米业凭借可靠的质量保障，成为 2013 年第二届亚洲青年运动会、2014 年第二届夏季青年奥林匹克运动会运动员餐厅大米供应商；取得了向南京市大部分主城区中小学食堂供应大米的资格，并供应大米。苏垦农发食品工业米主要销售给江苏洋河酒厂股份有限公司、百威英博（台州）啤酒有限公司、亨氏联合有限公司等大型酒类企业或食品企业。

## （三）发行人的主要产品和服务

### 1、发行人主要产品和服务概况

苏垦农发的主要产品包括大米、种子，小麦、大麦以及稻谷等农产品，同时

还从事部分土地发包业务和农资贸易业务。

报告期内，苏垦农发的业务销售收入及比重如下：

单位：万元

产品类别	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
大麦	21,249.00	6.06%	17,470.87	5.05%	17,824.42	5.79%
小麦	30,703.79	8.75%	24,390.05	7.05%	30,642.41	9.95%
水稻	19,326.32	5.51%	14,087.57	4.07%	25,492.11	8.28%
大米	123,960.75	35.33%	128,121.28	37.02%	75,675.74	24.58%
种子	93,022.76	26.52%	85,115.74	24.59%	75,996.46	24.68%
承包金	26,643.30	7.59%	28,035.85	8.10%	32,602.13	10.59%
农资	18,218.95	5.19%	30,118.91	8.70%	33,844.76	10.99%
其他	17,700.70	5.05%	18,764.03	5.42%	15,849.68	5.15%
小计	350,825.57	100.00%	346,104.30	100.00%	307,927.71	100.00%

## 2、发行人的主要种子产品

苏垦农发的种子产品主要包括水稻种子（主要为粳稻）、小麦种子、大麦种子等；其中，小麦种子和水稻种子是苏垦农发的主导种子产品。苏垦农发主要小麦种子、水稻种子以及大麦种子等种子产品简介如下：





小麦种子

### 3、发行人的主要大米产品





苏垦农发大米产品按用途可分为民用米产品和食品工业米产品，民用米产品即为大众消费者或餐饮企业等直接消费的大米，食品工业米产品则是作为酒类、米粉以及膨化食品等下游产品生产制造原材料的大米。

## (1) 民用米产品

民用米产品是发行人的重点产品和重要利润来源,苏垦米业的民用米产品按产品体系层次划分为“苏垦”系列产品、“苏垦+X”系列产品以及三特、海月等系列。

### 1) “苏垦”系列产品

“苏垦”系列产品,是苏垦米业塑造企业形象、具有高附加值和核心竞争力的产品;主要产品包括有机米、富硒米、生态米、南粳系列以及清香糯米等特色品种的大米。

大米产品示例		产品特点
<b>“苏垦有机米”系列</b>		
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 选择优质稻种;</li> <li>● 有机种植、加工;</li> <li>● 全程质量可追溯。</li> </ul>
<b>“苏垦富硒米”系列</b>		
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 选择优质稻种;</li> <li>● 绿色食品种植;</li> <li>● 尖端富硒技术;</li> <li>● 精确定量补硒;</li> <li>● 全程质量可追溯。</li> </ul>
<b>苏垦特色品种</b>		

大米产品示例		产品特点
<b>“苏垦有机米”系列</b>		
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 选择优质稻种;</li> <li>● 绿色食品种植;</li> <li>● 全程质量可追溯。</li> </ul>

2) “苏垦+X”系列产品

“苏垦+X”系列产品是苏垦米业实施“苏垦+X”的主辅品牌策略的集中体现，是根据不同区域市场、客户群以及产品特点等因素形成的个性化、差异化品牌群；“苏垦+X”系列产品定位于中高端市场，是发行人的主力品牌产品。“苏垦+X”系列产品主要包括真好吃、水谷原、渠星、宝金玉、状元、冬天的雪以及泰舒清风等。

大米产品示例	
<b>“苏垦真好吃”系列</b>	<b>“苏垦水谷原”系列</b>
	
<b>“苏垦渠星”系列</b>	<b>“苏垦泰舒清风”系列</b>



3) 三特、海月等系列

三特、海月等系列是苏垦米业多品牌运作的体现，属于提升苏垦米业市场占有率，扩大销售规模的重要品牌群，主要包括三特及其旗下的苏北米、海月米等品牌。



## （2）食品工业米产品

食品工业米业务是苏垦米业的战略性业务，苏垦米业依托母公司苏垦农发可靠的种植基地和种植工艺为食品工业米客户提供质量可追溯、品质有保障的食品工业原料。



苏垦米业与洋河酒厂、青岛啤酒、百威啤酒、亨氏食品以及贝因美等大型酿酒或大型食品企业建立了稳定的合作关系。

## 4、发行人的主要农产品

苏垦农发种植业基地（统一经营模式下经营的耕地）自主生产的稻谷以及小麦等农产品主要用于加工生产种子产品和大米产品；由于大麦用于种子加工生产



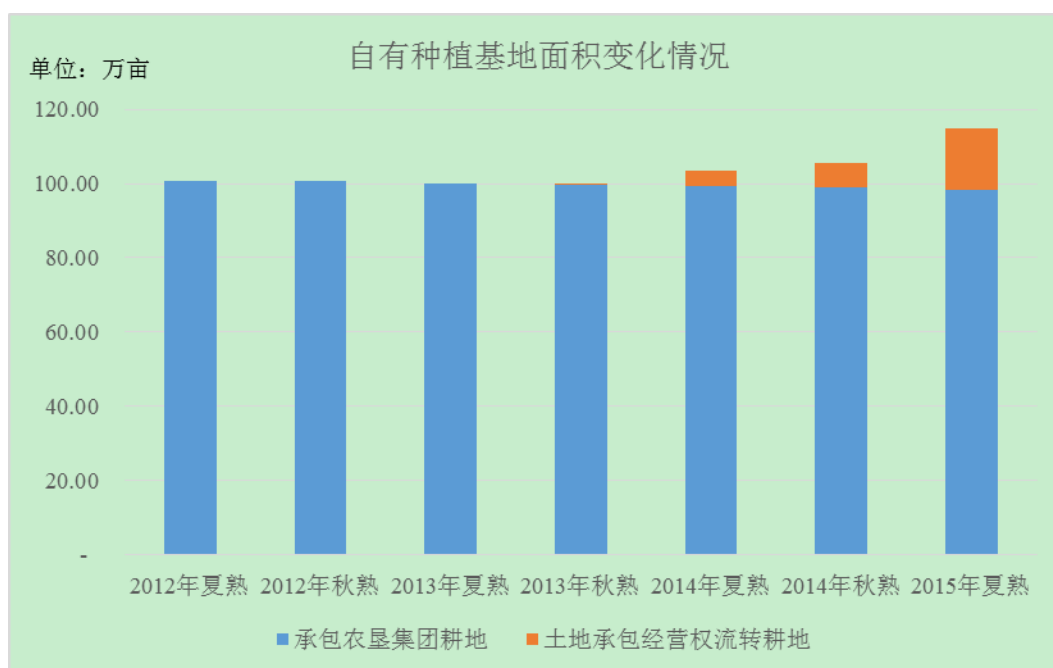
需求较小，故面向市场销售，主要向啤酒麦芽生产企业销售。

#### (四) 发行人的主营业务发展情况

报告期内，苏垦农发主营业务没有发生变化，始终从事以自主种植基地为核心资源优势的稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售的全产业链规模化业务。

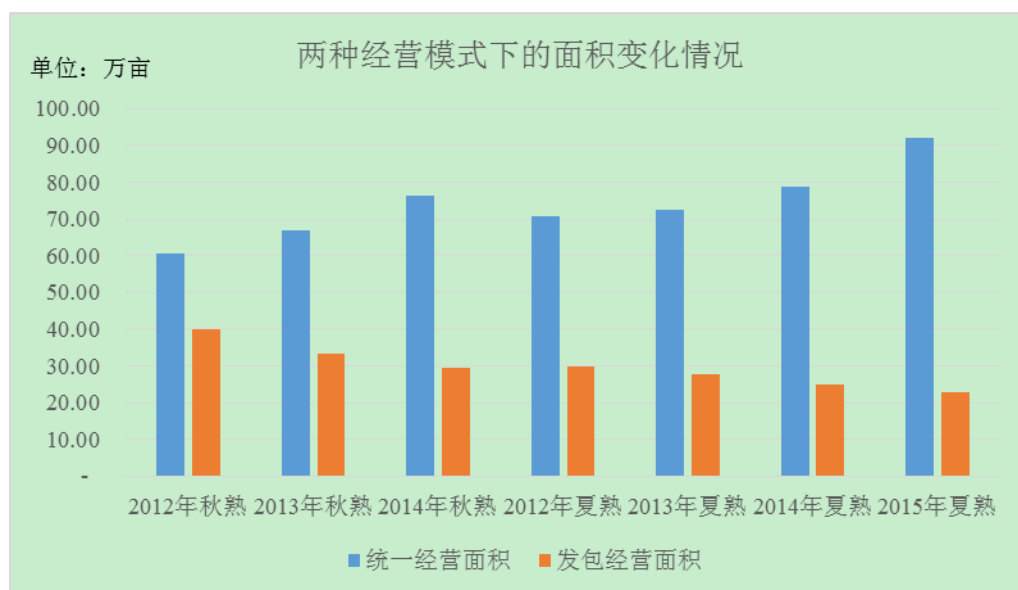
##### 1、自主经营种植基地面积逐年扩大

报告期内，在稳定地从农垦集团承包耕地的同时，还积极响应国家政策，参与农村土地承包经营权流转，不断扩大自主种植基地面积；苏垦农发报告期内流转耕地面积增长迅速。截至 2015 年夏熟，苏垦农发自主经营种植基地种植面积的变化情况如下（下图中承包农垦集团耕地包含了南通农场（或江苏农垦集团南通有限公司）的数据）：



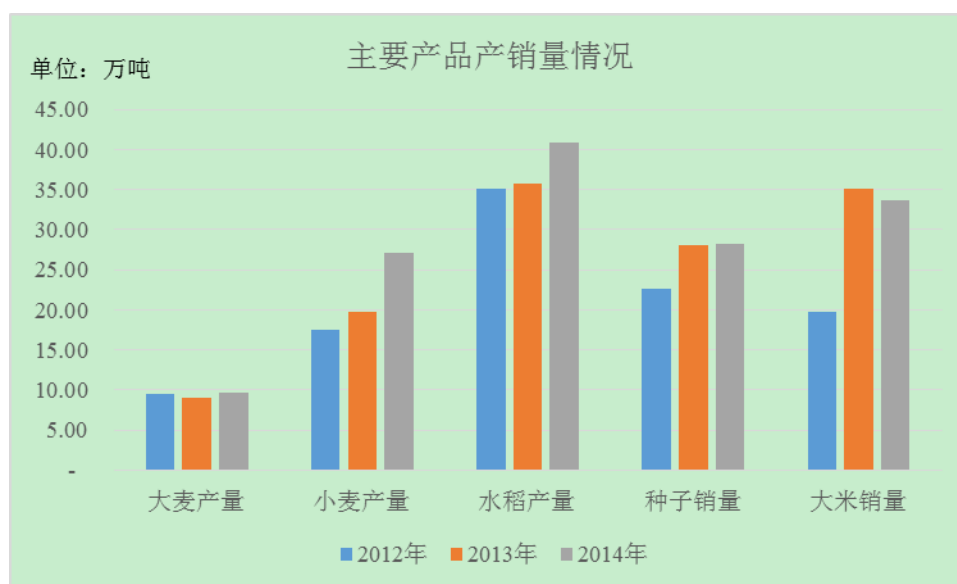
##### 2、统一经营面积占比逐年提高

报告期内，苏垦农发种植业务采取统一经营和发包经营两种经营模式经营自主种植基地，通过优化调整，统一经营模式的种植面积逐年扩大，发包经营面积逐年减少。苏垦农发报告期内两种经营模式下经营的面积变化情况如下：



### 3、主要产品产销量逐年提升

报告期内，苏垦农发的稻谷、小麦、大麦等粮食作物随着统一经营模式和发包经营模式的调整、农业生产技术的推广以及种植基地面积扩大等主要因素总产量持续增长；相应的，苏垦农发小麦种子、水稻种子等种子产品和大米产品的产、销量也保持增长。报告期内，苏垦农发主要产品的产销量变化情况如下：



## 二、发行人所处行业的基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），苏垦农发种植业业务和种子生产加工业务所处行业属于农业（A01）行业，大米加工业务所

处行业属于“制造业”之“农副食品加工业”（代码 C13）。根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），苏垦农发的种植业业务和种业业务所处行业属于谷物种植（A011）行业，大米加工业务所处行业属于制造业之农副食品加工业之谷物磨制（代码 C1310）。

## （一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

### 1、行业主管部门

苏垦农发的业务受国家农业部、国务院食品安全委员会等部门管理。

#### （1）农业部

国务院农业行政主管部门——农业部主管全国农业工作，县级以上地方人民政府各农业行政主管部门负责本行政区域内的农业工作。农业部内部职能分工是，种植业管理司负责种植业的行业管理，种子管理局负责种子的行业管理，农业部农产品加工局负责农产品加工业的管理，农垦局负责农垦系统的管理。

农业部种植业管理司主要职责包括：负责种植业的行业管理。拟订种植业发展战略、政策、规划、计划并指导实施；起草有关种植业的法律、法规、规章并监督实施。指导种植业结构和布局调整及种植业标准化生产；拟订种植业有关标准和技术规范并组织实施。提出粮食、棉花、油料、糖料等主要农产品产需调控和品质改善建议。

农业部种子管理局负责具体管理农作物种子工作，其主要职能是拟订种子产业发展战略、规划，提出相关政策建议，并组织实施；起草有关种子方面的法律、法规、规章和标准，并监督执行；指导种子管理体系建设，承担种子生产经营及质量监督管理工作；组织农作物种质资源保护和管理，承担农作物种子（种苗）、种质资源进出口的审批工作；组织农作物品种管理，拟订农作物品种审定和农业植物新品种保护的办、标准，承担农作物品种审定、登记和农业植物新品种授权、复审工作，组织、指导品种退出工作；审查核发农作物种子生产经营许可证，提出外商投资种子企业的审查意见；开展种子质量监督抽查、种子检验员和种子检验机构考核管理等。

农业部农产品加工局主要职责包括：拟订农产品加工业和休闲农业发展战略、政策、规划、计划并组织实施，起草相关法律、法规和规章并监督实施；指导农产品加工业、乡镇企业和休闲农业结构调整、区域合作和服务体系建设。

农垦局主要职责包括：拟订垦区经济与社会发展战略、规划、政策和经济体制改革方案，并监督实施；拟订热带、亚热带地区作物发展规划，指导其农业资源的开发利用等职责。

## **(2) 国务院食品安全委员会**

苏垦农发的米业业务属于农副食品加工业。根据现行《食品安全法》：国务院设立食品安全委员会，食品安全委员会的主要职责为分析食品安全形势，研究部署、统筹指导食品安全工作；提出食品安全监管的重大政策措施；督促落实食品安全监管责任；国家食品安全委员会设立国务院食品安全委员会办公室，具体承担委员会的日常工作。在国家食品安全委员会的统筹下，国务院卫生行政部门承担食品安全综合协调职责，负责食品安全风险评估、食品安全标准制定、食品安全信息公布、食品检验机构的资质认定条件和检验规范的制定，组织查处食品安全重大事故；国务院质量监督、工商行政管理和国家食品药品监督管理部门，依法分别对食品生产、食品流通、餐饮服务活动实施监督管理。县级以上地方人民政府统一负责、领导、组织、协调本行政区域的食品安全监督管理工作，建立健全食品安全全程监督管理的工作机制。

## **(3) 行业协会**

中国种子协会是由在我国依法进行农作物种子科研、生产、经营、管理以及与种业相关的单位和个人自愿组成的群众性、非营利性、自律性的行业组织，是独立的全国社团法人，维护会员和行业的合法权益，是政府联系种业的桥梁和纽带。

食品行业协会进行行业自律管理，引导食品生产经营者依法生产经营，推动行业诚信建设，宣传、普及食品安全知识。

此外，苏垦农发的业务还涉及粮食流通和储备，粮食流通和储备业务还受我国国家粮食局管理。国家粮食局是国家发展和改革委员会管理的负责全国粮食流

通宏观调控具体业务、行业指导和中央储备粮行政管理的行政机构。

## 2、行业监管体制

苏垦农发从事的稻麦种植、种子生产、大米加工业务属于国家基础性产业之一，国家主要通过土地管理、耕地保护以及资质管理等方式进行监管。

### (1) 国家土地和耕地管理制度

#### ①土地所有权和土地用途

根据《土地管理法》我国土地所有制包括国家所有和农民集体所有。按照用途分类包括农用地、建设用地和未利用地等三大类，农用地是直接用于农业生产的土地，包括耕地、林地、草地、农田水利用地、养殖水面等。

#### ②耕地保护制度

根据我国《土地管理法》第三十四条规定：“国家实行基本农田保护制度。”。

#### ③土地使用权制度

国家所有的土地由国家依法通过出让、划拨等方式确定给单位、个人使用，单位、个人也可承包使用。农民集体所有的土地由本集体经济组织的成员承包经营，从事种植业、林业、畜牧业、渔业生产；土地承包经营期限为三十年。国有土地可以由单位或者个人承包经营，从事种植业、林业、畜牧业、渔业生产。苏垦农发向农垦集团承包的耕地是国有划拨土地，农垦集团享有划拨土地使用权的长期持有及使用的权利。农民集体所有的土地，可以由本集体经济组织以外的单位或者个人承包经营，从事种植业、林业、畜牧业、渔业生产。

#### ④土地承包经营权流转制度

根据我国《农村土地承包经营权流转管理办法》的规定，承包方依法取得的农村土地承包经营权可以采取转包、出租、互换、转让或者其他符合有关法律和国家政策规定的方式流转。

### (2) 种子业务资质管理制度

#### ①种子生产许可证制度

《农作物种子生产经营许可管理办法》规定我国对主要农作物商品种子的生产实行许可制度。主要农作物杂交种子及其亲本种子、常规种原种种子的生产许可证由生产所在地县级人民政府农业行政主管部门审核,省级人民政府农业行政主管部门核发;其他主要农作物的种子生产许可证由生产所在地县级以上地方人民政府农业行政主管部门核发;生产所在地为非主要农作物,在其他省(自治区、直辖市)为主要农作物,生产者申请办理种子生产许可证的,生产所在地农业行政主管部门应当受理并依法核发。

#### ②种子经营许可证制度

《农作物种子生产经营许可管理办法》规定我国农作物种子经营实行许可制度。主要农作物杂交种子及其亲本种子、常规种原种种子经营许可证,由种子经营者所在地县级人民政府农业行政主管部门审核,省级人民政府农业行政主管部门核发;从事种子进出口业务的公司种子经营许可证,实行选育、生产、经营相结合,注册资本达到1亿元以上的公司种子经营许可证由种子经营者所在地省级人民政府农业行政主管部门审核,农业部核发;其他农作物种子经营许可证,由种子经营者所在地县级以上地方人民政府农业行政主管部门核发。

#### ③主要农作物品种审定制度

《主要农作物品种审定办法》规定我国主要农作物种子实行品种审定制度。主要农作物是指稻、小麦、玉米、棉花、大豆、油菜、马铃薯,以及各省级人民政府农业行政主管部门确定的其他1至2种农作物。农业部设立国家农作物品种审定委员会,负责国家级农作物品种审定工作。省级人民政府农业行政主管部门设立省级农作物品种审定委员会,负责省级农作物品种审定工作。稻、小麦、玉米、棉花、大豆、油菜、马铃薯品种实行国家级或省级审定。申请者可以单独申请国家级审定或省级审定,也可以同时申请国家级审定和省级审定,还可以同时向几个省、自治区、直辖市申请审定。省级人民政府农业行政主管部门确定的主要农作物品种实行省级审定。

#### ④植物新品种保护制度

《中华人民共和国植物新品种保护条例实施细则(农业部分)》规定农业部

为农业植物新品种权的审批机关，按规定授予农业植物新品种权。农业部植物新品种保护办公室承担品种权申请的受理、审查等事务，负责植物新品种测试和繁殖材料保藏的组织工作。完成育种的单位或者个人对其授权品种，享有排他的独占权。执行本单位的任务或者主要是利用本单位的物质条件所完成的职务育种，植物新品种的申请权属于该单位；非职务育种，植物新品种的申请权属于完成育种的个人。申请被批准后，植物新品种权属于申请人。委托育种或者合作育种，植物新品种权的归属由当事人在合同中约定；没有合同约定的，植物新品种权属于受委托完成或者共同完成育种的单位或者个人。一个植物新品种只能授予一项植物新品种权。植物新品种的申请权和品种权可以依法转让。

### （3）大米加工业务相关资质管理制度

#### ①食品生产许可证制度

根据《中华人民共和国食品安全法》第二十九条，国家对食品生产经营实行许可制度；从事食品生产，应当依法取得食品生产许可。根据《食品生产许可管理办法》，从事食品生产活动应当依法取得质量技术监督部门的食品生产许可，即取得《全国工业产品生产许可证》。

#### ②粮食收购许可证制度

根据国务院《粮食流通管理条例》第九条，取得粮食收购资格，方可从事粮食收购活动。

#### ③食品流通许可证制度

根据《中华人民共和国食品安全法》第二十九条，国家对食品生产经营实行许可制度；从事食品流通，应当依法取得食品流通许可；取得食品生产许可的食品生产者在其生产场所销售其生产的食品，不需要取得食品流通的许可。

#### ④中央储备粮代储企业资格认定证书（粮食类）制度

根据《中央储备粮管理条例》及《中央储备粮代储资格认定办法》的规定，申请承担中央储备粮代储业务的企业，依法取得中央储备粮代储资格后，方可从事中央储备粮代储业务。中央储备粮代储资格分中央储备粮粮食类代储资格和中

央储备粮油脂类代储资格。

### ⑤江苏省省级储备粮承储资格证书制度

根据江苏省粮食局《江苏省省级储备粮承储资格审批办法》第三条的规定，申请承担省级储备粮承储业务的企业，依法经审批取得承储资格后，方可从事省级储备粮承储业务。

## 3、行业主要法律法规及政策

### (1) 行业主要法律法规

序号	文件名称	文件号	实施时间
<b>一、土地相关法律法规</b>			
1	物权法	主席令第 62 号	2007.10.01
2	土地管理法（2004 年修正）	主席令第 28 号	1999.01.01
3	农村土地承包法（2009 年修订）	主席令第 73 号	2003.03.01
4	农村土地承包经营权流转管理办法	农业部令第 47 号	2005.03.01
<b>二、种子业务相关法律法规</b>			
5	种子法（2004 年修正）	主席令第 26 号	2000.12.01
6	农作物种子生产经营许可管理办法	农业部令 2011 年第 3 号	2011.9.25
7	主要农作物品种审定办法	农业部令 2013 年第 4 号	2014.02.01
8	植物新品种保护条例（2013 年修订）	国务院令第 635 号	1997.10.01
9	农作物种子标签管理办法	农业部令第 49 号	2001.06.30
10	农作物种质资源管理办法	农业部令第 30 号	2003.10.01
11	江苏省种子条例（2012 年修改）	江苏省人大常委会 公告第 108 号	2004.02.01
<b>三、大米加工业务相关法律法规</b>			
12	食品安全法	主席令第 9 号	2009.06.01
13	农产品质量安全法	主席令第 49 号	2006.11.01
14	食品生产许可管理办法	国家质量监督检验检疫总局令 第 129 号	2010.06.01
15	工业产品生产许可证管理条例	国务院令第 440 号	2005.09.01
16	粮食流通管理条例	国务院令第 407 号	2004.05.26
17	粮食质量监管实施办法（试行）	国粮发[2004]266 号	2004.12.30



序号	文件名称	文件号	实施时间
18	中央储备粮管理条例	国务院令第 388 号	2003.08.15
19	中央储备粮代储资格认定办法	国家发改委、财政部令第 20 号	2004.12.01
20	江苏省地方储备粮管理办法	江苏省人民政府令第 46 号	2008.11.01
<b>四、农资相关法律法规</b>			
21	农业机械安全监督管理条例	国务院令第 563 号	2009.11.01
22	农药管理条例（2001 年修订）	国务院令第 326 号	1997.05.08
23	肥料登记管理办法（2004 年部分修订）	农业部令第 32 号	2000.06.23

## （2）主要产业政策

### 1) 中央一号文件的主要内容

序号	政策名称	颁行部门	颁行时间
<b>一、中央一号文件</b>			
1	关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见	中共中央国务院	2015.02.01
2	关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见	中共中央国务院	2014.01.19
3	关于加快发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见	中共中央国务院	2012.12.31
4	关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见	中共中央国务院	2012.02.01
5	关于加快水利改革发展的决定	中共中央国务院	2010.12.31
6	关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见	中共中央国务院	2009.12.31
7	关于 2009 年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见	中共中央国务院	2008.12.31
8	关于切实加强农业基础设施建设进一步促进农业发展农民增收的若干意见	中共中央国务院	2007.12.31
9	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	中共中央国务院	2006.12.31
10	关于推进社会主义新农村建设的若干意见	中共中央国务院	2005.12.31
11	关于进一步加强农村工作提高农业综合生产能力若干意见	中共中央国务院	2004.12.31
12	关于促进农民增收收入若干政策的意见	中共中央国务院	2003.12.31
<b>二、综合性政策规划</b>			

序号	政策名称	颁行部门	颁行时间
13	全国农业和农村经济发展第十二个五年规划	农业部	2011.08.25
14	全国农垦经济和社会发展第十二个五年规划	农业部	2011.09.09
15	全国种植业发展第十二个五年规划	农业部	2011.09.20
16	农业科技发展规划(2006-2020年)	农业部	2007.06.10
17	农业科技发展“十二五”规划	农业部	2011.11.27
18	全国农业农村信息化发展“十二五”规划	农业部	2011.11.25
19	全国现代农业发展规划	国务院	2012.01.13
20	“十二五”农业与农村科技发展规划	科技部、农业部等 13 部委	2012.03.15
<b>三、粮食生产发展政策规划</b>			
21	全国优势农产品区域布局规划(2008—2015年)	农业部	2008.09.12
22	国家粮食安全中长期规划纲要(2008—2020年)	国家发改委	2008.11.13
23	全国新增 1000 亿斤粮食生产能力规划(2009-2020年)	国家发改委	2009.11.03
<b>三、种业发展政策规划</b>			
24	国务院关于加强推进现代农作物种业发展的意见	国务院	2011.04.10
25	全国现代农作物种业发展规划(2012-2020年)	国务院办公厅	2012.12.26
26	国务院办公厅关于深化种业体制改革提高创新能力的意见	国务院办公厅	2013.12.20
<b>四、稻米加工业相关政策规划</b>			
27	粮食加工业发展规划(2011—2020年)	工业和信息化部、农业部	2012.02.24
28	农产品加工业“十二五”发展规划	农业部	2011.04
29	食品工业“十二五”发展规划	国家发展改革委、工业和信息化部	2011.12.31
30	粮油加工业“十二五”发展规划	国家粮食局	2012.01.13

## 2) 主要政策内容

### ①中央一号文件主要内容

2015年是我国连续第12年中央一号文件聚焦农业发展。2014年中央一号文件以“全面深化农村改革,加快推进农业现代化”为题,提出坚决破除体制机制弊端,坚持农业基础地位不动摇,加快推进农业现代化。2015年中央一号文件延续了农

村改革和农业现代化思路,要求全面深化改革,主动适应经济发展新常态,按照稳粮增收、提质增效、创新驱动的总要求,继续全面深化农村改革,推动新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化同步发展,努力在提高粮食生产能力上挖掘新潜力,在优化农业结构上开辟新途径,在转变农业发展方式上寻求新突破。

**不断增强粮食生产能力:**强化对粮食主产省和主产县的政策倾斜,保障产粮大县重农抓粮得实惠、有发展。全面开展永久基本农田划定工作。统筹实施全国高标准农田建设总体规划。实施耕地质量保护与提升行动。探索建立粮食生产功能区,将口粮生产能力落实到田块地头、保障措施落实到具体项目。加快大中型灌区续建配套与节水改造,加快推进现代灌区建设,加强小型农田水利基础设施建设。实施粮食丰产科技工程和盐碱地改造科技示范。深入推进粮食高产创建和绿色增产模式攻关。实施植物保护建设工程,开展农作物病虫害专业化统防统治。

**提升农产品质量和食品安全水平:**加强县乡农产品质量和食品安全监管能力建设。严格农业投入品管理,大力推进农业标准化生产。建立全程可追溯、互联共享的农产品质量和食品安全信息平台。大力发展名特优新农产品,培育知名品牌。

**强化农业科技创新驱动作用:**健全农业科技创新激励机制,完善科研院所、高校科研人员与企业人才流动和兼职制度。加强对企业开展农业科技研发的引导扶持,使企业成为技术创新和应用的主体。加快农业科技创新,在生物育种、智能农业、农机装备、生态环保等领域取得重大突破。积极推进种业科研成果权益分配改革试点,完善成果完成人分享制度。支持农机、化肥、农药企业技术创新。

**提高农业补贴政策效能:**保持农业补贴政策连续性和稳定性,逐步扩大“绿箱”支持政策实施规模和范围,调整改进“黄箱”支持政策,充分发挥政策惠农增收效应。继续实施种粮农民直接补贴、良种补贴、农机具购置补贴、农资综合补贴等政策。选择部分地方开展改革试点,提高补贴的导向性和效能。完善农机具购置补贴政策,向主产区和新型农业经营主体倾斜,扩大节水灌溉设备购置补贴范围。实施农业生产重大技术措施推广补助政策。

**完善农产品价格形成机制:**增加农民收入,必须保持农产品价格合理水平。继续执行稻谷、小麦最低收购价政策,完善重要农产品临时收储政策。积极开展农产品价格保险试点。落实新增地方粮食储备规模计划,建立重要商品商贸企业

代储制度。运用现代信息技术,完善种植面积和产量统计调查,改进成本和价格监测办法。

**加快构建新型农业经营体系:**推进农业产业化示范基地建设和龙头企业转型升级。引导农民以土地经营权入股合作社和龙头企业。鼓励工商资本发展适合企业化经营的现代种养业、农产品加工流通和农业社会化服务。

**加快供销合作社和农垦改革发展:**加快研究出台推进农垦改革发展的政策措施,深化农场企业化、垦区集团化、股权多元化改革,创新行业指导管理体制、企业市场化经营体制、农场经营管理体制。明晰农垦国有资产权属关系,建立符合农垦特点的国有资产监管体制。发挥农垦独特优势,积极培育规模化农业经营主体,把农垦建成重要农产品生产基地和现代农业的示范带动力量。

### ②粮食生产政策规划

保障粮食等主要农产品有效供给是我国农业生产首要任务。我国粮食生产政策要求,按照稳定面积、优化结构、建设主产区、提高单产的思路,加强粮食生产能力建设,确保95%以上的自给率。保证粮食播种面积稳定在16亿亩以上。重点建设东北、长江流域和东南沿海3个水稻优势区,推进江淮适宜区“粳改粳”,扩大粳稻生产。提升黄淮海、长江中下游、西南、西北和东北5个小麦优势区生产能力,大力发展优质专用小麦品种。同时,加强耕地质量建设,提升基础产出能力;加强农田水利和节水农业设施建设,推进田间灌排沟渠、农田道路、桥涵等配套设施建设;扩大农机装备总量,优化农机装备结构,加快深松整地、免耕播种、化肥深施等机具推广。增加粮食仓储能力,加强烘干、除杂设施的建设和改造,提高粮食烘干等处理能力。

### ③种业政策规划

种业是种植业的基础。我国种业政策规划要求,将现代生物技术与常规技术相结合,培育高产、高抗、广适的优良品种。重点培育满足不同稻区生产条件且丰产性好、米质优、多抗的水稻新品种,多抗、高产的小麦专用品种。到2020年,良种覆盖率稳定在95%以上,力争商品化供种水平提高到85%。加强国家级和区域级种子生产基地建设,支持主要粮食作物种子生产大县(场)和重要经济作物种子生产优势县(场)建设,配套建设一批大型现代化种子加工中心,形成相对集中稳定的标准化、规模化、集约化、机械化种子生产基地。鼓励具备条件

的种子企业上市募集资金。

#### ④稻米加工业政策规划

根据我国稻米加工业的政策规划要求,扶持龙头企业,加快优势区域稻米产业化步伐,打造世界稻米名优品牌,提高经济效益。发展水稻订单种植1亿亩以上,培育国家级稻米精品名牌20个左右。大力发展粮油食品加工业,促进粮食加工业向规模化方向发展,在保障粮食安全的前提下,适度发展粮食深加工。大力发展粮食产地初加工、精深加工及仓储物流业,打造现代化国家级口粮、饲料用粮和工业用粮加工基地。加快形成东北及南方地区稻谷加工产业带。

长江中下游、东北稻谷主产区和长三角、珠三角、京津唐等大米主销区以及重要物流节点,大力发展稻谷加工产业园区,重组和建设一批稻谷年处理能力20万吨以上的大型龙头企业;提高优质米、专用米、发芽糙米、留胚米、营养强化米等产品比重。提升食品工业企业信息化水平,推进食品安全可追溯体系建设。

#### ⑤农业补贴政策

农业补贴是我国“三农”政策的重要组成部分。我国目前农业补贴政策形成了“四补贴”为主体,其他补贴为补充的农业补贴基本政策架构。我国农业补贴种类已经由单一的种粮直接补贴,扩展为粮食直接补贴、农资综合直补、农机购置补贴、良种补贴为基础的“四补贴”,同时又纳入了农业保险保费补贴、农业重点生产环节补贴、防灾减灾稳产增产重大关键技术补助等新的农业补贴,基本形成了符合我国现阶段国情的农业补贴制度框架。

我国粮食生产主要以广大农户家庭联产承包生产为主,具有抗风险能力较弱、生产技术水平低、产出效率不高的特点。主要通过实施农业补贴政策一方面可以降低广大农业生产者的生产成本、降低农业生产风险,维持和提高农业生产者的种粮积极性;另一方面,农业补贴可以增加农业生产者收入,缩小城乡居民收入差距,保障农业生产者的社会利益和经济利益。因此,农业补贴政策是确保我国粮食安全政策的重要方式。

#### ⑥粮食最低收购价政策

粮食最低收购价政策,是为保护种粮农民利益、保障粮食市场供应实施的粮食价格调控政策。国家通过实施最低收购价政策可以稳定粮食生产、引导市场粮价和增加农民收入。最低价收购能够减少种粮农户从事粮食生产的风险,不致在

产量提高时被迫低价卖粮,从而促使种粮农户保持农业生产方面的投入和种粮积极性。近年来,我国稻谷和小麦的最低收购保护价逐年提高,2015年国家综合考虑生产成本、市场供求、比较效益、国际市场价格和产业发展等各方面因素,稻谷和小麦的最低收购价保持与2014年水平不变,具体情况如下:

单位:元/50kg

	2015年	2014年	2013年	2012年
小麦	118	118	112	102
粳稻	155	155	150	140

### ⑦农产品进出口配额政策

我国对小麦、稻谷以及大米等农产品实行进出口关税配额制度,进出口关税配额制度是基于我国粮食需求形势制定的政策。一方面,我国人口基数大,粮食需求量不断增长,而粮食生产以分散经营为主、产量增长压力较大,国内粮食需求需要有效满足,因此需要对粮食出口进行相应的控制。另一方面,境外产粮大国依托规模化、标准化农业生产模式,可生产出成本较国内成本更低的粮食,自由进口会对国内粮食市场价格产生冲击,导致国内粮食产业受损;同时,若过分依赖国际粮食供应,国家粮食安全将面临风险,因此需要对粮食进口进行一定的控制。因此,农产品进口配额政策也是对我国粮食安全政策的重要内容。

### (3) 行业主要标准

序号	标准编号	标准名称	实施日期
<b>一、粮食生产标准</b>			
1	GB 2715-2005	粮食卫生标准	2005.10.01
2	GB 1350-2009	稻谷	2009.07.01
3	GB/T 17891-1999	优质稻谷	2000.04.01
<b>二、种子生产标准</b>			
4	GB 7414-87	主要农作物种子包装	1987.10.01
5	GB/T 3543.1-1995	农作物种子检验规程 总则	1996.06.01
6	GB/T 3543.2-1995	农作物种子检验规程 扦样	1996.06.01
7	GB/T 3543.3-1995	农作物种子检验规程 净度分析	1996.06.01
8	GB/T 3543.4-1995	农作物种子检验规程 发芽试验	1996.06.01
9	GB/T 3543.5-1995	农作物种子检验规程 真实性和品种纯度鉴定	1996.06.01

序号	标准编号	标准名称	实施日期
10	GB/T 3543.6-1995	农作物种子检验规程 水分测定	1996.06.01
11	GB/T 3543.7-1995	农作物种子检验规程 其他项目检验	1996.06.01
12	<u>NY/T 611-2002</u>	农作物种子定量包装	2002.12.20
13	<u>GB 7412-2003</u>	小麦种子产地检疫规程	2003.11.01
14	<u>NY/T 967-2006</u>	农作物品种审定规范小麦	2006.04.01
15	<u>GB 20464-2006</u>	农作物种子标签通则	2006.11.01
16	GB 4404.1-2008	粮食作物种子 第1部分：禾谷类	2008.09.01
17	GB/T 7415-2008	农作物种子贮藏	2008.12.01
18	GB/T 15671-2009	农作物薄膜包衣种子技术条件	2009.10.01
19	<u>GB/T 23624-2009</u>	玉米种子产地检疫规程	2009.10.01
20	GB 8371-2009	水稻种子产地检疫规程	2009.10.01
21	<u>GB/T 17315-2011</u>	玉米种子生产技术操作规程	2012.04.01
22	<u>GB/T 17316-2011</u>	水稻原种生产技术操作规程	2012.04.01
23	<u>GB/T 17317-2011</u>	小麦原种生产技术操作规程	2012.04.01
<b>三、大米加工生产标准</b>			
24	GB1354-2009	大米	2009.10.01
25	NY/T419-2014	绿色食品 稻米	2015.01.01
26	GB/T 19630.1-2011	有机产品	2012.03.01
27	GB 14881-2013	食品生产通用卫生规范	2014.06.01
28	GB 2763—2014	食品中农药最大残留限量	2014.08.01

## (二) 我国农垦系统概况

### 1、全国农垦系统概况

千百年来，中国农业都是以分散落后的小农经济形式存在。1956年，农垦部成立，经过60多年的发展，截至2013年，全国农垦系统共有1,780家农场。

农垦队伍相较于广大农村来说虽然微小，但其一直发挥着不可替代的作用。一方面，农垦系统在保障国家粮食和重要农产品安全方面作用关键。2013年，全国农垦耕地面积占全国耕地面积的4.5%，粮食产量占5.7%，粮食商品率接近90%，主要是谷物，并且绝大部分是口粮。同时，组织化、规模化以及标准化程度高，在2003年就开始建设农产品质量追溯体系，在保障农产品质量和食品安

全方面有着巨大推动作用。此外，农垦系统在农业生产中十分注重生态环境保护和农业的可持续发展，单位面积和单位粮食产量的化肥、农药施用量均低于全国平均水平。另一方面，农垦系统在国家农业现代化建设中发挥重要的示范带动作用。2013年，农垦系统的粮食单产达到497千克，高于全国平均水平1/3；农田有效灌溉率63%，高于全国平均水平12个百分点；耕种收综合机械化率87%，高于全国平均水平28个百分点；病虫害统防统治面积比例75%，高于全国平均水平30多个百分点。未来农垦系统将会在规模化、集约化、科学化、现代化种植方面发挥更加显著的排头兵作用。

2015年中央一号文件指出，将加快研究出台推进农垦改革发展的政策措施，深化农场企业化、垦区集团化、股权多元化改革，创新行业指导管理体制、企业市场化经营体制、农场经营管理体制。发挥农垦独特优势，积极培育规模化农业经营主体，把农垦建成重要农产品生产基地和现代农业的示范带动力量。

## **2、江苏省农垦系统概况**

江苏省农垦系统始于淮海农场的建立，即1952年2月中国人民解放军步兵102师响应中央关于参加生产建设的指示，由作战部队转为中国人民解放军农业建设师第四师，创建了淮海农场。2013年，江苏省农垦系统拥有耕地面积位列全国农垦系统第十一位；在粮食种植方面，2013年江苏省农垦系统粮食播种面积位列全国农垦系统第六位，粮食总产量位列全国农垦系统第六位，粮食单产位列全国农垦系统第四位。目前，江苏省农垦系统相关的业务和资产由苏垦农发控股股东农垦集团及其下属单位经营，有关农垦集团的相关情况请参见本招股说明书“七、发行人主要股东和实际控制人的基本情况”之“（一）主要股东情况”的相关内容。

### **（三）所处行业市场情况**

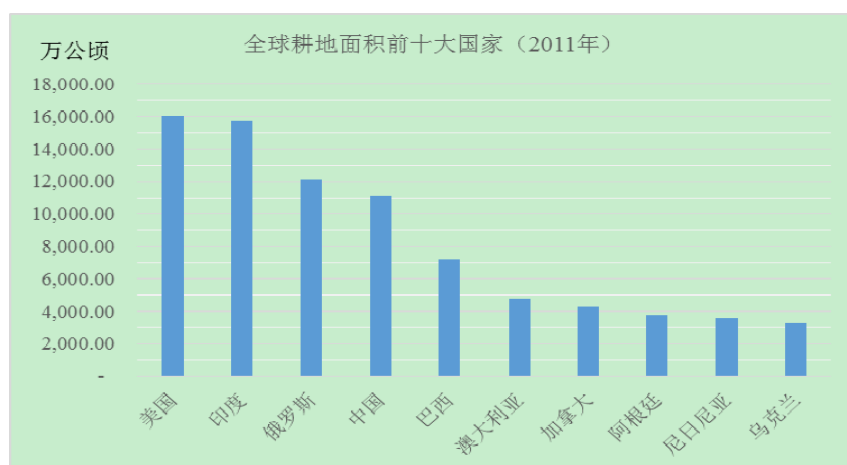
#### **1、行业发展概况**

##### **（1）稻麦是关系我国国家安全的战略性物资**

###### **1) 我国粮食供求矛盾长期存在**

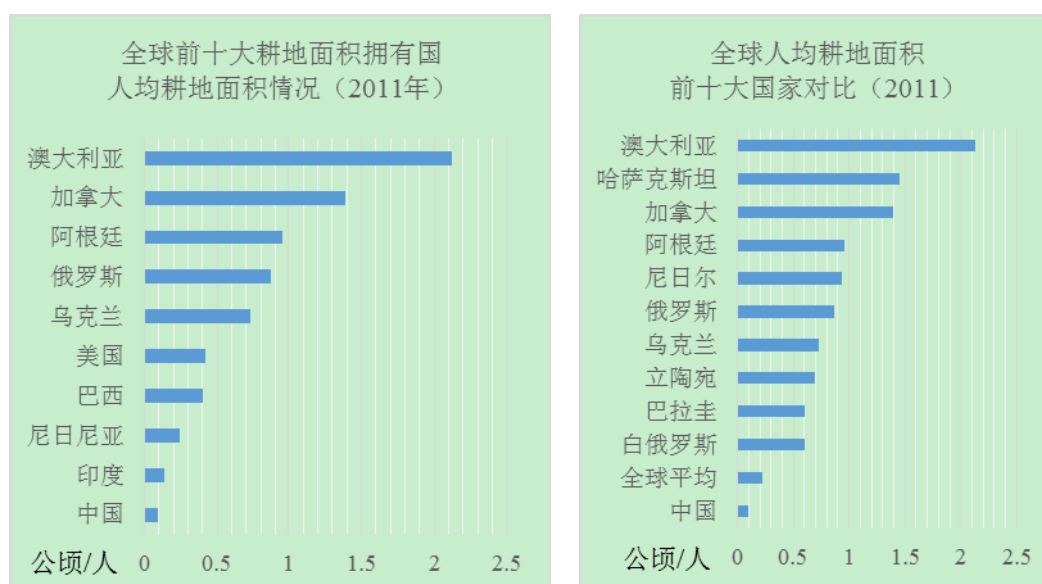


我国要用约世界 7% 的耕地养活世界近 20% 的人口，这一特殊的国情决定了我国粮食供求矛盾将长期存在。



数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据

当前，我国人均耕地面积仅约 0.09 公顷、不足世界平均水平的 50%，处于世界中下水平，见下图：



数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据

此外，在耕地面积保持稳定、而人口持续增长的情况下，我国粮食供求矛盾未来可能进一步激化。全球人口和我国人口增长情况如下图：



数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据

## 2) “以我为主”是确保粮食安全的基础

粮食安全是我国民生问题，更是关系国家安全的重大战略问题。为此，我国国家粮食安全实施“以我为主、立足国内、确保产能、适度进口、科技支撑”的战略。

口粮消费是中国第一大粮食用途，占粮食消费总量的 50% 以上。约 86% 的稻谷用作口粮，约 80% 的小麦用于口粮。稻谷、小麦、玉米分别约占口粮消费的 58%、30%、9.5%。

2014 年我国粮食总产量达到约 60,710 万吨，实现粮食生产“十一连增”。虽然粮食连续丰产，但我国主要粮食还需通过进口补足需求缺口。近年来，我国稻米、小麦和玉米等主要粮食进口情况如下：



数据来源：中国海关、wind 资讯

## (2) 规模化种植是农业发展和城乡规划导向的趋势

### 1) 规模化种植是农业生产的趋势和方向

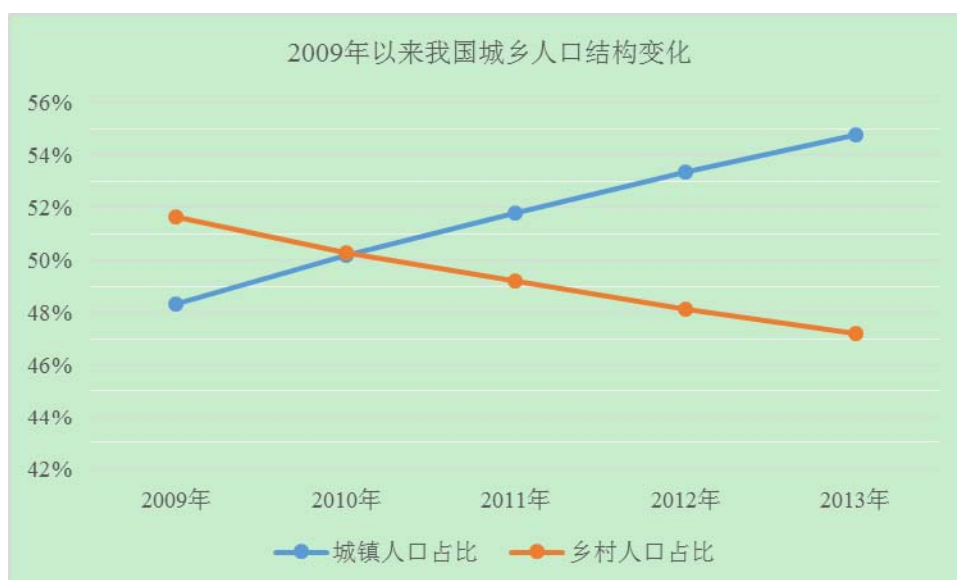
粮食生产的规模化是当今世界农业发达国家粮食生产的基本方式。世界上粮食生产最发达国家都是采取规模化经营，表现为大规模的家庭农场。美国、法国、丹麦等粮食生产发达国家的生产规模化历程表明，不管是地多人少的国家还是土地资源并不富裕的国家，农场规模都普遍表现出越来越大的基本趋势。

散户经营成本高，单位产出效益低，粮食生产规模化既是必由之路。因此，中国的粮食生产将实现规模化生产也是必然的。第一，中国的粮食生产存在规模经济。调查数据显示随着农户耕种亩数、农地块均亩数的增加，小麦和玉米的亩产表现出上升的趋势。在这一前提下，随着国内和国际粮食生产竞争的加剧，必然要提出进一步扩大农户耕地面积的要求，从而降低粮食生产成本来回应低价粮食的国际竞争。第二，中国的农业机械化也在不断向前推进。调查数据显示：一方面，我国农业机械化程度在持续提高；另一方面，机械化程度的提高明显降低了对劳动力的需求。第三，在中国的工业化进程中，劳动成本也在不断提高。农民在农村务农的机会成本在持续提高，由此导致在农业生产中资本进一步替代了劳动力，这又将导致家庭农场规模的进一步扩大。

## 2) 城镇化建设必然加快我国种植业的规模化进程

城镇化是以农业为主的传统乡村社会向以工业和服务业为主的现代城镇社会逐渐转变的历史过程，是现代化的必由之路。农业产业化是农业生产模式的重大变革，是推进农业经营规模化、市场化、现代化的有效途径。城镇化水平与农业产业化之间具有明显的正相关关系：农业产业化发展水平高的国家，二、三产业比较发达，城镇化水平也较高；城镇化的不断推进能够促使农村地区资源集中和有效利用，促进农业规模经营，加快农业产业化进程。

一方面，城镇化必然导致农业人口转化为非农人口，与此对应的是粮食生产者的减少和纯粮食消费者的增加；2009年以来我国城镇人口和乡村人口变化情况如下：



数据来源：国家统计局数据

城镇化过程中，纯粮食消费者增加的同时、粮食生产者减少的局面对粮食供给提出了新增需求，规模化粮食生产则是应对该新增需求的重要方案之一；另一方面，城镇化带来的农业人口转为非农人口，相应的耕地资源也将进一步集中，耕地资源集中自然会加速粮食生产的规模化过程。在分批推进城镇化情景下，全国空心村综合整治增地潜力可达约 1.14 亿亩。不仅为发展粮食生产增加了宝贵的耕地资源，也为城镇化、工业化提供了土地保障。

## 3) 土地流转政策实施加速是我国规模化种植的重要机遇

在种植经济作物与种植粮食作物收益、种植粮食收益与外出务工农民收益差距日益扩大的格局下,出现了粮食作物种植面积缩减的情况。在城镇化、工业化、农业现代化背景下,发展现代粮食生产必须以规模化流转耕地为前提。最近两年,我国土地流转政策加速实施和推广,为土地流转提供了更多的政策支持。

在这样的背景下,截至 2014 年上半年,中国土地流转面积已经达到 3.8 亿亩,占全国承包耕地面积的 28.8%,达到 2008 年土地流转面积的 3.5 倍。其中,各类专业大户达到 367 万户,还包括 98 万个合作社。通过土地流转,实现了集中连片种植和集约化、规模化经营,节约了生产成本,促进了农业发展和农民增收。按照国家粮食安全战略,国家支持和鼓励土地流转用于粮食生产,特别是口粮生产。

#### 4) 科技进步和农业装备制造业的发展是我国规模化种植的重要推动力

近年来,我国大力开展高产创建和标准园创建,构建水稻、小麦、玉米等大宗农产品现代农业产业技术体系,启动基层农技推广服务体系改革与建设试点,强化种植业科技支撑,加快新品种新技术推广。2013 年全国农机总动力达到 10.39 亿千瓦,较 2010 年增加 11.96%。2014 年农作物耕种收综合机械化水平预计超过 61%,比 2010 年提高 9 个百分点。我国粮食生产主要使用中国自主育种,主要农作物年供种量 1,000 多万吨,种子质量合格率达 97%以上,良种覆盖率稳定在 96%以上。2014 年,农作物测土配方施肥技术推广面积达到 14 亿亩;粮食作物配方施肥面积达到 7 亿亩以上。

可见,近年来我国加快科技创新,集成推广先进实用技术,推进农机农艺结合、良种良法配套,开展粮棉油糖高产创建,推进病虫害专业化统防统治,深入开展测土配方施肥,将积极推动规模化种植、标准化生产、产业化经营,提高资源利用率、土地产出率和劳动生产率。

### (3) 提升粮食播种面积与推广应用良种、良法协同促进粮食生产

#### 1) 耕地面积企稳,耕地质量堪忧,需提升粮食播种面积

##### ① 耕地面积企稳

尽管耕地保护一直是我国长期坚持的基本国策,但我国耕地面积仍然经历了

快速减少的阶段。根据国家土地管理部门数据,我国耕地面积自 2001 年的 19.14 亿亩减少至 2008 年的 18.26 亿亩,逼近我国 18 亿亩的红线指标。随着近年来耕地保护政策执行力度的不断加大,耕地面积趋于稳定,2012 年底我国耕地面积仍然保持在 18.26 亿亩。

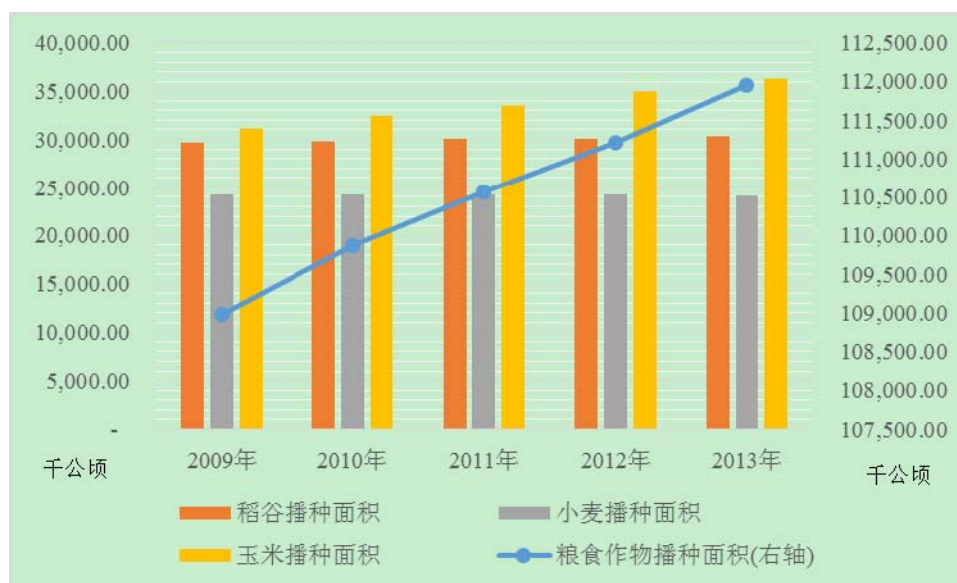
### ②耕地质量堪忧

2012 年底,农业部组织完成了全国耕地地力调查与质量评价工作,以耕地土壤图、土地利用现状图、行政区划图叠加形成的图斑为评价单元,从立地条件、耕层理化性状、土壤管理、障碍因素和土壤剖面性状等方面综合评价耕地地力,在此基础上,对全国耕地质量等级由高到低依次划分为一至十等。

其中,评价为一至三等的耕地面积为 4.98 亿亩,占耕地总面积的 27.3%;这部分耕地基础地力较高,基本不存在障碍因素。评价为四至六等的耕地面积为 8.18 亿亩,占耕地总面积的 44.8%;这部分耕地所处环境气候条件基本适宜,农田基础设施条件较好,障碍因素不明显,是今后粮食增产的重点区域和重要突破口。评价为七至十等的耕地面积为 5.10 亿亩,占耕地总面积的 27.9%;这部分耕地基础地力相对较差,生产障碍因素突出,短时间内较难得到根本改善,应持续开展农田基础设施和耕地内在质量建设。可见,我国耕地质量总体不高,在从事农业生产的同时,应当注重保护和提升耕地质量。

### ③需逐步提升粮食播种面积

在我国耕地资源数量有限、质量有待提升,人均耕地少等情况下,国家出台大量支农、惠农政策,支持粮食生产。近年来,我国粮食播种面积稳中有升,其中水稻播种面积呈小幅增加态势,小麦播种面积在小幅波动中、基本保持稳定,玉米播种面积增加较多,具体情况如下:



数据来源：国家统计局

## 2) 良种、良法推广应用提升我国粮食产量

在我国粮食播种面积稳中有升、口粮播种面积小幅增加的前提下，提高粮食产量需更多依赖于良种、良法的提升和推广应用。

改革开放以来，粮食单产从每亩 168.5 公斤提高到 2013 年的 358 公斤，总产由 3,000 多亿公斤增至 2013 年的 6,000 多亿公斤，农业科技进步发挥了巨大的作用。高产、优质、多抗新品种培育和更换速度大大加快，每次品种更换都促进了粮食单产的提高。2011 年全国因单产提高增产粮食 425.4 亿斤，科技对增产的贡献率达到 85.8%。杂交水稻、紧凑型玉米等品种大面积推广，小麦精量半精量播种、地膜覆盖栽培、测土配方施肥、病虫害综合防治等实用技术广泛应用，提升了粮食生产科技水平。同时，国家正在加快构建现代种业发展新机制，建立国家种业科技成果产权交易平台。启动新型职业农民培育工程，全年培育新型职业农民突破 100 万人次。当然，除科技因素外，我国近年来的强农惠农政策在我国粮食产量增加过程中也发挥了十分重要的作用。

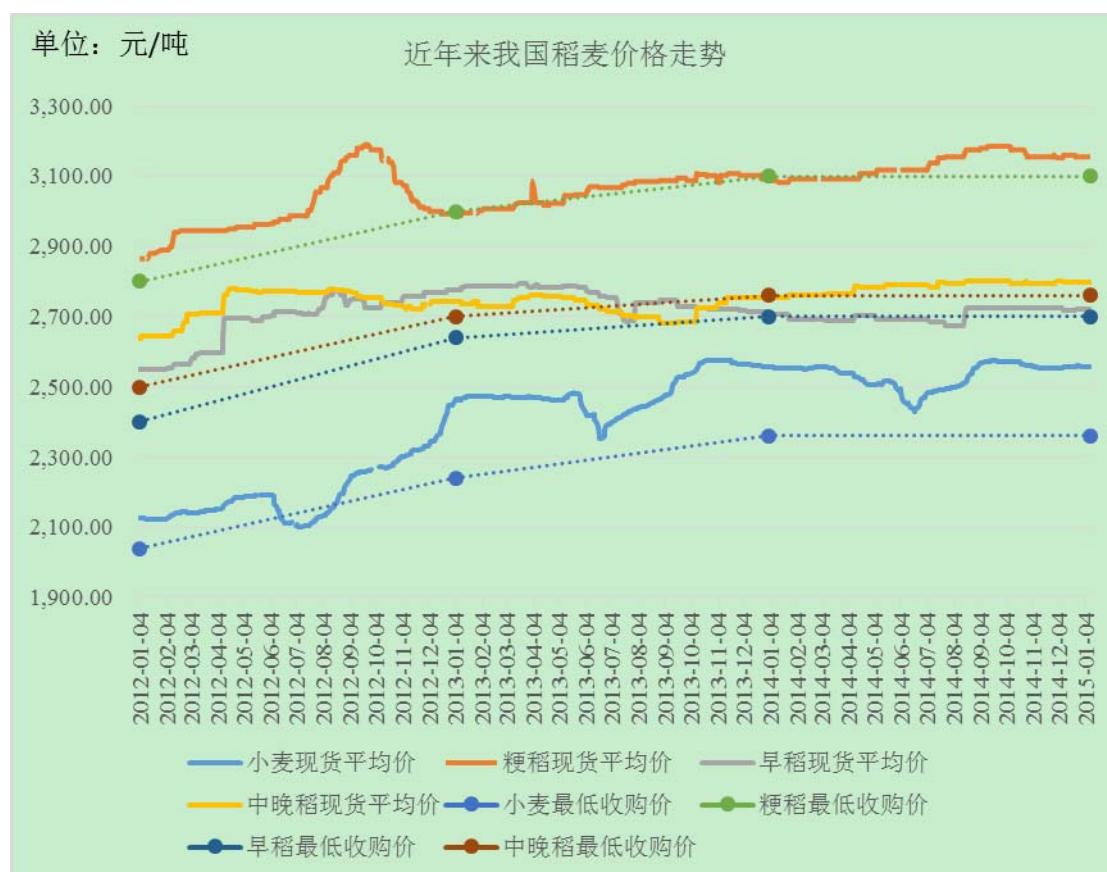
### (4) 我国粮食价格形成机制

我国粮食价格的形成主要以依靠政府的调控措施为基础来完成的。我国粮食价格调控体系可概括为：第一，在正常情况下，粮食价格主要由市场供求决定，粮食企业按市场价格经营粮食。第二，当粮价过度波动时，政府主要依靠储备粮

的吞吐、国际粮食贸易、粮食风险基金、价格调节基金等经济手段，调节粮食市场供求，保持粮食价格的相对稳定。第三，当粮价剧烈波动时，国家可根据《价格法》的规定，实行限价、集中定价和冻结价格等紧急措施，平抑市场粮食价格。

随着近年来粮食形势的变化，我国正在着手完善粮食等重要农产品价格形成机制。目前，粮食价格形成机制的改革方向是从单纯地制定最低收购价格和实行粮食的临时收储政策转向逐步实行目标价格制度。目标价格制度在于坚持市场定价原则，推进农产品价格形成机制与政府补贴脱钩的改革。目标价格是根据当年的粮食供求情况，预测的一个价格水平，既考虑国内的供求，也考虑国际市场的价格。在市场价格过高时补贴低收入消费者，在市场价格低于目标价格时按差价补贴生产者，切实保证农民收益。

近年来，我国稻麦价格总体呈上升趋势，且与我国最低收购价的相关性较大、趋势较为一致。我国主要口粮稻谷和小麦的价格走势情况如下：



数据来源：国家发改委、wind 资讯



## 2、市场供求状况

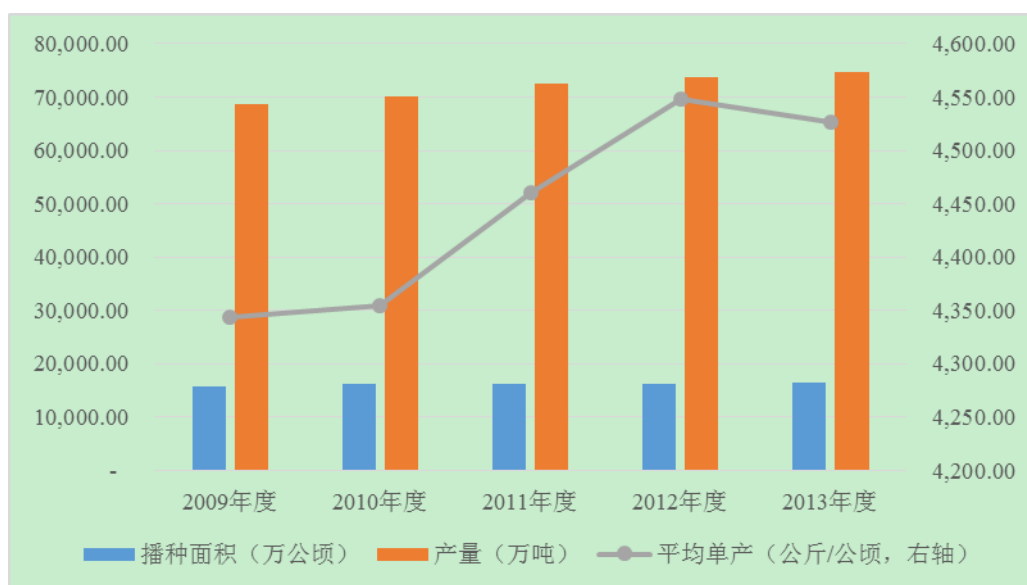
### （1）稻谷的供求情况

#### 1) 稻谷的供给情况

##### ①全球水稻种植情况

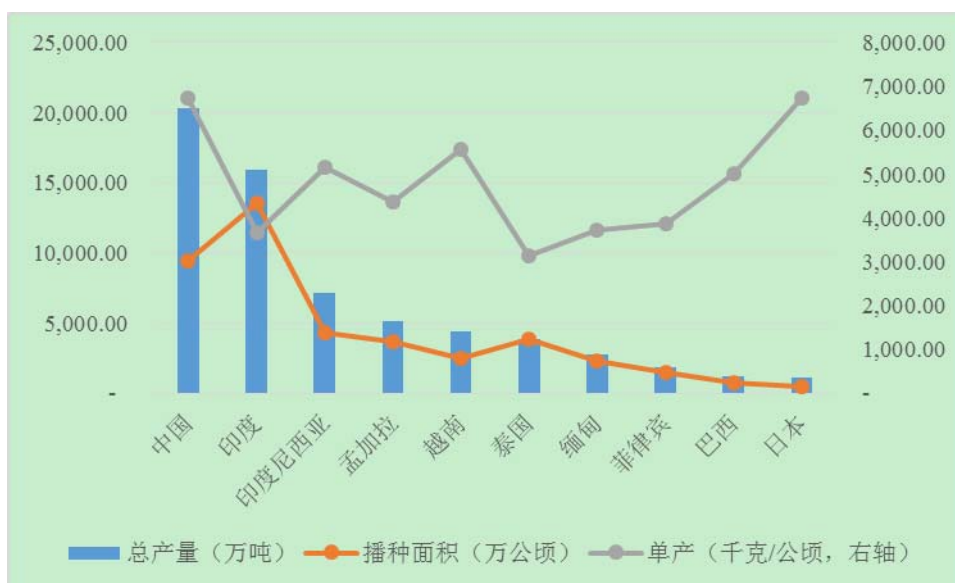
根据 FAO 统计，2013 年度世界水稻播种面积约 16,472 万公顷，总产量约 74,571 万吨，平均单产约 4,527 公斤/公顷，世界水稻生产主要集中在亚洲地区，其播种面积、产量分别占世界总播种面积、总产的 88.92%和 90.5%，其中：中国是世界水稻播种面积第二、稻谷产量第一的国家。国家统计局统计数据显示，2013 年中国水稻播种面积 3,031 万公顷、总产量 20,361 万吨，分别占世界总播种面积、总产量的 18.4%和 27.3%。

2009 年度-2013 年度全球水稻播种面积和产量情况



数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据

#### 2013 年度全球前十大（产量）水稻种植国家的水稻生产情况



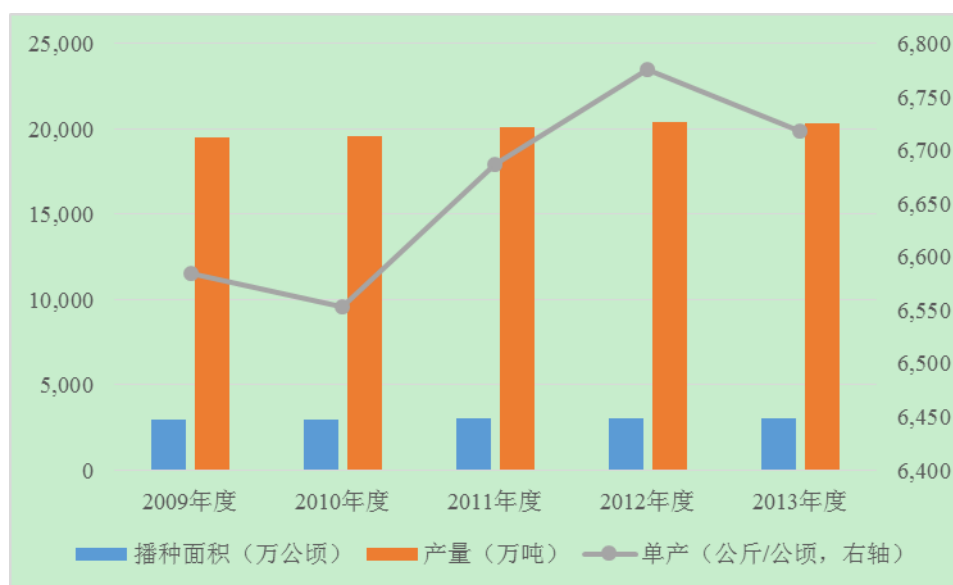
数据来源：联合国粮农组织（FAO）及国家统计局数据

上表中的全球主要水稻种植国家，2013 年水稻总产量占全球总产量比重为 85.43%，水稻播种面积占全球播种面积的比重为 82.44%。从上表可以看出，在全球主要水稻种植国家中，2013 年，中国水稻总产量全球第一、播种面积全球第二，在单产方面领先于除日本外的其他国家。

## ②我国水稻种植情况

我国是世界水稻播种面积第二大国家，2013 年度水稻播种面积、总产量、单产水平比 2004 年度分别增长 6.81%、13.69%和 7.39%，近年来我国水稻生产情况见下表所示：

2009 年度-2013 年度中国水稻播种面积和产量情况

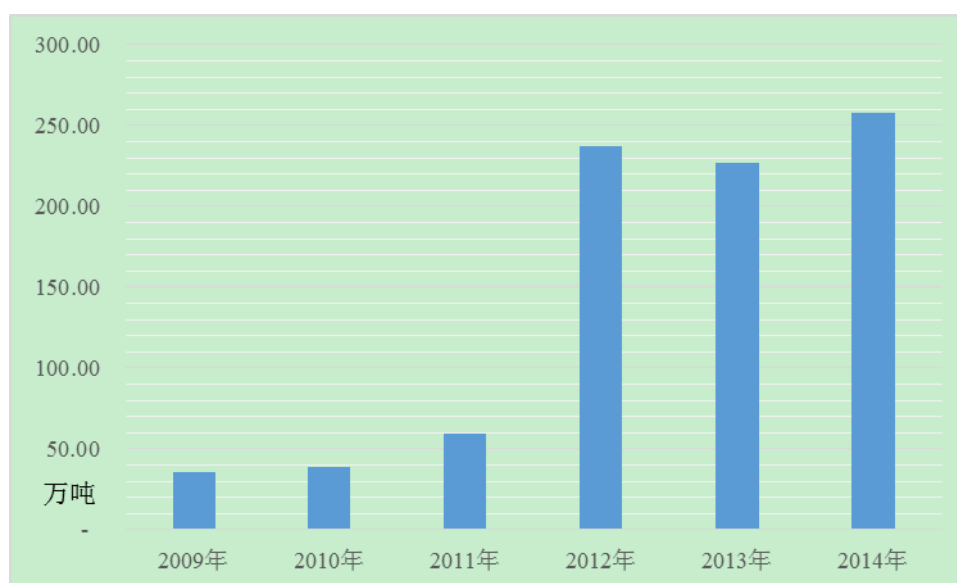


数据来源：国家统计局数据

### ③我国稻米进出口情况

在稻谷的国际贸易中，直接以稻谷形式的贸易较少，主要是以加工成大米参与贸易。我国对稻谷和大米等农产品实行进口关税配额管理，2013 年度给予的大米进口配额量为 532 万吨。由于在配额外继续进口要承担高额的关税，稻谷和大米进口数量相对较少，近几年稻谷及大米进口具体如下：

2009 年度-2014 年度稻谷和大米进口情况

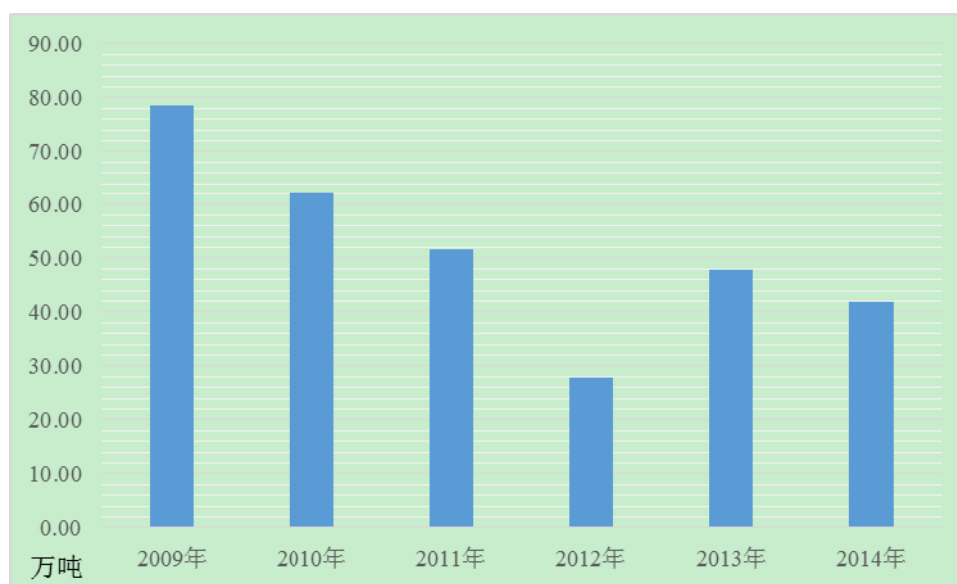


数据来源：中国海关、wind 资讯

我国进口稻谷和大米消费地区主要集中在大城市和沿海发达地区，2012 年广东是进口稻谷和大米最多的省份、占稻谷和大米进口总量的 50%以上，北京、福建等地进口量也较大。我国稻谷和大米进口来源国家和地区比较单一，主要是泰国、越南、巴基斯坦。

为稳定粮食的国内供应，国家自 2007 年 12 月起取消了稻谷和大米出口退税政策，稻谷出口量开始下降，近几年出口情况具体如下：

2009 年度-2014 年度稻谷和大米出口情况



数据来源：中国海关、wind 资讯

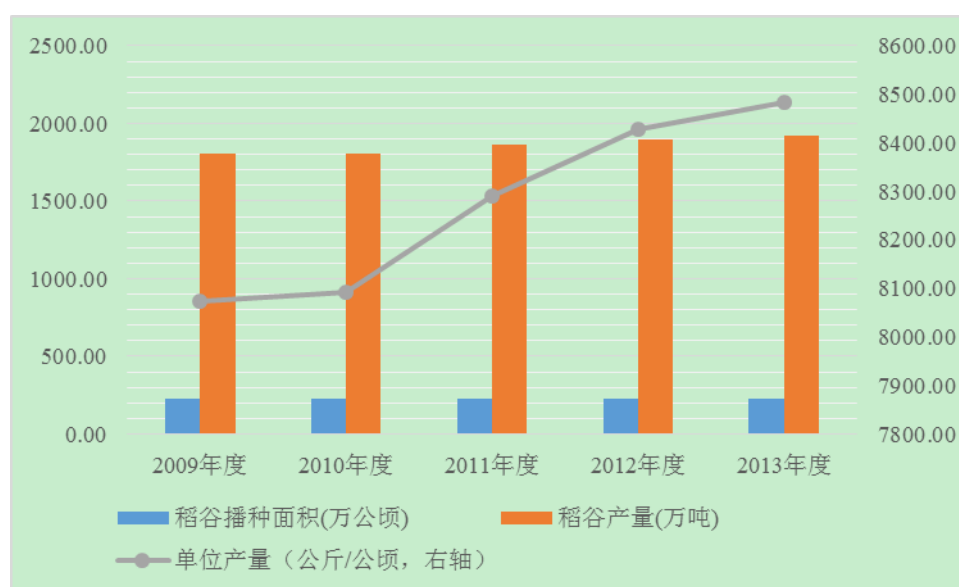
稻谷和大米出口主要集中在东北和东中部粮食主产区。东北三省是我国稻谷和大米主要出口地区，出口稻谷和大米为粳稻和粳米。我国稻谷和大米出口目标国主要是向日韩等国家出口。

#### ④江苏省的稻谷种植情况

江苏是经济大省，也是农业大省。江苏省耕地面积 476.38 万公顷，占全国耕地面积的 3.91%（引自中国农业年鉴 2013，数据为截至 2008 年 12 月 31 日数据）。2013 年，江苏省粮食产量连续十年增长，全省粮食总产 3,423 万吨，比 2012 年增产 50 万吨，增长 1.5%；农业现代化工程成效显著，全省农业科技进步贡献率 63.2%，农业综合机械化水平 78%，旱涝保收农田和高标准农田比重分别达到 72%和 45%，农业综合生产能力得到新提升；全省农民专业合作、土地股

份合作、社区股份合作组织达到 6.9 万个，农业适度规模经营面积比重 64.9%。

江苏省是种粮大省，水稻和小麦是江苏省两大最主要粮食种植作物，同时江苏省是我国大麦种植大省。江苏省 2013 年农作物播种面积 768.36 万公顷，占全国约 4.67%；其中，粮食播种面积 536.08 万公顷，占全省农作物播种面积 69.77%，占全国粮食播种面积 4.8%。2013 年水稻播种面积达 226.57 万公顷，占全省粮食播种面积 42.26%，占全国水稻播种面积 7.47%，位列全国第四。在产量方面，2013 年江苏省水稻总产量 1,922.26 万吨，占全省粮食总产量 56.16%；占全国水稻总产量 9.44%，位列全国第四。近年来，江苏省水稻种植的相关情况如下：



数据来源：国家统计局数据

## 2) 中国水稻供需状况

水稻作为我国第一大口粮作物，自 2009 年度起至 2013 年稻谷的库存消费比（年末结余量÷需求量）处于上升的态势，近几年，我国稻谷的供应量和需求量情况对比如下：

单位：万吨

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2010 年度	2009 年度
供应量	<b>20,735.40</b>	<b>20,588.32</b>	<b>20,660.45</b>	<b>20,159.87</b>	<b>19,614.92</b>	<b>19,545.98</b>
产量	20,477.50	20,361.22	20,423.59	20,100.09	19,576.10	19,510.30
进口量	257.90	227.10	236.86	59.78	38.82	35.68
需求量	<b>19,636.92</b>	<b>19,637.85</b>	<b>19,732.92</b>	<b>19,671.57</b>	<b>18,712.23</b>	<b>18,453.62</b>

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2010 年度	2009 年度
消费量	19,595.00	19,590.00	19,705.00	19,620.00	18,650.00	18,375.00
出口量	41.92	47.85	27.92	51.57	62.23	78.62
年末结余量	<b>6,104.82</b>	<b>5,006.34</b>	<b>4,055.87</b>	<b>3,128.34</b>	<b>2,640.04</b>	<b>1,737.36</b>

注：①供应量=产量+进口量，需求量=消费量+出口量，年末结余量=上年度结余量+供应量-需求量；②2008 年末结余量取值 645 万吨（中华粮网数据）；③2014 年度产量和消费量为预测数。

数据来源：根据国家统计局数据、中华粮网数据以及 wind 数据整理

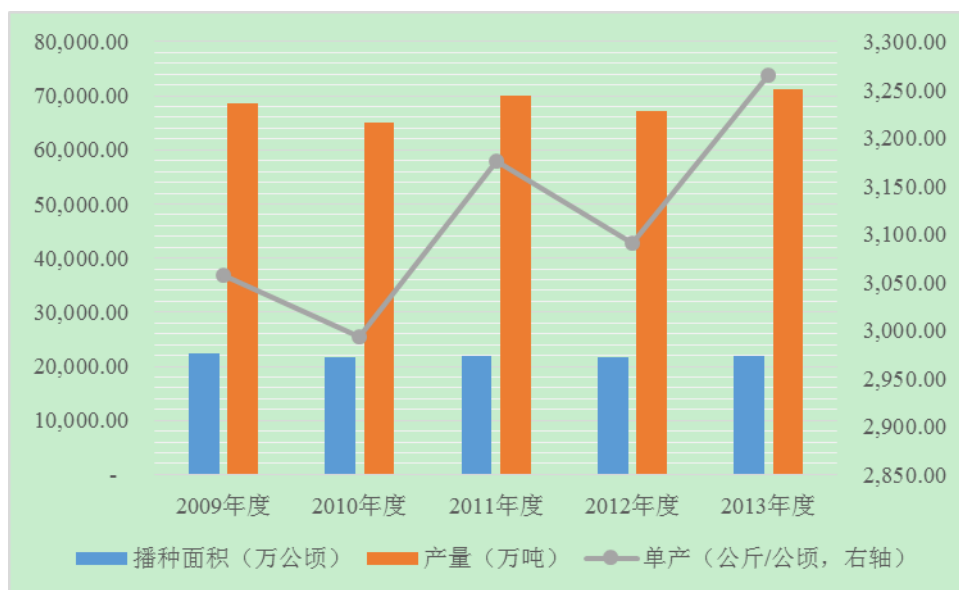
## （2）小麦的供求情况

### 1) 小麦的供给情况

#### ①全球小麦种植情况

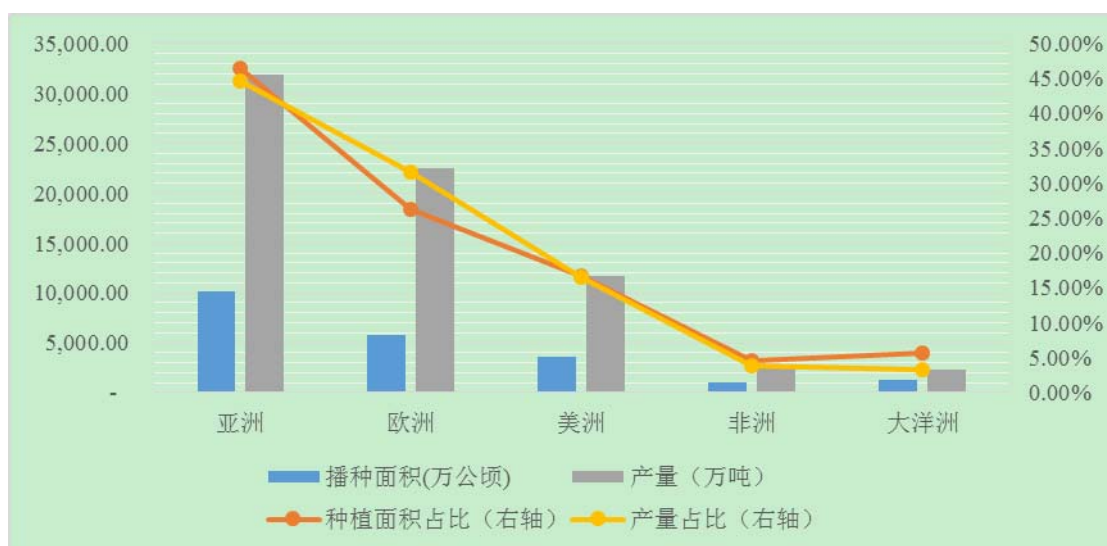
根据 FAO 统计，2013 年度世界小麦播种面积 21,846 万公顷，总产量 71,318 万吨，平均单产 3,265 公斤/公顷，世界小麦生产主要集中在亚洲、欧洲以及美洲地区，前述三个地区的播种面积、产量分别占世界总播种面积、总产量的 89.64% 和 92.80%，其中：中国是世界小麦播种面积第二、产量第一的国家。国家统计局统计数据显示，2013 年中国小麦播种面积 2,411.73 万公顷、总产量 12,193 万吨，分别占世界总播种面积、总产量的 11.04% 和 17.10%。

2009 年度-2013 年度全球小麦播种面积和产量情况



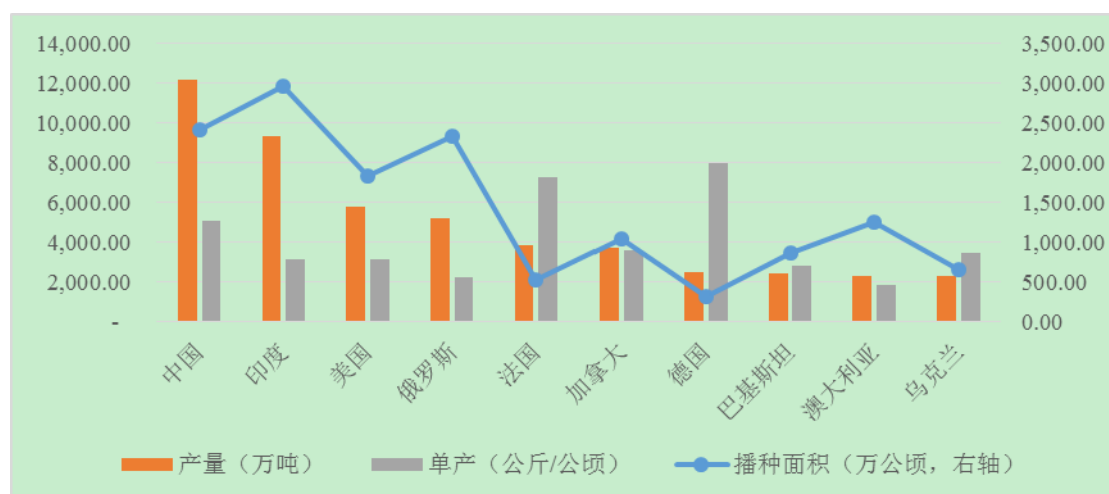
数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据

2013 年度全球各洲小麦播种面积和产量情况



数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据

## 2013 年度全球前十大（产量）小麦种植国家的小麦生产情况



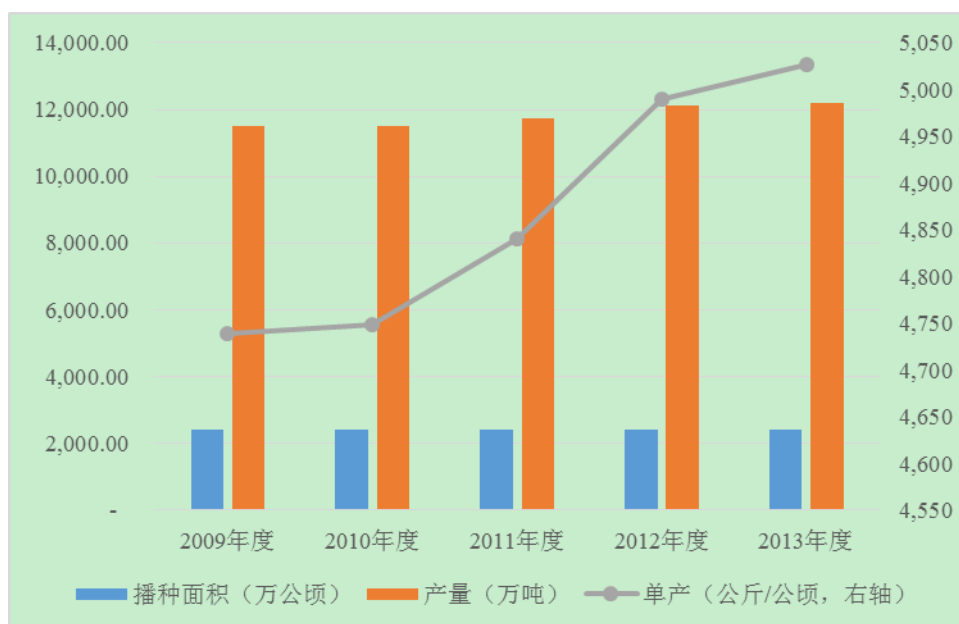
数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据

上表中的全球主要小麦种植国家，2013 年小麦总产量占全球总产量比重为 69.62%，小麦播种面积占全球播种面积的比重为 65.03%。

## ②我国小麦的种植情况

我国是世界上小麦总产最高、消费量最大的国家。国家统计局数据显示，2013 年我国小麦产量达 12,193 万吨，占我国粮食总产量的 20.26%，小麦是我国主要的粮食作物和重要的商品粮、战略储备粮品种。近年来，在国家一系列重大强农惠农政策支持下，依靠科技进步和行政推动，我国小麦生产实现恢复性发展，生产能力稳步提升。一是种植面积恢复增加，目前已稳定在 2,400 万公顷以上；二是单产连创新高，2013 年公顷产已达 5,055.57 公斤；三是总产量持续增长，近五年我国小麦总产量逐年增长，平均总产量 11,812.94 万吨，超过 20 世纪 90 年代水平。近年来我国小麦种植情况如下：



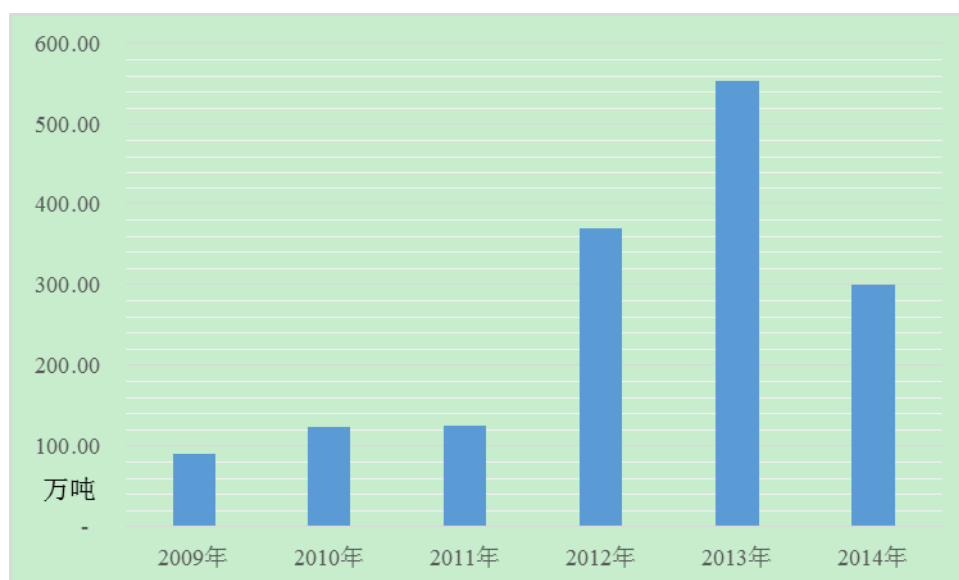


数据来源：国家统计局数据

### ③我国小麦进出口情况

近年来，我国小麦进出口贸易中，我国以进口为主，基本没有出口。2009年至2013年，小麦进口量增长迅速，2013年达到553万吨，2014年进口量为300万吨；小麦出口量较小，2009年至2014年年均出口量不足8,500吨，2010年、2012年以及2014年出口量基本为0。近年来，我国小麦进口情况具体如下：

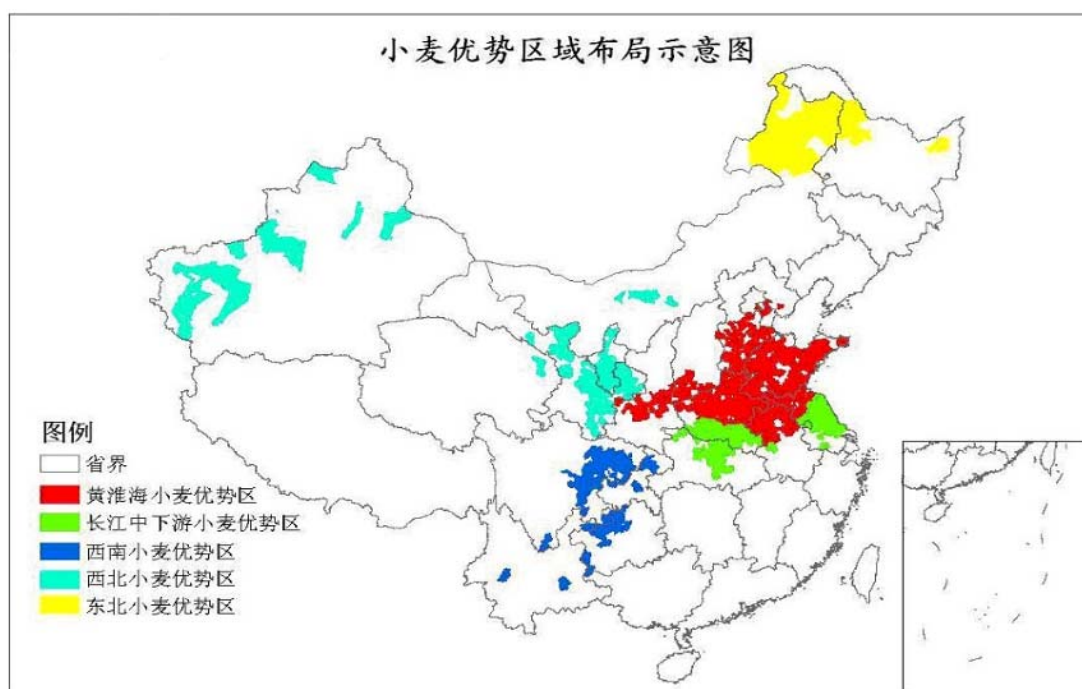
#### 2009年度-2014年度小麦进口情况



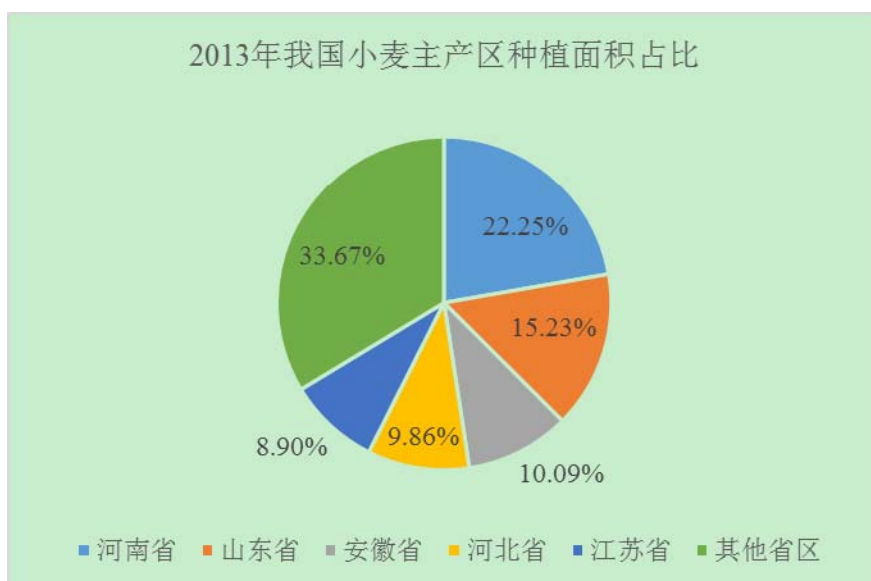
数据来源：中国海关、wind 资讯

#### ④我国小麦种植区域分布

我国幅员辽阔，小麦宜种植范围十分广泛，北起黑龙江、南至海南岛、东临三江汇合处、西到帕米尔高原，包括新疆北部、西藏南部、台湾北部均有小麦播种。目前，我国已形成了黄淮海、长江中下游和大兴安岭沿麓三大优质专用小麦产区。其中，黄淮海麦区是我国最大的中强筋小麦生产基地，主要包括河北、山东、河南大部、江苏和安徽北部、陕西关中、山西中南部等，这些地区非常适合小麦蛋白质和面筋的形成和积累；长江中下游主要包括江苏、安徽两省淮河以南、湖北北部、河南南部等地区，气候湿润，热量条件良好，有利于小麦低蛋白和弱面筋的形成，是我国优质弱筋小麦生产的重点区域；大兴安岭沿麓是我国优质硬红春小麦主产区，所产硬红春小麦品质优良，商品性能稳定，对进口硬麦替代性强，目前商品率保持在 80% 以上。



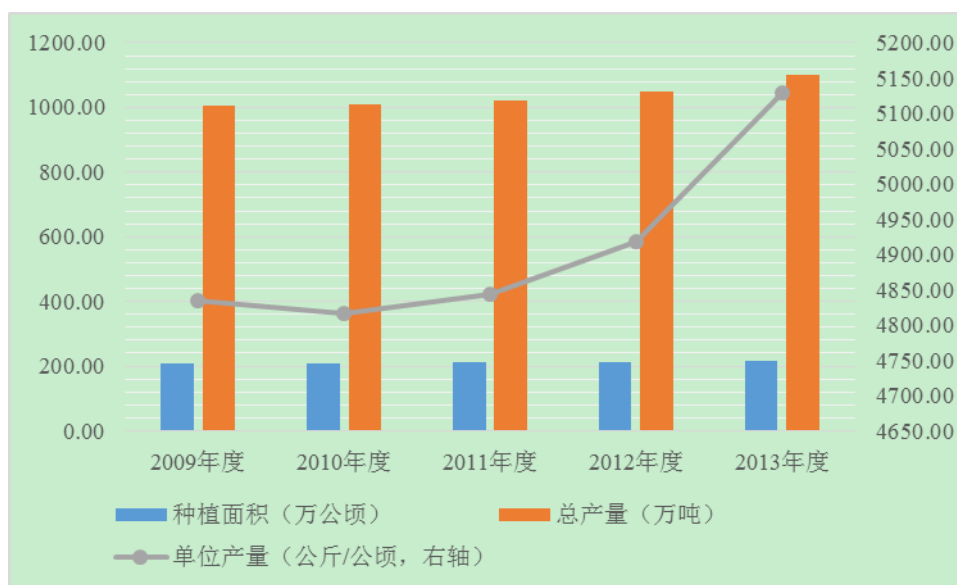
2013 年，河南、山东、安徽、河北、江苏五大小麦主产区播种面积为 1,599.75 万公顷，占全国比重达 66.33%；五大小麦主产区总产量达 9,037.35 万吨，占全国总产量的 75.99% 以上。



数据来源：国家统计局数据

#### ⑤江苏省的小麦种植情况

江苏省是种粮大省，水稻和小麦是江苏省两大最主要粮食种植品种。江苏省2013年农作物播种面积768.36万公顷，占全国约4.68%；其中，粮食播种面积536.08万公顷，占全省农作物播种面积69.77%，占全国粮食播种面积4.8%。2013年，江苏省小麦播种面积达214.69万公顷，占全省粮食播种面积40.05%，占全国小麦播种面积8.90%，位列全国第五。在产量方面，2013年江苏省小麦总产量1,101.31万吨，占全省粮食总产量32.17%；占全国小麦总产量9.03%，位列全国第五。近年来，江苏省小麦种植的相关情况如下：



数据来源：国家统计局数据

## 2) 我国小麦供求状况

小麦是口粮消费的第二大品种，约 80% 的小麦用于口粮，约占口粮消费总量的 30%。近年来，小麦产量和进口量增加，小麦口粮消费随人口增长及居民膳食结构调整呈刚性增长，但增速放缓。2011 年以来我国小麦库存消费比（年末结余量÷消费量）呈现逐年上升的态势。近几年，我国小麦的供应量和需求量情况对比如下：

单位：万吨

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2010 年度	2009 年度
<b>供应量</b>	12,900.43	12,746.19	12,472.46	11,865.90	11,641.15	11,601.92
产量	12,600.00	12,192.64	12,102.36	11,740.09	11,518.08	11,511.51
进口量	300.43	553.55	370.10	125.81	123.07	90.41
<b>需求量</b>	11,635.00	11,375.25	11,850.00	12,378.98	10,775.00	10,475.84
消费量	11,635.00	11,375.00	11,850.00	12,375.00	10,775.00	10,475.00
出口量	0.00	0.25	0.00	3.98	0.00	0.84
<b>年末结余量</b>	4,737.97	3,472.54	2,101.60	1,479.14	1,992.23	1,126.08

注：①供应量=产量+进口量，需求量=消费量+出口量，年末结余量=上年度结余量+供应量-需求量；②2014 年度产量和消费量为预测数。

数据来源：根据国家统计局数据、中华粮网数据以及 wind 数据整理

### (3) 种子产品的供求情况

#### ①我国种子供需概况

中国每年种子需求量约在 125 亿公斤左右。种子市场总规模与耕地面积、亩均用种量、种子的商品化率以及种子平均价格直接相关。种子价格取决于粮食价格（体现制种成本）和种粮比（体现种子内在价值），即种子市场总规模=耕地面积×亩均用种量×商品化率×粮食平均价格×种粮比。其中，耕地面积出现较大波动的可能性不大，亩均用种量因品种不同而存在不同的变化趋势，商品化率方面主要农作物基本稳定，因此影响市场规模的主要变量是粮食价格和种粮比。

按农作物划分，农作物种子可分为粮食作物种子（水稻、小麦、玉米等）、经济作物种子（棉花、油料、糖类等）、蔬菜瓜果种子和花卉种子等，其中水稻主要分为籼稻和粳稻两种。在粮食和经济作物中，玉米和籼稻的种植覆盖面积大，种子以杂交品种为主，商品化率接近 100%，行业集中度相对较高。但由于物种特性限制，我国小麦和粳稻品种仍以常规种子为主，杂交品种仍处于早期科研攻关阶段或尚未大面积推广阶段。与玉米、籼稻杂交种子相比，小麦、粳稻常规种子商品化率不高，行业集中度相对较低，市场竞争较为激烈。目前，国内规模较大的小麦、粳稻常规种子企业主要集中在安徽、河南、江苏、山东及东三省等小麦和粳稻主产区。

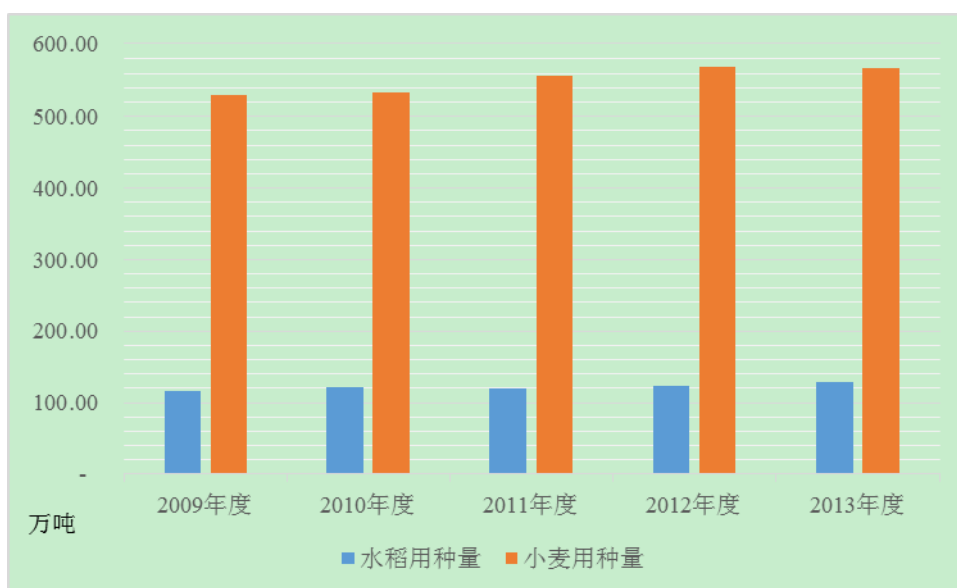
#### ②我国水稻和小麦的种子需求情况

不同粮食作物的亩均用种量及其变化情况存在差异。具体而言，我国小麦亩均用种量远远大于水稻的亩均用种量。我国小麦亩均用种量呈逐年提高的趋势；而水稻的亩均用种量总体呈现出在较小区间内上下波动的形态，粳稻亩均用种量最高、早籼稻次之、晚籼稻和中籼稻依次随后。近年来，我国小麦和水稻的亩均用种量的变化情况如下：



数据来源: wind、全国农产品成本收益资料汇编

结合我国小麦和水稻的种植面积测算,近年来,我国小麦和水稻的用种量情况如下:



数据来源: wind、全国农产品成本收益资料汇编、国家统计局数据

#### (4) 我国粮食需求预测分析

改革开放以来,在人口不断增长的情况下,我国粮食的供求总量保持了基本平衡。但是,随着人们收入水平和食物消费倾向的变化,粮食消费结构问题也逐渐显现,主要表现为:口粮消费逐年减少,对畜产品的需求量增加,相应带动了饲料用粮的需求日益旺盛。

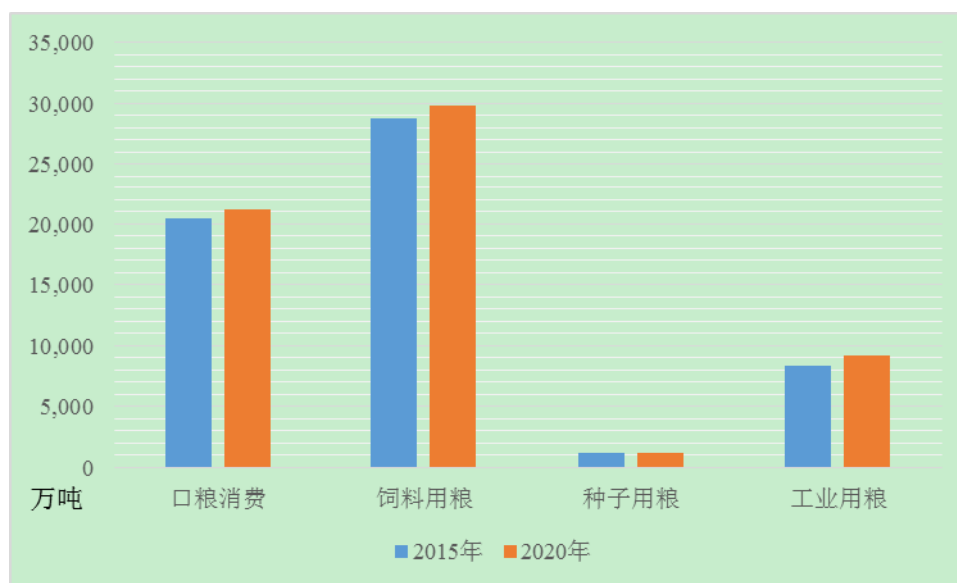
我国粮食消费可以分为两大类、四大用途和四大品种。两大类是指食物用粮和非食物用粮,其中,食物用粮指直接和间接满足人们食物消费需求的粮食,又可分为口粮和饲料用粮两大用途,非食物用粮主要分为种子用粮和工业用粮两大用途。我国的粮食消费结构由口粮、饲料用粮、工业用粮及种子用粮这四种用途构成。此外,粮食品种结构中,稻谷、小麦、玉米、大豆四大品种大约占据了我国粮食消费总量的九成。

##### 1) 按消费用途预测

在消费用途方面,口粮消费是中国第一大粮食用途,占粮食消费总量的 50% 以上,在粮食消费中的比重一直呈下降趋势。饲料用粮是中国第二大粮食用途,数量和占粮食消费总量的比重均稳定增长。中国的粮食安全战略以保障食物用粮(即口粮和饲料用粮)为首要任务。工业用粮指用粮食作为主要原料或辅料的生产行业(例如食品、医药、化工、酒精、制酒、淀粉等行业)所用粮食的统称,不包括饲料行业用粮。工业用粮作为中国第三大粮食用途,其数量在中国粮食消费总量中排在第三位。种子用粮在粮食四种用途中数量最少。

根据预测,预计到 2015 年和 2020 年中国粮食消费需求将分别达到:2015 年,中国粮食总需求将达到约 5.89 亿吨,其中口粮消费需求约为 2.05 亿吨、饲料用粮消费需求约为 2.88 亿吨;2020 年,中国粮食总需求将达到约 6.14 亿吨,其中口粮消费需求约为 2.12 亿吨、饲料用粮消费需求约为 2.98 亿吨。

中国粮食消费用途数量预测



## 2) 按消费品种预测

在消费品种方面，稻谷是我国粮食消费量最大、比重最高的品种之一。从用途看，稻谷主要用作口粮，约占稻谷消费量的86%，约占口粮消费总量的58%。

从小麦消费量和占粮食消费总量的比重看，小麦在1996年之前是我国第二大粮食品种，但之后被玉米超越，降至第三，并且占粮食消费总量的比重一直呈下降态势。从用途看，约80%的小麦用于口粮，约占口粮消费总量的30%，是口粮消费的第二大品种；饲料用小麦数量和比重都呈下降趋势；工业用小麦数量和比重显著上升；种用小麦数量和比重平均分别稳定在468万吨和4.6%的水平，约占种子总消费量的40%，是种子用粮中最大的品种。

稻谷和小麦消费占粮食消费总量比重的下降，是由我国居民口粮消费减少、饲料粮消费增多的膳食结构变化引起的。2004~2008年，口粮消费数量在2.66亿吨上下徘徊，口粮消费占粮食消费总量的比重由56.5%降至51.2%。

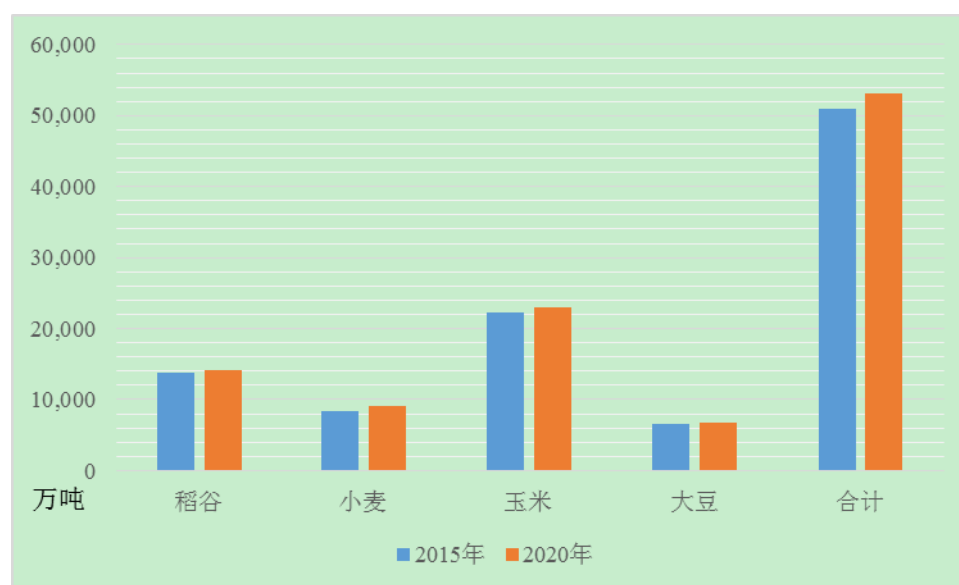
玉米是稻谷、小麦和玉米三大粮食品种中消费量增长速度最快的；同时，玉米在粮食消费总量中的比重也快速提高，1996年之后玉米在粮食消费总量中的比重超过小麦，成为我国第二大粮食消费品种。从用途看，玉米是饲料用粮和工业用粮的首要品种；2004~2008年，饲料用玉米约占玉米消费量的66%，工业用玉米约占23%，口粮用玉米约占9.5%；饲料用粮的约54%来自玉米，工业用



粮的 54% 也来自玉米；玉米消费的快速增长，一是由于中国肉、禽、蛋、奶等高耗粮食品消费的增加引起饲料用粮的大幅增加，二是由于工业用玉米的大幅增长。

大豆主要用作食用油加工及饲料。近年来，中国大豆消费增长强劲，国内大豆消费的快速增长主要来自食用油压榨的需要及养殖业对豆粕等副产品的需求。工业用和饲料用大豆占据了大豆消费量的九成。饲料用粮消费的 16% 以上为大豆，大豆仅次于玉米，是中国第二大饲料用粮食品种。

结合已经预测出的口粮和饲料粮需求，主要粮食品种的需求预测如下：



#### (四) 行业特点和发展趋势

##### 1、行业发展趋势

###### (1) 科学种植在我国稻麦种植中日渐凸显

###### ① 稻麦种植业向产业化发展

目前，我国大部分地区的种植业还主要以农户为种植主体，产业化水平、机械化水平较低，不仅无法保证种植的标准化，也不利于提高生产效率、降低生产成本，更无法与市场需求进行有效对接。种植业产业化将农、工、贸有机结合起来，使资金、技术、人才、信息等生产要素由工业引入农业，实行以市场为导向、以资源为依托、以科技为保障、以效益为中心，实行专业化生产、一体化经营、

企业化管理，按照市场需求组织生产，提高产品的市场竞争力，产业化种植是改变传统种植模式，向现代种植业发展的必然选择。近几年，我国农业产业化发展已取得一定成效：2011 年底农业产业化经营组织已达 28.4 万个。2013 农用机械总动力达 10.39 亿千瓦，农业耕、种、收综合机械化水平达 59.00%，农业生产已迈进产业化发展。

## ② 稻麦种植业愈发重视农业科技创新

我国长期面临人多地少、资源分布不均的局面，单依靠增加生产要素和劳动力的投入已远不能满足提高水稻、小麦等农产品产量和质量要求，农业科技正成为提高农业单产和生产效率的有效手段。“九五”末至 2014 年农业科技进步贡献率从 37% 提高到 56%，预计 2020 年末将达到 63%。《农业科技发展“十二五”规划》及 2012 年以后年度的中央一号文件都把农业科技放在更加突出位置，农业科技创新重点将由过去以提高土地产出效率为主转变为提高土地产出效率、劳动效率和资源效率并重，要加强高标准农田建设、深入推进测土配方施肥工程，着力突破良种良法配套重大关键技术、突破农机农艺融合重大关键技术、提升农业机械化水平，突破节本增效关键技术、提升农业可持续发展水平。

## （2）食品安全是趋势也是必然要求

伴随着人们生活水平的逐步提高，人们对稻谷、小麦等农产品的消费观逐步向“质量型”要求过渡，不仅要“吃饱”而且要“吃好”，国家对农产品安全问题也愈发重视，大力推行“三品一标”工程，并明确提出未来要以无公害农产品作为市场准入的基本条件，全面实现农产品的无公害生产和安全消费；绿色食品作为安全优质精品品牌，带动农产品市场竞争力全面提升；发挥农业资源优势 and 特色，因地制宜地发展有机农产品。目前，已通过“三品一标”产地认定面积占食用农产品产地总面积的比例达 30% 以上，产品认证数量占食用农产品商品数量比例也达 30% 以上，安全优质品牌农产品在城乡居民消费结构中的比例日益扩大。

因此，水稻、小麦等作为我国最为重要的粮食作物，为能达到产出农产品安全优质，其种植过程将趋向科学和安全，即：合理使用化肥、农药等投入品，结合传统种植技术，运用生态系统工程学方法组织生产，减少对土壤、水体的污染，维护生态平衡，提供安全健康的农产品，避免对自然资源掠夺式经营和滥用，实

现生态与经济两大系统的良性循环和经济、生态、社会三大效益的统一。全产业链一体化经营对食品安全更有保障。

### **(3) 信息化、精准化种植**

农业生产管理精准化是当今世界农业发展的新潮流,将农业带入数字和信息化时代,由全球定位系统、农田遥感系统、农田地理信息系统、农田信息采集系统等组成,其核心是建立一个完善的农田地理信息系统(GIS)。通过在农作物生产全过程中对农作物、气候、土壤从宏观到微观的实时监测,实现对农作物生长发育状况、病虫害、水肥状况以及相应的生理、生态环境状况的定期信息获取和动态分析,经过进一步诊断和决策,制定实施计划,并在GPS和GIS集成系统的支持下田间作业。在未来稻麦种植领域,将越来越多的使用信息化手段,提高稻麦种植的科学性和可靠性,克服天气、自然灾害等不利因素,增强粮食安全的确定性。

### **(4) 种子商品化率逐步提高**

根据国际种子联盟(International Seed Federation,简称ISF)统计,2013年,全球种子市场规模已经达到500亿美元,比本世纪初的304亿美元增长64.47%。其中,美国种子市场规模最大,为140亿美元,占全球商品种子市场规模的28%,其次是中国、法国、巴西、印度、日本、德国等。全球商品化种子市场呈现出明显的区域性,70%以上的商品种市场集中在20个国家。

目前,我国常规水稻、小麦等主要农作物商品化供种率已经提高到60%,而国际上种子商品化率平均可达70%,发达国家更高达90%以上,因此我国种子市场的上升空间很大。随着国家对粮食安全,尤其是稻谷、小麦等口粮安全的重视和支持,未来几年我国水稻、小麦的种子商品化率将进一步提高。

## **2、行业的周期性、区域性和季节性特征**

### **(1) 周期性**

农业稻麦种植行业具有典型的周期性特征,若某年某类农产品价格较高,次年农户往往会选择多种该类农产品,结果次年产量增加、价格反而被压低,低价又导致农民第三年减少该类农产品种植量,从而价格再度上升,如此反复,致使

农产品市场供应与价格变动通常呈现两年一个周期的特征。

种子行业是种植业的上游行业,因此其周期性特征与种植业的周期性特征存在一致性。大米是我国居民的主要口粮,其消费具有较强的稳定性,因此整个大米加工行业作为民生行业,周期性并不明显。部分小品种受宏观需求、气候条件以及种植状况影响存在一定的周期性。

## (2) 区域性

农业生产是以生命有机体作为生产对象,自然再生产与经济再生产的并存,决定了它对自然条件有着很强的依赖性。农产品只有在最适宜增长的环境中进行生产,才能获得质量最好的农产品,才能获得最好的效益,比较优势的竞争结果导致优势农产品在优势产区的大规模种植,农产品种植呈现专业化的种植带,区域性特征越来越明显。

种子行业是种植业的上游行业,因此其区域性特征与种植业的区域性特征存在一致性。大米加工行业的区域性特点也比较明显,主要受饮食习惯和自然气候条件等因素影响。一方面,不同自然气候条件生产的水稻品种则存在差异,不同区域居民对适宜当地生长的水稻则更为欢迎;同时,大米加工行业面临着利润率较低的现实,其受到物流半径的影响。另一方面,在饮食习惯上,山东、河南、陕西以及甘肃等中原地区以面食为主,江西、湖南、广东以及广西等南方区域以籼稻为主,而东北区域、江苏、安徽等区域则以粳稻为主。因此,大米加工行业的区域性特点较为明显。

## (3) 季节性

农产品的共性就是生长和收获具有季节周期性,所以呈现出很强的季节性特征。在供求基本平衡的前提下,农产品价格具有季节性,当供求关系出现严重失衡时,农产品价格季节性不明显。

种子行业是种植业的上游行业,因此其随着种植业的季节性特征变化而呈现出一致的季节性特征。大米产品作为国内口粮的主要品种,大米加工和销售行业季节性不太明显。

## (五) 行业市场竞争格局和主要经营模式

### 1、市场竞争概况

#### (1) 稻麦种植业行业的市场竞争概况

目前,我国粮食种植业主要以家庭联产承包经营为主体的组织生产形式,国家实行小麦、稻谷最低收购价。粮食种植业作为国计民生产业,竞争性并不明显。随着国家农业产业化、规模化以及标准化生产政策的推广,将出现越来越多的组织化粮食生产企业,未来粮食种植行业将在特别品种、特殊领域出现一定的竞争。

#### (2) 种子行业的市场竞争概况

作为稻麦种植业的上游行业,稻麦种子作为重要的农业生产资料,种子行业的竞争态势则有别于种植业行业本身。外资种子企业进入我国种业始于1989年,开始主要涉足蔬菜、花卉等园艺作物种子领域,并以贸易方式将其商品种子打入我国种子市场。20世纪90年代中后期,美国孟山都开始进入中国棉花种子市场。2000年《中华人民共和国种子法》颁布后,世界排名前10位的美国孟山都、美国杜邦-先锋、瑞士先正达、法国利马格兰(Gr.limagrain)、德国拜耳(Bayer Crop Science)等跨国种业公司陆续进入玉米等粮食作物育种和种子生产经营领域。

我国种子企业众多,截至2013年底,全国持证种子企业达5,949家,其中持部级颁证企业182家,持省级颁证企业2,169家,持市县两级颁证企业3,598家。其中,资产总额1亿元以上的达到243家,其中10亿元以上(含)的种子企业10家,5亿元至10亿元(含)的16家,2亿元至5亿元(含)的84家,1亿元至2亿元(含)的134家。

#### (3) 大米加工行业的市场竞争概况

##### 1) 大米加工行业总体竞争格局

我国粮食市场开放较晚,1998年以前,我国大米加工业主体为国有企业。随着粮食改革不断深化,国有企业不断被改革,民营企业大量增加,2004年以后,国内大米加工行业发展较快,市场多元化经营竞争格局已经形成。近年来,大米加工行业产能过剩已经显现,正逐步向规模化、品牌化、产业化方向发展,

且随着国家政策调整，大米加工行业面临着“洗牌”格局。

据国家粮食局统计，2012年全国进入统计大米加工企业9,349家，比上年增加439家；其中，不同生产能力企业的数量及占比数如下表：

企业日产能	企业数量(家)	企业数量占比(%)
日产能1,000吨以上	62	0.63
日产能400-1,000吨	324	3.31
日产能200-400吨	1,229	12.56
日产能200吨以下	8,173	83.50

上述大米加工企业年处理稻谷能力3.1亿吨，比2011年增加2,325万吨，增幅8.2%；大米实际产量8,693万吨，比上年增加700万吨，增幅8.8%；实际处理稻谷1.37亿吨，产能利用率仅为44.5%；大米加工业总产值4,184亿元，比上年增加14.4%，产品销售收入4,190亿元，比上年增加14.4%，居三大主粮之首，利税109.3亿元，居三大主粮第二位。

我国稻谷年产量仅2亿吨，大米加工产能过剩，加工企业争夺粮源和销售市场的竞争十分激烈，由此形成我国大米市场长期“稻强米弱”现象。

由上述数据可知，我国大米加工企业以中小企业为主，资源综合利用水平普遍差，产能利用率较低。而且，大米加工企业存在“小、散、低”的状况，严重缺乏具有自主知识产权、自有品牌、具有核心竞争力的大型龙头企业。规模化、集团化生产经营不仅是国家政策的调控目标，也是市场发展运行的要求。

目前，我国食用大米市场上品牌众多，各档次、各地域品牌差别大，尚未形成明显的全国性的行业领导品牌。随着人们生活质量和食品安全意识的提高，品牌大米销售市场逐年扩大。大米加工产业将从生产优势、数量优势转变为质量优势、价格优势和市场优势。优质、专用、绿色大米品种是发展方向。品牌大米市场影响大，销售相对稳定，竞争优势较突出，市场前景广阔。

## 2) 华东区域大米加工行业竞争格局

由于大米加工行业的区域性特点，其竞争主要体现在区域性竞争方面，具体竞争格局表现为小规模大米加工企业之间在低端市场的竞争和区域性优势品牌

和全国性品牌及其相互之间在中高端市场之间的竞争。在各区域市场，前述竞争形式均同时存在。华东区域作为我国水稻主产区域，大米加工企业之间也面临着较为激烈的竞争。中粮控股、益海嘉里以及其他粮食系统背景的大米加工企业之间竞争较为激烈。

## 2、行业主要的经营模式

### (1) 种植业经营模式

我国种植业经营模式主要包括农户分散经营模式、“公司+农户”经营模式、农业合作社经营模式以及自主大规模基地种植经营模式，具体如下：

农户分散经营模式，即我国由来已久且普遍存在的小农经济模式，以家庭为单位的农业种植业经营模式。

“公司+农户”模式，是一种在龙头企业的带动下，企业与农户通过契约的方式展开合作，发展规模经营的农业产业化经营组织模式。该模式是我国农业产业化发展的初级形态，也是目前农业产业化的主流形式之一。双方都是独立的经营主体，农户根据合同决定种植的品种、面积，企业则为农户提供种植技术支持、农产品收购等服务。

农业合作社在不改变土地权属和单个农户经营规模的同时，将一家一户的分散种植联合成千家万户的规模经营，创造市场优势，使农户从横向、纵向扩张中获得利益。农业合作社作为实施农业产业化经营的核心载体，使农民能够以较低价格购置农业用生产资料和生活资料，以较优的交易条件销售自己的产品，帮助社员获取技术、信息以及提供培训。

自主经营大规模基地种植经营模式目前主要存在于国有农场的生产经营中，国有农场或下属企业，依托农场自主经营耕地，进行统一布局、统一种植，属于企业化运作模式。随着近年来农村土地承包经营权流转的推广，未来该模式将在我国种植业发展中发挥重要作用。

### (2) 种子行业的经营模式

种业生产主要包括育种（研发）、繁种（生产加工）两个环节，通过直销、

经销实现收入。截至 2013 年底，全国持证种子企业达 5,949 家，但具有自主研发能力、能够实现育（种）繁（种）推一体化的企业极少，绝大部分企业研发实力薄弱，主要从事繁种和推广工作。销售方面，目前行业内主要企业采取经销和直销相结合的销售方式。

### **(3) 大米加工行业的经营模式**

大米加工行业的经营模式主要包括一体化经营模式、粮食系统的储备+稻米加工模式以及单纯的收购稻谷+稻米加工模式。

一体化经营模式，即将自主经营种植基地种植的稻米加工成大米，可以从水稻种植源头开始主导和掌握原材料的品种、品质以及获得稳定、充足的原材料供应保障。

粮食系统的储备+大米加工模式，即我国粮食流通管理部门下设大米加工企业，依托粮食流通管理部门的粮食储备依法从事大米加工业务，可以解决储备粮的轮换消化问题。

单纯的收购稻谷+大米加工模式，是目前我国大米加工行业的主要经营模式，与一般的工业生产模式相同，经营模式表现为原材料采购、加工后销售的形态。在我国当前的稻米市场状况下，该模式的竞争能力面临一定的挑战。

## **(六) 行业技术水平及技术特点**

### **1、种植业的技术水平及技术特点**

世界发达国家农业种植业基本上是以大规模农场经营为主，生产的各个环节已全面实现机械化，农业科技贡献率很高。目前美国农业科技对农业总产值的贡献率达到 75%。我国农业主要以家庭承包和小农场的分散生产经营模式为主，科技对农业总产值的贡献率为 56%，与世界发达国家相比尚存在较大差距。随着我国农业产业的快速发展和科学技术的不断进步，未来农业产业将呈现如下发展趋势：

#### **①农业设施化、管理精准化**

随着科学技术的进步，农业正从“自然式”向“设施式”发展，从田间进入“工



厂”，从农户的小型精致经营走向企业化的大型精密规模经营。设施农业通过一定的农业设施，能在局部范围改善或创造环境和气象因素，为动植物生长发育提供稳定的良好环境。农业生产过程中，通过采用先进的生物技术、化工技术、信息技术和航天技术等精确化技术，在选种、播种、施肥、喷药、灌溉、收割等生产环节实现精准化操作，大幅度降低消耗，提高生产效率。

## ②经营产业化

随着社会的发展，农业对资金、技术、人才和信息的要求越来越高，农业生产直接受市场的引导和调控，农业产业化将成为现代农业发展的必然。以市场为导向，以经济效益为中心，优化组合各种生产要素，实行区域化布局、专业化生产、规模化建设、系列化加工、社会化服务、企业化管理的农业龙头企业将成为推动农业产业化的主导力量。

## ③农产品生产的无害化

随着社会进步和人民生活质量的提高，农产品生产也正在由普通农产品生产向无公害农产品和绿色农产品的标准化生产过渡，并逐步开展有机农产品生产。

## 2、种子行业的技术水平及技术特点

种子行业属于技术密集型行业，主要体现在育种和原种生产方面。

育种方面，目前比较常用的育种技术有常规育种、诱变育种、单倍体育种、远缘杂交育种和分子设计育种等，其中常规育种目前仍是行业内应用最广泛、成效最大的育种方式，在农作物品种的创新上占据重要地位。

我国农作物育种技术发展将主要围绕以下三个方面：一是相关基础研究，如提高光合作用效率，进一步挖掘单产潜力等；二是重要农艺性状分子机理研究，以分子生物学技术与常规育种相结合，创造优异育种元件和选育突破性的新品种；三是拓宽育种途径，如远缘杂交和人工合成种的改良利用等。

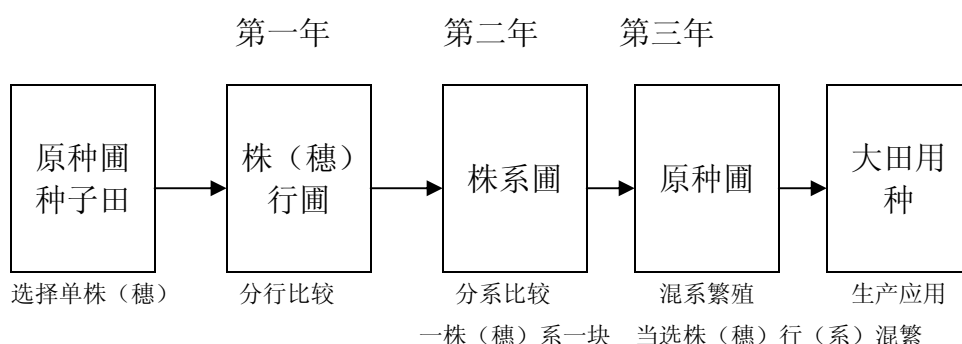
原种生产方面，原种生产方法有：育种家种子繁殖法、三圃法、二圃法和株系循环法。

育种家种子繁殖法是采用育种家种子繁殖的第一代至第三代，并且应达到原

种质量标准。

三圃法是指通过株(穗)行圃、株(穗)系圃和原种圃来繁殖种子。用这种方法生产原种通常需要3年时间,所以也称“三年三圃制”。如选单株(穗)时需设选择圃,就需要4年时间。三圃法生产原种的基本技术程序是“单株(穗)选择,分系比较鉴定,混系繁殖”。

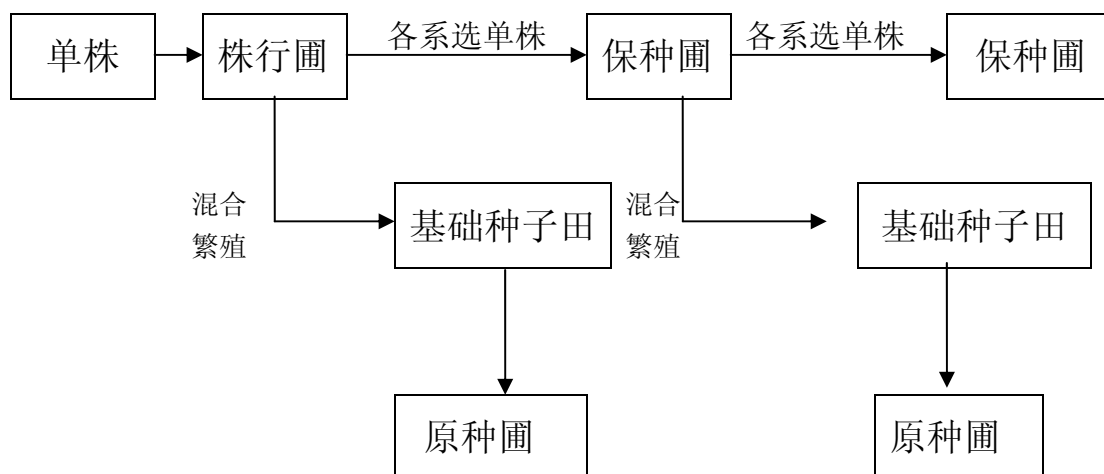
三圃法原种生产程序示意如下:



二圃法是在三圃法的基础上,省去了株系圃。其它操作同三圃法。

株系循环法是在三圃法的基础上,在当选的株行圃中选择5—10个具备本品种典型性的优良单株,混合脱粒为一个种植单位,将上季收获的各种种植单位种成一个株系建立保种圃,实现株系循环。将选择单株后的株系混收,成为核心种子,下一季用于种植基础种子田。基础种子田收获的种子下季种植成为原种圃。保种圃中发现变异的株系要及时淘汰,通过扩大种植单位种子量,扩大株系规模,以保持保种圃的面积,即增株不补系。如果保种圃中淘汰的株系较多,通过增株难以保持保种圃的面积,则通过三圃法补充株系。

株系循环法生产原种程序示意如下:



此外,在种子加工环节,包衣技术是集多学科成果于一体的综合性高新技术,也是当前农业增加科技投入,增加科技含量的重要组成部分,具有综合防治、低毒高效、省种省药、保护环境、投入产出比高的特点。包衣种子的种子净度、水分、发芽率等质量指标较高,同时芽苗无病害、无地下害虫危害,可节省用种,无需补苗措施,小麦种子每亩节省种子 1-1.5 公斤。

### 3、大米加工行业的技术水平及技术特点

目前,世界大米的生产工艺已比较成熟,并已基本定型,各生产企业和科研机构已将研究的重点转为稻米的深加工和综合利用上。我国大米加工行业经过几十年的发展,已取得了较好的成绩,缩短了与国际先进水平的差距,甚至在一些领域和方向上已达到了国际先进水平,如我国的碾米工艺和设备已可与美国、日本等发达国家媲美,但还存在规模小、分布散的问题,有待进一步规模化、集约化生产,提高企业的实力和国际竞争力。

稻米加工过程包括稻谷清理、砻谷及砻下物分离、碾米及白米分级、大米精加工、包装及保藏及副产品利用等诸多环节,涉及相关环节的具体技术。由于稻谷品种多样,前述各环节需要根据不同稻谷品种、不同稻米用途进行适当的技术调整。

稻谷清理技术方面,稻谷在收割、堆晒、干燥、运输和储藏等环节难免会混入各种各样的杂质,这些杂质会影响稻米加工的工艺实施,混入成品大米中会影响品质,甚至造成消费者损害。故需要根据稻谷与杂质显著的差异,将其分离分

选。稻谷清理的基本方法：风选法（空气动力学特性的不同）、筛选法（宽度与厚度的不同）、精选法（形状和长度的不同）、比重分选法（比重的不同）、磁选法（磁性的不同）等。

碾米技术方面，碾米是应用物理或化学的方法，将糙米表面的皮层部分或全部剥除的工序。碾米的基本方法可分为物理方法和化学方法两种，目前世界各国普遍采用物理方法碾米（又称机械碾米）。物理碾米法是运用机械设备产生的机械作用力对糙米进行去皮碾白的方法，所用机械称为碾米机，其主要工作部件是碾辊。根据制造材料的不同，碾辊分为铁棍、砂辊和砂铁结合辊三种类型。化学碾米法包括纤维酶分解皮层法、碱去皮法、溶剂浸提碾米法等，但真正付诸工业化生产的只有溶剂浸提碾米法。

大米抛光和色选技术方面，抛光实质上是湿法擦米，它是将符合一定精度的白米，经着水、润湿以后，送入专用设备（白米抛光机）内，在一定温度下，米粒表面的淀粉胶质化，使得米粒晶莹光洁、不黏附糠粉、不脱落米粉，从而改善其贮存性能，提高其商品价值。抛光技术方面，因抛光机采用的着水方法而存在差异，着水方法主要包括滴定管加水、压缩空气喷雾、水泵喷雾、喷风加水以及超声波雾化等方法，其中以超声波雾化水滴雾化细小，米粒表面着水均匀为最佳。

## **（七）影响行业发展的有利和不利因素**

### **1、影响我国种植业发展的有利和不利因素**

#### **（1）影响我国种植业发展的有利因素**

##### **1) 政策扶持力度大**

中共中央 1982 年至 1986 年连续五年发布以农业、农村和农民为主题的中央一号文件，对农村改革和农业发展作出具体部署。2004 年至 2015 年又连续十二年发布以“三农”（农业、农村、农民）为主题的中央一号文件，强调了“三农”问题在我国社会主义现代化时期“重中之重”的地位。同时，为了实现以工促农、促进农业和农村发展的目标，通过贴息补助、投资参股和税收优惠政策支持农业企业发展，为促进龙头企业发展、增强龙头企业带动能力创造了良好条件。

## 2) 国内市场对农产品需求不断增长

经国家统计局初步核算,2014年我国国内生产总值636,463亿元,按可比价格计算比上年增长7.4%。连续多年的高速增长,人民生活水平显著提高。在可预见的未来,我国经济仍将保持适度增速,各类农产品作为生活基本消费品,其需求将随人口增长和人均消费水平提高保持良好增长态势。

## 3) 农业生产区域布局和农产品种植结构不断优化

我国的农业产业化经营快速发展,农业生产区域布局得到优化,主要农产品向优势区域集中的步伐加快,农业的区域比较优势和规模优势逐步得到发挥,优势特色农产品产业带已现雏形。农产品种植结构也得到不断优化,高效经济作物保持较快增长,由以粮食为主转变为粮食作物与经济作物全面发展。

## 4) 农业技术不断提高

科技应用方面,农业先进适用技术推广力度逐步加大,主导品种和主推技术得到了重点推广,农业装备水平显著提高。近年来,全国主要农作物良种覆盖率稳定在96%,科技进步对农业增长的贡献率提高到56%左右,农作物综合机械化率提高到61%。

## 5) 农业产业化链条不断延伸

各地积极发展农产品加工业和物流业,引导各类农业产业化龙头企业将基地建设和加工项目向优势区域转移,在全国范围内初步形成了一批特色鲜明的农产品加工带(区),延伸了农业产业链条,提高了产业带建设水平和质量。

## (2) 影响我国种植业发展的不利因素

### 1) 经营规模偏小

我国农业受人口状况、耕地分布、机械化水平等因素影响,主要实行以家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制;目前我国从事农业种植的大型企业较少,大部分是家庭承包经营和小农场的分散生产模式。从土地规模和农业资源拥有量来看,我国的农业经营一般是以家庭或者农户为单位的,与发达国家相比,我国不仅人均耕地面积很少,户均耕地规模也小。

## 2) 机械化水平有限

从农业机械化水平来看,我国农业以单家独户的小规模分散经营为主,机械化作业不易大规模推广,以致农机拥有量少、农业机械化水平较低。

## 3) 科技应用水平有待提升

由于我国地域辽阔,地区差异性大,科技成果的应用往往受到区域性的限制,同时科技体制也存在一定弊端,农业科学研究工作与生产实际还存在一定的脱节现象。目前我国农业科技对农业增长的贡献率为 56%,与世界发达国家相比存在较大差距。

## 2、影响我国种业发展的有利和不利因素

### (1) 有利因素

#### 1) 国家政策法规支持

种子行业作为国家基础性战略产业,历来受到党和政府的高度重视。1996年以来,国家组织实施种子工程建设,推动了种子产业的快速发展,之后国家还相继颁布实施了《植物新品种保护条例》、《种子法》等法律法规,建立了植物新品种保护、种子生产经营许可等较为完善的法律法规监管体系,为我国种子行业的健康发展提供了有力保障;产业具体扶持政策参见本节“二、发行人所处行业的基本情况”之“(一)行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策”之“3、行业主要法律法规及政策”。另外,为鼓励农户使用优质农作物种子,国家出台了良种补贴政策并不断加大补贴范围和规模,2014年中央财政良种补贴金额已达到 214.45 亿元。

#### 2) 研发主体逐渐向企业转移

种子行业是种植业中科技含量较高的子行业,培育良种需要强大的科研技术支持,种子加工同样也离不开技术支持。过去国内种子研发带有很强的计划性,研发工作主要由农业科研院所承担,一方面抑制了企业自主研发的积极性,同时也造成研发和市场需求存在一定的脱节。近年来,国家围绕企业育种研发生产出台了一系列产业政策,引导科技资源向优势种子企业集中,支持企业建立育种基

地，鼓励企业加大投入，研发培育具有市场竞争力的新品种。以企业为主体的研发体制，推动了研发和生产技术进步，保证了研发培育和市场需求的无缝衔接，促进了种子行业的健康快速发展。

### 3) 产业基础设施日益完善

通过种子工程引导，国家对种质资源保护、品种研发改良、品种区域实验、良种繁育基地建设和种子质量检测体系等五类公益性、基础性设施建设进行持续投入，相继建成一批国家种质资源库(圃)、农作物改良中心和分中心、农作物区域试验站、种子质量检测中心和分中心、救灾备荒种子储备库、种子加工中心、农作物(原)良种繁育基地(场)等。上述产业基础设施建设，促进了新品种的繁育推广，完善了种子社会化服务管理，提升了安全供种能力，有力推动了种子行业的发展。

### 4) 行业监管力度不断加强

为保证农业生产安全，近年来政府不断加强种子行业监管和执法力度。通过清理种子生产经营企业，淘汰不合格种子企业，有力提升了种子企业整体实力；通过开展种子市场专项检查，打击制售假劣种子和侵权违法行为，维护了公平竞争市场秩序；通过公开种业相关信息，提高了农业部门执法水平和公共服务能力；通过开展种子执法年等活动，进一步提高了种子管理水平，确保品种种植安全、供种数量安全、种子质量和种子产业安全。

## (2) 不利因素

### 1) 资金缺乏，种子加工技术设备落后

在农业现代化水平较高的欧美发达国家，种子成熟收获后，无论是否适合自然晾晒，均以果穗方式送入烘干室烘干，然后经过一系列精细化机械操作，形成商品种子。在我国，大部分制种企业资金较为缺乏，种子加工设备陈旧、技术落后，多数制种企业种子收获后采取自然晾晒，单机加工，种子含水量等各项指标难以有效控制，成品率不高，无法适应大规模机械化生产需要。

### 2) 企业规模普遍较小，行业集中度低，竞争激烈

截至 2013 年底, 全国持证种子企业达 5,949 家, 而美国仅有 1,100 多家, 同样为发展中国家的印度也只有 600 家左右; 市场占有率方面, 目前我国前 50 强种子企业国内市场占有率仅 30% 左右, 而美国孟山都和杜邦-先锋两大种业巨头国际市场占有率则高达近 40%。近年来, 虽然国家出台了种子生产经营许可制度等政策, 提高了行业准入门槛, 但行业“企业多、分布散、集中度低”的竞争格局仍未得到根本改善, 无论从销售规模、售后服务能力等方面, 多数企业难以适应未来市场发展的需求。

### 3) 企业高级技术人才缺乏

种子行业是典型的技术密集型行业。种子研发工作技术含量高, 对经验丰富的高级技术人才依赖性较强, 由于长期以来我国科研育种工作主要由农业科研院所完成, 导致目前种子企业的高级技术人才普遍较为缺乏; 在销售环节, 企业需要大批熟悉当地农业生产环境的销售与农技服务人员。上述人员特别是具有丰富经验的高级技术人才的培养需要较长时间, 制约了我国种子企业乃至整个行业的发展。

### 4) 劳动力和原材料成本上涨, 种业制造成本上升

近年来政府陆续出台了一系列有关就业、工资分配、社会保障、劳动者权益保护等方面的重大政策措施, 如建立健全最低工资制度、贯彻实施《劳动合同法》及建立健全社保体系等, 工资水平的增长和社保体系的建立导致企业用工成本也逐步提高。此外, 2012 年以来, 种业的原材料价格也呈上涨趋势。劳动力和原材料成本的上涨, 使得种业制造成本不断上升, 经营压力增大。

## 3、影响我国大米加工行业发展的有利和不利因素

### (1) 影响我国大米加工行业发展的有利因素

#### 1) 消费需求不断增长, 消费结构将继续升级

城乡居民消费结构的变化将对食品消费总量和结构产生重要影响。消费者对粮油食品的需求将从单纯满足于生理需求向更加注重营养健康等方面的需求转变, 这将为大米加工业发展提供巨大的市场空间。



## 2) 科技进步为大米加工业提供新技术和新装备

近年来,科技领域新技术、新装备层出不穷,不断推动粮油加工技术的创新。通过提升技术装备水平,将延长大米加工的产业链、价值链、效益链和就业链。国家将加大科技创新支持力度,这有利于稻米加工业更好地引进国内外先进的技术、设备和管理经验。企业也需要不断增加投入,增强技术创新能力。生物技术和信息技术等高新技术将更广泛地应用到稻米加工产品开发,集成稻米加工及副产品综合利用技术,从而产业链将不断延伸,深加工产品更加丰富,粮油的附加值不断提高。

3) 农业产业结构的调整和产业化进程加快,将为大米加工业提供更加丰富的优质原料

中国正在实施《全国新增 1000 亿斤粮食生产能力规划(2009-2020 年)》,调整农业产业结构,加强专用农产品原料基地建设,促进农业由生产导向型向市场导向型、加工导向型转变,为大米加工业发展提供优质、专用的加工原料。

## (2) 影响我国稻米加工行业发展的不利因素

### 1) 环境污染威胁产品质量安全

由于我国过去几十年来粗放的工业化进程和农业生产组织形式,我国各地均不同程度面临土壤污染、水源污染以及空气污染问题。环境污染会对水稻等农作物生长产生不利影响,影响最终用于消费的大米等初级农产品的质量安全。质量安全事件将对整个稻米加工行业的声誉造成不利影响。

### 2) 国内国际粮价倒挂,拉低国内粮价

受国内国际大米价格倒挂因素影响,近年来进口大米的数量迅速增加。尽管在总量上进口大米占比很低,但仍然对国内稻米加工行业形成了较为明显的冲击。一方面,进口大米价格会传导至国内大米市场,降低国内大米市场价格预期;另一方面,区域性大米进口给传统的大米主产区的大米加工企业形成了较为严重的不利影响,导致区域性大米加工企业停产或减产而处于亏损状态。

## **(八) 进入行业的主要障碍**

### **1、土地资源壁垒**

随着国家允许农村土地承包者以转包、出租、互换、转让、股份合作等形式流转土地，种植业正面临结构性调整，由粗放型向集约型发展。为适应种植业的趋势发展，拟进入种植业且开展规模化经营的种植主体首先需要面对如何获取一定规模、可用于种植的土地资源，从而形成较高的行业进入门槛。

### **2、技术壁垒**

在规模化种植业领域，从事农作物的规模化、标准化种植，一方面需要具备较高的以土壤改良为核心的生态环境改善与维护能力，耕地质量是保证农产品质量安全的基础，只有净化土壤、扩大土壤养分库容才能生产出安全、营养的产品，因而种植主体需要具备针对不同的土壤性状制定相应的土壤改良方案的能力；另一方面，种植主体还需能制定适合的规模化、标准化种植技术规程，保障农产品种植过程的生态与安全。最终生产出的农产品方能真正安全可靠。

在种子加工业务领域，种子行业是种植业中科技含量较高的子行业，其技术水平高低是影响农作物产量和质量的重要因素。种子从选育、生产、加工到售后技术支持都需要较强技术积累，尤其是高品质种子的选育栽培具有技术密集、人才密集、多学科高度交叉的特点；此外，受种子生命周期等因素影响，一些农作物品种在生产与应用若干年之后就不宜再推广使用，这也要求种子企业必须具备较强的技术创新能力，不断提高研发水平。上述各项技术水平和能力要求是企业长期积累和发展的结果，对新进入者构成较强的壁垒。

在大米加工业务领域，行业内优势企业经过多年的实践摸索，在原粮收购与储藏、技术工艺、质量检测、新产品开发等方面积累出较为丰富的技术经验、管理经验和现场工艺经验，并在长期实践中锻炼培养出稳定的专业技术研发人才。新进入企业需要花很长时间进行摸索与积累这些要素。

### **3、食品安全壁垒**

2009年2月28日，国家颁布了《食品安全法》并从2009年6月1日起正

式实施，《食品安全法》的颁布实施和食品生产许可证制度提高了食品加工企业的进入门槛。

我国食品质量安全市场准入制度具体包括两个方面：一是对食品生产企业实施生产许可证制度，取得许可才能进行食品加工和制造，未经检验或未加贴食品质量安全市场准入标志的食品不准出厂销售；二是对食品类产品实行市场准入标志制度，检验合格的食品要加印（贴）市场准入标志——“QS 标志”才能进入市场销售。同时，下游食品工业客户、商超客户等和监管部门也对产品品质、生产企业的品质保证能力等提出了越来越高的要求。

日趋严格的行业监管体系将加速淘汰实力弱、设备落后、产品质量稳定性差的中小企业，提高稻米加工行业的进入门槛以及日趋严格的质量控制要求，使行业内企业不断提高自身质量控制标准。而建立完善并有效运行这些质量控制体系，需要付出较长时间的经验积累，这也形成了对后来企业的进入壁垒。

#### **4、资金壁垒**

在种植业领域，规模化农作物种植需要大量的资金投入，包括运用资金从农户手中获取规模化的土地承包经营权，使用资金购买大量生产资料等，同时在种植过程、仓储、运输等环节也需大量资金投入。

在种子加工业务领域，种子行业属于技术密集型行业，同时对资金实力也有较高要求。除需满足相应的注册资本、固定资产和生产经营场所等要求外，在生产经营过程中也需要较大的资金投入。一般而言，一个新品种从开始选育到通过审定推向市场需 5-8 年时间，推向市场到被市场接受仍需经历较长的时间，这期间企业需要进行大量的持续资金投入；此外，扩充种质资源、建立育种科研团队、扩大育种规模、提高生产加工水平、扩大产能、建立完善销售服务网络等方面，企业同样需要进行较大的持续资金投入。

在大米加工业务领域，为了能够在客户和市场中树立良好的品牌形象，既需要保证品质，又需要大量投入市场推广和运营；保证品质，需要优质的原粮、先进的设备以及严格的工艺管理流程、甚至需要建立质量追溯系统；市场推广需要进行广告投入。因此，需要大量资金投入方能在市场中取得有利的竞争地位。

## 5、资质壁垒

在种植业领域，为提高农产品质量水平，保障农产品消费安全，增强农产品市场竞争力，农业部门推行“三品一标”工程，大力发展“安全优质品牌农产品”，促使农产品形成“生产有记录、流向可追踪、信息可查询、质量可追溯”的质量保障体系。因而，从未来一定时期起，能生产符合“三品”品质水稻，获得“三品”认证，将对拟进入行业主体形成行业进入门槛。

在种子加工业务领域，2001 年国家开始对主要农作物商品种子生产经营实行许可制度。2011 年修订的《农作物种子生产经营许可管理办法》，规定了种子生产经营企业的注册资本、固定资产、检验检测设备和生产经营场所等要求并作了详细规定；其中，对实行种子选育、生产、经营（育繁推一体化）相结合，注册资本达到 1 亿元以上的公司，要求固定资产不少于 5,000 万元，有稳定的种子生产基地 5,000 亩以上等。上述规定的行业进入门槛，增加了新进入者的生存成本。

## 6、品牌信誉壁垒

在种子加工业务领域，自我国第一部《种子法》颁布以来，经农业部门批准并注册的种子企业由此前的 2,300 家发展到 2008 年的 8,700 家以上。2001 年以来，中央有关部门、地方政府重点开展了完善许可制度、加强政府扶持、创新科企合作机制等 3 个方面的工作，并取得了初步成效。据初步统计，我国的种子企业又由 8,700 家减到 2013 年底的 5,949 家；其中资产总额 1 亿元以上的达到 243 家，市场竞争十分激烈。虽然种子外观差别不大，但质量千差万别，一般农户难以从外观甄别种子质量。近年来，虽然政府不断加大种子市场监督管理执法力度，但假冒伪劣种子坑农害农现象时有发生，严重损害了农户利益。上述现状决定了企业的品牌信誉在市场竞争中的关键作用，而品牌信誉的积淀并为广大农户认同和接受需要一个较长的过程。

在大米加工业务领域更是如此，随着人们消费水平的提高，消费结构的升级，消费方式的转变，以及食品安全意识的日益加强，消费者更加注重食品的质量、安全、营养等，信赖大品牌、消费名牌，已成为趋势和必然。稻米行业已经进入到品牌竞争阶段，目前的品牌竞争格局是极少数全国性品牌的粮油经营企业依托

雄厚的经营优势在全国各区域布局加工厂和各区域内地方粮食系统下属粮油企业塑造区域品牌的格局。

要塑造一个知名品牌，既需投入大量资金，也需要长时间的积累与沉淀。新进企业要么耗时费力塑造品牌与形象，要么则只能在传统和低价位的产品中激烈竞争，利润及生存空间较小，被替代性较高，在一段时间内新进企业与已经具有品牌优势的企业相比将处于不利地位。

## 7、原材料收购及仓储能力壁垒

规模型种子生产加工企业和稻米加工企业每年需要有充足的稻谷、小麦等原材料供应保证，而稻谷、小麦等粮食作物的供应存在季节性。采购期相对集中的行业特点，对于收购及仓储能力有限的企业来讲，在采购季节未能备足粮源，在后继生产中可能因原料供应暂时短缺而造成停产、减产。近几年，在国家托市政策的大背景下，稻谷、小麦价格温和上涨，拥有较强原材料收购能力和仓储能力的企业，有利于控制生产成本。原粮收购及仓储能力的不足而带来的原料供应、成本控制等方面的劣势，将对行业新进入者构成较大的进入壁垒。

## （九）利润水平及变动情况

农业行业是关系国计民生的行业，利润水平趋于稳定。行业利润水平主要受到上游农资行业、国家政策支持以及天气气候等因素影响。限于行业数据可获取性有限，仅公众公司可取得数据较强，同行业公众公司的经营数据在一定程度上反映行业利润水平。同行业公众公司的利润水平（毛利率）情况如下：

公众公司	2013 年度	2012 年度
北大荒	26.09%	17.63%
海南橡胶	4.69%	7.97%
亚盛集团	24.15%	25.54%
丰乐种业	16.38%	19.66%
农发种业	7.23%	3.37%
隆平高科	34.01%	32.99%
皖垦种业	20.89%	20.58%
新农开发	17.22%	11.96%

公众公司	2013 年度	2012 年度
中江种业	19.60%	22.62%
红旗种业	7.57%	12.19%
平均值	17.78%	17.47%
本公司	20.97%	21.59%

注：上述同行业公众公司对比数据均根据Wind资讯数据测算。截止本招股说明书签署之日，部分同行业公司未披露2014年财务报表，故未列示2014年情况。

从行业内公众公司利润水平可以看出，农业行业内不同领域不同业务模式下，利润水平存在较大差异，企业只能在某一方面具备或形成优势才能获取较强的盈利能力。

## （十）上下游之间的关系

发行人全产业链布局涉及粮食种植业、种子生产加工业以及大米加工业等领域，各领域上下游存在一定差异。其中，粮食种植业的上游主要涉及种子、化肥、农药等农资行业以及农业机械行业，下游主要涉及种子生产加工业、面粉加工业以及大米加工业等粮食产品加工行业；种子生产加工业的上游、下游均主要涉及粮食种植业；大米加工业的上游也主要涉及粮食种植业，下游主要涉及商品流通业、食品加工业以及餐饮业等。

按照发行人全产业链的角度理解，发行人所涉业务领域的上游主要涉及种子、化肥、农药等农资行业以及农业机械行业，下游主要涉及种植业、商品流通业、食品加工业以及餐饮业等。按照发行人的生产成本结构来看，化肥、农药等农资行业是发行人的主要上游行业，化肥、农药等农资产品价格受煤炭、石油等石化产品价格波动影响，对种植业成本产生一定的影响。发行人下游根据产品的不同主要涉及种植业和商品流通业以及食品加工业，国家对粮食价格实行最低收购价指导，在一定程度上影响了农产品价格、大米产品价格以及种子产品价格。同时，随着国家和消费者对产品质量安全的重视，品质越高的大米产品越受下游商品流通业和食品加工业的青睐。

### 三、发行人在行业中的竞争地位

#### （一）竞争地位

苏垦农发是一家以自主经营种植基地为核心资源优势的农作物种植、良种繁育、农产品加工及销售全产业链规模化的国有大型农业企业，主营业务为稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售。公司全产业链一体化的优势可进一步增强公司的行业竞争地位，但目前农业行业中产业一体化的企业较少，因此在比较其竞争地位时，按照不同板块进行比较。

##### 1、发行人稻麦种植业板块的竞争地位

由于我国稻麦种植以家庭联产承包经营为主要形式，近年来随着国家对农业生产产业化、组织化的推行，逐步建立起一些规模化的农业生产合作社或龙头企业等农业生产组织化经营主体，但规模均较小。目前，国内稻麦种植领域具备规模基地优势的主要为农垦系统下属企业，而发行人种植业基地规模及产量水平在稻麦种植领域居于全国农垦企业前列。

##### 2、发行人种子生产加工业务板块的竞争地位

2013年底全国5,949家持证种子企业中，具备育-繁-推一体化的种子企业仅100余家，而且经营作物种类各有不同。2000年至2014年大华种业开始连续14年保持“江苏省农业产业化重点龙头企业”称号。2011年，大华种业被农业部等八部委评为“农业产业化国家重点龙头企业”，是当年江苏省种子行业唯一获得该殊荣的企业；并于2014年通过八部委复审。2012年，“大华”商标被授予中国驰名商标。2013年，中国种子协会认定大华种业为“中国种业信用明星企业”（全国仅有十家）。2011年在种子行业企业首次信用评价中被中国种子协会评定为“企业信用评价AAA级信用企业”（有效期三年），并于2014年通过复审。

2003年9月，被中国种子协会评为“2003年种业五十强”；2006年10月，被中国种子协会评为“中国种业五十强”；2011年10月，成为中国种子协会第五届常务理事单位；2010年10月，被中国种子协会评为“中国种业骨干企业”；此外，大华牌水稻种子、小麦种子、大麦种子分别于2007年、2008年和2010年被评为江苏名牌产品，上述产品均在2013年继续评为江苏名牌产品。

### 3、发行人大米加工业务板块的竞争地位

发行人大米加工业务运营主体苏垦米业是我国农业产业化行业十强龙头企业、农业产业化国家重点龙头企业，全国大米加工企业 50 强企业。2010 年 10 月，苏垦米业在第八届中国国际农产品交易会上被授予“农业产业化行业十强龙头企业”称号。苏垦米业于 2007 年 4 月被国家农业部、发改委以及财政部等 8 部委认定为“农业产业化国家重点龙头企业”，先后连续三次顺利通过了 8 部委联合组织的两年一次的运行监测。2005 年 12 月，苏垦米业被农业部认定为第一批“全国农产品加工企业示范企业”。2010 年至 2013 年，苏垦米业连续四年荣获中国粮食行业协会“全国大米加工企业 50 强”称号；2013 年 10 月、2012 年 10 月，苏垦米业连续两届获粮油市场报、中国粮油榜组委会评为“中国粮油榜粮油百佳粮油企业”。2014 年 11 月，“苏垦”牌大米在第十三届中国国际粮油产品暨设备技术展示交易会上荣获“金奖大米”称号。2013 年 9 月，苏垦米业获评江苏省绿色食品示范基地。

## （二）竞争对手

由于发行人全产业链的布局形态，需分业务板块进行比较。由于稻麦种植业务的特殊性，发行人种植业务并无明显的竞争对手，故主要列示了同行业企业；发行人种子生产加工业务板块和大米加工业务板块主要面临区域性竞争，因此主要列示了相应区域内的主要竞争对手。下列公司主要竞争对手或同行业企业的信息来源于其官方网站或年度报告等公开信息。

### 1、发行人稻麦种植业务的主要同行业企业

#### （1）黑龙江北大荒农业股份有限公司

黑龙江北大荒农业股份有限公司（以下简称“北大荒”）成立于 1998 年，是由黑龙江北大荒农垦集团总公司（以下简称“北大荒集团”）独家发起设立的股份有限公司，2002 年在上海证券交易所挂牌交易。截至 2012 年，北大荒从北大荒集团承包的耕地面积增加到 1,158 万亩，主要从事水稻、小麦、大豆、玉米等粮食作物的生产。北大荒实行以统一经营管理为主导，家庭农场承包经营为基础的分分结合的双层经营体制，即以土地发包方式经营拥有的耕地。



## **(2) 甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司**

甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司(以下简称“亚盛集团”)是一家以丰富的土地资源和矿产储备为基础,以高科技农业、盐业化工及生物工程为主体的大型实业集团,于1997年8月18日在上海证券交易所挂牌上市。亚盛集团通过近年来一系列的资产注入、资产置换以及资产购置行为,将农用地资源储备增加至约415万亩,其中耕地面积增加至约55万亩。亚盛集团主要种植啤酒大麦、苜蓿草、马铃薯以及玉米等农作物品种。亚盛集团实行以统一经营和家庭联产承包责任制相结合的方式组织生产。

## **(3) 广西康华农业股份有限公司**

广西康华农业股份有限公司(以下简称“康华农业”)位于广西壮族自治区桂林市,通过农村土地承包经营权流转在在广西桂林市建立13.25万亩自主管理的生产基地,主要从事水稻种植销售业务;由于地处南方籼稻优势区域,康华农业主要从事籼稻种植。康华农业实行以统一经营模式组织种植业生产作业。

## **2、发行人稻麦种子生产加工业务的主要竞争对手**

### **(1) 江苏金土地种业有限公司**

江苏金土地种业有限公司成立于2000年,注册资本4,110.8万元,主要经营水稻、小麦、油菜和棉花等种子;拥有种子繁育和生产基地,经营的种子均为自有品种,近三年的种子生产经营数量平均在4,000万公斤以上。

### **(2) 江苏明天种业科技有限公司**

江苏明天种业科技有限公司成立于2001年,注册资本11,232.21万元,以“明天”、“江蔬”等品牌为依托,经营水稻、小麦、玉米、油菜、棉花、蔬菜等20余类作物200多个品种。在全国范围内的生态适应区域建立了制(繁)种基地20余万亩。

### **(3) 江苏中江种业股份有限公司**

江苏中江种业股份有限公司成立于2002年,注册资本10,000万元,主要经营水稻、玉米、小麦、油菜、瓜菜等各类农作物种子,在省内外建有稳定的种子

生产基地 10 万亩，其中通过土地流转、租赁等途径建立自主生产基地 4 万多亩，常年生产种子 4,000 多万公斤。

#### **(4) 安徽皖垦种业股份有限公司**

安徽皖垦种业股份有限公司成立于 1993 年 7 月，注册资本 15,000 万元，隶属于安徽农垦，主要从事农作物常规种子选育、生产、加工和销售，拥有 13 个稳定的育繁种基地，面积约 23 万亩。2013 年，销售收入 4.12 亿元，净利润 3,014.62 万元。

### **3、发行人大米加工业务的主要竞争对手**

#### **(1) 中国粮油控股有限公司**

中国粮油控股有限公司（以下简称“中国粮油”）是中粮集团成员企业，是中国领先的综合农产品及食品加工企业，从事油籽、生化及生物燃料、大米、小麦及啤酒原料的加工及销售业务。在大米加工及贸易领域，中国粮油是国内领先的包装米供货商及中国最大的大米出口商以及进口商，是全国性大米品牌，包装米主要以“福临门”、“五湖”和“金盈”等品牌销售。截至 2013 年末，中国粮油于黑龙江、辽宁、江苏、吉林、江西、安徽、宁夏、四川、湖北及湖南共有十六家大米加工厂，大米年生产能力达 226.5 万吨；其中，其江苏产能 22.5 万吨。2012 年以来，中国粮油的大米国内年销量保持在 108 万吨以上，产品覆盖销售终端逾 6.5 万个。

#### **(2) 益海嘉里投资有限公司**

益海嘉里投资有限公司（以下简称“益海嘉里”）是新加坡上市公司丰益国际在境内的经营主体，是领先的农产品和食品公司，在中国经营业务已经超过 20 年。益海嘉里产品包括食用油、饲料粕、大米、面粉、麸皮、谷物、特种油脂、油脂化学品和大豆浓缩蛋白，在国内 43 个战略地理位置拥有 170 个以上大型综合加工厂，并拥有遍布全国的销售和分销网络。益海嘉里的垂直一体化业务模式跨越了整个价值链，从原料采购和加工，到营销、品牌化、销售和分销。益海嘉里 2007 年在佳木斯建立首家碾米、麸皮压榨和发电综合性厂，进入大米业务领域；根据丰益国际 2013 年年度报告，下属大米加工厂 13 家，年产能 200 万吨。

其大米品牌主要有“金龙鱼”、“香满园”等，2013 年大米销量超过 100 万吨。

### **(3) 华润创业有限公司**

华润创业有限公司（以下简称“华润创业”）是华润集团旗下企业，专注于零售、啤酒、食品及饮品四大业务，食品业务方面主要包括大米、果蔬、肉食、冷冻食品及现代农业产业。华润创业 2012 年开始介入大米分销业务，2013 年大举完成收购上海、陕西、湖北及辽宁地区的分销业务，并在大米优质产区黑龙江五常及辽宁分别完成收购年产能 10 万吨及 20 万吨的大米生产加工业务，藉此利用销售网络和品牌基础逐步向全国拓展销售，致力打造“五丰”大米优质品牌。此外，其旗下零售业务板块有华润万家、苏果等零售平台，具备终端销售优势。其大米分销业务主要在黑龙江、辽宁、江苏、上海、陕西、广东、湖北等区域。

### **(4) 黑龙江省北大荒米业集团有限公司**

黑龙江省北大荒米业集团有限公司（以下简称“北大荒米业”）成立于 2001 年，现隶属黑龙江农垦总局直属企业，是以专业从事稻谷综合加工、销售为主，粮食贸易、电子商务、包装印刷、财务记账为辅的国家级产业化龙头企业。北大荒米业依托国家粮食储备和铁路运输大客户资质，在全国建立了终端销售网络，产品进入商超、电子商务平台和社区店近 4 万家，与京、津、沪、浙、粤、陕等主销区客户建立了长期粮食安全战略合作关系。其旗下产品品牌主要为“北大荒”。北大荒米业加工的水稻来源依托黑龙江垦区 2,300 万亩基地，年稻谷加工能力达 300 万吨，平均年产大米 40 余万吨。北大荒米业在五常市自有有机水稻基地 10,000 亩，在肇源、绥化建设绿色食品基地 80,000 亩。

### **(5) 金健米业股份有限公司**

金健米业股份有限公司（以下简称“金健米业”）现为长沙市粮食局和湖南省粮食局下属企业湖南粮食集团有限责任公司控股的企业。金健米业主要产品有大米、面粉、面条、植物油、米粉、牛奶等，“金健”牌大米、面条为“中国名牌产品”，“金健”商标为“中国驰名商标”。金健米业以大米为产品龙头构筑了面向全国的网络营销平台，产品覆盖全国所有省份 65% 以上的大中城市市场。

### **(三) 竞争优势**

#### **1、全产业链一体化经营优势**

截至目前,苏垦农发已基本建立纵向一体化管控和全产业链协同发展的双核经营管理模式,同时公司建立了法人治理结构和较为完备的内控制度。苏垦农发资源、资产、资金和人员实现公司统一管控;突出种业、米业两大核心产业,产业发展实现整体布局,下属龙头子公司进行专业化分工经营,构建“龙头企业+基地+市场”的全产业链农业产业化经营模式,实行“五统一管理”,即统一作物和品种布局、统一种子和农资供应、统一农业生产措施、统一农机作业标准以及统一农产品销售。其中,苏垦农发 19 家分公司主要进行农作物种植,统一经营模式为主,承包经营模式为辅;全资子公司大华种业主要进行稻麦种的繁育、加工和销售;全资子公司苏垦米业主要进行粮食作物收储、加工和销售;全资子公司苏垦物流主要进行农资供应和贸易业务。报告期内,随着公司全产业链一体化经营优势的逐步体现,公司盈利能力已呈现持续提升趋势。

#### **2、优质耕地资源优势**

2011 年 12 月公司与农垦集团签订《土地承包协议》,约定 2011 年 11 月 1 日至 2041 年 10 月 31 日公司按 360 元/亩/年的单价(单价每五年调整一次)每年向农垦集团缴付土地承包费即可自主种植经营近 100 万亩优质生产基地。同时,报告期内,随着国家农村土地承包经营权流转政策的逐步落实,公司在江苏省宿迁市、盐城市等区域积极流转原农户家庭承包经营耕地,公司耕地资源持续增加。截至 2014 年秋播,流转土地播种面积已达 16.41 万亩(2014 年秋熟流转土地播种面积 7.01 万亩)。

苏垦农发通过上述方式形成了得天独厚的优质耕地资源优势:一是土地规模连片,农作物品种和布局统一,土地集约化经营程度高,为苏垦农发种业、米业的发展和农资供应提供了坚实的基地支撑;二是农业基础设施及配套设施齐全,农技推广体系健全,技术能力较强,农业产出率较高,大宗农作物大麦、小麦及水稻亩产量均高于江苏省平均亩产量;三是农业标准化水平高,基地生产实行投入品的统一供应和规范化使用,构筑了农产品的质量安全保障屏障;四是农业机

械化程度高,稻麦生产从播种到收获基本实现机械化,生产成本低、生产效率高。

此外,公司耕地亦拥有天然的种植环境优势。公司耕地分布在江苏省连云港、淮安、盐城、南通、宿迁、徐州、泰州等市县,由 19 家种植分公司管理,各分公司均地处江、海、湖畔,土地肥沃,供水充足。根据耕层土壤养分国家分级标准,耕地平均有机质含量属于良好水平,平均速效钾含量属于优良水平,平均速效磷含量属于良好水平,同时各片区耕地均处于亚热带和暖温带的过渡地区,季风气候明显,具有四季分明、气候较好、雨量较充沛、日照较充足、无霜期较长的气候特征,年平均温度处于 13.7 摄氏度至 15.4 摄氏度之间,全年光照小时约为 2,100 至 2,250 小时,降水量介于 850 毫米至 1,100 毫米之间,耕地所处土壤、气象、温度、光照、降水量等生产环境非常适合耕种农作物。

### 3、农业科技优势

苏垦农发自成立以来,以产、学、研、推为一体,加强科技人才队伍建设,注重高端实用人才引进,正努力构建现代化农业科技创新研发体系、推广应用体系和管理服务体系。

在农作物种植方面,苏垦农发通过对农作物生长特点、各地气候条件以及病虫害的新情况,分别制定了《单季粳稻硬盘机械栽插技术模式图》及《稻茬麦优质高产技术模式图》等技术路线,形成了精确定量栽培技术、小麦精量播种技术、晚播麦独杆成穗高产栽培技术、水稻全程机械化高产栽培技术以及超级稻高产栽培技术。2013 年 12 月,苏垦农发荣获农业部“全国农牧渔业丰收奖之农业技术推广成果奖”三等奖。

截至本招股说明书签署之日,全资子公司大华种业培育并通过审定的主要农作物品种 34 个,取得 10 项植物新品种权证书,形成栽培、植保、土肥等 10 项农业技术体系;同时,依靠低温综合储粮技术,全资子公司苏垦米业陆续开发了富硒米、有机米、真好吃等中高端产品,开发的大米系列已达 20 余个;此外,公司及下属单位独立主持研究的科研成果获农业部“中华农业科技奖”三等奖 1 项、江苏省政府“江苏省科学技术进步奖”三等奖 1 项、江苏省“科学技术奖”三等奖 1 项;获得实用新型专利 14 项。

同时,公司以农业科技创新为核心,充分发挥公司规模化、集约化和组织化优势,搭建新技术、新成果创新的推广应用平台,加速科技成果向现实生产力的转化,构建现代农业科技推广应用体系。公司目前已基本形成“生产可记录、信息可查询、流向可追踪、责任可追究”的农产品及加工品质量追溯体系,同时建立了稻麦生产专家库,组织开展技术指导和培训。

#### **4、品质管理和食品安全优势**

苏垦农发积极建设标准化体系化产品生产体系,高度重视产品质量控制和食品安全。

一方面,大华种业实施“统一连片布局,统一生产资料供应,统一生产技术措施,统一机械作业,统一质量标准,统一种子回收”的“六统一”管理原则和“种子全程不落地工程”,并于2011年5月通过ISO9001:2008质量管理体系认证,亦制定了一系列内部质量控制制度,有效保证了大华种业种子的品质。

另一方面,苏垦米业依托苏垦农发百万亩种植基地的集团化经营,既可以保障原粮数量,更能够保障原粮的品质。苏垦农发种植业务实行“五统一”模式,可以较好地满足品种纯正、品质如一、农残达标等诸多要求。苏垦米业于2008年开始建设农产品质量追溯系统,目前追溯范围已覆盖苏垦农发商品粮水稻种植面积60万亩,可以实现从消费者到种植田头的信息追溯。苏垦米业及下属分子公司通过了ISO9001:2008质量管理体系认证、ISO22000:2005食品安全管理体系认证以及ISO14001:2004环境管理体系认证,按照相关体系要求组织生产和管理工作。同时,苏垦米业旗下13个品牌的产品取得了绿色食品认证,按照绿色食品生产要求组织生产。

#### **5、品牌优势**

苏垦农发是控股股东农垦集团根据产业发展要求,在推进农业资源整合中按照现代企业制度重组设立的农业产业化经营企业。经过近些年的市场品牌积累,苏垦农发品牌建设成效显著,主要产品小麦、水稻、大米、良种在江苏地区乃至华东地区已具有较高知名度。报告期内,苏垦农发子公司大华种业及苏垦米业均连续被国家农业部、发改委以及财政部等八部委认定为“农业产业化国家重点龙

头企业”。2010年至2013年，苏垦米业连续四年荣获中国粮食行业协会“全国大米加工企业50强”称号；2014年11月，“苏垦”牌大米在第十三届中国国际粮油产品暨设备技术展示交易会上荣获“金奖大米”称号。2013年10月、2012年10月，苏垦米业连续两届获粮油市场报、中国粮油榜组委会评为“中国粮油榜粮油百佳粮油企业”。大华种业2010年被中国种子协会认定为“中国种业骨干企业”，2011年被中国种子协会评定为“企业信用评价AAA级信用企业”（有效期三年）并于2014年通过复审，2013年被中国种子协会授予“中国种业信用明星企业”，2003年和2006年分别入选“中国种业五十强”企业。此外，大华牌水稻种子、小麦种子、大麦种子分别于2007年、2008年和2010年被评为江苏名牌产品，上述产品均在2013年继续评为江苏名牌产品。而“大华”商标2012年被认定为“中国驰名商标”。

## 6、市场优势

苏垦农发的主要产品为各种粮食农产品，属于人民生活必需品，同时国家及江苏省政府持续颁布的临时收储政策使得公司产品具有天然的销售渠道优势。苏垦米业大米产品的市场格局已呈现出“民用+工业+储备”的多元模式，产品市场范围涵盖江苏、上海、浙江、广东、福建、海南等多个省、自治区、直辖市，已建立较为完备的市场营销网络体系，苏垦米业已成为国内外多家知名大型连锁超市和食品生产企业的主要大米供应商；而大华种业在江苏省建立了网络密布的市场营销体系，常规稻麦种在江苏省的市场占有率亦较高，市场优势显著。

## 7、政策支持优势

由于公司所处行业农业关乎民生及国家大计，属于国家重点支持发展行业。自改革开放起，国家陆续推出众多支持农业发展的政策。中共中央在1982年至1986年连续五年发布以农业、农村和农民为主题的中央“一号文件”，对农村改革和农业发展作出具体部署。虽然之后政策支持动向有些波动，但2003年12月31日中共中央、国务院发布《关于促进农民增收若干政策的意见》，政府再次以中央一号文件的形式强调农业发展的重要性，至2015年已经连续十二年以中央一号文件的形式支持农业发展。

自2004年以来，国家采取了一系列对粮食的宏观调控措施，涉及农田和耕

地、粮食生产、市场价格、进出口和库存等多个方面，如通过控制保护农田和耕地，确保粮食生产和粮食安全的基础条件；通过实行粮食、农资、良种补贴“三补贴”政策，鼓励粮食生产、调动农民种粮积极性；通过实施最低收购价政策稳定粮食生产、引导市场粮价和增加农民收入。报告期内，国家小麦、粳稻最低收购价呈现持续增长。国家最低收购价政策保障了公司农产品销售的利润空间，国家农业政策支持对公司的长远发展起到了积极的推动作用。

报告期内，公司分别获得各项政府补贴共计 9,858.42 万元、11,476.73 万元及 13,779.87 万元，其中粮食、农资、良种三项经常性补贴合计分别 7,201.29 万元、7,203.47 万元及 8,122.27 万元，储备库专项经常性补贴分别获得 1,281.80 万元、1,530.38 万元及 1,311.67 万元。经常性补贴对公司的业务开展提供了部分资金保障和发展动力。

#### **(四) 竞争劣势**

##### **1、农业产业化经营层次有待提高**

苏垦农发虽然已经建立了以自主经营种植基地为核心资源优势的稻麦种植、制种、加工、销售农业全产业链一体化经营模式，但整体而言，农业产业化经营层次仍然有待提高，科技研发和产品开发能力较弱。

在种植业方面，苏垦农发自主经营规模化种植基地是目前最有力的独特竞争优势，但部分基地存在农田水利设施老化，烘干、仓储、深加工等设备设施不足，大型农机具数量短缺和共享程度不高等突出问题，导致该独特竞争优势尚未完整释放、所承载的产业功能未能深入拓展。

在种业方面，苏垦农发研发能力亟待提升，苏垦农发自有研发农作物品种占比较低，市场开拓需要加强。同时，种业板块社会化服务体系不健全，主要表现在种子售后的技术服务体系、种业用户需求及时反馈和跟踪访问机制尚不健全。

在大米加工业方面，苏垦农发大米加工业务尚处于初级加工阶段，新产品研发、深加工、营销模式创新等高附加值环节有待弥补，现代化粮食加工体系有待完善。苏垦农发新产品研发力量较弱，产品创新能力存在不足，产品结构不够合理，难以充分满足市场需求。



## 2、信息化建设有待加强

目前，苏垦农发虽然已经启用了 ERP 系统，但公司内部的信息化管理还处在起步阶段，公司总部尚不能完全实现对下属各分子公司的生产、经营和管理现状进行实时掌控；公司内各个环节未能全部做到及时有效的连接，无法在同一网络平台上共享信息和资源，内部信息传递尚未完全做到高效顺畅。

## 四、发行人主营业务的具体情况

### （一）主要产品和服务

#### 1、发行人的主要产品和服务

苏垦农发的主营业务运作流程是以母公司苏垦农发种植业务为基础，由全资子公司苏垦物流采购并提供农药、化肥以及秧盘等农业生产资料，母公司下属分公司实施水稻、小麦以及大麦等粮食作物种植，下属全资子公司以母公司产出的稻谷、小麦以及大麦为原材料加工生产大米、种子等最终产品。苏垦农发的主营业务产品的相关情况参见本节“一、发行人主营业务及其变化情况”之“（三）发行人的主要产品和服务”的相关内容。

#### 2、发行人的其他业务情况

苏垦农发在开展农产品生产、种子生产加工销售以及大米加工销售等主营业务的同时，苏垦农发及下属子公司还分别存在土地发包、粮食贸易、粮食储备、以及化肥贸易。

##### （1）苏垦农发的土地发包业务

苏垦农发主营业务由控股股东农垦集团下属农场的种植业剥离而来，苏垦农发的土地发包业务也由历史上存在的将部分土地发包给农工种植的业务模式延续而来。报告期内发包经营模式下的土地占发行人耕地面积比重约在 24%-40% 间（因秋熟和夏熟种植作物的特点差异，秋熟发包经营面积占比较高、夏熟发包经营面积占比较低），总体呈下降趋势。

发包经营模式，即农工向公司缴纳土地承包费后承包土地自主耕种。在该模

式下，公司与农工签订《土地承包协议》，农工在缴纳土地承包费后取得签约面积内的土地承包经营权，在相应土地上自行组织生产、自担成本、独享收益。

发包经营模式下，农工通过承包土地进行稻麦为主的粮食种植，或开展以瓜果蔬菜种植为主的高效农业。其中，用于种植稻麦等粮食作物的土地主要为地处偏僻、不适宜大规模机械化运作的零散耕地。农工因开展高效农业业务而承包的土地大多用于种植瓜果蔬菜，该部分农作物不适宜大规模机械化耕作。发包经营模式是苏垦农发的主流种植业务经营管理模式的补充；由于规模化种植的需要，近几年公司持续控制发包经营模式的面积规模，正逐步减少该模式下的种植面积和农工人数。

## （2）苏垦米业的粮食贸易和粮食储备业务

### 1) 粮食贸易

苏垦农发凭借充足、稳定、高质量的原粮保证，建立了稳定的大米销售渠道和企业用粮渠道。为充分提升现有渠道价值，发挥一体化经营协同效应，为更好的服务客户、增强客户粘性，苏垦农发在开展大米加工主业的同时，也从事部分粮食贸易业务。

苏垦农发粮食贸易业务涉及的粮食品种主要包括自产小麦、大麦、水稻等自产农产品，同时还包括高粱、大米、糯米以及其他非自产农产品或初加工产品。苏垦农发粮食贸易业务主要面向面粉加工、酒类酿造以及粮食贸易商等客户。自2013年起，苏垦农发在全资子公司苏垦米业下设江苏省农垦米业集团粮油贸易有限公司专门统筹公司的粮食贸易业务。

### 2) 储备粮合作业务

苏垦农发具备原粮资源、粮仓资源等多方面开展粮食储备业务的基础条件，下属部分分子公司在报告期内开展了粮食代储、承储业务或与部分粮食储备企业合作开展粮食代储、承储业务。苏垦农发该部分业务由全资子公司苏垦米业运营。苏垦米业开展储备粮业务可以协助国家粮食储备企业完成粮食储备任务、履行社会责任。其中，苏垦米业和下属子公司淮海米业取得了中央储备粮代储企业资格认定证书（粮食类），苏垦米业本部和下属子公司淮海米业以及黄海储备库取得

了江苏省省级储备粮承储资格证书。

苏垦米业主要围绕苏垦米业的主营业务大米加工开展水稻的储备粮业务,也有小部分小麦储备业务。苏垦米业开展储备粮业务的下属分子公司主要有临海分公司、宝应湖分公司、三河分公司、南通分公司以及淮海米业和黄海储备库,2014年承储和代储的储备规模合计达10万吨(包含水稻和小麦的储备)。

苏垦米业的储备粮业务运行模式为:与储备粮企业建立业务合作关系后,与储备粮企业签订销售、保管以及轮换协议,将从母公司苏垦农发基地生产的原粮销售予储备粮企业,为储备粮企业解决储备粮来源问题,为其保证储备粮数量及质量,并为储备粮企业提供仓储服务,为储备粮企业代为保管储备粮;在具备储备粮轮换条件时,根据储备粮企业的轮换计划,逐步分配轮换储备粮用于大米加工生产。

正常情况下,每个年度储备粮食会正常进行轮换,在这样的背景下,苏垦米业开展储备粮业务可以从以下几个方面受益:首先,可以节省资金成本。苏垦米业开展储备粮业务是将粮食销售给储备粮企业,从而可以置换自身采购原粮的资金,节省库存原粮的资金占用成本;其次,可以保证新粮收获前大米加工的原粮供应。在新粮收获前,苏垦米业会面临大米加工的原粮供应问题,而储备粮每个年度都会遵循储备粮轮换政策和双方合作协议约定分批逐步轮换,可以为苏垦米业的大米加工业务提供充足的原粮供应;第三,可以防范粮食价格波动风险。苏垦米业与粮食储备企业建立了稳定的合作关系,通常会签订轮换进出价格相等的轮换协议,从而可以防范价格上升带来的成本上升风险。此外,可以盘活自有的仓容,获取一定的仓储保管收益,摊薄原粮仓储成本。

### **(3) 苏垦物流的农资贸易业务**

苏垦农发的全资子公司苏垦物流主要负责为种植业务提供农资大宗采购贸易服务,为各种种植业分公司提供化肥、农药、塑料育秧盘三类主要农资产品。苏垦物流凭借为种植业进行大宗农资采购服务的集团采购优势开展部分化肥贸易业务。

苏垦农发化肥贸易业务运营模式为:向化肥供应商采购化肥产品,主要在江

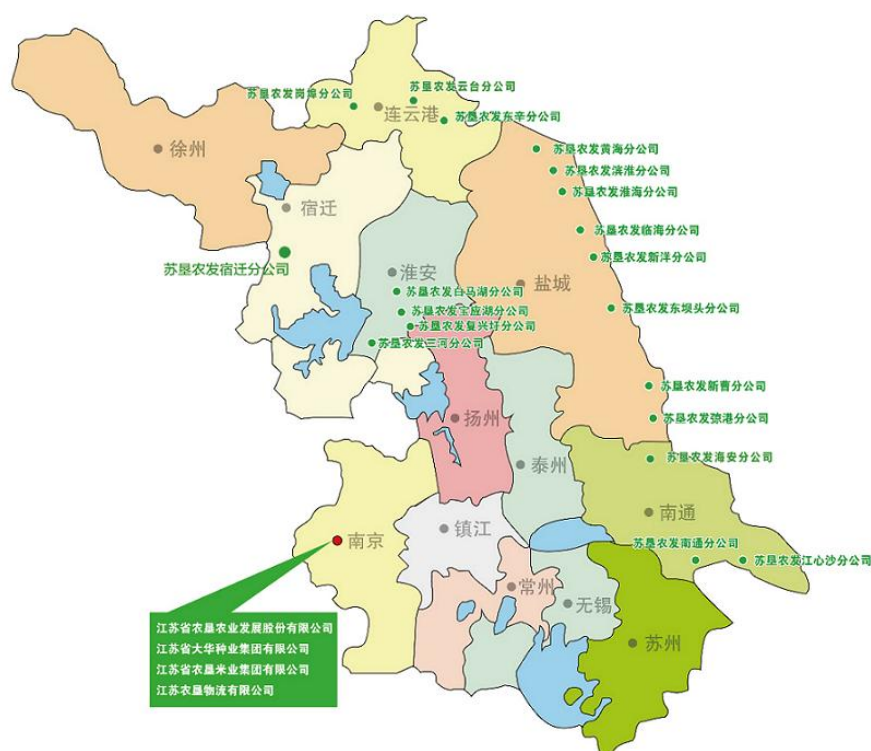
苏省区域内进行化肥批发销售。

## (二) 发行人种植业务的具体情况

### 1、经营模式与工艺流程

苏垦农发种植业务由母公司苏垦农发及其下属分公司运营。首先，苏垦农发依托向控股股东农垦集团承包的约 100 万亩耕地资源，种植水稻、小麦、大麦及其他农作物。同时，报告期内，随着国家农村土地承包经营权流转政策的逐步落实，苏垦农发在江苏省宿迁市、盐城市等区域积极流转原农户家庭承包经营耕地。截至 2014 年秋播，流转耕地播种面积 16.41 万亩。

苏垦农发下属 19 家种植业分公司具体实施种植业务，主要沿海分布于南通市、盐城市、连云港市等地和沿湖分布于淮安市及宿迁市，跨越江苏南北；区域分布图如下所示：



### (1) 发行人种植业务经营管理模式

报告期内，苏垦农发种植业务管理模式包括统一经营和发包经营。统一经营模式可再分为集体种植模式和联合经营模式两种。

基于现代农业生产特点、历史传统和因地制宜等因素的考虑,公司主要采用统一经营模式和发包经营模式两种种植业务经营管理模式,经营从农垦集团及其下属单位承包的约 100 万亩耕地。而对于报告期内通过土地流转拓展的耕地,苏垦农发除很小部分边角地带采用发包经营模式外,其余拓展耕地均采用集体种植模式经营。

为满足现代化农业的规模化经营、机械化操作、标准化生产以及集约化管理的发展要求,提高农业生产效率及效益,发行人统一经营模式下的耕地均实行统一作物和品种布局、统一种子和农资供应、统一农业生产措施、统一农机作业标准、统一农产品销售的“五统一”管理方式来组织标准化农业生产。报告期内,苏垦农发的种植业务各种业务模式的具体情况如下:

单位:万亩

期间	承包农垦集团及其下属单位耕地			土地承包经营权流转耕地	
	统一经营模式		发包经营模式	统一经营模式	发包经营模式
	集体种植面积	联合经营面积	发包经营面积	集体种植面积	发包经营面积
2015 年夏熟	37.15	38.60	22.82	16.36	0.04
2014 年秋熟	17.03	52.34	29.30	6.98	0.02
2014 年夏熟	19.21	55.01	24.73	4.47	0.02
2013 年秋熟	12.42	53.97	33.33	0.44	-
2013 年夏熟	14.29	58.16	27.66	-	-
2012 年秋熟	10.12	50.60	39.90	-	-
2012 年夏熟	12.90	57.98	29.93	-	-

注:农垦集团下属单位耕地为公司向南通农场及江苏农垦集团南通有限公司承包的耕地。

#### 1) 统一经营模式

统一经营模式适用于大田作物和集中连片便于机械化操作的土地,农业标准化、机械化程度高,符合从“靠天吃饭的自然式”逐步转向以订单农业、精准农业等为代表的现代化农业的发展趋势。

统一经营模式包括集体种植模式和联合经营模式两种具体模式。统一经营模

式由母公司苏垦农发通过“五统一”的农业生产经营组织方式进行统一经营，土地经营权、生产成本投入、农产品权益以及经营收益等均由苏垦农发承担或享有。集体种植模式和联合经营模式的区别在于农工对农业生产的参与程度、考核方式等方面存在不同。

集体种植模式，即公司负责生产成本投入、承担生产经营风险并享有全部产品收益，统一安排公司农工从事农业生产。由于受农业科技水平、人员综合素质、综合管理水平以及历史传统等多种因素的制约，公司的农作物种植正处于由联合经营模式和发包经营模式向集体种植模式过渡的阶段。

联合经营模式，即实行“公司+农工”联合生产，由公司负责生产成本投入并享有产品收益，在生产经营风险承担方面由公司与农工共同分担，每年农工自愿与公司签订《农业生产承包协议》，建立合作关系并按照签约面积向农工收取履约保证金。履约保证金旨在保证农业生产效率与农产品的品质和产量，保障协议的全面履行和农业生产活动的顺利开展，因此协议到期且农工无违约行为时，公司将全额无息退还所收取的履约保证金或者与农工协商将其转作下一年度的履约保证金。联合经营模式下的土地与公司集体种植模式下的土地一并按“五统一”进行管理，按照协议约定缴纳履约保证金和考核农业生产承包收益。

## 2) 发包经营模式

发包经营模式，即农工向苏垦农发缴纳土地承包费后取得土地承包经营权。在该种模式下，公司每年与农工签订《土地承包协议》，农工在缴纳土地承包费后自行组织生产、自担成本、独享收益。发包经营模式的相关具体情况请参见本节“四、发行人主营业务的具体情况”之“（一）主要产品和服务”之“2、发行人的其他业务情况”之“（1）苏垦农发的土地发包业务”。

## （2）种植业务的“五统一”作业流程

苏垦农发种植业务中统一经营模式下的生产管理实行“五统一”管理方式，即统一作物和品种布局、统一种子和农资供应、统一农业生产措施、统一农机作业标准以及统一农产品销售。

### 1) 统一作物和品种布局

苏垦农发实行“基地+龙头企业+市场”的全产业链农业产业化经营模式，具备从市场需求回溯种植基地源头布局的优势。在每个种植季度前，由苏垦农发下属大华种业和苏垦米业两家龙头企业子公司根据市场需求及其变化情况，向苏垦农发反馈不同作物、不同品种的市场及其需求变化；由苏垦农发结合下属 19 家分公司种植业基地的地理位置、气候条件以及适宜品种等方面综合统筹规划规模化基地的农作物和品种的布局；苏垦农发下属 19 家种植业分公司根据统一规划具体实施作物和品种的布局。从而，提高苏垦农发终端产品对市场需求的契合度，提升综合运营效率。

苏垦农发主要农产品为大麦、小麦和水稻，一年种植两熟作物，11 月至次年 5 月种植大麦和小麦，6 月至 10 月种植水稻。

## 2) 统一种子和农资供应

为了满足规模化、标准化的农产品种植要求，苏垦农发下属 19 家种植业分公司在种子和农资供应方面，统一由全资子公司大华种业和苏垦物流负责采购或供应。一方面，在种子供应方面，大华种业具备种子选育、加工以及市场选购能力，能够为发行人种植业提供高品质、高纯度的稻麦等农作物种子。另一方面，苏垦物流作为发行人种植业化肥、农药以及秧盘等农资的整体供应商，对苏垦物流上游供应商形成了集团化采购优势，能够保证发行人种植业农资需求获得质量可靠、供应及时、价格优惠的供应渠道；同时，由苏垦物流统筹农资采购供应工作，可以有序、高效地完成发行人 19 家种植业分公司纵跨江苏省南北区域的规模化耕地种植的农资需求。

### ①统一种子供应

在每个种植季度前，发行人下属 19 家种植业分公司分别根据确定的农作物品种布局结合各自生产技术条件、历年播种用种量经验值以及对当季播种时机、天气等因素的预测等方面具体情况向大华种业提交农作物种子需求计划，由大华种业根据品种的不同确定由自主生产提供还是市场采购，最终由大华种业统一提供农作物种子。

### ②统一农资供应

农资方面，发行人种植业主要需要的农资包括化肥、农药以及秧盘等品种，发行人全资子公司苏垦物流根据不同的农资品种确定了不同采购流程和方式。

#### A、化肥的供应和采购

发行人使用的化肥主要包括磷肥（以磷酸二铵为主）、氮肥（以尿素为主）以及钾肥（以复合肥为主）等；同时，化肥采购以大宗采购为主要采购方式，以向江苏双多化工有限公司、贵州瓮福集团等主要大型专业化肥生产企业采购为主、以向基地周边大型经销代理商零星采购为辅的方式满足苏垦农发的化肥使用需求。

化肥施用的品种和总量每年相对确定，由苏垦物流在每个种植季度前汇总该种植季度发行人下属 19 家分公司各自的化肥施用品种、时节以及数量等，以制定适当的采购计划，与化肥供应商确定化肥采购事宜。基于化肥的大批量采购的特点，苏垦物流通常与供应商签订大额采购协议，确立规模化采购优势，确保质量可靠、供应及时、价格优惠。在执行具体订单时，由苏垦农发种植业分公司向苏垦物流发出化肥使用需求订单；苏垦物流根据苏垦农发分公司订单向化肥供应商发出化肥采购订单，指定品种、数量以及送货时间和地点；苏垦农发种植业分公司签收后汇总至苏垦物流，由苏垦物流与化肥供应商确定结算事宜。

#### B、农药的供应和采购

农药是现阶段农业生产中不可或缺的农业生产资料，关系着农业高产、粮食安全、居民食品安全以及农业环境保护。同时，发行人规模化、标准化种植方式，在农药施用方面，更需要进行科学的规划和控制，在保证粮食生产任务完成的同时，更要保证农产品质量安全。

为此，发行人制定了农药采购目录，指定了农药采购名称、规格以及生产商等采购要素；苏垦物流在负责农药采购时，仅需要按照发行人种植业分公司具体农药施用需求向特定生产商或供应商发出包括名称、数量以及送货时间等因素在内的采购订单即可，送货方式和结算方式与化肥供应和采购基本相同。

#### C、秧盘的供应和采购

秧盘是发行人水稻种植过程中的低值易耗品，每年可周转使用。由苏垦物流



采用招标（低价中标）方式采购。每年初或前一年底，发行人种植业分公司上报秧盘的型号、规格、数量、到货时间，由苏垦物流汇总并报经发行人同意后，苏垦物流对外招标采购。由于秧盘的低值易耗品特点，通常在货款支付以及较长质保期方面设置质量保证措施。

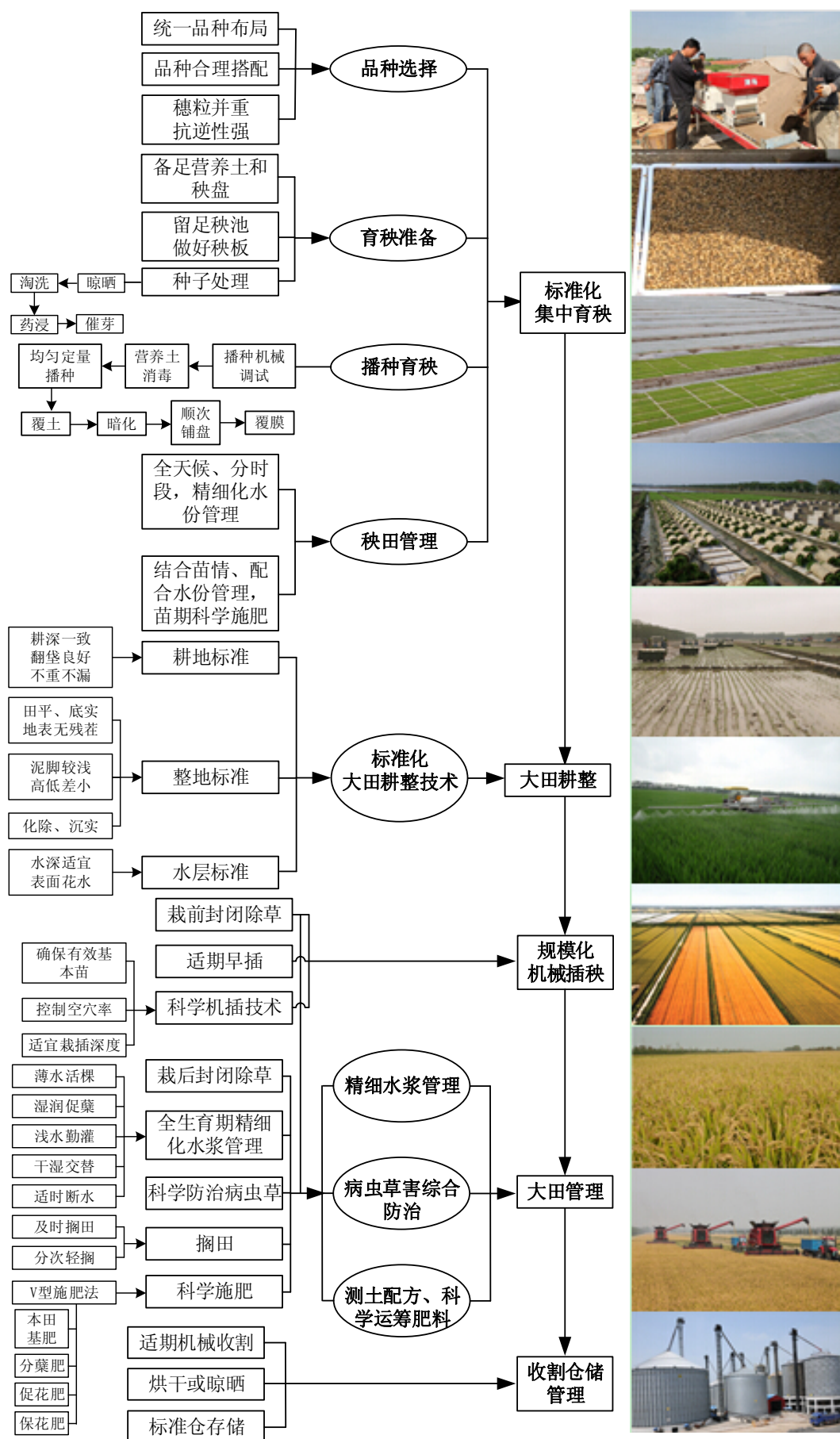
### 3) 统一农业生产措施

为了保证发行人稻麦等农产品生产的规模化、标准化，发行人对下属 19 家种植业分公司的农业生产实行统一的农业生产措施管理原则，同时考虑 19 家种植业分公司所属地域和所种植品种特点因地制宜的进行管理。

发行人制定了《水稻机插秧生产操作规程》《稻茬小大麦高产栽培技术规范》等稻麦生产操作规程，并根据农业生产技术和装备的更新、当年生产气候条件以及品种差异等因素每年进行相应的修订和完善，作为发行人下属 19 家种植业分公司执行稻麦生产的操作指引。发行人制定的稻麦生产操作规程在技术思路、产量目标、品种选择原则、生育期掌握原则、播期以及播量等方面进行了总体的原则性指导，对播种技术、大田耕整技术、化学除草技术、大田管理技术、抗逆技术以及规范作业程序等方面确立了技术标准；下属 19 家种植业分公司根据原则指导和技术标准因地制宜的实施耕种，确保稻麦等生产任务的顺利完成。

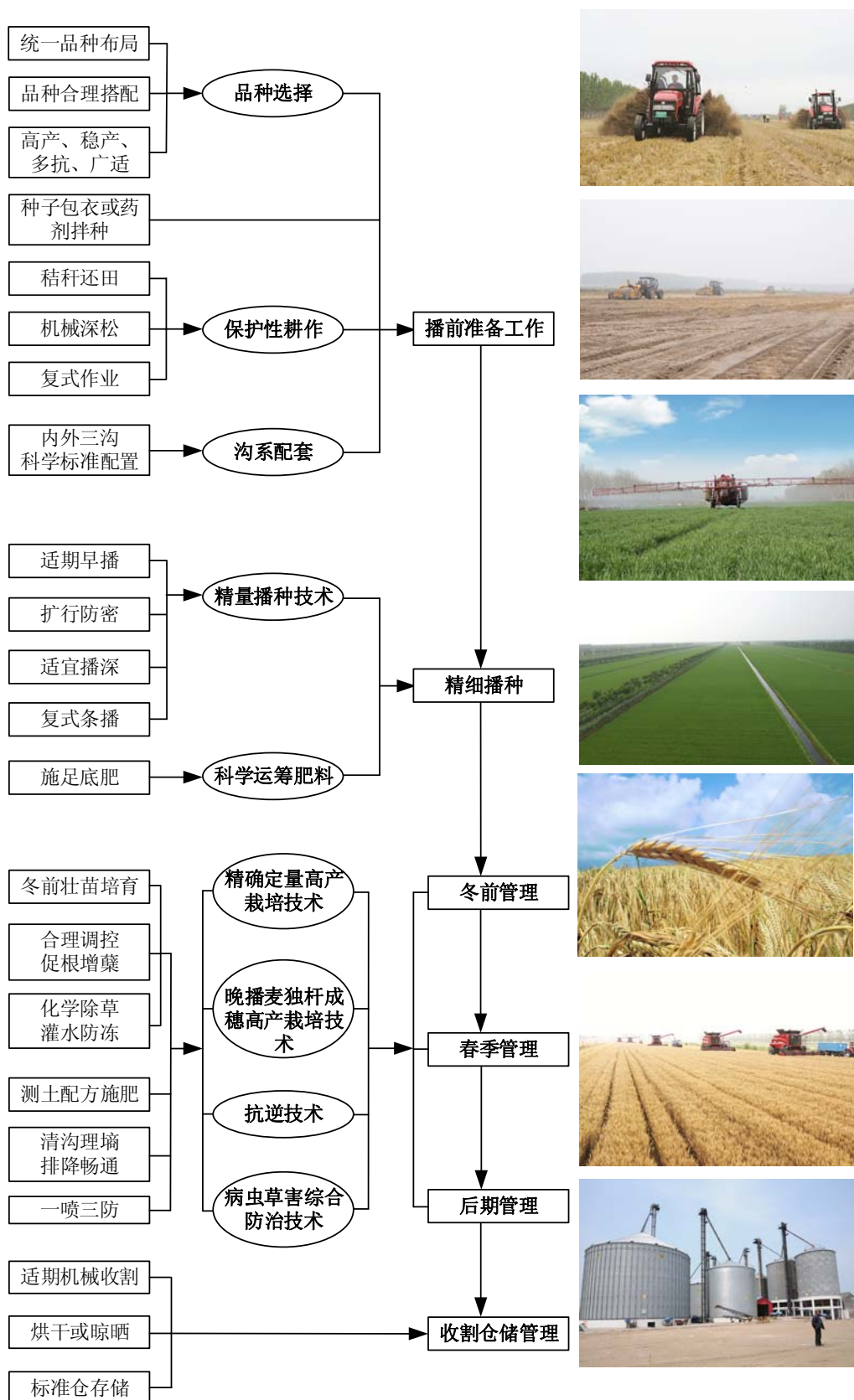
#### ①本公司水稻种植的技术路线和流程如下：

在水稻种植方面，苏垦农发集成推广“优质高产品种+标准化集中育秧+全程机械化+精确定量+防灾减灾”的技术模式：①选育推广高产优质品种。选育适宜不同生态区域、不同种植制度应用的生育期适中，高产、优质、高（多）抗的新品种；②推广标准化集中育秧技术。推广培肥床土、适宜播量、硬盘育秧、机械播种、集中管理、合理调控、培育壮秧、适时栽插等技术。③推广全程机械化技术。推广机械化播种、整田、插秧、施肥、防治病虫、收获、烘干等技术。④推广农艺措施精确定量栽培技术。集成培育壮秧、定量移栽、精确施肥、科学管水、综合防治病虫草害等技术。⑤推广防灾减灾应变技术。推广抽穗后叶面施肥、生化调控、水分调控、适时收获、烘储等技术，提高防灾减灾应变能力。



②大麦和小麦种植的技术路线和流程如下:

在大小麦种植方面,苏垦农发集成推广“高产稳产多抗优质品种+保护性耕作+精细化播种+配方缓控释肥+病虫草害综合防治”的技术模式:A、推广高产稳产多抗优质品种,发挥品种的增产能力和抗倒伏、抗穗发芽、抗冻害等抗逆能力;B、保护性耕作,集成深松、少免耕技术;C、推广精细化播种,集成规范行距、匀播浅播、宽窄行、宽幅精播等技术,达到苗齐、苗匀、苗壮目标;D、推广水肥一体化技术,集成测土配方施肥、缓控肥应用、增施有机肥、秸秆还田、提高肥料利用率,持续培肥地力;E、推广病虫草害综合防治技术,集成病虫草害监测预报、种子包衣、全程病虫害统防统治技术,控制小麦纹枯病、条锈病、赤霉病、吸浆虫等重大病虫害的发生,减轻病虫草危害;F、推广“五统一”标准化管理,保证产品产量和数量。



#### 4) 统一农机作业标准

发行人稻麦等农作物种植的规模化和标准化对农机作业需要较高，发行人农

机作业贯穿发行人农业生产的耕、种、收全过程。截至本招股说明书签署之日，发行人 19 家种植业分公司农机总动力达 127,580.52 千瓦，万亩耕地农机动力达 1,110 千瓦。截至本招股说明书签署之日，发行人现有大中型拖拉机 580 台，大中型联合收割机 197 台，插秧机 436 台，植保机械 171 台，大中型配套农具 1,409 台，且公司稻麦秸秆机械化还田率达到 100%。

发行人的农机作业采取自有农机作业和社会农机作业相结合的方式，既可以保证稻麦种植农机作业需求的保证，又可以控制自有农机投入过大造成的资产闲置风险。发行人自有农机作业和社会农机作业均采用发行人制定的统一农机作业标准，保质、保量的完成农机作业任务。

#### 5) 统一农产品销售

苏垦农发是全产业链农业企业，确立了种植业生产的农产品由下属龙头企业大华种业和苏垦米业统筹销售的经营模式。苏垦农发在农作物播种之前就已经根据下属龙头企业大华种业和苏垦米业的市场销售需求基本确定了农产品品种和数量以及用途等，因此下属 19 家种植业分公司种植生产的稻谷、小麦等农产品绝大部分销售给全资子公司大华种业和苏垦米业，大麦主要销售给江苏省农垦麦芽有限公司等企业。这一方面保证了大宗农产品销售的稳定，另一方面也保证了公司种子产品和大米产品的品质。苏垦农发不断延伸的产业链既提升了公司抗风险能力，也提高了其盈利能力。

## 2、报告期内自主经营的耕地资源情况

### (1) 报告期内耕地资源的来源及其变化情况

苏垦农发全产业链业务布局以耕地资源为基础，报告期内耕地资源通过向控股股东农垦集团承包和参与农村土地承包经营权流转取得，其中向农垦集团下属南通农场（或江苏农垦集团南通有限公司）也有小部分承包。报告期内，苏垦农发的耕地资源变化情况如下：

单位：万亩

耕地资源来源	2014.11-2015.10	2013.11-2014.10		2012.11-2013.10		2011.11-2012.10	
	2015年夏熟	2014年秋熟	2014年夏熟	2013年秋熟	2013年夏熟	2012年秋熟	2012年夏熟
农垦集团	97.75	97.82	98.09	98.58	98.96	99.36	99.36
南通农场及江苏农垦集团南通有限公司	0.56	0.62	0.62	1.01	1.01	1.15	1.15
土地流转	16.41	7.01	4.49	0.44	-	-	-
<b>合计</b>	<b>114.72</b>	<b>105.45</b>	<b>103.20</b>	<b>100.03</b>	<b>99.97</b>	<b>100.51</b>	<b>100.51</b>

自 2013 年开始，苏垦农发在国家农村土地承包经营权流转政策的日趋成熟和大力推进的背景下，积极参与农村土地承包经营权土地流转，建设自主种植业基地，自主基地面积呈现较为快速的扩大态势。

同时，苏垦农发承包农垦集团及其下属南通农场（或江苏农垦集团南通有限公司）的耕地在种植季度之间存在变动的情况，主要表现为总面积有所减少；主要减少原因包括：分公司所在地政府因修建公共道路、城区或工业园区建设以及铁路建设等征收占用土地，所属分公司修建田间配套设施以及粮食生产配套设施占用土地等；此外，分公司也有通过土地复垦增加土地的情形。

## （2）报告期内耕地资源的分布情况

苏垦农发自主经营种植业基地的耕地资源随苏垦农发下属 19 家种植业分公司主要沿海分布于南通市、盐城市、连云港市等地和沿湖分布于淮安市及宿迁市，纵深跨越江苏南北。

1) 承包农垦集团和南通农场（或江苏农垦集团南通有限公司）的耕地资源分布情况如下：

单位: 万亩

分公司名称	2014.11-2015.10	2013.11-2014.10		2012.11-2013.10		2011.11-2012.10		区域分布
	2015年夏熟	2014年秋熟	2014年夏熟	2013年秋熟	2013年夏熟	2012年秋熟	2012年夏熟	
东辛分公司	15.37	15.42	15.45	15.53	15.53	15.59	15.59	连云港市
岗埠分公司	6.77	6.77	6.77	6.77	7.02	7.11	7.11	连云港市
云台分公司	2.14	2.14	2.14	2.34	2.48	2.52	2.52	连云港市
三河分公司	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	淮安市
白马湖分公司	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.94	4.94	淮安市
宝应湖分公司	3.34	3.34	3.36	3.37	3.37	3.37	3.37	淮安市
复兴圩分公司	1.10	1.11	1.11	1.11	1.11	1.11	1.11	淮安市
黄海分公司	15.48	15.48	15.48	15.52	15.52	15.57	15.57	盐城市
滨淮分公司	5.48	5.48	5.62	5.79	5.79	5.79	5.79	盐城市
淮海分公司	7.87	7.87	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	盐城市
临海分公司	7.36	7.36	7.36	7.36	7.36	7.38	7.38	盐城市
新洋分公司	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	盐城市
新曹分公司	9.33	9.33	9.33	9.33	9.33	9.45	9.45	盐城市
弶港分公司	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	盐城市
东坝头分公司	1.32	1.32	1.33	1.33	1.33	1.34	1.34	盐城市
南通分公司	1.01	1.07	1.07	1.47	1.47	1.60	1.60	南通市
江心沙分公司	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22	南通市
海安分公司	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	南通市
<b>合计</b>	<b>98.31</b>	<b>98.43</b>	<b>98.70</b>	<b>99.59</b>	<b>99.97</b>	<b>100.51</b>	<b>100.51</b>	—

2) 参与土地流转取得的耕地资源分布情况如下:

单位: 万亩

分公司名称	2014.11-2015.10	2013.11-2014.10		2012.11-2013.10	区域分布
	2015年夏熟	2014年秋熟	2014年夏熟	2013年秋熟	
东辛分公司	2.16	1.05	0.52	-	徐州市、宿迁市
三河分公司	0.76	-	-	-	淮安市

分公司 名称	2014.11-2015.10	2013.11-2014.10		2012.11-2013.10	区域分布
	2015年夏熟	2014年秋熟	2014年夏熟	2013年秋熟	
宝应湖分公司	1.93	0.18	-	-	淮安市
复兴圩分公司	0.29	0.29	0.29	-	淮安市
黄海分公司	0.22	0.22	-	-	盐城市
宿迁分公司	5.77	2.50	1.65	0.44	宿迁市
滨淮分公司	0.39	0.10	0.10	-	盐城市
淮海分公司	0.37	0.37	0.37	-	宿迁市
新洋分公司	0.26	0.78	0.78	-	宿迁市
新曹分公司	1.47	0.28	-	-	泰州市
弥港分公司	0.86	0.22	-	-	泰州市
南通分公司	1.26	1.02	0.78	-	南通市
江心沙分公司	0.15	-	-	-	泰州市、南通市
海安分公司	0.52	-	-	-	南通市
<b>合计</b>	<b>16.41</b>	<b>7.01</b>	<b>4.49</b>	<b>0.44</b>	—

### 3、报告期内种植业务的生产情况

#### (1) 报告期内种植业务主要粮食作物的播种面积

苏垦农发自主种植业基地目前采取统一经营模式和发包经营模式两种模式经营。发包经营模式下苏垦农发收取承包费后，所属耕地的投入和产出由承包方承担和所有。统一经营模式下，苏垦农发自行投入并享有产出成果。根据自主经营种植业基地所处区域地理、气候条件，苏垦农发种植主要分为夏熟（上年 11 月-当年 5 月）和秋熟（当年 6 月-当年 10 月）两季，夏熟主要种植小麦和大麦，秋熟主要种植水稻。例如，2014 年小麦及大麦收获面积为 2014 年 5 月收获面积，2014 年水稻收获面积为 2014 年 10 月收获面积。

报告期内，苏垦农发统一经营模式下主要粮食作物收获面积如下：

单位：万亩

收获面积	2014 年	2013 年	2012 年
大麦	20.00	23.06	26.45
小麦	57.65	48.69	44.10
水稻	75.30	66.31	59.94



收获面积	2014年	2013年	2012年
合计	152.95	138.07	130.49

注：1、发行人种植业主要分为夏熟（11月-5月）和秋熟（6月-10月）两季，夏熟主要种植大麦和小麦，秋熟主要种植水稻，与会计年度存在一定的时间差异；2、上述面积包括所有集体种植和联合承包模式下种植农作物的收获面积，未包含发包经营模式下种植农作物的收获面积。

## （2）报告期内种植业务主要粮食作物的产量

苏垦农发种植业基地所处区域的地理、气候条件决定了适宜种植的农作物。报告期内苏垦农发分夏熟和秋熟，分别种植大麦、小麦和水稻。报告期内，苏垦农发统一经营模式下的主要粮食作物的产量情况如下：

单位：万吨

产量	2014年	2013年	2012年
大麦	9.67	9.05	9.43
小麦	27.16	19.67	17.43
水稻	40.92	35.81	35.13
合计	77.76	64.53	61.99

## 4、报告期内种植业务主要粮食产品的销售情况

苏垦农发以自主经营种植基地为基础，集稻麦种植、制种、加工、销售全产业链为一体；种植基地产出的小麦、水稻等粮食产品主要用于自有种子产品生产和大米产品生产，大麦、小麦以及水稻等粮食产品除用于自有加工业务外存在部分对外销售的情况。

报告期内，母公司苏垦农发种植业务主要农产品平均对外销售价格如下：

单位：元/kg

项目	2014年	2013年	2012年
大麦	2.10	2.13	2.05
小麦	2.41	2.35	2.19
水稻	3.05	2.97	2.89

## 5、报告期内种植业务的原材料与能源供应情况

### (1) 报告期内种植业务的原材料采购情况

苏垦农发种植业务主要原材料包括粮食作物种子、化肥、农药以及秧盘等，在“五统一”的种植业管理模式下，种植业的原材料均实行统一采购和供应，以保障品质和供应的及时性，同时便于管控成本。其中，种植业所需的种子由子公司大华种业生产或采购后提供，种植业所需的化肥、农药以及秧盘等农资主要由子公司苏垦物流采购后提供。

报告期内，母公司苏垦农发向大华种业采购种子的情况如下：

单位：万元

产品	2014 年度	2013 年度	2012 年度
麦种	8,055.82	6,525.41	5,094.06
水稻种	2,745.08	2,349.67	1,905.74
其他	-	16.31	14.53
合计	<b>10,800.91</b>	<b>8,891.39</b>	<b>7,014.33</b>

报告期内，母公司苏垦农发采购农资的情况如下：

单位：万元

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
化肥	28,528.59	32,674.50	31,109.54
其中：向苏垦物流采购：	26,663.77	27,776.94	28,181.37
农药	15,285.05	12,181.24	11,014.72
其中：向苏垦物流采购：	13,679.60	9,890.65	7,703.90
秧盘	4,024.09	3,275.99	2,154.73
其中：向苏垦物流采购：	3,414.66	2,644.28	1,197.15

### (2) 报告期内种植业务的能源供应情况

苏垦农发种植业务生产的主要能源包括水和电力，水直接引用各种种植业基地周边的水源进行灌溉，电由各地方供电公司提供，能源成本占种植业务成本的比重极低。

### （三）发行人种子生产加工业务的具体情况

苏垦农发的种子生产加工业务是全产业链业务布局的重要环节，也是充分提升拥有资源和优势效益的具体方式。一方面，苏垦农发以自主经营的百余万亩纵跨江苏省南北区域的种植业基地为基础，立足江苏省本地种子市场，以下属种子生产加工业务和大米加工业务龙头企业的市场先发优势为导向，自主繁育或收购优质品种，繁育、生产适宜市场需求的种子产品；另一方面，苏垦农发以自主种植业基地为战略资源，与江苏省境内的有影响力、有研发实力的种业企业合作，承担代繁、加工任务，建立资源对接渠道、提升自身资源优势的经济效益。

苏垦农发种子生产加工业务由全资子公司大华种业运营。根据发行人农业全产业链布局，种子生产加工业务是发行人重要的龙头产业。苏垦农发依托百余万亩的种植业基地资源以及其他地区的繁育基地，开展规模化种子原粮的繁育生产，经过种子加工环节面向市场销售稻麦种子为主的农作物种子。苏垦农发的种子产品主要包括水稻（粳稻）、小麦、大麦种子等，其中，小麦种子和粳稻种子是发行人的主导种子产品，发行人的主要种子产品的相关情况请参见本节“一、发行人主营业务及其变化情况”之“（三）主要产品和服务”之“2、发行人的主要种子产品”。

大华种业主要从事主要农作物常规种子的选育、生产、加工和销售，是农业部授予的小麦全国育繁推一体化种子企业。2012-2014年，大华种业稻麦种子销量分别为27.46万吨、27.93万吨和31.22万吨。大华种业是2011年江苏省种子行业唯一获得“农业产业化国家重点龙头企业”殊荣的企业。2013年被中国种子协会认定为“中国种业信用明星企业”。

大华种业以“公司+基地”为主、以“公司+农户”为辅的组织形式制种而取得种子原粮，“公司+基地”立足自主种植业基地优势实施“五统一”种植作业管理有效保证了大华种业种子的品质。大华牌水稻种子、小麦种子、大麦种子分别于2007年、2008年和2010年被评为江苏名牌产品，上述产品均在2013年继续评为江苏名牌产品。2012年，“大华”商标被授予中国驰名商标。

苏垦农发在农科院中设立江苏省大华种业育种研究院负责育种研发、试验等

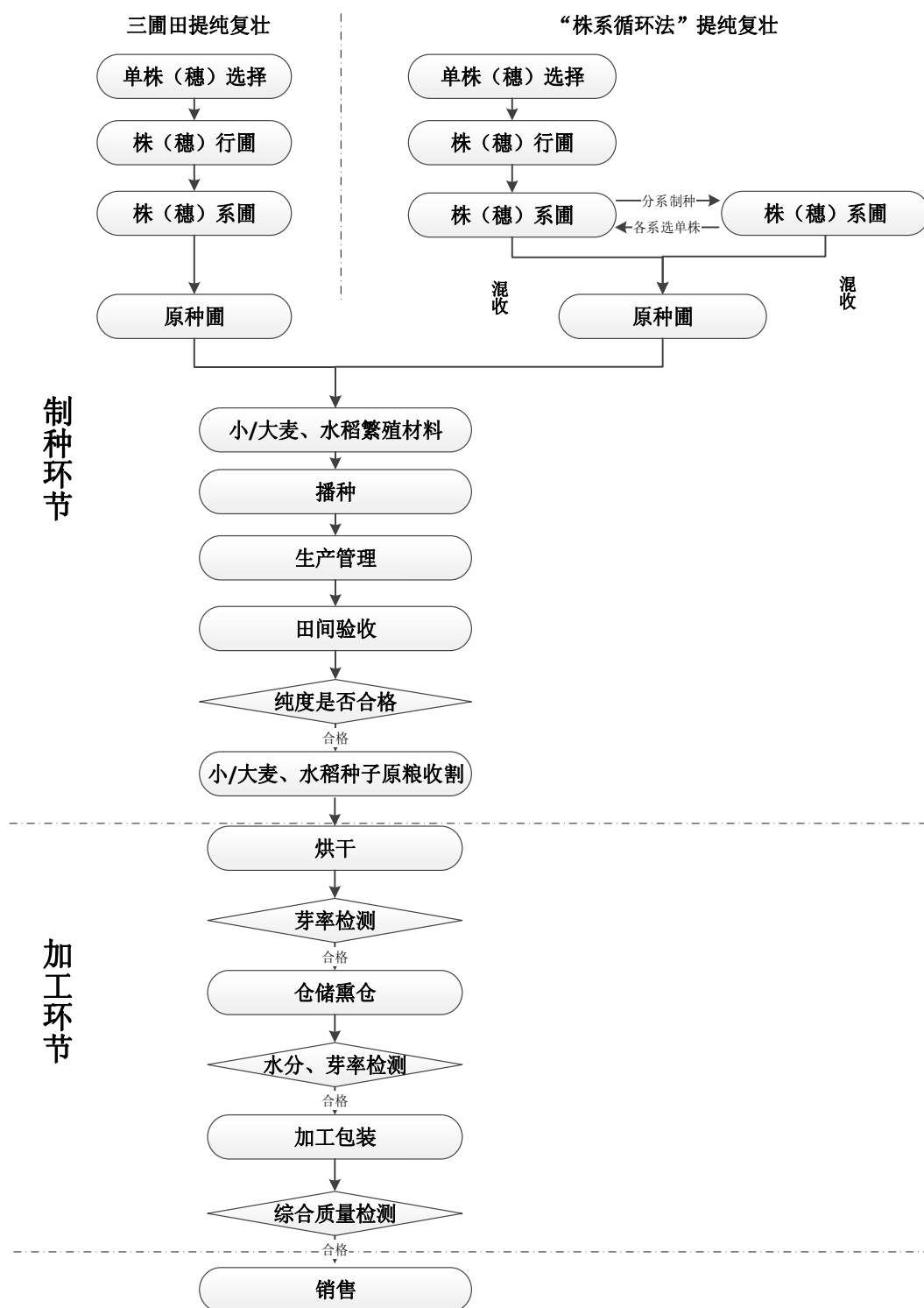
工作。江苏省大华种业育种研究院下设 1 个综合管理部、3 个研究所、1 个分子育种中心、2 个南繁基地，15 个生态试验站，配备研发人员 38 人。大华种业已经育成具有自主知识产权的“华粳”、“华麦”、“苏玉”等系列水稻、小麦以及玉米等农作物新优品种 33 个，其中水稻 17 个，小麦 6 个、玉米 8 个；同时，已经取得 10 项植物新品种权。建成了可供品种改良应用的农作物种质资源材料 10,000 多份，后备品系 1,000 多份，参加国家、省级各类试验的新品系有近 20 个。

大华种业常年承担多项国家和省级水稻、小麦、玉米、棉花、大豆等农作物新品种各类试验，与数家农业高等院校和科研院所建立了长期合作关系。大华种业及其子公司泗洪大华在种子加工设备、方法等方面已取得 2 项实用新型专利，并有 1 项发明专利已经实质性审查生效。

大华种业独立主持研究的“水稻‘小穗头’成因及其控制技术的应用”荣获农业部“中华农业科技奖”三等奖和江苏省政府“江苏省科学技术进步奖三等奖”，“特种优质香粳糯稻品种大华香糯的选育与应用”荣获江苏省“科学技术奖”三等奖。2011 年被评为“中国产学研合作创新示范企业”，2011 年荣获“中国产学研合作创新奖”，2012 年建立了“江苏省企业研究生工作站”，此外曾被认定为江苏省创新型企业、被评为江苏省企业创新先进单位。

### **1、种子生产加工业务的工艺流程**

大华种业形成了以小麦种子、水稻种子为主体，大麦种、玉米种以及其他农作物种子为补充的种子产品体系，立足江苏省内市场，辐射安徽、上海、河南、山东、陕西等省份以及气候条件相似的其他区域市场。大华种业围绕小/大麦种子、水稻种子制定了详细的从制种到加工的生产流程管控措施。



生产流程图说明：

三圃田：株行（穗行）圃、株系（穗系）圃、原种圃的统称；

单株：能明显代表品种生物学特性的一个典型单本栽插或单粒种植的植株；

单穗：能明显代表品种生物学特性的一个典型单本栽插或单粒种植的植株上

一个穗子；

株行（穗行）圃：由单株（单穗）单收后单独播种成行的种植田块；

株系（穗系）圃：从单株（穗系）圃中选择考种后的种子统一分系播种的田块；

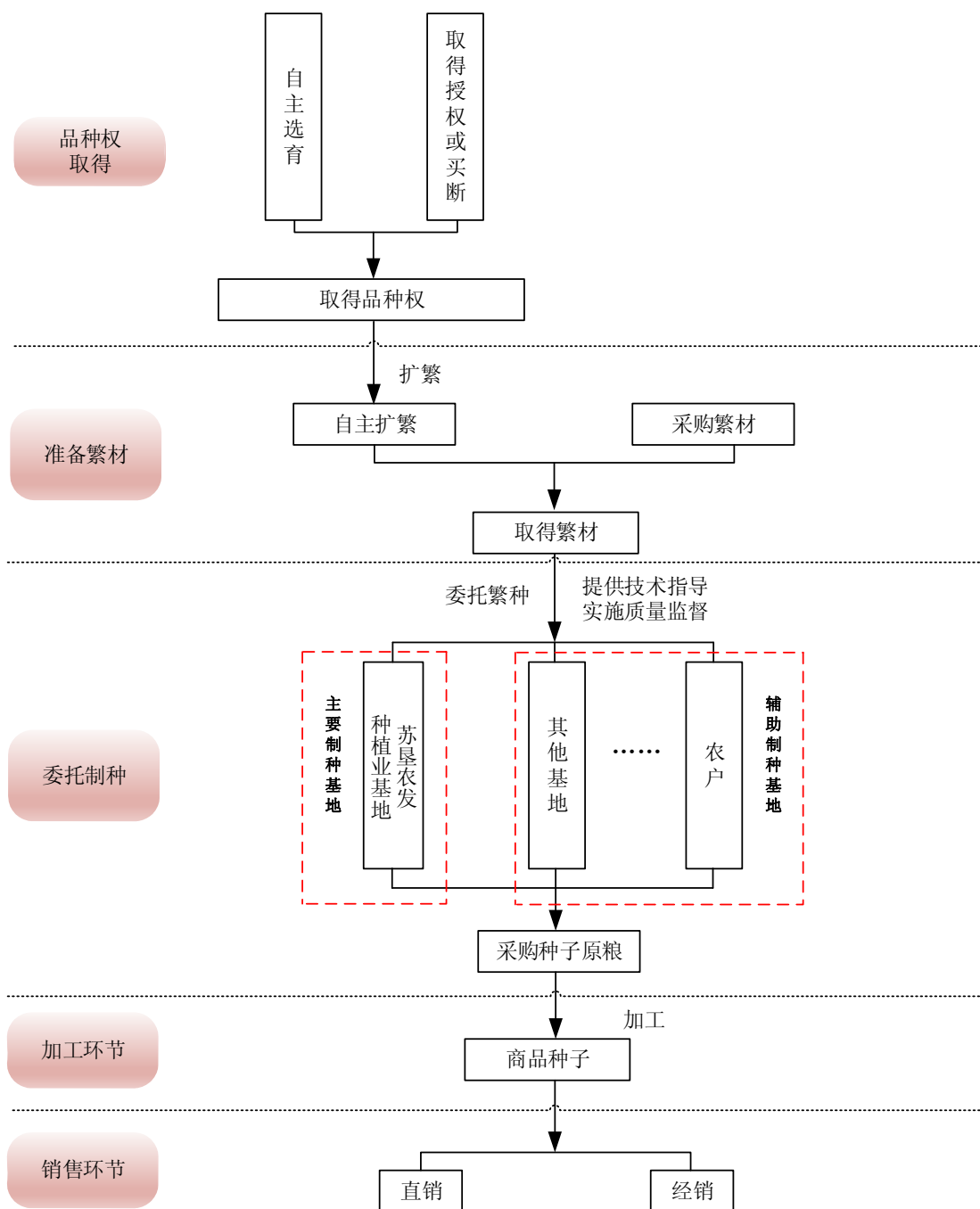
原种圃：从株系（穗系）圃中选择后混收的种子再种植的田块；

繁殖材料：从株系（穗系）圃中选择后混收的种子；

纯度：能明显代表品种生物学特性的典型植株所占的比例；

仓储熏仓：种子安全储存期间进行密闭杀虫及虫卵的过程。

## 2、种子生产加工业务的经营模式



### (1) 种子生产加工业务的育种（研发）模式

在育种研发方面，苏垦农发以自主研发为主、合作研发为辅，同时根据市场需求和研发进展，适当引进部分其他机构选育的品种的经营权作为补充。苏垦农发在农科院中设立江苏省大华种业育种研究院负责育种研发、试验等工作。江苏

省大华种业育种研究院下设 1 个综合管理部、3 个研究所、1 个分子育种中心、2 个南繁基地，15 个生态试验站，配备研发人员 38 人。大华种业已经育成具有自主知识产权的“华粳”、“华麦”、“苏玉”等系列水稻、小麦以及玉米等农作物新优品种 34 个；同时，申请植物新品种权 22 项，已经取得 10 项植物新品种权。种子生产加工业务的育种（研发）模式详情请参见本招股说明书本节“八、发行人技术水平”的相关内容。

## （2）种子生产加工业务的采购模式

苏垦农发种子生产加工业务的采购物料主要包括用于种子繁育的繁材，用于种子加工的种子原粮以及成品种子的包装物。苏垦农发的种子生产加工业务的采购事项具体由大华种业实施。其中，代繁业务的繁材，大华种业主要向委托制种单位采购；其他业务的繁材部分是自身繁育取得，部分向符合要求的种子企业采购。苏垦农发种子生产加工业务最重要的采购是用于种子加工的种子原粮的采购，其中绝大部分是向苏垦农发下属种植业基地进行内部采购；部分种子原粮需向大华种业下属分子公司周边的种粮大户采购。

### 1) 种子原粮采购

由于种子繁育业务的特点，苏垦农发种子原粮采购采用预约生产和采购的方式进行。

#### ①预约生产

苏垦农发下属 19 家种植业分公司是种子原粮的主要预约生产基地，同时，根据品种、气候特点，大华种业还会在下属分子公司周边开发部分补充的预约生产基地。

在广泛的种子市场调研基础之上，在当季作物播种前二至三个月，由大华种业分、子公司或营销中心提出预约生产种子的品种及数量的初步计划，上报大华种业生产质量部——大华种业生产质量部对上报的种子预约生产初步计划进行汇总、分析，提出初步调整方案提交总经理办公会议研究——大华种业根据以往年度的实际情况，结合市场分析，会同有关职能部门对公司生产质量部提出的初步调整方案进行分析、研究并作出相应调整——大华种业生产质量部将公司研



究、调整后的预约生产计划返回大华种业分、子公司或营销中心,说明调整理由,由大华种业分、子公司或营销中心再次进行调整后上报公司生产质量部——大华种业生产质量部对大华种业分、子公司反馈的调整意见进行汇总、分析,提出对预约生产计划的调整意见,提交总经理办公会议研究,初步形成大华种业预约生产计划草案——在当季作物播种前1个月左右召开种子预约生产工作会议,讨论大华种业提交的种子预约生产计划草案,在进一步征求大华种业分、子公司意见后,拟订预约生产种子的品种、数量方案——已拟订的预约生产计划书向苏垦农发农业部申请批准——苏垦农发农业部批复的预约生产计划,由大华种业分、子公司负责与苏垦农发下属19家种植业分公司以及种粮大户等其他基地经营主体签订预约生产合同。

## ②制定种子原粮收购计划

根据大华种业分、子公司与苏垦农发下属的分公司或其他基地签订的《预约生产合同》制定种子收购计划。根据天气变化、品种表现、田检情况和市场行情的变化,在收购前可对预约生产的品种和数量作相应调整。大华种业分、子公司或营销中心将收购计划及收购依据上报大华种业生产质量部。

大华种业生产质量部在大华种业分、子公司或营销中心拟定的种子原粮收购计划基础上,依据大华种业总的销售目标和市场调研情况制定大华种业收购计划初步方案,提交总经理办公会议研究,形成大华种业种子收购计划初步意见。

大华种业生产质量部将经大华种业研究确定的种子原粮收购计划初步意见返回至大华种业分、子公司或营销中心,进一步征求意见,将反馈意见汇总、分析后再次提交大华种业总经理办公会议研究,确定大华种业各分、子公司收购总量和各品种计划收购量。

种子收获前,大华种业召开种子收购工作会议,讨论种子收购计划,形成种子收购初步意见,报苏垦农发农业部审批。

苏垦农发农业部审批后的种子收购计划由大华种业总经理签发《种子收购计划确认书》,下达收购任务。

大华种业分、子公司在大华种业统一指导下实施种子收购,在收购过程中,

如种子市场发生变化或遭遇特殊天气等情况,经大华种业同意后可对收购品种和数量作适当调整。

### ③种子原粮收购过程管理

收购前,大华种业加工仓储部门负责所有贮藏区域的规划和整体布局,制订仓储区域规划图,编排各品种的编号,并挂牌明示。

无论是自然晒干或是收割后直接送交烘干的种子都必须持有场头跟踪人员或收割跟机人员开具的《场头验收合格证》或《田间收割验收合格证》方可前来送交。

负责收购的质检人员在送交原粮的农户出具《场头验收合格证》或《田间收割验收合格证》后进行扦样化验,通过看(色泽)、闻(气味)等直观判断种子有没有受热变质,再通过仪器进一步测试,合格的开具《收购场地检验合格单》,注明所送交种子原粮承包户单位、姓名、品种、等级、水分、杂质、库(囤)号等交司磅员称重入库。不合格的予以退回。

司磅员接到《收购场地检验合格单》后,要严格核对品种、等级和库(囤)号,确保无误后方可司磅称重入库。

坚持种子收购标准,严格把好水分和杂质关。对水分和杂质超标的要严格按预约生产合同书所规定的标准计算折扣。若在收购过程中发现水分或杂质与《收购场地检验合格单》不符的,收购场地任何工作人员都有权要求立即停止收购,待重新检验合格后方可继续收购。

## 2) 包装物等其他物资的采购

### ①制订计划

各单位采购管理部门负责汇总制定年度采购计划——各单位分管领导审批——大华种业生产质量部汇总后,提交总经理办公会审议——审批通过后,交各单位财务部门编制采购预算——大华种业财务部汇总编制整个公司的采购预算——采购预算经分管领导、总经理审核后,与年度采购计划一起报苏垦农发审批——大华种业制定物资统一采购目录,明确采购要求——各单位采购管理部门负

责采购方案的编制，采购方案应详细描述采购物资的品种，规格、数量等参数，还应当拟定采购物资的供应商选择、采购方法、运输方式、投保方式等——采购方案报大华种业总经理办公会审议、报苏垦农发审批。

## ②实施采购

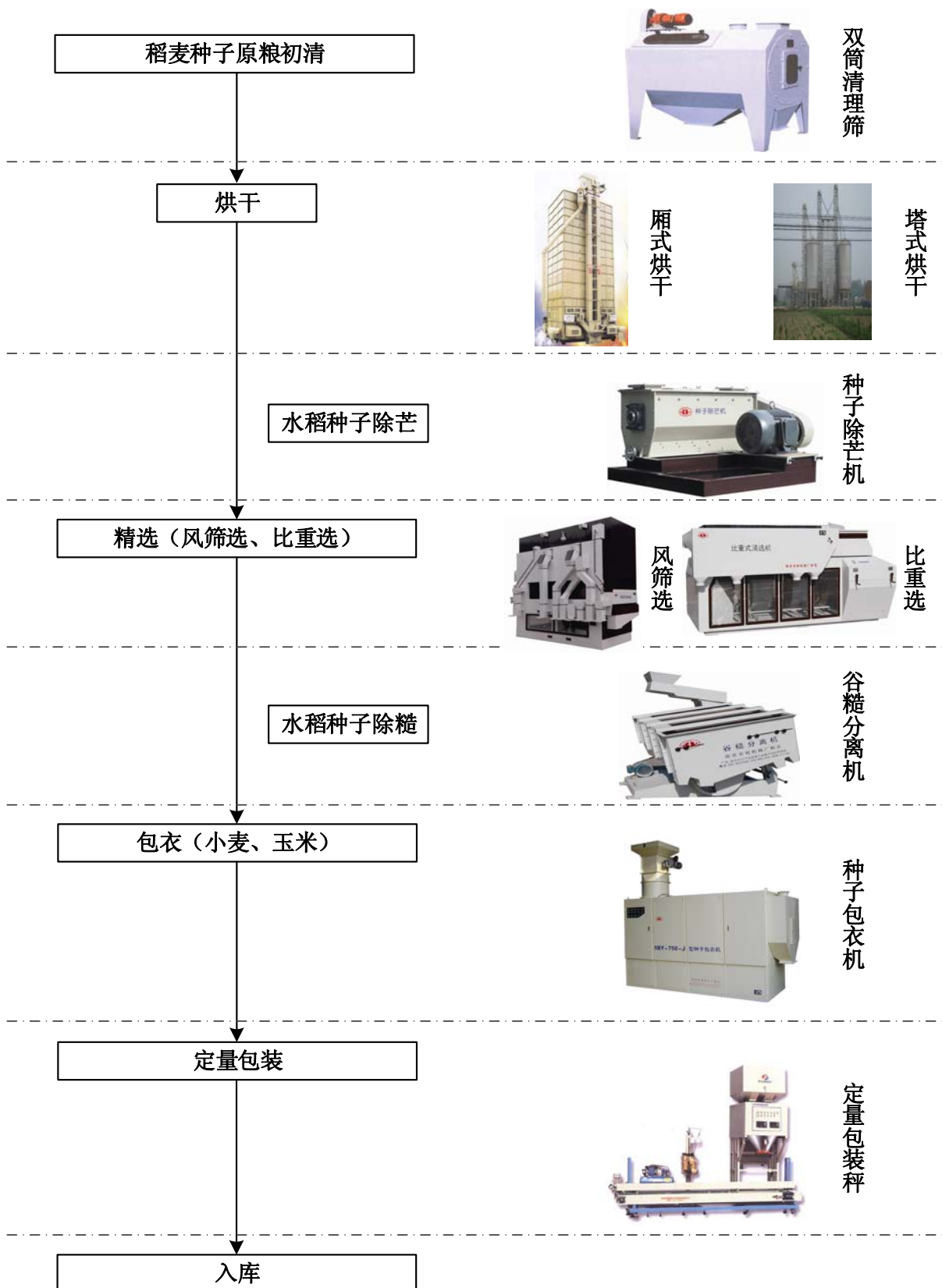
根据采购物资类型的不同由相应归口部门负责采购，确定供应商后签订《采购合同》。

## ③采购物资验收入库、财务进行资金结算

采购物资验收入库——财务支付款项。

### (3) 种子生产加工业务的生产模式

大华种业根据市场区域和种植业基地的区域布局下设 18 家生产型分公司和 4 家子公司从事种子加工业务，同时承担周边区域市场的销售工作。种子加工业务的生产环节主要包括烘干、精选等环节，种子原粮经过烘干、精选等加工环节后成为商品种子。



#### (4) 种子生产加工业务的销售模式

大华种业形成了以小麦种子、水稻种子为主体，大麦种、玉米种以及其他农作物种子为补充的种子产品体系，立足江苏省内市场，辐射安徽、河南、山东、陕西等省份以及气候条件相似的其他区域市场。

大华种业的销售模式以直销为主，经销为辅，销售网点已经辐射江苏省内的主要乡镇。大华种业根据市场区域和种植业基地的布局在江苏省内设立了 18 家生产型分公司和 4 家子公司在承担生产任务，并负责周边区域市场的销售。

直销中委托代繁的占比较大；委托制种单位向大华种业支付定金后，大华种业方安排生产。经销模式下，大华种业会向经营商出具《种子代销委托书》。当季种子销售完毕后，大华种业会根据当季种子的市场情况和特定经销商的销售情况，确定与特定类型经销商的结算价格，与经销商进行最终结算。

### 3、种子生产加工业务的产量情况

报告期内，大华种业种子生产加工业务主要种子的产量情况如下：

单位：万吨

产品名称	2014 年	2013 年	2012 年
麦种	22.51	18.62	17.71
稻种	9.51	9.21	8.33
合计	32.02	27.83	26.04

### 4、种子生产加工业务的销售情况

#### (1) 报告期内种子生产加工业务的销售情况

报告期内，大华种业种子生产加工业务的销售主要种子产品麦种及稻种的销售模式情况如下：

单位：万吨，万元

产品名称	销售模式	2014 年		2013 年		2012 年	
		销售数量	销售收入	销售数量	销售收入	销售数量	销售收入
麦种	直销	17.22	52,130.36	15.23	46,389.24	17.57	47,058.17

产品名称	销售模式	2014年		2013年		2012年	
		销售数量	销售收入	销售数量	销售收入	销售数量	销售收入
	经销	4.45	13,721.26	3.53	11,145.74	4.03	11,019.57
	小计	21.67	65,851.62	18.75	57,534.98	21.60	58,077.73
	直销	7.30	28,460.37	7.00	26,424.28	3.97	15,378.80
稻种	经销	2.25	8,278.21	2.18	8,046.19	2.08	8,086.03
	小计	9.55	36,738.58	9.18	34,470.47	6.05	23,464.83
	合计	24.52	80,590.73	22.22	72,813.51	21.54	62,436.97
合计	经销	6.70	21,999.47	5.71	19,191.94	6.11	19,105.59
	合计	31.22	102,590.20	27.93	92,005.45	27.64	81,542.56

注：直销包括委托代繁和直接销售。

## (2) 报告期内种子生产加工业务的销售价格情况

报告期内，苏垦农发主要种子产品的平均对外销售价格情况如下：

单位：元/kg

产品名称	2014年	2013年	2012年
麦种	3.04	3.07	2.68
稻种	3.85	3.76	3.63

## (3) 报告期内种子生产加工业务的销售区域分布情况

报告期内，大华种业种子生产加工业务的对外销售区域分布情况如下：

单位：万元

地区	2014年度		2013年度		2012年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
江苏省内	96,982.05	89.87%	89,315.45	92.30%	78,588.77	92.06%
江苏省外	10,932.86	10.13%	7,448.29	7.70%	6,777.12	7.94%
合计	107,914.91	100%	96,763.74	100%	85,365.89	100%

## 5、种子生产加工业务的原材料供应情况

苏垦农发种子生产加工业务的采购物料主要包括用于种子繁育的繁材，用于种子加工的种子原粮。苏垦农发的种子生产加工业务的采购事项具体由大华种业

实施。其中，代繁业务的繁材，大华种业主要向委托制种单位采购；其他业务的繁材部分是自身繁育取得，部分向符合要求的种子企业采购。苏垦农发种子生产加工业务最重要的采购是用于种子加工的种子原粮的采购，主要向下属种植业基地进行内部采购；部分种子原粮需向大华种业下属分子公司周边的种粮大户采购。

报告期内，大华种业种子采购数量分别为 0.39 万吨、0.25 万吨及 0.28 万吨，2012 年数量较高主要是除稻麦种子外的其他种子采购量达到 0.11 万吨所致。

报告期内，大华种业种子生产加工业务的主要种子原粮采购情况如下：

单位：万吨

产品		2014 年度	2013 年度	2012 年度
大麦	内部采购	0.84	1.52	1.40
	对外采购	0.05	0.04	0.36
小麦	内部采购	18.04	14.07	10.93
	对外采购	4.82	4.12	4.31
水稻	内部采购	8.38	9.80	7.06
	对外采购	0.86	1.13	1.21
合计		<b>32.98</b>	<b>30.68</b>	<b>25.28</b>

#### （四）发行人大米加工业务的具体情况

根据农业全产业链布局，大米加工业务是苏垦农发重要的龙头产业。苏垦农发大米加工业务以自主种植业基地为基础，从水稻品种选育、水稻种植、稻谷收割仓储直至大米加工、销售全产业链布局，建立了健全的农产品质量追溯体系，60 万亩农田可以实现“从消费者到农田”的全过程产品信息追溯。随着消费者和市场对大米品质要求的不断提高，苏垦农发从农田到市场的一体化经营优势将日渐突出。

苏垦农发大米产品按照用途区分可分为民用米产品和食品工业米产品，民用米产品即为由消费者或餐饮企业等直接消费的大米，食品工业米产品是用于酒类、米粉以及膨化食品等下游产品生产制造的原材料的大米。苏垦农发的主要大米产品的相关情况请参见本节“一、发行人主营业务及其变化情况”之“（三）主

要产品和服务”之“3、发行人的主要大米产品”。苏垦农发大米加工业务由子公司苏垦米业运营。

苏垦米业以母公司苏垦农发的种植业基地优势为基础,注重完善质量管理体系建设,结合 ISO 质量、环境、食品安全管理体系和质量追溯体系的运行,配强质量管理体系管理部门、质量检验机构,配齐专业人员和先进检测设备。自 2008 年起,经农业部农垦局批准,苏垦米业开始建设农产品质量追溯体系,现已初步建成了具有先进水平的“生产可记录,信息可查询,流向可追踪,责任可追究”的现代化食品安全体系,2013 年公司大米的原粮种植基地可追溯面积已达到 55 万亩,占全国农垦系统种植业产品可追溯面积 573 万亩的 9.6% (数据来源《2013 中国农垦统计年鉴》);2014 年,苏垦米业稻谷原粮种植基地可追溯面积提高至 60 万亩。苏垦米业实现了从育苗、种植、收割、烘干、进库、加工到成品出厂,各个环节都进行全程质量监控;其中,收割、烘干以及入库各环节均实现了全程不落地。苏垦米业严格大米生产内控标准,规范生产加工,确保同一产品同一品种同一加工质量,保证产品的稳定性。

苏垦米业旗下产品根据下游客户不同分为民用米和食品工业米。苏垦米业的民用米主要为中高档大米,还包括小部分功能型大米;苏垦米业旗下民用米拥有“苏垦”有机米、富硒米、生态米、真好吃、渠星、宝金玉、水谷原、状元以及泰舒清风等 20 余个系列,满足了市场上不同消费者的需求。苏垦米业的民用米销往江苏、上海、浙江、广东等省市,与苏果、欧尚、浙江华商、卜蜂莲花以及北京物美等大型连锁超市建立了稳定的业务合作关系,在上海、杭州、苏州以及广州等地设立了办事处。同时,苏垦米业凭借可靠的质量保障,成为 2013 年第二届亚洲青年运动会、2014 年第二届夏季青年奥林匹克运动会运动员餐厅大米供应商,并获评食品供应先进单位;取得了向南京市主城区所有中小学食堂供应大米的资格,2014 年向南京市主城区 90% 中小学食堂供应大米。在食品工业米方面,苏垦米业也凭借雄厚的基地优势、稳定的产品质量获得了客户的认可,与洋河酒厂、百威英博、青岛啤酒、亨氏食品、贝因美以及老娘舅等大型酒类企业、食品类企业以及餐饮企业建立了长期战略合作关系。

2010 年 10 月,苏垦米业在第八届中国国际农产品交易会上被授予“农业产



业化行业十强龙头企业”称号。苏垦米业于 2007 年 4 月被国家农业部、发改委以及财政部等八部委认定为“农业产业化国家重点龙头企业”，先后连续三次顺利通过了八部委联合组织的两年一次的运行监测。2005 年 12 月，苏垦米业被农业部认定为第一批“全国农产品加工企业示范企业”。

2014 年 11 月，“苏垦”牌大米在第十三届中国国际粮油产品暨设备技术展示交易会上荣获“金奖大米”称号；2010 年至 2013 年，苏垦米业连续四年荣获中国粮食行业协会“全国大米加工企业 50 强”称号；2013 年 10 月、2012 年 10 月，苏垦米业连续两届获粮油市场报、中国粮油榜组委会评为“中国粮油榜粮油百佳粮油企业”，苏垦米业的“苏垦”牌大米在第二届中国粮油榜颁奖典礼中获评“中国十佳大米品牌”；2013 年 9 月，苏垦米业获评江苏省绿色食品示范基地；2012 年 4 月，苏垦米业荣获中国粮食行业协会 2011 年度“中国粮油企业 100 强”；2011 年，“苏垦”牌大米荣获“第九届中国国际农产品交易会金奖”；2011 年，在第十届中国优质稻米博览交易会上，荣获“金奖大米”称号。此外，还荣获全国诚信粮油企业、全国放心粮油进农村进社区示范工程示范加工企业、放心米等荣誉称号。

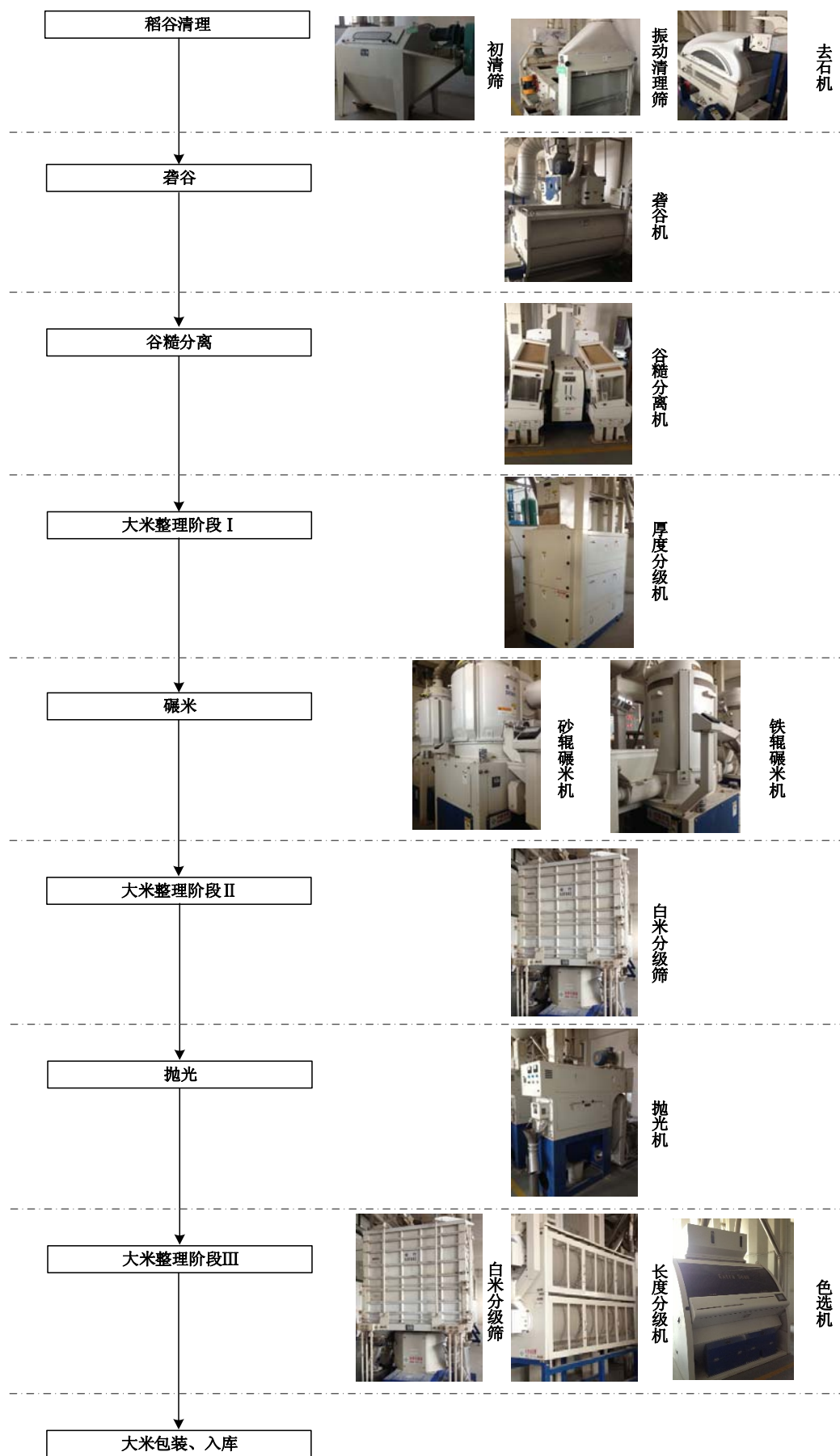
2006 年 10 月，“苏垦”牌大米被评为“中国名牌农产品”；2007 年，苏垦米业获得国家质检总局颁发的“中国名牌”产品；2013 年 12 月，苏垦米业旗下“苏垦宝金玉”商标获评“江苏省著名商标”；2012 年 12 月，苏垦米业旗下“苏垦牌大米”获评“江苏重点名牌产品”；2012 年 12 月，江苏省名牌战略推进委员会授予“渠星”牌大米“江苏名牌产品”称号；2011 年 12 月，苏垦米业旗下“苏垦牌大米”、“苏垦宝金玉大米”获评为“江苏名牌产品”（2011 年 12 月-2014 年 12 月）。

## 1、大米加工业务的工艺流程

### (1) 大米加工业务的工艺流程

苏垦米业的大米生产按照大米、绿色食品以及有机产品的质量标准进行质量控制，通过以 ISO 质量管理体系、环境管理体系以及食品安全管理体系等三大体系认证为基础指导生产工作的开展。

大米加工过程中各环节包括稻谷清理、砻谷及砻下物分离、碾米及白米分级、大米精加工、包装及保藏及副产品利用等诸多环节。简要示意如下：



在生产工艺方面,会因为生产的品种和产品的需求存在差异而有所不同,籼米和粳米的生产工艺存在差异,民用米和食品工业用米的生产工艺也存在差异。

苏垦米业在大米加工生产方面的多年经验和技術积累中,从烘干工艺、加工工艺以及管理理念方面都积累了一些先进工艺和经验;例如苏垦米业在烘干工艺方面,通过综合技术利用和改进,可以实现高水分收储并保证水稻原粮品质的稳定。在加工工艺方面,根据稻谷种类、品质、粒形、含水量及其新鲜程度等进行认真分析,涉及科学合理的加工工艺流程,并通过糙米调质、降低碎米和爆腰率,同时调整碾白压力,经多级轻碾、低温抛光、色选,最终将稻谷加工成精度、等级适宜的大米。在管理理念方面,通过“实践+培训”的方式提升生产一线员工的职业技能,提高一线员工的职业技术水平;并通过吨米费用等指标的考核,降低生产成本、提高经济效益。

## (2) 苏垦农发的产品质量追溯系统介绍

苏垦米业的质量追溯系统建设项目于 2008 年由农业部农垦局批准开始实施,经过近年来的建设,现已初步建成了具有先进水平的“生产可记录,信息可查询,流向可追踪,责任可追究”从消费者到稻谷原粮种植田间的现代化质量追溯体系,2013 年大米的原粮种植基地可追溯面积已达到 55 万亩,根据《2013 年中国农垦统计年鉴》,参加农垦农产品质量追溯体系的种植业产品可追溯面积约为 573 万亩,苏垦米业可追溯面积约占前者的 9.6%。

苏垦米业成立苏垦大米质量追溯项目工作小组,负责质量追溯信息系统的建设和运行,真实、完整、及时地收集、分析、整理、存储和传输追溯信息,确保追溯信息系统正常有效运转和数据安全。

针对苏垦米业的原粮种植基地苏垦农发的稻谷生产规模大、产品种类多、空间分布广的特点,追溯精度以苏垦农发各分公司不同品种生产单元为基本追溯单元。苏垦农发分公司生产单元由苏垦农发各分公司统一经营、实行“五统一”管理,能够保证同一单元内稻谷质量均一稳定。

根据该质量追溯体系的设置,在苏垦农发各分公司种植基地和苏垦米业下属各生产型企业分别设置信息采集点,由专门质量追溯系统操作人员负责操作,支

持农产品追溯链条中各个采集点承接信息、记录信息、传递信息和上报信息等各项工作要求。在追溯系统中由专人负责记录大米从生产到销售各环节的追溯信息采集。苏垦农发各分公司种植基地负责真实、完整、及时地采集、存储和传输种植环节的追溯信息,包括种子处理记录、育秧施肥记录、育秧施药记录、大田施肥记录、大田施药记录和田间作业信息,负责节点信息系统正常有效运转和数据安全;苏垦米业下属各生产型企业负责真实、完整、及时地采集、存储和传输收购、仓储、加工、流通环节的追溯信息包括原粮检验、原粮出入库、原粮加工、成品检测、成品入库和产品销售记录,确保节点追溯信息系统正常有效运转和数据安全。

在苏垦米业总部设立信息汇总系统,对大米生产过程中各环节上报的数据进行汇总、连接处理,确保可追溯性,并定期向农垦农产品质量追溯数据中心上报数据。同时,为苏垦米业管理部门提供全程、动态监管功能。苏垦米业把相关数据和企业资料上传到农业部数据中心,消费者即可通过二维码、网络、电话、短信等查询方式查询到从稻谷种植到大米产品销售的全过程信息。

## **2、大米加工业务的主要经营模式**

### **(1) 大米加工业务的采购模式**

苏垦米业采购包括苏垦米业总部和下属分子公司两个层面的采购,具体的采购范围与苏垦米业总部和下属分子公司的业务开展范围密切相关:苏垦米业总部无生产职能、主要执行销售职能,故该层面的采购主要涉及原粮、大米、材料以及低值易耗品采购;苏垦米业下属分子公司以开展生产或生产兼销售业务,故该层面的采购主要涉及原粮、大米、生产设备以及低值易耗品采购。按照供应商的不同,苏垦米业的采购可以区分为向其母公司苏垦农发的采购和向其他供应商的采购;其中,向苏垦农发主要采购水稻和小麦原粮,向其他供应商采购包括水稻、高粱、小麦等原粮、大米、糯米以及包装物等低值易耗品。

苏垦米业在总部设立采购部,负责原粮、大米及大宗物资等经营性物资的采购、采购方式的策划和战略采购,建立合格供应商信息库,并实施动态管理。苏垦米业下属分子公司设立供销科,负责分子公司原粮、大米、生产设备以及低值易耗品采购。

## 1) 一般采购业务的流程控制

苏垦米业采购流程包括两个层次，即年度采购计划和一般采购业务审批和执行。

### ①年度采购计划的审定

采购需求部门上报年度采购需求计划——采购归口部门组织分子公司汇总年度采购计划，上报年度经营计划和年度预算、大宗物资采购目录和供应商目录——分管领导对拟定年度经营计划和年度预算、大宗物资采购目录和供应商目录进行初审和评审——总经理对拟定的年度经营计划和年度预算、大宗物资采购目录和供应商目录进行审核——董事长对拟定的年度经营计划和年度预算、大宗农资采购目录和供应商目录进行审核——苏垦农发审批年度经营计划和年度预算、大宗物资采购目录和供应商目录——苏垦农发控制的采购项目，由苏垦农发参与或监督采购过程实施。

### ②一般采购业务审批和执行

采购需求部门提出采购申请计划——采购归口部门审核采购申请计划——分管领导审批采购申请计划——采购归口部门制定采购方案——分管领导审核采购申请文件——采购归口部门制定询比价方案（部分物资采用招标方式采购）——分管领导审核询比价方案——采购归口部门对供应商供应的物资进行验收，确保与合同内容相符并出具验收报告——收储科负责入库、物资编号、分配与安装管理——采购归口部门填写付款通知单——分管领导审批付款通知单——财务部根据采购情况进行会计核算和付款。

## 2) 具体采购业务的业务流程

### ①向苏垦农发采购原粮

苏垦米业向苏垦农发采购的主要是稻谷和小麦。根据苏垦农发业务经营架构，苏垦农发的原粮除大麦商品原粮由苏垦农发自行统一销售外，大麦种子原粮、水稻原粮以及小麦原粮统一由下属苏垦米业和大华种业两家龙头企业统筹采购。苏垦米业采购水稻主要用于加工大米销售、采购小麦主要用于粮食贸易（销售给下游面粉加工厂、酿酒类企业、粮食批发商等）。具体的采购过程如下：

由于苏垦米业上游农业种植业的季节性，原粮采购的初始环节早于农作物种植时节。以水稻采购为例，每个种植季度初，由苏垦米业销售部门根据市场需求确定当季种植的优质品种和普通品种，提交给苏垦米业生产部门作为种植计划制定的初步依据；苏垦米业生产部门制定商品粮的种植计划（小麦的种植计划由苏垦农发农业发展部根据当年的气候、品种特性等确定），生产部门根据订单农业的情况结合销售部门的信息确定包括数个主要品种及各品种种植面积等内容的种植计划。苏垦米业生产部门制定商品粮种植计划，经内控规定程序核准后交由苏垦农发的农业发展部，农业发展部结合大华种业的种植计划统筹确定当季的品种布局，下达给苏垦农发分公司具体执行。

收购前，苏垦米业采购部制定初步收购方案，根据种植计划初步确定采购的品种、数量以及其他事项。苏垦农发结合苏垦米业和大华种业的初步收购方案统筹制定当季农作物的收购方案，明确收购总体要求、质量标准（水份、杂质以及出米率等各方面综合指标体系）、结算事宜、采购主体对接情况以及品种和数量等主要事项。苏垦农发与苏垦米业和大华种业分别签订相应的收购协议。在具体执行收购时，由苏垦农发各分公司与苏垦米业和大华种业各分子公司具体对接采购事项。

在具体采购环节主要包括三个具体节点，即验收和交付、价格确定以及结算付款。1) 验收和交付环节：原粮收割后，由苏垦农发各分公司进行初步晾晒或烘干、达到或基本达到入库标准，由苏垦农发和苏垦米业相应分子公司在苏垦农发场头进行初验（检查水分、杂质等），初验合格则可运送至苏垦米业分公司仓库或存入苏垦农发分公司仓库（针对该苏垦农发分公司周边无苏垦米业分公司的情形）；送至苏垦米业各分子公司仓库，进行质量和数量的复验（复验无异常则按苏垦农发确定的相关验收标准，确定扣减系数，确定数量）；若苏垦农发分公司所在地无苏垦米业的分子公司，则由苏垦农发各分公司自行入库保管，由苏垦米业根据生产销售计划逐步调拨加工销售。2) 价格确定环节：收割、验收后，由苏垦农发、苏垦米业以及大华种业对当季粮食市场和种子市场进行充分调研，再根据具体品种、质量确定商品粮和种子原粮的结算价格；该环节一般在每年的7月中旬和12月中旬完成。3) 结算付款环节：一般在正式结算前，苏垦米业和大华种业各分子公司需要在每年6月底和11月底前向苏垦农发各分公司按照预

估数量和上年同期价格支付约 30%的预付款。在正式结算完成后,及时支付剩余货款。其中,由于苏垦农发分公司所在地无苏垦米业分子公司的,自苏垦农发分公司入库后的资金利息由苏垦米业承担,在实际调拨商品粮时据实结算,并支付货款。苏垦农发分公司与苏垦米业和大华种业分子公司的货款支付,统一由苏垦农发资金结算中心负责提供资金支持并承担内部委托收款转账结算,做到货款的内部及时结清。

## ②向苏垦米业分子公司周边种植大户或农业合作组织采购原粮

一方面,农作物生长存在一定的差异,在当季水稻大规模成熟前,苏垦米业会面临较大的当季新米的市场需求,而当时苏垦农发各分公司的水稻不足以及及时满足苏垦米业该需求;另一方面,因当年部分水稻品种丰歉程度有差异、当年市场欢迎的品种也有差异;因此,苏垦米业分子公司每年都对周边种植大户或农业合作组织存在不同程度的原粮采购。

## (2) 大米加工业务的生产模式

苏垦米业目前下辖的 5 家米业分公司和 10 家子公司(含 2 家二级子公司)承担稻谷收购、仓储和大米加工职能,广泛分布在江苏南北区域内的母公司苏垦农发种植业分公司的水稻主产区;苏垦米业拥有先进的精米生产线 15 条,2014 年大米加工线设计生产能力为 37.5 万吨/年,实际生产大米为 22.51 万吨。

苏垦米业设立了生产管理部,负责生产设备维护、生产计划统筹、生产成本控制及产品价格核算等工作;在下属分子公司设立生产科,作为与苏垦米业总部生产管理部对接科室,负责生产计划、生产管理、设备管理及安全管理,保证生产安全稳定有序进行。

苏垦米业及各分子公司在经营中对主要服务的销售区域和销售客户进行了划分,因此在生产方面;生产管理部按照以销定产的原则,根据年度、季度和月销售计划,结合生产能力综合平衡后,制定生产计划并下达给各分子公司生产科。由各分子公司根据具体明确的销售订单编制相应的生产作业计划,组织安排生产,并按标准化程序管理和监控生产过程。

由于大米产品有保质、保鲜的要求,通常根据订单生产的产品在各分子公司

成品仓停留时间在 3-5 天；一般不会有常规的成品大米库存或仅有少量的成品大米库存。

### (3) 大米加工业务的销售模式

#### 1) 大米产品销售模式

苏垦米业大米产品根据民用米和食品工业米的不同面向不同客户。民用米主要面向商超客户、批发市场客户、餐饮企业、学校等客户；食品工业米主要面向米粉、膨化食品、啤酒以及白酒等食品工业客户。

##### ①对商超客户的销售

苏垦米业的商超客户主要是江浙沪区域内的大型连锁超市，主要包括苏果、欧尚、浙江华商、卜峰莲花以及北京物美等。苏垦米业与商超客户通常每年签订年度销售协议，或者于每年度终了时签署在下一年延续上年度合同条款。

商超客户总部或具体门店在该客户的供应链系统中对苏垦米业发出订单，苏垦米业销售部门销售内勤根据订单履行内部程序后在 ERP 中发出销售需求，由生产管理部制定生产计划向下属大米加工厂下达；由大米加工厂组织生产后，由销售内勤在客户供应链系统中预约收货，由第三方物流配送至相应门店或该商超客户的配送中心。

商超客户的账期一般在 15 日-70 日，一般不存在逾期付款的情况。在退货条款方面，部分超市有不退货条款；对于存在退货情形的，退货率很低，在 0.2%-0.5%。

##### ②对批发市场客户的销售

苏垦米业的批发市场客户主要是江浙沪区域、广东等区域的粮食批发商、农批市场客户。

##### ② 对食品工业米客户的销售

食品工业米客户主要包括米粉、膨化食品、啤酒以及白酒等食品工业客户，主要有亨氏食品、贝因美、百威英博、青岛啤酒、苏酒集团等。由于该类客户中



部分为大型企业集团，下属生产企业众多，故与该类客户的销售，苏垦米业通过与客户总部签署年度或半年度销售协议，由苏垦米业与客户下属各生产企业具体发生供货关系，并与客户总部进行结算和货款往来。

## 2) 大米业务销售组织架构

苏垦米业销售板块下设六个销售部门，分别根据市场需求、客户类别以及地域并结合历史业务开展情况，下属六个销售部门分别负责不同的市场领域、目标客户以及区域市场。

其中，销售一部主要负责超市客户和民用粮客户，下设五个办事处（南京、上海、浙江、苏州以及广州（广州办事处主要负责亨氏婴儿米粉以及部分直销客户）），服务超市和批发市场客户；销售二部主要负责食品工业用粮，包括啤酒企业、白酒企业、婴儿米粉，还负责广州、深圳以及海南区域的民用粮市场；销售三部，即团购事业部，主要负责对中高档产品团购客户销售服务，如企事业单位、南京市中小学、青奥会、亚青会等市场；销售四部主要负责苏酒集团、今世缘等白酒企业客户，业务范围包括订单农业、大米、糯米、大小麦以及高粱等；销售五部，即贸易部，主要负责小麦等粮食贸易，如五得利；销售六部，即电子商务部；另外，还有新成立的“一亩田项目组”，属于定制化产品部门。

同时，苏垦米业下属十一家经营大米业务的分子公司也具有销售权限，主要面向历史上积累的区域客户，包括批发市场、餐饮以及机构客户等；同时，积极开拓新市场，并统一执行公司制定销售指导价。

## 3、大米加工业务的产能和产量情况

### (1) 发行人的产能利用率分析

报告期内，苏垦农发大米加工业务的产能、产量以及产能利用率情况如下：

单位：万吨

产品名称	2014年			2013年			2012年		
	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
大米	37.50	22.51	60.03%	35.00	22.89	65.40%	31.25	13.06	41.79%

### (2) 大米加工行业的产能利用率情况

据国家粮食局统计,2012年全国进入统计大米加工企业9,349家,比上年增加439家;其中,不同生产能力企业的数量及占比数如下表:

企业日产能	企业数量(家)	企业数量占比(%)
日产能1,000吨以上	62	0.63
日产能400-1,000吨	324	3.31
日产能200-400吨	1,229	12.56
日产能200吨以下	8,173	83.50

上述大米加工企业年处理稻谷能力3.1亿吨,比2011年增加2,325万吨,增幅8.2%;大米实际产量8,693万吨,比上年增加700万吨,增幅8.8%;实际处理稻谷1.37亿吨,产能利用率仅为44.5%(尚不能获得更新的数据)。

苏垦农发的大米加工业务产能利用率高于行业平均水平。随着苏垦农发全产业链业务的整合和加强,未来苏垦农发的整体品牌实力和大米供应能力将进一步加强,大米加工业务产能利用率将得到保证。

#### 4、大米加工业务的销售情况

##### (1) 报告期内大米加工业务的销售情况

报告期内,苏垦农发大米加工业务的销售情况如下:

单位:万元,万吨

产品名称	2014年		2013年		2012年	
	销售数量	销售收入	销售数量	销售收入	销售数量	销售收入
民用米	27.06	100,112.07	28.46	104,082.03	15.33	58,224.46
其中:苏垦系列	0.46	2,234.35	0.39	2,129.65	0.12	652.38
苏垦+X系列	11.33	43,109.99	12.07	45,552.20	8.08	31,956.34
其他系列	15.28	54,767.73	16.01	56,400.18	7.13	25,615.74
食品工业米	6.67	23,848.69	6.58	24,039.25	4.36	17,451.28
大米(合计)	33.73	123,960.75	35.04	128,121.28	19.69	75,675.74

注:其他系列主要包括三特及其旗下的苏北米、海月米等多种品牌系列。

##### (2) 报告期内大米加工业务的销售价格情况

报告期内,苏垦农发主要大米产品的平均销售价格情况如下:

单位：元/千克

产品名称	2014年	2013年	2012年
民用米	3.70	3.66	3.80
苏垦系列	4.91	5.53	5.65
苏垦+X系列	3.80	3.77	3.95
其他系列	3.59	3.52	3.59
食品工业米	3.58	3.66	4.00
大米（合计）	3.67	3.66	3.84

注：其他系列主要包括三特及其旗下的苏北米、海月米等多种品牌系列。

### （3）报告期内大米加工业务的销售区域分布情况

单位：万元，%

地区	2014年度		2013年度		2012年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
江苏省	60,492.07	48.80	64,316.68	50.20	35,484.59	46.89
上海市	20,461.94	16.51	20,554.84	16.04	13,857.20	18.31
浙江省	18,563.77	14.98	16,362.34	12.77	9,314.23	12.31
其他区域	24,442.97	19.72	26,887.42	20.99	17,019.72	22.49
合计	123,960.75	100.00	128,121.28	100.00	75,675.74	100.00

### 5、大米加工业务的原材料供应情况

苏垦农发大米加工业务的原材料主要为稻谷。苏垦农发的大米加工业务的采购事项具体由苏垦米业实施。大米加工业务的主要原材料稻谷主要来源于公司种植业基地产出的稻谷。同时，由于苏垦米业为满足客户需求，存在部分粮食贸易业务的情况。

报告期内，苏垦农发大米加工业务的原材料供应情况如下：

单位：万吨

产品	2014年度	2013年度	2012年度
稻谷	45.76	37.21	20.02
其中：内部采购 稻谷	34.65	31.21	17.15
大米	11.16	12.21	6.82

## (五) 主要产品的总体销售及主要客户情况

### 1、主要产品的总体销售情况

苏垦农发的主要产品包括大米、种子，小麦、大麦以及稻谷等农产品，同时还包括小部分土地发包业务和农资贸易业务。

报告期内，苏垦农发的业务销售收入及比重如下：

单位：万元

产品类别	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
大麦	21,249.00	6.06%	17,470.87	5.05%	17,824.42	5.79%
小麦	30,703.79	8.75%	24,390.05	7.05%	30,642.41	9.95%
水稻	19,326.32	5.51%	14,087.57	4.07%	25,492.11	8.28%
大米	123,960.75	35.33%	128,121.28	37.02%	75,675.74	24.58%
种子	93,022.76	26.52%	85,115.74	24.59%	75,996.46	24.68%
承包金	26,643.30	7.59%	28,035.85	8.10%	32,602.13	10.59%
农资	18,218.95	5.19%	30,118.91	8.70%	33,844.76	10.99%
其他	17,700.70	5.05%	18,764.03	5.42%	15,849.68	5.15%
小计	350,825.57	100.00%	346,104.30	100.00%	307,927.71	100.00%

### 2、主要客户

报告期内，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售类型	销售收入	占营业收入总额比重 (%)
2014 年度	苏果超市有限公司	大米	21,193.12	6.04
	江苏省农垦麦芽有限公司	大麦	12,624.06	3.60
	欧尚(中国)投资有限公司	大米	7,916.64	2.26
	杭州联华华商集团有限公司	大米	7,717.94	2.20
	卜蜂莲花连锁超市	大米	6,128.67	1.75
	合计	—	55,580.44	15.85

年度	客户名称	销售类型	销售收入	占营业收入总额比重（%）
2013年度	苏果超市有限公司	大米	24,609.48	7.11
	江苏洋河酒厂股份有限公司	大米及粮食	19,165.39	5.54
	江苏省农垦麦芽有限公司	大麦	10,304.44	2.98
	杭州联华华商集团有限公司	大米	9,457.74	2.73
	欧尚（中国）投资有限公司	大米	8,632.87	2.49
	<b>合计</b>	——	<b>72,169.93</b>	<b>20.85</b>
2012年度	苏果超市有限公司	大米	15,173.24	4.92
	江苏省农垦麦芽有限公司	大麦及运输服务	13,246.34	4.30
	江苏洋河酒厂股份有限公司	大米及粮食	7,196.54	2.34
	杭州联华华商集团有限公司	大米	7,140.73	2.32
	欧尚（中国）投资有限公司	大米	7,013.66	2.28
	<b>合计</b>	——	<b>49,770.51</b>	<b>16.16</b>

报告期内发行人前五大客户中江苏省农垦麦芽有限公司是发行人控股股东农垦集团控制的企业，与发行人存在关联关系，与发行人的交易情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方、关联关系及关联交易”；其他前五大客户的经营者和出资人与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在亲属、权益及其他关联关系。

## （六）主要产品的原材料、能源及供应商情况

报告期内，由于公司实行全产业链一体化运营，公司种子产品的种子原粮原材料及大米产品的水稻原材料主要向母公司种植业采购，故报告期内公司主要对外采购的原材料为种植业所需农药、化肥等农资原材料以及种业代繁业务对外采购繁材（原种）。

### 1、主要原材料及价格变动情况

报告期内，母公司种植业所需农药、化肥原材料主要通过子公司苏垦物流对外采购，苏垦物流农药及秧盘采购后基本销售予母公司苏垦农发，化肥则部分向母公司苏垦农发销售，部分对外销售进行化肥贸易。苏垦农发化肥、农药以及秧盘等农资的采购情况如下：

单位：万元

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
化肥	28,528.59	32,674.50	31,109.54
其中：向苏垦物流采购：	26,663.77	27,776.94	28,181.37
农药	15,285.05	12,181.24	11,014.72
其中：向苏垦物流采购：	13,679.60	9,890.65	7,703.90
秧盘	4,024.09	3,275.99	2,154.73
其中：向苏垦物流采购：	3,414.66	2,644.28	1,197.15

由于农资品种较多，不同品种不同规格产品价格差异较大。其中，苏垦物流采购量较大的农资主要为尿素、磷酸二铵及复合肥，报告期内，上述农资采购单价随着市场价格的下降整体呈下降趋势，具体情况如下：

单位：万元/吨

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
磷酸二铵	0.17	0.19	0.22
复合肥	0.27	0.26	0.33
钾肥	0.20	0.24	0.27

## 2、主要能源供应情况

报告期内，发行人主要使用的能源是电、柴油、水和煤炭。具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
电	3,369.28	3,097.37	2,461.34
柴油	1,264.28	1,456.30	1,500.67
水	483.54	418.92	398.22
煤炭	212.23	178.65	198.23

## 3、主要供应商

报告期内，公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	采购类型	采购金额	占采购总额比重
2014	农垦集团	土地承包	35,234.49	16.66%

年度	供应商名称	采购类型	采购金额	占采购总额比重
年度	南京奥鼎贸易有限公司	大米	12,140.16	5.74%
	江苏双多化工有限公司	化肥	12,001.83	5.67%
	郟城恒润商贸有限公司	化肥	6,347.68	3.00%
	瓮福(集团)有限责任公司	化肥	5,104.74	2.41%
	合计	-	<b>70,828.90</b>	<b>33.49%</b>
2013 年度	农垦集团	土地承包	35,464.10	16.89%
	江苏泰来进出口有限公司	大米	10,678.84	5.09%
	北京晋煤太阳石化工有限公司双多分公司	化肥	9,848.00	4.69%
	兴化市诚信米业有限公司	大米	7,013.84	3.34%
	江苏双多化工有限公司	化肥	7,002.11	3.33%
	合计	-	<b>70,006.89</b>	<b>33.34%</b>
2012 年度	农垦集团	土地承包	33,855.38	17.39%
	江苏双多化工有限公司	化肥	11,299.96	5.81%
	瓮福(集团)有限责任公司	化肥	6,554.69	3.37%
	南京鼎丰农资有限责任公司	化肥	3,920.39	2.01%
	郟城恒润商贸有限公司	化肥	3,692.44	1.90%
	合计	-	<b>59,322.86</b>	<b>30.48%</b>

报告期内,除农垦集团为苏垦农发控股股东外,发行人其他前五大供应商经营者和出资人与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在亲属、权益及其他关联关系。

## 五、发行人主要固定资产和无形资产

### (一) 主要固定资产

截至2014年12月31日,公司固定资产具体情况如下:

单位:万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	122,892.43	40,399.07	260.07	82,233.28
机器设备	51,071.66	20,025.15	438.62	30,607.88
运输设备	1,645.44	1,024.67	0.17	620.60

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
电子设备	1,745.29	1,134.46	2.90	607.92
办公设备	968.43	728.95		239.48
其他	1,996.17	842.55	0.07	1,153.56
合计	180,319.42	64,154.86	701.84	115,462.72

## 1、房屋及建筑物

### (1) 公司自有房屋建筑物情况

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
1	连房权证连字第 L00144578号	苏垦农发	连云区徐圩新区东辛农场 合兴分场五十四管理区合 兴农机站加油机房	非住宅	15.54	无
2	连房权证连字第 L00144579号	苏垦农发	连云区徐圩新区东辛农场 东方中路 26 号办公楼-配 电室	非住宅	74.17	无
3	连房权证连字第 L00144581号	苏垦农发	连云区徐圩新区东辛农场 东方中路 26 号办公楼车库	非住宅	532.58	无
4	连房权证连字第 L00144582号	苏垦农发	连云区东辛农场合兴分场 五十四管理区合兴农机站 3 号收割机库	非住宅	763.37	无
5	连房权证连字第 L00144583号	苏垦农发	东辛农场场部西转盘西南 侧宁东公路东首南侧粮食 仓储库 4 号库	非住宅	1,911.00	无
6	连房权证连字第 L00144584号	苏垦农发	东辛农场场部西转盘西南 侧宁东公路东首南侧粮食 仓储库 3 号库	非住宅	1,911.00	无
7	连房权证连字第 L00144585号	苏垦农发	连云区东辛农场合兴分场 五十四管理区合兴农机站 1 号收割机库	非住宅	285.60	无
8	连房权证连字第 L00144586号	苏垦农发	连云区徐圩新区东辛农场 东方中路 26 号办公楼	非住宅	4,193.88	无
9	连房权证连字第 L00144587号	苏垦农发	东辛农场场部西转盘西南 侧宁东公路东首南侧粮食 仓储库 5 号库	非住宅	1,470.00	无
10	连房权证连字第 L00144588号	苏垦农发	东辛农场场部西转盘西南 侧宁东公路东首南侧粮食 仓储库 2 号库	非住宅	1,911.00	无



序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
11	连房权证连字第 L00144590号	苏垦农发	连云区徐圩新区东辛农场 东方中路26号办公楼-值 班室(东)	非住宅	50.52	无
12	连房权证连字第 L00144591号	苏垦农发	连云区徐圩新区东辛农场 东方中路26号办公楼-值 班室(西)	非住宅	50.52	无
13	连房权证连字第 L00144592号	苏垦农发	连云区徐圩新区东辛农场 合兴分厂五十四管理区合 兴农机站办公室	非住宅	203.13	无
14	连房权证连字第 L00144593号	苏垦农发	连云区东辛农场合兴分场 五十四管理区合兴农机站 2号收割机库	非住宅	251.00	无
15	连房权证连字第 L00144595号	苏垦农发	东辛农场场部西转盘西南 侧宁东公路东首南侧粮食 仓储库1号库	非住宅	1,911.00	无
16	连房权证新字第 X00270804号	苏垦农发	新浦区岗埠农场振兴路南 侧办公楼	非住宅	4,341.15	无
17	连房权证新字第 X00271078	苏垦农发	新浦区云台农场普山路1 号办公楼	非住宅	1,937.80	无
18	连房权证新字第 X00271079	苏垦农发	新浦区云台农场云东路南 办公楼	非住宅	1,771.60	无
19	金房权证金湖县字第 J201301595号	宝应湖分公司	江苏省金湖县宝应湖农场 宝农路16号	办公	1,112.66	无
20	金房权证金湖县字第 J201301596号	宝应湖分公司	江苏省宝应湖农场红东新 村	粮库	615.08	无
21	金房权证金湖县字第 J201301597号	宝应湖分公司	江苏省宝应湖农场乔花新 村	粮库	619.10	无
22	滨房权证滨海字第 201300102号	滨淮分公司	滨海县滨淮农场(场部办 公楼)	办公	1,820.70	无
23	滨房权证滨海字第 201300103号	滨淮分公司	滨海县滨淮农场场部南侧 (3号平房仓)	仓库	2,217.25	无
24	滨房权证滨海字第 201300104号	滨淮分公司	滨海县滨淮农场场部南侧 (2号平房仓)	仓库	2,217.25	无
25	滨房权证滨海字第 201300105号	滨淮分公司	滨海县滨淮农场场部南侧 (1号平房仓)	仓库	2,217.25	无
26	大丰房权证东坝头农 字第201303526	东坝头分公司	东坝头农场规划区	办公楼	790.81	无
27	金房权证金湖县字第 J201300438号	复兴圩分公司	江苏省金湖县复兴圩农场 同心西路	办公	686.88	无
28	金房权证金湖县字第 J201300439号	复兴圩分公司	江苏省金湖县复兴圩农场 同心西路	粮库	258.84	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
29	金房权证金湖县字第 J201300440号	复兴圩分公司	江苏省金湖县复兴圩农场	仓库	1,006.96	无
30	金房权证金湖县字第 J201300441号	复兴圩分公司	江苏省金湖县复兴圩农场	仓库	2,645.88	无
31	海安房权证海安农场 字第2013000347号	海安分公司	海安农场海林中路 28 号 1 幢	非居住	1,451.60	无
32	射房权证淮农字第 20130001号	淮海分公司	淮海农场场部淮海路北侧	办公	1,619.21	无
33	响房权证黄海农场字 第 HHNC00011号	黄海分公司	响水县黄海农场二分场中 心路北侧	\	755.00	无
34	响房权证黄海农场字 第 HHNC00012号	黄海分公司	响水县黄海农场二分场中 心路北侧	\	190.80	无
35	响房权证黄海农场字 第 HHNC00013号	黄海分公司	响水县黄海农场二分场中 心路北侧	\	144.00	无
36	响房权证黄海农场字 第 HHNC00014号	黄海分公司	响水县黄海农场二分场中 心路北侧	\	51.00	无
37	响房权证黄海农场字 第 HHNC00015号	黄海分公司	响水县黄海农场二分场中 心路北侧	\	36.66	无
38	响房权证黄海农场字 第 HHNC00016号	黄海分公司	响水县黄海农场场部	\	2,500.00	无
39	南通房权证字第 131001478号	江心沙分公司	江心沙农场场兴西路 18 号 内 1 号房	综合	1,207.89	无
40	射房权证新农字第 20130022号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	地磅房	39.04	无
41	射房权证新农字第 20130023号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	仓储	445.62	无
42	射房权证新农字第 20130024号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	仓储	445.62	无
43	射房权证新农字第 20130025号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	熏蒸房	15.86	无
44	射房权证新农字第 20130026号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	仓储	445.62	无
45	射房权证新农字第 20130027号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	仓储	445.62	无
46	射房权证新农字第 20130028号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	门卫	26.84	无
47	射房权证新农字第 20130029号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	发电房	44.13	无
48	射房权证新农字第 20130030号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	仓储	1,482.25	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
49	射房权证新农字第 20130031号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	仓储	1,482.25	无
50	射房权证新农字第 20130032号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	办公	186.74	无
51	射房权证新农字第 20130033号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	仓储	1,482.25	无
52	射房权证新农字第 20130034号	临海分公司	临海农场海城路加工二厂	附属房	57.44	无
53	射房权证新农字第 20130035号	临海分公司	临海农场河滨路 16 号	办公	1,992.35	无
54	射房权证新农字第 20130036号	临海分公司	临海农场河滨路 16 号	办公	700.41	无
55	盱房权证三河字第 X201213621	三河分公司	三河农场（农资供应站）	仓库、值班 室	464.96	无
56	盱房权证盱城镇字第 X201213622	三河分公司	三河农场（农资供应站）	办公楼、仓 库	1,007.75	无
57	东台房权证新曹农场 字第 S0058121	新曹分公司	东台市新曹农场 333 省道 南侧	仓储	2,596.32	无
58	东台房权证新曹农场 字第 S0058122	新曹分公司	东台市新曹农场振兴路东 侧	办公	1,910.64	无
59	射房权证新农字第 20130002号	新洋分公司	新洋农场纬四东路 2 号	仓储	431.84	无
60	射房权证新农字第 20130003号	新洋分公司	新洋农场纬四东路 2 号	仓储	1,480.78	无
61	射房权证新农字第 20130004号	新洋分公司	新洋农场二分场六大队	仓储	625.82	无
62	射房权证新农字第 20130005号	新洋分公司	新洋农场二分场六大队	仓储	1,266.30	无
63	射房权证新农字第 20130006号	新洋分公司	新洋农场纬四东路 2 号	仓储	28.95	无
64	射房权证新农字第 20130007号	新洋分公司	新洋农场纬五路南侧	办公楼	2,823.32	无
65	射房权证新农字第 20130008号	新洋分公司	新洋农场纬四东路 2 号	仓储	523.69	无
66	射房权证新农字第 20130009号	新洋分公司	新洋农场纬三路北侧 18 号	办公楼	1,862.87	无
67	射房权证新农字第 20130010号	新洋分公司	新洋农场纬四东路 2 号	仓储	33.81	无
68	射房权证新农字第 20130011号	新洋分公司	新洋农场二分场六大队	仓储	296.70	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
69	射房权证新农字第 20130012号	新洋分公司	新洋农场二分场六大队	仓储	415.44	无
70	射房权证新农字第 20130013号	新洋分公司	新洋农场纬四东路2号	仓储	1,480.78	无
71	射房权证新农字第 20130014号	新洋分公司	新洋农场纬四东路2号	仓储	9.11	无
72	射房权证新农字第 20130015号	新洋分公司	新洋农场纬四东路2号	仓储	173.70	无
73	射房权证新农字第 20130016号	新洋分公司	新洋农场纬四东路2号	仓储	26.96	无
74	射房权证新农字第 20130017号	新洋分公司	新洋农场纬四东路2号	仓储	69.12	无
75	射房权证新农字第 20130018号	新洋分公司	新洋农场纬四东路2号	仓储	1,487.15	无
76	射房权证新农字第 20130019号	新洋分公司	新洋农场二分场六大队	仓储	14.10	无
77	射房权证新农字第 20130020号	新洋分公司	新洋农场纬四东路2号	仓储	36.60	无
78	连房权证连字第 L00141786号	大华种业	连云区徐圩新区东辛农场 东方东路2号烘干车间	非住宅	313.10	无
79	连房权证连字第 L00141787号	大华种业	连云区徐圩新区东辛农场 东方东路2号种子门市	非住宅	42.60	无
80	连房权证连字第 L00141788号	大华种业	连云区东辛农场场部东方 路2号	非住宅	1,223.32	无
81	连房权证连字第 L00141788-1	大华种业	连云区东辛农场场部东方 路2号	非住宅	1,086.99	无
82	连房权证连字第 L00141788-2	大华种业	连云区东辛农场场部东方 路2号	非住宅	1,545.80	无
83	连房权证连字第 L00141788-3	大华种业	连云区东辛农场场部东方 路2号	非住宅	1,587.84	无
84	连房权证连字第 L00141788-4	大华种业	连云区东辛农场场部东方 路2号	非住宅	35.44	无
85	连房权证连字第 L00141785	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东仓库6	非住宅	133.00	无
86	连房权证新字第 X00262128号	大华种业	新浦区云台农场南岛路南 侧C仓库	非住宅	114.00	无
87	连房权证新字第 X00262129号	大华种业	新浦区云台农场南岛路南 侧B仓库	非住宅	207.58	无
88	连房权证新字第 X00262130号	大华种业	新浦区云台农场南岛路南 侧A仓库	非住宅	602.87	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
89	连房权证新字第 X00262131号	大华种业	新浦区云台农场南岛路南 侧东仓库	非住宅	509.23	无
90	连房权证新字第 X00262132	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东仓库 4	非住宅	773.50	无
91	连房权证新字第 X00262133	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东仓库 3	非住宅	523.90	无
92	连房权证新字第 X00262135	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东仓库 5	非住宅	816.00	无
93	连房权证新字第 X00262136	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东仓库 2	非住宅	773.50	无
94	连房权证新字第 X00262137	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东仓库 1	非住宅	523.90	无
95	连房权证新字第 X00262138	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东办公室、车库	非住宅	344.00	无
96	连房权证新字第 X00262139	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东门卫	非住宅	20.35	无
97	淮房权证城镇公字第 00777号	大华白马湖	白马湖农场场部南侧仓 库、配电房	\	921.25	无
98	淮房权证白马湖字第 C201224318号	大华白马湖	淮安区白马湖农场场部南 侧	\	6,193.37	无
99	淮房权证白马湖字第 C201215498号	大华白马湖	淮安区白马湖农场（科技 办公楼）	\	2,002.99	无
100	淮房权证白马湖字第 C201215500号	大华白马湖	淮安区白马湖农场（种子 加工车间）	\	578.57	无
101	淮房权证白马湖字第 C201215501号	大华白马湖	淮安区白马湖农场（仓库 2）	\	1,465.29	无
102	淮房权证白马湖字第 C201215502号	大华白马湖	淮安区白马湖农场（仓库）	\	366.25	无
103	淮房权证白马湖字第 C201215503号	大华白马湖	淮安区白马湖农场（种子 仓库）	\	719.10	无
104	淮房权证白马湖字第 C201215504号	大华白马湖	淮安区白马湖农场（仓库 1）	\	1,465.29	无
105	淮房权证白马湖字第 C201215505号	大华白马湖	淮安区白马湖农场（仓库 及办公室）	\	110.00	无
106	淮房权证白马湖字第 C201215506号	大华白马湖	淮安区白马湖农场（化验 室）	\	60.52	无
107	金房权证金湖县字第 J201423559号	大华宝应湖	金湖县宝应湖农场宝农路	仓库	731.00	无
108	滨海房权证东坎字第 G200400052号	大华滨淮	滨海县滨淮农场陈杏北路 40号	办公/仓库	3,318.45	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
109	大丰房权证东坝头农字第201210496号	大华东坝头	东坝头农场规划区7幢、8幢	门卫	44.08	无
110	大丰房权证东坝头农字第201210497号	大华东坝头	东坝头农场规划区4幢、5幢、6幢	仓库、办公	869.72	无
111	大丰房权证东坝头农字第201210498号	大华东坝头	东坝头农场规划区1幢、2幢、3幢	仓库	1,181.22	无
112	海安房权证海安农场字第2012004969号	大华海安	海安农场海林中路45号1室、2室	非居住	146.06	无
113	海安房权证海安农场字第2012004970号	大华海安	海安农场海林中路45-1	非居住	486.34	无
114	海安房权证海安农场字第2012009422号	大华海安	海安农场海林中路45-2号1幢,2幢	非居住	997.38	无
115	射房权证淮农字第20040004号	大华淮海	淮海农场场部	仓库、种子仓库、烘干机厂房、传达室	2,312.89	无
116	射房权证淮农字第20040005号	大华淮海	淮海农场场部	仓库、住房	475.32	无
117	射房权证淮农字第20120003号	大华淮海	江苏省淮海农场场部黄海公路东侧	办公楼	543.50	无
118	射房权证淮农字第20120004号	大华淮海	淮海农场渠星路南侧	仓储	171.97	无
119	射房权证淮农字第20120005号	大华淮海	淮海农场渠星路南侧	仓储	912.47	无
120	射房权证淮农字第20120006号	大华淮海	淮海农场渠星路南侧	仓储	334.54	无
121	房权证响证字第C00051-1号	大华黄海	农场大新路东侧	办公	1,234.77	无
122	房权证响证字第C00051-2号	大华黄海	农场大新路东侧	仓库、工业厂房	1,670.00	无
123	房权证响证字第C00051-3号	大华黄海	农场大新路东侧	仓库、工业厂房	524.42	无
124	海政房权证字第20172622号	大华江心沙	江心沙立新南路84号内1号房	综合	739.51	无
125	海政房权证字第20172623号	大华江心沙	江心沙立新南路84号内3号房	综合	236.71	无
126	海政房权证字第20172624号	大华江心沙	江心沙立新南路84号内4号房	综合	273.84	无
127	海政房权证字第20172625号	大华江心沙	江心沙立新南路84号内5号房	综合	86.44	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
128	海政房权证字第 20172626号	大华江心沙	江心沙立新南路84号内2 号房	综合	270.47	无
129	东台市房权证弼港 农场字第26400100号	大华弼港	龙塘新村	\	669.05	无
130	东台市房权证弼港农 场字第26400200号	大华弼港	龙塘新村	\	3,059.66	无
131	东台市房权证弼港农 场字第26400201号	大华弼港	龙塘新村	\	162.16	无
132	射房权证临农字第 20120052	大华临海	临海农场大华路1号	非住宅	331.30	无
133	射房权证临农字第 20120053号	大华临海	临海农场大华路1号	非住宅	445.20	无
134	射房权证临农字第 20120054号	大华临海	临海农场大华路1号	仓储	790.05	无
135	射房权证临农字第 20120055号	大华临海	临海农场大华路1号	仓储	771.75	无
136	射房权证临农字第 20120056号	大华临海	临海农场大华路1号	仓储	542.72	无
137	射房权证临农字第 20120057号	大华临海	临海农场大华路1号	非住宅	36.43	无
138	射房权证临农字第 20120058号	大华临海	临海农场大华路1号	非住宅	304.14	无
139	射房权证临农字第 20120059号	大华临海	临海农场大华路1号	办公楼	578.36	无
140	射房权证临农字第 20120060号	大华临海	临海农场大华路1号	仓储	807.72	无
141	射房权证临农字第 20120061号	大华临海	临海农场大华路1号	仓储	13.99	无
142	南通房字第32025415 号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧	非住宅	964.93	无
143	南通房字第32025416 号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧	非住宅	1,765.46	无
144	盱房权证5三河字第 00002号	大华三河	三河农场	营业	27.33	无
145	盱房权证三河字第 X201205141号	大华三河	三河农场洪湖生产区官穆 路西侧	仓库	1,492.24	无
146	盱房权证三河字第 X201205142号	大华三河	三河农场洪湖生产区官穆 路西侧	仓库	2,133.98	无
147	东台房权证新曹农场 字第S0052334号	大华新曹	东台市新曹农场333省道 南侧	非住宅	553.40	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
148	射房权证新农字第 20040010号	大华新洋	新洋农场经十一号 57 号	仓库、车 库、加工车 间、办公室	2,158.56	无
149	射房权证新农字第 20040011号	大华新洋	新洋农场经十一路 57 号	\	97.03	无
150	射房权证新农字第 20040012号	大华新洋	新洋农场纬五路 101 号	\	149.95	无
151	射房权证新农字第 20040014号	大华新洋	新洋农场纬五路南侧	仓库	542.18	无
152	射房权证新农字第 20040015号	大华新洋	新洋农场经九路 10 号	办公、仓库	1,242.27	无
153	连房权证新字第 X00117237号	大华云台	新浦区云台农场猫山路 8-6 号	\	1,003.06	无
154	沛房权证政字第 00034652号	徐州大华	沛县湖西农场	综合	2,147.47	无
155	徐房权证泉山字第 211092号	徐州大华	淮海西路延长段 279#-301	\	190.73	无
156	铜房权证柳新字第 660号	徐州大华	柳新沿湖新民路南侧	\	2,075.29	无
157	铜房权证柳新字第 661号	徐州大华	柳新镇沿湖农场西毛六村	\	1,341.35	无
158	铜房权证柳新字第 691号	徐州大华	柳新镇沿湖农场西毛六村	\	761.49	无
159	洪房权证泗洪县字第 S049705号	泗洪大华	泗洪县开发区五里江路北 侧 1 幢、3 幢、4 幢	辅助用房	399.52	无
160	洪房权证泗洪县字第 S049706号	泗洪大华	泗洪县开发区五里江路北 侧 2 幢	仓库	1,181.93	无
161	洪房权证泗洪县字第 S049708号	泗洪大华	泗洪县开发区五里江路北 侧 5 幢、6 幢、7 幢	厂房、辅助 用房、仓库	831.6	无
162	洪房权证泗洪县字第 S049709号	泗洪大华	泗洪县开发区五里江路北 侧 8 幢	办公	645.89	无
163	盱房权证三河字第 X201309666号	苏垦米业	盱眙县三河农场邱上郢管 理区	仓库	6,388.80	无
164	金房权证金湖县字第 J201224981号	米业宝应湖	金湖县宝应湖农场宝农路 88 号	库房、车间	1,642.40	无
165	金湖县字第 J201224982号	米业宝应湖	金湖县宝应湖农场宝农路 88 号	平方仓储	1,483.48	无
166	南通房权证字第 131001483号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路 14 号 内 4 号房	综合	161.59	无
167	南通房权证字第 131001484号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路 14 号 内 3 号房	综合	397.01	无



序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
168	南通房权证字第 131001485号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内2号房	综合	281.63	无
169	南通房权证字第 131001486号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内9号房	综合	270.48	无
170	南通房权证字第 131001489号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内8号房	综合	298.63	无
171	南通房权证字第 131001490号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内10号房	综合	162.27	无
172	南通房权证字第 131001491号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内11号房	综合	245.15	无
173	南通房权证字第 131001492号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内12号房	综合	398.40	无
174	南通房权证字第 131001493号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内14号房	综合	52.04	无
175	南通房权证字第 131001495号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内13号房	综合	301.63	无
176	南通房权证字第 131001496号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内15号房	综合	20.48	无
177	南通房权证字第 131001497号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内16号房	综合	606.51	无
178	南通房权证字第 131001479号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内7号房	综合	198.66	无
179	南通房权证字第 131001480号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内1号房	综合	331.38	无
180	南通房权证字第 131001481号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内6号房	综合	43.46	无
181	南通房权证字第 131001482号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内5号房	综合	289.87	无
182	南通房权证字第 131001498号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内17号房	综合	245.15	无
183	南通房权证字第 131001499号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内18号房	综合	618.91	无
184	南通房权证字第 131001500号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内19号房	综合	304.44	无
185	南通房权证字第 131001501号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内20号房	综合	257.48	无
186	南通房权证字第 131001504号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内22号房	综合	289.05	无
187	南通房权证字第 131001505号	米业江心沙	江心沙农场场兴东路14号 内21号房	综合	679.27	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
188	射房权证临农字第20130006号	米业临海	临海农场海城中路114号	车间	1,672.53	无
189	射房权证临农字第20130007号	米业临海	临海农场海城中路114号	仓储	377.33	无
190	射房权证临农字第20130008号	米业临海	临海农场海城中路114号	门卫	18.96	无
191	射房权证临农字第20130009号	米业临海	临海农场海城中路114号	办公楼	1,119.12	无
192	射房权证临农字第20130010号	米业临海	临海农场海城中路114号	门卫	17.23	无
193	射房权证临农字第20130011号	米业临海	临海农场海城中路114号	仓储	446.76	无
194	射房权证临农字第20130012号	米业临海	临海农场海城中路114号	仓储	592.90	无
195	射房权证临农字第20130013号	米业临海	临海农场海城中路114号	仓储	592.90	无
196	射房权证临农字第20130014号	米业临海	临海农场海城中路114号	仓储	393.21	无
197	射房权证临农字第20130015号	米业临海	临海农场海城中路114号	车库	60.15	无
198	射房权证临农字第20130016号	米业临海	临海农场海城中路114号	仓储	1,161.83	无
199	射房权证临农字第20130017号	米业临海	临海农场海城中路114号	仓储	359.44	无
200	盱房权证三河字第X201309629号	米业三河	三河农场潘庄生产区官穆路东侧	仓库	1,487.53	无
201	盱房权证三河字第X201309631号	米业三河	三河农场小康新区	办公、值班室、地磅房	1,009.52	无
202	盱房权证三河字第X201309632号	米业三河	三河农场小康新区	库房、烘干房	582.23	无
203	盱房权证三河字第X201309633号	米业三河	三河农场小康新区	库房、车间	1,346.12	无
204	盱房权证三河字第X201309634号	米业三河	三河农场小康新区	库房、米厂生产线	1,492.78	无
205	盱房权证三河字第X201309635号	米业三河	三河农场小康新区	车间、库房	2,109.92	无
206	盱房权证三河字第X201309738号	米业三河	盱眙县三河农场邱上郢管理区（米业西库）	仓库	1,846.56	无
207	响房权证大有字第DY00068号	米业黄海	响水县大有镇308省道东侧（黄海农场第四管理区）	平方仓五	1,482.25	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
208	响房权证大有字第 DY00069号	米业黄海	响水县大有镇 308 省道东 侧（黄海农场第四管理区）	平方仓七	1,482.25	无
209	响房权证大有字第 DY00070号	米业黄海	响水县大有镇 308 省道东 侧（黄海农场第四管理区）	平方仓六	1,482.25	无
210	响房权证大有字第 DY00071号	米业黄海	响水县大有镇 308 省道东 侧	\	216.24	无
211	响房权证大有字第 DY00072号	米业黄海	响水县大有镇 308 省道东 侧	\	3,185.839	无
212	响房权证大有字第 DY00073号	米业黄海	响水县大有镇 308 省道东 侧	\	1,578.75	无
213	响房权证大有字第 DY00074号	米业黄海	响水县大有镇 308 省道东 侧	\	216.24	无
214	响房权证大有字第 DY00075号	米业黄海	响水县大有镇 308 省道东 侧	\	1,806.83	无
215	响房权证大有字第 DY00005号	黄海储备库	响水县大有镇 308 省道东 侧	非住宅	2,219.06	无
216	响房权证大有字第 DY00006号	黄海储备库	响水县大有镇 308 省道东 侧	非住宅	2,219.06	无
217	响房权证大有字第 DY00007号	黄海储备库	响水县大有镇 308 省道东 侧	非住宅	2,219.06	无
218	响房权证大有字第 DY00008号	黄海储备库	响水县大有镇 308 省道东 侧	非住宅	2,219.06	无
219	射房权证淮农字第 20130002号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	仓库	1,488.11	无
220	射房权证淮农字第 20130003号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	仓库	1,488.11	无
221	射房权证淮农字第 20130004号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	加工车间	2,927.61	无
222	射房权证淮农字第 20130005号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	烘干房	648.96	无
223	射房权证淮农字第 20130006号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	成品库	1,171.12	无
224	射房权证淮农字第 20130007号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	仓储	1,488.10	无
225	射房权证淮农字第 20130008号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	仓储	1,228.90	无
226	射房权证淮农字第 20130009号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	仓储	1,488.11	无
227	射房权证淮农字第 20130010号	米业淮海	淮海农场场部黄海公路西 侧	仓储	1,488.11	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
228	连房权证新字第 X00262140号	苏恒农资	新浦区岗埠农场张干路东 仓库1	非住宅	647.5	无
229	连房权证新字第 X00262141号	苏恒农资	新浦区岗埠农场张干路东 仓库2	非住宅	1,961.37	无
230	连房权证新字第 X00262142号	苏恒农资	新浦区岗埠农场张干路东 办公楼	非住宅	635.49	无
231	淮房产证白马湖字第 C201215476号	大华生物	淮安区白马湖农场(1号车 间)	\	436.72	无
232	淮房产证白马湖字第 C201215478号	大华生物	淮安区白马湖农场(2号车 间及库房)	\	989.55	无
233	淮房产证白马湖字第 C201215477号	大华生物	淮安区白马湖农场(办公 室及传达室)	\	129.40	无
234	淮房权证白马湖字第 C201215499号	大华白马湖	淮安区白马湖农场(烘干 房)	\	229.69	无
235	连房权证新字第 X00262143号	大华种业	新浦区岗埠农场振兴路北 侧张干路东车间	非住宅	449.00	无
236	南开房权证字第 13000870号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内6幢	非住宅	452.91	无
237	南开房权证字第 13000871号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内8幢	非住宅	576.10	无
238	南开房权证字第 13000872号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内7幢	非住宅	364.71	无
239	南开房权证字第 13000873号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内9幢	非住宅	380.74	无
240	南开房权证字第 13000874号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内3幢	非住宅	127.09	无
241	南开房权证字第 13000876号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内1幢	非住宅	170.19	无
242	南开房权证字第 13000877号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内2幢	非住宅	69.12	无
243	南开房权证字第 13000878号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内4幢	非住宅	22.43	无
244	南开房权证字第 13001005号	大华南通	南通农场三大队长江路南 侧、张江公路东侧内5幢	非住宅	567.10	无
245	连房权证新字第 X00117237-1号	大华云台	新浦区云台农场猫山路8-6 号	\	1,344.80	无
246	射房权证临农字第 20140019号	米业临海	临海农场海城中路114号	烘干房	565.16	无
247	射房权证临农字第 20140020号	米业临海	临海农场海城中路114号	平房仓	1,333.67	无

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
248	射房权证临农字第 20140021 号	米业临海	临海农场海城中路 114 号	平房仓	1,480.55	无
249	射房权证临农字第 20140022 号	米业临海	临海农场海城中路 114 号	成品库	648.90	无
250	盱房权证三河字第 X201311518 号	米业三河	三河农场潘庄生产区官穆 路东侧	仓库、泵房	360.65	无
251	滨房权证滨海字第 201407005 号	滨淮分公司	滨海县滨淮农场	办公楼	482.58	无
252	东台房权证弼港农场 字第 S0057982 号	弼港分公司	弼港农场龙河中路北侧	办公	2,106.84	无
253	东台房权证弼港农场 字第 S0057981 号	弼港分公司	弼港农场龙河东路南侧	仓储	436.64	无
254	东台房权证弼港农场 字第 S0058162 号	弼港分公司	弼港农场八一大桥旁	非住宅	4,557.00	无
255	东台房权证弼港农场 字第 S0058163 号	弼港分公司	弼港农场八一大桥旁	非住宅	1,597.15	无
256	金房权证金湖县字第 J201423469 号	大华宝应湖	江苏省金湖县宝应湖农场 宝农路	办公、仓 库、烘干 线、门卫、 锅炉房	5,584.11	无
257	响房权证大有字第 DY00079 号	大华黄海	响水县大有镇大新路东侧	5 号平房 仓	1528.30	无
258	响房权证大有字第 DY00080 号	大华黄海	响水县大有镇大新路东侧	6 号平房 仓	1,528.30	无
259	响房权证大有字第 DY00081 号	大华黄海	响水县大有镇大新路东侧	机械器材 库	1,528.30	无
260	响房权证大有字第 DY00082 号	大华黄海	响水县大有镇大新路东侧	2 号平房 仓	1,528.30	无
261	响房权证大有字第 DY00083 号	大华黄海	响水县大有镇大新路东侧	4 号平房 仓	1,528.30	无
262	金房权证金湖县字第 J201211883 号	大华宝应湖	江苏省金湖县宝应湖农场 宝农路	办公、仓 库、烘干 线、门卫、 锅炉房	6,040.22	无
263	盱房权证三河字第 X201300003 号	三河分公司	三河农场	招待所、办 公	2,223.75	无
264	华阴房权证华西镇字 第 8506-1 号	陕垦大华	华阴市华西镇	仓库	3,011.16	无

## (2) 发行人的房屋租赁情况

截至本招股说明书签署之日，苏垦农发的房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	苏垦农发	中国电子科技集团公司第十四研究所	江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 24 楼 01-08 单元	1,761.66	2011.11.22-2016.11.21
2	苏垦农发	中国电子科技集团公司第十四研究所	江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 24 楼 09 单元	702.00	2012.11.22-2016.11.21
3	大华种业	杨为民、陈友亮、白天池、范欣强（孙波）、黄金元（秦化珍）	南京市中山东路 218 号长安国际中心 17 楼	708.35	2015.01.31-2017.01.31
4	苏垦米业	薛文荣	南京市兴隆大街 170-14 号	386.35	2014.12.06-2017.12.05
5	苏垦物流	江苏省工业设备安装集团有限公司	南京市玄武区珠江路 48 号新月大厦 6 层	700.00	2012.06.01-2016.05.31

## (3) 未办妥产权证书的房屋所有权

截至本招股说明书签署之日，发行人如下房屋所有权证尚未取得：

(1) 发行人黄海分公司 2 万吨标准仓库，建筑面积 4320 平方米，坐落于黄海农场第四生产区、304 县道东侧。根据响水县房屋管理局出具的《情况说明》，该房屋正在按规定办理房屋登记手续，按法律规定手续办理所有权证不存在障碍。

(2) 米业宿迁办公楼、生产车间、原粮仓库，建筑面积合计 5230 平方米，坐落于宿迁市宿豫区大兴镇堤南工业园区。根据宿迁市宿豫区住房和城乡建设局出具的《情况说明》，该房屋正在按规定办理房屋登记手续，按法律规定手续办理所有权证不存在障碍。

## 2、公司及子公司主要生产设备情况

设备使用主体	主要设备	数量(条、台)	账面原值(万元)	成新率
苏垦米业	大米加工生产线	13	3,859.93	40.73%
大华种业	种子加工生产线	54	1,928.12	41.22%
母公司苏垦农发、大华种业及苏垦米业	粮食烘干线	51	11,400.03	54.20%
母公司苏垦农发	农业生产设备	72	5,484.48	61.21%

## (二) 主要无形资产

### 1、商标

截至本招股说明书签署之日,公司拥有所有权、合法使用的注册商标 115 项,具体情况如下:

序号	注册号	商标内容	核定类别	权利人	注册有效期限	他项权利
1	<u>1241721</u>	大 华	31	大华种业	2009.01.21-2019.01.20	无
2	<u>1264658</u>		31	大华种业	2009.04.14-2019.04.13	无
3	<u>4068946</u>	东辛一号	31	大华东辛	2006.06.14-2016.06.13	无
4	<u>5289199</u>	 多花	31	大华临海	2009.04.14-2019.04.13	无
5	<u>5106383</u>		31	大华弥港	2008.11.14-2018.11.13	无
6	<u>5289331</u>	佳乐华	31	徐州大华	2009.04.14-2019.04.13	无
7	<u>5422518</u>	 佳乐华	31	徐州大华	2009.5.7-2019.05.06	无
8	1369009		30	苏垦米业	2010.02.28-2020.02.27	无
9	1462008		30	苏垦米业	2010.10.21-2020.10.20	无
10	1563255		30	苏垦米业	2011.04.28-2021.04.27	无
11	1567202		30	苏垦米业	2011.05.07-2021.05.06	无

序号	注册号	商标内容	核定类别	权利人	注册有效期限	他项权利
12	8293543		30	苏垦米业	2011.06.14-2021.06.13	无
13	882561		30	苏垦米业	2006.10.14-2016.10.13	无
14	9083629		30	苏垦米业	2012.02.07-2022.02.06	无
15	9083638		30	苏垦米业	2012.02.07-2022.02.06	无
16	9083687		30	苏垦米业	2012.02.07-2022.02.06	无
17	9083704		30	苏垦米业	2012.02.07-2022.02.06	无
18	999441		30	苏垦米业	2007.05.07-2017.05.06	无
19	11449826		30	苏垦米业	2014.02.07-2024.02.06	无
20	999444		30	苏垦米业	2007.05.07-2017.05.06	无
21	3019593		30	苏垦米业	2013.01.28-2023.01.27	无
22	1688133		1	大华生物	2011.12.28-2021.12.27	无
23	1682636		31	大华生物	2011.12.14-2021.12.13	无
24	561948		30	米业淮海	2011.08.20-2021.08.19	无
25	<u>7270247</u>		31	米业滨淮	2010.10.07-2020.10.06	无
26	<u>664058</u>		30	米业滨淮	2013.11.07-2023.11.06	无
27	<u>10567270</u>		30	米业淮海	2013.04.28-2023.04.27	无
28	5553295		31	米业淮海	2009.05.21-2019.05.20	无
29	5553296		30	米业淮海	2009.06.28-2019.06.27	无



序号	注册号	商标内容	核定类别	权利人	注册有效期限	他项权利
30	8365710		30	米业淮海	2011.06.21-2021.06.20	无
31	8489403		30	米业淮海	2011.08.07-2021.08.06	无
32	10567269	稻秀满家	30	米业淮海	2013.04.28-2023.04.27	无
33	10977771		30	米业淮海	2014.05.28-2024.05.27	无
34	11307244	鼎恒	1	大华生物	2014.06.07-2024.06.06	无
35	12401965		30	米业宿迁	2014.09.21-2024.09.20	无
36	9279815	润垦	1	苏垦物流	2012.04.07-2022.04.06	无
37	9298418	润垦	5	苏垦物流	2012.04.14-2022.04.13	无
38	9279845	富垦	5	苏垦物流	2012.04.07-2022.04.06	无
39	4276793		31	米业淮海	2007.02.28-2017.02.27	无
40	11845699	苏垦农发	1	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
41	11881071	苏垦农发	2	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
42	11887413	苏垦农发	3	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
43	11887512	苏垦农发	4	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
44	11859348	苏垦农发	5	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
45	11887555	苏垦农发	6	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
46	11845777	苏垦农发	7	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
47	11875463	苏垦农发	8	苏垦农发	2014.07.21-2024.07.20	无
48	11887433	苏垦农发	10	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无

序号	注册号	商标内容	核定类别	权利人	注册有效期限	他项权利
49	11893922	<b>苏垦农发</b>	11	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
50	11875556	<b>苏垦农发</b>	12	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
51	11893980	<b>苏垦农发</b>	16	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
52	11894079	<b>苏垦农发</b>	17	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
53	11900344	<b>苏垦农发</b>	18	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
54	11900423	<b>苏垦农发</b>	19	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
55	11900469	<b>苏垦农发</b>	20	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
56	11900529	<b>苏垦农发</b>	21	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
57	11909852	<b>苏垦农发</b>	22	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
58	11909921	<b>苏垦农发</b>	23	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
59	11909951	<b>苏垦农发</b>	24	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
60	11910059	<b>苏垦农发</b>	25	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
61	<u>11915811</u>	<b>苏垦农发</b>	26	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
62	<u>11915837</u>	<b>苏垦农发</b>	27	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
63	<u>11915850</u>	<b>苏垦农发</b>	28	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
64	<u>11859362</u>	<b>苏垦农发</b>	29	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
65	<u>11859408</u>	<b>苏垦农发</b>	30	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
66	<u>11845801</u>	<b>苏垦农发</b>	31	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
67	<u>11881007</u>	<b>苏垦农发</b>	32	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
68	<u>11915879</u>	<b>苏垦农发</b>	33	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无

序号	注册号	商标内容	核定类别	权利人	注册有效期限	他项权利
69	<a href="#">11881023</a>	<b>苏垦农发</b>	37	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
70	<a href="#">11859321</a>	<b>苏垦农发</b>	39	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
71	<a href="#">11859328</a>	<b>苏垦农发</b>	40	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
72	<a href="#">11923519</a>	<b>苏垦农发</b>	42	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
73	<a href="#">11923577</a>	<b>苏垦农发</b>	43	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
74	<a href="#">11866290</a>	<b>苏垦农发</b>	44	苏垦农发	2014.08.07-2014.08.06	无
75	<a href="#">11923475</a>	<b>苏垦农发</b>	45	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
76	<a href="#">11845733</a>	<b>SKIAD</b>	1	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
77	<a href="#">11881052</a>	<b>SKIAD</b>	2	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
78	<a href="#">11887447</a>	<b>SKIAD</b>	3	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
79	<a href="#">11887585</a>	<b>SKIAD</b>	6	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
80	<a href="#">11845766</a>	<b>SKIAD</b>	7	苏垦农发	2014.08.28-2024.08.27	无
81	<a href="#">11875490</a>	<b>SKIAD</b>	8	苏垦农发	2014.07.21-2024.07.20	无
82	<a href="#">11887420</a>	<b>SKIAD</b>	10	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
83	<a href="#">11893930</a>	<b>SKIAD</b>	11	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
84	<a href="#">11880983</a>	<b>SKIAD</b>	12	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
85	<a href="#">11893954</a>	<b>SKIAD</b>	16	苏垦农发	2014.06.28-2024.06.27	无
86	<a href="#">11894111</a>	<b>SKIAD</b>	17	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
87	<a href="#">11900357</a>	<b>SKIAD</b>	18	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
88	<a href="#">11900394</a>	<b>SKIAD</b>	19	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无

序号	注册号	商标内容	核定类别	权利人	注册有效期限	他项权利
89	<a href="#">11900488</a>	<b>SKIAD</b>	20	苏垦农发	2014.07.21-2024.07.20	无
90	<a href="#">11900513</a>	<b>SKIAD</b>	21	苏垦农发	2014.06.28-2024.06.27	无
91	<a href="#">11909877</a>	<b>SKIAD</b>	22	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
92	<a href="#">11909904</a>	<b>SKIAD</b>	23	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
93	<a href="#">11909995</a>	<b>SKIAD</b>	24	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
94	<a href="#">11910035</a>	<b>SKIAD</b>	25	苏垦农发	2014.06.21-2024.06.20	无
95	<a href="#">11915819</a>	<b>SKIAD</b>	26	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
96	<a href="#">11915832</a>	<b>SKIAD</b>	27	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
97	<a href="#">11915856</a>	<b>SKIAD</b>	28	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
98	<a href="#">11859376</a>	<b>SKIAD</b>	29	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
99	<a href="#">11866243</a>	<b>SKIAD</b>	30	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
100	<a href="#">11859302</a>	<b>SKIAD</b>	31	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
101	<a href="#">11880999</a>	<b>SKIAD</b>	32	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
102	<a href="#">11915870</a>	<b>SKIAD</b>	33	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
103	<a href="#">11923450</a>	<b>SKIAD</b>	36	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
104	<a href="#">11881037</a>	<b>SKIAD</b>	37	苏垦农发	2014.05.28-2024.05.27	无
105	<a href="#">11859312</a>	<b>SKIAD</b>	39	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
106	<a href="#">11859332</a>	<b>SKIAD</b>	40	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
107	<a href="#">11923496</a>	<b>SKIAD</b>	42	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
108	<a href="#">11923406</a>	<b>SKIAD</b>	43	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无

序号	注册号	商标内容	核定类别	权利人	注册有效期限	他项权利
109	11866312		44	苏垦农发	2014.05.21-2024.05.20	无
110	11923447		45	苏垦农发	2014.06.07-2024.06.06	无
111	585689		30	米业黄海	2012.03.10-2022.03.09	无
112	12895834		30	米业江心沙	2015.01.28-2025.01.27	无
113	12895771		31	苏垦农发	2015.01.07-2025.01.06	无
114	12895881		31	海安分公司	2014.12.28-2024.12.27	无
115	12896189		31	豫港分公司	2015.02.14-2025.02.13	无

注：前述第 115 项商标已获商标局授权公告，尚未取得商标注册证。

## 2、土地使用权

### (1) 自有土地使用权

截至本招股说明书签署之日，苏垦农发拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地证号	使用人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项权利
1	金国用 (2013)第 839号	宝应湖 分公司	江苏省宝应湖 农场乔花新村	1,030.00	仓储用 地	作价 出资	\	无
2	金国用 (2013)第 840号	宝应湖 分公司	江苏省金湖县 宝应湖农场宝 农路 16 号	1,753.60	机关团 体用地	作价 出资	\	无
3	金国用 (2013)第 841号	宝应湖 分公司	江苏省宝应湖 农场红东新村	1,032.00	仓储用 地	作价 出资	\	无

序号	土地证号	使用人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
4	滨国用(籍2013)第0003号	滨淮分公司	江苏省国营滨淮农场场部南侧(1号平房仓)	2,992.40	仓储用地	作价出资	2062.04 .19	无
5	滨国用(籍2013)第0004号	滨淮分公司	江苏省国营滨淮农场场部南侧(3号平房仓)	2,974.80	仓储用地	作价出资	2062.04 .19	无
6	滨国用(籍2013)第0005号	滨淮分公司	江苏省国营滨淮农场场部南侧(2号平房仓)	2,981.30	仓储用地	作价出资	2062.04 .19	无
7	滨国用(籍2013)第0006号	滨淮分公司	江苏省国营滨淮农场(场部办公楼)	1,035.70	办公用地	作价出资	2062.04 .19	无
8	滨国用(籍2013)第0007号	滨淮分公司	江苏省国营滨淮农场物资仓库	2,795.60	仓储用地	作价出资	2062.04 .19	无
9	滨国用(籍2013)第0008号	滨淮分公司	江苏省国营滨淮农场农机站	10,296.30	仓储用地	作价出资	2062.04 .19	无
10	滨国用(籍2013)第0009号	滨淮分公司	江苏省国营滨淮农场商贸公司仓库	1,900.30	仓储用地	作价出资	2062.04 .19	无
11	大土国用(2013)第4083号	东坝头分公司	大丰市东坝头农场规划区	434.6	公共设施用地	作价出资	2061.08 .31	无
12	连国用(2013)第LY000080号	苏垦农发	江苏省东辛农场宁东公路南侧	20,001.10	仓储用地	作价出资	2062.04 .30	无
13	连国用(2013)第LY000100号	苏垦农发	江苏省连云港市徐圩新区东辛农场	1,312.50	科教用地	作价出资	2062.04 .20	无
14	连国用(2013)第LY000099号	苏垦农发	江苏省东辛农场东方路北侧	11,279.20	科教用地	作价出资	2059.01 .22	无

序号	土地证号	使用权人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
15	连国用 (2013)第 LY000079 号	苏垦农 发	江苏省东辛农 场	9,186.00	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .30	无
16	金国用 (2013)第 231号	复兴圩 分公司	江苏省金湖县 复兴圩农场同 心西路	382.9	综合用 地	作价 出资	\	无
17	金国用 (2013)第 232号	复兴圩 分公司	江苏省金湖县 复兴圩农场	9,126.70	综合用 地	作价 出资	\	无
18	金国用 (2013)第 234号	复兴圩 分公司	江苏省金湖县 复兴圩农场同 心西路	1,008.90	机关团 体用地	作价 出资	\	无
19	金国用 (2013)第 237号	复兴圩 分公司	江苏省金湖县 复兴圩农场同 心西路	12,927.10	综合用 地	作价 出资	\	无
20	连国用 (2013)第 XP000354 号	苏垦农 发	江苏省连云港 市新浦区岗埠 农场振兴路南	1,811.20	商务金 融用地	作价 出资	2052.04 .20	无
21	国用(2013) 第 X809012 号	苏垦农 发	海安农场海林 中路 28 号	1,068.10	机关团 体用地 (241)	作价 出资	2061.08 .30	无
22	射国用 (2013)第 600904号	淮海分 公司	江苏省淮海农 场场部淮海路 北侧	1,058.20	商务金 融用地	作价 出资	2052.04 .19	无
23	响国用 (2013)第 28336号	黄海分 公司	江苏省黄海农 场四分场农机 站	8,151.70	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无
24	响国用 (2013)第 28337号	黄海分 公司	江苏省黄海农 场二分场农机 站	4,233.80	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无
25	响国用 (2013)第 28338号	黄海分 公司	江苏省黄海农 场六分场机耕 队	5,688.70	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无
26	响国用 (2013)第 28339号	黄海分 公司	江苏省黄海农 场黄海路南侧	2,277.60	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无

序号	土地证号	使用权人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
27	海国用 (2013)第 420159号	江心沙 分公司	江心沙农场场 兴西路18号	905	综合用 地 (299)	国家 作价 出资	2061.08 .30	无
28	盱国用 (2013)第 7号	三河分 公司	江苏省盱眙县 三河农场(三 河农资站仓 库)	4,129.20	仓储用 途	作价 出资	2052.06 .04	无
29	盱国用 (2013)第 8号	三河分 公司	江苏省盱眙县 三河农场(三 河农资站办公 楼)	497.6	机关团 体用地	作价 出资	2052.06 .04	无
30	盱国用 (2013)第 9号	三河分 公司	江苏省盱眙县 三河农场(办 公楼)	1,743.60	机关团 体用地	作价 出资	2052.06 .04	无
31	射国用 (2013)第 600433号	新洋分 公司	射阳县新洋农 场二分场六大 队	11,773.40	其它商 服用地	入股	2052.04 .19	无
32	射国用 (2013)第 600434号	新洋分 公司	新洋农场纬四 东路2号	21,619.00	仓储用 地	入股	2062.04 .19	无
33	射国用 (2013)第 600435号	新洋分 公司	国营江苏省新 洋农场	1,752.60	机关团 体用地	入股	2062.04 .19	无
34	射国用 (2013)第 600436号	新洋分 公司	新洋农场纬三 路18号	1,480.70	机关团 体用地	入股	2062.04 .19	无
35	连国用 2013第 XP000347	苏垦农 发	江苏省连云港 市云台农场东 路南	2,491.20	工业用 地	作价 出资	2062.03 .11	无
36	连国用 2013第 XP000349	苏垦农 发	江苏省连云港 市云台农场	1,823.50	商务金 融用地	作价 出资	2052.04 .20	无
37	射国用 (2013)第 600381号	临海分 公司	临海农场河滨 路16号(办公 楼)	3052.3	机关团 体用地	作价 出资	2062.04 .19	无
38	射国用 (2013)第 600382号	临海分 公司	临海农场海城 路加工二厂	23546.5	工业用 地	作价 出资	2062.04 .19	无



序号	土地证号	使用权人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
39	金国用 (2013)第 8号	米业宝 应湖	金湖县宝应湖 农场宝农路88 号	12,810.70	工业用 地	作价 出资	\	无
40	海国用 (2013)第 420158号	米业江 心沙	海门镇开发区 立新河东侧	40,022.00	综合用 地 (299)	国家 作价 出资	2061.08 .30	无
41	射国用 (2013)第 603635号	米业淮 海	江苏省淮海农 场场部黄海公 路西侧	36,279.10	仓储用 地	入股	2062.04 .19	无
42	射国用 (2013)第 600383号	米业临 海	临海农场海城 中路114号	22,284.70	工业用 地	作价 出资	2049.04 .10	无
43	响国用 (2013) 28371号	米业黄 海	江苏省响水县 黄海农场第四 管理区境内	19,761.80	仓储用 地	出让	2059.05 .07	无
44	响国用 (2009) 20220号	黄海储 备库	江苏农垦集团 黄海农场第四 管理区境内	21,060.00	工业仓 储用地	出让	2059.05 .07	无
45	盱国用 (2013)第 777号	米业三 河	江苏省盱眙县 三河农场(米 业西库)	39,460.10	仓储用 地	作价 出资	2062.06 .04	无
46	盱国用 (2013)第 778号	米业三 河	江苏省盱眙县 三河农场(三 河米厂)	20,730.90	仓储用 地	作价 出资	2062.06 .04	无
47	盱国用 (2013)第 779号	米业三 河	江苏省盱眙县 三河农场(米 业北库)	15,015.00	仓储用 地	作价 出资	2062.06 .04	无
48	连国用 (2012)第 LY002167 号	大华种 业	江苏省连云港 市徐圩新区东 辛农场海南路 南	22,522.20	仓储用 地	出让	2050.03 .16	无
49	连国用 (2012)第 XP004071 号	大华种 业	江苏省连云港 市云台农场南 岛路南侧	303.4	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无
50	连国用 (2012)第 XP004073 号	大华种 业	江苏省连云港 市云台农场	875.9	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无

序号	土地证号	使用权人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
51	连国用 (2012)第 XP004074 号	大华种 业	江苏省连云港 市岗埠农场振 兴路北侧	26,567.50	工业用 地	出让	2049.11 .24	无
52	连国用 (2012)第 XP004076 号	大华种 业	江苏省连云港 市云台农场南 岛路南侧	7,268.80	工业、 仓储用 地	出让	2049.11 .23	无
53	连国用 (2012)第 XP004096 号	大华种 业	江苏省连云港 市云台农场南 岛路南侧	426.5	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无
54	淮C国用 (2012出) 第99号	大华白 马湖	江苏省白马湖 农场	32,775.70	仓储	出让 (国 有土 地资 产注 入)	2049.11 .29	无
55	淮C国用 (2012出) 第100号	大华白 马湖	江苏省白马湖 农场	28,621.00	仓储	作价 出资	2062.05 .20	无
56	金国用 2012第 2105号	大华宝 应湖	江苏省金湖县 宝应湖农场宝 农路	21,160.60	工业仓 储用地	出让	2049.11 .24	无
57	滨国用(籍 2012)第 044号	大华滨 淮	江苏省滨淮农 场陈李北路40 号	22,528.80	仓储用 地	出让	2049.11 .25	无
58	大土(38) 国用(2012) 第148号	大华东 坝头	大丰市东坝头 农场规划区	4,883.50	工业	作价 出资	2061.08 .31	无
59	苏海国用 (2012)第 X809157号	大华海 安	海安县国营海 安农场	2,039.00	仓储 (223)	作价 出资	2061.08 .30	无
60	苏海国用 (2012)第 X809158号	大华海 安	海安县国营海 安农场	2,386.40	仓储 (223)	作价 出资	2061.08 .30	无
61	苏海国用 (2012)第 X809159号	大华海 安	海安县国营海 安农场	109.9	机关团 体 (241)	作价 出资	2061.08 .30	无

序号	土地证号	使用人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
62	射国用 (1999)字 第 995487号	大华淮 海	江苏省淮海农 场渠星路南侧	3,554.90	仓储用 地	出让	2049.11 .30	无
63	射国用 (2012)第 602532号	大华淮 海	江苏省淮海农 场场部黄海公 路东侧	315.9	商务金 融用地	作价 出资	2052.04 .19	无
64	射国用 (2012)第 602533号	大华淮 海	江苏省淮海农 场场部渠星路 南侧	4,813.10	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .19	无
65	响国用 (2012)字 第26831号	大华黄 海	黄海农场场部 北侧	26,666.00	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无
66	响国用 (2012)字 第26837号	大华黄 海	江苏省黄海农 场大新路东侧	23,686.30	仓储用 地	出让	2062.04 .20	无
67	海国用 (2012)第 420183号	大华江 心沙	江心沙立新南 路84号	6,410.60	综合用 地 (299)	国家 作价 出资	2061.08 .30	无
68	东国用 (2012)第 160002号	大华蕲 港	蕲港农场龙塘 新村	5,011.30	仓储	出让	2049.11 .25	无
69	射国用 (2011)第 604478号	大华临 海	临海农场大华 路1号	17,355.70	063仓 储用地	出让	2049.10 .28	无
70	通开国用 (2012)第 0305019	大华南 通	南通农场三大 队、长江路南 侧、张江公路 东侧	12,402.75	见记事 栏 (299)	出让 (国 有土 地资 产注 入)	2049.11 .21	无
71	盱国用 (2012)第 595号	大华三 河	盱眙县三河农 场三分场	25,178.20	仓储用 地	作价 出资	2050.07 .04	无
72	东国用 (2012)第 150009号	大华新 曹	新曹农场333 省道南侧	7,561.50	仓储	作价 出资	2061.08 .31	无
73	射国用 2011第	大华新 洋	新洋农场纬一 路	8,001.40	工业用 地	出让	2049.11 .30	无

序号	土地证号	使用人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
	604558号							
74	沛县国用 (2012)第 T1-4号	徐州大 华	沛县湖西农场	15,898.10	仓储	出让	2049.12 .01	无
75	铜国用 (2012)第 03147号	徐州大 华	柳新镇沿湖农 场西毛六村	14,874.80	工矿仓 储用地	出让	2049.11 .25	无
76	铜国用 (2012)第 03148号	徐州大 华	柳新沿湖新民 路南侧	7,700.70	仓储用 地	作价 出资	\	无
77	徐土国用 (2012)第 20790号	徐州大 华	淮海西路延长 段 279#-301	74.2	办公	作价 出资	2052.04 .19	无
78	洪国用 (2012)第 3344号	泗洪大 华	江苏省泗洪经 济开发区建设 路东侧、五里 江路北侧	8,412.10	仓储用 地	国家 作价 出资	2062.06 .05	无
79	洪国用 (2012)第 6153号	泗洪大 华	江苏省泗洪经 济开发区建设 路东侧、五里 江路北侧	4,995.50	仓储用 地	出让	2049.11 .25	无
80	连国用 2012第 XP004095 号	苏恒农 资	江苏省连云港 市岗埠农场	8,153.10	工业用 地	作价 出资	2062.04 .20	无
81	淮C国用 (2012出) 第108号	大华生 物	淮安区白马湖 农场健康居委 会	5,971.50	工业	作价 出资	2062.04 .20	无
82	射国用 (2013)第 600380号	米业临 海	临海农场海城 中路114号西 侧	568.3	061工 业用地	划拨	\	无
83	响国用 (2013)第 28335号	黄海分 公司	江苏省黄海农 场二分场烘干 线	6,999.30	仓储用 地	作价 出资	2062.04 .20	无
84	东国用 (2015)第 150003号	新曹分 公司	新曹农场建新 东路南侧	12489.3	仓储	作价 出资	\	无

序号	土地证号	使用权人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
85	东国用 (2015)第 150004号	新曹分 公司	新曹农场建新 东路南侧	915.8	办公	作价 出资	\	无
86	东国用 (2015)第 150002号	新曹分 公司	新曹农场建新 中路南侧	2519.7	仓储	作价 出资	\	无
87	东国用 (2015)第 160002号	弼港分 公司	弼港农场龙河 中路北侧	1161.2	办公	作价 出资	\	无
88	东国用 (2015)第 160001号	弼港分 公司	弼港农场龙河 东路南侧	1052.2	仓储	作价 出资	\	无
89	东国用 (2015)第 160003号	弼港分 公司	弼港农场八一 大桥旁	8984.8	仓储	作价 出资	\	无
90	金国用 (2014)第 5632号	复兴圩 分公司	金湖县银集镇 (复兴圩农 场)	800	工业用 地	出让	2064.03 .20	无
91	东国用 (2015)第 150001号	新曹分 公司	新曹农场 333 省道南侧	10,183.70	仓储	作价 出资	2058.08 .31	无
92	阴国用 (2013)第 64号	陕垦大 华	华西镇	14,060.16	建设用 地	作价 出资	\	无
93	阴国用 (2013)第 65号	陕垦大 华	华西镇	42,599.89	建设用 地	作价 出资	\	无
94	金国用 (2015)第 1876号	宝应湖 分公司	宝应湖农场 2 大队	1,913.00	仓储用 地	出让	2055.03 .24	无
95	金国用 (2015)第 1880号	宝应湖 分公司	宝应湖农场 4 大队	592.00	仓储用 地	出让	2055.03 .24	无
96	金国用 (2015)第 1877号	宝应湖 分公司	宝应湖农场 6 大队	899.00	仓储用 地	出让	2055.03 .24	无

序号	土地证号	使用人	土地坐落	土地面积 (平方米)	用途	取得方式	使用权 终止日期	他项 权利
97	金国用 (2015)第 1875号	宝应湖 分公司	宝应湖农场10 大队	1,168.00	仓储用 地	出让	2055.03 .24	无
98	金国用 (2015)第 1878号	宝应湖 分公司	宝应湖农场12 大队	1,917.00	仓储用 地	出让	2055.03 .24	无
99	金国用 (2015)第 1879号	宝应湖 分公司	宝应湖农场刘 圩社区	10,645.00	仓储用 地	出让	2055.03 .24	无

## (2) 承包耕地和参与农村土地流转的情况

### 1) 苏垦农发向农垦集团及其下属农场承包耕地的相关情况

苏垦农发种植业基地的相关耕地资源主要是向农垦集团及其下属南通农场(江苏农垦集团南通有限公司)承包。

#### ①向农垦集团承包的耕地

1996年11月,江苏省人民政府出具《省政府关于省农垦总公司改制为省农垦集团有限公司的批复》(苏政复[1996]103号),确认农垦集团是直属省政府领导的国有独资公司,省政府授权农垦集团对直属企业和事业单位的国有资产实施资产经营管理。1997年3月,江苏省国有资产管理局下发的《关于同意省农垦集团有限公司国有资产投资主体实施方案的批复》(苏国资企[1997]29号)文件,同意农垦集团依据投资和国有资产授权经营形成的产权关系同意持有集团内各成员企业的国有资产产权,对子公司行使出资者权利,并同意将弶港农场等81家企业单位的国有资产划给农垦集团。在本次国有资产划转中,农垦集团取得了弶港农场等原18家农场的国有土地使用权。

2011年12月,苏垦农发与农垦集团签订《土地承包协议》,协议约定:

A、农垦集团依据其依法持有的《国有土地使用权证》,将其中的耕地和晒场、水利设施等附属用地发包给苏垦农发用于农业生产经营。发包耕地面积以2011年度农垦集团所属18个农场实际耕地面积合计993,627亩为准,晒场、水

利设施等用地作为发包耕地的附属用地，晒场占地约 342.2 万平方米、水利设施等占地约 54.7 万平方米，由双方共同确认，除依法变动事项发生，双方不得擅自变动发包土地面积。因土地复垦、晒场、水利设施建设、协议第二十九条约定等原因导致实际承包耕地面积变化的，由双方在每茬农作物种植周期开始前就变更情况进行确认，承包耕地面积相应变更。

B、合同承包期 30 年，自 2011 年 11 月 1 日起至 2041 年 10 月 31 日止。协议约定的承包期届满后，双方无异议的，协议自动续期。

C、苏垦农发向农垦集团支付承包费，按耕地面积计算，每年每亩 360 元人民币。承包费每五年调整一次。调整的比例如下：以该五年内第一年度的粳稻、红小麦、白小麦国家最低收购价的加权平均值为基数，该五年内从第二年度起每一年的粳稻、红小麦、白小麦国家最低收购价的加权平均值对应基数增长百分比的算术平均值，根据该算术平均值，下五年土地承包费顺应调整。粳稻、红小麦、白小麦的权重以其各自当年种植面积占该 3 类品种当年种植总面积的比重确定。如果国家停止对稻麦实行最低收购价时，土地承包费依据上述调整机制结合当时粮食市场价格由双方协商确定调整比例。

由于向农垦集团承包土地的土地使用证中包含非耕地用途的土地面积，其土地使用权证合计面积约为 169.94 万亩，超过苏垦农发承包耕地面积。2011 年 11 月，苏垦农发向集团承包土地状况如下表：

序号	土地使用权人	土地使用权证号	土地性质	获得方式	面积（亩）	土地用途	土地使用权期限
1	农垦集团	滨国用（2000）字第031号	国有	划拨	121.25	农业	无限制
2	农垦集团	滨国用（2003）字第461号	国有	划拨	23,310.50	农业用地	无限制
3	农垦集团	滨国用（2003）字第462号	国有	划拨	12,993.00	农业用地	无限制
4	农垦集团	滨国用（2003）字第463号	国有	划拨	18,950.02	农业用地	无限制
5	农垦集团	滨国用（2003）字第464号	国有	划拨	28,809.77	农业用地	无限制
6	农垦集团	楚国用（2003）字第000575号	国有	划拨	98,629.70	综合	无限制
7	农垦集团	大土（38）国用（2003）字第169号	国有	划拨	478.04	农用地	无限制
8	农垦集团	东国用（2003）字第32072228号	国有	划拨	113,377.70	农业用地	无限制
9	农垦集团	灌国用（2003）字第0788号	国有	划拨	218,770.40	农用地	无限制
10	农垦集团	海国用（2003）字第060001号	国有	划拨	37,278.45	综合用地	无限制
11	农垦集团	金国用（2003）字第3156号	国有	划拨	16,071.75	农用地	无限制
12	农垦集团	金国用（2003）字第3158号	国有	划拨	5,260.80	农用地	无限制
13	农垦集团	金土国用（2003）字第3216号	国有	划拨	72,089.55	综合用地	无限制
14	农垦集团	金土国用（2003）字第3217号	国有	划拨	13,995.30	综合用地	无限制
15	农垦集团	连国用（2004）字第SHDD002号	国有	划拨	4,480.38	农用地、建设用地	无限制
16	农垦集团	连国用（2004）字第SHDD003号	国有	划拨	3,199.87	农用地、建设用地	无限制
17	农垦集团	连国用（2004）字第SHDD004号	国有	划拨	7,212.20	农用地、建设用地	无限制
18	农垦集团	连国用（2004）字第SHDD005号	国有	划拨	20,627.65	农用地、建设用地	无限制
19	农垦集团	射国用（2003）字第06909号	国有	划拨	1,289.10	-	无限制
20	农垦集团	射国用（2003）字第06910号	国有	划拨	762.20	-	无限制
21	农垦集团	射国用（2003）字第	国有	划拨	65.90	-	无限制



序号	土地使用权人	土地使用权证号	土地性质	获得方式	面积（亩）	土地用途	土地使用权期限
		06911号					
22	农垦集团	射国用（2003）字第06912号	国有	划拨	14,270.60	-	无限制
23	农垦集团	射国用（2003）字第06913号	国有	划拨	18,786.50	-	无限制
24	农垦集团	射国用（2003）字第06914号	国有	划拨	13,415.90	-	无限制
25	农垦集团	射国用（2003）字第07549号	国有	划拨	494,559.40	-	无限制
26	农垦集团	射国用（2003）字第07550号	国有	划拨	17.40	-	无限制
27	农垦集团	射国用（2007）第05169号	国有	划拨	124,336.15	-	无限制
28	农垦集团	苏海国用（2000）字第809047	国有	划拨	6,447.10	农业、生产、居住	无限制
29	农垦集团	通开国用（2009）第0305010号	国有	划拨	17,440.05	农用地	无限制
30	农垦集团	通开国用（2009）第0305011号	国有	划拨	12,853.03	农用地	无限制
31	农垦集团	响国用（2003）字第011398号	国有	划拨	12,648.50	农用地、建设用地、未利用地	无限制
32	农垦集团	响国用（2004）字第12271号	国有	划拨	8,822.40	采矿地	无限制
33	农垦集团	响国用（2011）第25558号	国有	划拨	278,004.75	农用地、建设用地、未利用地	无限制
合计					1,699,375.31	-	-

2011年11月，苏垦农发各分公司承包农垦集团耕地面积分布和汇总情况如下：

苏垦农发分公司名称	分公司耕地面积（万亩）	苏垦农发分公司名称	分公司耕地面积（万亩）
东辛分公司	15.59	淮海分公司	7.93
岗埠分公司	7.11	临海分公司	7.38
云台分公司	2.52	新洋分公司	5.98

苏垦农发 分公司名称	分公司耕地面积(万亩)	苏垦农发 分公司名称	分公司耕地面积(万亩)
三河分公司	4.21	新曹分公司	9.45
白马湖分公司	4.94	弼港分公司	4.99
宝应湖分公司	3.37	东坝头分公司	1.34
复兴圩分公司	1.11	南通分公司	0.46
黄海分公司	15.57	江心沙分公司	1.22
滨淮分公司	5.79	海安分公司	0.41
——	——	合计	99.36

除上表披露的耕地面积外,苏垦农发向农垦集团承包耕地的附属用地还包括晒场用地 342.2 万平方米、水利设施等用地约 54.7 万平方米。

## ②向南通农场(或江苏农垦集团南通有限公司)承包的耕地

2009 年 4 月,南通市人民政府与农垦集团签订的《南通市人民政府、江苏省农垦集团有限公司协议书》,约定按照“一次性定价、一次性规划、一次性约定”的原则,将农垦集团下属的南通农场拥有的部分土地由南通市人民政府征用用于建设中新苏通合作开发园区。根据园区建设进度,前述征用土地存在部分暂未建设的情形,故南通市人民政府将未使用土地委托农垦集团所属南通农场继续耕种,所产生的收益归南通农场。

因此,苏垦农发直接向南通农场承包上述协议中的未使用耕地。2011 年 12 月,苏垦农发南通分公司与南通农场签署《土地承包协议》,约定了 11,466 亩耕地的承包事宜:土地承包费价格 360 元/亩/年,土地承包费每年分别于 7 月、12 月支付,承包期限 2011 年 11 月 20 日至 2012 年 11 月 19 日。苏垦农发南通分公司与南通农场于每年 10 月根据可承包耕地面积的变化签署下一年的承包协议,其他条款未发生变化;2012 年协议面积变更为 10,097 亩,2013 年协议面积变更为 6,163 亩,2014 年协议面积变更为 5,582 亩(2014 年签订主体改为江苏农垦集团南通有限公司)。

## 2) 土地流转的耕地情况

### ①苏垦农发农村土地承包经营权流转的工作流程

随着国家农业产业化、规模化政策的不断推行，农村土地承包经营权流转市场也日趋活跃。苏垦农发是一家以自主经营种植基地为核心资源优势的农作物种植、良种育繁、农产品加工及销售全产业链规模化的国有大型农业企业。苏垦农发积极响应国家政策，在江苏省内积极参与农村土地承包经营权流转，拓展种植业基地面积，扩大规模化、标准化以及产业化优势。

土地流转作为国家重要三农政策，涉及农村居民的重要权益。为了在合法合规、充分保障农村居民权益前提下，科学、有效率地推进土地流转工作，苏垦农发根据法律法规和经营需求，制定了《种植业基地拓展及管理暂行办法》，并制定了详细的合规性规范和指引。苏垦农发的土地流转设置了以下前提条件：农户自愿流转、当地政府支持、具有一定的土地规模、具备一定的农业生产基础条件以及当地政府提供配套生产设施或生产所需的配套设施用地等。

#### ②苏垦农发农村土地承包经营权流转的具体情况

自 2013 年 1 月，母公司苏垦农发开始在宿迁市、盐城市以及淮安市等地与当地政府和农户合作，积极开展土地流转工作，拓展耕地面积。截至 2014 年 12 月，母公司苏垦农发已经与宿迁市下属泗洪县、宿豫区、宿城区以及湖滨新区等 4 个区县、盐城市下属响水县和滨海县、淮安市洪泽县、泰州市兴化市、镇江市镇江新区以及徐州市新沂市等 10 余个地区人民政府或有权部门签署耕地流转战略合作协议。

根据我国土地流转的制度和耕地大面积交付面临的现实，上述战略协议约定的耕地需逐步分批交付。截至 2014 年秋播，母公司苏垦农发流转耕地播种面积达 16.41 万亩，协议期限为 4 年至 15 年，流转价格或合作分成方案根据土地质量、地理位置、土地平整、配套设施、物价水平、流转规模、流转期限等多重因素考虑按照“一事一议”商谈结果确定。报告期内，母公司苏垦农发土地流转的种植面积变化情况如下：

单位：万亩

分公司名称	2014.11-2015.10	2013.11-2014.10		2012.11-2013.10	区域分布
	2015 年夏熟	2014 年秋熟	2014 年夏熟	2013 年秋熟	
东辛分公司	2.16	1.05	0.52	-	徐州市、宿迁市

分公司名称	2014.11-2015.10	2013.11-2014.10		2012.11-2013.10	区域分布
	2015年夏熟	2014年秋熟	2014年夏熟	2013年秋熟	
三河分公司	0.76	-	-	-	淮安市
宝应湖分公司	1.93	0.18	-	-	淮安市
复兴圩分公司	0.29	0.29	0.29	-	淮安市
黄海分公司	0.22	0.22	-	-	盐城市
宿迁分公司	5.77	2.50	1.65	0.44	宿迁市
滨淮分公司	0.39	0.10	0.10	-	盐城市
淮海分公司	0.37	0.37	0.37	-	宿迁市
新洋分公司	0.26	0.78	0.78	-	宿迁市
新曹分公司	1.47	0.28	-	-	泰州市
弶港分公司	0.86	0.22	-	-	泰州市
南通分公司	1.26	1.02	0.78	-	南通市
江心沙分公司	0.15	-	-	-	泰州市、南通市
海安分公司	0.52	-	-	-	南通市
合计	16.41	7.01	4.49	0.44	——

### (3) 正在办理土地使用权证的情况

截至本招股说明书签署之日，苏垦农发正在办理土地使用权的情况如下：

1) 已签署国有土地使用权出让合同的情况如下：

序号	宗地号	受让人	宗地坐落	宗地面积(亩)	出让合同签订日期
1	宿豫 F5	米业宿迁	宿迁市宿豫区大兴镇	25.52	2014.02.20
2	JG工 14101	米业宝应湖	金湖县宝应湖农场	6.02	2014.11.03
3	滨淮农场 2015-1号	滨淮分公司	江苏省滨海县滨淮农场农水中心内	6.91	2015.03.18
4	滨淮农场 2015-2号	滨淮分公司	江苏省滨海县滨淮农场粮食仓储中心内	6.50	2015.03.18
5	G1506	淮海分公司	江苏省射阳县淮海农场七分场垦一队农资仓库南侧	8.04	2015.04.09
6	2015-港-G-06	东坝头分公司	江苏省大丰市东坝头农场内	10.00	2015.03.19
7	2015-港-G-07	东坝头分公司	江苏省大丰市东坝头农场内	7.50	2015.03.19
8	JG201506-1	复兴圩	江苏省金湖县复兴圩农场境内	1.85	2015.03.24

序号	宗地号	受让人	宗地坐落	宗地面积(亩)	出让合同签署日期
		分公司			
9	JG201506-2	复兴圩分公司	江苏省金湖县复兴圩农场境内	1.89	2015.03.24
10	JG201506-3	复兴圩分公司	江苏省金湖县复兴圩农场境内	5.65	2015.03.24
11	201503 (工)15	新曹分公司	江苏省云台市新曹农场河垛分场十八大队	8.20	2015.03.31
12	G1507	新洋分公司	江苏省射阳县新洋农场仓储中心北侧新东河西侧	3.06	2015.04.20
合计		——	——	<b>91.14</b>	——

2) 已签署成交确认书的情况如下:

序号	宗地号	竞得人	宗地坐落	宗地面积(亩)	成交确认书签署日
1	LTC2015-G04#	东辛分公司	连云港市东辛农场海南分场主干道南、海南分场与埃河分场西	13.50	2015.04.08
2	LTC2015-G03#	岗埠分公司	连云港市岗埠农场张赣路东、新村南	11.41	2015.04.08
3	LTC2015-G02#	云台分公司	连云港市云台农场普山河南、八排沟西	1.50	2015.04.08
4	LTC2015-G01#	云台分公司	连云港市妇联河南、圩岛路北	4.50	2015.04.08
5	W-40715018	江心沙分公司	海门市江心沙农场十六大队	2.14	2015.04.17
合计		——	——	<b>33.05</b>	——

3) 处于成交公示阶段的情况如下:

序号	宗地号	竞得人	宗地坐落	宗地面积(亩)	成交日期
1	201504 (工)17	大华弼港	江苏省东台市弼港农场第7生产区	14.17	2015.04.20

### 3、专利权

#### (1) 已授权的专利

截至本招股说明书签署之日, 苏垦农发拥有的专利权情况如下:

序号	专利名称	专利权人	专利号	授权日期	专利类型	他项权利
1	一种拖拉机行走装置	苏垦农发	ZL201320408619.7	2014.01.08	实用新型	无
2	拖拉机中的三角履带行走机	苏垦	ZL201320408647.9	2014.01.08	实用	无

序号	专利名称	专利权人	专利号	授权日期	专利类型	他项权利
	构	农发			新型	
3	一种高地隙植保施肥机	苏垦农发	ZL201320408872.2	2014.01.08	实用新型	无
4	一种折叠式喷药桁架	苏垦农发	ZL201320408873.7	2014.01.08	实用新型	无
5	一种移动式种子加工流水线	大华种业	ZL201220037625.1	2012.09.12	实用新型	无
6	水稻种子分选机	泗洪大华	ZL201320392780.X	2014.01.01	实用新型	无
7	一种自动包装秤	大华生物	ZL201420398749.1	2014.12.10	实用新型	无
8	一种发酵罐的中间轴承	大华生物	ZL201420398725.6	2014.12.10	实用新型	无
9	一种化肥翻堆机	大华生物	ZL201420398766.5	2014.12.10	实用新型	无
10	一种新型粉碎机的振筛	大华生物	ZL201420398768.4	2014.12.17	实用新型	无
11	一种立式弯水管锅炉	大华生物	ZL201420398723.7	2014.12.10	实用新型	无
12	一种烘干机	大华生物	ZL201420398758.0	2014.12.10	实用新型	无
13	一种混合机机体	大华生物	ZL201420398724.1	2014.12.10	实用新型	无
14	一种食用菌烘干机烘干装置	大华生物	ZL201420419811.0	2014.12.17	实用新型	无

## (2) 已实质审查生效的发明专利

截至本招股说明书签署之日，苏垦农发已经实质审查生效的发明专利如下：

序号	专利名称	申请人	申请号	申请日期	专利类型	申请状态
1	拖拉机中的三角履带行走机构	苏垦农发	201310288166.3	2013.07.10	发明专利	实质审查生效
2	一种拖拉机行走装置	苏垦农发	201310288169.7	2013.07.10	发明专利	实质审查生效
3	一种折叠式喷药桁架	苏垦农发	201310288273.6	2013.07.10	发明专利	实质审查生效
4	高水份种子保种方法	大华种业	201310230010.X	2013.06.09	发明专利	实质审查生效

## 4、植物新品种权

截至本招股说明书签署之日,苏垦农发拥有 10 项植物新品种权。具体情况如下:

序号	证书号	品种名称	属(种)	品种权人	品种权号	授权日	有效期限
1	第 20071304 号	华恢 118	水稻	大华种业	CNA20030090.3	2007.11.01	15 年
2	第 20071310 号	华粳 4 号	水稻	大华种业	CNA20040156.4	2007.11.01	15 年
3	第 20071311 号	华粳 5 号	水稻	大华种业	CNA20040157.2	2007.11.01	15 年
4	第 20071312 号	天优 218	水稻	大华种业	CNA20040158.0	2007.11.01	15 年
5	第 20091963 号	华粳 6 号	水稻	大华种业	CNA20050095.3	2009.03.01	15 年
6	第 20092216 号	华粳 3 号	水稻	大华种业	CNA20040155.6	2009.07.01	15 年
7	第 20092037 号	华麦 1 号	普通小麦	大华种业	CNA20050528.9	2009.03.01	15 年
8	第 20113627 号	华麦 0207	普通小麦	大华种业	CNA20070654.3	2011.05.01	15 年
9	第 20060786 号	华单 1 号	玉米	大华种业	CNA20030066.0	2006.05.01	15 年
10	第 20144073 号	大华玉 2 号	玉米	大华种业	CNA20080690.4	2014.01.01	15 年

## 5、农作物品种审定证书

截至本招股说明书签署之日,苏垦农发拥有下述 34 项农作物品种审定证书:

序号	作物名称	审定编号	品种名称	审定区域	选育(引进)单位	审定时间
1	水稻	苏审稻 200109	大华香糯	江苏省	大华种业	2001.04.30
2	水稻	苏审稻 200207	华粳 1 号	江苏省	大华种业	2002.02.28
3	水稻	苏审稻 200305	II 优 118	江苏省	大华种业	2003.01.25
4	水稻	苏审稻 200308	华粳 2 号	江苏省	大华种业	2003.01.25
5	水稻	苏审稻 200404	天优 218	江苏省	大华种业、广东省农业科学院水稻所	2004.02.21
6	水稻	苏审稻 200415	华粳 3 号	江苏省	大华种业	2004.02.21
7	水稻	苏审稻 200505	华粳 5 号	江苏省	大华种业	2005.02.04
8	水稻	苏审稻 200507	华粳 4 号	江苏省	大华种业	2005.02.04

序号	作物名称	审定编号	品种名称	审定区域	选育(引进)单位	审定时间
9	水稻	苏审稻 200706	华粳 6 号	江苏省	大华种业	2007.01.14
10	水稻	苏审稻 200803	华优 118	江苏省	大华种业	2008.01.24
11	水稻	苏审稻 200804	华 11A	江苏省	大华种业	2008.01.24
12	水稻	苏审稻 201010	华粳 7 号	江苏省	大华种业	2010.03.15
13	水稻	苏审稻 201101	华两优 69	江苏省	徐州大华	2011.03.23
14	水稻	苏审稻 201102	602S	江苏省	徐州大华	2011.03.23
15	水稻	苏审稻 201103	华优 418	江苏省	大华种业	2011.03.23
16	水稻	苏审稻 201302	6 两优 2 号	江苏省	江苏省徐州农垦农业科学研究所、徐州大华	2013.05.30
17	水稻	浙审稻 2014006	钱优 146	浙江省	大华种业	2014.03.19
18	水稻	豫审稻 2012007	D 优 2035	河南省	大华种业	2012.06.06
19	小麦	苏审麦 200402	华麦 1 号	江苏省	江苏省徐州农垦农业科学研究所、大华种业	2014.08.20
20	小麦	苏审麦 200702	华麦 2 号	江苏省	大华种业	2007.09.01
		沪农品审小麦 2013 第 003 号		上海市	大华种业	2013.09.24
21	小麦	苏审麦 200705	华麦 3 号	江苏省	江苏盐城农垦农业科学研究所	2007.09.01
22	小麦	苏审麦 200804	华麦 4 号	江苏省	大华种业	2008.09.10
23	小麦	苏审麦 201002	华麦 5 号	江苏省	大华种业	2010.11.08
		沪农品审小麦 2012 第 001 号		上海市	大华种业	2012.10.20
		浙审麦 2014001		浙江省	大华种业	2014.03.19
24	小麦	苏审麦 201304	华麦 6 号	江苏省	大华种业	2013.12.09
25	玉米	苏审玉 200205	华单 1 号	江苏省	大华种业	2002.02.28
26	玉米	苏审玉 200404	华糯(玉) 1 号	江苏省	大华种业	2004.02.21



序号	作物名称	审定编号	品种名称	审定区域	选育（引进）单位	审定时间
27	玉米	苏审玉 200407	华甜（玉）1号	江苏省	大华种业	2004.02.21
28	玉米	苏审玉 200503	大华玉 2号	江苏省	大华种业	2005.02.05
29	玉米	苏审玉 201002	苏玉 27	江苏省	大华种业	2010.03.15
30	玉米	苏审玉 201105	苏玉 31	江苏省	大华种业	2011.03.23
31	玉米	苏审玉 201203	苏玉 34	江苏省	大华种业	2012.03.15
32	玉米	苏审玉 201405	苏玉 40	江苏省	大华种业	2014.06.17
33	棉花	苏审棉 201104	苏杂 061	江苏省	大华种业、江苏省农垦集团有限公司农业发展部	2011.03.23
34	小麦	苏审麦 201402	华麦 7号	江苏省	大华种业	2014.11.03

## 6、品种实施许可权

截至本招股说明书签署之日，苏垦农发拥有下述 10 项品种实施许可权：

序号	许可人	被许可人	作物名称	品种名称	许可类型	许可期限	审定编号
1	江苏丘陵地区镇江农业科学研究所	大华种业	小麦	镇麦 168	生产权、经营权独家许可	2006.09.08-2016.09.08	国审麦 2007004
2	江苏丘陵地区镇江农业科学研究所	大华种业	小麦	镇麦 8号	生产权、经营权独家许可	2007.09.11-2019.12.31	国审麦 2008004
3	河南省农业科学院小麦研究中心	大华种业	小麦	郑麦 9023	江苏省内的生产经营权许可	2009.10.01-2015.10.31	国审麦 2003027
4	江苏徐淮地区淮阴农业科学研究所	大华种业	小麦	淮麦 35	生产权、经营权独家许可	—	国审麦 2013011
5	江苏丘陵地区镇江农业科学研究所	大华种业	小麦	镇麦 11号	长江中下游麦区生产权、经营权独家许可	2012.10.10-2025.12.31	国审麦 2013002
6	江苏丘陵地区镇江农业科学研究所	大华种业	小麦	镇麦 10号	江苏省内的生产权、经营权独家许可	2012.12.10-2025.12.31	苏审麦 201301
7	徐州市种子站	大华种业	小麦	徐麦 99	生产权、经营权独家许可	2007.10.30-未约定终止日	苏审麦 200805

序号	许可人	被许可人	作物名称	品种名称	许可类型	许可期限	审定编号
8	江苏徐淮地区淮阴农业科学研究所	大华种业	小麦	淮麦 28	江苏省内(不含淮安市)生产权、经营权独家许可	2009.10.20-未约定终止日	国审麦 2009009
9	河南省农业科学院小麦研究所	大华种业	小麦	郑麦 7698	江苏省境内生产和销售权独家许可	2013.08.07-2018.12.30	国审麦 2012009
10	江苏(武进)水稻研究所	大华种业	水稻	武运粳 30	独占许可	——	苏审麦 201413

## 7、主要生产经营资质

### (1) 大米加工业务相关资质

#### 1) 全国工业产品生产许可证

根据《中华人民共和国食品安全法》及《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》的规定,公司从事大米生产业务须取得《全国工业产品生产许可证》;苏垦农发取得大米生产资质情况如下:

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期	有效期限
1	符合食品生产许可证发证条件(大米)	苏垦米业	江苏省质量技术监督局	QS320001020164	2013.01.09	2016.01.08
2	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业三河	江苏省质量技术监督局	QS320801021814	2012.12.20	2015.08.07
3	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业临海	江苏省质量技术监督局	QS320901022464	2013.01.08	2015.08.28
4	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业江心沙	江苏省质量技术监督局	QS320601020950	2013.01.06	2015.12.05
5	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业宝应湖	江苏省食品药品监督管理局	QS320801020123	2014.12.08	2018.01.08
6	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业南通	江苏省质量技术监督局	QS320601020735	2013.01.06	2015.05.29
7	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业黄海	江苏省食品药品监督管理局	QS320901020458	2014.05.24	2017.06.17
8	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业淮海	江苏省食品药品监督管理局	QS320901020549	2015.01.16	2018.03.31

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期	有效期限
9	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业宿迁	江苏省质量技术监督局	QS321301020946	2012.12.10	2015.11.21
10	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业滨淮	江苏省质量技术监督局	QS320901024925	2013.01.08	2015.12.09
11	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业张家港	江苏省食品药品监督管理局	QS320501021120	2013.11.29	2016.11.27
12	符合食品生产许可证发证条件(大米)	米业洪泽	江苏省食品药品监督管理局	QS320801021163	2014.03.11	2017.03.10

## 2) 绿色食品证书

根据《绿色食品标志管理办法》，绿色食品标志依法注册为证明商标，使用绿色食品标志的产品应当取得《绿色食品标志使用证书》；苏垦农发目前仅在大米产品上使用绿色食品标识，苏垦农发下属子公司绿色食品的认证情况如下：

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期	有效期限
1	苏垦牌苏垦大米	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 348A	2012.11.09	2015.11
2	苏垦牌苏垦大米(清香型)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 349A	2012.11.09	2015.11
3	苏垦牌苏垦大米(真好吃)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 350A	2012.11.09	2015.11
4	苏垦牌苏垦大米(状元)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 351A	2012.11.09	2015.11
5	苏垦牌苏垦大米(宝金玉)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 352A	2012.11.09	2015.11
6	苏垦牌苏垦大米(三特)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 353A	2012.11.09	2015.11
7	三特牌三特大米(籼米)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 354A	2012.11.09	2015.11
8	状元牌状元大米(粳米)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 355A	2012.11.09	2015.11
9	苏垦牌苏垦大米(糯米)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 356A	2012.11.09	2015.11
10	苏垦+SUKEN+图形牌三特籼米	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 357A	2012.11.09	2015.11
11	苏垦牌水谷源	苏垦米业	中国绿色食	LB-03-1211103	2012.11.09	2015.11

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期	有效期限
	(粳米)		品发展中心	358A		
12	苏垦牌冬天的雪(粳米)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 359A	2012.11.09	2015.11
13	苏垦牌泰舒清风(籼米)	苏垦米业	中国绿色食品发展中心	LB-03-1211103 360A	2012.11.09	2015.11

### 3) 有机产品认证证书

根据《有机产品认证管理办法》，使用有机产品认证标志应当取得有机产品认证证书，发行人目前仅在大米产品上使用有机产品认证标志，苏垦农发下属子公司有机产品的认证情况如下：

序号	认证范围	持证主体	颁发机构	证书编号	初次发证日期	有效期限
1	产品及加工过程符合OFDC有机认证标准的要求(大米)	苏垦米业	南京国环有机产品认证中心	OP3008932452A	2014.01.24	2016.01.23
2	产品及加工过程符合OFDC有机认证标准的要求(稻谷)	苏垦米业	南京国环有机产品认证中心	OF3102932452	2012.11.07	2015.11.06
3	产品及加工过程符合有机产品认证实施规则的要求(大米)	苏垦米业	南京国环有机产品认证中心	134OP1400055	2014.01.24	2016.01.23
4	产品及生产过程符合有机产品认证实施规则的要求(稻谷)	苏垦米业	南京国环有机产品认证中心	134OP1200859	2012.11.07	2015.11.06
5	产品及加工过程符合有机产品认证实施规则的要求(大米)	苏垦米业	南京国环有机产品认证中心	134OP1400551	2014.12.26	2015.12.25

## (2) 种子生产加工业务相关资质

### 1) 主要农作物种子生产许可证

根据《中华人民共和国种子法》及《农作物种子生产经营许可管理办法》的规定，生产主要农作物商品种子的，应当依法取得主要农作物种子生产许可证；苏垦农发下属分子公司取得的《主要农作物种子生产许可证》的情况如下：

序号	持证主体	作物种类	许可内容	颁发机构	证书号	首次发证日期	有效期限
1	大华种业	水稻	连粳7号等8种	连云港市农业委员会	C(苏连云港)农种生许字(2014)第0004号	2013.05.26	2015.04.20
2	大华种业	水稻	华粳5号等9种	连云港市农业委员会	C(苏连云港)农种生许字(2014)第0004号	2013.05.26	2015.04.20
3	大华种业	水稻	镇稻99等3种	响水县农业委员会	C(苏盐城响水)农种生许字(2014)第0001号	2014.05.06	2015.05.05
4	徐州大华	水稻	华粳5号等6种	徐州市农业委员会	C(苏徐州)农种生许字(2014)第0009号	2014.05.16	2015.05.16
5	大华种业	水稻	连粳11号等12种	射阳县农业委员会	C(苏盐城射阳)农种生许字(2012)第0001号	2012.05.05	2015.10.01
6	大华种业	稻	华粳5号等20种	射阳县农业委员会	C(苏盐城射阳)农种生许字(2012)第0001号	2012.05.05	2015.10.01
7	大华海安	稻	泗稻785等1种	海安县农业委员会	C(海安县)农种生许字(2014)第0001号	2014.04.02	2015.12.30
8	大华种业	稻	大华香糯等10种	东台市农业委员会	C(苏盐城东台)农种生许字(2013)第0001号	2013.5.30	2015.12.30
9	大华种业	水稻	镇稻99等15种	东台市农业委员会	B/C(苏)农种生许字(2013)第0053号	2013.08.21	2015.12.31
10	大华种业	水稻	盐粳5号等15种	东台市农业委员会	B/C(苏)农种生许字(2013)第0053号	2013.08.21	2015.12.31
11	大华种业	水稻	6两优2号等15种	东台市农业委员会	B/C(苏)农种生许字(2013)第0053号	2013.08.21	2015.12.31
12	大华种业	稻	太湖糯等2种	南通市农业委员会	C(苏南通)农种生许字(2013)第0006号	2013.05.06	2016.02.28
13	大华种业	水稻	南粳39等1种	海安县农业委员会	C(苏南通海安)农种生许字(2013)第0002号	2013.11.01	2016.5.24
14	大华种业	水稻	淮稻5号等2种	东台市农业委员会	C(苏盐城东台)农种生许字(2014)第0003号	2014.01.30	2016.12.30
15	大华海安	水稻	武运粳30号等1种	海安县农业委员会	C(海安县)农种生许字(2014)第0003号	2014.07.02	2016.12.31
16	大华种业	水稻	两优118等14种	江苏省农业委员会	B/C(苏)农种生许字(2014)第0059号	2014.07.04	2016.12.31
17	大华种业	水稻	大华香糯等16种	江苏省农业委员会	B/C(苏)农种生许字(2014)第0059号	2014.07.04	2016.12.31
18	大华种业	水稻	镇糯19号等4种	江苏省农业委员会	B/C(苏)农种生许字(2014)第0059号	2014.07.04	2016.12.31
19	大华种业	小麦	扬麦13等1种	南通市农业委员会	C(南通市开发区)农种生许字(2014)第0003号	2014.10.27	2015.06.01
20	大华种业	小麦	华麦2号等5种	射阳县农业委员会	C(苏盐城射阳)农种生许字(2011)第0018号	2012.12.22	2015.06.01

序号	持证主体	作物种类	许可内容	颁发机构	证书号	首次发证日期	有效期限
21	大华种业	小麦	宁麦3号等22种	射阳县农业委员会	C(苏盐城射阳)农种生许字(2011)第0018号	2012.11.22	2015.06.05
22	大华种业	小麦	镇麦3号等5种	南通市农业委员会	C(苏南通)农种生许字(2012)第0004号	2012.10.09	2015.06.30
23	大华新曹	小麦	华麦2号等9种	东台市农业委员会	C(苏盐城东台)农种生许字(2012)第0007号	2012.11.30	2015.06.30
24	大华弥港	小麦	华麦2号等2种	东台市农业委员会	C(苏盐城东台)农种生许字(2012)第0008号	2012.11.30	2015.06.30
25	泗洪大华	小麦	淮麦28等7种	泗洪县农业委员会	C(苏宿迁泗洪)农种生许字(2014)第0010号	2014.11.14	2015.06.30
26	泗洪大华	小麦	皖麦50等1种	江苏省农业委员会	C(苏)农种生许字(2014)第0068号	2014.12.15	2015.07.01
27	大华种业	小麦	烟农19等16种	连云港市种子管理站	C(苏连云)农种生许字(2014)第0021号	2014.10.16	2015.09.30
28	大华种业	小麦	郑麦9023等6种	大丰市农业委员会	C(大)农种生许字(2012)第0049号	2012.10.29	2015.10.29
29	大华海安	小麦	扬麦14号等1种	海安县农业委员会	C(苏南通海安)农种生许字(2013)第0001号	2013.11.01	2015.10.31
30	大华海安	小麦	华麦2号等1种	海安县农业委员会	C(苏南通海安)农种生许字(2012)第002号	2012.11.05	2015.11.05
31	徐州大华	小麦	华麦1号等15种	徐州市农业委员会	C(苏徐州)农种生许字(2012)第0020号	2012.12.16	2015.12.16
32	徐州大华	小麦	郑麦7698等4种	徐州市农业委员会	C(苏徐州)农种生许字(2012)第0020号	2012.12.16	2015.12.16
33	徐州大华	小麦	新麦26等1种	徐州市农业委员会	C(苏徐州)农种生许字(2013)第0020号	2012.12.26	2015.12.26
34	大华种业	小麦	华麦2号等15种	射阳县农业委员会	C(苏盐城射阳)农种生许字(2011)第0018号	2013.12.26	2016.06.06
35	大华种业	小麦	郑麦9023等15种	江苏省农业委员会	C(苏)农种生许字(2013)第0089号	2013.12.23	2016.06.30
36	大华种业	小麦	淮麦32等5种	江苏省农业委员会	C(苏)农种生许字(2013)第0089号	2013.12.23	2016.06.30
37	大华种业	小麦	镇麦168等3种	南通市农业委员会	C(苏南通)农种生许字(2013)第0007号	2013.10.23	2016.06.30
38	徐州大华	小麦	华麦1号等4种	江苏省农业委员会	C(苏)农种生许字(2013)第0084号	2013.12.23	2016.07.01
39	大华种业	小麦	镇麦9号等3种	大丰市农业委员会	C(大)农种生许字(2013)第0014号	2013.12.26	2016.11.26
40	大华种业	小麦	扬麦16等2种	海门市农业委员会	C(海)农种生许字(2013)第01号	2013.12.06	2016.12.30
41	大华	小麦	迁麦5号	射阳县农业	C(苏盐城射阳)农种生	2014.12.23	2017.06.01

序号	持证主体	作物种类	许可内容	颁发机构	证书号	首次发证日期	有效期限
	种业		等 13 种	委员会	许字(2015)第 0001 号		
42	大华种业	小麦	镇麦 10 号等 3 种	南通市农业委员会	C(南通市开发区)农种生许字(2014)第 0002 号	2014.09.22	2017.06.01
43	大华种业	小麦	华麦 5 号等 20 种	江苏省农业委员会	C(苏)农种生许字(2014)第 0079 号	2014.12.15	2017.06.30
44	大华种业	小麦	镇麦 10 号等 4 种	海安县农业委员会	C(海安县)农种生许字(2014)第 0004 号	2014.11.21	2017.06.30
45	大华种业	小麦	华麦 5 号等 7 种	东台市农业委员会	C(苏盐城东台)农种生许字(2014)第 0007 号	2014.11.20	2017.06.30
46	大华种业	小麦	华麦 6 号等 6 种	东台市农业委员会	C(苏盐城东台)农种生许字(2014)第 0008 号	2014.11.20	2017.06.30
47	大华种业	小麦	华麦 5 号等 3 种	海门市农业委员会	C(海门市)农种生许字(2014)第 0002 号	2014.12.12	2017.07.31
48	大华种业	大豆	淮豆 4 号等 1 种	东台市农业委员会	C(苏盐城东台)农种生许字(2013)第 0002 号	2013.05.30	2015.12.30
49	大华种业	大豆	淮豆 4 号等 1 种	东台市农业委员会	C(苏盐城东台)农种生许字(2014)第 0005 号	2014.05.30	2016.12.30
50	陕垦大华	小麦	陕垦 81 原种等 9 种	陕西省农业厅	C(陕)农种生许字(2014)第 0020 号	2014.12.29	2017.12.28
51	陕垦大华	大豆	秦豆 8 原种等 2 种	陕西省农业厅	C(陕)农种生许字(2014)第 0021 号	2014.12.29	2017.12.28

以上证书延期情况说明：因为农作物种子的季节性因素，以上证书到期前需重新申请新的种子生产许可证书，一般水稻种子、大豆种子生产许可证在每年上半年提出申请，小麦种子生产许可证在下半年提出申请。

## 2) 农作物种子经营许可证

根据《中华人民共和国种子法》及《农作物种子生产经营许可管理办法》的规定，经营农作物种子的，应当依法取得农作物种子经营许可证；发行人下属分子公司取得的《主要农作物种子经营许可证》的情况如下：

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期	有效期限
1	小麦生产、加工、批发、零售	大华种业	国家农业部	A(农)农种经许字(2014)第 0062 号	2014.10.16	2019.10.15
2	农作物种子批发、零售	大华种业	江苏省农业委	(苏)农种经	2011.05.19	2016.05.18

	售		员会	许字(2001)第0045号		
3	除棉花以外农作物种子批发、零售	徐州大华	江苏省农业委员会	(苏)农种经许字(2005)第0005号	2010.07.09	2015.07.09
4	常规水稻、小麦、大麦种子、油菜种子、大豆种子、西瓜种子、蔬菜种子加工、包装、批发、零售	泗洪大华	江苏省农业委员会	C/D(苏)农种经许字(2014)第0001号	2014.01.02	2019.01.01
5	除棉花以外的农作物常规种子	泗洪大华	江苏省农业委员会	(苏)农种经许字(2005)第0004号	2010.04.30	2015.04.30
6	小麦、玉米、水稻、油菜、大豆、常规棉花、蔬菜、瓜果种子加工、包装、批发、零售	陕垦大华	陕西省农业厅	B(陕)农种经许字(2014)第0024号	2014.12.29	2019.12.28

### (3) 其他业务相关资质

#### 1) 储备粮储备资质证书

根据《中央储备粮管理条例》及《中央储备粮代储资格认定办法》的规定,具备代储条件的企业,经国家粮食行政管理部门审核同意,取得代储中央储备粮的资格;中央储备粮代储资格分中央储备粮粮食类代储资格和中央储备粮油脂类代储资格。根据《江苏省省级储备粮油承储资格认定办法》的规定,企业须申请并经省粮食局认定,获得省级储备粮油承储资格(简称省储资格)证书,方可从事省级储备粮油承储业务。发行人全资子公司苏垦米业及下属分子公司取得代储和承储资质证书的情况如下:

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	有效期限
中央储备粮代储企业资格认定证书(粮食类)					
1	取得资格仓容(5.5704万吨)	苏垦米业	国家粮食局	32008400-1-A	2015.12.09
2	取得资格仓容(4.2182万吨)	米业淮海	国家粮食局	32021000	2018.12.31
江苏省省级储备粮承储资格证书					
3	取得资格仓容(3.2512万吨)	苏垦米业	江苏省粮食局	L009-1	2016.08.31



序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	有效期限
4	取得资格仓容 (5.4234 万吨)	黄海储备库	江苏省粮食局	L078-1	2016.08.31
5	取得资格仓容 (3.013 万吨)	米业淮海	江苏省粮食局	L080-1	2016.08.31
江苏省粮油仓储单位备案证书					
序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	备案日期
6	取得资格仓容 (3.0130 万吨)	新洋分公司	射阳县粮食局	苏 -32092401300 66	2013.11.28

## 2) 粮食收购许可证

根据《粮食流通管理条例》及《粮食收购资格审核管理暂行办法》的规定，公司从事粮食收购业务须取得《粮食收购许可证》。苏垦农发下属分子公司开展粮食收购业务取得的资质情况如下：

序号	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期
1	滨淮分公司	滨海县粮食局	苏 09401650	2013.03.04
2	黄海分公司	响水县粮食局	苏 0938812.0	2013.01.07
3	江心沙分公司	海门市粮食局	苏 0650032-0	2013.01.05
4	弼港分公司	东台市粮食局	苏 0990059.0	2013.01.14
5	新洋分公司	射阳县粮食局	苏 0960089.0	2013.01.16
6	临海分公司	射阳县粮食局	苏 0960144.0	2013.01.30
7	淮海分公司	射阳县粮食局	苏 0960051.0	2013.03.18
8	苏垦米业	江苏省粮食局	苏 0000010.0	2013.06.17
9	米业江心沙	海门市粮食局	苏 0650084-0	2013.04.17
10	米业临海	射阳县粮食局	苏 0960082.0	2013.09.10
11	米业南通	南通市粮食局	苏 0600013.0	2013.05.17
12	米业三河	盱眙县粮食局	苏 0870015.0	2012.12.20
13	米业宝应湖	金湖县粮食局	苏 0880139.1	2013.06.01
14	米业滨淮	滨海县粮食局	苏 09400590	2013.12.07
15	米业洪泽	洪泽县粮食局	苏 0860173.0	2014.05.28
16	米业淮海	射阳县粮食局	苏 0960112.0	2013.06.09
17	米业黄海	响水县粮食局	苏 0938823.0	2013.05.16
18	米业宿迁	宿迁市宿豫区粮食局	苏 1310018.0	2013.01.30

序号	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期
19	黄海储备库	响水县粮食局	苏 0938825.0	2013.05.18
20	射阳淮农	射阳县粮食局	苏 0960065.0	2013.06.09
21	米业粮油	南京市商务局	苏 0100036.0	2013.05.22

### 3) 食品流通许可证

根据《中华人民共和国食品安全法》及《食品流通许可证管理办法》的规定，在流通环节从事食品经营的，应当依法取得食品流通许可；取得食品生产许可的食品生产者在其生产场所销售其生产的食品，不需要取得食品流通的许可。由于发行人下属子公司已经取得了食品生产许可，且主要在生产场所销售其生产的食品，因此，苏垦农发下属子公司取得的食品流通许可证如下：

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期	有效期限
1	预包装食品零售	苏垦米业	南京市工商行政管理局建邺分局	SP3201051110004921	2014.07.25	2017.08.03
2	预包装食品批发与零售	米业张家港	苏州市张家港工商行政管理局	SP3205821310010865	2013.06.20	2016.06.19
3	预包装食品批发与零售	米业宿迁	宿迁市宿豫工商行政管理局	SP3213211310005779	2013.08.28	2016.08.27
4	预包装食品批发与零售	射阳淮农	盐城市射阳工商行政管理局	SP3209241310005410	2013.05.09	2016.05.08
5	预包装食品兼散装食品批发与零售	米业粮油	南京市工商行政管理局建邺分局	SP3201051310000971	2013.01.29	2016.1.28

### 4) 危险化学品经营许可证

根据《危险化学品安全管理条例》及《危险化学品经营许可证管理办法》的规定，国家对危险化学品经营（包括仓储经营）实行许可制度。苏垦农发及下属分子公司取得危险化学品经营的资质证书情况如下：

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期	有效期限
1	危险化学品经营	滨淮分公司	滨海县安全生产监督管理局	苏(盐)安经字 I000001 号	2013.04.08	2012.10.16-2015.10.15
2	危险化学品经营	复兴圩分公司	淮安市金湖县安全生产监督	苏(淮)安经字(金湖) 000047	2014.11.27	2014.11.27-2017.11.26

			管理局			
3	危险化学品经营	黄海分公司	响水县安全生产监督管理局	苏(盐)安经字(响)200017号	2014.05.12	2014.05.12-2017.05.11
4	危险化学品经营	江心沙分公司	海门市安全生产监督管理局	通安经字FC1230319	2014.08.01	2014.08.01-2017.07.31
5	危险化学品经营	临海分公司	射阳县安全生产监督管理局	苏(盐)安经字F001066号	2014.07.07	2014.07.22-2017.07.21
6	危险化学品经营	新洋分公司	江苏省射阳县安全生产监督管理局	苏(盐)安经字F001401	2014.08.15	2013.05.11-2016.05.10
7	危险化学品经营	淮海分公司	射阳县安全生产监督管理局	苏(盐)安经字F001067	2014.03.04	2014.03.04-2017.03.03
8	危险化学品经营	苏垦物流	南京市安全生产监督管理局	苏宁安经(乙)字001873	2012.09.27	2012.09.27-2015.09.26
9	危险化学品经营	苏恒农资	连云港市新浦区安监局	连新安危化[经]字第[00012]号	2013.02.04	2013.02.04-2016.02.03

### 5) 肥料登记证

根据《肥料登记管理办法》的规定,我国实行肥料产品登记管理制度;苏垦农发下属子公司大华生物取得的肥料登记证书如下:

序号	许可内容	持证主体	颁发机构	证书编号	发证日期	有效期限
1	含氨基酸水溶肥料粉剂	大华生物	国家农业部	农肥(2013)临字7254号	2014.10.09	2015.08
2	含氨基酸水溶肥料水剂	大华生物	国家农业部	农肥(2013)临字7255号	2014.10.09	2015.08
3	酵素菌速腐剂粉剂	大华生物	国家农业部	微生物肥(2003)准字(0107)号	2013.10.24	2018.10
4	固态有机肥料	大华生物	江苏省农业委员会	苏农肥(2012)准字0324号	2012.06.12	2017.07

### 6) 道路运输经营许可证

苏垦农发子公司苏垦物流持有《道路运输经营许可证》(苏交运管许可宁字320116300042号),经营范围为普通货运,有效期至2017年5月21日。

## 六、安全生产与环境保护

### (一) 安全生产

苏垦农发为农业企业,生产危险程度较小,安全生产情况符合国家关于安全

生产的要求。苏垦农发严格遵守国家安全生产法律、法规的规定，制定了《安全生产管理办法》、《安全生产管理达标考核细则》，管理上实行各级领导人员负责制，明确各级、各部门安全生产责任，实施年度安全工作目标考核。

员工培训方面：苏垦农发历来非常重视员工安全教育，对新员工、转岗都要进行安全培训，提高全体员工的安全生产意识和安全生产操作规程能力，培训合格后方准上岗操作。

安全检查方面：苏垦农发由各级主管领导定期、不定期的组织对各级各类人员安全责任落实情况、重大危险源及应急措施的落实情况、安全教育培训情况、设备设施运行情况等方面组织排查，掌握隐患的存在、分布情况，分析产生隐患的原因，对存在的安全隐患采取及时有效的整改措施。

制度建设方面：苏垦农发建立了《安全生产管理办法》、《安全生产管理达标考核细则》等，使各类生产按照安全标准化的要求运行，实现安全生产，保证公司正常运行。

目前，苏垦农发已经建立整套完整的安全管理体系，在生产经营中全员参与，全过程控制，确保环保和安全生产工作目标的实现。苏垦农发自成立以来没有发生过重大安全事故。

## **(二) 环境保护**

苏垦农发属于农业企业，生产污染性较小，污染治理情况符合国家关于环境保护的要求。其中，在农作物种植方面，苏垦农发重视秸秆还田（还田率达到100%）、防治土壤污染、土地沙化、盐渍化，推广植物病虫害的综合防治，合理使用化肥、农药及植物生长激素；在种子生产加工方面，苏垦农发的种子研发、加工过程中仅有少量的粉尘和噪音，对环境的污染较轻；在稻米加工方面，苏垦农发在稻米加工过程中产生的少量废水、废气和噪声均符合国家标准，废渣得到妥善处理并符合国家标准。

苏垦农发及相关子公司能够遵守国家相关法律法规的要求，近三年能够较好地贯彻执行国家有关环境保护法律法规，未因违反环境保护法律法规而被处罚。

## 七、特许经营权

报告期内，苏垦农发没有特许经营权。

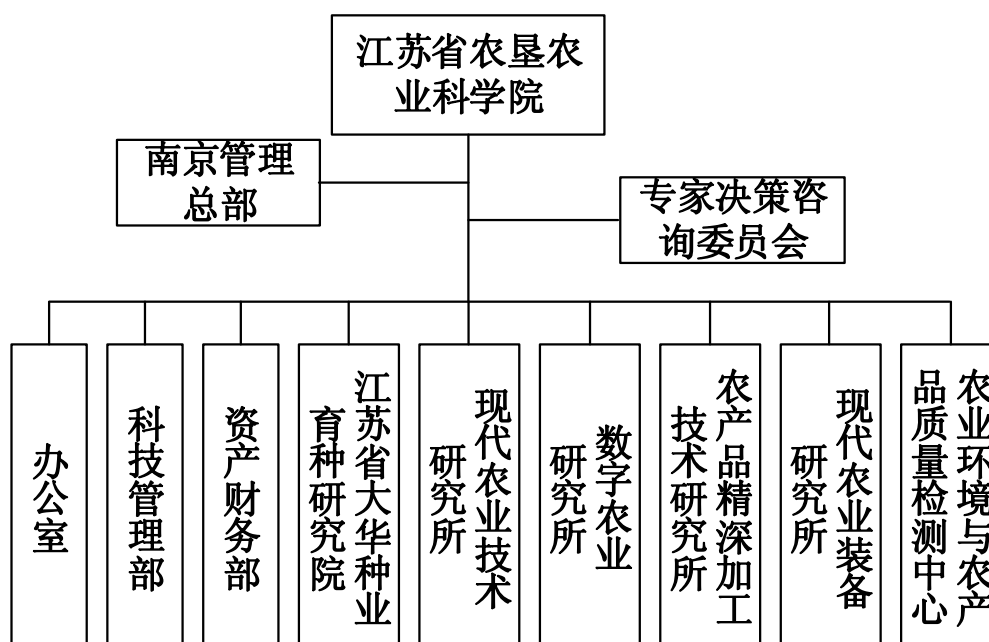
## 八、发行人技术水平

### (一) 发行人的研发机构

苏垦农发作为全产业链布局的规模化农业企业，在规模化、标准化以及组织化的农业生产和农产品加工生产过程中，十分注重农业科学技术研究，依托自有研发资源、立足自身业务经营、开展外部研发合作。根据苏垦农发的业务现状和特点，苏垦农发研发资源目前主要集中在农作物品种选育、农作物栽培技术以及农作物种植机械等领域；随着现代农业发展的逐步深入，苏垦农发研究领域将逐步拓展。苏垦农发本部设江苏省农垦农业科学研究院全面统筹负责农作物新品种、实用型先进农业生产技术、农业生产装备、农产品加工设备以及农产品加工技术等公司各业务板块密切相关的研发工作，为公司种植业、种业以及米业业务发展提供支撑和服务，通过研发工作与生产经营的密切互动提升公司整体的技术研发实力和成果转化应用能力。

农科院搭建了“1 院、4 所、1 中心”主体组织架构，分别负责各领域的研发和检测工作；具体包括江苏省大华种业育种研究院、现代农业技术研究所、现代农业装备研究所、农产品精深加工技术研究所、数字农业研究所以及农业环境与农产品质量检测中心。“1 院”主要从事农作物新品种的研发，服务于苏垦农发种子业务的发展；“4 所”主要从事实用型先进农业生产技术、装备技术、数字化技术在农业上的应用及农产品精深加工技术的研发，服务于苏垦农发种植业务和农产品加工业务的发展；“1 中心”主要从事农业环境和农产品质量检测与治理技术等研发。

此外，苏垦农发在本部设立了农科院的南京管理总部，全面负责农科院的统筹和管理工作；同时设置了专家决策咨询委员会为科研重大事项决策提供专家论证、技术咨询以及决策评估等支撑；还设置了办公室、科技管理部以及资产财务部等管理服务部门。农科院的组织架构示意如下：

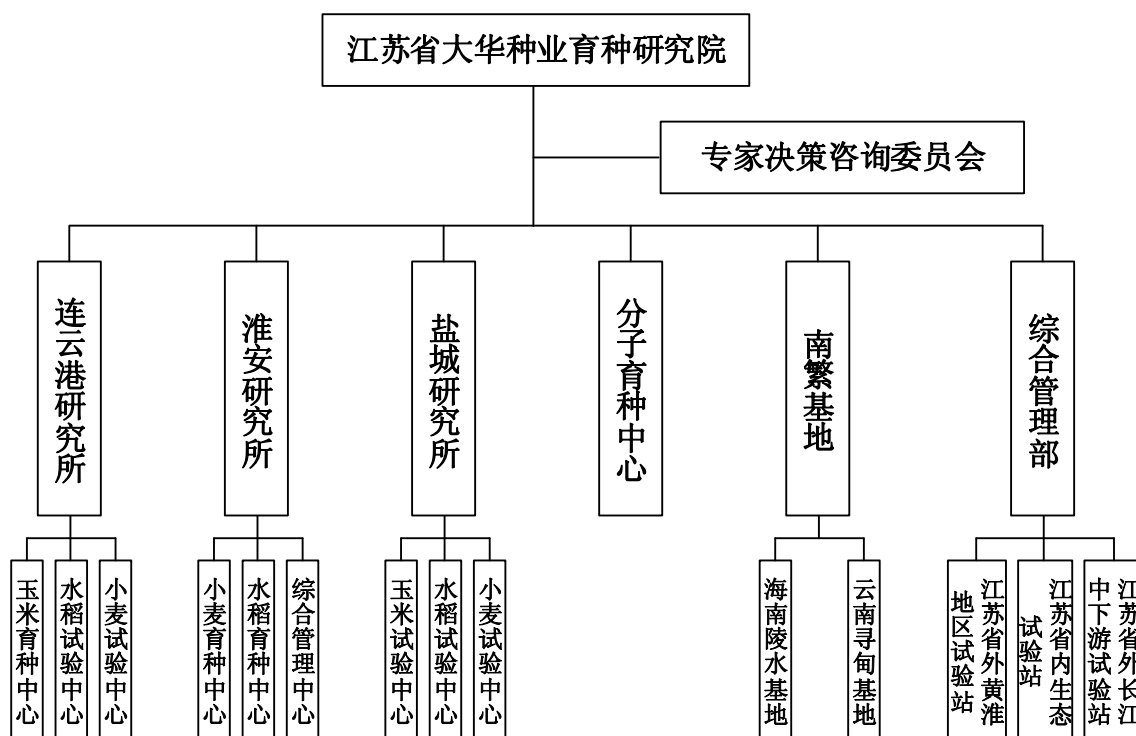


### 1、江苏省大华种业育种研究院

江苏省大华种业育种研究院主要从事种质资源利用创新、新品种选育研究和新品种测试及利用研究等研究工作。具体而言，在种质资源利用创新研究方面，主要负责种质资源的收集，并对其遗传多样性进行精确鉴评和分类管理，为育种研发创制带有目标性状、特质基因的优异种质材料。在新品种选育研究方面，通过利用智能化信息技术，高效分析和处理海量育种数据信息，提高对大量中间材料的鉴别、筛选和分类管理能力，选育有重大推广应用价值的新品种。在新品种测试及利用方面，在多个地点不同气候、土壤等生态类型条件下，对商业化育种中试产品进行田间小区种植，测试选育品种的丰产性、稳产性、生育期、抗病抗逆性、适应性等综合表现和品质状况，评估其应用前景和商业化推广价值；针对特定推广区域生产和市场需求，对育种目标、技术路线、产品特性等提出改进优化建议。

江苏省大华种业育种研究院下设 1 个综合管理部、3 个研究所、1 个分子育种中心、2 个南繁基地，数个生态试验站。其中，3 个研究所主要负责常规育种方面的选育、测试以及利用工作。分子育种中心已经建成并投入运行，研究工作处于起步阶段，采取与扬州大学合作的方式逐步提升自主分子育种能力；定位于

研究和应用分子辅助育种和功能基因标记等前瞻性技术，替代部分田间试验，增加育种试验规模，提高育种效率，为常规育种提供定向目标基因和专利技术产品。2个南繁基地分别位于海南陵水和云南寻甸；其中，海南陵水南繁基地主要负责水稻、玉米育种材料加代、鉴定、选择等，云南寻甸南繁基地主要负责小麦育种材料加代、鉴定、选择等。生态试验站分别位于江苏省、安徽省、河南省以及山东省等地，主要承担品种选育过程中的区域试验等工作。



## 2、现代农业技术研究所

现代农业技术研究所以服务种植业务板块为目标，主要负责作物栽培、植物保护、土壤肥料等方面新技术及其应用研究，具体包括：良种繁育推广、品种筛选、区域试验和多点比较试验；稻麦生产新技术和成果应用研究；测土配方施肥技术研究；机械化高产稳产栽培技术研究；病虫草害综合防治技术研究及示范。现代农业技术研究所通过对农业技术研究的基础研究、应用研究以及推广策略研究，加快农业科技成果在公司种植业务经营过程中的转化，提升农产品数量和质量、提高农业生产效率、降低农业生产成本。

现代农业技术研究所下设耕作栽培研究室、植物保护研究室以及土壤肥料研

究室等 3 个专业方向的研究机构，同时分区域设置连云港农垦农业科学研究所、白马湖农科所、黄海农科所以及江苏省盐城农垦农业科学研究所 4 个区域性研究机构具体执行各区域的农业技术研究工作，指导各区域的农业生产工作。

### 3、现代农业装备研究所

现代农业装备研究所主要围绕苏垦农发三大业务板块开展种植业机械、农产品加工机械的研发和改良以及相关机械作业标准的开发和优化工作。具体而言，开展耕种机械、整田作业机械、排灌机械、施肥机械、植保机械、收获机械、干燥机械、仓储机械、农产品加工机械等先进农机具的研发和改造，筛选适合不同区域、不同土壤的农田作业机械；科学制定适合不同生产条件的农机作业标准和作业程序。

农业机械化是实现农业现代化的重要支撑，现代农业装备是提供农业生产效率、保障资源有效利用、对抗自然条件变化等方面的有效工具。现代农业装备研究所围绕公司规模化种植、产业链加工等业务开展规模化作业农机、农产品加工设备研究，并根据技术、工艺发展方向对现有加工工艺和流程进行改进和优化，提升效益和质量。

### 4、农产品精深加工技术研究所

农产品精深加工技术研究所以现有种子加工业务、大米加工业务为基础，改进、改良现有农产品加工技术和工艺，提升加工效益和质量；未来将逐步围绕稻麦精深加工技术、瓜果蔬菜冷冻处理技术及精深加工技术等展开研究工作，延长产业链，提高产品附加值。未来，农产品精深加工技术研究所将寻求在农产品精深加工领域具有领先实力的高等院校、科研院所开展研发合作或委托研发。

### 5、数字农业研究所

数字农业研究所将围绕苏垦农发的农业信息化建设开展传感技术、网络通信技术、“3S”技术、智能手机及智能控制等现代化信息技术在农业中的应用研究；构建现代农业信息管理数据库；开发现代农业智慧管理平台及智慧管理多平台客户端。

苏垦农发将逐步建立生产监控指挥系统，健全和完善产品质量追溯系统和办



公自动化系统；构建电子化农田信息档案、物料库、田间数据采集系统以及重点区域的视频监控系统，通过信息快速采集光谱技术、计算机视觉技术、传感技术、3S 技术等综合应用，对农作物灌溉情况、土壤空气变更、农作物生长的环境状况以及大面积的地表检测进行监控，收集空气温湿度、风速风向、大气、土壤温湿度、土壤 pH 值和土壤化学元素（氮磷钾等）浓缩量等信息，帮助基地抗灾、减灾、科学种植，提高农业综合效益。通过产品质量追溯系统和办公自动化系统的健全和完善，对苏垦农发现有相关功能模块进行完善，提升模块效率和功能，扩大模块覆盖面。

## **6、农业环境与农产品质量检测中心**

农业环境与农产品质量检测中心主要开展农产品质量安全检测和风险评估，承担农产品检验检测技术的研发和标准的制（修）订，农产品质量安全认证检验检测，有关农产品质量安全方面的技术咨询和技术服务；围绕无公害农产品和绿色食品的生产，开展产地环境监测；对农产品生产基地、农业投入品等检验、检测；接受公司和有关部门下达的农产品安全性评价检测任务。

具体而言，农业环境与农产品质量检测中心主要负责农业生产环境、农产品的常规检测，以生产区域内土壤、水源、空气的常规项目重金属污染、有害无机物、微生物等检测；同时，对无公害和绿色产品产地的土壤、灌溉水质及大气等环境进行定性和定量分析，作出农产品质量是否安全的科学评判。

## **（二）发行人的研发情况**

### **1、发行人的研发成果**

农垦系统在农业生产以及农产品加工领域走在全国前列，在研发方面积累了丰富的经验、也取得了丰硕的成果。农垦集团是江苏省农业生产的排头兵，曾荣获 2007 年农业部“全国农垦现代农业示范区”以及 2011 年农业部“全国农业标准化示范县（农场）”等荣誉。在农业现代化不断深化的大背景下，苏垦农发在承继农垦集团的经营和研发资源的基础上，全产业链的农业产业化经营过程中，继续不断加大研发方面的投入，积极开展研发工作，将研发寓于生产，用研发服务生产、促进生产。

种植业方面,苏垦农发在农作物种植栽培技术以及农用机械优化、改良方面取得了一定的研发成果。在农作物种植方面,苏垦农发通过对农作物生长特点、各地气候条件以及病虫害害的新情况,分别制定了《麦后单季粳稻硬盘机械栽插技术模式图》《稻茬麦优质高产技术模式图》等技术路线,形成了稻麦精确定量栽培技术、小麦精量播种技术、晚播麦独杆成穗高产栽培技术、水稻全程机械化高产栽培技术以及超级稻高产栽培技术。根据现代化、规模化农业生产趋势下,苏垦农发结合规模化生产实践,对农用机械的实用性进行有针对性研究,并形成了一系列研究成果,目前已经取得4项实用新型专利,并有3项发明专利已经实质性审查生效(详情请参见本招股说明书本节“五、发行人主要固定资产和无形资产”之“3、专利权”)。2012年11月,农发有限荣获2012年“产学研合作创新奖”;2013年12月,苏垦农发荣获农业部“全国农牧渔业丰收奖之农业技术推广成果奖”三等奖。

种子生产加工业务方面的研究开发主要体现在农作物新品种的选育方面,大华种业已经育成具有自主知识产权的“华粳”、“华麦”、“苏玉”等系列水稻、小麦以及玉米等农作物新优品种34个,其中水稻18个,小麦7个、玉米8个(详情请参见本招股说明书本节“五、发行人主要固定资产和无形资产”之“5、农作物品种审定证书”);同时,已经取得10项植物新品种权(详情请参见本招股说明书本节“五、发行人主要固定资产和无形资产”之“4、植物新品种权”)。大华种业依托自有选育实力不仅在品种选育方面取得成果,同时积极开展对外技术合作,大华种业先后与省内外多家农业科研院所和高校建立了合作研发关系;通过引种鉴定、试验示范以及跟踪考察等手段,取得了“镇麦168”、“淮麦28”、“徐麦99”以及“郑麦9023”等多个品种经营权(详情请参见“五、发行人主要固定资产和无形资产”之“6、品种实施许可权”),增强了种子加工业务板块的效益。

同时,大华种业在种子加工设备、方法等方面也取得了一定的研究成果,目前大华种业和子公司泗洪大华已取得2项实用新型专利,并有1项发明专利已经实质性审查生效(详情请参见本招股说明书本节“五、发行人主要固定资产和无形资产”之“3、专利权”)。此外,大华种业独立主持研究的“水稻‘小穗头’成因及其控制技术的应用”荣获农业部“中华农业科技奖”三等奖和江苏省政府“江苏省科学技术进步奖三等奖”,“特种优质香粳糯稻品种大华香糯的选育与应用”荣获江

苏省“科学技术奖”三等奖。2011年被评为“中国产学研合作创新示范企业”，2011年荣获“中国产学研合作创新奖”，2012年建立了“江苏省企业研究生工作站”，此外曾被认定为江苏省创新型企业、被评为江苏省企业创新先进单位。大华种业常年承担多项国家和省级水稻、小麦、玉米、棉花、大豆等农作物新品种各类试验，与省内外数家农业高等院校和科研院所建立了长期合作关系。

大米加工业务方面的研发主要体现在苏垦米业对生产设备以及生产工艺的改良和提升方面。在多年经验和技术积累中，苏垦米业在烘干工艺、加工工艺等方面都积累了一些先进工艺和经验。例如，苏垦米业在烘干工艺方面，通过综合技术利用和改进，可以实现高水分收储并保证水稻原粮品质的稳定。

## 2、发行人的研发费用投入情况

苏垦农发在研发方面的投入主要包括：技术人员的工资性支出、良种选育支出、业务资料费、信息性支出（主要是参加社会团体的会费）、管理性成本支出（包括差旅费、会务费、技术开发项目的日常费用）、研究开发设备折旧、技术软件购置费等。报告期内，苏垦农发研发费用支出占营业收入比例的情况如下：

单位：万元

项目	2014年	2013年	2012年
研发费用	2,153.33	1,982.61	1,418.79
营业收入	350,825.57	346,104.30	307,927.71
研发费用占营业收入的比例	0.61%	0.57%	0.46%

## （三）发行人的核心技术

### 1、高水分种子保种技术

该技术涉及种子保种加工领域，具体涉及收购高水分麦子、水稻种子保种方法；该技术已申请“高水分种子保种方法”发明专利，目前已经实质审查生效。该技术提供一种高水分种子保种方法，解决了高水分种子从收获至烘干后入库这段时间的保存问题，保证种子的活力，为烘干工序赢得有效时间，缓解种子企业抢收与保种的矛盾，同时减弱气候对保种的影响。该技术通过将高水分种子机械通风暂储步骤、将种子烘干至安全储藏标准水分的步骤以及将所述经过烘干的种子

入库安全储藏的步骤等步骤,加速青籽粒的后熟作用,并确保粮层中气流均匀一致、不出现气流盲区,以平衡种子企业收购的各批不同水分种子粮之间的水分以及粮温控制不超过自然温度。

目前,该技术在大华种业生产经营中处于全面推广应用阶段。

## 2、水稻优质高效生产技术

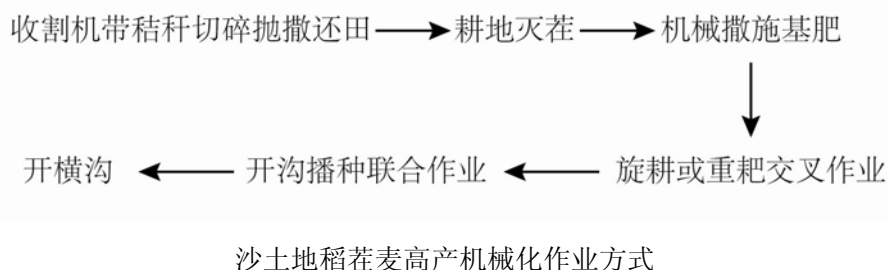
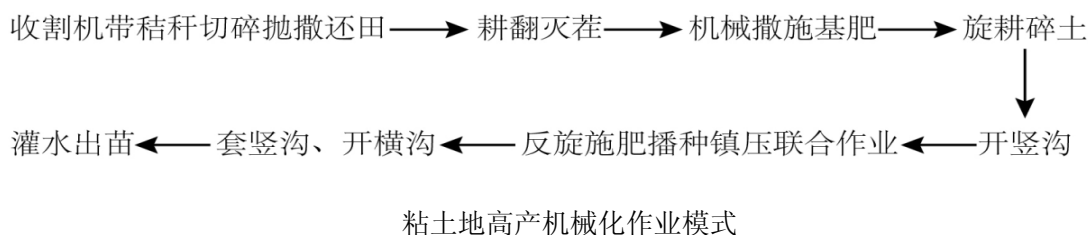
该技术为多项水稻种植、栽培技术的集成技术,主要包括水稻钵苗机栽技术、水稻精确定量栽培技术、水稻全程机械化高产栽培技术以及超级稻超高产栽培技术等,通过对前述技术的系统集成实现单产提升目标、水肥药利用率目标以及农业生态环境改良目标。

其中,钵苗机栽技术是通过选择分蘖力强的中、晚熟偏大穗型品种,精选种子稀播种,早育大龄带壮蘖,本田超稀栽插,充分发挥水稻的个体生产潜力;在合理密植的基础上,合理利用光能,充分利用分蘖,培育壮秆大穗,防早衰,提高单穗的光合产量,是以穗重夺得高产的一项新的栽培技术体系。水稻精确定量栽培技术是在高产群体动态诊断定量与肥水精确管理定量获得重大突破的基础上,通过水稻生长发育诊断指标、高产群体形成指标、适龄壮秧培育、合理基本苗、肥水管理等关键技术精确定量,使水稻生育全过程各项调控技术指标精确化的水稻精确定量栽培技术体系。水稻全程机械化高产栽培技术旨在推广从育秧、整田、插秧、施肥、打药等关键环节的全程机械化技术,通过选择适宜品种,培育适合适龄壮秧,合理确定基本苗,科学水浆管理,精确肥料运筹,综合防治病虫害等综合配套技术。超级稻超高产栽培技术是以适合本地区高产的超级稻品种为基础,配套钵苗机栽技术、壮秧培育技术、节水灌溉技术、精确施肥技术、病虫害综合防治技术等,使超级稻高产潜力得以充分发挥的一项综合技术体系。

目前,该技术处于全面推广应用阶段。

## 3、小大麦优质高产高效机械化栽培技术

该技术针对不同区域不同生产条件形成了粘土地稻茬麦高产机械化作业模式和沙土地稻茬麦高产机械化作业模式,两者作业模式分别示意如下:



其中，粘土地稻茬麦高产机械化作业模式的优点包括：①采用半履带式全喂入收割机收割水稻，作业效率高；半履带接地面积大，对地表压痕破坏小，有利于收获后整地播种。经过技术改造的全喂入式收割机采用双轴流横置结构与优化秸秆切碎刀刃，有利于旋耕灭茬播种，能实现秸秆全量还田。②采取土壤耕翻作业，提高秸秆还田质量，增强土壤通透性与降渍能力。③采用先开沟后播种标准化作业，确保播种深浅一致；通过播前开沟、播后套沟，既可确保无大土块，又确保了沟宽沟深，排灌通畅。④使用反旋灭茬播种作业技术，碎土灭茬性能好，为均匀播种提供了细碎平整的种床，提高了出苗质量。⑤运用鼠道暗沟与明沟相结合的作业技术，提高灌排水速度，还可提高水稻搁田质量，减少人工开挖明沟数量，降低了明沟占用的土地，提高土地利用率。

沙土地稻茬麦高产作业模式的优点包括：①采用开沟播种联合作业，减少单独开沟工序，并减少拖拉机对土壤的压实次数；②解决播种与开沟作业时轮胎对播种前种床与播种后苗床压实的问题；③使播种深度控制在农艺要求的 2-3cm 范围内，提高全苗壮苗水平。

在该技术的研发过程中，还完成了对半喂入与小型全喂入式收割机、大型全喂入式收割机（1076/3518 型）切碎器、鼠道犁、单圆盘开沟机、反旋施肥播种联合作业机以及开沟播种联合作业机等小麦种植过程中的关键装备进行了配套改良，并取得了部分专利权。

目前,该技术处于全面推广应用阶段。

#### **(四) 发行人的在研项目**

##### **1、水稻旱整机插高产栽培技术研究项目**

本项目为 2015 年农垦系统农业技术推广专项项目,水稻旱整机插技术采用“耕翻或旋耕--机械整平--上水机插”等程序,改变传统“耕翻、上水泡田、驱动耙平整、水田大刮精平、沉实、机插”的程序,可以提前 2-3 天栽插,并有效改善土壤通透条件,促进水稻根系生长发育,提高水稻产量和效益,并为小大麦提早种植提供有利条件。公司自 2012 年开始在三河分公司进行适应机插稻栽培的机械组装和操作创新和机插水稻高产配套栽培技术的研究,2014 年在三河、新洋、云台、黄海等四个分公司进行示范推广 1 万多亩,取得了较好的效果,但高产栽培的需水、需肥等关键技术还没有完全掌握。2015 年,将水稻旱整水栽高产配套技术进行研究,为大面积推广提供理论支撑。

##### **2、水稻钵型毯状秧苗机插技术项目**

本项目为 2015 年农垦系统农业技术推广专项项目。水稻钵型毯状秧苗机插技术是中国水稻研究所针对传统机插技术存在的问题,研发出的适于水稻品种和季节特点的新型水稻机插技术。该技术采用钵形毯状秧盘培育具有上毯下钵形状的水稻机插秧苗,结合了钵形秧苗和毯状秧苗的特点和优点,具有成苗率高、机插苗数均匀,漏秧率低,秧苗带土多,伤秧伤根少,秧苗返青快,增产效果好等优点,有利于实现高产。该技术目前在黑龙江、浙江等省份推广面积较大,而且增产效果显著。苏垦农发钵型毯状育秧技术从 2012 年示范推广,2014 年推广面积达到 8 万亩,取得了较好的增产效果,但也暴露了不少必须解决的问题。2015 年将针对不同土壤类型、不同品种、不同栽插密度、不同肥料运筹安排专项试验,进行配套栽培技术研究,为大面积推广提供理论依据。

##### **3、水稻优质高产模式推广项目**

本项目为 2015 年农垦系统农业技术推广专项项目,主要内容包括选育推广高产优质品种、推广标准化集中育秧技术、推广全程机械化技术、推广农艺措施精确定量栽培技术以及推广防灾减灾应变技术等。该项目的主要目标包括制定江

苏农垦麦后粳稻高产稳产技术体系,形成水稻高产攻关模式,并在沿淮地区大面积推广;推广优质高产超高产品种 10 个、建立技术攻关项目 10 项,同时建立核心示范方 10 万亩、百亩高产攻关示范方 200 个、推广面积达到 50 万亩。本项目正处于研发中期阶段;本项目由江苏省农垦事业管理办公室为牵头单位,苏垦农发为具体实施单位。

## (五) 发行人的合作研发情况

苏垦农发在积极建设自主研发实力的同时,还积极开展与相关领域内具备专业实力的高校、科研院所的合作研发事宜,一方面推动研发项目质量和效率的提高,另一方面也可以借助合作研发提升自主研发实力。

### 1、盐碱地水稻高产高效配套栽培技术项目的合作研发情况

2014 年 7 月,苏垦农发与扬州大学、江苏沿海地区农业科学研究所、中国科学院南京土壤研究所、南京农业大学以及江苏大丰盐土大地农业科技有限公司共同申报了 2014 年国家科技支撑计划“耐盐水稻新品种选育及配套栽培技术研究”项目中的第三课题——盐碱地水稻高产高效配套栽培技术研究。

### 2、农垦沿海水稻节肥提质增效技术研究及应用示范

2013 年 3 月,苏垦农发与中国科学院南京土壤研究所、常州中科常泰等离子体科技有限公司共同申报了江苏省科技支撑计划“农垦沿海水稻节肥提质增效技术研究及应用示范”。根据合作协议,“农垦沿海水稻节肥提质增效技术研究及应用示范”由苏垦农发承担,其他两单位作为技术依托单位参加;苏垦农发为项目负责人,作为项目实施过程的总协调;协议还对其他分工内容、项目经费等事项进行了约定。

本项目为江苏省科技支撑计划项目,围绕苏垦农发水稻种植,通过种植前种子处理和栽培中营养生态调控技术开展水稻节肥提质增效的技术开发与集成研究,主要研究内容包括稻种等离子处理技术研究、稻田土壤健康调理剂的筛选及高效生态施肥技术体系研究以及稻田节肥提质增效技术集成及应用示范等方面。本项目的研发目标主要包括筛选出抗盐碱和促生根的稻田专用健康调理剂 1-2 个,建立水稻种子等离子体处理工艺包 1 个,集成水稻节肥提质增效的技术体系

1套（包括有关技术规程）等。本项目正处于研发中期，本项目以与中国科学院南京土壤研究所合作研发的方式开展。

## 九、境外经营情况

报告期内，苏垦农发不存在境外经营业务。

## 十、发行人质量控制情况

### （一）质量控制标准

苏垦农发从全产业链的角度从源头到终端产品全程控制产品品质，通过适用各项产品生产标准和体系，保证产品质量。苏垦农发种子生产加工业务板块的大华种业于2011年5月通过ISO9001:2008质量管理体系认证，苏垦农发大米加工业务板块的苏垦米业先后通过了ISO质量管理体系、环境管理体系以及食品安全管理体系认证，并已初步建成了具有先进水平的“生产可记录，信息可查询，流向可追踪，责任可追究”的农产品质量追溯体系为基础的现代化食品安全体系。此外，苏垦农发还根据自身经营特点和实际管理需要，制定了一系列内部质量控制制度，共同组成了公司的质量监督控制标准，确保为用户提供满足需求的、高质量的产品。

### （二）质量控制措施

苏垦农发各业务板块依根据前述标准和质量管理体系的要求，制定了完整的质量控制程序、文件和相应的操作规范，确定了质量管理体系所要求的各个具体过程，并设有专人负责组织、建立质量管理体系和内部质量审核，实行从采购、生产、销售到售后服务的全过程质量管理，并对纠正预防措施进行跟踪验证。同时对客户的投诉和对产品与服务的质量反馈意见进行收集和整理，以此作为改进过程和提高产品与服务质量的重要依据。

### （三）产品质量纠纷

报告期内，苏垦农发严格遵守《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国农产品质量安全法》和《中华人民共和国合同法》，未出现因产品和服务



的质量问题而引起的重大纠纷。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### (一) 公司与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争

苏垦农发是一家以自主经营种植基地为核心资源优势的农作物种植、良种繁育、农产品加工及销售全产业链规模化的国有大型农业企业。主要从事稻麦商品粮种植、种子生产销售、大米生产销售、农资贸易和配送等与农业种植业相关的业务。

公司控股股东农垦集团的经营范围是省政府授权范围内的国有资产经营,农垦集团控制的企业除了种植及其初加工业务外,还经营机械、养殖、房地产等方面的业务。截止本招股书说明书签署之日,农垦集团除持有本公司 93.14%的股权外,还全资或控制其他 134 家单位(相关企业的主营业务参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人主要股东和实际控制人的基本情况”的相关内容)。其中,发行人控股股东农垦集团控制的其他企业中,China Jiangsu Prospect Zambia Limited(中文名称:中江(赞比亚)喜洋洋农场有限公司)、Zhonghua Farms Corporation Limited(中文名称:赞比亚中华农场)涉及部分种植业务,除此之外,农垦集团控制的其他企业均未从事与发行人相同或相类似的业务。

China Jiangsu Prospect Zambia Limited、Zhonghua Farms Corporation Limited 虽然从事种植相关业务,但与发行人及其分子公司不构成竞争关系。主要是因为:

首先,农垦集团投资 China Jiangsu Prospect Zambia Limited、Zhonghua Farms Corporation Limited,系响应国家援非政策、为解决当地粮食困难而进行,且上述非洲农场产品全部在当地市场销售。

其次,China Jiangsu Prospect Zambia Limited、Zhonghua Farms Corporation Limited 由农垦集团只派驻少数管理人员,并不参与日常经营,其生产经营均聘请当地居民。

再次,发行人农产品主要为水稻、大小麦、大米、稻麦种子,产品均在境内

销售，未出口境外。截至目前，发行人未在境外拥有资产，与上述海外农场也未发生任何交易。

为进一步消除给发行人可能造成的影响，经江苏省国资委《关于同意公开转让赞比亚中华农场国有股权的批复》（苏国资复[2013]67号），农垦集团拟将所持 Zhonghua Farms Corporation Limited 100% 股权对外公开转让。截至目前，该挂牌转让尚未完成。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东农垦集团出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺目前没有、将来也不直接或间接从事与苏垦农发及其控制的子公司现有及将来的业务构成同业竞争的任何活动。

## 二、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，截至本招股说明书签署之日，公司关联方及关联关系情况如下：

#### 1、发行人子公司

参见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人子公司、分公司的基本情况”。

#### 2、发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员的姓名及基本情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历”。

#### 3、控股股东

本公司控股股东为农垦集团。

#### 4、控股股东控制的其他企业

控股股东控制的其他企业请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人主要股东和实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东控制企业情况”。

#### 5、控股股东的董事、监事、高级管理人员

截至本招股说明书签署之日，控股股东的董事、监事、高级管理人员名单如下：

姓名	职务
李春江	董事长、党委书记
胡兆辉	董事、总经理、党委副书记
佟晓廷	职工董事
王智新	外部董事
姚金华	外部董事
刘百铭	外部董事
李海洋	监事会主席
唐燕萍	监事
席林	职工监事
吴以国	职工监事
孙宝成	副总经理
陈建军	副总经理
姚准明	副总经理
周作义	党委副书记
章朝阳	纪委书记

6、公司的董事、监事、高级管理人员及其他关联自然人直接或者间接控制的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

序号	关联自然人姓名	与发行人的关系	关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织名称
1	金鑫	公司监事	上海真金资产管理有限公司（执行董事，持股 50%） 上海真金创业投资管理有限公司（董事长）
2	金毅	监事金鑫的兄弟	安徽省池州市金桥建设工程有限公司（执行董事，总经理，持股 95%）

序号	关联自然人姓名	与发行人的关系	关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织名称
3	童有红	监事金鑫的兄弟姐妹的配偶	上海真金资产管理有限公司（监事，持股 50%）
4	李友方	独立董事李友根的兄弟	浙江温岭方友机械配件厂（持股 100%）

## 7、与公司曾存在关联关系的自然人、法人或者其他组织

### （1）报告期内发行人注销或转让企业

#### 1) 金湖大华

金湖县大华种业有限公司成立于 2010 年 12 月 24 日，住所为江苏省金湖县下河口，经营范围为主要农作物种子常规大田用种及非主要农作物种子生产、加工、分装、批发、零售（许可证有效期至 2015 年 12 月 15 日），农业技术咨询服务（上述经营范围中涉及专项审批事项的，需取得相关审批后方可经营）；注册资本 100 万元，实收资本 100 万元，大华种业持有其 100% 的股权。2012 年 5 月，公司进行业务重组，决定注销金湖大华。2012 年 6 月 1 日，经淮安市金湖工商行政管理局核准，金湖大华注销登记。

#### 2) 新洋永隆

盐城市新洋永隆农业科技有限公司成立于 2007 年 4 月 26 日，住所为江苏省国营新洋农场纬五路 101 号，经营范围为粮食收购；农药零售；农业种植技术研究、开发、推广服务；农产品新品种研发；鲜活水产品、蔬菜、畜禽购销；化肥、农膜零售；农作物常规种子批发、零售（按农作物种子经营许可证经营）；注册资本为 100 万元，实收资本 100 万元，农发有限持有其 100% 的股权。2012 年 3 月，公司进行业务重组，决定注销新洋永隆，将新洋永隆业务及资产注入发行人新洋分公司。2012 年 8 月 6 日，经盐城市射阳工商行政管理局核准，新洋永隆注销登记。

#### 3) 三河农资

江苏省三河农场农资供应站成立于 2001 年 11 月 8 日，住所为江苏省三河农场小康新区，经营范围为农垦系统内化肥、农药（化学危险品除外）、农膜零售；粮食购销；注册资本 50 万元，经济性质为全民所有制。2012 年 3 月，公司进行业务重组，决定注销三河农资，将三河农资业务及资产注入发行人三河分公司，

同时成立清算组。2012年6月1日,经淮安市盱眙工商行政管理局核准,三河农资注销登记。

#### 4) 临海物资

江苏省临海农场物资有限公司成立于1991年2月6日,住所为江苏省临海农场福临路20号,经营范围为农药(危险化学品按许可证许可范围经营)零售;化肥、润滑油(除危险化学品)零售;农膜、钢材、木材、其他建筑材料、不再分装的包装种子销售;芦席、菜籽饼、棉籽饼、蔬菜、其他农产品(粮食、鲜茧除外)购销;注册资本130万元,实收资本130万元,农发有限持有其100%的股权。2012年3月,公司进行业务重组,决定注销临海物资,将临海物资业务及资产注入发行人临海分公司。2012年6月4日,经盐城市射阳工商行政管理局核准,临海物资注销登记。

#### 5) 三舒果菜

淮安市三舒果菜科技发展有限公司成立于2010年6月21日,住所为江苏省三河农场机关办公楼,经营范围为蔬菜、水果新品种、新技术开发,蔬菜、水果种植、销售;注册资本20万元,实收资本20万元,农发有限持有其100%的股权。2012年3月,公司进行业务重组,决定注销三舒果菜,将三舒果菜业务及资产注入发行人三河分公司,同时成立清算组。2012年5月31日,经淮安市盱眙工商行政管理局核准,三舒果菜注销登记。

#### 6) 苏垦商贸

连云港苏垦商贸有限公司成立于2008年7月24日,住所为江苏省连云港市连云区东辛农场海南东路北侧,经营范围为粮食收购;农资(化肥、农膜、不再分装的包装种子)、花木、农业机械及配件、建筑材料、农副产品销售;注册资本1,000万元,实收资本1,000万元,农发有限持有其100%的股权。2012年3月,公司进行业务重组,决定注销苏垦商贸。2012年5月25日,经江苏省连云港工商行政管理局核准,苏垦商贸注销登记。

#### 7) 米业东辛

江苏省农垦米业东辛有限公司成立于2010年9月13日,住所为江苏省连云港市连云区东辛农场宁东公路东首南侧,经营范围为米加工、销售;原粮、杂粮

收购、储存、批发、零售；注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元，苏垦米业持有其 100% 的股权。2012 年 3 月，公司决定不再在连云港区域开展大米加工销售业务，决定注销米业东辛。2012 年 5 月 28 日，经江苏省连云港工商行政管理局核准，米业东辛注销登记。

#### 8) 苏顺农资

连云港苏顺农资有限公司成立于 2010 年 6 月 7 日，住所为江苏省连云港市连云区东辛农场宁东路南侧，经营范围为化肥销售；农业植保及植保技术推广；货物仓储服务；注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，苏垦物流持有其 100% 的股权。2012 年 5 月，公司进行业务重组，决定注销苏顺农资，将苏顺农资业务及资产注入发行人东辛分公司。2012 年 5 月 29 日，经江苏省连云港工商行政管理局核准，苏顺农资注销登记。

#### 9) 苏茂物资

盐城苏茂物资有限公司成立于 2011 年 2 月 28 日，住所为江苏省响水县大有镇黄海路，经营范围为粮食收购与销售；农药（危险化学品除外）、化肥、农膜销售；农业技术推广和服务（以上范围国家专项审批规定的项目待取得许可经营后方可经营）；注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，苏垦物流持有其 100% 的股权。2012 年 7 月，公司进行业务重组，决定注销苏茂物资，将苏茂物资业务及资产注入发行人黄海分公司。2012 年 7 月 11 日，经江苏省连云港工商行政管理局核准，苏茂物资注销登记。

#### 10) 弼港农服

江苏省国营弼港农场农业服务中心成立于 1984 年 11 月 12 日，住所为江苏省东台市农干桥，经营范围为农药零售（监控化学品及危险化学品除外），粮食收购，以下项目限分支机构经营：成品油零售（柴油）（以上项目按许可证经营）；化肥零售（监控化学品及危险化学品除外），农膜、钢材、木材（不含木片）、水泥、农机具及配件、日用百货（除射击器材、音像制品）、日用杂品（不含烟花爆竹）零售，薄荷油收购，植物油料、苗木、花卉代购代销，农作物种植（国家有专项规定的从其规定），以下项目限分支机构经营：润滑油、不再分装的包装种子、纸箱、西瓜网套零售；注册资本 223.3 万元，经济性质为全民所有制。

2012年3月26日,因公司经营发展需要,公司进行业务重组,决定注销弢港农服,将弢港农服业务及资产注入发行人弢港分公司。2012年12月3日,经盐城市东台工商行政管理局核准,弢港农服注销登记。

#### 11) 三河农业

盱眙县三河农业生产资料有限公司成立于2002年12月17日,登记机关为淮安市盱眙工商行政管理局,注册号为320830000005672,住所为盱眙县三河农场场部小康新村,法定代表人为刘守洋,注册资本为50万元,公司类型为有限责任公司,经营范围为:许可经营项目:许可经营项目:化肥、农药(化学危险品除外)、农膜销售。一般经营项目:农副产品购销。经营期限自2002年12月17日至2022年12月17日。2012年2月,公司进行业务重组,决定注销三河农业。2012年2月2日,经淮安市盱眙工商行政管理局核准,三河农业注销登记。

#### 12) 苏垦贸发

江苏苏垦贸易发展有限公司成立于2010年1月27日,住所为江苏省南京市珠江路4号,经营范围为初级农产品、服装、百货、家用电器销售,国内贸易,自营和代理各类商品及技术的进出口业务;预包装食品、散装食品的批发零售(商品类别按《食品流通许可证》经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。苏垦物流转让苏垦贸发的股权前,苏垦贸发注册资本/实收资本500万元;其中,苏垦物流以货币出资380万元,占注册资本的76%,苗增兵以货币出资120万元,占注册资本的24%。

2014年1月,由于江苏苏垦贸易发展有限公司主业较为分散,苏垦农发集中主业、剥离非主业,决定苏垦物流将所持有的江苏苏垦贸易发展有限公司76%的股权以经评估确认的以评估值406.84万元的价格转让给江苏省农垦投资管理有限公司。2014年4月14日,股权转让各方签订《股权转让协议》。2014年5月23日,江苏苏垦贸易发展有限公司完成工商变更登记,苏垦物流不再持有江苏苏垦贸易发展有限公司股权,对江苏苏垦贸易发展有限公司不再具有控制权。2014年6月30日,苏垦物流与苏垦投资等签署《补充协议》,因2014年1月1日至2014年5月23日苏垦贸发经审计净利润为-1.68万元,上述股权转让价格调整为405.56万元。



### 13) 溧水小贷

南京市溧水区苏垦农村小额贷款有限公司(简称“溧水小贷”)成立于2012年3月26日,住所为江苏省南京市溧水区东屏镇金湖路,经营范围为面向“三农”发放贷款,提供融资性担保,开展金融机构业务代理及经过监管部门批准的其他业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动);苏垦物流转让溧水小贷股权前,溧水小贷注册资本/实收资本10,000万元;其中,江苏省农垦投资管理有限公司以货币出资3,200万元,占注册资本的32%,江苏省盐业集团有限责任公司以货币出资1,800万元,占注册资本的18%,苏垦物流以货币出资800万元,占注册资本的8%,江苏大和能源有限公司以货币出资1,500万元,占注册资本的15%,孔军以货币出资1,200万元,占注册资本的12%,石蓉以货币出资1,500万元,占注册资本的15%。

2014年6月20日,由于溧水小贷业务非公司主营业务,苏垦物流决议同意苏垦物流将所持有的溧水小贷8%的股权以经评估确认的评估值801.68万元转让给江苏省农垦投资管理有限公司。2014年7月5日,发行人2014年第一次临时股东大会审议通过《关于转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权的议案》。2014年12月19日,溧水小贷完成工商变更登记,苏垦物流不再持有溧水小贷股权。

### 14) 南通苏垦物流有限公司

南通苏垦物流有限公司成立于2011年09月07日,登记机关为南通工商行政管理局开发区分局,注册号为320691000066780,住所为南通开发区南通农场江海镇,法定代表人为陆耀辉,注册资本为5,000万元,公司类型为有限责任公司,经营范围为:货物仓储(危险品、有毒品等国家专项规定产品除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。经营期限自2011年09月07日至2031年09月06日。苏垦物流转让南通苏垦物流有限公司股权前,该公司的股权结构为南通农场持有80%的股权,苏垦物流持有20%的股权。公司进行业务重组,决定转让南通苏垦物流有限公司的股权。2012年9月11日,苏垦物流将持有南通苏垦物流有限公司20%股权以原始出资额1,000万元的价格转让给江苏省农垦投资管理有限公司。

## (2) 报告期内曾担任发行人董事、监事、高级管理人员的自然人

报告期内，李春江曾经担任公司董事长，于 2014 年 7 月离职；杨炳生曾经担任公司财务总监，于 2013 年 12 月离职；王小刚曾经担任公司董事，于 2014 年 7 月离职。王玉强曾经担任职工代表监事，于 2013 年 10 月离职；乔如栋曾经担任公司监事，于 2013 年 12 月离职。

## 8、联营企业

序号	联营企业	持股比例	持股股东
1	射阳江淮粮食仓储有限责任公司	49%	米业淮海
2	盱眙江淮粮食仓储有限责任公司	49%	苏垦米业

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### 1) 采购商品和接受劳务的关联交易

报告期内，发行人向关联方采购商品的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2014 年		2013 年		2012 年	
		金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
江苏省滨淮农场商业贸易有限责任公司【注】	购买商品	-	-	-	-	151.02	0.13
农垦麦芽	购买商品	-	-	-	-	43.84	0.04
南通市江心沙粮油有限公司	购买商品	-	-	-	-	78.97	0.07
合计		-	-	-	-	273.83	0.24

【注】江苏省滨淮农场商业贸易有限责任公司原属于农垦集团下属控制企业，于 2012 年 5 月 21 日在盐城市滨海工商行政管理局正式注销。

## 2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位: 万元

关联方	关联交易内容	2014年		2013年		2012年	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
苏垦麦芽	农产品	12,624.06	4.16	10,304.44	3.62	11,976.14	5.12
苏垦麦芽	运输服务	-	-	-	-	1,270.20	23.59
淮安市白马湖物资公司	农资	-	-	-	-	195.25	0.00
江苏省滨淮农场商业贸易有限责任公司	农产品	-	-	-	-	63.85	0.58
南京中山大厦	其他	-	-	-	-	68.32	0.03
江苏省农垦集团	农产品	-	-	-	-	47.66	1.27
连云港吉本多食品有限公司	农产品	59.04	0.02	86.81	0.03	7.21	0.02
<b>合计</b>		<b>12,683.10</b>	<b>-</b>	<b>10,391.25</b>	<b>-</b>	<b>13,628.63</b>	<b>-</b>

【注】：淮安市白马湖物资公司原属于农垦集团下属控制企业，于2012年4月10日在淮安市楚州工商行政管理局正式注销。

报告期内，公司向苏垦麦芽销售大麦按市场价格结算，公司向苏垦麦芽销售收入占大麦整体销售收入的比例逐年下降。报告期内，母公司苏垦农发对外销售大麦平均单价与公司向苏垦麦芽销售大麦平均单价基本一致，关联交易价格公允。报告期内公司向苏垦麦芽销售大麦与公司大麦整体销售情况对比如下：

关联方	2014年	2013年	2012年
公司向苏垦麦芽销售收入(万元)	12,624.06	10,304.44	11,976.14
公司大麦销售收入(万元)	21,249.00	17,470.87	17,824.42
公司向苏垦麦芽销售占比	59.41%	58.98%	67.19%
母公司苏垦农发大麦销售单价(元/kg)	2.10	2.13	2.05
母公司苏垦农发向苏垦麦芽销售单价(元/kg)	2.08	2.12	2.06

## (2) 关联承包情况

报告期内,发行人向农垦集团及其下属南通农场及江苏农垦集团南通有限公司承包耕地,每年确认的土地承包费成本情况如下:

单位:万元

发包方名称	承包资产种类	2014年度确认的土地承包费成本	2013年度确认的土地承包费成本	2012年度确认的土地承包费成本
江苏省农垦集团	耕地	35,234.49	35,464.10	33,855.38
南通农场及江苏农垦集团南通有限公司	耕地	220.13	351.69	408.67

关联承包具体情况如下:

1) 2011年12月农垦集团将其拥有的耕地和晒场、水利设施等附属用地发包给苏垦农发用于农业生产经营,每年每亩360元人民币,承包费每五年调整一次。苏垦农发承包农垦集团土地具体情况见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人主要固定资产和无形资产”之“(二)主要无形资产”。

2) 2011年12月苏垦农发南通分公司与南通农场签订的《土地承包协议》,南通农场将苏通科技产业园已征用或拟征用的土地中仍受托种植和管理的11,466.00亩耕地,承包给本公司经营,承包费为360.00元/亩/年,期限为2011年11月20日至2012年11月19日。

2012年10月苏垦农发南通分公司与南通农场续签了上述《土地承包协议》,承包面积变为10,097.00亩,承包费仍为360.00元/亩/年,期限为2012年11月20日至2013年11月19日。

2013年10月苏垦农发南通分公司与南通农场续签了上述《土地承包协议》,承包面积变为6,163.00亩,承包费仍为360.00元/亩/年,期限为2013年11月20日至2014年11月19日。

2014年11月苏垦农发授权南通分公司与江苏农垦集团南通有限公司签订的《土地承包协议》,江苏农垦集团南通有限公司将苏通科技产业园已征用或拟征用的土地中仍受托种植和管理的5,582.00亩耕地,承包给本公司经营,承包费为360.00元/亩/年,期限为2014年11月20日至2015年11月19日。

**(3) 关联方应收应付款项**

## 1) 应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2014年		2013年		2012年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江苏省宝应湖农场	-	-	-	-	1.33	-
应收账款	农垦集团	-	-	-	-	6.09	-
应收账款	江苏省农垦物业管理有限公司	-	-	-	-	2.62	-
小计		-	-	-	-	10.03	-
预付款项	农垦集团	13,669.69	-	13,701.78	-	13,766.68	-
小计		13,669.69	-	13,701.78	-	13,766.68	-

## 2) 应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2014年	2013年	2012年
应付账款	南通农场	-	35.46	41.19
小计		-	35.46	41.19
其他应付款	射阳江淮粮食仓储有限责任公司	-	99.50	99.60
其他应付款	盱眙江淮粮食仓储有限责任公司	-	58.00	90.00
其他应付款	江苏省国营白马湖农场	-	115.14	195.43
其他应付款	江苏省淮海农工商实业有限公司	-	-	11.00
小计		-	272.64	396.03

**(4) 关联担保情况**

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏省农垦集团	苏垦农发	4,000.00	2014/7/29	2015/1/29	否

**(5) 关键管理人员报酬**

单位：万元

年度	2014 年度	2013 年度	2012 年度
关键管理人员报酬【注】	286.22	342.93	297.92

【注】关键管理人员指公司董事、监事和高级管理人员。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 与控股股东或关联方的共同投资

报告期内，发行人与控股股东或其关联方共同投资的事项包括发行人全资子公司苏垦物流与江苏省农垦投资管理有限公司共同投资设立溧水县苏垦农村小额贷款有限公司（2014 年 12 月 19 日更名为南京市溧水区苏垦农村小额贷款有限公司）以及因发行人 2011 年重大资产重组被动形成的对南通苏垦物流有限公司的共同投资，具体情况如下：

#### 1) 南京市溧水区苏垦农村小额贷款有限公司

##### A、南京市溧水区苏垦农村小额贷款有限公司的设立情况

南京市溧水区苏垦农村小额贷款有限公司（以下简称“溧水小贷”）成立于 2012 年 3 月 26 日，登记机关为南京市溧水区工商行政管理局，注册号为 320124000067472，住所为江苏省南京市溧水区东屏镇金湖路，注册资本/实收资本 10,000 万元，经营范围为面向“三农”发放贷款，提供融资性担保，开展金融机构业务代理及经过监管部门批准的其他业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2012 年 2 月 16 日，江苏省农垦投资管理有限公、江苏省盐业集团有限责任公司、江苏大和能源有限公司、孔军以及苏垦物流共同签署公司章程。2012 年 3 月 23 日，江苏省人民政府金融工作办公室出具了《关于同意溧水县苏垦农村小额贷款有限公司开业的批复》。

设立时，溧水小贷的出资及股权情况如下：

股东名称或姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例（%）
江苏省农垦投资管理有限公司	3,200	1,600	32.00
江苏大和能源有限公司	3,000	1,500	30.00

股东名称或姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	股权比例(%)
江苏省盐业集团有限责任公司	1,800	900	18.00
孔军	1,200	600	12.00
苏垦物流	800	400	8.00
<b>合计</b>	<b>10,000</b>	<b>5,000</b>	<b>100.00</b>

#### B、南京市溧水区苏垦农村小额贷款有限公司的股权转让情况

2014年6月20日,由于溧水小贷业务非公司主营业务,同时,为消除与关联方共同投资的情形,苏垦物流决定转让所持溧水小贷的股权。

苏垦物流转让溧水小贷股权前,溧水小贷注册资本/实收资本10,000万元,其股权结构如下:

股东名称或姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	股权比例(%)
江苏省农垦投资管理有限公司	3,200	3,200	32.00
江苏省盐业集团有限责任公司	1,800	1,800	18.00
江苏大和能源有限公司	1,500	1,500	15.00
石蓉	1,500	1,500	15.00
孔军	1,200	1,200	12.00
苏垦物流	800	800	8.00
<b>合计</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>100.00</b>

2014年6月20日,苏垦物流决议同意苏垦物流将所持有的溧水小贷8%的股权以经评估确认的评估值801.68万元转让给江苏省农垦投资管理有限公司。2014年7月5日,发行人2014年第一次临时股东大会审议通过《关于转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权的议案》。2014年12月19日,溧水小贷完成工商变更登记,苏垦物流不再持有溧水小贷股权。

#### 2) 南通苏垦物流有限公司

南通苏垦物流有限公司(以下简称“南通物流”)成立于2011年09月07日,登记机关为南通工商行政管理局开发区分局,注册号为320691000066780,住所为南通开发区南通农场江海镇,法定代表人为陆耀辉,注册资本为5,000万元,

公司类型为有限责任公司，经营范围为：货物仓储（危险品、有毒品等国家专项规定产品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。经营期限自 2011 年 09 月 07 日至 2031 年 09 月 06 日。该公司的股权结构为南通农场持有 80% 的股权，苏垦物流持有 20% 的股权。

南通物流成立于发行人 2011 年重大资产重组之前，由于发行人 2011 年重大资产重组事项的发生，促使发行人被动形成与控股股东关联方南通农场共同投资的情形。

为消除共同投资情形，苏垦物流进行业务重组，决定转让南通苏垦物流有限公司的股权。2012 年 9 月 11 日，苏垦物流将持有南通物流 20% 股权以原始出资额 1,000 万元的价格转让给江苏省农垦投资管理有限公司。

综上，发行人与控股股东或其关联方共同投资的情形已经消除。

## （2）其他偶发性关联交易

报告期内，发行人与农垦集团及其控制的其他企业发生的其他偶发性关联交易主要为关联购买涉农资产及关联资产无偿划拨，详细情况请参见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人的股本形成及重大资产重组情况”之“（三）发行人重大资产重组情况”之“2、2012 年后资产重组情况”。

## 三、关联交易决策权限与程序的规定

### （一）《公司章程》的规定

第七十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联股东的回避和表决程序为：

（1）关联股东应当在股东大会召开日前向董事会披露其与关联交易各方的关联关系；

（2）股东大会在审议有关关联交易事项时，会议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各方的关联关系；



(3) 关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决；股东大会进行表决前，会议主持人应当向与会股东宣告关联股东不参与投票表决；

(4) 股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的特别决议事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

第一百零七条 为充分发挥独立董事的作用，除法律、行政法规、有关部门规定和本章程赋予董事的职权外，独立董事还拥有以下特别职权：

(1) 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的 5% 的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

第一百一十四条 董事会行使下列职权：

(8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

第一百一十七条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

## **(二) 《股东大会议事规则》的规定**

第十八条 提案涉及投资、财产处置和收购兼并等事项的，应当在股东大会通知中充分说明该事项的详情，包括：涉及金额、价格（或计价方法）、资产的账面值、对公司的影响、审批情况、是否涉及关联交易等。如果按照有关规定需进行资产评估、审计或出具独立财务顾问报告的，董事会应当在股东大会召开前至少五个工作日公布资产评估情况、审计结果或独立财务顾问报告。

第四十一条 与《公司章程》第七十七条一致，详情参见本招股说明书本节

之“三、关联交易决策权限与程序的规定”之“(一)《公司章程》的规定”之第七十七条。

第四十二条 被提出回避的股东或其他股东对关联交易事项的定性被要求回避、放弃表决权有异议的,可提请董事会召开临时会议就此作出决议。如异议者仍不服的,可在召开股东大会后以法律认可的方式申请处理。

### **(三) 《董事会议事规则》的规定**

第十四条 关于委托出席的限制

委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则:

(1) 在审议关联交易事项时,非关联董事不得委托关联董事代为出席;关联董事也不得接受非关联董事的委托;

(2) 独立董事不得委托非独立董事代为出席,非独立董事也不得接受独立董事的委托;

(3) 董事不得在未说明其本人对提案的个人意见和表决意向的情况下全权委托其他董事代为出席,有关董事也不得接受全权委托和授权不明确的委托。

(4) 一名董事不得接受超过两名董事的委托,董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。

### **(四) 《关联交易决策制度》的规定**

第十条 公司关联交易应当遵循以下基本原则:

(1) 符合诚实信用的原则;

(2) 不损害公司及非关联股东合法权益原则;

(3) 关联方如享有公司股东大会表决权,应当回避表决;

(4) 有任何利害关系的董事,在董事会对该事项进行表决时,应当回避;

(5) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请专业评估机构或独立财务顾问;

(6) 独立董事对重大关联交易需明确发表独立意见。

第十七条 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上的关联交易须由董事会批准，独立董事发表独立意见。

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。

董事、监事、高级管理人员的报酬事项属于股东大会批准权限的，由股东大会批准。

第十八条 公司与关联法人发生的金额在 300 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易须由董事会批准，独立董事发表独立意见。

第十九条 公司与关联人发生交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 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，须由公司股东大会批准。

#### **四、报告期内关联交易履行的程序及独立董事的意见**

2012 年度至 2014 年度，公司与关联方（农垦集团、南通农场、农垦麦芽）发生的关联交易事项经股东大会审议批准，并签订了相关协议。

公司独立董事对公司报告期内的关联交易事项进行审慎核查后认为：“经审核，我们认为：

1、公司与关联方 2012-2014 年发生的买卖商品、提供/接受劳务、承包土地的行为，系发行人根据经营需要与关联方进行的正常交易行为，其作价遵循了市场公允原则，定价合理，且依法定程序进行，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

2、近三年公司及下属子公司不存在为关联方提供担保的情形。发行人接受关联方提供担保的行为，系控股股东为支持发行人的生产经营及业务发展需要而实施的行为，有助于解决发行人经营活动资金的需求，且依法定程序进行，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

3、发行人与关联方之间转让和收购股权/资产的行为，系发行人为整合同类业务并剥离与主业无关的其他业务而实施的业务整合行为，虽然在 2012 年度中进行的部分股权转让和收购按照标的公司的注册资本作价实施，但该等行为发生时，发行人及其控股子公司均为农垦集团全资拥有的企业，客观上未损害和影响其他股东的权益，故该等关联交易对发行人及其他股东特别是中小股东利益不构成显著影响和损害。发行人 2013 年度、2014 年度向关联方出售股权、收购资产的行为，其作价遵循了市场公允原则，定价合理，且依法定程序进行，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

综上，我们认为，公司 2012-2014 年与关联方之间的关联交易定价客观、公允，程序合法，未损害公司及非关联股东的利益。”

## 五、规范和减少关联交易的措施

报告期内，公司的关联交易金额较小，对公司生产经营活动的影响也较小。公司拟采取以下措施，继续规范和减少关联交易，以保护公司和股东的利益：

1、对于必要的关联交易，发行人在遵循公司章程、股东大会、董事会、关联交易制度的基础上，将通过制定严格、细致的关联交易协议条款、严格履行关联交易决策权限和程序，确保关联交易的合规性，保护股东权益。

2、公司将发挥独立董事的作用，严格执行《独立董事工作制度》规定的独立董事对重大关联交易发表意见的制度，以确保关联交易价格的公允和合理。

3、公司将尽量减少未来关联交易的发生。控股股东农垦集团出具《关于减少与发行人关联交易的承诺函》：“农垦集团作为苏垦农发的控股股东期间，农垦集团将尽量避免与苏垦农发之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。农垦集团将严格遵守苏垦农发的章程等公司规章制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。农垦集团承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过对苏垦农发的经营决策权损害苏垦农发及其股东的合法权益。”。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历

#### (一) 董事会成员

发行人设董事 9 人，其中独立董事 3 人，所有的董事均经过股东大会选举产生，每届董事会董事任期 3 年。发行人现任第一届董事会成员如下：

姓名	职务	国籍/境外居留权	任职时间
胡兆辉	董事长	中国/无	2014.08.31-2015.12.17
	董事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
孙宝成	董事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
姜建友	董事	中国/无	2014.08.26-2015.12.17
孙良和	董事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
王立新	董事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
马绍晶	董事	中国/无	2014.08.26-2015.12.17
李友根	独立董事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
温素彬	独立董事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
应瑞瑶	独立董事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17

胡兆辉，男，中国国籍，无境外居留权，1964 年出生，江苏省农垦职工大学农学专业毕业，研究生学历。曾任江苏省国营白马湖农场副场长兼种子公司的经理、江苏省国营白马湖农场场长、农垦集团副总经理、发行人总经理，现任农垦集团总经理、发行人董事长。

孙宝成，男，中国国籍，无境外居留权，1962 年出生，南京农业机械化学学校会计专业毕业，研究生学历。曾任农垦集团财务部科员、处长、部长，现任农垦集团副总经理，发行人董事。

姜建友，男，中国国籍，无境外居留权，1966 年出生，江苏农学院毕业，本科学历，农学学士，推广研究员。曾任黄海农场场长助理及副场长、农垦集团农业发展部副部长、大华种业总经理、发行人副总经理、农垦集团董事会秘书、办公室主任。现任发行人董事、总经理。

孙良和，男，中国国籍，无境外居留权，1963 年出生，南京农业大学现代农业管理专业毕业，硕士学位。曾任江苏省东辛农场办公室副主任、主任、副场长，江苏省弶港农场场长，江苏省东辛农场场长。现任发行人董事、苏垦农发东辛分公司总经理。

王立新，男，中国国籍，无境外居留权，1966 年出生，东南大学工商管理专业学士毕业，南京农业大学农业推广专业毕业，硕士学位，高级畜牧师、高级经济师。曾任淮海农场乳品厂厂长、办公室主任、副场长，滨淮农场场长，新洋农场场长。现任农垦集团办公室副主任、发行人董事。

马绍晶，男，中国国籍，无境外居留权，1975 年出生，本科学历。曾任壳牌发展(中国)有限公司生产计划专员及财务经理、美国贝恩战略管理咨询公司咨询顾问、中富证券有限责任公司业务董事、上海格雷特投资管理有限公司董事总经理。现任浙江浙能电力股份有限公司监事、航天长征化学工程股份有限公司监事、青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司监事、航天恒星科技有限公司监事。现任发行人董事。

李友根，男，中国国籍，无境外居留权，1967 年出生，法学博士，教授、博士生导师。现任南京大学法学院院长、南京大学中国法律案例研究中心主任。发表学术论文 70 多篇，专著 3 部，主持司法部重点项目“民法实效制度研究”、教育部项目“虚假广告的法律治理研究”等省部级课题。现任发行人独立董事。

温素彬，男，中国国籍，无境外居留权，1971 年出生，管理学博士、会计学博士后，教授、硕士生导师。现任南京理工大学经济管理学院副院长、苏州固锝电子股份有限公司独立董事。发表学术论文 70 多篇，出版学术著作 1 部，完成中国博士后科研基金等项目 13 项。现任发行人独立董事。

应瑞瑶，男，中国国籍，无境外居留权，1959 年出生，管理学博士，教授、博士生导师。现任南京农业大学经济管理学院副院长、MBA 教育中心副主任，江苏高邮农村商业银行股份有限公司独立董事。主持国家社会科学基金重大项目 1 项，主持国家自然科学基金项目 1 项；主持国家社会科学重大项目子课题 2 项，主持部省级科研项目 12 项，主持其他各类项目 20 余项；发表学术论文 100 余篇；出版著作 5 部。现任发行人独立董事。

## （二）监事会成员

发行人设监事 5 人，其中股东代表监事 3 人，经股东大会选举产生；职工代表监事 2 人，经公司职工代表大会选举产生；发行人每届监事会监事任期 3 年。发行人现任第一届监事会成员如下：

姓名	职务	国籍/境外居留权	任职时间
周作义	监事会主席	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
顾宏武	监事	中国/无	2014.05.15-2015.12.17
金鑫	监事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
孟亚平	职工监事	中国/无	2013.10.09-2015.12.17
苏志富	职工监事	中国/无	2012.12.18-2015.12.17

周作义，男，中国国籍，无境外居留权，1958 年出生，江苏盐城师范专科学校数学专业毕业，大学学历。曾任农垦集团政治处副科长、副处长、处长，农垦集团人事部部长。现任农垦集团党委副书记，发行人监事会主席。

顾宏武，男，中国国籍，无境外居留权，1975 年出生，硕士学位，高级会计师。曾任江苏省农垦集团有限公司财务部科员、计划财务部副主任科员。现任江苏省农垦集团有限公司计划财务部部长助理、发行人监事。

金鑫，男，中国国籍，无境外居留权，1964 年出生，博士学位。曾任上海南江（集团）有限公司财务总监，上海华丽家族（集团）有限公司董事副总裁，华丽家族股份有限公司（600503.SH）董事、副总裁、财务总监、董事会秘书，华泰长城期货有限公司副董事长。现任上海真金资产管理有限公司执行董事，上海真金创业投资管理有限公司董事长，安徽省仁众教育基金会理事长，发行人监事。

孟亚平，男，中国国籍，无境外居留权，1963 年出生，江苏省泰州畜牧兽医学校牧医专业毕业，研究生学历，高级畜牧师。曾任江苏省新曹农场副场长、西藏自治区拉萨市八一农场场长、淮安农垦事业办主任、农垦集团人力资源部副部长、办公室副主任（正处级）。现任发行人工会主席、职工监事。

苏志富，男，中国国籍，无境外居留权，1968 年出生，大学学历。曾任江

苏省黄海农场副场长、滨淮农场场长。现任发行人职工监事、苏垦农发黄海分公司总经理。

### (三) 高级管理人员

发行人现有高级管理人员 4 人，均为董事会聘任，每届任期 3 年，包括总经理 1 人、副总经理 2 人、董事会秘书兼财务总监 1 人。发行人现任高级管理人员如下：

姓名	职务	国籍/境外居留权	任职时间
姜建友	总经理	中国/无	2014.08.11-2015.12.17
	副总经理	中国/无	2012.12.18-2013.09.29
庄炎	副总经理	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
许峰	副总经理	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
仲小兵	董事会秘书	中国/无	2012.12.18-2015.12.17
	财务总监		2013.12.27-2015.12.17

姜建友，现任发行人董事、总经理，简历同上。

庄炎，男，中国国籍，无境外居住权，1964 年出生，中国人民大学农业经济管理专业毕业。曾在中共江苏省委农村工作部工作，农垦集团国有资产经营部科员、科长、副部长、部长，农垦集团监事会职工监事；现任发行人副总经理。

许峰，男，中国国籍，无境外居住权，1962 年出生，江苏农垦职工大学农学专业在职大学专科毕业。曾任黄海农场七分场技术员、副场长，泗阳农场副场长，黄海农场副场长、场长，淮海农场场长，淮海农工商董事长、总经理；现任发行人副总经理。

仲小兵，男，中国国籍，无境外居住权，1976 年出生，南京大学会计学系毕业，管理学学士、会计专业硕士。曾任农垦集团财务部科员、副主任科员、苏垦米业办公室主任、财务部副经理、经理、董事会秘书、总经理助理，农垦集团投资发展部副部长，南京正大天晴制药有限公司董事。现任发行人董事会秘书兼财务总监。



#### (四) 董事会专门委员会成员

发行人董事会已设立战略发展、提名、审计、薪酬与考核四个专门委员会，基本情况如下：

战略发展委员会：由董事长胡兆辉、董事孙宝成、董事兼总经理姜建友、董事马绍晶、独立董事应瑞瑶组成，其中董事长胡兆辉为主任。

提名委员会：由独立董事应瑞瑶、独立董事温素彬、董事孙良和组成，其中独立董事应瑞瑶为主任。

审计委员会：由独立董事温素彬、独立董事李友根、董事王立新组成，其中独立董事温素彬为主任。

薪酬与考核委员会：由独立董事李友根、独立董事应瑞瑶、董事马绍晶组成，其中独立董事李友根为主任。

#### (五) 核心技术人员

苏垦农发的核心技术人员包括陈培红、徐启来、王俊仁以及周凤明 4 人，具体情况如下：

陈培红，男，中国国籍，无境外居留权，1966 年出生，江苏农学院植物保护专业本科、南京农业大学农业推广硕士，高级农艺师，现任苏垦农发农业发展部总经理。1986 年 8 月至 2010 年 1 月，在江苏省国营临海农场从事农业技术推广和管理工作；2010 年 1 月至 2011 年 11 月，任农垦集团农业发展部副处长从事农业（植保）技术与农业管理工作；2011 年 11 月至今，任苏垦农发农业发展部总经理从事农业技术推广与科研管理工作。因参加“水稻优质高效生产技术”项目荣获农业部 2003 年全国农牧渔业丰收奖三等奖，因参加“麦茬水稻全程机械化高产稳产配套技术”项目荣获农业部 2011-2013 年度全国农牧渔业丰收奖三等奖。2013 年 12 月荣获“全国粮食生产突出贡献农业科技人员”表彰。

徐启来，男，中国国籍，无境外居留权，1970 年出生，南京农业大学农学系农学学士、扬州大学农学院农技推广广硕士，高级农艺师，苏垦农发农业发展

部副总经理、苏垦农发农科院副院长。1994年8月至2011年11月，任新洋农场场长助理等职务主要从事麦稻高产技术栽培研究与推广；2011年11月至今，任苏垦农发农业发展部副总经理围绕麦稻生产从耕翻、平田整地、播种、栽插、施肥、打药、收获等全程机械化技术，研究探索麦稻高产稳产配套技术。2012年，其因“优质啤酒大麦港啤2号的选育与推广应用”项目获连云港市科技进步二等奖，其因参加“麦茬水稻全程机械化高产稳产配套技术”项目荣获农业部2011-2013年度全国农牧渔业丰收奖三等奖，其因参加“水稻优质高效生产技术”项目荣获农业部2003年全国农牧渔业丰收奖三等奖，其因参加“小大麦优质高产高效机械化栽培技术”项目荣获农业部2001年全国农牧渔业丰收奖三等奖，其于2009年9月被确定为江苏省“333高层次人才培养工程”第二批次中青年科学技术带头人。

王俊仁，男，中国国籍，无境外居留权，1966年出生，江苏农学院农学专业农学学士，高级农艺师，现任苏垦农发农科院副院长（主持工作）。1993年1月至1997年9月，任白马湖种子公司副经理分管科研工作（稻麦良繁及新品种选育）；1997年10月至2002年2月，任大华种业白马湖分公司经理分管科研工作（稻麦良繁及新品种选育）；2002年3月至2008年6月，任徐州大华总经理、董事长分管科研（白皮小麦新品种选育）；2010年9月至今，任大华种业总经理助理、副总经理分管科研（水稻、小麦、玉米新品种选育）。其因参加“特种优质香粳糯稻品种大华香糯选育与应用”项目荣获2011年江苏省科学技术奖三等奖，其因参加“水稻‘小穗头’成因及其控制技术的应用”项目荣获2006年江苏省科学技术进步奖三等奖；其参与选育了华麦6号、华麦7号、D优205、钱优146、苏玉27、苏玉31、华两优69以及6两优2号等数个优质稻麦品种。

周凤明，男，中国国籍，无境外居留权，1972年出生，扬州大学农学专业本科毕业，农业技术推广研究员，现任大华育种研究院副院长。1996年7月至2003年4月，从事良种繁育、农技推广、新品种选育工作；2003年5月至今，从事稻麦新品种选育工作。其因参加“特种优质香粳糯稻品种大华香糯选育与应用”项目荣获2011年江苏省科学技术奖三等奖，其因参加“水稻‘小穗头’成因及其控制技术的应用”项目荣获2006年江苏省科学技术进步奖三等奖并荣获2007年中华农业科技奖三等奖，其于2007年被江苏省种子站评为先进工作者，于2006

年荣获南京农业大学“金善宝农业科技奖”；其参与选育了大华香糯、华粳1号、华粳2号、II优118、天优218、华粳3号、华粳4号、华麦1号、华麦2号、华麦5号以及华麦6号等数十个优质稻麦品种。

## (六) 董事、监事的选聘程序

### 1、公司董事的提名和选聘情况

公司董事的提名和选聘情况见下表：

日期	会议	选聘情况	提名情况
2012.12.18	创立大会暨2012年第一次临时股东大会	选举李春江、胡兆辉、孙宝成、孙良和、王立新、王小刚为公司第一届董事会董事，选举李友根、温素彬、应瑞瑶为第一届董事会独立董事。	李春江、胡兆辉、孙宝成、孙良和、王立新的提名人是农垦集团，王小刚的提名人是航天投资，李友根、温素彬、应瑞瑶的提名人是农垦集团。
2014.08.26	2014年第二次临时股东大会	同意李春江、王小刚辞去董事职务，选举姜建友、马绍晶为公司董事。	姜建友的提名人是农垦集团，马绍晶的提名人是航天投资。

### 2、公司监事的提名和选聘情况

公司监事的提名和选聘情况见下表：

日期	会议	选聘情况	提名情况
2012.12.06	公司职工代表大会	选举王玉强、苏志富为职工代表监事。	
2012.12.18	创立大会暨2012年第一次临时股东大会	选举周作义、乔如栋、金鑫为监事，与公司职工代表大会选举出的监事王玉强、苏志富组成第一届监事会。	周作义、乔如栋的提名人是农垦集团，金鑫的提名人是诚鼎创投、千壹投资、诚鼎投资。
2013.10.09	公司职工代表大会	同意王玉强辞去公司职工监事职务，选举孟亚平为公司职工监事。	
2014.05.15	2014年度年度股东大会	同意乔如栋辞去公司监事职务，选举顾宏武为公司监事。	顾宏武的提名人是农垦集团。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的持股情况

苏垦农发的前董事王小刚持有新疆扬帆正兴股权投资有限公司 15.53%的股权，新疆扬帆正兴股权投资有限公司持有航天投资 0.31%的财产份额，航天投资持有苏垦农发 3.02%的股份。

苏垦农发的监事金鑫直接持有千壹投资 66.17%的财产份额；同时，金鑫持有上海真金资产管理有限公司 50%股权，上海真金资产管理有限公司持有千壹投资 0.67%的财产份额；千壹投资持有苏垦农发 1.17%的股份。

童有红为苏垦农发的监事金鑫的兄弟姐妹的配偶，持有上海真金资产管理有限公司 50%股权，上海真金资产管理有限公司持有千壹投资 0.67%的财产份额；千壹投资持有苏垦农发 1.17%的股份。

苏垦农发的董事马绍晶持有新疆扬帆正兴股权投资有限公司 7.76%股权，新疆扬帆正兴股权投资有限公司持有航天投资 0.31%的财产份额，航天投资持有苏垦农发 3.02%的股份。

除上述情形外，报告期内，苏垦农发董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属未直接或间接持有发行人股份。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

单位：万元

姓名	对外投资企业名称	与发行人关系	注册资本	出资比例
金鑫	上海真金资产管理有限公司	发行人股东的普通合伙人	1,000	50.00%
	上海千壹股权投资中心（有限合伙）	发行人股东	-	66.17%

姓名	对外投资企业名称	与发行人关系	注册资本	出资比例
	上海武岳峰创业投资合伙企业(有限合伙)	无关联关系	-	3.33%
	上海上讯信息技术股份有限公司	无关联关系	5,260	3.71%
	上海赛安生物医药科技有限公司	无关联关系	1,150	10.00%
	上海五龙投资中心(有限合伙)	无关联关系	-	33.33%
马绍晶	新疆扬帆正兴股权投资有限公司	无关联关系	1,288	7.76%
	上海格雷特投资管理有限公司	无关联关系	1,018	1%

#### 四、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2014 年在公司领取薪酬的情况如下:

姓名	职务	2014 年度年薪(万元)	是否在公司领薪
胡兆辉	董事、董事长	不适用	否
	总经理 (2014.01.01-2014.07.28)	32.03	是
孙宝成	董事	不适用	否
姜建友	董事、总经理	13.33	是
孙良和	董事	33.17	是
王立新	董事	不适用	否
马绍晶	董事	不适用	否
李友根	独立董事	8	是
温素彬	独立董事	8	是
应瑞瑶	独立董事	8	是
周作义	监事会主席	不适用	否
顾宏武	监事	不适用	否
金鑫	监事	不适用	否
孟亚平	职工监事	34.04	是
苏志富	职工监事	29.20	是

姓名	职务	2014年度年薪 (万元)	是否在公司 领薪
庄炎	副总经理	40.15	是
许峰	副总经理	40.15	是
仲小兵	董事会秘书兼财务总监	40.15	是
陈培红	农业发展部总经理	28.37	是
徐启来	农业发展部副总经理 、农科院副院长	23.45	是
王俊仁	农科院副院长(主持工作)	34.92	是
周凤明	大华种业科技开发部副经理	13.22	是

公司高级管理人员及核心技术人员未在公司关联企业领取收入;上表人员除了在公司领取以上薪酬外,未在公司享受除社会保险、住房公积金外其他待遇和退休金计划。

## 五、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员兼职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下:

姓名	本公司 职务	兼职情况		所兼职单位与本公司关系
		单位名称	职务	
胡兆辉	董事长	农垦集团	总经理	公司的控股股东
孙宝成	董事	农垦集团	副总经理	公司的控股股东
		承德苏垦银河连杆股份有限公司	董事长	公司控股股东控制的企业
		江苏省农垦麦芽有限公司	董事长	公司控股股东控制的企业
		江苏省农垦投资管理有限公司	董事长	公司控股股东控制的企业
孙良和	董事	苏垦农发东辛分公司	总经理	公司的分公司
王立新	董事	农垦集团	办公室副主任	公司的控股股东
马绍晶	董事	航天长征化学工程股份有限公司	监事	无关联关系
		浙江浙能电力股份有限公司	监事	无关联关系
		青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司	监事	无关联关系
		航天恒星科技有限公司	监事	无关联关系
李友根	独立董事	南京大学法学院	院长	无关联关系

姓名	本公司职务	兼职情况		所兼职单位与本公司关系
		单位名称	职务	
温素彬	独立董事	南京理工大学经济管理学院	副院长	无关联关系
		苏州固锔电子股份有限公司	独立董事	无关联关系
应瑞瑶	独立董事	南京农业大学经济管理学院	副院长	无关联关系
		江苏高邮农村商业银行股份有限公司	独立董事	无关联关系
周作义	监事会主席	农垦集团	党委副书记	公司的控股股东
		江苏通宇房地产开发有限责任公司	监事会主席	公司控股股东控制的企业
		江苏省金象传动设备股份有限公司	监事会主席	公司控股股东控制的企业
顾宏武	监事	农垦集团	计划财务部 部长助理	公司的控股股东
		南京中山大厦有限公司	董事	公司控股股东控制的企业
		江苏铁路投资发展有限公司	监事	公司控股股东控制的企业
苏志富	监事	苏垦农发黄海分公司	总经理	公司的分公司
金鑫	监事	上海真金创业投资管理有限公司	董事长	无关联关系
		上海真金资产管理有限公司	执行董事	公司股东的普通合伙人
		上海千壹投资管理有限公司	执行董事、 总经理	公司股东的普通合伙人的 全资子公司
		安徽省仁众教育基金会	理事长	无关联关系

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均未在其他单位兼职。

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间亲属关系情况

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员及核心人员相互之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议

### (一) 签订协议的情况

公司与姜建友、孙良和、孟亚平、苏志富、庄炎、许峰、仲小兵、陈培红、徐启来、王俊仁和周凤明等 12 位董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订了《全日制劳动合同书》，对上述人员的诚信义务作了严格的规定。

### (二) 作出的承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具《承诺书》，向本公司承诺：“如实披露了简历、兼职、持股、家庭成员等有关情况；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件；未在与本公司业务相同或类似的公司、企业中任职，或持有与本公司业务相同或类似的公司、企业股份或出资的情形；在履行职责时，将遵守并促使本公司和本人的授权人遵守国家法律、行政法规和部门规章等有关规定，履行忠实、勤勉尽责的义务；无境外永久居留权；知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。”

截至本招股书签署之日，上述合同或承诺履行正常，不存在违约情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

## 九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员的变动情况及原因如下：

1、2012 年 1 月 1 日，农发有限的董事为李春江、胡兆辉、孙宝成、孙良和王立新，其中李春江为董事长；监事为周作义、乔如栋、王玉强，其中周作义为监事会主席；高级管理人员为总经理胡兆辉、副总经理姜建友、副总经理许峰、副总经理兼董事会秘书庄炎、财务总监杨炳生。



2、2012年12月18日，发行人创立大会暨2012年第一次临时股东大会选举李春江、胡兆辉、孙宝成、孙良和、王立新、王小刚、李友根、温素彬、应瑞瑶九人为发行人第一届董事会董事，其中李友根、温素彬、应瑞瑶为独立董事；选举周作义、乔如栋、金鑫为股东代表监事，连同2012年12月6日发行人职工代表大会选举的王玉强、苏志富职工监事组成发行人第一届监事会监事。

2012年12月18日，发行人召开第一届董事会第一次会议，选举李春江为董事长，决定聘任胡兆辉为总经理，聘任姜建友、庄炎、许峰为副总经理，聘任杨炳生为财务总监，聘任仲小兵为董事会秘书。同日，发行人召开第一届监事会第一次会议，选举周作义为监事会主席。

3、2013年9月，副总经理姜建友因为工作变动原因辞职，经2013年10月15日第一届董事会第八次会议审议同意。

4、2013年9月，职工监事王玉强因个人工作变动原因辞职。2013年10月9日，发行人职工代表大会选举孟亚平为职工监事，2013年10月15日第一届监事会第五次会议审议通过。

5、2013年12月，财务总监杨炳生因工作变动原因辞职。2013年12月27日，发行人第一届董事会第十次会议同意财务总监杨炳生辞职，聘任董事会秘书仲小兵兼任财务总监。

6、2013年12月，监事乔如栋因个人工作变动原因辞职。2014年5月15日，发行人2014年度股东大会选举顾宏武为公司监事。

7、2014年7月，总经理胡兆辉因江苏省省委组织部工作安排原因辞职。2014年8月11日，发行人第一届董事会第十八次会议聘任姜建友为总经理。

8、2014年7月，董事长李春江、董事王小刚因个人原因提出辞职。2014年8月26日，发行人2014年第二次临时股东大会同意董事长李春江、董事王小刚辞职，选举姜建友、马绍晶为董事。2014年8月31日，发行人第一届董事会第十九次会议选举胡兆辉为董事长。

发行人董事和高级管理人员在最近三年内未发生重大变化；上述发行人部分董事、监事和高级管理人员的变化均符合发行人公司章程的有关规定，并履行了

必要的法律程序，该等变化不会对发行人持续经营产生不利影响。

## 第九节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全情况

#### (一) 公司股东大会制度的建立健全情况

##### 1、股东大会制度的建立

2012年12月18日,公司召开创立大会暨2012年第一次临时股东大会,审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》,选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会;公司建立了规范的股东大会规则及相关制度。

根据《公司章程》,股东大会依法行使下列职权:(1)决定公司的经营方针和投资计划;(2)选举和更换董事,决定有关董事的报酬事项;(3)选举和更换非由职工代表担任的监事,决定有关监事的报酬事项;(4)审议批准董事会的报告;(5)审议批准监事会报告;(6)审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;(7)审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;(8)对公司增加或者减少注册资本作出决议;(9)对发行公司债券作出决议;(10)对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;(11)修改本章程;(12)对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议;(13)审议批准公司章程中规定的担保事项;(14)审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项;(15)审议批准变更募集资金用途事项;(16)审议股权激励计划;(17)审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司下列对外担保行为,须经股东大会审议通过:(1)本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的百分之五十以后提供的任何担保;(2)公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计总资产的百分之三十以后提供的任何担保;(3)为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保;(4)单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产百分之十的担保;(5)对股东及其关联方提供的担保;(6)按照法律、行政法规、部门

规章、规范性文件和本章程规定,须经股东大会审议通过的其他对外担保。

## 2、股东大会议事规则

### (1) 股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次,应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。有下列情形之一的,公司应当在事实发生之日起二个月内召开临时股东大会:①董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的三分之二时;②公司未弥补的亏损达到实收股本总额的三分之一时;③单独或合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时;④董事会认为必要时;⑤监事会提议召开时;⑥法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

### (2) 股东大会通知

公司召开年度股东大会,董事会应当于会议召开二十日以前(不包括会议召开当日)通知各股东。公司召开临时股东大会,董事会应当于会议召开十五日以前(不包括会议召开当日)通知各股东。

股东大会的通知包括以下内容:①会议的时间、地点和会议期限;②提交会议审议的事项和提案;③以明显的文字说明:全体股东均有权出席股东大会,并可以书面委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是公司的股东;④有权出席股东大会股东的股权登记日;⑤会务常设联系人姓名、联系方式。

股东大会拟讨论董事、监事选举事项的,股东大会通知中应当充分披露董事、监事候选人的详细资料,至少包括以下内容:①教育背景、工作经历、兼职等个人情况;②与本公司或本公司的控股股东是否存在关联关系;③披露持有本公司股份数量;④是否存在《公司法》第一百四十七条规定的任何情形;⑤是否受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

除采取累积投票制选举董事、监事外,每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

发出股东大会通知后,无正当理由,股东大会不应延期或取消,股东大会通

知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形,召集人应当在原定召开日前至少二个工作日通知各股东并说明原因。

### (3) 股东大会提案

股东大会的提案是针对应当由股东大会审议的事项所提出的具体议案,提案的内容应当属于股东大会职权范围,有明确议题和具体决议事项,并且符合法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定。股东大会通知中未列明或不符合前述规定的提案,股东大会不得进行表决并作出决议。

公司召开股东大会,董事会、监事会以及单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东,有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东,可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交董事会。董事会应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知。

除上述规定外,召集人在发出股东大会通知后,不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

### (4) 股东大会决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过:①董事会和监事会的工作报告;②董事会拟订的利润分配方案和弥补亏损方案;③董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法;④公司年度预算方案、决算方案;⑤公司年度报告;⑥除法律、行政法规规定或者《公司章程》规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过:①公司增加或者减少注册资本;②公司的分立、合并、解散和变更公司形式;③公司章程的修改;④变更公司形式;⑤公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资

产百分之三十的；⑥股权激励计划；⑦法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

## **(二) 董事会制度的建立健全情况**

### **1、董事会制度的建立**

依据《公司章程》，公司董事会由九名董事组成（其中包括独立董事三名），设董事长一名。

根据《公司章程》，公司董事会的职权如下：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式和解散方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

### **2、董事会议事规则**

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：（1）代表十分之一以上表决权的股东提议时；（2）三分之一以上董事联名提议时；（3）监事会提议时；（4）二分之一以上独立董事提议时；（5）董事长认为必要时；（6）总经理提议时；（7）证券监管部门要求召开时；（8）《公司章程》规定的其他情形。董事会会议由董事长召集，董事长不能履行或不履行职务的，

由半数以上董事共同推举一名董事召集并主持会议。

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前 10 日和 5 日将盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

### **(三) 监事会制度的建立健全情况**

#### **1、监事会制度的建立**

根据《公司章程》，公司设监事会，由五名监事组成，其中包括股东代表三名和公司职工代表两名。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。

根据《公司章程》，公司监事会的职权如下：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、总经理和其他高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、总经理和其他高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董

事、总经理和其他高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

## **2、监事会议事规则**

根据《监事会议事规则》，监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会主席应当在十日内召集临时会议：（1）任何监事提议召开时；（2）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；（3）董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害时或者在市场中造成恶劣影响时；（4）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；（5）公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或者被上海证券交易所公开谴责的；（6）证券监管部门要求召开的；（7）《公司章程》规定的其他情形。

监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。董事会秘书和证券事务代表应当列席监事会会议。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事会形成决议应当经全体监事过半数通过。监事应当督促有关人员落实监事会决议。监事会主席应当在以后的监事会会议上通报已经形成的决议的执行情况。

## **（四）独立董事制度的建立健全情况**

### **1、独立董事制度的建立**

2012年12月18日，公司召开创立大会暨2012年第一次临时股东大会，选举李友根、温素彬和应瑞瑶为第一届董事会独立董事，任期三年。

### **2、独立董事的职权**

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规、公司章程赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事具有以下特别职权：（1）公司拟与关联人达成



的重大关联交易（指公司拟与关联自然人达成的总额在 30 万元以上，或与关联法人达成的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘任或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构或咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立书面意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘总经理和其他高级管理人员；（3）公司董事、总经理和其他高级管理人员的薪酬；（4）公司的股东及其关联企业对上市公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（5）独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；（6）有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及本章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下四类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

## （五）董事会秘书制度的建立健全情况

### 1、董事会秘书制度的建立

2011 年 11 月 22 日，经农发有限第一届董事会第一次会议审议，同意副总经理庄炎兼任公司董事会秘书。

2012 年 12 月 18 日，经公司第一届董事会第一次会议审议，同意聘任仲小兵为公司董事会秘书，通过了《董事会秘书工作规则》。

### 2、董事会秘书的职责

根据公司《公司章程》、《董事会议事规则》及《董事会秘书工作规则》的规定，董事会秘书的主要职责为：（1）负责公司信息对外公布，协调公司信息

披露事务，组织制定公司信息披露事务管理制度，督促公司和相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；（2）负责投资者关系管理，协调公司与证券监管机构、投资者、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（3）组织筹备董事会会议和股东大会会议，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；（4）负责公司信息披露的保密工作，内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清，并报告中国证监会；（5）关注媒体报道并主动求证报道的真实性，督促公司董事会及时回复监管机构问询；（6）组织公司董事、监事和高级管理人员进行相关法律、行政法规及相关规定的培训，协助前述人员了解各自的职责；（7）知悉公司董事、监事和高级管理人员违反法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件和公司章程时，或者公司作出或可能作出违反相关规定的决策时，应当提醒相关人员；（8）负责公司股权管理事务，保管公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其董事、监事、高级管理人员持有本公司股份的资料；（9）《公司法》、中国证监会和本章程要求履行的其他职责。

## （六）董事会专门委员会的设置情况

公司董事会下设战略发展委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等专门委员会，并制定了相应议事规则。

### 1、战略发展委员会

公司战略委员会由胡兆辉、孙宝成、姜建友、马绍晶、应瑞瑶组成，胡兆辉担任主任，战略发展委员会主要行使下列职权：（1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议，适时评估公司长期发展战略，组织拟订公司发展战略和中长期发展规划；（2）对公司经营计划（包括年度经营计划）进行研究并提出建议；（3）研究制订公司重组及转让公司所持股权、改制、并购、组织机构调整的方案；（4）对本章程及公司相关治理制度规定须经董事会或股东大会审议批准的重大投资、重大融资、重大担保、重大资本运作等事项进行研究并提出建议；（5）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（6）董事会授予的其他职权。

## 2、提名委员会

提名委员会由应瑞瑶、温素彬、孙良和组成，应瑞瑶担任主任。提名委员会主要行使下列职权：（1）研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（2）广泛搜寻合格的董事和高级管理人员人选；（3）对董事（包括独立董事）候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；（4）董事会授权的其他事宜。

## 3、审计委员会

公司审计委员会由温素彬、李友根、王立新组成，温素彬担任主任，审计委员会负责对公司财务收支和各项经营活动进行监督，主要行使下列职权：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）协助制定和审查公司内控制度，组织对重大关联交易进行审计；（6）公司董事会授予的其他事宜。

## 4、薪酬与考核委员会

公司薪酬与考核委员会由李友根、应瑞瑶、马绍晶组成，李友根担任主任。薪酬与考核委员会主要行使下列职权：（1）根据公司董事、总经理和其他高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性，制定薪酬计划或方案；该等薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（2）审查公司董事、总经理和其他高级管理人员的职责履行情况，并对其年度绩效考评提出建议；（3）制订公司董事、总经理和其他高级管理人员的长期激励计划，并对公司长期激励计划进行管理；（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（5）董事会授权的其他事宜。

公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关上市公司治理规范性文件，并结合公司实际情况，制定公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度；上述制度符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求，主要内容不存在差异。

## 二、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的运行情况

### （一）股东大会的运行情况

截至本招股说明书签署之日，本公司共召开 8 次股东大会，具体情况如下：

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
1	2012-12-18	创立大会暨 2012 年第一次临时股东大会	全体发起人（或发起人代表）、董事候选人、监事候选人、高级管理人员候选人等	选举第一届董事会董事、第一届监事会监事，审议通过《公司章程》、《董事、监事薪酬》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《重大投资和交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《董事会专门委员会》等，听取《独立董事关于公司董事薪酬的独立意见》
2	2013-05-16	2012 年度股东大会	全体股东（或股东代表）、董事、监事、高级管理人员等	审议通过《2012 年度董事会工作报告》、《2012 年度监事会工作报告》、《2012 年度财务决算报告》、《关于 2012 年度利润分配的议案》、《关于公司发展战略规划（2013 年—2017 年）的议案》、《关于 2013 年度公司投资计划的议案》、《关于 2013 年度公司财务预算报告的议案》、《关于公司 2013 年度日常关联交易预计的议案》、《关于聘任公司 2013 年度财务审计机构的议案》、《关于公司 2013 年度申请向金融机构借款计划的议案》、《关于公司 2013 年度对外提供担保计划的议案》、《关于 2013 年度公司董监事薪酬方案的议案》，听取独立董事 2012 年度述职报告。
3	2014-05-15	2013 年度股东大会	全体股东（或股东代表）、董事、监事、高级管理人员等	审议通过《2013 年度董事会工作报告》、《2013 年度监事会工作报告》、《2013 年度财务决算报告》、《关于 2013 年度利润分配的议案》、《关于 2014 年度公司投资计划的议案》、《关于 2014 年度公司财务预算报告的议案》、《关于公司 2014 年度日常关联交易预计的议案》、《关于聘任公司 2014 年度财务审计机构的议案》、《关于公司 2014 年度申请银行授信计划的议案》、《关于公司 2014

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
				年度为子公司提供担保计划的议案》、《关于2014年度公司董事、监事薪酬的议案》、《关于变更公司监事的议案》、《关于变更经营范围并修改<公司章程>的议案》，听取独立董事2013年度述职报告。
4	2014-07-05	2014年第一次临时股东大会	全体股东（或股东代表）、董事、监事、高级管理人员等	审议通过《关于转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权的议案》。
5	2014-08-26	2014年第二次临时股东大会	全体股东（或股东代表）、董事、监事、高级管理人员等	审议通过《关于选举公司董事的议案》。
6	2014-11-27	2014年第三次临时股东大会	全体股东（或股东代表）、董事、监事、高级管理人员等	审议通过《关于2015年度公司投资计划的议案》、《关于为大华种业公司提供担保的议案》。
7	2015-03-19	2014年度股东大会	全体股东（或股东代表）、董事、监事、高级管理人员等	审议通过《2014年度董事会工作报告》、《2014年度监事会工作报告》、《2014年度财务决算报告》、《关于2014年度利润分配的议案》、《关于2015年度公司财务预算报告的议案》、《关于公司2015年度日常关联交易预计的议案》、《关于聘任公司外部审计机构的议案》、《关于公司2015年度申请银行借款计划的议案》、《关于公司2015年度为子公司提供担保计划的议案》。
8	2015-03-20	2015年第一次临时股东大会	全体股东（或股东代表）、董事、监事、高级管理人员等	审议通过《关于公司申请首次公开发行人民币（A股）股票并上市方案的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案》、《关于授权董事会办理公司首次公开发行股票并上市相关事宜的议案》、《关于公司2012-2014年财务报表及相关报告的议案》、《关于确认公司2012-2014年关联交易的议案》、《关于制订<江苏省农垦农业发展股份有限公

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
				司章程（草案）>的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》、《关于公司未来三年（2015~2017）分红回报规划的议案》、《关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施的议案》、《关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司信息披露管理制度>等制度的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司募集资金管理制度>的议案》。

公司自股东大会制度建立以来，一直严格依照有关法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定执行股东大会制度，股东大会的召集、召开程序、决议内容及会议决议、会议记录等的签署均符合上述法规和制度要求。

## （二）董事会的运行情况

自农发有限董事会设立起，农发有限第一届董事会共召开 10 次会议，具体情况如下：

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
1	2011-11-22	第一届董事会第一次会议	全体董事等	审议通过《关于聘任江苏省农垦农业发展有限公司高级管理人员的议案》、《关于设立江苏省农垦农业发展有限公司18家分公司的议案》等。
2	2011-12-16	第一届董事会第二次会议	全体董事等	审议通过《接受江苏省农垦集团有限公司种植业资产、人员（划转）转让方案》、《江苏省农垦农业发展有限公司非种植业资产、人员划转方案》、《江苏省农垦集团有限公司与江苏省农垦农业发展有限公司之<土地承包协议>》、《关于聘请公司2011年度审计机构的议案》。
3	2012-05-05	第一届董事会第三次会议	全体董事等	审议通过《公司2011年度工作报告和2012年工作计划》、《公司2011年度财务决算报告》、《公司2012年度财务预算方案》、《公司2012年度投资计划》、《公司2012年度筹资计划》、《公司购买和处置部分资产的议案》、《修改公司章程的议案》、《公司董事会议事规则》、《公司总

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
				裁工作细则》、《公司投资管理制度》、《公司部门设置方案》、《公司人力资源管理制度》、《公司财务核决权限管理制度》、《公司资金集中管理制度》、《接受集团公司部分土地使用权资产划转的议案》、《公司部分基础设施投资项目》、《公司2012年度董事薪酬方案》、《公司2012年度高级管理人员薪酬方案》、《聘请公司2012年度审计机构的议案》。
4	2012-06-18	第一届董事会第四次会议	全体董事等	审议通过《江苏省农垦农业发展有限公司黄海分公司投资一批场头看护用房项目的议案》、《江苏省农垦米业有限公司投资控股江苏绿特隆米业有限公司的议案》。
5	2012-08-30	第一届董事会第五次会议	全体董事等	审议通过《关于核销大华种业集团关于无法收回应收款项的议案》、《江苏苏垦物流有限公司增资淮安大华生物科技有限公司的议案》、《关于公司收购涉农资产及内部转让相关资产的议案》。
6	2012-09-06	第一届董事会第六次会议	全体董事等	审议通过《关于公司增量改革的议案》。
7	2012-09-16	第一届董事会第七次会议	全体董事等	审议通过《关于公司增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》。
8	2012-10-10	第一届董事会第八次会议	全体董事等	审议通过《关于公司整体变更设立股份有限公司的议案》。
9	2012-10-29	第一届董事会第九次会议	全体董事等	审议通过《关于江苏省大华种业集团有限公司“超级粳稻育种能力提升”项目立项的议案》、《关于米业公司成立江苏省农垦米业集团粮油贸易有限公司的议案》、《关于大华种业对泗洪县大华种业有限公司增资的议案》。
10	2012-11-25	第一届董事会第十次会议	全体董事等	审议通过《关于公司2012年5-9月份利润分配的议案》、《关于公司整体变更为江苏省农垦农业发展股份有限公司的议案》。

截止本招股说明书签署之日，苏垦农发第一届董事会共召开 23 次会议，具体情况如下：

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
1	2012-12-18	第一届董事会第一次会议	全体董事等	审议通过《关于选举江苏省农垦农业发展股份有限公司第一届董事会董事长的议案》、《关于聘任江苏省农垦农业发展股份有限公司高级管理人员的议案》、《关于授权办理江苏省农垦农业发展股份有限公司设立相关工商登记手续的议案》、《关于江苏省农垦农业发展股份有限公司内部机构设置方案的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司总经理工作细则>的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司董事会秘书工作规则>的议案》、《关于确定江苏省农垦农业发展股份有限公司董事会专门委员会组成人员的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司董事会专门委员会议事规则>的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司财务管理制度>的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司会计核算制度>的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司内部审计管理制度>的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司投资管理制度>的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司内部控制制度>的议案》。
2	2013-01-28	第一届董事会第二次会议	全体董事等	审议通过《关于为苏垦物流公司和苏垦米业公司提供授信担保的议案》。
3	2013-04-26	第一届董事会第三次会议	全体董事等	审议通过《2012年度董事会工作报告》、《2012年度总经理工作报告》、《2012年度财务决算报告》、《关于2012年度利润分配的议案》、《关于公司发展战略规划(2013年—2017年)的议案》、《关于2013年度公司经营计划的议案》、《关于2013年度公司投资计划的议案》、《关于2013年度公司财务预算报告的议案》、《关于公司2013年度日常关联交易预计的议案》、《关于聘任公司2013年度财务审计机构的议案》、《关于公司2013年度申请向金融机构借款计划的议案》、《关于公司2013年度对外提供担保计划的议案》、《关于2013年董事薪酬方案的议案》、《关于制定<高级管理人员经营业绩考核与薪酬管理办法>的议案》、《关于2012年高级管理人员薪酬方案及2013年经营业绩考核指标的议案》、《关于召开公司2012年度股东大会的议案》。



序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
4	2013-05-13	第一届董事会第四次会议	全体董事等	审议通过《关于在宿迁市承租土地进行规模化种植并设立宿迁分公司的议案》、《关于对苏垦米业公司和苏垦物流公司增加注册资本的议案》。
5	2013-06-03	第一届董事会第五次会议	全体董事等	审议通过《关于向农业银行申请短期信用的议案》、《关于苏垦农发黄海分公司购入黄海农场65台插秧机并实施技术改装的议案》。
6	2013-06-20	第一届董事会第六次会议	全体董事等	审议通过《关于为大华种业公司和苏垦米业粮贸公司提供授信担保的议案》。
7	2013-08-11	第一届董事会第七次会议	全体董事等	听取关于公司2013年上半年经营情况的汇报,审议通过《关于收购淮安市华萃农业科技有限公司的议案》、《关于苏垦农发云台分公司向连云港吉本多食品有限公司销售蔬菜的关联交易的议案》。
8	2013-10-15	第一届董事会第八次会议	全体董事等	审议通过《关于公司副总经理辞职的议案》、《关于为苏垦米业公司和大华种业公司提供授信担保的议案》。
9	2013-12-06	第一届董事会第九次会议	全体董事等	审议通过《关于为苏垦米业公司提供授信担保的议案》。
10	2013-12-27	第一届董事会第十次会议	全体董事等	审议通过《关于变更公司财务总监的议案》。
11	2014-01-20	第一届董事会第十一次会议	全体董事等	审议通过《关于转让江苏苏垦贸易发展有限公司股权的议案》。
12	2014-03-28	第一届董事会第十二次会议	全体董事等	审议通过《关于江苏省大华种业集团有限公司增资控股陕西农垦大华种业有限责任公司的议案》、《关于江苏省农垦米业集团有限公司增加注册资本的议案》。
13	2014-04-04	第一届董事会第十三次会议	全体董事等	审议通过《关于为大华种业公司提供担保的议案》。

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
		次会议		
14	2014-04-25	第一届董事会第十四次会议	全体董事等	审议通过《2013年度董事会工作报告》、《2013年度总经理工作报告》、《2013年度财务决算报告》、《关于2013年度利润分配的议案》、《关于2014年度公司经营计划的议案》、《关于2014年度公司投资计划的议案》、《关于2014年度公司财务预算报告的议案》、《关于公司2014年度日常关联交易预计的议案》、《关于聘任公司2014年度财务审计机构的议案》、《关于公司2014年度申请银行授信计划的议案》、《关于公司2014年度为子公司提供担保计划的议案》、《关于2014年董事薪酬方案的议案》、《关于2013年高级管理人员薪酬方案及2014年经营业绩考核指标的议案》、《关于调整公司总部机构设置的议案》、《关于变更经营范围并修改《公司章程》的议案》、《关于召开公司2013年度股东大会的议案》。
15	2014-05-26	第一届董事会第十五次会议	全体董事等	审议通过《关于向中信银行申请借款的议案》。
16	2014-06-16	第一届董事会第十六次会议	全体董事等	审议通过《关于为大华种业公司和苏垦米业粮贸公司提供担保的议案》。
17	2014-06-20	第一届董事会第十七次会议	全体董事等	审议通过《关于转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权的议案》、《关于向农业银行申请授信的议案》、《关于为大华种业公司和苏垦物流公司提供担保的议案》、《关于召开2014年第一次临时股东大会的议案》。
18	2014-08-11	第一届董事会第十八次会议	全体董事等	听取关于公司2014年上半年经营情况的汇报,审议通过《关于公司董事变更的议案》、《关于公司总经理变更的议案》、《关于调整公司总部部门名称及职能的议案》、《关于为苏垦米业公司提供授信担保的议案》、《关于召开公司2014年第二次临时股东大会的议案》。
19	2014-08-31	第一届董事会第十九次会议	全体董事等	审议通过《关于选举公司第一届董事会董事长的议案》、《关于选举董事会专门委员会组成人员的议案》。
20	2014-11-12	第一届董事会	全体董事等	审议通过《关于2015年度公司投资计划的议案》、《关于大华种业公司投资参股种业电子商务平

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
		第二十次会议		台的议案》、《关于在宿迁市湖滨新区投资设立种业、米业两家公司的议案》、《关于调整公司总部机构设置的议案》、《关于修订〈江苏省农垦农业发展股份有限公司内部控制制度〉的议案》、《关于为大华种业公司和苏垦米业公司提供担保的议案》、《关于召开公司2014年第三次临时股东大会的议案》。
21	2015-02-27	第一届董事会第二十次会议	全体董事等	审议通过《2014 年度董事会工作报告》、《2014 年度总经理工作报告》、《2014 年度财务决算报告》、《关于 2014 年度利润分配的议案》、《关于 2015 年度公司经营计划的议案》、《关于 2015 年度公司财务预算报告的议案》、《关于公司 2015 年度日常关联交易预计的议案》、《关于聘任公司外部审计机构的议案》、《关于公司 2015 年度申请银行借款计划的议案》、《关于公司 2015 年度为子公司提供担保计划的议案》、《关于 2015 年董事薪酬方案的议案》、《关于 2014 年高级管理人员薪酬方案及 2015 年经营业绩考核指标 的议案》。
22	2015-03-05	第一届董事会第二十次会议	全体董事等	审议通过《关于公司申请首次公开发行人民币(A股)股票并上市方案的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首次公开发行股票并上市相关事宜的议案》、《关于公司2012-2014年财务报表及相关报告的议案》、《关于确认公司2012-2014年关联交易的议案》、《关于制订<江苏省农垦农业发展股份有限公司章程(草案)>的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》、《关于公司未来三年(2015~2017)分红回报规划的议案》、《关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施的议案》、《关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司信息披露管理制度>等制度的议案》、《关于制定<江苏省农垦农业发展股份有限公司募集资金管理制度>的议案》、《关于召开2015年第一次临时股东大会的议案》。
23	2015-3-24	第一届董事会	全体董事等	《关于向农业银行申请借款的议案》、《关于为大华种业公司和苏垦米业公司提供担保的议案》

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
		第二十三次会议		

报告期内，公司董事会严格按照有关法律、法规、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定运作，董事会的召集、召开程序、董事会决议的内容及签署均符合以上规定和制度要求。董事会不存在违反《公司法》、《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

### (三) 监事会的运行情况

自农发有限监事会设立起，农发有限第一届监事会共召开 2 次会议，具体情况如下：

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
1	2011-11-22	第一届监事会第一次会议	全体监事	审议通过《关于选举江苏省农垦农业发展有限公司第一届监事会主席的议案》
2	2012-05-05	第一届监事会第二次会议	全体监事	审议通过《公司监事会议事规则》、《公司2012年度公司监事薪酬方案》

截至本招股说明书签署之日，苏垦农发第一届监事会共召开 9 次会议，具体情况如下：

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
1	2012-12-18	第一届监事会第一次会议	全体监事	审议通过《关于选举江苏省农垦农业发展股份有限公司第一届监事会主席的议案》
2	2013-04-26	第一届监事会第二次会议	全体监事	审议通过《2012年度监事会工作报告》、《关于公司2013年度日常关联交易预计的议案》、《关于2013年监事薪酬方案的议案》
3	2013-06-03	第一届监事会第三次会议	全体监事	审议通过《关于苏垦农发黄海分公司购入黄海农场65台插秧机并实施技术改装的议案》
4	2013-08-11	第一届监事会第四次会议	全体监事	审议通过《关于收购淮安市华萃农业科技有限公司的议案》、《关于苏垦农发云台分公司向连云港吉本多食品有限公司销售蔬菜的关联交易议

序号	召开时间	会议名称	出席会议情况	主要决策事项
				案》。
5	2013-10-15	第一届监事会第五次会议	全体监事	审议通过《关于职工代表监事变更的议案》
6	2014-04-25	第一届监事会第六次会议	全体监事	审议通过《2013年度监事会工作报告》、《关于公司2014年度日常关联交易预计的议案》、《关于2014年监事薪酬方案的议案》、《关于变更公司监事的议案》
7	2014-06-19	第一届监事会第七次会议	全体监事	审议通过《关于转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权的议案》
8	2014-08-10	第一届监事会第八次会议	全体监事	审议通过《关于公司2014年上半年经营情况的报告》
9	2015-02-27	第一届监事会第九次会议	全体监事	审议通过《2014年度监事会工作报告》、《关于公司2015年度日常关联交易预计的议案》、《关于2015年监事薪酬方案的议案》、《关于确认公司2012-2014年关联交易的议案》。

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定运作，监事会的召集、召开程序、监事会决议的内容及签署均符合以上规定和制度要求。各监事依法履行职责，对公司财务及董事、高级管理人员行为起到了有效的监督作用。

#### (四) 独立董事制度的运行情况

报告期内，公司独立董事出席会议及履行职责情况如下：

2012年	董事会召开次数		9	
	亲自出席人次	委托出席人次	缺席人次	是否连续两次未亲自出席
	3(公司聘请独立董事后仅召开一次董事会)	0	0	否
	股东大会召开次数		1	
	亲自出席人次		3	
2013年	董事会召开次数		9	
	亲自出席人次	委托出席人次	缺席人次	是否连续两次未亲自出席

	27	0	0	否
	股东大会召开次数		1	
	亲自出席人次		3	
2014年	董事会召开次数		10	
	亲自出席人次	委托出席人次	缺席人次	是否连续两次未亲自出席
	30	0	0	否
	股东大会召开次数		4	
	亲自出席人次		12	

自公司聘任独立董事以来，独立董事按照《公司章程》、《独立董事制度》等的要求，履行独立董事职责。公司独立董事积极参与讨论决策有关重大事项。随着独立董事制度的建立，独立董事在公司法人治理机构的完善、公司发展方向和战略的选择、内部控制制度的完善以及中小股东权益的保护等方面发挥了重要作用。公司独立董事未对各次董事会会议的有关决策事项提出异议。

### (五) 董事会秘书制度的运行情况

公司董事会秘书自任职以来认真履行职权，依法筹备了历次股东大会和董事会会议，确保了会议的依法召开，为促进公司规范运作、改善公司治理发挥了重要作用。

### (六) 董事会专门委员会的运行情况

公司董事会各专门委员会设立以来，对公司未来发展战略、财务状况和收支活动、薪酬制定、董事、高管年度工作情况等事项进行了审议，其设立和运行有效提升了董事会运行的效率、决策的科学性及监督的有效性，促进了公司治理结构的完善。

## 三、发行人报告期内违法违规情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度。截至本招股说明书签署之日，发行人严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为，也不存在因重大违法违规行为被相关

主管机关处罚的情况。

#### **四、控股股东占用发行人资金及发行人对外担保情况**

发行人有严格的资金管理制度，报告期末发行人不存在资金被控股股东及其控制的其他企业非经营性占用的情况，也不存在为控股股东及其控制的其他企业担保的情况。

#### **五、公司内部控制制度的评估**

##### **（一）保证内控制度完整合理有效、公司治理完善的的具体措施**

公司控股股东农垦集团于本次发行前持有公司 93.14%的股权，本次假设按照 26,000 万股上限发行后仍合计持有公司 67.84%的股权。同时，农垦集团总经理胡兆辉担任公司董事长。为减少公司控股股东控制不当的风险，公司制定了《关联交易决策制度》，规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、关联交易价格的确定等一整套较为完善的公司治理制度。

公司制定了各项业务管理规章、操作流程，建立了行之有效的风险控制系统，强化风险管理，保证公司各项业务活动的规范运行。公司业务及管理规章制度主要包括：对外投资管理制度、人事管理制度、行政管理制度、财务与资金管理制度、采购管理制度、研发管理制度、质检管理制度、销售管理制度、审检管理制度、安全生产管理制度等。

##### **（二）公司管理层对内部控制的自我评价**

公司管理层认为：公司确知建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任，故公司按照《企业内部控制基本规范》的要求，并结合自身的经营特点，在所有重大循环方面都建立了相应的内部控制制度。

通过内部控制自我评估和测试发现，本公司的内部控制体系建设在所有重大方面遵循了《企业内部控制基本规范》的要求，设计合理并得到有效执行，能够有效预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在

完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷和重要缺陷。

### **(三) 注册会计师的鉴证意见**

天健会计师对公司的内部控制制度进行了专项审核，出具了天健审[2015]1-36号《关于江苏省农垦农业发展股份有限公司内部控制的鉴证报告》，报告的结论性意见为：苏垦农发公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2014年12月31日在所有重大方面保持了有效的内部控制。



## 第十节 财务会计信息

### 一、报告期财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	38,725.71	31,586.50	30,671.73
应收票据	1,280.00	395.00	500.00
应收账款	14,212.38	18,746.18	9,092.46
预付款项	23,928.65	21,545.63	21,303.84
其他应收款	1,696.46	1,592.97	1,089.56
存货	170,177.62	140,559.74	128,204.17
其他流动资产	8,341.51	5,474.36	4,093.95
<b>流动资产合计</b>	<b>258,362.33</b>	<b>219,900.38</b>	<b>194,955.71</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融资产	700.00	1,300.00	1,300.00
长期股权投资	58.00	98.00	98.00
固定资产	115,462.72	105,606.39	95,514.31
在建工程	3,593.18	4,912.00	6,186.71
生产性生物资产	11.05	-	-
无形资产	7,232.33	6,322.15	6,333.18
长期待摊费用	2,007.60	79.16	106.98
递延所得税资产	0.21	0.82	3.94
其他非流动资产	219.03	221.48	122.42
<b>非流动资产合计</b>	<b>129,284.13</b>	<b>118,540.00</b>	<b>109,665.53</b>
<b>资产总计</b>	<b>387,646.46</b>	<b>338,440.38</b>	<b>304,621.24</b>

##### 2、合并资产负债表(续)

单位：万元

负债及股东权益	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	67,235.00	57,431.95	64,220.00
应付票据	-	36.56	-
应付账款	16,903.93	14,742.23	17,179.37
预收款项	29,033.61	31,202.03	30,253.79
应付职工薪酬	20,120.10	20,410.47	21,152.15
应交税费	696.16	739.39	534.92
应付股利	-	-	136.48
其他应付款	38,981.29	40,380.77	42,134.51
一年内到期的非流动负债	1,777.32	983.21	459.50
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>174,747.40</b>	<b>165,926.62</b>	<b>176,070.72</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	1,302.00	1.52	15.46
专项应付款	-	2,667.00	3,211.26
递延收益	10,295.10	7,877.10	6,413.21
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,597.10</b>	<b>10,545.62</b>	<b>9,639.93</b>
<b>负债合计</b>	<b>186,344.50</b>	<b>176,472.24</b>	<b>185,710.65</b>
<b>股东权益</b>			
股本	80,000.00	80,000.00	80,000.00
资本公积	28,566.69	28,566.69	27,476.90
盈余公积	9,509.83	5,339.49	1,548.32
未分配利润	78,163.42	46,224.25	8,109.24
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>196,239.93</b>	<b>160,130.42</b>	<b>117,134.46</b>
少数股东权益	5,062.03	1,837.72	1,776.14
<b>股东权益合计</b>	<b>201,301.96</b>	<b>161,968.14</b>	<b>118,910.60</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>387,646.46</b>	<b>338,440.38</b>	<b>304,621.24</b>

### 3、合并利润表

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>350,825.57</b>	<b>346,104.30</b>	<b>307,927.71</b>
减：营业成本	269,880.57	273,527.07	241,432.50
营业税金及附加	165.87	191.90	63.88
销售费用	13,302.82	13,079.77	10,395.22
管理费用	28,548.65	24,198.09	23,619.12
财务费用	2,553.82	3,483.48	2,072.65
资产减值损失	261.01	312.22	134.93
加：投资收益	41.56	24.00	-236.84
<b>二、营业利润</b>	<b>36,154.40</b>	<b>31,335.78</b>	<b>29,972.57</b>
加：营业外收入	14,085.25	12,157.94	12,068.16
其中：非流动资产处置利得	15.11	17.76	51.10
减：营业外支出	173.76	180.02	509.25
其中：非流动资产处置损失	58.42	66.01	322.54
<b>三、利润总额</b>	<b>50,065.89</b>	<b>43,313.70</b>	<b>41,531.48</b>
减：所得税费用	845.19	963.66	773.97
<b>四、净利润</b>	<b>49,220.70</b>	<b>42,350.04</b>	<b>40,757.51</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	48,909.51	41,906.18	40,367.51
少数股东损益	311.19	443.87	390.01
<b>五、其他综合收益的税后金额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>49,220.70</b>	<b>42,350.04</b>	<b>40,757.51</b>
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	0.61	0.52	0.50
(二) 稀释每股收益	0.61	0.52	0.50

#### 4、合并现金流量表

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	390,273.09	371,781.30	321,984.55
收到的税费返还	88.82	96.88	160.04
收到其他与经营活动有关的现金	13,677.28	14,477.06	44,731.16

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>404,039.20</b>	<b>386,355.24</b>	<b>366,875.75</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	270,469.02	261,680.83	231,456.95
支付给职工以及为职工支付的现金	77,219.36	69,706.45	63,375.28
支付的各项税费	1,639.96	1,527.72	752.96
支付其他与经营活动有关的现金	25,107.62	24,001.06	40,121.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>374,435.96</b>	<b>356,916.06</b>	<b>335,706.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>29,603.23</b>	<b>29,439.18</b>	<b>31,169.00</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	841.68	-	1,000.00
取得投资收益收到的现金	20.00	24.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	439.64	218.46	369.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	402.58	-	646.35
收到其他与投资活动有关的现金	2,543.85	2,095.60	5,097.74
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,247.75</b>	<b>2,338.07</b>	<b>7,113.79</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,897.12	19,874.82	28,582.36
投资支付的现金	200.00	-	800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	26.64	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	62.50	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>24,097.12</b>	<b>19,963.96</b>	<b>29,382.36</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-19,849.37</b>	<b>-17,625.89</b>	<b>-22,268.57</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	1,968.16	-	19,834.30
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	189,583.00	197,781.95	171,532.68
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	472.38	3,919.35
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>191,551.16</b>	<b>198,254.33</b>	<b>195,286.33</b>
偿还债务支付的现金	178,202.89	204,587.71	152,519.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,926.36	4,601.69	19,224.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	265.04	456.48	389.28
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	33,488.78
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>194,129.25</b>	<b>209,189.40</b>	<b>205,232.58</b>

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-2,578.09	-10,935.07	-9,946.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	7,175.76	878.21	-1,045.83
加: 期初现金及现金等价物余额	31,549.95	30,671.73	31,717.56
六、期末现金及现金等价物余额	38,725.71	31,549.95	30,671.73

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位: 万元

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>			
货币资金	35,709.27	26,198.89	15,060.64
应收票据	1,000.00	300.00	-
应收账款	2,102.21	1,810.85	2,614.76
预付款项	21,776.20	15,677.38	14,802.85
其他应收款	16,135.62	16,783.27	19,266.66
存货	95,240.68	83,584.55	80,202.77
其他流动资产	14.52	26.60	133.56
<b>流动资产合计</b>	<b>171,978.50</b>	<b>144,381.53</b>	<b>132,081.23</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	52,294.04	44,294.04	37,194.04
固定资产	88,861.23	80,899.33	73,541.11
在建工程	628.61	2,544.66	3,843.96
生产性生物资产	11.05	-	-
无形资产	1,814.27	1,844.86	1,883.97
长期待摊费用	94.76	57.60	77.76
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产	61.51	61.51	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>143,765.49</b>	<b>129,702.00</b>	<b>116,540.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>315,743.99</b>	<b>274,083.53</b>	<b>248,622.07</b>

## 2、母公司资产负债表(续)

单位:万元

负债及股东权益	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	4,000.00	-	15,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	11,478.44	9,106.83	12,897.73
预收款项	25,203.26	33,956.83	23,183.58
应付职工薪酬	16,073.30	16,079.07	17,794.43
应交税费	255.26	228.80	168.16
应付利息	11.72	-	-
其他应付款	60,136.24	44,882.31	49,225.52
一年内到期的非流动负债	1,322.42	898.72	407.14
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>118,480.63</b>	<b>105,152.56</b>	<b>118,676.56</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	-	1.52	15.46
专项应付款	-	2,667.00	3,211.26
递延收益	6,237.88	4,140.34	3,525.06
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,237.88</b>	<b>6,808.86</b>	<b>6,751.78</b>
<b>负债合计</b>	<b>124,718.51</b>	<b>111,961.42</b>	<b>125,428.34</b>
<b>股东权益</b>			
股本	80,000.00	80,000.00	80,000.00
资本公积	34,730.92	34,730.92	33,714.28
盈余公积	8,909.46	4,739.12	947.95
未分配利润	67,385.10	42,652.07	8,531.51
归属于母公司所有者权益合计	191,025.48	162,122.11	123,193.73
<b>所有者权益合计</b>	<b>191,025.48</b>	<b>162,122.11</b>	<b>123,193.73</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>315,743.99</b>	<b>274,083.53</b>	<b>248,622.07</b>

## 3、母公司利润表

单位:万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>267,142.13</b>	<b>243,525.20</b>	<b>201,961.17</b>
减：营业成本	215,342.39	198,405.46	163,012.66
营业税金及附加	56.93	46.54	19.39
销售费用	4,065.29	3,476.01	3,132.00
管理费用	17,967.43	13,465.42	14,523.74
财务费用	-482.65	66.91	323.04
资产减值损失	47.64	68.96	33.81
加：投资收益	-	-	498.49
<b>二、营业利润</b>	<b>30,145.11</b>	<b>27,995.89</b>	<b>21,415.01</b>
加：营业外收入	11,718.45	10,118.37	9,681.14
其中：非流动资产处置利得	15.11	4.99	15.65
减：营业外支出	73.06	121.24	184.80
其中：非流动资产处置损失	48.80	27.44	117.88
<b>三、利润总额</b>	<b>41,790.51</b>	<b>37,993.02</b>	<b>30,911.35</b>
减：所得税费用	87.14	81.28	77.55
<b>四、净利润</b>	<b>41,703.37</b>	<b>37,911.74</b>	<b>30,833.80</b>
归属于母公司股东的净利润	<b>41,703.37</b>	<b>37,911.74</b>	30,833.80
<b>五、综合收益总额</b>	<b>41,703.37</b>	<b>37,911.74</b>	<b>30,833.80</b>

#### 4、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	257,401.87	254,968.89	225,093.21
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	30,301.76	15,596.77	20,570.19
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>287,703.63</b>	<b>270,565.67</b>	<b>245,663.40</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	165,550.57	148,908.67	139,679.52
支付给职工以及为职工支付的现金	66,405.17	60,285.20	54,872.27
支付的各项税费	301.91	322.58	144.75
支付其他与经营活动有关的现金	14,076.56	14,221.76	26,662.71
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>246,334.21</b>	<b>223,738.20</b>	<b>221,359.25</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>41,369.42</b>	<b>46,827.46</b>	<b>24,304.15</b>

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	167.54
取得投资收益收到的现金	-	-	1,170.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	392.46	136.34	3,103.53
收到其他与投资活动有关的现金	1,625.85	1,127.39	2,537.74
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,018.31</b>	<b>1,263.73</b>	<b>6,979.75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,661.20	14,305.48	24,177.21
投资支付的现金	8,000.00	7,100.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>24,661.20</b>	<b>21,405.48</b>	<b>24,177.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,642.89</b>	<b>-20,141.75</b>	<b>-17,197.46</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	19,382.00
取得借款收到的现金	13,000.00	20,000.00	47,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	472.38	3,559.35
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>13,000.00</b>	<b>20,472.38</b>	<b>70,141.35</b>
偿还债务支付的现金	9,008.94	35,017.71	32,663.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,207.21	1,002.13	16,692.33
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	33,488.78
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>22,216.15</b>	<b>36,019.85</b>	<b>82,844.26</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,216.15</b>	<b>-15,547.47</b>	<b>-12,702.91</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净(减少)/增加额</b>	<b>9,510.38</b>	<b>11,138.24</b>	<b>-5,596.22</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	26,198.89	15,060.64	20,656.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>35,709.27</b>	<b>26,198.89</b>	<b>15,060.64</b>

## 二、会计师事务所的审计意见类型

本公司委托天健会计师事务所审计了公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日的资产负债表、合并资产负债表及2012年度、2013年度、2014年度的利润表、合并利润表、现金流量表、合并现金流量表。天健会计师事务所出具了标准无保留意见的天健审【2015】第1-35号《审计报告》。以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表或据其计算而得。



### 三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围

#### (一) 财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2、持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

#### (二) 合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并财务报表范围

根据天健会计师审计报告，截至 2014 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
大华种业	江苏省	江苏省南京市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
徐州大华	江苏省	江苏省徐州市	制造业		95.32	同一控制下企业合并
泗洪大华	江苏省	江苏省泗洪县	制造业		79.46	同一控制下企业合并
淮安华萃	江苏省	江苏省淮安市	种植业		100.00	同一控制下企业合并
陕垦大华	陕西省	陕西省	制造业		58.75	非同一控制企业下合并
苏垦米业	江苏省	江苏省南京市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
米业黄海	江苏省	江苏省盐城市	制造业		100.00	同一控制下企业合并
黄海储备库	江苏省	江苏省盐城市	制造业		50.00	同一控制下企业合并
米业淮海	江苏省	江苏省盐城市	制造业		100.00	同一控制下企业合并
射阳淮农	江苏省	江苏省盐城市	制造业		100.00	同一控制下企业合并
米业宿迁	江苏省	江苏省宿迁市	制造业		70.00	设立
米业滨淮	江苏省	滨海县滨淮农场	制造业		100.00	同一控制下企业合并
米业粮油	江苏省	江苏省南京市	商业		100.00	设立
米业张家港	江苏省	江苏省张家港市	制造业		100.00	设立
米业洪泽	江苏省	江苏省洪泽县	制造业		100.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
苏垦物流	江苏省	江苏省南京市	商业	100.00		同一控制下企业合并
苏恒农资	江苏省	江苏省连云港市	商业		80.00	同一控制下企业合并
大华生物	江苏省	江苏省淮安市	商业		95.20	同一控制下企业合并

## 2、报告期内合并财务报表变化情况

### (1) 非同一控制下企业合并

单位：万元

被购买方	购买日	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日至当期末被购买方的收入	购买日至当期期末被购买方的净利润
陕垦大华	2014年5月16日	4,700.00	58.75	增资	2,706.09	1.86

从2014年5月开始，陕垦大华纳入2014年合并报表范围。根据陕垦大华工商登记材料，大华种业持股60%，由于部分股东尚未缴足出资，上述58.75%比例按陕垦大华各股东实缴出资计算。

### (2) 同一控制下企业合并

根据大华种业与江苏省国营白马湖农场于2013年12月2日签订的《淮安华萃农业科技有限公司股权转让协议》，大华种业以26.64万元受让江苏省国营白马湖农场持有的淮安华萃农业科技有限公司100.00%股权。由于大华种业和江苏省国营白马湖农场同受江苏省农垦集团最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于2013年12月31日支付股权转让款26.64万元，并办理了相应的财产权交接手续，故自2013年12月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

### (3) 处置子公司

经苏垦农发2014年1月20日召开的第一届董事会第十一次会议审议通过，苏垦农发全资子公司苏垦物流将所持江苏苏垦贸易发展有限公司76%股权转让给江苏省农垦投资管理有限公司，转让价格以江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具的《评估报告》(苏银信评报字〔2014〕第004号)确认的截至2013年12月31日苏垦贸发净资产评估值为602.34万元为作价依据；2014年1月14

日, 苏垦贸发股东会决议分红 67.03 万元, 分配后净资产 509.36 万元, 对应评估值为 535.31 万元, 苏垦物流持有的苏垦贸发 76% 股权的评估值为 406.84 万元。

2014 年 5 月 6 日, 江苏省国资委出具《关于同意协议转让江苏苏垦贸易发展有限公司国有股权的批复》(苏国资复(2014)52 号), 批准了本次股权转让。

2014 年 5 月 23 日, 本次股权转让在江苏省工商局完成工商登记变更程序。

#### (4) 其他原因的合并范围变动

##### 1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
米业粮油	新设子公司	2013 年 3 月 5 日	500 万元	100%
米业张家港	新设子公司	2013 年 7 月 1 日	500 万元	100%
米业洪泽	新设子公司	2013 年 11 月 18 日	500 万元	100%
米业宿迁	新设子公司	2012 年 8 月 8 日	700 万元	70%

##### 2) 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产 (万元)	处置当期期初至处置 日净利润(万元)
苏垦商贸	清算子公司	2012 年 4 月 30 日	941.40	54.44
新洋永隆	清算子公司	2012 年 4 月 30 日	104.18	-8.44
临海物资	清算子公司	2012 年 4 月 30 日	92.53	0.09
三舒果菜	清算子公司	2012 年 3 月 31 日	0.19	-3.29
三河农资	清算子公司	2012 年 3 月 31 日	-87.23	-12.53
苏顺农资	清算子公司	2012 年 4 月 30 日	586.19	0.55
苏茂物资	清算子公司	2012 年 4 月 30 日	583.82	-17.00
米业东辛	清算子公司	2012 年 3 月 31 日	1,001.21	0.06
弶港农服	清算子公司	2012 年 5 月 31 日	-162.05	-18.46

## 四、主要会计政策和会计估计

重要提示: 本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了公

司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## **(二) 会计期间**

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## **(三) 营业周期**

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

## **(四) 记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

## **(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

### **1、同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### **2、非同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

## **(六) 合并财务报表的编制方法**

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企

业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## **(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法**

1、合营安排分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## **(八) 现金及现金等价物的确定标准**

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## **(九) 外币业务**

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## **(十) 金融工具**

## 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

## 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收

入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

①债务人发生严重财务困难；



- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## (十一) 应收款项

### 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	根据公司目前实际经营情况，以应收款项单项金额在100万元以上（含）且占应收款项余额5%以上的款项作为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
应收关联企业款项组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

#### (2) 账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
3个月以内（含3个月，以下同）	0.00	0.00
3个月-1年	3.00	3.00
1-2年	15.00	15.00
2-3年	50.00	50.00
3-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

### 3、单项金额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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (十二) 存货

## 1、存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、农产品、发出商品、周转材料（包括包装物和低值易耗品）、在产品、消耗性生物资产等。

## 2、发出存货的计价方法

本公司原材料发出、收获或出售消耗性生物资产以及农产品、库存商品发出时均采用移动加权平均法计价。

## 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货品种别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

对于秧盘等大量使用、且可以合理估计使用时间的周转材料按照使用时间进行摊销，其他低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## (十三) 划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产(不包含金融资产)划分为持有待售的资产:

- 1、该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售;
- 2、已经就处置该组成部分作出决议;
- 3、与受让方签订了不可撤销的转让协议;
- 4、该项转让很可能在一年内完成。

## **(十四) 长期股权投资**

### **1、共同控制、重要影响的判断**

按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策,认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,认定为重大影响。

### **2、投资成本的确定**

(1) 同一控制下的企业合并形成的,合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资,判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日,根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步

取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的,在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

1) 在个别财务报表中,按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,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当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### **3、后续计量及损益确认方法**

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算;对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

### **4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法**

#### **(1) 个别财务报表**

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对

于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

## **(2) 合并财务报表**

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## **(十五) 投资性房地产**

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## **(十六) 固定资产**

### **1、固定资产确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

## 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-30	5	9.50-3.17
机器设备	年限平均法	5-8	5	19.00-11.88
运输设备	年限平均法	5-8	5	19.00-11.88
电子设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
办公设备	年限平均法	3	5	31.67
其他	年限平均法	5	5	19.00

### (十七) 在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

### (十八) 借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

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

#### 2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将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,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (十九) 生产性生物资产

### 1、生产性生物资产同时满足下列条件时予以确认:

(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制;(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司;(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

### 2、各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
种植业	年限平均法	10	0	10.00

### 3、生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

本公司生产性生物资产主要为葡萄树,按照平均葡萄树生命周期来确定资产使用寿命,由于葡萄树未来可收回残值很少,所以公司确定葡萄树不存在净残值。

## (二十) 无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术,按成本进行初始计量。



2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	40—50
软件	5

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（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。

## （二十一）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## （二十二）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。

长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## (二十三) 职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

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

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

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

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的

变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### **（二十四）预计负债**

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### **（二十五）股份支付**

#### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值计量;如果其他方服务的公允价值不能可靠计量,但权益工具的公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

### **(2) 以现金结算的股份支付**

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### **(3) 修改、终止股份支付计划**

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外),则将取消或结算作为加速可行权处理,立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## **(二十六) 优先股、永续债等其他金融工具**

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》(财会〔2014〕13号),对发行的优先股、永续债(例如长期限含权中期票据)、认股权、可转换公司债券等金融工具,公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融资产、金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日,对于归类为权益工具的金融工具,其利息支出或股利分配作为公司的利润分配,其回购、注销等作为权益的变动处理;对于归类为金融负债的金融工具,其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理,其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

## **(二十七) 收入**

### **1、收入确认原则**

#### **(1) 销售商品**

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认: 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权,也不再对已售出的商品实施有效控制; 3) 收入的金额能够可靠地计量; 4) 相关的经济利益很可能流入; 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### **(2) 提供劳务**

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳

务的收入,并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

### **(3) 让渡资产使用权**

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## **2、收入确认的具体方法**

公司主要销售农产品、种子、大米、农资以及发包土地等。

### **(1) 内销产品收入确认**

1) 内销农产品、种子、大米及农资等需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品交付给购货方,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量;

2) 发包土地收入确认需满足的条件及收入确认方法:公司已根据合同约定将土地交付给职工,且发包土地收入金额已确定,已经收回发包土地款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,按照发包收入总额在发包期间按月平均分配计入收入。

(2) 外销产品收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品报关、离港,取得提单,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。

## **(二十八) 政府补助**

### **1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## (二十九) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## (三十) 租赁

## 1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以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。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## (三十一) 其他重要的会计政策和会计估计

### 1、终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- (3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。



## 2、与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金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；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

## 五、发行人适用的税率

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、17%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### （二）税收优惠

#### 1、增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第538号）及《增值税暂行条例实施细则》（财政部令第50号），农业生产者销售的自产农产品免征增值税。本公司已办理税收优惠的备案登记，并取得税务局的免税批复。

依据《国家税务总局关于制种行业增值税有关问题的公告》（2010年第17号）规定，制种企业提供亲本种子委托农户繁育并从农户手中收回，再经烘干、脱粒、风筛等深加工后销售种子，属于农业生产者销售自产农业产品，应根据《中华人民共和国增值税暂行条例》有关规定免征增值税。子公司大华种业已办理税

收优惠的备案登记，并取得税务局的免税批复。

根据《财政部国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税字〔2001〕第113号）规定，子公司苏垦物流销售种子、化肥、农药、农机等农业生产资料免征增值税。苏垦物流已向税务局备案并通过审核，相关的农业生产资料批发零售免征增值税。

根据《财政部、国家税务总局关于粮食企业增值税征免问题的通知》（财税〔1999〕198号）规定，对承担粮食收储任务的国有粮食购销企业销售的粮食免征增值税。

## 2、企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第63号）第二十七条及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令第512号）第八十六条第一款之规定，企业从事谷物、油料等农作物的种植及初加工，免征企业所得税。本公司已办理税收优惠的备案登记，并取得税务局的免税批复。

依据国家税务总局《国家税务总局关于实施农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠问题的公告》（国税发〔2011〕第48号）和《国家税务总局关于“公司+农户”经营模式企业所得税优惠问题的公告》（国税发〔2010〕第2号）的规定，大华种业种子生产经营所得免征企业所得税。

根据《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149号），苏垦米业生产经营所得免征企业所得税。

## 六、非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助以及其他营业外收入和支出，其中，由于粮食、农资、良种补贴以及储备库专项补贴属于国家农业常规补贴，只要公司开展农业生产相关业务，将取得相关补贴收入，故会计师将其列入经常性损益。经注册会计师鉴证的非经常性损益具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	-21.74	-48.25	-508.27
计入当期损益的政府补助	4,345.92	2,742.89	1,375.33
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-32.64	10.09
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	20.00	24.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	174.93	549.44	1,971.93
<b>小计</b>	<b>4,519.11</b>	<b>3,235.44</b>	<b>2,849.08</b>
减：所得税费用（所得税减少以“-”表示）	38.30	125.30	365.91
少数股东损益	0.39	0.71	-21.91
<b>归属于发行人股东的非经常性损益净额</b>	<b>4,480.42</b>	<b>3,109.43</b>	<b>2,505.08</b>
占归属于发行人股东净利润的比例	9.16%	7.42%	6.21%
归属于发行人股东的净利润	48,909.51	41,906.18	40,367.51
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	44,429.09	38,796.75	37,862.43

报告期内，公司非经常性损益占归属于发行人股东净利润的比例分别为6.21%、7.42%及9.16%，占比较小，对公司正常盈利能力不构成重大影响。

## 七、最近一期末的主要资产

### （一）存货

截至2014年12月31日，公司存货资产明细情况如下：

单位：万元

类别	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,061.05	-	10,061.05
在产品	99.53	-	99.53
消耗性生物资产	34,445.29	-	34,445.29

类别	账面余额	跌价准备	账面价值
农产品	110,161.62	-	110,161.62
库存商品	5,627.53	-	5,627.53
发出商品	3,002.10	-	3,002.10
周转材料	6,802.40	21.91	6,780.49
<b>合计</b>	<b>170,199.52</b>	<b>21.91</b>	<b>170,177.62</b>

## (二) 固定资产

截至2014年12月31日，公司固定资产明细情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	122,892.43	40,399.07	260.07	82,233.28
机器设备	51,071.66	20,025.15	438.62	30,607.88
运输设备	1,645.44	1,024.67	0.17	620.60
电子设备	1,745.29	1,134.46	2.90	607.92
办公设备	968.43	728.95	-	239.48
其他	1,996.17	842.55	0.07	1,153.56
<b>合计</b>	<b>180,319.42</b>	<b>64,154.86</b>	<b>701.84</b>	<b>115,462.72</b>

## (三) 无形资产

截至2014年12月31日，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	7,727.35	495.01	-	7,232.33
软件	7.00	7.00	-	-
<b>合计</b>	<b>7,734.35</b>	<b>502.01</b>	<b>-</b>	<b>7,232.33</b>

## 八、最近一期末的主要负债

### (一) 银行借款

截至2014年12月31日,公司短期借款为67,235.00万元,其中信用借款63,235.00万元,保证借款4,000.00万元;长期借款1,302.00万元,该长期借款为信用借款,到期日为2017年6月12日,年利率7.0725%。

### (二) 应付账款

截至2014年12月31日,公司应付账款余额为16,903.93万元,账龄在1年以内的应付账款为15,614.71万元,占应付账款余额的92.37%。

### (三) 预收款项

截至2014年12月31日,公司预收款项余额29,033.61万元,其中预收土地承包金17,751.38万元,预收种子采购款8,002.10万元。账龄在1年以内的预收款项28,932.58万元,形成该项负债的主要原因是由公司经营模式和种子行业特性决定的。

### (四) 其他应付款

截至2014年12月31日,公司其他应付款余额38,981.29万元,其中应付内部职工款25,713.98万元,非关联方往来款13,036.91万元,主要为押金保证金等。应付内部职工款主要为联合承包履约保证金21,527.76万元以及代收社保款2,057.17万元等款项。

截至本招股说明书签署之日,公司不存在逾期未还银行借款及或有负债情况。

## 九、所有者权益情况

报告期内,公司所有者权益随着公司的持续盈利呈快速增长趋势,具体情况

如下:

单位: 万元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	80,000.00	80,000.00	80,000.00
资本公积	28,566.69	28,566.69	27,476.90
盈余公积	9,509.83	5,339.49	1,548.32
未分配利润	78,163.42	46,224.25	8,109.24
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>196,239.93</b>	<b>160,130.42</b>	<b>117,134.46</b>
少数股东权益	5,062.03	1,837.72	1,776.14
<b>股东权益合计</b>	<b>201,301.96</b>	<b>161,968.14</b>	<b>118,910.60</b>

### (一) 报告期内股本变动情况

2012年9月, 根据公司股东决议, 公司引进航天投资、诚鼎创投、千壹投资、诚鼎投资等四家战略投资者, 增加注册资本 117.16 万元, 注册资本实收情况已经天健会计师事务所验证, 并出具了《验资报告》(天健验〔2012〕1-20号)。

2012年12月, 根据公司第一次临时股东大会决议和《发起人协议》, 本公司以2012年9月30日为基准日整体变更为股份有限公司, 全体出资者以其拥有的苏垦农发截至2012年9月30日经审计的净资产扣除向公司股东江苏省农垦集团分配的2012年5-9月国有股东独享期间损益人民币15,995.27万元后的净资产为112,663.00万元, 其中: 实收资本1,708.84万元、资本公积101,239.78万元、盈余公积470.05万元、未分配利润9,244.34万元, 变更后公司股本为80,000.00万元, 资本公积为32,663.00万元。上述出资已经天健会计师事务所验证, 并出具《验资报告》(天健验〔2012〕1-26号)。

### (二) 报告期内资本公积变动情况

单位: 万元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资本公积	28,566.69	28,566.69	27,476.90

报告期内，公司资本公积主要为股本溢价。2013 年末较 2012 年末增长 1,089.79 万元，主要是财政拨款建设项目竣工，由专项应付款转入资本公积 1,016.64 万元所致。

### (三) 报告期内未分配利润变动情况

单位：万元

类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	46,224.25	8,109.24	9,192.81
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-	-128.37
调整后期初未分配利润	46,224.25	8,109.24	9,064.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	48,909.51	41,906.18	40,367.51
减：提取法定盈余公积	4,170.34	3,791.17	947.95
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
向投资者分配利润	12,800.00	-	15,995.27
净资产折股	-	-	9,244.34
其他转出	-	-	15,135.15
期末未分配利润	78,163.42	46,224.25	8,109.24

#### 1、向投资者分配利润情况

根据2014年5月15日公司2013年股东大会决议，以公司2013年末总股本8亿股为基数，向全体股东每股派发现金股利0.16元人民币（含税），总计分配金额12,800.00万元，其中：农垦集团11,922.42万元，航天投资386.51万元，诚鼎创投204.71万元，千壹投资149.96万元，诚鼎投资136.40万元。

根据2012年12月3日公司2012年第二次临时股东会决议，向股东农垦集团分红15,995.27万元，该金额为农垦集团享有的2012年5-9月国有股东独享期间损益。

#### 2、净资产折股情况

本公司整体变更为股份有限公司净资产折股减少未分配利润9,244.34万元，详情请参见本招股说明书本节之“九、所有者权益情况”之“（一）报告期内股本变动情况”。

### 3、“其他转出”项目情况

2011年度编制合并财务报表时,资本公积抵消了因同一控制下业务合并产生的内部销售未实现损益,该内部销售未实现损益在本期实现,公司2012年度转回2011年度抵销的资本公积15,135.15万元,同时冲减未分配利润15,135.15万元。

## 十、现金流量情况

报告期内,公司现金流量情况如下表所示:

单位:万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	29,603.23	29,439.18	31,169.00
投资活动产生的现金流量净额	-19,849.37	-17,625.89	-22,268.57
筹资活动产生的现金流量净额	-2,578.09	-10,935.07	-9,946.25
现金及现金等价物净(减少)/增加额	7,175.76	878.21	-1,045.83
加:年初现金及现金等价物余额	31,549.95	30,671.73	31,717.56
年末现金及现金等价物余额	38,725.71	31,549.95	30,671.73

本公司经营活动产生的现金流量净额在报告期内维持相对稳定。报告期内,本公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

## 十一、期后事项、或有事项及其他重大事项

截至本招股说明书签署之日,发行人存在1宗未决诉讼,形成或有资产,2014年12月31日该笔其他应收款账面余额980.14万元。具体案宗及进展情况见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“三、发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事诉讼事项”。

截至本招股说明书签署之日,公司除以上或有事项外,不存在期后事项及其他重大事项。



## 十二、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	1.48	1.33	1.11
速动比率(倍)	0.46	0.45	0.36
资产负债率(母公司口径)	39.50%	40.85%	50.45%
归属于发行人股东的每股净资产(元)	2.45	2.00	1.46
无形资产(土地使用权、采矿权除外)占净资产的比例	-	-	0.001%
财务指标	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次/年)	21.29	24.87	35.30
存货周转率(次/年)	1.74	2.04	2.00
息税折旧摊销前利润(万元)	65,655.22	57,940.87	52,554.71
归属于发行人股东的净利润(万元)	48,909.51	41,906.18	40,367.51
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	44,429.09	38,796.75	37,862.43
利息保障倍数(倍)	20.60	13.43	21.04
每股经营活动产生的净现金流量(元)	0.37	0.37	0.39
每股净现金流量(元)	0.09	0.01	-0.01

注：上述财务指标计算如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债
- 3、资产负债率=母公司口径总负债/母公司口径总资产
- 4、每股净资产=归属于母公司所有者的权益/总股本
- 5、无形资产占净资产的比例=无形资产(不含土地使用权、采矿权等)/归属于母公司所有者权益
- 6、应收账款周转率=营业总收入/应收账款平均余额
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 8、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息支出+折旧费用+摊销费用
- 9、利息保障倍数=(税前利润+净利息支出)/净利息支出
- 10、每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/发行前总股本

11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/发行前总股本

## (二) 净资产收益率及每股收益

项目	财务计算口径	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2014年	归属于公司普通股股东的净利润	27.61%	0.61	0.61
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.08%	0.56	0.56
2013年	归属于公司普通股股东的净利润	30.23%	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.99%	0.48	0.48
2012年	归属于公司普通股股东的净利润	42.73%	0.50	0.50
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	40.08%	0.47	0.47

注：上述财务指标计算如下：

$$1、\text{加权平均净资产收益率}=\frac{P0}{(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)}$$

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$2、\text{基本每股收益}=\frac{P0}{S}$$

$$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0为报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $\frac{P1}{(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})}$

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，

并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

## 十三、历次资产评估情况

### (一) 购买部分米业资产的评估

2012年5月,苏垦米业与江苏省江心沙农场签订《资产收购协议》,苏垦米业购买江苏省江心沙农场所有的南通市江心沙粮油有限公司有效资产。江苏众兴苏港资产评估有限公司接受苏垦米业委托,2012年5月12日以2012年4月30日为评估基准日,出具众兴评报字(2012)7号《南通市江心沙粮油有限公司全部股东权益价值资产评估报告书》。

评估目的:通过对南通市江心沙粮油有限公司全部股东权益价值进行评估,以便为苏垦米业进行收购进行价值参考。

评估方法:资产基础法。

评估结论:经评估,在实施了资产评估程序和方法后,南通市江心沙粮油有限公司全部股东权益价值于2012年4月30日评估价值为人民币90.17万元。

以上评估事项,经开元资产评估有限公司出具开元评复字[2015]第005号《复核报告》复核,确认所复核的《南通市江心沙粮油有限公司全部股东权益价值资产评估报告书》除评估报告的表述欠规范和列示的评估依据的法律法规部分过时以及披露事项欠完整外;出具该《评估报告》的评估机构及签字资产评估师均具有相应的资质;评估基准日的选择适当,且由双方约定;评估方法的选择适当;评估过程、步骤符合规范惯例的要求;评估报告的评估结论基本合理。

### (二) 转让房屋建筑物资产的评估

2012年8月8日,苏垦米业与南通农场签订《资产转让协议书》,苏垦米业向南通农场转让南通农场米厂房屋建筑物及构筑物资产。江苏众兴苏港资产评估有限公司接受接收苏垦米业委托,以2012年4月30日为评估基准日,2012年5月28日出具众兴评报字(2012)16号《江苏省农垦米业有限

公司南通农场米厂房屋建筑物及构筑物资产评估报告书》。

评估目的：确定苏垦米业房屋建筑物及构筑物市场价值，以便为所评资产有偿转让提供价值参考。

评估方法：重置成本法。

评估结论：经评估，苏垦米业房屋建筑物及构筑物于2012年4月30日的评估价值为人民币121.46万元。

以上评估事项，经开元资产评估有限公司出具开元评复字[2015]第006号《复核报告》复核，确认所复核的《江苏省农垦米业有限公司南通农场米厂房屋建筑物及构筑物资产评估报告书》除评估报告的表述欠规范和列示的评估依据的法律法规部分过时以及披露事项欠完整外；出具该《评估报告》的评估机构及签字资产评估师均具有相应的资质；评估基准日的选择适当，且由双方约定；评估方法的选择适当；评估过程、步骤符合规范惯例的要求；评估报告的评估结论基本合理。

### **(三) 引进战略投资者的评估**

2012年9月28日，农发有限引进航天投资等四家战略投资者。北京天健兴业资产评估有限公司接受农发有限委托，以2012年4月30日作为评估基准日，2012年9月15日出具天兴评报字(2012)第399号《江苏省农垦农业发展有限公司拟增量改革项目资产评估报告书》。

评估目的：对农发公司的股东全部权益价值进行评估，提供该资产截至评估基准日的市场价值，为该经济行为提供价值参考依据。

评估方法：收益法。

评估结论：截至评估基准日2012年4月30日，在持续经营的前提下，农发公司收益法评估结论为263,270.71万元。评估结论较评估基准日账面净资产增值172,376.94万元，增值率为189.65%。

### **(四) 购买部分涉农资产的评估**

经农发有限2012年8月30日召开的第一届董事会第五次会议审议通过，农发有限决定购买农垦集团所属农场与农发有限经营业务有关的涉农资产。江苏中天

资产评估事务所有限公司接受农发有限委托,以2012年7月31日作为评估基准日,2012年9月19日出具苏中资评报字(2012)第1053号《江苏省农垦集团有限公司下属12家农场拟转让部分资产给江苏省农垦农业发展有限公司项目评估报告》。

评估目的:确定拟转让的资产在评估基准日的市场价值,为经济行为提供价值参考意见。

评估方法:成本法(资产基础法)。

评估结论:在评估基准日2012年7月31日,评估范围内资产经审计后的价值2,900.13万元。采用资产基础法评估后的资产价值2,940.93万元,增值率1.41%。

## (五) 收购部分资产的评估

2012年8月8日,苏垦米业收购自然人施允辉资产,收购后与该自然人共同出资设立米业宿迁。江苏众兴苏港资产评估事务所有限公司接受苏垦米业委托,以2012年7月31日作为评估基准日,2012年12月31日出具众兴评报字(2012)第40号《施允辉拟以位于宿迁市宿豫区大兴镇堤南工业园区房产等资产对外投资资产评估报告书》。

评估目的:确定位于宿迁市宿豫区大兴镇堤南工业园区房产等资产市场价值。

评估方法:重置成本法。

评估结论:在评估基准日2012年7月31日,宿迁市宿豫区大兴镇堤南工业园区房产等资产评估值为758.37万元。

以上评估事项,经开元资产评估有限公司出具开元评复字[2015]第007号《复核报告》复核,确认所复核的《施允辉拟以位于宿迁市宿豫区大兴镇堤南工业园区房产等资产对外投资资产评估报告书》除评估报告的表述欠规范和列示的评估依据的法律法规部分过时以及披露事项欠完整外;出具该《评估报告》的评估机构及签字资产评估师均具有相应的资质;评估基准日的选择适当,且由双方约定;评估方法的选择适当;评估过程、步骤符合规范惯例的要求;评估报告的评估结论基本合理。

## （六）股份制改革的评估

2012年12月3日，农发有限做出股东会决议，决定以截至2012年9月30日经天健会计师事务所出具的《审计报告》（天健审[2012]1—266号）审定的净资产1,126,630,033.21元（已扣除向农垦集团分配的2012年5月至9月国有股东独享期间损益159,952,659.73元）为基数，按照1:0.71的比例折合股本80,000万股，每股面值1元，共计股本80,000万元，剩余326,630,033.21元计入资本公积；一致同意公司全体股东作为发起人，按变更前各自持有的公司股权比例对应的净资产（扣除前述利润分配）认购股份公司股份。

江苏中天资产评估事务所有限公司接受农发有限委托，以2012年9月30日作为评估基准日，2012年11月25日出具苏中资评报字（2012）第134号《江苏省农垦农业发展有限公司整体变更股份有限公司项目所涉及的股东权益价值评估报告书》。

评估目的：确定农发有限的股东全部权益于评估基准日的市场价值，为农发有限变更股份有限公司提供价值参考依据。

评估方法：收益现值法。

评估结论：在评估基准日2012年4月30日、企业持续经营前提下，江苏农垦农业发展有限公司经审计后的股东全部权益价值为128,658.27万元，采用收益法评估，评估后股东全部权益价值为306,300万元，评估增值177,641.73万元，增值率138.07%。

## （七）购买农机资产的评估

经发行人2013年6月3日召开的第一届董事会第五次会议审议通过，发行人黄海分公司购买黄海农场65台插秧机。江苏中天资产评估事务所有限公司接受江苏省黄海农场委托，以2013年4月30日作为评估基准日，2013年5月30日出具苏中资（2013）第1033号《江苏省黄海农场单项资产转让项目评估报告》。

评估目的：对黄海农场申报的65台（套）VP8D型洋马乘坐式插秧机的市场价值进行资产评估，为黄海农场向黄海分公司转让行为提供价值参考意见。

评估方法：成本法。

评估结论：在评估基准日2013年4月30日，江苏省黄海农场65台（套）VP8D型洋马乘坐式插秧机账面原值为792.67万元，账面净值为580.23万元。经评估，65台（套）VP8D型洋马乘坐式插秧机重置价值为812.50万元，评估价值为582.38万元，评估增值2.14万元，增值率为0.37%。

## （八）购买淮安华萃 100%股权的评估

经发行人2013年8月11日召开的第一届董事会第七次会议审议通过，发行人全资子公司大华种业购买华萃公司100%股权。江苏中天资产评估事务所有限公司接受江苏省白马湖农场委托，以2013年7月31日作为评估基准日，2013年9月19日出具苏中资（2013）第1051号《江苏省白马湖农场拟转让淮安华萃农业科技有限公司100%股权项目评估报告》。

评估目的：江苏省白马湖农场拟向大华种业转让淮安华萃农业科技有限公司100%股权，需对淮安华萃农业科技有限公司的股东权益价值进行资产评估，为转让行为提供价值参考意见。

评估方法：资产基础法。

评估结论：在评估基准日2013年7月31日，淮安华萃农业科技有限公司资产总额为217.89万元，负债账面值为195.70万元，净资产为22.19万元。采用资产基础法评估后资产价值为222.34万元，负债总额为195.70万元，净资产为26.64万元，净资产增值4.46万元，增值率为20.09%。

## （九）转让苏垦贸发 76%股权的评估

经发行人2014年1月20日召开的第一届董事会第十一次会议审议通过，苏垦物流将所持苏垦贸发76%股权转让给江苏省农垦投资管理有限公司。江苏银信资产评估房地产估价有限公司接受苏垦物流委托，以2013年12月31日作为评估基准日，2014年1月20日出具苏银信评报字【2014】第004号《江苏苏垦物流有限公司转让所持江苏苏垦贸易发展有限公司76%股权项目评估报告书》。

评估目的：为苏垦物流转让所持有的江苏苏垦贸易发展有限公司76%股权的经济行为提供价值参考依据。

评估方法：长期投资采用对被评估单位整体评估后的股东全部权益价值乘以

持股比例确定评估值,对被评估单位采用资产基础法进行评估。

评估结论:评估基准日,苏垦贸发净资产评估值为602.34万元,苏垦物流持有的江苏苏垦贸易发展有限公司76%股权的账面值380.00万元,评估值457.78万元,评估增值77.78万元,增值率20.47%。

2014年1月14日,苏垦贸发股东会决议分红67.03万元,分配后净资产509.36万元,对应评估值为535.31万元,苏垦物流持有的苏垦贸发76%股权的评估值为406.84万元。2014年6月30日,苏垦物流与苏垦投资等签署《补充协议》,因2014年1月1日至2014年5月23日苏垦贸发经审计净利润为-1.68万元,上述股权转让价格调整为405.56万元。

### **(十) 增资陕垦大华的评估**

经发行人2014年3月28日召开的第一届董事会第十二次会议审议通过,发行人全资子公司大华种业以货币出资6,000万元对陕西农垦大华种业有限责任公司进行增资。江苏银信资产评估房地产估价有限公司接受大华种业委托,以2013年12月31日作为评估基准日,2014年2月20日出具苏银信评报字【2014】第019号《江苏省大华种业集团有限公司拟增资扩股所涉及的陕西农垦大华种业有限责任公司股东全部权益项目评估报告》。

评估目的:为大华种业拟对陕垦大华增资扩股的经济行为提供价值参考依据  
评估方法:资产基础法。

评估结论:评估基准日,陕垦大华资产账面值3,300.41万元;评估值3,301.33万元,评估增值0.92万元,增值率0.03%。被评估企业负债账面值为0.10万元;评估值为0.10万元。被评估企业股东全部权益账面值3,300.31万元;评估值3,301.23万元,评估增值0.92万元,增值率0.03%。

### **(十一) 转让溧水小贷的评估**

经发行人2014年7月5日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过,苏垦物流将所持溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权转让给江苏省农垦投资管理有限公司。中铭国际资产评估(北京)有限责任公司接受苏垦物流委托,以2014



年3月31日作为评估基准日,2014年5月22日出具中铭评报字(2014)第0021号《江苏苏垦物流有限公司拟转让溧水县苏垦农村小额贷款有限公司8%股权涉及的溧水县农村苏垦小额贷款有限公司股东部分权益价值项目资产评估报告》。

评估目的:对溧水苏垦小贷公司在评估基准日时的股东部分权益价值进行评估,为其转让股权提供参考依据。

评估方法:资产基础法。

评估结论:在评估基准日2014年3月31日,溧水苏垦小贷公司股东全部权益在持续经营等的假设前提下的市场价值如下:评估前资产账面价值合计为10,224.60万元,负债账面价值合计为205.96万元,净资产账面价值合计10,018.64万元;评估后资产评估价值合计为10,226.99万元,负债评估价值合计为205.96万元,净资产评估价值合计为10,021.03万元,净资产评估账面价值较账面价值评估增值2.39万元,增值率为0.02%。

#### **十四、历次验资情况**

报告期内,发行人历次验资情况请参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产构成分析

单位：万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	258,362.33	219,900.38	194,955.71
非流动资产	129,284.13	118,540.00	109,665.53
<b>资产总计</b>	<b>387,646.46</b>	<b>338,440.38</b>	<b>304,621.24</b>

报告期内，公司流动资产占资产总额的比例分别为64.00%、64.97%及66.65%，流动资产和非流动资产的结构较为稳定。资产总额分别为304,621.24万元、338,440.38万元和387,646.46万元，整体呈上升趋势。

2013年末，公司总资产较2012年末增长33,819.14万元，主要原因为：（1）2012年12月农发有限进行股改时向当时国有独资股东农垦集团分配现金股利15,995.27万元，2013年公司实现归属于发行人股东的净利润41,906.18万元，2013年度内发行人没有向股东单位分红，2014年上半年对2013年实现的利润进行了分红。（2）2013年末存货余额较2012年末增加12,355.58万元，主要因为发包经营模式下种植农作物的收获面积减少的同时，2013年统一经营模式下种植农作物的收获面积（含夏熟和秋熟两季）增加7.69万亩，种植的水稻、大麦、小麦主要农产品合计增加产量2.54万吨。（3）2013年公司营业收入较2012年增加38,176.59万元，带来期末应收账款余额自然增长9,653.72万元。

2014年末，公司总资产较2013年末增长49,206.08万元，主要原因为：（1）2014年末存货较2013年期末增长29,617.87万元，同比增长21.07%，主要是因为由于公司流转地种植农作物收获面积的增长以及发包经营模式下种植农作物收获面积的减少，2014年统一经营模式下种植农作物的收获面积（含夏熟和秋熟两季）增加15.77万亩，种植的水稻、大麦、小麦主要农产品产量合计增加13.23万吨；

（2）2014年公司农业基础设施建设项目投入9,987.67万元，种业厂区、仓库及加工线建设项目投入3,088.20万元，机器设备投入8,529.05万元等因素导致固定资产

和在建工程的账面价值合计金额较2013年增加8,537.52万元；(3)随着公司业务量的增长，特别是2014年参与农村集体土地流转的种植面积持续增加，公司统一经营模式种植面积进一步增加的情况下，公司支付流转土地租金、购买农资、增加机器设备固定资产的投入等资金需求明显增加，2014年末短期借款余额增加9,803.05万元，期末货币资金较2013年增加7,139.21万元。

## 1、流动资产分析

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

流动资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
货币资金	38,725.71	31,586.50	30,671.73
应收票据	1,280.00	395.00	500.00
应收账款	14,212.38	18,746.18	9,092.46
预付款项	23,928.65	21,545.63	21,303.84
其他应收款	1,696.46	1,592.97	1,089.56
存货	170,177.62	140,559.74	128,204.17
其他流动资产	8,341.51	5,474.36	4,093.95
<b>合计</b>	<b>258,362.33</b>	<b>219,900.38</b>	<b>194,955.71</b>

报告期内，公司流动资产主要为存货、货币资金、预付款项和应收账款，其中存货占流动资产比例分别为65.76%、63.92%、65.87%，占比相对稳定。

### (1) 货币资金

报告期内，公司货币资金明细如下：

单位：万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	4.46	8.09	38.12
银行存款	38,721.25	31,541.86	30,633.62
存出保证金	-	36.56	-
<b>合计</b>	<b>38,725.71</b>	<b>31,586.50</b>	<b>30,671.73</b>

报告期内，公司货币资金各期末余额分别为30,671.73万元、31,586.50万元及38,725.71万元，业务规模增长的同时，货币资金规模也出现稳步增长。货币资金

占流动资产比例较为稳定，分别占同期流动资产的比例为15.73%、14.36%及14.99%，基本为银行存款。

## (2) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款主要为子公司苏垦米业的应收大米等销货款。报告期各期末应收账款明细如下：

单位：万元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面余额	14,580.55	19,065.42	9,329.47
减：坏账准备	368.17	319.24	237.01
<b>账面价值</b>	<b>14,212.38</b>	<b>18,746.18</b>	<b>9,092.46</b>

报告期内，由于公司营业收入整体呈上升趋势，报告期各期末应收账款余额整体亦呈现增长趋势。报告期，公司应收账款回收情况良好，各期末，账龄3个月以内的应收账款占比为87.78%、94.34%及96.87%，一年以内的应收账款占比为94.77%、97.50%及98.21%。报告期各期末，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款账面余额账龄情况如下：

单位：万元

应收账款	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
3个月以内	13,962.45	17,985.99	8,180.49
3个月到一年	193.22	603.46	651.19
一到二年	26.39	95.45	201.51
二到三年	44.46	112.11	179.11
三到五年	89.23	188.19	47.21
五年以上	97.35	80.21	59.92
<b>合计</b>	<b>14,413.10</b>	<b>19,065.42</b>	<b>9,319.43</b>

截至2014年末，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

名称	业务性质	与公司关系	金额	占应收账款总额比例
苏果超市有限公司	大米销售款	非关联方	2,353.01	16.14%
易初莲花(中国)连锁超市有限公司	大米销售款	非关联方	1,252.70	8.59%

名称	业务性质	与公司关系	金额	占应收账款 总额比例
欧尚(中国)投资有限公司	大米销售款	非关联方	1,038.65	7.12%
百威英博(台州)啤酒有限公司	大米销售款	非关联方	663.05	4.55%
亨氏联合有限公司	大米销售款	非关联方	592.67	4.06%
<b>合计</b>			<b>5,900.09</b>	<b>40.46%</b>

### (3) 预付款项

报告期各期末,公司预付款项余额分别为21,303.84万元、21,545.63万元及23,928.65万元,占流动资产比例分别为10.93%、9.80%及9.26%。报告期各期末公司账龄在一年以内的预付款项分别占预付款项99.30%、99.34%及99.64%,主要为母公司苏垦农发预付给农垦集团的土地承包金、预付流转土地租金以及子公司苏垦物流预付农资采购款。其中,母公司苏垦农发于每年12月末前向农垦集团支付下一种植季度(当年11月至次年5月)的土地承包金,报告期各期末,预付农垦集团土地承包金占预付款项比例分别为64.62%、63.59%及57.13%。

截至2014年末,公司预付款项账面余额前五名情况如下:

单位:万元

名称	业务性质	与公司关系	金额	占当年年末预付款 项总额比例
江苏省农垦集团	预付土地承包金	关联方	13,669.69	57.13%
宿城区城乡统筹试验区 管理委员会	预付土地承包金	非关联方	810.88	3.39%
宿迁市湖滨新城井头乡 会计核算中心	预付土地承包金	非关联方	778.96	3.26%
宿迁市湖滨新城开发区 晓店镇财政所	预付土地承包金	非关联方	740.00	3.09%
洪泽县共和镇人民政府	预付土地承包金	非关联方	730.00	3.05%
<b>合计</b>			<b>16,729.53</b>	<b>69.92%</b>

### (4) 其他应收款

报告期内各年末公司其他应收款账面价值明细情况如下:

单位:万元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
非关联方往来款	2,060.22	1,711.23	949.63

类别	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收内部职工款	12.00	105.41	241.94
<b>账面余额</b>	<b>2,072.22</b>	<b>1,816.64</b>	<b>1,191.57</b>
坏账准备	375.76	223.67	102.01
<b>账面价值</b>	<b>1,696.46</b>	<b>1,592.97</b>	<b>1,089.56</b>

报告期内，公司其他应收款账面价值分别为1,089.56万元、1,592.97万元及1,696.46万元，整体呈增长趋势。主要原因一方面是随着公司经营规模的扩大，公司各类业务交付的押金保证金持续增长，另一方面，公司与江苏曙东粮油食品有限公司及江苏春瑞食品有限公司（上述两主体由同一实际控制人控制）存在农产品存储纠纷，根据江苏省淮安市中级人民法院（2013）淮中商初字第0240号民事判决，公司将上述纠纷存货按存货净值与上述单位向公司支付的保证金的差额转入其他应收款核算，2014年12月31日该笔其他应收款账面价值余额为980.14万元。具体案宗及进展情况见本招股说明书“第十五节其他重要事项”之“三、发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事訴訟事项。

此外，2012年及2013年，公司其他应收款主要为公司参与国家粮食储备业务交付的江苏省储备粮保证金500.00万元以及公司各类业务交付的押金及保证金，2014年末，根据公司坏账准备会计政策，公司将江苏省储备粮贷款担保资金按账龄分析法计提坏账准备250.00万元。

应收内部职工款则主要为公司向职工提供的业务备用金，报告期内，随着公司逐步完善备用金管理制度，整体呈快速下降趋势，截止2014年末该项其他应收款为12.00万元。

截至2014年末，公司其他应收款账面余额前五名情况如下：

单位：万元

名称	业务性质	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额比例	坏账准备
江苏曙东粮油食品有限公司	应收暂付款	非关联方	980.14	3个月以内	47.30%	29.40
江苏粮油商品交易市场	押金保证金	非关联方	500.00	2-3年	24.13%	250.00
江苏洋河酒厂股份有限公司	押金保证金	非关联方	80.00	1-2年	3.86%	12.00
江苏省粮油贸易公司	应收暂付款	非关联方	75.84	3个月-1年	3.66%	2.28

名称	业务性质	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额比例	坏账准备
连云港徐圩新区财政局	押金保证金	非关联方	70.00	3个月以内	3.38%	-
<b>合计</b>			<b>1,705.98</b>		<b>82.33%</b>	<b>293.68</b>

### (5) 存货

报告期内，公司存货账面价值分别为128,204.17万元、140,559.74万元及170,177.62万元，复合增长率达到15.22%，主要是公司整体经营规模持续扩大所致。报告期内，母公司苏垦农发统一经营模式下种植农作物的收获面积持续增加，复合增长率达到8.27%，主要农产品大麦、小麦及水稻合计产量持续增长，复合增长率达到12.00%；大华种业主要种子麦种及水稻种合计产量持续增长，复合增长率达到10.89%；苏垦米业大米销售量持续增长，复合增长率达到30.88%；公司营业收入持续增长，复合增长率达到6.74%；上述原因均使得公司存货整体呈持续增长趋势。

特别是，2014年末存货较2013年期末增长29,617.87万元，同比增长21.07%，主要是因为公司流转地种植农作物收获面积的增长以及发包经营模式下种植农作物收获面积的减少，2014年统一经营模式下种植农作物的收获面积（含夏熟和秋熟两季）增加15.77万亩，收获的水稻、大麦、小麦主要农产品产量合计增加13.23万吨所致。

报告期内，公司存货明细情况如下：

单位：万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	10,061.05	9,367.62	7,521.24
在产品	99.53	78.09	59.66
消耗性生物资产	34,445.29	28,117.82	24,471.82
农产品	110,161.62	93,618.55	85,731.25
库存商品	5,627.53	2,535.04	3,894.10
发出商品	3,002.10	1,955.78	3,186.85
周转材料	6,802.40	5,008.07	3,411.71
<b>账面余额合计</b>	<b>170,199.52</b>	<b>140,680.97</b>	<b>128,276.64</b>
存货跌价准备	21.91	121.23	72.47

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面价值合计	170,177.62	140,559.74	128,204.17

报告期内，公司存货主要为尚未销售的大麦、小麦及水稻等农产品以及年末秋播在田的大麦及小麦等消耗性生物资产。此外，原材料主要为尚未消耗的农药、化肥等农资，库存商品及发出商品主要为大米、种子等产成品，周转材料主要为秧盘及包装物等消耗性材料。报告期内，公司大米加工及种子生产业务依据以销定产政策按订单需求生产大米，故各期末大米及种子等库存商品占比较小。报告期各期末，农产品占存货余额的比例分别为66.83%、66.55%及64.72%，农产品占比较高。

报告期内，由于行业特性，大麦及小麦通常于当年第二季度收割并大部分于当年销售，而水稻由于通常于当年第四季度收割，收获的稻谷销售期较短且需备留存货于次年生产大米，故期末农产品主要为稻谷（也即水稻）。报告期各期末公司农产品明细情况如下：

单位：万元

农产品	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
大麦	77.76	2,554.09	3,023.08
小麦	6,132.77	4,814.83	4,976.83
水稻	103,838.72	85,561.64	76,854.12
其他	112.37	687.99	877.22
账面余额小计	110,161.62	93,618.55	85,731.25

报告期各期末，由于小麦种植面积较大，公司消耗性生物资产主要为仍处于生长期的小麦。另外，同期还种植大麦，主要是为了调节季节性种植茬口。报告期内公司消耗性生物资产明细情况如下：

单位：万元

消耗性生物资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
大麦	6,559.94	7,171.44	7,618.31
小麦	27,842.88	20,864.91	16,638.72
其他	42.47	81.47	214.79
小计	34,445.29	28,117.82	24,471.82

报告期各期末，公司库存商品及发出商品主要为种子和米，2013年起公司进一步严格执行以销定产运营政策，故大米库存商品及发出商品整体呈下降趋



势。2014年小麦种库存商品较多，主要是客户预约生产后公司尚未与客户完成结算的金额较高所致。2014年末，公司发出商品中的其他主要是苏垦米业因粮食代储（或承储）业务将粮食发出后计入发出商品的金额。报告期内，公司库存商品及发出商品明细情况如下：

单位：万元

库存商品	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
麦种	2,378.09	221.17	118.89
稻种	460.22	239.08	115.87
大米	1,654.35	1,418.89	2,866.61
其他	1,134.87	655.90	792.73
小计	<b>5,627.53</b>	<b>2,535.04</b>	<b>3,894.10</b>

单位：万元

发出商品	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
麦种	3.18	-	14.54
稻种	-	40.70	23.73
大米	724.22	906.36	2,717.68
其他	2,274.70	1,008.72	430.90
小计	<b>3,002.10</b>	<b>1,955.78</b>	<b>3,186.85</b>

报告期内，公司其他存货主要为农药化肥等原材料及秧盘等周转材料，金额相对较小。报告期内，公司其他存货明细情况如下：

单位：万元

原材料	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
农药	6,237.27	6,975.64	5,035.29
化肥	3,322.25	2,102.94	2,099.52
其他	501.53	289.04	386.43
小计	<b>10,061.05</b>	<b>9,367.62</b>	<b>7,521.24</b>

单位：万元

周转材料	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
秧盘	5,443.75	3,725.47	2,271.54
其他	1,358.65	1,282.60	1,140.17
小计	<b>6,802.40</b>	<b>5,008.07</b>	<b>3,411.71</b>

## (6) 其他流动资产

其他流动资产主要为苏垦米业的待抵扣进项税额。报告期各期末待抵扣进项税额分别为3,922.54万元、5,423.15万元及8,321.56万元。主要原因是苏垦米业作为重要子公司，从事发行人大米加工和农产品销售，属于制造业范畴，采购销售和农产品贸易过程中产生了未抵扣完的进项税额，报告期内未抵扣进项税额累计金额增加所致。具体情况如下：（1）由于大米加工业务需在水稻收割季节即秋熟季节收购大量水稻以备下年生产领用，期末存在较多水稻尚未生产大米实现销售，无法形成销项税额进行抵扣。而当年水稻次年生产大米实现销售后仍将采购大量水稻于次年或后年生产领用，且报告期内苏垦米业大米产量呈持续增长趋势，复合增长率达到31.26%，所需水稻原材料亦持续增加；（2）苏垦米业农产品大麦、小麦及水稻销售持续增长，报告期内销售额分别为12,372.73万元、25,928.82万元及41,946.54万元，增长幅度较大的原因是发行人内部将农产品销售逐渐由母公司苏垦农发转移到苏垦米业。根据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》及《财政部、国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》，苏垦米业按农产品采购金额的13%税率确定进项税额，并按农产品销售金额（含税价格）以13%税率计算销项税额，实际销项税率低于进项税率，该类农产品属于贸易性质，毛利较低，产生的进项税额报告期内无法完全抵扣。

报告期各期末公司其他流动资产明细情况如下：

单位：万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
待抵扣进项税额	8,321.56	5,465.79	4,093.95
预交所得税	19.95	8.56	-
<b>合计</b>	<b>8,341.51</b>	<b>5,474.36</b>	<b>4,093.95</b>

## (7) 应收票据

报告期内，公司应收票据主要为各期末公司持有的银行承兑汇票，具体明细情况如下：

单位：万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	1,280.00	395.00	500.00
合计	<b>1,280.00</b>	<b>395.00</b>	<b>500.00</b>

## 2、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产主要为固定资产、无形资产、在建工程，报告期各期末固定资产占非流动资产比例达到87.10%、89.09%及89.31%。具体明细情况如下：

单位：万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可供出售金融资产	700.00	1,300.00	1,300.00
长期股权投资	58.00	98.00	98.00
固定资产	115,462.72	105,606.39	95,514.31
在建工程	3,593.18	4,912.00	6,186.71
生产性生物资产	11.05	-	-
无形资产	7,232.33	6,322.15	6,333.18
长期待摊费用	2,007.60	79.16	106.98
递延所得税资产	0.21	0.82	3.94
其他非流动资产	219.03	221.48	122.42
<b>非流动资产合计</b>	<b>129,284.13</b>	<b>118,540.00</b>	<b>109,665.53</b>

### (1) 固定资产

报告期内，公司固定资产主要为房屋建筑物及机器设备，余额整体呈增长趋势，主要是随着发行人种植面积以及主要产品产量及销量的增长，公司持续购入或新建房屋建筑物及机器设备所致。房屋建筑物主要包括生产性房屋及建筑物、非生产性房屋及建筑物以及农业生产基础设施，农业生产基础设施主要包括水泥晒场、防渗透渠涵闸、电站等基础设施。机器设备主要为插秧机、收割机、大米加工生产线、种子加工生产线等生产用机械设备。

报告期内公司固定资产明细情况如下：

单位：万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋及建筑物	82,233.28	76,077.46	70,402.63

机器设备	30,607.88	26,763.57	22,776.34
运输设备	620.60	692.82	877.99
电子设备	607.92	533.93	710.63
办公设备	239.48	213.16	149.52
其他	1,153.56	1,325.44	597.18
<b>合计</b>	<b>115,462.72</b>	<b>105,606.39</b>	<b>95,514.31</b>

## (2) 在建工程

报告期内，公司在建工程主要为农业综合开发土地治理项目及种业厂区、仓库及加工线建设项目。其中，农业综合开发土地治理项目是指公司依据江苏省国土资源厅批复文件进行土地平整新增耕地或新建农业基础设施的项目。报告期各年末公司在建工程账面价值明细情况如下：

单位：万元

类别	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
农业综合开发土地治理项目	-	1,572.18	2,688.62
农业基础设施建设项目	628.61	972.48	1,155.34
种业厂区、仓库及加工线建设项目	2,864.10	1,057.06	1,031.16
米业厂区、仓库及加工线建设项目	65.68	172.00	894.13
储备库物流中心转配项目	-	1,138.28	417.47
大华生物生产设施建设项目	34.79	-	-
<b>账面价值合计</b>	<b>3,593.18</b>	<b>4,912.00</b>	<b>6,186.71</b>

2013年末较2012年末下降1,274.71万元，主要是因为2013年农业综合开发土地治理项目新增投资1,412.63万元且转入固定资产2,399.91万元，以及米业厂区、仓库及加工线建设项目新增投资948.02万元且转入固定资产1,669.85万元所致。

2014年末较2013年末下降1,318.82万元，主要是因为农业综合开发土地治理项目2014年新增投资166.40万元，同期部分转入固定资产和将未形成防渗渠、水泥晒场等实物资产部分核销计入管理费用共减少1,738.59万元，以及储备库物流中心转配项目新增投资376.83万元且转入固定资产1,515.11万元所致。

## (3) 无形资产

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权，公司2014年土地使用权较2013

年增加 910.18 万元，主要是 2014 年发生土地使用权摊销 165.12 万元，购置土地使用权原值 1,075.30 万元，新增陕垦大华作为合并主体而合并增加土地使用权原值 900.00 万元所致。公司 2013 年土地使用权较 2012 年减少 9.86 万元，主要是 2013 年发生土地使用权摊销 144.22 万元及购置土地使用权原值 134.36 万元所致。

报告期各期末公司无形资产账面价值具体明细情况如下：

单位：万元

类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
土地使用权	7,232.33	6,322.15	6,332.01
软件著作权	-	-	1.17
<b>小计</b>	<b>7,232.33</b>	<b>6,322.15</b>	<b>6,333.18</b>

#### (7) 可供出售金融资产

报告期各期末公司可供出售金融资产主要为公司按成本法核算的参股比例低于 20% 不具有重要影响的参股公司的投资金额。2014 年末较 2013 年末下降 600.00 万元，主要是公司新增参股北京爱种网络科技有限公司，使得可供出售金融资产新增 200.00 万元，以及转让溧水苏垦农村小额贷款有限公司股权，使得可供出售金融资产减少 800.00 万元所致，详细情况请参见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人的股本形成及重大资产重组情况”之“（三）发行人重大资产重组情况”之“2、2012 年后资产重组情况”以及本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人子公司、分公司的基本情况”之“（三）发行人参股公司情况”。

报告期各期末公司可供出售金融资产明细情况如下：

单位：万元

可供出售金融资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	700.00	1,300.00	1,300.00
其中：按成本计量的	700.00	1,300.00	1,300.00
<b>合计</b>	<b>700.00</b>	<b>1,300.00</b>	<b>1,300.00</b>

#### (4) 其他资产分析

报告期内，公司长期股权投资主要为向参股公司盱眙江淮粮食仓储有限责任公司、射阳江淮粮食仓储有限责任公司的投资。长期待摊费用主要为子公司陕垦

大华向陕西省农垦集团有限责任公司预付的10年土地承包金,以及少量办公场所装修费用及农业设施维护费,报告期内长期待摊费用明细情况如下:

单位:万元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
装修费用	70.50	62.71	90.45
农业设施维护费	122.34	11.34	7.81
预付土地租金	1,813.26	-	-
其他	1.50	5.11	8.72
<b>合计</b>	<b>2,007.60</b>	<b>79.16</b>	<b>106.98</b>

此外,报告期内,公司递延所得税资产为因公司会计政策与所得税纳税政策差异形成的资产,生产性生物资产为母公司苏垦农发种植的葡萄树生物资产,其他非流动资产主要为子公司苏垦物流、母公司苏垦农发黄海分公司、大华种业缴纳的土地出让保证金。

## (二) 负债构成分析

报告期内,公司负债主要由流动负债构成,具体情况如下:

单位:万元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债	174,747.40	165,926.62	176,070.72
非流动负债	11,597.10	10,545.62	9,639.93
<b>合计</b>	<b>186,344.50</b>	<b>176,472.24</b>	<b>185,710.65</b>

### 1、流动负债分析

报告期内,公司流动负债主要包括短期借款、其他应付款、预收账款、应付职工薪酬和应付账款。

单位:万元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款	67,235.00	57,431.95	64,220.00
应付票据	-	36.56	-
应付账款	16,903.93	14,742.23	17,179.37

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预收款项	29,033.61	31,202.03	30,253.79
应付职工薪酬	20,120.10	20,410.47	21,152.15
应交税费	696.16	739.39	534.92
应付股利	-	-	136.48
其他应付款	38,981.29	40,380.77	42,134.51
一年内到期的非流动负债	1,777.32	983.21	459.50
其他流动负债	-	-	-
<b>合计</b>	<b>174,747.40</b>	<b>165,926.62</b>	<b>176,070.72</b>

### (1) 短期借款

报告期内，公司短期借款主要为保证借款及信用借款，随着公司经营规模的扩大，报告期内公司短期借款整体呈上升趋势，明细情况如下：

单位：万元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	4,000.00	-	53,960.00
信用借款	63,235.00	57,431.95	10,260.00
<b>合计</b>	<b>67,235.00</b>	<b>57,431.95</b>	<b>64,220.00</b>

### (2) 应付账款

报告期内，公司应付账款分别为17,179.37万元、14,742.23万元及16,903.93万元，主要为苏垦米业外采粮食应付款及工程设备款。公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	15,614.71	13,205.15	16,081.84
1年以上	1,289.21	1,537.08	1,097.53
<b>合计</b>	<b>16,903.93</b>	<b>14,742.23</b>	<b>17,179.37</b>

### (3) 预收款项

报告期内，公司预收款项主要为母公司苏垦农发种植业发包经营模式下向公

司农工预收的土地承包金及子公司大华种业向种子预约生产商和其他客户预收的种子货款，报告期内预收款项明细情况如下：

单位：万元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预收土地承包金	17,751.38	18,139.06	17,832.53
预收种子采购款	8,002.10	11,422.11	7,344.92
其他	3,280.12	1,640.86	5,076.34
<b>合计</b>	<b>29,033.61</b>	<b>31,202.03</b>	<b>30,253.79</b>

#### (4) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款分别为42,134.51万元、40,380.77万元及38,981.29万元，整体呈下降趋势。公司其他应付款主要为公司联合承包经营模式下年末向参与联合承包职工收取的履约保证金，报告期内金额分别为24,143.29万元、23,325.08万元及21,527.76万元，分别占其他应付款的57.30%、57.76%及55.23%。

非关联方往来款包括押金保证金以及其他往来款。押金保证金为公司因为业务需要向外部单位或个人收取的押金保证金；其他往来款主要为苏垦米业开展粮食代储（或承储）业务向收储单位销售粮食后收取得的粮食销售款，根据公司会计政策，由于粮食代储业务约定代储结束后公司需原价购回原销售粮食，不符合收入确认原则，故公司将该部分款项计入其他应付款核算。

应付内部职工款包括联合承包履约保证金、代收个人社保公积金以及其他应付职工款。代收个人部分社保及公积金款项主要为母公司苏垦农发向参与联合承包及发包经营模式职工收取的个人承担部分的社保缴纳款及公积金缴纳款，收取后向相关主管部门缴纳。其他应付职工款主要是母公司苏垦农发为确保农业生产效益，向管理集体种植及联合承包耕地的生产管理人员收取的生产管理责任保证金以及其它农业生产保证金。

单位：万元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
关联方往来款	230.40	477.27	396.03
非关联方往来款	13,036.91	11,374.73	11,107.07
其中：押金保证金	4,619.34	4,557.18	3,433.21



	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他往来款	8,417.57	6,817.54	7,673.86
应付内部职工款	25,713.98	28,528.78	30,631.41
其中:联合承包履约保证金	21,527.76	23,325.08	24,143.29
代收个人部分社保及公积金款项	2,057.17	2,204.25	2,023.98
其他应付职工款	2,129.05	2,999.45	4,464.14
<b>合计</b>	<b>38,981.29</b>	<b>40,380.77</b>	<b>42,134.51</b>

#### (5) 一年内到期的非流动负债

报告期内,公司一年内到期的非流动负债金额为459.50万元、983.21万元及1,777.32万元,主要为一年内到期的其他长期负债及一年内到期的长期借款。其中,2014年一年内到期的长期借款主要为公司向华夏银行股份有限公司南京分行及世界银行进行的借款,2012年及2013年均为公司向世界银行进行的借款。一年内到期的其他长期负债核算内容为预计下年转入利润表的递延收益金额,详细情况请参见本招股说明书本节之“一、财务状况分析”之“(二)负债构成分析”之“2、非流动负债分析”。

报告期内,公司公司一年内到期的非流动负债明细情况如下:

单位:万元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一年内到期的长期借款	293.09	16.50	20.28
一年内到期的其他长期负债	1,484.23	966.71	439.22
<b>合计</b>	<b>1,777.32</b>	<b>983.21</b>	<b>459.50</b>

#### (6) 其他负债分析

报告期各期末,应付票据主要为尚未兑付的银行承兑汇票。应付职工薪酬主要为期末尚未结算的职工薪酬。应付股利主要为尚未支付的少数股东股利。

## 2、非流动负债分析

报告期内,公司非流动负债主要为递延收益及专项应付款,明细情况如下:

单位:万元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
--	-------------	-------------	-------------

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期借款	1,302.00	1.52	15.46
专项应付款	0.00	2,667.00	3,211.26
递延收益	10,295.10	7,877.10	6,413.21
<b>合计</b>	<b>11,597.10</b>	<b>10,545.62</b>	<b>9,639.93</b>

报告期内，长期借款均拟在未来一年以后偿还的银行借款，其中，2014年新增较多，主要是新增华夏银行股份有限公司南京分行长期借款1,302.00万元所致。

报告期内，专项应付款均为尚未结转的农业综合开发土地治理项目拨款。根据江苏省财政厅、江苏省国土资源厅《关于下达2006年第一批省易地补充耕地项目预算的通知》（苏财农〔2006〕84号），江苏省财政厅、江苏省国土资源厅《关于2006年第一批省易地调剂补充耕地项目预算的批复》（苏财农〔2007〕2号、苏国土资发〔2007〕18号），以及江苏省农业资源开发局、江苏省财政厅《关于下达2012年度国家农业综合开发存量资金土地治理项目计划和支出预算的通知》（苏农开土〔2012〕3号、苏财农发〔2012〕8号），上述款项为政府相关部门给予发行人的农业综合开发土地治理项目拨款。2014年，该项目通过江苏省国土资源管理厅进行的竣工验收，故完全结转专项应付款的余额。

报告期内，递延收益均为政府补助，明细情况如下：

单位：万元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
与资产相关政府补助	11,246.22	8,399.14	6,852.43
与收益相关政府补助	533.12	444.67	-
<b>小计</b>	<b>11,779.34</b>	<b>8,843.81</b>	<b>6,852.43</b>
减：预计一年内转入利润表的递延收益	1,484.23	966.71	439.22
<b>合计</b>	<b>10,295.10</b>	<b>7,877.10</b>	<b>6,413.21</b>

报告期各期末，递延收益中的政府补助明细情况如下

单位：万元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	属性
农业基础设施建设项目补贴	5,994.74	3,890.47	2,953.94	与资产相关

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	属性
育种能力提升及产业化项目补贴	2,107.90	1,720.50	1,333.10	与资产相关
粮食物流建设项目补贴	954.17	1,000.00	1,000.00	与资产相关
农机购置补贴	758.51	897.59	1,007.49	与资产相关
粮食、农资、良种补贴	482.71	409.56	-	与收益相关
东山滩涂垦区配套开发项目补贴	467.84	-	-	与资产相关
加工设备建设改造项目补贴	361.10	411.13	195.70	与资产相关
土地出让金返还	346.68	354.45	362.21	与资产相关
粮库维修改造及信息化建设项目补贴	130.27	-	-	与资产相关
基于农业物联网的水稻安全溯源系统项目	125.00	125.00	-	与资产相关
其他	50.41	35.11	-	与资产相关/ 与收益相关
<b>合计</b>	<b>11,779.34</b>	<b>8,843.81</b>	<b>6,852.43</b>	

上述补贴主要为公司根据相关政府文件收到的与资产相关的补贴款，公司将其确认为递延收益，并在与该项目相关的资产预计使用年限内分期摊销计入营业外收入。

其中，截至2014年末公司农业基础设施建设项目补贴主要情况如下：根据江苏省财政厅、江苏省国土资源厅《关于下达2010年省以上耕地开垦费投资土地开发整理项目计划和预算的通知》（苏财建〔2010〕361号、苏国土资发〔2010〕356号）、江苏省财政厅《关于下达2012年第一批财政支持现代农业生产发展项目资金的通知》（苏财农〔2012〕77号）、江苏省财政厅《关于下达2013年中央财政现代农业生产发展（优质稻米）项目资金的通知》（苏财农〔2013〕60号）、江苏省财政厅《关于下达2010年财政支持现代农业生产发展项目资金的通知》（苏财农〔2010〕64号）、江苏省财政厅、江苏省农业委员会《关于下达2012年省级现代农业产业发展-高效设施农业项目资金的通知》（苏财农〔2012〕110号、苏农计〔2012〕113号）、淮安市财政、淮安市农业委员会《关于下达2013年省级现代农业产业发展-高效设施农业项目资金的通知》（淮财农〔2013〕95号、淮农发〔2013〕128号）等文件，公司将收到的农业基础设施项目补贴资金确认为递延收益，并在与该项目相关的资产预计使用年限内分期摊销计入营业外收入。

其中，2014年收到3,881.00万元，摊销1,776.73万元，期末余额为5,994.74万元，计入递延收益5,356.90万元，计入一年内到期的非流动负债637.831万元。

截至2014年末公司育种能力提升及产业化项目补贴主要情况如下：根据江苏省财政厅、江苏省农业委员会《关于下达2014年省级现代种业发展项目资金的通知》（苏财农〔2014〕69号，苏农计〔2014〕38号）、南京市科学技术委员会、南京市财政局《关于转下省2014年企业创新与成果转化专项资金项目和科技经费指标的通知（第四批）》（宁科〔2014〕178号、宁财教〔2014〕520号）等文件，相关部门对大华种业进行补贴，公司确认为递延收益，并在与该项目相关的资产预计使用年限内分期摊销计入营业外收入。其中，2014年收到700.00万元，摊销312.60万元，期末余额为2,107.90万元。其中：计入递延收益2,295.30万元，计入一年内到期的非流动负债12.60万元。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司的主要财务指标如下表所示：

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率（倍）	1.48	1.33	1.11
速动比率（倍）	0.46	0.45	0.36
资产负债率（母公司口径）	39.50%	40.85%	50.45%
资产负债率（合并口径）	48.07%	52.14%	60.96%
财务指标	2014年度	2013年度	2012年度
息税折旧摊销前利润（万元）	65,655.22	57,940.87	52,554.71
利息保障倍数（倍）	20.60	13.43	21.04

2013年，公司与同行业公众公司对比情况如下：

财务指标	流动比率（倍）	速动比率（倍）	资产负债率（合并口径）	利息保障倍数（倍）
北大荒	0.85	0.39	63.97%	不适用
海南橡胶	2.16	1.24	23.37%	7.22
亚盛集团	1.70	1.27	27.52%	9.89
丰乐种业	1.93	1.02	34.99%	5.04
农发种业	3.18	2.45	25.46%	不适用
隆平高科	1.53	0.64	54.65%	4.45

财务指标	流动比率（倍）	速动比率（倍）	资产负债率 （合并口径）	利息保障倍数（倍）
皖垦种业	2.54	1.30	22.03%	不适用
新农开发	0.78	0.42	84.25%	0.74
中江种业	1.24	0.42	70.43%	1.72
红旗种业	2.27	1.39	22.95%	不适用
<b>平均值</b>	<b>1.82</b>	<b>1.05</b>	<b>42.96%</b>	<b>4.84</b>
<b>本公司</b>	<b>1.33</b>	<b>0.45</b>	<b>52.14%</b>	<b>13.43</b>

注：北大荒、农发种业、皖垦种业及红旗种业由于净利息支出为正或者净利润为负，利息保证倍数为负值，故未将上述公司作为比较对象。

由于各公司主营业务以及经营模式的差异，各公司流动比率及速动比率差异情况较为明显。总体而言，由于公司经营规模较大，同时涉及种植业、种业及米业业务，流动比率及速动比率低于大部分以种业为主业的同行业单位，低于以种植加工天然橡胶为主业的海南橡胶及以种植啤酒花、啤酒大麦、黑瓜籽等农产品为主的亚盛集团，高于与公司主业较为近似的北大荒。

### （三）资产周转能力分析

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款周转率（次/年）	21.29	24.87	35.30
流动资产周转率（次）	1.47	1.67	1.58
总资产周转率（次）	0.97	1.08	1.01

2013年末，公司应收账款周转率、流动资产周转率及总资产周转率均高于行业平均水平，公司上述指标与同行业公众公司对比情况如下：

公众公司	应收账款周转率（次/年）	流动资产周转率（次）	总资产周转率（次）
北大荒	10.15	1.29	0.68
海南橡胶	15.17	2.13	0.97
亚盛集团	4.92	0.84	0.36
丰乐种业	16.99	1.32	0.85
农发种业	16.91	1.95	1.43
隆平高科	12.15	0.79	0.49
皖垦种业	68.56	1.72	0.95

公众公司	应收账款周转率(次/年)	流动资产周转率(次)	总资产周转率(次)
新农开发	14.25	0.86	0.45
中江种业	2.36	0.77	0.62
红旗种业	28.65	1.82	0.92
平均值	<b>19.01</b>	<b>1.35</b>	<b>0.77</b>
本公司	<b>24.87</b>	<b>1.67</b>	<b>1.08</b>

## 二、盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

报告期，公司营业收入具体变动情况如下表所示：

单位：万元

	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	349,052.76	1.39%	344,258.74	12.54%	305,895.78	-
其他业务收入	1,772.81	-3.94%	1,845.56	-9.17%	2,031.93	-
<b>营业收入合计</b>	<b>350,825.57</b>	<b>1.36%</b>	<b>346,104.30</b>	<b>12.40%</b>	<b>307,927.71</b>	-

报告期内，公司营业收入主要由母公司苏垦农发的农产品销售收入、苏垦米业的大米销售收入、大华种业的种子销售收入及苏垦物流的农资贸易收入构成。报告期，公司营业收入分别为 307,927.71 万元、346,104.30 万元及 350,825.57 万元，整体呈增长趋势。

#### 1、报告期内营业收入持续增长原因分析

##### (1) 公司种植业种植面积及产量的持续提高

报告期内，公司种植业资源整合优势逐步体现，统一经营模式种植面积及外部流转面积的逐步扩大，公司种植业主要农产品的产量整体均呈增长趋势，除水稻单产2012年因该年度水稻种植期间气候条件较好为丰收年单产偏高外，其余农产品单产均呈增长趋势。

报告期内公司种植业统一经营模式主要农作物收获面积、产量及单产具体情况如下：

单位：万亩

收获面积	2014年	2013年	2012年
大麦	20.00	23.06	26.45
小麦	57.65	48.69	44.10
水稻	75.30	66.31	59.94
<b>合计</b>	<b>152.95</b>	<b>138.07</b>	<b>130.49</b>

注：1、发行人种植业主要分为夏熟（11月-5月）和秋熟（6月-10月）两季，夏熟主要种植大麦和小麦，秋熟主要种植水稻，与会计年度存在一定的时间差异；2、上述面积包括所有集体种植和联合承包模式下种植农作物的收获面积，未包含发包经营模式下种植农作物的收获面积。

单位：万吨

产量	2014年	2013年	2012年
大麦	9.67	9.05	9.43
小麦	27.16	19.67	17.43
水稻	40.92	35.81	35.13
<b>合计</b>	<b>77.76</b>	<b>64.53</b>	<b>61.99</b>

单位：kg/亩

单产	2014年	2013年	2012年
大麦	483.64	392.29	356.58
小麦	471.14	403.89	395.25
水稻	543.44	540.07	586.06

## （2）公司大米及种子产量及销量的持续增长

报告期内，为占领市场份额和满足市场需求，苏垦米业一方面利用稻谷加工大米，另一方面严格按照发行人大米质量标准采购大米直接销售，报告期内大米销售分别为19.69万吨、35.04万吨及33.73万吨，其中苏垦米业大米产量分别为13.06万吨、22.89万吨及22.51万吨，大米加工业务处于较好水平。

大华种业主要进行委托制种，报告期内产量和销售量出现同步增长，其中，种子产量分别为26.04万吨、27.83万吨及32.02万吨。具体情况如下：

单位: 万吨

项目	产量			销量		
	2014年	2013年	2012年	2014年	2013年	2012年
大米	22.51	22.89	13.06	33.73	35.04	19.69
种子	32.02	27.83	26.04	31.22	27.93	27.46

注: 由于发行人种子产品基本为大麦种、小麦种及水稻种, 种子产量及销量未包含占比很小的其它种子。

### (3) 国家粮食最低收购价的持续增长

报告期内, 为保护农民种粮积极性, 进一步促进粮食生产发展, 国家持续在稻谷主产区实行最低收购价政策, 国家粮食最低收购价呈持续增长趋势, 使得公司主要产品报告期内单价整体亦呈现增长趋势, 公司主要产品销售单价分析请参见本招股说明书本节之“二、盈利能力分析”之“(一)营业收入分析”。根据国务院及国家发展与改革委员会公告数据, 报告期内小麦及粳稻最低收购价变动情况如下:

单位: 元/kg

	2014年	2013年	2012年
小麦	2.36	2.24	2.04
粳稻	3.10	3.00	2.80

## 2、营业收入按业务构成分析

公司主营业务收入主要由大米、种子、小麦、大麦、水稻等产品销售收入以及土地发包收取承包金、农资销售等构成。

报告期内, 公司主营业务收入按主要产品区分的收入和成本明细如下表所示:

单位: 万元

业务分类	2014年度		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
大麦	21,249.00	16,229.90	17,470.87	14,440.20	17,824.42	15,715.64
小麦	30,703.79	21,156.28	24,390.05	18,999.00	30,642.41	24,619.11



业务分类	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水稻	19,326.32	14,980.33	14,087.57	10,418.84	25,492.11	19,629.81
大米	123,960.75	97,507.08	128,121.28	100,706.97	75,675.74	57,511.74
种子	93,022.76	64,304.33	85,115.74	60,427.58	75,996.46	54,807.26
承包金	26,643.30	22,164.68	28,035.85	22,952.38	32,602.13	23,572.39
农资	18,218.95	16,716.34	30,118.91	27,950.08	33,844.76	30,955.74
其他【注】	15,927.89	15,368.16	16,918.48	15,789.56	13,817.75	12,988.86
小计	<b>349,052.76</b>	<b>268,427.11</b>	<b>344,258.74</b>	<b>271,684.60</b>	<b>305,895.78</b>	<b>239,800.56</b>

【注】其他主要为母公司苏垦农发其他农产品销售收入,以及苏垦米业及大华种业皮糠、下脚料等副产品销售收入。

报告期内公司其他业务收入主要为粮食代储费、机械作业服务以及包装物等材料零星销售收入。

其他业务收入明细情况如下:

单位: 万元

业务分类	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
机械作业服务	242.10	568.11	429.80	723.55	451.04	473.77
粮食代储费	590.27	247.66	327.41	366.86	208.43	196.78
其他	940.43	637.70	1,088.35	752.06	1,372.46	961.39
小计	<b>1,772.81</b>	<b>1,453.47</b>	<b>1,845.56</b>	<b>1,842.47</b>	<b>2,031.93</b>	<b>1,631.94</b>

### 3、种植业收入情况分析

报告期内,公司种植业业务由母公司苏垦农发运营,母公司苏垦农发主营业务收入按产品类别分类情况如下:

单位: 万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
大麦	22,847.89	20,800.73	20,240.27
小麦	74,603.37	53,897.53	48,313.84
水稻	136,146.66	131,043.64	91,042.73
承包金	26,574.60	28,035.85	32,602.13

项目	2014年	2013年	2012年
农资	5,002.05	7,026.70	7,223.86
其他	1,100.21	1,339.27	1,062.02
<b>合计</b>	<b>266,274.77</b>	<b>242,143.72</b>	<b>200,484.85</b>

母公司苏垦农发通过集体种植和联合承包两种经营模式种植大麦、小麦及水稻三类主要农产品，以及西瓜、蔬菜等少量高效农业农产品，同时通过发包经营模式向承包耕地职工收取土地承包金。农资则主要向苏垦物流采购，并将部分农资销售给发包种植的职工或销向当地市场。其他主要为其他农产品的销售。

#### (1) 统一经营模式下主要农产品收获面积分析

公司耕地生产经营方式主要包括统一经营模式和发包经营模式，其中统一经营模式又分为集体种植经营模式和联合经营模式。发包经营模式下农业职工按照种植整体布局和不改变耕地性质的前提下自主经营，农工一般种植水稻、小麦、高效农业等，母公司苏垦农发收取土地承包金和给与农业基础设施支持，因此该生产经营模式下不统计主要农产品收获面积。由于农业职工退休后享受社保，原参与联合承包或发包的土地将交由母公司苏垦农发各分公司主要进行集体种植。报告期内，公司通过调整经营模式结构，逐年提高集体种植经营模式比例。

公司外部流转耕地除暂无法规模化种植的零星地块外也基本采用集体种植经营模式，2014年公司流转地种植农作物收获面积出现大幅增长，其中集体种植模式下夏熟大麦收获面积为0.09万亩、夏熟小麦收获面积为4.32万亩及秋熟水稻收获面积为6.44万亩。因此，报告期内公司集体种植耕地面积出现快速增长，主要农产品大麦、小麦、水稻的产量亦呈现持续增长趋势。

报告期内，母公司苏垦农发统一经营模式下主要农产品收获面积情况如下：

单位：万亩

2014年	集体种植模式【注】	联合经营模式	小计
大麦	5.04	14.96	20.00
小麦	17.77	39.88	57.65
水稻	23.14	52.16	75.30
<b>小计</b>	<b>45.94</b>	<b>107.01</b>	<b>152.95</b>
2013年	集体种植模式	联合经营模式	小计
大麦	3.35	19.71	23.06

小麦	10.69	38.00	48.69
水稻	12.61	53.71	66.31
<b>小计</b>	<b>26.65</b>	<b>111.42</b>	<b>138.07</b>
<b>2012年</b>			
	<b>集体种植模式</b>	<b>联合经营模式</b>	<b>小计</b>
大麦	4.08	22.37	26.45
小麦	8.57	35.53	44.10
水稻	9.90	50.04	59.94
<b>小计</b>	<b>22.55</b>	<b>107.94</b>	<b>130.49</b>
<b>报告期合计</b>	<b>95.14</b>	<b>326.37</b>	<b>421.50</b>

【注】：外部流转耕地除2014年度因边角地块不宜集体机械化种植采取发包经营种植小麦220.30亩及水稻214.70亩外，其余均采用集体种植模式，将其种植农作物的收获面积计入集体种植模式统计。

## (2) 主要农产品产量分析

由于公司从农垦集团承包耕地的农业基础设施维持不断投入和科学合理种植，其耕地质量普遍比从农户手中流转的耕地好。报告期内，公司主要农产品统一经营模式下承包耕地的单位面积产量同期均高于流转耕地的单位面积产量。

收获面积 (万亩)	2014年度		2013年度		2012年度	
	承包耕地	流转耕地	承包耕地	流转耕地	承包耕地	流转耕地
大麦	19.91	0.09	23.06	-	26.45	-
小麦	53.33	4.32	48.69	-	44.10	-
水稻	68.85	6.44	65.87	0.44	59.94	-
产量 (万吨)	2014年度		2013年度		2012年度	
	承包耕地	流转耕地	承包耕地	流转耕地	承包耕地	流转耕地
大麦	9.64	0.03	9.05	-	9.43	-
小麦	25.36	1.80	19.67	-	17.43	-
水稻	37.98	2.94	35.66	0.16	35.13	-
亩产 (kg/亩)	2014年度		2013年度		2012年度	
	承包耕地	流转耕地	承包耕地	流转耕地	承包耕地	流转耕地
大麦	484.21	362.40	392.29	不适用	356.58	不适用
小麦	474.99	418.04	403.89	不适用	395.25	不适用
水稻	551.79	447.44	541.30	356.92	586.06	不适用

## (3) 主要农产品业务流程分析

从业务流程看, 母公司苏垦农发农产品种子主要向子公司大华种业采购, 产成品小麦及水稻主要销售给苏垦米业生产大米及大华种业生产小麦、水稻种子, 或由上述子公司再行对外销售, 产成品大麦除向苏垦米业销售外主要面向市场进行销售。

报告期内, 公司资源整合效应逐步体现, 母公司苏垦农发农产品向内部单位销售的比例逐步提升, 农产品形成初加工农产品再行出售的比例不断提高。报告期内公司主要农产品大麦、小麦及水稻合计向内部单位销售的比例分别为 67.47%、86.66% 及 88.74%, 呈持续增长趋势。报告期内母公司苏垦农发主要农产品销售结构情况如下

单位: 万元

项目	2014 年度			
	向外部单位销售	向苏垦米业销售	向大华种业销售	合计
大麦	20,953.36	24.49	1,870.04	22,847.89
小麦	370.97	30,574.47	43,657.94	74,603.37
水稻	4,981.31	104,662.24	26,490.19	136,133.74
合计	26,305.64	135,261.20	72,018.16	233,585.01
占比	11.26%	57.91%	30.83%	100.00%
项目	2013 年度			
	向外部单位销售	向苏垦米业销售	向大华种业销售	合计
大麦	17,465.64	-	3,335.09	20,800.73
小麦	252.86	20,354.75	33,289.92	53,897.53
水稻	9,717.59	91,052.05	30,274.00	131,043.64
合计	27,436.09	111,406.80	66,899.01	205,741.90
占比	13.34%	54.15%	32.52%	100.00%
项目	2012 年度			
	向外部单位销售	向苏垦米业销售	向大华种业销售	合计
大麦	17,021.56	156.11	3,062.60	20,240.27
小麦	14,805.84	9,436.71	24,028.19	48,313.84
水稻	20,087.69	48,516.97	20,164.04	91,042.73
合计	17,021.56	156.11	3,062.60	20,240.27
占比	32.53%	36.41%	29.61%	100.00%

注：2012 年公司下属子公司苏垦商贸、新洋永隆及弶港农服注销决定前，母公司苏垦农发曾向上述主体销售上述农产品，占比 1.45%。

#### (4) 主要农产品销售价格分析

报告期内，母公司苏垦农发小麦及水稻销售单价均随着国家最低收购价持续上涨，但由于母公司苏垦农发主要农产品主要向苏垦米业和大华种业销售，由于不同品质水份的农产品市场价格不同，销售时一般情况下按市场价格结算，未完全按照国家最低收购价执行，导致 2013 年及 2014 年发行人水稻内部销售单价略低于国家最低收购价。2012 年由于对外部主体销售比例较高，水稻销售单价高于国家最低收购价。此外，由于国家未设定大麦的最低收购价，大麦价格随行就市，报告期内存在一定的波动。

单位：元/kg

项目	2014 年	2013 年	2012 年
大麦	2.10	2.13	2.05
小麦	2.41	2.35	2.19
水稻	3.05	2.97	2.89

#### (5) 其他业务分析

母公司苏垦农发其他业务主要为发包模式下的土地发包业务及销售农资业务。公司在发包模式下，取得土地发包业务承包金收入，公司向职工及各分公司当地市场销售农资取得农资销售收入。报告期内，母公司苏垦农发发包业务向职工发包，种植大麦、小麦、水稻等农产品，西瓜等高效农业以及棉花等其他非高效农业农作物。承包金收入报告期内逐年下降，主要是参加发包的农工退休后将其承包的土地交还母公司苏垦农发集体种植，发包面积逐年减少的原因造成的。报告期内发包价格存在一定的波动，主要是发包地块存在轮换现象，每年发包的耕地地块和质量存在一定的差异所致。具体明细情况如下：

2014 年度		
承包金收入（万元）	发包面积（万亩）	承包单价（元/亩）
26,574.60	54.03	491.88
2013 年度		
承包金收入（万元）	发包面积（万亩）	承包单价（元/亩）

28,035.85	60.99	459.65
<b>2012 年度</b>		
<b>承包金收入（万元）</b>	<b>发包面积（万亩）</b>	<b>承包单价（元/亩）</b>
32,602.13	69.83	466.87

说明：1、由于公司发包业务按种植年度（当年 11 月至次年 10 月）向农工发包，一般一年一签或一年两签，承包金收入在发包期间内按月平均确认收入，例如，2014 年承包金收入为承包金在承包期间内按月摊销后于 2014 年 1 月至 12 月确认的收入，而发包耕种面积为 2013 年 11 月至 2014 年 10 月的累计耕种面积（包括夏熟和秋熟两季），故承包金收入与发包面积统计周期存在一定的时间差；2、由于发包耕种面积为夏熟秋熟两季发包种植面积之和，此单价为单一种植季节的每亩承包单价。

#### 4、米业收入分析

报告期内，公司米业业务由苏垦米业运营。报告期内苏垦米业主营业务收入按产品类别分类情况如下：

单位：万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
大麦	295.64	5.23	481.07
小麦	30,332.83	24,137.19	10,558.73
水稻	14,332.10	4,369.98	2,225.32
大米	123,960.75	128,121.28	75,675.74
其他	10,275.30	11,424.12	6,612.08
<b>合计</b>	<b>179,196.61</b>	<b>168,057.79</b>	<b>95,552.93</b>

报告期内，苏垦米业大米主要销售给苏果超市有限公司、杭州联华华商集团有限公司、欧尚（中国）投资有限公司等连锁超市经营商，以及江苏洋河酒厂股份有限公司、亨氏联合有限公司等工业用粮客户。苏垦米业大麦、小麦及水稻等商品粮主要销售予江苏洋河酒厂股份有限公司、江苏省银河面粉有限公司等工业用粮客户以及连云港群鑫工贸有限公司、盐城市粮油供应有限公司等农产品经销商。2013 年起，公司调整运营政策，为实现统一销售提升议价能力，决定小麦商品粮原则上由苏垦米业向母公司苏垦农发采购后统一对外销售，大麦商品粮则原则上由母公司苏垦农发对外销售，因此苏垦米业 2013 年起小麦销售收入增长较多。

报告期内，苏垦米业为适应市场需求，坚持严格的产品质量标准和食品安全标准，公司外采大米销售给客户，采购金额分别为 2.42 亿元、4.14 亿元和 3.66 亿元，外采大米供应商主要集中在江苏及周边省份，包括南京奥鼎贸易有限公司、兴化市诚信米业有限公司、滁州市第一优质米厂等多年合作伙伴，外采大米供应商提供的大米品质得到保证。

报告期内，苏垦米业由于 2013 年大米贸易额较高，2014 年则略有下降，导致其大米销售单价亦随之波动，报告期内分别为 3.84 元/kg、3.66 元/kg 及 3.67 元/kg。

报告期内，苏垦米业其他收入主要为大米加工副产品米糠、下脚料以及其他农产品的销售收入，为满足工业用粮客户的生产需求，苏垦米业亦销售少量高粱等其他农产品。苏垦米业其他收入报告期整体呈上升趋势，主要是产量持续增加，副产品销售收入持续增长所致。2014 年其他收入较 2013 年有所下降，主要是 2014 年高粱等其他农产品销售收入较 2013 年下降 1,535.97 万元所致。

## 5、种业收入分析

公司种业业务由大华种业运营。种子产品主要销售给江苏明天种业科技有限公司、江苏中江种子股份有限公司、泗洪县丰源种业有限公司、隆平高科等委托制种单位，其他基本上由各地经销商主要在江苏省内销售。

报告期内麦种销售单价分别为 2.68 元/kg、3.07 元/kg、3.04 元/kg，水稻种销售单价分别为 3.63 元/kg、3.76 元/kg 及 3.85 元/kg，随着国家粮食最低收购价的上涨整体呈上升趋势。

报告期内大华种业主营业务收入主要为麦种及稻种的销售收入，其中，麦种销售收入占比较高，报告期内占大华种业销售收入的比例分别为 59.85%、59.46% 及 61.02%。报告期内大华种业主营业务收入按产品类别分类情况如下：

单位：万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
麦种	65,851.62	57,534.98	51,092.79
稻种	36,738.58	34,470.47	30,449.76
其他	5,324.70	4,758.28	3,823.33

项目	2014年	2013年	2012年
合计	107,914.91	96,763.74	85,365.89

大华种业种子销售采取直销和经销相结合的模式,其中委托代繁种子计入直销客户。报告期内,合并抵消后,主要农作物种子直销数量占总销售数量的比重分别为76.57%、79.14%及78.56%。大华种业种子生产加工业务的销售主要种子产品麦种及稻种的销售模式情况如下:

单位:万吨,万元

产品名称	销售模式	2014年		2013年		2012年	
		销售数量	销售收入	销售数量	销售收入	销售数量	销售收入
麦种	直销	17.22	52,130.36	15.23	46,389.24	17.57	47,058.17
	经销	4.45	13,721.26	3.53	11,145.74	4.03	11,019.57
	小计	21.67	65,851.62	18.75	57,534.98	21.60	58,077.73
稻种	直销	7.30	28,460.37	7.00	26,424.28	3.97	15,378.80
	经销	2.25	8,278.21	2.18	8,046.19	2.08	8,086.03
	小计	9.55	36,738.58	9.18	34,470.47	6.05	23,464.83
合计	直销	24.52	80,590.73	22.22	72,813.51	21.54	62,436.97
	经销	6.70	21,999.47	5.71	19,191.94	6.11	19,105.59
	合计	31.22	102,590.20	27.93	92,005.45	27.64	81,542.56

注:直销包括委托代繁和直接销售。

报告期内,大华种业种子销售收入可分为自有品种(包括授权品种)销售收入、委托制种销售收入以及非保护品种种子销售收入,明细情况如下:

单位:万元

项目	2014年		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有品种	20,260.78	18.77%	16,977.22	17.55%	20,927.03	24.51%
委托育种	49,958.79	46.29%	44,451.58	45.94%	40,837.81	47.84%
非保护品种	37,695.35	34.93%	35,334.94	36.52%	23,601.05	27.65%
合计	107,914.91	100%	96,763.74	100%	85,365.89	100%

报告期内,大华种业种子主要向外部单位销售,同时向母公司苏垦农发销售农产品种子进行农作物种植,具体情况如下:



单位：万元

2014 年度			
	向外部单位销售	向母公司苏垦农发销售	合计
麦种	57,795.80	8,055.82	65,851.62
稻种	33,993.49	2,745.08	36,738.58
合计	91,789.29	10,800.91	102,590.20
占比	<b>89.47%</b>	<b>10.53%</b>	<b>100.00%</b>
2013 年度			
	向外部单位销售	向母公司苏垦农发销售	合计
麦种	51,009.57	6,525.41	57,534.98
稻种	31,768.80	2,349.67	34,118.47
合计	82,777.65	8,875.08	91,652.73
占比	<b>90.32%</b>	<b>9.68%</b>	<b>100.00%</b>
2012 年度			
	向外部单位销售	向母公司苏垦农发销售	合计
麦种	45,601.76	5,094.06	51,092.79
稻种	28,512.23	1,905.74	23,464.83
合计	74,113.99	6,999.80	81,542.56
占比	<b>90.89%</b>	<b>8.58%</b>	<b>100.00%</b>

注：2012 年公司下属子公司苏垦商贸、新洋永隆及弶港农服注销决定前，大华种业曾向上述主体销售上述农产品种子，占比 0.53%。

## 6、农资贸易收入分析

报告期内，公司农资贸易业务包括苏垦物流化肥及其它农资贸易业务，以及母公司苏垦农发农资销售业务。报告期内苏垦物流主营业务收入按产品类别分类情况如下：

单位：万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
化肥	38,208.63	49,315.40	51,572.88
农药	13,733.04	9,890.65	8,060.94
其他	5,563.10	5,543.20	8,386.41
合计	<b>57,504.77</b>	<b>64,749.25</b>	<b>68,020.23</b>

报告期内，苏垦物流农资贸易主要为化肥贸易业务，农药基本向母公司苏垦农发销售，化肥及其他农资则主要向母公司苏垦农发销售。报告期内苏垦物流向母公司苏垦农发销售农资的金额随着母公司苏垦农发种植规模的扩大逐年提升，报告期内分别为37,131.41万元、40,311.87万元及43,758.03万元，占其农资总销售额的比例亦逐年提升，报告期内分别为58.78%、63.65%及77.06%。

## (二) 营业成本分析

公司营业收入的出现增长的同时公司营业成本整体呈现同步趋势。报告期内，公司营业成本变动情况如下：

单位：万元

	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务成本	268,427.11	-1.20%	271,684.60	13.30%	239,800.56	-
其他业务成本	1,453.47	-21.11%	1,842.47	12.90%	1,631.94	-
<b>合计</b>	<b>269,880.57</b>	<b>-1.33%</b>	<b>273,527.07</b>	<b>13.29%</b>	<b>241,432.50</b>	<b>-</b>

报告期内，公司营业成本主要为各产品的成本结转。其中：

大麦、小麦及水稻等种植业农产品成本主要为种子及农资等直接材料成本、直接人工成本、土地承包费（或土地租金）成本、机械作业费成本以及制造费用结转成本。

种子产成品成本主要为种子原粮等直接材料成本、直接人工成本以及制造费用结转成本。

大米产成品成本主要为水稻、采购大米等直接材料成本、制造费用结转成本以及辅助生产成本（收购费用、烘干费用及仓储费用等）。

此外，承包金成本主要为土地承包费成本、发包职工的五险一金成本、制造费用分摊成本。农资成本则主要为农资采购成本。

报告期内，由于当年生产的大麦及小麦农产品主要于当年销售，且报告期内大麦及小麦单位面积产量逐年上涨，故单位成本整体呈下降趋势；而当年生产水稻农产品主要于下年销售，2012年是水稻丰收年，水稻单产较高，故次年2013年水稻单位成本较低；大小麦种单位生产成本变动较小，水稻种单位生产成本较为稳定；大米（包括自产和外采）单位成本变化很小。报告期内，公司主要产品

单位成本情况如下:

项目	2014年		
	营业成本(万元)	销售数量(万吨)	单位成本(元/kg)
大麦	16,229.90	10.19	1.59
小麦	21,156.28	13.44	1.57
水稻	14,980.33	7.19	2.08
大米	97,507.08	33.73	2.89
麦种	40,181.15	19.13	2.10
稻种	23,040.12	8.84	2.61
项目	2013年		
	营业成本(万元)	销售数量(万吨)	单位成本(元/kg)
大麦	14,440.20	8.24	1.75
小麦	18,999.00	10.87	1.75
水稻	10,418.84	4.65	2.24
大米	100,706.97	35.04	2.87
麦种	36,034.61	16.76	2.15
稻种	22,706.91	8.57	2.65
项目	2012年		
	营业成本(万元)	销售数量(万吨)	单位成本(元/kg)
大麦	15,715.64	8.80	1.79
小麦	24,619.11	14.49	1.70
水稻	19,629.81	8.49	2.31
大米	57,511.74	19.69	2.92
麦种	33,316.95	17.08	1.95
稻种	19,884.40	7.76	2.56

### (三) 主营业务利润来源及毛利率分析

#### 1、主营业务利润来源分析

报告期内,根据公司的统一经营方针,种植业农产品主要通过生产大米及种子实现最终销售,内部抵消后存在农产品毛利向大米产品及种子产品转移的情况,故公司毛利主要来自于大米及种子业务。2013年承包金毛利下降主要是发包经营模式下种植面积减少、收取的承包金减少所致,发包面积详细变动情况请

参见本招股说明书本节之“二、盈利能力分析”之“（1）营业收入分析”之“4、种植业收入情况分析”之“（5）其他业务分析”。2013年大米及种子毛利增加较多，主要是营业收入增长较多所致。具体如下：

单位：万元

	2014年度		2013年度		2012年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
承包金	4,478.62	5.53%	5,083.46	7.00%	9,029.74	13.58%
农资	1,502.61	1.86%	2,168.83	2.99%	2,889.01	4.34%
大麦	5,019.10	6.20%	3,030.67	4.18%	2,108.78	3.17%
小麦	9,547.51	11.80%	5,391.05	7.43%	6,023.30	9.06%
水稻	4,345.99	5.37%	3,668.73	5.05%	5,862.30	8.82%
大米	26,453.67	32.68%	27,414.31	37.77%	18,163.99	27.32%
种子	28,718.43	35.48%	24,688.16	34.02%	21,189.20	31.87%
其他	559.73	0.69%	1,128.92	1.56%	828.89	1.25%
<b>主营业务小计</b>	<b>80,625.65</b>	<b>99.61%</b>	<b>72,574.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,095.22</b>	<b>99.40%</b>
其他业务小计	319.34	0.39%	3.1	0.00%	399.99	0.60%
<b>合计毛利</b>	<b>80,945.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>72,577.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,495.20</b>	<b>100.00%</b>

## 2、毛利率分析

### （1）综合毛利率及分业务模式毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率水平整体呈上升趋势，主要是报告期内随着公司农业生产基础设施的完善及种植水平的进一步提升，公司大麦及小麦农产品单产增幅较快影响所致。

报告期内，主要产品毛利率情况如下：

	2014年度	2013年度	2012年度
承包金	16.81%	18.13%	27.70%
农资	8.29%	7.20%	8.54%
大麦	23.62%	17.35%	11.83%
小麦	31.10%	22.10%	19.66%
水稻	22.49%	26.04%	23.00%
大米	21.34%	21.40%	24.00%

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
种子	30.87%	29.01%	27.88%
其他	3.51%	6.67%	6.00%
<b>主营业务小计</b>	<b>23.10%</b>	<b>21.08%</b>	<b>21.61%</b>
其他业务小计	18.01%	0.17%	19.69%
<b>合计毛利率</b>	<b>23.07%</b>	<b>20.97%</b>	<b>21.59%</b>

注：公司2013年其他业务毛利率较低主要是因为该年度公司机械作业服务业务毛利为负影响所致。

#### 1) 农产品毛利率变动分析

报告期内，公司农产品毛利率变动主要是公司农产品种植情况、农产品外采情况及国家粮食最低收购价提升等情况综合影响所致。

报告期内，公司农产品主要由母公司苏垦农发及子公司苏垦米业销售，包括自产农产品销售以及外采农产品销售两种情况。自产农产品均由母公司苏垦农发种植，由母公司苏垦农发或子公司苏垦米业销售；外采农产品主要由苏垦米业对外采购及母公司苏垦农发向发包职工采购后对外销售。报告期内，公司主要农产品按销售主体区分的销售情况如下：

大麦农产品销售情况如下：

单位：万元

大麦	2014 年度	2013 年度	2012 年度
母公司	20,953.36	17,465.64	17,021.56
苏垦米业	295.64	5.23	481.07
其它主体			321.79
<b>合计</b>	<b>21,249.00</b>	<b>17,470.87</b>	<b>17,824.42</b>

小麦农产品销售情况如下：

单位：万元

小麦	2014 年度	2013 年度	2012 年度
母公司	370.97	252.86	14,805.84
苏垦米业	30,332.83	24,137.19	10,558.73
其它主体	-	-	5,277.85

小麦	2014 年度	2013 年度	2012 年度
合计	30,703.79	24,390.05	30,642.41

水稻农产品销售情况如下:

单位: 万元

水稻	2014 年度	2013 年度	2012 年度
母公司	4,994.23	9,717.59	20,087.69
苏垦米业	14,332.10	4,369.98	2,225.32
其它主体	-	-	3,179.09
合计	19,326.32	14,087.57	25,492.11

其中, 苏垦米业小麦及水稻农产品主要向母公司采购, 大麦则主要向外部主体采购; 苏垦米业大麦及小麦采购后直接对外销售, 向母公司采购的水稻主要用于大米生产, 少量对外销售, 向外部主体采购的水稻则根据市场情况用于水稻生产或对外销售。报告期内, 苏垦米业农产品内外采购情况如下:

单位: 万吨

采购情况	农产品	2014 年	2013 年	2012 年
总体采购	大麦	0.10	0.07	0.25
	小麦	13.29	10.79	4.74
	水稻	45.76	37.21	20.02
向母公司采购	大麦	0.01	-	0.07
	小麦	12.78	8.80	4.42
	水稻	34.65	31.21	17.15
对外部主体采购	大麦	0.08	0.07	0.18
	小麦	0.51	1.99	0.32
	水稻	11.11	6.00	2.87
内采比例	大麦	13.45%	-	28.48%
	小麦	96.18%	81.52%	93.26%
	水稻	75.71%	83.87%	85.68%

报告期内, 由于向个人承包职工采购农产品的金额较小, 报告期内主要农产品大麦、小麦及水稻合计采购成本分别为25,192.94万元、25,450.00万元及26,481.68万元, 报告期内较为稳定, 且上述采购成本与当期上述农产品统一经营模式下合计生产成本的比值分别为19.70%、18.25%及16.31%, 对毛利影响较小,

故报告期内母公司销售农产品毛利率主要受统一经营模式下农产品种植情况的影响。而苏垦米业销售农产品的毛利率除由于合并抵消后存在内部转移毛利而受母公司种植情况影响外,亦受到向外部主体采购农产品并对外销售的农产品贸易业务影响。

报告期内公司大麦农产品主要由母公司苏垦农发销售。报告期内大麦农产品毛利率分别为11.83%、17.35%及23.62%,整体呈现快速增长趋势,主要是母公司苏垦农发大麦亩产快速增长所致。报告期内母公司苏垦农发大麦亩产量分别为356.58kg/亩、392.29kg/亩及483.64kg/亩,由于单位面积种植成本相对稳定,农产品增产将直接体现为毛利,大麦亩产的快速增长使得大麦农产品毛利率呈现快速增长趋势。

报告期内,由于公司2013年起调整销售政策,公司小麦农产品由母公司及苏垦米业各自销售改为主要由苏垦米业统一对外销售,公司小麦毛利率分别为19.66%、22.10%及31.10%,整体呈快速增长趋势,主要原因如下:报告期内,苏垦米业小麦主要向母公司采购,外采占比较小,故小麦毛利率变动亦主要受母公司种植情况影响。报告期内小麦亩产量分别为395.25kg/亩、403.89kg/亩及471.14kg/亩,2013年较2012年略有上涨,2014年则由于小麦丰收单产提升较大,使得小麦毛利率2013年较2012年略有上涨,2014年小麦毛利率则提升较多。此外,小麦2014年及2013年国家持续提高粮食最低收购价格分别较上年增长9.8%及5.36%,2014年增幅较大,亦使得小麦2014年毛利率增幅较多。

报告期内,公司水稻农产品主要由母公司苏垦农发和苏垦米业销售,由于公司近年来逐步减少直接农产品大麦、小麦及水稻的销售,增加较多加工生产后的大米及种子产品销售,母公司水稻农产品销售额呈逐年下降趋势。而随着苏垦米业销售规模的扩大,苏垦米业为增加盈利报告期内水稻外采数量及比例均逐年上涨,报告期内外采数量分别为2.87万吨、6.00吨及11.11吨,外采比例分别为14.32%、16.13%及24.29%。

报告期内,公司水稻农产品毛利率分别为23.00%、26.04%及22.49%,存在一定的波动,主要是受到母公司水稻亩产变动影响所致。由于2012年为水稻丰收年,2012年水稻单产达到586.06kg/亩,高于2013年的540.07kg/亩及2014年的

543.44kg/亩，而当年生产水稻主要于次年实现对外部主体销售，故2013年水稻毛利率相对较高。此外，由于内部抵消后，苏垦米业销售内采水稻的成本主要为母公司苏垦农发水稻种植成本，单位水稻成本低于苏垦米业外采水稻成本，故报告期内公司水稻毛利亦受到苏垦米业外采水稻数量的影响。2014年，苏垦米业外采水稻数量较2013年增长85.13%，外采数量及比例上涨较多，且2014年苏垦米业水稻销售金额占公司水稻销售总金额的74.16%，占比较高，上述情况进一步降低了水稻的毛利率。

### 2) 大米销售毛利率变动分析

报告期内，公司大米销售毛利率分别为24.00%、21.40%及21.34%，存在一定的波动，主要是苏垦米业大米贸易业务毛利率较低而不同年度大米贸易量存在差异影响所致。报告期内，苏垦米业当期采购大米主要用于直接对外销售，期末大米存货较少，报告期内苏垦米业大米采购金额分别为24,153.62万元、41,379.48万元及36,589.78万元，而大米贸易毛利率较低，上述业务2013年较2012年增幅明显，使得2013年大米毛利率较2012年下降2.61%，而2014年上述业务有所下降，使得毛利率较2013年回升0.06%。此外，粳稻2014年及2013年最低收购价分别较上年增长7.14%及3.33%，2014年国家粮食市场价格较大幅度的增长，进一步促使了2014年大米销售毛利率的提升。

### 3) 种子销售毛利率变动分析

报告期内，公司种子销售毛利率分别为27.88%、29.01%及30.87%，整体呈逐年上涨趋势。一方面是国家最低收购价上涨导致种子销售价格提升进而提升了种子销售毛利率；另一方面，由于内部协同效应，合并抵消后，大华种业向母公司采购种子原粮归集的采购成本主要为母公司种植成本，低于大华种业直接向外部主体采购种子原粮的采购成本。而报告期内大华种业内采比例报告期内整体呈上升趋势，进一步提升了公司的种子销售毛利率。

单位：万吨

采购情况	农产品	2014年	2013年	2012年
------	-----	-------	-------	-------



采购情况	农产品	2014年	2013年	2012年
总体采购	大麦	0.89	1.56	1.76
	小麦	22.86	18.19	15.24
	水稻	9.23	10.92	8.27
向母公司采购	大麦	0.84	1.52	1.40
	小麦	18.04	14.07	10.93
	水稻	8.38	9.80	7.06
对外部主体采购	大麦	0.05	0.04	0.36
	小麦	4.82	4.12	4.31
	水稻	0.86	1.13	1.21
内采比例	大麦	94.69%	97.55%	79.55%
	小麦	78.93%	77.34%	71.71%
	水稻	90.70%	89.70%	85.37%

#### 4) 其他业务毛利率变动分析

报告期内，公司承包金业务即发包经营业务毛利率分别为27.70%、18.13%及16.81%，整体呈下降趋势。2012年毛利率较高，主要是因为控股股东农垦集团免除母公司苏垦农发2011年11月至12月土地承包费而发行人将土地承包金成本按种植年度于2011年11月至2012年10月摊销，导致2012年个人承包业务成本中的土地租金成本较低所致。2014年度毛利率略低于2013年度，主要是因为公司根据当地社保部门要求提升个人发包五险一金缴费基数导致发包职工五险一金成本有所提升所致。

报告期内公司农资贸易业务毛利率变动主要是各年度农资市场行情影响所致，2013年度农资市场行情相对较差，导致该年度毛利率相对较低。

### 3、与同行业公众公司毛利率的比较分析

2012年至2013年，公司与同行业公众公司的毛利率比较情况如下：

公司名称	2013年度	2012年度
北大荒	26.09%	17.63%
海南橡胶	4.69%	7.97%
亚盛集团	24.15%	25.54%

公司名称	2013 年度	2012 年度
丰乐种业	16.38%	19.66%
农发种业	7.23%	3.37%
隆平高科	34.01%	32.99%
皖垦种业	20.89%	20.58%
新农开发	17.22%	11.96%
中江种业	19.60%	22.62%
红旗种业	7.57%	12.19%
平均值	17.78%	17.47%
本公司	20.97%	21.59%

注：上述同行业公众公司对比数据均根据 Wind 资讯数据测算。截止本招股说明书签署之日，部分同行业公司未披露 2014 年财务报表，故未列示 2014 年情况。

总体而言，报告期内，公司综合毛利率高于行业平均水平。公司种子销售毛利率亦处于行业上游水平，仅低于上市公司隆平高科。

#### (四) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2014 年		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	13,302.82	29.96%	13,079.77	32.09%	10,395.22	28.81%
-占营业收入比例	3.79%		3.78%		3.38%	
管理费用	28,548.65	64.29%	24,198.09	59.37%	23,619.12	65.45%
-占营业收入比例	8.14%		6.99%		7.67%	
财务费用	2,553.82	5.75%	3,483.48	8.55%	2,072.65	5.74%
-占营业收入比例	0.73%		1.01%		0.67%	
期间费用合计	44,405.29	100%	40,761.34	100.00%	36,086.99	100.00%
期间费用率	12.66%		11.78%		11.72%	

报告期内，随着公司业务规模的扩大以及营业收入的增长，公司期间费用整体呈增长趋势。管理费用占营业收入的比重2013年较低，主要是当期公司新增较

多大米贸易业务,导致营业收入增长较快所致。2014年管理费用占营业收入的比重有所提升,主要是公司持续提升管理人员薪酬,公司筹划上市新增920.17万元办公会议费,以及新增土地管理费1,756.51万元所致,其中土地管理费为公司因农业综合开发土地治理项目将未形成防渗渠、水泥晒场等实物资产部分核销计入管理费用所致。公司2013年及2014年销售费用占营业收入的比重较高,主要是上述年度公司新增较多大米贸易业务导致公司运输装卸费较高所致。2013年公司财务费用占营业收入的比重较高,主要是该年度占用借款金额及周期较高所致。

从同行业看,2012年及2013年,公司销售费用率低于行业平均水平,体现了公司良好的销售费用管控能力。

报告期内,同行业公众公司销售费用率对比情况如下:

公众公司	2013 年度	2012 年度
北大荒	3.04%	2.36%
海南橡胶	1.56%	1.22%
亚盛集团	1.40%	1.23%
丰乐种业	8.35%	7.92%
农发种业	2.02%	0.89%
隆平高科	7.44%	7.86%
皖垦种业	8.07%	8.31%
新农开发	3.09%	3.52%
中江种业	5.98%	5.39%
红旗种业	2.27%	2.16%
平均值	4.32%	4.08%
本公司	3.78%	3.38%

注:截止本招股说明书签署之日,部分同行业公司未披露2014年财务报表,故未列示2014年情况。

从同行业看,2012年及2013年,发行人管理费用率低于行业平均水平,体现了公司良好的成本控制能力。报告期内,同行业公众公司管理费用率对比情况如下:

公众公司	2013 年度	2012 年度
北大荒	16.85%	10.30%

公众公司	2013 年度	2012 年度
海南橡胶	4.84%	4.10%
亚盛集团	6.28%	5.82%
丰乐种业	6.33%	6.11%
农发种业	2.53%	1.40%
隆平高科	8.57%	11.20%
皖垦种业	6.01%	6.40%
新农开发	11.01%	13.30%
中江种业	12.33%	12.48%
红旗种业	9.91%	10.84%
平均值	8.47%	8.19%
本公司	6.99%	7.67%

注：截止本招股说明书签署之日，部分同行业公司未披露 2014 年财务报表，故未列示 2014 年情况。

### 1、销售费用明细分析

报告期内，公司销售费用主要为销售产品时产生的运输装卸费、销售员工薪酬以及苏垦米业向连锁商超客户销售大米时产生的销售服务费。

2013年及2014年公司运输装卸费较高，主要是公司新增较多大米贸易业务所致。销售服务费主要为子公司苏垦米业向商超类客户支付的各项销售服务费，2013年销售服务费较高主要是向商超类客户支付的各项销售服务费较高所致，而由于不同产品在同一商超客户或不同商超客户间收取销售服务费的标准存在差异，销售服务费金额的波动主要是各年度不同产品销量以及不同商超客户销量差异影响所致。此外，2013年职工薪酬增长较多主要是公司大幅提升销售人员工资导致职工薪酬提升所致。

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
运输装卸费	6,273.33	6,137.50	4,464.77
职工薪酬	2,464.37	2,288.52	1,551.72
销售服务费	1,468.38	1,742.07	1,486.51
折旧与摊销	836.85	693.20	346.28
包装材料费	572.94	451.10	589.53
业务招待费	234.55	346.67	373.74
仓储烘干费	200.87	147.48	171.04
差旅车辆费	151.65	208.87	217.92
修理费	128.23	183.61	155.37
其他	971.64	880.74	1,038.35
合计	<b>13,302.82</b>	<b>13,079.77</b>	<b>10,395.22</b>

## 2、管理费用明细分析

报告期内，报告期内，公司管理费用支出主要为管理人员薪酬、业务招待费、母公司苏垦农发及大华种业的技术研发费、办公用品折旧与摊销以及管理人员差旅车辆费。

报告期内，公司持续提升管理人员薪酬待遇，导致职工薪酬呈逐年上涨趋势；公司逐步控制对外招待成本，导致业务招待费逐年降低；技术研发费主要为母公司苏垦农发研究农业生产及大华种业种子研发产生，主要为公司研发人员的工资支出、大华种业购买种子品种权以及支付授权种子品种的费用；维修费主要核算插秧机等农业机械的维修费用，各年度间由于设备故障情况的差异存在一定的波动；此外，公司为筹划上市，报告期内发生较多中介服务费及办公会议费。

报告期内，管理费用明细情况如下：

单位：万元

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	14,473.04	12,851.03	11,452.63
业务招待费	2,256.93	2,632.42	2,928.53
技术研发费	2,153.33	1,982.61	1,418.79
办公会议费	1,584.07	1,088.53	915.48
折旧与摊销	1,547.84	1,347.31	1,441.79
修理费	1,301.84	869.47	1,083.23
中介服务费	845.74	609.11	1,326.30
差旅车辆费	549.86	745.46	1,037.33
租赁费	530.54	499.39	355.22
税金	440.35	439.83	266.33
土地整理费	1,738.59	-	-
其他	1,126.52	1,132.92	1,393.48
<b>合计</b>	<b>28,548.65</b>	<b>24,198.09</b>	<b>23,619.12</b>

### 3、财务费用明细分析

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
利息支出	2,861.33	4,145.21	2,906.58
减：利息收入	338.98	704.06	875.70
手续费及其他	31.47	42.33	41.77
<b>合计</b>	<b>2,553.82</b>	<b>3,483.48</b>	<b>2,072.65</b>

报告期内，公司利息支出主要由短期借款形成，由于2013年公司短期借款资金占用周期较长，2013年利息支出较多。报告期内短期借款变动情况如下：

单位：万元

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
期初数	57,431.95	64,220.00	44,743.32
本期增加	187,997.00	197,781.95	171,532.68
本期减少	178,193.95	204,570.00	152,056.00
期末数	67,235.00	57,431.95	64,220.00

## (五) 资产减值损失及营业外收支分析

### 1、资产减值损失分析

报告期内,公司资产减值损失为应收账款及其他应收款计提的坏账准备以及存货跌价损失,明细情况如下:

单位:万元

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
坏账损失	244.47	207.90	26.93
存货跌价损失	16.54	104.32	96.63
固定资产减值损失	-	-	11.36
<b>合计</b>	<b>261.01</b>	<b>312.22</b>	<b>134.93</b>

报告期内,公司应收账款及其他应收款坏账损失主要为正常按照账龄计提的坏账准备,2014年坏账损失为负主要是当年收回已计提坏账的往来款项发生的坏账冲回。

此外,公司采用较为谨慎的应收账款及其他应收款坏账准备计提会计政策,各账龄期间坏账准备计提比例均高于行业平均水平,公司与同行业上市公司坏账准备计提比例对比情况如下:

	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	
北大荒	2%	5%	15%	50%	50%	50%	
海南橡胶	2%	5%	15%	50%	70%	100%	
亚盛集团	0%	10%	30%	50%	80%	100%	
丰乐种业	0.30%	3%	10%	20%	50%	100%	
农发种业	3%	10%	15%	30%	50%	100%	
隆平高科	2%	5%	10%	30%	30%	30%	
皖垦种业	5%	20%	40%	60%	80%	100%	
新农开发	1%	10%	20%	30%	30%	100%	
中江种业	3%	10%	30%	50%	50%	100%	
红旗种业	3%	10%	30%	100%	100%	100%	
<b>平均值</b>	<b>2%</b>	<b>9%</b>	<b>22%</b>	<b>47%</b>	<b>64%</b>	<b>100%</b>	
本公司	3 个月以内 (含 3 个月)	3 个月-1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
	<b>0%</b>	<b>3%</b>	<b>15%</b>	<b>50%</b>	<b>80%</b>	<b>80%</b>	<b>100%</b>

## 2、营业外收入分析

报告期内，公司营业外收入主要为政府补助，明细情况如下：

单位：万元

	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得	15.11	17.76	51.10
其中：固定资产处置利得	15.11	17.76	51.10
农业保险赔偿利得	22.92	445.09	1,235.43
政府补助	13,779.87	11,476.73	9,858.42
捐赠利得	2.99	23.42	215.83
无法支付的款项	142.63	65.11	504.98
其他利得	121.73	129.83	202.40
<b>合计</b>	<b>14,085.25</b>	<b>12,157.94</b>	<b>12,068.16</b>

报告期内，公司政府补贴主要为粮食、农资、良种补贴以及储备库专项补贴，主要政府补助明细如下：

单位：万元

	2014年度	2013年度	2012年度	性质
粮食、农资、良种补贴	8,122.27	7,203.47	7,201.29	与收益相关
储备库专项补贴	1,311.67	1,530.38	1,281.80	与收益相关
高产增效创建补助	536.00	714.27	98.00	与收益相关
秸秆综合利用奖励	526.98	515.16	61.87	与收益相关
中央财政小麦“一喷三防”补助	237.83	309.80	4.96	与收益相关
农业基础设施建设项目补贴	1,776.73	293.15	318.84	与资产相关
省级化肥储备项目补贴	240.00	240.00	-	与收益相关
农机购置补贴	139.08	140.00	53.71	与资产相关
农机标准化管理示范与推广专项经费	30.00	-	-	与收益相关
万村千乡工程补贴	-	-	360.00	与资产相关
测土配方补贴	120.00	100.80	11.53	与收益相关
财政贴息	-	-	217.00	与资产相关
税收返还	88.82	96.88	160.04	与收益相关



	2014年度	2013年度	2012年度	性质
加工设备建设改造项目补贴	50.03	44.57	33.59	与资产相关
育种能力提升及产业化项目补贴	312.60	12.60	-	与资产相关
土地出让金返还	7.76	7.76	8.12	与资产相关
ALA 园艺作物推广专项费	6.00	-	-	与收益相关
保增长财政补贴	10.00	-	-	与收益相关
机插水稻新品种高产稳产栽培技术推广专项经费	40.00	-	-	与收益相关
粮库维修改造及信息化建设项目补贴	0.73	-	-	与资产相关
粮物流建设项目建设补贴	45.83	-	-	与资产相关
南京市企业利用资本市场融资补贴和奖励资金	70.00	-	-	与收益相关
农机化发展资金补贴	20.00	-	-	与收益相关
省级前瞻性研究专项资金	12.00	-	-	与收益相关
其他	75.52	267.89	47.67	与资产相关/ 与收益相关
<b>小计</b>	<b>13,779.87</b>	<b>11,476.73</b>	<b>9,858.42</b>	

此外,营业外收入中农业保险赔偿利得核算当年收到的上年农业保险赔偿款项,2012年农业保险赔偿利得较高主要是2012年收到上年度农业生产赔偿款较多所致。无法支付款项利得主要是发行人集中清理报告期各期末账龄较长应付账款及其他应付款时,结转确定已无法支付的款项所致。2012年金额较大,主要是该年度集中清理历史遗留账龄较长应付账款及其他应付款所致。

### 3、营业外支出分析

报告期内,公司营业外支出发生额较小,明细情况如下:

单位:万元

	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失	58.42	66.01	322.54
其中:固定资产处置损失	58.42	66.01	322.54
捐赠支出	7.11	9.76	7.99
违约赔偿支出	-	0.50	75.59
其他支出	108.23	103.75	103.13

	2014 年度	2013 年度	2012 年度
合计	173.76	180.02	509.25

## (六) 非经常性损益分析

详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“六、非经常性损益明细表”的相关披露和分析。

## (七) 主要税款缴纳情况

报告期内，公司各种税项税率情况请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“五、发行人适用的税率”，报告期内公司税费具体情况如下表所示：

单位：万元

项目		2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业税金及附加	营业税	96.53	64.93	47.91
	城市维护建设税	11.09	7.32	8.94
	教育费附加	9.84	8.74	7.03
	出口关税	48.41	110.91	-
	小计	165.87	191.90	63.88
所得税	当期所得税	844.88	960.54	777.91
	递延所得税	0.31	3.12	-3.94
	小计	845.19	963.66	773.97
合计		1,011.06	1,155.55	837.85

其中，2013年起公司新增出口关税，主要是苏垦物流下属子公司苏垦商贸出口农资所致。

## 三、资本性支出分析

### (一) 报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出金额分别为29,382.36万元、19,963.96万元及24,097.12万元。报告期内，除2012年新增长期股权投资800万元持有溧水小贷8%股份以外，公司其余资本性支出均围绕主营业务进行，不存在跨行业投资的情况，

2014年12月19日已将其持有的溧水小贷8%股份全部转让给江苏省农垦投资发展有限公司。报告期内，公司资本性支出主要用于农业基础设施投资、购买机器设备、购买土地使用权的无形资产投资以及长期股权投资。

报告期各期末主要资本性支出项目账面价值如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可供出售金融资产	700.00	1,300.00	1,300.00
长期股权投资	58.00	98.00	98.00
在建工程	3,593.18	4,912.00	6,186.71
固定资产	115,462.72	105,606.39	95,514.31
无形资产	7,232.33	6,322.15	6,333.18
合计	127,046.23	118,238.54	109,432.20

## (二) 未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署之日，除本次发行募集资金有关投资外，公司无未来可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资的具体情况参见本招股说明书“第十三节募集资金运用”。

## 四、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	29,603.23	29,439.18	31,169.00
投资活动产生的现金流量净额	-19,849.37	-17,625.89	-22,268.57
筹资活动产生的现金流量净额	-2,578.09	-10,935.07	-9,946.25
现金及现金等价物净（减少）/增加额	7,175.76	878.21	-1,045.83
加：年初现金及现金等价物余额	31,549.95	30,671.73	31,717.56
年末现金及现金等价物余额	38,725.71	31,549.95	30,671.73

## (一) 经营活动现金流量分析

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为31,660.73万元、29,439.18万元及29,603.23万元，占净利润的比例分别为76.47%、69.51%及60.10%，公司经营活动产生的现金净流量与公司当年会计核算净利润正相关，公司生产经营处于良性发展态势。

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	29,603.23	29,439.18	31,169.00
净利润	49,220.70	42,350.04	40,757.51
经营活动产生的现金流量净额/净利润	60.14%	69.51%	76.47%

## (二) 投资活动现金流量分析

报告期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-22,268.57万元、-17,625.89万元及-19,849.37万元。报告期内，公司投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
收回投资收到的现金	841.68	-	1,000.00
取得投资收益收到的现金	20.00	24.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	439.64	218.46	369.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	402.58	-	646.35
收到其他与投资活动有关的现金	2,543.85	2,095.60	5,097.74
投资活动现金流入小计	4,247.75	2,338.07	7,113.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,897.12	19,874.82	28,582.36
投资支付的现金	200.00	-	800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	26.64	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	62.50	-
投资活动现金流出小计	24,097.12	19,963.96	29,382.36
投资活动产生的现金流量净额	-19,849.37	-17,625.89	-22,268.57

### (三) 筹资活动现金流量分析

报告期,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-9,946.25万元、-10,935.07万元及-2,578.09万元。报告期内,公司筹资活动现金流的变动主要是借款偿付影响、利润分配及偿付利息影响所致,具体情况如下表所示:

单位:万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
吸收投资收到的现金	1,968.16	-	19,834.30
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	189,583.00	197,781.95	171,532.68
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	472.38	3,919.35
筹资活动现金流入小计	191,551.16	198,254.33	195,286.33
偿还债务支付的现金	178,202.89	204,587.71	152,519.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,926.36	4,601.69	19,224.65
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	265.04	456.48	389.28
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	33,488.78
筹资活动现金流出小计	194,129.25	209,189.40	205,232.58
筹资活动产生的现金流量净额	-2,578.09	-10,935.07	-9,946.25

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司业务发展战略规划

#### （一）公司经营发展战略

以“引领现代农业、奉献安全食品、承载产业报国”为历史使命，以“国内一流、国际影响的创新型农业产业化国家重点龙头企业”为发展愿景，实施“以种业、米业为主，多产业并举的全产业链发展战略”，坚持“一产立企、二产强企、三产兴企、产业融合”的战略方向，沿着“资源整合、结构调整、体制转型、管理强化”的战略路径，组合式运用“资本运营、产业重组、科技研发、模式创新、协同竞争”的战略手段，以“追求百年企业辉煌、型塑行业标兵形象”的战略气概，做强做大做快，实现跨越发展，将公司打造成：具有国际影响、国内一流的纵向一体化全产业链现代农业企业集团，体现现代农业建设最高水平的国内农业产业化经营的行业标杆型上市公司，市场盈利和社会责任并重的创新型农业产业化国家重点龙头企业。

#### （二）公司经营发展目标

公司将立足现代农业，以市场为导向，以种业、米业为龙头，种植业、加工业、农资与服务业有机结合，实现种植业向农产品加工业、传统农业向现代农业转变，不断提升核心竞争力、经济效益、产品质量安全水平和自主创新能力，力争到2017年，公司营业收入和利润总额较目前实现较大幅度的提升。

#### （三）实现公司发展战略和目标的具体措施

##### 1、突出专业化发展，打造全产业链优势

实施以种业、米业为主，多产业并举的全产业链发展战略；按照“纵向延伸、横向扩张、侧向拓展”的思路，促进产业链各环节向高技术化、高知识化、高资本（密集）化和高附加价值化方向发展，实现产业链各环节有机整合和集成；立足农垦、依托江苏、面向全国，构建“从田间到餐桌”的完整产业体系，扩大产业链整体规模。加强公司农产品及加工品的物流链和信息链管理，促进产业链上的

各个环节环环相扣，链环上的各利益主体协同服务，全面提升产业链整体效能和效率。实施产业链驱动的农业产业结构升级战略，提高产业链经营水平，构建健全完整、高度发达、关联度高、良性互动的现代农业产业体系，使公司产业链经营水平达到全国行业领先水平。

## **2、突出效能化执行，构建高效管控模式**

强化公司内部管控，优化流程步骤，强化核心流程管理及制度执行力，增强流程控制的价值体现，强化财务风险、战略投资、人才资源等专业化管理水平，提高总部职能部门之间的横向协调能力、公司总部与权属公司之间的纵向管控能力，构建公司“全产业链一体化经营、公司整体效益最大化”的运营型管控模式。塑造具有较强适应性、系统性、融合性、匹配性和传递性的“为社会创造价值、为股东创造收益、为员工创造幸福”的企业文化体系，形成统一的核心价值观。

## **3、突出战略性整合，实现规模效益提升**

加强内部现有资源的整合和重组，以节本增效、平衡增产为重点，提升农业综合生产能力；种业、米业、农资服务业实施省内市场加强型战略，做大做强省内市场，积极拓展国内国际市场；顺应土地流转趋势，扩大区域外种植业基地规模，实现种植业基地规模翻番，尝试进军海外市场；建立区域基地，整合周边各类资源，实现产业协同发展优势；通过兼并收购和战略联盟，实现各产业快速扩张；坚持跨越式发展，选择建设高起点大项目，打造新经济增长点。

## **4、突出系统化提升，实现技术研发领先**

加大农业基础设施投入和新技术、新成果、新装备推广应用，提升农业综合生产能力，形成成本和经济优势。利用人才优势和政策优势，以农业前瞻性研究为基础，开发具有自主知识产权的新技术、新产品，培育新经济增长点，打造企业科技研发核心竞争力；加强农产品及加工产品综合利用，发展产业循环经济；坚持可持续发展理念，按照生态文明建设的基本要求，努力促进农业与生态环境的融合发展，提高公司产业经营发展的资源节约和环境友好水平。

## 二、公司上市当年及未来两年的发展计划及措施

### (一) 业务和项目发展计划

种植业方面：公司将立足于自身100万亩的优质高产种植基地，合理进行产业和产品结构调整，全力打造三大优质生产基地，即：优质种子基地、优质商品粮基地、优质果蔬基地。进一步完善和创新与分公司经营目标相适应的经营体制机制；农业生产实现专业化、标准化、规模化、机械化和集约化经营；做到良种良法一体、农机农艺融合，稻麦生产过程实现全程机械化，农业科技贡献率进一步提高。在全国范围内合理规划布局，拓展省内外资源。依据国家有关政策，采用承包、合资合作等多种形式，广泛开展与各地政府、资源型企业等的合作，扩大区域外种植规模和农产业开发力度。开拓思路，积极参与尝试开发海外优质土地资源，力争在海外市场取得突破。

种业发展方面：将以现有的稻、麦种子生产为基础，加强自繁能力和引进新品种，重点发展“两杂工程”（发展杂交水稻、杂交玉米）。推进“六统一”管理和“种子不落地”工程。以“育繁推”一体化为目标，建设国内一流的销售网络和种子科研成果转化基地,将公司发展成为国家种子工程的重要组成部分。巩固省内市场，通过收购方式进入省外目标市场，使种业板块做到布局合理、品种齐全、具有全国影响力。

稻米产业方面：公司将立足大米为主营业务，围绕精深加工，不断延长产业链条。重点提升高档米产品市场占有率；拓展粮食贸易及原料供应业务；开发生产稻米延伸新产品，增加产品附加值。

在农资与服务方面：公司将围绕农资和物流两大核心主业，立足基地，辐射周边农村市场，促进农资销售规模扩张、物流服务质量提升。通过收购重组农资生产企业和创新市场营销模式，培植新的利润增长点。

### (二) 市场开发计划

种业发展方面：公司将实施渠道优化发展战略，整合现有营销渠道，优化渠道网络，提升渠道管理水平，增强渠道控制力。构建“产品+服务”的价值营销模



式,将经营产品、经营服务、经营品牌有机结合,创新盈利模式,最大限度实现商业价值。围绕生产需求开展品种选育和示范推广,加快形成“育繁推”联结有序的品种创新与推广机制,加快种子配套、售后服务体系建设。利用资金实力增强和规模增大的有利时机和条件,重点拓展种子直销网络,在2-3年内以收购、合资、独建等形式在全国各地建立直销中心,并下设若干连锁店、分销代理点和技术信息站,深入市县和农村,与本公司位于南京的总销售中心构成完整的直销网络,配套本公司募投项目大华种业集团改扩建项目的实施。

稻米产业方面:公司将突出民用粮销售渠道拓展,重视终端客户开发,重点开发有发展前景、适合公司合作的连锁超市。开发民用批发市场,发展民用粮批发业务。进一步拓宽与老客户的合作模式,发挥规模优势,把增加贸易单业务作为提高销量、提高毛利的重要途径。促进团购业务扩量增效。积极探索直销模式,网络销售、会员制销售,增大直销、零售的比重,力争公司米业经营规模达到50万吨。

农资与服务业方面:通过发展代理商、经销商,建立直营店和加盟店,探索连锁经营模式,建立完善的销售网络,创新销售手段和方法,提供有竞争力和差异化的产品服务。开拓基地外部、外省和国际市场销路,逐步提高外部市场销量和占比,建立连锁加盟或经销店。

### **(三) 技术创新计划**

种植业方面:加强农业生产中“良种与良法配套、农机与农艺结合”的实用新技术研究应用。统筹建设农业信息化基础平台,对农作物生长发育、病虫草鼠害发生、土壤养分与墒情变化、耕地质量及管理措施、气候变化等进行动态监测与智能处理技术,提高农业信息化水平。建立相关农业科技信息数据库。搭建农业科技信息加工利用交互平台,为实施物联网技术在农业生产经营管理中应用准备条件。

种业发展方面:加强种业科技原始创新、集成创新和对外合作,引进优良种质和先进技术,注重发挥和整合农业科技研发资源,分类开展基础性和应用性研发,强化新品种研发。短期以买断品种经营权和合作开发为主,自主研发为辅,

中长期以自主研发为主，合作开发和买断经营权为辅，重点是多渠道、多方式引进与开发大品种，构建产品群。充分利用公益性研究成果，按照市场化、产业化、标准化育种模式开展品种研发，提升企业研发能力。

稻米产业方面：加强稻米产业精深加工技术研究，开发新产品，延伸产业链。加强覆盖全程的产品检验检测体系建设，健全覆盖全程的产品质量控制体系和质量追溯体系，建立产品召回退市制度。积极申请国内外的各种质量管理体系认证和产品质量认证。

#### **(四) 人力资源开发计划**

公司将围绕产业发展和经营管理所需，面向社会招募引进高科技育种、战略规划、信息化管理和产品组合运营等专家和人才队伍。建立员工职业发展通道，制定员工职业发展规划，强化激励机制，增强员工积极性。对公司员工进行有效的常态化培训，对骨干、核心人员进行重点开发和培养。制定公司人才战略规划，建立一套能够“吸引人才、留住人才、激励人才”的人力资源管理制度体系。

#### **(五) 融资计划**

公司在本次发行后，将按承诺合理使用募集资金，加强资金监控，并按有关规定及时、真实地向社会公众进行披露。公司将根据业务发展的需要，在规模建设方面通过资本市场融资来支持，在流动资金周转方面主要通过借贷来支持，从而更有效地回避风险和提高股东资本的收益率。在未来融资方面，公司将根据自身的实际情况和发展需要，本着“科学、合理、适量”的原则，适时采用配股、增发、发行债券或银行借款等多种方式获得资金，以推动公司的持续发展。

### **三、拟定上述计划所依据的假设条件**

1、公司所处的宏观经济、政治和社会环境处于正常发展状态，没有出现对公司发展有重大不利影响的不可抗力因素；

2、公司所处行业及市场处于正常发展状态，公司各项生产经营业务所遵循的国家及地方法律法规以及行业政策无重大变化；

3、公司与主要客户之间的合作关系能够继续保持稳定，原材料价格和产品售价处于正常变动范围；

4、公司高级管理人员和核心技术团队继续保持稳定；

5、公司本次股票发行顺利完成，募集资金及时到位，拟投资项目能够如期完成并产生预期效益；

6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素，如台风、冰雹、病虫害等自然条件造成重大不利影响。

## 四、实施上述计划将面临的主要困难

### 1、管理挑战

本次募集资金投资项目的顺利实施，将使公司的资产规模和产能规模获得较大幅度提升，在业务快速发展的过程中，公司在产供销协调、优化资源配置、技术升级和自主创新等方面都将面临较大的挑战，从而对公司董事会的决策能力及现有管理层在人力资源管理、财务管理和生产经营管理上都提出了更高的要求和挑战，公司需要不断完善公司治理结构，提升决策效率和管理水平。

### 2、人才制约

公司从成立开始便重视人才的培养和引进，目前已经建立起具有丰富行业经验及专业知识的核心技术和管理团队。但是，随着公司生产规模的扩大，为进一步提高技术优势 and 市场份额，公司需要不断补充研发、管理、生产和销售方面的专业人才，面对国内该行业高素质人才数量相对稀缺的局面，未来人才制约将会逐渐成为公司快速发展的制约因素。

## 五、业务发展规划与现有业务的关系

上述业务发展规划是在公司现有业务的基础上，按照一体化、产业化和规模化的要求提出的。公司现有业务是发展计划的基础，发展计划从纵向上增强了公司的业务深度，扩大了生产经营规模，降低了经营成本；从横向上使公司业务板块间的协同效应进一步增强，是公司现有经营模式的需要。发展计划如能顺利实

施将极大提高公司现有业务水平、产业规模和经济效益，提升公司盈利水平。

公司的业务发展计划充分考虑了公司上市后的发展情况，对公司组织结构、管理水平、人才保障及生产效率等方面提出了更高的要求，以适应公司未来规模的迅速扩大，使公司现有业务和发展规划形成一种良性互动的关系，最终从根本上提高公司的盈利能力和经营管理水平，增强核心竞争能力。

## 六、本次发行对公司业务发展目标的作用

1、本次发行上市后，在监管部门及广大投资者的监督下，本公司将通过自身努力，进一步完善公司治理结构和内控管理机制，全面提升经营决策和业务管理水平，推动业务发展目标的落实。

2、本次发行将为本公司发展和投资项目提供资金来源，推动投资项目的顺利实施，以项目投资巩固和发展现有业务，拓展新业务，促进业务发展目标的实现。

3、本次发行上市，将增强本公司对优秀人才的吸引力，有利于团队建设。

4、本次发行上市后，本公司品牌知名度和市场影响力将明显提升，更利于拓展对外合作空间，构建良好的公司外部关系，对业务目标的实现有促进作用。

5、本次发行上市，将为公司发展提供资本市场平台，扩展融资渠道，增强农业产业投资、资源整合能力。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金投资项目计划

#### （一）募集资金数额及具体用途

根据公司第一届董事会第二十二次会议以及 2015 年第一次临时股东大会决议，本次募集资金扣除发行费用后，按轻重缓急程度排列如下：

序号	项目名称	项目总投资（万元）	募集资金投资额（万元）	项目备案情况	项目环评情况
1	百万亩农田改造建设项目	169,084.08	166,767.17	苏发改农经发[2015]218号	建设项目环境影响登记表
2	大华种业集团改扩建项目	14,822.76	13,227.76	苏发改农经发[2015]226号	建设项目环境影响登记表
3	农业科学研究院建设项目	9,517.37	9,317.37	苏发改农经发[2015]225号	建设项目环境影响登记表
4	农业信息化建设项目	9,532.90	9,532.90	苏发改农经发[2015]227号	建设项目环境影响登记表
5	补充流动资金	30,000.00	30,000.00	——	——
合计		<b>232,957.11</b>	<b>228,845.20</b>	——	——

如本次公开发行实际募集资金净额超过项目预计募集资金投入总额的，超过部分用于补充与公司主营业务有关的营运资金；如实际募集资金净额少于上述项目预计募集资金投入总额的，不足部分由公司自筹资金解决。

本次发行募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自有资金或银行借款支付项目所需款项；本次发行上市募集资金到位后，公司将严格按照有关的制度使用募集资金，募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自有资金、银行借款以及支付项目剩余款项。

#### （二）募投项目资金预计投入的时间进度

本次募集资金投资项目的年度投资计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金使用计划			
		第1年	第2年	第3年	第4年
1	百万亩农田改造建设项目	51,804.44	73,382.45	31,219.39	10,360.89

序号	项目名称	募集资金使用计划			
		第1年	第2年	第3年	第4年
2	大华种业集团改扩建项目	6,272.10	6,272.10	683.57	-
3	农业科学研究院建设项目	3,859.86	5,457.51	-	-
4	农业信息化建设项目	2,457.77	3,644.55	3,430.58	-

## 二、募集资金投资项目合理性分析

### (一) 募投项目与公司现有业务的关系

苏垦农发募投项目是现有主营业务的完善、加强和提升。本次募集资金投资项目的建成，将改善苏垦农发生产经营条件，提升管控水平，增强研发能力，进一步扩大营运规模，实现苏垦农发产业链和价值链的有效延伸。

苏垦农发百万亩农田改造建设项目是对公司种植业基地基础生产条件的改善和提升，从而提高种植业产出效率，增强对农业生产自然环境的应对能力，有利于种植业效益的提升；同时，可以为公司种子生产加工业务和大米加工业务提供更为优质、充足以及稳定的原材料保障。

发行人大华种业集团改扩建项目是根据发展战略布局对种子加工业务的巩固和提升，根据市场需求和苏垦农发发展趋势，扩大种子加工业务产能，为更好地参与市场竞争提供保障。

苏垦农发农业科学研究院建设项目则是立足长远考虑，对苏垦农发既有科研资源进行整合，将有效增强公司的研发资源配置，提升公司的研发实力，将增强公司的基地优势、规模优势等的协同效应，强化科研在公司业务经营中的重要性，突出研发对公司业务的指导和引领作用。

苏垦农发农业信息化建设项目将进一步完善自身信息系统建设，全方位践行农业现代化、信息化的发展理念，创新跨区域管理手段、提升管理效率，提高公司对农业生产数据的利用水平、增强公司应对农业生产环境变化的效率和效果，逐步实现生产经营管理精细化，为公司效益提升奠定基础。

因此，苏垦农发的募投项目是从不同角度对现有主营业务进行完善、加强和提升的方式，通过募投项目的实施，苏垦农发既可以巩固现有主业的发展，又可

以为未来业务发展创造更好地发展环境和基础。

## **(二) 募投项目建设的必要性分析**

### **1、响应国家政策，践行农业现代化**

#### **(1) 加强基础设施建设，提高粮食生产能力**

现阶段，国家政策要求巩固提高粮食综合生产能力，按照稳定面积、优化结构、建设主产区、提高单产的思路，进一步加强粮食生产能力建设，确保 95% 以上的自给率。

加强耕地质量建设，积极治理盐碱地，提升基础产出能力。在加强水利设施建设的同时，大规模建设旱涝保收高标准农田，加强农田水利和节水农业设施建设，大力发展旱作农业和高效节水灌溉，增强抗灾能力和综合生产能力。推进农田道路、桥涵、防护林网、输变电等配套设施建设；重点建设田间排灌沟渠及机井、小型集雨蓄水设施，开展土地平整、积肥设施和机耕道路建设，落实土壤改良、地力培肥等质量提升措施，建立耕地质量监测预警体系，加快先进适用耕作技术推广应用。扩大农机装备总量，优化农机装备结构。加快突破水稻栽植和玉米收获等薄弱环节制约，加速实现粮食生产全程机械化。

#### **(2) 加强种业加工现代化，提升商品化供种水平**

种业是种植业的基础。我国种业政策规划要求，加快推进现代种业发展，加快研发一批适应现代农业机械化作业需要、具有重大突破意义的新品种，不断扩大应用面积。加强国家级和区域级种子生产基地建设，支持主要粮食作物种子生产大县（场）和重要经济作物种子生产优势县（场）建设，鼓励种子企业采取与制种合作社联合协作等方式建立一批相对集中并稳定的标准化、规模化、集约化、机械化的优势种子生产基地和现代化的种子加工中心，增强种子综合生产能力。建立健全国家和省两级种子储备制度，确保农业生产用种安全。到 2020 年，良种覆盖率稳定在 95% 以上，力争商品化供种水平提高到 85%。

#### **(3) 科学兴农，切实提高农业生产科学水平**

发展农业的根本出路在科技。随着工业化、城镇化的快速推进，农产品总量

需求刚性增长,质量安全要求不断提高,保障国家粮食安全和主要农产品有效供给的任务越来越重。耕地、淡水等资源的刚性约束日益加剧,生态环境保护的压力不断加大。农业劳动力成本迅速上涨,种子、化肥、农药等农业生产资料价格增长明显,土地流转成本不断提高。为此,迫切需要加快农业科技创新步伐,强化农业科技的支撑作用,进一步提高土地产出率,大幅度提高资源利用率和劳动生产率。

在这样的背景下,需要大力推进农业科技自主创新,强化农业科技基础条件建设,完善农业科技创新体系和现代农业产业技术体系,继续实施转基因生物新品种培育重大专项。着力提高农作物种业核心竞争力,构建以产业为主导、企业为主体、基地为依托、产学研结合、育繁推一体化的现代农作物种业体系。继续实施农业行业科研专项,加强节本增效及应对灾害等方面重大技术研发。完善农业科技评价机制,激发农业科技创新活力。深化基层农业技术推广体系改革,实施基层农业技术推广特设岗位计划。加快农业新品种新技术推广和集成应用,促进农业科技成果转化。

稳步提高科研基础设施和仪器装备水平,逐渐形成以“学科群”为核心的农业实验室体系,使农业科技基础条件平台和试验基地的支撑更加有力。十二五期间我国要建设 30 个以上综合性农业部重点实验室,170 个以上的专业性(区域性)农业部重点实验室和 200 个以上农业科学观测实验站。

#### **(4) 应对农业生产新形势,提升农业生产信息化水平**

现阶段,我国农业生产对农业信息化发生了新的变化:农产品数量需求压力加大。利用信息技术改造传统农业,提高农业资源利用率和劳动生产率,确保国家农产品供给安全。农产品质量安全形势严峻。监测手段不足,信息技术应用不够是原因之一,迫切需要利用现代信息技术对农产品从生产到餐桌进行全产业链质量监管。农业生态环境亟待改善。近年来,我国耕地、草原的农药、化肥污染以及水域的富营养化问题十分突出,保护和修复生态环境,保障农业的可持续发展,迫切需要利用现代信息技术开展耕地质量监测、草原生态系统监测和渔业水域生态环境监测和科学管理。

因此,需要加快农业基础设施、装备与信息化的深度融合。研制推广智能节



水灌溉系统,积极发展节水农业,不断提高农田水利信息化水平。研发和推广基本农田整理、复垦和耕地质量监管保护信息化技术与装备,扩大测土配方施肥信息系统建设,提高耕地利用率和产出率。加强农业气象服务体系、农村自然灾害防御体系建设,提高农业重大自然灾害监测预警水平。

## **2、立足经营实际,实现企业发展战略**

### **(1) 完善现有生产条件,提高农业生产安全**

发行人向农垦集团及其下属单位承包近 100 万亩种植业基地,通过多年投入其基地产出水平高于社会平均产出水平。发行人种植业基地田块布局较为规则,耕作田块的灌溉、排水系统的基本框架已形成,能够满足粮食作物的基本生长需求,但各种种植业分公司发展水平仍然参差不齐;同时,由于发行人种植业基地规模大,基础设施和配套设施投入更新总体较为缓慢;因此,部分种植业分公司农田基础设施配套的建设标准偏低,农业机械的配备不足,农业生产方式还不尽合理,致使苏垦农发总体生产水平还有提升空间,生产成本还有下降空间。因此,需要通过募投项目实施,完善现有的农业生产条件,提高农业生产安全保障。

### **(2) 降本增效,提升苏垦农发全产业链的盈利能力**

发行人通过募投项目实施,一方面,可以提升种植业基地的产出效率,直接提升企业效益;另一方面,可以提高发行人农业生产抵抗自然灾害的能力,从而可以减少灾害给发行人造成的损失。同时,通过加强农业科学的研究,可以培育出既符合市场要求又符合发行人种植业务实际的农作物品种,也可以开发出适宜发行人农业生产特点的农艺、农技,从而提升发行人种植业务效益,为发行人农产品加工业务板块保证充分的原材料供应。此外,通过农业信息化建设,既可以提升发行人经营管理效率和效果,又可以减轻因发行人下属分子公司众多带来的管理成本的上升。因此,募投项目是发行人降本增效,提升全产业链业务布局盈利能力的必要步骤。

### **(3) 助力实现企业发展战略,推动龙头企业发展**

发行人确立了明确的发展战略,提出以“引领现代农业、奉献安全食品、承载产业报国”为历史使命,以“国内一流、国际影响的创新型农业产业化国家重点

龙头企业”为发展愿景，实施“以种业、米业为主，多产业并举的全产业链发展战略”。并且明确了“培育规模效益企业”“打造优质纵向一体化全产业链”“构建高效管控模式”以及“研发领先科技成果”等战略目标体系。

发行人实现上述发展战略和目标体系，需要以可靠的种植业生产基地为保障，需要以高效、快捷的管理工具为依托，需要充分、可靠的研发实力作为支撑。因此，发行人募投项目是实现发展战略的重要保障，是龙头企业发展的重要推动力。

### **(三) 募投项目建设的可行性分析**

#### **1、符合国家及地方产业政策**

近年来国家从不同方面持续出台了支持和鼓励农业生产和管理以及研发的政策。国家政策从确保国家粮食安全的角度出发，提出在保证粮食种植面积不减少的基础上，要通过农业基础设施投入，改善农业生产基础性条件，提升农业生产的产出水平；同时，要求加快种业现代化发展，研发出一批适应现代农业机械化作业需要、具有重大突破意义的新品种，不断扩大应用面积；此外，对农业科技水平和农业信息化均制定了政策规划，鼓励农业龙头企业、科研机构提升产能规模、提升农业生产效率和效益。发行人募投项目符合国家及地方产业政策规划，可以获得国家或地方的支持，从而促进项目实施进度。

#### **2、公司种植业基地为项目实施提供了基础**

发行人向农垦集团及其下属单位承包近 100 万亩种植业基地，该基地是发行人业务立足和发展的基础所在。发行人募投项目是对发行人主营业务的巩固和提升，其投资建设以该 100 余万亩基地的前段种植和后端加工生产业务板块以及信息化管理以及科研支撑的提升为目的。发行人广阔的种植业基地为本项目实施提供了基础。

#### **3、公司成熟的生产管理经验和业务架构为项目实施奠定坚实基础**

发行人的种植业经营管理历程及其与下属全资龙头企业的成熟的业务架构，为项目实施奠定了坚实基础。发行人通过多年农业生产实践和与农产品加工业务

的产业链运营经验,已经形成了纵向一体化管控和全产业链协同发展的双核经营管理模式。发行人对种植业经营管理已经构建成熟稳定的管理模式,能够确保百万亩农田改造建设项目分批、如期实施;同时,发行人成熟的业务架构能够妥善消化发行人百万亩农田改造项目实施后新增的粮食产能,充分依托产业链优势提升整体经营效益。

#### **(四) 募投项目的市场前景分析**

募投项目的市场前景分析相关内容请参见招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”。

### **三、募集资金投资项目分析**

#### **(一) 百万亩农田改造建设项目**

##### **1、项目概述**

本项目以苏垦农发除宿迁分公司以外的 18 家种植业分公司实际种植的苏垦农发承包农垦集团的耕地为建设对象,主要建设目的为提高基础设施配套程度,改善农业机械化、规模化生产条件,建设规模化标准农田,增强抵御自然灾害能力,提高粮食生产保障能力,改善生态景观等方面内容。

本项目建设工程包括土地整治工程和农业生产配套工程两大部分内容。其中土地整治工程细分为土地平整工程、农田水利工程及田间道路工程;农业生产管理配套工程细分为农业机械配套工程、生产管理配套工程。

本项目报批总投资(建设投资+铺底流动资金,下同)估算 166,767.17 万元,计算期内年均营业收入为 32,948.35 万元,年均总成本 22,017.07 万元,年均利润总额 10,931.28 万元。

##### **2、项目投资概算**

本项目报批总投资 166,767.17 万元。其中工程费用为 149,387.62 万元,其他费用 11,558.22 万元(包括前期工作费、工程监理费、竣工资收费等),不可预见费 4,828.38 万元(包括因不可预见因素而增加的费用和可能发生的部门规费),

铺底流动资金 992.96 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	费用类别	投资金额	占比	备注
<b>1</b>	<b>工程费用</b>	<b>149,387.62</b>	<b>89.58%</b>	
1.1	土地整治工程	107,000.88	64.16%	
1.1.1	土地平整工程	20,594.46	12.35%	耕地平整。
1.1.2	农田水利工程	69,216.36	41.50%	沟渠函闸、泵站、农桥等建设。
1.1.3	田间道路工程	17,190.06	10.31%	机耕路、砂石路等建设。
1.2	农业生产配套工程	42,386.74	25.42%	
1.2.1	农业机械配套	15,995.13	9.59%	收割机、拖拉机、播种机、插秧机等农机具购置。
1.2.2	生产配套工程	26,391.61	15.83%	粮仓、晾晒场以及烘干设施等建设。
<b>2</b>	<b>其他费用</b>	<b>11,558.22</b>	<b>6.93%</b>	<b>包括前期工作费、工程监理费、竣工验收费等。</b>
<b>3</b>	<b>不可预见费</b>	<b>4828.38</b>	<b>2.90%</b>	<b>包括因不可预见因素而增加的费用和可能发生的部门规费。</b>
<b>4</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>992.96</b>	<b>0.60%</b>	
<b>合计</b>		<b>166,767.17</b>	<b>100.00%</b>	——

### 3、主要建设内容

本项目建设工程分为土地整治工程和农业生产配套工程。其中，土地整治工程细分为土地平整工程、农田水利工程和田间道路工程；农业生产配套工程细分为农业机械工程和生产配套工程。

#### (1) 土地整治工程

本项目中的土地整治工程细分为土地平整工程、农田水利工程和田间道路工程三部分内容。

土地平整工程中土地平整面积为 27.55 万亩，土地平整总土方量 5,148.62 万 m<sup>3</sup>。

农田水利工程主要包括新建防洪闸 3 座，改造防洪闸 2 座，新建圩口闸 10 座，改造圩口闸 4 座，新建骨干涵闸 282 座，改造骨干涵闸 1 座。新建砼防渗斗渠 33.39km，改造砼防渗斗渠 421.58km，新建灌溉泵站 63 座，改造灌溉泵站 68

座。新建灌排结合泵站 28 座，改造灌排结合泵站 65 座。新建排涝泵站 43 座，改造排涝泵站 22 座。沟渠清淤量为 1,369.55 万 m<sup>3</sup>。新建渡槽 13 座，新建倒虹吸 5 座，新建各类涵洞 17,022 座，新建节制闸 554 座，新建桥梁 43 座。

田间道路工程包括新建机耕路 58.87km，改造机耕路 211.73km，改造砂石路 253.04km，改造土路 258.64k m。

#### 1) 土地平整工程

土地平整对合理灌排、节约用水、改良土壤、保水保土保肥、科学种田以及提高劳动生产率和机械作业效率等方面有着重要的作用。土地平整工程根据苏垦农发各分公司实际地形条件，因地制宜的进行局部田面平整，土地平整工程是苏垦农发公司土地治理过程中的薄弱环节，而耕地的平整度却在很大程度上制约着粮食作物生产效率和效果，故本项目为使承租耕地均能达到水田灌排的平整度要求，对区内平整度差的区域进行平整。苏垦农发各分公司的土地平整工程具体如下：

序号	单位名称	土地平整面积(万亩)	平整单元内部高差(m)	土方量(万 m <sup>3</sup> )
1	岗埠分公司	0.53	0.30	52.11
2	东辛分公司	7.80	0.50	1,300.00
3	云台分公司	1.28	0.34	144.34
4	黄海分公司	2.00	0.86	571.43
5	滨淮分公司	0.55	0.64	236.34
6	淮海分公司	1.00	0.69	228.57
7	临海分公司	2.96	0.69	675.43
8	新洋分公司	0.01	0.69	2.29
9	东坝头分公司	1.32	0.26	113.56
10	新曹分公司	3.50	0.60	700.00
11	弶港分公司	2.15	0.44	314.29
12	海安分公司	0.05	0.69	11.89
13	南通分公司	0.25	0.26	21.43
14	江心沙分公司	0.10	0.86	27.51
15	宝应湖分公司	0.96	0.30	95.92
16	三河分公司	1.73	0.69	394.95

序号	单位名称	土地平整面积（万亩）	平整单元内部高差（m）	土方量（万 m <sup>3</sup> ）
17	白马湖分公司	1.18	0.58	228.04
18	复兴圩分公司	0.19	0.48	30.51
合计		27.55	—	5,148.62

## 2) 农田水利工程

农田水利工程建设重点为防洪闸门的配备、灌溉排涝能力的提升、沟渠清淤、主要渠道设计标准提高改造、灌排涉及水工建筑物配套。

防洪工程主要考虑拦截外河的来水进入区内淹没耕地和冲毁农田基础设施。本项目为拦截外河来水的侵袭，采取新建（改造）防洪闸、新建（改造）圩口闸来实现区内耕地的封闭，新建骨干涵闸实现分区控制区内河流水位，避免耕地受淹和建筑物的破坏。本项目按照规模化农田建设的要求，以实现水利现代化建设为目标，以灌溉泵站更新改造、防渗渠道建设为主要手段，完善配套水源工程。

灌溉工程主要是对运行年代久远、效率较低以及分布不合理的灌溉泵站进行拆除、更新改造，同时针对农田水利现代化发展要求需新建的提水工程。为提高灌溉水利用系数，对骨干渠道进行衬砌改造，同时对其上配套建筑物进行更新改造，提高渠道工程配套率和灌溉效率。

为提高灌溉水利用系数，加强灌溉效率，为粮食作物及时提供充足的水分供给，本项目采取如下措施：对部分淤积较为严重的农渠进行清淤疏浚，对部分运行状况差的现有防渗斗渠进行改造，对现有土质斗渠进行混凝土防渗处理。

排涝降渍是农业高产稳产的基础，是农业丰产丰收的关键。排涝降渍工程即排水工程，主要是对排水沟、各类排水泵站（闸）工程的建设。排水系统因现有排水沟较为完善，可满足排水的需求，目前存在问题主要是排水沟淤积较为严重，故本项目排水系统的建设任务主要为各类排水沟清淤和排水系统匡圩封闭建设。

按照规模化标准农田建设的要求，田间工程实施旱涝保收的合理布局和建筑物配套，实现田间道路与条田相连接，确保机械化生产；渠道与条田相沟通，确保灌排有保障。按规模化标准农田建设要求田间建筑物配套率 90% 以上。田间工程建设内容主要为各类涵洞及节制闸。

苏垦农发各分公司的农田水利工程具体建设内容如下：

建设内容	建设类型	单位	工程数量
灌溉泵站	新建	座	63
	改造	座	68
灌排结合泵站	新建	座	28
	改造	座	65
排涝泵站	新建	座	43
	改造	座	22
防渗斗渠	新建	km	33.39
	改造	km	421.58
防洪闸	新建	座	3
	改造	座	2
圩口闸	新建	座	10
	改造	座	4
骨干涵闸	新建	座	282
	改造	座	1
管道灌溉	新建	亩	3,454
沟渠清淤	清淤	万 m <sup>3</sup>	1,369.55
倒虹吸	新建	座	5
渡槽	新建	座	13
进水涵	新建	座	5221
排水涵	新建	座	10,716
过路涵	新建	座	1,085
节制闸	新建	座	554
桥梁	新建	座	43

### 3) 田间道路工程

田间道路工程主要对现有的机耕路、砂石路、土路进行改造，并适当补充一部分新建道路以完善原有路网。苏垦农发各分公司的田间道路工程具体如下：

建设内容	建设类型	单位	工程数量
机耕路	改造	km	211.73
	新建	km	58.87

砂石路	改造	km	253.04
土路	改造	km	258.64

## (2) 农业生产配套工程

苏垦农发各分公司为加强农业机械、农产品仓储、粮食晾晒烘干的保障能力,实现农业生产过程的全面机械化。本项目农业生产配套工程包括农业机械配套工程、生产管理配套工程两部分。

### 1) 农业机械配套工程

农业机械配套工程主要为收割机、插秧机、撒肥机、拖拉机、植保机械、场头机械、大中型农具、GPS 导航自动驾驶系统等。本项目共计新配套各类机械 725 台套。

苏垦农发各分公司的农业机械配套购置计划具体如下:

单位: 台套

序号	单位名称	场头机械	收割机	插秧机	撒肥机	喷灌机	植保机械	GPS 导航自动驾驶系统	拖拉机	播种机	挖掘机	挖泥船	大中型农具
1	岗埠分公司		13				4		2				24
2	东辛分公司		20		15		25		10	29			
3	云台分公司	4	3	10			7		5	4			
4	黄海分公司		4			24		10	2	40			
5	滨淮分公司			15			6	2		10			2
6	淮海分公司		8	40			20		2				15
7	临海分公司	55					5			20	1	1	
8	新洋分公司								40	20			
9	东坝头分公司		4						10				5
10	新曹分公司		5	14	14		14		10				
11	弼港分公司		2						4				
12	海安分公司				2		1						
13	南通分公司						2						
14	江心沙分公司	10					6						
15	宝应湖分公司						20	3					
16	三河分公司												
17	白马湖分公司	20	4	10			20	2	3	20			
18	复兴圩分公司						3						
	<b>合计</b>	<b>89</b>	<b>63</b>	<b>89</b>	<b>31</b>	<b>24</b>	<b>133</b>	<b>17</b>	<b>88</b>	<b>143</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>46</b>



## 2) 生产管理配套工程

生产配套工程主要为粮食仓库、农机及农资临时存放场、农机库房、生产用房、农机维修场、粮食烘干设施、晾晒场等建设工程。

生产配套工程包括新建粮食仓库 28,762.81 m<sup>2</sup>，改建粮食仓库 11,160.00 m<sup>2</sup>，新建农资临时存放场所 14,760.00 m<sup>2</sup>，改建农资临时存放场所 2,167.00 m<sup>2</sup>，新建农机具临时存放场 20,372.27 m<sup>2</sup>，改建农机具临时存放场 29,166.60 m<sup>2</sup>，新建农机库房 10,269.50 m<sup>2</sup>，维修 32 间农机库房，改建农机库房 3,600.00 m<sup>2</sup>，新建生产用房 440.00 m<sup>2</sup>，旧房修复加固 11,060.00 m<sup>2</sup>，新建粮食烘干设施 9 条，新建晾晒场 597,776.00 m<sup>2</sup>，改建晾晒场 119,707.00 m<sup>2</sup>。

## 4、固定资产投资

### (1) 建筑工程投资

本项目的建筑工程投资主要包括土地整治工程和农业生产管理配套工程中的土地平整、农田水利、田间道路以及粮食仓库、农资以及农机具临时存放场所以及晾晒场等方面的投资。

#### 1) 土地整治工程的建筑工程投资估算

项目名称	建设内容	建设类型	单位	建设数量	金额(万元)
土地平整工程	田面平整	平整	万 m <sup>3</sup>	5,148.62	20,594.46
<b>小计</b>					<b>20,594.46</b>
农田水利工程	灌溉泵站	新建	座	63	3,655.00
		改造	座	68	1,522.00
	灌排结合泵站	新建	座	28	3,149.80
		改造	座	65	1,536.20
	排涝泵站	新建	座	43	3,640.00
		改造	座	22	498.00
	防渗斗渠	新建	km	33.39	1,374.64
		改造	km	421.58	18127.02
	防洪闸	新建	座	3	99.00
		改造	座	2	264.00
	圩口闸	新建	座	10	480.00
		改造	座	4	192.00
	骨干涵闸	新建	座	282	5,696.50
		改造	座	1	18.00

项目名称	建设内容	建设类型	单位	建设数量	金额(万元)
	管道灌溉	新建	亩	3,454	548.10
	沟渠清淤	清淤	万 m <sup>3</sup>	1,369.55	10,956.39
	倒虹吸	新建	座	5	1,670.00
	渡槽	新建	座	13	159.00
	进水涵	新建	座	5221	4,131.10
	排水涵	新建	座	1,0716	8,650.65
	过路涵	新建	座	1085	1,055.36
	节制闸	新建	座	554	954.60
	桥梁	新建	座	43	839.00
<b>小计</b>					<b>69,216.36</b>
田间道路工程	机耕路	改造	km	211.73	10,089.19
		新建	km	58.87	2,472.34
	砂石路	改造	km	253.04	3,852.61
		改造	km	258.64	775.92
<b>小计</b>	——	——	——	——	<b>17,190.06</b>
<b>合计</b>	——	——	——	——	<b>107,000.88</b>

## 2) 农业生产管理配套工程的建筑工程投资估算

项目名称	建设内容	建设类型	单位	建设数量	合价(万元)
生产配套工程	粮食仓库	新建	m <sup>2</sup>	28,762.81	4,539.64
		改建	m <sup>2</sup>	11,160.00	592.80
	农资临时存放场所	新建	m <sup>2</sup>	14,760.00	1,495.20
		改建	m <sup>2</sup>	2,167.00	43.34
	农机具临时存放场	新建	m <sup>2</sup>	20,372.27	1,519.69
		改建	m <sup>2</sup>	29,166.60	1,980.38
	农机库房	新建	m <sup>2</sup>	10,269.50	1,297.94
		改建	m <sup>2</sup>	3,600.00	432.00
		维修	间	32.00	28.00
	生产用房	新建	m <sup>2</sup>	440.00	53.80
	旧房修复加固	改建	m <sup>2</sup>	11,060.00	464.52
	粮食烘干设施	新建	条	9.00	5,850.00
	晾晒场	新建	m <sup>2</sup>	597,776.00	6,833.07
		改建	m <sup>2</sup>	119,707.00	1,262.24
<b>小计</b>	——	——	——	——	<b>26,391.61</b>

### (2) 主要设备和仪器投资

本项目涉及的主要设备和仪器投资主要为农业机械配套工程所需要购置的机械设备，具体投资估算如下：

项目名称	建设内容	建设类型	单位	购置数量	金额（万元）
农业机械工程	场头机械	新购	台套	89	500.00
	收割机	新购	台套	63	5,152.00
	插秧机	新购	台套	89	1,765.00
	撒肥机	新购	台套	31	201.00
	喷灌机	新购	台套	24	480.00
	植保机械	新购	台套	133	3,126.00
	GPS 导航自动驾驶系统	新购	台套	17	190.00
	拖拉机	新购	台套	88	2,314.53
	播种机	新购	台套	143	1,813.00
	挖掘机	新购	台套	1	100.00
	挖泥船	新购	台套	1	35.00
	大中型农具	新购	台套	46	319.00
<b>小计</b>	——	——	——	——	<b>15,995.13</b>

## 5、项目的工艺流程

本项目的生产工艺和技术相关内容请参见招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”。

## 6、主要原材料、能源供应情况

本项目的主要产品是水稻、小麦以及大麦等粮食，项目建成后主要的原材料和能源消耗与苏垦农发现有主营业务相同，主要包括稻麦种子、化肥、农药、灌溉用水、机物料及易耗品以及柴油等，相关原材料供应渠道稳定，可以获得稳定的供应。

## 7、项目经济效益分析

项目达产后正常经营年份的主要经济效益指标如下：

百万亩农田改造建设项目实施后，承包耕地土地平整面积实现区内全覆盖，农田水利基础设施配套水平整体提升，农业机械配备更为完善，苏垦农发各分公司的农业综合生产能力进一步加强。具体表现为：

（1）通过土地平整工程的建设，耕地的平整度达到水田灌排的平整度要求，使水稻秧苗不易在地势较高处暴晒或者在地势低洼处受淹，能提高秧苗成活率，从而提高水稻的产量；土地平整后地势平坦，小麦的根系能正常生长，在一定程

度可提高小麦的产量；

(2) 斗渠改造防渗后，灌溉速度加快，输水时间缩短，灌溉水利用系数提高，农作物的水分供应及时，这样可促进农作物的生长；

(3) 项目实施后，可综合改善田间农业生产条件，尤其是排涝能力的加强，稻麦的适播期可提前，适播面积增加，播种量下降；

(4) 粮食作物所需的化肥有磷肥、钾肥、尿素、复合肥四种。由于本项目农田水利工程的建设，稻麦种植由于灌水充足，作物根系自然发育较好，可减少一定量的化肥；而土地平整工程的实施，使耕地平整度提高，施肥时可不受地形高低起伏的影响，提高了撒肥作业过程化肥的有效利用率，进而可降低亩均化肥消耗；

(5) 本项目对主要渠道进行砼防渗，可提高灌溉水利用系数，使单位面积耕地的毛用水量降低。同时，沟渠工程布局采用灌排分开的方式，渠道无需往地面以下深挖来实现排水的目的，进而避免了灌溉时需待水位雍高后才能灌溉的功能，有效灌溉水量得到增加。因此，本项目通过土地平整，田块灌水均匀，土壤湿润均匀，可适当降低灌溉用水量。

经测算，百万亩农田改造建设项目投资后，计算期内苏垦农发公司年均新增营业收入为 32,948.35 万元，年均新增利润总额 10,931.28 万元，投资利润率为 6.46%，项目投资的财务内部收益率为 10.41%，投资回收期 8.17 年（含建设期），项目盈利能力较好。

## 8、项目环保情况

本项目的环保方面主要包括工程建设过程中的环境保护和项目建成后生产过程中的环境保护。在工程建设过程中的环境保护事项主要包括大气环境保护、声音环境保护、水体环境保护以及总体生态环境保护等方面。苏垦农发将加强管理，文明施工，严格按照国家建筑施工管理规定、标准等要求组织施工。在大气环境保护方面，将做到建筑材料轻装轻卸；运输石灰、砂石料、水泥、粉煤灰等易产生扬尘的车辆将覆盖篷布；临时堆放的土石方、砂料场及临时道路等必要时将洒水。在声音环境保护方面，将加强管理，严格遵守 GB12523-90 相关规定的

要求；将通过采用先进的施工工艺和低噪声设备，合理安排施工时间，尽量避免大量高噪声施工设备同时施工等措施做好声音环境保护工作。在水体环境保护方面，将通过采取对路面雨污水沉淀后排放、严格控制生活污水排放以及做好施工物资防冲刷措施等具体方式做好水体环境保护工作。

对于生产过程中的环境保护事项，苏垦农发将积极防止农药、化肥污染，积极推广综合防治病虫害技术，合理施用化肥、农药，提高化肥、农药的利用率、减少污染。同时，加强农业生产环境监测，减少农业生产的环境污染。

## 9、项目的组织实施

从本项目涉及的苏垦农发所属 18 家种植业分公司的实际情况出发，确定本项目建设周期为 4 年，建设期限为 2015 年 1 月-2018 年 12 月。

由于项目区总建设规模过大且整个项目区跨越地域较多，无法作为 1 个项目同时实施。以土地整治项目的施工经验为依据，以项目建设规模 1-2 万亩为标准，并考虑成片施工因素将本项目拆分为若干子项目分别予以实施。每个子项目仍分为土地整治项目、农业生产配套工程。根据类似工程经验，确定单个子项目建设期为 1 年。本项目共细分为 80 个子项目，建设总工期为 4 年，计划第一年完成 25 个子项目（占比 31.25%），第二年完成 35 个子项目（占比 43.75%），第三年完成 15 个子项目（占比 18.75%），第四年完成 5 个子项目（占比 6.25%）。

土地整治工程实施，首先，农田水利工程和田间道路工程结合土地平整工程进行施工，在此基础上进行配套建筑物施工。此外，本项目的实施需考虑机械施工的连续性、施工前“三通一平”的要求和早投资早受益的原则，合理确定工程进度计划。

农业生产管理设施配备工程的进度按照土地整治项目进行同比例配套，拟安排为第一年配备 31.25%，第二年配备 43.75%，第三年配备 18.75%，第四年配备 6.25%。待土地整治项目建成后全部配套到位。

单个子项目土地整治项目工程分月进度计划如下：

项目名称	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
土地平整												
农田水利工程												
田间道路工程												

## 10、项目选址及用地情况

本项目坐落在苏垦农发 18 个种植业分公司所在地，占用农用地面积 1,319.85 亩和建设用地 156.75 亩，其中农用地履行设施农用地备案手续；建设用地通过公开招拍挂程序获取及使用公司原有土地，土地用途为仓储用地、工业用地。

## 11、项目实施进展

为把握市场机遇，公司计划使用自有资金和银行贷款对募投项目进行先期投入建设，截至本招股说明书签署日，项目正在履行内部审批程序，尚未进行资金投入。

## （二）大华种业集团改扩建项目

### 1、项目概述

大华种业集团改扩建项目包含大华弼港改建项目、大华东辛改扩建项目、大华滨淮改扩建项目和大华种业宿迁子公司新建项目。本项目旨在增强苏垦农发种子加工业务板块的种子加工能力，提升销售能力，提高企业竞争能力。

本项目种子加工项目新建、改扩建加工基地 4 处，年加工种子 8.2 万吨；项目主要建筑面积 35,674 平方米，道路及晒场面积 26,745 平方米，其中晒场 10,640 平方米，道路 16,105 平方米。

大华种业集团改扩建项目报批总投资（建设投资+铺底流动资金，下同）为 13,227.76 万元，计算期内年均销售收入 26,788.96 万元，年均利润总额 1,551.88 万元，投资利润率为 10.47%，全部投资的财务内部收益率为 11.89%，投资回收期 8.96 年（含建设期）。

## 2、项目投资概算

大华种业集团改扩建项目报批总投资为 13,227.76 万元，其中建设投资 12,544.19 万元，铺底流动资金 683.57 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	费用类别	投资金额	占比	备注
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>12,544.19</b>	<b>94.83%</b>	
1.1	建筑工程费用	7,025.58	53.11%	主要建设仓库、厂房等房屋建筑物。
1.2	设备购置费用	3,763.92	28.45%	主要用于购置种子加工生产线、烘干生产线等设备。
1.3	预备费	597.35	4.52%	
1.4	其他费用	1,157.35	8.75%	
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>683.57</b>	<b>5.17%</b>	
<b>合计</b>		<b>13,227.76</b>	<b>100.00%</b>	——

## 3、主要建设内容

本项目新建、改扩建种子加工基地 4 处，共建成种子加工线 5 条、种子烘干线 9 条（循环式烘干设备线 5 条，含搬迁改造 2 条；连续式烘干设备线 4 条），年加工种子 8.2 万吨；项目主要建筑面积 35,674 平方米，道路及晒场面积 26,745 平方米。大华种业集团改扩建项目建设工程主要建设内容如下：

序号	主要工程	单位	总数量	其中：道路及晒场面积
1	大华弼港建筑工程	m <sup>2</sup>	9,560	2,300
2	大华东辛建筑工程	m <sup>2</sup>	19,196	8,000
3	大华滨淮建筑工程	m <sup>2</sup>	6,969	2,000
4	大华种业宿迁子公司建筑工程	m <sup>2</sup>	26,694	14,445
<b>合计</b>			<b>62,419</b>	<b>26,745</b>

## 4、固定资产投资

### (1) 建筑工程投资

本项目的建筑工程投资主要包括 4 处种子加工基地改扩建和新建的仓库、厂房以及办公楼及其他附属设施的建设投入，具体包括如下：

## 1) 大华弥港改扩建项目

大华弥港改扩建项目						
序号	主要工程		单位	工程量	结构	合计(万元)
1	综合楼		m <sup>2</sup>	900	砖混	162.00
2	1-2号平房仓		m <sup>2</sup>	4,000	钢混	560.00
3	加工及烘干 厂房	循环式烘干 厂房	m <sup>2</sup>	1,500	框架	225.00
		加工厂房		700		105.00
4	地磅房及消防泵房		m <sup>2</sup>	80	砖混	21.00
5	门卫及配电房		m <sup>2</sup>	80	砖混	16.00
6	道路及晒场	道路	m <sup>2</sup>	1,200	混凝土	36.00
		晒场		1,100		
7	配套设施		——	——	——	133.67
合计	——		——	<b>9,560</b>	——	<b>1,258.67</b>

## 2) 大华东辛改扩建项目

大华东辛改扩建项目						
序号	主要工程		单位	工程量	结构	合计(万元)
1	综合楼		m <sup>2</sup>	900	框架	162.00
2	1-4号平房仓		m <sup>2</sup>	6,600	钢混	924.00
3	成品库及加工厂房		m <sup>2</sup>	1,540	框架	231.00
4	加工及烘干 厂房	连续式烘干 线基础	m <sup>2</sup>	——	——	120.00
		循环式烘干 厂房		1,540	钢架	231.00
5	配件库		m <sup>2</sup>	400	砖混	60.00
6	地磅房及消防泵房		m <sup>2</sup>	116	砖混	25.20
7	门卫及配电房		m <sup>2</sup>	100	砖混	12.00
6	道路及晒场	道路	m <sup>2</sup>	6,000	混凝土	96.00
		晒场		2,000		
7	配套设施		——	——	——	99.19
合计	——		——	<b>19,196</b>	——	<b>1,960.39</b>

## 3) 大华滨淮改扩建项目



大华滨淮改扩建项目					
序号	主要工程	单位	数量	结构	造价(万元)
1	综合楼	m <sup>2</sup>	500	框架	90.00
2	1-2号平房仓	m <sup>2</sup>	3,000	钢混	420.00
3	加工厂房	m <sup>2</sup>	700	框架	105.00
4	连续式烘干线厂房	m <sup>2</sup>	640	钢架	128.00
5	地磅房及消防泵房	m <sup>2</sup>	89	砖混	20.70
6	配电房	m <sup>2</sup>	40	砖混	8.00
7	晒场	m <sup>2</sup>	2,000	混凝土	24.00
8	配套设施	——	——	——	79.53
合计	——	——	6,969	——	875.23

## 4) 大华种业宿迁子公司新建项目

大华种业宿迁子公司新建项目						
序号	主要工程	单位	工程量	结构	合计(万元)	
1	综合楼	m <sup>2</sup>	2,500	砖混	575.00	
2	1-3号平房仓	m <sup>2</sup>	5,250	钢混	787.50	
3	成品库及加工厂房	m <sup>2</sup>	1,550	砖混	279.00	
4	烘干厂房	连续式烘干线含配件库 循环式烘干厂房	m <sup>2</sup>	1,280	钢混	256.00
			m <sup>2</sup>	1,400		280.00
5	地磅房及消防泵房	m <sup>2</sup>	89	砖混	23.7	
6	门卫及配电房	m <sup>2</sup>	180	砖混	45.00	
7	道路及晒场	道路	m <sup>2</sup>	8,905	混凝土	266.74
		晒场	m <sup>2</sup>	5,540		
8	配套设施	——	——	——	418.35	
合计	——	——	26,694	——	2,931.29	

## (2) 主要设备和仪器投资

大华种业集团改扩建项目主要生产设备配置情况如下:

序号	设备名称	单位	数量	总价(万元)	来源
1	大华弼港改扩建项目				
1.1	成套种子加工线及配套	条	1	130.00	国产

1.2	两条烘干线搬迁改造	条	2	140.00	国产
<b>2</b>	大华东辛改扩建项目				
2.1	400t 塔式烘干线	套	2	680.00	国产
2.2	12 吨低温循环干燥机（厢式）	组	20	340.00	国产
2.3	成套种子加工线及配套	套	2	260.00	国产
<b>3</b>	大华滨淮改扩建项目				
3.1	400t 塔式烘干线	条	1	340.00	国产
3.2	成套种子加工线及配套	条	1	130.00	国产
<b>4</b>	大华宿迁子公司新建项目				
4.1	400t 塔式烘干线	套	1	337.00	国产
4.2	30 吨低温循环干燥机（厢式）	组	10	623.00	国产
4.3	成套种子加工线及配套	套	1	132.00	国产
合计	-	-	-	3,112.00	-

## 5、项目的工艺流程

项目的生产工艺和技术相关内容请参见招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”。

## 6、主要原材料、能源供应情况

### （1）主要原材料供应情况

本项目主要产品是稻麦种子，与其对应的主要原料是小麦种原粮、水稻种原粮、包装材料等；种子加工原料主要是种子原粮。

本项目年加工销售各类种子 8.2 万吨，小麦种子 6.5 万吨，水稻种子 1.7 万吨。同时需要种子原粮 8.84 万吨。其中小麦种原粮需求 6.84 万吨，占 77.38%；水稻种原粮需求 2 万吨，占 22.62%。（其中小麦种子成品率 95%，水稻种子成品率 85%）

本项目主要原料是小麦种原粮、水稻种原粮，主要由苏垦农发保障提供，并由苏垦农发按计划进行种植生产。根据苏垦农发规划，将扩大种子原粮的种植面积，可以保证本项目种子加工生产的原材料需求。

## （2）主要能源供应情况

本项目生产中主能源消耗为煤炭、电等。经计算，本项目年用煤量 3,280 吨，年用电量为 103.32 万 Kwh。本项目主要能源消耗情况如下：

序号	原料	类别	用量	单价（元）	总价（万元）
1	煤炭（吨）	项目建成前	1,720.00	640	110.08
		新增	1,560.00		99.84
		小计	3,280.00	—	209.92
2	电（万 Kwh）	项目建成前	54.18	8,800	47.68
		新增	49.14		43.24
		小计	103.32	—	90.92
说明	投产期 2 年的用量分别按正常项目年的 60% 和 80% 计算，每年约有 80% 的种子需要烘干。				

本项目所在地区电力供应充足、稳定，煤炭供应量充足，区域内有可靠保障。

## 7、项目经济效益分析

经测算，本项目计算期内年均销售收入 26,788.96 万元，年均利润总额 1,551.88 万元，投资利润率为 10.47%，全部投资的财务内部收益率为 11.89%，投资回收期 8.96 年（含建设期），说明本项目盈利能力较好。

## 8、项目环保情况

### （1）主要污染物

废水：主要是生产经营人员的日常生活污水（粪便水和洗涤水）。

废气：主要来源于烘干设备废气。

噪声：主要来源于加工设备运行时产生的噪声。

粉尘：主要为装卸作业区粉尘和干燥过程中产生的粉尘。

固体废物：生活垃圾、商品包装弃物。

### （2）环保措施

#### 1) 大气污染的控制

按照环保部门的要求采购设备和生产运营管理，可满足国家和地方排放标准。

## 2) 水污染的控制

本项目生产经营人员的日常生活污水经化粪池处理可以满足国家和地方排放标准。

## 3) 固体废物的处理

本项目的固体废弃物主要是生活垃圾，由当地环卫部门清运；商品包装弃物等专人管理，回收利用。

## 4) 粉尘的控制

①选用密封的工艺设备，对固定式的水平输送方式选用密闭型，各设备间工艺联系管道密封连接，对设备加强吸风，使设备处于负压状态下运行，以防粉尘外溢，合理组织除尘风网。

②加强通风除尘，降低排放空气中的含尘浓度。

③加强管理，尽可能的减少排放空气中的含尘浓度，防止粉尘污染的装置不得擅自拆除或闲置。

④对沉降下来的灰尘杂质加强管理，避免在运送过程中再次飞扬，影响环境。收集的粉尘按固废要求处理，运送至垃圾填埋场处理。

⑤生产管理部门应制订卫生制度，经常清扫，定期检查，以保持车间清洁卫生。

## 5) 噪声的控制

采取隔声、消声、减振等措施处理，加强宣传音响设备的管理，杜绝噪声扰民，使边界噪声达到《城市区域环境噪声标准》（GB3096-2008）的相关内容。

## 9、项目的组织实施

本项目建设总周期拟定为两年，本项目具体实施主体涉及大华种业4家分子公司，各分子公司具体实施的周期起始期不同，各子项目周期拟定为两年。个

项目总体实施计划进度表（24个月）如下：

序号	工作内容	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	资金落实，项目启动												
2	工程设计、招投标												
3	施工建设												
4	项目验收												

## 10、项目选址及用地情况

本项目分别座落在大华弼港、大华滨淮、大华种业宿迁子公司、大华东辛所在地，合计占用建设用地面积 129.75 亩，通过公开招拍挂程序获取及使用公司原有土地，土地用途为工业用地。

## 11、项目实施进展

截至本招股说明书签署日，大华种业集团改扩建项目尚未启动。

## （三）农业科学研究院建设项目

### 1、项目概述

本项目拟以苏垦农发公司现有科研体系的基础上展开，将公司的发展战略、发展需求与研发的战略定位相结合。通过整合现有科研资源、加大研发投入力度、改善科研基础条件、创新科研体制和机制等措施，创建以农科院“总部”为核心、“一院、四所、一中心”为支撑的独立高效的科技创新平台。具体实现以下目标：

（1）整合研发资源，搭建“一院、四所、一中心”的组织架构，科学设置机构职能，创新研发与激励机制；

（2）加大硬件投入，建设一流平台。在科学规划、充分论证的基础上，重点建设“总部基地”及“一院、四所、一中心”设施设备等项目，彻底改善研发条件，将农科院建设成为一流的研发平台；

（3）引进高端人才，打造精英团队。科学定岗定编，创新人才引进和培养、

科研管理及人才激励机制,采取招聘、外培等多种方式,引进国内外知名的高端领军人才,形成适应农科院发展的人才梯队。同时,加大与高校、科研院所等机构的合作力度,建立研究生工作站、博士后工作站及院士工作站等机构,形成一支结构合理、分工明确、创新能力强的一流团队。

## 2、项目投资概算

本项目占地面积约 18.72 亩,其中总建筑面积 16,538m<sup>2</sup>,建筑占地面积 4,988m<sup>2</sup>,建筑密度 37.6%,绿地率 40.2%,容积率 1.25。本项目总投资 9,517.37 万元(其中募集资金投入 9,317.37),具体情况如下:

单位:万元

序号	费用类别	投资金额	占比	备注
1	固定资产	7,513.47	78.94%	——
2	无形资产	200.00	2.1%	不以募集资金投入。
3	其他费用	1360.22	14.29%	——
4	预备费	443.68	4.66%	为固定资产与其他费用的 5%。
合计		<b>9,517.37</b>	100.00%	——

## 3、主要建设内容

本项目占地面积约 20 亩,其中总建筑面积 16,538m<sup>2</sup>,建筑占地面积 4,988m<sup>2</sup>,建筑密度 37.6%,绿地率 40.2%,容积率 1.25。

序号	项目名称	建筑物规模 (m <sup>2</sup> )	设备仪器
1	综合楼	5,850	办公设施
2	试验楼	2,100	试验、检测设备、仪器
3	专家楼	2,700	——
4	职工宿舍	5,850	——
5	动力房	20	——
6	传达室	18	——
7	道路、绿化、场地	——	——
合计		<b>16,538</b>	——

## 4、固定资产投资

本项目固定资产投资 7,513.47 万元,主要包括:建筑工程投资 4,400.50 万元,

仪器设备投资 3,112.97 万元。

序号	项目名称	投资规模				投资额（万元）
		单体面积	单位	数量	小计	
<b>1</b>	<b>建筑工程</b>				<b>16,538</b>	<b>4,400.50</b>
1.1	综合楼	5,850	m <sup>2</sup>	1	5,850	1,690.65
1.2	试验楼	1,050	m <sup>2</sup>	2	2,100	375.90
1.3	职工宿舍楼	5,850	m <sup>2</sup>	1	5,850	1,386.45
1.4	专家楼	900	m <sup>2</sup>	3	2,700	639.90
1.5	传达室	18	m <sup>2</sup>	1	18	3.60
1.6	动力房	20	m <sup>2</sup>	1	20	4.00
1.7	室外工程					300.00
<b>2</b>	<b>仪器设备投资</b>					<b>3,112.97</b>
2.1	分子育种平台					1,022.57
2.2	检测中心					1,237.90
2.3	农业装备研究所					852.50
<b>合计</b>						<b>7,513.47</b>

## 5、项目建设目标和科研方向

### （1）项目建设目标

本项目旨在通过整合现有科研资源、加大研发投入力度、改善科研基础条件、创新科研体制等措施，创建“一院、四所、一中心”的独立高效的科技创新平台，实现培育自主知识产权成果、打造高效人才团队、提升企业核心竞争能力的目标，为公司主营业务的持续发展注入源源不断的动力。

### （2）项目科研方向

立足当前市场需求，探索基础性领域，坚持支撑企业发展与前瞻性研究相结合的原则，准确把握现代农业科技发展动态与方向，按照“重点突破、适度超前”、“有所为、有所不为”的思路，创新储备一代、研究开发一代、应用推广一代，选择重点领域超前部署一批有基础、有优势的课题，加大投入力度、高效配置科技资源，掌握一批具有自主知识产权的核心技术，不断扩大和提升影响力。

农科院将重点选择与公司当前发展密切相关的六个方向,探索形成符合自身特点的学科架构,力争取得突破:

1) 农作物新品种的研发。以选育“高产、抗病、抗逆、优质”新品种为主要方向,包括种质资源收集、挖掘和利用,作物新品种培育,分子育种辅助技术等。

2) 实用型现代农业技术的研发,包括机械化高产稳产栽培技术、农作物生长、发育及病虫草害防治技术、土壤耕地养分、质量、墒情变化等动态监测与改良技术等。

3) 实用型现代农业装备技术的研发,包括设计开发具有性能良好、工作可靠新型农机具产品及高性能配套机具。

4) 农产品精深加工技术的研发,包括农业新产品、精深加工关键工艺与新技术的研究、农产品新标准制定等。

5) 农业环境与农产品检测技术的研发,包括农业环境污染防治与检测、农产品质量控制、溯源体系与安全检测等。

6) 围绕现代农业发展的重大战略要求,适度开展前瞻性与基础性研究,包括物联网技术、现代信息技术、人工智能技术、生物技术、田间作业导航技术及气候变化与变量控制等先进技术的研发和利用。

### **(3) 项目计划取得的研发成果**

本项目将重点在农作物新品种选育、现代农业技术应用研究、现代农业装备技术研究、农产品精深加工技术、农业环境与产品质量安全控制和检测方面开展工作,培育主导产业核心技术,使农科院成为集科技创新与成果转化、人才引进与培养、对外交流与合作等功能为一体的国内一流的研发基地,形成一批拥有自主知识产权的重大成果,为公司的跨越式发展提供科技引领和支撑作用。具体五方面成果包括:

1) 农作物品种研发。每年育成新品种(品系)15~20个,有5~10个进入国家或省区域试验,2~3个具有自主知识产权的新品种通过国家或省级审定。5年后大华种业公司生产、经营的自主品种占公司经营量的50%。



2) 实用型现代农业技术。逐步形成稳定的稻麦亩产 1,050 公斤栽培配套技术体系和精确定量技术指标。每年推广新品种 5~10 个, 先进实用的新技术 3~5 个。

3) 实用型现代农业装备技术。未来 5 年农业机械化率进一步提高, 到 2017 年水稻生产基本实现全程机械化。加强先进实用、安全可靠、节能减排等生产急需农机的研发与推广, 每年推广新农机具 3~5 个, 申请农机专利 1~2 个, 同时加大农田精准作业导航与变量控制技术研究。

4) 农产品精深加工技术研发。围绕稻麦和瓜果蔬菜等主要农产品, 开展精深加工、保鲜储藏等技术的研发, 延长农产品的产业链, 未来 5 年开发功能性产品 2~3 个、农产品精深加工技术 1~2 项, 制定农产品新标准 1~2 项。

5) 农业环境与农产品检测。建设一个规模较大、设备齐全、手段先进、具有一定资质的农产品检验检测中心。按照国家、地方及行业标准, 对公司农产品及产地环境进行检测。完善农产品质量安全控制标准和溯源技术体系, 为农产品安全提供技术保障。

## **6、项目环保情况**

### **(1) 噪声的控制**

保护附近居民的安静环境, 采取隔声、吸声、消声、减振等措施处理, 试验加工区边界噪声达到《工业企业厂界噪声标准》(GB12348-2008)的相关内容。

### **(2) 大气污染的控制**

项目日常主要为科研项目, 基本无废气产生。综合实验室内设通风管道, 可将实验中可能产生的少量气体, 输送至楼顶处排往室外, 由于采取不间断方式排往室外, 因而对周围环境空气的影响有限。

### **(3) 水污染的控制**

项目产生的废水主要是试验废水、生活污水经化粪池处理达《污水排入城市下水管道水质标准》(CJ3082-1999)后排入市政污水管网, 进入附近水处理厂处理达《污水综合排放标准》(GB8979-96)一级标准排放。

#### (4) 固体废物的处理

项目产生的固体废物主要为试验废料、办公垃圾、生活垃圾，区内环卫部门集中清运或外卖回收。

#### 7、项目的组织实施

本项目建设周期拟定为两年（含前期工作）。项目建设期（24 个月）安排如下：

工程	工程内容	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	20	21	22	23	24
1	前期工作															
2	规划设计、招投标															
3	农科院组建及人力资源整合															
4	主要构筑物土建施工															
5	仪器设备采购及安装															
6	员工招聘及培训															
7	高端人才引进															
8	部分科研项目展开															
9	项目验收															

#### 8、项目选址及用地情况

本项目坐落在淮安市淮安区白马湖农场，占地面积 18.72 亩(12,481 平方米)，通过公开招拍挂程序获取，土地用途为科研用地。

#### 9、项目实施进展

截至本招股说明书签署日，农业科学研究院建设项目尚未进行资金投入。

#### 10、项目效益分析

农科院项目实施后，公司研发能力得到提升，在农作物新品种技术转让、

实用型现代农业技术转让、实用型现代农业装备技术转让、农产品精深加工技术转让等方面可实现科研成果转化效益。同时,可对公司农产品及产地环境进行检测,完善农产品质量安全控制标准和溯源技术体系,为农产品安全提供技术保障。

## **(四) 农业信息化建设项目**

### **1、项目概述**

苏垦农发农业信息化建设项目包括生产监控指挥系统、产品质量溯源系统和办公自动化系统的建设和配置,这三个系统是苏垦农发农业信息化项目建设的主体,也是苏垦农发迈向农业现代化的重要一环。三个系统分别有着各自的定位,在不同的方面发挥着各自的作用。

#### **(1) 生产监控指挥系统**

生产监控指挥系统采用物联网技术,主要包括田间数据采集、实时数据监控、历史数据查询、智能预警、数据分析、无线视频监控等。针对苏垦农发 18 家种植业分公司(不含苏垦农发宿迁分公司,下同)建立 18 个种植业分公司监控指挥中心和数据中心。在苏垦农发总部建立总部指挥中心,实现对基地生产的远程监控、调度指挥及实时数据查询。

#### **(2) 产品质量溯源系统**

产品质量溯源系统针对苏垦米业和大华种业建立两条核心产品(大米和种子)质量安全溯源链条。主要包括 18 家分公司条田作物种植信息管理、收储信息管理、产品加工信息管理、车辆定位监控管理、入库销售信息管理。建立以苏垦米业和大华种业为销售前端,18 家分公司为后台(充分利用生产监控指挥系统提供物联信息)的全产业链信息追溯体系。

#### **(3) 办公自动化系统**

办公自动化系统覆盖苏垦农发总部、18 家种植业分公司、3 家全资子公司。建立 1 个集团门户,梳理企业日常业务管理流程。建立各总部及各分、子公司会议管理、远程视频会议、车辆管理、任务管理、工作计划、内部邮件、手机移动办公等协同办公系统,并支持最大 2,000 人同时在线。

## 2、项目投资概算

苏垦农发农业信息化项目总投资 9,532.90 万元，其中工程建设资金 940.00 万元，硬件设备及安装费用 6,652.95 万元，软件开发与实施费用 1,098.00 万元，其它费用 388.00 万元，基本预备费用 453.95 万元。

单位：万元

序号	费用类别	投资金额	占比	备注
<b>1</b>	<b>固定资产投资</b>	<b>7592.95</b>	<b>79.65%</b>	
1.1	工程建设	940.00	9.86%	包括机房建设工程、监控中心建设工程、室外信息采集弱电工程等。
1.2	硬件设备及安装费用	6,652.95	69.79%	包括数据采集与传感设备、视频监控设备以及车载 GPS 定位设备等。
<b>2</b>	<b>软件开发与实施费用</b>	<b>1,098.00</b>	<b>11.52%</b>	包括生产监控指挥系统、产品质量溯源系统以及产品质量溯源系统等。
<b>3</b>	<b>其它费用</b>	<b>388.00</b>	<b>4.07%</b>	包括前期调研咨询费用、基础设施配套费、设计费等费用。
<b>4</b>	<b>基本预备费用</b>	<b>453.95</b>	<b>4.76%</b>	以固定资产投资、无形资产费用和其他费用为基数，按 5% 计取。
<b>合计</b>		<b>9,532.90</b>	<b>100.00%</b>	——

## 3、主要建设内容

### 1、生产监控指挥系统

生产监控指挥系统采用物联网技术，主要包括田间数据采集、实时数据监控、历史数据查询、智能预警、数据分析、无线视频监控等。针对 18 家分公司建立 18 个分公司监控指挥中心和数据中心。在苏垦农发总部建立总部指挥中心，实现对基地生产的远程监控、调度指挥及实时数据查询。

### 2、产品质量溯源系统

主要包括 18 家分公司条田作物种植信息管理、收储信息管理、产品加工信息管理、车辆定位监控管理、入库销售信息管理。建立以苏垦米业公司和大华种业公司为销售前端，18 家分公司为后台（充分利用生产监控指挥系统提供物联信息）的全产业链信息追溯体系。

### 3、办公自动化系统

主要包括企业门户、组织架构管理、企业收发文、集团通知公告、业务流程管理、内部邮件、知识管理、单点登录、系统整合、手机移动办公、远程视频会议系统等。

#### 4、固定资产和系统开发投资

##### (1) 固定资产投资

本项目固定资产投资费用 7592.95 万元，其中：工程费用 940.00 万元，硬件设备费用 6,652.95 万元。本项目固定资产投资的具体情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装实施费	其他费用	合计
<b>1</b>	<b>固定资产费用</b>	<b>651.00</b>	<b>6,160.30</b>	<b>581.65</b>	<b>200.00</b>	<b>7,592.95</b>
<b>1.1</b>	<b>工程费用</b>	<b>651.00</b>	<b>249.00</b>	<b>0.00</b>	<b>40.00</b>	<b>940.00</b>
1.1.1	机房建设工程	85.00	23.00	-	5.00	113.00
1.1.2	监控中心建设工程	60.00	21.00	-	5.00	86.00
1.1.3	会议室综合布线工程	20.00	5.00	-	10.00	35.00
1.1.4	室外信息采集弱电工程	486.00	200.00	-	20.00	706.00
<b>1.2</b>	<b>硬件设备费用</b>	<b>-</b>	<b>5911.30</b>	<b>581.65</b>	<b>160.00</b>	<b>6652.95</b>
1.2.1	硬件服务器	-	170.80	10.00	-	180.80
1.2.2	硬件防火墙	-	60.00	6.00	-	66.00
1.2.3	UPS 不间断电源	-	24.00	-	-	24.00
1.2.4	数据采集与传感设备	-	2239.30	223.93	160.00	2,623.23
1.2.5	视频监控设备	-	2785.43	278.54	-	3,063.97
1.2.6	车载 GPS 定位设备	-	380.00	38.00	-	418.00
1.2.7	远程视频会议设备	-	251.77	25.18	-	276.95

##### (2) 软件开发采购费用

本项目的软件开发采购投资费用 1,098.00 万元，其中：软件系统本身采购费用归在其他费用属性中，二次开发费用归属在安装实施费属性中。本项目软件开发采购费用的具体情况如下：

序号	工程或费用名称	安装实施费	其他费用	合计
<b>1</b>	<b>无形资产费用</b>	<b>593.00</b>	<b>505.00</b>	<b>1,098.00</b>

序号	工程或费用名称	安装实施费	其他费用	合计
<b>1.1</b>	<b>生产监控指挥系统</b>	<b>300.00</b>	<b>110.00</b>	<b>410.00</b>
1.1.1	田间信息采集系统	100.00	60.00	160.00
1.1.2	物料管理系统	60.00	10.00	70.00
1.1.3	种植信息管理系统	60.00	10.00	70.00
1.1.4	可视化监控系统	80.00	30.00	110.00
<b>1.2</b>	<b>产品质量溯源系统</b>	<b>215.00</b>	<b>90.00</b>	<b>305.00</b>
1.2.1	稻麦收储模块	80.00	30.00	110.00
1.2.2	稻麦加工模块	80.00	30.00	110.00
1.2.3	入库销售模块	25.00	20.00	45.00
1.2.4	车辆定位监管系统	30.00	10.00	40.00
<b>1.3</b>	<b>办公自动化系统</b>	<b>78.00</b>	<b>305.00</b>	<b>383.00</b>
1.3.1	基础平台	60.00	25.00	85.00
1.3.2	系统用户数授权		100.00	100.00
1.3.3	公文管理	1.00	10.00	11.00
1.3.4	内部邮件	1.00	10.00	11.00
1.3.5	文控管理	1.00	10.00	11.00
1.3.6	会议管理	1.00	8.00	9.00
1.3.7	车辆管理	1.00	10.00	11.00
1.3.8	任务管理	1.00	6.00	7.00
1.3.9	工作计划	1.00	6.00	7.00
1.3.10	短息平台	1.00	5.00	6.00
1.3.11	移动应用	10.00	40.00	50.00
1.3.12	视频会议管理平台		40.00	40.00
1.3.13	系统集成		35.00	35.00

## 5、项目效益分析

苏垦农发农业信息化项目将诸如物联网技术在内的各种信息科学技术注入到农业生产和管理中,使农业生产进一步降本增效,可在以下几个方面提升整体效率:

(1) 通过基于物联网的生产监控指挥系统可有效地监测观察农作物的生长过程及产品安全,通过科学的大数据分析指导生产采取相应地措施,提升农业生

产水平；

(2) 通过基于物联网的产品质量溯源系统，生产、加工、存储、运输、销售全程可追溯，通过先进的信息化手段提高产品质量、保证产品安全，间接提高产品销量；

(3) 加强农产品市场价格、供求、技术等各类信息的采集、处理和发布，疏通信息传播渠道，减少流通环节的同时还可以节约交易费用；

(4) 增强苏垦农发及其各分、子公司获取信息和应用信息的能力，为各分、子公司提供及时有效的政策、科技、市场等方面的信息，帮助苏垦农发科学决策，提高生产经营能力；

(5) 通过办公自动化系统有效地提高生产经营管理水平，降低管理费用成本。

## 6、项目的组织实施

苏垦农发农业信息化项目分为3个子项目，分别是生产监控指挥系统、产品质量溯源系统和办公自动化系统，其中生产监控指挥系统和产品质量溯源系统是基于物联网技术建设的，涉及范围大、涉及面较广，建设和推广周期分别拟定为3年。办公自动化系统的使用对象是行政后勤人员，推广面较大，建设和推广周期拟定为3年，工作起始时间视公司工作进展情况而定。其中，办公自动化系统可先行，同步进行基于物联网的生产监控指挥系统和产品质量溯源系统的前期工作。苏垦农发农业信息化项目各子项目的实施进度计划表初步确定如下：

(1) 生产监控指挥系统项目总体实施进度计划表（36个月）

序号	工作内容	1	3	4	6	7	8	9	10	16	17	20	21	22	28	29	34	36
1	前期工作																	
2	招投标确定实施商																	
3	项目启动，组建双方项目组																	
4	系统需求调研																	
5	硬件设备采购																	
6	机房、监控中心建设																	
7	田间信息采集设备安装																	
8	监控设备弱电工程																	
9	配套软/硬件系统开发																	
10	系统上线及调优																	
11	各基地实施与推广																	



序号	工作内容	1	3	4	6	7	8	9	10	16	17	20	21	22	28	29	34	36
12	项目验收																	

## (2) 产品质量溯源系统项目总体实施进度计划表（36个月）

序号	工作内容	1	3	4	5	6	7	9	10	12	15	18	19	21	22	23	28	29	33	34	36	
1	前期工作																					
2	招投标确定实施商																					
3	项目启动，组建双方项目组																					
4	需求调研与系统设计																					
5	硬件设备采购与安装																					
6	软件系统开发																					
7	软、硬件联合调试调优																					
8	系统调优培训并上线																					
9	各基地分子公司施与推广																					

序号	工作内容	1	3	4	5	6	7	9	10	12	15	18	19	21	22	23	28	29	33	34	36	
10	项目验收																					

### (3) 办公自动化项目总体实施进度计划表（24个月）

序号	工作内容	1	2	3	4	5	6	7	8	9	16	17	18	19	20	22	24	
1	前期工作																	
2	招投标确定实施商																	
3	项目启动，组建双方项目组																	
4	系统需求调研																	
5	硬件设备采购与安装																	
6	机房建设、视频会议室弱电工程																	
7	系统开发与实施																	
8	系统调优培训并上线																	
9	各分子公司培训与推广																	

序号	工作内容	1	2	3	4	5	6	7	8	9	16	17	18	19	20	22	24
10	项目验收																

## 7、项目选址及用地情况

本项目不存在用地情况。

## 8、项目实施进展

截至本招股说明书签署日，农业信息化建设项目尚未启动。

### (五) 补充流动资金测算

公司计划募集资金 30,000.00 万元用于补充其他与主营业务相关的营运资金，根据公司发展战略需要和种植业行业特点，该部分资金将主要用于外部流转耕地的种植生产。

公司主营业务为稻麦种植、种子生产加工、大米加工及其产品销售。母公司苏垦农发通过大规模承包和流转耕地，2014 年秋播时已自主经营约 115 万亩规模化种植基地，从事以水稻、小麦以及大麦为主要品种的粮食作物种植业务。

粮食种植生产具有一定的周期，为满足生产需求，农业生产需在前期垫付较多资金在农作物收割销售后方可实现资金回收，故公司需补充流动资金以备农业生产所需。近三年来，发行人存货平均占用资金 14.63 亿元，若按报告期每年秋熟的播种面积计算，每增加 1 万亩播种面积将增加存货占用资金 0.14 亿元。公司种植业生产成本主要包括种子、农药、化肥等直接材料、土地承包费、机械作业费、直接人工成本等变动成本，上述成本均需占用较多的流动资金。随着种植规模的扩大，直接材料、直接人工等占用资金量将明显增加。

发行人上市后，为保持公司的竞争优势，提高市场竞争力，公司将增加品牌营销的投入，加大大米及种子市场的开拓力度，营运资金将进一步增加。以 2013 年为例，行业内上市公司营运资金占营业收入比例平均为 35.24%，而本公司同期仅 15.59%，按照行业平均数计算的营运资金需要增加额为 6.80 亿元，因此与同行业上市公司相比，公司营运资金规模有待进一步增加。

单位：万元

苏垦农发	2014 年末 /2014 年度	2013 年末 /2013 年度	2012 年末 /2013 年度
流动资产	258,362.33	219,900.38	194,955.71

苏垦农发	2014 年末 /2014 年度	2013 年末 /2013 年度	2012 年末 /2013 年度
流动负债	174,747.40	165,926.62	176,070.72
营运资金	83,614.93	53,973.76	18,885.00
营业收入	350,825.57	346,104.30	307,927.71
营运资金占营业收入 比例	<b>23.83%</b>	<b>15.59%</b>	<b>6.13%</b>
<b>营运资金占营业收入比例比较</b>			
苏垦农发	23.83%	15.59%	6.13%
海南橡胶		25.19%	29.76%
亚盛集团		48.81%	71.38%
丰乐种业		36.30%	35.06%
农发种业		35.16%	31.97%
隆平高科		43.62%	53.29%
皖垦种业		35.31%	42.74%
可比上市公司平均占比		<b>35.24%</b>	<b>41.75%</b>

注：由于净利润为负的同行业上市公司不具有可比性，上述可比上市公司剔除了净利润为负的可比上市公司。截止本招股书说明签署之日，由于部分上市公司还未披露 2014 年财务审计数据，故未列示相关指标。

因此，综合考虑公司实际经营需求及同行业上市公司的运营资金情况，公司拟利用本次募集资金补充流动资金 30,000.00 万元是必要的，有利于公司未来的持续健康发展。

#### 四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

##### (一) 对净资产收益率的影响

本次发行后，公司的净资产将在短期内有较大幅度增长，但由于募集资金投资项目建成投产并产生效益需要一定时间，净利润可能无法与净资产同步增长，短期内对公司净资产收益率和每股收益具有摊薄效应。但从中长期看，随着募集资金投资项目效益的逐渐显现，公司的净资产收益率将随之提升。

## (二) 新增折旧、摊销对公司未来经营成果的影响

按照公司现行折旧、摊销政策，募投项目建成达产后新增资产年折旧、摊销情况如下：

项目	投资额 (万元)	年折旧/摊销 (万元)	折旧/摊销年限(年)	残值率(%)
生产性房屋建筑物	38,485.77	1,828.07	20	0.05
非生产性房屋建筑物	5,457.01	172.81	30	0
农业基础设施	118,738.00	11,873.80	10	0
机器设备	33,283.54	3,952.42	8	0.05
土地	200.00	4.00	50	0
管理软件	1,204.37	240.87	5	0
合计	197,368.69	18,071.97	——	——

本次募集资金投资项目建成投产后，预计每年新增固定资产折旧 17,827.10 万元，土地摊销费用 4.00 万元，管理软件摊销费用 240.56 万元，折旧摊销合计 18,071.97 万元。短期会影响公司经营成果。但长期看，随着募集资金投资项目效益的逐渐显现，本募投项目将进一步推动公司盈利能力和盈利水平的提升，本募投项目新增的固定资产折旧不会对公司未来经营成果造成不利影响。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、公司利润分配政策和报告期实际股利分配情况

#### (一) 利润分配政策

本次发行前公司的利润分配政策如下：

1、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。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票形式进行利润分配。在保证正常生产经营及发展所需资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。

## (二) 公司近三年利润分配情况

2012年1月1日至今，农发有限和苏垦农发股利的分配情况如下：

### 1、2012年12月，农发有限分配股利15,995万元

2012年12月3日，农发有限召开2012年第二次临时股东大会通过了利润分配方案，2012年5-9月期间国有股东独享损益人民币15,995万元向公司股东江苏省农垦集团有限公司分配，其他股东不分配。

### 2、2014年5月，公司分配股利12,800万元

2014年5月15日，公司召开2013年度股东大会审议通过了利润分配方案：按照2013年末总股本80,000万股为基数，每10股派现金1.6元（含税），共计分配利润12,800万元。

### 3、2015年3月，公司分配股利20,000万元

2015年3月19日，公司召开2014年度股东大会审议通过了利润分配方案：按照2014年末总股本80,000万股为基数，每股派现金0.25元（含税），共计分配利润20,000万元。

## 二、发行后的股利分配政策

根据本次公开发行股票并上市后将生效的《公司章程（草案）》：

1、利润分配的原则：公司充分重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长远利益和可持续发展。利润分配以公司合并报表可供股东分配的利润为准，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持按照法定顺序分配利润和同股同权、同股同利的原则。

2、利润分配的形式：公司采取现金方式或者现金与股票相结合方式分配股利，其中优先以现金分红方式分配股利。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

公司利润分配不得超过累计可供股东分配的利润范围，不得损害公司持续经



营能力。

3、利润分配期间间隔：在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红。公司董事会可以根据当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

#### 4、现金、股票分红具体条件和比例

(1) 在公司当年盈利且累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大资金支出安排，公司应当优先采取现金方式分配股利，且公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供股东分配的利润的 20%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

(2) 在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

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

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

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

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

4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(4) 上述重大资金支出事项是指以下任一情形：

1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购或购买资产累计支出达到或超过

公司最近一次经审计净资产的 30%或资产总额的 20%;

- 2) 当年经营活动产生的现金流量净额为负;
- 3) 中国证监会或者上海证券交易所规定的其他情形。

5、公司拟进行利润分配时，应以下决策程序和机制对利润分配方案进行研究论证：

(1) 在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。

(2) 公司董事会拟订具体的利润分配预案时，应当遵守我国有关法律、行政法规、部门规章和《公司章程》规定的利润分配政策。

(3) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(4) 公司董事会有关利润分配方案的决策和论证过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(5) 公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

6、利润分配方案的决策程序如下：

(1) 公司董事会拟定并审议通过利润分配方案。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。董事会就利润分配预案形成决议后提交股东大会审议。

(2) 监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议时前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

7、利润分配政策的调整程序：公司根据自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方可提交股东大会审议，独立董事应对利润分配政策的调整或变更发表独立意见。

股东大会在审议利润分配政策的调整或变更事项时，应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利，且应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

#### 8、利润分配政策的实施

（1）公司应当严格按照证券监管部门的有关规定，在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求，公司对现金分红政策进行调整或变更的，还应当详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明。

（2）公司当年盈利且累计未分配利润为正，董事会未作出现金利润分配预案的，公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项：

1) 结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明；

2) 留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；

3) 董事会会议的审议和表决情况；

4) 独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

公司董事长、独立董事和总经理、财务总监等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在上市公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明。如未召开业绩发布会的，应当通过现场、网络或其

他有效方式召开说明会，就相关事项与媒体、股东特别是持有上市公司股份的机构投资者、中小股东进行沟通和交流，及时答复媒体和股东关心的问题。

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

#### 10、股东分红回报规划的制订周期和调整机制

(1) 公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划，公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑公司所面临各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

(2) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经验造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，或现行的具体股东回报规划影响公司的可持续经营，确有必要对股东回报规划进行调整的，公司可以根据本条确定的利润分配基本原则，重新制订股东回报规划。

### 三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据本公司 2015 年 3 月 20 日第一次临时股东大会决议通过《关于首次公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》，为维护新老股东的利益，本次公开发行股票完成后，公司本次公开发行股票完成日前滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露制度和投资者服务计划

本公司负责信息披露和投资者关系的部门是公司证券法务部，主管负责人为董事会秘书仲小兵先生，对外咨询电话为 025-87772107。

公司已建立了严格的信息披露制度及为投资者服务的详细计划，主要包括：

（一）《公司章程》对董事会秘书主要职责的规定。

（二）公司根据实际情况制定了《董事会秘书工作规则》，规定董事会秘书的主要职责是按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，负责起草董事会、股东大会的决议、会议纪要、通知等文件，并负责会议的记录和会议资料的保管；管理和保存公司股东名册资料；负责公司投资者关系管理工作。

（三）公司制定了《信息披露管理办法》，对需要披露的信息、信息披露的具体要求、信息披露的程序、信息披露的管理等内容进行了详细的规定。

### 二、重要合同

截至本招股说明书签署日，除已经在本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”中披露的正在履行的关联交易合同外，本公司已签署、正在履行或将要履行的其他重大合同情况如下：

#### （一）销售合同

截至本招股说明书签署日，公司正在执行的重要销售合同情况如下：

序号	合同名称	购买方	购买商品	合同主要内容	合同履行期限
1	苏果超市 2014 年商品采购合同	苏果超市有限公司	大米	签署编号分别为 020871 及 001490 两份合同：主要向苏果超市各门店供应大米产品。苏垦米业供应商品的品名、产地、条形码、规格型号、原料成分、等级、计量单位、单价等内容由双方根据市场需求另行签订“商品立项资料申报表”予以确定。采购方根据市场需求以《商品订单》的形式确认购销商品的订货数量、运输规格、送货时间及送货地点。结	2014 年 1 月 1 日—2014 年 12 月 31 日，合同期满后如双方无异议则自动延期一年

序号	合同名称	购买方	购买商品	合同主要内容	合同履行期限
				算周期为自然月, 账期为 15 天。	
2	主购货协议	上海易初莲花连锁超市有限公司、北京卜蜂莲花连锁超市有限公司、浙江卜蜂商贸有限公司	大米	合同为框架合同, 苏垦米业按照协议及购买方采购订单上的商品名称、规格、数量、交付时间、交付地点和其他要求向购买方提供大米产品, 主要向购买方华东地区及上海地区的超市供货, 交付的商品剩余保质日期不得少于 2/3 有效保质期(自商品交付日计算), 苏垦米业负有送货义务, 货款采用月结方式。	2014 年 1 月 1 日起
3	采购合同	亨氏联合有限公司	大米	苏垦米业向购买方提供大米产品, 实际订货量以购买方订单为准, 购买方验收合格后, 自购买方签收完整的送货单和有效增值税发票之日起 60 日内付清全部货款。	2014 年 3 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
4	产品采购合同书	杭州贝因美逗逗儿童营业食品有限公司	大米	合同为框架合同, 苏垦米业向购买方提供大米产品, 供应商采用月度供应计划方式向苏垦米业下达下月采购计划, 苏垦米业负有送货义务, 货款采用月结方式。	2015 年 1 月 1 日-2015 年 12 月 31 日
5	大米采购合同	百威英博投资(中国)有限公司	大米	合同为框架合同, 苏垦米业向购买方在中国的各下属公司供货, 每月供应量以购买方每月发出的订单为准, 苏垦米业负有送货义务, 货款在到货日或开具发票日较晚之日起算 90 日后的第一个付款日付款。	2015 年 1 月 1 日-2015 年 12 月 31 日
6	2014 采购合同	杭州联华华商集团有限公司	大米	合同为框架合同, 购买方通过供应商 VSS 系统网络平台、传真、电子信息传递或其他方式向苏垦米业订货, 送货周期为订单下达后 3 天, 供货地点为购买方配送中心, 双方以发票、发票销货清单、付款明细清单作为结算依据, 通过约期现结方式即约定日期后 5 个工作日内付款方式结账。	2014 年 1 月 1 日-2015 年 12 月 31 日, 到期后自动延长一年
7	稻谷收购保管合同及补充协议	江苏省粮油工业有限公司(江苏省江宁粮食储备库)	稻谷	稻谷为苏垦米业 2014 年新生产的新稻谷(粳稻), 代保管期间, 粮权归购买方所有, 粮食货款由购买方在验收合格后五日内支付 100% 货款。根据补充协议, 双方承诺该批粳稻谷实物在暂存代保管期间不做任何变动。如遇政府有关部门要求动用储备粮食时, 购买方同意苏垦米业按政府要求处理, 处理价格参照当时市场适时价格。	2015 年 1 月 1 日-2015 年 12 月 31 日

序号	合同名称	购买方	购买商品	合同主要内容	合同履行期限
8	农作物种子预约生产合同	江苏天丰种业有限公司	水稻种	预约方提供水稻种繁殖材料,大华种业生产双方约定品种水稻。种子收割前,由双方共同进行种子田间质量验收和测产,入库前由双方共同对发芽率、净度、水分等指标进行检验,最后由预约方自提种子产品,提货时付款,货款两清。	2014年4月20日—2015年11月20日
9	农作物种子预约生产合同	江苏沃丰种业有限公司	水稻种	预约方提供水稻种繁殖材料,大华种业生产双方约定品种水稻,预约方收货后复检种子产品质量。2015年4月30日前预约方自提种子产品,提货时付款,货款两清。	2014年4月15日—2015年10月30日
10	农作物种子预约生产合同	靖江市靖丰种业有限公司	水稻种	预约方提供水稻种繁殖材料,大华种业生产双方约定品种水稻。种子收割前,由双方共同进行种子田间质量验收和测产,入库前由双方共同对发芽率、净度、水分等指标进行检验,最后由预约方自提种子产品,提货时付款,货款两清。	2014年4月20日—2015年11月20日
11	农作物种子预约生产合同	江苏润扬种业有限公司	麦种	预约方提供小麦种繁殖材料,大华种业生产双方约定品种小麦。种子收割前,由双方共同进行种子田间质量验收和测产,入库前由双方共同对发芽率、净度、水分等指标进行检验,最后由预约方自提种子产品,提货时付款,货款两清。	2014年10月30日—2015年10月30日

## （二）采购合同

截至本招股说明书签署日,公司正在执行的重要采购合同情况如下:

序号	合同名称	销售方	销售产品	合同主要内容	合同履行期限
1	买卖合同	南京辉隆化肥有限公司	硫酸钾复合肥	采购产品为“红三角牌”系列的型号为 15-15-15 的硫酸钾复合肥,包装标准为 50kg/袋(可存在正负 0.5kg/袋差异),供应方提供产品符合 GB10205-2009 标准,交货地点为供应方仓库,供应方可代办运输,采用铁路到站方式运输,由苏垦物流承担运输费用。产品具体发运时间、品种、数量、价格及流向由苏垦物流提出书面申请,经供应方确定后执行。供应方同意苏垦物流授信额度 100 万元整,货发出后按批次结算,货发出后 5 个工作日内结清。	2015年2月25日—2015年12月31日

2	工矿产品购销合同	贵州瓮福贸易有限责任公司	磷酸二铵	采购产品为型号为 64%（褐粒）的磷酸二铵，包装标准为 50kg/袋，供应方提供产品符合 GB10205-2009 标准，供应方根据苏垦物流货物流向要求及货款到位情况组织发货，采用水陆联运方式运输。苏垦物流采用现汇支付，一票制结算。2015 年 8 月 31 日前付清全部货款。	2015 年 3 月 6 日—2015 年 7 月 25 日
3	购销合同	苏州上研化肥科技发展有限公司	硫酸钾复合肥	采购产品为“润垦”牌 45%硫酸钾复合肥（15-15-15），包装标准为 50kg/袋，质量符合国家标准，供应商将把货物送至苏垦物流指定地点，货到付款。	2015 年 4 月 9 日起

### （三）土地承包（或租赁）合同

截至本招股说明书签署日，除公司与关联方农垦集团及南通农场（或江苏农垦集团南通有限公司）签订的土地承包协议外，公司正在执行的重要土地承包（或租赁）合同情况如下：

序号	合同名称	受托方或出租方	合同主要内容	合同履行期限
1	土地承包经营权租赁合同	新沂市邵店镇人民政府	新沂市邵店镇人民政府接受农户委托，将约 0.7 万亩农村土地承包经营权租赁给发行人经营，土地面积以实际种植面积丈量为准。租金前 3 年为 1,000 元/亩，从第 4 年开始按照每亩 847 斤小麦×国家当年小麦最低收购价计算当年租金（如当年国家未出台小麦最低收购价，则以前一年为准）。租金按年度分期支付，第一年土地租金分两期支付，第一期租金 2014 年 10 月 30 日之前支付到位，金额 300 万元整，第二期在土地面积确定一周后，一次性付清余款；其余年度，合同付款方式为预付，发行人于每年 10 月 31 日前支付租金，最后一个种植年度，发行人于当年 11 月 1 日前支付最后一笔半年度租金。	2014 年 10 月 20 日—2027 年 6 月 20 日
2	土地承包经营权租赁合同	宿迁市宿城区屠园乡人民政府、宿迁市宿城区中扬镇人民政府	宿迁市宿城区屠园乡人民政府、宿迁市宿城区中扬镇人民政府接受农户委托，将农村土地承包经营权租赁给发行人经营，土地面积以实际丈量为准（约 2.97 万亩），租金前 3 年为 800 元/亩，从第 4 年开始按照每亩 700 斤小麦×国家当年小麦最低收购价计算当年租金，对复垦的村集体土地，前三年租金减半计算。发行人在每种植年度的 10 月 1 日前和下年的 6 月 1 日前，分两次支付租金，每次支付种植年度租金的一半。	土地交付之日—2028 年 11 月 30 日



序号	合同名称	受托方或出租方	合同主要内容	合同履行期限
3	土地承包经营权租赁合同	湖滨新区黄墩镇人民政府	湖滨新区井头乡人民政府接受农户委托，将约 2.3 万亩农村土地承包经营权租赁给发行人经营，土地面积以实际可生产种植稻麦的面积丈量确定。租金第 1 年为 900 元/亩，以后每年调整，租金为 652.3 斤中晚籼稻×国家当年中晚籼稻（三等）最低收购价（如当年中晚籼稻（三等）最低收购价低于上年度公布的中晚籼稻（三等）最低收购价时，亩租金由双方协商解决）。租金按年度分期支付，第 1 年在土地面积确认后且合同签订后一周内支付，其余年度在当年的 10 月 20 日前支付租金。	土地交付之日—2028 年 10 月 31 日
4	土地承包经营权租赁合同	湖滨新区井头乡人民政府	湖滨新区井头乡人民政府接受农户委托，将约 1.78 万亩农村土地承包经营权租赁给发行人经营，土地面积以实际可生产种植稻麦的面积丈量确定。租金第 1 年为 900 元/亩，以后每年调整，租金为 652.3 斤中晚籼稻×国家当年中晚籼稻（三等）最低收购价（如当年中晚籼稻（三等）最低收购价低于上年度公布的中晚籼稻（三等）最低收购价时，亩租金由双方协商解决）。租金按年度分期支付，第 1 年在土地面积确认后且合同签订后一周内支付，其余年度在当年的 10 月 20 日前支付租金。	土地交付之日—2028 年 10 月 31 日
5	土地承包经营权租赁合同	湖滨新区祥和社区管理办公室	湖滨新区祥和社区接受农户委托，将约 0.77 万亩农村土地承包经营权租赁给发行人经营，土地面积以实际可生产种植稻麦的面积丈量确定。租金第 1 年为 900 元/亩，以后每年调整，租金为 652.3 斤中晚籼稻×国家当年中晚籼稻（三等）最低收购价（如当年中晚籼稻（三等）最低收购价低于上年度公布的中晚籼稻（三等）最低收购价时，亩租金由双方协商解决）。租金按年度分期支付，第 1 年在土地面积确认后且合同签订后一周内支付，其余年度在当年的 10 月 20 日前支付租金。	土地交付之日—2028 年 10 月 31 日
6	土地承包经营权租赁合同	湖滨新区晓店镇人民政府	湖滨新区晓店镇人民政府接受农户委托，将约 0.7 万亩农村土地承包经营权租赁给发行人经营，土地面积以实际可生产种植稻麦的面积丈量确定。租金第 1 年为 900 元/亩，以后每年调整，租金为 652.3 斤中晚籼稻×国家当年中晚籼稻（三等）最低收购价（如当年中晚籼稻（三等）最低收购价低于上年度公布的中晚籼稻（三等）最低收购价时，亩租金由双方协商解决）。租金按年度分期支付，第 1 年在土地面积确认后的一周内支付，其余年度在当年的 10 月 20 日前支付租金。	土地交付之日—2028 年 10 月 31 日

#### (四) 借款合同

截至本招股说明书签署日，公司正在执行的借款合同情况如下：

序号	银行名称	借款金额 (万元)	利率	发放日期	借款 期限	备注
1	华夏银行 南京分行营业部	1,586.00	7.07%	2014年6月 12日	3年	担保合同 NJ20 (高保) 2014003
2	中国农业银行江 苏省分行 三元支行	10,000.00	5.35%	2015年3月 30日	6个月	担保合同 32100520150001574
3	中国进出口银行 江苏省分行	5,000.00	5.60%	2014年12 月24日	12个月	保证合同 20400999920141129 5913Z 01
4	中国农业发展银 行响水县支行	732.00	6.00%	2014年8月 29日	12个月	动产抵押合同 32092120140002
5		2,196.00	6.00%	2014年10 月24日	12个月	-
6		4,575.00	5.60%	2014年11 月27日	12个月	-
7		700.00	5.35%	2015年3月 18日	12个月	-

### 三、发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事讼事项

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司不存在对苏垦农发及其下属分子公司以外主体进行担保的事项。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁事项、未发生涉及刑事诉讼的情况。

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司涉及的 1 宗未决诉讼、仲裁事项具体情况如下：

江苏省淮安市中级人民法院于 2013 年 12 月 18 日就发行人宝应湖分公司、发行人复兴圩分公司诉被告江苏曙东粮油食品有限公司、江苏春瑞食品有限公司仓储合同纠纷一案作出(2013)淮中商初字第 0240 号民事判决,判决:(1)被告江苏曙东粮油食品有限公司、江苏春瑞食品有限公司将存储在被告江苏春瑞食品有限公司第 5 号、第 10 号仓库中的 5,558.552 吨小麦返还给发行人宝应湖分公司、583.524 吨返还给发行人复兴圩分公司,如不能如数返还,对返还不足部分折价赔偿;(2)被告江苏曙东粮油食品有限公司、江苏春瑞食品有限公司向发行人宝应湖分公司、发行人复兴圩分公司支付违约金 10 万元;(3)被告江苏曙东粮油食品有限公司、江苏春瑞食品有限公司已支付给发行人宝应湖分公司、发行人复兴圩分公司的保证金 250 万元,可以与前两项款项相抵。判决后,江苏曙东粮油食品有限公司、江苏春瑞食品有限公司不服,向江苏省高级人民法院提起上诉。2014 年 3 月 24 日,江苏省高级人民法院作出(2014)苏商终字第 0096 号《民事裁定书》,裁定本案按江苏曙东粮油食品有限公司、江苏春瑞食品有限公司自动撤回上诉处理。

金湖县金石农村小额贷款股份有限公司认为江苏省淮安市中级人民法院(2013)淮中商初字第 0240 号民事判决损害其合法权益,向江苏省淮安市中级人民法院撤销该判决第一项中被告江苏曙东粮油食品有限公司、江苏春瑞食品有限公司将存储在被告江苏春瑞食品有限公司第 5 号库内 3580 吨小麦返还给发行人宝应湖分公司、发行人复兴圩分公司的部分,确认金湖县金石农村小额贷款股份有限公司对该部分抵押物变拍卖所得享有优先受偿权。

2014 年 8 月 28 日,淮安市中级人民法院作出(2014)淮中商撤初字第 001 号民事判决书,认定金湖县金石农村小额贷款股份有限公司对江苏春瑞食品有限公司 5 号库中的小麦不享有合法有效的抵押权,该公司要求撤销(2013)淮中商初字第 0240 号民事判决并对诉争标的的优先受偿的理由不能成立,判决驳回其诉讼请求。

2014 年 9 月 10 日,金湖县金石农村小额贷款股份有限公司不服淮安市中级人民法院于 2014 年 8 月 28 日作出的(2014)淮中商撤初字第 001 号民事判决,向江苏省高级人民法院提起上诉,请求依法撤销该判决,在该上诉案件中,发行人宝应湖分公司、发行人复兴圩分公司及江苏曙东粮油食品有限公司、江苏春瑞

食品有限公司为被上诉人。截至本招股说明书签署之日，该案尚在审理过程中。

截至本招股说明书签署之日，发行人所涉上述诉讼法律关系明确，标的金额占发行人营业收入、净利润的比重较小，不构成影响发行人持续经营的重大诉讼，不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及中介机构声明

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

胡兆辉

孙宝成

姜建友

孙良和

王立新

马绍晶

李友根

温素彬

应瑞瑶

全体监事签名：

周作义

顾宏武

金鑫

孟亚平

苏志富

其他高级管理人员签名：

庄炎

许峰

仲小兵

江苏省农垦农业发展股份有限公司

2015年4月24日



## 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人签名：

朱生球

朱生球

齐百钢

齐百钢

项目协办人签名：

张本祯

张本祯

保荐机构法定代表人：

何如

何如

保荐机构（主承销商）：国信证券股份有限公司



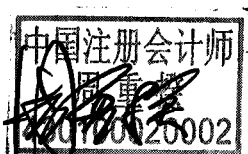
2015年4月24日



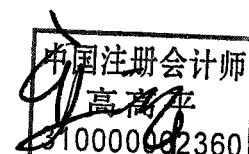
## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏省农垦农业发展股份有限公司招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对江苏省农垦农业发展股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议,确认招股说明书及其摘要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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:



周重揆



高高平

会计师事务所负责人:

A handwritten signature in black ink, which appears to be "胡少先" (Hu Shaoxian).

胡少先

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



二〇一五年四月二十四日



## 资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

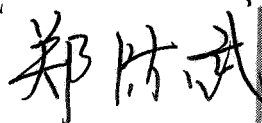
资产评估机构负责人签名:

孙建民

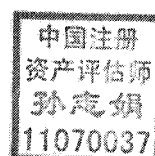
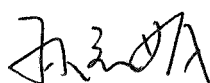


经办注册资产评估师签名:

郑陈武



孙志娟



北京天健兴业资产评估有限公司

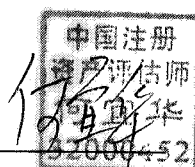
2015年4月24日



### 资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名: \_\_\_\_\_



何宜华

经办注册资产评估师签名: \_\_\_\_\_



周雷刚



张旭琴

江苏中天资产评估事务所有限公司



### 资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名: 王顺林

王顺林



经办注册资产评估师签名: 郜建强

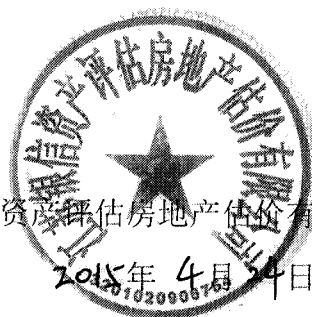
郜建强



经办注册资产评估师签名: 刘文利

刘文利

江苏银信资产评估房地产估价有限公司



## 资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名: \_\_\_\_\_

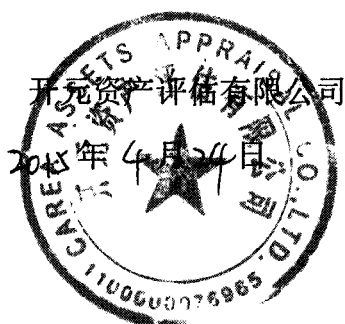
【胡劲为】

经办注册资产评估师签名: \_\_\_\_\_

【李厚东】

【林继伟】

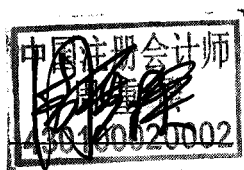
【丁凌霄】



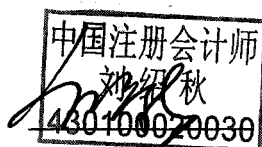
### 验资及实收资本复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏省农垦农业发展股份有限公司招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告及实收资本复核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对江苏省农垦农业发展股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的本所出具的验资报告及实收资本复核报告的内容无异议,确认招股说明书及其摘要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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:



周重揆



刘绍秋



高高平

会计师事务所负责人:

胡少先



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一五年四月二十日

## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

投资者可以查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体包括：

- （一）发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅地址及时间

- （一）发行人：江苏省农垦农业发展股份有限公司

办公地址：江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 24 楼

电话：025-87772107

联系人：仲小兵

- （二）保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

联系地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 12 层

电话：0755-82133112

联系人：朱生球

查阅时间：工作日上午 9：00～11：30；下午 13：30～16：00。