

## 创业板投资风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 新疆康地种业科技股份有限公司

Xinjiang Condy Agri-Genetics Co., LTD.

(新疆乌鲁木齐市北京南路钻石城416号盈科国际中心27层)



## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

(申报稿)

声明：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作为投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）：宏源证券股份有限公司

(北京市西城区太平桥大街19号)

## 发行概况

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型                          | 人民币普通股（A股）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 发行股数                            | 2,500万股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 每股面值                            | 人民币1.00元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 每股发行价格                          | 通过向询价对象询价确定发行价格                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 预计发行日期                          | 【】年【】月【】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 拟上市的证券交易所                       | 深圳证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 发行后总股本                          | 10,000万股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺 | <p>本公司控股股东新疆生产建设兵团国有资产经营公司承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>本公司国有法人股股东高新投资发展有限公司承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>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》的有关规定，发行人股票首次发行并上市后，新疆生产建设兵团国有资产经营公司和高新投资发展有限公司转由全国社会保障基金理事会持有的发行人国有股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。</p> <p>本公司法人股股东北京天图兴业创业投资有限公司、新疆纽康美农业信息咨询有限公司承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>本公司自然人股东李文、陈树林、陶润琦、冯玉良、胡保民、任军、费蔚、金子楠、罗旭东、阎惠、王长海、</p> |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | <p>刘朝军、孔楚心、谢婷、朱晓莎、孙勇峰、江卫、魏良民、夏春兰、段维、王沛政、王飞、曹风刚、金涛、李秉钧、刘玉三 26 人承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。同时，作为公司董事、监事和高级管理人员的股东陈树林、冯玉良、谢婷、胡保民、任军、阎惠、费蔚、孔楚心、曹风刚、金子楠还承诺：在遵守上述承诺的前提下，本人在任职期间，每年转让的股份不超过所持有康地种业股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让本人所持有的康地种业股份。本人若在康地种业股票在证券交易所上市交易之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让所持有的康地种业股份；若在康地种业股票在证券交易所上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让所持有的康地种业股份。因康地种业进行权益分派等导致本人持有康地种业股份发生变化的，仍遵守上述承诺。</p> <p>承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> |
| 保荐机构（主承销商） | 宏源证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 招股说明书签署日期  | 2011年6月7日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、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中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所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做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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。

## 重大事项提示

### 一、股份锁定承诺

本次发行前发行人总股本为7,500万股，本次拟发行2,500万股，发行后总股本10,000万股，全部为流通股。

本公司控股股东新疆生产建设兵团国有资产经营公司承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

本公司国有法人股股东高新投资发展有限公司承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

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》的有关规定，发行人股票首次发行并上市后，新疆生产建设兵团国有资产经营公司和高新投资发展有限公司转由全国社会保障基金理事会持有的发行人国有股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

本公司法人股股东北京天图兴业创业投资有限公司、新疆纽康美农业信息咨询有限公司承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

本公司自然人股东李文、陈树林、陶润琦、冯玉良、胡保民、任军、费蔚、金子楠、罗旭东、阎惠、王长海、刘朝军、孔楚心、谢婷、朱晓莎、孙勇峰、江卫、魏良民、夏春兰、段维、王沛政、王飞、曹风刚、金涛、李秉钧、刘玉三26人承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。同时，作为公司董事、监事和高级管理人员的股东陈树林、冯玉良、谢婷、胡保民、任军、阎惠、费蔚、孔楚心、曹风刚、金子楠还承诺：在遵守上述承诺的前提下，本人在任职期间，每年转让的股份不超过所持有康地种业股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让本人所持有的康地种业股份。本人若在康地种业股票在证券交易所上市交易之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让所持有的康地种业股份；若在康地种业股票在证券交易所上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报

离职，自申报离职之日起十二个月内不转让所持有的康地种业股份。因康地种业进行权益分派等导致本人持有康地种业股份发生变化的，仍遵守上述承诺。

## 二、滚存利润分配方案

经公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过，本次发行前滚存未分配利润由发行后新老股东按持股比例共同享有。

## 三、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

### （一）新品种研发及商业化的风险

持续研发出市场认可的优质品种是种业公司保持长期竞争力的保证。新品种的培育要求企业拥有规模足够大的亲本（自交系）资源库，在自交系创新、组合测配选择、品种优化、试验示范、区试审定等方面持续进行人力、物力和财力的投入，并需要拥有一支高素质、具有丰富育种经验的研究队伍。尽管本公司研发实力较强，但由于种子具有研发培育周期长、区域性强、需求日趋多样化等特点，种业公司的竞争也日趋激烈。在此过程中，公司面临育种研发失败、竞争对手提前完成水平相似或更高水平的新品种等风险。同时，公司研发出的新品种还面临未通过政府审定，新开发的品种未被市场充分接受、市场推广未达到预期的风险。

### （二）产品销售的季节性风险

种子的销售具有较明显的季节性特点。一般来说，公司在每年年初确定生产数量和制种面积，在当年进行田间种植、回收和种子生产，11月至次年2月进行加工、包装，销售期主要集中在当年的11月份至次年的6月份。种子行业生产和销售的季节性特点导致公司年内不同会计期间的销售收入、存货、银行借款、现金流量等财务指标表现出较大幅度的波动。从历年生产经营状况来看，公司在下半年所产生的利润一般情况下可能不能够抵补下半年发生的各项费用，导致下半年种子经营业务可能会略有盈亏。种子经营的季节性特征要求公司在在一个经营周期内需要在不同时间段对公司的资源进行不平衡的配置，公司的资金需求特点与银行的信贷发放政策有一定的冲突，造成银行借款可能不能按时到位，影响种子收购及加工的情况，给公司的经营造成风险。另外，一旦公司本年的生产、销售等运营决策发生失误，必须要等到下一年甚至再过一年才能予以解决、调整。

### （三）经营决策风险

种子经营存在周期长、地区差异大、季节性强等特征，种子公司需要提前

2-3 年对市场需求和发展方向做出判断，并基于上述判断选择准备销售的品种并制定初步销售规划，并提前一年半订制亲本种子，提前 1 年开始制种和扩繁，生产经营的决策风险较大。尽管积累了丰富的种业研发、生产管理和销售经验，拥有独立健全的产、供、销体系，并已按照现代企业制度的要求建立了较为完善的组织管理体系，管理、经营决策质量较高，近三年生产经营各方面运转情况良好，但本公司仍存在一定的经营决策风险。

#### **（四）新增固定资产折旧及研发费用增加可能导致利润下降的风险**

本次募集资金投资项目完成后，将新增固定资产 8,112 万元，按照公司目前的会计政策，项目建成后每年将新增折旧费 671.92 万元。项目建成后，公司也需要进一步加大研发和育种投入，加快自主研发种子的育种进度和规模。因此，如果项目建成后新品种的市场开发进度和利润增长幅度不能超过上述费用的增加额，则公司存在着因固定资产折旧、研发费用大幅增加而导致的短期内利润下滑的风险。

#### **（五）成长性风险**

公司已经在自主创新能力、销售网络、管理能力、商业模式、国际合作架构和品牌形象等方面形成了较明显的优势。合理的商业模式也使公司具备了很强的抗风险能力。尽管公司具有业务持续成长的内外驱动因素，但影响公司持续成长的因素较多，如果未来中国宏观经济及产业政策出现重大不利变动，公司新品种研发进度迟缓、新品种市场推广未达预期、国际合作发生不利变化或本次上市并募集资金未能实现，则公司存在成长性不能达到预期的风险。

#### **（六）诉讼和索赔风险**

如果公司由于质量管理的疏漏致使不合格种子流入市场，造成农民减产，将会给公司带来诉讼风险。此外，由于农作物产量和品质容易受到气候、土壤、水肥等人为和非人为多重因素的影响，在造成农作物减产无法完全确定原因的情况下，农户可能会归因于种子公司产品质量或服务的问题，可能据此向公司索赔，也将给公司带来诉讼风险。

### **四、公司 2008 年汇总纳税对净利润的影响**

公司 2008 年作为兵团三级汇总纳税成员单位，执行企业所得税汇总纳税政策。公司向当地主管税务机关进行所得税申报，但不向当地主管税务机关缴纳企

业所得税。公司根据申报的企业所得税以利润分配的方式上缴兵团国资公司，在财务核算及报表编制时对所得税费用项目不做会计处理，在报表中以“零”列示。2008 年所得税费用为-0.21 万元（调整 2006 年度所得税费用），净利润为 1,379.01 万元。公司从 2009 年起单独缴纳企业所得税。若公司 2008 年单独缴纳企业所得税，则 2008 年、2009 年和 2010 年所得税费用将分别为 215.53 万元、349.12 万元和 568.61 万元，净利润将分别 1,163.27 万元、1,561.31 万元和 2,656.26 万元。公司企业所得税缴纳符合国家相关规定，具有独立纳税能力，所得税不存在被追缴的风险。



## 目 录

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 发行人声明.....                  | 4  |
| 重大事项提示.....                 | 5  |
| 第一节 释义.....                 | 13 |
| 第二节 概览.....                 | 17 |
| 一、发行人简介.....                | 17 |
| 二、控股股东和实际控制人简介.....         | 19 |
| 三、公司的业务模式.....              | 19 |
| 四、公司的竞争优势.....              | 22 |
| 五、公司的发展战略.....              | 24 |
| 六、发行人主要财务数据.....            | 25 |
| 七、募集资金用途.....               | 26 |
| 第三节 本次发行概况.....             | 27 |
| 一、发行人基本资料.....              | 27 |
| 二、本次发行的基本情况.....            | 27 |
| 三、本次发行有关机构的情况.....          | 28 |
| 四、发行人与本次发行有关中介机构关系等的情况..... | 30 |
| 五、与本次发行上市有关的重要日期.....       | 30 |
| 第四节 风险因素.....               | 31 |
| 一、技术风险.....                 | 31 |
| 二、市场风险.....                 | 34 |
| 三、管理风险.....                 | 36 |
| 四、经营风险.....                 | 38 |
| 五、政策风险.....                 | 41 |
| 六、募集资金投资项目的风险.....          | 42 |
| 七、租赁经营的风险.....              | 43 |
| 八、控股股东、实际控制人控制风险.....       | 43 |
| 九、自然灾害风险.....               | 44 |
| 十、诉讼和索赔风险.....              | 44 |
| 十一、成长性风险.....               | 44 |
| 第五节 发行人基本情况.....            | 45 |
| 一、发行人改制重组及设立情况.....         | 45 |

|                                                |     |
|------------------------------------------------|-----|
| 二、发行人重大资产重组情况.....                             | 49  |
| 三、发行人的组织结构.....                                | 54  |
| 四、发行人控股子公司、参股公司简要情况.....                       | 57  |
| 五、控股股东、实际控制人及持有发行人 5%以上股份的主要股东及其他法人<br>股东..... | 58  |
| 六、发行人的股本情况.....                                | 64  |
| 七、发行人内部职工股的情况.....                             | 67  |
| 八、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况.....               | 68  |
| 九、发行人员工及其社会保障情况.....                           | 74  |
| 十、主要股东及作为股东的董监事、高管人员的重要承诺及履行情况.....            | 78  |
| 第六节 业务与技术.....                                 | 79  |
| 一、公司的主营业务及产品.....                              | 79  |
| 二、公司所处种子行业基本情况.....                            | 79  |
| 三、公司的竞争地位.....                                 | 113 |
| 四、发行人主营业务情况.....                               | 121 |
| 五、发行人主要固定资产及无形资产情况.....                        | 156 |
| 六、发行人特许经营情况.....                               | 162 |
| 七、发行人核心技术情况.....                               | 165 |
| 八、公司境外经营情况.....                                | 188 |
| 第七节 同业竞争与关联交易.....                             | 189 |
| 一、同业竞争.....                                    | 189 |
| 二、关联关系及关联交易.....                               | 190 |
| 三、公司规范关联交易的制度安排.....                           | 194 |
| 四、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....                  | 197 |
| 五、发行人减少关联交易的措施.....                            | 197 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....                   | 198 |
| 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简历.....                   | 198 |
| 二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况....             | 203 |
| 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况.....              | 204 |
| 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年的薪酬情况....             | 204 |
| 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况.....                | 205 |
| 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系....             | 206 |

|                                                       |     |
|-------------------------------------------------------|-----|
| 七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及履行情况.....      | 206 |
| 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格合规情况.....                          | 206 |
| 九、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况.....                          | 207 |
| 第九节 公司治理.....                                         | 210 |
| 一、公司法人治理制度建立健全情况.....                                 | 210 |
| 二、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....         | 210 |
| 三、公司的规范运作情况.....                                      | 223 |
| 四、发行人内部控制制度情况.....                                    | 223 |
| 五、对外投资、对外担保事项的政策及制度安排.....                            | 224 |
| 六、投资者权益保护情况.....                                      | 225 |
| 第十节 财务会计信息和管理层分析.....                                 | 228 |
| 一、近三年主要财务报表.....                                      | 228 |
| 二、审计意见.....                                           | 240 |
| 三、财务报表的编制基础、合并会计报表范围及变化情况.....                        | 240 |
| 四、主要会计政策和会计估计.....                                    | 241 |
| 五、主要税收政策、主要税种及税率.....                                 | 248 |
| 六、最近一年内收购兼并情况.....                                    | 250 |
| 七、非经常性损益及政府补助.....                                    | 250 |
| 八、主要财务指标.....                                         | 255 |
| 九、盈利预测.....                                           | 257 |
| 十、资产评估情况.....                                         | 257 |
| 十一、公司历次验资情况.....                                      | 260 |
| 十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....                         | 261 |
| 十三、财务状况分析.....                                        | 262 |
| 十四、盈利能力分析.....                                        | 290 |
| 十五、现金流量分析.....                                        | 310 |
| 十六、重大资本性支出分析.....                                     | 312 |
| 十七、发行人在行业竞争和业务经营方面的主要优势和困难，对公司财务状况和盈利能力的未来趋势影响分析..... | 313 |
| 十八、公司最近三年股利分配政策、实际股利分配情况以及发行后的股利分配                    |     |

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 政策.....                            | 315 |
| 第十一节 募集资金运用.....                   | 318 |
| 一、募集资金运用概况.....                    | 318 |
| 二、募集资金项目简介.....                    | 319 |
| 三、其他与主营业务相关的营运资金项目.....            | 341 |
| 四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....       | 342 |
| 第十二节 未来发展与规划.....                  | 344 |
| 一、发行人制定了科学的业务发展规划和稳健的业务成长目标.....   | 344 |
| 二、拟定上述计划所依据的假设条件.....              | 350 |
| 三、实施上述计划将面临的主要困难.....              | 351 |
| 四、确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径.....        | 351 |
| 五、上述业务发展规划与现有业务的关系.....            | 352 |
| 六、本次募集资金对实现上述目标的作用.....            | 352 |
| 第十三节 其他重要事项.....                   | 353 |
| 一、重要合同.....                        | 353 |
| 二、发行人对外担保的有关情况.....                | 359 |
| 三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....        | 360 |
| 四、发行人的控股股东存在的重大诉讼或仲裁事项.....        | 364 |
| 五、发行人控股股东、实际控制人最近三年内是否存在重大违法行为.... | 365 |
| 六、董事、监事及高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况.... | 365 |
| 第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....    | 366 |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....         | 366 |
| 二、保荐机构（主承销商）声明.....                | 367 |
| 三、发行人律师声明.....                     | 368 |
| 四、承担审计业务的会计师事务所声明.....             | 369 |
| 五、验资机构声明.....                      | 370 |
| 第十五节 附件.....                       | 371 |
| 一、备查文件.....                        | 371 |
| 二、查阅地点.....                        | 371 |
| 三、查阅时间.....                        | 371 |
| 四、信息披露网址.....                      | 371 |

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定含义：

| 综合术语                 |   |                                  |
|----------------------|---|----------------------------------|
| 中国证监会                | 指 | 中国证券监督管理委员会                      |
| 发行人、本公司、公司、股份公司、康地种业 | 指 | 新疆康地种业科技股份有限公司                   |
| 康地有限                 | 指 | 新疆康地农业科技发展有限责任公司                 |
| 保荐机构                 | 指 | 宏源证券股份有限公司                       |
| 发行人律师                | 指 | 北京市国枫律师事务所                       |
| 会计师、申报会计师            | 指 | 五洲松德联合会计师事务所                     |
| 《公司法》                | 指 | 《中华人民共和国公司法》                     |
| 《证券法》                | 指 | 《中华人民共和国证券法》                     |
| 《公司章程》               | 指 | 本公司的公司章程                         |
| 《劳动法》                | 指 | 《中华人民共和国劳动法》                     |
| 三年、报告期               | 指 | 2008 年、2009 年和 2010 年            |
| 本次发行                 | 指 | 本公司向社会公开发行 2,500 万股社会公众股的行为      |
| A 股                  | 指 | 每股面值 1.00 元人民币之普通股               |
| SS                   | 指 | 国有股东，是 State-own Shareholder 的缩写 |
| 元、万元、亿元              | 指 | 人民币元、万元、亿元                       |
| 兵团                   | 指 | 新疆生产建设兵团                         |
| 控股股东、兵团国资公司          | 指 | 新疆生产建设兵团国有资产经营公司                 |
| 兵团国资委                | 指 | 新疆生产建设兵团国有资产监督管理委员会              |
| 农七师国资公司              | 指 | 新疆生产建设兵团农七师国有资产经营有限公司            |
| 高新投资                 | 指 | 高新投资发展有限公司                       |
| 北京天图                 | 指 | 北京天图兴业创业投资有限公司                   |
| 新疆纽康美                | 指 | 新疆纽康美农业信息咨询有限公司                  |
| 兵团种子公司               | 指 | 新疆生产建设兵团种子公司                     |
| 农七师种子公司              | 指 | 新疆生产建设兵团农七师种子公司                  |
| 兵团种子公司工会             | 指 | 新疆生产建设兵团种子公司工会委员会                |
| 奎屯康地                 | 指 | 奎屯康地农业开发有限公司，公司全资子公司             |
| 兴丰棉业                 | 指 | 柯坪县兴丰棉业有限责任公司，公司原全资子公司           |
| 北京康地                 | 指 | 北京金色康地生物技术开发有限公司，公司全资子公司         |

|                 |   |                                                                                                                              |
|-----------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 惠民棉业            | 指 | 奎屯惠民棉业有限公司，公司原控股子公司                                                                                                          |
| KWS 公司          | 指 | KWS SAAT AG，德国专业从事农作物研发与销售的股份公司，2008 年营业额约为 10 亿欧元，经营品种有甜菜、玉米、蔬菜、马铃薯、油料等作物种子，在世界 50 多个国家开展业务                                 |
| <b>种子业务专业术语</b> |   |                                                                                                                              |
| 商品化率            | 指 | 商品种占总用种量的比例                                                                                                                  |
| 种粮比             | 指 | 种子价格和粮食价格之比                                                                                                                  |
| 种子繁殖、扩繁         | 指 | 繁育优良品种和杂交亲本的原种，并按照良种生产技术规程，生产市场需要的、质量合格的、作为播种材料大量使用的种子、种苗和无性播种材料                                                             |
| 植物新品种           | 指 | 人工培育的或者对新发现的野生植物进行改良或人工栽培开发，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                                                                     |
| 审定品种            | 指 | 经选育、区域试验等步骤后，由国家或省级农作物品种审定委员会审定通过、可以在相应适宜生态区域推广的品种                                                                           |
| 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                                                                                       |
| 父本、母本           | 指 | 在农作物有性杂交中，供给花粉的雄性植株个体叫父本，接收花粉的雌性植株个体叫母本。父本和母本通称亲本                                                                            |
| 组合              | 指 | 亲本杂交后的种子或世代                                                                                                                  |
| 组配              | 指 | 在育种过程中，确定各自交系的最优组合方式，以期获得生产力最高的杂种的过程                                                                                         |
| 商品种子            | 指 | 直接销售给农民使用的、达到国家标准的种子                                                                                                         |
| 自交系             | 指 | 自交系就是经过多年、多代连续的人工强制自交和单株选择形成的、遗传上基因型纯合稳定、表现型整齐一致的自交后代系统                                                                      |
| 品种试验            | 指 | 国家农作物品种试验主管部门组织的区域试验、生产试验以及抗病鉴定、品质检测等                                                                                        |
| 区域试验            | 指 | 是由品种审定机构统一组织，将各单位新选育或新引进的优良品种，有计划地送到有代表性不同生态的地区进行多点、多年联合比较试验，对参试品种的利用价值、适应范围和推广地区、适应的栽培技术做出全面的评价，从而为确定其适应范围、推广地区和品种布局提供依据的试验 |
| 生产试验            | 指 | 将区域试验中表现优秀的品种，在较大面积上，在接近大田生产条件下进行的生产性试验鉴定。生产试验可以进一步鉴定表现突出的品种的丰产性、稳产性和地区适应性                                                   |
| 南繁加代            | 指 | 为了缩短选育时间，将只能繁育一季的品种放置热量、水份、光照等外部条件适宜的地区，使原有繁育一季的增加繁育次数，一般在海南地区                                                               |
| 扩繁基地            | 指 | 生产亲本种子或杂交种子的基地                                                                                                               |

|                |   |                                                                                                      |
|----------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 多点鉴定           | 指 | 在多个地区对同一品种进行生态和产量鉴定，通过多点鉴定可更全面准确地对作物品种进行评价                                                           |
| 丰产性            | 指 | 品种的产量表现，一般用品种在试验中比对照品种增产的百分率表示                                                                       |
| 稳产性            | 指 | 品种产量的变化程度，一般用品种在试验中比对照品种增产点次的百分率表示                                                                   |
| 抗病（虫）性         | 指 | 品种克服或减轻病原物（害虫）侵染、发育、生长和为害的能力                                                                         |
| 抗逆性            | 指 | 植物具有的抵抗不利环境的某些性状，如抗寒，抗旱，抗盐，抗病虫害等                                                                     |
| 适应性            | 指 | 品种各种性状对周边环境的反应好坏                                                                                     |
| 高附加值品种（种子）     | 指 | 高附加值品种与普通品种相比具有如下特点：（1）品种表现优良：产量高、品质优、抗病强、适种区域广；（2）加工质量高、芽率高，可适应“精量点播”；（3）投入产出比高，可节省用种量和间苗成本，市场售价较高。 |
| 种质资源           | 指 | 选育新品种的基础材料，包括各种植物的栽培种、野生种的繁殖材料以及利用上述繁殖材料人工创造的各种植物的遗传材料                                               |
| 单交品种           | 指 | 两个亲本直接杂交生产的种子                                                                                        |
| 早（中、晚）熟        | 指 | 根据品种生长发育对有效积温的需求或生长天数的长短人为划分的类型                                                                      |
| 生物技术育种方法       | 指 | 利用细胞工程、染色体工程、基因工程以及分子标记等技术进行育种的方法                                                                    |
| 细胞工程育种         | 指 | 利用细胞质融合、染色体重组及染色体加倍等技术创制新种质，并用于作物育种                                                                  |
| 组织培养育种         | 指 | 利用细胞再生技术培育新品种的方法                                                                                     |
| 杂交育种           | 指 | 利用杂交后到分离变异的群体选择优良单株或混合选择培育品种的方法                                                                      |
| 早代测试技术         | 指 | 在杂种群体的早期世代估测其遗传潜力，以杂种早代组合间和组合内系群间的比较方法，其目的是通过有重复的比较试验，淘汰育种潜力小的组合材料。                                  |
| F <sub>n</sub> | 指 | 杂种 n 代，如 F <sub>1</sub> 指杂种一代，F <sub>2</sub> 指杂种二代，F <sub>3</sub> 指杂种三代，以此类推                         |
| 二环系选育技术        | 指 | 从自交系间杂交种中选育的自交系，称为二环系。利用商品杂交种直接连续套袋选育二环系的方法称为二环系选育技术                                                 |
| 三系配套杂交技术       | 指 | 不育系、保持系、恢复系统称为三系。利用不育系、保持系和恢复系成功生产杂交种的技术称为三系配套杂交技术                                                   |
| 核雄性不育制种技术      | 指 | 核雄性不育指核基因控制的雄性不育。杂交制种时，雄性不育系作为母本可省去人工去雄，大大减少工作量                                                      |

|            |   |                                                                                                                                                                                         |
|------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 分子标记辅助育种技术 | 指 | 在水稻、小麦、玉米、大豆、油菜等重要作物上，通过利用与目标性状紧密连锁的 DNA 分子标记对目标性状进行间接选择，以在早代就能够对目标基因的转移进行准确、稳定的选择，而且克服隐性基因再度利用时识别的困难，从而加速育种进程，提高育种效率，选育抗病、优质、高产的品种                                                     |
| 转基因技术      | 指 | 将人工分离和修饰过的基因导入到生物体基因组中，由于导入基因的表达，引起生物体的性状的可遗传的修饰的技术。运用科学手段从某种生物中提取所需要的基因，将其转入另一种生物中，使与另一种生物的基因进行重组，从而产生特定的具有优良遗传形状的物质。利用转基因技术培育具有抗病特性的作物品种的技术称为抗病转基因技术，利用转基因技术培育具有抗虫特性的作物品种的技术称为抗虫转基因技术 |
| 中长绒        | 指 | 棉花纤维长度在 32-34 毫米之间的棉花品种                                                                                                                                                                 |
| 陆地棉        | 指 | 棉花的一个异源四倍体栽培种                                                                                                                                                                           |
| 回交         | 指 | 育种家改进品种个别性状的一种方法。当甲品种有许多优良性状，而个别性状有欠缺时，可选择具有甲所缺性状的乙品种和甲杂交，F1 及以后各代又用甲品种进行一系列回交和选择，准备改进的性状借选择以保持，甲品种原有的优良性状通过回交而恢复                                                                       |
| 去杂         | 指 | 在制种生产中凡父母本异常的植株均应在散粉前拔除干净                                                                                                                                                               |
| 系谱法        | 指 | 在连续选择的过程中，详细记载每一个世代的系谱来源                                                                                                                                                                |
| SSR 标记     | 指 | 简单序列重复多态性标记                                                                                                                                                                             |
| 陆海远缘杂交技术   | 指 | 陆地棉和海岛棉直接杂交                                                                                                                                                                             |
| 花粉管通道法     | 指 | 利用花粉管较强的通透性，直接从溶液中吸收外源 DNA，从而对植物进行遗传转化的方法                                                                                                                                               |
| DNA 多态性    | 指 | DNA 序列突变构成的 DNA 变异称为 DNA 多态性                                                                                                                                                            |
| 遗传标记       | 指 | 可识别的等位变异                                                                                                                                                                                |
| 种子纯度       | 指 | 品种典型植株在群体中所占的比例                                                                                                                                                                         |
| 穗行测定       | 指 | 按单穗种植并对其进行的测定                                                                                                                                                                           |
| 一般配合力      | 指 | 一个被测自交系（或亲本）和其他特定自交系（或亲本）组配的一系列杂交组合的产量或（其他数量性状）的平均表现。一般配合力是由基因的加性效应决定的，是可以遗传的部分                                                                                                         |
| 特殊配合力      | 指 | 一个亲本与一系列亲本所组配的杂交种的产量水平。特殊配合力是由基因的非加性效应决定的，是不能遗传的部分。选育高配合力的自交系是产生优势杂交种的基础，必须在高一般配合力的基础上再筛选高特殊配合力，才可能获得最优良的杂交组合                                                                           |



## 第二节 概览

声明：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

新疆康地种业科技股份有限公司是由新疆康地农业科技发展有限责任公司整体变更设立的股份公司，2009年3月31日在新疆维吾尔自治区工商行政管理局办理了工商变更登记手续，注册资本为7,500万元，企业法人注册号为650000030001037。

本公司是中国种业50强企业、农业产业化国家重点龙头企业、新疆首批高新技术企业和新疆地区最大的种子企业，经营的五大作物中的油葵种子和甜菜种子市场销售量在报告期内位居市场第一位。公司生产的“康地”牌玉米、甜菜、向日葵和棉花种子产品被认定为“中国种子十佳名优品牌”，“播康地种、走康庄道”家喻户晓。

公司自设立以来一直专注于经营杂交玉米种子、杂交油葵食葵种子、甜菜种子及棉花种子的研发、生产和销售。产品市场目前主要分布于新疆、西北、东北华北等北方农业主产区。公司在油葵和甜菜种子市场占有率始终位居国内第一的同时，退出了常规棉种市场，并由明确的玉米成长战略推动了高附加值玉米种子的市场竞争力和市场占有率不断提高。近年来，公司通过产品结构调整、优化以及玉米成长战略的实施使整体毛利率不断提升，实现了净利润的快速增长，并为今后的快速成长奠定了坚实的基础。

公司是国内为数不多具备科研、繁育、生产加工、销售一体化能力的种子企业之一，竞争优势主要体现在拥有较强的自主创新能力、优质且覆盖面广的销售网络、丰富的行业经营经验和良好的国际合作框架。

在自主创新方面，公司建立了一支包括从事玉米、葵花和棉花育种的高水平的科研育种队伍，先后承担了“国家863产业化”项目，新疆自治区高新技术研究开发项目和兵团博士基金项目。截至2010年12月31日，公司审定（认定）的新品种41个，其中自育品种审定的数量达到30个。公司在全国率先实施了以

早代测试和分子标记为主要技术手段的大规模自交系改良和创新工程，已选育出了一批丰产、优质、抗病的优良玉米新品种，具有很好的市场开发前景。公司现有的科研育种体系保障了公司能够持续成功选育出适合市场需求的优质品种，能够使科研成果迅速产业化。

公司销售网络完善，拥有 1,600 多名经销商及遍布全国的种子销售店，覆盖了我国大部分玉米、葵花、甜菜和棉花主产区，公司不断对销售网络结构和运行方式进行创新，全面推行乡镇渠道战略和乡村服务促进战略，在多数地区构建了分公司-乡镇经销商-农户的网络结构，使公司能够直接面对基层经销商或终端农户，以了解和引导农户需求，带给农户最大化的价值。对优质且覆盖广大的基层销售服务网络的掌控提高了公司的市场竞争能力，公司优质种子的销售毛利率水平不断提高。

公司积极与国内外领先的种子公司和科研育种机构合作并已建立了实质性的共同研发、特许生产销售和销售代理的合作关系。公司与美国 ADGENTECH, LLC 公司（以下简称 AGT 公司）进行了育种项目合作，取得了丰硕的成果。公司已取得美国道化学集团所属胜利公司向日葵作物（包括油葵和食葵）部分品种的独家代理权。公司在与德国 KWS 公司一直以来良好的在甜菜种子特许代理销售合作关系的基础上，近期又与 KWS 公司之全资子公司签订了玉米种子特许生产销售协议和合资经营合同，进一步加深了与 KWS 公司的战略合作关系。同时，公司与美国蓝多湖公司、美国科普兰公司、SEEDS2000 公司、阿根廷 SURSEM S.A. 公司、南非帕纳公司、法国 RAGT 公司、澳大利亚 NUSEED 公司等全球领先的种业公司在玉米、油葵、食葵、甜菜种子方面开展商品种引进、试验、生产和销售合作，国际业务合作优势使得本公司拥有一系列的优良品种和丰富的新品种储备。公司借助这些合作平台，进一步提升了科研育种能力、市场声誉和对优良品种资源的掌控能力，并为公司持续不断的引进优良品种提供了保障，同时也为公司带来了先进的育种技术和育种理念。

根据国内现阶段种子行业发展阶段和玉米、油食葵、甜菜种子细分市场的实际情况，公司制订了“自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务三方面互补发展，以玉米成长为核心”的发展战略，发挥几类业务方式良好的协调性和互补性，充分发掘公司的品牌、管理和创新优势，有力地提升了公司的新品种资源整

合能力和抗风险能力。报告期内，公司优良新品种的销售收入稳步上升，普通品种的收入比例大幅下降，品种结构得到优化。

公司今后将稳定并提高油葵、甜菜种子市场的份额，快速提高玉米种子市场份额，加快自主研发玉米新品种和引进的食葵新品种的审定和市场开发进度，加大公司外部新品种资源的整合力度，强化新品种储备和研发育种能力，继续发挥自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务三方面互补发展和共同成长的业务模式和优势，将公司建成既拥有稳定并不断增长的利润来源，同时又具有突破性快速成长能力的国内一流种子企业。

公司募集资金拟投资于育种工程及育种研究中心建设项目、五一农场种子加工厂技改及配套制种建设项目和其他与主营业务相关的营运资金。项目实施后，将有效缩短育种周期，提高育种成功率和新品种的技术含量，提高加工规模和加工质量。

公司的理念是用优质的种子改造中国农业，推进我国种子产业的经营模式转型，提升我国玉米种子研发育种整体水平，缩小与国际先进水平的差距，维护我国种子产业的战略安全 and 国家粮食安全，并使公司成为中国种子行业最具有科研实力和规模的企业之一。

## 二、控股股东和实际控制人简介

本公司控股股东和实际控制人为兵团国资公司，是经兵团国资委批准于2001年12月11日成立的国有独资公司，持有新疆维吾尔自治区工商行政管理局颁发的注册号为6500001001167的《企业法人营业执照》，注册资本11.23亿元，住所为乌鲁木齐市扬子江路19号，经营范围为新疆生产建设兵团授权范围国有资产经营管理；国有资产产（股）权交易；商业信息咨询。

## 三、公司的业务模式

立足于公司完善的销售网络和对国内种子市场的深刻理解以及长期规划的市场目标，公司的业务模式是自主研发和经营自有品种、特许生产销售、独家销售代理国内外优质新品种并重的发展策略，在给农业、农民带来最大价值的同时，使企业能够沿着低风险、稳健成长的道路快速发展壮大。

育种、品种审定具有周期较长的特点，公司自主研发品种的成长是一个长期、逐步提高的过程，公司一直致力于研发育种体系的投资和建设，着力于自主知识产权品种的推广。目前，公司自主知识产权重点品种的商业化范围已由向日葵、棉花扩展到了市场更大的玉米种子，从针对新疆地区培育玉米种子扩展到了市场更大的西北、东北、华北和黄淮海等玉米主产区。公司在自主创新方面极为重视，对研发的投入很大，已经具备扎实深厚的技术基础，并有较多的育种成果等待实验审定并推广，公司的成长目标是成为拥有自主知识产权，并具有竞争能力的全国化大品种的民族种子企业。

受国内企业自主研发育种起步较晚等因素限制，国内市场绝大多数新品种由国内科研院所和国外种子公司培育出来，由于种子有一定的市场生命周期，国内种子企业单纯依靠自主研发品种存在研发周期过长的风险。国内种子企业依靠销售网络和服务优势通过特许生产销售或代理销售国内外的优良品种一方面可降低研发周期过长的风险，另一方面可为处于成长期的自主研发提供资金和技术支持，并建立起推广自主品种的销售网络。本公司的快速成长显示了这种模式的优点，这一模式是民族种子产业由弱变强的重要过渡阶段，也是目前国内主要种子企业普遍采用的经营模式。

公司的特许生产销售、独家销售代理业务和自主研发品种使用共同的销售网络、推广、技术服务、仓储物流、售后服务、管理体系和公司品牌，且面对相同的客户群体，在业务上具有天然的互补性和协调性。不能够在国内直接经营的国外种子公司和缺乏推广能力的科研机构渴望与拥有完善的销售网络、良好声誉的国内企业合作，而基层经销商渴望与新品种丰富、具有完善的推广和服务体系以及具有长期经营战略的大型种子公司合作，公司的特许生产销售和独家销售代理业务对丰富新品种储备，维护和稳定销售网络也非常重要，是公司成长型业务——玉米种子得以快速发展的重要基础。

为了保证公司持续引进国内外优良的种质和品种资源，公司以“种子超市”的理念吸引国内外合作方开展合作。公司的特许生产和独家销售代理业务，不同于普通商品的销售代理业务，种子作为重要的生产资料，国内大型种子企业的特许生产销售和代理业务是一项立足于长期规划和战略的业务。主要体现在：（1）我国不允许国外种子公司在国内直接销售或独资、控股经营，国外种子公司只能

以代理、特许或合资的方式进入中国市场，他们需要在国内找到有实力的长期合作方进行新品种的商业化；（2）本公司能够作为国外大公司的合作方，是科研技术、生产加工管理、市场推广、销售管理、农技服务等方面综合能力的体现，具有不可替代的作用；（3）本公司通过特许生产和独家代理品种的生产、加工、销售推广、技术服务控制着各个业务环节，拓展了业务价值，报告期内公司特许、代理品种的成本能够得到有效控制，毛利率不断提升；（4）本公司所做的基本上都是与国内外大公司的独家销售代理和独家特许生产销售，是基于长期业务战略和实施规划下与国内外合作方的合作；（5）本公司的种子特许生产销售和独家销售代理业务关系的达成是长期运作的结果：先制定贴近各区域市场需求的品种目标规划，根据这一计划在全球范围内选择拥有合适品种的合作方，与潜在合作方达成一致，并拟定品种引进、生态鉴定、比较试验等计划，经过 3-5 年的试验、示范和汇总评价等程序，对有潜力的品种，还需摸索配套栽培技术，并制定扩大试验、示范栽培计划后，有计划的申请品种审定，审定通过后，需要制定详细的推广、宣传、开发计划并付诸实施；（6）本公司的合作方都是国际上知名的大公司，代理合作得到了规范、完备的长期法律合同的保证，这种合作基本上都贯穿了这些合作品种的整个生命周期；（7）本公司的特许、代理业务发展较成功，通过大范围的选择，公司确定了较多的合作方和潜在合作方，并不断将代理销售型业务逐步深化到独家代理-特许生产销售-合资合作-科研合作等深入合作阶段。

公司操作规程严谨，国际业务合作信誉优良，经验丰富，在此基础上，公司与国际合作方形成并建立了长期、稳定的合作关系。

公司的“自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务互补发展、共同成长”的商业模式适合目前国内玉米、甜菜、向日葵种子市场的发展阶段和行业现状，与许多世界著名种子企业的发展路径相似，这种务实的商业模式增强了公司的抗风险能力和自主创新业务的发展能力，提高了公司对新品种资源的掌控、整合能力，使公司具有丰富的新品种储备，既拥有低风险、稳定增长的业务，又具有突破性成长空间。未来，本公司将继续坚持并深化这种成熟、务实、行之有效的商业模式，学习国际大型种业企业的成长规律，顺应国内种业的发展趋势，以农业、农户对优质品种的需求为导向，强化这种三位一体的业务战略，全面提升优质种子的研发、品种整合、销售推广和服务能力。

## 公司业务模式

| 自主创新、特许生产与独家销售代理互补发展，以玉米成长为核心 |                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                              |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 模式                            | 自主创新                                                                                                                                                                  | 特许生产                                                                                                                                                                            | 独家销售代理                                                                                                                                                       |
| 模式的特点                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>➢公司长远目标是拥有自主知识产权的强势品种</li> <li>➢经营毛利水平高，有自主提价空间</li> <li>➢自主创新投资风险较大，周期长，新品种推出和更替可能不及时</li> <li>➢对品种独家控制，经营决策不受外部制约</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>➢从合作方取得亲本，提前1-2年制种，对品种的控制程度较高，合作关系稳固</li> <li>➢掌握生产加工环节，可降低成本</li> <li>➢可提高毛利率水平和合作深度，提升价值空间，提高议价能力</li> <li>➢适合玉米等成长中的大田作物市场</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>➢从合作方取得商品种，独家销售品种，对品种的控制程度高于多家代理形式</li> <li>➢一般取得5年以上的独家授权，可保证贯穿该品种生命周期期间的收益</li> <li>➢适合甜菜、油菜等波动性较强的小作物市场</li> </ul> |
|                               |                                                                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>➢能及时引进符合市场需求的新品种</li> <li>➢降低科研投资和经营风险</li> <li>➢有利于维护销售网络，品种退出成本低</li> </ul>                                                            |                                                                                                                                                              |
| 模式的互补性                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓共同的鉴定筛选程序</li> <li>✓共同的申报审定过程</li> <li>✓共同的种植栽培技术</li> </ul>                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓共同的销售网络</li> <li>✓共同的售后服务</li> <li>✓共同的仓储物流管理</li> </ul>                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓共同的企业品牌</li> <li>✓共同的客户（部分）</li> <li>✓互补的发展模式</li> </ul>                                                             |

## 四、公司的竞争优势

经过多年的发展和积累，公司已经在科研育种、销售网络、国际合作、管理经验和人才队伍、公司品牌、商业模式等方面形成了较明显的优势，具体体现为以下几个方面：

## （一）科研育种优势

公司是新疆地区选育（审定）品种数量最多的大田作物种子企业，科研实力突出。公司不断加强与国内外先进育种机构的合作，扩大种质资源库，吸收先进育种技术，扩大了育种规模，提高了育种速度。在此基础上，公司已建立了一个国内先进的育种研发平台，行业领先的科研能力为公司拓展高附加值产品、提升市场占有率提供了坚实的基础。

## （二）销售网络优势

公司拥有健全的销售网络，基本覆盖了北方各种不同生态区的主要市场，其深度和广度处于行业领先地位。公司扁平的销售网络有利于加强对经销商的控制

力，推广企业的技术服务，并对市场变化迅速做出反应。公司销售网络优势主要体现在特有的“乡村战略”、“体验营销”和“服务营销”方式。强大的销售网络使公司具有很强的分销和推广能力，提升了公司与供应商的谈判能力，使公司代理业务的毛利率一直能够保持较高水平。

### （三）国际合作的优势

公司一直注重与国际领先种子企业和科研机构保持长期稳定的合作关系，一方面，公司引进国外优质品种以适应快速发展的中国种业市场，并积极吸收国际先进的管理、销售经验，公司已建立起覆盖各主要作物品种（玉米、向日葵、甜菜）的国际业务合作框架。国际业务合作优势使得本公司拥有合理的商业模式、先进的技术和丰富的优质品种储备，对提高公司的核心竞争力和抗风险能力起到了重要作用。

### （四）管理经验优势和人才队伍优势

公司从事种子业务多年，积累了丰富的种业研发、管理和销售经验，在理解市场周期、把握市场方向方面具有独到之处，公司在控制存货水平、控制账款等方面较为成功。基于突出的管理经验积累，公司建立了以全面预算管理为核心的管理体系，把科研、财务、生产、加工、产品、市场营销等各个部门的工作完整地链接起来，管理水平和管理效能同行业领先。截至2010年12月31日，公司本科以上学历的员工占员工总数的70.18%，公司的员工队伍年轻，学习能力强，富有激情，工作方式规范，在行业内口皆碑。

### （五）公司品牌优势

公司始终坚持“为中国农民提供高品质的种子”的理念，将提供高品质种子和优质服务相结合，注重培养客户对“康地种子”和“康地公司”的品牌忠诚度。“康地”牌向日葵、棉花、玉米、甜菜种子产品被确定为“中国种子十佳名优品牌”；2008年被评为“农业产业化国家重点龙头企业”，2010年经农业部农技推广中心、中国种业协会的多轮评估和认证，被认定为“中国种业骨干企业”。通过品牌优势的建立，公司的客户忠诚度、市场开拓效率、市场影响力等方面在北方农业区尤其是新疆地区处于领先地位。

## （六）育繁销一体化的优势

公司的研发育种、繁育、加工与销售业务形成了显著的整体效应和协同效应。公司的研发业务已能够不断为公司提供具有自主知识产权的优良品种，从根本上保证了公司的核心竞争力；良好的繁育、加工技术和管理体系保证了公司产品质量的一致性和稳定性，有助于提升农户对“康地”品牌的认知度；健全、深入市场的销售网络使公司具有强大的分销能力和市场引导能力，有助于贯彻实现服务营销理念。

## 五、公司的发展战略

本公司坚持“自主创新、特许生产销售、独家代理业务互补发展，以玉米成长为核心”的发展战略，不断提升自身管理能力，完善国际合作体系，以“做中国最具成长潜力的玉米种子市场领跑者，稳定并持续提高向日葵种子和甜菜种子的市场占有率”为目标，不断强化公司的核心竞争优势，成为高技术、高增长、高利润、可持续发展并具有高度创新能力的中国种业的领军企业。

发行人业务发展计划





## 六、发行人主要财务数据

公司近三年主要财务数据和财务指标如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项 目        | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产       | 15,414.28        | 16,357.60        | 23,186.46        |
| 固定资产       | 2,393.50         | 3,145.75         | 4,151.04         |
| 资产总额       | 21,638.15        | 20,799.79        | 28,862.31        |
| 负债总额       | 7,450.39         | 8,556.79         | 17,558.81        |
| 归属于母公司股东权益 | 14,187.76        | 12,243.00        | 11,153.20        |
| 少数股东权益     | 0.00             | 0.00             | 150.30           |
| 股东权益       | 14,187.76        | 12,243.00        | 11,303.50        |

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项 目           | 2010 年    | 2009 年    | 2008 年    |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入          | 17,997.63 | 13,885.99 | 22,599.33 |
| 其中：种子收入       | 17,922.37 | 13,331.42 | 15,672.47 |
| 营业利润          | 3,218.81  | 2,077.65  | 1,510.60  |
| 利润总额          | 3,224.87  | 1,910.43  | 1,378.80  |
| 净利润           | 2,656.26  | 1,561.31  | 1,379.01  |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 2,656.26  | 1,592.94  | 1,475.65  |

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项 目           | 2010 年    | 2009 年     | 2008 年    |
|---------------|-----------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,340.73  | 6,094.39   | 7,661.00  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,170.11 | -320.77    | -1,216.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -762.14   | -11,409.84 | 3,047.88  |
| 现金及现金等价物净增加额  | 408.49    | -5,646.11  | 9,491.75  |

#### （四）主要财务指标

| 主要财务指标                              | 2010 年或 2010 年<br>12 月 31 日 | 2009 年或 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年或 2008 年<br>12 月 31 日 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 流动比率                                | 2.07                        | 1.91                        | 1.32                        |
| 速动比率                                | 1.12                        | 1.00                        | 0.86                        |
| 资产负债率（母公司，%）                        | 33.91                       | 40.66                       | 61.09                       |
| 应收账款周转率（次）                          | 21.25                       | 12.82                       | 19.53                       |
| 存货周转率（次）                            | 1.28                        | 1.03                        | 1.79                        |
| 息税折旧摊销前利润（万元）                       | 3,694.07                    | 2,599.25                    | 2,988.69                    |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）           | 2,911.15                    | 1,862.37                    | 1,393.07                    |
| 利息保障倍数                              | 64.11                       | 13.62                       | 2.59                        |
| 每股经营活动现金流量净额（元）                     | 0.45                        | 0.81                        | 1.09                        |
| 每股净现金流量（元）                          | 0.05                        | -0.75                       | 1.35                        |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股）                 | 1.89                        | 1.63                        | 1.58                        |
| 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%） | 3.27                        | 3.71                        | 7.25                        |

#### 七、募集资金用途

公司本次募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

| 项目名称                | 项目总投资    | 拟投入募集资金  | 备案情况               |
|---------------------|----------|----------|--------------------|
| 育种工程及育种研究中心建设项目     | 5,479.00 | 5,479.00 | 兵团（农经）备[2010]0005号 |
| 五一农场种子加工技改及配套制种建设项目 | 4,051.40 | 4,051.40 | 兵团（农经）备[2010]0001号 |
| 其他与主营业务相关的营运资金      | -        | -        | -                  |

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。若本次发行实际募集资金低于项目所需投资金额，公司将通过自筹资金解决。

截至目前，公司已用自有资金进行募集资金投资项目的建设，在募集资金到位后，公司将用募集资金置换已投入的自有资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为【 】，账号为【 】。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、发行人基本资料

- (一) 中文名称：新疆康地种业科技股份有限公司
- (二) 英文名称：Xinjiang CondY Agri-Genetics Co., LTD.
- (三) 注册资本：7,500 万元
- (四) 法定代表人：陈树林
- (五) 成立日期：1999 年 12 月 22 日
- (六) 整体变更设立股份公司日期：2009 年 3 月 31 日
- (七) 住所：新疆乌鲁木齐市北京南路钻石城 416 号盈科国际中心 27 层
- (八) 邮政编码：830011
- (六) 电话号码：0991-3651778
- (七) 传真号码：0991-3671218
- (七) 互联网网址：<http://www.condyseed.com>
- (八) 电子邮箱：[jzn@condyseed.com](mailto:jzn@condyseed.com)
- (九) 信息披露和投资者关系管理部门：董事会秘书办公室
- (十) 信息披露和投资者关系管理负责人（董事会秘书）：金子楠

#### 二、本次发行的基本情况

- (一) 股票种类：人民币普通股（A 股）
- (二) 每股面值：1.00 元/股
- (三) 发行股数：2,500 万股，占发行后股本总额的 25%
- (四) 每股发行价格：通过向询价对象询价确定发行价格
- (五) 市盈率：【 】
- (六) 发行前后每股净资产

1、发行前每股净资产：1.89 元/股（根据经审计的截至 2010 年 12 月 31 日的归属于普通股股东权益和发行前总股本计算）

2、发行后每股净资产：【 】元/股（按照本公司截至 20【】年【】月【】日经审计的净资产加本次实际募集资金净额和发行后总股本计算）

**（七）市净率：【 】**

**（八）发行方式：**采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

**（九）发行对象：**符合资格的询价对象和在深圳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）

**（十）承销方式：**余额包销

**（十一）募集资金总额和净额**

**1、募集资金总额：**【 】万元

**2、募集资金净额：**【 】万元

**（十二）发行费用概算**

| 项 目         | 金 额   |
|-------------|-------|
| 承销费及保荐费     | 【 】万元 |
| 审计费用        | 【 】万元 |
| 律师费用        | 【 】万元 |
| 发行手续、信息披露费用 | 【 】万元 |
| 合 计         | 【 】万元 |

### 三、本次发行有关机构的情况

**（一）发行人：新疆康地种业科技股份有限公司**

法定代表人：陈树林

地址：新疆乌鲁木齐市北京南路钻石城 416 号盈科国际中心 27 层

电话：0991-3651778

传真：0991-3671218

联系人：金子楠

**（二）保荐机构（主承销商）：宏源证券股份有限公司**

法定代表人：冯戎

地址：北京市西城区太平桥大街 19 号恒奥中心 B 座 5 层

电话：010-88085787

传真：010-88085256

保荐代表人：赵文远、张炜

项目协办人：刘国库

项目承办人员：牛先芳、严延、刘洪捷、高媛

**（三）发行人律师：北京市国枫律师事务所**

负责人：张利国

地址：北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层

电话：010-66090088

传真：010-66090016

经办律师：朱明、崔白

**（四）发行人会计师：五洲松德联合会计师事务所**

负责人：陈军

地址：乌鲁木齐市解放北路 30 号财联大厦 10 楼

电话：0991-2817074

传真：0991-2817074

经办会计师：宋岩、尹河

**（五）验资机构：五洲松德联合会计师事务所**

负责人：陈军

地址：乌鲁木齐市解放北路 30 号财联大厦 10 楼

电话：0991-2817074

传真：0991-2817074

经办会计师：宋岩、刘冰

**（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

法定代表人：戴文华

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

**（七）保荐机构（主承销商）收款银行：**

户名：【 】

账号：【 】

**（八）申请上市证券交易所：深圳证券交易所**

注册地址：深圳市深南东路5045号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

#### 四、发行人与本次发行有关中介机构关系等的情况

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

#### 五、与本次发行上市有关的重要日期

- （一）刊登发行公告日期：【】年【】月【】日
- （二）询价推介时间：【】年【】月【】日
- （三）定价公告刊登日期：【】年【】月【】日
- （四）申购日期和缴款日期：【】年【】月【】日
- （五）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行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，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、技术风险

#### （一）新品种研发及商业化的风险

持续研发出市场认可的优质品种是种业公司保持长期竞争力的保证。新品种的培育要求企业拥有规模足够大的亲本（自交系）资源库，在自交系创新、组合测配选择、品种优化、试验示范、区试审定等方面持续进行人力、物力和财力的投入，并需要拥有一支高素质、具有丰富育种经验的研究队伍。尽管本公司研发实力较强，但由于种子具有研发培育周期长、区域性强、需求日趋多样化等特点，种业公司的竞争也日趋激烈。在此过程中，公司面临育种研发失败、竞争对手提前完成水平相似或更高水平的新品种等风险。同时，公司研发出的新品种还面临未通过政府审定，新开发的品种未被市场充分接受、市场推广未达到预期的风险。

针对新产品研发的风险，公司主要采取如下应对措施：

一是加强科研力量配备，通过多年的积累，公司已经拥有一支高水平的育种科研团队，通过科学合理的激励制度，提高育种人员的积极性和主动性。在持续进行育种研究与开发的同时，公司充分利用了国内外种质资源、先进的育种技术，在此基础上，公司已建立了一个国内先进的育种科研开发平台，陆续选育、引进、创新出了一批有特色的、有潜力的亲本自交系，并已选育出一批性状表现在国内极具前景的新品种。

二是公司将市场需求与育种目标相结合，使育成的品种符合公司需求，更有利于商业推广。科研中心根据国家产业政策的分析研究与细分目标市场的调查分析，根据公司发展战略和市场需求，综合市场营销部、产品部、国际业务部、行业专家等的经验和建议，由“学术委员会”对各专业研究室提交的项目计划进行审核和评议，项目获准通过后方可立项。公司针对作物结构、品种结构、地域结构的布局，区别不同作物育种项目进行市场化管理，区别对待，将有限的资源

集中投放在公司所需的最具市场前景的作物品种上。

三是公司采取多种方法确保商业化育种目标实现，在项目执行过程中，公司一方面对照商业化育种目标和实施方案进行督促检查并及时纠偏，另一方面督促科研人员与市场营销部等一线人员保持沟通，及时调整、完善育种目标和技术方案。此外，公司还每年组织上述部门及相关专家对商业化育种目标实施情况进行考核和纠偏，从而保证商业化育种目标贯彻落实。

四是公司加强对试验过程的监控，保证试验的一致性、准确性、科学性。公司通过制定科学的育种项目规划和周密的年度育种试验计划，正确确定新品种研究目标和技术路线，避免技术路径失败，从而保证试验准备充分、技术可行、工作安排周密；通过平整土地、培肥地力、配套灌溉设施等改善试验地的实验条件，确保不同地块、地区试验结果的一致性；通过提高试验过程的机械化和自动化程度，实现试验数据采集和分析的自动化和电子化，确保试验数据采集的及时性、一致性、准确性和试验结果的正确性和科学性。

公司大力建设覆盖全国作物主栽区的试验网络体系，通过严格的试验、筛选，培育出适应不同生态要求的新品种。公司在育种上积累了丰富的经验，掌握了育种技术规律，新品种研究、试验的成功率较高。

针对新品种商业化过程中的风险，公司采取以下应对措施：

新品种的成功推广与相关配套栽培技术的推广有直接的关系，公司通过新产品推广前的密度试验、播期试验、区域适应性试验，全面掌握产品的性能，制订《新产品说明书》用于科学指导农民种植。通过向农民推介优良品种，配套推广先进种植、管理模式及农业科学技术（如精量点播技术、地膜技术、节水灌溉技术、配方施肥技术等），提高农产品产量和品质，提高土地的投入产出比，引导农民科学种田。通过“精耕细作”的网络建设，缩短与农民的距离，指导和服务农民正确使用新产品。通过销售服务体系和销售人员及科研人员，及时解决农民在种植、管理、售后遇到的各种问题，提高农民对“康地”品牌的信赖度和忠诚度。通过制定科学周密的市场营销方案、精心组织实施，及时纠偏，确保计划实现。公司以满足农民需求为核心，及时掌握市场动态，总结经验教训，及时调整产品及服务策略，最大限度地满足农民需求。

经核查，保荐机构认为，发行人具备相应的科研力量配备和相应的科研管理



体系以有效应对新品种研发过程的风险；同时，结合市场需求信息，发行人实行新品种评价、决策的制度化、程序化，加强技术、服务力度等措施，可以有效应对新品种商业化过程中的风险。

## （二）核心技术人员流失的风险

拥有一支高素质的专业研发团队是公司竞争力的重要基础。公司目前已建立了高素质育种研发团队，该育种研发团队对公司提高自主研发水平、对抗国外优势种子公司、保持长期竞争力具有重要影响，构成了公司突出的技术人才优势。

公司一直注重人力资源的科学管理，针对核心技术人员已制定了较为合理的员工薪酬方案，建立了有效的绩效管理体系，公司也建立了研发成果与项目奖励挂钩的内部激励机制。同时，公司在改制时吸收核心技术人员入股，建立了股权激励机制，对稳定研发育种核心团队起到了较大作用。此外，公司积极为科研人员提供良好的科研条件和设施，尽量满足科研人才在科研环境和科研资源方面的要求。公司建立了完善的技术机密和品种资源保护制度和体系，通过严谨的科研育种工作计划控制研发育种的全流程，尽量降低研发项目持续对公司单个研发人员的依赖。

随着种子行业竞争格局的不断演化，对科技人才的争夺日趋激烈，尽管公司采取了多种措施稳定科研人员队伍并取得了较好的效果，但如果本公司未来不能在发展前景、薪酬福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的激励机制，可能会造成研发团队的不稳定，从而对公司的经营业绩及长远发展造成不利影响。

## （三）种质资源流失、核心技术失密的风险

核心种质资源是公司不断研发新品种的基础，核心育种技术体现了公司核心技术人员多年的知识和经验的积累，是公司在技术上领先于同行业公司的保证；核心作物品种是公司研发成果的体现，直接影响着公司科研投入的回收和未来的持续发展能力。

为防止种质资源流失、核心技术失密，公司采取了一系列行之有效的措施：对核心种质资源和核心技术文档制定了严格的管理制度，制定了育种基础材料档案和使用登记备案、出入库登记等一系列规章制度，力图从源头上防止育种科研基础材料的流失；与相关涉密人员签订了完备的保密协议，对核心技术采取了严

格的保密措施；与委托制种方在制种生产合同中约定防止公司亲本种子流失及侵权的条款；与各经销商在经销合同中约定防止公司授权品种流失和被假冒的条款等。今后，公司将进一步加大植物新品种权的申请力度，防止核心作物品种知识产权被侵犯。尽管公司采取了上述防范措施，但由于市场竞争日趋激烈，部分竞争对手知识产权意识淡薄，知识产权保护的法規体系不健全并在实施环节存在很多漏洞，本公司仍存在着知识产权被侵犯，核心作物品种流失的风险。

## 二、市场风险

### （一）市场竞争可能加剧的风险

长期的计划管理和区域垄断制度被打破以后，国内种子行业形成了企业分散、规模普遍较小、竞争激烈的市场格局。受益于国内种子商品化率和种粮比的不断提高，我国种子市场将保持长期增长，中国已成为仅次于美国的全球第二大商品种市场。据统计，2008年中国种子市场总价值量约为40亿美元，占全球商品种市场的比重达11%。不断增长的市场吸引了众多的竞争者，国外种业巨头也纷纷加大在中国市场的销售力度和投资规模，加剧了市场竞争。

本公司近年来在育种研发、产品结构调整、与国内外知名种业公司和科研机构的合作、销售网络拓展、经营管理水平等方面取得了较大进展，公司目前的品种结构较为合理、新品种储备较为丰富，公司的业务战略清晰，并建立了良好的内外部业务架构以保证战略目标实施的成功。随着本次募投项目的建成，本公司的育种技术、育种规模、育种进度、加工规模、加工质量将得到进一步提升和加强。但如果本公司不能充分发挥自身的研发育种能力、管理、品牌、营销网络优势，抓住机遇扩大市场份额，提升综合竞争力，公司将面临较大的行业竞争压力。

### （二）产品销售的季节性风险

种子的销售具有较明显的季节性特点。一般来说，公司在每年年初确定生产数量和制种面积，在当年进行田间种植、回收和种子生产，11月至次年2月进行加工、包装，销售期主要集中在当年的11月份至次年的6月份。种子行业生产和销售的季节性特点导致公司年内不同会计期间的销售收入、存货、银行借款、现金流量等财务指标表现出较大幅度的波动。由于公司产品销售主要集中于当年11

月至次年6月，因此，公司上半年的财务数据体现出货币资金较大、存货较少、银行借款较小、经营活动现金流量较大等特点，而7-10月份支出较为集中，收入较少，可能在财务数据上体现出利润减少、货币资金减少、存货增加、银行借款增加、净资产收益率降低的特点。从历年生产经营状况来看，公司在下半年所产生的利润一般情况下可能不能够抵补下半年发生的各项费用，导致下半年可能会略有盈亏。种子经营的季节性特征要求公司在在一个经营周期内需要在不同时间段对公司的资源进行不平衡的配置，比如公司可能需要在7-10月份集中借款而在当年4季度及次年上半年销售季时逐步清还，公司的资金需求特点与银行的信贷发放政策有一定的冲突，造成银行借款可能不能按时到位，影响种子收购及加工的情况，给公司的经营造成风险。另外，一旦公司本年的生产、销售等运营决策发生失误，必须要等到下一年甚至再过一年才能予以解决、调整。

### （三）产品销售的区域性风险

农业种植品种受到气候、水文、土壤等自然条件的影响，存在一定的区域性，种子行业因此存在较强的区域性特征。公司主要销售区域位于新疆、西北、华北、东北、黄淮海等北方农业区，不同省区甚至同一地区的各市、县都可能因为气候、土壤、作物病虫害等因素对作物品种的适应性有不同的要求，种子经营的区域化特点显著。公司需要对各区域市场进行详细的产品布局，制定区域化的销售策略。区域经营计划不够科学、周密，会使部分地区产品供不应求，同时部分地区产品销售遇阻而形成产品积压的情况，因此公司存在区域经营的风险。

### （四）产品被替代的风险

一般种子的平均市场生命周期为6-8年，少数优秀品种的生命周期长一些，在生命周期的后期，这些品种的销量、市场份额下降，并逐步被其他新品种所替代。不断增长的国内市场容量和种子的市场化进程推动了大型种子企业的发展和集中，也吸引了拥有更丰富的种质资源、更专业化的研发机构和更先进的经营管理理念的国外优势种子公司加速进入中国市场。国内外优势种子公司加大了对适合中国各区域作物生产环境的种子的育种研究，并通过设立合资公司、授权国内公司代理销售等方式不断向中国市场推出新品种。因此，公司面临其他企业优质新品种的竞争，导致本公司品种的推广遇到更大困难和需要投入更多开发费

用的风险，同时也面临公司的产品被竞争对手的品种所替代、销量下降的风险。

### （五）行政和市场分割的风险

种子的生产与销售存在一定的区域性，各省农业厅具体负责种子公司在当地的经营许可证、生产许可证的审批和管理，同时也负责新品种的审定等工作。受过去多年我国种子经营实行严格的行政管制的影响，现阶段种子市场存在一定的条块分割和地方保护主义情况。在许多地区，获得新品种审定、获得生产销售许可并进行商业化推广的过程中仍可能遇到行政干扰和地方保护主义的阻力，使本公司在当地种子市场竞争中处于不利地位。

### （六）伪劣假冒种子影响企业健康发展的风险

由于行业内相关法律法规不健全、执法力度不够、市场分割、市场主体竞争行为不规范等因素，造成套牌、假冒种子在市场上频繁出现，种子侵权事件比较普遍地存在，目前还缺乏有效的打击、制约手段，这严重影响了企业和农民的利益。一个新品种上市后，在不长的时间内，套牌、假冒种子就可能出现在市场上，使得新品种的市场销售受到冲击，同时，也会对公司的品牌和信誉造成不良影响。

## 三、管理风险

### （一）经营地域扩大带来的分公司管理、控制风险

本公司采取以公司总部统一管理为主导，通过在国内重点销售区域建立分公司，贴近市场进行种子销售的运作模式，即由公司总部负责集中采购商品种、委托制种、加工和制定总体销售规划，再由各分公司通过基层经销商就地销售。公司采取直线职能制管理体系，对分公司实施人事、财务的集中控制，并通过技术支持和管理培训，提高分公司的经营效率。上述模式有助于强化运营风险管理和成本控制，能够发挥市场渗透和技术服务的优势，进一步提升公司整体经营效率。但随着经营规模的扩大、整体业务的复杂化，导致管理难度加大。若公司的管理控制能力、人力资源体系、各分公司间业务协调、内部信息沟通、内部激励机制等方面不能适应公司未来业务发展的需要，将有可能影响公司的整体运营效率和业务的持续发展。

## （二）仓储、运输过程中的质量管理风险

公司的质量控制主要体现在商品种引进时的检验、储存、运输及原料、亲本种子的仓储管理过程中。一般来说，本公司在产品包装、出厂检验合格后，按照销售计划先发运至各销售分公司，分公司根据区域内各经销商的订单发货至经销网点。尽管本公司已就运输、储藏过程中可能影响种子质量的温度、湿度等因素进行了严格的控制，但由于运输时间较长，仍存在种子芽率下降导致的产品质量风险。

## （三）种子生产（扩繁）管理风险

对自育品种和特许生产品种，公司取得某品种的亲本后，需要通过生产（预约扩繁）、加工等程序制成商品种后对外销售。在生产环节，公司的质量控制风险存在于亲本提供、播种、田间管理、收获、验收等各个环节。本公司与受托制种方签署委托制种合同，要求受委托方严格按照本公司的技术要求和操作规程实施播种、生产组织管理、收获、清理、储藏等生产操作，并对可收购的成品种子的纯度、净度、发芽率、水分等质量标准进行了严格规定。尽管本公司采取了上述一系列精细化全程质量管理措施，但由于涉及质量控制的环节较多，且存在自然灾害等影响制种的不可控因素，公司仍然面临一定的生产基地管理和质量控制风险，如果公司产品出现较严重的管理和质量问题，将对产品销售、公司信誉、品牌等造成一定的负面影响。

## （四）加工技术滞后的风险

种子收获后，还需经过清选、干燥、精选分级、种子包衣、包装等加工程序才能制成商品种子对外出售，种子加工技术主要从以下几个方面影响商品种子的品质：清选技术决定了种子的净度，为后续干燥、贮藏工序做好准备；精选技术影响种子的级别标准，从而影响种子的净度、发芽率和种子活力；干燥加工是种子加工的重要环节，通过干燥加工可将种子水分降低到安全包装和安全贮藏的限度，防止种子出现霉变、虫蛀、发热变质、受冻死亡等情况，良好的干燥技术可以保持种子旺盛的发芽率和活力，提高种子质量，保证种子从收获到播种的贮藏期限；种子处理和包衣技术不仅影响种子对不利土壤和气候条件的抗逆能力（如提高种子的抗旱、抗寒、抗潮湿等特性），而且影响种子活力、成苗率、作物产

量和质量；合理的包装技术可防止种子混杂、病虫害感染、吸湿回潮，保持种子旺盛活力，保证种子的安全贮藏和运输。随着我国农业种植业的发展，高芽率、适合精量点播和密植技术的高附加值种子将逐步成为种子市场的主流品种，加工技术成为影响种子品质和销售状况的重要因素，如果公司不能持续提高加工技术，保持加工技术领先，则可能存在加工技术滞后导致的种子质量不高、市场反映不佳、价格难以提升、市场占有率下降等风险。

## 四、经营风险

### （一）经营决策风险

种子经营存在周期长、地区差异大、季节性强等特征，种子公司需要提前2-3年对市场需求和发展方向做出判断，并基于上述判断选择准备销售的品种并制定初步销售规划，并提前一年半订制亲本种子，提前1年开始制种和扩繁，生产经营的决策风险较大。尽管积累了丰富的种业研发、生产管理和销售经验，拥有独立健全的产、供、销体系，并已按照现代企业制度的要求建立了较为完善的组织管理体系，管理、经营决策质量较高，近三年生产经营各方面运转情况良好，但本公司仍存在一定的经营决策风险。

为应对新品种选定方面所面临的决策风险，公司严格按照内部控制制度和产品部工作流程等规范开展工作，具体措施为：

在确定引种、育种目标过程中，公司产品部根据对市场和科技发展趋势的调研分析，在国家和各地区农业政策的指引下，根据市场营销部、生产部、加工部等反馈的品种需求信息，结合相关部门和专家的论证意见，综合公司内外意见，每年修订和撰写一次产品规划书。该规划一方面用于指导科研中心制定和修改目标，另一方面用于指导产品部对外选择合作伙伴开展科技合作和引种。对自育或引进的品种，科研中心、产品部负责根据试验计划组织开展多点多轮试验，根据试验结果组织相关部门及行业专家进行评审；对通过初审的品种，由科研中心、产品部组织开展更广泛的新品种试验，根据试验、示范试验鉴定的数据结果，并依照公司的商业化发展规划和新产品发展规划方案，提出可以进入预商业化的新品种名单。经过科研中心、市场营销部、产品部和生产部等部门和相关领导专家联合审核确定品种名单后，公司申报参加审定。在品种送审的同时，产品部和市

场营销部负责开展新品种示范工作，根据示范方案，开展实施生产示范，并组织现场观摩会，促进新产品推广。公司根据近期、中期、远期计划引进不同的品种进行挑选和鉴定，建立分阶段审定、推广的品种梯队，从而有效降低新品种开发决策方面的风险。

经核查，保荐机构认为，发行人在新品种选择及产业化决策方面具有健全的内部风险控制流程及决策体系。

发行人律师认为：发行人具有健全的内部风险控制及决策体系。

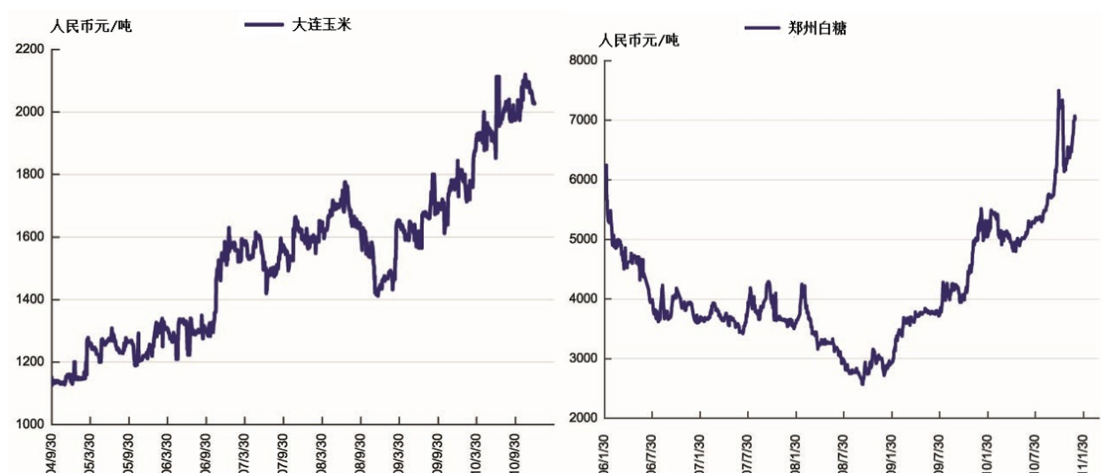
## （二）代理品种的采购价格波动风险

本公司主要通过以下两种方式获得品种经营权：自主研发具有自主知识产权的品种；长期代理销售优质商品种子（或获得特许生产资格）。公司面临的采购价格波动风险主要表现为作为代理商向供应商采购价格的波动。公司目前经营的甜菜种子主要是代理KWS公司的品种；油葵、食葵种子主要是代理胜利公司、蓝多湖公司的品种。为降低代理产品的价格波动风险，本公司努力拓展市场，保持市场占有率，提高上游供应商对本公司的依赖程度，提高本公司的采购议价能力，与供应商建立了稳定、合理的价值分配格局。近年来，公司高附加值的优质种子采购价格和市场销售价格呈上升趋势，采购价格总体上得到了有效控制，公司代理品种近些年来的毛利率不断提升。但今后如果采购价格上涨过快，则公司面临采购成本增加导致的盈利能力下降风险。

## （三）农产品价格波动对公司产品销售影响的风险

农产品价格的变化会影响农民下一年的种植倾向，进而影响农作物种子的销售结构。近年来，随着全球经济一体化进程的加快，国内大宗农产品价格越来越受到来自国际现货及期货市场变动因素的影响，与国际市场的联动性日趋加强，并表现出更加频繁和更大幅度的价格波动。2006年至2009年，玉米价格呈现上升—下降—回升的波动态势，玉米期货价格快速上涨，目前已达到2004年以来的高位。与玉米相比，糖价波动幅度更大，2006年至2008年糖价呈大幅下行趋势，2009年以来糖价快速回升。

### 我国玉米、白糖期货价格变动走势



数据来源：Wind 资讯

玉米、糖、食用油市场价格的波动通过产业链的传导机制对本公司的玉米种子、甜菜种子和油食葵种子销售结构、销售量产生了一定的影响。本公司自成立以来一直注重下游农产品行情的跟踪研究，根据对农产品行情预测适当调整产品结构。同时，报告期内公司加大了对市场前景好、市场容量更大的玉米种子的业务量，报告期内玉米种子占营业收入比重呈上升趋势。在农产品价格变化因素日趋复杂及波动加剧的背景下，如果公司未能及时把握农产品行情的变化并做好生产、销售品种结构的安排和决策，将有可能面临下游农产品价格大幅波动所带来的经营决策失误的风险。

#### （四）存货发生减值的风险

受种子行业季节性经营特点等因素影响，种子企业的期末存货余额较大，存货构成中以原材料（未加工种子）和库存商品（已完成加工的种子）为主。一般来说，库存3年以上的种子特别是已包衣种子由于库存时间较长会导致芽率下降。同时，库存时间较长的种子一般也意味着市场对该品种的认可度下降。故种子库存时间过长或保管储藏不当，会使种子价值下降或报废，发生存货减值损失。

本公司拥有较强的计划管理能力，并根据市场需求变化趋势、品种种植的表现、客户反应等因素尽早调整产品的引进和生产计划，并对库存种子加强库存管理和运输管理，合理控制储藏温度和湿度，此外，公司每年会谨慎评估市场需求的变化和竞争性产品的状况，对可能滞销的品种及时采取降价清库等措施，在尽力回避库存损失的同时，使公司的销售资源向畅销品种集中。目前公司存货资产



质量较好，存货账龄较短。

### （五）发行后净资产收益率下降的风险

2008年、2009年和2010年，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后孰低）分别为41.61%、13.67%和20.37%。本次公开发行股票后，公司净资产将大幅增长，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，并在项目建成投产一定时间以后才能产生预期效益，因此，短期内本公司存在净利润无法保持与净资产规模同比例增长而导致净资产收益率下降的风险。

### （六）汇率变动风险

从国外引进优良种子并在国内推广是本公司目前重要的经营模式之一，一般来说，公司先与国外种子公司签订进口合同，约定在进口种子或亲本到货后1-3个月付款，结算一般采用电汇或信用证方式。若合同签署日至付款日期间汇率大幅波动，本公司将承受一定的汇率波动风险。此外，公司本次募集资金投资项目的部分关键设备需从国外采购，汇率波动直接影响项目的投资成本。如果汇率大幅波动且公司未能采取有效的应对措施，将对公司经营业绩产生一定的不利影响。

## 五、政策风险

### （一）产业政策变化的风险

种子行业是关系到国家粮食安全的关键性行业，近年来，国家对种子行业采取了良种补贴、粮食收储等一系列鼓励扶持农作物优良品种推广种植的政策。良种补贴政策提高了农民的种植积极性，同时国家可以通过不同作物品种的收购价格政策、良种补贴的具体操作方式引导农民的种植倾向。目前，良种补贴范围基本覆盖了粮、棉、油等主要农作物，补贴金额也从2002年的1亿元增加到2008年的120.7亿元，粮食收储政策可以调节、稳定粮食价格，有利于国家的粮食安全。此外，国家对作物新品种培育、种子产业化工程等方面一直给予了大力的政策、税收、资金支持。若未来国家对农业的产业政策或收储政策发生变化，将对包括种子行业在内的农业产业链产生较大影响。

## （二）进口商品种子税收政策变化的风险

根据《财政部、国家税务总局关于“十一五”期间进口种子（苗）种畜（禽）鱼种（苗）和种用野生动植物种源税收问题的通知》，国家有关主管部门核定免税品种和数量，签发进口种用审批表，未取得免税审批证明或报关进口数量超过免税审批证明批准数量的种源进口单位，按海关规定缴纳进口环节增值税。报告期内公司进口的玉米种子、甜菜种子和向日葵种子都属于免税品种。如果国家种子进口政策发生不利变化，将在一定程度上影响公司种子进口成本和经营利润，对公司生产经营产生不利的影响。

## 六、募集资金投资项目的风险

### （一）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金将用于育种工程及育种研究中心建设项目、五一农场种子加工技改及配套制种建设项目和其他与主营业务相关的营运资金。上述拟投资项目是根据公司整体发展战略与规划作出的，并已综合考虑了公司的研发育种规划、产品开发规划和市场发展趋势，对项目实施的可行性进行了详细的研究和论证。

虽然上述项目是公司董事会经慎重考虑后做出的投资决策，但项目实施过程中如果出现募集资金不能如期到位、募集资金投资项目不能按计划开工或完工、实际加工能力无法达到设计加工能力、募集资金投资项目投产后市场环境发生重大变化或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目的投资收益，进而影响公司的经营业绩。

此外，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司的资产、业务、机构和人员将进一步扩张，公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。公司经营规模的跳跃式增长，使公司在建立适应企业发展需要的管理体系和激励约束机制方面带来了压力。尽管本公司已积累了丰富的企业管理经验，建立了规范的法人治理结构，内部控制体系能保证目前公司经营的有序运行，但依然存在现有的管理体系不能完全适应未来公司快速扩张，给企业正常的生产经营带来风险的可能性。

## （二）新增固定资产折旧及研发费用增加可能导致利润下降的风险

受经营模式中代理业务占比较大的影响，公司目前的固定资产占比相对较小。目前，本公司尚未建立完备的大规模科研育种基地；同时，在生产环节，本公司主要采用预约代繁的种子生产模式，生产基地及设备的投入较少；此外，本公司目前对加工技术设备要求较高的玉米种子加工量不大。上述因素导致本公司目前的固定资产规模较小，流动资产规模较大。随着公司生产经营规模特别是玉米种子产销量的快速扩大，公司现有资产结构和规模已不能满足业务快速发展的需要，公司本次募集资金投资项目的实施将使固定资产规模有较大提高，固定资产占公司总资产的比重将逐步加大。本次募集资金投资项目新增机器设备等固定资产（和无形资产）共计8,112万元，项目建成并实施后，在达产年的年新增折旧费（和摊销费）合计为671.92万元。项目建成后，公司也需要进一步加大研发和育种投入，加快自主研发种子的育种进度和规模。若公司在项目建成后，新品种的市场开发进度和利润增长幅度不能超过上述费用的增加额，则公司存在着因固定资产折旧（和无形资产摊销）、研发费用大幅增加而导致利润下滑的风险。

## 七、租赁经营的风险

受行业的经营特点和本公司的经营模式影响，本公司下属分公司及种子繁育、试验、加工、储藏所需土地、厂房中，租赁经营占了较大比例。本公司与出租方订立租赁协议时，已综合考虑了出租方土地权属、房产质量和租赁权等问题，并以此确定租赁期限和租赁使用方式。若本公司及分支机构租赁的土地、房产可使用年限较长，租赁到期后，各分支机构继续经营的还将延期租用。但如出现租赁到期，或出租方的原因（如不愿或财务等原因）不能继续将土地、房产租赁给本公司，而公司又未及时重新选择经营场所的情形，将对公司生产经营产生不利影响。

## 八、控股股东、实际控制人控制风险

本次发行前，本公司控股股东、实际控制人兵团国资公司持有公司股份38,250,000股，占公司股份总数的51%。兵团国资公司已经出具避免同业竞争和关联交易的承诺：如发生不可避免的关联交易时，将按公平的市场原则进行；股

东大会表决通过关联交易时，兵团国资公司将予以回避，以保障中小股东的利益。但兵团国资公司仍可能利用其控股地位对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响，从而存在损害公司小股东利益或做出对公司发展不利决策的可能。

## 九、自然灾害风险

农业生产受旱、涝、冰雹、霜冻、森林火灾、病虫害、地震等自然灾害的影响较大，种子作物的生长期还可能遇到冻害、干旱、病虫害等自然灾害。本公司研发育种和生产制种基地覆盖新疆、西北、海南、内蒙古、东北等多个地区，销售区域覆盖东北、华北、西北、华东等玉米、向日葵、甜菜和棉花主产区，分布区域较广，若本公司业务所涉及区域发生严重自然灾害，将会对公司的种子生产和销售产生较大影响。

## 十、诉讼和索赔风险

如果公司由于质量管理的疏漏致使不合格种子流入市场，造成农民减产，将会给公司带来诉讼风险。此外，由于农作物产量和品质容易受到气候、土壤、水肥等人为和非人为多重因素的影响，在造成农作物减产绝收无法完全确定原因的情况下，农户可能会归因于种子公司产品质量或服务的问题，可能据此向公司索赔，也将给公司带来诉讼风险。

## 十一、成长性风险

公司已经在自主创新能力、销售网络、管理能力、商业模式、国际合作架构和品牌形象等方面形成了较明显的优势。合理的商业模式也使公司具备了很强的抗风险能力。尽管公司具有业务持续成长的内外驱动因素，但影响公司持续成长的因素较多，如果未来中国宏观经济及产业政策出现重大不利变动，公司新品种研发进度迟缓、新品种市场推广未达预期、国际合作发生不利变化或本次上市并募集资金未能实现，则公司存在成长性不能达到预期的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人改制重组及设立情况

#### （一）设立方式

发行人设立方式是有限责任公司整体变更为股份有限公司。

本公司前身康地有限成立于 1999 年 12 月 22 日，注册资本 1,800 万元，后经 2002 年 2 月、2008 年 5 月、2008 年 12 月三次增资，康地有限注册资本变更为 70,392,157 元。

2009 年 3 月 16 日，康地有限召开 2009 年第二次临时股东大会，审议通过了康地有限以其经审计的原账面净资产值折股整体变更为股份公司。

2009 年 3 月 16 日，康地有限全体股东签署了《新疆康地种业科技股份有限公司(筹)发起人协议书》，同意将康地有限整体变更为股份公司，并将康地有限截至 2009 年 2 月 28 日经审计的净资产 105,978,488.84 元按照 1: 0.707691 的比例折为股份有限公司的股份，变更后设立的股份有限公司的股份为 7,500 万股，每股面值 1 元，余额 30,978,488.84 元计入资本公积，康地有限整体变更为股份公司。兵团国资委于 2009 年 3 月 19 日出具兵国资发[2009]46 号文《关于新疆康地种业科技股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》，批准了国有股份的折股方案及股权管理办法。

2009 年 3 月 27 日，五洲松德联合会计师事务所出具了五洲审字[2009]8-198 号《验资报告》，验证：截至 2009 年 3 月 27 日，公司已将经审计的净资产人民币 105,978,488.84 元折为股本 7,500 万元，其余净资产人民币 30,978,488.84 元计入变更后股份有限公司的资本公积。

2009 年 3 月 31 日，康地种业在新疆维吾尔自治区工商行政管理局办理了工商变更登记手续，领取了注册号为 650000030001037 的企业法人营业执照，注册资本 7,500 万元，注册地址为新疆乌鲁木齐市北京南路钻石城 416 号盈科国际中心 27 层，法定代表人陈树林。

#### （二）发起人情况

本公司是由康地有限以整体变更方式设立，原康地有限的全体股东即为公司

的发起人，整体变更为股份公司时发起人为兵团国资公司、高新投资、北京天图、新疆纽康美 4 家法人股股东及陈树林等 26 名自然人股东，股权结构如下：

| 序号  | 发起人名称或姓名             | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 股权性质  |
|-----|----------------------|------------|---------|-------|
| 1   | 新疆生产建设兵团国有资产经营公司(SS) | 38,250,000 | 51.00   | 国有法人股 |
| 2   | 高新投资发展有限公司(SS)       | 15,000,000 | 20.00   | 国有法人股 |
| 3   | 北京天图兴业创业投资有限公司       | 11,156,645 | 14.88   | 法人股   |
| 5   | 李 文                  | 3,843,355  | 5.12    | 自然人股  |
| 6   | 陈树林                  | 948,548    | 1.26    | 自然人股  |
| 4   | 新疆纽康美农业信息咨询有限公司      | 836,748    | 1.12    | 法人股   |
| 7   | 冯玉良                  | 836,748    | 1.12    | 自然人股  |
| 8   | 胡保民                  | 613,615    | 0.82    | 自然人股  |
| 9   | 金子楠                  | 502,049    | 0.67    | 自然人股  |
| 10  | 费 蔚                  | 334,699    | 0.45    | 自然人股  |
| 11  | 罗旭东                  | 334,699    | 0.45    | 自然人股  |
| 12  | 陶润琦                  | 278,917    | 0.37    | 自然人股  |
| 13  | 任 军                  | 278,916    | 0.37    | 自然人股  |
| 14  | 阎 惠                  | 223,133    | 0.30    | 自然人股  |
| 15  | 王长海                  | 139,458    | 0.19    | 自然人股  |
| 16  | 朱晓莎                  | 139,458    | 0.19    | 自然人股  |
| 17  | 王 飞                  | 139,458    | 0.19    | 自然人股  |
| 18  | 金 涛                  | 139,458    | 0.19    | 自然人股  |
| 19  | 李秉钧                  | 139,458    | 0.19    | 自然人股  |
| 20  | 刘玉三                  | 139,458    | 0.19    | 自然人股  |
| 21  | 谢 婷                  | 111,566    | 0.15    | 自然人股  |
| 22  | 段 维                  | 111,566    | 0.15    | 自然人股  |
| 23  | 孙勇峰                  | 83,675     | 0.11    | 自然人股  |
| 24  | 王沛政                  | 83,675     | 0.11    | 自然人股  |
| 25  | 刘朝军                  | 55,783     | 0.07    | 自然人股  |
| 26  | 孔楚心                  | 55,783     | 0.07    | 自然人股  |
| 27  | 江 卫                  | 55,783     | 0.07    | 自然人股  |
| 28  | 魏良民                  | 55,783     | 0.07    | 自然人股  |
| 29  | 夏春兰                  | 55,783     | 0.07    | 自然人股  |
| 30  | 曹风刚                  | 55,783     | 0.07    | 自然人股  |
| 合 计 |                      | 75,000,000 | 100     | -     |

### （三）发行人设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人由康地有限整体变更而来，各发起人以其在原有限责任公司的权益作为出资，整体变更为本公司，整体变更后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

#### （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时拥有的主要资产为变更设立股份公司时承继的康地有限的整体资产。

公司设立以来，实际从事的主要业务为农作物种子生产、销售、研究及进出口，主要业务未发生重大变化。

#### （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

发行人由康地有限整体变更设立，发行人变更设立前后的业务流程没有变化。发行人具有完整的业务体系，面向市场独立经营。

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

本公司成立以来，在生产经营业务方面与主要发起人不存在关联关系，本公司的生产经营完全独立于发起人。

#### （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司由康地有限整体变更而来，承继了原康地有限所有的资产、负债及权益，截至本招股说明书签署日，公司商标权、房屋产权证、土地使用证及机动车辆均已依法办理了权属变更登记手续。

#### （八）发行人独立情况

##### 1、业务独立

本公司的主要业务是农作物种子生产、销售、研究及进出口业务。公司成立前，原康地有限已经建立了独立的生产经营体系，有自己独立的科研体系、采购部门、销售经营网络和独立完整的生产及加工设施。公司成立后，承继了原康地有限全部的生产、销售等经营业务，拥有完整且独立的采购、生产、销售系统，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力，独立组织和实施生产经营活动，不依赖于控股股东和实际控制人及其关联企业。

本公司控股股东已向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺保证不

利用控股股东的地位损害康地种业及康地种业其他股东的利益，保证兵团国资公司及其控制的其他企业不从事与康地种业形成竞争关系的相关业务。

## 2、资产独立

本公司设立后，各发起人用于出资的净资产对应的土地使用权、商标、房屋、机动车辆等资产均已交付，并已办理了相关资产的权属变更，所有资产为本公司独立享有。截至本招股书披露日，公司未以资产、权益或信誉为关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

## 3、人员独立

本公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、公司章程的有关规定产生。本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、技术负责人和业务部门负责人均属专职且在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其关联企业兼职的情形。公司在劳动、人事及工资管理上完全独立，并根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同。

## 4、财务独立

本公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，具有独立的财务核算体系，制定了规范的财务会计制度和对子公司财务管理制度，能够独立做出财务决策，享有充分独立的资金调配权，财务会计制度和财务管理制度符合上市公司的要求。

公司开设独立的银行账号，不存在与股东共用银行账户的情形，也不存在将资金存入股东账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在控股股东干预公司财务决策、资金使用的情况。

## 5、机构独立

本公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，本公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定岗定编，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。本公司与控股股东均拥有各自独立的办公机构和生产场所，不存在混合经营的情形，公司组织机构与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，不存在受控股股东的职能部门



门控制、管辖的情形。

## 二、发行人重大资产重组情况

经核查，发行人自设立以来，无重大资产重组情况。

报告期内资产收购及出售情况如下：

### （一）收购及出售奎屯惠民棉业有限公司

#### 1、收购惠民棉业股权

惠民棉业成立于 2003 年 9 月 16 日，主营业务为籽棉收购、加工，皮棉销售。

惠民棉业设立时股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|------|---------|------------|
| 邹章勇  | 49.175  | 28.1029    |
| 邹章岳  | 42.50   | 24.2857    |
| 董慈恩  | 13.325  | 7.6114     |
| 吴守道  | 25.00   | 14.2857    |
| 戚永胜  | 20.00   | 11.4286    |
| 邹月叶  | 25.00   | 14.2857    |
| 合 计  | 175.00  | 100.00     |

2006 年 6 月 13 日，康地有限分别与董慈恩、邹章岳、吴守道、戚永胜及邹月叶签订《股权转让协议书》，约定董慈恩、邹章岳、吴守道、戚永胜及邹月叶分别将其出资转让给康地有限。根据新疆新新资产评估有限公司于 2006 年 6 月 15 日出具的新新评报字[2006]第 034 号《奎屯惠民棉业有限公司拟股权转让项目资产评估报告书》，截至 2006 年 5 月 31 日，惠民棉业股权转让所涉及的资产评估价值为 853.14 万元。2006 年 6 月 15 日，惠民棉业召开股东会同意了上述股权转让事项，股权转让价款为 5,643,922.35 元，2006 年 7 月 3 日，兵团国资公司对上述股权转让事项进行了批复确认。此次股权转让完成后，惠民棉业股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|------|---------|------------|
| 康地有限 | 125.825 | 71.8971    |
| 邹章勇  | 49.175  | 28.1029    |
| 合 计  | 175.00  | 100.00     |

#### 2、出售惠民棉业股权

2009 年 6 月 21 日，康地种业召开 2009 年第一次临时股东大会，审议通过了关于惠民棉业及兴丰棉业国有产权转让暨国企改制的方案（即出售上述两家棉

业公司)的议案,兵团国资委出具了兵国资发〔2009〕96号《关于同意康地股份公司子公司惠民棉业及兴丰棉业国有产权转让暨国有企业改制方案的批复》,同意公司将惠民棉业国有产权通过产权交易市场公开转让。根据新疆华夏资产评估有限责任公司于2009年6月6日出具的华评评报字[2009]第029号《奎屯惠民棉业有限公司拟转让股权项目资产评估报告书》,截至2009年4月30日,惠民棉业评估净资产847.55万元,增值率为10.15%。

2009年6月25日,惠民棉业在新疆联合产权交易所挂牌出让。2009年8月7日,康地种业与赵晓洁签订《股权转让协议书》,将康地种业持有惠民棉业71.8971%的股权全部转让给赵晓洁,转让价格为人民币6,111,253.50元。此次股权转让,有利于突出公司主业,符合公司发展战略。

## (二) 2008年收购柯坪县兴丰棉业有限责任公司股权及出售情况

### 1、购买兴丰棉业股权情况

兴丰棉业成立于2004年10月14日,注册资本为200万元,设立时的股东为段杏林和吴凤,其中段杏林持有兴丰棉业140万元,占出资比例的70%;吴凤持有兴丰棉业60万元,占出资比例的30%。该公司主营籽棉收购、加工、销售,拥有新疆维吾尔自治区棉花加工企业资格证书、棉花加工企业质量保证能力审查认定证书及棉花收购企业质量保证能力审查认定证书等。2008年5月13日,康地有限2008年第一次临时董事会审议通过了《关于受让柯坪县兴丰棉业有限责任公司100%股权的议案》,康地有限拟受让兴丰棉业100%股权,依据新疆新新资产评估有限公司出具的《柯坪县兴丰棉业有限责任公司拟股权转让项目资产评估报告书》(新新评报字[2008]第016号),截至2008年4月30日基准日,兴丰棉业评估价值为7,156,574.00元。经双方协商,本次股权转让价款拟定为680万元人民币,分三次以现金形式支付完毕,受让股权的同时连同其他权益一并受让。

2008年5月27日,兵团国资公司下发了《关于对康地公司收购柯坪县兴丰棉业有限责任公司的批复》(兵国资公司函[2008]56号),同意公司以680万元价款收购柯坪县兴丰棉业有限责任公司100%股权。

2008年5月29日,康地有限与段杏林及吴凤签订了《股权转让协议书》,约定:公司以680万元现金收购兴丰棉业100%股权,其中:段杏林持70%股权,折合股价476万元人民币;吴凤持有30%股权,折合股价204万元人民币,公司

分四次支付股权转让价款共计 680 万元。

本次股权转让完成后，康地有限持有兴丰棉业 100%的股权。2008 年 6 月 24 日，康地有限办理了工商变更登记手续。

## 2、出售兴丰棉业情况

2009 年 6 月 21 日，康地种业召开 2009 年第一次临时股东大会，审议通过了关于惠民棉业及兴丰棉业国有产权转让暨国企改制的方案（即出售上述两家棉业公司）的议案，兵团国资委出具了兵国资发〔2009〕96 号《关于同意康地股份公司子公司惠民棉业及兴丰棉业国有产权转让暨国有企业改制方案的批复》，同意公司将兴丰棉业国有产权通过产权交易市场公开转让。根据新疆新新资产评估有限公司于 2010 年 6 月 18 日出具的新新评报字（2010）第 14 号《评估报告》，截至 2010 年 5 月 31 日，兴丰棉业评估净资产 606.73 万元，增值率为 58.15%。

由于兴丰棉业拥有的 200 型打包机属于国家淘汰设备，如不技改，兴丰棉业将丧失棉花收购、加工行业经营资质，兴丰棉业股权将难以变现，为使该股权能够顺利出售，2009 年 6 月 16 日，公司一届董事会 2009 年第二次临时会议通过了《关于同意公司全资子公司柯坪县兴丰棉业有限责任公司进行 400 型打包机技改的议案》。截至 2010 年 6 月 30 日，兴丰棉业技改已完成，共投入 2,957,543.78 元（不含税）。2010 年 7 月 8 日，兴丰棉业已在新疆产权交易所有限责任公司挂牌出让，2010 年 11 月 20 日，公司与阿合拜尔·艾合买提签订《新疆产权交易所产权交易合同》，将持有兴丰棉业的 100%股权以 700 万元的价格转让。

保荐机构认为：兴丰棉业技改投入是为了降低资产风险、顺利出售而进行的，由于从 2010 年以来棉花市场行情逐步好转，市场上对拥有经营资质的优质棉花加工企业的并购需求不断增加，兴丰棉业股权出售不会对发行人生产经营产生实质性影响。

申报会计师认为：兴丰棉业技改投入是为了能降低资产风险，顺利出售而进行的，由于从 2010 年以来棉花市场行情逐步好转，市场上对拥有经营资质的优质棉花加工企业的并购需求不断增加，兴丰棉业股权出售不会对公司生产经营产生实质性影响。

## （三）发行人收购、出售惠民棉业及兴丰棉业情况说明

### 1、公司收购惠民棉业、兴丰棉业股权原因、定价原则、是否存在利益输送

公司 2006 年以前由于缺乏优质玉米和葵花品种，重点以棉花种子经营为主，2006 年 6 月收购惠民棉业（位于北疆地区奎屯市）的主要目的是为了降低产品结构转型可能使发行人营业收入和现金流下降的风险，公司介入当时市场行情较好的棉花经营业务作为补充型业务，以期给公司营业收入的增长带来一定的支撑，并形成自己能够控制的加工链条，减少棉种收购环节的损失，同时考虑到棉花经营业务退出较快，投资风险相对较低。2008 年上半年收购兴丰棉业的主要目的是由于 2008 年初公司自育的棉花杂交种子通过审定，为推广自育品种、完善南疆棉种收购网络，公司收购了兴丰棉业（带 400 打包机指标，位于南疆地区柯坪县）。但收购完成后，受金融危机的影响，2008 年棉价大幅下滑，下一年的棉种业务受影响也较大，该厂收购以后一直未经营，此外，棉花种子业务受品种权保护环境不佳的影响，经营风险依然较大。由于 2008 年公司玉米种子业务培育已现成效，公司下半年决定退出非主业的棉花经营业务，并大幅缩减常规棉种经营。2009 年 8 月，公司出售了惠民棉业，2010 年 11 月 20 日，公司与阿合拜尔·艾合买提签订《新疆产权交易所产权交易合同》，将持有兴丰棉业的 100%股权以 700 万元的价格转让。

公司收购、出售惠民棉业、兴丰棉业股权定价原则：收购两家公司股权，是在资产评估价值的基础上协商定价；出售惠民棉业股权、兴丰棉业股权，相关资产已经评估，在新疆联合产权交易所挂牌出让，不存在利益输送情况。

保荐机构认为：发行人上述股权收购、出售，定价合理，不存在国有资产流失及利益输送情况。棉花加工业务虽然未达到预期收益，但符合当时的实际经营情况和经营策略，由于棉花加工厂易于变现，退出成本不高，发行人对加工厂收购的风险给予了充分考虑。发行人目前经营重点已完全转向了具有优势的种子经营业务，且制定了较为长远的战略和目标，尚未有涉足其他领域进行多元化投资的考虑。

申报会计师认为：公司上述股权收购、出售，定价依据合规，不存在利益输送情况。

## **2、报告期内此两家公司各年的经营及损益情况、此两家公司业务是否与发行人重合、是否有关联交易**

报告期内公司主要从事种子业务，惠民棉业、兴丰棉业从事轧花业务，公司

与两家公司之间不存在业务重合。公司报告期内轧花业务收入来源于子公司惠民棉业，兴丰棉业自收购完成后未实质性运转，2006 年 7-12 月、2007 年、2008 年和 2009 年 1-8 月惠民棉业实现净利润分别为 177.28 万元、413.84 万元、-343.91 万元和-112.56 万元。兴丰棉业 2008 年 5-12 月、2009 年和 2010 年 1-11 月实现净利润分别为-40.87 万元、-34.18 万元和-38.08 万元。

报告期内公司及公司子公司与惠民棉业、兴丰棉业交易情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 交易类型    | 交易内容 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年   |
|------|---------|------|--------|--------|----------|
| 惠民棉业 | 购买商品、资产 | 购买籽棉 | 0.00   | 0.00   | 117.49   |
|      | 委托代理业务  | 代付费用 | 0.00   | 8.89   | 3.37     |
|      | 接受资金    | 拨付资金 | 0.00   | 3.42   | 4,305.00 |
|      | 提供资金    | 还款   | 0.00   | 432.99 | 6,953.98 |
| 兴丰棉业 | 接受资金    | 拨付资金 | 44.64  | 332.13 | 16.57    |

### 3、公司与此两家棉业公司收购前股东、出售后股东存在何种关联关系

经核查，保荐机构认为：发行人与收购惠民棉业股权前股东董慈恩、邹章岳、吴守道、戚永胜及邹月叶之间不存在关联关系；发行人与出售惠民棉业股权后股东赵晓洁之间不存在关联关系；发行人与收购兴丰棉业股权前股东段杏林和吴凤之间不存在关联关系；发行人与出售兴丰棉业股权后股东阿合拜尔·艾合买提之间不存在关联关系。

经核查，申报会计师认为：公司与收购惠民棉业股权前股东邹章勇、董慈恩、邹章岳、吴守道、戚永胜及邹月叶之间不存在关联关系，与出售惠民棉业股权后股东赵晓洁之间不存在关联关系。公司与收购柯坪兴丰棉业股权前股东段杏林和吴凤之间不存在关联关系，公司与购买兴丰棉业股权的股东阿合拜尔·艾合买提之间不存在关联关系。

### 4、报告期内棉花业务对公司收入及利润的影响

报告期内公司轧花业务收入来源于惠民棉业，兴丰棉业自收购完成后未实质性运转，公司及惠民棉业、兴丰棉业营业收入、净利润情况如下表：

| 日 期    | 项 目      | 惠民棉业     | 兴丰棉业   | 康地种业      | 惠民棉业占比% | 兴丰棉业占比% |
|--------|----------|----------|--------|-----------|---------|---------|
| 2010 年 | 营业收入（万元） | 0.00     | 0.00   | 17,997.63 | 0.00    | 0.00    |
|        | 净利润（万元）  | 0.00     | -38.08 | 2,638.45  | 0.00    | -1.44   |
| 2009 年 | 营业收入（万元） | 508.97   | 0.00   | 13,885.99 | 3.67    | 0.00    |
|        | 净利润（万元）  | -112.56  | -34.18 | 1,561.31  | -7.21   | -2.19   |
| 2008 年 | 营业收入（万元） | 6,434.18 | 122.27 | 22,599.33 | 28.47   | 0.54    |
|        | 净利润（万元）  | -343.91  | -40.87 | 1,379.01  | -24.94  | -2.96   |

注：惠民棉业 2009 年数据为 1-8 月数据；兴丰棉业 2008 年数据为 5-12 月数据，兴丰棉业 2010 年数据为 1-11 月数据。

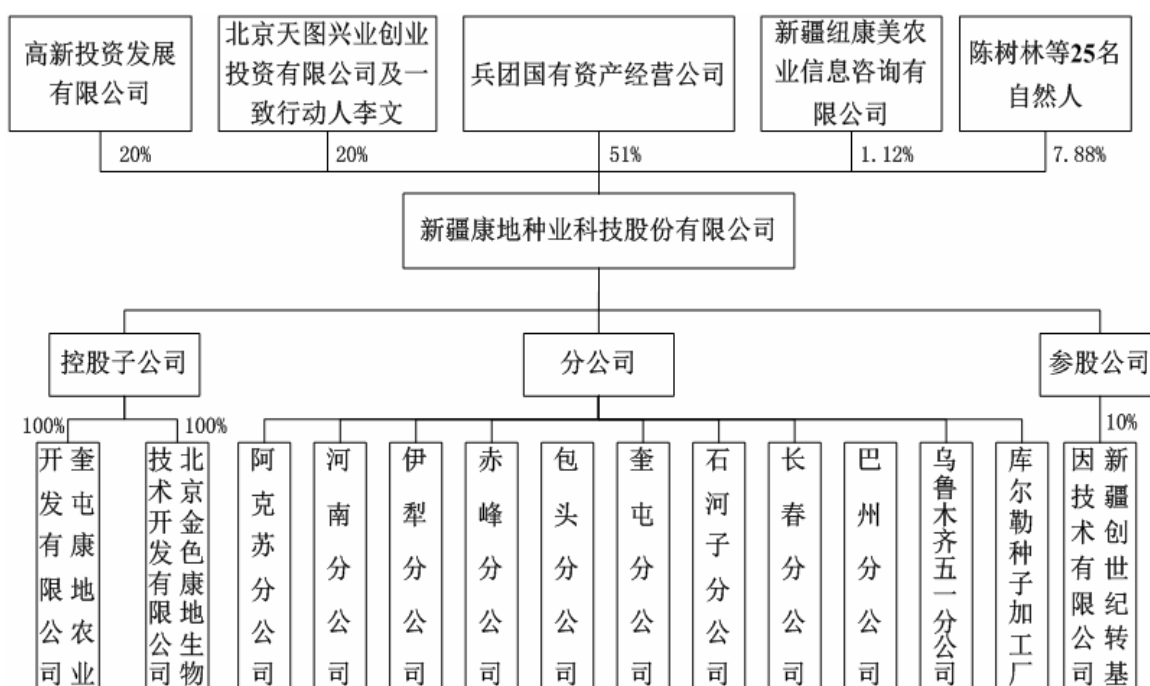
保荐机构认为：2008 年受棉价下滑等因素的影响，惠民棉业棉花经营业务出现亏损，营业收入占比有所增长主要是清理上一销售季的库存棉花。2009 年 8 月，发行人出售惠民棉业虽然带来了暂时性的营业收入下降和一定的投资损失，但出于长期发展战略考虑，及时退出棉花经营业务，有利于提高发行人盈利能力和可持续发展能力。

5、兴丰棉业目前经营状况、出售进展情况以及发行人对退出棉花加工业务的说明

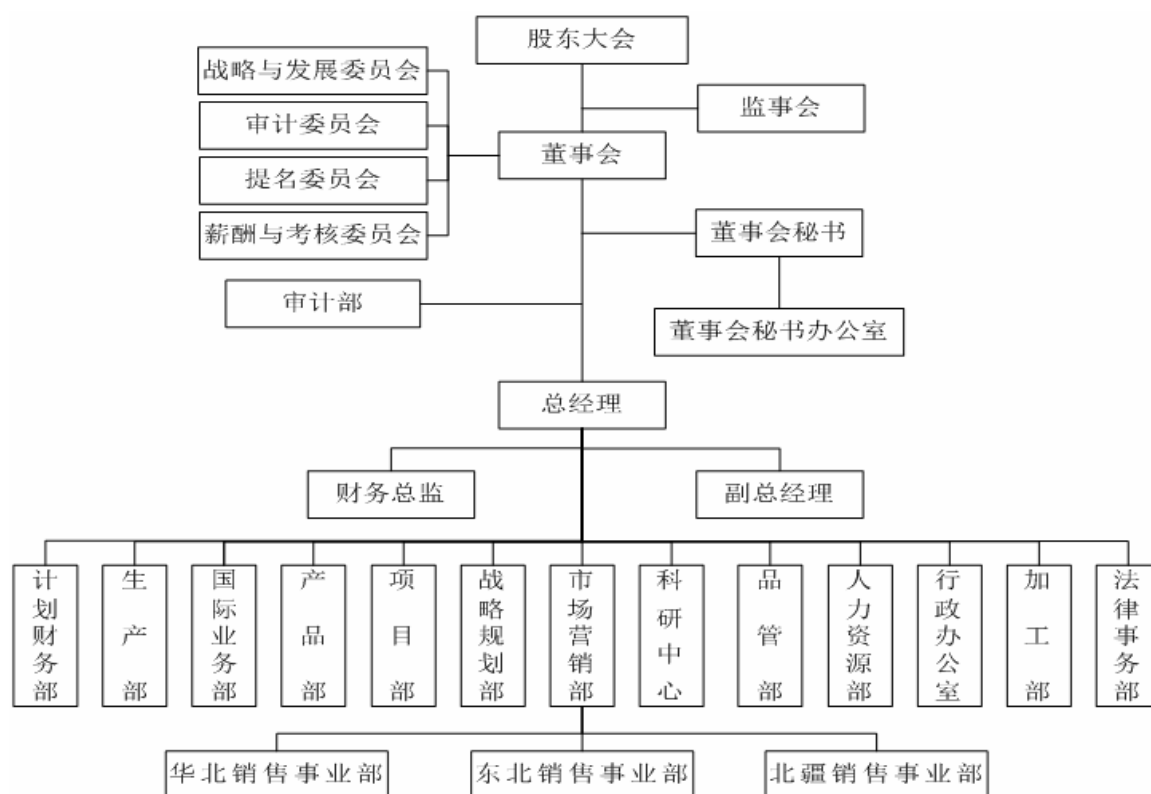
兴丰棉业自 2008 年收购完成后未实质性运转，兴丰棉业报告期内的亏损主要是由于计提固定资产折旧导致。公司已明确今后将不涉足棉花加工业务，对棉花加工资产将适时清理出售。2010 年 7 月 8 日，兴丰棉业在新疆产权交易所有限责任公司挂牌出让，2010 年 11 月 20 日，公司与阿合拜尔·艾合买提签订《新疆产权交易所产权交易合同》，将持有兴丰棉业的 100%股权以 700 万元的价格转让。

### 三、发行人的组织结构

#### （一）发行人股权结构及控股公司情况



## （二）发行人内部组织结构图



各部门职责范围如下：

（1）计划财务部：负责公司全面经营预算和短期经营决策管理工作；日常核算管理和报表编制工作；筹资、融资活动和资金收支管理工作；成本管理和费用控制管理工作；税收筹划和纳税管理工作；财力风险预警、防范管理工作；会计档案和基础资料的管理工作。

（2）生产部：根据市场需求组织制定、实施年度农作物亲本及原种生产计划，并对生产过程进行控制与管理；负责生产基地的规划及实施等工作。

（3）国际业务部：负责制定公司国际业务战略规划；制订年度国际业务工作方案并组织实施；收集、整理市场信息，掌握国内外产品供求情况；制订进出口合同、进出口代理协议，跟踪进出口合同、代理协议执行情况；参与外贸谈判工作。

（4）产品部：负责制定引、育种目标或指标，制定新产品规划；组织种子加工新技术、新产品高产栽培、高产制种技术研究，制定新产品制种技术规程和产品介绍；对外科技合作，新品种、新技术的引进、洽谈、购买统筹各部门引进品种的试验示范，组织管理新品种生态鉴定和示范；组织新品种田间考察；试验

报告的分析、评价，提交新品种推介方案等工作。

(5) 项目部：负责编制公司项目发展计划书；在与政府各职能部门良好沟通的基础上，取得有用的项目发展信息；组织项目申报材料；组织项目验收材料；组织项目评审的答辩。

(6) 战略规划部：负责制订公司发展战略规划；行业研究、信息管理工作。

(7) 市场营销部：负责制定公司销售计划并组织实施；制定并实施公司营销战略；市场推广工作；用户培训、技术支持、货物退换和维修等售后服务等工作。

(8) 科研中心：负责选育和引进符合公司和市场要求的新品种，并组织对新品种的试验示范、基础种子的扩繁；为公司生产和销售部门提供技术支持；向生产销售部门进行品种推荐，并组织研究新品种高产制种及栽培技术；积极开展学术交流与科技合作活动；收集品种资源、并对品种资源进行分类储藏和保纯工作。

(9) 品管部：负责制定公司质量管理政策和年度计划；监控公司生产和加工全程产品质量；协助跟踪产品的使用情况并提供改善意见；汇总、存档各项质检记录及相关资料；负责质量管理的新方法、新技术的应用。

(10) 人力资源部：负责公司人力资源规划和开发管理工作；制定公司人力资源及人事管理制度并监督实施；负责劳动合同等人事管理工作；员工培训和全员开发工作；员工的社会保障工作；员工薪资、福利、社会保障工作，并做好公司员工绩效考核与奖惩等工作。

(11) 行政办公室：负责公司行政管理工作；管理公司文档、固定资产等；信息化和互联网平台的建设和管理工作；公共关系和对外联络管理工作。

(12) 加工部：负责公司加工管理及保证安全生产；制订、落实、监督加工过程设备、工艺、成本、产量计划标准，对加工、技术、工艺等环节进行分析、改进和评价；监督、控制加工产品质量；控制加工成本及费用。

(13) 法律事务部：负责公司法律事务管理；公司各类法律文书及合同的起草、审查和修改；公司各类诉讼或非诉讼法律事务的处理；公司重大经营决策的法律论证工作。

(14) 审计部：负责公司审计监察工作；工程建设项目监督管理工作等。



(15) 董事会秘书办公室：负责公司董事会日常管理工作；推进和组织实施公司上市及后续工作。

#### 四、发行人控股子公司、参股公司简要情况

截至本招股说明书签署日，本公司有 2 家全资子公司及 1 家参股公司。

##### (一) 控股子公司

本公司对控股子公司实行统一经营管理，对其派驻高级管理人员及财务人员，执行公司统一的生产经营计划及考核标准。

##### 1、奎屯康地农业开发有限公司

奎屯康地成立于 2006 年 1 月 6 日，由马建新出资 10 万元、康地有限出资 40 万元共同设立，注册资本为 50 万元。2006 年 1 月 5 日，新疆瑞丰有限责任会计师事务所出具了新瑞丰会验字[2006]第 0002 号《验资报告》，确认注册资本已经缴足。2008 年 2 月 19 日，马建新将持有的奎屯康地 20%股权以 10 万元的价格全部转让给康地有限。2008 年 4 月 10 日，奎屯康地召开股东会审议通过了该股权转让事宜，奎屯康地变更为一人有限责任公司（法人独资），主要经营农产品种植。

法定代表人：曹风刚

注册资本：50 万元

实收资本：50 万元

注册地址：奎屯市东戈壁（69230 部队院内）

主要生产经营地：新疆奎屯市

经营范围：一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：农用植保机械的批发，零售；种植；鸡、鸭、鹅、鱼、牛、羊、猪的养殖；农业开发及技术推广、咨询服务。

截至 2010 年 12 月 31 日，奎屯康地总资产为 24.63 万元，净资产为-158.27 万元，2010 年实现净利润-1.03 万元（以上数据经五洲松德联合会计师事务所审计）。

##### 2、北京金色康地生物技术开发有限公司

成立日期：2009 年 11 月 10 日

法定代表人：胡保民

注册资本：225 万元

实收资本：225 万元

注册地址：北京市海淀区紫成嘉园地下车库甲 14 号 C60 号房间

主要生产经营地：北京

经营范围：一般经营项目：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

该公司拟主要经营农业育种技术引进等业务。

截至 2010 年 12 月 31 日，北京康地总资产为 130.34 万元，净资产为 110.28 万元，2010 年实现净利润-105.75 万元（以上数据经五洲松德联合会计师事务所审计）。

## （二）本公司参股公司情况

本公司于 2001 年 2 月出资 300 万元参股创世纪转基因技术公司，持股比例为 10%，因其自 2005 年起未办理工商年检，该公司无法正常经营，本公司已对其全额计提了长期股权投资减值准备。

# 五、控股股东、实际控制人及持有发行人 5%以上股份的主要股东及其他法人股东

## （一）控股股东、实际控制人

本公司控股股东、实际控制人为兵团国资公司，目前持有公司股份 3,825 万股，持股比例为 51%。

兵团国资公司系成立于 2001 年 12 月 11 日的国有独资有限责任公司。该公司注册地址为乌鲁木齐市扬子江路 19 号，注册资本及实收资本均为 11.23 亿元，法定代表人为张顺帮；经营范围为兵团授权范围国有资产经营管理，国有资产产权（股）权交易，商业信息咨询。兵团国资委持有该公司 100%的股权。

兵团国资公司股东及股权结构：

| 股东名称              | 出资数额(元)          | 持股比例(%) |
|-------------------|------------------|---------|
| 新疆生产建设兵团国有资产管理委员会 | 1,123,402,063.79 | 100.00  |

截至 2009 年 12 月 31 日,兵团国资公司总资产为 1,225,177.41 万元,净资产为 381,488.69 万元,2009 年实现净利润 15,666.83 万元(以上数据经新疆新华通有限责任会计师事务所审计)。

## (二) 持有发行人 5%以上股份的主要股东及其他法人股东

### 1、高新投资发展有限公司

高新投资持有本公司 1,500 万股法人股,占公司总股本的 20%。高新投资成立于 2000 年 2 月 17 日,该公司注册地址为北京市宣武区广安门外南滨河路 1 号高新大厦 16、19 层,注册资本与实收资本均为人民币 1.5 亿元,法定代表人李宝林。

高新投资前身为中国高新投资集团公司投资管理分公司,主要负责管理中国高新投资集团公司“拨改贷”、“委贷基金”债权性资产,在两项资金转国家资本金后,仍负责管理其形成的股权性资产。

经营范围:创业投资;资产管理;投资管理;重组并购及投资咨询服务。

该公司股东及股权结构:

| 股东名称           | 出资数额(万元) | 持股比例(%) |
|----------------|----------|---------|
| 中国高新投资集团公司     | 11,500   | 76.67   |
| 北京高新物业管理有限责任公司 | 2,000    | 13.33   |
| 高新开创投资公司       | 1,500    | 10.00   |
| 合 计            | 15,000   | 100.00  |

截至 2010 年 12 月 31 日,该公司总资产为 43,729.79 万元;净资产为 38,891.23 万元;2010 年实现净利润 17,050.55 万元(上述数据经北京中证天通会计师事务所有限公司审计)。

### 2、北京天图兴业创业投资有限公司

北京天图持有本公司 11,156,645 股法人股,占公司总股本的 14.88%。北京天图成立于 2007 年 7 月 12 日,该公司注册地址为北京市海淀区中关村南大街 5 号 1 区海淀科技大厦 15 层 1501 室,注册资本与实收资本均为人民币 10,000 万元,法定代表人王永华。

经营范围:创业投资;企业与资产的受托管理;投资咨询。

## 该公司股东及股权结构:

| 股东名称           | 出资数额(万元) | 持股比例(%) |
|----------------|----------|---------|
| 深圳市天图创业投资有限公司  | 5,000    | 50.00   |
| 北京鑫海创富投资顾问有限公司 | 2,000    | 20.00   |
| 王永华            | 1,500    | 15.00   |
| 李文             | 1,500    | 15.00   |
| 合 计            | 10,000   | 100.00  |

截至2010年12月31日,该公司总资产为9,862.50万元;净资产为9,862.27万元;2010年实现净利润71.35万元(上述数据经北京恒诚永信会计师事务所审计)。

## 3、李文

李文,中国国籍,无永久境外居留权,身份证号码为430302196707\*\*\*\*,住址为广东省深圳市福田区国城花园。现持有本公司3,843,355股,持股比例为5.12%,现任深圳市天图创业投资有限公司董事。

## 4、新疆纽康美

新疆纽康美成立于2008年9月2日,外资企业,注册地址:乌鲁木齐市北京南路钻石城416号盈科国际中心27层,法定代表人:JOHN WILLIAM POWER,注册资本:300万元人民币,经营范围:农业信息咨询服务,农业技术开发专业策划及技术咨询服务。截至目前股东结构如下:美国法人ADGENTECH, LLC公司持有股权66.7%;本公司董事、高级管理人员美籍华人魏平元(英文名PATRICK PING WEI)持有股权33.3%。实际控制人是美国自然人JOHN WILLIAM POWER。

## (三) 控股股东控制的其他企业情况

公司控股股东兵团国资公司所控制的公司共计24家,其中两家为托管企业。详细情况如下:

控股股东所控制企业基本情况一览表

| 名 称  | 新疆德盛国际贸易有<br>限责任公司 | 新疆天发新能源矿业<br>有限责任公司 | 新疆迪盛国际实业<br>有限公司    | 新疆炜通经贸有<br>限公司   |
|------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 成立时间 | 2004年1月16日         | 2002年9月11日          | 2007年7月25日          | 2006年7月3日        |
| 注册资本 | 1,500万元            | 3,957万元             | 5,000万元             | 800万元            |
| 实收资本 | 1,500万元            | 3,957万元             | 5,000万元             | 800万元            |
| 注册地址 | 乌鲁木齐市西后街<br>19号    | 乌鲁木齐市东风路<br>70号     | 乌鲁木齐市天山区<br>东风路346号 | 乌鲁木齐市前进<br>街附21号 |

|                   |                                               |                         |                                           |                                        |
|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|
| 主要生产经营地           | 新疆                                            | 新疆乌鲁木齐市                 | 新疆乌鲁木齐市                                   | 新疆乌鲁木齐市                                |
| 法定代表人             | 刘新安                                           | 李线林                     | 童明军                                       | 杜勇江                                    |
| 兵团国资公司持股比例        | 70%                                           | 92.42%                  | 100%                                      | 90%                                    |
| 主营业务              | 金属材料、机电产品、化工产品、机械设备、汽车及农机配件、兵团系统汽油、煤油、柴油内部供应。 | 化工产品、金属材料、建筑材料、机电产品的销售。 | 甘草及其制品，货物与技术的进出口业务，农副产品、皮棉、棉短绒、化工产品、仓储服务。 | 矿产品开发及加工利用，边境小额贸易，货物与技术的进出口业务，日用百货销售等。 |
| 2009.12.31总资产（万元） | 1,562.17                                      | 14,254.26               | 7,691.88                                  | 1,873.06                               |
| 2009.12.31净资产（万元） | 481.36                                        | 6,760.48                | 2,421.39                                  | 615.78                                 |
| 2009年净利润（万元）      | -8.48                                         | 229.10                  | 159.14                                    | -37.18                                 |
| 是否经审计             | 经新疆高博有限责任公司会计师事务所审计                           | 经新疆高博有限责任公司会计师事务所审计     | 经新疆中业有限责任公司会计师事务所审计                       | 经中和正信会计师事务所有限公司新疆分所审计                  |

控股股东所控制企业基本情况一览表（续一）

|                   |                                 |                         |                                         |                         |
|-------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| 名 称               | 新疆生产建设兵团石油有限公司                  | 新疆生产建设兵团房地产开发（集团）有限责任公司 | 新疆生产建设兵团烟草有限责任公司                        | 新疆绿洲国际旅游（集团）有限责任公司      |
| 成立时间              | 1998年12月22日                     | 2002年4月13日              | 2001年11月23日                             | 2002年9月19日              |
| 注册资本              | 21,923.79万元                     | 8,000万元                 | 1,239万元                                 | 11,809.14万元             |
| 实收资本              | 21,923.79万元                     | 8,000万元                 | 1,239万元                                 | 11,809.14万元             |
| 注册地址              | 乌鲁木齐市天山区中山路45号人民广场联合大厦1栋A座8层写字间 | 乌鲁木齐市新兴街90号             | 乌鲁木齐市东风路70号                             | 乌鲁木齐市友好南路23号            |
| 主要生产经营地           | 新疆乌鲁木齐市                         | 新疆乌鲁木齐市                 | 新疆石河子地区                                 | 新疆乌鲁木齐市                 |
| 法定代表人             | 李兵                              | 李斌                      | 李栋                                      | 王保国                     |
| 兵团国资公司持股比例        | 54.59%                          | 30%                     | 100%                                    | 82.51%                  |
| 主营业务              | 兵团系统内成品油、润滑油及石油节能产品的销售。         | 房地产开发及经营，委托代建，房地产信息咨询。  | 烟草及制品，卷烟，雪茄烟，百货，服装鞋帽，糖，酒，副食品，五金交电产品的销售。 | 国内旅游业务，出入境旅游业务，旅游景点的开发。 |
| 2009.12.31总资产（万元） | 61,790.03                       | 42,760.50               | 9,357.00                                | 14,846.56               |
| 2009.12.31净资产（万元） | 31,713.08                       | 7,458.96                | 7,446.93                                | 6,994.68                |

|                   |                   |                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2009 年<br>净利润（万元） | 5,127.53          | 243.22            | 1,300.52          | -633.95           |
| 是否经审计             | 经新疆瑞新有限责任会计师事务所审计 | 经新疆瑞新有限责任会计师事务所审计 | 经新疆高博有限责任会计师事务所审计 | 经新疆信德有限责任会计师事务所审计 |

控股股东所控制企业基本情况一览表（续二）

| 名 称                   | 新疆天康控股（集团）有限公司                              | 新疆生产建设兵团中小企业信用担保有限责任公司 | 新疆康正农业科技开发有限责任公司       | 新疆宏海房地产开发有限公司                          |
|-----------------------|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------------|
| 成立时间                  | 2006 年 7 月 14 日                             | 2001 年 6 月 29 日        | 2002 年 9 月 4 日         | 2002 年 8 月 13 日                        |
| 注册资本                  | 11,656.55 万元                                | 10,000 万元              | 1,171.5 万元             | 2,300 万元                               |
| 实收资本                  | 11,656.55 万元                                | 10,000 万元              | 1,171.5 万元             | 2,300 万元                               |
| 注册地址                  | 乌鲁木齐市高新区长春南路 528 号美特底商办公楼 10 楼              | 乌鲁木齐市中山路 45 号 B 座 7 层  | 乌鲁木齐市长沙路 361 号         | 乌鲁木齐市中山路 462 号                         |
| 主要生产经营地               | 新疆乌鲁木齐市                                     | 新疆乌鲁木齐市                | 新疆五家渠市                 | 新疆乌鲁木齐市                                |
| 法定代表人                 | 杨焰                                          | 周李军                    | 崔志明                    | 景春玉                                    |
| 兵团国资公司持股比例            | 80%                                         | 100%                   | 100%                   | 41.30%                                 |
| 主营业务                  | 投资业务及投资管理，农副产品，机械设备、鱼粉的销售，肥料的生产、销售，饲料原料的销售。 | 提供各类贷款及信用担保、投资业务       | 农业新技术、新产品的开发及推广。农膜的销售。 | 房地产开发经营；房屋租赁；皮棉，棉纱，棉布，水泥，钢材，建材的销售，房屋维修 |
| 2009.12.31<br>总资产（万元） | 198,809.79                                  | 13,038.99              | 5,440.82               | 8,875.49                               |
| 2009.12.31<br>净资产（万元） | 79,581.06                                   | 11,784.56              | 3,636.69               | 1,191.57                               |
| 2009 年<br>净利润（万元）     | 9,776.12                                    | 304.75                 | 345.35                 | -241.66                                |
| 是否经审计                 | 经新疆新新华通有限责任会计师事务所审计                         | 经中天运会计师事务所有限责任公司新疆分所审计 | 经新疆瑞新有限责任会计师事务所审计      | 经新疆瑞新有限责任会计师事务所审计                      |

控股股东所控制企业基本情况一览表（续三）

| 名 称  | 西部绿洲国际实业集团有限公司   | 新疆通用航空有限责任公司    | 新疆生产建设兵团供销合作总公司 |
|------|------------------|-----------------|-----------------|
| 成立时间 | 2006 年 10 月 19 日 | 1995 年 7 月 3 日  | 2001 年 4 月 19 日 |
| 注册资本 | 10,000 万元        | 9,021.95 万元     | 6,000 万元        |
| 实收资本 | 10,000 万元        | 9,021.95 万元     |                 |
| 注册地址 | 乌鲁木齐市友好路 23 号    | 新疆石河子市西环路 102 号 | 乌鲁木齐市西北路 65 号   |

|                    |                                                      |                    |                                |
|--------------------|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| 主要生产经营地            | 新疆乌鲁木齐市                                              | 新疆石河子市             | 新疆乌鲁木齐市                        |
| 法定代表人              | 林敏                                                   | 陈湘迪                | 张林泽                            |
| 兵团国资公司持股比例         | 100%                                                 | 63.87%             | 100%                           |
| 主营业务               | 农作物种植，粮油大米购销，家禽养殖，矿产品，五金交电产品，化工产品，通讯电子产品，技术咨询，餐饮服务等。 | 通用航空业务、航空运输销售代理业务。 | 农副产品的收购和销售；农膜、工业生产资料、金属材料等的购销。 |
| 2009.12.31 总资产（万元） | 35,912.69                                            | 11,575.84          | 338,794.58                     |
| 2009.12.31 净资产（万元） | 11,649.40                                            | 6,994.74           | 72,673.94                      |
| 2009 年净利润（万元）      | 172.96                                               | -190.52            | 668.91                         |
| 是否经审计              | 经新疆信德有限责任公司会计师事务所审计                                  | 经新疆中业有限责任会计师事务所审计  | 经新疆宏昌有限责任会计师事务所审计              |

控股股东所控制企业基本情况一览表（续四）

|                    |                            |                                                          |
|--------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------|
| 名 称                | 北方房地产开发有限责任公司              | 新疆中垦国际贸易（集团）有限公司                                         |
| 成立时间               | 1993 年 7 月 20 日            | 1998 年 2 月 27 日                                          |
| 注册资本               | 12,500 万元                  | 5,057 万元                                                 |
| 实收资本               | 12,500 万元                  | 5,057 万元                                                 |
| 注册地址               | 北京市海淀区紫竹院路 81 号院 3 号楼 17 层 | 乌鲁木齐市建设路 12 号                                            |
| 主要生产经营地            | 北京市                        | 新疆乌鲁木齐市                                                  |
| 法定代表人              | 陈一滔                        | 李峰                                                       |
| 兵团国资公司持股比例         | 36%（控制管理层）                 | 90%                                                      |
| 主营业务               | 房地产开发                      | 机电产品，金属材料，建筑材料，日用百货，水暖建材，装饰材料，五金交电，化工产品，汽车配件，电动工具，机械配件等。 |
| 2009.12.31 总资产（万元） | 82,226.59                  | 18,273.49                                                |
| 2009.12.31 净资产（万元） | 22,636.49                  | -462.88                                                  |
| 2009 年净利润（万元）      | 2,810.92                   | -388.94                                                  |
| 是否经审计              | 经中勤万信会计师事务所审计              | 经新疆信德有限责任会计师事务所审计                                        |

注1：新疆农垦外贸储运有限责任公司、新疆生产建设兵团农七师石油公司、新疆兵团农业建设第十三师石油公司、新疆翰隆投资有限公司、新疆新建对外经贸有限公司等5家公司，系兵团国资公司的控股子公司，目前均已停业；兵团商业贸易集团公司、兵团物产集团公司系兵团国资公司托管企业，目前均已停业。

注2：新疆天发新能源矿业有限责任公司目前托管了新疆德盛国际贸易有限责任公司，新疆天发新能源矿业有限责任公司2009年财务数据为包含新疆德盛国际贸易有限责任公司的合并数。

注3：西部绿洲国际实业集团有限公司目前托管了新疆绿洲国际旅游（集团）有限责任公司、新疆中垦国际贸易（集团）有限公司，西部绿洲国际实业集团2009年的财务数据为包含以上两个托管公司的合并数。

#### （四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东兵团国资公司持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 六、发行人的股本情况

### （一）本次发行前后发行人股本变化情况

本次发行前公司总股本为7,500万股，法人股东4名，自然人股东26名。本次拟首次公开发行2,500万股，占发行后总股本的25%。本次发行前后股本结构具体如下：

| 股东名称                 | 发行前股本结构    |        | 发行后股本结构    |        |
|----------------------|------------|--------|------------|--------|
|                      | 数量（股）      | 持股比例   | 数量（股）      | 持股比例   |
| 新疆生产建设兵团国有资产经营公司(SS) | 38,250,000 | 51.00% | 36,454,225 | 36.45% |
| 高新投资发展有限公司(SS)       | 15,000,000 | 20.00% | 14,295,775 | 14.30% |
| 北京天图兴业创业投资有限公司       | 11,156,645 | 14.88% | 11,156,645 | 11.16% |
| 李 文                  | 3,843,355  | 5.12%  | 3,843,355  | 3.84%  |
| 全国社会保障基金理事会          | —          | —      | 2,500,000  | 2.50%  |
| 陈树林                  | 948,548    | 1.26%  | 948,548    | 0.95%  |
| 新疆纽康美农业信息咨询有限公司      | 836,748    | 1.12%  | 836,748    | 0.84%  |
| 冯玉良                  | 836,748    | 1.12%  | 836,748    | 0.84%  |
| 胡保民                  | 613,615    | 0.82%  | 613,615    | 0.61%  |
| 金子楠                  | 502,049    | 0.67%  | 502,049    | 0.50%  |
| 费 蔚                  | 334,699    | 0.45%  | 334,699    | 0.33%  |
| 罗旭东                  | 334,699    | 0.45%  | 334,699    | 0.33%  |
| 陶润琦                  | 278,917    | 0.37%  | 278,917    | 0.28%  |
| 任 军                  | 278,916    | 0.37%  | 278,916    | 0.28%  |
| 阎 惠                  | 223,133    | 0.30%  | 223,133    | 0.22%  |
| 王长海                  | 139,458    | 0.19%  | 139,458    | 0.14%  |
| 朱晓莎                  | 139,458    | 0.19%  | 139,458    | 0.14%  |
| 金 涛                  | 139,458    | 0.19%  | 139,458    | 0.14%  |
| 李秉钧                  | 139,458    | 0.19%  | 139,458    | 0.14%  |
| 刘玉三                  | 139,458    | 0.19%  | 139,458    | 0.14%  |
| 王 飞                  | 139,458    | 0.19%  | 139,458    | 0.14%  |
| 谢 婷                  | 111,566    | 0.15%  | 111,566    | 0.11%  |
| 段 维                  | 111,566    | 0.15%  | 111,566    | 0.11%  |
| 孙勇峰                  | 83,675     | 0.11%  | 83,675     | 0.08%  |
| 王沛政                  | 83,675     | 0.11%  | 83,675     | 0.08%  |



|       |            |       |             |        |
|-------|------------|-------|-------------|--------|
| 刘朝军   | 55,783     | 0.07% | 55,783      | 0.06%  |
| 孔楚心   | 55,783     | 0.07% | 55,783      | 0.06%  |
| 江 卫   | 55,783     | 0.07% | 55,783      | 0.06%  |
| 魏良民   | 55,783     | 0.07% | 55,783      | 0.06%  |
| 夏春兰   | 55,783     | 0.07% | 55,783      | 0.06%  |
| 曹风刚   | 55,783     | 0.07% | 55,783      | 0.06%  |
| 社会公众股 | -          | -     | 25,000,000  | 25.00% |
| 合 计   | 75,000,000 | 100%  | 100,000,000 | 100%   |

注1：上述数据以本次拟发行股份2,500万股计算。

注2：兵团国资委于2010年3月12日出具了《关于新疆康地种业科技股份有限公司国有股转持的批复》（兵国资发[2010]32号），根据财企[2009]94号文件规定，兵团国资公司、高新投资发展有限公司合计应将所持股份按照实际发行股份数量的10%，划转全国社会保障基金理事会持有，其中兵团国资公司应划转股份数量占应划转股份总数量的71.831%，高新投资发展有限公司应划转股份数量占应划转股份总数量的28.169%。

## （二）公司前十名股东情况

| 股东名称                 | 持股数（股）     | 持股比例   | 股权性质  |
|----------------------|------------|--------|-------|
| 新疆生产建设兵团国有资产经营公司(SS) | 38,250,000 | 51.00% | 国有法人股 |
| 高新投资发展有限公司(SS)       | 15,000,000 | 20.00% | 国有法人股 |
| 北京天图兴业创业投资有限公司       | 11,156,645 | 14.88% | 法人股   |
| 李 文                  | 3,843,355  | 5.12%  | 自然人股  |
| 陈树林                  | 948,548    | 1.26%  | 自然人股  |
| 新疆纽康美农业信息咨询有限公司      | 836,748    | 1.12%  | 法人股   |
| 冯玉良                  | 836,748    | 1.12%  | 自然人股  |
| 胡保民                  | 613,615    | 0.82%  | 自然人股  |
| 金子楠                  | 502,049    | 0.67%  | 自然人股  |
| 费 蔚                  | 334,699    | 0.45%  | 自然人股  |
| 罗旭东                  | 334,699    | 0.45%  | 自然人股  |
| 合 计                  | 72,657,106 | 96.89% | -     |

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

| 股东名称 | 持股数（股）    | 在发行人处担任的职务情况     |
|------|-----------|------------------|
| 李 文  | 3,843,355 | 无                |
| 陈树林  | 948,548   | 董事长兼党委书记         |
| 冯玉良  | 836,748   | 监事会主席、党委副书记兼纪委书记 |
| 胡保民  | 613,615   | 副总经理             |
| 金子楠  | 502,049   | 董事会秘书            |

|     |         |         |
|-----|---------|---------|
| 费蔚  | 334,699 | 财务总监    |
| 罗旭东 | 334,699 | 前副总经理   |
| 陶润琦 | 278,917 | 前顾问     |
| 任军  | 278,916 | 董事长行政助理 |
| 阎惠  | 223,133 | 副总经理    |

#### （四）发行人国有股份设置情况

2009年3月16日，兵团国资委向兵团国资公司下发了兵国资发[2009]46号《关于新疆康地种业科技股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》文件，同意兵团国资公司作为发起人发起设立股份公司，对发行人股份设置进行了批复，详见“第五节 发行人基本情况”之“一、发行人改制重组及设立情况”之“（二）发起人情况”。

#### （五）最近一年发行人新增股东情况

截至本招股说明书签署日，本公司最近一年无新增股东情况。

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

1、本次发行前，李文女士持有本公司 5.12%的股权，北京天图持有本公司 14.88%的股权。

北京天图的股东为深圳市天图创业投资有限公司、北京鑫海创富投资顾问有限公司、自然人王永华、李文，其中，深圳市天图创业投资有限公司出资为 5,000 万元，持有北京天图 50%的股权，北京鑫海创富投资顾问有限公司出资为 2,000 万元，持有北京天图 20%的股权，王永华出资为 1,500 万元，持有北京天图 15%的股权，李文出资为 1,500 万元，持有北京天图 15%的股权。

王永华与李文系夫妻关系，李文与北京天图构成一致行动人。截至本招股说明书签署日，除李文女士持有本公司 5.12%的股权，北京天图持有本公司 14.88%的股权外，李文女士及其近亲属、北京天图不存在直接或间接拥有本公司的股份、权益的情况。

2、除上述关联关系外，本次发行前各股东之间没有关联关系。

#### （七）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

发行人控股股东兵团国资公司承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转

让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

发行人国有法人股股东高新投资承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

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》的有关规定，发行人股票首次发行并上市后，兵团国资公司和高新投资转由全国社会保障基金理事会持有的发行人国有股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

发行人法人股股东北京天图、新疆纽康美承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

发行人自然人股东李文、陈树林、陶润琦、冯玉良、胡保民、任军、费蔚、金子楠、罗旭东、阎惠、王长海、刘朝军、孔楚心、谢婷、朱晓莎、孙勇峰、江卫、魏良民、夏春兰、段维、王沛政、王飞、曹风刚、金涛、李秉钧、刘玉三 26 人承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。同时，作为公司董事、监事和高级管理人员的股东陈树林、冯玉良、谢婷、胡保民、任军、阎惠、费蔚、孔楚心、曹风刚、金子楠还承诺：在遵守上述承诺的前提下，本人在任职期间，每年转让的股份不超过所持有康地种业股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让本人所持有的康地种业股份。本人若在康地种业股票在证券交易所上市交易之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让所持有的康地种业股份；若在康地种业股票在证券交易所上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让所持有的康地种业股份。因康地种业进行权益分派等导致本人持有康地种业股份发生变化的，仍遵守上述承诺。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

## 七、发行人内部职工股的情况

截至本招股说明书签署日，本公司没有发行过内部职工股。

## 八、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

从1999年12月公司成立到2002年8月，公司存在工会代持股的情况。此外，公司不存在职工持股会、信托持股、委托持股等情况，公司不存在股东数量超过二百人的情况。

### （一）工会代持股份的形成及出资资金来源

1999年9月25日，兵团种子分公司工会领取了新疆维吾尔自治区总工会下发的新工法证字第311600082号《工会法人资格证书》，法定代表人董旭强，办公地址新疆乌鲁木齐西后街31号。

根据兵团农业局于1999年10月28日出具的兵农（综）发[1999]185号《关于对兵团种子分公司改制工作的批复》，主要内容如下：兵团种子分公司职工以持股会的形式出资组建康地有限，职工出资应本着自愿原则，职工出资一律采用货币形式，可以按1:1借支，借支利率按银行利息计算。入股的人员包括兵团种子分公司、农七师种子分公司的职工以及拟引进康地有限的科研人员。出资的资金来源于个人出资和个人向兵团种子分公司借款出资。

康地有限设立时，兵团种子分公司工会代72人以货币资金出资720万元，其中的620万元出资系兵团种子分公司向兵团种子分公司工会提供的借款。兵团种子分公司对康地有限出资的净资产中，包括兵团种子分公司对兵团种子分公司工会的其他应收款620万元，因此，在康地有限设立后，兵团种子分公司向康地有限移出资资产时，即形成康地有限对兵团种子分公司工会的其他应收款620万元。从而形成了兵团种子分公司工会实际出资不到位的情形。

截至2002年2月康地有限增资前，自然人以自有资金缴纳的出资款共计349.7万元，康地有限对兵团种子分公司工会的其他应收款余额为370.3万元。2002年2月1日，康地有限召开临时股东会，审议通过了有关用未分配利润分配后转增股本的议案，兵团种子分公司工会以分红所得收益中的370.3万元用于弥补原对兵团种子分公司的借款。康地有限冲减了对兵团种子分公司工会的其他应收款370.3万元。

五洲松德联合会计师事务所出具了五洲审字[2009]8-585号《关于新疆康地种业科技股份有限公司截至2008年12月31日验资报告复核情况说明》，对上述事项进行了复核验证。

保荐机构及发行人律师认为，康地有限设立时，兵团种子公司工会存在出资不实及代持股权的情形，但该情形已于2002年8月予以解决，因此上述兵团种子公司出资不实及代持股权的情形对发行人本次发行不构成实质性法律障碍。

## （二）1999年至2002年兵团种子公司工会股权变动情况

### 1、2000年股权转让

根据康地有限于2000年1月25日的股东会纪要，为了转换企业经营机制，促进企业发展，加大职工与企业的凝聚力，经康地有限股东会审议通过，全体股东一致同意兵团种子公司将其持有的148.73万元股权转让给兵团种子公司工会。

2000年1月23日，兵团种子公司与兵团种子公司工会签订了《股权转让协议》，兵团种子公司将其持有的康地有限148.73万元股权连同一切权益以148.73万元的价格转让给兵团种子公司工会，兵团种子公司工会出资额变更为868.73万元，占注册资本的48.26%。上述股权转让行为未履行相应的国有资产评估和国有资产管理部门审批程序，兵团种子公司工会职工也未实际交付股权转让价款。根据兵团审计局于2002年8月19日出具的《关于新疆康地农业科技发展有限公司2001年度资产负债损益的审计意见》（新兵审意字[2002]25号）（以下简称《审计意见》），此次转让行为不成立，该次受让的股权连同兵团种子公司工会持有的康地有限其他股权于2002年8月一并转让给兵团种子公司。

经核查，康地有限于2002年2月分红、转增股本时，兵团种子公司工会所享有的未分配利润中包含2000年1月受让的148.73万元股权所得收益，但是兵团种子公司工会于2002年8月将其持有康地有限股权全部转让给兵团种子公司时，兵团种子公司工会转让股权所得按其实际持有的康地有限股权比例（注：该等股权比例经兵团审计局审计后按其实际出资额计算）对应的权益计算，故兵团种子公司工会实际上并未享受148.73万元股权所得收益；经核查，兵团国资委于2010年8月11日出具了《关于新疆康地种业科技股份有限公司原股东股权及相关问题的批复》（兵国资发[2010]140号），认定兵团种子公司工会出资不实、以未分配利润补足等事项经调整纠正后不存在侵占国有资产或导致国有资产流失的情况。

保荐机构及发行人律师认为，兵团种子公司工会不存在侵占国有资产或导致国有资产流失的情况。

## 2、2002年利润转增资本

2002年2月，康地有限召开股东会，决定利润分配和增加注册资本。兵团种子分公司工会以分红所得收益中的370.3万元用于冲减康地有限对兵团种子分公司工会的其他应收款，其余分红所得对康地有限增资，本次增资后康地有限的注册资本由1,800万元增加至3,000万元，其中：兵团种子分公司工会的出资额为12,096,825.15元，占注册资本比例为40.32%。

## 3、2002年股权转让

2002年8月19日，兵团审计局出具《关于新疆康地农业科技发展有限公司2001年度资产负债损益的审计意见》（新兵审意字[2002]25号）（以下简称《审计意见》），对康地有限的设立、职工出资情况、增资、财务核算规范性及股权转让规范性等方面进行了全面审计，对兵团种子分公司工会在康地有限设立时以借款形式出资，之后利用分红收益弥补出资欠款和利息的情形进行了调整和纠正。《审计意见》对康地有限下列事项进行认定：（1）2000年1月，兵团种子分公司将148.73万元股权转让给兵团种子分公司工会，虽然兵团种子分公司工会以货币方式向兵团种子分公司支付了上述股权转让价款，兵团种子分公司工会职工未实际交付股权转让价款，因此此次股权转让行为不成立；（2）对2002年2月康地有限分红后转增资本，康地有限各股东所实际享有的权益进行了重新划分和确定，依据兵团种子分公司工会成员的实际出资情况，确定兵团种子分公司工会实际应享有的权益份额应为11.47%。

2002年8月23日，康地有限召开股东会，审议通过了“新疆生产建设兵团种子分公司工会将其持有的康地有限的全部股权转让给新疆生产建设兵团种子分公司”的议案。

2002年8月23日，兵团种子分公司与兵团种子分公司工会签署了《股权转让协议》和《股权转让补充协议》，兵团种子分公司工会将其持有的康地有限全部出资1,209.68万元（占注册资本的40.32%）转让给兵团种子分公司，股权转让价款以《审计意见》所确定的兵团种子分公司工会在康地有限实际应享有的所有者权益比例11.47%及截至2002年6月30日康地有限经审计的所有者权益5,361.39万元为依据，股权转让价款为614.95万元，兵团种子分公司此次受让股权未履行评估程序。

本次股权转让未及时办理工商变更登记的原因：由于兵团于2001年末将康

地有限的国有股权划归兵团国资公司管理且拟将该等国有股权以无偿划转方式转让给兵团国资公司，康地有限拟将本次股权转让与国有股权划转事宜一同办理工商变更登记，但是由于直至2006年兵团种子子公司持有康地有限的国有股权才划转至兵团国资公司，因此，2002年8月此次股权转让未及时进行工商变更登记。2006年4月，康地有限就本次股权转让事宜向自治区工商局乌鲁木齐高新区分局补办了工商变更登记备案。兵团国资委于2010年2月11日签发的《关于新疆康地种业科技股份有限公司有关问题的批复》对本次股权转让及其转让价款予以了确认。

在兵团种子子公司工会将其持有的股权转让给兵团种子子公司之前，康地有限除2002年1月利润分配转增股本外，康地有限并未进行其他分红。

兵团种子子公司为国有企业，其持有的股权最终以无偿划转方式全部转让给了兵团国资公司。

兵团国资委于2010年8月11日出具了兵国资发[2010]140号《关于新疆康地种业科技股份有限公司原股东股权及相关问题的批复》，认定兵团种子子公司工会出资不实、以未分配利润补足等事项经调整纠正后不存在侵占国有资产或导致国有资产流失的情况。

保荐机构认为：由于兵团种子子公司工会按《审计意见》确定的持股比例以公允价值向兵团种子子公司转让了其所持有的康地有限的全部股权，兵团国资委也对本次股权转让价格予以了确认，本次股权转让所履行程序虽有不规范的情形，但对发行人本次股权转让的合法性及有效性不构成法律障碍。

发行人律师认为：兵团种子子公司工会以借款形式出资及以未分配利润弥补出资欠款和利息的行为不存在侵占国有资产或导致国有资产流失的情形；上述股权转让所履行程序的不规范情形，均予以纠正，且已经相关主管部门确认，对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

### （三）兵团种子子公司工会转让股份价款支付情况

兵团种子子公司工会转让股权后，于2002年8月27日收到股权转让价款500万元，其余的114.95万元用于偿还兵团种子子公司工会职工向兵团种子子公司的借款。

兵团种子子公司工会清退的具体计算过程如下：个人出资共计366.80万元（其

中：交付至康地有限 349.70 万元，交付至兵团种子公司工会 17.10 万元），在股权转让前有三名提前退股，兵团种子公司工会在退股前已退还其本金共计 22.10 万元；因 8 名职工已离开公司，兵团种子公司工会在退股时只退还其本金共计 36 万元，未支付利息或红利款，因此，实际参与分配收益的股本为 308.70 万元（366.8 万元-22.1 万元-36 万元）。

兵团种子公司工会将收到的 500 万元，加上兵团种子公司工会账上的部分资金，共计 5,077,245 元用于分配，向出资人员进行清退。其中退还本金 344.7 万元，剩余的收益由除提前离开公司和提前退股以外的人员参与分配，平均每 1 元出资额分配收益 0.5281 元。

#### （四）兵团种子公司工会内部职工退股的纠纷情况

兵团种子公司工会因内部职工退股的纠纷集中在退股时只退还本金而未支付红利的部分职工，其中，李儒平于 2003 年 8 月向人民法院提起了诉讼；同月，康地有限代兵团种子公司工会向另外三名职工支付 8,000 元，其他四名职工未提出异议。

2003 年 9 月 22 日，康地有限收到新疆生产建设兵团奎屯垦区人民法院的通知，原告李儒平（康地有限股东农七师种子的法定代表人）提起诉讼，请求人民法院判令康地有限向其支付红利款 129,907.27 元，以及相应的利息 7,131.9 元。李儒平认为，其作为康地有限的股东，应当享有利润分配的权利，仅退还其出资款，侵害了其红利的分配权。故依法向人民法院提起诉讼。

一审人民法院于 2004 年 2 月 24 日作出（2003）奎垦民一初字第 00474 号《民事判决书》，判决：康地有限向李儒平支付股本红利 129,907.3 元，代理费 11,000 元，案件诉讼费 5,621 元由康地有限负担。

上述判决作出后，康地有限不服一审判决，遂向兵团农七师中级人民法院提起上诉。二审人民法院于 2004 年 6 月 21 日作出（2004）农七民一终字第 00040 号《民事判决书》，判决驳回上诉，维持原判。

#### （五）兵团国资委对发行人原股东股权及相关问题的批复

兵团国资委于 2010 年 8 月 11 日出具了兵国资发[2010]140 号《关于新疆康地种业科技股份有限公司原股东股权及相关问题的批复》，确认如下：1、兵团种



子公司工会将持有的股权转让给兵团种子子公司是在 2002 年 8 月，故我委对康地种业科技股份有限公司的前身新疆康地农业科技发展有限责任公司自成立起至 2006 年股权变动后的最终结果予以确认，即已确认了兵团种子子公司工会持股事宜已清理完毕，不存在纠纷。2、兵团种子子公司工会出资不实、以未分配利润补足的事项，因兵团种子子公司工会将持有的股权全部转让给兵团种子子公司前，已经兵团审计局《关于新疆康地农业科技发展有限公司 2001 年度资产负债损益的审计意见》（新兵审意字[2002]25 号）予以调整纠正，并以审计意见调整纠正后的兵团种子子公司工会享有的权益作为股权转让价格的依据，所以我委认为，不存在侵占国有资产或导致国有资产流失的情况。

#### （六）公司控股股东的承诺

兵团国资公司作为康地种业的控股股东，针对康地种业历史上曾存在工会持股并已进行了清理的情况，郑重承诺：“如因康地种业历史上的工会持股、清退事宜存在潜在问题和风险隐患而出现法律纠纷，本公司愿承担全部相关责任”。

#### （七）兵团种子子公司基本情况

##### 1、兵团种子公司的历史沿革

兵团种子子公司成立于 1989 年 7 月 4 日，系全民所有制国有企业法人。该公司注册地址为乌鲁木齐市西后街 31 号；注册资本 406 万元；法定代表人为祖先进；主要经营范围为农作物种子。兵团种子子公司的出资人及上级主管部门一直为兵团农业局。1999 年康地有限设立时，兵团种子子公司将全部经营性净资产投入康地有限。2005 年 4 月，经兵团农业局批准，兵团种子子公司的法定代表人变更为陈树林。鉴于该公司将相关资产、人员、业务投入至发行人后已经停止经营，故其未进行 2009 年工商年检。2010 年 10 月 22 日，兵团农业局已免去陈树林兵团种子子公司法定代表人职务，2011 年 3 月，兵团国资委已将兵团种子子公司由兵团农业局划转给兵团投资有限责任公司，兵团投资有限责任公司已经为兵团种子子公司聘任了新的法定代表人，并办理了工商变更手续。

##### 2、兵团种子子公司的业务情况

1999 年兵团种子子公司将全部经营性净资产投资至康地有限时，亦将其所有的经营性资产、业务、人员转移至康地有限，兵团种子子公司已无人员、无业务等

任何经营条件和技术，其已停止经营，不存在任何生产经营活动，亦无营业收入和成本、费用支出。报告期内该公司利润表各项目金额均为 0。截至 2010 年末，兵团种子公司总资产 399.10 万元、负债 93.96 万元、所有者权益 305.14 万元（上述数据未经审计）。

经核查，发行人（包括其前身康地有限）自设立以来，资产完整，业务及人员、财务、机构独立，独立运营，与兵团种子公司各自独立。

保荐机构和发行人律师认为：兵团种子公司自 1999 年将净资产投入发行人至今已停止经营，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，因此，兵团种子公司不存在人员、管理、商标、业务、财务、费用、技术等方面与发行人交叉和关联的情形，与发行人预约代繁的客户之间不存在关联关系，亦不存在影响发行人独立运营的情形。

## 九、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工情况

截至 2010 年 12 月 31 日，公司在册员工总数 171 人（含子公司员工 6 人），其中：在岗人员 166 人，内退 4 人，工伤待岗 1 人，人员构成情况如下：

#### 1、专业构成

| 专业     | 人数  | 占员工总数的比例（%） |
|--------|-----|-------------|
| 生产人员   | 25  | 14.62       |
| 营销人员   | 49  | 28.65       |
| 研发技术人员 | 29  | 16.96       |
| 财务人员   | 23  | 13.45       |
| 管理人员   | 40  | 23.39       |
| 其 他    | 5   | 2.92        |
| 合 计    | 171 | 100.00      |

#### 2、学历构成

| 学历     | 人数  | 占员工总数的比例（%） |
|--------|-----|-------------|
| 博 士    | 5   | 2.92        |
| 研究生    | 11  | 6.43        |
| 大学本科   | 104 | 60.82       |
| 大、中专学历 | 41  | 23.98       |
| 中专以下   | 10  | 5.85        |
| 合 计    | 171 | 100.00      |

### 3、年龄分布

| 年龄区间    | 人数  | 占员工总数的比例 (%) |
|---------|-----|--------------|
| 30 岁以下  | 67  | 39.18        |
| 30-40 岁 | 61  | 35.67        |
| 40-50 岁 | 33  | 19.30        |
| 50 岁以上  | 10  | 5.85         |
| 合 计     | 171 | 100.00       |

### 4、专业职称情况

| 专业类别 | 人数  | 占总人数的比例 (%) |
|------|-----|-------------|
| 高级职称 | 15  | 8.77        |
| 中级职称 | 40  | 23.39       |
| 初级职称 | 30  | 17.54       |
| 其 他  | 86  | 50.29       |
| 合 计  | 171 | 100.00      |

### 5、近三年人员变动情况

2008 年末、2009 年末和 2010 年末，公司在册员工分别为 149 人、172 人和 171 人。

### 6、离退休人员的养老金发放情况

公司已办理离退休手续的人员，其养老金由新疆生产建设兵团社会保险事业管理中心或退休所在地社会保险经办机构按规定按月直接发放到离退休人员养老金账户上。

### 7、季节性用工情况

为解决公司在加工季所需的短期用工问题，公司与乌鲁木齐泉戈信息咨询有限公司签订了《劳务派遣协议》，解决公司在加工季所需的短期用工问题。

## （二）公司执行社会保障制度、住房制度改革及医疗制度情况

公司实行全员合同制的用工制度，所有员工均与公司签订劳动合同，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司已按国家有关法律法规的规定，为公司员工缴纳了企业职工基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金。

#### 1、公司报告期内为其员工缴纳社会保险的情况

公司及其控股子公司根据《中华人民共和国劳动法》的相关规定、国务院[1997]26 号《关于建立统一的企业职工基本养老保险制度的决定》、国务院第 259 号《社会保险费征缴暂行条例》、国发[1998]44 号《关于建立城镇职工基本医疗

保险制度的决定》、国务院第 258 号《失业保险条例》、国务院第 375 号《工伤保险条例》、劳动部[1994]504 号《企业职工生育保险试行办法》等文件的要求，执行统一的社会保障制度，根据发行人出具的说明并经核查，发行人自 1999 年 12 月起为其在职员工缴纳社会保险，子公司北京康地自 2010 年 2 月起为其在职员工缴存社会保险。

根据发行人提供的说明并经核查，自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司社会保险缴纳情况如下：

| 公司名称             |             | 截至 2010 年末   | 截至 2009 年末   | 截至 2008 年末 |
|------------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 发<br>行<br>人      | 员工总人数（人）    | 165          | 170          | 149        |
|                  | 缴纳社会保险人数（人） | 155          | 157          | 139        |
|                  | 全年公司缴费金额（元） | 1,646,349.34 | 1,499,524.04 | 908,064.42 |
|                  | 全年个人缴费金额（元） | 590,783.39   | 538,925.81   | 334,687.22 |
| 北<br>京<br>康<br>地 | 员工总人数（人）    | 6            | 2            | -          |
|                  | 缴纳社会保险人数（人） | 5            | 0            | -          |
|                  | 全年公司缴费金额（元） | 33,640.36    | -            | -          |
|                  | 全年个人缴费金额（元） | 16,057.88    | -            | -          |

（1）发行人本部基本养老保险按员工工资所核定缴纳基数的 28%缴纳，其中个人缴纳 8%，公司缴纳 20%；基本医疗保险按核定缴纳基数的 11%缴纳，其中个人缴纳 2%，公司缴纳 9%；失业保险按核定缴纳基数的 2%缴纳，其中个人缴纳 1%，公司缴纳 1%；工伤保险按核定缴纳基数的 0.6%全部由公司缴纳；生育保险按核定缴纳基数的 1%全部由公司缴纳。发行人分公司及北京康地按照注册地社会保险经办机构确定的缴费比例进行缴纳。另，表中“发行人”一栏员工中包括发行人本部及发行人各地分公司员工。

（2）康地农业系发行人 2006 年注册成立的子公司，工作人员系由发行人派遣，社会保险由发行人缴纳。

（3）北京康地成立于 2009 年 11 月，其于 2009 年 11 月办理了住房公积金登记手续、2010 年 2 月办理了社保登记手续。截至 2009 年末，由于北京康地社保登记手续正在办理中，北京康地 2 名员工未缴纳社会保险；截至 2010 年末，北京康地有 1 名员工由原单位缴纳社会保险。

（5）根据发行人的说明并经核查，发行人 2008 年末、2009 年末及 2010 年末分别有 10 人、13 人、10 人因内退等原因与原单位约定或受社会保险跨区转移政策限制或新入职员工未办理完毕社保缴纳手续等原因，在原单位缴纳或以个人

身份自行缴纳社会保险或拟在社保手续办理完毕当月缴纳。

根据兵团社会保险基金管理中心及各分公司所在地社会保险基金管理部门出具的证明，发行人及其分公司自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日，根据国家及地方政策按时缴纳社会保险（养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险），从未出现违规、拖欠现象。

根据北京市海淀区社会保险基金管理中心出具的社会保险缴纳证明，北京金色康地已办理了养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、基本医疗保险五项社会保险的参保手续，以上保险至 2010 年末无欠费记录。

保荐机构和发行人律师认为，根据上述事实 and 有关法律、法规、规范性文件的规定，未在发行人处缴纳社保的员工均已在原单位或由其本人自愿自行缴纳社保费用，不存在发行人为上述人员补缴社保费用的情形。

## 2、公司报告期内为其员工缴纳住房公积金的情况

公司及其控股子公司根据国务院第 262 号《住房公积金管理条例》、乌鲁木齐住房公积金管理委员会[2006]3 号《乌鲁木齐住房公积金提取管理办法》等法规要求为员工缴存住房公积金。根据发行人出具的说明并经核查，发行人自 2000 年 1 月起为其在职员工缴存住房公积金，子公司北京康地自 2009 年 11 月起为其在职员工缴存住房公积金。

根据发行人提供的说明并经核查，自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司住房公积金缴纳情况如下：

| 公司名称             |              | 截至 2010 年末 | 截至 2009 年末 | 截至 2008 年末 |
|------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 发<br>行<br>人      | 员工总人数（人）     | 165        | 170        | 149        |
|                  | 缴纳住房公积金人数（人） | 163        | 170        | 149        |
|                  | 全年公司缴费金额（元）  | 293,692.00 | 354,168.00 | 230,680.00 |
|                  | 全年个人缴费金额（元）  | 293,692.00 | 354,168.00 | 230,680.00 |
| 北<br>京<br>康<br>地 | 员工总人数（人）     | 6          | 2          | -          |
|                  | 缴纳住房公积金人数（人） | 5          | 2          | -          |
|                  | 全年公司缴费金额（元）  | 20,592.00  | 560.00     | -          |
|                  | 全年个人缴费金额（元）  | 20,592.00  | 560.00     | -          |

（1）发行人住房公积金按照员工工资所核定缴纳基数的 20%缴纳，其中个人缴纳 10%，公司缴纳 10%；北京康地按所核定缴纳基数的 24%缴纳，其中个人缴纳 12%，公司缴纳 12%。

（2）康地农业系发行人 2006 年注册成立的子公司，工作人员系由发行人派

遣，住房公积金由发行人缴纳。

(3) 截至 2010 年末，北京康地有 1 名员工由原单位缴纳住房公积金。

(4) 截至 2010 年末，公司未能为 2010 年 12 月新入职的 2 名员工办理完毕住房公积金缴纳手续，当月未缴纳住房公积金，公司将于 2011 年 1 月起为该 2 名员工缴纳住房公积金。

根据兵团住房公积金管理中心及发行人各分公司所在地住房公积金管理部门出具的证明，发行人自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日，根据国家及地方政策按时缴纳住房公积金，从未出现违规、拖欠现象。

根据北京住房公积金管理中心出具的证明，北京康地依法缴存住房公积金，未有违反住房公积金法律、法规及规章的行为。

保荐机构及发行人律师认为，发行人及其控股子公司能够遵守社会保险和住房公积金管理方面的法律、法规及规范性文件的规定，依法按时申报社会保险和住房公积金，不存在需要补交社会保险费用及住房公积金的情形，不存在因违反社会保险和住房公积金管理方面的法律而受到处罚的情形，亦不存在上述方面的争议案件，发行人社会保险及住房公积金执行情况对发行人本次发行上市不存在重大不利影响。

## 十、主要股东及作为股东的董监事、高管人员的重要承诺及履行情况

### (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

公司主要股东的相关承诺具体内容参见本节“六、发行人股本情况”之“(七) 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”。

### (二) 关于避免同业竞争的承诺函

公司控股股东兵团国资公司为了避免与公司之间将来可能发生同业竞争，已向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“(二) 控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

## 第六节 业务与技术

### 一、公司的主营业务及产品

本公司主要从事农作物种子生产、销售、研究及进出口业务。公司是农业产业化国家重点龙头企业 and 新疆首批高新技术企业，是国内种子行业中科研水平较高、销售能力较强的种子企业之一。公司的主要产品系列包括杂交玉米种子、杂交向日葵和甜菜种子、杂交及常规棉花种子，近年来销售的主要产品及对应的主要销售区域如下：

| 产品系列  | 主要产品                                                                                                                          | 主要销售区域                   |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 玉米种子  | 新玉 19 号（康地 5035）、康地 5066、新玉 45 号（康地 5011）、新玉 37 号（康地 2001）、新玉 35 号、康地 5031、米卡多（KX7565）、KX1568、KX9384、KX3564、KXA4574、四单 19 等品种 | 新疆地区、内蒙古、西北地区、东北地区等玉米主产区 |
| 向日葵种子 | 康地 1035、新食葵 4 号（康地 206、KD206）、美葵 658、T562、LD1003、DK3790、135、765C、新葵杂四号等品种                                                     | 新疆、内蒙古等葵花主产区             |
| 甜菜种子  | KWS9103、KWS2409、KWS0143、KWS3117、KWS2125、KWS5440、KWS5436 等品种                                                                   | 新疆、内蒙古等甜菜主产区             |
| 棉花种子  | 新陆早 27 号（康地 3033）、新陆早 34 号（康地 3043）、新陆中 31 号（康地 4036）、冀棉 1286、97H1 等品种                                                        | 新疆等棉花主产区                 |

公司成立至今，主营业务未发生变化。

### 二、公司所处种子行业基本情况

#### （一）行业管理部门及行业管理体制

公司所处行业为种子行业。“国以农为本，农以种为先”，种子是农业的基础生产资料，是农业科技的载体。种子直接影响农产品的产量和质量，种业的发展直接影响到种植业及其下游加工业的发展。考虑到国家粮食安全，种子行业一直是国家重点扶持的关键性行业。

种子行业的主管部门是国家农业部和各级农业部门。由农业部下设的种植业管理司负责具体管理，其主要职能是研究拟定种子产业发展战略，编制种子产业发展规划和提出政策建议；组织起草有关种子方面的法律、法规和标准，并监督执行；负责农作物种子生产、经营及质量、市场的监督管理工作；负责种子产业信息收集、分析与发布；负责审查核发农作物种子生产经营许可证；负责农作物品种审定和发布工作，组织拟定农作物品种审定办法和标准等。

我国地方种子监管工作具体由全国各省、市、地、县级种子管理站负责和组织。种子管理站的主要工作是负责农作物品种试验，组织新品种审定、引进，审查、批准和发放种子生产许可证、种子质量合格证和种子经营许可证，开展种子市场质量抽检，种子质量案件的处理，种子标准的制订，种子检验机构的建设等工作，依法进行种子质量管理。

中国种子协会是行业自律组织，协会的主要职能包括：加强对行业重大政策问题的跟踪调研，推动行业发展；积极推进行业自律，逐步建立市场诚信体系；促进各地方种子协会的横向联系；通过定期交流，促进种子（业）协会的发展；为会员建立信息沟通和互动平台；加强科研单位与企业合作，提高企业竞争力。

## （二）行业主要法律法规及产业政策

近年来，国家对种子行业采取了良种补贴、粮食收储等一系列鼓励农作物优良品种推广种植的产业政策。国家对作物新品种培育、种子产业化工程等方面一直给予了大力的政策、税收、资金支持。此外，国家还出台了一系列法律法规，旨在规范种子行业竞争，完善种业监督管理，提高行业知识产权保护水平，保证种子质量，支持种子产业发展。国家在保护粮食安全的基础上，既鼓励引进和利用国际优良品种、种质资源，提高国民福利，也致力于保护民族种子产业发展。目前不允许外国公司在我国独资、控股经营粮、棉、油作物种子企业，以保障国家粮食安全。鼓励通过市场化的竞争合作和政策引导，快速做强民族种子产业，维护国家战略安全，将成为新形势下国内种子产业政策的管理方向。

2009年11月18日，农业部召开全国种子管理会议，提出今后一个时期我国种业发展的总体目标是确保四大安全，即确保品种种植安全、供种数量安全、种子质量安全、种子产业安全，并决定把2010年定为种子执法年，工作的重点是清理不合格企业，严格市场准入；整顿种子市场秩序，强化种子执法；规范品种管理，加大无推广价值品种的退出力度。未来种子行业的进入门槛将进一步提高。

根据我国现行的法律法规和制度，我国种业相关基本法律制度框架主要包含：种质资源保护制度、品种审定制度、新品种保护制度、种子生产经营许可制度、种子经营档案制度、种子标签制度、种子检疫制度和对外商投资的限制条件等。



## 我国就规范、发展种子行业出台的相关法律法规和政策列表

| 序号 | 名称                                         | 实施时间    | 主要目的或内容                                                                                                                                                            |
|----|--------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 中国人民银行、银监会、证监会、保监会关于全面推进农村金融产品和服务方式创新的指导意见 | 2010-07 | 突出创新重点，着力满足符合“三农”实际特点的金融服务需求；拓宽金融服务范围，合理运用多样化的金融工具管理和分散农业行业风险，引导农业企业通过资本市场融资；加强政策协调配合，营造有利于农村金融创新的配套政策环境；把握创新工作原则，确保农村金融产品和服务方式创新取得实效；加快探索和构建推动农村金融产品和服务方式创新的长效机制。 |
| 2  | 中共中央、国务院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    | 2010-01 | 对“三农”投入首次强调“总量持续增加、比例稳步提高”。增加产粮大县奖励补助资金。抓紧开发具有重要应用价值和自主知识产权的功能基因和生物新品种，在科学评估、依法管理基础上，推进转基因新品种产业化。                                                                  |
| 3  | 2009年中央财政农作物良种补贴项目实施指导意见                   | 2009-03 | 以“稳定面积、提高单产、优化结构、改善品质”为出发点，按照“全面覆盖、整体推进、因地制宜、补贴农民”的思路，对农民种植水稻、小麦、玉米、大豆、棉花等作物进行良种补贴，鼓励农民使用优良品种，加快优质良种推广步伐，促进农业稳定发展和农民持续增收。                                          |
| 4  | 国家粮食安全中长期规划纲要(2008—2020年)                  | 2008-11 | 到2020年，耕地保有量保持在18亿亩，基本农田面积15.6亿亩，粮食播种面积稳定在15.8亿亩以上；提高生物育种的研发能力和扩繁能力，力争在粮食高产优质品种选育、高效栽培模式、农业资源高效利用等方面取得新突破，加快培育形成一批具有自主知识产权的高产、优质、抗性强的粮油品种；培育若干具有核心竞争力的大型种业企业（集团）。  |
| 5  | 国务院常务会议原则通过转基因生物新品种培育科技重大专项                | 2008-07 | 要获得一批具有重要应用价值和自主知识产权的基因，培育一批抗病虫、抗逆、优质、高产、高效的重大转基因生物新品种，提高农业转基因生物研究和产业化整体水平，为我国农业可持续发展提供强有力的科技支撑。                                                                   |
| 6  | 农作物良种推广项目资金管理暂行办法                          | 2008-03 | 制定项目资金的补贴标准，粮食品种一般按每亩10元补助。经济作物可适当提高补助标准。按照核定的推广面积，通过供种单位对种植农作物良种的农户（含农场种粮职工）进行补贴。                                                                                 |
| 7  | 中华人民共和国植物新品种保护条例实施细则（农业部分）                 | 2008-01 | 细则对品种权的内容和归属、授予品种权的条件、品种权的申请和受理、审查与批准等进行了规定和说明。单位和个人申请品种权的，可以直接或者委托指定的代理机构向农业办公室提出申请，并应当向审批机关提交符合规定格式要求的请求书、说明书和该品种的照片。                                            |
| 8  | 中共中央国务院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    | 2008-01 | 继续加大对农民的直接补贴力度，增加粮食直补、良种补贴、农机具购置补贴和农资综合直补。扩大良种补贴范围，切实稳定粮食播种面积，优化品种结构，提高单产水平，确保粮食生产稳定发展。启动转基因生物新品种培育科技重大专项，加快实施种子工程和畜禽水产良种工程。                                       |
| 9  | 中华人民共和国                                    | 2006-11 | 为保障农产品质量安全，维护公众健康，促进农业和农村经济发展，                                                                                                                                     |

|    |                           |         |                                                                                                                                                 |
|----|---------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 农产品质量安全法                  |         | 规定了农产品产地、生产、包装和标识等安全标准，对监督检查和法律规定进行了规定。                                                                                                         |
| 10 | 农作物种子质量监督抽查管理办法           | 2005-05 | 对县级以上人民政府农业行政主管部门组织有关种子管理机构和种子质量检验机构对生产、销售的农作物种子进行扦样、检验，并按规定对抽查结果公布和处理的活动制定管理办法。                                                                |
| 11 | 农作物种质资源管理办法               | 2003-10 | 对在国内从事农作物种质资源收集、整理、鉴定、登记、保存、交流、利用和管理等活动进行了规定。国家鼓励单位和个人从事农作物种质资源研究和创新；鼓励单位和个人从境外引进农作物种质资源。                                                       |
| 12 | 农作物种子质量纠纷田间现场鉴定办法         | 2003-09 | 为了规范农作物种子质量纠纷田间现场鉴定程序和方法，合理解决农作物种子质量纠纷，维护种子使用者和经营者的合法权益，制定本办法。                                                                                  |
| 13 | 农业植物新品种权侵权案件处理规定          | 2003-02 | 规定应由品种权人或利害关系人提出请求，为有效处理农业植物新品种权侵权案件，对申请条件、程序诉讼时效、处理程序、处理办法等进行了规定。                                                                              |
| 14 | 农业转基因生物安全管理条例             | 2001-05 | 在中华人民共和国境内从事农业转基因生物的研究、试验、生产、加工、经营和进口、出口活动，必须遵守本条例。                                                                                             |
| 15 | 主要农作物品种审定办法               | 2001-02 | 水稻、小麦、玉米、棉花、大豆以及农业部确定的主要农作物品种实行国家或省级审定，申请者可以申请国家审定或省级审定，也可以同时申请国家审定和省级审定，也可以同时向几个省（直辖市、自治区）申请审定。品种试验包括区域试验和生产试验。                                |
| 16 | 农作物种子生产经营许可证管理办法          | 2001-02 | 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农业行政主管部门审核，省级农业行政主管部门核发。申请种子生产许可证的，由直接组织种子生产的单位或个人提出申请。委托农民或乡村集体经济组织生产的，由委托方提出申请；委托其他经济组织生产的，由委托方或受托方提出申请。 |
| 17 | 农作物种子标签管理办法               | 2001-02 | 农作物种子标签应当标注作物种类、种子类别、品种名称、产地、种子经营许可证编号、质量指标、检疫证明编号、净含量、生产年月、生产商名称、生产商地址以及联系方式。                                                                  |
| 18 | 中华人民共和国种子法                | 2000-12 | 保护和合理利用种质资源，规范品种选育和种子生产、经营、使用行为，维护品种选育者和种子生产者、经营者、使用者的合法权益。种质资源保护、品种选育与审定、种子生产、种子经营、种子使用、种子质量、种子进出口和对外合作、种子行政管理及法律责任等问题适用本法。                    |
| 19 | 关于设立外商投资农作物种子企业审批和登记管理的规定 | 1999-09 | 暂不允许设立外商投资经营销售型农作物种子企业和外商独资农作物种子企业。对于申请设立外商投资农作物种子企业中方、外方资格，企业注册资本，申请程序等进行了规定。设立粮、棉、油作物种子企业，中方投资比例应大于 50%。                                      |
| 20 | 进出口农作物种子（苗）管理暂行办法         | 1997-03 | 从事进出口生产用种子业务和向国（境）外提供种质资源的单位应当具备中国法人资格。禁止个人从事进出口生产用种子业务和向国（境）外提供种质资源。进出口大田用商品种子，应当具有与其进出口种子类别相符的种子生产、经营权及进出口权；没有进出口权的，由农业部指定的具有农作物种子进出口权的单位代理。  |

《中华人民共和国种子法》第十二条明文规定，我国实行植物新品种保护制

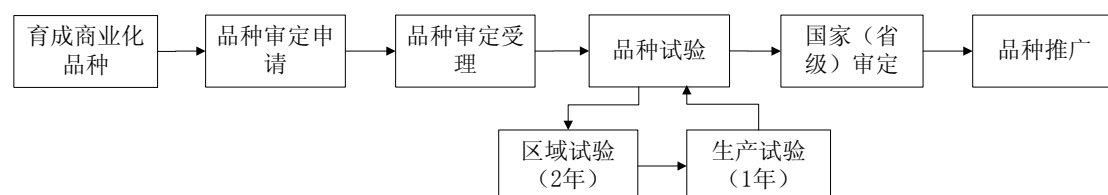
度。建立植物新品种保护制度的目的是建立鼓励新品种培育和使用的运行机制，促进新品种的研制开发和成果转化进入良性循环。

植物新品种权是对符合规定的植物新品种，由国家农业和林业主管机关予以审查批准，授予完成育种的单位和个人对其授权品种享有的专有权。在一定期限范围内，品种权人对其授权品种享有排他的独占权。任何单位或个人未经品种权所有人许可，不得为商业目的生产或者销售该授权品种的繁殖材料，不得为商业目的将该品种的繁殖材料重复使用于生产另一品种的繁殖材料。品种权的保护期限为：自授权之日起，藤本植物、林木、果树和观赏树木为 20 年，其他植物为 15 年。

《种子法》中明文规定，主要农作物品种和主要林木品种在推广应用前应当通过国家级或省级审定，未经审定通过的，不得作为良种经营、推广，否则，由于种植品种不当造成的生产损失，应由经营该种子的有关单位负全部责任。品种审定是品种选育至推广过程中的必需环节，属于行政许可制度，具有市场准入的强制性。

欲申请品种审定的，应由选育（或引进）的单位或个人向相应的品种审定委员会提交申请。报请申请的品种应具备下列条件：人工选育或发现并经过改良；与现有品种有明显区别；遗传性状相对稳定；形态特征和生物学特征一致；具有适当的名称。对符合报审条件且资料齐全的品种，由品种审定委员会统一安排品种试验（区域试验和生产试验）。在完成品种试验后，由专业委员会或审定小组召开初审会议进行无记名投票决定是否通过初审。初审通过的品种，专业委员会或审定小组将初审意见及推荐种植区域意见提交主任委员会审核，对审核通过的品种，由品种审定委员会编号、颁发证书，同级农林行政主管部门公告。如果品种在使用过程中被发现不可克服的缺点，由原专业委员会或审定小组提出停止推广建议，经主任委员会审核同意并公告。

品种审定流程示意图



欧美等发达国家在品种管理上主要是对新品种保护而不要求审定，一般采用

的是注册登记制。

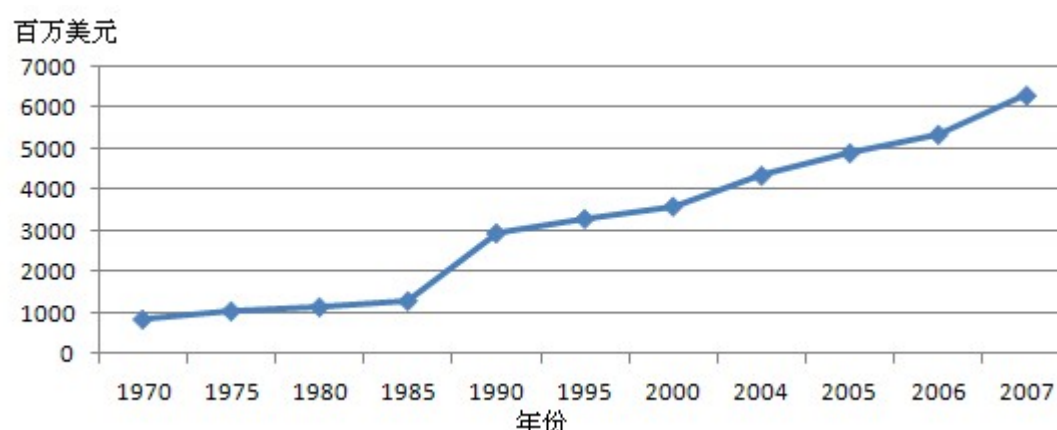
### （三）世界种业发展概况及竞争格局

#### 1、世界种业发展概况

据国际种子协会（International Seed Federation，以下简称 ISF）统计，2008 年全球种子市场规模为 600 多亿美元，其中 60%是商品种，约为 365 亿美元；40%是自留种，约为 235 亿美元。75%以上的商品种市场集中在 20 个国家，其中美国市场规模为 85 亿美元，占全球商品种市场规模的 23%，位列第一；中国市场份额为 40 亿美元，约占 11%，位居第二。发达国家种子商品化率较高，一般在 60%以上，且基本上由私人种子公司提供。

随着种子市场的发展，国际种子贸易蓬勃发展，国家之间的种子、种质资源交流愈加频繁。2007 年全球种子出口额达到 53 亿美元，前十五个国家共占总出口额的 80%，其中美国位列第一，占全球种子总出口额的 16%，中国排第 14 位，占 1.39%。2007 年全球种子进口额达到 53 亿美元，前十五个国家共占总进口额的 70%，其中美国位列第一，占全球种子总进口额的 11.3%，中国排在第 14 位，占全球种子总进口额的 2%。

1970-2007 年国际种子贸易发展情况



数据来源：International Seed Federation

#### 2、世界种业竞争格局

世界种业市场的竞争可分为三个阶段。第一阶段是科技竞争阶段，现代工业的迅猛发展与生物技术的进步，促进了种子产业兴起；第二阶段是资本竞争阶段，优势公司通过巨额资本投入和科技持续创新占据全球种业的主导地位；第三阶段是资源竞争阶段，种业竞争集中在对资源（科技资源、种质和品种资源、资金、人才资源、市场资源等）的占有上。

目前世界种业竞争主要表现为如下五点：竞争的焦点是高新技术，基因工程和细胞工程尤其受到重视；重视采集种质资源，向商业化育种方向发展，研究规模将快速扩大；加大科研和开发资金投入，发达国家跨国种业公司正在构建以高科技知识产权为核心的科研开发一体化、技术创新全球化的种子科技价值链网络体系；产业内部各相关环节之间的关系日趋密切，大型种子公司的经营模式均为集研究、开发、生产、加工、繁育和销售为一体，而且经营活动与业务范围也更加多元化。但市场竞争也催生出像美国 AGT 公司这样的以育种资源整合为主要方向的专业化公司；产业集中度进一步提高，跨国种业公司对全球种业市场的主导权进一步增强。

1991 年，全球种业十大企业种子销售额占全世界种子市场的份额仅为 14%，2008 年，全球十强种业公司销售收入已经达到 189 亿美元，占全球种子市场份额的 31.5%。

全球十大种业公司情况

| 排名 | 企业                         | 国家 | 品种                                                        | 2008 年营业额<br>(亿美元) |
|----|----------------------------|----|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| 1  | 孟山都 Monsanto               | 美国 | 主要种子业务是棉花、大豆、玉米、油料种子等                                     | 73                 |
| 2  | 杜邦-先锋<br>Dupont/pioneer    | 美国 | 玉米种子约占全球玉米种子市场 43%，还有大豆、小麦、高粱种子等业务                        | 40                 |
| 3  | 先正达 Syngenta               | 瑞士 | 主要种子业务为蔬菜、甜菜、玉米、油料种子等                                     | 24                 |
| 4  | 利马格兰 Group<br>Limagrain    | 法国 | 世界最大的蔬菜种子企业，其研究领域涉及植物育种、基因工程、农产品加工等方面                     | 13                 |
| 5  | KWS SAAT AG                | 德国 | 世界最大的甜菜种子企业，主要种子业务有甜菜、玉米等种子                               | 10                 |
| 6  | 蓝多湖<br>Land O' Lakes       | 美国 | 美国饲料销售量最大的公司，主要经营种子、牧草、谷物、原料、饲料、乳制品等                      | 9                  |
| 7  | 拜耳生物 Bayer<br>Crop Science | 德国 | 全球四大蔬菜种子生产商之一，核心作物种子业务包括蔬菜、棉花、油菜和水稻种子等                    | 7                  |
| 8  | 道化学 Dow<br>Agrosciences    | 美国 | 主要种子业务为玉米、高粱、大豆种子等                                        | 5                  |
| 9  | 日本阪田种子<br>Sakata           | 日本 | 主要种子业务包括矮牵牛花、三色堇等草本花卉和青花菜、甘蓝等蔬菜种子等                        | 4                  |
| 10 | 丹农<br>DLF-Trifolium        | 丹麦 | 世界上最大的三叶草（苜蓿的一种）和草坪草种生产商，其主要品种有牧草、绿化草、油料、饲料甜菜和豌豆属植物、苜蓿种子等 | 4                  |

资料来源：根据公司网站资料、公司财务资料搜集整理

#### （四）中国种业发展概况及发展趋势

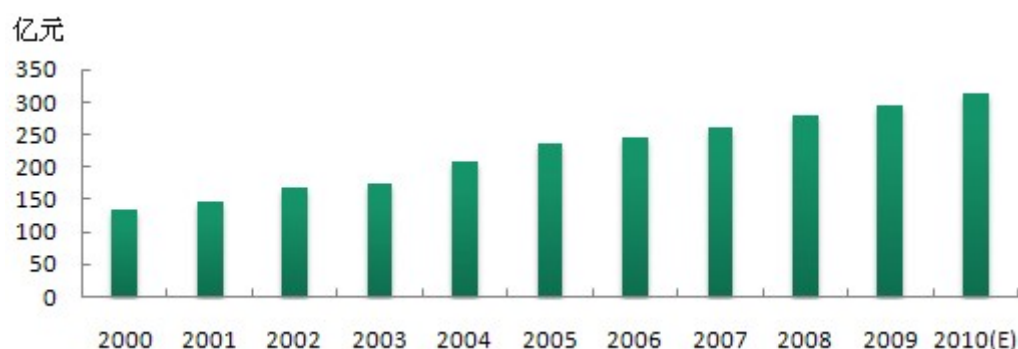
种子是最基础的农业生产资料，位于农业产业链的最上游。在我国人口和人均粮食消费持续增长，耕地面积无法再增加的现状下，种子对推动农业发展的作用日益凸显，特别是优良种子对作物丰产、农民增收、保证国家粮食安全起着至关重要的作用。我国良种对种植业产量增长的贡献率约为 30%-40%，创造了巨大的社会效益。

我国种业市场规模位居世界前列，且增长较快。历史上我国种业进入门槛比较低，地方保护较为严重，科研育种和市场推广脱节，知识产权保护相对薄弱，种业市场普遍存在无序、低质竞争状况。随着《种子法》等一系列法律法规及支持性的产业政策的推出，我国种业逐步走上了良性发展的轨道。优势种子公司正在努力加大自主知识产权品种研发力度、培育高质优价种子、提高加工技术水平、完善销售服务，同时加强国际合作，不断提高产业化程度，部分优势企业也逐步形成了育繁销一体化的经营模式。

##### 1、市场规模快速增长，并将在长期内继续保持较高的增长速度

2000 年后，我国种业市场规模不断扩大，从业人员综合素质逐渐提升，市场集中度稳步提高。2009 年，我国商品种子国内市场规模约为 290 亿元人民币，年复合增长率在 8.84%左右，其中玉米种子市场规模约为 85 亿元，水稻种约为 60 亿元，分别占总市场规模的 29%和 21%。随着种子的科技含量和产品质量的提升，种子产业化程度不断提高，未来种子市场将进入快速成长期。

我国种子市场历年销售额

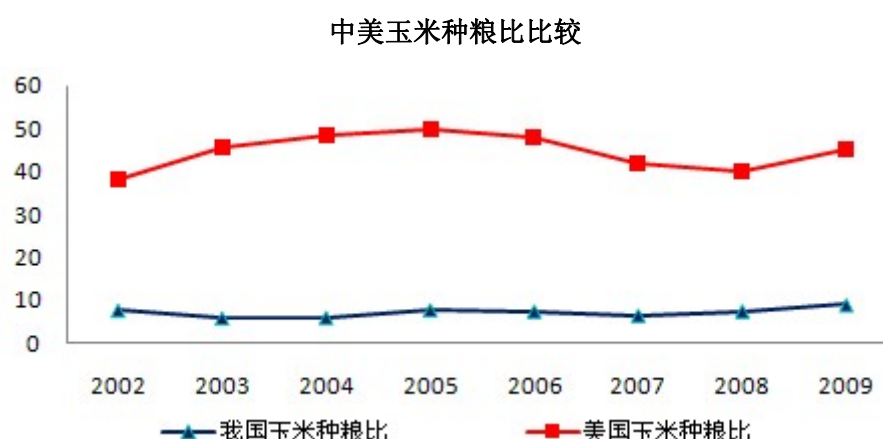


数据来源: 中信建投

推动我国种子市场长期增长因素主要是商品化率和种粮比的不断提高。受农户长期使用自留种（如小麦等作物）的种植习惯等因素影响，目前我国种子平均商品化率只有 30%-40%。商品化率最高的是油菜种、玉米种和棉花种，均超过 90%，

最低的是小麦，商品化率不到 30%。国际上种子商品化率平均可达 60%，发达国家更高达到 90%以上。随着杂交种的普及和推广，我国种子商品化率仍有较大的上升空间，种子市场规模将进一步扩大。

我国种粮比（每公斤种子和每公斤粮食的价格比）平均仅为 3-8 倍，玉米杂交种子的种粮比平均仅为 9 倍左右，国际上种粮比目前为 15-25 倍左右，优质玉米杂交种的种粮比在 30 倍左右。因此我国种粮比与国际种粮比相比仍有较大差距，这主要是因为过去我国种业的无序竞争、种子附加值不高、新品种商业化操作手法不成熟有关。随着市场竞争日趋规范，市场化程度提高，种子附加值提高，民营及合资种子企业的成长并带来更成熟的商业操作理念和方法，以及种植模式的改变，农民将越来越趋向于接受高性价比的优质种子，种粮比将持续提高，将推动种子市场规模大幅增长。



资料来源：USDA、国家发改委

## 2、种子市场呈现品种多元化和竞争主体多元化的趋势

由于农业的地区性差异比较大，单一品种无法覆盖所有的区域。即使在同一区域单一品种也无法覆盖，若某一区域连续多年种植某一品种，该品种的抗病（虫）性将会相对减弱。为防止大面积减产的风险，国家和地方都提倡作物的不同品种搭配种植。所以种子品种的丰富多样化和主流品种的多元化是种子市场的内在需求。目前全国共有上百个玉米品种，2009 年播种面积前五名品种约占总播种面积的 30%，水稻种子的地域性更强，未来种子市场的主流产品的差异化格局仍会继续甚至扩大。

现阶段，受种植观念和种植集约化程度的制约，目前市场上高中端和大路品种并存。但随着种植观念改变、种植技术提高以及种子附加值的不断提高，未来

种植户将对种子的品质和种植效果将更加关注。产品和技术服务领先的种子企业将获得巨大的发展机会。

我国种业的竞争主体既可以分为科研机构所办企业、民营种子公司、外商合资子公司等类型,也可以分为育繁销一体化经营的公司和在某一个或几个环节上进行专业化经营的公司。随着市场竞争的不断加剧和改革的深化,具备核心竞争力如拥有优良品种或优势销售网络的公司将顺应市场经济发展而逐步壮大,成长为中国种业界的领导者、整合者或挑战者。

### 3、科研育种和商业育种分工进一步明确

过去我国科研育种主要由科研院所完成,科研院所技术先进、资源丰富、理论研究实力较强。但是多年来的实践表明,其所开展的研究与商业化育种研究和市场需求相隔较远,并在相当程度上分割了国家的科研资源。未来种业的竞争核心在于品种,国内一些领先的种业公司为建立长期的持续发展能力,不断获得优质新品种,开始建立自己的育种科研体系。一系列新品种将主要由公司和商业育种家完成。从方向上看,今后一些重点科研院所将主要从事育种理论和种质资源等的创新,而商业育种应主要由种子公司和转制后的科研机构来完成。

### 4、国际合作不断加强,外资公司布局国内种子市场

我国种业国际协作主要表现为科研合作和商业合作两种形式。过去我国主要由国家负责引进种质资源或引进优良品种,种子公司进行国内市场的商业化开发。随着我国加入 WTO 和种子管理体系的完善,各科研机构和种子公司等单位也可以在国家法律法规的框架下进行优良品种的进出口和种质资源的交流。近年来,有条件的种子企业立足于研发自主知识产权的品种,积极开展国际合作,引进优良种质资源或优良品种,学习先进育种技术和商业育种理念。国内种子市场的开放,在加剧行业竞争的同时,推动国内种业的产业运作模式走向成熟,改善了行业经营环境,提高了国内种业的发展水平和农业产出水平。

根据《关于设立外商投资农作物种子企业审批和登记管理的规定》规定,设立外商投资农作物种子企业,除符合有关法律、法规规定的条件和我国种子产业政策外,应具备以下条件:(一)申请设立外商投资农作物种子企业的中方应是具备农作物种子生产经营资格并经其主管部门审核同意的企业;外方应是具有较高的科研育种、种子生产技术和企业管理水平,有良好信誉的企业;(二)能够



引进或采用国（境）外优良品种（种质资源）、先进种子技术和设备；（三）粮、棉、油作物种子企业的注册资本不低于 200 万美元；其它农作物种子企业的注册资本不低于 50 万美元；（四）设立粮、棉、油作物种子企业，中方投资比例应大于 50%。

近年来，外资种业巨头借国内进行种子体制改革的契机，纷纷扩大在中国的种子业务，目前外资企业已经控制我国蔬菜种子 50%以上的市场份额，并开始主导部分作物的国内市场。世界种业巨头如孟山都、先锋、法国利马格兰、KWS 种业集团等，早于上世纪 80 年代开始陆续在我国设立了办事处，并陆续选择国内优势种子企业进行了合资。部分国际种业公司在国内合资的具体情况如下：

| 国际种业公司   | 合资对象                          | 合作内容                         |
|----------|-------------------------------|------------------------------|
| 孟山都集团    | 中国种子集团有限公司                    | 在中国生产、经营美国孟山都公司的玉米等大田作物的种子品种 |
| 美国先锋公司   | 山东登海种业股份有限公司<br>甘肃省敦煌种业股份有限公司 | 销售“先玉”系列玉米品种                 |
| 法国利马格兰集团 | 湖南新大新股份有限公司                   | 在蔬菜种子、食品以及国际市场方面开展合作         |
| KWS 公司   | 康地种业                          | 在国内生产销售玉米种子                  |
| 拜耳生物     | 四川省绿丹种业公司<br>江西省农科种业有限公司      | 分别与合资对象组建杂交水稻合资公司，致力于杂交稻种市场  |
| 先正达      | 三北种业有限公司                      | 销售玉米种子                       |

## 5、种植模式的变化影响着种业的发展

农业种植模式的变化对种业影响巨大。我国主流的农业种植模式是在传统的手工作业基础上发展起来，具有一家一户种植、工作量大、机械化程度低和劳动强度大的特点。在人均耕地面积较少、我国农业劳动人口向城市转移的背景下，要保证粮食安全就需要大力提高作物单产：除了要求提高种子品质以外，种植技术也将随之改变，如从过去多粒同穴播种方式（即“条播”）向一粒一穴播种方式（即“精量点播”，可大幅节约种子用量，同时可减少田间作业）转变，从手工种植向机械化操作转变等。上述转变趋势将推动种业向提供高品质、高抗风险能力品种和高水平技术服务等方向发展。

## （五）中国种业主要细分市场发展情况及趋势

按照品种划分，种子可分为粮食作物种子（玉米、水稻、大豆、小麦等）、经济作物种子（棉花、油料、糖类）、蔬菜瓜果种子和花卉种子等。在粮食和经

济作物种子中，玉米种和水稻种的覆盖面积大、产销量大，行业内聚集了较多的企业。棉花、蔬菜、油菜种子尽管商品率高，但播种面积小，产销量少，细分行业内市场参与企业相对较少。

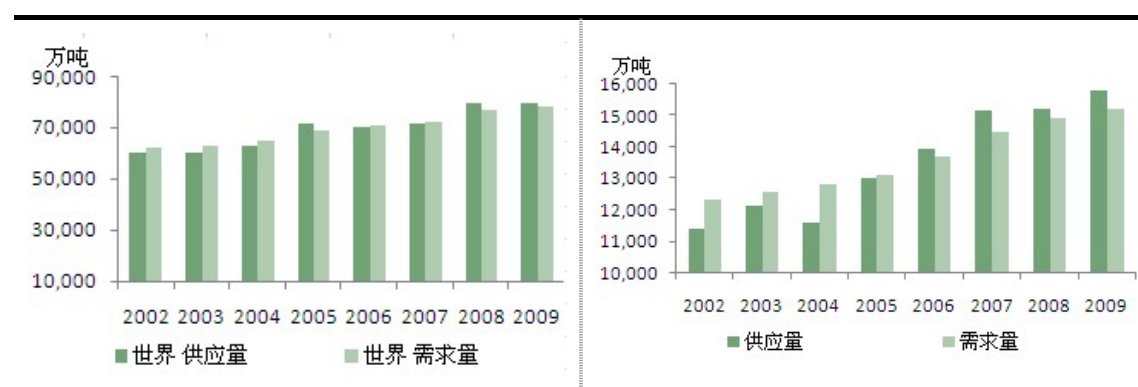
## 1、玉米种子市场

### (1) 玉米市场供求情况

国内和全球玉米市场的产量和需求量同步增加。全球玉米需求量从 2001 年度的 60,838 万吨增加到 2009 年度的 77,955 万吨，年均复合增长 3.15%；国内玉米需求从 2001 年度的 12,024 万吨增加到 2009 年度的 15,800 万吨，年均复合增长 5.12%。中国的玉米供应一直处于紧平衡的状态。

2002-2009 年全球玉米供求情况

2002-2009 年中国玉米供求情况



数据来源: USDA

目前，国内玉米消费主要用于饲用、深加工（制淀粉、酒精等）、食用及其它方面，预计 1998-2012 年饲用玉米消费年均增长 2.5%，1998-2012 年食用玉米消费年均增长 9.5%，受产业政策影响，燃料乙醇玉米用量将保持现有状态。

### 玉米消费呈逐年增长



资料来源: USDA, 天相投资顾问有限公司

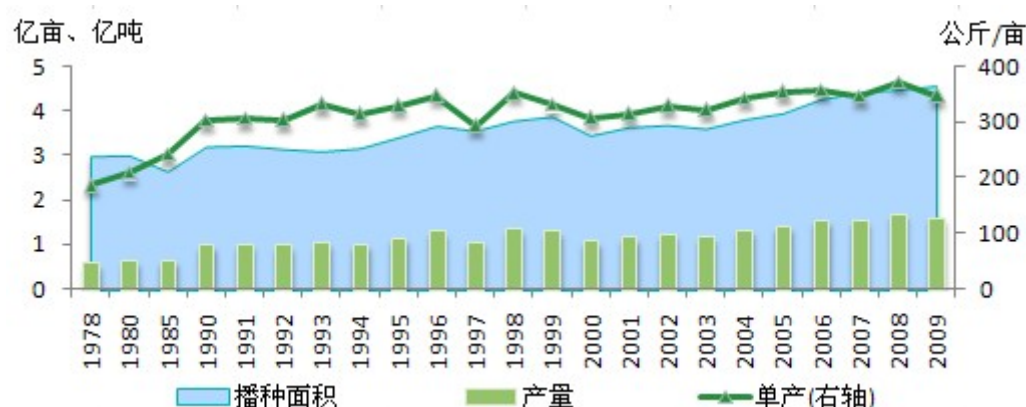
70%的玉米已成为能量饲料的主体。人们对肉类消费的增加推动了养殖业的崛起，养殖业的快速发展又带动了饲料业的发展，增加了对饲用玉米的需求。改革开放以来，中国已成为世界第二大饲料生产国。

## （2）玉米种植情况

近年来在我国农业政策引导和种植业结构调整下，我国玉米种植相对收益较高，玉米总产量和播种面积都逐年扩大。玉米总产量从 2000 年的 1.06 亿吨增加到 2009 年的 1.58 亿吨，年复合增长率 4.53%。玉米播种面积从 2000 年的 3.46 亿亩增加到 2009 年的 4.57 亿亩，年复合增长率 3.27%。2009 年玉米播种面积首次超过水稻（4.45 亿亩）、小麦（3.63 亿亩），成为“中国谷物之王”。

我国玉米产量、消费量、播种面积和价格都将不断提高。据中国科学院农业政策研究中心预测，玉米播种面积和产量在 2011-2014 年间将分别增加约 2.2% 和 9.7%。根据《玉米优势区域布局规划 2008-2015》的预测，2015 年，我国玉米消费量将达到 1.8 亿吨，2009-2015 年的年消费量复合增长率约为 7.75%。受需求增长影响，玉米价格将不断上涨。玉米单产水平也将逐年提高，这主要源于高产玉米品种的推广、合理密植技术的推广、化肥施用数量增加和集约化程度的提高。

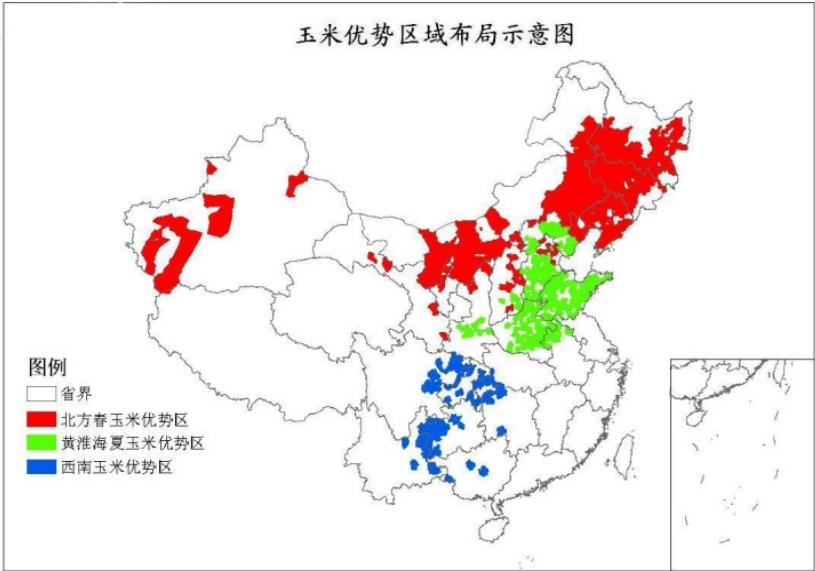
1978-2009 年中国玉米播种面积、产量和单产情况



数据来源：中国种植业年鉴、农业部

我国幅员广阔，玉米种植按资源禀赋要求、自然生产条件等划分为不同区域，其中最主要的三个区域是：北方春玉米区、黄淮海夏玉米区和西南玉米区。这三大区域的种植面积占比达 86%，玉米产量占比达 88%。

中国玉米优势区域布局示意图



资料来源：玉米优势区域布局规划（2008-2015）

不同区域的地理、自然条件不同，农户种植习惯也存在一定程度差异，各个地区需要种子的品质也存在较大差别。

中国玉米种植区划和种植面积占比分布情况

| 区域       | 涵盖省份           | 种植面积（亿亩）及占比   | 产量（万吨）及占比        | 所需品种特点                                        |
|----------|----------------|---------------|------------------|-----------------------------------------------|
| 北方春播玉米区  | 东北三省、内蒙古、宁夏、甘肃 | 1.7<br>(38%)  | 6,563.6<br>(43%) | 抗病、抗倒伏、高产、稳产、抗丝黑穗病、熟期适合本地域（黑龙江早熟、吉林中早熟、辽宁中晚熟） |
| 黄淮海夏播玉米区 | 河南、山东、山西等      | 1.4<br>(33%)  | 5,033.3<br>(33%) | 高抗病毒病,高抗玉米小斑病，稳产,高产                           |
| 西南山地玉米区  | 重庆、四川、云南、贵州等   | 0.62<br>(15%) | 1,819.5<br>(12%) | 高产、稳产，生育期长，抗大小斑病、青枯病、丝黑穗病和病毒病的品种              |

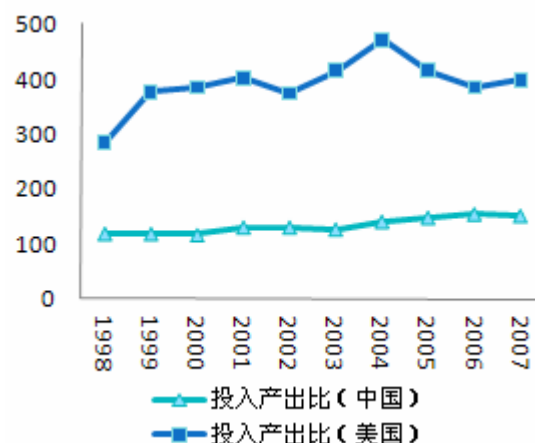
数据来源：玉米优势区域布局规划（2008-2015）

提高产量主要通过扩大播种面积或者提高亩产来实现。在我国播种面积基本保持不变的情况下，提高亩产成为关键因素。我国亩产不到美国亩产的 60%，种子投入产出比（玉米产量/用种量，相当于边际产出）约为 150，而同期美国的投入产出比约为 400。这主要是因为我国玉米种子研发水平较低。通过加强国内外交流、提高科研水平繁育出高产、抗病性强的优良品种来提高我国玉米单产的空间仍然较大。

玉米主要生产国玉米单产对比



中美玉米的投入产出比

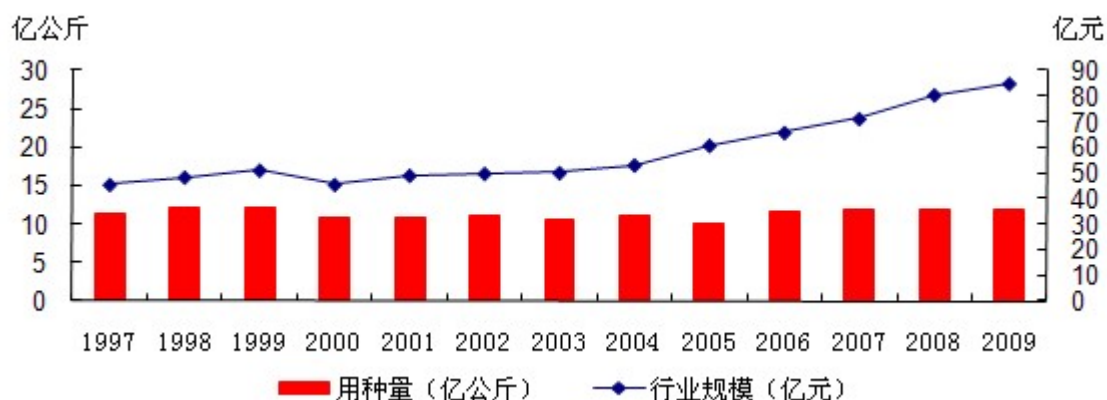


数据来源：USDA、国家发改委

### (3) 玉米种子市场情况

2005 年至今我国玉米常年用种量稳定在 10-12 亿公斤，仅按目前玉米种子平均 7-9 元/公斤的单价来计算，玉米种子市场容量至少在 80 亿元以上。随着未来优良玉米种子价格上升和推广面积的扩大，在用种量稳中略降的情况下，玉米种子市场规模将因为种粮比提高和投入产出比提高而快速扩大。

近年来我国玉米种子用种量与行业规模情况图



数据来源：中国种植业年鉴

全国经营玉米种子的企业有两千多家，从 1999 年至今，我国玉米种子每年都存在不同程度的积压现象。该现象主要由行业的周期性和企业生产的盲目性造成。此外，供过于求的现状也与产业化模式不成熟有关，如科研机构向多家企业转让品种权。目前国内种植面积排名第一的郑单 958 由河南农科院选育，育成之后转让给万向德农等多家公司经营。鉴于其高产、广适性、制种产量高、制种成本低，各公司竞争较为激烈，为保持或提升市场份额，各代理公司不愿主动降低

制种量，其他品种如农大 108 等也存在这一现象。国内玉米种子市场供大于求的状况在短期内不会有根本改变。

### 历年玉米种子供给状况

单位：亿公斤

| 销售年度  | 上年制种面积<br>(万亩) | 制种产量 | 上年有效库存 | 当年合计供种量 | 当年销售量<br>(含转销量) |
|-------|----------------|------|--------|---------|-----------------|
| 2005  | 375            | 9.7  | 2.8    | 12.5    | 10.0            |
| 2006  | 450            | 12   | 2.5    | 14.5    | 11.5            |
| 2007  | 490            | 16.2 | 3      | 19.2    | 11.8            |
| 2008  | 345            | 10.5 | 7.4    | 17.9    | 11.9            |
| 2009  | 301            | 10.2 | 6.1    | 16.3    | 11.8            |
| 2010E | 334            | 11.2 | 4.5    | 15.7    | 10.5            |

数据来源：中国农机推广网、农业部农机推广中心

在上述特定市场状况下，只有自身具有研发能力或拥有优势品种并进行独家经营的企业，才可能有更大的发展空间。

### 国内主要玉米品种的基本情况

| 品种                         | 适应种植区域            | 代理企业                 | 2009 年推广面积                 |
|----------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------|
| 郑单 958                     | 黄淮海夏玉米区           | 万向德农等 4 家            | 排名第一<br>(约 6,000 万亩)       |
| 先玉 335 (春播)<br>先玉 335 (夏播) | 北方春玉米区<br>黄淮海夏玉米区 | 敦煌种业<br>登海种业         | 排名第二 (约 3,000 万<br>亩，增长很快) |
| 浚单 20                      | 北方春玉米区<br>黄淮海夏玉米区 | 万向德农、丰乐种业等 4 家       | 排名第三<br>(约 1,600 万亩)       |
| 农大 108                     | 北方春玉米区<br>黄淮海夏玉米区 | 大北农、农大高科农业、舜耕良<br>种等 | 约 200 万亩左右                 |

资料来源：农业部，公司公告、天相投资顾问有限公司

### 玉米种子市场竞争情况

| 公司名称 | 竞争品种                                 | 销售区域        | 2009 年市场占有率 |
|------|--------------------------------------|-------------|-------------|
| 登海种业 | 登海 1 号、登海 6 号、登海“3707”、先玉 335 等      | 东北地区、黄淮海地区  | 6.40%       |
| 万向德农 | 郑单 958、硕秋 8、浚单 20、兴垦 3 号、德单 8、锐步 1 等 | 东北、华中、西北地区  | 6.31%       |
| 丰乐种业 | 中农二号、榆玉 4 号、浚单 20、高玉 8 号等            | 黄淮海地区       | 2.16%       |
| 大北农  | 农大 108、浚单 22、辽单 127 等                | 东北地区、黄淮海地区  | 0.94%       |
| 康地种业 | KX1568、KX3564、KX9384、KXA4574 等       | 西北、华北、黄淮海地区 | 0.51%       |
| 敦煌种业 | 先玉 335、敦玉 46、农乐 988、先锋 33B75 等       | 东北地区、黄淮海地区  | -           |

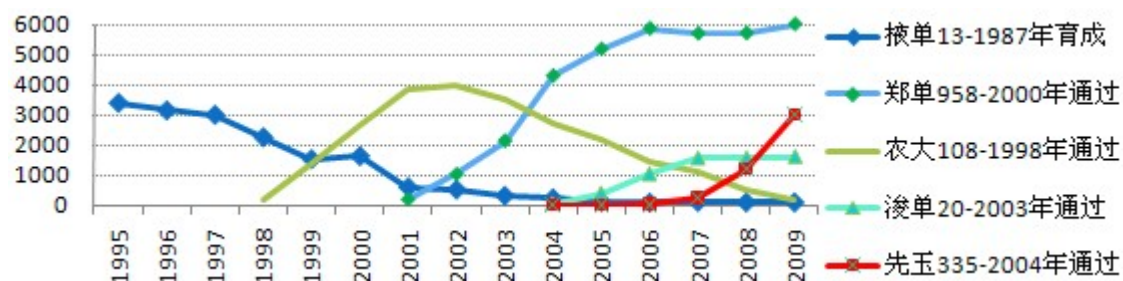
注：市场占有率根据各公司年报披露的 2009 年玉米种子销售收入除以玉米种子市场容量得出，2009 年玉米种子市场容量约为 85 亿元；敦煌种业公开披露的销售收入中未包含玉米种子明细，故未对其市场占有率进行估算。



种子生命周期呈“倒U型”，一般而言玉米种子的平均生命周期为6-8年，其中某些低于平均水平的种子生命周期可能为3-5年，优良品种周期约为8-10年。以国审品种为例，过去的常规品种如农大108和郑单958在通过国审后的第二年开始放量，农大108在2000年推广面积达全国第一后继续放量，在2002年达到最高峰4,000万亩后开始下行，2004年推广面积被郑单958赶超。郑单958在2004年推广面积实现4,295万亩，之后继续保持第一位，2008年推广面积达5704万亩，预计2010年仍为面积最大的品种。

郑单958以耐密高产优势，较好的协调了高产与稳产的关系，但该品种生长后期存在倒伏、穗腐病等问题，其推广面积趋势已逐年走低。先玉335在东北地区比郑单958有5%-10%的产量优势，但其耐密性和适应性稍差。未来玉米耐密多抗的品种将成为企业竞争的重点，大型跨国种子企业及其玉米品种将进一步加大对中国种子市场的占领，国内中小种子企业面临很大的压力。由于玉米在2009年已跃升为第一大田作物，从品种结构、丰产稳产、粮食安全等角度考虑，我国迫切需求拥有自主知识产权的耐密多抗的玉米新品种。

主要玉米品种历年推广面积变化和通过国审时间



资料来源：农业部，公司公告，天相投资顾问有限公司

注：掖单13号育成时间为1987年。

（4）高附加值玉米种子市场将成为国内种子行业最具成长价值的细分市场

高附加值品种以其带来的高投入产出比等特点，更大程度上满足了种植户的需求，并进入了高价的高附加值种子行列。2006年以来，先锋公司推出的高附加值玉米品种先玉335在中国玉米种子市场上掀起了一场革命，短短三年，其单品种市场份额已达到了5%以上，农户也已开始乐于接受性价比更高的高附加值种子，先玉335的推广也推动了精量点播模式的推广，为其他高附加值种子的推广奠定了良好基础。目前，我国国内高附加值玉米种子如先玉335、KX3564等品种的出厂销售价格均已超过25元/公斤，终端售价超过了40元/公斤，且推广面

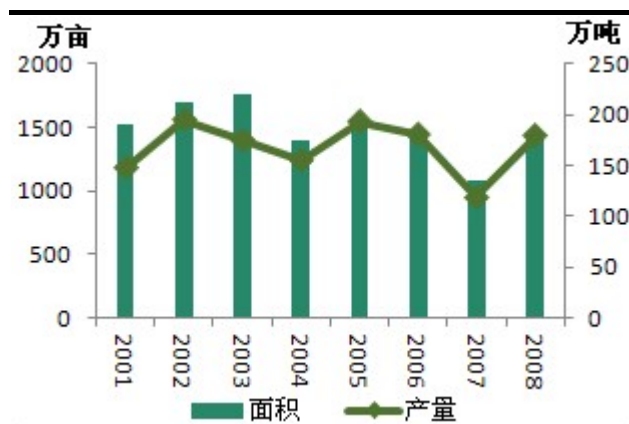
积增长很快。基于市场需求的旺盛，预计高附加值玉米品种先玉 335、KX3564 的市场销售价格将持续上升。

预计 2015 年玉米种子市场份额将达到 160 亿元，其中：高附加值玉米种子需求将由现在的 8 万吨增加到 30 万吨以上，按市场平均售价 30 元/公斤推算，市场份额将达到 90 亿元；中端及普通种子需求约为 70 万吨，按市场平均售价 10 元/公斤推算，市场份额将约为 70 亿元左右。

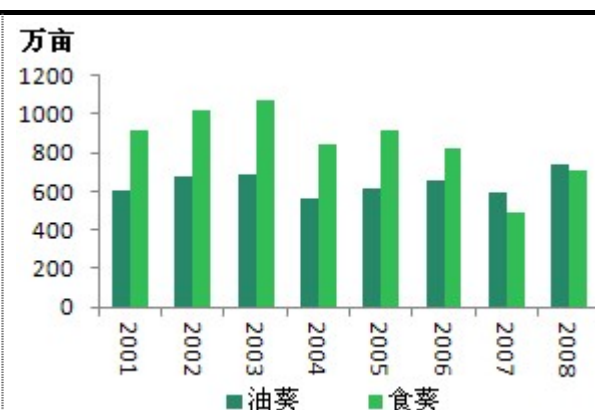
## 2、向日葵种子市场

2002-2007 年，我国向日葵年均播种面积在 1,500 万亩左右。近年来，内蒙古向日葵生产发展较快，播种面积稳定在 400 万亩以上，居全国首位，约占全国向日葵种植面积的 1/3；黑龙江省播种面积为 211 万亩，占全国播种面积的 20%，位居第二。向日葵可分为食用型向日葵（以下简称“食葵”）和油用型向日葵（以下简称“油葵”），其中食葵占总播种面积的 55%-60%，油葵占总播面积的 40%-45%。由于国家产业政策倾斜向粮食作物，以及受国内外食用油价格波动的影响，2007 年我国向日葵等油料作物播种面积明显下降。为加快油料生产的恢复发展，增加有效供给，稳定市场价格，农业部已从 2008 年起组织实施振兴油料生产计划，促使油料面积稳步增长。

我国历年向日葵播种面积和产量情况



我国历年油葵、食葵播种面积情况



数据来源：中国种植业信息网、农业部

我国向日葵主要分布在北方干旱、半干旱的十多个省区（华北的内蒙古、山西、河北，东北的黑龙江、吉林，西北的新疆、甘肃、宁夏、陕西等地）。

向日葵有春播和夏播两种。春播向日葵大多种在盐碱、旱、薄、低产地上，以食用种为主，广种薄收，管理粗放，单产每亩仅百公斤左右，但分布广，面积大，是我国向日葵生产的主要部分。夏播主要是无霜期较长地区复种的向日葵，



在冬小麦等夏熟作物之后种植，面积较小。

### （1）油用向日葵种子市场

油葵种植面积近年来相对比较稳定，全国种植面积 670 万亩左右，基本上全部种植杂交种，每亩用种量约为 0.5 公斤，需种量约为 3,400 吨。按 70 元/公斤的市场平均价格推算，油葵种子市场规模约为 2.5 亿元。全国油葵种子用种量呈现先下降后稳定的趋势，2000 年以前全国主要以常规种子为主，播种量较大，2001 年开始杂交种面积逐年上升，到 2003 年开始以杂交种子为主。从 2006 年开始，单位面积用种量基本稳定，用种量与播种面积同步变化。

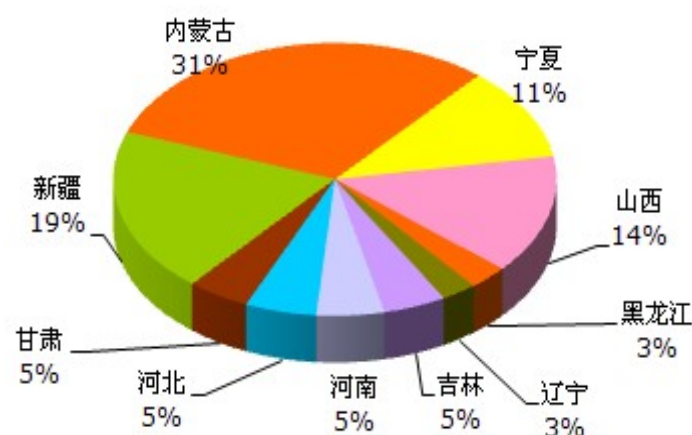
我国油葵历年播种面积和用种总量



数据来源：中国农业统计年鉴

油葵种植区域主要分布在黄河以北地区。内蒙古、新疆、山西是最主要的油葵种植省份。

2009 年主要油葵种植省播种面积占全国油葵播种面积的比例分布



数据来源：康地种业市场部调查和统计

虽然油葵是我国种植作物中播种面积较小的作物，产业规模较小，但与国内大作物相比，油葵种子的市场机会较多。

油葵种子市场主要品种竞争情况

| 排名 | 竞争品种                                | 所属公司  | 2009 年市场占有率 |
|----|-------------------------------------|-------|-------------|
| 1  | 康地 1035、美葵 658、T562、LD1003、DK3790 等 | 康地种业  | 14%         |
| 2  | S31、S47、S40、C17、MGS 等               | 德农种业  | 11%         |
| 3  | TK503、TK206、TK519、KWS203、KWS303 等   | 天葵种业  | 9%          |
| 4  | S606、K989、KF3099、LD312 等            | 凯福瑞种业 | 6%          |

国内油葵育种由于育种资源的缺乏、育种手段的落后等原因，已经出现了国内品种被压缩到中低端市场的倾向，市场份额逐渐萎缩，取而代之的是国外的抗/抗病的高产品种。在国内向日葵主产区内蒙古和新疆等地，油葵生产应用的主栽品种如 T562、S31、KWS303 等多半是从美国、澳大利亚和欧洲进口的，尤其是高附加值、高价位的品种。虽然近几年我国向日葵的育种水平有了一定程度的提高，育成了一批油用向日葵杂交种，但由于向日葵是一种特种经济作物，在国家粮油生产中占的比重不大，因此科研投入不足，使得我国整体向日葵研究水平和国外存在着差距。

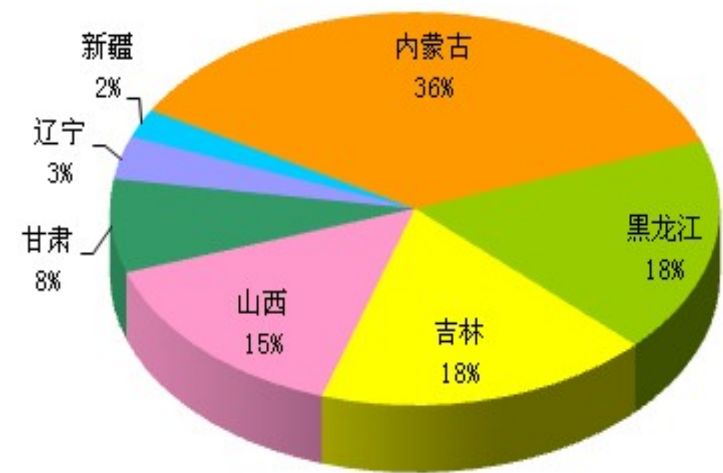
葵花油品质优良，普通油葵品种所榨葵花油亚油酸含量高于其它植物油品，中/高油酸品种的油酸含量高于大多数植物油；随着国民经济的快速发展和人民生活水平的提高，消费者对食品安全和品质的要求越来越高，预计葵花油的市场需求将会逐年增加，油葵种植面积也会稳步扩大。

## （2）食用向日葵种子市场

食葵在我国主要用于嗑食和去壳用仁作食品添加剂（主要用于出口）。我国常年食葵播种面积约为 820 万亩，主要分布在北方干旱少雨、土壤相对贫瘠的省区。受种植习惯的影响，目前仍有一半的食葵是常规种，杂交食葵种播种面积约为 400 万亩。每亩需种量约为 0.7 公斤，总需种量约为 2,800 吨，按照 190 元/公斤左右的市场平均价格推算，我国食葵种子市场份额约为 5 亿元。因为杂交品种的丰产性、抗病（虫）性优于常规种，未来杂交种面积逐渐增加而常规种面积逐年减少。我国杂交食葵种子市场容量仍有较大上升空间。

食葵种植比较集中的省份有内蒙古、黑龙江、吉林、山西北部、甘肃中西部、辽宁及新疆的阿勒泰、昌吉等地区。

2009 年主要食葵种植省播种面积占全国食葵播种面积的比例分布



数据来源：康地种业市场部调查和统计

食葵杂交种种植面积虽然有逐年上升的趋势。由于我国向日葵研究水平的相对落后，目前国内大规模应用的食葵杂交种基本上均从国外进口，其中美国品种已占大多数，在国内处于主导位置，如 LD5009、RH316、135、SH909 等，另外还有一些品种从澳大利亚和以色列进口。

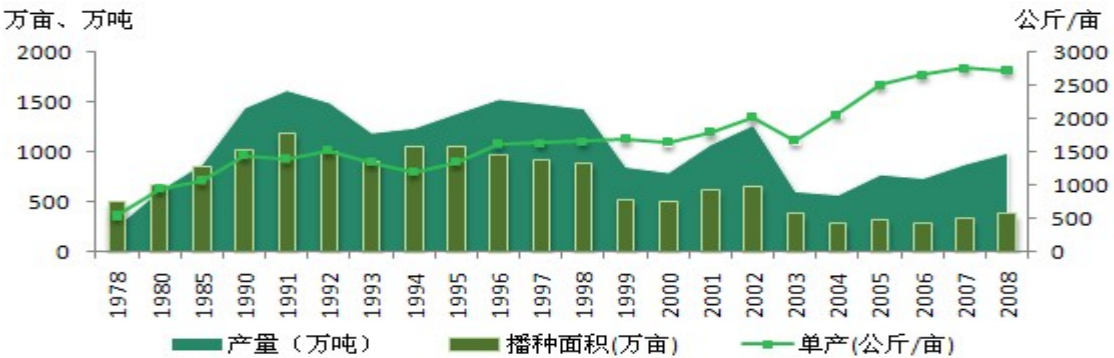
食葵种子市场主要品种竞争情况

| 排名 | 竞争品种                              | 所属公司  | 2009 年市场占有率 |
|----|-----------------------------------|-------|-------------|
| 1  | LD5009、LD1355、LD9091、LD1693 等     | 凯福瑞种业 | 18%         |
| 2  | RH316、DC6009、RH3146、SH909、RH118 等 | 三瑞种业  | 17%         |
| 3  | 新食葵 4 号、135、765C 等                | 康地种业  | 4%          |

3、甜菜种子市场

2006 年-2008 年，我国甜菜播种面积逐年增长，依次为 283.18 万亩、323.91 万亩和 369.67 万亩，按照每亩用种量 0.4 公斤计算，我国甜菜年需种量约为 1,100-1,400 吨之间，市场总容量约为 1.6 亿元。

我国甜菜历年播种面积、产量和单产



数据来源：中国种植业信息网、农业部

我国三大甜菜主产省区分别是新疆、黑龙江和内蒙古。新疆甜菜糖产量占全

国甜菜糖产量的一半以上。新疆有适合甜菜生长的气候条件，该区域甜菜糖的亩产量维持在 3.5 吨左右，单产高于黑龙江和内蒙古。黑龙江的种植面积虽然一直处于几大甜菜主产区的第一位，但亩产水平低于新疆的单产水平。

目前市场上的主要甜菜品种有：KWS2409、KWS9103、KWS5440、ADV0412、Beta218、Beta580 等。国内外研发甜菜品种的单位主要有中国农业科学院甜菜研究所、中国轻工总会甜菜糖业研究所、德国 KWS 公司、荷兰安地公司、瑞士先正达公司、美国 Beta 种子公司、德国斯特儒伯种子公司、吉林甜菜研究所、内蒙古农科院甜菜研究所、内蒙古甜菜制糖工业研究所和新疆石河子甜菜研究所等。

新疆地区甜菜种子市场主要品种竞争情况

| 排名 | 竞争品种                              | 所属公司 | 2009 年市场占有率 |
|----|-----------------------------------|------|-------------|
| 1  | KWS2409、KWS9103、KWS5440、KWS0143 等 | 康地种业 | 52.8%       |
| 2  | ADV0412、ADV0410 等                 | 华西种业 | 18%         |
| 3  | BETA580、BETA218 等                 | 绿翔种业 | 14%         |

中国食糖每年都需一定数量的进口。随着人民生活水平的提高，食糖的需求量呈现出不断增加的态势。食糖主要源于甘蔗和甜菜两种作物，甜菜对于土地的选择性较强，种植成本较高，而甘蔗则相反，由于加工技术不断提高，蔗糖副产品利用水平也在不断地提高，甘蔗糖种植效益提高较快，因此，有蔗糖逐步取代甜菜糖的趋势。但由于甜菜糖品质好，一直保持了相当的高附加值市场需求量，甜菜种植面积仍将保持稳定。

#### 4、棉花种子市场

2006 年至今，我国棉花播种面积保持在 8,700 万亩左右，2008 年棉花总产量为 749.2 万吨。棉花产量的提高主要是由于单产的提高，2008 年单产为 87 公斤/亩，比 1978 年提高了 190%。

我国棉花历年播种面积和单产

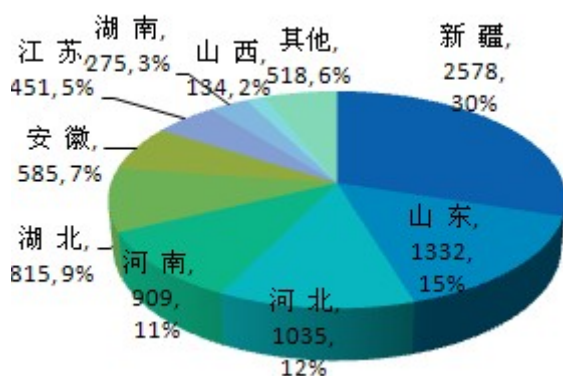


数据来源：中国种植业信息网、农业部

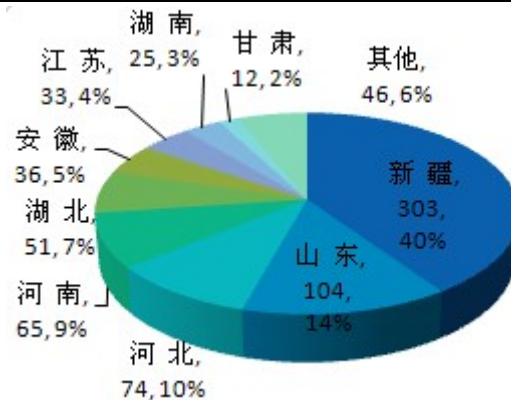
我国棉花种植逐步形成黄河流域、长江流域和西北内陆三大集中产棉区。我国成为继美国之后第二个拥有抗虫棉自主知识产权的国家。2007 年，中国转基因棉花生产面积占全国棉花种植面积的 69%，其中黄河流域转基因抗虫棉面积基本达到了 100%，长江流域主要种植抗虫杂交棉。

我国三大棉花主产省区分别是新疆、山东和河北。新疆播种面积占全国棉田面积的 30%，产量达到全国棉花产量的 40%。

2008 年棉花分省播种面积（万亩）



2008 年棉花分省产量（万吨）



数据来源：中国种植业信息网、农业部

棉花是中国最主要的转基因作物，在应对国际优势种业公司对我国种业的渗透过程中，我国在国内转基因抗虫棉市场上占据了主导地位。目前通过国家和省级审定的转基因抗虫棉品种有 50 多个。近年来通过国家审定的杂交棉品种主要有美棉 99B、美棉 33B、中棉所 38 号、鲁研棉 15 号、鲁研棉 24 号、中棉所 45 号、SGK321 等，主要的研发单位有中国农业科学院生物技术研究所、中国农业科学院棉花研究所、山东棉花研究中心、山东中棉棉业公司、南京农业大学等。

尽管面临国内纺织行业不景气等因素影响，由于棉花产业在我国农业中的重要地位，近期我国的棉花产量仍将在国家的宏观调控下保持稳定。2011 年-2014 年间，我国棉花价格、播种面积和产量将上升。根据预测，我国棉花播种面积在 2011-2014 年间将提高 2.8%，年均增长约 0.7%。同时，由于纺织等行业恢复增长，国内棉花需求量增幅将大于产量。按照以往数据统计，我国棉种年需求量约在 24 万吨左右。

## （六）行业竞争格局及市场化程度

### 1、行业竞争格局及其变化趋势

我国种业行业集中度远低于国际水平,据统计,世界第一大种子公司孟山都 2007 年的销售额就达到 85.63 亿美元,超过 2007 年我国所有种子公司销售额的总和。尽管我国种业集中度较低,但随着国内种子行业经营环境的变化和企业研发、育种、运营水平的不断提高,大、中型种子企业逐渐成为种子行业市场竞争的主体,行业集中度不断提高。2000 年、2003 年和 2006 年前十位种子企业销售收入之和分别为 15.5 亿元、20.9 亿元和 41.5 亿元,占国内种子行业销售收入总额的比重分别为 7.0%、7.5%和 12.8%,2009 年前 10 家大型种子企业的市场占有率接近全国市场份额的 20%。呈明显上升趋势。

近几年,种子行业加速了分化及内部重组整合,优势资源进一步向具有优质品种、销售网络健全的种子企业及具有产业整合能力的种子企业集中,缺乏育种能力、业务规模小、不具备深度分销、服务能力的企业正在逐步退出市场,行业集中度不断提高,大、中型种子企业逐渐成为种子行业市场竞争的主体。

目前,我国种子行业还处于“品种经营”的时代,种子公司的竞争在很大的程度上取决于谁拥有优质的品种,对优质品种资源的整合能力和商业开发能力决定着种子企业的发展,从长期看,国内种子市场必将过渡到“品牌经营”的阶段,消费者(农户)将综合考量企业的品种、服务、技术支持。种子企业是否具备稳健的商业模式和品种资源整合能力是现阶段企业发展的关键。

在国内种子行业由“低水平恶性竞争”向“高水平规范竞争”过渡,由“完全竞争”向“垄断竞争”过渡,由“品种经营”时代向“品牌经营”时代过渡,由市场封闭向开放度提高的过程中,一批立志于投资研发育种、打造服务体系、建设企业品牌、关注客户价值的优秀种子企业将脱颖而出。行业竞争格局的快速变化将给公司创造了巨大的成长机会。

## 2、我国种子产业的市场化程度

近年来,我国种业市场化程度不断提高,但市场化程度仍有一定的不完全性,主要表现为对外资的准入限制、地方保护主义和科研体系的市场化程度较弱。

### (1) 对外资种子公司进入国内市场仍保持政策限制

我国登记注册的外商投资农作物种子企业已有 80 余家,位居世界前 10 名的种子公司都在我国设有合资企业或办事机构。跨国种子公司利用科技、资金、人才等优势,已对我国民族种子产业的生存和发展形成了很大的压力。



目前在国内影响力较大的跨国种业公司主要为美国先锋公司、先正达公司、孟山都公司和 KWS 公司。先锋公司于 1996 年进入中国市场，与登海种业、敦煌种业建立了两家种子合资公司，在辽宁铁岭等地设有种子研发中心。世界种业的另一大巨头先正达在中国累计投入 10 多亿元，并在国内设立了在全球范围内的第二个生物技术研究中心，先正达还将持续加强包括转基因作物在内的生物技术研究。孟山都在国内成立了中种迪卡杂交玉米种子有限公司推广其产品、技术和服务，在转基因作物种子市场上有竞争优势。KWS 公司的目标是通过与本公司的合资合作快速提高在中国市场的玉米种子市场份额。

根据国家计委《关于外商投资产业指导目录》规定，种子企业必须保持中方控股，这从客观上延缓了外国种业巨头对国内种子市场的冲击，对国内民族种子产业起到了保护作用，使国内种子公司与国际巨头形成了既相互合作又相互竞争的格局，达成了一种即开放又能够适当保护的平衡。

## （2）地方保护主义仍然广泛存在

我国曾经按行政区域设立了各级种子公司和种子管理部门，担负着各自区域的种子生产统一供应和市场管理工作。虽然经过了多年的体制改革，但部分地区的种子企业与农业行政主管部门脱钩进展缓慢，或利益关系难以彻底割断。有些地方为了维护本地种子企业的利益，阻碍外地种子企业或优质品种进入，地方保护下的市场分割仍然一定程度上存在。

## （七）行业利润水平的变动趋势及变动原因

受到长期行政管制、国内种业体制改革遗留问题的影响，我国种子产业一直处于低水平发展的阶段。产业发展模式和发展环境不够成熟。种子行业平均利润水平较低，竞争激烈而且经营风险较高。近几年，随着种子行业的开放，市场竞争的加强以及管理体制的改革，国内种子行业的总体经营效益开始逐步好转。受优质种子品质提高、价格上涨、新技术推广、种粮比提升、商品化率提升等因素的影响，一些优势种子企业已经逐步从低水平同质化竞争中摆脱了出来，凭借掌握的优质品种、营销网络、服务能力获得了较好的经营利润，且优势在不断扩大，但大多数中小企业仍未摆脱恶性竞争的状况。

国内分作物细分行业利润水平的变动趋势及变动原因

| 作物类别  | 影响未来行业利润变动的主要因素                                                                                                                                                       | 未来行业利润变动趋势                                                           |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 玉米种子  | 1、玉米种子需求增加、价格持续上涨、种粮比提高（其他亚洲国家约为我国种粮比的2倍，发达国家约为我国种粮比的4倍）、玉米单产较发达国家尚存差距；<br>2、精量点播等先进种植技术的推广；<br>3、种子科技附加值提高，未来高附加值、高芽率、适合密植、采用精量点播技术的种子将占据高附加值种子市场的主流；<br>4、制种成本持续上升。 | 拥有高品质、高质量玉米种子种业企业利润上升空间较大，经营普通品种、管理水平粗放的企业利润空间将被进一步挤压。               |
| 向日葵种子 | 1、下游需求增加，对品质的要求提高、向日葵价格提高；<br>2、向日葵利用率的提升；<br>3、种植户收益的提高；<br>4、国内外向日葵种子销售价格差别较大。                                                                                      | 中短期内高附加值市场仍以国外品种为主，但主要代理企业的议价能力强，利润比较稳定                              |
| 甜菜种子  | 1、甜菜属于周期性行业，种植面积受糖价影响较大；<br>2、甜菜单产水平与国外尚有一定差距；<br>3、世界优质甜菜种子被少数几家国外企业拥有，市场格局较为稳定，国内企业以代理销售国外优质品种为主。                                                                   | 预计今后几年甜菜种子企业的利润水平将基本稳定，但会有一定的周期波动。                                   |
| 棉花种子  | 1、棉花有重要的战略地位，对棉种的需求量将保持稳定；<br>2、棉种价格的提升主要在于种子品质的提高；<br>3、转基因棉种所占市场份额将逐年扩大；<br>4、含转基因抗虫基因的棉种售价显著高于不含转基因抗虫基因的棉种。                                                        | 随着品种保护执法力度的加强，棉花种子行业利润水平将会提高，拥有转基因棉种的企业将在未来竞争中比较主动，可能取得高于行业平均水平的利润率。 |

（八）我国种子行业技术发展水平和发展特点

目前，发达国家农作物育种研究发生了三个明显变化，即：加强种质资源研究；重视品质育种；生物技术与常规育种方法紧密结合。这将影响未来植物育种研究的技术创新方向。

我国在杂交水稻研究和推广方面处于世界领先地位。转基因棉花方面，我国自主知识产权的品种已经在国内市场具有较大竞争优势。其他诸如玉米、甜菜、向日葵、蔬菜等种子的研发水平、育种资源、方法和技术，与国际先进水平相比我国仍有较大差距。我国亟需提高种业整体技术水平，除需进一步发展常规的育种方法外，还需继续开拓和完善特殊的育种技术，包括创造遗传变异的途径、外源基因的导入（基因工程）技术等，尤其要加强现代生物技术在育种研究的应用。根据我国育种水平现状，需对国家育种体系进行合理分工，妥善区分育种的基础性公益性研究和商业化育种两个体系。

现阶段发展和提高作物生产水平，基本上是通过作物的遗传改良和作物生长



条件的改善两种途径结合来实现。激烈的竞争对我国种业技术提出了更高的要求，表现为：育种目标要求高；种质资源的搜集、保存、研究评价、利用及创新等一系列工作需得到广泛的重视和加强；要广泛采用现代育种科学技术和引进国际先进育种设备仪器；除了传统的育种途径外，要大力开拓育种新途径和新技术。

### 1、玉米种子行业技术发展特点

我国玉米种业由于种质资源狭窄，与国外种质资源交流较少，导致研发出的品种大多重复，优良性状不突出。必须进行种质资源的扩增、改良与创新。有条件的公司可以从国外引进种质资源，与国内外优秀科研机构开展科研合作。

玉米育种需要根据客观的育种目标和正确的思路，在掌握育种资源的基础上通过密植育种，创造干旱（耐旱）和低氮（更瘠薄的土壤条件下）的逆境，密植鉴定杂交组合和多点鉴定的方法来改良种质。育种单位需要建立分子标记辅助育种的实用技术体系，在育种过程中使用计算机设备提高点播精度，并且利用计算机提高计算和分析速度。

根据我国未来玉米产业的发展要求，玉米种子的商业化育种目标将主要有如下方面：①高产性；②耐密植性，随着灌溉节水措施和小型农机的推广，栽培水平不断提高，种植密度大大提高，这要求商业育种单位或个人选育株型紧凑、地上部叶片收敛、果穗结实性好、出籽率高的品种；③适应性广，我国玉米种植区域主要在东北地区、黄淮海地区和西南地区，这就要求品种熟期适中，在各区域变异程度小，具备稳产的特征；④抗逆性强，如果育成玉米品种希望种植范围广，就要求它不仅能抗丝黑穗病、茎腐病、大斑病和弯孢菌叶斑病等，还要求能抗小斑病、矮花叶病毒、纹枯病等，此外还要求品种抗倒伏能力强，耐旱、抗涝等，这就对新品种的茎、根部、穗位等部位性状筛选提出了更高的要求；⑤外观性状优良，如要求种子外观有光泽、籽粒大小均匀饱满等；⑥利于制种、减少风险，尽量减少田间生产风险，母本的拱土能力要强，早发性要好。

市场也对种子的品质和质量提出了更加差异化的要求。我国的玉米生产从过去以食用为主向食用、饲用和专用玉米多元化用途发展。不同用途的玉米在淀粉含量、口感、外观和形状等指标均存在差异。此外，由于我国城市化进程吸引了大量农业劳动力转移，种子市场需求更加省工省力的玉米品种，这对玉米的抗病虫害能力、抗逆性、抗倒伏、抗恶劣气候以及芽率都提出了更高的要求。

## 2、向日葵种子行业技术发展特点

向日葵分为食葵和油葵。由于我国向日葵育种工作起步较晚，资源缺乏，研究技术和研究手段相对落后，所育品种在产量、品质和抗病性方面与先进国家相比还存在较大差距。目前中国油葵品种高附加值种子主要从美国进口，预计今后几年国内食葵常规品种也会陆续转换成从国外引进的杂交种。

未来我国向日葵品种改良的主要方向是：利用杂种优势提高产量和脂肪含量（籽实含油率）、抗病性；优化油葵脂肪酸的组成和提高食用向日葵的商品品质和蛋白质含量；广泛引进、利用国外优良的种质资源。通过生物技术和常规育种相结合的途径，培育出一批达到国际水平的、适合我国不同生态区域种植的优质向日葵新品种，同时创造出一批不同用途的、农艺性状突出的种质资源，为我国向日葵种子产业可持续发展创造条件。

## 3、甜菜种子行业技术发展特点

我国甜菜育种工作在 20 世纪 50-60 年代以系统选育为主，到 70 年代过渡到杂交育种为主、系统选育为辅阶段，进入 80-90 年代由多粒型过渡到多粒型、单粒型并存时期。与其他主要农作物相比，我国生物工程和分子育种技术在甜菜作物上的利用整体水平较为落后，甜菜在遗传转化方面比世界同类技术也存在一定差距。

现今世界甜菜育种及种子生产主要集中在西欧的 KWS、先正达、安地这三大公司，培育及销售的甜菜种子占世界市场的 80%左右。其中 KWS 种业集团每年在甜菜育种方面投入较大，具备较强的优势。由于丰产性差是我国甜菜品种的主要缺点，因此今后我国甜菜育种发展方向应以注重培育丰产性为主，兼顾高糖度、优质和抗病性，通过引进、整理、鉴定和利用种质资源，采用先进的甜菜育种技术来培育新品种。

## 4、棉花种子行业技术发展特点

经过多年发展，我国棉花常规育种水平已有较大提高和改进，但是棉花生产中的许多问题如棉蚜、黄萎病等较难通过常规育种技术来解决，生物转基因技术将会成为解决上述问题的关键技术。利用生物转基因技术构建抗虫、抗病、优质、抗逆等目的的基因，通过生物技术与传统技术相结合培育抗多种病（虫）害和优质、高产、抗逆棉花新品种是我国育种创新的方向。

## （九）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、影响种业发展的有利因素

#### （1）国家基本政策的支持

种子行业是国家的战略产业。1996 年以来，国家组织实施种子工程建设，推动了种子产业快速发展，有力支撑了农业和农村经济的持续发展。农业发展进入新阶段以来，《植物新品种保护条例》、《种子法》相继颁布实施，特别是 2001 年我国加入 WTO，使种子产业发展的外部环境出现了新变化，种子管理的法律框架已经建立，产业发展纳入了法制化轨道。截至 2009 年，农业部先后出台了一系列配套规章，各省（自治区、直辖市）也依据《种子法》制定了一系列的地方性法规，为种子产业发展提供了强有力的法制保障。

#### （2）种子市场秩序逐渐规范

2006 年-2009 年，种子市场监管明显加强，主要体现在：清理了大量不合规的种子市场主体，共注销或吊销许可证 1,300 多个，持证企业由改革前的 8,500 多家减少到目前的 7,200 多家，恶性竞争状况有所缓解，种子生产经营企业整体实力得到提高；启动了品种退出机制，国家和 20 多个省已公告超过 3,000 个品种退出了生产领域，品种多、乱、杂状况明显改善；强化了质量监督管理，监督抽查在以国家和省级为主的基础上，实现了向市县两级的延伸，种子市场秩序明显好转。

#### （3）产业基础设施得到加强

通过种子工程引导，国家对种业公益性、基础性设施建设进行持续投入，通过种子工程专项资金投资，截止到 2005 年，共建成 10 类 812 个建设项目。其中，农作物种质资源保护项目 39 个，农作物品种改良中心项目 96 个，国家原种场项目 54 个，粮食作物良种繁育基地项目 97 个，经济和园艺作物良种繁育基地项目 171 个，薯类苗木脱毒中心项目 35 个，农作物品种区域试验站项目 135 个，种子质量检测体系项目 139 个，国家救灾备荒种子储备库项目 34 个，其他项目 12 个。这些项目建设，促进了新品种的繁育和推广，完善了种子社会化服务和管理，提升了安全供种能力，有力地推动了粮食和农业生产发展。

#### （4）种子行业进入快速增长阶段

立足国内，保障粮食供给是我国粮食发展的基本方针，虽然单产逐年提高，

但是粮食生产科技支撑能力尚不强，抗灾减灾能力较弱，“靠天吃饭”的状况仍然没有得到根本改变。考虑到我国耕地逐年减少、农业可用水量逐年下降等农业资源的约束。如果要保证我国粮食安全，达到国家“十一五”规划期末的综合生产能力 10,000 亿斤的目标，必须以主攻单产为核心，同时注重品质的提高。而从 1995-2005 年的生产实践来看，良种对我国农业增长的贡献比重已经提高到 38%左右。

部分重要的战略性农作物如玉米的高质量种子需求量增长较快，在较长的一段时间内将会处于供不应求的状态。由于我国幅员辽阔，地理自然条件区域化显著，种植技术、种植观念改进的空间还很大，种子的商品化率、杂交种的推广率和种粮比都将不断提高，未来市场对优质种子的需求在数量上增长的同时，对种子的普遍适应性、表现差异性、抗病（虫）性等方面的要求将持续提高。在播种面积波动幅度较小的情况下，随着未来精量点播技术的大面积普及和推广，部分农作物的用种量总体上将有所减少，但优质种子的推广将带给农户和企业更高的价值，并建立更和谐的利益分配模式。种子企业将面临更加差异化、更加多样化的市场需求。

## 2、影响行业发展的不利因素

### （1）国内玉米、向日葵育种水平亟待提高

在育种工作中，目前国内育种工作者常用的方法是系谱法，尽管育成的品种能基本上满足生产要求，但育成品种的遗传基础比较狭窄，各育种单位在进行新品种选育的工作中，所利用的种质资源基本上雷同，使得当前生产上大面积种植的品种的遗传基础单一，再进一步以此作为新品种选育的基础群体，如此循环下去，将不断恶化育种工作的物质基础，使农业生产面临较大的风险。

近年来，我国每年都审定大量品种，但能在生产上推广应用的却不多，大量的科研成果闲置或半闲置，也说明目前选育出的大多数品种无突出特点，突破性品种较少。

### （2）研发投入偏少且效率偏低

种业研究可以分为基础研究和应用研究两类，基础研究大多应由国家支持的科研院所完成。由于多数项目追求“短、平、快”，种质资源利用等公益性基础研究严重滞后。应用研究目前也大多由科研院所完成，存在研发投入少、资源分

散、缺乏统一布局和整合等问题，使许多研究项目低水平重复，针对性不强，与生产销售脱节，导致科研成果转化效率低。虽然一些种子企业开始介入具备商业化研发条件的农作物育种，但因为较难获得国家资金的支持，难以形成规模。

### （3）行业人才的缺乏

育种工作需要科研细分领域工作多年的高端科技人才，在我国农业主产区育种需要聘用通晓本地种业特性的科技人员。在销售环节，种业公司需要了解当地农业和市场环境的销售经理以及农业技术的服务人员。此外，种业公司还需要在种业从业多年、具有丰富管理经验的高级管理人才。受种子行业从业人员实践经验要求高、科研周期长、农业科研人员收入不高、产业发展环境不完善等因素影响，种子行业高素质人员不足，而行业内人才的培养和成长需要较长时间，所以这些人才的不足成为制约种子行业发展的重要因素。

## （十）行业壁垒

### 1、技术和资金壁垒

种子的选育和栽培具有较高的技术含量，尤其是高品质种子的选育和栽培具有知识密集、技术密集、人才密集的特点，多种学科高度交叉且相互结合。种子企业扩充种质资源、建立育种科研团队、扩大育种组合规模、扩张产能、提高加工生产水平、扩张销售网络、完善销售服务等措施都需要持续投入大量资金，这都使得后进入者面临着较高的技术和资金壁垒。

### 2、品牌和销售网络壁垒

种子的用户是广大农户，种子市场极度分散、地域性较强，因此优良品种的推广需要借助覆盖范围广且强有力的销售和服务网络。农作物种子外在差别虽然不大，但内在质量千差万别。目前农资市场管理相对混乱，假冒伪劣产品的泛滥直接影响农户当年的收成，影响农作物的产量和质量。上述状况决定了企业品牌、声誉和销售渠道在市场竞争中的关键性作用。品牌为广大农户所认同和接受以及销售渠道的建立和有效控制也需要一个较长的过程。

### 3、政策壁垒

《农作物种子生产经营许可证管理办法》（农业部第48号令）规定生产经营农作物种子必须获得许可证，同时还规定申请主要农作物杂交种子经营许可证的单位和个人，除应当具备《中华人民共和国种子法》第二十九条规定的条件，还

应达到注册资本 500 万元以上的条件；第十五条规定：实行选育、生产、经营相结合，向农业部申请种子经营许可证的种子公司申请的注册资本在 3,000 万元以上。国家分别对申请农作物种子生产经营许可证所需注册资金和主要农作物品种审定程序做出了相关政策规定，对规模较小、科研基础薄弱的种子经营企业进入市场形成了障碍。

#### 4、人才壁垒

品种选育需要经过亲本选育，组合选配、组合比较鉴定，多点生态鉴定，生产试验等多项步骤，即使在科技发达的今天，科研周期仍然较长。科研育种工作不仅需要科研人才掌握国际先进的育种技术，同时也要求其具有丰富的育种工作经验，在种业人才匮乏的情况下，如何吸引高精尖的科研人才是后进入者面临的难题。

本行业也需要专业的管理、营销和服务人员。目前种子行业内缺少有效的服务人才培养体系，复合型人才较少，人员从业之后需要较长的时间才能既熟悉品种特性又熟悉市场。所以具备一定数量的经营管理人才是进入本行业的关键。

#### 5、种质资源壁垒

种质资源是选育优良品种的遗传物质基础。搜集原始资源、拓宽资源基础、开展种质创新工作、培育优良品系是在育种工作中重要的环节。而搜集原始资源是一个漫长和艰苦的过程，种质基础狭窄已经成为我国玉米育种研究可持续发展的主要限制因素之一，造成杂交种产量水平提高缓慢，抗逆性和抗病（虫）性普遍下降。以玉米为例，全世界至少有 300 个玉米种族，我国生产上大量使用的只有 3-4 个。种质资源的限制使得商业育种应用的技术侧重采用二环系和回交转育育种方法，这种缺乏种质资源创新的现状已经严重阻碍了国内玉米种子研究的良性发展。

### （十一）行业与上下游企业的关联性

#### 1、行业产业链结构

种子行业涵盖种质资源创新、品种培育、生产加工、销售和后续服务等环节。种子行业的上游行业是为种子行业提供育种理论指导、研究新种质资源的各种类型的科研育种机构。种业的下游行业是种植业，针对的是数以万计的经销商和数以千万计的种植户，这些种植户生产的产品最终成为初级农产品、初加工农产品

或者深加工产品。种业是农业产业链的最上游环节，为农业生产提供最基本的生产资料。

## 2、上、下游行业发展状况对本行业及其发展前景的影响

### （1）上游行业发展情况及影响

在上游行业中，国家大型科研院所掌握了大量的种质资源，提高了生物技术水平和计算化操作水平，上述机构育种理念、理论的升级对种业的研发和商业化育种都起到了重要的作用。近年来，国家通过种子工程建设不断加大对良种引育的投资，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、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。这些工程的实施都对种业发展起到了积极的基础支撑作用。

育种单位需要在资金、人员等方面长期投入才可能出成果，大规模的种子企业一般都自办科研机构，也从科研育种单位购买品种，或为科研单位及其他种子企业代理生产与销售。同时，部分专业科研育种单位也可以实施一体化战略，自办种子企业，但其发展易受推广能力、资金实力、机制、销售网络等问题的制约。大型种子销售企业对专业育种机构也具有较强的谈判能力。上游科研机构职能定位的不断清晰化，科研体系分工的逐渐明确，对商业化育种单位和种子企业降低科研投资风险、提高利润水平起到了较好的促进作用。

### （2）与下游行业发展的关系

种业的下游行业为种植业。种植业的发展在质量和服务上对种业提出了更严格的要求。良种对于提高产量、节约劳动力、降低农药施用量的作用不言而喻，不仅要求作物高产，还要求提高食品安全水平，发展低毒、低农残栽培技术。上述各方面的需求都要求种子行业未来提供高产、高普适性、抗病（虫）性强的优质品种。

零售终端与农户是种子的购买者和使用者。受传统观念的影响，很多农户仍对种子价格比较关注，但随着种子公司推广和服务能力的加强，越来越多的农户更看重种子的种植技术要求、品质、比较收益等因素。优势种子企业对市场和销售价格的引导能力增强。考虑到种子销售区域极为分散，多数种子企业难以直接掌控零售终端，这对具有自己的销售服务网络、对经销商控制力较强的企业有利，

对没有高质量销售网络，依赖大经销商的企业发展较为不利。

## （十二）种子进口的情况

中国巨大的种子市场吸引了国际种业公司纷纷前来开展业务。2001 年到 2006 年，中国共进口种子 5 万多吨，总价值超过 6 亿美元，高附加值种子的进口量呈快速增长趋势。根据 ISF 统计，2007 年中国进口粮食种子 6,300 吨，蔬菜种子 5,300 吨，总进口量达到 11,600 吨。

《中华人民共和国种子法》、《植物检疫条例》、《植物检疫条例实施细则（农业部分）》、《进出口农作物种子（苗）管理暂行办法》对企业农作物种子进口审批与检疫审批工作进行了规定。申请进口商品种子的企业，应当取得农业部核发的从事种子进出口业务种子经营许可证和外经贸部门核发的从事种子进出口贸易许可证（为境外制种进口种子和进口试验用种的，可以不受上述条件限制）。申请进口大田用商品种子，应符合下列条件：（1）品种应当经国家或省级农作物品种审定委员会审定通过，国内暂时没有开展审定工作而生产上又急需的农作物种类品种，应当提交至少 2 个生育周期的引种试验报告；（2）种子质量应当达到国家标准或行业标准；对没有国家标准或行业标准的，可以在合同中约定或参考有关国际标准。

经国务院批准，在“十一五”期间对进口种子（苗）种畜（禽）鱼种（苗）和野生动植物种源（以下简称“种源”），免征进口环节增值税（以下简称“免税”）。由农业部国际合作司负责农业部种源进口免税政策年度计划、执行等有关事宜的汇总和协调工作。农业部种植业司负责本部门种源进口免税政策的年度计划制定、企业资质审核、进口免税审批及完成情况总结等工作。

根据《财政部、国家税务总局关于“十一五”期间进口种子（苗）种畜（禽）鱼种（苗）和种用野生动植物种源税收问题的通知》，海关总署颁布了《关于“十一五”期间进口种子（苗）种畜（禽）鱼种（苗）和种用野生动植物种源税收问题的通知》，其中规定免税进口种源的品种、数量每年由财政部、税务总局核定，国家有关主管部门根据核定的免税品种和数量签发进口种用审批表。

种源进口免税需满足以下条件：在《进口种子（苗）、种畜（禽）、鱼种（苗）和种用野生动植物种源免税货品清单》范围内，与农、林业生产密切相关，直接用于种植和培育各种农作物和林木的种子（苗）。



玉米种子、甜菜种子、棉花种子和向日葵种子都属于免税货品。如果国家进口政策特别是进口税收政策发生变化，将影响公司的进口种子业务。

### 三、公司的竞争地位

#### （一）公司的行业地位

本公司是新疆地区最大的种子科研、生产、加工和销售企业，2010 年经农业部农技推广中心、中国种业协会的多轮评估和认证，被认定为“中国种业骨干企业”。2010 年在国内甜菜种子、油葵种子的市场占有率位列第一，玉米种子市场占有率逐年提高，2008 年、2009 年和 2010 年市场占有率分别为 0.38%、0.51% 和 0.87%。公司长期与国外种子子公司合作，不断引进优良新品种，利用完善的销售网络巩固并提高市场份额，目前已建立了覆盖我国北方农业主产区的高质量销售队伍和销售网络，公司的市场战略是不断向这张网络注入新的品种和创新的经营模式。

报告期内公司市场占有率情况

| 产品类别 | 2010 年 |         | 2009 年 |         | 2008 年 |
|------|--------|---------|--------|---------|--------|
|      | 市场占有率  | 同比增长    | 市场占有率  | 同比增长    | 市场占有率  |
| 玉米种子 | 0.87%  | 70.59%  | 0.51%  | 32.62%  | 0.38%  |
| 油葵种子 | 19.91% | 40.11%  | 14.21% | -27.40% | 19.57% |
| 食葵种子 | 1.30%  | -67.25% | 3.97%  | 10.35%  | 3.60%  |
| 甜菜种子 | 20.60% | 29.23%  | 15.94% | -14.89% | 18.73% |
| 棉花种子 | 0.56%  | 12.00%  | 0.50%  | -73.17% | 1.85%  |

注：玉米种子市场总份额 2008 年约为 80 亿元，2009 年约为 85 亿元，2010 年约为 90 亿元。油葵种子市场总份额约为 2.5 亿元，食葵种子市场总份额约为 5 亿元，甜菜种子市场总份额约为 1.6 亿元，棉花种子市场总份额约为 15 亿元。

与登海种业、敦煌种业、德农种业等相比，公司进入玉米种子行业相对较晚，但自 2006 年制定和实施“公司玉米成长战略”并转型以来，公司投入大量经费进行玉米种子自主和合作研发，并取得了显著成果。立足于先进的玉米种子研发体系，公司利用早代测试技术大规模开展自交系改良和创新在国内处于领先地位，已选育出数个极具市场潜力的高附加值玉米品种，并已进入试验审定程序。

基于公司规范、高效、深入的销售网络优势和较高的管理能力，世界前五大种子子公司之一的德国 KWS 公司最终选择了与本公司进行合资经营玉米种子。随着公司玉米种子研发育种能力的逐步提高，与国外公司合作程度的不断加强，未来几年公司玉米种子市场占有率将快速提升，竞争地位将不断加强。

本次募集资金投资项目建成达产后,一方面将促进公司种子研发创新能力的提升、加速公司商业化育种开发进程,另一方面可在解决公司今后产能不足的同时,大幅提高产品加工质量,公司在玉米种子行业的地位将进一步提高。未来,公司在快速提升玉米种子市场地位的同时,将继续保持在甜菜和向日葵种子销售领域的行业领先地位。

## (二) 主要竞争对手情况

报告期内公司与竞争对手玉米种子市场份额情况表

| 公司名称            | 2010 年 |        | 2009 年 |        | 2008 年 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                 | 市场占有率  | 同比增长   | 市场占有率  | 同比增长   | 市场占有率  |
| 康地种业            | 0.87%  | 70.59% | 0.51%  | 34.21% | 0.38%  |
| 山东登海种业股份有限公司    | -      | -      | 6.40%  | 31.15% | 4.88%  |
| 万向德农股份有限公司      | -      | -      | 6.31%  | -9.01% | 6.93%  |
| 合肥丰乐种业股份有限公司    | -      | -      | 2.16%  | 18.55% | 1.82%  |
| 北京大北农科技集团股份有限公司 | -      | -      | 0.94%  | 0.65%  | 0.94%  |

注 1: 市场占有率根据各公司年报披露的各年玉米种子销售收入除以玉米种子市场容量得出, 玉米种子市场总份额 2008 年约为 80 亿元, 2009 年约为 85 亿元, 2010 年约为 90 亿元; 敦煌种业公开披露的销售收入中未包含玉米种子明细, 故未在上表中列示。

公司玉米种子目前及潜在的主要竞争对手情况

| 企业              | 销售区域及销售品种                                        | 经营特点                                           |
|-----------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 新疆德农华西种业有限责任公司  | 在新疆地区销售 2564、KXA4574、郑单 958 等品种                  | 以销售 KWS 公司和德农种业的产品为主                           |
| 山东登海种业股份有限公司    | 在玉米主产区销售登海 1 号、登海 6 号、登海“3707”、先玉 335 等品种        | 与先锋公司合资经营玉米; 销售自主研发的玉米品种; 科研实力很强               |
| 合肥丰乐种业股份有限公司    | 在玉米主产区销售中农二号、榆玉 4 号、浚单 20、高玉 8 号等玉米种子            | 购买国内外科研院所、种子公司的品种并开发; 销售自主研发的品种                |
| 万向德农股份有限公司      | 在玉米主产区销售郑单 958、硕秋 8、浚单 20、兴垦 3 号、德单 8、锐步 1 等玉米种子 | 购买国内外科研院所、种子公司的品种并开发; 销售自主研发的品种                |
| 甘肃省敦煌种业股份有限公司   | 在玉米主产区销售先玉 335、敦玉 46、农乐 988、先锋 33B75 等品种         | 与先锋公司合资经营玉米; 购买国内外科研院所、种子公司的品种并开发; 销售自主研发的玉米品种 |
| 辽宁东亚农业发展有限公司    | 在玉米主产区销售美锋 0808、东单 258、豫单 998 等品种                | 代理销售国内外科研院所、种子公司的品种; 销售自主研发的品种                 |
| 北京大北农科技集团股份有限公司 | 在玉米主产区销售农大 108、LN1、农华 8 号等品种                     | 通过自主研发、委托育种和购买等方式获得种子品种的经营权, 进行制种和推广销售。        |

资料来源: 根据公司网站和公开资料搜集整理

## 玉米种子市场主要竞争对手情况

| 主要竞争对手          | 主营玉米品种                | 2009 年销售数量(吨) | 2009 年主要品种推广面积(万亩) | 2009 年主要销售地区 | 品种储备情况                                      |
|-----------------|-----------------------|---------------|--------------------|--------------|---------------------------------------------|
| 山东登海种业股份有限公司    | 先玉 335 等              | 15,020        | 1,000              | 东北地区、黄淮海地区   | 登海 661、登海 662、登海 701, 拥有超试 1 号-超试 12 号的品种储备 |
| 合肥丰乐种业股份有限公司    | 浚单 20 等               | 25,000        | 1,200              | 黄淮海地区        | -                                           |
| 甘肃省敦煌种业股份有限公司   | 先玉 335 等              | 16,630        | 1,100              | 东北地区、黄淮海地区   | -                                           |
| 北京大北农科技集团股份有限公司 | 农大 108、浚单 22、辽单 127 等 | 8,955         | -                  | 东北地区、黄淮海地区   | -                                           |
| 万向德农股份有限公司      | 郑单 958 等              | -             | -                  | 东北、华中、西北地区   | -                                           |

数据来源：根据各公司年报、行业研究报告《超级玉米新品种及先玉 335 持续热销驱动业绩快速增长》（申银万国，2010 年 4 月 21 日）、《种业稳步扩张，农化突破瓶颈-100524》（宏源证券，2010 年 5 月 24 日）提供的数据，敦煌种业主要品种推广面积为按照登海种业的数据同比例推算得出。

## 公司向向日葵种子主要竞争对手情况

| 企业              | 经营区域及主要品种                                                      | 经营模式                     |
|-----------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 万向德农股份有限公司      | 在内蒙古、新疆和东北地区销售 S31、S40、S47、C17、MGS 等品种                         | 代理销售国外公司的品种；销售自主研发的品种    |
| 天葵立德种子科技有限公司    | 在内蒙古、新疆和东北地区销售 TK919、TK901、KWS203、KWS303、TK503、TK206 等品种       | 代理销售 KWS 公司的品种；销售自主研发的品种 |
| 北京凯福瑞农业科技发展有限公司 | 在内蒙古、新疆和东北地区销售 LD5009、LD1355、LD9091、LD1693、S606、LD312、K989 等品种 | 代理销售国外公司的品种；销售自主研发的品种    |
| 三瑞种业公司          | 在内蒙古、新疆和东北地区销售 RH316、DC6009、RH3146 等品种                         | 代理销售国外公司的品种              |

资料来源：根据公司网站和公开资料搜集整理

## 公司甜菜种子主要竞争对手情况

| 企业             | 经营区域及主要品种                        | 经营模式           |
|----------------|----------------------------------|----------------|
| 新疆德农华西种业有限责任公司 | 在新疆地区销售 ADV0412、ADV0410、RAMA 等品种 | 代理销售荷兰安地等公司的品种 |
| 新疆绿翔种业有限公司     | 在新疆地区销售 BETA580、BETA218 等品种      | 代理销售美国贝塔等公司的品种 |
| 新疆屯河种业有限公司     | 在新疆地区销售 SD21816、SD12830 等品种      | 代理销售国外公司的品种    |

资料来源：根据公司网站和公开资料搜集整理

## 公司棉花种子主要竞争对手情况

| 企业             | 经营区域及主要品种              | 经营模式                   |
|----------------|------------------------|------------------------|
| 新疆塔里木河种业股份有限公司 | 在南疆阿克苏地区销售中棉系列、新海系列棉种  | 自主研发及代理销售常规棉种          |
| 河南新科种业有限公司     | 在南疆库尔勒地区销售新陆中系列、新科系列棉种 | 以销售常规棉为主，通过购买和引进品种获得品种 |

|                    |                                     |                       |
|--------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| 新疆惠远农业科技有<br>限责任公司 | 在北疆、甘肃地区销售新陆早 28、33、42、<br>惠远系列系列棉种 | 销售自主研发和购买获得的常规棉<br>品种 |
|--------------------|-------------------------------------|-----------------------|

资料来源：根据公司和公开资料搜集整理

### （三）公司的竞争优势及劣势

#### 1、公司的竞争优势

经过十余年的发展和积累，公司已经在销售网络、自主创新能力、行业经验、人才队伍、商业模式、国际合作架构和品牌形象等方面形成了较明显的优势，具体体现为以下几个方面：

##### （1）科研育种优势

种子行业的竞争核心是优良品种的竞争，只有可持续获得优良品种的种子企业才能在市场竞争中掌握主动权。科研育种、培育具有自主知识产权的品种并使其商业化的能力是决定种子企业竞争力的关键因素之一。经过多年的发展，本公司在品种研发、资源创新、新品种商业化等方面积累形成了较强的竞争优势。自成立以来，公司高度重视科研队伍的建设，公司的科研团队水平逐年提高，目前已建立了一支学历高、年龄结构合理、研发能力强、稳定高效的科研团队。

育种材料创新是新品种选育的关键环节，公司设立专项经费鼓励自主选育种质资源。公司的育种研究中心将新品种选育开发和新品种引进合作相结合，选育（引进）了多个新品种，并成功地进行了商业化开发，为公司近年来品种结构的成功调整和育种规模扩大打下了良好的基础。公司目前已拥有亲本资源材料七千余份，选育了一批有特色的、有潜力的亲本自交系，包括包括耐密高产、多抗玉米资源、特早熟玉米资源、高含油油葵特异材料、高比强、高绒长、高衣分棉花特异材料等，为公司未来自主选育优质、丰产、抗病（虫）性、抗逆性强的新品种奠定了基础。

在拥有优秀研发团队、优质种质资源的基础上，公司建设和合作建立了育种基地和试验站，并不断加强与国内外先进育种机构的合作，扩大育种规模，提高育种速度。

品种审定是种业公司科研成果的主要体现，截至 2010 年 12 月 31 日，公司审定（认定）的新品种 41 个，其中自育品种审定的数量达到 30 个。公司是新疆地区选育（审定）品种数量最多的大田作物种子企业，科研实力突出，2002-2009 年公司新审定品种占新疆地区所有新审定品种（含科研院所、种子公司、育种个

人等新审定品种)的比例分别为:食葵 30.77%,甜菜 20%,棉花 10.14%,油葵 9.68%,玉米 7.55%。行业领先的科研能力为公司拓展高附加值产品、提升市场占有率提供了坚实的基础。

## (2) 销售网络优势

公司拥有较为健全的销售网络,基本覆盖了北方各种不同生态区的主要市场,其深度和广度处于行业领先地位。目前,公司共拥有直接或间接业务关系的特约经销商约 1,600 家,覆盖了我国大部分玉米、向日葵、甜菜和棉花主产区,特约经销商主要设置在种植密集区所在的县或乡,原则上公司与农户之间只设一层经销商。公司采取了一系列有效的措施提高经销网络的稳定性,主要表现在:在销售网络的建设上,与国内众多大型种子企业设立县级经销商不同,公司在新疆和内蒙古葵花种植区主要采取的是以乡级经销商为主的营销网络,公司给经销商办理代销证,签订《委托经营合同》,规定授权销售区域、品牌使用、服务支持、返利、非竞争等权利义务等关系,将经销关系规范化。公司经销商具有行业内较高的品牌忠诚度。公司与经销商达成了互信共赢的合作关系。截至 2010 年 12 月 31 日,经销康地产品连续超过 10 年的经销商达 500 多家,占公司经销商总数的比例超过 30%,连续超过 5 年的经销商达 1,000 多家,占公司经销商总数比例超过 60%,公司的优质经销商比较稳定。

扁平的销售网络既有利于公司加强对经销商的控制力,也有利于推广企业的技术服务,同时还有利于深入市场与农民及时直接沟通,及时了解市场需求,真实、准确、及时的获得市场反馈信息,并对市场变化迅速做出反应。

“体验营销”体现了公司的销售执行能力,公司通过开展现场观摩会、新品种现场展示会等方式让农民近距离感受和体验公司优良品种及周到的服务,培养并提高客户的品牌忠诚度,通过推荐、补贴农民购买精量点播机械等方式推广先进的精量点播技术,直接推动传统种植模式的转变,带动高品质种子的销售。2010 年,公司组织春季精量点播现场观摩会 1,600 场,组织秋季田间现场观摩会 3,200 场,组织秋季场院现场观摩会 1,600 场,向农民推荐玉米精量点播机械约 1,600 台,向农民补贴精量点播盘 4,800 套,为 2010 年和 2011 年的销售增长打下了良好的基础。公司计划在 2011 年组织春季精量点播现场观摩会 2,500 场,组织秋季田间现场观摩会 4,000 场,组织秋季场院现场观摩会 4,000 场,向农民推荐玉

米精量点播机械 2,000 台，向农民补贴精量点播盘 3,000 套，组织科技之冬订货会 3,000 场，计划直接参与农民 60 万人次。

此外，公司把对经销商的管理与技术服务、农户的反馈相结合，建立了售前培训、售中和售后服务的“服务营销”模式。通过对经销商培训，培养经销商贯穿销售整个过程的服务意识，并要求经销商关注产品质量、关注农户的利益和对农户的服务、关注终端农户消费需求的变化、关注行业的发展趋势等。通过联合经销商定期或不定期举办宣传活动、走访农户等方式真正实现了贯穿销售整个过程的服务营销。2010 年，公司组织“科技之冬”宣传约 1,000 场，直接参与农民 25 万人次，通过发放农业科普宣传资料、张贴宣传画、播放电视专题片、电台广播宣传等形式，广泛宣传农业科技知识。通过以上宣传、技术培训等手段，公司实现了对经销商、农户进行持续地培训、指导和服务，突出了差异化服务功能，提升了公司产品的影响力和销售网络的竞争力。

强大的销售网络使公司具有很强的分销和推广能力，并提升了公司与供应商的议价能力和行业地位，使公司代理业务的毛利率一直能够保持较高水平。此外，完善的销售网络使公司注入新品种时发挥出网络规模优势，推广效率高，周期短。

### （3）国际业务合作优势

自成立以来，公司一直注重与国际领先种子公司和育种机构保持长期稳定的合作关系，引进国外先进品种以适应快速发展的中国种业市场，并积极吸收国际先进的研发、管理、销售经验。经过多年的合作，本公司已建立起覆盖各主要作物品种的国际业务合作框架：公司通过和美国 AGT 公司的育种合作，直接引进和利用世界上最先进的自交系进行研发育种，通过引进国外先进的种质资源和育种技术理念，缩短了研发周期，加快了优质品种的研发进程，目前已选育出一批集丰产、优质、抗大小斑病、青枯病和弯孢菌叶斑病的优良玉米新组合，产量在小区试验中明显超过目前市场主流品种，市场前景广阔。其次，公司已成为道化学集团所属美国胜利公司向日葵杂交种（包括油葵和食葵）的最主要代理商，并正在探讨独家代理的问题。基于与 KWS 公司甜菜和玉米种子良好的长期合作基础，2010 年 4 月 23 日，公司与 KWS 公司签订了《生产、经销 KWS 玉米品种认证种子的许可协议》，2010 年 7 月 24 日，与 KWS 公司之全资子公司签订了《中外合资经营企业合同》，公司与 KWS 公司就代理 KWS 玉米品种已发展成为战略合作关系，

使公司可以分享中国高附加值玉米种子快速成长的收益。此外，公司与美国蓝多湖公司、美国科普兰公司、SEEDS2000 公司、阿根廷 SURSEM S. A. 公司、南非帕纳公司、法国 RAGT 公司、澳大利亚 NUSEED 公司等全球领先的种业公司在油葵、食葵、甜菜种子方面开展不同层次的代理合作关系。国际业务合作的优势使得本公司拥有丰富的新品种储备，建立了一块低风险业务，树立了公司在行业内和市场中的声誉，对维护公司的销售网络优势起到了重要作用。

#### （4）管理经验优势和人才队伍优势

种子行业生产、销售、投资等相关经营决策的风险较大，行业经验和管理经验的积累对于种业公司及其管理层来说至关重要。公司从事种子业务已逾十年，积累了丰富的种业研发、管理和销售经验，在理解行业周期、把握市场方向方面具有独到之处，特别是在近几年国内玉米种子企业普遍积压存货较大的情况下，公司在控制存货水平、控制账款等方面较为成功。公司目前已建立了一支行业经验丰富的高素质管理团队：董事长陈树林先生从事种业公司销售管理工作近二十年，具有突出的行业认知和战略规划的能力；总经理周伟先生从事种业管理工作多年，曾担任山东登海先锋种业有限公司总经理，有丰富的管理经验和市场推广能力；副总经理胡保民先生拥有农学博士学位，上世纪 80 年代以来一直从事科研育种和科研管理工作，并兼任新疆维吾尔自治区和生产建设兵团科技攻关项目、产业化项目评委，

在康地公司从事管理工作已近十年，具有具有丰富的农作物育种经验和突出的研发管理能力；董事、首席战略运营官魏平元先生拥有法学博士学位，曾任迪卡基因公司亚太业务副总裁，孟山都种业公司董事和亚太区副总裁，拥有丰富的跨国种业公司管理经验，在战略管理、国际合作等方面在行业内享有卓著的声誉。上述稳定、高素质的管理团队构成了公司突出的管理经验优势，为公司的长期发展奠定了基础。基于突出的管理经验积累，公司建立了以全面预算管理为核心的管理体系，把科研、财务、生产、加工、产品、市场营销等各个部门的工作完整地链接起来，管理水平和效能同行业领先。

此外，公司拥有一支年轻的、高素质的人才队伍。截至 2010 年 12 月 31 日，公司本科以上学历的员工占员工总数的 70.18%，公司的员工队伍年轻，学习能力强，富有激情，工作方式规范，在行业内口碑皆碑。

### （5）公司品牌优势

自成立以来，公司始终坚持“为中国农民提供高品质的种子”的发展方向，将提供高品质种子和优质服务相结合，注重培养客户对“康地种子”和“康地公司”的品牌忠诚度。2002年“康地”被授予“新疆著名商标”称号；2003年及2006年被授予“种子质量信得过企业”称号；2004年“康地”牌种子系列产品被评为“中国名优品牌”；2005年“康地”牌各类农作物种子荣获“05至06年度推荐商品称号”；“康地”牌向日葵、棉花、玉米、甜菜种子产品被确定为“中国种子十佳名优品牌”；公司被新疆生产建设兵团评为“农业产业化重点龙头企业”；2003年、2006年公司均被评为“全国种业五十强企业”；2008年被评为“农业产业化国家重点龙头企业”，2010年经农业部农技推广中心、中国种业协会的多轮评估和认证，被认定为“中国种业骨干企业”。通过品牌优势的建立，公司的客户忠诚度、市场开拓效率、市场影响力等方面在北方地区尤其是新疆地区处于领先地位。

### （6）育繁销一体化的优势

公司是国内为数不多的具备科研、繁育、销售完整业务链的公司之一，在公司统一平台下，种子的研发、培育、繁制、加工与销售业务形成了显著的协同效应。公司的研发业务已能够不断为公司提供具有自主知识产权的优良品种，特别是2009年来在玉米育种方面取得重大突破，使公司在玉米育种水平上进入国内先进育种机构的行列，研发育种能力从根本上保证了公司的核心竞争力；良好的繁育、加工技术和管理体系保证了公司产品质量的一致性和稳定性，有助于提升农户对“康地”品牌的认知度；公司健全、深入市场的销售网络使公司具有强大的分销能力和市场引导能力，同时可以及时获得市场反馈信息，又有助于真正实现贯穿销售整个过程的服务营销。

## 2、公司的竞争劣势

### （1）研发育种基础设施相对薄弱

受资金限制，公司目前研发基础环境和试验开发平台建设相对薄弱。为尽快推出具有市场竞争优势的自主研发的玉米、向日葵品种，提高公司持续发展的能力，进一步提升公司的行业地位，公司必须不断改善研发基础环境，建立完善的种业科研、试验和培育环境，加大对科研育种设备、试验基地建设、人才引进、



科研经费等方面的投入。

## （2）现有加工能力不能满足快速增长的高质量种子的市场需求

随着国内市场高质量种子需求的逐渐增加，公司在高质量玉米种子市场的影响力逐步扩大，公司现有产能、设备水平已不能满足玉米种子快速发展的需要，另外，公司拟深化与国际向日葵种子企业的合作水平，尽力扩大向日葵种子的特许生产数量，提高向日葵种子经营量和利润水平。公司急需通过对现有生产线进行技术改造、新建生产线、增加先进生产加工设备等手段扩大加工能力，提高加工质量，提高优质品种的加工规模和存储运输保障能力，以满足不断增长的市场需求。

## 四、发行人主营业务情况

### （一）公司主要产品及用途

公司种子产品主要包括玉米种子、油食葵种子、甜菜种子和棉花种子。报告期内公司主要销售的品种具体情况如下：

| 类 别       | 品种名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 自主研发品种    | 玉米种子：新玉 19 号（康地 5035）、康地 5066、新玉 45 号（康地 5011）、新玉 37 号（康地 2001）、康地 5031、新玉 22 号（康地 1266）、新饲玉 1 号（中北 412）、新玉 49 号（康地 5052）、新玉 55 号（康地 5062）<br>向日葵种子：康地 1035、新葵 16 号（康地 1033）、康地 115、新葵 14 号（康地 1034）、康地 102、康地 5 号、新食葵 4 号（康地 206、KD206）、KD2511、新食葵 5 号（康地 207）、新食葵 2 号（康地 204）、新葵 19 号（康地 1064）<br>棉花种子：新陆早 34 号（康地 3043）、新陆中 38 号（康地 3042）、新陆早 27 号（康地 3033）、新陆中 31 号（康地 4036）、新陆早 34 号（康地 3043）、新陆中 39 号（康地 4038） |
| 购买品种权     | 玉米种子：辽单 129、丹玉 46、豫单 998、新玉 35 号<br>棉花种子：冀棉 1286、KD4028（华杂棉 2 号、华杂 310）、97H1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 特许生产和销售品种 | 玉米种子：KX9384、KX3564、米卡多（KX7565）、KX1568、农大 95、KX1266<br>棉花种子：银棉 2 号、鲁棉研 18 号、鲁棉研 21 号                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 代理销售品种    | 玉米种子：KXA4574、KWS5572、KX1566 等<br>向日葵种子：美葵 658、T562、LD1003、KWS303、DK3790、KWS203、G101、KWS305、美 4014、135、765C、H668、6009 等<br>甜菜种子：KWS9103、KWS2409、KWS0143、KWS3117、KWS2125、KWS5440、KWS5436 等                                                                                                                                                                                                                             |
| 大路品种      | 玉米种子：四单 19 号、哲单 7、SC704、石玉 901 等<br>向日葵种子：新葵杂五号、新葵杂四号、新葵杂六号、食葵三道眉等<br>棉花种子：新陆早 26 号、军棉 1 号、中棉 43、中棉 49、新海 21、标杂 A1 等                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

公司的不同产品分别适合于国内北方绝大多数玉米、油食葵、甜菜和棉花主产区种植。公司主要种子产品特点及主要销售区域如下表：

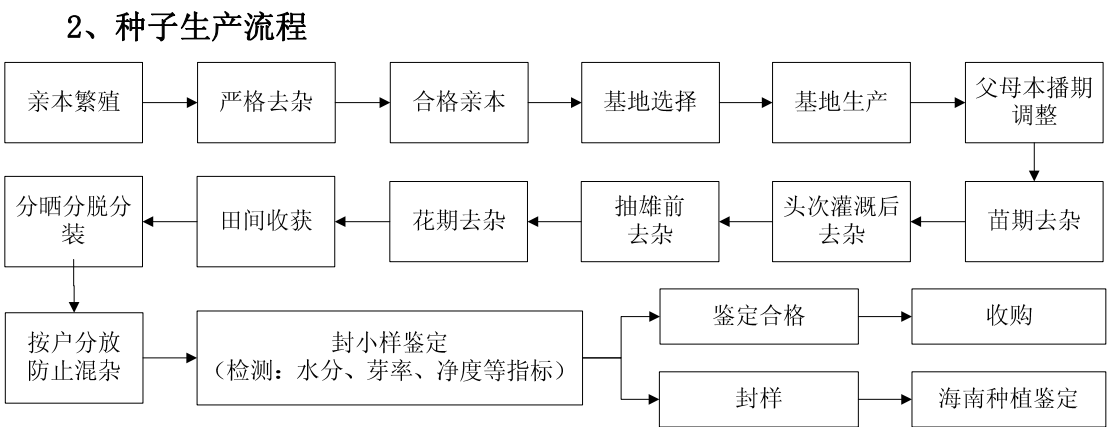
| 产 品          | 产品特征                 | 主要销售区域  | 适合种植地区   |
|--------------|----------------------|---------|----------|
| <b>玉米种子</b>  |                      |         |          |
| 新玉 19 号      | 中晚熟、抗倒伏、高产稳产、适应性广    | 新疆、内蒙古  | 华北       |
| 新玉 37 号      | 中熟品种、适应性广，抗逆性强       | 新疆      | 西北、东北    |
| 康地 5066      | 中熟品种、抗逆性强，适应性广       | 新疆      | 西北       |
| 新玉 45 号      | 高淀粉早熟玉米、抗病性强         | 新疆      | 西北、东北    |
| 新玉 49 号      | 早熟玉米、抗病性强            | 新疆      | 西北       |
| 新玉 55 号      | 早熟玉米、抗倒伏、抗病性强        | 新疆      | 西北、东北    |
| 康地 5031      | 早熟杂交种、稳产、抗病性强        | 内蒙古     | 西北、东北    |
| 新玉 35 号      | 早熟品种、抗倒、抗病型强         | 新疆      | 西北       |
| 米卡多          | 中晚熟单交种、适应性广、抗逆（病）性强  | 新疆、宁夏   | 西北、东北    |
| KX1568       | 中晚熟杂交种、密植、稳产高产、抗逆性强  | 新疆      | 西北       |
| KX9384       | 早熟品种、适合密植、抗病性强       | 新疆      | 西北、东北    |
| KX3564       | 中晚熟品种、高产、密植、抗倒伏、适应性广 | 新、蒙、晋、陕 | 西北、东北、华北 |
| KXA4574      | 中晚熟品种、稳产高产、密植、适应性广   | 新疆、内蒙古  | 西北、东北、华北 |
| 四单 19        | 中熟品种、抗逆性强，适应性广       | 吉、蒙、辽、川 | 东北、西南    |
| <b>向日葵种子</b> |                      |         |          |
| 康地 1035      | 中早熟杂交种、耐高密、抗旱、高产     | 内蒙古     | 西北、东北、华北 |
| 新食葵 4 号      | 中熟食葵杂交种，商品性好，丰产性强    | 内蒙古     | 西北、东北、华北 |
| 新葵 19 号      | 中晚熟油葵杂交种、抗旱、耐贫瘠、适应性广 | 新疆      | 西北       |
| 美葵 658       | 中熟中油酸品种，含油率高、品质好     | 内蒙古     | 西北       |
| T562         | 中熟油葵，抗病性强            | 内蒙古     | 西北、东北    |
| LD1003       | 抗病性好、抗倒伏能力强，抗逆性好     | 新疆      | 西北、东北、华北 |
| DK3790       | 早熟、抗病、耐密品种           | 新疆      | 西北、东北、华北 |
| 135          | 早熟、抗病、色泽好、适应性广       | 新疆、内蒙古  | 西北、东北    |
| 765C         | 中晚熟食葵杂交种、抗倒伏、抗逆性好    | 内蒙古     | 西北、东北    |
| 新葵杂四号        | 中晚熟杂交种、抗旱、耐贫瘠、适应性广   | 新疆      | 西北       |
| <b>甜菜种子</b>  |                      |         |          |
| KWS9103      | 多粒种、丰产中糖、适应性好        | 新疆      | 西北       |
| KWS2409      | 多粒种，丰产丰糖，适应性好        | 新疆      | 西北       |
| KWS0143      | 遗传单粒种，丰产高糖，适应性好      | 新疆      | 西北       |
| KWS3117      | 遗传单粒种、高产中糖、适应性好      | 新疆      | 西北       |
| KWS2125      | 遗传单粒种、丰产高糖、抗病性强      | 新疆      | 西北       |
| KWS5440      | 多粒种、高产丰糖、抗病性强，适应性好   | 新疆      | 西北       |
| KWS5436      | 多粒种，丰产高糖             | 新疆      | 西北       |
| <b>棉花种子</b>  |                      |         |          |
| 新陆早 27 号     | 早熟品种、高产、抗病性强         | 新疆      | 西北       |
| 新陆中 31 号     | 早中熟海陆杂交品种、抗病性强、优质高产  | 新疆      | 西北       |
| 新陆早 34 号     | 早熟陆地棉、高产、抗病性强、品质优秀   | 新疆      | 西北       |
| 新陆中 38 号     | 早中熟品种、抗病性强、优质高产      | 新疆      | 西北       |
| 新陆中 39 号     | 早中熟海陆杂交品种、抗病性强、优质高产  | 新疆      | 西北       |

|         |                  |         |        |
|---------|------------------|---------|--------|
| 冀棉 1286 | 转基因抗虫常规品种、抗病性强   | 豫、冀、晋、陕 | 新疆、黄淮海 |
| 97H1    | 转基因抗虫杂交一代品种、抗病性强 | 河南、河北   | 新疆、黄淮海 |

(二) 公司主要产品的工艺流程图

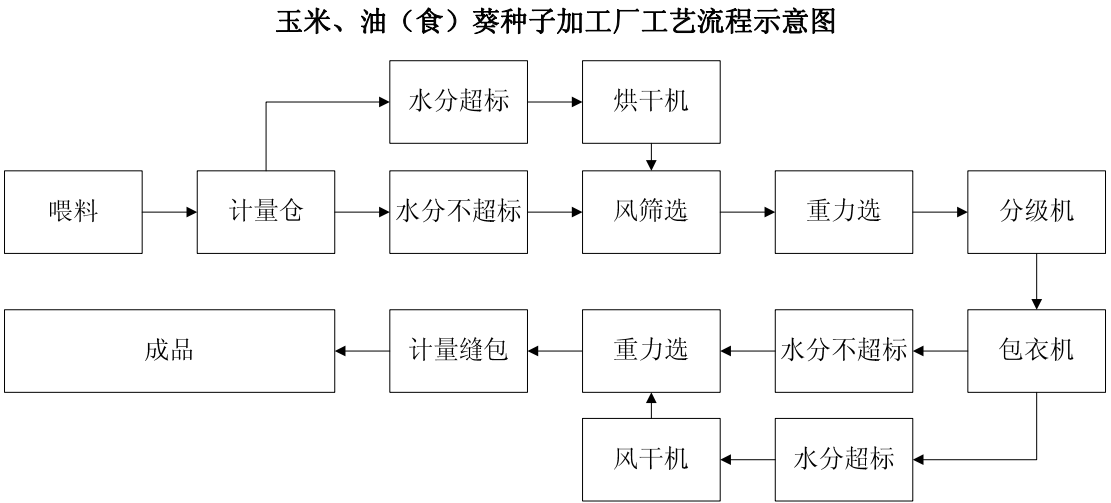
1、新品种开发工作流程

| 进 程           | 工作内容            | 工作流程              |
|---------------|-----------------|-------------------|
| 1、新品种选育和引进阶段  | 1、引（育）种目标、指标确定  | 公司战略规划布局、要求       |
|               |                 | 提供市场需求信息          |
|               |                 | 收集分析市场信息，确定引育指标流程 |
|               | 2、新品种选育         | 根据商业化育种指标培育新品种    |
|               | 3、新品种引进         | 国内外品种合作引进         |
|               |                 | 国外公司合作引进，品种进口业务   |
|               |                 | 区域优势品种和育种单位信息挖掘   |
| 2、新品种生态试验鉴定阶段 | 4、试验点规划选择       | 参与试验规划，协助选择试验点    |
|               |                 | 确定试验规划，选择试验点      |
|               | 5、品种分类，试验设计、落实  | 组织落实试验鉴定工作        |
|               |                 | 落实品种分类和鉴定试验设计     |
|               |                 | 落实展示和示范品种试验       |
|               | 6、品种观察记载和田间考察评价 | 组织田间考察评价          |
|               |                 | 参与考察评价，田间详细记载     |
|               |                 | 参与考察评价，关键时期田间观察   |
|               | 7、试验实收计产，总结评价推荐 | 实收计产，考种分析，汇总      |
|               |                 | 实收计产，收集反馈示范信息     |
| 3、新品种示范预商业化阶段 | 8、新品种示范布点宣传     | 新品种规划、定位          |
|               |                 | 示范选择布点、示范信息收集反馈   |
|               | 9、配套栽培技术        | 配套栽培技术实验组织实施      |
|               |                 | 配套栽培技术研究试验，技术总结   |
|               |                 | 配套栽培技术示范落实        |
|               |                 | 新品种制种技术规程研究       |
|               | 10、新品种审认定       | 新品种审认定规划、组织落实     |
|               |                 | 新品种审定             |
|               |                 | 审认定材料填报编制         |
| 4、新品种商业化阶段    | 11、新品种商业规划      | 新品种产品手册，规划、定位建议   |
|               |                 | 商业规划书及实施          |
|               |                 | 盈利预期及成本测算         |
|               | 12、新品种生产加工      | 新品种亲本生产规划与督促落实    |
|               |                 | 新品种生产计划和规划        |
|               |                 | 新品种制种生产与加工        |
|               |                 | 新品种质量监督检验         |
|               | 13、新品种销售        | 适宜区域销售            |
|               |                 | 产品技术手册，售后技术咨询与服务  |



3、种子加工流程

公司各加工厂目前均具有成套的较先进加工设备，部分核心设备从国外直接进口，加工人员都经过专业的技术培训，加工工艺在国内同行中属于较先进水平。公司投资自建的综合加工厂——五一加工厂加工能力目前为 3,000 吨。



（三）公司主要经营模式

基于对国内种子行业特点及对玉米、向日葵、甜菜细分市场发展现状的理解，公司经过多年的探索，形成了成熟、有效的“自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务三方面互补发展”的业务发展模式。上述业务模式中，“销售代理”是指公司从国际知名种业公司引进优良商品种直接销售推广，“特许生产销售”是指公司从国内外育种机构获得特许生产资格后，通过合同获得亲本种子，繁育、加工后制成商品种后对外销售推广；“自主研发”指公司研发出具有自主知识产权的品种，然后经繁育、加工制成商品种后对外销售；同时公司也采取向其他育种机构购买品种权再进行商业开发的方式。在全面发展这三种业务类型的基础

上，公司已制定了大力推广自主研发品种的具体计划，并且随着募集资金投资项目的逐步投产，公司玉米种子自主研发能力和加工能力将得到进一步加强，玉米种子自主研发品种比例将快速增加。

## 1、种子采购模式

### (1) 种子采购的主要形式

报告期内公司种子产品采购的主要形式为外购种子和预约代繁方式下采购原料种子。外购种子分为进口种子和国内采购种子两类，其中进口种子主要是向国外进口商如德国 KWS 公司、美国胜利公司、美国科普兰公司等直接采购商品种子或亲本种子；国内采购种子主要是向国内酒泉欣地公司（目前已成为本公司的预约代繁机构）、凯福瑞种业公司等采购商品种子或原料种子。公司采购的商品种子可直接对外销售，采购的原料种子需经过再加工后对外销售。

预约代繁方式下采购原料种子是指本公司通过自主研发、特许生产、购买品种权等方式获得品种后，委托制种单位代为繁种，并在种子成熟收割且经公司验收合格后按合同约定的价格予以收购的一种采购方式。收购原料种子后对种子进行加工、检验和包装，方可进入销售。

报告期内公司种子产品采购的主要形式金额及占比如下：

单位：万元、%

| 年 份    | 采购主要形式        |        | 采购金额       | 占采购总额的比重 |
|--------|---------------|--------|------------|----------|
| 2010 年 | 外购种子          | 进口种子   | 5, 109. 22 | 56. 48   |
|        |               | 国内采购种子 | 1, 008. 09 | 11. 14   |
|        | 向委托制种客户采购原料种子 |        | 2, 928. 88 | 32. 38   |
| 合 计    |               |        | 9, 046. 19 | 100. 00  |
| 2009 年 | 外购种子          | 进口种子   | 3, 118. 79 | 40. 30   |
|        |               | 国内采购种子 | 1, 509. 82 | 19. 52   |
|        | 向委托制种客户采购原料种子 |        | 3, 109. 43 | 40. 18   |
| 合 计    |               |        | 7, 738. 04 | 100. 00  |
| 2008 年 | 外购种子          | 进口种子   | 3, 170. 43 | 51. 38   |
|        |               | 国内采购种子 | 184. 00    | 2. 98    |
|        | 向委托制种客户采购原料种子 |        | 2, 816. 22 | 45. 64   |
| 合 计    |               |        | 6, 170. 65 | 100. 00  |

委托种植是指公司提供亲本，委托种植方代为繁种，收获后由公司收购；委托加工是指公司在扩繁地区无种子加工厂的情况下，为节约运输费用，委托当地其他公司为公司加工种子。报告期内，委托种植成本、委托加工成本金额及占生产成本的比重如下：

单位：万元、%

| 项 目       | 2010 年    |        | 2009 年   |        | 2008 年   |        |
|-----------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|           | 金额        | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
| 生产成本      | 10,819.92 | 100.00 | 8,569.46 | 100.00 | 7,720.10 | 100.00 |
| 其中：委托种植成本 | 3,784.16  | 34.97  | 3,594.98 | 41.95  | 2,826.42 | 36.61  |
| 外购种子成本    | 6,078.79  | 56.18  | 4,353.22 | 50.80  | 4,434.69 | 57.44  |
| 委托加工成本    | 41.22     | 0.38   | 33.94    | 0.40   | 0.00     | 0.00   |

报告期内委托种植单位前五名情况如下：

单位：万元、%

| 年 份    | 委托种植单位名称         | 支付的委托种植费用 | 占支付委托种植费用总额比重 |
|--------|------------------|-----------|---------------|
| 2010 年 | 酒泉欣地农业科技有限公司     | 777.92    | 26.56         |
|        | 兵团农四师 70 团种子站    | 660.85    | 22.56         |
|        | 兵团农十师一八四团场       | 320.10    | 10.93         |
|        | 石河子金石种业有限责任公司    | 285.00    | 9.73          |
|        | 贾志强              | 153.88    | 5.25          |
| 合 计    |                  | 2,197.75  | 75.04         |
| 2009 年 | 伊犁金天元种业科技有限责任公司  | 557.82    | 17.94         |
|        | 兵团农四师六十一团        | 101.7     | 3.27          |
|        | 兵团农四师 70 团种子站    | 97.97     | 3.15          |
|        | 新疆泽普县良种繁育场       | 72.56     | 2.33          |
|        | 农四师六十九团农业技术推广服务站 | 177.87    | 5.72          |
| 合 计    |                  | 1,007.92  | 32.41         |
| 2008 年 | 兵团农四师 71 团       | 374.94    | 13.31         |
|        | 兵团农业建设第十三师红星二场   | 345.79    | 12.28         |
|        | 兵团农五师八十八团        | 209.48    | 7.44          |
|        | 赵海伟              | 144.72    | 5.14          |
|        | 新疆天玉种业有限责任公司     | 102.06    | 3.62          |
| 合 计    |                  | 1,176.99  | 41.79         |

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人与委托制种单位前五名之间不存在关联关系。

报告期内委托加工单位前五名情况如下：

单位：万元、%

| 年 份    | 委托加工单位名称         | 加工内容 | 支付的委托加工成本 | 占委托加工成本比重 |
|--------|------------------|------|-----------|-----------|
| 2010 年 | 酒泉新丰田农业科技发展有限公司  | 油葵种子 | 23.91     | 58.00     |
|        | 石河子盈实农业科技发展有限公司  | 棉花种子 | 14.41     | 34.96     |
|        | 徐州丰庆科技服务有限公司     | 棉花种子 | 2.90      | 7.04      |
| 合 计    |                  |      | 41.22     | 100.00    |
| 2009 年 | 酒泉新丰田农业科技发展有限公司  | 油葵种子 | 13.94     | 41.07     |
|        | 新疆金凯农业科技发展有限责任公司 | 棉花种子 | 20.00     | 58.93     |
| 合 计    |                  |      | 33.94     | 100.00    |

报告期委托加工单位前五名基本情况如下：

| 公司名称             | 主营业务                                    | 主要经营地       | 加工能力                           |
|------------------|-----------------------------------------|-------------|--------------------------------|
| 酒泉新丰田农业科技发展有限公司  | 瓜菜、甜菜、油料种子的生产（加工），主要农作物种子生产、批发、零售；农业种植。 | 甘肃酒泉市南郊工业园区 | 油葵：300-400 吨；食葵：100 吨；甜菜：250 吨 |
| 石河子盈实农业科技发展有限公司  | 农作物常规种子、瓜菜种子的销售，棉花种子的生产（加工）。            | 新疆石河子市      | 棉花种子：5,000 吨                   |
| 新疆金凯农业科技发展有限责任公司 | 农作物种子生产（加工）、销售；种子包装物加工、销售。              | 新疆石河子市      | 棉花种子：5,000 吨                   |

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人与委托加工单位前五名之间不存在关联关系。

经核查，申报会计师认为：公司与委托制种、委托加工前五名的生产商与公司不存在关联关系。

## （2）种子采购流程

对代理销售方式，公司会制订较长期的业务规划。一般而言，对合作方提供的新品种，公司提前 2-3 年与国内外育种机构签署商品种引进合同，约定品种提供方每年向本公司提供一系列新品种进行试种，筛选出符合市场需求，满足公司发展需求的品种申报区试，在通过审定后，公司综合考虑国内市场需求变化趋势、试种结果、竞争品种等因素，提前 1 年制定下一年的商品种子采购计划，在上一年的播种时期（一般为 3 月份）开始之前向供应方下达采购订单，与供种方具体签署供应合同，供应方在收获后按照合同要求向公司提供商品种子。

在“特许生产销售”方式下，公司在完成试种、审定、推广规划等前期工作后，提前 2-3 年制定亲本种子采购计划，提前 2-3 年于播种时期（一般为 3 月份）开始之前向供应方下达亲本种子采购订单，与供应方具体签署供应合同，供应方在收获后按照合同要求向公司提供亲本种子。公司在取得亲本种子之后，还需要通过繁育、加工等程序制成商品种子方可对外销售。

## （3）公司与国内外合作伙伴合作的详细情况

公司与国外合作伙伴的合作一般需经过两个阶段：引种试验和采购商品种或亲本种子。立足于长期规划和战略运作，公司制定贴近各区域市场需求的品种目标规划；根据这一规划在全球范围内选择拥有合适品种的供应商，与潜在供应商达成一致，并拟定品种引进、生态鉴定、比较试验等计划；公司经过 3-5 年的国内试验、示范和汇总评价等程序，对有潜力的品种，还需摸索配套栽培技术，并

制定扩大试验、示范栽培计划后，有计划的申请品种审定；审定通过后，公司将制定详细的采购、推广、宣传、开发计划促进新品种商业化推广。公司与德国 KWS 公司、美国德瑞兰公司、美国道化学、南非纳帕公司、美国胜利公司、美国迪卡公司、科普兰公司、法国 RAGT 公司、澳大利亚 NUSEED 公司、阿根廷 SURSEM S. A. 公司、华中农业大学、南京农业大学、中国农科院、山东农科院、河北农科院等公司或单位在玉米、油葵、食葵、甜菜、棉花种子方面开展引种试验合作。

根据公司确定的供应商和指定的品种，公司与供应商签订采购合同、供销协议、独家许可协议，取得该品种的代理销售资格或独家代理销售资格。立足于公司完善的销售网络和对国内种子市场的深刻理解以及长期规划的市场目标，公司的代理业务发展很成功，通过大范围的选择，公司确定了较多的代理合作方和潜在合作方，并不断将一般性的代理销售型业务逐步深化到长期代理-特许生产-独家代理-合资合作-科研合作等深入合作阶段。



公司主要代理销售情况表

| 合作方    | 合作方基本情况                                                                                       | 该公司的市场地位                                                                | 合作作物类别 | 该公司与发行人合作品种                                                   | 发行人与该公司的合作模式                                                                      | 发行人与该公司的合作年限                                                                              | 该公司在国内的其他合作伙伴                                                                        |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| KWS 公司 | 德国 KWS 公司是全球第五大种业公司，2008 年营业额约为 10 亿欧元，经营品种有甜菜、玉米、蔬菜、马铃薯、油料等作物种子，在世界 50 多个国家开展业务。具有很强的育种研发能力。 | 该公司的甜菜种子在中国位列第一，玉米种子经营量排名全球第五，但玉米种子在中国的市场占有率目前较低，该公司拟通过与发行人的合作着重开拓中国市场。 | 玉米种子   | 独家特许生产销售以下品种：<br>KX1568、KX9384、KX3564、米卡多（KX7565）             | 独家经营 KWS 公司主要玉米品种，发行人是 KWS 公司在中国的最大合作方。                                           | 自 1994 年开始合作，2010 年 7 月 27 日，发行人与 KWS 公司全资子公司签署了《中外合资经营企业合作合同》，合资公司存续期限为自成立之日起 20 年，可以延续。 | 与黑龙江垦丰、新疆华西种业有限责任公司、宁夏绿博种子有限公司、辽宁万瑞有玉米种子方面代理销售合作。以上合作关系将在发行人与 KWS 公司的合资公司成立 5 年内逐步取消 |
|        |                                                                                               |                                                                         |        | 非独家销售代理以下品种：<br>KXA4574                                       |                                                                                   |                                                                                           |                                                                                      |
| 胜利公司   | 美国领先的向日葵供应商。具有很强的育种研发能力。                                                                      | 该公司油葵种子市场占有率在中国位列第一                                                     | 油葵种子   | 独家销售代理以下品种：<br>KD1003、T562、658、K208、K0833H0、K0812、K0817、K0905 | 独家代理该公司主要油葵品种的销售，发行人是胜利公司在中国的最大经销商；该公司还与发行人正就其他油葵、食葵新品种开展实验合作。                    | 2009. 11-2014. 11，可根据双方协商逐年延期                                                             | 该公司还与中国种子集团公司开展合作。                                                                   |
|        |                                                                                               |                                                                         | 食葵种子   | 2 个独家销售代理品种 KC911、KC912 正在进行区域试验                              |                                                                                   |                                                                                           |                                                                                      |
| 科普兰公司  | 美国领先的向日葵供应商。                                                                                  | 该公司油食葵种子在美国较有影响力                                                        | 食葵种子   | 非独家代理以下品种：135                                                 | 该公司为发行人战略合作伙伴，每年向发行人提供 5 个左右油葵、食葵新品种进行实验筛选，实验完成后进行商业化推广。发行人将与其在油、食葵种子领域保持良好的合作关系。 | 2007-2008 年（135 品种），其他新品种处于试验期。                                                           | 该公司还与北京凯福瑞农业科技发展有限公司开展合作。                                                            |
|        |                                                                                               |                                                                         | 油葵种子   | 目前每年提供部分商业化品种试销                                               |                                                                                   |                                                                                           |                                                                                      |

2009 年 11 月，美国胜利公司与公司正式签订《供销协议》，准予公司在中国境内独家销售由胜利公司研发并且所有权属于胜利公司的、在协议附件中约定的向日葵品种。2010 年 4 月，公司与 KWS 公司正式签订《生产、经销 KWS 玉米品种认证种子的许可协议》，2010 年 7 月与欧洲杂交谷物有限责任公司（KWS 公司的全资子公司）签订了《中外合资经营企业合作合同》，共同出资在中国境内设立合资经营企业以生产和销售玉米种子。

报告期内公司油葵种子和甜菜种子全部为独家代理品种，玉米种子和食葵种子独家特许或代理品种的比重较高，非独家代理品种所占比重较低，食葵种子独家代理比重有一定波动，具体情况如下：

| 年份     | 品种 | 项目        | 销量        |               | 销售收入       |                 | 毛利         |                |
|--------|----|-----------|-----------|---------------|------------|-----------------|------------|----------------|
|        |    |           | 销量<br>(吨) | 占代理种子销量比重 (%) | 金额<br>(万元) | 占代理种子销售收入比例 (%) | 金额<br>(万元) | 占代理种子毛利的比例 (%) |
| 2010 年 | 玉米 | 独家特许或销售代理 | 2,648.81  | 99.24         | 6,725.96   | 99.22           | 3,908.67   | 99.28          |
|        |    | 非独家代理     | 20.35     | 0.76          | 52.75      | 0.78            | 28.29      | 0.72           |
|        | 食葵 | 独家代理      | 46.31     | 93.40         | 598.03     | 92.18           | 124.37     | 80.66          |
|        |    | 非独家代理     | 3.26      | 6.58          | 50.76      | 7.82            | 29.82      | 19.34          |
| 2009 年 | 玉米 | 独家特许或销售代理 | 1,101.69  | 99.99         | 2,496.39   | 99.99           | 1,312.06   | 99.99          |
|        |    | 非独家代理     | 0.10      | 0.01          | 0.19       | 0.01            | 0.08       | 0.01           |
|        | 食葵 | 独家代理      | 62.11     | 46.86         | 896.25     | 45.90           | 196.42     | 22.99          |
|        |    | 非独家代理     | 70.43     | 53.14         | 1,056.49   | 54.10           | 657.91     | 77.01          |
| 2008 年 | 玉米 | 独家特许或销售代理 | 708.74    | 100.00        | 1,043.80   | 100.00          | 537.49     | 100.00         |
|        |    | 非独家代理     | 0.00      | 0.00          | 0.00       | 0.00            | 0.00       | 0.00           |
|        | 食葵 | 独家代理      | 56.32     | 37.82         | 697.22     | 40.39           | 72.12      | 19.72          |
|        |    | 非独家代理     | 92.60     | 62.18         | 1,028.99   | 59.61           | 293.69     | 80.28          |

#### （4）报告期内上游供应商授权多家代理现象对公司经营的影响

上游供应商授权多家公司代理销售是目前国内种子行业的经营特点之一，为避免市场过度竞争而造成市场混乱、无序竞争，影响供应商种子业务的拓展，上游供应商多家授权销售总是具有一定范围的，目的是形成市场的良性竞争，使其利益最大化。多家授权销售一般分为两种具体形式：①区域授权形式（同一品种，在不同区域内授权不同销售客户代理销售）；②品种授权形式（同一市场区域内，不同的品种由不同的客户代理销售）。

经过准确的市场调研后，公司一般在多家合作方提供的品种中选择适销对

路、市场潜力较大的品种后，通过与上游供应商签订购销协议、长期战略合作协议，公司获得该产品的销售代理资格。

供应商一般对不同代理商授予不同品种，或将同一品种授予不同区域的代理商。双方的代理合同均依据较长期的市场发展规划来拟定，该规划充分考虑了回避代理商之间的竞争问题，在这种情形下，不会造成公司与其他代理商的恶性竞争。

上游供应商与公司之间是专业化分工、优势互补、风险分担、利益共享、合作共赢的合作模式，供应商利用研发优势，输出先进的品种，扩大其商业价值。公司利用强大的销售网络和技术服务体系、良好的信誉保证该产品在全国市场的推广和广泛种植，本公司与合作方均是国内外知名公司，双方的合作均依据各自的发展战略和规划，双方业务关系的确立均经过了长期考察、慎重选择和决策，具有相应的稳固性。

代理业务双方在合作过程中，出于管理便利及各自利益最大化的考虑，在双方战略一致、相互信任的基础上，会倾向于将代理关系逐步深化。对优秀的代理商，基于其优异的销售、管理能力，会在多家代理商之间的竞争中逐步取得更多的商业机会，或同上游公司达成独家代理资格。

鉴于本公司具有完善的销售网络和相对较高的管理水平，并具有清晰的代理业务发展战略，与国外大公司建立了良好的代理合作关系，合作方式日益深化和稳固，对国外公司的谈判能力也日益增强。在代理业务发展良好的情况下，一般不会发生取消代理的情况。

报告期内本公司玉米种子非独家代理品种销量、销售收入和毛利金额较小，占玉米代理品种总量的比例均低于 1%。甜菜种子和油葵种子均为独家代理品种。2008 年、2009 年和 2010 年食葵种子非独家代理品种销售收入占食葵代理品种销售收入的比例为 59.61%、54.10%和 7.82%，非独家代理比例逐年降低。公司正在引进新的更加符合市场需求的独家代理优良品种，目前，公司已基本不接受非独家代理品种。

保荐机构认为，经核查发行人与合作伙伴的历年合作协议及各类业务发展规划，发行人已确定了较多的代理合作方和潜在合作方，并不断将代理销售型业务逐步深化，发行人与供应商拥有良好的合作基础和共同的市场目标，代理关系不

会轻易取消。多家代理销售业务符合市场惯例及发行人的实际发展需求，不会对发行人的经营产生不利的影响。

申报会计师认为：经核查公司与合作伙伴的历年来的合作协议和实际的业务发展情况，发行人与各合作方代理销售型业务正逐步深化。公司与供应商拥有良好的合作基础和共同的市场目标，代理关系不会轻易取消。

#### （5）公司的应对措施

为使上游供应商多家授权销售对公司的影响减少到最低，公司采取了以下应对措施：

##### ①多元化拓展供应商

基于本公司代理业务的经营模式、形成过程以及公司的行业地位，本公司代理销售业务不存在对特定方的重大依赖。公司选择代理品种时面对多元化的供应商和供应品种，具有较强的自主性和主动性。公司拥有规模较大、覆盖玉米、甜菜、油食葵等作物主产区的、深入终端的营销网络体系和对种子市场的丰富营销经验和竞争优势，借助公司对未来市场的准确判断、出色的市场策划和营销措施，代理产品的市场潜力得以体现，成功的合作坚定了供应商与公司的合作信心与决心，双方之间的合作关系是经过长期互利合作建立起来的，合作关系较为稳定和可靠。

##### ②积极获得更多优良品种的代理机会

从公司代理业务的行业地位看，本公司在长期经营过程中，逐渐形成了健全的国内销售网络、良好的品牌信誉、积累了种子市场独有的丰富经验和竞争优势，成为种子上游供应商优选的重要战略合作伙伴。公司有能力在与上游供应商的合作中取得较为有利的谈判地位，并能获得更多优良品种的代理机会。

##### ③不断深化与合作伙伴的合作方式

根据本公司与相关供应商签订的协议，本公司就经营的主要种子品种采取提高销售业绩使相关上游供应商同意与其增进关系，发展成为独家代理、特许生产关系或形成战略合作伙伴关系等措施，以减少上游供应商同时对国内多家公司授权对其经营产生的影响。公司已取得美国胜利公司向向日葵杂交种（包括油葵和食葵）的独家销售代理权。公司在与 KWS 公司一直以来良好的甜菜、玉米种子的特许生产、销售代理等合作关系的基础上，与 KWS 公司已经形成战略合作关系。2010

年4月公司与KWS公司签订了《生产、经销KWS玉米品种认证种子的许可协议》，2010年7月与KWS公司之全资子公司签订了《中外合资经营企业合作合同》。

#### ④继续加大自主产品的研发、生产力度

本公司确立了“做中国最具成长潜力的玉米种子市场领跑者，稳定并持续提高向日葵种子和甜菜种子的市场占有率”的发展目标。公司除了大力拓展特许生产、销售代理业务之外，将继续加大自主产品的研发、生产力度，巩固和提升现有产品的市场地位。公司通过提升研发人员科研水平、加强国内外交流合作、提升科研软硬件平台设施水平等方式加强自主创新，并拟通过募投项目建设，扩大玉米主产区适应品种的培育、提升科研育种技术水平，缩短育种周期。

今后几年，公司的营业收入和利润规模将跨上一个新台阶，自主研发品种和独家特许生产销售业务在公司整体业务中的比重将逐渐提高，多家代理授权对公司销售代理业务和整体业绩的影响将日趋减少。

经核查，保荐机构认为：发行人上游供应商同时对国内多家公司授权对公司经营未产生重大不利影响，且发行人已采取相关措施减少对其经营产生的影响。

发行人律师认为，发行人上游供应商对国内多家公司授权销售虽然会对发行人经营情况产生一定的影响，但不会产生重大不利影响。且发行人已采取了相关措施以尽量减少对其经营产生的影响。

#### （6）代理业务中采购、销售的结算方式

代理业务的采购中，公司在交付货款或办妥欠款手续且所购买的货物已经验收入库时，风险已发生转移，公司确认采购的实现，在结算方式上主要采用货到后一定期限内付款或者先预付部分货款、剩余货款在货到后一定期限内支付的结算方式。公司代理的产品对外销售时采用经销方式，在客户交付货款或办妥产品出库手续后，所购买的货物已经发出时，风险已经转移给经销商客户，公司确认收入的实现，具体结算方式上主要采用预收货款的方式，辅以现款销售和赊销的方式。

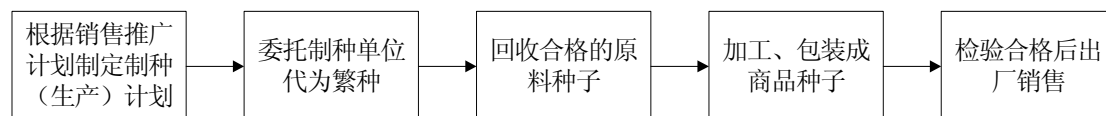
保荐机构认为：发行人在代理业务的采购、销售中以交付货款或办妥赊销手续且货物已经验收入库或发出，确认原材料入库和销售收入的实现，符合《企业会计准则》的规定。

申报会计师认为：公司在代理业务的采购、销售中以交付货款或办妥赊销手

续且货物已经验收入库或发出，确认原材料入库和销售收入的实现，符合《企业会计准则》的规定。

## 2、种子生产和加工模式

本公司通过自主研发、特许生产、购买品种权等方式获得品种后，根据销售推广计划制订各品种的制种（生产）计划。本公司委托制种单位代为繁种，并在收购原料种子后对种子进行加工、检验和包装，方可进入销售，其生产、加工模式为：



通常情况下，公司根据制种、推广计划与全国主要种子生产基地的制种单位或农户（受托制种方）签订委托制种合同，确定制种面积、质量要求以及其他合同事项，并向其提供用于制种的亲本种子及制种技术方案与操作规程，提供技术培训及田间技术指导，委托制种方负责制种和管理，公司技术人员对制种的各个环节提供技术指导和咨询服务，并对制种过程进行严格的质量控制，成熟后的种子经本公司验收合格后按合同约定的价格予以收购，调往相应的加工厂进行加工、包装成袋。公司在新疆地区的委托制种方主要是新疆生产建设兵团下属的各农牧团场，也包括部分制种能力较强、农业机械化程度较高的个人农场。兵团农牧团场预约制种生产基地具有种植集约化水平高、机械化水平高、种植技术水平高、农技服务体系完善等优点，公司与兵团农牧团场建立了长期、稳定的合作关系。

公司回购制好的合格商品种原料后，还需经过烘干、分级、包衣等一系列加工程序才可包装成袋对外销售。目前公司拥有五一、奎屯和库尔勒三个种子加工厂，加工前、中、后均进行严格的质量检验以确保产品品质。

## 3、销售模式

### （1）公司销售网络

公司采取“公司—县、乡级经销商—农户”的销售模式，在重点销售区域设置销售分公司，公司设立了新疆、华北和东北三个销售事业部，通过销售事业部管理分公司，通过分公司管理所在区域的经销商。公司致力于发展扁平化的销售网络，在市场成熟区域设立乡镇级经销商，在少数销售网络难以覆盖的地区设立

县级经销商。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已在全国主要玉米、向日葵、甜菜和棉花种植区，如新疆、宁夏、内蒙古、山西、河南、吉林、辽宁等省直接或间接拥有 1,600 多个特许经销商。

国内，公司围绕“立足新疆，面向全国”，建立健全国内市场网络，在玉米、油葵、食葵、甜菜、棉花主产区建立了布局较为合理的营销网络。

公司销售网络



## (2) 公司销售机构和人员配置

公司按照如下原则配置销售机构和销售队伍：①目标市场种子行业总体规模大小；②公司产品的区域适应度和未来的区域销售计划安排；③分公司按管理区域以省或市（地区）配置；④区域市场所处阶段（前期开发、成熟、保持、退出等）。

公司目前拥有3个销售事业部（新疆、华北、东北），下辖11个分公司（新疆7个、华北3个、东北1个），拥有销售人员49人。

公司根据销售收入和区域市场所处阶段视具体情况配备销售人员。按照市场销售收入高低分区域配置人员，由分公司经理、副经理进行管理。

## (3) 经销商的选择

公司自成立以来一直注重经销商的选择和管理，将经销商商业理念与本公司经营理念的协调性作为最重要的筛选条件，公司通常根据如下标准筛选经销商：

①专业技术能力：经销商或长期从事农业技术推广工作、或接受过正规农业

专业学习或专门培训，能较好地掌握公司产品性能、种植技术、管理技术，能够现场解决农民遇到的一般性问题。

②市场推广能力：了解农村情况及农民需求，拥有较强的农村经纪人队伍，在所覆盖的区域具有较好的影响力和带动力。

③沟通能力：能较好地与农民沟通，及时传达公司政策、反映农民需要解决的问题。

④良好的信誉记录：在业界及农民中间具有良好的口碑，诚实守信、服务农民，拒绝坑农害农和店大欺客，在农村和农民中间具有较强的感召力和凝聚力。

⑤接受新知识的欲望和能力：具有较强的学习和接受新知识的能力和欲望，不满足现状，具有创新精神和实践能力。

公司注重对经销商的背景调查，并建立了经销商评价体系，根据对经销商的评价实行严格的优胜劣汰制度。公司根据对经销商的考核、评价结果对经销商采取差别定价策略，对于业绩较好、忠诚度较高的经销商给予较高的返利。公司对经销商主要采取预收货款或现款现货的结算方式，通过返利、定价、技术培训等手段有效地加强了对经销商的管理和控制。

截至2010年12月31日，经销康地产品连续超过10年的经销商达500多家，占公司经销商总数的比例超过30%，连续超过5年的经销商达1,000多家，占公司经销商总数比例超过60%，公司的优质经销商比较稳定。

#### （4）对经销商的管理方式

①在销售网络的建设上，与国内众多大型种子企业设立县级经销商不同，公司在新疆和内蒙葵花种植区主要采取的是以乡级经销商为主的营销网络，公司给经销商办理代销证，签订《区域经销协议》，规定了授权销售区域、品牌使用、服务支持、返利、非竞争等权利义务等关系，将经销关系规范化；②在销售政策上，公司根据对经销商的考核、评价结果对经销商采取差别定价策略，对于业绩较好、忠诚度较高的经销商给予较高的返利。公司对经销商主要采取预收货款或现款现货的结算方式，通过返利、定价等手段给予经销商合理的利润，有效的加强了对经销商的管理和控制；③在产品配送方面，由总公司平衡新疆、内地供货，分公司或自有库房或暂租库房，货物具体由分公司管理。产品配送上客户可选择自提或由分公司配送。④在质量监控方面，产品成品生产后进入加工厂库房后，



由质检部负责按批次抽样检验（一般7天，抽检芽率、净度、水分等指标；纯度鉴定则统一发样品到海南基地种植鉴定），检测合格后出具产品合格证，保管员方可列入待出厂合格成品堆码，检验期间的货物标示待检验成品以示区别。每一批次发货前均留样备查。⑤扁平化的销售网络使得公司更接近终端客户，对终端市场的掌控能力更强。在经销商服务上，公司构建了总部、分公司、经销商三级服务支撑体系，建立了贯穿售前、售中和售后全过程的“服务营销”模式。公司定期或不定期对经销商展开培训，协助经销商举办宣传活动，实现了对经销商、农户进行持续的培训、指导和服务，突出了差异化服务功能。通过对经销商的持续培训和服务提升了经销商的自身素质，稳定了经销队伍，提升了公司销售网络的竞争力；⑥公司采取“渠道下沉”战略，经销商主要是乡镇级经销商，在对经销商的管理上，公司采取更为较为灵活、务实的经销商管理政策，此外，公司还允许经销商根据当地农村经济环境，在销售公司种子的同时，兼营农机具销售等其他业务，通过农业机械的销售带动公司高品质种子的销售。

#### （5）与经销商的结算及收入确认

公司的主营业务为农作物种子的销售，公司在客户交付货款或办妥销售手续且货物已经发出时，按照与客户签订的销售合同或公司销售指导价确认销售收入。

目前公司主要采用向经销商销售的模式，向经销商销售均为经销方式，具体结算方式上主要采用预收货款的方式，辅以现款销售和赊销的方式，现款销售和赊销的比例较小。

在预收货款方式下，经销商预付货款后，根据其需要通过发货申请单向公司提出发货；公司市场营销部门开出销售出库单，经财务部门审核其预收款情况后签字、盖章，将商品交付购货方时确认收入。

在赊销方式下，客户提出赊销申请后，经公司主管销售的副总经理或地区销售事业部经理审核批准后，市场营销部门开具销售出库单，财务部门审核客户信用等级及合同或协议规定条款并办妥欠款手续，核实销售出库单后签字、盖章，将商品交付购货方时确认收入。

在现销方式下，公司收到所销售商品的全部款项时，市场营销部门开具销售出库单，财务部门审核并在发货票的收款栏上签字、盖章，将商品交付购货方时

确认收入。

保荐机构认为：发行人在经销商交付货款或办妥赊销手续且所购买的货物已经发出时，确认销售收入的实现，符合《企业会计准则》的规定。

经核查，申报会计师认为：公司对于销售结算的处理符合《企业会计准则》的相关规定。

#### 4、对公司经营模式的说明

（1）自主研发、特许生产销售和独家销售代理互补发展是现阶段国内优秀种子企业普遍采用的发展模式

优良品种的储备决定了种子企业的市场竞争力，拥有强势品种的企业在迅速推广的过程中将获得较好的盈利增长，新品种资源的整合能力是国内种业竞争的焦点。万向德农通过购买郑单 958 和浚单系列的品种经营权，在上述品种的快速推广时期获得了快速发展；丰乐种业通过购买浚单系列的品种经营权在短期内成功介入了玉米种子市场；登海种业和敦煌种业 2007 年以来特许生产销售的先玉 335 推广势头很快，是这两家公司近年来业绩增长的主要支撑。国内优秀的种子企业普遍选择了购买品种权、特许经营、代理销售优良品种与自主研发品种相结合的商业模式。

登海种业先锋系列品种与自有品种占比情况

| 项目     |          | 占总销售额的比例（%） |        |        | 占主营业务利润的比例（%） |        |        |
|--------|----------|-------------|--------|--------|---------------|--------|--------|
|        |          | 2009 年      | 2008 年 | 2007 年 | 2009 年        | 2008 年 | 2007 年 |
| 先锋系列品种 | 先玉 335   | 54.99       | 51.62  | 42.85  | 71.22         | 67.72  | 64.55  |
|        | 先锋其他玉米种子 | 3.91        | 4.71   | 4.16   | 4.11          | 5.24   | 5.52   |
| 登海自有品种 | 超试系列     | 3.50        | 0      | 0      | 3.26          | 0      | 0      |
|        | 登海其他玉米种子 | 31.48       | 37.27  | 43.18  | 16.25         | 21.62  | 20.73  |
| 其他     | 其他种子     | 6.13        | 6.40   | 9.81   | 5.16          | 5.42   | 9.21   |

来源：研究报告《先玉 335 持续旺销，超试打开盈利增长空间》，国金证券，2010 年 5 月 16 日。

目前，我国在关键性的玉米种子、葵花种子、蔬果种子的育种水平方面与国际巨头有较大的差距。目前国内优秀种子企业从发展战略上看，要着重做好几方面工作：①快速积累科研资源，加快建设科研队伍，引进先进育种技术和手段，着力提升研发育种水平，为企业的长远发展奠定基础；②抓住种子行业快速成长的机会，尽力争取购买、特许经营或代理国内外优质品种资源，实现经营规模的快速扩张，在经营扩张的前提下致力于完善销售网络、打造服务体系、提升公司品牌，为今后自有品种的发展打好基础；③积极开展行业并购，收购兼并拥有良

好销售管理能力或品种资源的中小企业，快速扩大规模。

由于种子行业的特性（新品种研发周期长、费用大等因素），在目前甚至今后很长一段时期内，通过特许和代理业务引进新品种都将是国内优秀种子企业自主业务的重要支撑和手段，对于国内种子企业自主业务的发展起到积极的促进作用。本公司的核心业务目标是向农户提供优质种子，在这一核心目标下，公司注重通过各种渠道（包括代理销售、特许生产销售、购买品种权、自主研发等方式）完善优良新品种的储备。

## （2）代理业务的发展对自主业务的发展具有显著的推动作用

取得优良品种的代理权可以为公司的发展取得足够的品种支持和现金流，使公司能够快速积累资金进行自主研发、自主创新；公司的实力增强后，可更多地吸引行业内的高层次科技人才和经营人才，同时，可以更好地维护销售网络，形成公司、经销商、农户共同得益的格局；其三，将通过特许、代理业务所掌握的信息和先进技术尽可能与公司的自主研发、自主创新进行相结合，使公司尽快提升育种技术和能力。公司自主业务逐渐发展起来后，不仅有助于提升公司的长期竞争能力和持续发展能力，对公司代理业务的拓展亦有促进作用。因此，公司的代理业务与自主业务相互促进、共同发展，具有密切的关联性。

鉴于国内高附加值的玉米、油葵和甜菜品种自主研发成果不足，所以公司根据多年经验从国外审慎引进了符合国内需求的优良品种。通过发展优质的玉米、葵花、甜菜种子代理业务并不断将代理业务深化，公司经营的品种结构不断得以优化，在退出常规棉种市场的同时实现了收入、利润的快速增长，使公司成功介入了最具成长性的高附加值玉米种子市场，与国内先进的种子企业站在了同一起跑线上。

公司实力的增强，使得公司有能力加大对科研开发的投入，大力推进了玉米、葵花、棉花种子的自主创新，2008年、2009年和2010年研发费用占种子总销售收入的比例为2.33%、3.90%和4.04%。公司建立了一支包括从事玉米、葵花和棉花育种的高水平的科研育种队伍，先后承担了“国家863产业化”项目、新疆自治区高新技术研究开发项目和兵团博士基金项目。截至2010年12月31日，公司审定（认定）的新品种41个，其中自育品种审定的数量达到30个。公司在全国率先实施了以早代测试和分子标记为主要技术手段的大规模自交系改良和创

新工程，该工程可提高育种效率，有效缩短育种周期。公司现有的科研育种体系保障了公司能够持续成功选育出适合市场需求的优质品种，能够使科研成果迅速产业化。

无论是代理业务还是自主创新均服务于公司的发展战略。公司“自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务三方面互补发展”的商业模式适合目前国内玉米、甜菜、葵花种子市场的发展阶段和行业现状。

### （3）代理业务与自主创新业务拥有共同的基础和天然的互补性

从公司主要产品的行业管理体制、产品特性、加工工艺、客户群体、销售模式、销售体系、技术推广、经营管理等方面来看，代理品种与自有品种均具有高度相关性和一致性。三种业务方式互补发展具有以下显著优点：可以发挥销售规模效应，降低单位销售额的销售、服务、管理费用；合力营销，共同对抗竞争品种；快速扩大销售网络，提升公司品牌；争夺品种资源，削减竞争对手的商业机会；学习国际巨头先进的管理经验；降低经营风险。

（4）“自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务三方面互补发展”模式对公司成长性的影响

#### ①报告期内公司取得的良好经营业绩来自于这种务实、有效的商业模式

从公司报告期营业收入变化来看，在目前阶段借助于特许生产销售的 KWS 等公司的系列优质品种，公司已成功提升了玉米种子销量，跻身于高附加值玉米种子市场，并搭建起了较好的玉米种子营销体系和育种体系，公司的玉米成长战略取得初步成功，为公司自主玉米种子业务的快速成长奠定了坚实基础。

单位：万元、%

| 项 目  | 2010 年    |         | 2009 年    |        | 2008 年    |        |
|------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 玉米种子 | 7,812.04  | 43.59   | 4,318.45  | 32.39  | 3,064.69  | 19.55  |
| 油葵种子 | 4,978.32  | 27.78   | 3,551.74  | 26.64  | 4,892.24  | 31.22  |
| 食葵种子 | 648.79    | 3.62    | 1,986.54  | 14.90  | 1,800.17  | 11.49  |
| 甜菜种子 | 3,296.04  | 18.39   | 2,550.74  | 19.14  | 2,996.82  | 19.12  |
| 棉花种子 | 835.53    | 4.66    | 743.81    | 5.58   | 2,772.06  | 17.69  |
| 其他种子 | 351.65    | 1.96    | 180.14    | 1.35   | 146.47    | 0.93   |
| 合 计  | 17,922.37 | 100.00% | 13,331.42 | 100.00 | 15,672.45 | 100.00 |

报告期内公司收入结构持续优化，利润总额快速增长，玉米种子销售收入年复合增长率为 59.66%，占公司营业收入比重逐年增加，已成为公司的主导产品。特许、代理业务为公司开展自主创新业务提供了稳定、充沛和丰富的现金流，有

力地支撑了自主业务的发展。在特许、代理业务的经济支撑下，公司不断完善科研育种，除陆续审定了一些区域性优良品种外，已在适应国内玉米主产区育种方面取得突破性进展，育出的高产优质、适应性广、抗病性强的优良品种已进入玉米主产区重点省区的区域试验阶段。

此外，通过发展优良品种的特许、代理业务，公司建立和掌控了强大的营销网络和服务体系，在经销商、农户中树立了良好的口碑，具备了将新品种迅速产业化、商业化的能力，为公司自主品种的推广奠定了坚实的基础。

公司报告期内良好的业绩成长证明了公司战略和商业模式的成功。

②今后相当长时间内继续坚持这种商业模式是保障公司持续发展的基础

种子自主研发是一项复杂的系统工程，具有周期长、投入大、风险高等特点，与国际种业巨头相比，国内种子公司资金实力较为薄弱，继续通过自主创新做大、做强、赶超国内外一流种子企业将是较长的过程。而代理业务的发展对资金需求不高，见效快，同时可通过代理业务迅速切入市场，掌握营销渠道，为企业的自主创新业务发展提供稳定的资金来源和销售渠道，增强企业抗风险能力。从今后相当长的一段时间来看，公司仍将继续发展特许、代理业务，在为国内引进优良品种的同时，增强企业实力，做大企业规模。

(5) 公司代理业务具有很好的稳定性和持续发展空间

①公司代理业务的自主性强

从公司代理品种来看，公司主推品种绝大部分是独家代理品种，区别于一般性质的多家代理或片区代理，独家代理着眼于目标市场统一策划、统一运作和统一管理。从产品定价、市场开拓、培育和维护，均由公司独立决策、独立实施、公司独立掌握营销网络，扁平化网络有利于最大程度影响终端客户。

公司选择代理品种具有较强的自主性和主动性。公司拥有规模较大、覆盖玉米、甜菜、油食葵等作物主产区的深入终端的营销网络体系和丰富的营销经验，具有很强的竞争优势，借助公司对未来市场的准确判断、出色的市场策划和营销措施，使代理产品的市场潜力得以充分体现，成功的合作坚定了供应商与公司的合作信心，双方之间的合作关系是经过长期互利合作建立起来的，合作关系较为稳定。

从本公司代理业务的行业地位看，公司在长期种子经销过程中，逐渐形成了

国内健全的销售网络、良好的品牌信誉、优秀的管理能力，成为种子上游供应商优选的重要战略合作伙伴，公司有能力在与上游供应商的合作中取得较有利的谈判地位，并能获得更多优良品种的代理机会。

## ②公司不断深化与合作伙伴的合作方式

公司就经营的主要品种努力提高销售业绩，相关上游供应商会主动与本公司增进关系，增加授权品种，并发展成为独家合作关系或形成战略合作伙伴关系，减少了上游供应商同时对国内多家公司授权对公司经营产生的影响。本公司已成为美国胜利公司向向日葵杂交种（包括油葵和食葵）的最主要代理商。本公司在与 KWS 公司多年以来良好的特许销售代理等合作关系的基础上，签订了特许生产销售 KWS 玉米品种的协议，并已与 KWS 公司之全资子公司签订了合资经营合同，公司与 KWS 公司已就玉米品种发展成为战略合作关系。

## （6）公司制订了具体、务实的自主业务、特许业务和代理业务的未来发展规划

基于对我国今后种业发展趋势和市场发展规律的基本判断，并结合企业自身优势，公司制订了具体务实的业务发展规划，围绕代理、特许、自主创新三大业务方向，在公司的发展规划中分别对代理、特许业务和自主创新业务的发展目标、实施措施、市场协调、销售网络建设、人力资源计划、品种协调互补等方面进行了详细的研究与规划。公司将有计划地充分利用自身强大的营销网络，继续发展代理、特许业务，丰富新品种储备。同时，持续加大科研投入，推出更多具有竞争力的自主知识产权品种，利用代理销售网络实施快速的市场推广。

## ①公司具有明确的自主创新业务发展规划

根据本公司管理层确定的已审定的适应新疆等地区的新玉 35、新玉 45 等自有玉米种子的推广计划，抓住新疆等地玉米复播品种和早中熟品种近年来更新换代的机会，拟在 2015 年实现销量超过 3,000 吨，并通过推广精量点播等先进种植模式将该类产品价格再提升 50%以上。通过加大科研开发投入，2012 或 2013 年初，力争使公司自主研发的适应北方和黄淮海玉米主产区的高附加值玉米种子陆续在各地通过审定，并在 2012 年提前制定扩大生产计划，在 2013 年进入销售，并利用公司完善的销售网络推动其进入高增长期，目标市场份额是在 2015 年达到 0.5%。

## ②公司具有明确的特许、代理业务发展规划

公司基于对今后几年种业市场供求周期的判断,并根据自身实际经营情况制订了具体的特许、代理业务未来发展规划。根据公司和德国 KWS 公司就合资公司经营所约定的审慎的商业计划,合资公司 2015 年拟达到 1.5%的玉米种子市场占有率。2009 年公司已将美国胜利公司的优良食葵品种 KC911、KC912 等报送区试,通过审定后,拟在 2013 年市场份额力争达到 8%。再加上公司自主研发的油葵品种,拟在 2013 年使葵花种子总体市场份额超过 22%,其中油葵种子的市场份额达到 30%。公司甜菜种子市场份额将继续保持稳定。此外,公司将继续与德国 KWS 公司、美国蓝多湖公司、美国道化学所属胜利公司、南非纳帕公司、美国科普兰公司、法国 RAGT 公司、澳大利亚 NUSEED 公司、阿根廷 SURSEM S. A. 公司、SEEDS2000 公司、华中农业大学、南京农业大学、中国农科院、山东农科院、河北农科院等机构包括共同研发和商业经营的合作关系,相互探讨、寻求优质品种代理合作的机会。

### (7) 本次募投项目对公司经营模式的影响

特许、代理销售优良品种虽然是公司重要的经营方式之一,是保证公司稳健经营、增强抗风险能力、保障自主研发品种业务成长的重要手段,但公司始终将自主创新作为企业发展的根本。

我国玉米育种水平相对落后,出于粮食安全等多方面因素考虑,国家政策大力支持玉米良种的科研选育和产业化。公司目前已建立了一个国内先进的育种科研开发平台,主要表现在:拥有一支高素质、研发能力强、稳定高效的科研团队,并陆续选育、引进、创新出了一批有特色的、有潜力的亲本自交系;已形成了以分子标记辅助育种技术、早代测试自交系改良创新技术为核心的与国际水平接轨的研发育种技术。

随着上述育种开发平台的逐步建立,公司现有科研育种设施条件已不能适应较高的科研育种目标,主要反映在育种、试验基地的规模不足,育种试验相关设备的自动化水平亟待提高。本次募投项目的实施将进一步完善科研育种设施,通过在全国不同玉米主产区建立核心育种站、区域育种站和试验站,使公司在国内北方及黄淮海玉米带等玉米主产区拥有稳定、先进的育种设施和条件;通过建立并扩大南繁加代育种站,利用海南省的特殊地理环境和气候进行南繁加代,增加

组合试验次数，加速对优良自交系的改良、创新和选育，加快自主研发品种的产业化进程。募投项目的实施将进一步提升公司的研发育种水平，增强公司的自主创新能力。

本次募投项目完成后，公司的新品种研发能力、新品种储备将跃上一个新的台阶，销售自主研发品种的比例将有所提高，使公司的业务结构更为合理，企业的抗风险能力和持续发展能力更强，同时也不影响特许、代理业务的继续发展，使公司的业务基础更为稳固。公司的经营模式和经营战略未发生变化，所经营的产品仍然是玉米、葵花、甜菜种子，产品结构未发生重大变化。

保荐机构认为：发行人始终坚持“自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务三方面互补发展，以玉米成长为核心”的发展战略，坚持以发展优良品种为核心，将代理业务既发展成为重要的业务单元，又作为发行人发展自主业务的支撑和手段。发行人代理产品和自主产品所面对的行业管理体制、产品特性要求、生产加工工艺、客户群体、销售模式、服务体系、技术推广等方面均具有高度相关性和一致性。发行人代理业务与自主创新业务相互促进、共同发展、密切相关，本质上是同一种业务。本次募集资金项目依照发行人的发展战略、业务目标制订，遵循了原有的经营模式，建成后将增强发行人核心竞争力。故本次募集资金投向不会导致发行人出现经营模式、产品或服务的品种结构已经发生或者将发生重大变化的情形。

发行人律师认为：发行人本次发行上市募集资金系投向发行人的主营业务，且符合国家产业政策和发行人的业务发展目标，有利于提升发行人的核心竞争力及盈利能力，发行人的经营模式中本身就包括自主研发品种的种子销售和代理品种的种子的销售，无论是何种方式的种子销售，均为发行人主营业务的有机构成，因此，发行人募集资金投向不会导致发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化且不会对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响，发行人募集资金投向不会导致发行人存在《创业板管理办法》中第十四条第一款规定的情形。

#### **（四）发行人主要产品的销售情况**

##### **1、报告期内主要产品的产能、产量和销量情况**

###### **（1）报告期内主要产品的产能情况**



单位：吨

| 加工厂分布  | 加工品种     | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|----------|--------|--------|--------|
| 五一加工厂  | 玉米、向日葵种子 | 3,000  | 3,000  | 3,000  |
| 奎屯加工厂  | 棉花种子     | 3,000  | 3,000  | 3,000  |
| 库尔勒加工厂 | 棉花种子     | 2,000  | 2,000  | 2,000  |

## (2) 报告期内主要产品的产量和销量情况

| 产品系列 | 项目       | 2010 年   | 2009 年   | 2008 年   |
|------|----------|----------|----------|----------|
| 玉米种子 | 加工量（吨）   | 4,600.00 | 3,553.13 | 4,121.25 |
|      | 外购量（吨）   | 22.00    | 1,388.89 | 14.25    |
|      | 销量（吨）    | 4,596.01 | 3,809.02 | 3,561.50 |
|      | 单价（元/公斤） | 17.00    | 11.34    | 8.61     |
|      | 销售收入（万元） | 7,812.04 | 4,318.45 | 3,064.69 |
| 油葵种子 | 加工量（吨）   | 173.37   | 154.87   | 496.24   |
|      | 外购量（吨）   | 766.75   | 283.17   | 133.90   |
|      | 销量（吨）    | 598.79   | 513.14   | 1,077.24 |
|      | 单价（元/公斤） | 83.14    | 69.22    | 45.41    |
|      | 销售收入（万元） | 4,978.32 | 3,551.74 | 4,892.24 |
| 食葵种子 | 加工量（吨）   | 0.00     | 3.30     | 45.45    |
|      | 外购量（吨）   | 13.33    | 36.00    | 100.14   |
|      | 销量（吨）    | 49.58    | 133.07   | 165.29   |
|      | 单价（元/公斤） | 130.86   | 149.29   | 108.91   |
|      | 销售收入（万元） | 648.79   | 1,986.54 | 1,800.17 |
| 甜菜种子 | 加工量（吨）   | 0.00     | 144.78   | 0.00     |
|      | 外购量（吨）   | 253.00   | 182.32   | 233.11   |
|      | 销量（吨）    | 278.13   | 264.10   | 337.11   |
|      | 单价（元/公斤） | 118.51   | 96.58    | 88.90    |
|      | 销售收入（万元） | 3,296.04 | 2,550.74 | 2,996.82 |
| 棉花种子 | 加工量（吨）   | 272.90   | 1,179.94 | 418.59   |
|      | 外购量（吨）   | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
|      | 销量（吨）    | 944.20   | 1,026.29 | 5,230.69 |
|      | 单价（元/公斤） | 8.85     | 7.25     | 5.30     |
|      | 销售收入（万元） | 835.53   | 743.81   | 2,772.06 |

## (3) 报告期内代理的国外公司产品销售情况

单位：吨、万元

| 年 份    | 产品类别 | 公司名称      | 销量       | 销售金额     |
|--------|------|-----------|----------|----------|
| 2010 年 | 玉米种子 | 德国 KWS 公司 | 2,369.16 | 5,404.87 |
|        | 甜菜种子 | 德国 KWS 公司 | 278.13   | 3,296.04 |
|        | 油葵种子 | 美国胜利公司    | 499.84   | 4,565.26 |
|        |      | 美国科普兰公司   | 8.46     | 69.84    |
|        | 食葵种子 | 美国胜利公司    | 47.58    | 447.38   |
| 2009 年 | 玉米种子 | 德国 KWS 公司 | 1,036.38 | 1,860.41 |
|        | 甜菜种子 | 德国 KWS 公司 | 202.50   | 1,995.59 |

|        |      |           |        |          |
|--------|------|-----------|--------|----------|
| 2008 年 | 油葵种子 | 美国胜利公司    | 254.48 | 2,487.62 |
|        |      | 美国科普兰公司   | 14.09  | 153.71   |
|        | 食葵种子 | 美国科普兰公司   | 36.00  | 612.00   |
|        | 玉米种子 | 德国 KWS 公司 | 693.27 | 1,001.66 |
|        | 甜菜种子 | 德国 KWS 公司 | 132.19 | 1,231.93 |
| 2008 年 | 油葵种子 | 美国胜利公司    | 48.56  | 364.20   |
|        |      | 美国科普兰公司   | 77.84  | 544.89   |
|        | 食葵种子 | 美国科普兰公司   | 84.81  | 848.12   |

## (4) 最近三年主要产品的分地区销售情况

单位：万元、万亩

| 产品类别 | 地区   | 2010 年    |        | 2009 年    |        | 2008 年    |        |
|------|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      |      | 销售收入      | 推广面积   | 销售收入      | 推广面积   | 销售收入      | 推广面积   |
| 玉米种子 | 新疆   | 3,895.37  | 141.74 | 1,581.40  | 90.00  | 1,743.12  | 76.10  |
|      | 华北地区 | 2,692.90  | 55.25  | 1,632.43  | 30.90  | 567.76    | 24.50  |
|      | 东北地区 | 314.34    | 14.45  | 824.01    | 38.60  | 372.59    | 33.60  |
|      | 西北地区 | 868.07    | 50.25  | 146.60    | 9.10   | 71.12     | 5.90   |
|      | 其他地区 | 41.35     | 1.40   | 134.00    | 4.50   | 310.10    | 8.30   |
|      | 合计   | 7,812.04  | 263.09 | 4,318.44  | 173.10 | 3,064.69  | 148.40 |
| 油葵种子 | 新疆   | 1,059.67  | 33.47  | 1,924.28  | 62.20  | 3,071.71  | 111.20 |
|      | 华北地区 | 2,084.46  | 49.01  | 1,157.52  | 28.20  | 1,230.77  | 35.20  |
|      | 东北地区 | 327.69    | 7.82   | 0.00      | 0.00   | 0.00      | 0.00   |
|      | 西北地区 | 1,506.50  | 39.61  | 469.95    | 12.30  | 589.76    | 19.00  |
|      | 合计   | 4,978.32  | 129.92 | 3,551.75  | 102.60 | 4,892.24  | 165.40 |
| 食葵种子 | 新疆   | 22.69     | 0.34   | 68.00     | 1.10   | 90.43     | 2.30   |
|      | 华北地区 | 465.96    | 4.58   | 1,754.42  | 16.40  | 1,514.61  | 19.00  |
|      | 东北地区 | 160.14    | 20.69  | 0.00      | 0.00   | 0.00      | 0.00   |
|      | 西北地区 | 0.00      | 0.00   | 164.12    | 1.50   | 195.13    | 2.30   |
|      | 合计   | 648.79    | 25.62  | 1,986.54  | 19.00  | 1,800.17  | 23.60  |
| 甜菜种子 | 新疆   | 3,296.04  | 77.91  | 2,550.74  | 66.00  | 2,996.82  | 67.40  |
|      | 合计   | 3,296.04  | 77.91  | 2,550.74  | 66.00  | 2,996.82  | 67.40  |
| 棉花种子 | 新疆   | 535.35    | 19.91  | 646.37    | 23.80  | 2,487.91  | 128.10 |
|      | 华东地区 | 116.71    | 4.20   | 0.00      | 0.00   | 0.00      | 0.00   |
|      | 华北地区 | 126.61    | 4.56   | 14.97     | 0.20   | 68.35     | 1.00   |
|      | 华中地区 | 56.86     | 1.10   | 82.47     | 1.60   | 215.80    | 1.70   |
|      | 合计   | 835.53    | 29.77  | 743.81    | 25.70  | 2,772.06  | 130.80 |
| 总计   |      | 17,570.71 | 526.30 | 13,151.28 | 386.50 | 15,525.98 | 585.60 |

注：（1）推广面积根据当年销量和当年公司品种估计亩播量估算；

（2）玉米种子推广面积影响因素：近年来随着高附加值玉米种子占比增加使收入增长率高于销量增长率，精量点播技术的推广使亩播量不断下降；

（3）甜菜种子推广面积受糖价波动引致的甜菜种植面积周期性变化影响；

（4）油葵种子推广面积受食用油价、气候异常引致的油葵种植面积周期性变化影响。

## 2、报告期内销售收入的区域分布

单位：万元

| 地 区         | 2010 年    | 2009 年    | 2008 年    |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 新疆          | 9,171.61  | 6,973.61  | 14,052.90 |
| 华北地区        | 5,369.92  | 5,038.30  | 3,381.49  |
| 东北地区        | 802.17    | 824.01    | 372.59    |
| 西北地区（不包含新疆） | 2,374.57  | 780.67    | 1,100.96  |
| 华东地区        | 116.71    | 141.34    | 1,484.49  |
| 华中地区        | 98.22     | 82.46     | 594.42    |
| 西南地区        | 0.00      | 0.00      | 1,265.00  |
| 合 计         | 17,933.20 | 13,840.39 | 22,251.85 |

注：2008 年新疆地区销售收入金额较大的原因是棉花销售收入计入了新疆地区。

## 3、报告期内向前五名客户的销售情况

报告期内公司前五大客户基本情况如下：

| 年份        | 名称                 | 注册资本<br>(万元) | 注册地址<br>(或主要经营地)                       | 主营业务        | 销售<br>内容 | 销售金额<br>(万元) | 占当期营业<br>收入比重 |
|-----------|--------------------|--------------|----------------------------------------|-------------|----------|--------------|---------------|
| 2010<br>年 | 中粮屯河种业有限公司         | 600          | 新疆昌吉市乌伊东路<br>33 号                      | 种子批发<br>零售  | 种子       | 899.00       | 5.00%         |
|           | 宁夏德汇农业科技有限<br>责任公司 | 101          | 银川市兴庆区丽景街<br>金三角现代物流市场<br>15 号楼 8 号营业房 | 种子批发<br>零售  | 种子       | 515.68       | 2.87%         |
|           | 辽宁龙泉种业有限公司         | 500          | 沈阳市沈北新区道义<br>镇道义四村                     | 种子批发<br>零售  | 种子       | 473.00       | 2.63%         |
|           | 杨吉福                | -            | 新疆奇台县                                  | -           | 种子       | 371.59       | 2.06%         |
|           | 赤峰恒金种业有限公司         | 50           | 赤峰市松山区中昊运<br>输公司 5 号楼 417              | 种子批发<br>零售  | 种子       | 358.98       | 1.99%         |
| 合计        |                    | -            | -                                      | -           | -        | 2,618.25     | 14.55%        |
| 2009<br>年 | 中粮屯河种业有限公司         | 600          | 新疆昌吉市乌伊东路<br>33 号                      | 种子批发<br>零售  | 种子       | 567.30       | 4.08%         |
|           | 新疆福海三和食品有限<br>责任公司 | 3700         | 福海县建北路 1 号                             | 制糖          | 种子       | 234.19       | 1.68%         |
|           | 王勤义                | -            | 内蒙古五原县                                 | -           | 种子       | 145.94       | 1.05%         |
|           | 王多华                | -            | 内蒙古临河区                                 | -           | 种子       | 143.94       | 1.04%         |
|           | 辽宁龙泉种业有限公司         | 500          | 沈阳市沈北新区道义<br>镇道义四村                     | 种子批发<br>零售  | 种子       | 140.00       | 1.02%         |
| 合计        |                    | -            | -                                      | -           | -        | 1,231.37     | 8.87%         |
| 2008<br>年 | 新疆一飞农业科技发展<br>有限公司 | 600          | 乌鲁木齐市北京南路<br>科技大厦 13 楼 A 座             | 种子、棉<br>花经营 | 皮棉       | 1,751.76     | 7.75%         |
|           | 中粮屯河种业有限公司         | 600          | 新疆昌吉市乌伊东路<br>33 号                      | 种子批发<br>零售  | 种子       | 1,021.50     | 4.52%         |

|  |                        |       |                            |                   |    |          |        |
|--|------------------------|-------|----------------------------|-------------------|----|----------|--------|
|  | 云南纺织<br>(集团)股<br>份有限公司 | 5530  | 昆明市五华区环城南路 668 号           | 纺织品销<br>售         | 皮棉 | 1,011.29 | 4.47%  |
|  | 新疆丰收棉<br>业有限公司         | 168.7 | 阿克苏市南大街康居<br>二区 6 号楼 202 室 | 籽棉收<br>购、棉籽<br>销售 | 皮棉 | 572.94   | 2.54%  |
|  | 王建良                    | -     | 新疆五家渠市                     | -                 | 种子 | 98.28    | 0.44%  |
|  | 合计                     | -     | -                          | -                 | -  | 4,455.77 | 19.72% |

报告期内，公司向前 5 名客户的销售额占当期营业收入比例分别为 19.72%、8.87%和 14.55%。公司不存在对单个客户的销售比例超过 50%的情况，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行 5%以上股份的股东与上述客户不具有关联关系。

经核查，保荐机构认为：发行人与前五名客户之间以及前五名客户之间不存在关联关系。

经核查，申报会计师认为：公司与前五名销售客户不存在关联关系。

#### 4、报告期内前五大客户中个人客户变动情况

报告期内前五名销售客户中个人客户情况如下表：

| 年 份                     | 客户名<br>称 | 销售品种                                | 销售区<br>域     | 销售金额（万元） |        |        |
|-------------------------|----------|-------------------------------------|--------------|----------|--------|--------|
|                         |          |                                     |              | 2010 年   | 2009 年 | 2008 年 |
| 2010 年前 5 名客<br>户中的个人客户 | 杨吉福      | 玉米 KX1568、康地 5066 等                 | 新 疆 奇<br>台县  | 371.59   | 64.21  | 0.00   |
| 2009 年前 5 名客<br>户中的个人客户 | 王勤义      | 玉米 KX3564、油葵 T562、食<br>葵 765C 等     | 内 蒙 古<br>五原县 | 175.67   | 145.94 | 65.09  |
|                         | 王多华      | 玉米 KX3564、油葵 T562、食<br>葵 765C、707 等 | 内 蒙 古<br>临河区 | 144.55   | 143.94 | 32.79  |
| 2008 年前 5 名客<br>户中的个人客户 | 王建良      | 玉米 KD5035、油葵杂 4 等                   | 新 疆 五<br>家渠市 | 0.00     | 0.00   | 98.28  |

报告期内公司前五名销售客户中个人客户的变动，符合公司实际生产经营情况，具体如下：①2010 年前五名客户中个人客户同比变化主要原因是公司高附加值玉米种子增长较快，在营业收入中的占比提高，资金实力及推广能力较强的个人玉米经销商销售额较 2009 年大幅增长，但公司的主要个人经销商群体并未发生较大变化；②2009 年个人客户同比变化的主要原因是公司调整产品结构，高附加值玉米种子及优良油食葵种子的增长较快，其中王勤义、王多华销售增长幅度较大。公司与上述主要个人客户报告期内均保持了较好的合作关系。

保荐机构选取了 2010 年主要个人经销商（杨吉福、刘连芳）、2009 年前 2

名个人经销商（王勤义、王多华）以及公司 2010 年前五名客户中的机构客户（中粮屯河种业有限公司、宁夏德汇农业科技有限责任公司、辽宁龙泉种业有限公司、赤峰恒金种业有限公司）等进行实地调查。通过核查上述个人经销商及机构客户关于经销康地产品的有关记录（销售合同、入库单、出库单以及付款凭证、客户档案等资料），实地考察经销商仓库，向主要个人经销商及机构客户了解发行人产品销售、库存、销售区域、市场反响、销售计划等情况，同时随机选取了当地部分种植农户就购买发行人品种、数量、种植面积、田间表现以及是否准备继续购买发行人产品进行访谈。

保荐机构认为：发行人产品畅销，市场反响较好，销售情况良好，销售季结束后在经销商处库存很小，发行人产品实现了真实销售。

申报会计师认为：公司产品实现了真实销售。

#### 5、公司主营业务未发生变更的说明

报告期内，公司的主要业务为农作物种子经营，棉花加工业务不属于主要业务。报告期内公司的主营业务收入情况如下：

单位：万元

| 项 目    | 2010 年    |        | 2009 年    |         | 2008 年    |         |
|--------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 金额        | 比例     | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 种子经营业务 | 17,922.37 | 99.94  | 13,331.42 | 96.32%  | 15,672.45 | 70.43%  |
| 棉花经营业务 | 0.00      | 0.00   | 508.97    | 3.68%   | 6,433.46  | 28.91%  |
| 其他     | 10.83     | 0.06   | 0.00      | 0.00%   | 145.94    | 0.66%   |
| 合 计    | 17,933.20 | 100.00 | 13,840.39 | 100.00% | 22,251.85 | 100.00% |

公司经营重点是具有优势的种子经营业务，并于 2008 年决定退出非主业的棉花经营业务。报告期内公司的棉花经营业务收入逐年递减，棉花经营业务占主营业务收入的比重分别为 28.91%、3.68%和 0%，报告期内均未超过主营业务收入的 30%。符合《创业板管理办法》第十三条规定之“发行人最近两年内主营业务没有发生变更”。

保荐机构认为：发行人的主营业务为农作物种子经营，棉花经营业务不属于发行人主要业务，且已经退出棉花经营业务，发行人削减棉种经营业务亦未对其主营业务产生重大不利影响。报告期内发行人主营业务没有发生变更，符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》第十三条关于发行人最近两年内主营业务没有发生变更的规定。

发行人律师认为：发行人退出棉花加工业务，并未导致发行人主营业务发生

变更，发行人最近两年内主营业务没有发生变更，且削减棉种经营业务亦未对其主营业务产生重大不利影响。

申报会计师认为：公司退出棉花加工业务，并未导致发行人主营业务发生变更，削减棉种经营业务亦未对其主营业务产生重大不利影响。

## （五）发行人主要产品的原材料和能源供应情况

### 1、主要产品所需主要原材料和能源供应情况

#### （1）公司主要产品生产成本构成

公司种子产品的生产成本包括五类：一是原材料，近年来公司种子原材料主要包括自己制种和外购种两种；二是人工费用；三是包装费，种子包装需要消耗大量包装袋，构成种子生产的一项成本；四是燃料动力费用；五是其他费用。

报告期内公司种子采购成本如下：

| 年 份    | 成本构成   | 金额（万元）    | 占成本的比重（%） |
|--------|--------|-----------|-----------|
| 2010 年 | 原材料    | 9,834.85  | 90.90     |
|        | 人工费    | 110.47    | 1.02      |
|        | 固定资产折旧 | 108.57    | 1.00      |
|        | 包装费    | 378.25    | 3.50      |
|        | 燃料动力   | 120.73    | 1.12      |
|        | 其他费用   | 267.05    | 2.47      |
|        | 合计     | 10,819.92 | 100.00    |
| 2009 年 | 原材料    | 7,948.20  | 92.75     |
|        | 人工费    | 66.21     | 0.77      |
|        | 固定资产折旧 | 156.9     | 1.83      |
|        | 包装费    | 106.6     | 1.24      |
|        | 燃料动力   | 24.53     | 0.29      |
|        | 其他费用   | 267.02    | 3.12      |
|        | 合计     | 8,569.46  | 100.00    |
| 2008 年 | 原材料    | 7,261.11  | 94.05     |
|        | 人工费    | 63.75     | 0.83      |
|        | 固定资产折旧 | 161.93    | 2.10      |
|        | 包装费    | 98.65     | 1.28      |
|        | 燃料动力   | 14.45     | 0.19      |
|        | 其他费用   | 120.21    | 1.55      |
|        | 合计     | 7,720.10  | 100.00    |

#### （2）原材料和能源供应情况

公司生产所需能源主要是电力和煤炭，供应充足。报告期内公司能源消耗情况如下：

| 年 份    | 项 目 | 用 量         | 单 价        | 金 额（万元） |
|--------|-----|-------------|------------|---------|
| 2010 年 | 电   | 61.42 万度    | 0.46 元/度   | 28.25   |
|        | 煤   | 315 吨       | 200.00/吨   | 6.30    |
|        | 水   | 2,352 立方    | 1.79 元/立方  | 0.42    |
| 2009 年 | 电   | 21.01 万度    | 0.61 元/度   | 12.79   |
|        | 煤   | 62.97 吨     | 265.21 元/吨 | 1.67    |
|        | 水   | 4,020.29 立方 | 1.47 元/立方  | 0.59    |
| 2008 年 | 电   | 15.94 万度    | 0.56 元/度   | 8.99    |
|        | 煤   | 56.2 吨      | 255.69 元/吨 | 1.44    |
|        | 水   | 3,049.73 立方 | 2.20 元/立方  | 0.67    |

## 2、发行人主要产品的原材料价格变动趋势

种业加工所需原材料主要是外购和从繁育基地收购的原料种子（毛籽），外购种子受进货渠道和市场供应的影响，价格会有所波动，公司一般按拟定的毛利率向外加价销售，采购价格波动对公司的利润水平影响较小。对自己生产（或预约代繁）的种子，公司一般按每亩包产值的方式签订年度合同，收购价格比较稳定。对代理业务而言，一些中小型企业议价能力稍弱，其产品采购价格易受到上游供应企业的影响，毛利率不够稳定。具有独家代理权或销售网络健全的企业对供应商的谈判能力较强，公司受外购原料种子价格变动的影响相对较小。

公司生产消耗的煤、电、水用量较小，当地均有充足的供应。

## 3、报告期内向前五名供应商的采购情况

公司采购种子主要方式为外购种子、预约代繁方式下收购委托种植客户的原料种子。

外购种子分为进口和国内采购。进口种子时国际业务部根据采购合同核实货物，质量检测部门出具质检报告，货物过磅入库时，加工部库管员填写入库验收单，计划财务部根据采购合同、进口报关单、购货发票、运输单、入库验收单、质检报告做账务处理，结算时主要采用货到后一定期限内付款的方式；国内采购种子时，生产部根据采购合同核实货物，质量检测部门出具质检报告，货物过磅入库时，加工部库管员填写入库验收单，计划财务部根据采购合同、农产品收购发票、运输单、入库验收单、质检报告并核实预付账款后做账务处理，结算时主要采用先预付部分货款、剩余货款在货到后一定期限内支付的方式。

预约代繁方式下收购委托种植客户原料种子时生产部根据委托种植客户生产情况和委托种植合同核实货物，质量检测部门出具验收报告，货物过磅入库时，加工部库管员填写入库验收单，计划财务部根据采购合同、农产品收购发票、运

输单、入库验收单、质检报告做账务处理，结算时主要采用现钱现货的方式。

保荐机构认为：发行人在多年的经营中针对采购业务环节形成了较有效的内部控制措施，原料或成品的入库有严格的内部审核和质量检测程序，所有采购获得(开具)了相应发票和相关单据，采购环节的内部控制制度执行有效。

经核查，申报会计师认为：公司在采购业务环节形成了较有效的内部控制措施并得到执行。

报告期内前五名供应商情况如下：

单位：万元、%

| 年 份    | 供应商名称         | 采购模式      | 采购金额     | 占采购总额比重 |
|--------|---------------|-----------|----------|---------|
| 2010 年 | 美国胜利种业公司      | 进口        | 2,937.00 | 32.47   |
|        | KWS 种子股份有限公司  | 进口        | 1,604.00 | 17.73   |
|        | 酒泉欣地农业科技有限公司  | 预约代繁、国内采购 | 1,647.42 | 18.21   |
|        | 兵团农四师 70 团种子站 | 预约代繁      | 652.00   | 7.21    |
|        | 兵团农十师一八四团     | 预约代繁      | 320.10   | 3.54    |
| 合 计    |               |           | 7,160.52 | 79.16   |
| 2009 年 | 美国胜利种业公司      | 进口        | 957.67   | 12.38   |
|        | KWS 种子股份有限公司  | 进口        | 813.35   | 10.51   |
|        | 伊犁金天元种业科技有限公司 | 预约代繁      | 557.82   | 7.21    |
|        | 酒泉欣地农业科技有限公司  | 国内采购      | 268.12   | 3.46    |
|        | 美国科普兰种业公司     | 进口        | 229.74   | 2.97    |
| 合 计    |               |           | 2,826.70 | 36.53   |
| 2008 年 | 北京吉奥泰科技有限公司   | 代理进口      | 1,591.05 | 25.78   |
|        | 中国种子集团有限公司    | 代理进口      | 932.08   | 15.11   |
|        | 北京北农种业有限公司    | 代理进口      | 605.80   | 9.82    |
|        | 兵团农四师 71 团    | 预约代繁      | 374.94   | 6.08    |
|        | 兵团第十三师红星二场    | 预约代繁      | 345.78   | 5.60    |
| 合 计    |               |           | 3,849.65 | 62.39   |

注：公司于 2009 取得种子进口经营资质。

报告期内公司向前 5 名供应商的采购金额及占当期采购总额比例分别为 62.39%、36.53%和 79.16%。报告期内前五名客户中，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行 5%以上股份的股东均不持有上述供应商或客户的权益。公司不存在向单个供应商采购比例超过总额 50%的情况。

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人与前五名供应商之间不存在关联关系。



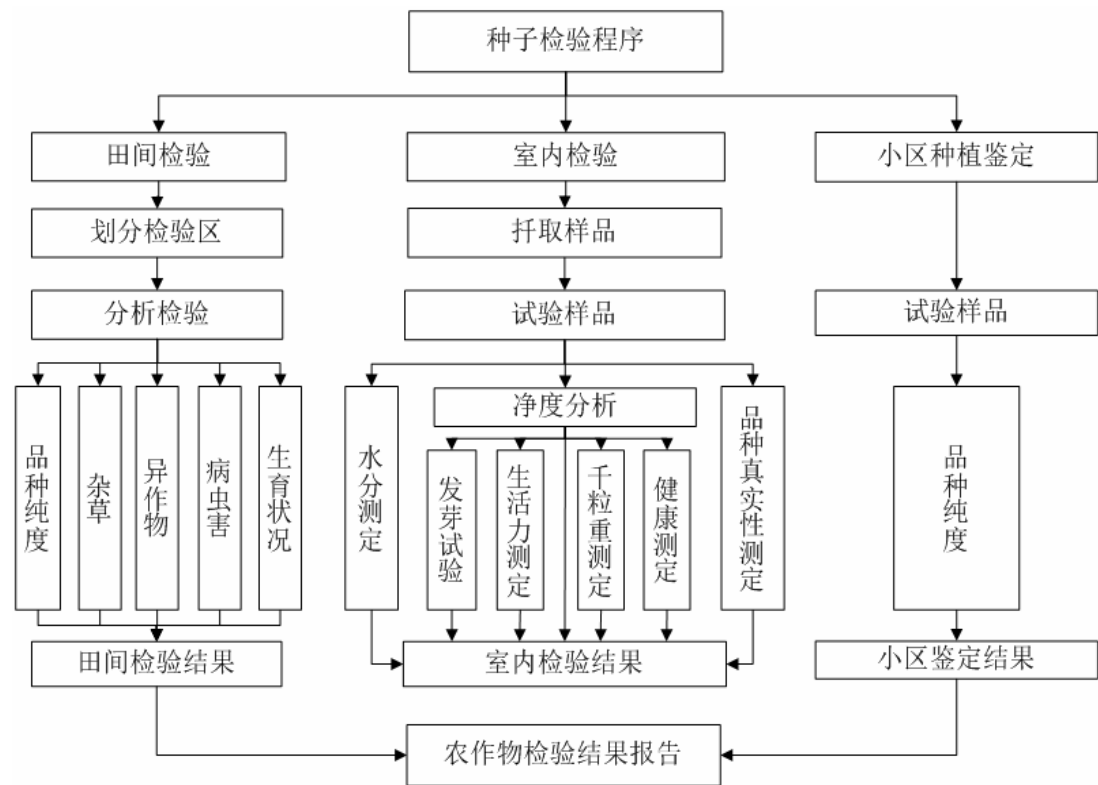
经核查，申报会计师认为：公司与前五位供应商不存在关联关系。

（六）发行人主要产品和服务的质量控制情况

1、质量控制标准

公司依据《种子法》、《中华人民共和国种子检验规程》等国家法律法规的要求，设立了品质管理部专门负责进行品种的质量管理。品管部结合公司产品和服务的实际情况，编制并批准发布了《品质管理基本制度》、《种子质量控制程序》、《销售季种子质量管理办法》等 8 个涉及到种子产销、采购、仓储、加工、封样、检验、计量、销售等环节的管理办法和对组织机构设置、职能、人员培训等方面的管理办法。同时品管部编制并发布了康地公司《农作物种子检验规程》、《田间检验规程》等 13 个规定性文件，颁布并实施《种子质量标准》、《种子出库标准》、《种子装卸标准》等 15 个涉及到种子出入库、加工、贮藏、运输、包装、计量、标签、包衣、生活力测定、装卸、报废等质量标准。

2、质量控制流程



3、质量控制措施

公司品管部是行使产品质量管理的职能部门，负责质量管理体系的管理，部门质量管理

人员均具有国家认可的种子检验员资质，按照国家、行业和公司相关农作

物产品的检验规程、技术标准和要求进行质量管理。公司从制度、规程、质检设备、人员培训等四方面加强质量管理。

从制度方面来看，公司不断完善和改进质量管理体系和质量标准体系，完善品管体系建设，制定了《康地公司五年质量管理规划》。公司通过制定一系列质量管理体系标准，从亲本、外购、田间、秋收、调运、加工、销售和储藏等种子质量控制的关键环节入手，以过程控制为主，实行预防与检验相结合。公司每年依据国家标准和公司质量标准体系、程序文件对公司所有涉及质量体系过程的部门和产品进行审核，出具产品质量分析报告，对内部质量体系审核中的不合格项进行纠正及整改。

| 序 号 | 所属环节       | 质量控制措施              |
|-----|------------|---------------------|
| 1   | 质量管理基本制度   | 康地公司产品质量管理基本制度      |
| 2   | 组织机构设置与职责  | 康地公司产品质量管理组织机构设置与职责 |
| 3   | 全程质量控制     | 康地公司种子质量控制程序        |
| 4   | 种子贮藏环节质量控制 | 康地公司仓贮（库房）种子质量管理办法  |
| 5   | 种子收购环节质量控制 | 康地公司秋收种子质量管理办法      |
| 6   | 种子加工环节质量控制 | 康地公司种子加工质量检验管理办法    |
| 7   | 种子销售环节质量控制 | 康地公司销售季种子质量管理办法     |
| 8   | 质量控制意识培训   | 康地公司全员质量教育（培训）管理办法  |

从规程方面来看，公司在严格履行国家和地方法律法规要求的同时，对质量控制更加严格。公司产品质量管理实行全程、全员参与的全面质量管理。品管部将种子检验及试验状态分为“待检”、“检验合格”、“检验不合格”、“待判定”四种情况，采用标牌、记录报告等方式进行标识或说明。品管部负责对亲本、杂交种子在田间性状典型时期实施田间试验，在收获后提取样品实施鉴定，出具《田间检验合格证》；负责对种子（原料、半成品）秋收期采购过程中实施产地检验质量控制，并填写《质量管理情况登记表》。加工厂根据上述文件方可接受生产单位移交的种子，抽样封存并进行室内检验；在加工种子前应确认种子纯度并向检验室递交《种子加工报检单》，获批后方可进行。公司生产部原料采购负责人需取得品管部的《田间检验合格证》、《产地室内检验结果通知单》以及当地政府职能部门的《检疫调运单》等证明文件后方可调运原料种子并留封存样本。公司进口成品种子需取得国家相关监管部门的审批、检验、检疫后方可调运。市场营销部门在销售种子时需取得公司加工厂检验室出具的《种子质量合格证》，

保管员在确认种子合格后方可发货。在发货时，检验员、保管员、种子买方三方共同取样和封样。检验室在收到客户的复检要求时，需核对种子批编号、原始检验结果、复检结果，对客户提出的问题及时给予书面答复。种子在贮藏期间，各加工厂检验室检验员定期进行安全储藏复检。

从质检设备来看，公司不断加大对质量管理的硬件投入，改善质量检测的技术水平。品管部在公司各主要销售区域设立种子专业检验室，每个检验室都配备了必备的检验仪器和设备，由专业的种子质量检验人员进行管理、使用。此外，各分公司也都配备了必要的自检设备，以满足分公司的检验工作需求。

从人员培训措施来看，公司加强对全体员工质量管理知识及质量管理操作技能的培训。为提高全体员工的质量意识，公司针对不同的培训对象开展质量管理的培训，安排参加种子管理部门组织的种子检验员培训与考核，保证公司专职检验员全部取得《种子检验员证书》。根据人力资源部的安排和品管部的工作内容，在公司内部组织对相关人员的质检知识的培训。

#### 4、质量控制情况

公司自成立以来，依托优价高质的产品和服务、严密的质量控制措施、可靠的技术支持服务、先行赔付的客户利益保障措施与客户建立了长期的合作信任关系，未出现过重大产品质量责任纠纷。

报告期内公司加强了风险控制意识，从各环节提高质量控制水平，从源头上降低法律诉讼风险。公司未计提质量保证金，是根据公司的行业特点决定的。一般情况下种子播入后经过3-4个月即可明确质量责任，若公司销售的种子出现质量问题，当年就会产生诉讼事项或纠纷，相关纠纷在发生的当年就能得到妥善处理，故公司未计提相关质量保证金，同行业上市公司如登海种业、敦煌种业及万向德农等均未计提质量保证金。在处理因诉讼形成的损失时，公司将损失计入当期营业外支出。报告期公司种子纠纷补偿款金额如下：

单位：万元

| 项 目     | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 种子纠纷补偿款 | 105.34 | 65.80  | 31.72  |

保荐机构、申报会计师认为：财务赔偿的会计处理，符合《企业会计准则》的规定。

## 5、本公司所获得的主要质量荣誉情况

| 时 间         | 荣誉或奖项                                |
|-------------|--------------------------------------|
| 2009 年      | 被新疆自治区消协评为“质量信得过”企业                  |
| 2009-2010 年 | 被新疆自治区消费者协会评为“诚信单位”                  |
| 2007 年      | “康地”商标被评为新疆高新区首届“知名商标”               |
| 2006-2007 年 | 被新疆自治区种子协会评为“种子质量信得过”企业              |
| 2005-2006 年 | “康地”牌各类农作物种子新疆被自治区消费者协会评为年度推荐商品      |
| 2003-2005 年 | 荣获 2002 年度新疆维吾尔自治区种子质量信得过企业称号        |
| 2002 年      | “康地”商标被新疆自治区工商行政管理局评为“新疆著名商标”        |
| 2000 年      | “康地”牌种子被列为“2000 年度中国市场商品质量调查”同行业十大品牌 |

### （七）发行人的环保、安全情况

种子行业不属于重污染行业。本公司在生产经营中严格遵守国家环保法律法规，报告期内没有发生污染事故，也没有因违反环保法律法规而受到处罚。现阶段生产中主要污染物排放均达到国家规定的排放标准；公司的产品及其生产过程中不含有未使用国家法律法规标准和我国签署的国际公约中禁用的物质。

本公司一直将安全生产作为公司生产管理的重要环节，并为此制定了一系列的规章制度，主要包括《公司安全保卫制度》、《公司 6S 管理办法》、《公司总部 6S 管理办法》、《公司安全保卫制度》等并严格执行。公司自设立以来未发生过生产安全事故及其他违反安全生产法律法规的行为。

## 五、发行人主要固定资产及无形资产情况

### （一）发行人主要固定资产

#### 1、主要固定资产

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司主要固定资产具体情况如下：

单位：万元

| 固定资产    | 账面原值     | 累计折旧     | 账面净值     | 减值准备 | 账面价值     | 折旧年限<br>(年) |
|---------|----------|----------|----------|------|----------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 1,732.92 | 461.80   | 1,271.12 | 0.00 | 1,271.12 | 5-35        |
| 机器设备    | 1,887.74 | 1,250.89 | 636.85   | 0.33 | 636.52   | 4-10        |
| 运输设备    | 720.61   | 385.32   | 335.29   | 0.00 | 335.29   | 5-10        |
| 电子及其他设备 | 408.57   | 258.00   | 150.57   | 0.00 | 150.57   | 3-8         |
| 合 计     | 4,749.84 | 2,356.01 | 2,393.83 | 0.33 | 2,393.50 | -           |

#### 2、主要生产设备

公司主要生产设备为种子分级机、包衣机、提升机等，均为购买取得，使用

情况正常。主要生产设备的数量、先进程度、尚可安全运行年限、分布情况如下：

| 序号 | 设备名称   | 规格型号                         | 数量（台套） | 先进性  | 加工能力（吨/小时） | 运行状况 | 使用效果 | 尚可使用年限 |
|----|--------|------------------------------|--------|------|------------|------|------|--------|
| 1  | 风筛选    | -                            | 2      | 国内先进 | 4          | 良好   | 一般   | 2      |
| 2  |        | D107                         | 1      | 国内领先 | 10         | 良好   | 良好   | 10     |
| 3  | 分级机    | 125 型                        | 1      | 国际先进 | 3          | 良好   | 良好   | 9      |
| 4  |        | 125 型                        | 1      | 国际先进 | 3          | 良好   | 良好   | 10     |
| 5  |        | 5XYF-10                      | 1      | 国内领先 | 10         | 良好   | 良好   | 10     |
| 6  |        | 5XYF-6                       | 1      | 国内领先 | 10         | 良好   | 良好   | 10     |
| 7  | 重力选    | GA100                        | 1      | 国际先进 | 3          | 需维护  | 良好   | 5      |
| 8  |        | GA210                        | 1      | 国际先进 | 5          | 良好   | 良好   | 7      |
| 9  | 包衣机    | -                            | 2      | 国内一般 | 3          | 新购   | 良好   | 10     |
| 10 |        | CBT-100                      | 1      | 国际先进 | 10         | 良好   | 良好   | 10     |
| 11 | 电子秤    | GM104-50-20                  | 1      | 国内一般 | 6          | 良好   | 良好   | 8      |
| 12 |        | GM104-50-20                  | 1      | 国内一般 | 6          | 良好   | 良好   | 9      |
| 13 | 自动包装机  | VFS7300                      | 2      | 国内领先 | 3          | 新购   | 良好   | 10     |
| 14 | 提升机    | DT150                        | 4      | 国内一般 | 5          | 新购   | 良好   | 10     |
| 15 | 烘干塔    | -                            | 1      | 国内一般 | 40 吨 / 塔   | 良好   | 良好   | 2      |
| 16 | 干式变压器  | SGB10-1000/10/0.4            | 1      | 国内先进 | -          | 良好   | 良好   | 10     |
|    |        | SGB10-500/10/0.4             | 1      | 国内先进 | -          | 良好   | 良好   | 10     |
|    |        | SGB10-250/10/0.4             | 1      | 国内先进 | -          | 良好   | 良好   | 10     |
| 17 | 配电柜    | 高压柜<br>HXGN(GZS1)<br>低压柜 GGD | 17     | 国内先进 | -          | 良好   | 良好   | 10     |
| 18 | 干仓     | 300T                         | 8      | 国内先进 | 8          | 良好   | 良好   | 10     |
| 19 | 脱粒预清机  | 5XYT-20                      | 1      | 国内领先 | 20         | 良好   | 良好   | 10     |
| 20 | 热风炉    | 8                            | 2      | 国内先进 | -          | 良好   | 良好   | 10     |
| 21 | 热风机    | Y5-48N010C,<br>37KW, 55KW    | 2      | 国内先进 | -          | 良好   | 良好   | 10     |
| 22 | 脱硫除尘系统 | -                            | 2      | 国内先进 | -          | 良好   | 良好   | 10     |

### 3、房屋建筑物

截至招股说明书签署日，公司拥有房屋所有权证书共 14 份，具体情况如下：

| 序号 | 房产证编号                | 证书持有者 | 座落地址          | 取得方式 | 设计用途 | 建筑面积（㎡） | 他项权利 |
|----|----------------------|-------|---------------|------|------|---------|------|
| 1  | 奎屯市房权证奎字第 00063695 号 | 康地种业  | 奎屯市榆树园 14-4 幢 | 自建   | 工业   | 428.12  | 无    |
| 2  | 奎屯市房权证奎字第 00063696 号 | 康地种业  | 奎屯市榆树园 14-5 幢 | 自建   | 工业   | 574.02  | 无    |

|    |                       |       |                           |        |        |          |   |
|----|-----------------------|-------|---------------------------|--------|--------|----------|---|
| 3  | 奎屯市房权证奎字第00063697号    | 康地种业  | 奎屯市榆树园14-6幢               | 自建     | 工业     | 114.63   | 无 |
| 4  | 奎屯市房权证奎字第00063698号    | 康地种业  | 奎屯市榆树园14-3幢               | 自建     | 工业     | 200.00   | 无 |
| 5  | 奎屯市房权证奎字第00063699号    | 康地种业  | 奎屯市榆树园14-2幢               | 自建     | 工业     | 356.25   | 无 |
| 6  | 奎屯市房权证奎字第00063700号    | 康地种业  | 奎屯市榆树园14-1幢               | 自建     | 工业     | 356.25   | 无 |
| 7  | 奎屯市房权证奎字第00064743号    | 奎屯分公司 | 奎屯市阿独公路南4幢                | 自建     | 商业服务   | 129.02   | 无 |
| 8  | 奎屯市房权证奎字第00064744号    | 奎屯分公司 | 奎屯市阿独公路南4幢                | 自建     | 商业服务   | 130.15   | 无 |
| 9  | 奎屯市房权证奎字第00064745号    | 康地种业  | 奎屯市榆树园14幢                 | 自建     | 办公     | 499.16   | 无 |
| 10 | 奎屯市房权证奎字第00064783号    | 奎屯分公司 | 奎屯市阿独公路南4幢                | 自建     | 商业服务   | 78.02    | 无 |
| 11 | 乌房权证高新区字第2009389358号  | 康地种业  | 高新区北京南路416号盈科国际中心1栋27层27A | 有偿(出让) | 商服用房   | 1,454.31 | 无 |
| 12 | 乌房权证头屯河区字第2010335558号 | 康地种业  | 头屯河崇五路562号2栋1层库房          | 有偿(出让) | 库房     | 509.68   | 无 |
| 13 | 乌房权证头屯河区字第2010336832号 | 康地种业  | 头屯河崇五路562号3栋-1层地下室,1层库房   | 有偿(出让) | 地下室、库房 | 1,034    | 无 |
| 14 | 乌房权证头屯河区字第2010335557号 | 康地种业  | 头屯河崇五路562号1栋1层车间          | 有偿(出让) | 车间     | 387.1    | 无 |

#### 4、公司经营资产租赁情况

截至招股说明书签署日，公司主要经营资产租赁情况如下：

| 序号          | 承租方   | 出租方          | 标的物                                                        | 租金                                                                                                  | 期限                    |
|-------------|-------|--------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| 公司科研、办公用房租赁 |       |              |                                                            |                                                                                                     |                       |
| 1           | 康地种业  | 巴州恒顺商贸有限公司   | 库尔勒市上户镇原314国道南侧的仓储场地，占地面积约31亩，内有建筑面积为1019平方米库房贰栋，及其他相应配套设施 | 2009.03.28-2013.03.28期间10万元/年；<br>2013.03.28-2016.03.28期间11万元/年；<br>2016.03.28-2019.03.28期间12.1万元/年 | 2009.03.28-2019.03.28 |
| 2           | 康地有限  | 兵团农八师143团    | 17连28号地对面原奶粉厂的建筑面积150平方米的六间房屋及楼房前的空地4,000平方米               | 8,000元/年                                                                                            | 2005年-2014年           |
| 3           | 长春分公司 | 长春硅谷物业管理有限公司 | 长春市高新区硅谷大街1198号硅谷大厦5楼535室(150.10平方米)                       | 年房租及物业管理费共计37,848元                                                                                  | 2010.08.04-2011.08.03 |

|                  |        |                   |                                                     |                                                                          |                       |
|------------------|--------|-------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| 4                | 石河子分公司 | 马月明               | 石河子 3 小区 19#112 号 (139 平方米)                         | 14,340 元/年                                                               | 2010.07.01-2011.06.30 |
| 5                | 巴州分公司  | 张增书               | 人民东路楼兰底商住宅楼 A 座 1104 室 (148.39 平方米)                 | 20,000 元/年                                                               | 2010.05.06-2012.05.05 |
| 6                | 伊犁分公司  | 伊犁农业生产资料棉麻有限责任公司  | 办公室 45 平米及 160 平米销售大厅 (合计 205 平米)                   | 56,100 元/年                                                               | 2010.04.21-2011.04.20 |
| 7                | 伊犁分公司  | 伊犁农业生产资料棉麻有限责任公司  | 库房一间                                                | 47,520 元/年                                                               | 2010.07.06-2011.07.05 |
| 8                | 康地种业   | 李秉钧               | 内蒙古包头市九原区麻池镇兴胜村, 合计面积为 829.45 平方米的仓库及房屋             | 112,819.13 元/年                                                           | 2010.12.15-2011.12.14 |
| 9                | 康地种业   | 北京同创嘉业建设开发有限公司    | 北京市海淀区农大南路紫成嘉园甲 14 号紫成创业园 C06 号房间 (371.36 平方米)      | 2009.08.20-2012.08.19 期间 816.99 元/日; 2012.08.20-2014.08.19 期间 898.69 元/日 | 2009.08.20-2014.08.19 |
| <b>公司土地租赁或承包</b> |        |                   |                                                     |                                                                          |                       |
| 1                | 康地有限   | 兵团农一师三团           | 北干渠付五斗东三农 90 亩土地及该宗土地北头靠柏油路边砖房、砖房前的院落 (约 2,400 平方米) | 土地租金为 210 元/亩/年, 房屋租金为 2,184 元/年, 院落使用费为 5,000 元                         | 2002.11.18-2020.11.18 |
| 2                | 康地有限   | 兵团农八师 143 团       | 17 连 28 号地 (约 100 亩)                                | 年租金按照农八师 143 团给该连队职工同类土地规定的承包价格执行                                        | 2005 年-2014 年         |
| 3                | 康地种业   | 郑州市上街区峡窝镇方顶村村民委员会 | 方顶村七组汜河以西的 250 亩土地                                  | 800 元/亩/年                                                                | 2009.10.15-2039.10.14 |
| 4                | 康地种业   | 兵团农十二师五一农场        | 五一农场的 232.4 亩土地                                     | 20 年共计 79.2 万元                                                           | 1999.10-2020.10       |
| 5                | 康地种业   | 吉林省农安县农安镇人民政府     | 农安镇滨河敬老院以西、富饶河以东, 水泥路两侧六块土地 (21.13 公顷)              | 2,210.50 元/公顷/年                                                          | 2009.12.5-2029.11.30  |
| 6                | 康地种业   | 吉林省农安县农安镇人民政府     | 农安镇滨河敬老院以西, 富饶河以东, 水泥路以南 2 号地块中的 3 公顷土地             | 总承包费用 21 万元                                                              | 2009.12.05-2039.3.5   |
| 7                | 康地种业   | 林海滨               | 位于海南南滨农场红华区红明队的 30.6 亩土地及设施                         | 28 年共计 250 万元                                                            | 2009.12.31-2037.12.31 |

公司科研、办公用房使用房屋总面积为 16,175.91 平方米, 自有房屋面积占总面积的 38.64%, 租赁房屋面积占总面积的 61.36%。公司租赁与自有土地合计总面积 773,210.29 平方米, 其中自有土地占总面积的 5.51%, 租赁土地占总面积

积的 94.49%。公司就上述租赁均与出租方签订的书面租赁合同符合有关法律、法规的规定，对合同双方均具有约束力，合法、有效。

公司分支机构较多，由于经营的需要，在全国多个城市租赁办公用房。公司对所租赁物业的配套建设性投入较少，且租金一般为每月、每季度或每年支付一次。如果未来因为租赁物业到期或其他原因需更换租赁物业的，公司可以在较短的时间内寻找到可替代的租赁物业，且届时替换租赁物业对公司造成的直接经济损失较小，亦不会对公司的正常经营活动产生重大不利影响。但是，随着公司经营规模的扩大，公司的租赁费支出也将大幅增加。因此，公司在未来还将面临营业场所租金提高的风险。

公司因农作物育种试验和新品种种植示范的需要存在租赁农村土地使用权的情况。租赁农村土地仍用于农业用途，该租赁行为未改变土地的农用地性质。在经营期限内，存在土地因国家政策或国家、集体征用，而终止租赁或承包的风险，届时可协商进行补偿、找其他地块进行替换。鉴于农村可供租赁土地充足，且公司租赁相关农村土地使用权的期限较长，在租赁到期前，可协商续租或找其他地块租赁。租赁土地到期对公司生产经营和募投项目实施不会产生不利影响，且不构成本次发行上市的重大障碍。随着地方经济的发展，公司在未来还将面临土地租赁费提高的风险。

## 5、发行人对固定资产进行升级改造的计划

根据公司的玉米成长战略，公司在不断做大德国 KWS 公司玉米品种的同时，自主培育玉米品种的产量也将快速增长，为适应公司 2010-2011 年玉米种子加工的需要，公司计划在 2010 年利用本次募集资金中的一部分对五一加工厂进行技术改造，增加果穗烘干成套设备，新增 3,000 吨玉米种子加工能力，加工能力将达到 6,000 吨，加工期从 100 天缩短为 50 天。技改计划的完成，将使得公司在玉米种子加工工艺方面真正达到“籽粒不落地”的高品质加工技术要求，产品的芽率、净度、包衣质量、包装质量等方面将得到大幅度的提高。



## （二）发行人主要无形资产

### 1、商标

公司目前拥有康地、康地金种、金康地等 10 个注册商标，具体情况如下：

| 序号 | 标识                                                                                  | 注册号         | 核准使用商品                                         | 注册人  | 注册有效期限                    |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|------|---------------------------|
| 1  |    | 第 1421182 号 | 第 31 类：植物种子                                    | 康地种业 | 2010.07.14<br>-2020.07.13 |
| 2  |    | 第 1445216 号 | 第 31 类：植物种子                                    | 康地种业 | 2010.09.14<br>-2020.09.13 |
| 3  |    | 第 4622679 号 | 第 31 类：植物种子；树木；谷（谷类）；酿酒麦芽                      | 康地种业 | 2008.05.28<br>-2018.05.27 |
| 4  |    | 第 4622680 号 | 第 31 类：植物种子                                    | 康地种业 | 2007.12.21<br>-2017.12.20 |
| 5  |    | 第 4622681 号 | 第 31 类：植物种子                                    | 康地种业 | 2007.12.21<br>-2017.12.20 |
| 6  |   | 第 4622682 号 | 第 31 类：植物种子；树木；谷；活动物；非医用饲料添加剂；饲料；酿酒麦芽；谷种；植物用种菌 | 康地种业 | 2007.12.21<br>-2017.12.20 |
| 7  |  | 第 4622683 号 | 第 31 类：植物种子；树木；谷（谷类）；酿酒麦芽；未加工谷种；植物用种菌          | 康地种业 | 2008.02.21<br>-2018.02.20 |
| 8  |  | 第 4622684 号 | 第 31 类：植物种子                                    | 康地种业 | 2007.12.21<br>-2017.12.20 |
| 9  |  | 第 4622685 号 | 第 31 类：植物种子                                    | 康地种业 | 2007.12.21<br>-2017.12.20 |
| 10 |  | 第 7345074 号 | 第 31 类：未加工谷物；植物用种菌；植物种子；酿酒麦芽；树木；谷（谷类）          | 康地种业 | 2010.10.14<br>-2020.10.13 |

注：发行人持有中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局于2010年3月25日签发的《注册申请受理通知书》（申请号：8110513），申请人为发行人，商标类别为31，申请日期为2010年3月11日，申请商标为康地图文商标。

### 2、土地使用权

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 5 宗土地的土地使用权，均已获得土地使用权权属证明，具体情况如下：

| 序号 | 使用人  | 国有土地使用证号                 | 坐落                 | 面积（㎡）     | 用途   | 使用期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|--------------------------|--------------------|-----------|------|-----------------------|------|------|
| 1  | 康地种业 | 兵十二师国用（2009）第 12101285 号 | 乌鲁木齐市头屯河区崇伍路 562 号 | 13,666.67 | 工业用地 | 2009.12.01-2039.03.21 | 出让   | 无    |

|   |       |                        |                      |           |        |                       |    |   |
|---|-------|------------------------|----------------------|-----------|--------|-----------------------|----|---|
| 2 | 康地种业  | 兵十二师国用(2009)第12101286号 | 乌鲁木齐市头屯河区崇伍路562号     | 18,640.30 | 农用地    | 2009.12.01-2036.04.25 | 出让 | 无 |
| 3 | 康地种业  | 农七师国用(2009)第07131G001号 | 新疆奎屯市独克公路五公里处以西      | 10,000.00 | 仓储用地   | 2000.01.01-2039.12.31 | 出让 | 无 |
| 4 | 奎屯分公司 | 奎国用(100510)第19301号     | 阿独公路南4-1、4-2、4-3号    | 189.70    | 商服用地   | 2010.05.21-2045.01.05 | 出让 | 无 |
| 5 | 康地种业  | 乌国用(2010)第0027593号     | 高新技术产业开发区北京南路钻石城416号 | 77.84     | 商业服务用地 | 2010.04.29-2037.04.08 | 出让 | 无 |

### 3、植物新品种权

| 序号 | 品种权人 | 培育人         | 名称     | 属或者种 | 品种权号          | 有效期限                  | 他项权利 |
|----|------|-------------|--------|------|---------------|-----------------------|------|
| 1  | 康地种业 | 夏春兰、饶春富     | 康地5035 | 玉米   | CNA20050581.5 | 2009.03.01-2024.02.29 | 无    |
| 2  | 康地种业 | 陈爱民、俞中平、朱文彬 | 新陆早24号 | 棉属   | CNA20050489.4 | 2009.05.01-2024.04.30 | 无    |

公司不存在允许他人使用自己所有的知识产权、非专利技术的情况。

## 六、发行人特许经营情况

### (一) 与经营活动相关的资质和许可情况

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司拥有以下与经营活动相关的资质和许可：

#### 1、农作物种子经营许可证

| 序号 | 农作物种子经营许可证号             | 经营范围              | 经营方式      | 有效区域      | 有效期限                  |
|----|-------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------------------|
| 1  | (农)农种经许字(2002)第0133号    | 农作物种子             | 批发、零售、进出口 | 全国        | 2010.01.07-2013.01.23 |
| 2  | (新)农种经许字(2009)第0003号    | 农作物种子             | 批发、零售     | 兵团系统      | 2009.04.27-2014.04.27 |
| 3  | (新)农种经许字(2006)第0029号    | 农作物种子             | 批发、零售     | 新疆维吾尔自治区内 | 2006.11.16-2011.11.16 |
| 4  | (乌鲁木齐)农种经许字(2006)第0097号 | 主要农作物常规种及非主要农作物种子 | 批发、零售     | 乌鲁木齐      | 2006.11.10-2011.11.10 |

#### 2、农作物种子生产经营许可证

##### (1) 公司拥有的农作物种子生产经营许可证

公司购买或生产亲本种子后，需预约代繁生产商品种。报告期内，发行人的预约代繁供应商主要有兵团农四师 70 团种子站、酒泉市农业科学研究所、伊犁金天元种业科技有限责任公司及相关自然人，其中酒泉市农业科学研究所、伊犁金天元种业科技有限责任公司持有《农作物种子经营许可证》、《主要农作物种子生产许可证》，兵团农四师 70 团种子站持有《农作物种子经营许可证》，所需种子生产许可证经双方协商由公司在新疆伊宁县申请办理并持有。根据《农作物种子生产经营许可管理办法》第五条的规定：申请种子生产许可证的，由直接组织种子生产的单位或个人提出申请。委托农民或乡村集体经济组织生产的，由委托方提出申请；委托其他经济组织生产的，由委托方或受托方提出申请。因此，保荐机构认为，预约代繁供应商不需要具备生产和经营农作物种子的资质。

公司委托农户种植部分原料种子，农户按照公司要求种植公司提供的农作物种子，将收获的原料种子交付给公司。公司是直接组织种子生产的单位和委托方。公司在种子扩繁地区已根据《农作物种子生产经营许可管理办法》第四条的规定，在当地办理了种子生产许可证。根据法律规定，在预约代繁时，只需要公司取得种子生产许可证即可，作为被委托方的农户不需要取得种子生产许可证。

保荐机构及发行人律师认为：根据农户作为预约代繁供应商的工作性质和相关规定的规定，预约代繁农户无需办理农作物种子的生产资质。

根据上述法律规定，且通过法定的生产许可证申请流程，截至目前，公司共取得 16 项农作物种子生产许可证，具体情况如下：

| 序号 | 许可单位 | 证号                       | 作物种类 | 品种（组合）             | 生产地点                         | 有效期限                      |
|----|------|--------------------------|------|--------------------|------------------------------|---------------------------|
| 1  | 康地种业 | （新）农种生许字（2008）第 02707 号  | 玉米   | 新玉 37 号<br>伊单 10 号 | 新疆阿勒泰市                       | 2008.12.25-<br>2011.12.25 |
| 2  | 康地种业 | （新）农种生许字（2008）第 02706 号  | 玉米   | KX1566             | 新疆五家渠市                       | 2008.12.25-<br>2011.12.25 |
| 3  | 康地种业 | （内蒙古）农种生许字（2009）第 0721 号 | 玉米   | 米卡多                | 内蒙古鄂尔多斯市达拉特旗展旦召镇杜家营子村（400 亩） | 2009.06.12-<br>2012.06.11 |
| 4  | 康地种业 | （内蒙古）农种生许字（2009）第 0722 号 | 玉米   | kx1568             | 内蒙古鄂尔多斯市达拉特旗展旦召镇杜家壕村（200 亩）  | 2009.06.12-<br>2012.06.11 |
| 5  | 康地种业 | （内蒙古）农种生许字（2009）第 0723 号 | 玉米   | 豫单 998             | 内蒙古鄂尔多斯市达拉特旗展旦召镇西旺营子村（500 亩） | 2009.06.12-<br>2012.06.11 |

|    |      |                              |     |                                                |                              |                               |
|----|------|------------------------------|-----|------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 6  | 康地种业 | (内蒙古)农种生许字<br>(2009)第 0724 号 | 玉米  | 康地 5066                                        | 内蒙古鄂尔多斯市达拉特旗展旦召镇杜家壕村 (500 亩) | 2009. 06. 12-<br>2012. 06. 11 |
| 7  | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2009)第 00604 号  | 玉米  | 新玉 45 号                                        | 新疆尼勒克县                       | 2009. 10. 13-<br>2012. 10. 13 |
| 8  | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2010)第 07001 号  | 玉米  | 新引 KX3564<br>新引 KX1568<br>康地 5066<br>新引 KX7565 | 新疆伊宁县                        | 2010. 9. 19-<br>2011. 9. 19   |
| 9  | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2008)第 02702 号  | 向日葵 | 新葵 12 号                                        | 新疆博乐市                        | 2008. 03. 11-<br>2011. 03. 11 |
| 10 | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2009)第 00603 号  | 向日葵 | 新食葵 5 号                                        | 新疆特克斯县                       | 2009. 03. 24-<br>2012. 03. 24 |
| 11 | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2009)第 00602 号  | 向日葵 | 新葵 14 号                                        | 新疆额敏县                        | 2009. 03. 16-<br>2012. 03. 16 |
| 12 | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2009)第 00605 号  | 油葵  | 新葵杂 5 号                                        | 新疆兵团农五师 88 团                 | 2009. 11. 02-<br>2012. 11. 02 |
| 13 | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2009)第 00607 号  | 油葵  | 新葵 14 号                                        | 新疆兵团农五师 88 团                 | 2009. 12. 21-<br>2012. 12. 21 |
| 14 | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2010)第 07002 号  | 油葵  | 康地 1035                                        | 新疆兵团农五师 88 团                 | 2010. 9. 19-<br>2011. 9. 19   |
| 15 | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2008)第 02701 号  | 棉花  | 新陆早 24、<br>27、34 号                             | 新疆奎屯市                        | 2008. 03. 04-<br>2011. 03. 04 |
| 16 | 康地种业 | (新)农种生许字<br>(2008)第 02708 号  | 棉花  | 新陆早 24 号                                       | 新疆石河子市                       | 2008. 12. 25-<br>2011. 12. 25 |

经核查,发行人持有生产相关种子的农作物种子生产许可证及经营农作物种子的农作物种子经营许可证,具有生产、经营相关农作物种子的资质,因此,发行人委托上述供应商预约代繁种子的相关事宜符合法律、法规及规范性文件的规定。

保荐机构及发行人律师认为:发行人依法具有从事相关农作物种子生产的资质。

## (2) 公司国外种子供应商的相关情况

根据《进出口农作物种子(苗)管理暂行办法》第六条规定,进出口生产用种子,由所在地省级农业行政主管部门审核,农业部审批。根据发行人的陈述、《进(出)口农作物种子(苗)审批表》、发行人(康地有限)与国外供应商签订的种子买卖合同并经核查,发行人报告期内从国外供应商进口的生产用种子,均已经过农业部的审批,其进口的生产用种子符合法律、法规及规范性文件的规定。公司的境外供应商主要有 KWS 公司、美国胜利公司和美国科普兰公司。报告

期内,发行人从国外供应商进口的生产用种子均已经有权部门的审批,符合法律、法规及规范性文件规定;为发行人提供种子的国外供应商具备生产和经营种子的相关资质,符合法律、法规及规范性文件的相关规定。

### (3) 公司国内种子供应商的相关情况

报告期内,发行人的国内种子供应商主要有酒泉欣地农业科技有限公司。

发行人供应商酒泉欣地农业科技有限公司持有甘肃省农牧厅于 2009 年 1 月 9 日核发的《主要农作物种子生产许可证》[(甘)农种生许字(2009)第 0001 号](作物种类为玉米杂交种,品种(组合):新引 KX3564、新引 KXA4574、KX9574、新引 KWS9384、新引 KWS1568、新引 KWS1566、德美亚 2 号,有效期至 2012 年 1 月 9 日)及《农作物种子经营许可证》[(甘)农种经许字(2009)0002 号](经营范围为主要农作物种子,经营方式为批发、零售,有效期限至 2014 年 1 月 9 日)。

保荐机构、发行人律师认为:报告期内,发行人从国外供应商进口的生产用种子均已经有权部门的审批,符合法律、法规及规范性文件规定;为发行人提供种子的国内供应商具备生产和经营种子的相关资质,符合法律、法规及规范性文件的相关规定;发行人委托供应商预约代繁时,其具备生产、经营相关农作物种子的资质,发行人预约代繁符合法律、法规及规范性文件的规定。

## 3、进出口备案

公司持有兵团商务局于 2009 年 4 月 27 日签发的《对外贸易经营者备案登记表》(编号为 00144828)。

### (二) 其他对发行人经营发生作用的资源要素

公司的签订的特许业务情况详见本招股说明书“十三节 其他重要事项”之“一、重要合同”。截至本招股说明书签署日,除上述特许业务外,本公司不存在其他特许业务情况。

## 七、发行人核心技术情况

### (一) 发行人主要产品的核心技术

#### 1、核心技术来源、技术水平、成熟程度

##### (1) 国内的科研育种情况

我国多数育种机构的种业育种规模普遍偏小。以玉米为例,很多育种单位每

年组配的组合只有 1,000-2,000 个（本公司组合数量已达到 5,000 个以上），与国际种业巨头相比较少。国内科研单位做的工作多类似或近似，育种材料和思路也相近，信息和资源不能充分共享，重复劳动较多。除真正有效的边缘组合外，中间部分不断重复也造成了资源浪费。

公益性科研院所仍然是我国现阶段作物品种研发的主力，主要承担基础性理论研究和应用研究两方面任务，多达 85% 以上的现有品种均出自农业科研单位。国内种子企业自主研发育种能获得的国家支持相对较少，同时大多数企业也还没有建立起完善的科技创新体系，科研经费投入和研发规模不足。国内绝大多数种子企业没有自己的育种力量，或者没有正式开展育种研究。据 2006 年资料统计，中国种业前 50 强企业平均科研投入仅为年销售额的 1%，而国外大型种业公司平均每年将销售额的 10% 以上投入新品种研发当中，由于国外公司销售收入高、研发投入高，育种手段先进，品种性状优良，保证了其核心技术的领先地位。虽然很多民营种子企业正逐渐壮大科研育种队伍，但仍面临政府支持不足，种质资源狭窄，育种课题重复建设多，重视短期行为，对育种成果保护不力等问题。

## （2）公司核心技术来源、技术水平、成熟程度

公司以前选育新品种的技术方法主要采用传统的育种方法，主要从事杂交种选育和常规种选育。公司目前研究重心为玉米自交系改良创新和新品种选育。公司已在全国率先实施了以早代测试和分子标记为主要技术手段的大规模自交系改良和创新工程。该工程的基础是利用公司和合作育种单位拥有的优良自交系，有目的的通过遗传设计改良和创新自交系。该工程是目前国内科研育种单位中在玉米种子方面有计划改良创新自交系工作中规模较大，技术先进、有效性和针对性较强的育种工程项目。

### ①技术研发过程中前期人力、财力、项目和经验的积累

公司自 2001 年成立研究中心以来，聘请各种作物科研育种骨干，从农科院、农业大学等科研院所聘请育种专家，指导和培养了一批年轻育种专家，通过与农业科研院所、国际种子子公司交流合作，在国家科技项目及发行人自设的研究项目支持下，在引进、学习、吸收、创新的过程中，逐渐掌握了丰富的育种资源，积累形成了 9 项育种核心技术储备。

该 9 项育种技术既包括对传统育种方法的创新，又参考以早代测试、分子标

记、转基因为主要技术手段的现代育种技术，后者是目前国际通用和主流的育种技术手段和方法，在农作物新品种培育、材料创新、品质改良、抗性提高等方面进行了成功和广泛的应用，是非常成熟的基础性育种技术和手段，也属于公开交流和共同应用的技术平台。但各科研机构和商业公司能否真正深度掌握和熟练应用技术，同时将这些技术手段有机结合、科学有效地应用于育种工程中，并成功促进育种商业化，却需要长期的育种实践积累和不断创新才能取得预期的成果。公司研究中心通过项目管理和十年的科研积累，建立了完善的育种体系，形成独具一格、创新的育种思路，在共有的育种技术体系中不断创新，取得了丰硕成果，并为公司科研更进一步的发展打下了坚实的基础。

## ②核心技术的领先水平、来源、技术应用及成果

发行人通过多年的实践与持续研发，已形成如下 9 项核心选育技术并成功应用：

| 序号                              | 技术名称           | 技术水平 | 创新方式      | 技术特点说明                                                   | 技术应用及成果                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|----------------|------|-----------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>适用于玉米、向日葵和棉花等种子研发选育的基础技术</b> |                |      |           |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1                               | 分子标记辅助育种技术     | 国内先进 | 引进消化吸收再创新 | 利用 SSR 标记技术对主要农艺性状和抗逆性状进行标记，结合常规育种进行辅助选育，适用于玉米、向日葵和棉花种子。 | 1、2010-2012 年中国科学院科技支新项目：转 Bt-Slm 和 vip3A 抗虫基因玉米的培育<br>2、2009-2010 年公司项目：利用分子标记技术选育玉米抗病自交系<br>3、2008 年-2013 年公司项目：利用分子标记开展玉米产量性状 QTL 定位及分子标记辅助育种<br>4、2005-2007 年国家 863 计划项目：优质高效中长绒陆地棉良种技术研究及开发<br>5、2005-2006 年公司项目：向日葵分子标记、棉花枯萎病分子标记、棉花抗黄萎病性状分子标记、纤维品质性状分子标记研究<br>6、2004-2006 年新疆兵团博士基金项目：利用分子标记辅助筛选技术培育陆地型长绒棉新品系 |
| <b>适用于玉米种子研发选育的技术</b>           |                |      |           |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 2                               | 玉米种早代测交系改良创新技术 | 国内先进 | 引进消化吸收再创新 | 利用早代测交鉴定，有目的的创造新的自交系                                     | 1、2010-2012 年公司黄淮海地区优质、多抗夏播玉米优良杂交种选育项目<br>2、2009-2011 年公司东北地区早熟、优质、多抗玉米杂交种选育项目<br>3、2009 年公司优质、多抗杂交玉米种子高技术产业化项目<br>4、2008-2012 年公司新疆南疆早熟复播玉米优良新品种选育项目<br>5、2008-2012 年公司高抗丝黑穗病优良自交系选育项目                                                                                                                              |

|                                                               |                          |          |                           |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|----------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               |                          |          |                           |                                                                               | 6、2008-2012 年公司高抗茎腐病优良自交系选育项目                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3                                                             | 玉米种<br>二环系<br>选育技<br>术   | 国内<br>先进 | 集成<br>创新                  | 利用多点规模<br>化鉴定筛选技<br>术,有目的的创<br>造新的自交系                                         | 1、2009 年乌鲁木齐高新区农业科技成果转化项目: 高产<br>优质玉米新品种新玉 45 号中试与示范<br>2、2009 年新疆兵团中小企业国际市场开拓资金项目<br>3、2009 年乌鲁木齐高新区创新基金项目: 玉米系列良种<br>产业化项目<br>4、2005 年优良玉米新品种新玉 19 号的选育及示范项目<br>荣获乌鲁木齐科学技术进步奖二等奖                                                                                                             |
| 已选育的玉米新品种: 新饲玉 1 号、新饲玉 15 号、新玉 19、新玉 22、新玉 45、新玉 49、新玉 55 号等  |                          |          |                           |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 适用于向日葵种子研发选育的技术                                               |                          |          |                           |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4                                                             | 向日葵<br>种三系<br>配套杂<br>交技术 | 国内<br>先进 | 自主<br>创新                  | 利用细胞质互<br>为雄性不育系,<br>将不育系、保持<br>系、恢复系三系<br>配套,选育杂交<br>种                       | 1、2006-2010 年新疆兵团十五科技攻关项目: 优质、多<br>抗向日葵杂交种新品种选育<br>2、2005-2008 年国家产业技术与开发资金项目: 食<br>用向日葵三系杂交高技术产业化示范工程<br>3、2005 年食用向日葵杂交种制种与生产示范荣获新疆自<br>治区科技进步三等奖<br>4、2005 年食用向日葵系列杂交制种技术与生产示范<br>工程荣获乌鲁木齐市科学技术进步奖二等奖                                                                                       |
| 5                                                             | 向日葵<br>种二环<br>系选育<br>技术  | 国内<br>先进 | 集成<br>创新                  | 大量利用国外<br>引进的优良亲<br>本材料、优良杂<br>交种和分离杂<br>交种,通过配合<br>力测定,筛选新<br>的不育系和恢<br>复系材料 | 1、2004-2005 年新疆兵团发改委项目: 食用向日葵系列<br>杂交种制种技术与生产示范工程<br>2、2003 年食用向日葵系列杂交种产业化项目荣获新疆自<br>治区优秀火炬计划项目<br>3、新葵 14、16、19 号,康地 1035,新食葵 1、2、4、5<br>号、KD2511 等的亲本选育                                                                                                                                      |
| 6                                                             | 向日葵<br>种抗病<br>转基因<br>技术  | 国内<br>先进 | 引进<br>消化<br>吸收<br>再创<br>新 | 利用农杆菌介<br>导,子叶柄不定<br>芽再生技术开<br>展抗病转基因<br>育种工作                                 | 2001-2006 年公司项目: 向日葵再生体系建立及抗病转基<br>因研究,建立了向日葵不定芽再生体系,建立了农杆菌<br>介导转基因技术体系                                                                                                                                                                                                                       |
| 已选育的葵花新品种: 新葵 14、新葵 16、新葵 19 号,康地 1035,新食葵 1、2、4、5 号、KD2511 等 |                          |          |                           |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 适用于棉花种子研发选育的技术                                                |                          |          |                           |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 7                                                             | 棉花种<br>远缘杂<br>交技术        | 国内<br>先进 | 集成<br>创新                  | 利用陆海远缘<br>杂交技术培育<br>高产优质杂交<br>棉和新品种                                           | 1、2009 年新疆自治区火炬计划: 陆海杂交棉新陆中 31<br>号良种产业化项目<br>2、2007-2011 年国家“科技支撑”计划—高产优质多抗<br>棉花育种技术研究及新品种选育项目<br>3、2007-2011 年新疆自治区重大科技攻关计划项目—高<br>产优质抗逆多类型棉花新品种选育<br>4、2007 年中长绒棉花新品种新陆早 24 号的选育与推广<br>项目荣获新疆兵团科学技术进步二等奖<br>5、2005-2009 年乌鲁木齐高新区创新基金项目: 中长绒<br>棉良种产业化项目<br>5、2005-2006 年新疆自治区火炬计划项目: 北疆陆地型 |



|                                                                 |             |      |      |                            |                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|------|------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                 |             |      |      |                            | 中长绒棉良种产业化项目<br>6、2005 年科技部农业科技成果转化基金项目：中长绒陆地棉新品种新陆早 24 号中试及配套技术示范                                                                                                         |
| 8                                                               | 棉花核雄性不育制种技术 | 国内先进 | 集成创新 | 利用细胞核雄性不育技术开展杂交棉制种技术研究和利用  | 1、2007-2008 年新疆兵团发改委专项之杂交棉亲本繁育和种子生产项目研究项目<br>2、2007 年乌鲁木齐高新区创新基金项目：杂交棉良种产业化项目<br>3、2006 年新疆兵团产业化项目：优质陆海杂交棉新品种产业化开发<br>4、2007 年标记核不育杂交棉新陆中 25 号、新陆中 31 号的选育荣获新疆兵团科学技术进步三等奖 |
| 9                                                               | 棉花种抗虫转基因技术  | 国内先进 | 集成创新 | 利用花粉管通道法和农杆菌介导法开展抗虫转基因育种工作 | 1、2009-2010 年转基因生物新品种培育重大专项：抗虫、优质、抗病、养分高效利用转基因棉花新品种的培育<br>2、2001-2006 年公司转基因项目—抗虫抗病转基因棉花研究<br>3、建立改良花粉管通道法和农杆菌介导转基因技术体系，获得转抗虫基因新品系和育种高代材料                                 |
| 已选育的棉花新品种：新陆早 24 号、新陆早 27 号、新陆早 34 号、新陆中 38 号、新杂棉 3 号、新陆中 39 号等 |             |      |      |                            |                                                                                                                                                                           |

经核查,保荐机构认为:发行人拥有的各项技术的研发及认证过程,相关研发人员简历,并详细询问发行人相关研发人员和管理层,了解发行人技术的特征,审阅发行人的项目验收、奖励等文件,发行人现拥有的各项专有技术不存在争议。

公司的科研育种水平一直保持了行业内先进的水平。种质资源材料(自交系)创新是新品种选育的关键环节,为此公司研究中心专门设立了品种资源管理部门,目前研究中心已经累计收集了各类种质资源材料七千余份。依托丰富的种质资源库,围绕上述核心技术,公司成功研发选育并审定了适应新疆地区的新玉 45、新玉 49、康地 5066、新玉 55 号等玉米品种。同时,针对北方及黄淮海等内地玉米主产区,公司在 2009 年选育出综合性状表现超过目前主流品种的中熟 KD5097、中晚熟 KD5098 和 KD5099 等 3 个组合,并已报送区域试验程序。在葵花育种方面,公司选育出了康地 102、康地 5 号、新葵 14 号、新葵 16 号、新葵 19 号、康地 1035 等油葵品种和新食葵 1 号、新食葵 2 号、新食葵 4 号、新食葵 5 号等食葵品种;此外公司还选育了新陆早 24 号、新陆早 27 号、新杂棉 3 号、新陆中 31 号等棉花品种以及新甜 13 号等甜菜品种。公司是新疆地区选育(审定)品种数量最多的大田作物种子企业,公司的核心技术能力体现在近年来持续培育出并审定了的一系列新品种,具体情况如下表:

公司近年来自育品种审定情况表

| 序号        | 主要审定品种                           | 审定证号                                                         | 审定时间                               | 目前推广范围                |
|-----------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| <b>玉米</b> |                                  |                                                              |                                    |                       |
| 1         | 新饲玉 1 号（中北 412）                  | 新审玉 2004 年第 33 号                                             | 2004-2-24                          | 南北疆青贮玉米区              |
| 2         | 新玉 19 号（康地 5035）                 | 新审玉 2004 年第 28 号                                             | 2004-4-7                           | 北疆春播玉米区               |
| 3         | 新玉 22 号（康地 1266）                 | 新审玉 2005 年第 33 号                                             | 2005-3-7                           | 南北疆玉米区                |
| 4         | 新玉 37 号（康地 2001）                 | 新审玉 2006 年第 42 号                                             | 2006-2-20                          | 北疆冷凉玉米区               |
| 5         | 新玉 45 号（康地 5011）                 | 新审玉 2008 年第 22 号                                             | 2008-3-17                          | 南疆早熟玉米区               |
| 6         | 康地 5031                          | 蒙审玉 2008 年 025 号                                             | 2008-4-9                           | 内蒙古早熟玉米区              |
| 7         | 新玉 49 号（康地 5052）                 | 新审玉 2009 年第 30 号                                             | 2009-4-15                          | 南疆早熟复播玉米区             |
| 8         | 新饲玉 15 号（康地 5069）                | 新审饲玉 2009 年第 41 号                                            | 2009-4-15                          | 北疆玉米区                 |
| 9         | 康地 5066                          | 新审玉 2009 年第 68 号                                             | 2009-9-14                          | 伊犁州中早熟玉米适宜区           |
| 10        | 新玉 55 号（康地 5062）                 | 新审玉 2010 年 31 号                                              | 2010-5-17                          | 南疆早熟复播玉米区             |
| <b>油葵</b> |                                  |                                                              |                                    |                       |
| 11        | 康地 102                           | 蒙审葵 2002 年 003 号                                             | 2002-1-19                          | 内蒙古中晚熟油葵区             |
| 12        | 康地 5 号                           | 晋审葵 2002 年 001 号<br>蒙审葵 2003 年 003 号                         | 2002-4-2<br>2003-9-11              | 适于内蒙古、山西省油葵产区         |
| 13        | 康地 115<br>新葵杂 12 号（康地 115）       | 蒙审葵 2004 年 004 号，晋<br>审葵（引）2005 年 004 号，<br>新审葵 2005 年第 08 号 | 2004-4-15<br>2005-3-15<br>2005-3-7 | 适于内蒙古、山西省油葵产区、北疆春播油葵区 |
| 14        | 新葵 16 号（康地 1033）                 | 新审葵 2006 年第 25 号                                             | 2006-2-20                          | 北疆夏播油葵区               |
| 15        | 新葵 14 号（康地 1034）                 | 新审葵 2006 年第 22 号                                             | 2006-2-20                          | 北疆春播油葵区               |
| 16        | 康地 1035                          | 蒙审葵 2007 年 007 号                                             | 2007-10-27                         | 内蒙古早熟油葵区              |
| 17        | 新葵 19 号（康地 1064）                 | 新审葵 2010 年 13 号                                              | 2010-5-17                          | 北疆春播油葵区种植             |
| <b>食葵</b> |                                  |                                                              |                                    |                       |
| 18        | 新食葵 1 号（康地 203）                  | 新审食葵 2002 年第 13 号                                            | 2002-3-4                           | 新疆北疆春播食葵种植区           |
| 19        | 新食葵 2 号（康地 204）                  | 新审食葵 2002 年第 14 号                                            | 2002-3-4                           | 新疆北疆春播食葵种植区           |
| 20        | 新食葵 4 号（康地 206）<br>康地 206（KD206） | 新审食葵 2004 年第 20 号<br>蒙审葵 2004 年 005 号                        | 2004-2-24<br>2004-4-15             | 北疆春播食葵区<br>内蒙古中晚熟食葵区  |
| 21        | 康地 207<br>新食葵 5 号（康地 207）        | 蒙审葵 2005 年 002 号<br>新审葵 2006 年第 26 号                         | 2005-4-18<br>2006-2-20             | 适用于内蒙古中晚熟食葵区、北疆春播食葵区  |
| 22        | KD2511                           | 蒙审葵 2009004 号                                                | 2009-5-21                          | 内蒙古中晚熟食葵区             |
| <b>甜菜</b> |                                  |                                                              |                                    |                       |
| 23        | 新甜 13 号（康地 1008）                 | 新审甜 2002 年第 18 号                                             | 2002-3-4                           | 新疆北疆甜菜种植区             |
| <b>棉花</b> |                                  |                                                              |                                    |                       |
| 24        | 新陆早 24 号（康地 51028）               | 新审棉 2005 年第 61 号                                             | 2005-4-18                          | 南北疆早熟棉区               |
| 25        | 新陆早 27 号（康地 3033）                | 新审棉 2006 年第 52 号                                             | 2006-2-20                          | 北疆棉区、南疆早熟棉区<br>黄萎病轻病区 |
| 26        | 新杂棉 3 号（新陆中 25 号、康地 4031）        | 新审棉 2006 年第 60 号                                             | 2006-2-20                          | 南疆早中熟棉区               |
| 27        | 新陆中 31 号（康地 4036）                | 新审棉 2007 年第 54 号                                             | 2007-2-6                           | 南疆、东疆棉区               |

|    |                   |                  |           |           |
|----|-------------------|------------------|-----------|-----------|
| 28 | 新陆早 34 号(康地 3043) | 新审棉 2007 年第 59 号 | 2007-2-6  | 南北疆早熟棉种植区 |
| 29 | 新陆中 39 号(康地 4038) | 新审棉 2009 年第 51 号 | 2009-4-15 | 南疆棉花区     |
| 30 | 新陆中 38 号(康地 3042) | 新审棉 2009 年第 50 号 | 2009-4-15 | 南疆棉花区     |

## 2、核心技术产品收入占营业收入的比例

报告期内，公司自有品种产生的销售收入及占总销售收入的比例如下：

| 项 目          | 2010 年    | 2009 年    | 2008 年    |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 自有品种销售收入(万元) | 3,721.93  | 3,032.53  | 2,819.47  |
| 种子销售收入(万元)   | 17,922.37 | 13,331.42 | 15,672.47 |
| 占总销售收入的比例    | 20.77%    | 22.75%    | 17.99%    |

## (二) 发行人主要育种研发项目情况

公司一直遵循“吸收先进育种技术，构建一流科研队伍，健全育种基础设施，提高育种合作水平，加快品种商业化进程”路线，致力于扩大种质资源库，招纳高水平科研人员，加强新技术应用，不断提高公司的科研育种，为本公司 2009 年广泛适应北方及黄淮海地区新品种玉米的选育成功奠定了良好的基础。

### 1、公司正在进行的研发育种项目进展情况

| 序号 | 课题名称               | 项目类型             | 起始年  | 项目目标说明                                                                                                                  | 项目进展情况                                                           | 项目影响评价                                                                                |
|----|--------------------|------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 玉米自交系大规模改良创新研究     | 公司自主研究项目         | 2008 | 为实施公司玉米成长战略，提高公司玉米新品选育能力，顺利实施以早代测试为主要手段的自交系改良创新技术方案，根据公司的实际能力，在主要玉米产区建立一个相对完善的、可以满足早代测试工作要求的试验站体系和机械化播种、收获及数据自动采集和处理系统。 | 完成自交系改良的 S2 代早代测试，组配了 400 个组合，进行过产量鉴定试验，筛选了 100 多份优良系行，进行海南加代工作。 | 通过改良自交系，将自交系的丰产性和抗病性相结合，以每年 6—8 万个试验小区的规模开展玉米自交系方面有计划的、科学的改良和创新工作，将极大地提高公司科研育种自主创新的能力 |
| 2  | 玉米新品种选育            | 公司自主科研项目         | 2009 | 公司制定了《玉米早代测试五年规划》（2009-2014 年），以公司自有的自交系与 AGT 等合作育种机构提供的优良自交系进行组配试验，快速选育优良组合参加区域试验，在未 3-5 年内育成 3-5 个优良主流新品种并及时进行商业化     | 已筛选出了 6 个优良组合，于 2010 年初和 2011 年初提交区试。                            | 扩大组配规模，提高选育效率，提升科技水平，加速优良品种的商业化开发进程，提升公司市场竞争力                                         |
| 3  | 玉米新玉 45 号良种产业化项目、中 | 高新区创新基金、科技部农业科技成 | 2008 | 以新品种新玉 45 号为核心技术，建立一套亲本的原原种-原种-制种亲本的严格良繁技术体系；建立一套集约化高产制种技术体系和稳定的繁殖                                                      | 已建立育种家种子繁殖基地，完善保纯、检测技术体系；建立原原种基地；熟                               | 建立公司玉米高效良种繁育和制种技术体系以及示范推广体系，加快玉米新品种示范推广进度，                                            |

|   |                    |                |           |                                                                                        |                                                           |                                                                             |
|---|--------------------|----------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|   | 试和示范项目             | 果转化资金项目        |           | 制种基地；建立完善的适宜南北疆高产栽培技术体系和科技示范体系，熟化亩产南疆复播和北疆春播的高产栽培技术体系，实现新品种新玉 45 号的新品种科技试验示范           | 化高产制种、栽培技术；建立了制种基地，进行试验示范。                                | 加快玉米新品种产业化进程                                                                |
| 4 | 优质、高产、抗病向日葵新品种选育   | 新疆兵团科委新品种选育项目  | 2006      | 继续自交加代，重点对低中代矮秆自交系进行测配，重点选育优良的矮秆、高油、抗（耐）菌核病材料；配制各种类型的杂交组合，重点配置矮秆类型的新组合，为下一年试验鉴定提供试验材料。 | 选育审定 1 个耐菌核病、锈病、食葵杂交种，已在市场示范推广，项目已顺利结束，通过鉴定               | 丰富育种材料，提高基础育种研究水平，加大培育的杂交组合数，加快育种速度，缩短出新品种的时间，提高公司科研实力，促进公司新品种推广。           |
| 5 | 油葵新品种选育            | 公司自主研究项目       | 2009      | 完成资源引进与创新，为高油、剥仁、抗（耐）菌核病的新品种选育创造种质资源，选育高油酸恢复系材料，培育具备商业化条件的品种                           | 已于 2009 年提交 2 个组合参加区域试验，已有 1 个品种已通过审定。                    | 丰富公司品种储备，提升公司核心竞争力，为公司成为未来油葵种子市场领导者做准备                                      |
| 6 | 食用向日葵材料和新品种引进      | 公司材料创新项目       | 2008      | 每年持续引进国外亲本材料，自交、回交筛选，创造新的保持系/不育系、恢复系亲本；将已纯化的亲本材料配新的杂交组合，选育优良组合                         | 进展顺利，完成年度计划目标任务，从美国和西班牙引进育种材料，正用在育种研究中。                   | 丰富育种材料，扩大培育新组合数量，加快育种速度，提高公司科研实力和影响，促进新品种市场推广。                              |
| 7 | 食葵新品种选育            | 公司新品种选育项目      | 2008      | 创造新的保持系和不育系亲本，配置组合，选育抗叶斑病、抗菌核病、高产稳产的食葵杂交种                                              | 2009 年审定 1 个品种，已在市场示范推广，新品系正在试验。                          | 丰富公司品种储备，提升公司食葵种子市场的核心竞争力                                                   |
| 8 | 杂交棉种质资源创新及强优组合选育   | 国家科技部科技支撑计划项目  | 2007      | 筛选出骨干亲本 6-8 份，每年配置 1-2 个强优势组合参加自治区区域试验，项目期间审定一个杂交棉品种，发表论文 2-3 篇。                       | 已筛选骨干亲本 9X-7, 9X-9... 9X19 共 7 份，已配置康地 4036 和康地 4038 和康地。 | 奠定和加强公司杂交棉成果产业化的物质基础，公司可以利用此技术，源源不断的研制出适应不同市场的杂交棉新品种，可以缩短育种时间，加快公司杂交棉产业化进程。 |
| 9 | 高优势杂交棉新品种和常规棉新品种选育 | 新疆自治区“十一五”重大专项 | 2007-2010 | 完成 1-2 个早熟、中熟棉花新品种（杂交种）选育                                                              | 选育新品系（组织）参加预试 8 个、区试 5 个、生试 2 个，审定杂交棉 3 个。常规棉 4 个。        | 奠定和加强公司棉花育种物质基础，加快公司棉花新品种产业化进程                                              |

## (1) 玉米研发育种创新方面的进展情况

## ①玉米研发育种目标

公司制定了《玉米早代测试五年规划》(2009-2014年),并已开始实施对公司的试验、技术手段和设备进行全面升级,在严格实施育种程序和有条件的加速育种进程相结合,以早代测试为主要手段的自交系改良创新技术路线指导下,以合作方提供的自交系和康地自有的优良自交系为基础,根据遗传背景相互杂交选配,通过多点比较鉴定,快速选育优良组合参加区域试验,再育成3-5个优良的主流新品种,加速商业化进程。为加速商业化育种进程,公司将早代测试工作和玉米新品种选育工作同时进行,一方面逐年创新自交系,通过生物技术方法大幅提高优良自交系的选育效率,另一方面扩大组配规模,从目前的每年2000个左右扩大到6,000个,加快育种进程。公司计划逐年改良30-40个自交系:2009年开始改良一批自交系(S0代30个),2013年获得新的优良自交系30-50个,可利用这批自交系组配新组合;2010年改良新的一批自交系(S0代30个),至2014年获得新的优良自交系30-50个,依此类推。公司2009年早代测试组合选育进程安排及玉米新品种选育工作安排情况如下:

玉米早代测试组合选育及市场开发进程表(2009-2013年)

| 工作内容        |     | 2009年      |            | 2010年      |            | 2011年       |            | 2012年       |            | 2013年       |            |
|-------------|-----|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|             |     | 夏季<br>(内地) | 冬季<br>(海南) | 夏季<br>(内地) | 冬季<br>(海南) | 夏季<br>(内地)  | 冬季<br>(海南) | 夏季<br>(内地)  | 冬季<br>(海南) | 夏季<br>(内地)  | 冬季<br>(海南) |
| 自交系改良<br>S0 |     | 30         | 30<br>S0   | 40         | 40<br>S0   | 40          | 40<br>S0   | 40          | 40<br>S0   | 40          | 40<br>S0   |
| S1改良        |     | -          | -          | 30<br>S1   | 6000<br>S2 | 40<br>S1    | 8000<br>S2 | 40<br>S1    | 8000<br>S2 | 40<br>S1    | 8000<br>S2 |
| 测交          | 组合数 | -          | -          | -          | -          | 12000<br>T1 | 600<br>S2  | 16000<br>T1 | 900<br>S2  | 16000<br>T1 | 900<br>S2  |
|             | 小区数 | -          | -          | -          | -          | 48000       | -          | 64000       | -          | 64000       | -          |
| S3          |     | -          | -          | -          | -          | -           | -          | 600<br>S3   | 600<br>S4  | 900<br>S3   | 900<br>S4  |
| S5          |     | -          | -          | -          | -          | -           | -          | -           | -          | 600<br>S5   | 600<br>S6  |
| 新优良自交系      |     | -          | -          | -          | -          | -           | -          | -           | -          | -           | 30         |

注: S1、S2、S3、S4、S5、S6、T1 分别指: S1:杂种一代; S2: 杂种二代; S3: 杂种三代; S4: 杂种四代; S5: 杂种五代; S6: 杂种六代; T1: 测交种第一代。2010-2014年、2011-2015年、2012-2016年……等的早代测试组合选育计划表以此类推。

玉米新品种选育审定及商业化时间安排计划表（2008-2014 年）

| 试验类型   | 2008 年 | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2013 年 | 2014 年 | 合计    |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 配制组合数  | 2000   | 3500   | 6000   | 6000   | 6000   | 6000   | 6000   | 35500 |
| 多点组合初试 | 40     | 2000   | 3500   | 6000   | 6000   | 6000   | 6000   | 29540 |
| 多点组合比较 | 30     | 30     | 30     | 60     | 100    | 100    | 100    | 450   |
| 第一年区试  | 3      | 2      | 1      | 3      | 5      | 8      | 8      | 30    |
| 第二年区试  | 3      | 2      | 1      | 2      | 3      | 5      | 7      | 23    |
| 生产试验   | 2      | 2      | 1      | 2      | 3      | 5      | 7      | 22    |
| 品种审定   | 2      | 2      | 1      | 1      | 2      | 3      | 4      | 15    |

注：品种审定一般在当年的 4 月之前，审定当年可推广。

## ②玉米研发育种采取的措施

公司的玉米育种研究主要由自交系选育创新和大批量组合选育试验构成。在常规育种技术下，从自交系基本材料的组合配制到自交系各种农艺形状基本稳定一般需要 6 代以上才能完成，每代需要 1 年时间，杂交品种的大田试验还需要 2 年时间，加上区域试验和生产试验后 3-4 年才能通过审定。所以一个品种育成一般需要 8-10 年左右的时间。公司计划通过以下手段提高品种育成概率，加速育种进程：

A、扩充种质资源库，构建早代测试体系，使用分子标记手段进行自交系改良创新

自交系的选择和创新是保证品种更新的源动力，而通过扩大自交系配制大批量的组合选育试验是选择品种的基础。国内现有自交系和杂交种是主要的基础种质，同时有少量的北美自交系和热带亚热带种质资源。目前我国种质资源利用存在的主要问题是：来源混杂，遗传基础不清晰；没有形成杂种优势；选育目标多以产量为主，过于单一；选育方法传统，较为混乱和随意。近年来通过国审的品种很难突破郑单 958 就与国内种质资源狭窄、重复组配难以出新不无关系。因此，根据丰产性和抗逆性等育种要求有目的的扩充种质资源库，对自交系进行选择和创新是保证更优良品种持续出现的基础。公司通过与国内外多家育种单位合作，获得了一系列优良的具有丰产性、抗逆性的自交系。

从自交系选育测定方法来讲，传统的自交系鉴定主要是从第四代等以后高世代杂交种开始，而早代测试方法能将测试提早到第二代杂交种，能够有效缩短育种时间，属于先进的选育方法。分子标记属于较为成熟的生物技术辅助育种方法，是以 DNA 多态性为基础的遗传标记，现已被广泛应用于玉米遗传多样性分析、DNA

指纹图谱构建、种子纯度检验、基因定位、分子标记辅助育种。和传统的育种方法相比，生物技术育种真正实现了对目标基因的操作，提高了选择效率，避免了遗传基础不清晰等问题。

目前公司与美国 AGT 公司、阿根廷 SURSEM S. A. 公司正在合作实施一项以早代测试和分子育种为主要技术手段，拟使用自动化、智能化的小区播种机和小区收获机为主要试验设备，每年以 6-8 万个试验小区的规模开展玉米自交系方面有计划的、科学的、大规模的改良和创新工作。公司计划改良创造一批世界上先进的优良玉米自交系，会大幅提高公司科研育种自主创新的能力，加速优良品种的选育和开发进度，提升市场竞争力。

#### B、简化育种程序

a. 早代测试和组配杂交种试验同时进行：选择骨干自交系，对选系的早代材料中表现优良的穗行测定一般配合力，对特殊配合力高的杂交组合升入品种试验阶段。这样在自交系穗行性状稳定成系的同时，一批优良的杂交种也完成了组配试验程序。公司同时进行自交系改良创新和自交系组配组合试验，既减少了工作量，又提高了效率，加快了商业化育种进程。

b. 多点试验：以多点试验代替多年试验，以不同地区不同生态条件代替不同年份间气候的差异，在一年两季到三季的地区，充分利用季节优势进行多点试验，缩短试验进程。过去公司主要通过委托多家科研单位进行组合试验以选择优良品种，公司本次拟通过募投项目建设多个试验站来完成上述试验。依托更固定的实验地点、规模更大的试验、连续稳定的气候等种植条件，并配备先进的试验仪器来提高试验的精度和准度，通过扩大组合试验规模来提高出现优良品种的概率，加速商业化进程。

c、通过冬季南繁加代以加快世代进程：我国海南等地区冬季温度高，适宜玉米生产，可进行育种材料的加代和繁殖，可实现育种材料一年 2 代或一年 3 代的繁育进程。在主栽区 10 月份各项试验成果获得后，公司在海南扩繁表现优良的自交系和组合，加速繁育速度。

#### ③玉米育种合作研发情况

公司积极开拓国内外合作，引进先进的种质资源和育种材料，学习吸收国际先进的商业化育种理念和育种技术。公司目前与美国 AGT 公司、内蒙古包头农业

科学研究所、新疆农业科学院粮食作物研究所签订了合作研发协议。

#### 康地种业玉米商业化育种合作研发情况

| 时间         | 事件                                           | 目标或成果                                                                                                                                                                                                  |
|------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2008年4月    | 签署《AGT对康地的玉米育种项目技术支持方案》                      | AGT基于美国目前最好的技术,为康地的玉米育种项目的建立和操作提供建议和支持;协助康地规划设计玉米育种项目以期使康地的杂交种在最短时间内上市销售;为康地的科研员工在中国和美国提供培训。                                                                                                           |
| 2008年4月    | 签署康地-AGT《玉米自交系材料转让和试验协议》                     | 对AGT提供给康地公司自交系的试验、约束、许可、授权、管理、保密等进行了约定。以美国玉米种子自交系的丰产性和康地拥有的玉米种子自交系的抗病性和适应性为基础,共同进行有计划的、科学的和大规模改良和创新工作。                                                                                                 |
| 2008年9月    | 签署《AGT, LLC - SURSEM S. A. 和康地公司三方的标记辅助育种协议》 | 集中实施分子标记辅助育种项目,共同利用有限的标记辅助育种项目资源在亲本上开展运用,通过改良基因为加速商业化进程。AGT将指导康地和阿根廷 Sursem 公司的研发人员运用分子标记技术和协助其公司内部的分分子育种能力的开发。在此协议下新育的玉米自交系将由康地公司在中国地区, Sursem 在拉美和欧洲地区, AGT 在世界上的其它地区独家拥有。各方将负责其知识产权的获取和知识产权在其区域的维护。 |
| 2008年12月   | 签署新疆农科院粮作所《合作协议书》                            | 与新疆农业科学院粮食作物研究所合作,共同加速高产优质玉米新品种的示范推广,解决新疆高产优质专用品种更新换代。                                                                                                                                                 |
| 2009年1月    | 建立“包头康地玉米研发中心”                               | 与内蒙古包头市农业科学研究所及其玉米课题组共同建立包头康地玉米研发中心,按照市场需求开展育种工作,培育玉米新品种。                                                                                                                                              |
| 2009年1月    | 签署康地-AGT《独家许可协议》                             | 康地公司将从 AGT 公司持续获得使用 AGT 玉米种子自交系,以开发新型玉米杂交品种,并将其商业化;开发 AGT 提供的玉米杂交品种并将其商业化的中国独家许可。对育成的玉米种子品种,公司获得在中国境内拥有对该品种的商业开发权利,同时授权 AGT 公司获得中国境外对该品种的商业开发权利,自品种进行合法商业销售之日起 25 年内有效。在各自划分区域内销售该品种需给对方提交一定的特许使用费。    |
| 2009年5月    | 签署《AGT对康地玉米科研支持项目方案》                         | 协助康地公司建立早代测试(EGT)技术,作为康地玉米科研项目中的主要方法并协助康地有效缩短商业化开发进程;AGT 将康地定位于首选商业伙伴,引领中国科研机构 and 跨国公司,投资必需的早期研究,发展新型的转基因研发技术并整合玉米自交系资源,为未来转基因育种竞争做准备。                                                                |
| 2010年7月15日 | 签署《AGT-康地技术转让协议》                             | 该项目的主要目的是使康地建立有高度竞争力的玉米试验项目,从而使康地成为拥有自主试验基地的种业界龙头企业,主要包括协助康地公司建立早代测试技术、建立分子标记辅助育种能力等。                                                                                                                  |

AGT 公司是一家注册于美国伊利诺伊州的全球性的独立的生物技术公司,由 Charles William Crum 博士和 John W. Power 先生共同创建,致力于应用先进的遗传学技术和生物技术开展玉米育种工作。AGT 主要技术应用包括作物育种、分子育种、复杂生物资料的分析、基因排序和杂交种的研发,在美国、阿根廷、加拿大和中国都开展了玉米研发项目。AGT 的核心实力在于丰富的玉米育种技术储备、国际高级种业人才的丰富育种和商业化经验、持续不断的收集国际优良玉米种质资源以及向其合作伙伴转移技术和知识的能力。公司与 AGT 之间的协议内容



详见本招股说明书“第十三节 其他重要事项”之“一、重要合同”之“(一)与 AGT 的合作协议”。目前康地-AGT 合作玉米育种外方研发工作主要指导人员为 Charles William Crum 博士、John W.Power 先生、Charles (Chuck)Lay 教授等。

康地-AGT 合作玉米育种外方研发工作主要指导人员简历

| 姓 名                 | 简 历                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Charles W. Crum     | 美国籍，AGT 公司共同创办人及常务董事，遗传学-统计学博士。曾任北伊利诺伊州立大学副教授，迪卡公司副总裁，法国 RAGT 公司、孟山都公司的商业顾问，加入了美国种子贸易协会、美国农经协会、欧洲农经协会、国际种子贸易协会、国际种子协会。具有丰富的玉米和向日葵育种研究开发经验。                                                            |
| John W. Power       | 爱尔兰籍，LSC 国际公司总裁兼 AGT 公司常务董事，美国哈佛商学院 MBA。曾任美国迪卡-辉瑞公司国际业务副总裁，该公司是全球最大的种子公司之一（现已并入孟山都）；曾任法国 Rhong-Poulenc 公司农业部种子新业务部经理，该公司是国际农业化学工业的领导企业之一（现已并入拜耳生物）；曾任世界种业公司前五强的 Clause Harris Moran Group 公司董事及首席执行官。 |
| Charles (Chuck) Lay | 美国籍，GRI 公司总裁，教授，遗传学-统计学-生物博士。先后就职于先锋公司实验室，北达科他州立大学。具有丰富的育种经验。GRI 公司是一家注册于伊利诺伊州的育种研发科技公司，负责为合作方提供种质资源、研发战略规划咨询、技术指导等。                                                                                  |

公司还与内蒙古包头市农业科学研究所成立了包头康地玉米研发中心，就“玉米杂交新品种选育开发”合作达成协议。此外，公司与新疆农业科学院粮食作物研究所进行合作，就“加速高产优质玉米新品种的示范推广，解决新疆高产优质专用品种更新换代问题，保证自治区农业科技成果转化资金项目“百万亩优质饲用玉米高产高效生产技术集成及示范推广”的顺利实施达成合作。

④目前公司育种研究创新成果

根据上述安排，公司利用国外具有丰产性的自交系和自有的适应中国种植环境抗逆性强的自交系进行广泛组配、测交，组配组合 5,500 份，并经过多点试验鉴定，已于 2009 年选出 6 个组合，分别为中熟品种 2 个，中晚熟品种 4 个。经内蒙古包头市农业科学研究所、长春市丰硕农业科学研究所、商丘市农林科学研究所等委托试验单位的鉴定，上述组合增产幅度显著，综合性状表现超过现有主流品种。其中 3 个组合已于 2010 年初开始提交参加区域试验，公司计划 2012 年或 2013 年初在部分地区陆续通过审定并开始商业化推广。

(2) 油食葵研发育种的进展情况

公司油食葵育种主要通过有目的回交转育以及国外商业化杂交种的自交分离选育创新自交系材料，同时与西班牙、美国和以色列等国引进资源进行改良。公司已成功育出早熟油葵品种康地 5 号、康地 1035、康地 1033、康地 1064、康

地 1048、康地 1036 等品种，其中康地 KD1033、康地五号、KD1035 均已进行了成功的商业化推广。公司经过多年的育种开发研究，基本掌握了有关丰产性的植物性状（株高、盘径、叶片数等）与有关商品性的经济性状（粒长、百粒重、皮壳色、结实率等）在遗传规律方面的相关性针对部分性状实施目标转育、回交、定向选择，使选育的新品种具备丰产性、抗逆性；选育出一批配合力高、综合性状表现优异的恢复系，通过与不育系的不同组合，提高母本结实率，增加亲本产量；利用生物技术方法将提取的抗菌核病基因导入植株中，将 RAPD 分子标记等生物技术方法应用于鉴定杂交种纯度；利用已掌握的三系配套制种的技术关键，制定标准化操作规程，使制种达到程序化、规范化，并显著增加制种产量，降低制种成本。

未来 3-5 年，公司将依托筛选出的自交系进行组配，筛选出杂种优势强、综合性状好、抗病性强的杂交组合，以提高抗倒伏能力、适应我国未来机械化收获的需求、提高抗病性（特别是抗菌核病和抗黄萎病，目前国内外尚无较好的抗性资源）和提高含油率为主攻目标，选育新一代丰产、高油、抗病、大粒剥仁型油菜杂交种。公司近期详细工作安排和新品种选育计划如下：

油菜新品种选育工作安排情况（2007-2014 年）

| 年 份       | 研究内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2007      | 外引油菜品种的生态鉴定，新杂交组合的生态鉴定，新杂交组合的抗病性鉴定，现有品种的折茎和倒伏问题和油菜抗（耐）菌核病“三系”材料的选育。审定 1 个早熟杂交种和 1 个中晚熟杂交种。                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 2008-2009 | 资源引进与创新：（1）通过对引进的油菜杂交种的后代分离，创造育种材料，选育创造种质资源；通过对 RAGT 公司，美国美佳公司和罗马尼亚的油菜杂交种的后代分离，运用轮回选择、测交、转育等育种方法，创造育种材料，为矮秆、高油、剥仁、抗（耐）菌核病的新品种选育创造种质资源；（2）利用连续定向选择技术，培育抗（耐）菌核病新材料，利用人工接种与自然鉴定相结合，筛选抗（耐）菌核病自交系和杂交种；（3）选育高油酸恢复系材料；（4）进行一般配合力和特殊配合力的鉴定；（5）对上年油菜亲本材料进行加代分离筛选，重点筛选出矮秆、高油、剥仁、抗（耐）菌核病的油菜亲本；（6）继续自交加代，并重点对低中代矮秆自交系进行测配，重点选育优良的矮秆、高油、抗（耐）菌核病材料；配制各种类型的杂交组合，重点配置矮秆类型的新组合，为下一年试验鉴定提供试验材料。 |
| 2010-2014 | 对康地自交系材料进行持续选育和创新。在新审品种基础上选育出在抗倒性、抗病性等方面更加优良的主流新品种，以适应新疆及内地部分油菜种植区对新品种的需求。具体工作包括：1. 新杂交组合的生态鉴定；2. 新杂交组合的抗病性鉴定；3. 大粒剥仁型油菜杂交种的选育；4. 油菜抗（耐）菌核病“三系”材料的选育；5. 新品种的推广。                                                                                                                                                                                                               |

油葵新品种选育审定及商业化时间安排计划表（2007-2014 年）

| 试验类型   | 2007 年 | 2008 年 | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2013 年 | 2014 年 | 合计   |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| 配制组合数  | 125    | 150    | 150    | 260    | 260    | 260    | 280    | 280    | 1765 |
| 多点组合初试 | 50     | 50     | 50     | 80     | 100    | 120    | 120    | 180    | 750  |
| 多点组合比较 | 20     | 15     | 20     | 20     | 40     | 40     | 60     | 60     | 275  |
| 第一年区试  | 1      | -      | 1      | -      | 1      | 2      | 2      | 2      | 9    |
| 第二年区试  | 1      | 1      | -      | 1      | -      | 1      | 2      | 2      | 8    |
| 生产试验   | 2      | -      | 1      | 1      | 1      | -      | 1      | 1      | 7    |
| 品种审定   | 2      | -      | 1      | 1      | 1      | -      | 1      | 1      | 7    |

公司食葵自育目标定位在国内常规种与国外进口杂交种之间。国外食葵品种籽粒通常较短、宽、皮壳厚，嗑食较为困难，食用味道比国内常规种欠芳香。公司已育成的品种产量比国内常规种高，与进口杂交种相当或稍低，产品口感、性状等商品性比进口杂交种优良，与国内常规种相近，在市场上有一定竞争力。

公司定期从国内外引进自交系配制杂交组合，培育新品种；从国内广泛收集农家常规品种资源。公司原有的食葵育种材料籽粒长、商品性好、皮壳薄、味香、嗑食性好，今后公司将与国外产量高、抗病强的材料结合，配杂交组合，将国内外食葵材料优势结合起来，培育出更加优良的品种。

公司食葵 2007-2014 年育种选育工作主要包括：引进国外亲本材料，自交、回交筛选，创造新的保持系/不育系、恢复系亲本；将已纯化的亲本材料配新的杂交组合，选育优良组合，筛选抗黄萎病、抗菌核病、稳产、高产的新品种；开展新品系的比较鉴定实验；承担国家区域试验和生产试验。公司新品种开发审定计划如下：

食葵新品种选育审定及商业化时间安排计划表（2007-2014 年）

| 试验类型   | 2007 年 | 2008 年 | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2013 年 | 2014 年 | 合计   |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| 配制组合数  | 200    | 200    | 300    | 400    | 500    | 600    | 700    | 800    | 3700 |
| 多点组合初试 | 200    | 200    | 300    | 400    | 500    | 600    | 700    | 800    | 3700 |
| 多点组合比较 | 100    | 100    | 150    | 200    | 250    | 300    | 350    | 400    | 1850 |
| 第一年区试  | 3      | 3      | 3      | 0      | 1      | 2      | 2      | 2      | 16   |
| 第二年区试  | 2      | 2      | 2      | 2      | 0      | 1      | 2      | 2      | 13   |
| 生产试验   | 1      | 2      | 2      | 2      | 0      | 1      | 2      | 2      | 25   |
| 品种审定   | -      | -      | 1      | 0      | 2      | 0      | 1      | 2      | 12   |

### （3）棉花研发育种的进展情况

#### ①棉花研发育种进展情况

公司自 2001 年起自主开展棉花新品种育种创新工作。经过 9 年 18 代（次）

试验研究，已建立健全常规育种、杂交育种和分子辅助育种三大育种体系。公司研究创新出新疆杂交棉标记不育系种子生产体系和系列杂交棉育种核心基础材料和新疆高品质中长绒常规育种育种体系和大量核心基础材料。公司目前已育成杂交棉系列和常规棉系列共 7 个品种通过新疆自治区品种审定，其中新陆中 31 号连续 3 年（2007-2009 年）入选新疆高产杂交棉对照品种。

公司科研实力突出，先后承担了国家发改委“杂交棉种子繁育基地建设”项目；2007-2010 年国家科技支撑计划“杂交棉强优势组合选育及产业化技术集成与示范”项目子专题“杂交棉种质资源创新及强优组合选育”项目；新疆自治区科技厅火炬计划“杂交棉新品种新陆中 31 号产业化”项目；新疆自治区科技厅“十一五”重大专项“高产优质抗逆多类型棉花新品种选育”项目等。

公司在棉花育种研发上采用常规种选育方法中的系统选育法，即从收集到的已经成型的稳定的常规品种（品系）中通过自然变异分离或采取其他人工变异方法（如辐射等），定向选择那些在株型、产量、抗病性、抗逆性等方面有优势的单株，强制自交，以此为基础不断提纯，从而选育出比原品种（品系）更好的新品种（品系）。

公司针对新疆棉区现代农业精准种子工程发展的需要，将棉花育种研究的目标定为选育出适宜新疆棉花主产区种植的丰产、抗病的优质杂交棉新品种。公司近期棉花新品种选育的主要工作方向为：不育系资源创新（GMS 新不育系的转育）；恢复系资源材料创新与选育；杂交棉新组合的筛选与测配；杂交棉组合的初试与品比；杂交棉组合预试、区试与生产试验；杂交棉（资源）的引进与试验等。未来将持续推进适应新疆不同生态条件和土壤的新品种（组合）通过审定，为发展新疆棉花生产和服务新疆棉种市场奠定坚实的物质基础。棉花新品种选育审定计划如下：

棉花新品种选育审定及商业化时间安排计划表（2007-2014 年）

| 试验类型   | 2007 年 | 2008 年 | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2013 年 | 2014 年 | 合计   |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| 配制组合数  | 500    | 500    | 500    | 300    | 300    | 300    | 300    | 300    | 3000 |
| 多点组合初试 | 500    | 500    | 500    | 300    | 300    | 300    | 300    | 300    | 3000 |
| 多点组合比较 | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 120  |
| 第一年区试  | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 16   |
| 第二年区试  | -      | 2      | 1      | 1      | 1      | 2      | 2      | 1      | 10   |
| 生产试验   | -      | 2      | 1      | 1      | 1      | 2      | 2      | 1      | 10   |
| 品种审定   | 2      | -      | 2      | 1      | 1      | 1      | 1      | 2      | 10   |

## ②棉花育种合作研发情况

公司（作为甲方）与浙江大学农业与生物技术学院农学系（作为乙方）签订了《科研合作协议》，就合作开展三系杂交棉新品种选育达成协议：甲方向乙方提供 20 万元作为三系杂交棉新品种选育的合作育种研发经费；乙方选育的三系杂交棉组合的知识产权归乙方所有；乙方向甲方提供配套的三系杂交棉亲本资源材料；甲方利用乙方提供的三系杂交棉亲本资源，独立开展回交转育，进行亲本创新和新组合筛选，并拥有新选育出的三系材料及杂交棉新品种的知识产权；如乙方（甲方）授权经营，甲方（乙方）享有优先开发的权利。

公司（作为甲方）与南京农业大学棉花研究所（作为乙方）签订了《协议书》，就合作开展新疆棉花分子育种研究达成协议：甲、乙双方共同开展适于新疆种植的棉花新品种选育。甲方负责乙方提供新材料、新组合在新疆境内进行多点鉴定，明确各杂交种及品系的丰产性、适应性。乙方将已筛选的棉花重要农艺形状分子标记、创新材料等最新研究成果无偿提供给甲方应用于品种分子改良。个别特殊材料甲、乙双方共享另签协议。甲、乙双方在合作期间在本合作内容的基础上选育的棉花新品种双方共有。以甲方（乙方）为主选育审定棉花品种的最终产权归甲方（乙方），甲方（乙方）为第一完成单位，乙方（甲方）为第二完成单位，乙方（甲方）不参与甲方（乙方）经营品种开发效益的分配。但是，在同等条件下，甲方可优先选用，具体的效益可另签协议。合作期间乙方每年向甲方提供新材料、新组合的丰产性、适应性等鉴定费 10 万元。合同有效期自 2010 年 4 月 16 日起有效期五年。

## 2、最近三年研发费用的构成及占营业收入的比例

公司一直注重对研发的投入，主要用于引进人才、完善科研基础设施建设等。同时公司还做出了“每年科研经费的投入不低于税前利润总额 10%”的有关规定，以保证研究育种工作稳定、健康发展。报告期内，公司研发费用构成及占营业收入的比例如下表所示：

| 项 目            | 2010 年    | 2009 年    | 2008 年    |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 费用化的研发费（万元）    | 593.60    | 437.51    | 365.10    |
| 资本化的研发费（万元）    | 129.77    | 81.99     | 0.00      |
| 合计（万元）         | 723.37    | 519.51    | 365.10    |
| 种子总销售收入（万元）    | 17,922.37 | 13,331.42 | 15,672.45 |
| 研发费用占种子总销售收入比例 | 4.04%     | 3.90%     | 2.33%     |

3、其他合作研发情况

公司在长期的育种开发过程中，与新疆石河子土壤肥料研究所、浙江大学农业与生物技术学院农学系、石河子大学农学院、内蒙古包头市农业科学研究所、吉林省向日葵研究所、中国农科院、赤峰市农科所、塔里木大学等国内一些主要的科研育种单位和私人育种家也建立了良好的合作伙伴关系，开展了一系列合作育种和新品种、新资源的引进利用研究工作。

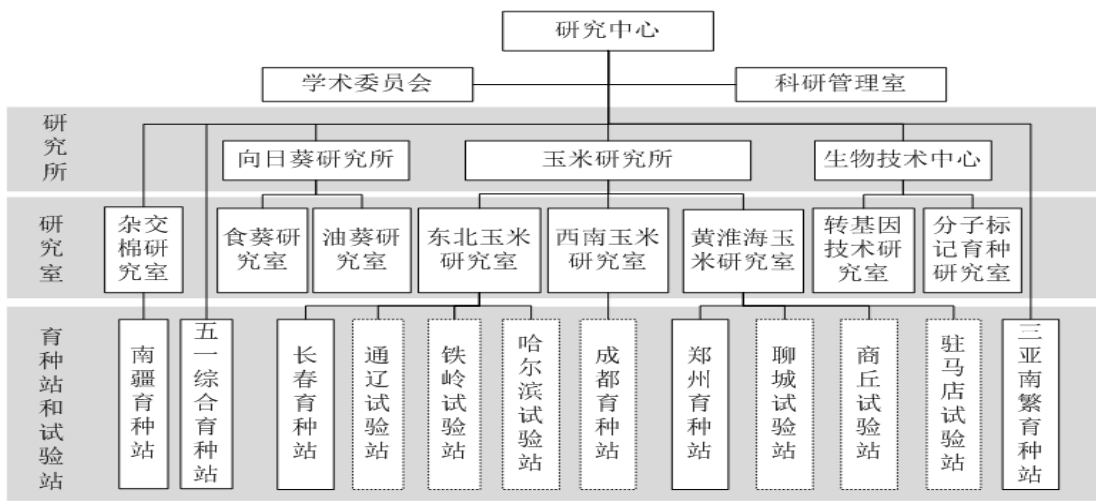
（三）发行人技术创新机制

本公司系新疆维吾尔自治区科学技术厅认定的首批高新技术企业，行业内先进的育种研究技术、丰富的种质资源、人才储备和经验积累是本公司保持创新能力的重要保障是本公司保持创新能力的重要保障。公司自设立以来，形成了以育种开发技术为核心、以市场需求为导向的技术研发体系。公司技术创新管理体系主要包括研发机构设置、研发人员构成、研发工作制度和措施等几个方面。

1、研发机构设置

本公司设有专门的研究和试验机构——研究中心和产品部。上述部门主要负责公司种质资源引进和创新、新品种研发选育、试验、审定等事务管理工作，分别负责与优秀种子公司、高等院校、科研院所进行科研交流，研发项目的审题、立项、组织实施、验收等工作。公司在不断提升自主研发育种水平的同时，与国内外一流科研育种机构广泛开展了合作研发和新品种、育种材料引进，形成了自主创新、产学研合作和新产品引进相结合的研发模式。

研究中心组织结构图



注：虚线所示为拟通过本次募投项目建设的试验站和育种站。

公司设立了学术委员会，主要负责科研项目技术方案的审议，监督技术方案的落实，检查技术指标的完成情况。研究中心按学科和研究方向设 2 个研究所、1 个生物技术中心，下辖 8 个研究室，目前设有南疆、新疆五一、吉林长春、河南郑州和海南三亚南繁育种站，未来 2 年内还将增设成都育种站和通辽、铁岭、哈尔滨、聊城、商丘、驻马店等 6 个试验站。研究中心与国内外育种单位和个人建立了多种形式的学术、技术合作、委托试验的关系。

## 2、核心研发人员

截至 2010 年 12 月 31 日，公司拥有研发人员 29 人，其中核心技术人员 12 人。研发人员占员工总数的比例为 16.96%，其中遗传育种博士 4 人、遗传学博士 1 人、硕士 5 人、研究员 4 人、副研究员 5 人。公司拥有的在种业领域内核心技术人员主要经历如下：

| 序号 | 姓名  | 资质和职务            | 所获奖项与主要研发成果等主要经历                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|-----|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 胡保民 | 研究员、博士生导师、公司副总经理 | 曾任新疆农业科学院经济作物研究所副所长，有 20 余年的育种和商业化开发经验。现为自治区高技术研究发展计划专家委员会委员，新疆农业大学作物遗传育种学科博士研究生指导教师。参加国家“九五”科技攻关课题“棉花大面积高产综合配套技术研究开发与示范”，2000 年获自治区科技进步一等奖；新陆早 24 号选育及示范与推广，2007 年获兵团科技进步二等奖；新疆自治区“八五”棉花育种攻关课题“多类型优质棉花新品种选育”，1999 年获自治区科技进步二等奖。                                                                                                                                                        |
| 2  | 王长海 | 研究员、硕士生导师、产品部经理  | 曾参与新疆自治区十一五重大科技攻关项目“多抗棉花新品种选育”项目；科技部科技成果转化项目“棉花新品种新陆早 24 号产业化及高产技术配套”项目；新疆科技厅重点项目“新疆棉花新品种（系）选育与良种产业化”项目；现任国家十一五科技支撑计划“早熟棉花新品种选育”子项目主持人；参与新疆科委重点研究项目“油料高产、优质、抗（耐）病新品种选育”；国家“九五”攻关项目“油料作物育种新材料创新”、“油菜种质资源更新繁殖入库”项目；1993-2000 年“中国-加拿大”、“中国-澳大利亚”油菜育种合作研究项目。“芥菜型双低油菜新品种—新油 8 号”获 1999 年第三届全国发明博览会金奖；油料作物高产、优质、抗病新品种选育项目于 2003 年 3 月获新疆自治区 2002 年度科技进步二等奖，拥有 20 年丰富的油料作物种子和棉花品种选育和国际研究开发经验。 |
| 3  | 夏春兰 | 副研究员、玉米研究室主任     | 2006 年入选为乌鲁木齐市“人才工程”重点培养对象。主持选育并审定了新玉 45 号，49 号和新饲玉 15 号等玉米优良品种。曾参与“优良玉米新品种新玉 19 号的选育及示范”玉米育种选育项目，获乌鲁木齐市科技进步二等奖；参与“伊单 8 号新品种选育示范推广”玉米育种项目，获伊犁地区科技进步一等奖。2008 年至今负责公司玉米育种项目。                                                                                                                                                                                                              |
| 4  | 段维  | 副研究员、油菜研究室主任     | 参加了油料作物新品种选育及育种技术研究，并获 1996 年自治区科技进步一等奖。参加油菜新品种及其高产栽培技术应用，并获 1997 年全国农牧渔业丰收一等奖。参加新葵杂四号的选育与推广，并获 1998 年兵团科技进步一等奖。参加新疆油用向日葵籽实脂肪蛋白质影响因素研究，并                                                                                                                                                                                                                                                |

|   |     |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---|-----|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |     |                        | 获 1999 年自治区科技进步三等奖。参加分子标记技术在油用向日葵品种鉴定中应用的研究, 并获 2003 年新疆农垦科学院科技进步三等奖。参加油葵杂交种制种技术研究, 并获 2003 年兵团科技进步三等奖。参加选育审定了油葵新品种新葵杂 4 号、新品种新葵 6 号、新品种新葵 8 号, 主持选育审定了油葵新品种康地 102、康地 1035、康地 1048、伊葵杂 6 号、新葵 14 号、康地 1064 和新葵杂 16 号。有近 20 年丰富的油葵选育和商业化开发经验。                                                                                                                                                                                                                                              |
| 5 | 魏良民 | 研究员、食葵研究室主任            | 曾任新疆农科院经济作物研究所甜菜研究室副主任。参与主持国家发改委重要项目“食用向日葵系列杂交种制种及时研究与生产示范工程”, 获新疆维吾尔自治区科学技术进步三等奖; 主持兵团重点项目“甜菜杂交种 KWS9103 和 5075 的引进和推广”项目, 获兵团 2004 年科技进步三等奖; 目前正主持康地公司食葵育种项目。主持选育食葵 KD2511, 参与选育食葵康地 206 和康地 207, 发表研究论文九十多篇。                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 6 | 江卫  | 研究员、硕士研究生导师、杂交棉研究室主任   | 参加和主持国家(省)级“七五”、“八五”和“九五”育种攻关项目; 参加国家自然科学基金项目“陆地棉核不育完全保持系遗传机理研究”和“海岛棉新海不育系恢复源的种间分布研究”项目; 参加国家“948”项目“美国胞质不育三系杂交棉技术的引进、消化和利用”和“彩色棉资源的引进与研究利用”项目; 参与国家“863”育种攻关项目, 农业部发展棉花专项资金项目和中华农业科教基金项目; 参与科技部成果转化项目和国家发改委杂交棉种子繁育项目; 参与国家科技支撑计划“杂交棉强优势组合选育及产业化技术集成与示范”项目等。2001 年至今在康地公司工作期间, 创造性地研究出国内外领先的标记核不育性技术。拥有 20 余年丰富的杂交棉选育和商业化开发经验。                                                                                                                                                            |
| 7 | 王沛政 | 副研究员、生物技术中心主任兼转基因研究室主任 | 2005 年入选新疆乌鲁木齐市重点人才培养对象。参与 2 项国家“863”项目“优质高效中长绒棉良种技术研究及开发(2004—2007)”和“棉花分子标记辅助育种(2004—2005)”, 均为项目主要执行人; 参与并负责高新区科技项目优良玉米新品种新玉 19 号的选育和示范(2001—2004)中的分子标记选育工作, 于 2006 年获得乌鲁木齐市二等奖; 参与高新区科技项目食葵杂交种制种与示范(2001—2003), 负责杂交种鉴定, 于 2006 年获新疆维吾尔自治区科学进步 3 等奖; 参与自治区科技攻关和重点科技项目“棉花重要经济性性状分子标记育种技术研究和新材料选育(2004—2007)”项目; 目前负责公司“RAPD、种子蛋白及同工酶分子标记进行油葵杂交种纯度鉴定(2001—2003)项目”; 从事了“优良玉米新品种新玉 19 号的选育及示范”玉米育种选育项目; “伊单 8 号新品种选育示范推广”玉米育种项目; 新玉 45 号, 49 号和新饲玉 15 号的选育项目; 2008 年至今主要从事康地公司玉米合作育种项目。 |
| 8 | 朱文彬 | 产品部甜菜作物经理、高级农艺师        | 1995 年起在公司工作, 从事选育试验和品种生产等工作。曾在公司技术部任试验站站长, 研发中心任科研管理室主任兼项目部主管, 2008 年起任公司产品部甜菜作物经理。负责公司的品种审定、区域试验等工作, 主要从事甜菜育种研发和外引品种的鉴定工作, 有 10 余年丰富的甜菜育种和挑选品种经验。曾经参与自治区科技攻关和重点科技项目“新疆棉花新品种选育与良种产业化”(2001—2005)”, 参与国家科技成果重点推广计划“优质丰产食葵系列杂交种项目(2001—2003)”, 参与兵团科技项目“甜菜杂交种 KWS9103 和 5075 的引进和推广(2001—2003)”, 该项目                                                                                                                                                                                       |



|    |     |            |                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-----|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |     |            | 于2004年获得新疆生产建设兵团科学技术进步奖3等奖。参与兵团科技项目“中长绒棉花新品种新陆早24号的选育和推广(2005-2007)”，该项目于2007年获得新疆生产建设兵团科学技术进步奖2等奖。参与兵团科技项目“标记核不育杂交棉新陆中25号、新陆中31号的选育(2005-2007)”，该项目2007年获得新疆生产建设兵团科学技术进步奖3等奖。                                                                           |
| 9  | 杨勇刚 | 产品部向日葵作物经理 | 2000年开始在康地公司研究中心从事向日葵育种工作，2006年3月-2008年2月任康地公司研究中心华北油葵研究室主任，2008年2月起任康地公司产品部向日葵作物经理，负责公司自育和引进向日葵品种的审定和鉴定。参与选育审定了油葵新品种康地1035、康地1048、伊葵杂6号、新葵14号和新葵16号等向日葵品种研发选育工作，有丰富的向日葵育种和挑选品种的经验。                                                                      |
| 10 | 李新鹏 | 分子标记研究室主任  | 植物遗传学博士，毕业于中国科学院遗传与发育生物学研究所植物细胞与染色体重点实验室，曾师从武维华和李振声院士，掌握DNA、RNA分离提取；PCR、Real-time PCR、RACE；Tilling/EcoTilling；常规基因克隆；Southern杂交、Northern杂交；载体构建；拟南芥转化；粗蛋白提取；常规生物信息获取和分析；QTL软件使用(WinQTL 2.5, MAPMAKER 3.0)；膜片钳技术、显微操作；常规生理和细胞学实验、组织培养等实验技术。目前主要负责分子标记的工作。 |
| 11 | 张宇  | 东北玉米研究室主任  | 遗传育种博士。曾参与粮丰工程辽北地区试验工作，参与辽宁省不同生态区域品种布局研究，熟练掌握作物育种、数量遗传、统计学等育种技术，有6年以上田间授粉和选种工作经验，拥有较强的实验设计、统计分析和独立科研能力。目前主要负责东北地区玉米育种研究工作。                                                                                                                               |
| 12 | 高翔  | 黄淮海玉米研究室主任 | 遗传育种博士。熟练掌握Real-time PCR进行基因表达特性分析、分子生物学试验基本操作等实验技术，熟练掌握各种生物学软件操作，熟练掌握作物“三系”育种体系及杂种优势利用；掌握分子标记对目标性状进行辅助选择；熟练掌握作物常规育种理论和方法；熟练掌握作物新品种品比试验、区域试验及生产试验。目前主要负责黄淮海地区玉米育种研究工作。                                                                                   |

公司核心技术人员近2年未发生变动。

### 3、公司研发制度和保密制度

为使公司研发工作有章可循，公司制定了《研发项目管理办法》，就管理机构 and 职能、项目申报和审批、项目管理、总结和存档、考核评价、鉴定验收、奖惩措施对科研项目和科研人员工作进行规范化管理。

公司对参与或涉及研发工作的技术人员制定了相关的保守公司技术机密的规章制度，签订了相应的合同，实行了建立育种基础材料档案和使用登记备案、出入库登记等规章制度，从源头上保证育种科研的基础材料不流失。同时，公司及时做好新品种品种权的申报工作。

### 4、公司保持持续创新能力的措施和技术创新安排

根据公司的战略规划，研究中心始终将科技创新作为中心的长期目标，在科技创新的实践过程中，不断优化科技体制和创新目标，不断完善创新手段和创新环境，加大人才引进和培养力度，建立和完善科技创新的管理体系，为公司战略发展目标服务。

#### （1）建立和完善公司科技创新机制

围绕公司发展战略目标，制定了人才计划、知识产权保护、科研人员管理、科研成果奖励等一系列的相关制度。公司不断完善科研内部管理工作，促进科研工作有序发展；积极促进国内外育种合作与技术交流；加强试验基地建设，不断完善科研设施条件；不断提高生态鉴定试验质量，为选育新品种提供科学客观的依据；积极开展新品种示范生产，加快自育品种开发力度。公司建立起了以玉米、向日葵、棉花新品种选育为主的“三三”制科研开发体系，即公司对新品种的研发形成了三分之一已经进入市场运作、三分之一已经步入示范推广和战略储备、三分之一等待审定或成果转化，从而形成运作、储备、研制的多层次的科研开发战略格局。

#### （2）各部门统一协调参与的项目机制

公司每一个研发项目都首先在公司发展战略的高度进行评价和立项。首先市场部和产品部通过市场调研及行业分析，提出市场未来需求的新品种发展方向；研究中心在市场部和产品部提出的新品种需求方向的基础上，通过讨论分析提出项目实现的可行性，再经过学术委员会审议通过后科研育种项目方可实施。这种将研发延伸至市场终端的方法，可以保障每一个新品种的研发都建立在市场需求基础之上。

#### （3）技术储备及技术创新的安排

为落实人才战略，公司每年选派若干名表现优秀的研究人员到国内外专业培训机构和农业科研单位、育种机构进行深造，为公司科研队伍的可持续发展奠定了基础。公司坚持“自主创新与引进开发互补”的技术路线，强调自主创新与引进技术相结合以及技术的二次创新。

公司重视加强与国内外科研院所的长期合作，积极参与基础性课题和高新技术类的课题研究，为企业整体素质的提高和发展提供可靠、有效的技术支撑。公司先后承担了国家“863”产业化项目，新疆自治区高新技术研究开发项目和兵

团博士基金项目。在与国外机构的合作上，玉米研究重点立足于与美国 AGT 公司的合作平台，利用合作方提供的优良玉米自交系提升公司的种质资源实力。通过对引进技术和材料的消化吸收和利用，丰富了公司的种质资源库，为公司提供了源源不断的新品种和新技术方面的支持。

#### （4）激励机制

为提高公司员工的创新积极性，将公司打造成技术创新平台，公司制定了《公司科技奖励管理办法》，对在作物育种方面做出突出贡献的员工进行奖励。同时，公司还利用工资制度和绩效考核工具，实现对优秀科研人员每季和每年的及时奖励。除经济上的奖励外，公司还制定了优秀科研人员学习培训、出国深造等奖励政策，极大的提高了科研人员的工作热情和创新精神。

### 5、公司与竞争对手在自主创新方面的优劣势

#### （1）公司自主创新方面的优势

与公益性科研院所相比，公司商业化育种和推广经验丰富；与大多数民营企业相比，公司稳定合理的商业模式为自主创新科研提供了有力的资金支持；与传统育种技术相比，公司将分子标记育种与传统育种技术结合，能有效提供育种效率，缩短商业化进程。

##### ①公司商业化育种、推广经验较丰富

公益性科研院所仍然是我国现阶段作物品种研发的主要力量，但每年推出的成百上千的新品种中，真正具有市场竞争力的不多，其原因就是新品种培育研究中成果导向大于市场引导，断层明显，产学研对接程度不够，选育出的新品种无法快速进入市场、产生经济效益。依托公司的销售网络，根据市场调研结果，公司能摸清市场需求，选育产销对路的品种。新品种参加审定的同时，公司为促进产品推广，同时开展扩大试验和生产试验以展示品种和摸索品种种植技术。公司自育品种商业化推广经验丰富，既能避免新品种研发重复建设、不符合市场需求的风险，也能加速新品种推广进程。

##### ②代理销售与自主业务协同发展，有力地支撑了自主创新的发展

种业的自主研发是一项复杂的系统工程，具有研发周期长、资金投入大的特点。目前多达 85%以上的现有品种均出自农业科研单位。国内种子企业自主研发育种能获得的国家支持相对较少。作为发展中的本土企业，与国际种业巨头和国

内上市种业公司相比，公司资金实力还比较薄弱。公司通过坚持代理业务与自主创新互补的发展模式，代理业务为自主创新发展提供了稳定、充沛的现金流和稳固的销售渠道，有力地支撑了自主业务的发展，增强了企业抗风险能力。

### ③分子育种与常规育种方法结合，可加速实现育种新突破

长期以来，我国玉米育种主要依靠常规技术，难以将多个优良基因组合到一个品种上，主要依赖于育种家的实践经验，选择的周期长、效率低、偶然性大。用基因改良为主要目标的分子育种技术，可将不同作物种间的优良性状集中到一个品种上，则可实现作物育种的新突破。在现有的科研力量、基地网络和科研平台的基础上，公司加强与国内外单位的合作，学习世界最先进的育种技术和商业化育种理念，将分子标记与常规育种方法相结合，可有效缩短育种周期，提高育种效率，加速商业化进程。

### （2）公司自主创新方面的劣势

按照现阶段公司自主创新的发展程度来看，与竞争对手相比仍存在一定的劣势。随着公司对育种开发平台的逐步建立，科研实力的进一步增强，公司现有科研育种设施条件已不能适应较高的科研育种目标。

作为销售区域面向全国的企业，公司仍需有计划、有规模的在不同生态区域选点建立育种实验室、育种站和试验站，建立成遍布全国的育种试验和科研平台，构建具代表性的多点科研实验网络体系。

保荐机构认为，发行人商业化育种和推广经验丰富，稳定合理的商业模式为其自主创新科研提供了有力的资金支持，采用先进育种技术能有效提供育种效率，缩短商业化进程。募投项目实施后，将弥补发行人在自主创新方面的不足。

## 八、公司境外经营情况

本公司目前未在中华人民共和国境外进行生产经营。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争的情况

本公司的主营业务是农作物种子生产、销售、农作物种子研究及进出口业务。本公司控股股东、实际控制人是兵团国资公司。兵团国资公司的经营范围为：新疆生产建设兵团授权范围国有资产经营管理；国有资产产（股）权交易；商业信息咨询。兵团国资公司及其控制的其他企业均未从事农作物种子生产、销售、农作物种子研究及进出口业务，与本公司不存在同业竞争。

#### （二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

本公司的控股股东、实际控制人兵团国资公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，就避免与本公司所经营业务构成同业竞争的事项作出如下承诺：

1、本公司保证不利用控股股东的地位损害康地种业及康地种业其他股东的利益。

2、本公司及本公司下属全资或控股子企业目前没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份或其他权益)直接或间接参与任何导致或可能导致与康地种业主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动，亦不生产任何与康地种业产品相同或相似或可以取代康地种业产品的产品。

3、不得以任何形式支持除康地种业外的企业、个人、合伙或其他任何组织，生产、经营或销售与康地种业在中国境内外市场上直接或间接地竞争或可能竞争的业务、服务及产品。上述支持包括但不限于提供资金、技术、设备、原材料、销售渠道、咨询、宣传等。

4、本公司各全资或控股子企业不得参与、经营、从事与康地种业构成直接或间接竞争或可能竞争的业务或项目，并/或在其中拥有利益。

5、如果康地种业认为本公司或本公司各全资或控股子企业从事了对康地种业的业务构成竞争的业务，本公司将愿意以公平合理的价格将该等资产或股权转让给康地种业或第三方，康地种业享有优先购买权。

6、如果本公司将来可能存在任何与康地种业主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，应立即通知康地种业并尽力促使该业务机会按康地种业能合理接受的条款和条件首先提供给康地种业，康地种业对上述业务享有优先购买权。

## 二、关联关系及关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等的有关规定，本公司的主要关联方包括：

#### 1、发行人的控股股东及持有发行人 5%以上股份的其他股东

本次发行前，兵团国资公司持有本公司 38,250,000 股，占本次发行前总股本的 51%，是本公司的控股股东。截至本招股说明书签署日，持有本公司 5%以上股份的其他股东如下表所列：

| 序号 | 关联方名称          | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|----------------|------------|---------|
| 1  | 高新投资发展有限公司     | 15,000,000 | 20.00   |
| 2  | 北京天图兴业创业投资有限公司 | 11,156,645 | 14.88   |
| 3  | 李文             | 3,843,355  | 5.12    |

兵团国资公司及上述持有发行人 5%以上股份的其他股东的详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、控股股东、实际控制人及持有发行人 5%以上股份的主要股东”相关内容。

#### 2、发行人控股股东直接或间接控制或重大影响的其他企业

本公司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“五、控股股东、实际控制人及持有发行人 5%以上股份的主要股东”之“（三）控股股东控制的其他企业情况”相关内容。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东重大影响的企业如下：

| 序号 | 企业名称                | 持股情况                     |
|----|---------------------|--------------------------|
| 1  | 中国彩棉（集团）股份有限公司      | 本公司控股股东持有其 19.004%股权     |
| 2  | 新疆中国彩棉（集团）阿克苏良种有限公司 | 中国彩棉（集团）股份有限公司持有其 70%的股权 |

#### 3、发行人的控股和参股企业

本公司控股和参股企业的详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人控股子公司、参股公司简要情况”相关内容。

#### 4、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员

陈树林、魏平元（英文名 PATRICK P. WEI）、刘立群、朱志伟（英文名 Zhu Zhiwei）、于微、朱劲松为公司董事；陈建国、韦全生、蔺怀华为公司独立董事；

冯玉良；张丽霞；谢婷为公司监事。周伟、胡保民、任军、阎惠、费蔚、金子楠、孔楚心、曹风刚、魏平元为公司高级管理人员。上述人员及其关系密切家庭成员均为公司的关联自然人。

#### 5、主要股东、关键管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

| 序号 | 关联方名称            | 与本公司关联关系                  |
|----|------------------|---------------------------|
| 1  | 湖南惠同新材料股份有限公司    | 本公司董事在该公司担任董事长            |
| 2  | 上海高投国际物流有限公司     | 本公司董事在该公司担任董事、高管          |
| 3  | 北京三石丽声商贸有限公司     | 本公司独立董事的关系密切的家庭成员在该公司担任高管 |
| 4  | 新疆建工路桥有限公司       | 本公司董事关系密切的家庭成员在该公司担任高管    |
| 5  | 新疆纽康美农业信息咨询有限公司  | 本公司董事对该公司具有重大影响           |
| 6  | 深圳市天图创业投资有限公司    | 本公司主要股东控制的企业              |
| 7  | 深圳市天图兴瑞创业投资有限公司  | 本公司主要股东在该公司任关键管理人员        |
| 8  | 大连美达房地产开发有限公司    | 本公司主要股东控制的企业              |
| 9  | 湖南华瑞水电投资发展股份有限公司 | 本公司主要股东及其关系密切的家庭成员控制的公司   |

### （二）关联交易

#### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）报告期内，本公司与关联方发生的购销商品的交易如下：

①2010年6月18日，通过招投标方式，公司与新疆迪盛经贸发展有限公司（现已变更为新疆迪盛国际实业有限公司）签订了《进出口代理合同》，约定其为公司代理进口1台连续批处理种子包衣机，进口设备金额为2,032,535元，以付汇当日汇率为准，包含设备购汇款225,556欧元（折合人民币1,545,056元）、外贸代理费15,450元、税款及其他费用472,029元。2010年6月30日，上述合同双方签订了补充协议，对运输方式、协议总金额、运输进度等进行了重新约定，进口设备金额变更为228,832欧元（折合人民币2,054,562元），包含设备购汇款1,567,500元、外贸代理费16,675元、税款及其他费用470,387元。截至2010年末，本合同已履行完毕，实际支付价款为1,986,095.47元。

②2010年11月29日，通过招投标方式，公司与新疆迪盛国际实业有限公司签署了《进口代理协议》，约定其为公司代理进口2台自走式小区单粒播种机，进口设备金额186,571欧元（折合人民币2,064,450元），以付汇当日汇率为准，包含设备购汇款1,772,500元、外贸代理费23,500元、税款及其他费用268,450元。截至2010年末，本合同仍在履行中，已支付价款562,475.00元。

## (2) 报告期内，本公司与关联方发生的接受劳务的交易明细如下：

| 年 份    | 关联方名称  | 交易类型 | 交易内容 | 定价方式 | 资金结算情况 | 交易金额（元）    | 占同类交易的比例 |
|--------|--------|------|------|------|--------|------------|----------|
| 2008 年 | 兵团国资公司 | 提供担保 | 担保费  | 协商定价 | 已结算    | 300,000.00 | 100%     |
| 2009 年 | 纽康美    | 接受劳务 | 提供咨询 | 协议定价 | 已结算    | 48,630.00  | 100%     |

注：①公司向兵团国资公司支付的担保费是 2008 年支付的为 2007 年贷款提供担保的担保费。②经双方协商，2008 年、2009 年及 2010 年兵团国资公司不再向本公司收取担保费。③纽康美公司主要向本公司提供如下劳务：对公司建立早代测试技术提供技术指导、帮助公司建立五年玉米研发资源计划等。

## (3) 定价原则

①公司进口的连续批处理种子包衣机、自走式小区单粒播种机，均采用国际公开招标的方式进行，设备购置款项以评标报告为依据。

②根据公司与兵团国资公司签署的贷款担保合同，公司向兵团国资公司支付的担保费=担保期间×担保金额×0.5%，若能提前归还银行借款，有效降低担保风险，担保费将给予一定优惠。2007 年公司贷款均在担保期到期前提前还贷，2008 年双方根据贷款归还情况协商确定担保费为 30 万元。

③公司向纽康美支付的研发支持劳务费是双方按照根据来华专家人数、提供技术指导、咨询服务工作量及工作时间协商定价。

## 2、关联担保

报告期内，关联方为本公司银行贷款提供担保明细如下：

| 年 份    | 序号 | 关联方名称  | 担保金额（万元） | 担保起始日            | 担保到期日            | 是否已履行完毕 |
|--------|----|--------|----------|------------------|------------------|---------|
| 2008 年 | 1  | 兵团国资公司 | 1,000.00 | 2008 年 8 月 25 日  | 2011 年 8 月 25 日  | 是       |
|        | 2  | 兵团国资公司 | 2,000.00 | 2008 年 7 月 15 日  | 2011 年 4 月 15 日  | 是       |
|        | 3  | 兵团国资公司 | 2,000.00 | 2008 年 9 月 25 日  | 2011 年 2 月 25 日  | 是       |
|        | 4  | 兵团国资公司 | 4,000.00 | 2008 年 8 月 28 日  | 2011 年 8 月 28 日  | 是       |
|        | 5  | 兵团国资公司 | 4,000.00 | 2008 年 9 月 24 日  | 2011 年 8 月 23 日  | 是       |
| 2009 年 | 1  | 兵团国资公司 | 2,000.00 | 2010 年 10 月 30 日 | 2012 年 10 月 30 日 | 是       |
| 2010 年 | 1  | 兵团国资公司 | 2,000.00 | 2010 年 10 月 30 日 | 2012 年 10 月 30 日 | 是       |

## 3、关联方资金往来

报告期内，公司发生的关联资金往来情况为：2008 年 7 月 17 日，公司从关联方兵团国资公司借入资金 1,500.00 万元，主要用于短期资金周转，年利率为 7.8435%，期限为 2008 年 7 月 17 日至 2008 年 7 月 25 日，上述借款已于 2008 年 7 月 25 日归还，公司共支付兵团国资公司资金占用利息 26,145.00 元。

## 4、债务重组

新疆中国彩棉（集团）阿克苏良种有限公司（以下简称“彩棉阿克苏公司”）



的主营业务为种子销售。2004 年公司拟与其共同投资建设阿克苏种子加工厂，2004 年 4 月至 2005 年 4 月陆续向其预付款项 3,712,865.85 元，但该公司一直未成立，款项也未归还公司。

由于该款项形成时间较长，一直未能收回，形成坏账的可能性较大，为使该项债权最大限度的收回，2009 年 12 月 21 日，公司召开一届董事会 2009 年第六次临时会议，审议通过了《关于放弃彩棉集团部分债权暨签署〈还款协议书〉的议案》，决定豁免彩棉阿克苏公司 1,712,865.85 元债务，2009 年 12 月 31 日，公司与彩棉阿克苏公司签订了《还款协议书》，同意彩棉阿克苏公司归还欠款 2,000,000.00 元，剩余 1,712,865.85 元，公司予以放弃，不再要求支付。

经核查，截至债务重组日，中国彩棉（集团）股份有限公司持有彩棉阿克苏公司 70%股权，公司控股股东兵团国资公司持有彩棉阿克苏公司控股股东中国彩棉（集团）股份有限公司 23.755%股权（截至本招股说明书出具日持股比例变更为 19.004%），对其有重大影响，因此公司与彩棉阿克苏公司是关联方。

上述债务重组事项经过公司董事会审议通过，虽然关联董事于微、朱劲松未回避表决，表决程序上存在瑕疵，但其余 7 名非关联董事全部通过表决，董事会决议有效，另外由于该款项形成时间较长，形成坏账的可能性较大，对其豁免部分债务是为了对其余债务最大限度的收回，对其豁免债务不存在利益输送。

保荐机构认为：发行人与彩棉阿克苏公司是关联方，债务豁免虽然董事会表决程序上存在瑕疵，但不影响董事会决议法律效力。由于发行人应收其款项形成时间较长，形成坏账的可能性较大，发行人对其豁免部分债务不存在利益输送。

申报会计师认为：公司与新疆中国彩棉（集团）阿克苏良种有限公司是关联方，债务豁免虽然董事会表决程序上存在瑕疵，但不影响董事会决议法律效力。

## 5、关联方应收应付款项余额

| 所属账户  | 关联方名称        | 关联交易余额(元)        |                  |                  | 款项性质 |
|-------|--------------|------------------|------------------|------------------|------|
|       |              | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |      |
| 其他应收款 | 彩棉阿克苏公司      | 0.00             | 1,500,000.00     | 3,712,865.85     | 投资款  |
| 其他应付款 | 兵团国资公司       | 0.00             | 0.00             | 150,000.00       | 往来款  |
| 应付股利  | 兵团国资公司       | 1,821,774.81     | 1,821,774.81     | 515,133.15       | 股利款  |
| 预付账款  | 新疆迪盛国际实业有限公司 | 562,475.00       | 0.00             | 0.00             | 设备款  |

注：应收彩棉阿克苏公司款项为发行人 2004 年拟与该公司组建阿克苏种子加工厂的投资款，后加工厂未设立，形成债权。2009 年款项减少原因为豁免债务 1,712,865.85 元并同时收回欠款 50 万元，2010 年 10 月 15 日，公司收回欠款 50 万元，2010 年 12 月 16 日，公司收回欠款 100 万元，截至目前该项债权账面

余额为 0。

## 6、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额相对较低，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

保荐机构认为：上述关联交易遵循了公平原则，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，交易价格公允，不存在严重影响发行人独立性的情形，也不存在损害发行人及其他股东利益的情形，对发行人的财务状况、经营业绩没有产生重大影响。

发行人律师认为：上述关联交易根据市场交易规则履行，交易价格为各方协商确定，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，也不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及发行人非关联股东利益的内容，是公允的，上述关联交易对发行人的经营不存在重大不利影响。

## 三、公司规范关联交易的制度安排

### （一）《公司章程》对规范关联交易的制度安排

《公司章程》中对规范关联交易做出了如下规定：

第四十条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第四十一条规定：股东大会审议批准公司拟与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和接受担保除外）金额在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 3%以上的关联交易；审议批准公司与同一关联法人在连续 12 个月内发生交易标的相关的同类关联交易累计在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值的 3%以上的关联交易；审议批准公司拟与关联自然人发生的单笔或与同一关联自然人连续 12 个月内累计计算的交易金额在人民币 100 万元以上（公司获赠现金资产和接受担保除外）的关联交易。

第四十二条规定：公司对股东、实际控制人及其关联人提供的担保行为，须经股东大会审议通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第五十七条规定：股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系。

第八十条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关于关联关系股东的回避和表决程序，由股东大会议事规则及关联交易决策制度中加以规定。

第九十八条规定：董事不得接受与公司交易的佣金归为己有。董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第一百零八条规定：董事会审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额低于 100 万元的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额低于 300 万元的关联交易，且占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 3%的关联交易。

第一百一十一条规定：董事会应当就对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。董事会审议批准本章程规定的须由股东大会审议以外的对外投资、收购出售重大资产、对外担保事项，以及本章程规定的由董事会审议批准的关联交易事项。

第一百二十条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百四十二条规定：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## （二）《关联交易公允决策制度》对规范关联交易的制度安排

公司《关联交易公允决策制度》对规范关联交易做出了如下规定：

第九条规定：本公司关联交易审批的权限划分如下：

1、应当提交股东大会审议的关联交易：

（1）审议批准公司拟与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和接受担保除外）金额在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值

3%以上的关联交易；

(2) 审议批准公司与同一关联法人在连续 12 个月内发生交易标的相关的同类关联交易累计在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值的 3%以上的关联交易；

(3) 审议批准公司拟与关联自然人发生的单笔或与同一关联自然人连续 12 个月内累计计算的交易金额在人民币 100 万元以上(公司获赠现金资产和接受担保除外)的关联交易；

上述关联交易，公司应聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计。

## 2、应当提交董事会审议的关联交易：

审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额低于 100 万元的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额低于 300 万元的关联交易，且占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 3%的关联交易。

第十一条规定：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，并提交公司股东大会审议。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十四条规定：公司进行“提供财务资助”和“委托理财”等关联交易时，应当以发生额作为计算标准，并按交易类别在连续十二个月内累计计算，经累计计算的发生额达到第九条各项规定标准的，分别适用以上各项的规定。已经按照第九条各项之规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

第二十一条规定：未出席董事会会议的董事如属于关联董事，不得就该等事项授权其他董事代理表决。

第二十二条规定：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。关联股东未主动回避，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避。会议主

持人应当在股东大会对有关关联交易进行表决前通知关联股东会回避。

第二十三条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

第二十四条规定：如因关联股东回避表决使该项关联交易议案无法形成决议，则该关联交易应视为无效。

#### 四、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

股份公司成立之前，公司与兵团国资公司发生的关联资金往来未履行相关决策程序，但该关联交易符合对本公司有利的原则，且交易价格公允，未对公司股东利益构成不利影响。针对上述不规范行为，股份公司成立后已经进行了规范治理的整改工作，制定了相关的规章制度并严格执行，且后续执行状态良好。整改完成后，截至本招股说明书签署之日，公司未再发生上述不规范行为。

根据公司《关联交易公允决策制度修正案》，2009 年度公司与新疆纽康美农业信息咨询有限公司发生的交易由公司总经理办公会议批准并报董事会备案后实施，公司已履行了上述决策程序。

公司独立董事核查后认为：“公司制定的关联交易决策制度符合相关规定。报告期内发生的关联交易遵循了公平原则，交易价格公允，符合对公司有利的原则，不存在损害公司及其他股东利益的情况，对公司的财务状况、经营业绩没有产生重大影响。股份公司成立后，公司关联交易决策制度执行情况良好，未发生关联交易审议程序不规范的情形。”

#### 五、发行人减少关联交易的措施

公司通过修订《公司章程》、制定《关联交易决策制度》等制度性建设，严格关联交易的决策权力和程序，规范可能发生的关联交易。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简历

#### （一）董事会成员简历

董事长陈树林先生：1966年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科学历，高级农艺师。曾任兵团种子分公司生产科科长、副经理、经理，康地有限副总经理、总经理、董事长、党委书记，本公司总经理；现任本公司董事长、党委书记，中国种子贸易协会副理事长、自治区农学会成员、自治区农作物新品种审定委员会专业组成员、中国《现代种业》副主任委员、《新疆农垦科技》副主任委员。

董事魏平元（英文名PATRICK P. WEI）先生：1954年9月出生，美国国籍，博士。曾任迪卡基因公司亚洲地区经理、亚太地区业务负责人和总经理、亚太业务副总裁，孟山都种业公司董事、亚太区副总裁，圣尼斯亚洲股份公司首席执行官及总裁，英属KIWA生物技术产品股份公司总裁兼首席执行官，康地有限董事；现任本公司董事、首席战略运营官，新疆纽康美董事、总经理。

董事刘立群先生：1973年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生。曾任国家计划委员会副主任科员，中国高新投资集团公司投资管理分公司职员，康地有限董事，现任高新投资副总经理、湖南惠同新材料股份有限公司董事长，上海高投国际物流有限公司董事、总经理，本公司董事。

董事朱志伟（英文名Zhu Zhiwei）先生：1967年1月出生，新西兰国籍，硕士。曾任北京航空航天大学发动机系科研办工程师，南方证券国债期货部北京分部及鑫恒期货公司副总经理，北京南方融创资产管理公司副总经理、总经理，康地有限董事，现任深圳市天图创业投资有限公司董事、副总经理，北京天图兴业创业投资有限公司副总经理，深圳市天图兴瑞创业投资有限公司董事，本公司董事。

董事于微女士：1968年2月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，硕士，土地评估师、房地产估价师，高级经济师。曾任兵团土地管理局建设用地处主任科员，兵团国资公司研究发展部副经理，康地有限董事，现任兵团国资公司资本运作部副经理、西部绿洲国际实业集团有限公司董事、本公司董事。

董事朱劲松先生：1968年2月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科学历，会计师职称。曾任新疆准噶尔物资集团公司财务部主管会计、副经理，兵团国资公司权属企业财务总监，康地有限董事，现任兵团国资公司财务部经理，本公司董事。

独立董事陈建国先生：1963年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，民建会员，博士，教授。曾任新疆财经大学财政系助教、讲师、副主任、主任，财务管理方向硕士生导师、MBA导师，新财审计师事务所副所长，新疆学苑资产评估事务所所长，新疆国际税收研究会常务理事，美克国际家具股份有限公司独立董事，新疆冠农果茸集团股份有限公司独立董事、新疆准东石油技术股份有限公司独立董事、大西部旅游股份有限公司独立董事，现任新疆财经大学科研处处长、会计学院教师，新疆投资学会理事、新鑫矿业股份有限公司独立董事、新疆国际实业股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

独立董事韦全生先生：1937年10月出生，大学学历，高级农艺师，已退休。曾任新疆生产建设兵团副参谋长兼农业局局长，中国棉花学会副理事长，石河子大学客座教授，新疆农垦科学院客座研究员，康地有限独立董事。现任本公司独立董事。

独立董事蔺怀华先生：1968年3月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。曾任新疆维吾尔自治区高级人民法院书记员，乌鲁木齐市国通律师事务所律师，新疆元正律师事务所副主任，康地有限独立董事，现任北京市凯誉律师事务所律师、本公司独立董事。

## （二）监事会成员简历

监事会主席冯玉良先生：1960年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，大专学历，会计师职称。曾任石河子商业局主管会计、财务科长，兵团农垦进出口公司财务科长、副总经理，兵团商务局审计处副处长、处长，兵团国资公司审计部经理，康地有限副董事长、监事会主席、党委副书记、纪委书记，现任本公司监事会主席、党委副书记兼纪委书记。

监事张丽霞女士：1972年8月出生，白族，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。曾任大地桥基础设施投资咨询有限责任公司项目顾问，Stoneleigh资产管理公司（加拿大）财务助理，康地有限监事，现任高新投资发展有限公司

项目经理，本公司监事。

职工监事谢婷女士：1969年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历，高级会计师职称。曾任会计师事务所审计师，新疆汇通股份有限公司财务总监，康地有限财务部经理、财务总监、审计部经理、职工监事，现任本公司审计部经理、职工监事。

### （三）高级管理人员简历

总经理周伟先生：1972年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士。曾任联合利华食品（百事福）东北区经理，法国达能饼干有限公司华北大区经理，新西兰乳品市场开发部经理及北方区经理，杜邦先锋种业公司中国市场部经理，山东登海先锋种业有限公司总经理，现任本公司总经理。

董事、首席战略运营官魏平元（英文名 PATRICK P. WEI）先生：（简历同上）。

副总经理胡保民先生：1963年1月出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士，中共党员，研究员。曾任新疆农科院经作所副所长，康地有限总经理，现任本公司副总经理，兼任新疆维吾尔自治区和生产建设兵团科技攻关项目、产业化项目的评委、新疆农业大学博士生导师。

营销运营官兼董事长行政助理任军先生：1964年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，中共党员，中级职称。曾任新疆屯河集团屯河聚脂有限公司销售公司经理、供销总公司总经理，新疆绿洲红花有限公司副总经理、新疆屯河玛纳斯油脂公司总经理，康地有限副总经理，本公司副总经理，现任本公司营销运营官兼董事长行政助理。

副总经理阎惠女士：1959年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，中共党员，高级农艺师。曾任乌鲁木齐34中学教师，兵团种子公司检验员、检验科长，康地有限质检部经理、品管总监，现任本公司副总经理。

财务总监费蔚女士：1963年7月出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历，注册会计师，高级会计师职称。曾任上海德隆国际战略投资有限公司监控经理，德农种业科技发展有限公司财务总监，新疆德汇实业集团有限公司财务总监，康地有限财务总监，现任本公司财务总监。

行政人事总监孔楚心女士：1975年6月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，中共党员，初级职称。曾任新疆石河子市公安局通讯科科员、康地有



限董事长秘书，本公司行政办公室主任，现任本公司行政人事总监。

生产加工总监曹风刚先生：1972年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，中共党员，中级职称。曾任康地有限科研助理、伊犁分公司副经理、南疆事业部经理，本公司生产部经理，现任本公司生产加工总监。

董事会秘书金子楠女士：1973年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科学历，初级职称。曾任新疆友好集团股份有限公司证券事务代表，中燕纺织股份有限公司董事、董事会秘书，康地有限董事会秘书。现任本公司董事会秘书。

#### （四）其他核心人员简历

##### 1、核心技术人员简历

副总经理胡保民先生：（简历同上）

研究中心主任兼产品部经理王长海先生：1969年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士，副研究员。曾任新疆农业科学院经济作物研究所科员，康地有限研究中心早熟棉研究室主任、产品部经理、研究中心主任。现任本公司研究中心主任兼产品部经理，中国农业生物技术学会会员，中国油料作物学会会员，中国棉花学会会员，主要从事育种研究工作。

研究中心食葵研究室主任魏良民先生：1965年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士，研究员。曾任新疆农科院经济作物研究所甜菜研究室副主任、副研究员，康地有限甜菜研究室主任。现任本公司研究中心食葵研究室主任，主要从事食葵育种、甜菜栽培研究及技术示范推广工作。

研究中心油葵研究室主任段维女士：1968年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，副研究员。曾任新疆农垦科学院作物向日葵新品种选育研究室主任，康地有限研究中心油葵研究室主任。现任本公司研究中心油葵研究室主任，主要从事油葵新品种的选育工作。

研究中心玉米研究室主任夏春兰女士：1969年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士，副研究员，曾任伊犁州农科所玉米研究室主任、康地有限玉米研究室主任。现任本公司玉米研究室主任，主要从事玉米新品种的选育工作。

研究中心杂交棉研究室主任江卫先生：1964年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，研究员，硕士研究生导师。曾任中国科学院科员，康地有

限杂交棉研究室主任。现任本公司杂交棉研究室主任，主要从事杂交棉育种工作，为新疆生产建设兵团高级职称专家评委，“十一五”国家科技支撑计划“杂交棉强优势组合选育及产业化技术集成与示范”项目专家。

研究中心生物技术中心主任王沛政先生：1972年6月出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士，副研究员。曾任新疆农科院科员，康地有限生物技术研究室主任。现任本公司生物技术研究室主任，主要从事生物技术研究工作。

研究中心生物技术实验室主任李新鹏先生：1975年3月出生，中国国籍，无永久境外居留权，遗传学博士，曾任职于山西农业大学农学系，现任本公司研究中心生物技术实验室主任。

研究中心东北玉米研究室主任张宇先生：1981年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，遗传育种博士，现任本公司研究中心东北玉米研究室主任。

研究中心黄淮海玉米研究室主任高翔先生：1978年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，遗传育种博士，现任本公司研究中心黄淮海玉米研究室主任。

产品部甜菜作物经理朱文彬先生：1972年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，高级农艺师。曾任职于兵团种子公司从事试验、生产等工作，康地有限技术部试验站站长、研发中心任科研管理室主任、兼任项目部主管，现任本公司产品部甜菜作物经理。

产品部向日葵作物经理杨勇刚先生：1975年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，助理研究员，曾任康地有限研究中心从事向日葵育种工作，华北油葵研究室主任，现任本公司产品部向日葵作物经理。

## 2、核心经营人员简历

华北销售事业部、东北销售事业部总经理金涛先生：1978年2月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科学历。曾任康地有限片区经理、分公司经理、销售事业部经理，现任本公司华北销售事业部、东北销售事业部总经理。

北疆销售事业部副总经理王飞先生：1980年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科学历。曾任康地有限片区经理、分公司经理、销售事业部经理，现任本公司北疆销售事业部副总经理。

## （五）董事、监事的提名和选聘情况

| 董、监事 | 姓名  | 提名方           | 选聘时间       |
|------|-----|---------------|------------|
| 董事   | 陈树林 | 兵团国资公司        | 2009-03-20 |
|      | 魏平元 | 新疆纽康美         | 2009-03-20 |
|      | 刘立群 | 高新投资          | 2009-03-20 |
|      | 朱志伟 | 北京天图          | 2009-03-20 |
|      | 于 微 | 兵团国资公司        | 2009-03-20 |
|      | 朱劲松 | 兵团国资公司        | 2009-03-20 |
|      | 陈建国 | 董事会           | 2010-01-31 |
|      | 韦全生 | 董事会           | 2009-03-20 |
|      | 蔺怀华 | 董事会           | 2009-03-20 |
| 监事   | 冯玉良 | 兵团国资公司        | 2009-03-20 |
|      | 张丽霞 | 纽康美、北京天图、高新投资 | 2009-03-20 |
|      | 谢 婷 | 职工代表大会        | 2009-03-21 |

## 二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持股及变动情况

| 股东姓名 | 职 务              | 2010. 12. 31<br>持股数（股） | 2009. 12. 31<br>持股数（股） | 2008. 12. 31<br>持股数（股） |
|------|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 陈树林  | 董事长兼党委书记         | 948,548                | 948,548                | 890,271                |
| 冯玉良  | 监事会主席、党委副书记兼纪委书记 | 836,748                | 836,748                | 785,340                |
| 谢 婷  | 职工监事             | 111,566                | 111,566                | 104,712                |
| 胡保民  | 副总经理             | 613,615                | 613,615                | 575,916                |
| 任 军  | 营销运营官兼董事长行政助理    | 278,916                | 278,916                | 261,780                |
| 阎 惠  | 副总经理             | 223,133                | 223,133                | 209,424                |
| 费 蔚  | 财务总监             | 334,699                | 334,699                | 314,136                |
| 孔楚心  | 行政人事总监           | 55,783                 | 55,783                 | 52,356                 |
| 曹风刚  | 生产加工总监           | 55,783                 | 55,783                 | 52,356                 |
| 金子楠  | 董事会秘书            | 502,049                | 502,049                | 471,204                |
| 王长海  | 研究中心主任兼产品部经理     | 139,458                | 139,458                | 130,890                |
| 魏良民  | 研究中心食葵研究室主任      | 55,783                 | 55,783                 | 52,356                 |
| 段 维  | 研究中心油葵研究室主任      | 111,566                | 111,566                | 104,712                |
| 夏春兰  | 研究中心玉米研究室主任      | 55,783                 | 55,783                 | 52,356                 |
| 江 卫  | 研究中心杂交棉研究室主任     | 55,783                 | 55,783                 | 52,356                 |

|     |                    |         |         |         |
|-----|--------------------|---------|---------|---------|
| 王沛政 | 研究中心生物技术研究室主任      | 83,675  | 83,675  | 78,534  |
| 金 涛 | 华北销售事业部、东北销售事业部总经理 | 139,458 | 139,458 | 130,890 |
| 王 飞 | 北疆销售事业部副总经理        | 139,458 | 139,458 | 130,890 |

以上人员所持股份不存在质押或冻结的情况，上述人员 2009 年持股变动系公司整体变更设立股份公司，增加了注册资本。

## （二）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的近亲属持股及变动情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的近亲属不存在持有本公司股份的情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

| 姓名  | 被投资单位           | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|-----|-----------------|---------|---------|
| 魏平元 | 新疆纽康美农业信息咨询有限公司 | 100.00  | 33.33   |
| 韦全生 | 新疆石大科技有限责任公司    | 10.00   | 2.00    |

## 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年的薪酬情况

2010年度，本公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况如下：

| 姓 名 | 职 务              | 2010 年度从公司领取薪酬总额（元） |
|-----|------------------|---------------------|
| 陈树林 | 董事长兼党委书记         | 203,264.00          |
| 周伟  | 总经理              | 331,552.22          |
| 魏平元 | 董事、首席战略运营官       | 728,238.42          |
| 刘立群 | 董 事              | 未在公司领薪              |
| 朱志伟 | 董 事              | 未在公司领薪              |
| 于 微 | 董 事              | 未在公司领薪              |
| 朱劲松 | 董 事              | 未在公司领薪              |
| 陈建国 | 独立董事             | 未在公司领薪              |
| 韦全生 | 独立董事             | 未在公司领薪              |
| 蔺怀华 | 独立董事             | 未在公司领薪              |
| 冯玉良 | 监事会主席、党委副书记兼纪委书记 | 183,180.00          |
| 张丽霞 | 监 事              | 未在公司领薪              |
| 谢 婷 | 职工监事             | 86,536.88           |
| 胡保民 | 副总经理             | 181,032.00          |

|     |                    |            |
|-----|--------------------|------------|
| 任 军 | 营销运营官兼董事长行政助理      | 143,680.00 |
| 阎 惠 | 副总经理               | 158,512.00 |
| 费 蔚 | 财务总监               | 150,984.16 |
| 孔楚心 | 行政人事总监             | 81,628.48  |
| 曹风刚 | 生产加工总监             | 84,713.24  |
| 金子楠 | 董事会秘书              | 140,284.00 |
| 王长海 | 产品部经理              | 115,660.35 |
| 魏良民 | 研究中心食葵研究室主任        | 101,182.00 |
| 段 维 | 研究中心油葵研究室主任        | 141,551.40 |
| 夏春兰 | 研究中心玉米研究室主任        | 143,490.10 |
| 江 卫 | 研究中心杂交棉研究室主任       | 120,571.86 |
| 王沛政 | 研究中心生物技术研究室主任      | 115,797.00 |
| 朱文彬 | 产品部甜菜作物经理          | 73,483.60  |
| 杨勇刚 | 产品部向日葵作物经理         | 74,763.50  |
| 金 涛 | 华北销售事业部、东北销售事业部总经理 | 174,122.00 |
| 王 飞 | 北疆销售事业部副总经理        | 164,334.00 |
| 李新鹏 | 研究中心生物技术实验室主任      | 102,658.50 |
| 张 宇 | 研究中心东北玉米研究室主任      | 103,394.01 |
| 高 翔 | 研究中心黄淮海玉米研究室主任     | 101,066.26 |

注：1、独立董事韦全生、蔺怀华于2009年3月20日受聘，陈建国于2010年1月31日受聘。独立董事的年度津贴为3.80万元（含税），独立董事因履行职权发生的食宿交通等必要的费用由公司据实报销。除此以外，本公司独立董事不享受其它报酬或福利政策。2、首席战略运营官魏平元于2010年3月31日受聘。3、行政人事总监孔楚心、生产加工总监曹风刚于2010年4月1日受聘。3、李新鹏于2009年3月任职，张宇、高翔于2009年7月任职。4、总经理周伟于2010年9月1日受聘。

除以上薪酬以外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未安排退休金计划及其它待遇。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

| 姓 名 | 本公司职务      | 兼职单位            | 兼职单位职务  | 兼职单位与本公司关系 |
|-----|------------|-----------------|---------|------------|
| 魏平元 | 董事、首席战略运营官 | 新疆纽康美农业信息咨询有限公司 | 董事、总经理  | 社会法人股股东    |
| 刘立群 | 董事         | 高新投资发展有限公司      | 副总经理    | 国有法人股股东    |
|     |            | 湖南惠同新材料股份有限公司   | 董事长     | 无关系        |
|     |            | 上海高投国际物流有限公司    | 董事、总经理  | 无关系        |
| 朱志伟 | 董事         | 深圳市天图创业投资有限公司   | 副总经理    | 无关系        |
|     |            | 北京天图兴业创业投资有限公司  | 副总经理    | 社会法人股股东    |
|     |            | 深圳市天图兴瑞创业投资有限公司 | 董事、副总经理 | 无关系        |
| 于 微 | 董事         | 兵团国资公司          | 资本运作部经理 | 国有法人股股东    |
|     |            | 西部绿洲国际实业集团有限公司  | 董事      | 控股股东子公司    |
| 朱劲松 | 董事         | 兵团国资公司          | 财务部经理   | 国有法人股股东    |

|     |      |              |       |         |
|-----|------|--------------|-------|---------|
| 陈建国 | 独立董事 | 新疆财经大学       | 科研处处长 | 无关系     |
|     |      | 新疆财经大学会计学院   | 教 师   | 无关系     |
|     |      | 新疆投资学会       | 理 事   | 无关系     |
|     |      | 新鑫矿业股份有限公司   | 独立董事  | 无关系     |
|     |      | 新疆国际实业股份有限公司 | 独立董事  | 无关系     |
| 蔺怀华 | 独立董事 | 北京市凯誉律师事务所   | 律师    | 无关系     |
| 张丽霞 | 监事   | 高新投资发展有限公司   | 项目经理  | 国有法人股股东 |

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及履行情况

陈树林、冯玉良、谢婷、胡保民、任军、阎惠、费蔚、孔楚心、曹风刚、金子楠、王长海、魏良民、段维、夏春兰、江卫、王沛政、朱文彬、杨勇刚、金涛、王飞做出了股份锁定的承诺，具体内容请参见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人的股本情况”之“（七）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”。

陈树林、魏平元、周伟、冯玉良、胡保民、金子楠、费蔚、任军、阎惠、孔楚心、曹风刚、王长海、魏良民、段维、夏春兰、江卫、王沛政、朱文彬、杨勇刚、金涛、王飞、李新鹏、张宇、高翔与公司签订了保密协议。

除上述协议外，公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未签署其他协议。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所作出的承诺均履行正常，不存在与所承诺事项不符的情况。

## 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格合规情况

公司现任董事、监事、高级管理人员符合《公司法》和国家有关法律法规规定的任职资格，且不存在下列情形：

- 1、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

2、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者是最近 12 个月之内受到证券交易所公开谴责的；

3、因涉嫌犯罪被司法机关立案或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查、尚未有明确结论意见。

## 九、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

### （一）董事会成员的变动情况

2007 年初康地有限董事会成员包括陈树林、冯玉良、朱劲松。

2008 年 10 月 21 日，康地有限召开 2008 年第四次临时董事会会议，同意冯玉良先生辞去公司副董事长、董事职务。同日，兵国资公司出具《关于冯玉良同志职务任免的通知》，冯玉良先生因工作原因，不再担任公司副董事长、董事职务。

2009 年 2 月 4 日，康地有限召开 2009 年第 1 次临时股东大会，选举陈树林先生、魏平元先生（英文名 PATRICK P. WEI）、刘立群先生、朱志伟先生（英文名 Zhu Zhiwei）、于微女士、朱劲松先生为公司董事，选举蔺怀华先生、韦全生先生、范福珍先生为独立董事。

2009 年 2 月 4 日，康地有限召开 2009 年第一次董事会会议，选举陈树林先生为公司董事长、聘任陈树林先生为公司总经理，免去胡保民先生总经理职务。

2009 年 3 月 20 日，公司召开 2009 年第一次股东大会暨创立大会审议通过《关于续聘新疆康地农业科技发展有限责任公司董事会成员为新疆康地种业科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》，前款所列董事会成员被续聘为公司第一届董事会成员。

2010 年 1 月 31 日，公司召开 2010 年第二次临时股东大会，审议通过了范福珍先生辞去公司独立董事，补选陈建国先生为公司第一届董事会独立董事的议案。

近两年公司董事会成员变动的原因主要是：（1）2008 年公司增资扩股，新股东推荐董事进入董事会；（2）设立三名独立董事；（3）公司董事人数由原来的三名增加至九名；（4）冯玉良辞去董事，并于 2009 年 2 月被选举为公司监事。

### （二）监事会成员的变动情况

2007 年初康地有限监事会成员包括职工监事罗旭东。

2008年12月31日，康地有限召开第二届第四次职工代表大会，免去罗旭东职工监事职务、选举谢婷为职工监事。

2009年2月4日，康地有限召开2009年第1次临时股东大会，选举冯玉良、张丽霞为康地公司新一届监事。

2009年3月20日，公司召开2009年第一次股东大会暨创立大会审议通过《关于续聘新疆康地农业科技发展有限责任公司监事会成员为新疆康地种业科技股份有限公司第一届监事会成员的议案》，继续选举冯玉良先生、张丽霞女士为公司监事，与2009年3月21日本公司召开第一届第一次职工代表大会选举的职工监事谢婷共同组成公司第一届监事会。

### （三）高级管理人员的变动情况

2007年4月6日，康地有限2007年第三次董事会会议，根据董事长提名，聘任金子楠女士为公司董事会秘书。

2007年5月21日，康地有限2007年第一次临时董事会会议，聘任吴琼英女士为公司副总裁。

2007年8月29日，康地公司2007年第三次董事会审议通过聘任谢婷为公司财务副总监的议案。

2007年10月8日，康地有限召开2007年第五次董事会会议，聘任任军先生为公司副总裁，主管公司销售工作。

2008年2月25日，康地有限召开2008年第二次董事会会议，聘任费蔚女士为公司财务总监，同意谢婷辞去公司财务副总监。

2008年12月9日，康地有限召开2008年第五次临时董事会，审议通过了《关于罗旭东先生辞去公司副总裁职务的议案》。

2009年2月4日，康地有限召开2009年第一次董事会会议，选举陈树林先生为公司董事长、聘任陈树林先生为公司总经理，免去胡保民先生总经理职务。

2009年3月20日，公司召开一届董事会第一次会议，选举陈树林先生为公司董事长、聘任陈树林先生为公司总经理，聘任胡保民先生、任军先生、罗旭东先生、阎惠女士为公司副总经理，聘任费蔚女士为公司财务总监，聘任金子楠女士为公司董事会秘书。

2010年1月15日，公司召开第一届董事会2010年第一次临时会议，审议



通过《关于罗旭东先生不再担任公司副总经理职务的议案》，罗旭东先生不再担任公司副总经理。

2010年3月10日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于聘任首席战略运营官并签署聘用协议的议案》。2010年3月31日，公司召开2009年度股东大会，审议通过《关于聘任首席战略运营官并签署聘用协议的议案》，聘任魏平元先生为公司首席战略运营官。

2010年4月1日，公司召开第一届董事会2010年第五次临时会议，审议通过《关于聘任公司生产加工总监及行政人事总监的议案》，聘任孔楚心女士担任公司行政人事总监（原行政办公室主任），聘任曹风刚先生担任公司生产加工总监（原加工部经理）。

2010年9月1日，公司召开第一届董事会2010年第八次临时会议决议，陈树林先生辞去总经理职务（仍为公司董事长），聘任周伟先生为公司总经理，聘任郑志新先生为公司营销运营官，任军先生不再担任副总经理职务，聘任为公司董事长行政助理。

**2011年5月9日，公司召开第一届董事会第十三次会议，审议通过《关于郑志新先生不再担任公司营销运营官职务的议案》，郑志新先生不再担任公司营销运营官职务，由董事长行政助理任军先生兼任。**

保荐机构认为：孔楚心女士、曹风刚先生系由中层管理人员聘任为高级管理人员，属于内部工作调整；周伟先生是新增高级管理人员，来自国内知名玉米种子子公司，具有丰富的经验和较高的管理能力，对公司加强、提升玉米种子业务有重要作用；原董事长兼总经理陈树林先生目前专任董事长一职，原副总经理任军先生改任公司董事长行政助理。发行人内部管理层进行适当调整及新增高级管理人员，对公司业务发展具有积极的影响，不属于管理层发生重大变化的情况。

## 第九节 公司治理

### 一、公司法人治理制度建立健全情况

2009年3月20日，本公司召开了第一次股东大会暨创立大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，并选举产生了第一届董事会9名成员（含3名独立董事）、第一届监事会2名成员（职工监事由职工代表大会选举产生）。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，董事会会议选举产生了董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书，监事会会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司初步建立了符合现代企业制度要求的公司治理结构。

根据深圳证券交易所2009年6月发布的《创业板股票上市规则》，本公司对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》进行了一次修订，并于2010年1月31日，经第二次临时股东大会审议通过。经过本次修订，公司的法人治理制度进一步完善。

本公司董事会已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等制定了公司首次公开发行人民币普通股（A股）上市后生效的《公司章程（草案）》并于2010年2月5日，经2010年第三次临时股东大会审议通过。2010年11月23日，公司召开2010年第五次临时股东大会对《公司章程（草案）》进行修订。修订后的《公司章程（草案）》在本公司股票发行上市工作完成后，公司董事会根据股东大会的授权和股票发行上市情况，相应修改有关条款，并报政府有关部门备案后生效。（本章引用资料除非特别说明，均为《公司章程（草案）》之规定。）

### 二、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司制定了健全的《股东大会议事规则》，股东大会运行规范。根据《公司法》及有关规定，截至本招股书签署日，公司先后召开了11次股东大会（2009

年第一次股东大会暨创立大会、2009 年第一次临时股东大会、2009 年度股东大会、2010 年第一至第六次临时股东大会、2011 年第一次临时股东大会、2010 年年度股东大会), 会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

## 1、股东的权利和义务

公司股东按其所持有股份的种类享有权利, 承担义务。持有同一种类股份的股东, 享有同等权利, 承担同种义务。

按照《公司章程》规定, 公司股东享有下列权利: (1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配; (2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会, 并行使相应的表决权; (3) 对公司的经营进行监督, 提出建议或者质询; (4) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份; (5) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告; (6) 公司终止或者清算时, 按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配; (7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东, 要求公司收购其股份; (8) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

按照《公司章程》规定, 公司股东应承担下列义务: (1) 遵守法律、行政法规和本章程; (2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金; (3) 除法律、法规规定的情形外, 不得退股; (4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益; 不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益; 公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的, 应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任, 逃避债务, 严重损害公司债权人利益的, 应当对公司债务承担连带责任。(5) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东大会的职权

按照《公司章程》规定, 股东大会是公司的权力机构, 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、非由职工代表担任的监事, 决定有关董事、监事的报酬事项; (3) 审议批准董事会的报告; (4) 审议批准监事会报告; (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案; (6)

审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准本章程第四十一条规定的担保事项；（13）审议批准公司拟发生的下列交易：①交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 15%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；②交易标的在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过人民币 1,000 万元；③交易标的在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 20%以上，且绝对金额超过人民币 300 万元；④交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 5%以上，且绝对金额超过人民币 500 万元；⑤交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 20%以上，且绝对金额超过人民币 300 万元；上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。若上述交易的交易标的为公司股权，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的资产评估机构进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。上述交易是指包括购买或者出售资产（不包括购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产，但是资产置换涉及此类资产的，仍包含在内）、提供财务资助、租入或租出资产、债权或债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可协议、赠与或受赠资产（公司获赠现金资产除外）、委托理财、委托贷款及公司发生的其他交易。

（14）审议批准公司拟与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和接受担保除外）金额在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 3%以上的关联交易；审议批准公司与同一关联法人在连续 12 个月内发生交易标的相关的同类关联交易累计在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值的 3%以上的关联交易；此项关联交易公司应比照（13）款的规定聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计。（15）审议批准公司拟与关联自然人发生的单笔或与同一关联自然人连续 12 个月内累

计计算的交易金额在人民币 100 万元以上（公司获赠现金资产和接受担保除外）的关联交易；（16）审议公司在一年内购买、出售重大资产达到公司最近一期经审计总资产 15%的；（17）审议批准公司对外投资（包括新设有限责任公司或对全资、控股、参股及其他公司增资）单笔（或连续十二个月内累计）金额在人民币 500 万元以上的对外投资事项；（18）审议批准全资和控股子公司的改制、分立、重组、解散；（19）审议批准变更募集资金用途事项；（20）审议股权激励计划；（21）审议批准公司年度贷款计划；（22）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。

### 3、股东大会的议事规则

公司制定的《股东大会议事规则》对股东大会的一般规定、股东大会提案与通知、股东大会的筹备与登记、议事程序、决议和表决、会议记录等进行了明确的规定。

#### （1）股东大会的召集

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 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百零一条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开。董事会应在以上规定期限内按时召集股东大会。独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会；监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出；单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出；董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。由独立董事、监事会或单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东提议，董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知；召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以传真或邮件方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以传真或邮件方式通知各股东。

#### （2）股东大会的提案

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、行政法规和公司章程的有关规定。单独或者合计持有公司 3%以上股

份的股东，可以在股东大会召开 5 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，告知提案内容。除上述规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合上述规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

### （3）股东大会的召开

公司应当在公司住所地或公司章程规定的地点召开股东大会。股东大会应当设置会场，以现场会议形式召开。公司可以采用安全、经济、便捷的网络、传真、视频等其他方式为股东参加股东大会提供便利。公司股东大会采用网络、传真、视频等其他方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络、传真、视频等其他方式的表决时间以及表决程序。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。公司召开股东大会，全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。召开股东大会时，会议主持人违反《股东大会议事规则》使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

### （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1/2以上通过；股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

须经股东大会普通决议通过的事项包括：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（3）公司年度预算方案、决算方案；（4）公司年度财务会计报告；（5）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

须经股东大会特别决议通过的事项包括：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司的分立、合并、解散和清算；（3）公司章程的修改；（4）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净资产30%的；（5）股权激励计划；（6）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）法律、行政法规或本章程规定的，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及运行情况

本公司制定并完善了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利、履行自己的义务。

公司第一届董事会成员由2009年3月20日第一次股东大会暨创立大会选举产生。截至本招股书签署日，公司董事会先后召开了27次会议（第一届董事会第一次会议至第十三次会议、一届董事会2009年第一至第六次临时会议、2010年第一至第八次临时会议），会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

公司董事会的运行逐步规范，依据《公司法》、《公司章程》规定，除执行股东大会决议之外，对公司生产经营方案、管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

### 1、董事会构成

本公司董事会由9名董事组成，其中独立董事三人。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事会设董事长1人，由董事会以全体董事的过半数表决通过。经全体董事过半数表决通过，董事长可以兼任公司总经理。

### 2、董事会职权

按照《公司章程》规定，董事会行使下列职权：（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、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；(8) 审议批准股东大会授权范围内的、或公司章程规定的须由股东大会审议以外的对外投资、收购出售重大资产、对外担保事项及其他交易事项，以及本章程规定的由董事会审议批准的关联交易事项。上述收购出售重大资产不包括购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产购买或者出售行为。(9) 审议批准年度贷款计划外该年度内新增贷款事项；(10) 决定公司内部管理机构的设置；(11) 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、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；(12) 制订公司的基本管理制度；(13) 制订本章程的修改方案；(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) 制定董事会各专门委员会的工作规则；(17) 委派或更换全资子公司董事、股东代表监事，更换或推荐控股子公司、参股子公司董事（候选人）、股东代表监事（候选人）；(18) 拟订股权激励计划；(19) 审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额低于 300 万元的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额低于 500 万元的关联交易，且占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 5% 的关联交易；(20) 法律、行政法规、部门规章、本章程或股东大会授予的其他职权。

### 3、董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前通知全体董事和监事。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。董事会召开董事会会议的通知方式为：由专人送出或电话、传真及邮件通知的方式；临时会议通知时限为：会议召开前(不包括会议召开当日)3 天。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。董事会会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真的方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会决策程序：(1) 公司各业务部门负责人和所属企业负责人于重要事项发生或拟发生当日向部门负责人或所属企业负责人报告；(2) 部门或所属企业负责人实时组织编写重要事项报告，准备相关材料，并对报告和材料的真实性、准



确性和完整性进行审核；（3）部门负责人或所属企业负责人将重要事项相关资料提交董事会秘书进行审核、评估；（4）董事会秘书将确定需要董事会批准的重要事项报告董事长和全体董事、监事；（5）董事长认为必要时及时召集和主持董事会会议审议相关事项并形成决定；监事会或 1/3 以上董事提议时，董事长自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议，对重要事项进行审议并形成决定；（6）代表 1/10 以上表决权的股东提议时，董事长自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议，审议和决定提议事项。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

本公司制定了健全的《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利、履行自己的义务。公司第一届监事会成立于 2009 年 3 月 20 日公司创立大会召开之日，并于当日召开了一届一次会议。截至本招股书签署日，公司监事会先后召开了 9 次会议（第一届监事会第一至第九次会议），会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

自公司成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司董事会、高级管理人员工作的监督、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

#### 1、监事会构成

监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。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。

#### 2、监事会职权

根据《公司章程》规定，监事会行使下列职权：（1）应当对公司编制的年度财务会计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、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、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（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）列席董事会会议；（7）向股东大会提出提案；（8）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（9）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。（10）本章程规定或股东大会授予的其他职权。

《公司章程》规定监事会可要求公司董事、总经理及其他高级管理人员、内部及外部审计人员出席监事会会议，回答所关注的问题。

公司制定的《监事会议事规则》明确了监事会职责、监事会的组织机构、监事会会议、监事会主席、监事的权利义务及职责等内容，保障了监事会能够独立有效地行使监督权。

#### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司制定了《独立董事工作制度》，并于 2009 年 3 月 20 日，经第一次股东大会暨创立大会审议通过。目前公司已聘请了符合条件的人员担任独立董事，建立起了较为完备的独立董事工作制度（包括公司章程中相关条款），为独立董事发挥其作用创造了良好的制度环境。

##### 1、独立董事人员构成

本公司于 2009 年 3 月 20 日召开第一次股东大会暨创立大会，选聘蔺怀华先生、韦全生先生、范福珍先生为公司第一届董事会独立董事。2010 年 1 月 31 日召开 2010 年第二次临时股东大会，同意范福珍先生因工作原因，辞去独立董事职务；聘请陈建国先生为公司第一届董事会独立董事，陈建国先生为会计专业人士。本公司现有三名独立董事，独立董事人数占董事会人数的三分之一。

##### 2、独立董事任职资格与选聘

根据公司《独立董事工作制度》，担任独立董事应当符合下列基本条件：（1）根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；（2）具有独立性；（3）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及

规则；（4）具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；（5）公司章程规定的其他条件；不能担任独立董事的人员有：（1）在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；（2）直接或间接持有公司已发行股份1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；（3）在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；（4）最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；（5）为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；（6）已在五家及五家以上上市公司担任独立董事的人员；（7）公司章程规定的其他人员；（8）中国证监会认定的其他人员。

公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

### 3、独立董事的职权

按照《独立董事工作制度》规定，为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司赋予独立董事以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司拟与关联法人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上，5%以内的关联交易；拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上、300万元以内的关联交易）应由独立董事事前认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。（2）向董事会提议聘用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和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前向股东征集投票权。

### （五）董事会专门委员会的设置情况

2010年2月11日，本公司召开第一届董事会2010年第三次临时会议，审议通过了《关于公司设立董事会审计委员会的议案》、《关于公司设立董事会战略委员会的议案》、《关于公司设立董事会薪酬与考核委员会的议案》、《关于公司设立董事会提名委员会的议案》，设立审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员

会和战略与发展委员会等四个专门委员会，同时审议通过了《公司董事会审计委员会工作细则》、《公司董事会战略委员会工作细则》、《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》和《公司董事会提名委员会工作细则》。各委员会委员名单如下：

| 专门委员会    | 召集人       | 委员                      |
|----------|-----------|-------------------------|
| 审计委员会    | 陈建国（独立董事） | 陈建国（独立董事）、蔺怀华（独立董事）、朱劲松 |
| 提名委员会    | 蔺怀华（独立董事） | 蔺怀华（独立董事）、陈建国（独立董事）、陈树林 |
| 薪酬与考核委员会 | 陈建国（独立董事） | 陈建国（独立董事）、蔺怀华（独立董事）、陈树林 |
| 战略委员会    | 陈树林       | 陈树林、魏平元、韦全生（独立董事）       |

## 1、审计委员会

### （1）人员组成

审计委员会成员由 3 名董事组成，独立董事占多数，其中主任委员（召集人）陈建国为专业会计人士。

### （2）主要职责

审计委员会的主要职责权限包括：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；公司董事会授予的其他事宜。

### （3）议事规则

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开二次，每半年度召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。

会议召开前七天须通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。审计部成员可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议。如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记录由公司董事会秘书保存。审计委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会。

## 2、提名委员会

### （1）人员组成

提名委员会成员由3名董事组成，其中独立董事占二分之一以上。提名委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事委员蔺怀华担任，负责主持委员会工作。

### （2）主要职责

提名委员会的主要职责权限包括：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、总经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和总经理人员的人选；对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议；对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

## 3、薪酬与考核委员会

### （1）人员组成

薪酬与考核委员会成员由3名董事组成，独立董事占二分之一以上比例。设主任委员（召集人）一名，由独立董事委员陈建国担任，负责主持委员会工作。

### （2）主要职责

薪酬与考核委员会的主要职责权限包括：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；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；审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

## 4、战略与发展委员会

### （1）人员组成

战略委员会成员由3名董事组成，其中包括一名独立董事。战略委员会设主任委员（召集人）一名，由公司董事长担任。战略委员会下设投资评审小组，由公司总经理任投资评审小组组长，另设副组长1名，组员若干名。

### （2）主要职责

战略委员会的主要职责权限包括：对公司长期发展战略规划进行研究并提出

建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

## **（六）董事会秘书制度的建立健全及运行情况**

根据公司章程规定，公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。董事会秘书是公司的高级管理人员，应遵守法律、行政法规、部门规章及《公司章程》的有关规定。公司制定了完善的《董事会秘书工作细则》，并于2010年1月20日经第一届董事会第二次会议审议通过。

2009年3月20日，公司召开第一次股东大会暨创立大会，聘请金子楠女士为公司董事会秘书。本任董事会秘书自聘任以来，按照《公司章程》的有关规定开展工作，对股东资料进行管理；依法筹备了历次董事会会议及股东大会会议，对相关文件进行保管；出席了公司历次董事会、股东大会，并制作股东大会会议记录、董事会会议记录；在改善公司治理上发挥了重要作用，促进了公司的规范运作。

### **1、董事会秘书的设置**

根据《公司章程》规定，公司设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，由董事会聘任或者解聘，对公司董事会负责。

### **2、董事会秘书职权**

公司了制定《董事会秘书工作制度》，规定董事会秘书应当具有必备的专业知识和经验，由董事会聘任。履行如下职责：（1）负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络，保证交易所可以随时与其取得工作联系；（2）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按照规定向交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；（3）协调公司与投资者之间的关系，具体负责公司投资者关系管理工作，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；（4）按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；（5）出席股东大会会议，

列席董事会会议，制作股东大会会议记录、董事会会议记录并签名；（6）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向交易所报告；（7）负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录及监事会的会议记录等，负责保管董事会印章；（8）保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；（9）协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；（10）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、交易所其他规定或者公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录，立即向交易所报告；（11）《公司法》和交易所要求履行的其他职责。

### 三、公司的规范运作情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及各项管理规章制度，公司及严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定开展经营活动。

本公司近三年不存在违法违规行为，也不存在被主管机关处罚的情况。

本公司已经建立了严格的资金管理制度，现不存在资金被主要股东及其控制的其他企业占用的情形。

本公司《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为主要股东及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

### 四、发行人内部控制制度情况

#### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总

经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本管理制度为基础，涵盖了财务预算、货币资金、销售与收款、存货、对外投资、固定资产、工程项目、无形资产、筹资、担保、采购与付款、职工薪酬、成本与费用、关联交易、内部审计、控股子公司等生产经营各个方面，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益以及公司的长远发展起到了积极有效的作用。

公司董事会认为：公司制订的各项内部控制制度完整、合理、有效，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

公司内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施。随着国家法律法规的逐步深化完善和公司不断发展的需要，公司在内部控制方面还存在不足，公司内控制度将进一步建立健全和深化，这些制度也将在实际中得以有效的执行和实施。

## （二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

五洲松德会计师事务所出具了五洲松德专字[2011]2-0008 号《内部控制鉴证报告》，其结论性意见如下：“我们认为，康地种业公司按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》以及其他控制标准于截至 2010 年 12 月 31 日止在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制。”

# 五、对外投资、对外担保事项的政策及制度安排

## （一）对外投资和对外担保的制度安排

2009 年 7 月 20 日公司召开的一届董事会 2009 年第三次临时会议，审议



通过了《对外投资的内部控制制度》和《担保的内部控制制度》，根据《公司法》、《中华人民共和国担保法》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定对公司对外投资、担保等事项作出相关制度安排。

### 1、对外投资

公司对外投资（包括新设有限责任公司或对全资、控股、参股及其他公司增资）单笔（或连续十二个月内累计）金额在人民币 500 万元以上的须经股东大会通过，除上述条件以外的对外投资事项需经董事会批准。

### 2、对外担保

公司对外担保须经董事会或股东大会审议。公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 5%的担保；（2）公司及其控股子公司连续 12 个月内的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产的 20%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（5）《公司章程》规定的其他担保情形。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。公司在一年内金额超过公司最近一期经审计净资产 30%的担保事项由股东大会以特别决议通过；除须经股东大会批准以外的对外担保事项均须董事会批准。

## （二）公司对外投资和对外担保制度的执行情况

公司自设立以来严格遵守《公司法》、《公司章程》、《对外投资内控制度》和《对外担保内控制度》的有关规定，规范运作，在对外投资、对外担保等方面，履行了相关法定程序。

## 六、投资者权益保护情况

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；查阅本章程、股东名

册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；以及资产处置权、对公司经营及三会合法性监督、起诉等各项权利，对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

同时，按照上市公司要求，公司 2010 年第三次临时股东大会会议审议通过了《信息披露管理制度》，为公司本次公开发行上市后进一步保护投资者权利做了充分的准备和制度安排。

### **（一）对流通股东利益保护制度安排**

本公司已按《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和中国证监会、深圳证券交易所关于信息披露的有关要求，制订了严格的《信息披露管理制度》，并于 2010 年 2 月 5 日，经公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过。公司股票上市后，将严格按照信息披露制度对外进行信息披露。

#### **1、负责公司信息披露的人员及部门**

公司信息披露工作由董事会统一领导和管理。董事会秘书负责具体的协调和组织信息披露事宜，证券事务代表协助董事会秘书工作。

董事会秘书办公室是公司信息披露事务的日常工作部门，在董事会秘书直接领导下，统一负责公司的信息披露事务。

#### **2、信息披露制度的主要内容**

公司披露信息应真实、准确、完整、及时，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司董事、监事、高级管理人员应当忠实、勤勉地履行职责，保证披露信息的真实、准确、完整、及时、公平。内幕信息依法披露前，任何知情人不得公开或者泄露该信息，不得利用该信息进行内幕交易。公司信息披露文件主要包括招股说明书、募集说明书、上市公告书、定期报告和临时报告等。公司依法披露信息，应将公告文稿和相关备查文件报送深圳证券交易所审核、登记，并在中国证券监督管理委员会指定的媒体发布。

在公司网站及其他媒体发布信息的时间不得先于指定媒体，不得以新闻发布或者答记者问等任何形式代替应当履行的报告、公告义务，不得以定期报告形式代替应当履行的临时报告义务。信息披露是公司的持续责任，公司应该诚信履行持续信息披露的义务。

#### **3、与投资者、证券服务机构、媒体等信息沟通与制度**

董事会秘书为公司投资者关系活动负责人。董事会办公室负责投资者关系活动档案的建立、健全、保管等工作，档案文件内容至少记载投资者关系活动的参与人员、时间、地点、内容及相关建议、意见等。

投资者、分析师、证券服务机构人员、新闻媒体等特定对象到公司现场参观、座谈沟通前，实行预约制度，由公司董事会办公室统筹安排，并指派两人或两人以上陪同、接待，合理、妥善地安排参观过程，并由专人回答问题、记录沟通内容。特定对象签署的《承诺书》及相关记录材料由董事会办公室保存。

公司通过业绩说明会、分析师会议、路演、接受投资者调研等形式就公司的经营情况、财务状况及其他事件与任何机构和个人进行沟通，不得提供内幕信息。业绩说明会应采取网上直播的方式进行，使所有投资者均有机会参与，并事先以公告的形式就活动时间、方式和主要内容等向投资者予以说明。

公司发现特定对象相关稿件中涉及公司未公开重大信息的，应立即报告深圳证券交易所并公告，同时要求其在公司正式公告前不得泄漏该信息。

## （二）公司股票上市前滚存利润的安排

经公司 2010 年 2 月 5 日召开的 2010 年第三次临时股东大会会审议表决，通过了《关于首次公开发行股票前公司滚存利润分配政策的议案》，决议本次发行完成后，公司以前年度滚存的未分配利润由公司股票发行后的新老股东按持股比例共同享有。

## 第十节 财务会计信息及管理层分析

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自五洲松德联合会计师事务所五洲松德审字[2011]2-0006号《审计报告》。本节财务会计信息及有关的分析反映了公司2008年、2009年和2010年经审计的财务报表及财务报表附注的主要内容，本公司提醒投资者关注公司财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、近三年主要财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目     | 2010年12月31日    | 2009年12月31日    | 2008年12月31日    |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产：   |                |                |                |
| 货币资金    | 60,848,459.29  | 56,763,602.17  | 113,224,676.21 |
| 应收票据    | 0.00           | 0.00           | 800,000.00     |
| 应收账款    | 3,693,163.24   | 5,532,839.95   | 7,634,149.47   |
| 预付款项    | 16,420,714.56  | 18,371,437.99  | 16,707,821.03  |
| 其他应收款   | 2,352,685.75   | 4,776,760.79   | 12,587,163.11  |
| 存货      | 70,827,777.31  | 78,131,403.56  | 80,910,758.47  |
| 流动资产合计  | 154,142,800.15 | 163,576,044.46 | 231,864,568.29 |
| 非流动资产：  |                |                |                |
| 固定资产    | 23,934,991.30  | 31,457,526.84  | 41,510,428.52  |
| 在建工程    | 26,185,034.99  | 3,102,343.78   | 941,296.48     |
| 无形资产    | 4,012,332.09   | 6,878,428.67   | 11,879,777.81  |
| 开发支出    | 1,684,471.08   | 819,943.55     | 0.00           |
| 商誉      | 0.00           | 0.00           | 1,941,525.01   |
| 长期待摊费用  | 4,247,234.67   | 438,188.68     | 485,552.00     |
| 递延所得税资产 | 2,174,662.12   | 1,725,395.19   | 0.00           |
| 非流动资产合计 | 62,238,726.25  | 44,421,826.71  | 56,758,579.82  |
| 资产总计    | 216,381,526.40 | 207,997,871.17 | 288,623,148.11 |
| 流动负债：   |                |                |                |
| 短期借款    | 20,000,000.00  | 20,000,000.00  | 130,000,000.00 |
| 应付账款    | 17,993,294.81  | 24,890,214.69  | 23,409,684.19  |
| 预收账款    | 28,502,493.30  | 29,852,178.27  | 13,823,245.63  |
| 应付职工薪酬  | 1,356,551.17   | 1,770,513.01   | 2,830,224.34   |
| 应交税费    | 530,245.62     | 3,176,178.06   | -948,746.21    |
| 应付利息    | 30,636.94      | 29,205.00      | 0.00           |

|              |                |                |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 应付股利         | 1,821,774.81   | 1,821,774.81   | 515,133.15     |
| 其他应付款        | 4,268,908.25   | 4,027,827.03   | 5,958,559.63   |
| 流动负债合计       | 74,503,904.90  | 85,567,890.87  | 175,588,100.73 |
| 负债合计         | 74,503,904.90  | 85,567,890.87  | 175,588,100.73 |
| 所有者权益：       |                |                |                |
| 实收资本(股本)     | 75,000,000.00  | 75,000,000.00  | 70,392,157.00  |
| 资本公积         | 30,900,091.26  | 30,900,091.26  | 40,706,228.15  |
| 盈余公积         | 5,025,018.39   | 2,294,586.07   | 0.00           |
| 未分配利润        | 30,952,511.85  | 14,235,302.97  | 433,649.17     |
| 归属母公司所有者权益合计 | 141,877,621.50 | 122,429,980.30 | 111,532,034.32 |
| 少数股东权益       | 0.00           | 0.00           | 1,503,013.06   |
| 所有者权益合计      | 141,877,621.50 | 122,429,980.30 | 113,035,047.38 |
| 负债和所有者权益总计   | 216,381,526.40 | 207,997,871.17 | 288,623,148.11 |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项 目              | 2010 年         | 2009 年         | 2008 年         |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入           | 179,976,325.71 | 138,859,928.01 | 225,993,272.57 |
| 二、营业总成本          | 145,278,979.46 | 116,585,985.06 | 210,887,243.06 |
| 其中：营业成本          | 98,955,790.94  | 82,777,898.42  | 178,382,764.32 |
| 营业税金及附加          | 142,655.90     | 62,836.52      | 1,910.34       |
| 销售费用             | 19,809,244.35  | 12,799,309.49  | 8,770,852.76   |
| 管理费用             | 21,297,567.09  | 16,045,619.87  | 14,012,044.37  |
| 财务费用             | 773,011.24     | 1,320,019.28   | 8,299,889.67   |
| 资产减值损失           | 4,300,709.94   | 3,580,301.48   | 1,419,781.60   |
| 加：公允价值变动收益       | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 投资收益             | -2,509,291.35  | -1,497,430.27  | 0.00           |
| 三、营业利润           | 32,188,054.90  | 20,776,512.68  | 15,106,029.51  |
| 营业外收入            | 2,910,855.38   | 3,702,367.77   | 715,414.05     |
| 减：营业外支出          | 2,850,195.97   | 5,374,612.08   | 2,033,410.03   |
| 其中：非流动资产处置损失     | 972,617.95     | 3,839,228.16   | 234,069.48     |
| 四、利润总额           | 32,248,714.31  | 19,104,268.37  | 13,788,033.53  |
| 减：所得税            | 5,686,073.11   | 3,491,153.45   | -2,083.57      |
| 五、净利润            | 26,562,641.20  | 15,613,114.92  | 13,790,117.10  |
| 归属母公司所有者的净利润     | 26,562,641.20  | 15,929,401.28  | 14,756,493.28  |
| 少数股东损益           | 0.00           | -316,286.36    | -966,376.18    |
| 六、每股收益           |                |                |                |
| (一)基本每股收益        | 0.35           | 0.21           | 0.44           |
| (二)稀释每股收益        | 0.35           | 0.21           | 0.44           |
| 七、其他综合收益         | 0.00           | -1,052,244.55  | 0.00           |
| 八、综合收益总额         | 26,562,641.20  | 14,560,870.37  | 13,790,117.10  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 26,562,641.20  | 14,877,156.73  | 14,756,493.28  |
| 归属于少数股东的综合收益总额   | 0.00           | -316,286.36    | -966,376.18    |

## 3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目                       | 2010 年         | 2009 年          | 2008 年         |
|---------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                |                 |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 180,142,954.49 | 158,736,507.93  | 210,337,036.84 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金           | 7,155,005.94   | 9,798,924.49    | 8,404,881.36   |
| 现金流入小计                    | 187,297,960.43 | 168,535,432.42  | 218,741,918.20 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 109,707,299.70 | 82,166,328.31   | 123,699,941.27 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 12,615,168.44  | 9,947,500.16    | 7,224,187.56   |
| 支付的各项税费                   | 10,977,099.79  | 2,597,875.82    | 326,167.32     |
| 支付的其他与经营活动有关的现金           | 20,591,091.14  | 12,879,834.07   | 10,881,670.73  |
| 现金流出小计                    | 153,890,659.07 | 107,591,538.36  | 142,131,966.88 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 33,407,301.36  | 60,943,894.06   | 76,609,951.32  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                |                 |                |
| 收回投资收到的现金                 | 323,940,000.00 | 201,290,000.00  | 0.00           |
| 取得投资收益收到的现金               | 267,553.84     | 157,568.28      | 0.00           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 25,078.69      | 710,730.68      | 1,921,446.64   |
| 处置子公司及其他经营单位收到的现金净额       | 6,998,999.55   | 5,491,780.36    | 0.00           |
| 现金流入小计                    | 331,231,632.08 | 207,650,079.32  | 1,921,446.64   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 28,992,720.04  | 6,567,792.57    | 10,283,539.12  |
| 投资支付的现金                   | 323,940,000.00 | 201,290,000.00  | 0.00           |
| 取得子公司及其他经营单位支付的现金净额       | 0.00           | 3,000,000.00    | 3,800,000.00   |
| 现金流出小计                    | 352,932,720.04 | 210,857,792.57  | 14,083,539.12  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -21,701,087.96 | -3,207,713.25   | -12,162,092.48 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                |                 |                |
| 吸收投资收到的现金                 | 0.00           | 0.00            | 71,780,023.43  |
| 取得借款收到的现金                 | 30,000,000.00  | 20,000,000.00   | 130,000,000.00 |
| 现金流入小计                    | 30,000,000.00  | 20,000,000.00   | 201,780,023.43 |
| 偿还债务支付的现金                 | 30,000,000.00  | 130,000,000.00  | 160,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 7,621,356.28   | 4,098,412.72    | 11,301,228.28  |
| 现金流出小计                    | 37,621,356.28  | 134,098,412.72  | 171,301,228.28 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -7,621,356.28  | -114,098,412.72 | 30,478,795.15  |
| 四、汇率变动对现金的影响              | 0.00           | -98,842.13      | -9,115.72      |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | 4,084,857.12   | -56,461,074.04  | 94,917,538.27  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 56,763,602.17  | 113,224,676.21  | 18,307,137.94  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 60,848,459.29  | 56,763,602.17   | 113,224,676.21 |

## 4、合并所有者权益变动表

单位:元

| 项 目            | 2010 年        |               |              |               |        |                |
|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------|----------------|
|                | 归属于母公司的所有者权益  |               |              |               | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |
|                | 股本            | 资本公积          | 盈余公积         | 未分配利润         |        |                |
| 一、上年年末余额       | 75,000,000.00 | 30,900,091.26 | 2,294,586.07 | 14,235,302.97 | 0.00   | 122,429,980.30 |
| 二、本年初余额        | 75,000,000.00 | 30,900,091.26 | 2,294,586.07 | 14,235,302.97 | 0.00   | 122,429,980.30 |
| 三、本年增减变动额      | 0.00          | 0.00          | 2,730,432.32 | 16,717,208.88 | 0.00   | 19,447,641.20  |
| (一)净利润         | 0.00          | 0.00          | 0.00         | 26,562,641.20 | 0.00   | 26,562,641.20  |
| (二)其他综合收益      | 0.00          | 0.00          | 0.00         | 0.00          | 0.00   | 0.00           |
| 上述(一)和(二)小计    | 0.00          | 0.00          | 0.00         | 26,562,641.20 | 0.00   | 26,562,641.20  |
| (三)利润分配        | 0.00          | 0.00          | 2,730,432.32 | -9,845,432.32 | 0.00   | -7,115,000.00  |
| 1、提取盈余公积       | 0.00          | 0.00          | 2,730,432.32 | -2,730,432.32 | 0.00   | 0.00           |
| 2、对所有者(或股东)的分配 | 0.00          | 0.00          | 0.00         | -7,115,000.00 | 0.00   | -7,115,000.00  |
| 四、本年年末余额       | 75,000,000.00 | 30,900,091.26 | 5,025,018.39 | 30,952,511.85 | 0.00   | 141,877,621.50 |

单位:元

| 项 目            | 2009 年         |                |              |               |               |                 |
|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|
|                | 归属于母公司的所有者权益   |                |              |               | 少数股东权益        | 所有者权益合计         |
|                | 股本             | 资本公积           | 盈余公积         | 未分配利润         |               |                 |
| 一、上年年末余额       | 70,392,157.00  | 40,706,228.15  | 0.00         | 433,649.17    | 1,503,013.06  | 113,035,047.38  |
| 二、本年年年初余额      | 70,392,157.00  | 40,706,228.15  | 0.00         | 433,649.17    | 1,503,013.06  | 113,035,047.38  |
| 三、本年增减变动额      | 4,607,843.00   | -9,806,136.89  | 2,294,586.07 | 13,801,653.80 | -1,503,013.06 | 9,394,932.92    |
| (一)净利润         | 0.00           | 0.00           | 0.00         | 15,929,401.28 | -316,286.36   | 15,613,114.92   |
| (二)其他综合收益      | 0.00           | -1,052,244.55  | 0.00         | 0.00          | 0.00          | -1,052,244.55   |
| 上述(一)和(二)小计    | 0.00           | -1,052,244.55  | 0.00         | 15,929,401.28 | -316,286.36   | 14,560,870.37   |
| (三)所有者投入和减少资本  | 4,607,843.00   | -8,753,892.34  | 0.00         | 4,146,049.34  | -1,186,726.70 | -1,186,726.70   |
| 1、所有者投入资本      | 75,000,000.00  | 30,978,488.84  | 0.00         | 0.00          | 0.00          | 105,978,488.84  |
| 2、股改日净资产折股数    | -70,392,157.00 | -39,732,381.18 | 0.00         | 4,146,049.34  | 0.00          | -105,978,488.84 |
| 3、其他           | 0.00           | 0.00           | 0.00         | 0.00          | -1,186,726.70 | -1,186,726.70   |
| (四)利润分配        | 0.00           | 0.00           | 2,294,586.07 | -6,273,796.82 | 0.00          | -3,979,210.75   |
| 1、提取盈余公积       | 0.00           | 0.00           | 2,294,586.07 | -2,294,586.07 | 0.00          | 0.00            |
| 2、对所有者(或股东)的分配 | 0.00           | 0.00           | 0.00         | -3,979,210.75 | 0.00          | -3,979,210.75   |
| 四、本年年末余额       | 75,000,000.00  | 30,900,091.26  | 2,294,586.07 | 14,235,302.97 | 0.00          | 122,429,980.30  |



单位：元

| 项 目            | 2008 年        |               |                |                |              |                |
|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|                | 归属于母公司的所有者权益  |               |                |                | 少数股东权益       | 所有者权益合计        |
|                | 实收资本          | 资本公积          | 盈余公积           | 未分配利润          |              |                |
| 一、上年年末余额       | 30,000,000.00 | 4,396,759.30  | 10,964,842.13  | -17,879,362.20 | 2,490,991.66 | 29,973,230.89  |
| 二、本年初余额        | 30,000,000.00 | 4,396,759.30  | 10,964,842.13  | -17,879,362.20 | 2,490,991.66 | 29,973,230.89  |
| 三、本年增减变动额      | 40,392,157.00 | 36,309,468.85 | -10,964,842.13 | 18,313,011.37  | -987,978.60  | 83,061,816.49  |
| (一)净利润         | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 14,756,493.28  | -966,376.18  | 13,790,117.10  |
| (二)其他综合收益      | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 上述(一)和(二)小计    | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 14,756,493.28  | -966,376.18  | 13,790,117.10  |
| (三)所有者投入和减少资本  | 40,392,157.00 | 36,309,468.85 | 0.00           | 0.00           | -21,602.42   | 76,680,023.43  |
| 1、所有者投入资本      | 40,392,157.00 | 31,387,866.43 | 0.00           | 0.00           | 0.00         | 71,780,023.43  |
| 2、其他           | 0.00          | 4,921,602.42  | 0.00           | 0.00           | -21,602.42   | 4,900,000.00   |
| (四)利润分配        | 0.00          | 0.00          | 0.00           | -7,408,324.04  | 0.00         | -7,408,324.04  |
| 1、对所有者(或股东)的分配 | 0.00          | 0.00          | 0.00           | -7,408,324.04  | 0.00         | -7,408,324.04  |
| (五)所有者权益内部结转   | 0.00          | 0.00          | -10,964,842.13 | 10,964,842.13  | 0.00         | 0.00           |
| 1、盈余公积弥补亏损     | 0.00          | 0.00          | -10,964,842.13 | 10,964,842.13  | 0.00         | 0.00           |
| 四、本年年末余额       | 70,392,157.00 | 40,706,228.15 | 0.00           | 433,649.17     | 1,503,013.06 | 113,035,047.38 |

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

| 项 目        | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产：      |                  |                  |                  |
| 货币资金       | 60,677,206.52    | 54,454,465.94    | 111,968,443.40   |
| 应收账款       | 3,568,333.24     | 5,398,037.45     | 5,184,752.35     |
| 预付款项       | 16,310,758.87    | 18,234,137.99    | 16,681,196.93    |
| 其他应收款      | 4,037,199.89     | 9,844,955.06     | 20,479,283.39    |
| 存货         | 70,735,029.06    | 78,038,655.31    | 75,090,363.14    |
| 流动资产合计     | 155,328,527.58   | 165,970,251.75   | 229,404,039.21   |
| 非流动资产：     |                  |                  |                  |
| 长期股权投资     | 2,750,000.00     | 9,550,000.00     | 12,943,922.35    |
| 固定资产       | 23,012,669.66    | 26,888,796.27    | 29,523,620.85    |
| 在建工程       | 26,185,034.99    | 0.00             | 941,296.48       |
| 无形资产       | 4,012,332.09     | 4,828,604.16     | 9,325,367.44     |
| 开发支出       | 1,684,471.08     | 819,943.55       | 0.00             |
| 长期待摊费用     | 4,126,542.67     | 438,188.68       | 485,552.00       |
| 递延所得税资产    | 2,174,662.12     | 1,725,395.19     | 0.00             |
| 非流动资产合计    | 63,945,712.61    | 44,250,927.85    | 53,219,759.12    |
| 资产总计       | 219,274,240.19   | 210,221,179.60   | 282,623,798.33   |
| 流动负债：      |                  |                  |                  |
| 短期借款       | 20,000,000.00    | 20,000,000.00    | 130,000,000.00   |
| 应付账款       | 17,884,124.81    | 24,438,314.69    | 22,416,851.17    |
| 预收账款       | 28,502,493.30    | 29,852,178.27    | 11,751,375.03    |
| 应付职工薪酬     | 1,319,984.27     | 1,768,997.01     | 2,780,385.42     |
| 应交税费       | 522,864.77       | 3,575,168.16     | 64,470.15        |
| 应付利息       | 30,636.94        | 29,205.00        | 0.00             |
| 应付股利       | 1,821,774.81     | 1,821,774.81     | 515,133.15       |
| 其他应付款      | 4,264,322.80     | 3,996,826.39     | 5,134,968.74     |
| 流动负债合计     | 74,346,201.70    | 85,482,464.33    | 172,663,183.66   |
| 负债合计       | 74,346,201.70    | 85,482,464.33    | 172,663,183.66   |
| 所有者权益：     |                  |                  |                  |
| 实收资本(股本)   | 75,000,000.00    | 75,000,000.00    | 70,392,157.00    |
| 资本公积       | 30,978,488.84    | 30,978,488.84    | 39,732,381.18    |
| 盈余公积       | 5,025,018.39     | 2,294,586.07     | 0.00             |
| 未分配利润      | 33,924,531.26    | 16,465,640.36    | -163,923.51      |
| 所有者权益合计    | 144,928,038.49   | 124,738,715.27   | 109,960,614.67   |
| 负债和所有者权益总计 | 219,274,240.19   | 210,221,179.60   | 282,623,798.33   |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项 目          | 2010 年         | 2009 年         | 2008 年         |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入       | 179,976,325.71 | 133,601,363.70 | 157,889,182.27 |
| 二、营业总成本      | 143,318,906.77 | 109,151,262.52 | 136,362,393.59 |
| 其中：营业成本      | 98,955,790.94  | 76,914,830.15  | 106,645,605.56 |
| 营业税金及附加      | 142,655.90     | 62,836.52      | 1,910.34       |
| 销售费用         | 19,806,574.35  | 12,536,949.40  | 7,946,530.25   |
| 管理费用         | 19,531,701.29  | 14,664,810.13  | 13,415,048.70  |
| 财务费用         | 775,232.05     | 1,319,311.25   | 8,311,924.82   |
| 资产减值损失       | 4,106,952.24   | 3,652,525.07   | 41,373.92      |
| 加：公允价值变动收益   | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 投资收益         | -3,477,690.04  | -529,192.28    | 0.00           |
| 三、营业利润       | 33,179,728.90  | 23,920,908.90  | 21,526,788.68  |
| 营业外收入        | 2,660,855.38   | 3,702,167.73   | 278,750.00     |
| 减：营业外支出      | 2,850,187.95   | 5,374,611.83   | 2,001,910.03   |
| 其中：非流动资产处置损失 | 972,617.95     | 3,839,228.16   | 234,069.48     |
| 四、利润总额       | 32,990,396.33  | 22,248,464.80  | 19,803,628.65  |
| 减：所得税        | 5,686,073.11   | 3,491,153.45   | -2,083.57      |
| 五、净利润        | 27,304,323.22  | 18,757,311.35  | 19,805,712.22  |
| 六、综合收益总额     | 27,304,323.22  | 18,757,311.35  | 19,805,712.22  |

## 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项 目                       | 2010 年         | 2009 年         | 2008 年         |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 176,194,335.61 | 151,646,792.23 | 139,781,868.22 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金           | 10,957,161.68  | 12,610,070.48  | 29,313,490.69  |
| 现金流入小计                    | 187,151,497.29 | 164,256,862.71 | 169,095,358.91 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 106,802,979.97 | 79,920,783.21  | 78,835,037.47  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 13,778,326.02  | 8,285,735.67   | 6,641,319.74   |
| 支付的各项税费                   | 10,953,890.65  | 2,563,257.56   | 293,051.56     |
| 支付的其他与经营活动有关的现金           | 21,318,571.63  | 15,323,481.72  | 10,174,057.35  |
| 现金流出小计                    | 152,853,768.27 | 106,093,258.16 | 95,943,466.12  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 34,297,729.02  | 58,163,604.55  | 73,151,892.79  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                |                |                |
| 收回投资收到的现金                 | 323,940,000.00 | 202,143,478.01 | 0.00           |
| 取得投资收益收到的现金               | 267,553.84     | 157,568.28     | 0.00           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 110,395.00     | 710,730.68     | 1,499,140.65   |
| 处置子公司及其他经营单位收到的现金净额       | 6,998,999.55   | 5,491,780.36   | 0.00           |
| 现金流入小计                    | 331,316,948.39 | 208,503,557.33 | 1,499,140.65   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支       | 27,830,580.55  | 3,443,884.49   | 6,561,392.75   |

|                     |                |                 |                |
|---------------------|----------------|-----------------|----------------|
| 付的现金                |                |                 |                |
| 投资支付的现金             | 323,940,000.00 | 203,540,000.00  | 0.00           |
| 取得子公司及其他经营单位支付的现金净额 | 0.00           | 3,000,000.00    | 3,800,000.00   |
| 现金流出小计              | 351,770,580.55 | 209,983,884.49  | 10,361,392.75  |
| 投资活动产生的现金流量净额       | -20,453,632.16 | -1,480,327.16   | -8,862,252.10  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：      |                |                 |                |
| 吸收投资收到的现金           | 0.00           | 0.00            | 71,780,023.43  |
| 取得借款收到的现金           | 30,000,000.00  | 20,000,000.00   | 130,000,000.00 |
| 现金流入小计              | 30,000,000.00  | 20,000,000.00   | 201,780,023.43 |
| 偿还债务支付的现金           | 30,000,000.00  | 130,000,000.00  | 160,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 7,621,356.28   | 4,098,412.72    | 11,301,228.28  |
| 现金流出小计              | 37,621,356.28  | 134,098,412.72  | 171,301,228.28 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | -7,621,356.28  | -114,098,412.72 | 30,478,795.15  |
| 四、汇率变动对现金的影响        | 0.00           | -98,842.13      | -9,115.72      |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | 6,222,740.58   | -57,513,977.46  | 94,759,320.12  |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 54,454,465.94  | 111,968,443.40  | 17,209,123.28  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 60,677,206.52  | 54,454,465.94   | 111,968,443.40 |

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项 目                  | 2010 年        |               |              |               |                |
|----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
|                      | 股本            | 资本公积          | 盈余公积         | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额             | 75,000,000.00 | 30,978,488.84 | 2,294,586.07 | 16,465,640.36 | 124,738,715.27 |
| 二、本年初余额              | 75,000,000.00 | 30,978,488.84 | 2,294,586.07 | 16,465,640.36 | 124,738,715.27 |
| 三、本年增减变动额(减少以“－”号填列) | 0.00          | 0.00          | 2,730,432.32 | 17,458,890.90 | 20,189,323.22  |
| (一)净利润               | 0.00          | 0.00          | 0.00         | 27,304,323.22 | 27,304,323.22  |
| (二)其他综合收益            | 0.00          | 0.00          | 0.00         | 0.00          | 0.00           |
| 上述(一)和(二)小计          | 0.00          | 0.00          | 0.00         | 27,304,323.22 | 27,304,323.22  |
| (三)利润分配              | 0.00          | 0.00          | 2,730,432.32 | -9,845,432.32 | -7,115,000.00  |
| 1、提取盈余公积             | 0.00          | 0.00          | 2,730,432.32 | -2,730,432.32 | 0.00           |
| 2、对所有者(或股东)的分配       | 0.00          | 0.00          | 0.00         | -7,115,000.00 | -7,115,000.00  |
| 四、本年年末余额             | 75,000,000.00 | 30,978,488.84 | 5,025,018.39 | 33,924,531.26 | 144,928,038.49 |

单位：元

| 项 目            | 2009 年         |                |              |               |                 |
|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|-----------------|
|                | 股本             | 资本公积           | 盈余公积         | 未分配利润         | 所有者权益合计         |
| 一、上年年末余额       | 70,392,157.00  | 39,732,381.18  | 0.00         | -163,923.51   | 109,960,614.67  |
| 二、本年初余额        | 70,392,157.00  | 39,732,381.18  | 0.00         | -163,923.51   | 109,960,614.67  |
| 三、本年增减变动额      | 4,607,843.00   | -8,753,892.34  | 2,294,586.07 | 16,629,563.87 | 14,778,100.60   |
| (一)净利润         | 0.00           | 0.00           | 0.00         | 18,757,311.35 | 18,757,311.35   |
| (二)其他综合收益      | 0.00           | 0.00           | 0.00         | 0.00          | 0.00            |
| 上述(一)和(二)小计    | 0.00           | 0.00           | 0.00         | 18,757,311.35 | 18,757,311.35   |
| (三)所有者投入和减少资本  | 4,607,843.00   | -8,753,892.34  | 0.00         | 4,146,049.34  | 0.00            |
| 1、所有者投入资本      | 75,000,000.00  | 30,978,488.84  | 0.00         | 0.00          | 105,978,488.84  |
| 2、股改日净资产折股数    | -70,392,157.00 | -39,732,381.18 | 0.00         | 4,146,049.34  | -105,978,488.84 |
| (四)利润分配        | 0.00           | 0.00           | 2,294,586.07 | -6,273,796.82 | -3,979,210.75   |
| 1、提取盈余公积       | 0.00           | 0.00           | 2,294,586.07 | -2,294,586.07 | 0.00            |
| 2、对所有者（或股东）的分配 | 0.00           | 0.00           | 0.00         | -3,979,210.75 | -3,979,210.75   |
| 四、本年年末余额       | 75,000,000.00  | 30,978,488.84  | 2,294,586.07 | 16,465,640.36 | 124,738,715.27  |

单位：元

| 项 目            | 2008 年        |               |                |                |                |
|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 实收资本          | 资本公积          | 盈余公积           | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额       | 30,000,000.00 | 3,344,514.75  | 10,964,842.13  | -23,526,153.82 | 20,783,203.06  |
| 二、本年年年初余额      | 30,000,000.00 | 3,344,514.75  | 10,964,842.13  | -23,526,153.82 | 20,783,203.06  |
| 三、本年增减变动额      | 40,392,157.00 | 36,387,866.43 | -10,964,842.13 | 23,362,230.30  | 89,177,411.60  |
| （一）净利润         | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 19,805,712.21  | 19,805,712.21  |
| （二）其他综合收益      | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 上述（一）和（二）小计    | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 19,805,712.21  | 19,805,712.21  |
| （三）所有者投入和减少资本  | 40,392,157.00 | 36,387,866.43 | 0.00           | 0.00           | 76,780,023.43  |
| 1、所有者投入资本      | 40,392,157.00 | 31,387,866.43 | 0.00           | 0.00           | 71,780,023.43  |
| 2、其他           | 0.00          | 5,000,000.00  | 0.00           | 0.00           | 5,000,000.00   |
| （四）利润分配        | 0.00          | 0.00          | 0.00           | -7,408,324.04  | -7,408,324.04  |
| 1、对所有者（或股东）的分配 | 0.00          | 0.00          | 0.00           | -7,408,324.04  | -7,408,324.04  |
| （五）所有者权益内部结转   | 0.00          | 0.00          | -10,964,842.13 | 10,964,842.13  | 0.00           |
| 1、盈余公积弥补亏损     | 0.00          | 0.00          | -10,964,842.13 | 10,964,842.13  | 0.00           |
| 四、本年年末余额       | 70,392,157.00 | 39,732,381.18 | 0.00           | -163,923.51    | 109,960,614.67 |

## 二、审计意见

五洲松德联合会计师事务所对本公司2008年、2009年和2010年财务报表出具了标准无保留意见的审计报告。审计意见为：“我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2010年12月31日、2009年12月31日、2008年12月31日的财务状况以及2010年度、2009年度、2008年度的经营成果和现金流量。”

## 三、财务报表的编制基础、合并会计报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司于2007年1月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和《企业会计准则第1号——存货》等38项具体准则和2006年10月30日颁布了《企业会计准则——应用指南》以及会计准则解释组成的新企业会计准则体系。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

| 公司名称             | 注册地址                   | 注册资本<br>(万元) | 主要经营范围                                | 持股比例     |
|------------------|------------------------|--------------|---------------------------------------|----------|
| 奎屯康地农业开发有限公司     | 奎屯市东戈壁                 | 50.00        | 种子、农用植保机械的批发、零售。种植，养殖。农业开发及技术推广、咨询服务。 | 100.00%  |
| 奎屯惠民棉业有限公司       | 奎屯北京西路156号             | 175.00       | 籽棉收购、加工。皮棉销售，榨油。                      | 71.8971% |
| 柯坪县兴丰棉业有限责任公司    | 柯坪县启浪乡314国道1083公里处     | 200.00       | 籽棉收购、加工、销售                            | 100.00%  |
| 北京金色康地生物技术开发有限公司 | 北京市海淀区紫成嘉园地下车库甲14号C60号 | 225.00       | 种子生物技术的研究与开发                          | 100.00%  |

1、2008年5月29日，公司与段杏林、吴凤于签订了《股权转让协议书》，公司收购段杏林、吴凤持有的兴丰棉业70.00%、30.00%股权，股权转让款人民币680.00万元，股权转让完成后，公司持有兴丰棉业100%的股权。2010年11月20日，公司与阿合拜尔·艾合买提签订《新疆产权交易所产权交易合同》，将持有兴丰棉业的100%股权以700万元的价格转让。从2008年5月至2010年11



月将兴丰棉业纳入合并报表范围。

2、2009年8月7日，公司与自然人赵晓洁签订了《股权转让协议书》，将公司持有的惠民棉业71.8971%股权转让给自然人赵晓洁。该股权转让行为已于2009年6月22日取得新疆生产建设兵团国有资产监督管理委员会下发《关于同意康地股份公司子公司惠民棉业及兴丰棉业国有产权转让暨国有企业改制方案的批复》（兵国资发[2009]96号）批准。从2008年起至2009年1-8月将惠民棉业纳入合并报表范围。

3、2009年11月，公司投资设立北京康地，投资金额225.00万元，持股比例为100%，从2009年11月起合并北京康地会计报表。

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）收入的确认原则

公司的主营业务为农作物种子的生产、销售，当满足以下条件时确认收入的实现：公司将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对该商品不再保留继续管理权和实际控制权，与交易相关的价款可以收到，与收入相关的商品成本能够可靠地计量，确认收入的实现。

具体销售方式的收入确认方法：1、现销，以收到货款，商品实际交付时，确认收入的实现；2、赊销，以商品实际交付，并且取得收取货款的权利时，确认收入的实现；3、预收款销售，以商品实际交付时，确认收入的实现。

### （二）应收款项和坏账准备

#### 1、坏账的确认标准

债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

#### 2、坏账准备的计提方法

本公司对坏账损失采用备抵法核算。对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，对预计回收时间可确定的应收款项，按其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大的应收款项，可

单独进行减值测试；单项金额非重大的应收款项及经单独测试后未减值的应收款项一起先按类似信用风险特征划分为若干组合，再对这些组合在账龄分析的基础上并结合实际情况按一定比例确认减值损失，计提坏账准备，计提比例如下：

| 账 龄   | 2010 年计提比例 | 2009 年计提比例 | 2008 年计提比例 |
|-------|------------|------------|------------|
| 1 年以内 | 5%         | 5%         | 5%         |
| 1-2 年 | 10%        | 10%        | 10%        |
| 2-3 年 | 30%        | 30%        | 30%        |
| 3-4 年 | 50%        | 50%        | 40%        |
| 4-5 年 | 80%        | 80%        | 50%        |
| 5 年以上 | 100%       | 100%       | 100%       |

### （三）存货的核算方法

#### 1、存货的分类

存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程中或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、包装物、自制半成品、库存商品、在产品等。

#### 2、存货的计价方法

存货按成本进行初始计量，原材料、自制半成品、库存商品等出库时采用加权平均法。

#### 3、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘亏结果在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经董事会或股东大会批准后的差额作相应处理。

#### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物在领用时采用一次性摊销法核算。

#### 5、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工

成本及销售所必须的估计费用后的价值。

#### （四）长期股权投资的核算方法

##### 1、长期股权投资的初始投资成本的计量原则

（1）企业合并取得的长期股权投资，按以下规定确定初始投资成本：

在同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式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账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并，购买方以付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上为企业合并发生的各项直接相关费用之和，作为合并中形成的长期股权投资的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资，按以下规定确定初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，以实际支付的购买价款（包括支付的税金、手续费等相关费用）作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按照长期股权投资的公允价值作为初始投资成本。

以非货币性交易换入的长期股权投资，按换出资产的公允价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本；换出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

（3）长期股权投资取得时，如果实际支付的价款或对价中包括已宣告但尚未发放的现金股利或利润，单独确认为应收项目，不构成长期股权投资的成本。

##### 2、长期股权投资成本法的核算原则

对子公司长期股权投资以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资，采用成本法进行核算。

##### 3、长期股权投资权益法的核算原则

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对纳入合并范围的子公司的长期股权投资，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

## （五）固定资产的核算方法

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### 1、固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计算，并根据各类固定资产的原值、预计使用寿命和预计净残值（预计净残值率为原值的 5%）确定折旧率。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产尚可使用年限、预计残值重新计算确定折旧率。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。现行分类折旧率如下：

| 类 别     | 预计使用年限(年) | 年折旧率(%)     |
|---------|-----------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 5-35      | 19.00-2.71  |
| 机器设备    | 4-10      | 23.75-9.50  |
| 运输设备    | 5-10      | 19.00-9.50  |
| 电子及其他设备 | 3-8       | 31.67-11.88 |

无法为本公司产生收益或暂时未使用（季节性停用除外）的固定资产，作为闲置固定资产。闲置固定资产需重新估计预计使用寿命和折旧率，折旧直接计入当期损益。

## （六）在建工程的核算方法

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益。在建工程在达到预定可使用状态时，确认固定资产，并截止利息资本化。

## （七）无形资产的核算方法

无形资产按照实际成本进行初始计量。无形资产于取得时分析判断其使用寿命，使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。具体摊销年限如下：

| 类 别         | 摊销年限    |
|-------------|---------|
| 土地使用权       | 30-50 年 |
| 软件          | 2-10 年  |
| 种子品种使用费、使用权 | 10 年    |

公司内部研究开发项目分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是公司将为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备、已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大不确定性的研发活动，研究阶段是探索性的。开发阶段相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

公司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，开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 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；
- (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的计量。

## （八）商誉的核算方法

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

### （九）长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

### （十）资产减值准备确定方法和计提依据

本公司对除存货、金融资产、递延所得税资产外的资产减值，按以下方法确定：

资产负债表日，如果有证据表明资产被闲置、有终止使用计划或市价大幅下跌、外部环境发生重大变化时，需对资产进行减值测试，按资产的可收回金额低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计入当期损益，计提相应的资产减值准备。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。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额，如果难以对单项资产的可回收金额进行估计，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

商誉减值的处理：商誉应结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，将商誉的账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。在进行减值测试时，先按照不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的资产减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的商誉减值损失。

### （十一）借款费用的核算方法

借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额。

借款费用可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，则予以资本化，计入相关资产成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计

入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货（仅指购建和生产过程超过一年的存货）等资产。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过三个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。购建或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，停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

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

资本化期间内，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，专门借款当期实际发生的利息费用，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认为资本化金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定资本化金额；资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## （十二）政府补助的核算方法

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。

本公司对于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；与收益相关的政府补助，确认为递延收益或直接进入当期损益。

## （十三）所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来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，减记的金额予以转回。

#### （十四）主要会计政策、会计估计的变更

##### 1、会计政策变更

公司 2008 年、2009 年和 2010 年主要会计政策未发生变更。

##### 2、会计估计变更

（1）2008 年和 2010 年主要会计估计未发生变更。

（2）公司 2009 年对应收款项的坏账计提比例进行了重新估计，具体变更如下：

| 会计估计变更的内容和原因                                 | 审批程序                        | 受影响的报表      |              | 影响金额                 |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------|--------------|----------------------|
|                                              |                             | 项目名称        | 项目金额         |                      |
| 应收款项的坏账计提比例发生变更，变更的依据为根据以前年度的应收款项的回收情况重新判断确定 | 经公司第一届董事会 2009 年第六次临时会议审议通过 | 资产减值损失      | 654,878.52 元 | 影响净利润 -654,878.52 元。 |
|                                              |                             | 坏账准备--应收账款  | 340,205.64 元 |                      |
|                                              |                             | 坏账准备--其他应收款 | 314,672.88 元 |                      |

##### 3、前期会计差错更正

报告期内无重大前期会计差错。

## 五、主要税收政策、主要税种及税率

### （一）主要税种及税率

| 税 种     | 计税依据           | 税 率                   |
|---------|----------------|-----------------------|
| 增值税     | 产品销售收入         | 13%及 3%、进口种子免税及种子销售免税 |
| 营业税     | 营业税额           | 5%                    |
| 城市维护建设税 | 应缴增值税及营业税等流转税额 | 7%及 5%                |
| 企业所得税   | 经营所得           | 25%                   |

### （二）税收优惠及批文

#### 1、报告期内公司享受的税收优惠

（1）根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202 号）第二条第 1 项关于对设在西部地区国家鼓



励类产业的内资企业和外商投资企业在 2001 年至 2010 年期间减按 15% 的税率征收企业所得税的规定。乌市高新区国税局于 2006 年 7 月 17 日下发的《减、免税批准通知书》[乌高国税减免字（2006）第 1534 号]，同意公司减征企业所得税，减征税率为 15%。

依据科学技术部火炬高技术产业开发中心文件国科火字[2009]194 号文《关于新疆维吾尔自治区 2009 年第二批高新技术企业备案申请的回复》，评定公司为高新技术企业，期间为 2009 年 5 月 6 日至 2012 年 5 月 6 日；根据新疆维吾尔自治区国家税务局、新疆维吾尔自治区地方税务局新国税发[2009]48 号文件，“根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条（第二款）国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。同意公司自高新技术企业认定之日起执行减免企业所得税政策。”

（2）根据财政部、国家税务总局《关于试点企业集团缴纳企业所得税有关问题的通知》（财税[2008]119 号）的规定，对 2007 年 12 月 31 日前经国务院批准或按国务院规定条件批准实行合并缴纳企业所得税的企业集团，在 2008 年度继续按原规定执行。从 2009 年 1 月 1 日起，上述企业集团一律停止执行合并缴纳企业所得税政策。公司属被批准实行合并缴纳企业所得税的企业集团“新疆生产建设兵团”的汇总合并缴纳所得税单位，2007 年度和 2008 年度与新疆生产建设兵团企业集团汇总合并缴纳所得税，公司已将应缴所得税额交付至兵团国资公司。公司自 2009 年度单独缴纳企业所得税。

（3）根据新疆维吾尔自治区《关于西部大开发税收优惠政策有关问题的实施意见》（新政发[2002]29 号）第三条及财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税字[1994]001 号）第一条第四款关于对在国家确定的“老、少、边、穷”地区新办的企业可在三年内减征或免征企业所得税的规定，奎屯市国家税务局于 2006 年 11 月签发了《减、免税批准通知书》[奎国税减免字（2006）第 907 号]，奎屯康地公司 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日减征企业所得税，减征幅度为 100%。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条及《税收减免管理办法(试行)》第五条的规定，奎屯康地公司 2009 年的所得税免税申请已于 2009 年 3 月在奎屯市国家税务局进行了备案。

(4) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、《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）第一条第（八）项及《税收减免管理办法（试行）》第五条的规定，兴丰棉业主要从事棉花初加工，因此，其分别于2009年3月和2010年1月在柯坪县国家税务局对2008年和2009年的所得税免税申请进行了备案。

(5) 依据奎屯市国家税务局于2007年4月下发的“减、免税批准通知书”[奎国税减免字（2007）第200号]规定：奎屯惠民棉业有限公司自2007年1月1日起至2008年12月31日减征企业所得税，减征幅度为100%。

经核查，保荐机构认为：发行人享受的上述税收优惠符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效。

## 2、税收优惠对公司净利润及经营业绩的影响

经核查，发行人享受的税收优惠对其净利润及经营业绩的影响情况如下：

单位：万元、%

| 年 份   | 公司名称 | 企业所得税优惠金额 | 对公司净利润影响数 | 净利润      | 占净利润比例 |
|-------|------|-----------|-----------|----------|--------|
| 2010年 | 发行人  | 409.02    | 409.02    | 2,638.45 | 15.50% |
| 2009年 | 发行人  | 347.77    | 347.77    | 1,561.31 | 22.27  |
| 2008年 | 发行人  | 178.76    | 178.76    | 1,379.01 | 12.96  |

保荐机构认为：发行人享受的税收优惠符合法律、法规及规范性文件的规定，是合法、合规、真实、有效的，税收优惠具有可持续性，最近三年减免税金额占净利润比例较低，对发行人经营业绩不构成重大不利影响。

发行人律师认为：发行人所享受的税收优惠符合法律、法规及规范性文件的规定，且其税收优惠具有持续性，最近三年减免税金额占净利润比例较低，因此，发行人享受的税收优惠对发行人的经营不存在重大不利影响。

## 六、最近一年内收购兼并情况

最近一年内公司无收购兼并其他企业资产或股权情况。

## 七、非经常性损益及政府补助

### （一）非经常性损益

单位：万元

| 项 目                                                      | 2010 年   | 2009 年   | 2008 年   |
|----------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| (一) 非流动资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分                          | -373.56  | -521.13  | -20.73   |
| (二) 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)       | 289.70   | 338.43   | 27.61    |
| (三) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | 0.00     | 0.00     | 35.66    |
| (四) 委托他人投资或管理资产的损益                                       | 26.76    | 15.75    | 0.00     |
| (五) 债务重组损益                                               | 0.00     | -84.74   | 0.00     |
| (六) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响                 | 0.00     | 0.00     | 215.74   |
| (七) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                   | -187.76  | -65.28   | -174.34  |
| 非经常性损益合计                                                 | -244.86  | -316.97  | 83.94    |
| 减: 所得税影响数                                                | 10.02    | -47.56   | 0.00     |
| 少数股东享有部分                                                 | 0.00     | 0.01     | 1.36     |
| 非经常性损益净额                                                 | -254.89  | -269.42  | 82.58    |
| 净利润                                                      | 2,656.26 | 1,561.31 | 1,379.01 |
| 归属于母公司股东的净利润                                             | 2,656.26 | 1,592.94 | 1,475.65 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润                                    | 2,911.15 | 1,862.37 | 1,393.07 |
| 影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重               | -9.60%   | -16.91%  | 5.60%    |

注: 公司 2008 年实行汇总纳税, 从 2009 年起单独缴纳企业所得税, 将 2008 年申报企业所得税作为非经常性损益列示。

如上表所示, 2010 年、2009 年和 2008 年非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重分别为-9.60%、-16.91%和 5.60%。2010 年非经常性损失主要是处置兴丰棉业损失、处置非流动资产损失以及诉讼损失等; 2009 年非经常性损失金额主要是投资损失以及处置非流动资产损失。非经常性损失对公司利润产生负面影响, 减少了当期利润。

## (二) 政府补助

### 1、公司2010年享受的政府补助

(1) 根据乌鲁木齐开发区管委会签发的《乌鲁木齐高新技术产业开发区财政扶持资金管理办法》(乌高新管[2009]129 号), 同意公司享受 2008 年财政扶持资金 10 万元, 用于企业上市工作。公司于 2010 年 3 月 10 日收到此笔款项。

(2) 根据新疆生产建设兵团财务局签发的《关于拨付 2009 年度第二批中小企业国际市场开拓资金的通知》(兵财企[2010]5 号), 同意公司享受 2009 年国

际市场开拓资金 4.70 万元，公司于 2010 年 3 月 10 日收到此笔款项。

(3) 根据中国农业科学院棉花研究所文件（农科棉字[2010]41 号）《关于拨付 2010 年度国家科技支撑计划高产优质多抗棉花育种技术研究及新品种选育课题经费的通知》，拨付给公司 10,000.00 元。公司于 2010 年 6 月 4 日收到此笔款项。

(4) 根据新疆生产建设兵团财务局文件（兵财企[2008]1299 号）《关于拨付 2008 年中小企业发展专项资金的通知》，拨付给公司中小企业发展专项资金 500,000.00 元。公司于 2010 年 12 月 22 日收到此笔款项。

(5) 根据乌鲁木齐开发区管委会（乌高新管[2009]77 号）《乌鲁木齐高新技术产业开发区财政扶持奖励资金管理办法（试行）》，拨付给公司 2009 年度财政扶持资金 200,000.00 元，用于公司上市工作。公司于 2010 年 9 月 20 日收到此笔款项。

(6) 根据新疆生产建设兵团财务局文件（兵财企[2010]115 号）《关于拨付 2010 年农业农村资源等监测统计资金的通知》，拨付给公司 2010 年农业农村资源等监测统计资金 700,000.00（工业信息化专项）。公司于 2010 年 11 月 4 日收到此笔款项。

(7) 根据新疆生产建设兵团财务局文件（兵财教[2010]42 号）《关于下达 2010 年度兵团科技计划专项经费的通知》，拨付给公司 2010 年度兵团科技计划专项经费 50,000.00 元。公司于 2010 年 11 月 22 日收到此笔款项。

(8) 根据新疆农垦科学院棉花研究所 2010 年 12 月 23 日的资金拨付证明，拨付给公司杂交棉种质资源创新及强化课题经费 60,000.00 元。公司于 2010 年 12 月 16 日收到此笔款项。

(9) 根据乌鲁木齐高新区科技创新扶持奖励资金管理办公室与公司签订的《高新区创新基金无偿资助项目合同》（立项代码：CX09114W），乌市高新技术产业开发区财政局拨付给公司创新基金 180,000.00 元。公司于 2010 年 4 月 21 日收到此笔款项。

(10) 根据财政部科技部文件（财教[2009]365 号）《财政部科技部关于下达 2009 年政策引导类计划相关项目预算的通知》，拨付给公司火炬计划项目经费 800,000.00 元。公司于 2010 年 3 月 23 日收到此笔款项。

(11) 根据新疆维吾尔自治区阿克苏地区发展和改革委员会文件（阿地发改经贸[2008]604号）《关于下发2009年棉花加工生产设备更新改造计划的通知》，拨付给公司2009年度阿克苏地区棉花加工生产设备更新改造投资资金250,000.00元。公司于2010年11月11日收到此笔款项。

## 2、公司2009年享受的政府补助

(1) 根据兵团发改委签发的（兵发改函[2008]187号）《关于安排部分高技术产业化项目建设资金的函》，决定拨付新疆康地农业科技发展有限公司食用向日葵三系杂交高技术产业化示范工程国家产业技术与开发资金100万元。公司于2009年1月4日收到此笔款项。

(2) 公司于2009年6月26日收到自治区科学技术厅财务处拨付的棉花新品种繁育科研经费5万元。

(3) 根据乌鲁木齐高新技术产业开发区产业发展局出具的新疆康地农业科技发展有限公司中长绒棉良种产业化及玉米系列良种产业化项目验收合格证书，拨付公司创新基金6万元。公司2009年7月17日收到此笔款项。

(4) 根据兵团财务局签发的（兵财事[2009]75号文）《关于下达2009年度兵团科技计划专项经费的通知》，决定拨付新疆康地种业科技股份有限公司科技开发经费11万元。公司于2009年6月30日收到此笔款项。

(5) 根据兵团财务局2009年3月12日签发的（兵财企[2009]9号）《关于拨付2008年度中小企业国际市场开拓资金的通知》，公司于2009年8月17日收到兵团财务局的中小企业国际市场开拓资金2.43万元。

(6) 公司于2009年10月27日收到中国农业科学院棉花所拨付的高产优质多抗棉花育种技术研究及新品种选育1万元。

(7) 根据乌鲁木齐高新技术产业开发区管理委员会签发的（乌高新管[2009]80号）《关于对2009年度新认定高新技术企业进行奖励的决定》，拨付新疆康地种业科技股份有限公司高新技术企业奖励13万元。公司于2009年12月7日收到此笔款项。

(8) 根据兵团财务局签发的（兵财企[2009]72号）《关于拨付2009年第一批中小企业发展专项资金的通知》，拨付兵团国资公司150万元，用于新疆康地种业科技股份有限公司的贷款贴息项目。

(9) 根据兵团财务局签发的(兵财企[2009]168号)《关于拨付2009年农业科技成果转化项目资金的通知》，拨付兵团国资公司50万元，用于新疆康地种业科技股份有限公司的高产优质玉米新品种新玉45号中试和示范。

### 3、公司2008年享受的政府补助

(1) 根据兵团财务局签发的(兵财企事[2008]615号)《关于下达2008年度兵团科技计划专项经费的通知》，公司于2008年8月22日收到科技专项经费2万元。

(2) 公司于2008年10月27日收到中国农业科学院棉花研究所国家优质拉逆多类型棉花新品种选育费3万元。

(3) 公司于2008年7月1日收到中国农业科学院棉花研究所08年科技支撑计划棉花经费3万元。

(4) 根据兵团财务局签发的(兵财企[2008]266号)《关于拨付2007年度中小企业国际市场开拓资金的通知》，公司于2008年5月4日收到中小企业发展资金3.81万元。

(5) 根据乌鲁木齐高新技术产业开发区人才工作领导小组《关于对高新区2007年度引进博士后从事科研工作成绩突出的企业进行通报表彰的决定》(乌高新人才[2008]1号)，公司于2008年4月25日收到新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区财政局专户储存博士后奖金2万元。

(6) 根据乌鲁木齐高新技术产业开发区管理委员会(乌高新管[2008]18号)《关于对2007年度高新区科技创新、名牌产品、著名商标、专利项目进行奖励的决定》，公司于2008年4月16日收到新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区管理委员会办公室高新区知名商标奖励金6.8万元。

(7) 公司2008年度收到兵团“十一五”杂交棉攻关经费5万元。

(8) 根据自治区人事厅2008年8月15日签发的(新人办发[2008]83号)《关于拨付2008年度自治区博士后资助经费的通知》，公司于2008年8月21日收到博士后资助经费2万元。

## 八、主要财务指标

### （一）主要财务指标

| 主要财务指标                              | 2010 年或 2010 年<br>12 月 31 日 | 2009 年或 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年或 2008 年<br>12 月 31 日 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 流动比率                                | 2.07                        | 1.91                        | 1.32                        |
| 速动比率                                | 1.12                        | 1.00                        | 0.86                        |
| 资产负债率（母公司，%）                        | 33.91                       | 40.66                       | 61.09                       |
| 应收账款周转率（次）                          | 21.25                       | 12.82                       | 19.53                       |
| 存货周转率（次）                            | 1.28                        | 1.03                        | 1.79                        |
| 息税折旧摊销前利润（万元）                       | 3,694.07                    | 2,599.25                    | 2,988.69                    |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）           | 2,911.15                    | 1,862.37                    | 1,393.07                    |
| 利息保障倍数                              | 64.11                       | 13.62                       | 2.59                        |
| 每股经营活动现金流量净额（元）                     | 0.45                        | 0.81                        | 1.09                        |
| 每股净现金流量（元）                          | 0.05                        | -0.75                       | 1.35                        |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股）                 | 1.89                        | 1.63                        | 1.58                        |
| 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%） | 3.27                        | 3.71                        | 7.25                        |

上述指标的计算公式如下：

流动比率=期末流动资产÷期末流动负债；

速动比率=期末速动资产÷期末流动负债；

资产负债率=负债总额÷资产总额；

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本÷存货平均余额；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出-利息收入+折旧+无形及长期资产摊销；

利息保障倍数=（利润总额+利息支出-利息收入）÷（利息支出+资本化利息支出）；

每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数；

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益合计额÷期末普通股份总数；

无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例=

无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权）÷期末净资产。

## （二）净资产收益率和每股收益

单位：元、%

| 报告期    | 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 | 每股收益   |        |
|--------|-------------------------|------------|--------|--------|
|        |                         |            | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 2010 年 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 20.37      | 0.35   | 0.35   |
|        | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22.33      | 0.39   | 0.39   |
| 2009 年 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 13.67      | 0.21   | 0.21   |
|        | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 15.98      | 0.25   | 0.25   |
| 2008 年 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 44.08      | 0.44   | 0.44   |
|        | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 41.61      | 0.42   | 0.42   |

### 1、加权平均净资产收益率计算过程

单位：元

| 项 目                              | 2010 年         | 2009 年         | 2008 年         |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润                   | 26,562,641.20  | 15,929,401.28  | 14,756,493.28  |
| 非经常性损益                           | -2,548,860.66  | -2,694,249.58  | 825,786.15     |
| 扣除非经常性损益净利润                      | 29,111,501.86  | 18,623,650.86  | 13,930,707.13  |
| 归属于公司普通股股东的期末净资产                 | 141,877,621.50 | 122,429,980.30 | 111,532,034.32 |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产                 | 122,429,980.30 | 111,532,034.32 | 27,482,239.23  |
| 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   | 0.00           | 0.00           | 5,900,000.00   |
| 报告期月份数                           | 0              | 12             | 12             |
| 增加股份下一月份起至报告期期末的月份数              | 0              | 9              | 7              |
| 第二次增资                            | 0.00           | 0.00           | 34,492,157.00  |
| 增加股份下一月份起至报告期期末的月份数第二次           | 0              | 0              | 0              |
| 报告期月份数                           | 0              | 0              | 12             |
| 报告期第一次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 | 7,115,000.00   | 3,979,210.75   | 1,508,324.04   |
| 报告期月份数                           | 12             | 12             | 12             |
| 减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数             | 9              | 9              | 11             |
| 报告期第二次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 | 0.00           | 0.00           | 5,900,000.00   |
| 报告期月份数                           | 0              | 0              | 12             |
| 减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数             | 0              | 0              | 7              |
| 加权平均净资产                          | 130,375,050.90 | 116,512,326.90 | 33,477,855.50  |
| 加权平均净资产收益率                       | 20.37%         | 13.67%         | 44.08%         |
| 加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)             | 22.33%         | 15.98%         | 41.61%         |



## 2、每股收益计算过程

单位：元

| 项 目                      | 2010 年        | 2009 年        | 2008 年        |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 应付普通股净利润                 | 26,562,641.20 | 15,929,401.28 | 14,756,493.28 |
| 非经常性损益净额                 | -2,548,860.66 | -2,694,249.58 | 825,786.15    |
| 扣除非经常性损益净利润              | 29,111,501.86 | 18,623,650.86 | 13,930,707.13 |
| 期初股份总数                   | 75,000,000.00 | 70,392,157.00 | 30,000,000.00 |
| 报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 | 0.00          | 4,607,843.00  | 0.00          |
| 报告期因发行新股或债转股等增加股份数       | 0.00          | 0.00          | 5,900,000.00  |
| 报告期月份数                   | 0             | 0             | 12            |
| 增加股份下一月份起至报告期期末的月份数      | 0             | 0             | 7             |
| 第二次增资                    | 0.00          | 0.00          | 34,492,157.00 |
| 增加股份下一月份起至报告期期末的月份数第二次   | 0             | 0             | 0             |
| 普通股加权平均数                 | 75,000,000.00 | 75,000,000.00 | 33,441,666.67 |
| 每股收益                     | 0.35          | 0.21          | 0.44          |
| 扣除非经常性损益每股收益             | 0.39          | 0.25          | 0.42          |

公司在不影响计算结果合理性的前提下，对本期增加股本时间、报告期时间和已回购时间等采用了简化的计算方法即按月来计算。各年度普通股加权平均数计算过程如下：

| 期 间    | 计算过程                                               | 普通股加权平均数      |
|--------|----------------------------------------------------|---------------|
| 2010 年 | 75,000,000.00                                      | 75,000,000.00 |
| 2009 年 | 70,392,157.00+4,607,843.00                         | 75,000,000.00 |
| 2008 年 | 30,000,000.00+5,900,000.00×7/12+34,492,157.00×0/12 | 33,441,666.67 |

## 九、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

## 十、资产评估情况

### （一）康地有限设立时资产评估

#### 1、兵团种子公司出资资产评估情况

1999 年 11 月 1 日，新疆华洲资产评估事务所对兵团种子公司全部资产进行了评估，并出具了华洲评字[1999]第 014 号《资产评估报告书》。本次评估基准

日 1999 年 9 月 30 日，评估采用重置成本法确定资产价值，具体评估结果如下：

单位：万元

| 项 目      | 账面价值     | 调整后账面值   | 评估价值     | 增值额    | 增值率(%) |
|----------|----------|----------|----------|--------|--------|
| 流动资产     | 3,198.16 | 3,198.16 | 3,258.12 | 59.96  | 1.87   |
| 长期投资     | 0.85     | 0.85     | 0.85     | 0.00   | 0.00   |
| 固定资产     | 939.27   | 939.27   | 916.94   | -22.33 | -2.38  |
| 其中：在建工程  | 186.09   | 186.09   | 186.09   | 0.00   | 0.00   |
| 建筑物      | 435.11   | 435.11   | 450.91   | 15.80  | 3.63   |
| 设备       | 318.07   | 318.07   | 279.94   | -38.13 | -11.99 |
| 无形资产     | 183.61   | 183.61   | 165.57   | -18.04 | -9.82  |
| 其中：土地使用权 | 183.61   | 183.61   | 165.57   | -18.04 | -9.82  |
| 其他资产     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00   | 0.00   |
| 资产总计     | 4,321.90 | 4,321.90 | 4,341.49 | 19.59  | 0.45   |
| 流动负债     | 3,322.68 | 3,322.68 | 3,322.68 | 0.00   | 0.00   |
| 长期负债     | 262.90   | 262.90   | 262.90   | 0.00   | 0.00   |
| 负债合计     | 3,585.58 | 3,585.58 | 3,585.58 | 0.00   | 0.00   |
| 净资产      | 736.32   | 736.32   | 755.91   | 19.59  | 2.66   |

1999 年 11 月 29 日，兵团国有资产管理局以兵国资评函字[1999]（确）012 号《资产评估项目审查确认通知》对上述评估结果予以确认。

## 2、新疆生产建设兵团农七师种子公司出资资产评估情况

1999 年 11 月 9 日，新疆新证会计师事务所对农七师种子公司全部资产进行了评估，并出具了新证评[1999]第 32 号《资产评估报告书》，本次评估基准日 1999 年 9 月 30 日，评估采用重置成本法确定资产价值，具体评估结果如下：

单位：万元

| 项 目     | 账面价值   | 调整后账面值 | 评估价值   | 增值额     | 增值率(%) |
|---------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 流动资产    | 572.91 | 684.14 | 580.08 | -104.06 | -15.21 |
| 固定资产    | 194.43 | 277.19 | 304.74 | 27.54   | 9.94   |
| 其中：在建工程 | 18.80  | 18.80  | 18.80  | 0.00    | 0.00   |
| 建筑物     | 220.36 | 220.36 | 245.22 | 24.86   | 11.28  |
| 设备      | 38.03  | 38.03  | 40.71  | 2.68    | 7.05   |
| 资产总计    | 767.34 | 961.33 | 884.82 | -76.52  | -7.96  |
| 流动负债    | 514.45 | 328.29 | 328.29 | 0.00    | 0.00   |
| 长期负债    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00   |
| 负债合计    | 514.45 | 328.29 | 328.29 | 0.00    | 0.00   |
| 净资产     | 252.89 | 633.05 | 556.53 | -76.52  | -12.09 |

1999 年 11 月 25 日，农七师国有资产管理局以师国资评字[1999]32 号《资产评估项目审查确认批复》对上述评估结果予以确认。

## （二）康地有限增资资产评估情况

为康地有限的增资扩股，2008年9月11日，北京中证资产评估有限公司对康地有限的资产进行了评估，并出具了中证评报字[2008]第003号《新疆康地农业科技发展有限公司拟股份制改制项目资产评估报告书》，本次评估基准日2007年12月31日，评估采用资产基础法确定资产价值，具体资产评估结果如下：

单位：万元

| 项 目      | 账面价值      | 调整后账面值    | 评估价值      | 增值额    | 增值率(%) |
|----------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
| 流动资产     | 19,883.80 | 19,883.80 | 19,915.43 | 31.63  | 0.16   |
| 长期投资     | 979.19    | 979.19    | 1,136.92  | 157.73 | 16.11  |
| 固定资产     | 3,098.62  | 3,098.62  | 3,423.12  | 324.50 | 10.47  |
| 其中：在建工程  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00   | 0.00   |
| 建筑物      | 1,512.01  | 1,512.01  | 1,894.76  | 382.75 | 25.31  |
| 设备       | 1,586.61  | 1,586.61  | 1,528.36  | -58.25 | -3.67  |
| 无形资产     | 1,034.65  | 1,034.65  | 1,249.50  | 214.85 | 20.77  |
| 其中：土地使用权 | 119.48    | 119.48    | 334.33    | 214.85 | 179.83 |
| 其他资产     | 53.29     | 53.29     | 53.29     | 0.00   | 0.00   |
| 资产总计     | 25,049.55 | 25,049.55 | 25,778.27 | 728.72 | 2.91   |
| 流动负债     | 20,626.56 | 20,626.56 | 20,622.00 | -4.56  | -0.02  |
| 长期负债     | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00   | 0.00   |
| 负债合计     | 20,626.56 | 20,626.56 | 20,622.00 | -4.56  | -0.02  |
| 净资产      | 4,422.99  | 4,422.99  | 5,156.27  | 733.28 | 16.58  |

2008年11月4日，兵团国资委以兵国资发（2008）164号《关于对新疆康地农业科技发展有限公司资产评估结果核准的批复》对上述评估结果予以核准。

## （三）股份公司设立时资产评估情况

2009年3月23日，新疆华夏资产评估有限责任公司对康地有限公司拟整体进入股份公司的资产进行了评估，并出具了华评评报字[2009]第015号《新疆康地农业科技发展有限责任公司拟整体变更股份有限公司项目资产评估报告书》，本次评估基准日2009年2月28日，评估采用资产基础法确定资产价值，具体资产评估结果如下：

单位：万元

| 项 目      | 账面价值      | 调整后帐面值    | 评估价值      | 增值额     | 增值率(%) |
|----------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|
| 流动资产     | 17,172.13 | 17,172.13 | 17,169.62 | -2.51   | -0.01  |
| 长期投资     | 994.39    | 994.39    | 1,113.12  | 118.73  | 11.94  |
| 固定资产     | 2,998.50  | 2,998.50  | 3,171.00  | 172.50  | 5.75   |
| 其中：在建工程  | 94.13     | 94.13     | 94.13     | 0.00    | 0.00   |
| 建筑物      | 1,418.21  | 1,418.21  | 1,696.49  | 278.28  | 19.62  |
| 设备       | 1,486.17  | 1,486.17  | 1,380.37  | -105.80 | -7.12  |
| 无形资产     | 912.68    | 912.68    | 1,131.94  | 219.26  | 24.02  |
| 其中：土地使用权 | 114.20    | 114.20    | 333.46    | 219.26  | 192.00 |
| 其他资产     | 176.16    | 176.16    | 176.16    | 0.00    | 0.00   |
| 资产总计     | 22,253.86 | 22,253.86 | 22,761.83 | 507.97  | 2.28   |
| 流动负债     | 11,551.01 | 11,551.01 | 11,551.01 | 0.00    | 0.00   |
| 长期负债     | 105.00    | 105.00    | 105.00    | 0.00    | 0.00   |
| 负债合计     | 11,656.01 | 11,656.01 | 11,656.01 | 0.00    | 0.00   |
| 净资产      | 10,597.85 | 10,597.85 | 11,105.82 | 507.97  | 4.79   |

2009年3月18日，兵团国资委以兵国资发[2009]42号《关于对新疆康地农业科技发展有限公司资产评估结果核准的批复》对上述评估结果予以核准。

## 十一、公司历次验资情况

### （一）康地有限设立

1999年12月10日，新疆新证会计师事务所对康地有限截至1999年12月10日的实收资本及相关的资产和负债进行了审验，并出具了新证验[1999]026号《验资报告》。根据验资报告，康地有限注册资本1,800万元，其中，兵团种子子公司以货币资金及净资产出资792万元，农七师种子子公司以货币资金及净资产出资288万元，兵团种子子公司工会以货币资金出资720万元。

### （二）2002年利润转增资本

2002年2月22日，新疆瑞新有限责任会计师事务所对康地有限截至2001年12月31日新增注册资本进行了审验，并出具了瑞新会验字[2002]11号《验资报告》，根据验资报告，康地有限将任意盈余公积515,330.55元和未分配利润

11,484,669.45 元新增注册资本 1,200 万元，其中，兵团种子公司新增注册资本 8,312,797.60 元，农七师种子公司新增注册资本 277,677.25 元，兵团种子公司工会新增注册资本 3,409,525.15 元。变更后的注册资本为 3,000 万元。

### （三）2008 年康地有限第一次增资扩股

2008 年 5 月 28 日，新疆新新华通有限责任会计师事务所对康地有限截至 2008 年 5 月 26 日新增注册资本进行了审验，并出具了新新华通验字[2008]第 025 号《验资报告》，根据验资报告，康地有限新增注册资本 590 万元，为兵团国有资产经营公司以货币资金出资。变更后的注册资本为 3,590 万元。

### （四）2008 年康地有限第二次增资扩股

2008 年 12 月 31 日，天健光华（北京）会计师事务所有限公司对康地有限截至 2008 年 12 月 31 日新增注册资本进行了审验，并出具了天健光华验(2008)NZ 字第 010010 号《验资报告》，根据验资报告，康地有限新增注册资本 34,492,157.00 元，全部以货币资金出资，其中高新投资发展有限公司出资 14,078,431 元，北京天图兴业创业投资有限公司出资 10,471,204 元，新疆纽康美农业信息咨询有限公司出资 785,340 元，李文出资 3,607,227 元，康地有限管理层出资 5,549,955 元，变更后的注册资本为 70,392,157 元。

### （五）康地有限整体变更为股份公司

2009 年 3 月 27 日，五洲松德联合会计师事务所对康地有限整体变更为股份公司注册资本进行了审验，并出具了五洲审字[2009]8-198 号《验资报告》，根据验资报告，以截至 2009 年 2 月 28 日经审计的净资产 105,978,488.84 元为基准，按 1:0.707691 的比例折为股本 75,000,000.00 元，其余净资产 30,978,488.84 元计入资本公积。

## 十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至 2010 年 12 月 31 日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## （二）或有事项

截至 2010 年 12 月 31 日的或有事项及其最新进展情况，参见本招股说明书“第十三节其他重要事项”之“三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项”相关内容。

## （三）其他重要事项说明

### 1、非货币性资产交换

截至 2010 年 12 月 31 日，公司无需要披露的非货币性资产交换事项。

### 2、债务重组

2009 年 12 月 31 日公司与彩棉阿克苏公司签订了《还款协议书》，双方约定：截至 2009 年 12 月 31 日，公司对彩棉阿克苏公司的应收款项为 3,712,865.85 元，经双方协议一致，公司同意彩棉阿克苏公司归还欠款 2,000,000.00 元，剩余 1,712,865.85 元，公司予以放弃，不再要求支付；2,000,000.00 元款项支付如下：2009 年 12 月 31 日之前归还 50.00 万元；2010 年 3 月 31 日前归还 50.00 万元；2010 年 12 月 31 日前归还 50.00 万元；2010 年 9 月 30 日前 30.00 万元；2010 年 11 月 30 日归还 20.00 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已全部收回彩棉阿克苏公司 200 万元欠款。

## 十三、财务状况分析

本公司提请投资者注意，以下讨论分析应结合本公司经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。

非经特别说明，以下数据均为经审计的合并会计报表口径，货币计量单位为人民币万元。

### （一）资产的构成及其变化分析

单位：万元、%

| 资 产   | 2010 年 12 月 31 日 |        | 2009 年 12 月 31 日 |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 流动资产  | 15,414.28        | 71.24  | 16,357.61        | 78.64  | 23,186.45        | 80.33  |
| 非流动资产 | 6,223.87         | 28.76  | 4,442.18         | 21.36  | 5,675.86         | 19.67  |
| 合 计   | 21,638.15        | 100.00 | 20,799.79        | 100.00 | 28,862.31        | 100.00 |

### 1、资产总额及变化趋势

2009 年末资产总额同比较大下降，主要原因是：①2008 年末公司增资扩股，

资金年末到位，使 2008 年末资产总额大幅增加；②2009 年公司退出棉花加工作业，资金占用规模下降较大，2009 年偿还了大部分银行借款，使年末资产下降。

## 2、资产结构变化分析

报告期各期末公司资产均以流动资产为主，非流动资产比重相对较小，资产结构总体比较稳定。上述资产结构主要是由种子行业生产经营特点、公司目前经营模式所决定。从生产经营特点来看，各年末是种子产品集中收购或采购季节，预付货款和存货占用资金较大，使短期借款和流动资产金额增加。而到各年度中期，上半年销售季基本结束，存货大幅降低，资金回收后偿还了负债，流动资产金额及所占比例下降。从经营模式来看，公司主要采用代理业务与自主创新互补发展的经营模式，由于代理销售业务中以进口成品种为主，无需自己制种、加工，同时公司在生产模式上主要采用委托团场或农户预约代繁的方式，生产基地和加工设备的投入较少，公司固定资产所占比例较小。

公司目前的资产结构确保了公司以有限的投入迅速提升盈利能力，支撑公司快速成长。但随着公司玉米种子经营即将步入快速成长期，目前加工能力不足。为适应公司快速成长的需要，公司拟利用本次募集资金投资研发育种工程和加工厂改造，固定资产投资增加，使公司非流动资产占总资产的比例会有所上升。

## 3、流动资产的构成及其变化

最近三年末，公司流动资产的构成如下表：

单位：万元、%

| 项 目    | 2010 年 12 月 31 日 |        | 2009 年 12 月 31 日 |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |
|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|        | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 货币资金   | 6,084.85         | 39.47  | 5,676.36         | 34.70  | 11,322.47        | 48.83  |
| 应收票据   | 0.00             | 0.00   | 0.00             | 0.00   | 80.00            | 0.35   |
| 应收账款   | 369.32           | 2.40   | 553.28           | 3.38   | 763.41           | 3.29   |
| 预付款项   | 1,642.07         | 10.65  | 1,837.14         | 11.23  | 1,670.78         | 7.21   |
| 其他应收款  | 235.27           | 1.53   | 477.68           | 2.93   | 1,258.72         | 5.42   |
| 存货     | 7,082.78         | 45.95  | 7,813.14         | 47.76  | 8,091.08         | 34.90  |
| 流动资产合计 | 15,414.28        | 100.00 | 16,357.60        | 100.00 | 23,186.46        | 100.00 |

### (1) 货币资金

单位：万元、%

| 项 目  | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 现金   | 0.78             | 1.33             | 2.52             |
| 银行存款 | 6,084.07         | 5,675.03         | 11,319.95        |

|         |          |          |           |
|---------|----------|----------|-----------|
| 其他货币资金  | 0.00     | 0.00     | 0.00      |
| 合 计     | 6,084.85 | 5,676.36 | 11,322.47 |
| 占流动资产比例 | 39.47    | 34.70    | 48.83     |

2009 年末公司货币资金余额同比减少 49.87%，主要原因是：①2008 年末公司增资扩股，资金年末到位，使 2008 年年末货币资金大幅增加；②2009 年公司退出棉花经营业务，2009 年偿还债务金额较大，使货币资金减少。

公司货币资金能够满足正常生产经营需要，无因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外或有潜在回收风险的款项。

## (2) 应收账款

2008 年末、2009 年末和 2010 年末应收账款账面净额为 763.41 万元、553.28 万元和 369.32 万元，占各期末流动资产的比例分别为 3.29%、3.38%和 2.40%，公司应收账款平均余额占当期营业收入的比例分别为 5.12%、7.80%和 4.71%，所占比例相对较小，主要原因是公司目前经营品种在市场上具有较强的竞争优势，产品销售原则上采取预收款销售的方式，对于一些信誉好、合作时间长的大经销商，在进行充分信用评估后给予部分赊销。

公司报告期内应收账款账龄结构如下：

单位：万元、%

| 账 龄    | 2010 年 12 月 31 日 |        |        | 2009 年 12 月 31 日 |        |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |        |
|--------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|        | 金额               | 比例     | 坏账准备   | 金额               | 比例     | 坏账准备   | 金额               | 比例     | 坏账准备   |
| 1 年以内  | 180.06           | 23.29  | 9.00   | 233.63           | 25.38  | 11.68  | 514.09           | 41.25  | 25.70  |
| 1-2 年  | 39.76            | 5.14   | 3.98   | 162.99           | 17.70  | 16.30  | 114.39           | 9.18   | 11.44  |
| 2-3 年  | 157.96           | 20.43  | 47.39  | 95.53            | 10.38  | 28.66  | 204.04           | 16.37  | 61.21  |
| 3-4 年  | 37.55            | 4.86   | 18.77  | 219.44           | 23.84  | 109.72 | 47.34            | 3.80   | 18.94  |
| 4-5 年  | 165.68           | 21.43  | 132.55 | 40.25            | 4.37   | 32.20  | 1.67             | 0.13   | 0.84   |
| 5 年以上  | 56.89            | 7.36   | 56.89  | 33.46            | 3.63   | 33.46  | 34.97            | 2.81   | 34.97  |
| 单独计提减值 | 135.36           | 17.50  | 135.36 | 135.36           | 14.70  | 135.36 | 329.88           | 26.46  | 329.88 |
| 合 计    | 773.26           | 100.00 | 403.94 | 920.66           | 100.00 | 367.38 | 1,246.39         | 100.00 | 482.98 |

截至 2010 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 773.26 万元，其中账龄一年以内为 23.29%，账龄 3 年以上及单独计提减值的应收账款占比为 51.15%，3 年以上及个别认定的应收账款金额相对较大。3 年以上的应收账款产生的主要原因是公司以前年度在常规棉种方面为抢占市场份额，对客户授信额度较大，同时对应收账款回收的管理力度不够，近年来公司严格执行销售政策，加大了应收账款



的清收力度。针对账龄较长的应收账款，公司成立了清收专门小组，明确了相关责任人，对呆账进行定期与不定期催收，并对可收回性进行判断、分析与处理。根据公司对账龄较长的应收账款所采取的措施及客户情况，按目前公司会计政策所计提的坏账准备已基本能覆盖所可能形成的损失，不会对公司财务状况造成较大影响。

本公司坏账准备采用备抵法核算，按账龄分析法计提坏账准备，坏账准备的计提比例高于大部分同行业上市公司，表明公司会计政策稳健，保证公司的盈利质量可靠。

本公司坏账准备计提比例与种子行业可比上市公司对比如下：

| 账 龄   | 本公司  | 登海种业 | 敦煌种业 | 丰乐种业  | 隆平高科 | 万向德农 |
|-------|------|------|------|-------|------|------|
| 1 年以内 | 5%   | 6%   | 2%   | 0.30% | 2%   | 6%   |
| 1-2 年 | 10%  | 6%   | 5%   | 3%    | 5%   | 30%  |
| 2-3 年 | 30%  | 6%   | 10%  | 10%   | 10%  | 50%  |
| 3-4 年 | 50%  | 6%   | 20%  | 20%   | 30%  | 100% |
| 4-5 年 | 80%  | 6%   | 40%  | 50%   | 30%  | 100% |
| 5 年以上 | 100% | 6%   | 100% | 100%  | 30%  | 100% |

注：可比公司的数据来源于各上市公司公开披露的信息资料。

### （3）预付款项

最近三年末预付款项的账龄情况如下：

单位：万元、%

| 账 龄   | 2010 年 12 月 31 日 |        | 2009 年 12 月 31 日 |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 1 年以内 | 1,460.22         | 88.93  | 1,837.14         | 100.00 | 1,670.78         | 100.00 |
| 1-2 年 | 181.85           | 11.07  | 0.00             | 0.00   | 0.00             | 0.00   |
| 合 计   | 1,642.07         | 100.00 | 1,837.14         | 100.00 | 1,670.78         | 100.00 |

公司预付款项主要为预付的购买种子款、设备款以及用于租赁育种站或试验站土地等，公司一般根据下年的销售计划制定当年的采购、生产计划，根据市场状况对供应商支付一定比例的预付款，预付账款规模与公司的存货规模以及拟销售的产品结构相关。报告期各期末预付账款波动不大，2009 年末预付账款同比增长，主要原因是公司对五一加工厂进行技术改造预付设备款和租赁房屋及土地款增加。

报告期各期末公司预付款项按性质分类明细如下：

单位：万元

| 预付款项类别        | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|
| 原材料采购款        | 1,380.98    | 1,232.56    | 1,598.32    |
| 机器设备采购款       | 194.64      | 131.30      | 5.38        |
| 土建工程、房屋及土地租赁款 | 8.00        | 373.08      | 0.00        |
| 其他            | 58.45       | 100.20      | 67.09       |
| 合 计           | 1,642.07    | 1,837.14    | 1,670.78    |

报告期各期末公司预付原材料款明细如下：

单位：万元

| 预付原材料款项 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 预付玉米种子款 | 492.37      | 760.13      | 708.10      |
| 预付油葵种子款 | 569.79      | 133.68      | 63.92       |
| 预付食葵种子款 | 0.00        | 153.75      | 131.22      |
| 预付甜菜种子款 | 243.19      | 0.00        | 48.82       |
| 预付棉花种子款 | 0.00        | 100.00      | 556.89      |
| 预付籽棉款   | 0.00        | 0.00        | 0.00        |
| 其他      | 75.63       | 85.00       | 89.37       |
| 合 计     | 1,380.98    | 1,232.56    | 1,598.32    |

2009 年末公司预付原材料采购款下降，主要是公司调整产品结构，年末时点预付的棉花种子款减少所致。2010 年预付原料采购款增长，主要是预付的油葵种子和甜菜种子采购款增加所致。2010 年油葵种子预付账款大幅增加，主要是随着油料价格的回升，采购油葵种子增加；预付甜菜种子款的变化主要是公司根据资金状况和到货时间不同，每年支付货款的时点有所变化。由于公司与供应商多数系长期合作，预付款时点变化未影响采购业务的正常进行。2010 年末预付玉米种子款减少，主要原因是 2010 年公司可以直接从生产基地收购果穗进行烘干，减少了果穗收获后在基地晾晒、脱粒、清选等生产环节，缩短了原料种子入库时间，年末时点预付账款已结转存货，并非公司减少玉米原料种子的采购量。

报告期内公司向个人采购的原材料金额及占比如下：

单位：万元、%

| 年 份    | 向个人收购种子 |           | 向个人收购棉花  |           |
|--------|---------|-----------|----------|-----------|
|        | 金额      | 占种子采购总额比重 | 金额       | 占棉花采购总额比重 |
| 2010 年 | 303.83  | 3.12      | 0.00     | 0.00      |
| 2009 年 | 35.92   | 0.46      | 0.00     | 0.00      |
| 2008 年 | 83.90   | 1.36      | 3,447.45 | 96.70     |

报告期内公司向个人采购主要是向预约代繁农户收购原料种子和向农户收购棉花。向农户收购种子时，生产部根据委托种植客户生产情况和委托种植合同

核实货物，质量检测部门出具验收报告，货物过磅入库时，加工部库管员填写入库验收单，计划财务部根据采购合同、农产品收购发票、运输单、入库验收单、质检报告并做账务处理，结算时主要采用银行转账的方式。棉花收购业务集中在惠民棉业，结算主要采用现金的方式，由于棉花收购业务涉及大量现金支出，公司及惠民棉业对货物计量、等级鉴定、入库管理、支出审批、凭证核对、现金支出、采购部门与财务部门的对账等控制点制订了严格的程序规定，确保采购环节及资金支付内控制度的有效性。

保荐机构认为：发行人在多年的经营中针对采购付款业务形成了比较有效的内部控制措施，并较好地执行了内部控制制度，采购环节开具(获得)了相应发票和相关单据，发票的开具、索取、付款、账务处理符合《企业会计准则》和内部控制制度的规定。

申报会计师认为：公司与个人的采购结算中，在发票的开具、索取、付款、账务处理符合《企业会计准则》和内部控制制度的规定。

截至 2010 年 12 月 31 日预付款项前五名如下：

单位：万元、%

| 名 称            | 金额     | 占预付款项总额比例 | 性质或内容 |
|----------------|--------|-----------|-------|
| 天津港保税区骏腾物流有限公司 | 494.95 | 30.14%    | 货款    |
| 北京奥立沃种业科技有限公司  | 213.91 | 13.03%    | 代理费   |
| 宏源证券股份有限公司     | 135.00 | 8.22%     | 服务费   |
| 康稳藏            | 72.26  | 4.40%     | 货款    |
| 王文平            | 57.73  | 3.52%     | 货款    |
| 合 计            | 973.85 | 59.31%    | -     |

#### (4) 其他应收款

最近三年末其他应收款账龄结构如下：

单位：万元、%

| 账龄    | 2010 年 12 月 31 日 |       |       | 2009 年 12 月 31 日 |       |        | 2008 年 12 月 31 日 |       |        |
|-------|------------------|-------|-------|------------------|-------|--------|------------------|-------|--------|
|       | 金额               | 比例    | 坏账准备  | 金额               | 比例    | 坏账准备   | 金额               | 比例    | 坏账准备   |
| 1 年以内 | 72.58            | 13.82 | 3.63  | 243.93           | 29.58 | 12.2   | 665.01           | 41.15 | 33.25  |
| 1-2 年 | 89.17            | 16.98 | 8.92  | 63.13            | 7.66  | 6.31   | 97.34            | 6.02  | 9.73   |
| 2-3 年 | 94.93            | 18.07 | 28.48 | 86.75            | 10.52 | 26.03  | 706.53           | 43.72 | 211.96 |
| 3-4 年 | 11.53            | 2.20  | 5.77  | 247.9            | 30.07 | 123.95 | 50.26            | 3.11  | 20.1   |
| 4-5 年 | 69.24            | 13.18 | 55.39 | 22.26            | 2.7   | 17.8   | 29.26            | 1.81  | 14.63  |
| 5 年以上 | 20.00            | 3.81  | 20.00 | 38.11            | 4.62  | 38.11  | 62.81            | 3.89  | 62.81  |

|        |        |        |        |        |       |        |          |     |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|----------|-----|--------|
| 单独计提减值 | 167.78 | 31.94  | 167.77 | 122.44 | 14.85 | 122.44 | 4.8      | 0.3 | 4.8    |
| 合计     | 525.23 | 100.00 | 289.96 | 824.52 | 100   | 346.84 | 1,615.99 | 100 | 357.28 |

公司的其他应收款项性质主要为往来款、保证金、日常备用金、押金和代垫款项等。2009 年末其他应收款余额同比减少 791.47 万元，主要原因是：①公司与彩棉股份进行债务重组，使其他应收款减少；②公司 2009 年核销了部分不能收回款项，使其他应收款减少；③公司加强了其他应收款回收力度，同时对新发生的款项进行严格审查，使 1 年以内的款项相对较小。2010 末其他应收款余额同比减少 299.29 万元，主要原因是公司加强了其他应收款回收力度，收回彩棉股份等公司欠款所致。

针对账龄较长的其他应收款，公司成立了清收专门小组，明确相关责任人，对呆账进行定期与不定期催收，并进行可收回性的判断、分析与处理。根据公司对账龄较长的其他应收款所采取的措施，按目前公司会计政策所计提的坏账准备已基本能覆盖所可能形成的损失，不会对公司财务状况造成较大影响。

#### （5）存货

最近三年末存货构成如下：

单位：万元、%

| 项目     | 2010 年 12 月 31 日 |        | 2009 年 12 月 31 日 |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |
|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|        | 金额               | 占比     | 金额               | 占比     | 金额               | 占比     |
| 原材料    | 2,070.44         | 29.23  | 3,589.52         | 45.94  | 3,193.65         | 39.47  |
| 委托加工物资 | 17.00            | 0.24   | 17.00            | 0.22   | 0.62             | 0.01   |
| 自制半成品  | 1,069.73         | 15.10  | 585.96           | 7.50   | 405.29           | 5.01   |
| 包装物    | 401.95           | 5.67   | 146.12           | 1.87   | 134.25           | 1.66   |
| 在产品    | 45.96            | 0.66   | 161.24           | 2.06   | 452.40           | 5.59   |
| 库存商品   | 3,477.70         | 49.10  | 3,313.30         | 42.41  | 3,904.87         | 48.26  |
| 合计     | 7,082.78         | 100.00 | 7,813.14         | 100.00 | 8,091.08         | 100.00 |

报告期各期末存货按类别分类明细表如下：

单位：万公斤、万元

| 项目   | 2010 年 12 月 31 日 |          | 2009 年 12 月 31 日 |          | 2008 年 12 月 31 日 |          |
|------|------------------|----------|------------------|----------|------------------|----------|
|      | 数量               | 金额       | 数量               | 金额       | 数量               | 金额       |
| 玉米种子 | 356.21           | 2,829.79 | 574.51           | 3,534.85 | 461.21           | 2,027.30 |
| 甜菜种子 | 3.21             | 213.43   | 7.12             | 664.22   | 0.82             | 119.12   |
| 食葵种子 | 1.28             | 62.14    | 4.93             | 467.35   | 19.37            | 2,226.31 |
| 油葵种子 | 59.91            | 1,782.88 | 30.64            | 483.46   | 38.15            | 582.33   |
| 棉花种子 | 29.00            | 453.32   | 96.41            | 1,022.76 | 81.04            | 1,163.65 |
| 皮棉   | 0.00             | 0.00     | 10.86            | 100.12   | 53.59            | 570.23   |

|    |        |          |        |          |        |          |
|----|--------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 其他 | -      | 1,741.22 | 0.00   | 1,540.38 | 0.00   | 1,402.14 |
| 合计 | 449.61 | 7,082.78 | 724.47 | 7,813.14 | 654.18 | 8,091.08 |

注：其他包含亲本种子、包装物及制衣剂等。

报告期各期末存货变动原因分析如下：

种子企业每年 4-9 月份进行种子生产，10 月份开始收购，11、12 月份（部分种子延续至第二年 1、2 月份）进行种子加工、包装，销售主要集中在 11 月份至第二年 6 月份，因此在年末资产构成上往往体现出存货余额较大并以原材料和库存商品为主，2008 年、2009 年和 2010 年末原材料和库存商品加总占存货余额分别为 87.73%、88.35%和 78.33%。

2008 年末存货同比下降 30.57%，主要原因是受棉花价格下降等因素影响，棉花种子市场需求下降，并随着公司决定逐步退出毛利率较低、风险较大的常规棉种的经营，公司大幅减少了棉花种子库存量，使 2008 年期末库存大幅下降。从生产经营情况来看，主要是因为 2008 年公司调整品种结构，减少了低毛利率的棉花种子的生产，消化了 2007 年末库存棉花种子，同时 2008 年末采购的油葵种子尚未到货。

2009 年末存货同比略有下降，主要是库存结构进行了调整，体现在玉米种子存货的增长，食葵种子和皮棉存货下降。从生产经营情况来看，主要是因为 2009 年公司减少了非独家代理品种食葵 135 种子的采购量，预计公司与美国胜利公司合作的新食葵品种通过审定后，食葵经营量将恢复或超过前期水平。

2010 年末存货同比有所下降，主要原因是玉米种子、棉花种子等库存减少所致。从生产经营情况来看，2010 年公司加大了普通品种的销售清理力度，年末存货总量下降，但以高附加值玉米种子为主；2010 年公司加大常规棉种清理和杂交棉种的销售，棉花种子库存下降；2010 年末油葵种子同比增长较多，主要原因是受当年气候异常的影响，小麦收割期推迟，早熟复播油葵种子销售受较大影响，此外进口油葵种子到货较早，使年末库存增加。

公司多年来形成了较好的存货管理制度，并且能够有效地执行，存货的出入库均有严格的内部审核和质量检测程序，并经相关当事人签字确认。通过核查公司存货盘点表、存货存放地点，公司存货均存放在公司库房，未出现公司存货存放在经销商处的现象。

保荐机构认为：通过核查发行人相关内部控制制度、存货盘点表、会计凭证

等文件；向申报会计师、发行人主要经销商访谈，了解经销商对发行人产品采购、销售及库存、推广品种、销售区域、市场反响等情况，发行人产品销售情况良好，销售季结束后在经销商处库存较小。发行人多年来形成了较好的存货管理内部控制制度，并能有效贯彻执行，发行人对经销商实现了真实销售，不存在将存货存放在经销商处的现象。

经核查，申报会计师认为：公司产品的销售形式均为经销方式。公司存货存放地点都是公司库房，经销商处未存有权属还是公司的商品。

#### 4、非流动资产构成及变化分析

##### (1) 长期股权投资

最近三年末公司长期股权投资如下表：

单位：万元

| 被投资单位          | 核算方法 | 初始投资成本 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 持股比例 | 减值准备   |
|----------------|------|--------|-------------|-------------|-------------|------|--------|
| 新疆创世纪转基因技术有限公司 | 成本法  | 300.00 | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 10%  | 300.00 |

编制合并财务报表时按照权益法调整的长期股权投资如下表：

单位：万元、%

| 被投资单位 | 初始投资成本   | 核算方法 | 持股比例    | 按权益法调整对利润的影响金额 |         |         |
|-------|----------|------|---------|----------------|---------|---------|
|       |          |      |         | 2010年          | 2009年   | 2008年   |
| 奎屯康地  | 50.00    | 成本法  | 100.00  | -1.03          | -42.00  | -126.04 |
| 惠民棉业  | 564.39   | 成本法  | 71.8971 | 0.00           | -80.93  | -247.27 |
| 兴丰棉业  | 680.00   | 成本法  | 100.00  | -38.08         | -34.18  | -40.87  |
| 北京康地  | 225.00   | 成本法  | 100.00  | -105.75        | -8.96   | 0.00    |
| 合 计   | 1,519.39 | -    | -       | -144.86        | -166.07 | -414.18 |

2008年5月29日，公司收购了兴丰棉业100%股权；2010年11月20日，公司与阿合拜尔·艾合买提签订《新疆产权交易所产权交易合同》，将持有兴丰棉业的100%股权以700万元的价格转让；2009年8月7日，公司将持有的惠民棉业71.8971%股权转让给赵晓洁；2009年11月，公司投资设立北京康地，投资金额225.00万元，持股比例为100%。

##### (2) 固定资产及在建工程

最近三年末固定资产及在建工程结构如下：

单位：万元

| 项 目    | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| 固定资产原价 | 4,749.83    | 5,358.97    | 6,445.63    |

|          |          |          |          |
|----------|----------|----------|----------|
| 减：累计折旧   | 2,356.00 | 2,212.89 | 2,294.26 |
| 固定资产减值准备 | 0.33     | 0.33     | 0.33     |
| 固定资产账面价值 | 2,393.50 | 3,145.75 | 4,151.04 |
| 在建工程     | 2,618.50 | 310.23   | 94.13    |

公司固定资产主要是房屋建筑物、机器设备、运输设备等，2009 年末在建工程主要是子公司兴丰棉业轧花技改项目、五一加工厂新建货棚及杂交棉制种示范网棚。兴丰棉业技改（200 型打包机技改为 400 型打包机）的主要原因是 200 型打包机属国家淘汰类设备，如果不技术改造，兴丰棉业将丧失棉花收购、加工行业营业资质，无法转让该项资产，将给公司带来较大损失。2010 年固定资产减少主要是出售兴丰棉业，其拥有的固定资产随之转让；2010 年末在建工程主要是实施五一加工厂技改项目和东北核心育种站设施建设。

### （3）无形资产

最近三年末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

| 无形资产类别 |               | 取得方式 | 摊销年限 | 剩余摊销年限 | 初始投资成本   | 2010 年末 | 2009 年末 | 2008 年末 |
|--------|---------------|------|------|--------|----------|---------|---------|---------|
| 土地使用权  | 五一农场土地使用权     | 外购   | 40   | 30     | 54.67    | 33.83   | 35.77   | 37.71   |
|        | 五一农场土地使用权     | 外购   | 30   | 27     | 22.59    | 18.96   | 19.80   | 20.52   |
|        | 奎屯分公司土地使用权    | 外购   | 40   | 30     | 71.31    | 53.06   | 54.89   | 56.72   |
|        | 惠民棉业土地使用权     | 外购   | 50   | 0      | 57.53    | 0.00    | 0.00    | 44.35   |
|        | 兴丰棉业土地使用权     | 外购   | 50   | 47     | 212.18   | 0.00    | 204.98  | 209.23  |
| 小 计    |               | -    | -    | -      | 418.28   | 105.85  | 315.44  | 368.53  |
| 品种权    | 康地 5035 玉米转让费 | 外购   | 10   | 6      | 45.00    | 21.75   | 26.25   | 30.75   |
|        | 丹玉 46 号玉米使用费  | 外购   | 10   | 0      | 380.00   | 0.00    | 0.00    | 261.25  |
|        | 辽单 129 玉米转让费  | 外购   | 10   | 0      | 180.00   | 0.00    | 0.00    | 129.00  |
|        | 豫单 998 玉米转让费  | 外购   | 10   | 7      | 50.00    | 50.36   | 37.08   | 42.08   |
|        | 新玉 35 号转让费    | 外购   | 10   | 8      | 40.00    | 28.79   | 32.42   | 36.06   |
|        | 早熟玉米康地 5062   | 自主研发 | 10   | 9      | 16.77    | 15.65   | 0.00    | 0.00    |
|        | 中晚熟油葵康地 1064  | 自主研发 | 10   | 9      | 5.00     | 4.67    | 0.00    | 0.00    |
|        | 华杂棉 2 号转让费    | 外购   | 10   | 5      | 65.00    | 27.62   | 34.12   | 40.62   |
|        | 冀棉 958 品种使用权  | 外购   | 10   | 7      | 130.00   | 0.00    | 89.92   | 102.92  |
|        | 冀棉 97H1 品种使用权 | 外购   | 10   | 7      | 130.00   | 76.92   | 89.92   | 102.92  |
| 小 计    |               | -    | -    | -      | 1,041.77 | 225.76  | 309.72  | 745.60  |
| 软件     | 用友软件          | 外购   | 10   | 6      | 83.00    | 38.73   | 47.03   | 55.33   |
|        | 用友软件          | 外购   | 2    | 0      | 2.00     | 0.00    | 0.00    | 1.87    |
|        | 用友 NC 系统      | 外购   | 10   | 9      | 19.00    | 17.26   | 0.00    | 0.00    |
|        | 远见视频会议系统软件    | 外购   | 10   | 7      | 5.30     | 3.18    | 3.71    | 4.24    |

|  |          |    |    |    |          |        |        |          |
|--|----------|----|----|----|----------|--------|--------|----------|
|  | 网络版杀毒软件  | 外购 | 10 | 7  | 1.53     | 0.94   | 1.09   | 1.25     |
|  | 人事系统软件   | 外购 | 2  | 1  | 0.30     | 0.00   | 0.09   | 0.24     |
|  | 数据统计中心系统 | 外购 | 10 | 8  | 9.50     | 7.12   | 8.07   | 9.02     |
|  | 邮件管理系统   | 外购 | 10 | 9  | 2.00     | 1.50   | 1.70   | 1.90     |
|  | 数据统计模块   | 外购 | 10 | 10 | 1.00     | 0.89   | 0.99   | 0.00     |
|  | 小 计      | -  | -  | -  | 123.63   | 69.62  | 62.69  | 73.85    |
|  | 合 计      | -  | -  | -  | 1,583.68 | 401.23 | 687.84 | 1,187.98 |

公司无形资产主要是土地使用权、品种权及软件产品，截至 2010 年末，土地使用权为 105.85 万元，品种使用权是自主研发、外购的玉米品种和购买的棉花品种。2009 年末品种使用权同比减少 435.88 万元，下降 58.46%，主要原因是辽单 129、丹玉 46 号市场反响一般，利润水平较低，属于公司计划退出的品种，为降低库存种子积压的风险，公司调整玉米产品结构，将辽单 129、丹玉 46 号玉米种子销售给辽宁龙泉种业有限公司，同时无偿解除与原转让方签署的《玉米品种转让协议》、《品种许可协议》，由辽宁龙泉种业有限公司与原品种转让方进行后续开发，使无形资产相应减少。2010 年末无形资产同比减少，主要原因是公司出售兴丰棉业（其拥有的土地使用权随之转让）和处理冀棉 958 品种使用权所致。

#### （4）开发支出

单位：万元

| 项目名称   | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 玉米新品种  | 136.43           | 49.70            | 0.00             |
| 向日葵新品种 | 20.95            | 19.22            | 0.00             |
| 棉花新品种  | 11.07            | 13.07            | 0.00             |
| 合 计    | 168.45           | 81.99            | 0.00             |

截至 2010 年 12 月 31 日，公司开发支出主要是玉米、向日葵和棉花新品种在区域试验、扩大试验以及审定试验等阶段发生的支出。上述新品种是公司目前准备进行商业开发的新品种，在尚未达到预定可使用用途之前，与之相关的开发支出在此归集。

#### ①公司研发的主要项目情况

公司目前正在研发的项目情况详见《招股说明书》之“第六节业务与技术”之“七、发行人核心技术情况”之“（一）发行人主要育种研发项目情况”。



## 公司目前已资本化项目情况：

| 品种分类  | 作物种类   | 品种名称   | 所处阶段 | 产品特性                     | 适应区域          | 产品优势                   | 未来前景                                  |
|-------|--------|--------|------|--------------------------|---------------|------------------------|---------------------------------------|
| 玉米种子  | 早熟玉米   | 康地5062 | 已审定  | 早熟、株型紧凑、高淀粉早熟玉米、抗病性强     | 新疆南疆复播和北疆早熟区域 | 早熟性好，株型紧凑整齐，耐旱性好，高淀粉含量 | 南疆复播的理想品种，适宜播种面积400万亩左右               |
|       | 晚熟玉米   | KD5099 | 区域试验 | 中晚熟品种，高产抗病、抗倒伏，品质优良      | 黄淮海夏播部分区域     | 高产抗病、抗倒伏，品质优           | 黄淮海夏播区域适宜该品种种植，推广前景广阔                 |
|       | 晚熟玉米   | KD5098 | 区域试验 | 中晚熟品种，高产抗病、抗倒伏，耐密植，粮品优良  | 东北、华北玉米部分区域   | 紧凑耐密植，高产抗病，抗倒伏，        | 东北、华北区域玉米适宜该品种种植，可大面积推广               |
|       | 中熟玉米   | KD5097 | 区域试验 | 中熟高产优质型玉米杂交种，粒深轴细，红轴     | 内蒙、东北中熟玉米部分区域 | 熟期早，产量高，品质好，易制种        | 西北、东北中熟区面积广，品种相对较少，推广易                |
|       | 早熟玉米   | KD5095 | 区域试验 | 早熟紧凑型玉米，抗倒伏，红轴           | 新疆、内蒙部分区域     | 早熟、高产、耐密植、             | 早熟区品种相对较少，竞争少，易推广                     |
|       | 复播玉米   | 康地5092 | 区域试验 | 早熟紧凑型复播玉米，抗倒伏，红轴         | 新疆部分区域        | 早熟、高产、耐密植、耐干旱          | 新疆复播玉米品种缺乏，面积400万亩左右，正需要更新换代品种        |
|       | 复播玉米   | KD5082 | 生产试验 | 早熟紧凑型复播玉米，抗倒伏，红轴         | 新疆部分区域        | 早熟、高产、耐密植、耐干旱          | 新疆复播玉米品种缺乏，面积400万亩左右，正需要更新换代品种，可大面积推广 |
| 向日葵种子 | 中晚熟油葵  | 康地1064 | 已审定  | 中晚熟油葵杂交种、抗旱、耐贫瘠、适应性广     | 新疆部分区域        | 杂种优势强，耐干旱贫瘠，稳产性好       | 西北及东北高秆中晚熟油葵区可推广种植                    |
|       | 食葵     | KD207  | 生产试验 | 植株高大，适应性强，抗病性好，耐瘠薄，产量高   | 新疆、东北向日葵区     | 耐旱、耐瘠薄，商品性好，较抗病，适应性广   | 食葵中低端市场可大面积推广                         |
| 棉花种子  | 早中熟棉   | KD3072 | 区域试验 | 株型紧凑适宜密植，抗病性好，品质优良，铃大好拾花 | 新疆部分区域        | 高产、品质优、抗病、好拾花，易管理      | 南疆棉花市场前景广阔，可大规模推广                     |
|       | 早中熟杂交棉 | 康地4039 | 生产试验 | 核不育杂交种，品质优，产量高，抗病        | 新疆部分区域        | 高产、抗病，品质优，易制种          | 新疆杂交棉种植是未来提高单产的方向，应用前景广阔              |

## ②研发费用的具体使用情况

## A、报告期内公司研发费用按用途分类明细表

单位：万元

| 项 目         | 2010 年 |        | 2009 年 |       | 2008 年 |
|-------------|--------|--------|--------|-------|--------|
|             | 研究费用   | 开发支出   | 研究费用   | 开发支出  |        |
| 人工费         | 168.81 | 43.46  | 87.94  | 40.08 | 77.34  |
| 差旅费         | 27.57  | 21.49  | 23.83  | 14.51 | 31.44  |
| 直接育种费       | 225.75 | 0.00   | 131.17 | 0.00  | 96.89  |
| 试验仪器、设备折旧   | 10.62  | 0.00   | 9.11   | 0.00  | 8.85   |
| 试验合作开发费     | 30.93  | 0.00   | 71.75  | 0.00  | 0.50   |
| 区试费         | 15.89  | 2.07   | 8.37   | 4.91  | 8.40   |
| 品种审定费       | 0.00   | 2.60   | 1.80   | 0.00  | 0.90   |
| 试验示范费       | 0.00   | 35.78  | 0.00   | 17.37 | 9.39   |
| 无形资产及其他资产摊销 | 82.96  | 0.00   | 83.09  | 0.00  | 78.35  |
| 业务招待费       | 11.21  | 0.00   | 3.40   | 0.00  | 14.23  |
| 其他          | 19.86  | 24.37  | 17.05  | 5.12  | 38.81  |
| 合 计         | 593.60 | 129.77 | 437.51 | 81.99 | 365.10 |

## B、报告期内公司研发费用按研发品种分类明细表：

单位：万元

| 项 目   | 2010 年 |        | 2009 年 |       | 2008 年研究<br>费用 |
|-------|--------|--------|--------|-------|----------------|
|       | 研究费用   | 开发支出   | 研究费用   | 开发支出  |                |
| 玉米种子  | 369.50 | 88.09  | 241.73 | 49.70 | 203.72         |
| 向日葵种子 | 134.17 | 26.35  | 114.50 | 19.22 | 100.55         |
| 棉花种子  | 89.93  | 15.33  | 81.28  | 13.07 | 60.83          |
| 小 计   | 593.60 | 129.77 | 437.51 | 81.99 | 365.10         |
| 合 计   | 723.37 |        | 519.50 |       | 365.10         |

## ③报告期内研发费用加计扣除情况

单位：万元、%

| 年 份    | 研发费用金额 | 研发费用加计扣除金额 | 对公司净利润的影响 |           |
|--------|--------|------------|-----------|-----------|
|        |        |            | 金额        | 占当期净利润的比重 |
| 2010 年 | 593.60 | 296.80     | 44.52     | 1.69      |
| 2009 年 | 437.51 | 254.60     | 38.19     | 2.45      |
| 2008 年 | 365.10 | 0.00       | 0.00      | 0.00      |

注：2008 年研发费用加计扣除金额为零，主要原因是 2008 年公司未向税务局申请加计扣除。

## ④公司划分内部研发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。研究阶段为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发，开发后是否会形成无形资产等均具有较

大不确定性的研发活动，研究阶段是探索性的。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。开发阶段相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

公司内部具体的划分标准为：通常公司植物新品种的繁育程序一般包括：A、组配基本材料；B、通过自交、回交等方式培育自交系，自交系改良（S0）；C、自交系配合力测定；D、按照育种目标组配杂交种；E、多点组合试验；F、区域试验、生产试验；G、品种审定等七个阶段。在研发项目的前五个阶段是研究性活动，产生审定植物新品种的可能性不能确定，公司将其界定为研究阶段，该阶段的所有支出于发生时计入当期损益。研究阶段结束后，选取该阶段产生的优良品种组合进入后两个阶段，后两个阶段是检验性的，在很大程度上具备了形成一项审定植物新品种的基本条件，公司将其界定为开发阶段，进入开发阶段后，计划财务部将根据产品部提供的经公司审核批准后的区域试验申请表及省级种子站提供的是否参加区域试验的反馈信息作为开发阶段项目资本化开始的依据，公司对开发阶段后发生的费用按照一定的标准进行归集，按品种类别平均分配到各资本化品种中去。若该阶段进行中或结束后，某些植物新品种终止试验或没有通过审定，则将该品种已资本化的费用计入该阶段结束时的当期损益，品种审定完成后，将该品种对应开发支出结转无形资产。

#### ⑤无形资产开发支出资本化依据

公司已资本化的研发项目在其资本化时点均满足《企业会计准则》规定的五个条件：

A、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。公司研发的玉米新品种、向日葵新品种和棉花新品种进入区域试验时，已经拥有明确的检验结果，在丰产性、抗病性、适应性以等方面明显优于对比品种组合，形成一项审定植物新品种在技术上已经具有可行性，项目已不具有技术上的风险。

B、研发项目均有确定的用途及生产计划，具有形成新品种用于出售或用于商业开发的明确意图。

C、公司研发的玉米、向日葵和棉花新品种均有明确的市场前景；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产后续商业的开发；

F、研发育种项目均有完整的成本核算系统，包括研发人员的工资、差旅、原材料、试验、外协等开发阶段支出能够可靠地计量。

#### ⑥公司研究开发费用资本化管理流程

A、由公司负责研究开发的副总经理、科研中心各研究室主任及产品部经理根据公司战略发展目标，结合市场前景及育种规划，制定详细的育种目标，提出研发课题，选定项目专家负责人。

B、项目专家负责人提交研发项目书，研发项目书经科研中心讨论批准后签署任务合同书，主要包括该研发项目的起止时间、目标与任务、预期成果及考核指标、项目年度计划及年度目标及项目经费来源与支出预算等。项目预算需报公司预算管理委员会审核批准后方可执行。

C、对于申请区域试验预计将要形成无形资产的研发项目，由产品部、科研中心人员将审核批准后的区域试验申请表及省级种子站提供的是否参加区域试验的反馈信息等资料，交计划财务部进行账务处理。

D、进入区域试验后，项目负责人定期将研发项目的进展情况及省级种子站的反馈信息，告知财务部，对于未进入下一试验阶段的，公司财务部则将该品种已资本化的支出全部费用化。

E、研发项目经过最终审定后，项目负责人将品种审定证书复印件提交财务部，财务部对项目停止资本化并转入无形资产。

#### ⑦报告期内研究开发支出资本化的原因及合理性

为提高公司科研育种能力，增强公司的可持续发展力，缩短与国际种业巨头之间的差距，报告期及未来很长一段时间内，公司将持续加大科研育种投资力度。为使公司的收入与费用更加配比，客观反映企业的财务状况特别是科技创新能力，保持会计政策的一贯性，公司在报告期内按照《企业会计准则》的规定，结合公司研发项目的实际情况，通过研发费用资本化的认定程序，先后将玉米、向日葵及棉花新品种符合条件的研发支出进行了资本化。公司研发的玉米新品种、向日葵新品种和棉花新品种进入区域试验时，已经拥有明确的检验结果，在丰产性、抗病性、适应性以等方面明显优于对比品种组合，且拥有广阔的市场前景，

上述项目的研发支出符合资本化条件。

⑧研发费用转入无形资产的条件及时间

由于区域试验是检验性的，在很大程度上具备了形成一项审定植物新品种的基本条件，公司将参加区域试验作为开发支出资本化的条件及确认开发支出时点。

⑨报告期内开发支出转销情况

对于某些植物新品种终止试验或没有通过审定，则将该品种已资本化的费用计入该阶段结束时的当期损益；对于完成品种审定的品种，将该品种对应的开发支出结转无形资产，具体情况如下：

| 年 份    | 开发支出转销情况   |            |
|--------|------------|------------|
|        | 计入当期损益（万元） | 转入无形资产（万元） |
| 2010 年 | 19.95      | 23.37      |
| 2009 年 | 0.00       | 0.00       |
| 2008 年 | 0.00       | 0.00       |

保荐机构认为：发行人研发费用的研究阶段和开发阶段划分合理，符合种子行业特点，公司关于研发费用资本化及转销的相关制度完善，核算规范，研发费用资本化的依据充分，无形资产的核算符合《企业会计准则》及相关规定的要求。

（5）商誉

公司商誉 1,941,525.01 元是 2006 年 7 月收购惠民棉业投资成本 5,643,922.35 元大于取得的惠民棉业可辨认净资产公允价值 3,702,397.34 元形成，惠民棉业可辨认净资产公允价值的确认依据是新疆新新资产评估有限公司于 2006 年 6 月 15 日出具的新新评报字[2006]第 034 号《奎屯惠民棉业有限公司拟股权转让项目资产评估报告书》。2009 年末商誉减少为零的原因是 2009 年 8 月公司将惠民棉业股权转让，商誉相应结转。

保荐机构认为：商誉是发行人购买惠民棉业时投资成本大于可变现净值形成，可变现净值依据新疆新新资产评估有限公司出具的评估报告，会计处理符合《企业会计准则》的规定。

申报会计师认为：商誉是发行人购买惠民棉业时投资成本大于可变现净值形成，可变现净值依据新疆新新资产评估有限公司出具的评估报告，会计处理符合《企业会计准则》的规定。

（6）长期待摊费用

单位：万元

| 项 目        | 原始发生额  | 摊销年限  | 剩余摊销年限 | 2010 年末 | 2009 年末 | 2008 年末 |
|------------|--------|-------|--------|---------|---------|---------|
| 土地租赁费      | 78.87  | 20    | 9      | 35.49   | 39.43   | 43.38   |
| 租入固定资产改良费  | 7.93   | 10    | 5      | 3.59    | 4.39    | 5.18    |
| 南滨农场土地及设施  | 263.61 | 30    | 29     | 254.98  | 0.00    | 0.00    |
| 五一试验站办公室   | 6.07   | 30    | 29     | 5.36    | 0.00    | 0.00    |
| 北京康地办公楼装修  | 13.93  | 5     | 4      | 12.07   | 0.00    | 0.00    |
| 农安县农安镇土地租赁 | 118.64 | 19-30 | 18-29  | 113.23  | 0.00    | 0.00    |
| 合 计        | 489.04 | -     | -      | 424.72  | 43.82   | 48.56   |

2010 年末长期待摊费用同比增加，主要原因是公司加大研发投入，科研育种开发用土地及设施租赁增加所致。

#### （7）递延所得税资产

公司递延所得税资产主要产生于计提坏账准备、存货跌价准备和长期股权投资减值准备形成的暂时性差异，具体情况如下：

单位：万元

| 项 目        | 2010 年 12 月 31 日 |         | 2009 年 12 月 31 日 |         | 2008 年 12 月 31 日 |         |
|------------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|            | 暂时性差异            | 递延所得税资产 | 暂时性差异            | 递延所得税资产 | 暂时性差异            | 递延所得税资产 |
| 坏账准备       | 710.37           | 106.56  | 714.22           | 107.13  | 0.00             | 0.00    |
| 存货跌价准备     | 439.07           | 65.86   | 135.72           | 20.36   | 0.00             | 0.00    |
| 长期股权投资减值准备 | 300.00           | 45.00   | 300.00           | 45.00   | 0.00             | 0.00    |
| 固定资产减值准备   | 0.33             | 0.05    | 0.33             | 0.05    | 0.00             | 0.00    |
| 合 计        | 1,449.77         | 217.47  | 1,150.26         | 172.54  | 0.00             | 0.00    |

公司 2008 年以利润分配的方式向新疆生产建设兵团汇总缴纳企业所得税，未形成所得税费用，以前年度计提的减值准备形成的可抵扣暂时性差异未形成递延所得税资产；从 2009 年开始，公司按 15% 的所得税率单独缴纳企业所得税，对当期和以前年度计提的资产减值准备（扣除免所得税子公司计提的减值准备）产生的可抵扣暂时性差异形成递延所得税资产。

#### 5、资产减值准备计提情况

最近三年末资产减值准备情况如下表：

单位：万元

| 项 目        | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 坏账准备       | 693.90           | 714.22           | 840.25           |
| 存货跌价准备     | 439.07           | 135.72           | 96.92            |
| 长期股权投资减值准备 | 300.00           | 300.00           | 300.00           |
| 固定资产减值准备   | 0.33             | 0.33             | 0.33             |
| 合 计        | 1,433.30         | 1,150.26         | 1,237.50         |

报告期内资产减值准备计提情况如下表：

单位：万元

| 项 目        | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|------------|--------|--------|--------|
| 坏账损失       | -17.37 | 223.98 | 141.98 |
| 存货跌价损失     | 447.44 | 134.05 | 0.00   |
| 长期股权投资减值损失 | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 固定资产减值损失   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 合 计        | 430.07 | 358.03 | 141.98 |

(1) 应收款项的坏账准备计提

公司期末对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试；单项金额不重大的应收款项，可单独进行减值测试；单项金额非重大的应收款项及经单独测试后未减值的应收款项一起先按类似信用风险特征划分为若干组合，再对这些组合在账龄分析的基础上并结合实际情况按一定比例确认减值损失，计提坏账准备。

截至 2010 年 12 月 31 日，应收账款坏账准备的计提情况如下：

单位：万元、%

| 账 龄    | 金额     | 计提比例 | 坏账准备   | 净值     | 占净值比例  |
|--------|--------|------|--------|--------|--------|
| 1 年以内  | 180.06 | 5%   | 9.00   | 171.05 | 46.32  |
| 1-2 年  | 39.76  | 10%  | 3.98   | 35.78  | 9.69   |
| 2-3 年  | 157.96 | 30%  | 47.39  | 110.57 | 29.94  |
| 3-4 年  | 37.55  | 50%  | 18.77  | 18.77  | 5.08   |
| 4-5 年  | 165.68 | 80%  | 132.55 | 33.13  | 8.97   |
| 5 年以上  | 56.89  | 100% | 56.89  | 0.00   | 0.00   |
| 单独计提减值 | 135.36 | 100% | 135.36 | 0.00   | 0.00   |
| 合 计    | 773.26 | -    | 403.94 | 369.32 | 100.00 |

截至 2010 年 12 月 31 日，其他应收款坏账准备的计提情况如下：

单位：万元、%

| 账 龄    | 金额     | 计提比例 | 坏账准备   | 净值     | 占净值比例  |
|--------|--------|------|--------|--------|--------|
| 1 年以内  | 72.58  | 5%   | 3.63   | 68.95  | 29.31  |
| 1-2 年  | 89.17  | 10%  | 8.92   | 80.25  | 34.11  |
| 2-3 年  | 94.93  | 30%  | 28.48  | 66.45  | 28.24  |
| 3-4 年  | 11.53  | 50%  | 5.76   | 5.77   | 2.45   |
| 4-5 年  | 69.24  | 80%  | 55.39  | 13.85  | 5.89   |
| 5 年以上  | 20.00  | 100% | 20.00  | 0.00   | 0.00   |
| 单独计提减值 | 167.78 | 100% | 167.78 | 0.00   | 0.00   |
| 合 计    | 525.23 | -    | 289.96 | 235.27 | 100.00 |

从公司应收款项的历年实际回收情况看，2007 年以前形成的部分应收款项回收情况不是很好，出现了一定的坏账。近 3 年来，公司销售以现款现货销售为主，并制定了较为完善的客户信用等级评价制度和应收款项管理制度，严格实行

应收款项回收责任制制度，且责任落实到人，使资金回收有较好的保障，截至 2010 年末 1 年以内的应收款项较小。公司管理层认为应收账款的坏账准备计提充分。

## （2）存货跌价准备计提

报告期内公司存货主要为种子原材料和种子库存商品，周转情况良好。

公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失、部分货龄较长、发芽率较低的种子或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按存货项目对同类存货的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还考虑销售费用、税金。

公司对库存种子实行低温储藏，在低温储藏条件下，温湿度控制均衡，在防虫害、鼠害、雨雪浸淋等方面，均优于一般仓库。按照 Ewart 的分类方法，甜菜、陆地棉属于长命种子，寿命期 15 年以上。玉米、向日葵、油菜种子属于常命种子，寿命期 3-15 年，因此在一般仓库条件下，公司种子储藏 2-3 年对种子的发芽率和以后的产量没有很大差异，存放时间在 3 年以上时种子的活力会有所降低。另外，公司历年均大力清理市场反响一般的品种，对于一些滞销的品种进行清理，截至 2010 年 12 月 31 日，公司库存商品种子主要为待销售的优质品种。

保荐机构认为：发行人严格按照《企业会计准则》的规定，对遭受损失、部分货龄较长、发芽率较低的种子或销售价格低于成本的存货充分计提存货跌价准备，报告期内存货跌价准备的计提是谨慎的。

申报会计师认为：公司存货跌价准备的计提是谨慎的。

## （3）长期股权投资减值准备

截至 2010 年末，公司长期股权投资是对新疆创世纪转基因技术有限公司的股权投资，该公司成立于 2000 年 12 月 28 日，主要是为了合作开发和推广抗虫棉转基因棉花品种，注册资本 3,000 万元，公司持有 10% 股权。由于该公司经营管理不善，自设立以来未能很好的运作，也未分配股利，在以前年度已对该公司全额计提减值准备。

## （4）固定资产、在建工程资产减值准备的计提

报告期内，公司对主要生产设备持续进行维修和技术改造，资产维护和运行



状况良好。经对公司的固定资产进行减值认定后，对主要资产未计提减值准备。

截至 2010 年末，公司在建工程主要为五一加工厂技术改造项目和东北核心育种站项目，上述项目均为 2010 年投入，不存在长期停建等情况，经公司对在建工程进行减值认定后，未计提减值准备。

保荐机构认为：发行人根据《企业会计准则》的规定，制订并严格执行了各项资产减值准备政策，减值准备计提谨慎、充分合理，与发行人资产质量和实际状况相符。

申报会计师认为：公司根据《企业会计准则》的规定，制订并严格执行了各项资产减值准备政策，减值准备计提谨慎、充分合理，与公司资产质量和实际状况相符。

## （二）负债的构成及其变化分析

### 1、负债总额及其变化趋势

最近三年末，公司负债结构情况如下：

单位：万元、%

| 项 目   | 2010 年 12 月 31 日 |        | 2009 年 12 月 31 日 |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 流动负债  | 7,450.39         | 100.00 | 8,556.79         | 100.00 | 17,558.81        | 100.00 |
| 非流动负债 | 0.00             | 0.00   | 0.00             | 0.00   | 0.00             | 0.00   |
| 合 计   | 7,450.39         | 100.00 | 8,556.79         | 100.00 | 17,558.81        | 100.00 |

报告期各期末公司负债总额呈现逐年下降的趋势，2009 年末负债总额同比下降 51.27%，主要原因是公司 2008 年末增资扩股，现金较为宽裕，2009 年初偿还了大部分银行借款。2010 年末负债总额同比有所下降，主要原因是公司支付供应商货款和缴纳企业所得税所致。

公司负债为流动负债，报告期内，公司因增资及盈利能力增长等原因，使资产负债率大幅降低，目前资产负债率适中，财务结构比较稳健。

### 2、负债构成及其变化分析

最近三年末，公司负债的构成如下表：

单位：万元、%

| 项 目  | 2010 年 12 月 31 日 |       | 2009 年 12 月 31 日 |       | 2008 年 12 月 31 日 |       |
|------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|
|      | 金额               | 比例    | 金额               | 比例    | 金额               | 比例    |
| 短期借款 | 2,000.00         | 26.84 | 2,000.00         | 23.37 | 13,000.00        | 74.04 |
| 应付账款 | 1,799.33         | 24.15 | 2,489.02         | 29.09 | 2,340.97         | 13.33 |

|        |          |        |          |        |           |        |
|--------|----------|--------|----------|--------|-----------|--------|
| 预收账款   | 2,850.25 | 38.26  | 2,985.22 | 34.89  | 1,382.32  | 7.87   |
| 应付职工薪酬 | 135.66   | 1.82   | 177.05   | 2.07   | 283.02    | 1.61   |
| 应交税费   | 53.02    | 0.71   | 317.62   | 3.71   | -94.87    | -0.54  |
| 应付利息   | 3.06     | 0.04   | 2.92     | 0.03   | 0.00      | 0.00   |
| 应付股利   | 182.18   | 2.45   | 182.18   | 2.13   | 51.51     | 0.30   |
| 其他应付款  | 426.89   | 5.73   | 402.78   | 4.71   | 595.86    | 3.39   |
| 流动负债合计 | 7,450.39 | 100.00 | 8,556.79 | 100.00 | 17,558.81 | 100.00 |
| 负债合计   | 7,450.39 | 100.00 | 8,556.79 | 100.00 | 17,558.81 | 100.00 |

## (1) 短期借款

单位：万元

| 项 目  | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 保证借款 | 2,000.00         | 2,000.00         | 13,000.00        |
| 合 计  | 2,000.00         | 2,000.00         | 13,000.00        |

短期借款主要是为满足日常营运资金需求，公司根据生产经营状况及资金宽裕程度，适当增加或减少银行借款规模。2009 年末短期借款同比大幅下降 84.62%，主要原因是 2009 年公司现金流较为宽裕，偿还了大部分银行借款。

## (2) 应付账款

最近三年末应付账款的账龄情况如下：

单位：万元、%

| 账 龄   | 2010 年 12 月 31 日 |        | 2009 年 12 月 31 日 |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 1 年以内 | 1,373.43         | 76.33  | 2,168.57         | 87.13  | 2,017.58         | 86.19  |
| 1-2 年 | 39.38            | 2.19   | 70.76            | 2.84   | 134.66           | 5.75   |
| 2-3 年 | 192.72           | 10.71  | 61.48            | 2.47   | 58.52            | 2.50   |
| 3 年以上 | 193.80           | 10.77  | 188.20           | 7.56   | 130.21           | 5.56   |
| 合 计   | 1,799.33         | 100.00 | 2,489.02         | 100.00 | 2,340.97         | 100.00 |

2010 年末应付账款同比下降 27.71%，主要原因是公司营业收入大幅增长，盈利能力增强，回笼资金归还供应商货款。

截至 2010 年 12 月 31 日应付账款前五名如下：

| 公司名称         | 金额（万元）   | 占应付账款总额比例 | 性质或内容     |
|--------------|----------|-----------|-----------|
| 德国 KWS 公司    | 420.24   | 23.36%    | 进口玉米亲本种子款 |
| 美国胜利公司       | 348.34   | 19.36%    | 进口食葵种子款   |
| 酒泉欣地农业科技有限公司 | 165.65   | 9.21%     | 玉米种子款     |
| 温州华强包装厂      | 126.88   | 7.05%     | 包装袋款      |
| 安徽金科印务有限责任公司 | 24.63    | 1.37%     | 包装袋款      |
| 合 计          | 1,085.74 | 60.34%    | -         |

## (3) 预收账款

最近三年末预收账款的账龄情况如下：

单位：万元、%

| 账 龄   | 2010 年 12 月 31 日 |        | 2009 年 12 月 31 日 |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 1 年以内 | 2,845.39         | 99.83  | 2,896.03         | 97.01  | 1,326.79         | 95.98  |
| 1-2 年 | 2.55             | 0.09   | 17.88            | 0.60   | 26.80            | 1.94   |
| 2-3 年 | 2.31             | 0.08   | 44.21            | 1.48   | 28.15            | 2.04   |
| 3 年以上 | 0.00             | 0.00   | 27.10            | 0.91   | 0.58             | 0.04   |
| 合 计   | 2,850.25         | 100.00 | 2,985.22         | 100.00 | 1,382.32         | 100.00 |

公司预收账款主要是预收经销商的种子款，由于种子行业具有跨年度生产和销售的季节性特点，且种子公司普遍采取了早订货则价格优惠的销售政策，若产品紧俏，经销商定货积极，年末预收账款金额一般会较大，预收账款大小也提前反映了公司产品的预期销售状况。2009 年末预收账款同比大幅增长 115.96%，主要原因是随着农民对高品质种子认知度的提高，公司的优质玉米、油葵等品种市场需求旺盛，使预收账款同比大幅增长。

截至 2010 年 12 月 31 日预收账款前五名如下：

| 项 目          | 金额（万元）   | 占预收账款总额比例（%） | 性质或内容 |
|--------------|----------|--------------|-------|
| 宁夏德汇农业科技有限公司 | 483.32   | 16.96        | 货款    |
| 赤峰恒金种业有限公司   | 193.33   | 6.78         | 货款    |
| 庞龙           | 140.00   | 4.91         | 货款    |
| 山西晋沃农业科技有限公司 | 120.00   | 4.21         | 货款    |
| 新疆绿华糖业有限责任公司 | 100.20   | 3.52         | 货款    |
| 合 计          | 1,036.85 | 36.38        |       |

#### （4）应交税费

最近三年末应交税费明细表如下：

单位：万元

| 项 目     | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 企业所得税   | 18.39            | 352.90           | 0.00             |
| 增值税     | 2.20             | -39.86           | -99.61           |
| 营业税     | 0.26             | 0.00             | 2.33             |
| 城市维护建设税 | 0.05             | 0.00             | 0.26             |
| 房产税     | 0.00             | 0.00             | 0.87             |
| 土地使用税   | 0.00             | 0.00             | 0.46             |
| 印花税     | 1.07             | 0.50             | 0.00             |
| 个人所得税   | 29.20            | 3.43             | 0.48             |
| 其他      | 1.85             | 0.64             | 0.51             |
| 合 计     | 53.02            | 317.62           | -94.87           |

2008 年、2009 年末公司应交增值税为负，主要原因是棉花加工经营业务（种子产品免交增值税）进项税额大于销项税额所致，具体如下：

报告期内公司主要产品为种子与皮棉，公司进口种子、批发零售种子免征增值税、皮棉销售按 13% 缴纳增值税。

报告期内公司各年增值税进项金额及销项金额变动情况：

| 项 目     | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年  |
|---------|--------|--------|---------|
| 年初未抵扣数额 | -39.86 | -99.61 | -382.26 |
| 加：销项税额  | 7.17   | 72.00  | 849.59  |
| 进项税额转出  | 0.00   | 32.66  | 70.30   |
| 减：进项税额  | 0.06   | 40.57  | 621.42  |
| 已交税金    | 5.14   | 4.34   | 15.80   |
| 减：其他减少数 | -40.08 | 0.00   | 0.00    |
| 期末未抵扣数额 | 2.20   | -39.86 | -99.61  |

①2008 年应交增值税为-99.61 万元（棉花加工销项税按实际交易价格 ÷ 1.13 × 13% 计算，进项税按实际交易价格 × 13% 计算，进销差价较小或当期进货较大的情况下，进项税会大于销项税），主要是惠民棉业期末进项税未抵扣数额 101.52 万元所致；②2009 年应交增值税为-39.86 万元主要是兴丰棉业购进生产用机器设备，增值税进项税抵扣，期末进项税未抵扣数额 40.08 万元所致。③2010 年其他减少数是处置兴丰棉业将未抵扣进项税转出。

保荐机构认为：报告期内发行人应交增值税为负，主要是由棉花销售及购买生产用机器设备形成的，账务处理符合《企业会计准则》规定。

申报会计师认为：报告期内公司应交增值税为负，主要是由棉花销售及购买生产用机器设备形成的，账务处理符合《企业会计准则》规定。

2009 年末公司应交所得税同比大幅增长，主要原因是公司 2009 年以前年度公司以利润分配的方式向新疆生产建设兵团汇总缴纳企业所得税，账务处理是通过利润分配—未分配利润和应付股利—应付利润科目核算，未形成应交所得税，2009 年公司单独缴纳企业所得税，使应交所得税大幅增加。2010 年末应交税费同比大幅下降，主要原因是公司缴纳 2009 年企业所得税和预缴 2010 年企业所得税所致。

保荐机构认为：发行人根据财政部、国家税务总局《关于试点企业集团缴纳企业所得税有关问题的通知》（财税[2008]119）规定和董事会决议，以利润分配的方式向新疆生产建设兵团汇总缴纳企业所得税，符合《企业会计准则》的规定。

申报会计师认为：公司以利润分配的方式向新疆生产建设兵团汇总缴纳企业所得税，符合《企业会计准则》的规定。

### （三）所有者权益构成及其变化分析

最近三年末，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

| 项 目          | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| 股本           | 7,500.00         | 7,500.00         | 7,039.22         |
| 资本公积         | 3,090.01         | 3,090.01         | 4,070.62         |
| 盈余公积         | 502.50           | 229.46           | 0.00             |
| 未分配利润        | 3,095.25         | 1,423.53         | 43.36            |
| 归属于母公司的所有者权益 | 14,187.76        | 12,243.00        | 11,153.20        |
| 少数股东权益       | 0.00             | 0.00             | 150.30           |
| 股东权益合计       | 14,187.76        | 12,243.00        | 11,303.50        |

#### 1、股本变动情况

报告期内，公司股本变动主要是 2008 年 5 月 28 日，康地有限增资扩股，兵团国有资产经营公司以货币资金出资 590 万元，变更后注册资本为 3,590 万元；2008 年 12 月 31 日，康地有限增资扩股，高新投资、北京天图等股东以货币资金出资 34,492,157.00 元，变更后的注册资本为 70,392,157 元；2009 年 3 月 27 日，康地有限整体变更设立康地股份，变更后的注册资本为 7,500 万元。至本次发行前公司股本总额未发生变化，股本变动的详细情况见本节“十一、发行人设立时股东出资、设立后历次资本变化的验资情况以及设立时发起人投入资产的计量属性”。

#### 2、资本公积变动情况

单位：万元

| 项 目    | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 股本溢价   | 3,097.85         | 3,097.85         | 3,153.24         |
| 其他资本公积 | -7.84            | -7.84            | 917.38           |
| 合 计    | 3,090.01         | 3,090.01         | 4,070.62         |

报告期内，资本公积主要变化情况为：

（1）公司 2009 年末资本公积同比减少 980.61 万元，主要原因是 2009 年 3 月康地有限整体变更设立为康地股份有限公司，以 2009 年 3 月 27 日经审计的净资产按照 1:0.707691 整体折股后，使资本公积减少 875.39 万元；2009 年 8 月 7 日，公司将所持有奎屯惠民棉业有限公司 71.8971% 的股权转让给自然人赵晓洁，以前年度确认的惠民棉业的资本公积减少 105.22 万元。

（2）公司 2008 年末资本公积同比增加 3,630.94 万元，主要原因是 2008 年末公司增资扩股，新增股东股本溢价 3,138.79 万计入资本公积；公司 2008

年1月11日收到北疆中长绒棉良种示范与推广项目资金100.00万元计入“资本公积”及公司2008年1月29日收到食用向日葵三系杂交高技术产业化示范工程建设资金400.00万元计入资本公积；2008年收购奎屯农业开发有限公司的少数股东的股权使资本公积减少7.84万元。

### 3、盈余公积变动情况

单位：万元

| 项 目    | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| 法定盈余公积 | 502.50      | 229.46      | 0.00        |
| 任意盈余公积 | 0.00        | 0.00        | 0.00        |
| 合 计    | 502.50      | 229.46      | 0.00        |

报告期内，盈余公积主要变化情况为：

（1）2010年末盈余公积同比增加，主要原因是按新增利润提取10%法定盈余公积。

（2）2009年末盈余公积同比增加，主要原因是康地有限整体变更后，按新增利润提取10%法定盈余公积。

（3）2008年末盈余公积同比大幅减少，主要原因是公司2008年用全部盈余公积金弥补以前年度亏损。

### 4、未分配利润变动情况

单位：万元

| 项 目               | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| 年初未分配利润           | 1,423.53    | 43.36       | -1,787.94   |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 2,656.26    | 1,592.94    | 1,475.65    |
| 减：评估基准日未分配利润折股数   | 0.00        | -414.60     | 0.00        |
| 提取法定盈余公积          | 273.04      | 229.46      | 0.00        |
| 应付普通股股利           | 711.50      | 397.92      | 740.83      |
| 盈余公积弥补亏损          | 0.00        | 0.00        | -1,096.48   |
| 年末未分配利润           | 3,095.25    | 1,423.53    | 43.36       |

报告期内未分配利润呈现逐年增长的趋势，主要原因为：①公司每年通过生产经营实现的净利润导致未分配利润的增加；②公司整体改制为股份有限公司将未分配利润转作股本。

报告期内，公司利润分配情况如下：

（1）2010年3月31日，公司召开2009年度股东大会，审议并通过《公司2009年利润分配方案》，公司利润分配方案为：以2009年末未分配利润1,423

万元的 50%比率进行现金分红。

(2) 2009 年 3 月 15 日, 公司召开 2008 年年度股东会, 审议并通过了《2008 年利润分配方案》, 公司利润分配方案为: 将可供分配的利润为 3,979,210.75 元, 全部以现金方式向兵团国资公司分配。

(3) 2008 年 5 月 13 日, 公司召开 2008 年第一届董事会第二次会议, 审议通过以下决议: 清算以前年度 (包括 2007 年度) 应缴兵团国有资产经营公司企业所得税共计 5,900,000.00 元; 依据兵团企业目前享有的企业所得税汇算清缴政策, 公司以利润分配方式全额上缴。2008 年 5 月 9 日, 兵团国资公司对上述事项进行了确认。

(4) 2008 年 1 月 22 日, 公司股东兵团国有资产经营公司批准了公司 2006 年利润分配方案, 利润分配方案为: 根据新疆新新华通有限责任会计师事务所 [2007]119 号审计报告, 本公司 2006 年度可供股东分配利润为 5,018,627.31 元。本公司向股东派发红利 1,508,324.04 元, 剩余未分配利润 3,510,303.27 元结转下一年度。

保荐机构认为: 报告期内发行人依据董事会决议、股东大会决议, 按照当时经审计的经营成果进行利润分配, 程序合法、财务处理正确。

申报会计师认为: 报告期内公司依据董事会决议、股东大会决议, 按照当时经审计的经营成果进行利润分配, 程序合法、财务处理正确。

#### (四) 偿债能力分析

##### 1、偿债能力指标分析

公司报告期偿债能力主要指标如下:

| 主要财务指标         | 2010 年或 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年或 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年或 2008 年 12 月 31 日 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流动比率           | 2.07                     | 1.91                     | 1.32                     |
| 速动比率           | 1.12                     | 1.00                     | 0.86                     |
| 资产负债率 (母公司、%)  | 33.91                    | 40.66                    | 61.09                    |
| 利息保障倍数         | 64.11                    | 13.62                    | 2.59                     |
| 息税折旧摊销前利润 (万元) | 3,694.07                 | 2,599.25                 | 2,988.69                 |

报告期各期末, 公司资产负债率呈现逐年下降的趋势, 2009 年末下降到 40%左右的水平, 公司长期偿债能力不断增强, 主要原因是 2008 年末增资扩股, 公司现金流量较为宽裕, 偿还了大部分银行借款; 随着公司产品结构成功转型, 公

司盈利能力不断增强，公司相应减少了借款。2010 年末资产负债率继续下降，主要原因是随着公司盈利能力的不断增强，现金流量较为充足，公司加快支付了部分供应商货款，使负债继续下降。

报告期内，公司的流动比率、速动比率和利息保障倍数逐年增长，2009 年末及 2010 年末维持在较高水平，公司的短期偿债能力不断较强。

最近三年末，同行业可比上市公司偿债能力的主要财务指标如下：

| 公司名称 | 财务指标        | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 登海种业 | 流动比率        | 2.42             | 1.92             | 2.38             |
|      | 速动比率        | 2.02             | 1.56             | 1.60             |
|      | 资产负债率（合并、%） | 33.36            | 39.20            | 29.56            |
| 万向德农 | 流动比率        | 1.08             | 1.11             | 1.06             |
|      | 速动比率        | 0.33             | 0.28             | 0.40             |
|      | 资产负债率（合并、%） | 51.90            | 54.29            | 59.92            |
| 敦煌种业 | 流动比率        | 1.07             | 1.07             | 1.06             |
|      | 速动比率        | 0.73             | 0.73             | 0.67             |
|      | 资产负债率（合并、%） | 67.48            | 66.15            | 67.99            |
| 康地种业 | 流动比率        | 2.07             | 1.91             | 1.32             |
|      | 速动比率        | 1.11             | 1.00             | 0.86             |
|      | 资产负债率（合并、%） | 34.43            | 41.14            | 60.84            |

公司流动比率、速动比率同行业上市公司相比，略低于登海种业，高于万向德农和敦煌种业，且逐年上升，主要原因是公司近年来调整产品结构，退出棉花经营和常规棉种经营，消化了部分低毛利、市场反响一般的产品库存，目前存货品种结构中大都是待销售的优良品种，基本上没有积压滞销的存货。

因此，相对可比上市公司而言，公司整体的流动比率和速动比率处于合理水平。公司资产负债率介于同行业上市公司之间。最近三年末，资产负债率呈现逐年下降趋势，公司整体债务水平比较合理，偿债能力不断增强，公司将有能力向科研育种及新品种产业化等更具长期价值的领域配置资源。

总体上，公司最近三年偿债能力指标处于正常水平。

## 2、偿债能力的经营活动现金流量分析

销售商品、提供劳务所收到的现金与收入的比较分析：

| 项目                         | 2010 年    | 2009 年    | 2008 年    |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务所收到的现金（万元）        | 18,014.30 | 15,873.65 | 21,033.70 |
| 营业收入（万元）                   | 17,997.63 | 13,885.99 | 22,599.33 |
| 销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例（%） | 100.09    | 114.31    | 93.07     |



报告期内，公司销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例均处于较高水平，公司销售回款能力较强，经营性活动产生的现金流量充沛，具备持续偿债能力。

### 3、偿债能力的其他因素分析

公司历年来注重公司信誉，银行资信状况良好，尚有较为宽裕的银行授信额度，所有银行借款均按期归还，无任何不良记录，且公司无重大或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项。

整体来看，目前公司现金流量状况良好，资产流动性较强，且具有较高的银行信用额度，无风险较大的或有负债，公司偿债能力较强。

## （五）资产周转能力分析

### 1、存货周转率

| 存货周转率（次） | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|--------|--------|--------|
| 登海种业     | 1.36   | 1.05   | 0.67   |
| 万向德农     | 1.25   | 1.29   | 1.44   |
| 敦煌种业     | 1.43   | 1.85   | 1.37   |
| 康地种业     | 1.28   | 1.03   | 1.79   |

存货周转率与当年销售成本和期初期末存货有关，由于种子行业基本上一季一季，存货周转率一般介于 1-1.5 之间，公司 2008 年存货周转率的较高主要是受棉花经营业务流转快的影响。2009 年存货周转率同比大幅下降，主要原因是公司 2009 年处置了棉花加工业务，公司销售收入下降，销售成本下降，在平均存货规模变化不大的情况下，存货周转率下降；2009 年公司销售收入绝大多数是种子，使 2009 年存货周转率恢复至正常水平。

总体来看，公司经过多年的发展，已建立了符合自身生产经营特点的经营模式和品种结构，存货周转率水平将体现出行业正常特点。

### 2、应收账款周转率

| 应收账款周转率(次) | 2010 年 | 2009 年   | 2008 年 |
|------------|--------|----------|--------|
| 登海种业       | 207.87 | 123.71   | 44.00  |
| 万向德农       | 708.74 | 1,057.15 | 217.48 |
| 敦煌种业       | 5.60   | 5.30     | 4.06   |
| 康地种业       | 21.25  | 12.82    | 19.53  |

报告期内，公司应收账款周转速度与同行业上市公司相比，周转速度相对低于登海种业和万向德农，主要原因是以前年度形成的尚未收回的应收账款较大所

致。2009 年公司应收账款周转率同比下降，主要原因是公司因调整产品结构，退出棉花经营业务，销售收入下降，收入下降幅度高于平均应收账款下降速度，使应收账款周转率下降，属于非主业原因造成的异常波动。随着公司业务全部体现在种子经营以及销售政策原则上实行现款现货政策，应收账款周转率将随之增长。

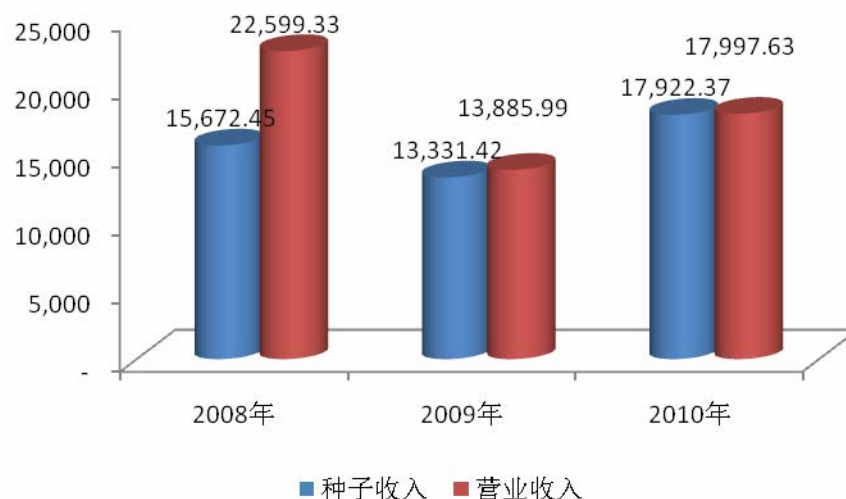
## 十四、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入变动趋势分析

报告期内，公司营业收入变动情况如下表：

单位：万元

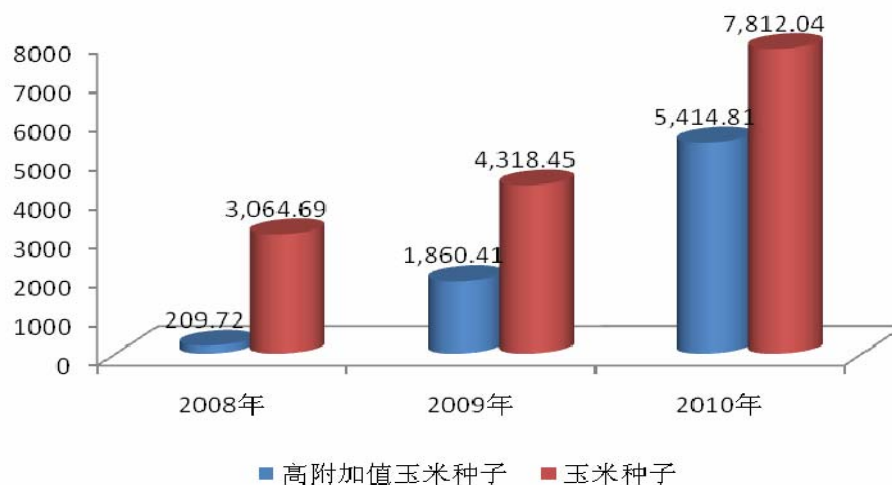


为进一步扩大公司在高附加值种子领域的市场份额，从 2006 年开始，公司逐步减少了毛利率相对较低且市场无序竞争、壁垒太低的常规棉花种子市场，开始实施了以玉米种子成长为主、甜菜及向日葵种子并重的经营战略，并从 2008 年新轧季开始，公司逐步退出了棉花加工和普通常规棉种经营业务。

报告期内公司玉米种子营业收入快速增长，占公司营业收入的比重不断上升，逐步成为公司的主导产品，随着公司玉米高附加值品种 KX3564、KX1568 等在西北、华北及新疆等地区的快速推广，以及公司自主研发品种康地 5035、康地 5066 等品种的市场认知度进一步提高，玉米种子营业收入快速增长。

玉米种子收入增长趋势图

单位：万元



甜菜和向日葵种子虽然合计市场容量在 10 亿元左右,不属于大型细分市场,但优质品种主要集中在少数大代理商手中,市场竞争程度相对较低,公司甜菜、油葵种子的市场占有率一直保持在行业第一位,属于公司传统强势品种,甜菜和向日葵作物仍是公司持续发展的战略作物。

2009 年营业收入同比下降 38.56%,其中种子经营收入下降了 14.94%,主要原因是:(1)2009 年公司继续优化产品结构,退出了棉花加工业务,并大幅缩减了竞争激烈、毛利较低的常规棉种、普通大路品种业务,使营业收入同比大幅下降;(2)当年受食用油价周期性下降的影响,油葵种植面积大幅下降,使油葵种子销售收入下降,但公司市场占有率仍保持第一位。

2010 年营业收入同比增长 29.61%,主要原因是公司加大高附加值品种推广力度,优质玉米、油葵及甜菜种子品种销售均有较大增长。公司早熟复播油葵受年初气候异常的影响(小麦推迟收割)无法种植,销售增长幅度降低。食葵种子由于减少了非独家代理的食葵 135 品种经营量,使销售收入同比下降,但今后随着公司独家代理的胜利公司新品种的审定和商业化,食葵种子收入将大幅增长。

## 2、营业收入结构分析

报告期内,公司营业收入结构列示如下:

单位:万元、%

| 产品类别 | 2010 年   |       | 2009 年   |       | 2008 年   |       |
|------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|      | 金额       | 比例    | 金额       | 比例    | 金额       | 比例    |
| 玉米种子 | 7,812.04 | 43.41 | 4,318.45 | 31.10 | 3,064.69 | 13.56 |
| 油葵种子 | 4,978.32 | 27.66 | 3,551.74 | 25.58 | 4,892.24 | 21.65 |

|      |           |        |           |        |           |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 食葵种子 | 648.79    | 3.60   | 1,986.54  | 14.30  | 1,800.17  | 7.97   |
| 甜菜种子 | 3,296.04  | 18.31  | 2,550.74  | 18.37  | 2,996.82  | 13.26  |
| 棉花种子 | 835.53    | 4.64   | 743.81    | 5.36   | 2,772.06  | 12.27  |
| 其他种子 | 351.65    | 1.96   | 180.14    | 1.30   | 146.47    | 0.64   |
| 小 计  | 17,922.37 | 99.58  | 13,331.42 | 96.01  | 15,672.45 | 69.35  |
| 皮棉   | 0.00      | 0.00   | 508.97    | 3.66   | 6,433.47  | 28.47  |
| 其他   | 75.26     | 0.42   | 45.60     | 0.33   | 493.41    | 2.18   |
| 合 计  | 17,997.63 | 100.00 | 13,885.99 | 100.00 | 22,599.33 | 100.00 |

从报告期营业收入结构来看,公司一直专注于种子业务的研发、生产和销售,并已退出棉花加工业务领域。营业收入中玉米、甜菜、油葵所占比重较高,是公司营业收入的主要来源,在公司玉米成长战略的推动下,公司已成功提升了玉米种子销量,跻身于高附加值玉米种子市场,并搭建起了强有力的玉米种子营销体系和育种体系,公司的玉米成长战略取得了成功,为公司从2010年开始的玉米种子业务的快速成长奠定了坚实基础。

#### (1) 玉米种子业务

从历年玉米种子的供需情况看,高附加值玉米种子给农户提供了更高的价值和更高的比较效益,出现供不应求,普通的玉米种子品种市场竞争激烈,呈现供大于求局面。报告期内公司玉米种子销售收入快速增长,年复合增长率为59.66%,占公司营业收入比重逐年增加,已成为公司的主导产品。目前公司经营的高毛利、高附加值的优质品种(该等品种在丰产性、稳产性、适应性及抗病(虫)性等方面与目前市场主栽品种相抗衡)成长迅速,市场知名度、用户口碑提升较快,2010年玉米种子销售收入同比增长较大,随着该类品种在新疆、东北、华北、西北等核心玉米市场推广速度加快,玉米种子业务将步入快速成长期,在未来几年内营业收入将继续大幅上升。

报告期内公司玉米种子主要品种销售情况如下表:

| 年 份    | 品 种                                  | 销售量<br>(万公斤) | 销售单价<br>(元/公斤) | 销售收入<br>(万元) | 占销售收入<br>比例 (%) |
|--------|--------------------------------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|
| 2010 年 | 高附加值品种 (KX3564、KX1568 等)             | 198.78       | 27.24          | 5,414.81     | 69.31           |
|        | 普通品种 (康地 5066、新玉 45、康地 5035、新玉 37 等) | 260.82       | 9.19           | 2,397.23     | 30.69           |
|        | 合 计                                  | 459.60       | 17.00          | 7,812.04     | 100.00          |
| 2009 年 | 高附加值品种 (KX3564、KX1568)               | 77.44        | 24.02          | 1,860.41     | 43.09           |
|        | 普通品种 (康地 5066、康地 5035、新玉 37、米卡多等)    | 303.46       | 8.10           | 2,458.04     | 56.91           |
|        | 合 计                                  | 380.90       | 11.34          | 4,318.45     | 100.00          |

|        |                           |        |       |          |        |
|--------|---------------------------|--------|-------|----------|--------|
| 2008 年 | 高附加值品种 (KX1568)           | 9.89   | 21.21 | 209.72   | 6.84   |
|        | 普通品种 (康地 5035、新玉 37、米卡多等) | 346.27 | 8.24  | 2,854.96 | 93.16  |
|        | 合 计                       | 356.15 | 8.61  | 3,064.69 | 100.00 |

本次募集资金投资项目投产后,将较大程度提高公司玉米种子的研发育种能力和产品加工能力,为公司后续获得优良品种和规模生产提供保障,公司的核心竞争力和持续发展能力得以提升。

## (2) 油葵种子业务

近年来,我国的高附加值油葵种子市场上,国外的品种处于绝对统治地位。公司油葵品种以油葵 T562、LD1003、康地 1035 及美葵 658 等为主,主要从美国引进和自主培育。油葵种子需求受到食用油价格波动的影响较大。2009 年油葵种子销售收入同比下降 27.20%,主要原因是受国内外食用油价格下降的影响,2009 年我国向日葵等油料作物播种面积明显下降,使油葵种子销售收入下降。

2010 年在油葵种植面积下降、市场总体销售环境不好的情况下,公司优化了品种结构,增加了高价值品种 T562 的销售比例,使公司平均销售价格提高,销售收入增长,市场占有率进一步提高。随着油料价格的回升,预计 2011 年油葵种子市场需求量和销量将进一步增长,鉴于公司已在油葵种子市场建立了良好的品牌,经营的品种属于市场优势品种,油葵种子销售收入将稳步增长,油葵作物仍是公司重点发展的战略作物。

报告期内公司油葵种子主要品种销售情况如下表:

| 年 份    | 品 种                             | 销售量<br>(万公斤) | 销售单价<br>(元/公斤) | 销售收入<br>(万元) |
|--------|---------------------------------|--------------|----------------|--------------|
| 2010 年 | 油葵 T562、LD1003、康地 1035、康地五号等    | 59.88        | 83.14          | 4,978.32     |
| 2009 年 | 油葵 T562、LD1003、康地 1035、美葵 658 等 | 51.31        | 69.22          | 3,551.74     |
| 2008 年 | KWS303、T562、G101、LD1003、康地 5 号等 | 107.72       | 45.41          | 4,892.24     |

## (3) 食葵种子业务

食葵广泛应用于小吃、糕点等食品领域,近几年食葵市场需求旺盛,食葵播种面积也有所增加。目前在食葵种子量上,国内常规种子约占一半,杂交品种基本上均从国外进口,主流品种被三瑞、凯福瑞及中国种子集团等少数几家大代理商所控制。公司食葵种子品种主要是代理的食葵 135、食葵 765C 等。2010 年食葵收入同比大幅下降,主要原因是公司减少了非独家代理的食葵 135 品种经营量。公司已与美国胜利公司签订了独家销售许可协议,并制定了优质品种在国内

的推广计划，正在推进胜利公司新品种的区域试验审定工作，公司食葵品种收入将在 2012 年以后呈现快速增长的趋势，并可借此成为国内食葵市场的领导者。

报告期内公司食葵种子主要品种销售情况如下表：

| 年 份    | 品 种                     | 销售量<br>(万公斤) | 销售单价<br>(元/公斤) | 销售收入<br>(万元) |
|--------|-------------------------|--------------|----------------|--------------|
| 2010 年 | 食葵 707、食葵 765C 等        | 4.96         | 130.86         | 648.79       |
| 2009 年 | 食葵 135、食葵 765C、新食葵 4 号等 | 13.31        | 149.29         | 1,986.54     |
| 2008 年 | 食葵 135、食葵 765C、新食葵 4 号等 | 16.53        | 108.91         | 1,800.17     |

#### (4) 甜菜种子业务

甜菜种子价格跟随蔗糖价格周期性波动。我国甜菜种子研发力量相对薄弱，优质甜菜种子基本上均从国外进口，世界优质甜菜种子被德国 KWS 公司、诺华和安地几家公司拥有。公司目前经营的甜菜种子品种以 KWS2409、KWS9103、KWS5540 等为主，公司是国内第一大甜菜种子经营商，与 KWS 公司建立了稳固的合作关系。在长期内甜菜种子仍是公司种子业务的战略品种。2010 年甜菜种子销售收入同比有较大增长，主要原因是由于糖业市场行情好转，糖价持续上升，农民的种植积极性增强，甜菜种子的市场需求增加，带动甜菜种子市场价格上升，使销售收入上升。

报告期内公司甜菜种子主要品种销售情况如下表：

| 年 份    | 品 种                               | 销售量<br>(万公斤) | 销售单价<br>(元/公斤) | 销售收入<br>(万元) |
|--------|-----------------------------------|--------------|----------------|--------------|
| 2010 年 | KWS2409、KWS0143、KWS5440、KWS9103 等 | 27.81        | 118.51         | 3,296.04     |
| 2009 年 | KWS2409、KWS9103、KWS5440、KWS0143 等 | 26.41        | 96.58          | 2,550.74     |
| 2008 年 | KWS3117、KWS2409、KWS9103、KWS0143 等 | 33.71        | 88.90          | 2,996.82     |

#### (5) 棉花种子业务

目前新疆地区棉花种子产业以常规种子为主。常规种子市场进入门槛低，不利于大中型种子企业发展，同时近年来受到棉花价格波动的影响，使棉花种子市场无序竞争更加激烈。报告期内公司逐步退出常规棉种市场，对杂交棉种和转基因棉种的科研和销售予以了保留，目前公司尚未拥有主流的杂交棉品种和转基因棉花品种。随着公司经营战略向玉米、甜菜及向日葵种子转移，棉花种子销售收入所占比重将呈现下降的趋势，但公司仍拥有较高的棉种科研育种水平，并制定了长期的杂交棉、转基因棉花育种规划，今后公司的棉种业务将以自育高附加值品种为主。

报告期内公司棉花种子主要品种销售情况如下表：

| 年 份    | 品 种                            | 销售量<br>(万公斤) | 销售单价<br>(元/公斤) | 销售收入<br>(万元) | 比例<br>(%) |
|--------|--------------------------------|--------------|----------------|--------------|-----------|
| 2010 年 | 杂交棉（冀棉 97H1、康地 4036、康地 4028 等） | 5.47         | 63.34          | 346.51       | 41.47     |
|        | 转基因常规棉（冀棉 1268）                | 52.48        | 6.00           | 314.62       | 37.66     |
|        | 常规棉（kd168、新陆早 34 号等）           | 36.47        | 4.78           | 174.4        | 20.87     |
|        | 合 计                            | 94.42        | 8.85           | 835.53       | 100.00    |
| 2009 年 | 杂交棉（冀棉 97H1、新陆中 31 号）          | 3.72         | 79.34          | 295.15       | 39.68     |
|        | 转基因常规棉（冀棉 1268）                | 6.03         | 9.92           | 59.78        | 8.04      |
|        | 常规棉（新陆早 27 号、新陆早 34 号等）        | 92.88        | 4.19           | 388.88       | 52.28     |
|        | 合 计                            | 102.63       | 7.25           | 743.81       | 100.00    |
| 2008 年 | 杂交棉（冀棉 97H1、新陆中 31 号）          | 2.57         | 79.22          | 203.67       | 7.35      |
|        | 转基因常规棉（冀棉 1268）                | 12.61        | 14.52          | 183.05       | 6.60      |
|        | 常规棉（新陆早 26 号、中棉 43 号等）         | 507.89       | 4.70           | 2,385.34     | 86.05     |
|        | 合 计                            | 523.07       | 5.30           | 2,772.06     | 100.00    |

### 3、营业收入的地区分布分析

报告期内公司种子业务收入销售区域分布如下：

单位：万元、%

| 区 域  | 2010 年    |        | 2009 年    |        | 2008 年    |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     |
| 新疆   | 9,160.78  | 51.11  | 6,950.93  | 52.14  | 10,536.46 | 67.23  |
| 华北地区 | 5,369.92  | 29.96  | 4,559.34  | 34.20  | 3,381.49  | 21.58  |
| 东北地区 | 802.17    | 4.48   | 824.01    | 6.18   | 372.59    | 2.38   |
| 西北地区 | 2,374.57  | 13.25  | 780.67    | 5.86   | 856.01    | 5.46   |
| 华东地区 | 116.71    | 0.65   | 134.00    | 1.01   | 298.10    | 1.90   |
| 华中地区 | 98.22     | 0.55   | 82.47     | 0.62   | 215.80    | 1.38   |
| 西南地区 | 0.00      | 0.00   | 0.00      | 0.00   | 12.00     | 0.08   |
| 合 计  | 17,922.37 | 100.00 | 13,331.42 | 100.00 | 15,672.45 | 100.00 |

注：西北地区不包含新疆。

从销售区域来看，公司销售主要集中在西北、华北以及东北等玉米、向日葵、和甜菜等主产区，销售网络基本覆盖了国内北方农业区。

东北、西北、华北和黄淮海地区是我国玉米主产区，是公司今后玉米种子推广的首选区域，公司目前的高附加值品种 KX3564 是广泛适合于东北、华北、西北的品种，随着 2010 年该品种在新疆、内蒙古、陕西审定，在上述地区销售收入大幅增长，随着未来东北等其他区域的审定和大规模推广，今后几年公司玉米种子销售收入将大幅增长。此外，公司自主培育的高附加值玉米品种已在上述区域进入区域试验阶段，并可能于 2012 年或 2013 年在各地陆续通过审定。届时公司的自主品种将在玉米主产区大规模推广，公司将借此跻身于国内高附加值玉米种子领导者的行列。

公司的向日葵种子销售主要集中在新疆北部和内蒙古河套地区，其向日葵种植面积约占全国 2/3，公司的油葵种子在国内属主流品种，在新疆、内蒙古区域的市场占有率仍将保持在较高水平。

公司目前甜菜种子销售主要集中在新疆地区。

新疆地区 2009 年种子销售额同比下降的主要原因是棉花种子的经营量大幅下降所致。近几年，公司在内地各区域的收入增长较快，占比也逐步提高。

目前，公司的经销商网络覆盖了我国北方大部分玉米、向日葵、甜菜主产区，主要设置在种植密集区所在的县或乡，为进一步增强公司产品在全国的辐射能力，提高公司应对区域市场波动的能力，公司将进一步加强经销网络，大力发展农村经纪人和技术服务体系建设，在继续做深做透目前市场区域的前提下，着力扩大东北和黄淮海地区的销售网络，为公司的玉米种子成长打好基础。

#### 4、营业收入按自有、特许生产以及销售代理商品种子分类分析

单位：万元、%

| 品种分类     |         | 2010 年    |        | 2009 年    |        | 2008 年    |        |
|----------|---------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|          |         | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 自有品种     |         | 3,721.93  | 20.77  | 3,032.53  | 22.75  | 2,819.47  | 17.99  |
| 特许生产销售品种 |         | 5,406.74  | 30.17  | 1,317.58  | 9.88   | 1,038.50  | 6.63   |
| 销售代理品种   | 独家代理品种  | 8,541.79  | 47.66  | 7,343.67  | 55.09  | 7,538.12  | 48.10  |
|          | 非独家代理品种 | 103.51    | 0.58   | 1,056.68  | 7.92   | 1,028.99  | 6.56   |
| 大路品种     |         | 148.40    | 0.82   | 580.96    | 4.36   | 3,247.37  | 20.72  |
| 合 计      |         | 17,922.37 | 100.00 | 13,331.42 | 100.00 | 15,672.45 | 100.00 |

注：自有品种是公司拥有知识产权的品种；特许生产销售品种是指公司从国内外育种机构获得特许生产资格后，引进亲本种子，由康地的科研人员在试验基地进行大量组合试验，筛选出性状表现较好的品种，报送审定。取得审定证书后，即可生产、加工制成商品种后对外销售的品种；销售代理品种是指公司从国际知名种业公司引进优良商品种直接销售的品种；大路品种是无知识产权保护、各种子公司都可以生产和销售品种。

公司自有品种主要为部分玉米种子（康地 5031、新玉 19 号、新玉 37 号、康地 5066、新玉 45 号等）、油食葵种子（新葵 6 号、康地 1035、康地 5 号、新食葵 5 号等）和棉花种子（新陆早 27 号、新陆早 34 号、新陆中 38 号等）。从 2010 年开始公司主销玉米种子 KX3564 等品种经营方式由独家代理转变为特许生产，使特许生产品种销售收入同比大幅增加，随着玉米销售规模的逐渐扩大，特许生产比例将大幅提高。报告期内自有品种和特许生产品种销售收入逐年增加，销售代理品种中独家代理品种销售比例逐年提高，低毛利率的大路品种占比逐年下降，公司品种结构更为优化。特许生产和销售代理品种为公司自有品种的开发



提供了资金支持，发挥了最佳的市场互补和品种资源整合效应，并为自有品种的推广奠定了强大的销售网络和技术服务体系。

## 5、营业收入季节性波动分析

种子的销售呈现出较明显的季节性波动。一般来说，公司销售期主要集中在当年的11月份至次年的6月份。种子行业的跨年度生产和销售的季节性特点导致公司年内不同会计期间的销售收入、存货、银行借款、现金流量等财务指标表现出一定幅度的波动。由于公司产品销售主要集中于当年11月至次年6月，因此，公司上半年的收入较大，利润较高，而7-10月份推广费用支出及刚性支出仍较大，收入较少，可能在财务数据上体现为亏损、净资产收益率降低、经营活动现金流量净额减少的特点。

通常来讲，种子企业上半年营业收入、利润较高，而下半年收入减少、利润水平较少或出现亏损。种子行业的营业收入、利润水平的季节性波动明显。

## （二）毛利及毛利率变动分析

### 1、产品毛利额构成分析

报告期内，公司毛利构成情况如下表：

单位：万元、%

| 产品类别 | 2010 年   |        | 2009 年   |        | 2008 年   |        |
|------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|      | 毛利       | 比例     | 毛利       | 比例     | 毛利       | 比例     |
| 玉米种子 | 3,930.97 | 48.52  | 1,679.84 | 29.95  | 948.90   | 19.93  |
| 油葵种子 | 2,081.62 | 25.69  | 1,952.43 | 34.81  | 2,070.81 | 43.49  |
| 食葵种子 | 154.19   | 1.90   | 877.12   | 15.64  | 409.01   | 8.59   |
| 甜菜种子 | 1,721.26 | 21.24  | 1,131.90 | 20.18  | 1,083.93 | 22.77  |
| 棉花种子 | 191.05   | 2.36   | 148.92   | 2.66   | 291.77   | 6.13   |
| 其他种子 | 5.56     | 0.08   | -156.30  | -2.79  | 74.58    | 1.57   |
| 小 计  | 8,084.65 | 99.79  | 5,633.91 | 100.45 | 4,879.00 | 102.48 |
| 皮棉   | 0.00     | 0.00   | -17.30   | -0.30  | -249.48  | -5.24  |
| 其他   | 17.40    | 0.21   | -8.42    | -0.15  | 131.53   | 2.76   |
| 合 计  | 8,102.05 | 100.00 | 5,608.20 | 100.00 | 4,761.05 | 100.00 |

报告期内，公司产品毛利主要来源于玉米、油葵和甜菜种子。

报告期内玉米种子毛利增长较快，占毛利总额的比重逐年增加，这主要得益于公司玉米成长战略的成功实施；油葵及甜菜种子毛利占毛利总额的比重虽有所下降，但仍是毛利的重要来源。

公司 2010 年毛利总额、净利润较去年同期大幅增长的主要原因是玉米种子

毛利额增长较快。

公司玉米种子产品毛利总额变动因素分析如下：

| 项 目            | 2010 年同比毛利变动额（万元） |
|----------------|-------------------|
| 销售量变动对毛利额的贡献   | 999.42            |
| 销售单价变动对毛利额的贡献  | 359.58            |
| 品种结构变动对毛利额的贡献  | 629.25            |
| 产品毛利率变动对毛利额的贡献 | 262.88            |
| 合 计            | 2,251.13          |

报告期内高附加值玉米品种销售量、单价等因素变动情况如下：

| 项 目              | 2010 年 | 2009 年 | 增减变动额（或百分点） |
|------------------|--------|--------|-------------|
| 销售量（万公斤）         | 198.78 | 77.44  | 121.34      |
| 单价（元/公斤）         | 27.24  | 24.02  | 3.22        |
| 高附加值玉米种子品种占比（%）  | 69.31  | 43.09  | 26.22       |
| 高附加值玉米种子品种毛利率（%） | 57.61  | 56.38  | 1.23        |

2010 年玉米种子毛利额同比大幅增长主要受销售量、品种结构等因素影响，高附加值玉米种子销售量、销售比重的增加，使玉米种子毛利增加，推动了公司净利润大幅增长。

公司油菜、食葵、甜菜种子产品毛利总额变动因素分析如下：

| 品种类别 | 项目           | 2010 年同比毛利变动额（万元） |
|------|--------------|-------------------|
| 油菜   | 销售量变动对毛利额的贡献 | 326.10            |
|      | 毛利率变动对毛利额的贡献 | -196.91           |
|      | 合计           | 129.19            |
| 食葵   | 销售量变动对毛利额的贡献 | -550.26           |
|      | 毛利率变动对毛利额的贡献 | -172.67           |
|      | 合计           | -722.93           |
| 甜菜   | 销售量变动对毛利额的贡献 | 60.00             |
|      | 毛利率变动对毛利额的贡献 | 529.35            |
|      | 合计           | 589.35            |

2010 年食葵种子毛利额同比下降主要受销售量变动因素影响较大，销量由 13.31 万公斤下降到 4.96 万公斤，公司引进新的独家代理品种在参加区域试验，并有望成为市场主流品种，食葵种子毛利将大幅上升。

2010 年甜菜种子毛利额同比上升主要受毛利率变动因素影响，由于糖业市场行情好转，糖价持续上升，带动甜菜种子市场价格上升，甜菜毛利率上升 7.84 个百分点，使甜菜种子毛利增加，推动了公司净利润增长。

随着公司经营规模的扩大，玉米种子毛利仍将快速增长，占毛利总额的比重仍将增加；油葵种子、甜菜种子毛利增长速度放缓，占营业收入比重趋于稳定；随着公司从美国胜利公司引进的食葵新品种将于 2012 年审定完成，食葵种子毛利预计从 2012 年开始将快速增长。

## 2、产品毛利率变动情况分析

报告期内，公司毛利率按品种类别分类情况如下表：

单位：%

| 品种类别  | 2010 年 |        | 2009 年 |         | 2008 年 |
|-------|--------|--------|--------|---------|--------|
|       | 毛利率    | 增加百分点  | 毛利率    | 增加百分点   | 毛利率    |
| 玉米种子  | 50.32  | 11.42  | 38.90  | 7.94    | 30.96  |
| 油葵种子  | 41.81  | -13.16 | 54.97  | 12.64   | 42.33  |
| 食葵种子  | 23.77  | -20.38 | 44.15  | 21.43   | 22.72  |
| 甜菜种子  | 52.22  | 7.84   | 44.38  | 8.21    | 36.17  |
| 棉花种子  | 22.87  | 2.85   | 20.02  | 9.49    | 10.53  |
| 其他种子  | 1.58   | 88.34  | -86.76 | -137.67 | 50.91  |
| 种子毛利率 | 45.11  | 2.85   | 42.26  | 11.13   | 31.13  |
| 皮棉    | 0.00   | 0.00   | -3.40  | 0.48    | -3.88  |
| 其他    | 23.13  | 41.59  | -18.46 | -45.12  | 26.66  |
| 综合毛利率 | 45.02  | 4.63   | 40.39  | 19.32   | 21.07  |

### (1) 综合毛利率分析

报告期内，公司产品综合毛利率分别为 21.07%、40.39%和 45.02%，报告期内综合毛利率逐年上升，主要原因是：①公司不断的优化品种结构，高毛利、高品质的玉米种子销售量的不断提高，使公司玉米种子综合毛利率上升较快；②公司在油葵、甜菜种子市场上拥有较高的份额，对上、下游客户的议价能力较强，经营毛利率不断提高；③由于棉花常规种子市场竞争激烈，公司不断降低低毛利的棉花常规种子的销售比例，使公司综合毛利率提升；④公司优化了产品结构，放弃了经营亏损的棉花加工业务，使公司综合毛利率提升。

报告期公司产品按自有、代理及大路品种等分类毛利率情况如下：

单位：%

| 项 目     |        | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 种子业务    | 自有品种   | 29.08  | 25.84  | 33.91  |
|         | 特许生产品种 | 57.52  | 57.27  | 48.55  |
|         | 代理品种   | 44.80  | 48.18  | 36.92  |
|         | 大路品种   | 9.70   | 8.38   | 7.89   |
| 种子业务毛利率 |        | 45.11  | 42.26  | 31.13  |
| 其他业务    | 皮棉     | 0.00   | -3.40  | -3.88  |

|         |    |       |        |       |
|---------|----|-------|--------|-------|
|         | 其他 | 23.12 | -18.46 | 26.66 |
| 其他业务毛利率 |    | 23.12 | -4.64  | -1.70 |
| 综合毛利率   |    | 45.02 | 40.39  | 21.07 |

从上表可见，报告期内种子产品毛利率不断增长，主要原因是公司毛利率较高的自有品种、特许生产品种以及代理品种销售收入不断提高，而低毛利率的大路品种销售收入逐渐下降所致。

保荐机构认为：报告期内发行人综合毛利率不断提升，主要是因为发行人产品结构调整，逐渐降低了毛利率较低的大路品种销售比例及放弃经营亏损的棉花加工业务，专注于毛利率高的优质品种销售，综合毛利率变化符合发行人实际生产经营情况。

申报会计师认为：报告期内公司综合毛利率变化符合公司实际生产经营情况。

## （2）分产品毛利率分析

### ①玉米种子毛利率分析

报告期内，玉米种子毛利率大幅上升，主要原因是：①受玉米价格的增长和需求量的增加等因素的影响，玉米种子价格增长，尤其是高附加值玉米种子市场供不应求，产品价格不断上涨，使产品毛利率上升；②报告期内公司不断调整玉米种子品种结构，降低了低毛利、市场反映一般的普通种子销售规模，加大了高毛利、高品质的优良品种的推广力度，虽然优良种子价格较高，但由于种植模式的进步，农民更倾向于选择省工省力，并在丰产性、稳产性和抗病性等方面较好的优良品种，高附加值种子带给农民更高的价值，农民对优良品种认可程度在不断提高，增加了优质、高毛利玉米种子销售额，使玉米种子毛利率大幅上升。

### ②油葵种子毛利率分析

报告期内油葵种子毛利率维持在较高的水平上，主要原因是近年来公司引进的部分优质油葵品种处于市场成长期，市场声誉较好，销售价格上升，使毛利率提高。2009 年油葵种子毛利率较高的原因是受食用油市场价格持续走高影响，公司主要油葵种子 T562 市场价格大幅上升，使毛利率提高。

### ③食葵种子毛利率分析

2009 年食葵种子毛利率同比大幅增长，主要原因是随着公司代理的主要食葵品种像食葵 765C、食葵 135 销售价格上升，使毛利率上升；2008 年公司低价

处理了以前年度市场需求不旺的品种，使 2008 年毛利率相对较低。2010 年食葵种子毛利率同比较大下降，主要原因是公司减少了非独家代理的食葵 135 品种采购量，使食葵种子毛利率大幅下降。

#### ④甜菜种子毛利率分析

报告期内，甜菜种子毛利率维持在较高的水平上，且持续增长。主要原因是目前优质甜菜种子主要从国外进口，甜菜优质种子集中在少数几个代理商手中，市场竞争相对稳定，使甜菜种子毛利率相对较高。2009 年毛利率同比上升，主要原因是随着糖业市场行情好转，糖价持续上升，带动甜菜种子市场价格上升，使甜菜种子毛利率上升，2010 年毛利率同比稳步增长，预计今后甜菜种子毛利率会保持稳定。

#### ⑤棉花种子毛利率分析

报告期内棉花种子毛利率相对较低，主要原因是目前常规棉市场竞争激烈，而公司以前年度经营的主要品种是常规棉种，毛利率相对较低。为了降低经营风险，完成产品和市场转型，公司除保留目前几个优势杂交和转基因品种以外，逐步退出了常规棉种市场。报告期内公司棉种经营量逐年减少，但毛利率逐渐提高，推进了公司产品转型，化解了经营风险。

### (3) 同行业上市公司销售毛利率比较

生产玉米、油葵的上市公司同产品毛利率比较明细表如下：

| 产品名称 | 公司名称 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|------|------|--------|--------|--------|
| 玉米   | 登海种业 | 66.84% | 55.92% | 54.56% |
|      | 万向德农 | 35.60% | 37.86% | 28.84% |
|      | 康地种业 | 50.32% | 38.90% | 30.96% |
| 油葵   | 万向德农 | 64.46% | 67.61% | 69.16% |
|      | 康地种业 | 41.81% | 54.97% | 42.33% |

报告期内公司玉米毛利率低于登海种业玉米毛利率，主要原因是登海种业自身拥有较强的科研实力及产品推广能力，育种水平国内一流，同时与美国先锋公司成立合资公司，推广了市场上拥有较大优势的先玉 335 产品，该产品属于高毛利、高附加值的产品。而本公司经营的 KX3564、KX1568 等玉米品种尽管毛利率也较高，但报告期内公司玉米品种结构中仍有一定比例的低毛利率中低端区域性小品种，随着公司高附加值产品销售比例的提高及该类品种在农户中认知度的增加，该类品种销售收入将快速增长，公司玉米种子平均毛利率将逐年大幅提高。

公司油葵品种毛利率低于万向德农品种，主要原因是万向德农油葵种子以自己加工生产为主，公司以进口国外商品种子为主，万向德农油葵种子成本较低，毛利率相对较高；公司油葵品种较多，拥有高中低档品种，且主要品种尚处于导入期和成长期，使公司油葵种子品种毛利率低于万向德农品种。

### （三）报告期内利润的主要来源及可能影响发行人盈利能力持续性和稳定性的主要因素分析

#### 1、公司利润主要来源分析

（1）公司报告期的主要利润情况如下：

单位：万元、%

| 项 目     | 2010 年   |          | 2009 年   |          | 2008 年   |          |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|         | 金额       | 占利润总额的比例 | 金额       | 占利润总额的比例 | 金额       | 占利润总额的比例 |
| 营业毛利    | 8,102.05 | 251.24   | 5,608.20 | 293.56   | 4,761.05 | 345.30   |
| 营业利润    | 3,218.81 | 99.81    | 2,077.65 | 108.75   | 1,510.60 | 109.56   |
| 其中：投资收益 | -250.93  | -7.78    | -149.74  | -7.84    | 0.00     | 0.00     |
| 营业外收支净额 | 6.07     | 0.19     | -167.22  | -8.75    | -131.80  | -9.56    |
| 利润总额    | 3,224.87 | 100.00   | 1,910.43 | 100.00   | 1,378.80 | 100.00   |
| 净利润     | 2,656.26 | 82.37    | 1,561.31 | 81.73    | 1,379.01 | 100.02   |

从利润的构成情况来看，报告期的利润主要来源于日常的经营活动。

2009 年投资收益主要是公司处置惠民棉业产生的投资损失 165.50 万元以及委托交通银行、工商银行等人民币理财获取理财收益 15.76 万元。2010 年投资收益主要是公司处置兴丰棉业产生的投资损失-277.68 万元以及委托交通银行、工商银行等人民币理财获取理财收益 26.76 万元。

（2）报告期内公司购买理财产品情况

①报告期内，公司与交通银行、工商银行等分别签署了理财协议，交易金额、产品类型及收益如下：

| 年份     | 委托银行 | 理财产品名称                    | 投资领域                                             | 买入、卖出时间周期 | 累计涉及金额(万元) | 分次购买笔数 |
|--------|------|---------------------------|--------------------------------------------------|-----------|------------|--------|
| 2009 年 | 交通银行 | 蕴通财富-生息 365 保本浮动收益型集合理财产品 | 国债、金融债、央行票据、高信用等级非金融机构融资工具、拆借、回购、存放同业、票据、优质信托计划等 | 一个月以内     | 10,600.00  | 10     |
|        | 工商银行 | 固定或无固定期限超短期人民币理财产品        | 国债、央行票据、金融债、企业债等，以及优质企业信托项目、货币市场基金、回购、银行承兑汇票等    | 一个月以内     | 9,369.00   | 10     |

|        |      |                           |                                                                                      |       |           |    |
|--------|------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|----|
|        |      | 固定期限超短期人民币理财产品(七天滚动型)     | 国债、央行票据、政策性金融债、企业债等债券、回购、股票收益权信托融资项目、股权融资信托项目、优质企业信托融资项目、票据信托融资项目、货币市场基金和债券型基金、新股申购等 | 11 天  | 200.00    | 1  |
|        |      | 结构性存款(外币产品)               | 与汇率挂钩的双边不触型欧元结构性存款,若挂钩汇率在观察期内始终保持在规定的区间内,则客户将获得最高利率;否则客户将获得最低利率。                     | 10 天  | 458.55    | 1  |
| 合计     |      |                           | -                                                                                    | -     | 20,627.55 | 22 |
| 2010 年 | 交通银行 | 蕴通财富-生息 365 保本浮动收益型集合理财产品 | 国债、金融债、央行票据、高信用等级非金融机构融资工具、拆借、回购、存放同业、票据、优质信托计划等                                     | 一个月以内 | 19,410.00 | 18 |
|        | 工商银行 | 固定或无固定期限超短期人民币理财产品        | 国债、央行票据、金融债、企业债等债券,以及优质企业信托项目、货币市场基金、回购、银行承兑汇票等                                      | 一个月以内 | 11,584.00 | 6  |
|        | 招商银行 | 保证本金、收益或保证本金、不保证收益产品      | 国债、央行票据、金融债、债券回购以及高信用级别的企业债、公司债、短期融资券等                                               | 一个月以内 | 1,400.00  | 3  |
| 合 计    |      |                           | -                                                                                    | -     | 32,394.00 | 27 |

注:公司 2010 年、2009 年度委托理财产品分别累计实现投资收益 267,553.84 元、157,568.28 元。

②购买银行理财产品是公司进行短期现金管理、提高资金利用效率的一种措施和手段

公司购买理财所用资金均为公司季节性暂时闲置资金;从安全性来看:公司购入的理财产品投资于国债、央行票据等保本型或低风险型产品,理财产品发行方为大型国有商业银行,产品的安全性接近银行存款;从资产流动性来看:公司购买的均为无固定期限或短期理财产品,便于赎回。报告期内,公司根据资金短期盈余情况反复购买频次较多,因此,虽然累计金额较大,但单笔金额未超过 1,900 万元。公司所购理财产品实际实现的收益率(年化)均在 1.3%以上,高于 0.36%的银行活期存款利率。公司购买的理财产品较活期存款实现了预定收益,较通知存款更有灵活性,因此,公司将银行理财作为短期资金管理的工具。

③公司购买理财产品相关内部控制制度及履行情况

根据《公司章程》,交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 15%以上、净资产 5%以上且绝对金额超过 500 万的委托理财须经公司股东大会审议

批准，低于该标准的公司理财需董事会审议批准，且董事会应就委托理财的权限建立严格的审查和决策程序。

从内部具体操作流程来看，公司采取经股东大会、董事会授权下的集体决策机制。为保证公司日常经营活动正常运行和资金安全，由计财部会同相关业务部门对资金使用计划进行全面分析，在留足经营活动所需资金的前提下购买理财产品，每笔交易的资金支付均经过公司审批流程。2010年7月23日，公司召开2010年第四次临时股东大会，对上述银行理财产品业务进行了确认，上述理财业务已经股东大会审议通过，符合公司内部控制制度的规定。

根据公司《募集资金管理制度》的规定，募集资金将集中存放于募集资金专户，公司应与保荐人、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并在协议签订后及时报深交所备案并公告协议主要内容。公司募投项目不得为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。超募资金应当同样存放于募集资金专户，应当投资于公司的主营业务，不得用于开展证券投资、委托理财、衍生品投资、创业投资等高风险投资或为他们提供财务资助等。若公司上市融资成功，将严格执行以上制度，募集资金不会用于购买任何形式的理财产品。

保荐机构认为：上述理财产品属于银行推出的保本型或风险较小的理财业务，对发行人的资金安全带来的风险较小，是发行人运用暂时闲置资金获取稳定收益的有效工具，上述理财产品已经股东大会追加确认，符合发行人内部控制制度的规定。

申报会计师认为：上述理财业务已经股东大会审议通过，符合公司内部控制制度的规定。

### （3）公司报告期营业外收支情况

2008年、2009年公司营业外收支占利润总额的比例较大，2009年营业外收入主要是收到政府补助338.43万元，营业外支出主要是在清理辽单129、丹玉46玉米种子库存时处置了相应的品种权，形成无形资产处置损失331.54万元；2008年营业外支出主要是公司捐赠支出145.00万元。

## 2、影响发行人盈利能力持续性和稳定性的主要因素

（1）市场需求的快速增长和需求结构的变化，有利于提高公司的业务规模



## 和盈利能力

2000 年后，我国种业步入了成长期，受种子商品化率提高和种粮比提高的影响，种业市场规模不断扩大。特别是 2006 年以后，国内玉米种子市场格局发生了很大变化，在先玉 335 等强势高附加值品种旺销和种植模式变化的推动下，高附加值玉米种子需求出现急剧增长。公司抓住这一机遇，实现了高附加值玉米种子业务的快速增长。预计 5 年后，高附加值玉米种子可能将逐步占有近 30% 以上的玉米种子市场，其市场容量将达到 90 亿元。

本公司针对这一市场格局的变化，已进行了长期的准备和运作，一方面，本公司已制定了始于 2010 年的自有玉米品种的快速推广计划；另一方面，本公司将通过与 KWS 公司的玉米合资公司的快速成长切入这一市场；此外，本公司已自主培育出高附加值玉米品种，并拟在通过审定后快速商业化。另外，借助本公司强势的销售网络和国际合作平台，与美国胜利公司建立了长期独家代理合作关系，在国外优质品种资源整合方面走在了行业前列。

报告期内，公司利润主要来源于玉米、向日葵和甜菜种子，品种结构逐步发展到以高毛利、高品质的品种为主，公司的竞争能力快速提升，整体经营风险大幅降低。随着市场需求的快速增长及公司生产经营规模和技术优势的扩大，公司优质品种市场占有率将继续提高，公司整体业务量和盈利能力将进一步提高。

（2）品种规划的合理性和库存控制水平影响着公司盈利能力持续性和稳定性

合理的库存量和满足市场需求的品种结构是公司扩大销售规模和提升盈利能力的关键。目前公司清理了部分低毛利、市场反响一般以及一些正在被替代的品种，库存品种结构以高毛利的、可与目前市场主流高附加值品种相抗衡的高品质产品为主，能够基本适应公司的销售能力和满足市场需求。库存品种结构的优劣将直接决定着种子企业的生存，品种规划和经营计划的科学性直接影响公司未来盈利能力的持续性和稳定性，本公司已制定了科学的 5 年期品种试验、引进、审定规划和自主研发育种计划，储备了较为丰富的新品种和替代品种。

（3）公司管理水平能否适应经营规模的快速扩张将影响着公司的持续发展

随着公司经营的中、高附加值玉米种子步入市场成长期，公司玉米种子经营规模、资产规模和经营区域将快速扩张，经营规划的制订、成本的控制、业务管

理等问题会日趋复杂化,如果管理层的管理能力和市场开拓能力不能满足快速增长的市场需求,将对公司盈利能力的持续性和稳定性产生较大的影响。

#### (4) 本次募集资金投资项目能否顺利实施

如果本次募集资金投资项目能够顺利实施,公司自主创新能力和加工能力将得到快速提升,公司盈利能力和自主研发品种业务的规模将更快迈上一个新台阶,为公司未来利润的持续增长带来了核心驱动力。

### (四) 利润表其它项目分析

#### 1、期间费用分析

最近三年,公司期间费用金额及变化情况如下表所示:

单位:万元、%

| 项 目    | 2010 年   |        | 2009 年   |        | 2008 年   |
|--------|----------|--------|----------|--------|----------|
|        | 金额       | 增减比例   | 金额       | 增减比例   | 金额       |
| 销售费用   | 1,980.92 | 54.77  | 1,279.93 | 45.93  | 877.09   |
| 管理费用   | 2,129.76 | 32.73  | 1,604.56 | 14.51  | 1,401.20 |
| 财务费用   | 77.30    | -41.44 | 132.00   | -84.10 | 829.99   |
| 期间费用合计 | 4,187.98 | 38.84  | 3,016.49 | -2.95  | 3,108.28 |

最近三年,公司销售费用、管理费用和财务费用占种子营业收入比例如下表:

| 项 目           | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------|--------|--------|--------|
| 销售费用占种子营业收入比例 | 11.05% | 9.60%  | 5.60%  |
| 管理费用占种子营业收入比例 | 11.88% | 12.04% | 8.94%  |
| 财务费用占种子营业收入比例 | 0.43%  | 0.99%  | 5.30%  |
| 期间费用占种子营业收入比例 | 23.37% | 22.63% | 19.83% |

#### (1) 销售费用

公司销售费用主要是销售人员薪酬、差旅费、运输装卸费、广告费及业务招待费等,2009 年公司销售费用同比增长 45.93%,主要原因是:销售人员工资上调;公司的高附加值玉米种子处于市场导入期,2009 年加大了玉米种子销售的推广和广告投入。2010 年公司销售费用同比大幅增加,主要原因是公司 2010 年营业收入同比大幅增长,相应的销售人员薪酬、产品运输装卸费增加,同时由于公司 2011 年规划销售收入同比仍有较大增长,市场推广费用和广告费等支出增加。

#### (2) 管理费用

公司管理费用主要由管理人员薪酬、日常管理费用和研发育种费用等构成。

2009 年管理费用同比增加 214.39 万元，主要原因是：管理人员工资上调；科研育种费用增幅较大；2009 年 1-8 月惠民棉业停止经营，形成停业损失 72.39 万元。2010 年管理费用同比较大增长，主要原因是科研投入增加和公司管理人员薪酬增加。

### （3）财务费用

单位：万元

| 项 目     | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 利息支出    | 50.78  | 148.43 | 850.12 |
| 减：利息收入  | 20.12  | 36.94  | 25.54  |
| 汇兑损益    | 25.35  | 9.88   | 0.91   |
| 金融机构手续费 | 21.12  | 5.05   | 3.91   |
| 其他      | 0.17   | 5.58   | 0.59   |
| 合 计     | 77.30  | 132.00 | 829.99 |

报告期内，公司将根据生产经营及资金使用情况，结合国家信贷政策，适度增加或减少银行借款，将财务费用控制在一定范围之内，2009 年公司利息支出大幅下降，主要是公司增资扩股增加公司现金流入量，相应减少了银行借款信贷规模。2010 年公司利息支出下降，主要是公司借款规模同比减少，同时公司中期归还银行借款，年内对银行借款的占用期缩短。

总的来看，随着公司的生产规模不断扩大以及新产品市场开拓力度的加强，期间费用将进一步增加。从期间费用占同期营业收入的比重来看，公司期间费用占比均控制在一定范围内，公司期间费用控制力较强，期间费用增加不会对公司的持续盈利能力产生重大不利影响。

## 2、所得税费用分析

（1）报告期内所得税费用情况如下表：

单位：万元

| 项 目        | 2010 年   | 2009 年   | 2008 年   |
|------------|----------|----------|----------|
| 利润总额       | 3,224.87 | 1,910.43 | 1,378.80 |
| 所得税费用      | 568.61   | 349.11   | -0.21    |
| 其中：本期所得税费用 | 613.53   | 521.65   | -0.21    |
| 递延所得税费用    | -44.92   | -172.54  | 0.00     |

本公司属于西部大开发优惠企业和高新技术企业，报告期内企业所得税执行 15% 的优惠税率。

2009 年企业所得税费用同比增长，主要原因是 2008 年公司以利润分配的方式向新疆生产建设兵团汇总缴纳企业所得税，无所得税费用。2009 年公司停止

执行合并缴纳企业所得税政策，开始按 15% 的税率单独缴纳企业所得税，使企业所得税费用增加。

递延所得税费用主要是当年及以前年度计提减值准备(扣除免税子公司计提的减值准备)产生的递延所得税费用。

## (2) 报告期内公司主要税种缴纳税费情况

单位：万元

| 税 种   | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------|--------|--------|--------|
| 企业所得税 | 951.14 | 168.75 | 0.00   |
| 增值税   | 5.14   | 4.34   | 15.80  |
| 营业税   | 3.53   | 0.31   | 0.94   |
| 城建税   | 0.38   | 0.25   | 0.11   |
| 房产税   | 12.92  | 14.81  | 14.30  |
| 土地使用税 | 2.48   | 6.23   | 1.84   |
| 印花税   | 10.71  | 34.25  | 8.12   |
| 个人所得税 | 103.62 | 32.97  | 1.61   |

## (3) 2008 年汇总纳税情况

依据财税[2008]119 号文《关于试点企业集团缴纳企业所得税有关问题的通知》规定，对 2007 年 12 月 31 日前经国务院批准或按国务院规定条件批准实行合并缴纳企业所得税的企业集团，在 2008 年度继续按原规定执行，发行人属被批准实行合并缴纳企业所得税的企业集团新疆生产建设兵团的汇总合并缴纳所得税单位，公司 2008 年度与新疆生产建设兵团企业集团汇总合并缴纳所得税。从 2009 年 1 月 1 日起，上述企业集团一律停止执行合并缴纳企业所得税政策。发行人已将 2008 年应缴所得税额以利润分配方式交付至兵团国资公司。

2008 年公司依母公司原始报表申报的汇总应纳所得税额为 215.74 万元，具体计算过程如下：

单位：万元

| 纳税调整前<br>所得额① | 纳税调整<br>增加额② | 纳税调整后<br>所得③=①+<br>② | 公司当年<br>适用所得<br>税率④ | 公司所得应<br>纳所得税额<br>⑤=③*④ | 应减免所<br>得税额⑥ | 应纳所得<br>税额⑦=⑤<br>-⑥ |
|---------------|--------------|----------------------|---------------------|-------------------------|--------------|---------------------|
| 1,334.88      | 243.12       | 1,578.00             | 25%                 | 394.50                  | 178.76       | 215.74              |

2009 年 3 月 15 日，公司召开 2008 年年度股东会，审议并通过了《2008 年利润分配方案》，公司利润分配方案为：将可供分配的利润为 3,979,210.75 元，全部以现金方式向兵团国有资产经营公司分配。上述利润分配包含以利润分配形式上缴企业所得税 215.74 万元和现金分红 182.18 万元。

保荐机构认为：发行人自 2009 年度单独缴纳企业所得税。发行人 2008 年度汇总纳税事宜符合法律、法规及规范性文件的规定。发行人具有独立纳税能力。

发行人律师认为：发行人 2008 年度汇总纳税事宜符合法律、法规及规范性文件的规定，且发行人具有独立的纳税能力。

申报会计师认为：公司自 2009 年度单独缴纳企业所得税。发行人 2008 年度汇总纳税事宜符合法律、法规及规范性文件的规定。发行人具有独立纳税能力。

### 3、利润总额与净利润

单位：万元、%

| 项 目           | 2010 年   |       | 2009 年   |       | 2008 年   |
|---------------|----------|-------|----------|-------|----------|
|               | 金额       | 增长率   | 金额       | 增长率   | 金额       |
| 利润总额          | 3,224.87 | 68.80 | 1,910.43 | 38.56 | 1,378.80 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 2,656.26 | 66.75 | 1,592.94 | 7.95  | 1,475.65 |

报告期内，公司利润总额和净利润持续增长，2009 年在营业收入大幅下降的情况下，营业利润大幅上升，主要原因是：（1）公司调整了种子产品结构，增加高毛利、高品质的种子销售，使公司产品毛利率提升，盈利能力增强；（2）公司转让了经营亏损的棉花经营业务，使盈利能力增强；（3）由于公司增资扩股及公司盈利能力增长等原因，公司现金流较为宽裕，减少了银行借款，财务费用大幅下降。

2009 年，对公司利润增长有不利影响的事项主要是：（1）公司根据应收款项实际情况，综合历年收款情况，提高了坏账计提比例，增提了坏账准备，使营业利润有所下降；（2）为降低库存品种积压的风险，公司将辽单 129、丹玉 46 号等市场反响一般的玉米品种销售并将品种权转让，使营业外支出大幅增加；（3）由于辽单 129、丹玉 46 号未发货产品合同价格低于成本价，公司计提了存货跌价准备 134.05 万元；（4）公司与彩棉股份达成债务重组协议，增加了 84.74 万元的债务重组损失，使营业外支出增加；（5）公司 2009 年不再向兵团国资公司汇总缴纳企业所得税，2009 年所得税费用同比增加 349.32 万元。

公司 2010 年净利润同比增长较大，主要原因是：（1）2010 年公司毛利增加 2,493.85 万元是净利润增长的主要原因；（2）毛利增加主要原因是销售收入、毛利率同比分别增加 4,111.64 万元和 4.63%；（3）销售收入增长主要原因是高附加值玉米品种（KX3564 在山西、陕西、内蒙古等地审定）市场推广速度加快，玉米种子业务步入快速成长期，2010 年玉米种子销售收入同比增长了 3,493.59 万元。

(4) 毛利率的上升主要原因是高附加值玉米品种、甜菜种子销售比例的提高所致。(5) 2010年公司出售了兴丰棉业,造成一定亏损,减缓了净利润增长。

#### 4、非经常性损益分析

最近三年非经常性损益的具体构成参见本章之“七、非经常性损益及对经营成果的影响”。

2008年、2009年和2010年,公司非经常性损益净额为82.58万元、-269.42万元和-254.89万元。2009年、2010年非经常性损失金额较大,主要是投资损失、处置非流动资产损失、种子纠纷补偿款等,对公司利润产生负面影响,减少了公司当期利润。

## 十五、现金流量分析

报告期内现金流量简表如下:

单位:万元

| 项 目           | 2010 年    | 2009 年     | 2008 年    |
|---------------|-----------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,340.73  | 6,094.39   | 7,661.00  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,170.11 | -320.77    | -1,216.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -762.14   | -11,409.84 | 3,047.88  |
| 现金及现金等价物净增加额  | 408.49    | -5,646.11  | 9,491.75  |

### (一) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内公司经营活动产生的现金净流量波动较大,主要原因是种子行业具有跨年度生产和销售的季节性特点,当期销售的种子多数并不是当年采购和生产的种子,当期销售业务产生的现金流与上年末库存量相关,当期购买业务支付的现金流与下年计划销售量有关,因此上年末种子库存量与下年种子计划销售量将直接影响经营活动产生的现金流量。

2010年经营活动产生的现金流量同比下降,主要原因是:①公司销售持续向好,人员工资、广告费用、研发费用等费用支出增加;②公司2010年支付2009年及预缴2010年企业所得税,税费支出增加;③公司加快了供应商款项支付。2009年经营活动产生的现金净流量同比下降24.49%,主要原因是2009年公司退出棉花经营业务,销售规模下降,销售业务产生的现金流入量减少;2010年公司销售形势看好,公司购买商品支付的现金流出量增加;为成功实现公司产品结构调整,公司加大产品推广力度,费用支出加大。

报告期内净利润转化为经营活动产生的现金流量净额如下表：

单位：万元

| 项 目           | 2010 年    | 2009 年   | 2008 年   |
|---------------|-----------|----------|----------|
| 当期净利润         | 2,656.26  | 1,561.31 | 1,379.01 |
| 加：未支付现金费用项目   | 919.56    | 1,118.98 | 948.01   |
| 非经营活动现金流量支出项目 | 301.71    | 298.17   | 850.12   |
| 存货的减少         | 427.01    | 139.51   | 3,562.59 |
| 经营性应收项目减少     | 355.95    | 721.02   | 871.15   |
| 经营性应付项目增加     | -1,319.76 | 2,255.40 | 50.12    |
| 经营活动现金流量净额    | 3,340.73  | 6,094.39 | 7,661.00 |

注：未支付现金费用项目指利润表中计提的资产减值准备、固定资产折旧、无形资产及其他资产摊销、非流动资产处置及报废损失、递延所得税资产的减少。非经营活动现金流量项目指利息支出与投资收益。

2009 年经营性现金净流量与净利润差异较大的主要原因是：①当年计提的资产减值准备、固定资产折旧以及非流动资产处置及报废损失等不需支付现金的费用项目金额较大，使经营活动产生的现金净流量高于净利润；②2009 年公司优质种子市场推广较好，农户购买积极性增加，2009 年末预收账款同比大幅增加，使经营性应付项目增加较大，经营活动产生的现金流量增加；③加大回收应收款项力度，使经营性应收项目减少较大。

2008 年经营性现金净流量与净利润差异较大的主要原因：①当年计提的资产减值准备、固定资产折旧以及无形资产摊销等不需支付现金的费用项目金额较大；②2008 年公司仍有棉花加工业务，短期周转资金占用较大，银行贷款金额较大，利息支出较大，其现金流出反映在筹资活动产生的现金流量中，但抵减了当期利润，使经营活动产生的现金净流量高于净利润；③由于公司大幅降低棉花种子经营量，调整产品结构，2008 年末棉花种子存货比 2007 年末大幅降低，同时，2008 年末采购的油葵种子尚未到货，期末存货减少因素使经营活动现金净流量增加 3,562.59 万元。

保荐机构认为：报告期内发行人经营活动产生的现金流量高于同期净利润，符合发行人当期实际生产经营情况和财务状况。

申报会计师认为：报告期内公司经营活动产生的现金流量高于同期净利润，符合公司当期实际生产经营情况和财务状况。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内投资活动产生的现金流为负值，主要原因是公司增加固定资产投资和购买柯坪兴丰棉业所致。2010年投资活动产生的现金净流量为负，主要原因是公司五一加工厂技改，公司支付了设备款和土建工程款所致；2009年投资活动产生的现金净流量同比增加，主要原因是2009年公司处置惠民棉业，收回投资，使现金流入增加；固定资产和其他资产投资减少，使现金流出量减少。2008年投资活动产生的现金流出量为负，主要原因是惠民棉业技术改造增加固定资产投资和购买柯坪兴丰棉业使现金流出量增加。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内筹资活动产生的现金流量波动较大，主要原因是为满足公司营运资金及资本开支的需要，公司根据生产经营状况及资金回笼情况，合理安排银行借贷规模，2010年筹资活动产生的现金净流出同比大幅减少，主要原因是公司2009年归还银行借款使现金净流出金额较大；2009年筹资活动产生的现金流入量同比大幅下降，主要是因为公司2009年资金相对宽松，大幅减少了银行借款。2008年筹资活动产生的现金流量为正数，主要原因是2008年末公司增资扩股，使公司现金流量增加；

根据报告期及目前的业务经营和现金流量状况，公司业务发展和利润增长比较健康，经营性现金流基本能够满足公司日常经营和及时偿还债务的需求，但若进行较大规模的新项目建设和对外投资，公司目前的现金流量规模和短期债务承担能力则难以满足，需要通过募集资金予以解决。

# 十六、重大资本性支出分析

## （一）公司报告期内重大资本性支出情况

1、报告期内，公司100万元以上的重大资本性支出如下：

单位：万元

| 项 目            | 2010 年   | 2009 年 | 2008 年 |
|----------------|----------|--------|--------|
| 五一加工厂技改设备款     | 1,424.00 | 0.00   | 0.00   |
| 五一加工厂技改土建工程款   | 798.60   | 0.00   | 0.00   |
| 东北核心育种站土地承包费   | 126.48   | 109.75 | 0.00   |
| 海南南繁育种试验站土地及设备 | 0.00     | 263.61 | 0.00   |



|            |          |          |        |
|------------|----------|----------|--------|
| 惠民长龙棉机技改项目 | 0.00     | 33.77    | 259.55 |
| 柯坪兴丰棉业技改项目 | 0.00     | 310.23   | 0.00   |
| 收购子公司兴丰棉业  | 0.00     | 300.00   | 380.00 |
| 合 计        | 2,349.08 | 1,017.36 | 639.55 |

## 2、重大资本性支出对公司主营业务、经营成果和现金流量的影响

单位：万元

| 会计科目   | 项 目            | 资本性支出    | 摊销年限 | 年摊销额   | 备注  |
|--------|----------------|----------|------|--------|-----|
| 在建工程   | 五一加工厂技改设备款     | 1,424.00 | 10 年 | 142.40 | 在建中 |
| 在建工程   | 五一加工厂技改土建工程款   | 798.60   | 20 年 | 39.93  | 在建中 |
| 在建工程   | 东北核心育种站土地租赁费   | 236.23   | 30 年 | 7.87   | 租赁  |
| 固定资产   | 惠民长龙棉机技改项目     | 293.33   | -    | -      | 已转让 |
| 在建工程   | 柯坪兴丰棉业技改项目     | 310.23   | 10 年 | -      | 已转让 |
| 长期待摊费用 | 海南南繁育种试验站土地租赁费 | 263.61   | 28 年 | 9.41   | 租赁  |
| 长期股权投资 | 收购子公司兴丰棉业      | 680.00   | -    | -      | 已转让 |
| 合 计    |                | 4,006.00 | -    | 199.61 | -   |

报告期内公司重大资本支出主要是五一加工厂技改设备、土建工程款、支付的育种试验站、土地租赁款收购兴丰棉业和兴丰棉业技术改造等。兴丰棉业技改的主要原因是现有 200 型打包机属国家淘汰类设备，如果不技术改造，兴丰棉业将丧失棉花收购、加工行业营业资质，造成无法转让该项资产；租赁土地主要用于科研育种开发用，五一加工厂技术改造主要是提高公司加工能力和加工质量，与未来募集资金项目的实施相关，有利于增强公司的核心竞争力和自主创新能力，对公司现有和未来主营业务、经营成果和现金流量将起到推动和促进的作用。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

根据公司发展规划，公司未来拟用募集资金投资育种工程及育种研究中心、五一农场种子加工技改及配套制种建设项目和其他与主营业务相关的营运资金，项目重大资本性支出计划详见本招股说明书“第十一节募集资金运用”之“二、募集资金项目简介”。

## 十七、发行人在行业竞争和业务经营方面的主要优势和困难，对公司财务状况和盈利能力的未来趋势影响分析

（一）发行人在行业竞争和业务经营方面存在主要优势对公司未来财务状况和盈利能力未来发展趋势的影响

### 1、较强的自主研发和创新能力是保证公司长期竞争力和盈利能力的关键

种子行业是资金和技术密集型行业，自主研发创新能力是公司的核心竞争力之一，拥有核心的自主研发能力，能持续的培育出优良品种的企业，将在竞争日益激烈的市场环境中脱颖而出。公司建立了一支包括从事玉米、向日葵和棉花育种的具有较高水平的科研育种队伍。公司现有的科研育种体系保障了公司能够持续成功选育出适合市场需求的优质品种，为公司盈利能力的持续性和稳定性提供保障。

## **2、丰富的新品种储备和国际合作框架提升了公司的行业地位**

目前阶段，国内种子企业的竞争也是品种的竞争，谁拥有优良的品种，谁将在竞争中处于有利的地位。公司推行的“自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务三方面互补发展、共同成长”的业务发展模式是公司可持续发展的内在动力。在引进优良品种方面，公司积极与国内外领先的种子公司和科研机构合作，公司借助这些合作平台，进一步提升了公司的育种能力、市场声誉和对优质品种资源的掌控能力，并保障公司能够持续不断的引进优良品种，提升了公司技术创新能力。

## **3、公司管理层丰富的管理经验将引领公司持续快速健康的发展**

公司从事种子业务已有多年，积累了丰富的行业与市场竞争、品种规划和销售方面的经验。公司不断对销售网络结构和运行方式进行创新，不断的提升公司管理水平和风险控制能力，管理层丰富的行业经验和管理经验将引领公司持续的健康发展。

## **（二）发行人在行业竞争和业务经营方面存在主要困难对公司未来财务状况和盈利能力发展趋势的影响**

### **1、业务规模扩张带来的资金约束**

公司自 2006 年开始确立了玉米成长战略，将玉米种子品种作为公司发展的核心产品，与油葵、食葵、甜菜种子一起形成多元化的产品结构，形成即稳定又具成长性的产业结构。随着公司今后的快速发展，投资规模快速增长，公司的资金将会出现不足，资金规模的瓶颈会限制公司已有品种的大规模的市场推广，也会限制公司对新品种研发及产业化的投入，进而影响公司技术积累速度和竞争力的提升。资金短缺问题将很快成为制约本公司快速发展和规模化经营的瓶颈。

### **2、育种研究设施不够完善制约了公司技术创新能力的提升**

种业是农业产业中最具科技含量的环节。受制于资金规模，公司育种研究基础设施尚不够完备，主要体现在育种试验的规模有待扩大，试验基地不够稳定，设备仪器不足且自动化、智能化程度不够，延长了品种的研发育种周期，制约了公司技术创新能力的提升。随着公司规模的迅速扩张，公司必须不断的进行产品创新，培育和开发出各种优良作物品种，使公司从品种引进为主向自主创新、特许生产销售、独家销售代理业务发展模式转变，为公司快速发展打下坚实的基础，因此公司需要增加育种科研投资以加强公司研发育种能力，尽快实现既定的科研目标规划。

### 3、加工能力的不足和现有加工质量制约着公司的快速发展

随着国内市场高质量种子需求逐渐增加，公司目前高质量种子加工能力不足，现有产能和需求之间的矛盾将进一步突出，另外公司的玉米种子加工质量也需要进一步提高。公司本次募集资金投资项目之一就是为了扩大公司的加工能力，如本项目能顺利实施，将提高公司生产加工设备的先进性和加工规模，能够及时、保质、保量的生产出高品质种子以满足市场快速增长的需求。

公司希望以本次发行为契机，积极涉足资本市场，以期利用多种融资渠道来增强筹措资金的能力，解决资金瓶颈，消除资金不足对未来持续发展能力的不利影响，使公司拥有更健康的财务状况和持续稳定的盈利能力。

## 十八、公司最近三年股利分配政策、实际股利分配情况以及发行后的股利分配政策

### （一）报告期内公司的利润分配政策

1、根据康地有限《公司章程》（含作为国有独资公司期间）的规定，公司利润分配方案由董事会制订，由股东（作为国有独资公司）或股东会对利润分配方案批准。

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）按 10%提取法定公积金；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司的股东（作为国有独资公司）或股东会或董事会违反公司规定，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，则股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

2、根据 2009 年 3 月 20 日召开的公司第一次股东大会暨创立大会审议通过的《公司章程》规定，公司利润分配方案由董事会制订，由股东大会批准。

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）按 10%提取法定公积金；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司的股东大会违反公司规定，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，则股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

## （二）报告期内公司实际利润分配情况

2010 年 3 月 31 日，公司召开 2009 年度股东大会，审议并通过《公司 2009 年利润分配方案》，公司利润分配方案为：以 2009 年末未分配利润 1,423 万元的 50%比率进行现金分红。

2009 年 3 月 15 日，公司召开 2008 年年度股东会，审议并通过了《2008 年利润分配方案》，公司利润方案为：将可供分配的利润为 3,979,210.75 元，全部以现金方式向兵团国资公司分配。

2008 年 5 月 13 日，公司召开 2008 年第一届董事会第二次会议，审议通过以下决议：清算以前年度（包括 2007 年度）应缴兵团国有资产经营公司企业所得税共计 5,900,000.00 万元；依据兵团企业目前享有的企业所得税汇算清缴政策，公司以利润分配方式全额上缴。2008 年 5 月 9 日，兵团国资公司对上述事项进行了确认。

2008 年 1 月 22 日，公司股东兵团国有资产经营公司批准了公司 2006 年利润分配方案，利润分配方案为：根据新疆新新华通有限责任会计师事务所[2007]119 号审计报告，本公司 2006 年度可供股东分配利润为 5,018,627.31 元。本公司向股东派发红利 1,508,324.04 元，剩余未分配利润 3,510,303.27 元结转下一年度。

### （三）本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司 2010 年 2 月 5 日召开的 2010 年第三次临时股东大会决议，同意公司在首次公开发行人民币普通股（A 股）发行完成后，公司以前年度滚存的未分配利润由公司股票发行后的新老股东按持股比例共同享有。

### （四）发行完成后股利分配政策

本公司本次发行后的股利分配政策为：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；公司可以进行中期现金分红；在公司年度盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司近三年以现金方式累计分配利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；现金分配股利应符合有关法律法规及中国证监会的有关规定，由董事会根据公司经营情况拟定，报股东大会审议决定；公司董事会在年度盈利情况下未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 第十一节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

#### （一）预计募集资金总量及其依据

经公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,500 万股，占发行后总股本 25%，募集资金拟投资于育种工程及育种研究中心建设项目、五一农场种子加工技改及配套制种建设项目和其他与主营业务相关的营运资金。

本次发行的募集资金总量，将视募集资金投资项目所需资金量、询价确定的发行价格和经核准的发行股数确定。

#### （二）募集资金的专户存储安排

公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过了《关于制订〈募集资金管理制度〉的议案》，根据《募集资金管理制度》的规定，募集资金将集中存放于募集资金专户，募集资金专户数量原则上不得超过募集资金投资项目的个数。

#### （三）募集资金投入项目进度安排及备案情况

本次募集资金投资项目的资金使用计划及项目备案情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                | 项目投资     | 募集资金使用计划 |          |          | 登记备案号              |
|----|---------------------|----------|----------|----------|----------|--------------------|
|    |                     |          | 第一年      | 第二年      | 第三年      |                    |
| 1  | 育种工程及育种研究中心建设项目     | 5,479.00 | 2,192.00 | 1,644.00 | 1,643.00 | 兵团（农经）备[2010]0005号 |
| 2  | 五一农场种子加工技改及配套制种建设项目 | 4,051.40 | 2,384.00 | 1,148.60 | 518.90   | 兵团（农经）备[2010]0001号 |
| 3  | 其他与主营业务相关的营运资金      | -        | -        |          |          | -                  |

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。若本次发行实际募集资金低于项目所需投资金额，公司将通过自筹资金解决。

截至目前，公司已用自有资金进行募集资金投资项目的建设，在募集资金到位后，公司将用募集资金置换已投入的自有资金。

## 二、募集资金项目简介

### （一）育种工程及育种研究中心建设项目

#### 1、项目概况

本项目立足于公司现有的科研育种团队优势和优质种质资源优势，通过新建实验室、育种站和试验站进一步完善公司的科研育种及产业化基础设施，提升公司的科研育种水平、育种规模，加快玉米育种及产业化进度。本项目拟采用早代测试和分子标记辅助选育技术，建立国内领先的新品种选育研发体系，提升公司的种质资源和技术创新水平，项目建设内容包括：在新疆、北京新建 2 个实验室；在黄淮海、东北建设 2 个核心育种站；在新疆、西南建设 2 个区域育种站；在海南建设 1 个南繁育种站；在黄淮海、东北建设 6 个新品种试验站。本项目是公司实施玉米成长战略的重要组成部分，项目的实施有助于加强公司的育种研发创新能力，使公司玉米新品种开发从原先主要针对新疆区域扩展到针对国内北方及黄淮海玉米带等玉米主产区，扩大公司在高附加值玉米种子领域的市场份额。同时，项目的实施可缩短公司从科研育种到商业化阶段的时间，加快自主研发玉米种子选育试验的产业化进程。此外，项目的实施还有助于缓解我国玉米种子市场的供求结构性矛盾，适应我国高附加值玉米种子（种植比较效益更好的高附加值种子）快速增长的市场需求，并在一定程度上有助于改善我国玉米育种及产业化水平相对落后的发展现状，缓解我国日益突出的粮食安全问题。

#### 2、项目实施的背景及必要性

##### （1）国内玉米种子整体供大于求，但高附加值玉米种子市场快速成长

中国玉米种子市场呈现出较明显的结构性供求失衡特征，主要表现在大路、低端种子供过于求，积压情况较为严重，而高附加值种子市场需求持续快速增长。高附加值玉米种子能给农民带来更高的经济效益，市场需求旺盛，而我国玉米育种水平较低，良种繁育体系不健全，高附加值玉米种子的研发和新品种的推出进度难以满足日益增长的市场需求。随着精量播种技术的逐步推广、农民认知程度的不断提高，高附加值玉米种子的市场需求将继续呈现快速增长趋势，市场容量将不断扩大，其中高附加值玉米品种从 2006 年的不到 2%增长到 2009 年的接近 10%。此外，受地区差异性、连续种植单一品种导致抗逆性减弱等因素影响，玉

米种子市场呈现较明显的主流品种多元化特征。本项目拟建立国内领先的玉米新品种选育研发体系,进一步提升公司科研育种及产业化的水平,从根本上保证公司可以持续研发选育优良玉米品种,以适应我国高附加值玉米种子快速增长的市场需求。

## (2) 国内玉米育种水平相对滞后

玉米是粮食、饲料和工业原料兼用农作物,是我国的第二大粮食作物,对粮食安全和畜牧业发展极其重要。2003 年以来,我国玉米供求关系由供大于求逐步转向供求平衡甚至供应偏紧的状况,大力发展玉米生产对保障我国农牧业结构调整、增加农民收入具有重要意义。据统计,2009 年我国玉米消费总量达 1.58 亿吨,以年增长率 3% 预计,2015 年我国玉米消费将超过 1.8 亿吨,玉米播种面积将达到 4.5 亿亩左右。我国人口和人均粮食消费持续增长,但耕地面积相对固定,优良种子对作物丰产、农民增收、保证国家粮食安全起着至关重要的作用。研究试验表明,单产贡献是促进玉米增产的主要因素,新品种和种植技术进步是单产贡献率提升的主要途径。我国杂交水稻研究和推广处于世界领先地位,但受种质资源狭窄、玉米良种繁育体系不完善等因素限制,我国玉米研发育种水平与国际先进水平相比存在较大差距。据统计,在玉米增产因素中单产贡献率达 85%,而技术进步在我国玉米单产增长中的贡献份额为 49%,与发达国家 60-80% 的贡献份额相比,通过科研育种水平的提高使玉米增产具有较大潜力。公司通过从国外引进种质资源、与国内外优秀科研机构开展科研合作,并通过本项目的实施完善玉米研发育种体系,促进自主选育品种性能、品质的持续提升和大规模推广应用,有助于玉米作物丰产、农民增收。

## (3) 产业政策支持玉米良种的科研选育、产业化

受益于国家推进建设现代农业的产业政策,我国种业市场发展迅速。2004 年以来中央连续 7 个中央一号文件均是针对农业,2010 年《中共中央国务院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》指出“把发展现代农业作为转变经济发展方式的重大任务”,该文件要求要求提高农业科技创新和推广能力:切实把农业科技的重点放在良种培育上,加快农业生物育种创新和推广应用体系建设;推动国内种业加快企业并购和产业整合,引导种子企业与科研单位联合,抓紧培育有核心竞争力的大型种子企业;培养农业科技领军人



才,发展农业产学研联盟,加强农业重点实验室、工程技术中心、科技基础条件平台建设。此外,2003年以来,中央出台了农业税减免、粮食直补、良种补贴、农机购置补贴、农资综合直补、种粮大县奖励等一系列扶持粮食生产和玉米产业的政策措施。2008年中央财政农资综合直补比2006年增加了596亿元,达到716亿元;玉米良种补贴资金从2004年的1亿元增加到2008年的20亿元。国家利用种子工程、优粮工程和优势农产品新品种推广专项资金,建立了一批良种示范基地、种子区试站,展示玉米新品种3,500个,逐步形成以国家示范为导向,省级示范为重点、县级示范为依托的玉米新品种推广网络。同时,2007年开始农业部大力推广以“一增四改”(合理增加种植密度、改种耐密型高产品种、改套种为平播、改粗放用肥为配方施肥、改人工种植为机械化作业)为核心的高产高效栽培技术体系,努力提高良种覆盖率和技术到位率。本项目的实施符合我国提高农业科技创新和推广能力、推进建设现代农业的产业政策。

#### (4) 公司科研育种及产业化的硬件设施亟待改善

优良品种的选育及产业化不仅需要高素质的育种研究人才、先进的研发育种技术、优质的种质资源,而且需要公司拥有育种技术相适应的科研育种硬件设施。公司目前已建立了一个国内先进的育种科研开发平台,主要表现在:拥有一支高素质、研发能力强、稳定高效的科研团队,并陆续选育、引进、创新出了一批有特色的、有潜力的亲本自交系;已形成了以分子标记辅助育种技术、早代测试自交系改良创新技术为核心的先进研发育种技术;与美国AGT公司、包头市农业科学研究所等单位建立了科研育种及产业开发的长期合作关系,丰富了公司的种质资源库,并相互进行技术交流。随着公司上述育种开发平台的逐步建立,公司现有科研育种设施条件已不能适应较高的科研育种目标,现有科研育种及产业化硬件设施已成为制约公司提升研发育种水平的短板。此外,由于玉米自交系及杂交种子对不同地域环境的表现呈现多元化态势,需要在不同生态区域选点建立育种实验室、育种站和试验站,而公司现有实验室、育种站、试验站主要集中在新疆地区,在疆外地区主要以委托试验为主,对公司致力于针对国内其他玉米主产区的育种规划的实施形成了一定的制约。本项目拟通过建立育种实验室,购置先进的试验设备仪器,进一步完善科研育种设施;通过在全国不同玉米主产区建立核心育种站、区域育种站和试验站,使公司在国内北方及黄淮海玉米带等玉米主产

区拥有了稳定、先进的育种设施和条件；通过建立并扩大南繁加代育种站，利用海南省的特殊地理环境和气候进行南繁加代，增加组合试验次数，加速对优良自交系的改良、创新和选育，加快自主研发品种的产业化进程。

本项目实施后，公司每年将完成早代测试自交系改良 30-40 个，测交种组配达到 1.5 万个左右，组合选配规模从目前的每年 2,000-3,500 个扩大到 6,000 个左右，且品质将显著优于目前公司选配的组合，优良品种的选育成功概率将比目前大幅提高；分子标记、基因提取及转化的精确性得到显著改进，通过分子标记辅助选育与转基因选育技术的结合大幅提高优良自交系的选育效率；配合力检测、高产、抗逆性鉴定的准确度和效率得到提升；公司将新品种早代测试和多点生态鉴定试验的生态区域从新疆区域扩展到国内北方及黄淮海玉米带等玉米主产区，从而使公司具备了在全国玉米主产区范围内与跨国种业公司竞争的条件；育种材料的南繁加代的规模将扩大到 250 亩，大幅加快了公司育种进度。

### 3、项目的技术储备情况

以较高的管理水平和先进的技术储备为项目的实施提供支持和后盾，公司从育种技术、科研人才、研发软硬件设施平台建设等多方面为项目做好了充分的准备，具体情况如下：

#### （1）育种技术方面

为实施玉米成长战略，提高玉米新品种选育能力，公司在育种技术方面采用以早代测试选育优良新品种为主的先进的育种技术，同时结合分子标记技术辅助选育，提高育种效率，加快育种进程，提升品种的市场竞争能力。

以早代测试和分子标记技术进行玉米自交系改良创新和新品种选育是目前美国玉米育种中普遍采用的先进的育种手段。由于早代测试技术对规模要求大，对播种收获机械化要求高及要求大量数据自动采集等原因，国内科研单位和企业大部分没有开展。美国 AGT 公司 Charles (Chuck) Lay 博士先后 4 次来中国对公司技术人员进行技术培训；同时公司派遣人员在 2008 年赴美国进行实地培训，全面理解和掌握早代测试技术。这些对公司顺利实施早代测试技术选育优良品种起到很好的技术保障作用。

在分子标记技术方面，公司自 2001 年成立研究中心以来，一直进行棉花、向日葵以及玉米种子的分子标记方面的研究。目前公司通过与美国 AGT 公司，阿

根廷 SURSEMS. A. 公司等合作，利用 SSR 标记技术（简单序列重复多态性标记技术）对主要农艺性状和抗逆性状进行标记，共享分子标记资源数据和技术，提高效率 and 选育进程。

## （2）科研人才方面

公司非常重视技术人才的引进，多角度提升科研人员实力和层次。一方面加强在育种和分子标记方面的研究人员配置，不断引进优秀人才；另一方面加强对人才的再培养和提升，继 2008 年派遣人员赴美国进行技术培训后，2010 年 10 月公司将再次派遣 5 名核心技术人员赴美国、阿根廷进行考察和学习，2011 和 2012 年也将计划继续派遣主要技术人员赴美国、阿根廷学习。

## （3）研发软硬件设施方面

公司在扩充和丰富种质资源的同时，为了确保早代测试技术的顺利实施，提高试验效率，缩短商业化进程，公司计划先行购置先进的精量小区播种机以及带电脑自动收集测产的小区收获机，以期提高效率，实现玉米生育期间全程机械化操作。此外，公司引进了先进、实用的育种资料分析与试验数据统计分析软件系统，及时和准确进行试验数据分析。无论从播种、各种目标性状的鉴定、数据采集、测产等各个环节，公司正逐渐从传统的“经验育种”向与国际先进水平接轨的“精确育种”转变，正朝着更加规模化、程序化、标准化的商业化玉米育种方向发展。

保荐机构认为，经核查发行人募投项目相关科研规划、技术、人员简历、已完成项目的过程控制和验收等文件，并详细询问发行人相关研发人员和管理层，发行人具有与募投项目相适应的技术储备。

## 4、项目投资概算

该项目计划总投资为 5,479.00 万元，投资构成见下表：

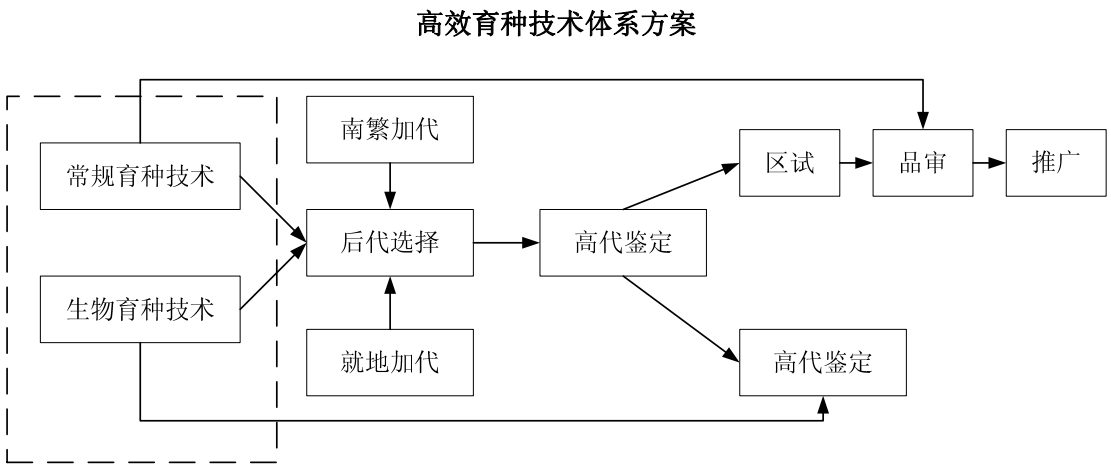
| 序号    | 费用名称     | 估算投资（万元） | 占总投资比重（%） |
|-------|----------|----------|-----------|
| 1     | 总投资      | 5,479.00 | 100.00%   |
| 1.1   | 固定资产投资   | 5,479.00 | 100.00%   |
| 1.1.1 | 土建工程费    | 840.10   | 15.33%    |
| 1.1.2 | 设备购置费    | 3,187.00 | 58.17%    |
| 1.1.3 | 安装工程费    | 116.20   | 2.12%     |
| 1.1.4 | 工程建设其他费用 | 929.90   | 16.97%    |
| 1.1.5 | 工程预备费    | 405.80   | 7.41%     |

注：工程建设其他费用包括一次性支付的部分土地租赁费 410.5 万元。

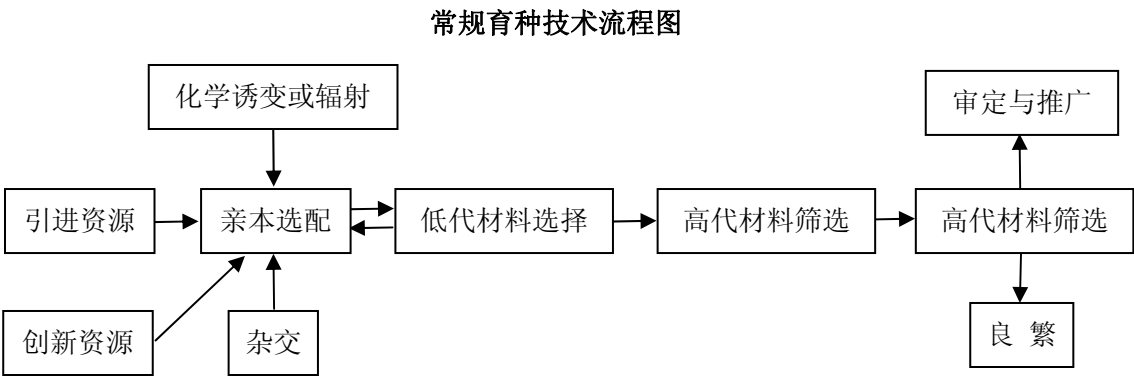
5、技术方案

本项目采用高效育种技术方案，即在常规育种的基础上使用分子标记手段进行自交系改良创新，充分应用生物技术育种等育种新技术，提高新品种育成概率，并通过早期测试与组配杂交种试验同时进行、多点试验简化育种程序，加速商业化育种进程，通过冬季南繁加代加快世代进程，并通过南繁加代积极开展新品种选育和种质资源研究。

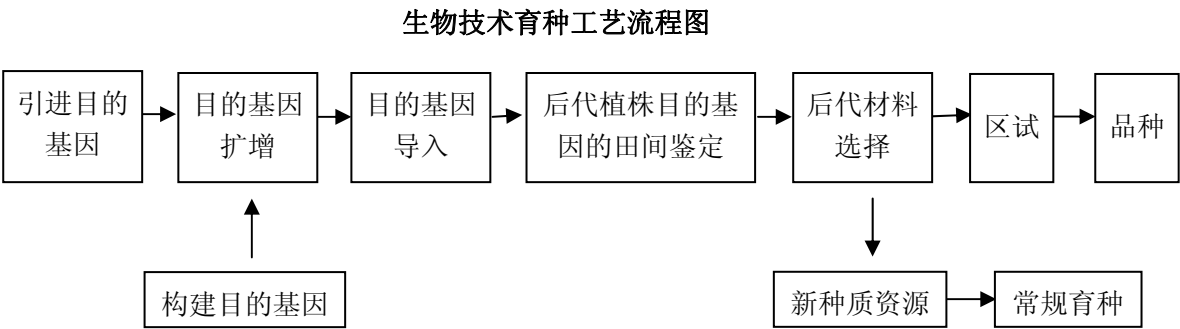
本项目高效育种技术体系方案如下：



上述育种技术体系方案中，常规育种技术环节主要包括：确定育种目标；引进和创新种质资源；亲本选配或诱变；后代选择优系比较与区试。



本项目高效育种技术体系方案中，涉及的生物育种技术环节主要包括：目的基因的引进或构建；目的基因的扩增；目的基因的导入；后代植株目的基因的田间鉴定；后代材料的选择创新资源的利用。



本项目的实施将改良创造一批世界上先进的优良玉米自交系，提高公司科研育种自主创新的能力，加快针对玉米主产区育种规划目标的实施，加速优良品种的育种及商业化开发进程，提升公司市场竞争力。与传统育种技术相比，本项目技术方案可显著缩短育种周期，提高新品种育成概率，加速育种研发及产业化进程。为保障上述技术方案的顺利实施，本公司拟新购置国内外先进仪器设备，加大育种站、试验站的建设，提高研发育种硬件设施，使公司先进的育种手段更加现代化、数字化和自动化，提高育种的精度和准确性；并在现有高素质科研团队基础上新招纳一批高水平科研人员，同时加大科研经费投入；种质资源保障上，项目将引进美国 AGT 公司、阿根廷 SURSEMS. A. 公司种质资源，以合作方提供的具有丰产性的自交系和本公司自有的适应中国种植环境抗逆性强的自交系为基础进行科研育种。

6、主要设备

(1) 新疆实验室

本项目新疆实验室需购置研发所需的设备仪器 31 台（套），以 2010 年 2 月的市场报价估算，上述设备投资计划投资共计 296 万元。设备投资明细如下：

| 序号 | 设备仪器名称      | 数量<br>(台套) | 总价<br>(万元) | 序号 | 设备仪器名称       | 数量<br>(台套) | 总价<br>(万元) |
|----|-------------|------------|------------|----|--------------|------------|------------|
| 1  | 全自动 DNA 测序仪 | 1          | 85         | 14 | 二级生物安全柜      | 1          | 15         |
| 2  | 立体荧光显微镜     | 1          | 10         | 15 | 高速冷冻离心机      | 1          | 15         |
| 3  | 基因扩增仪       | 2          | 8          | 16 | 双层小容量恒温培养振荡器 | 1          | 2.5        |
| 4  | 梯度基因扩增仪     | 1          | 14         | 17 | 电热恒温真空干燥箱    | 1          | 0.8        |
| 5  | 基因扩增仪       | 1          | 8.2        | 18 | 电热恒温培养箱      | 1          | 2          |
| 6  | 电脑三恒多用电泳仪   | 1          | 2.5        | 19 | 全自动高压灭菌锅     | 1          | 6          |
| 7  | 高压电泳仪       | 1          | 4          | 20 | 测序电泳系统       | 3          | 6          |
| 8  | 多通道移液器      | 2          | 2          | 21 | 手持叶绿素仪       | 1          | 2          |
| 9  | 电动分液系统      | 1          | 3          | 22 | 组织研磨仪        | 1          | 11         |

|    |              |   |    |    |         |   |    |
|----|--------------|---|----|----|---------|---|----|
| 10 | 活体转化电极       | 2 | 3  | 23 | 自动工作站   | 1 | 60 |
| 11 | 电转化仪         | 1 | 10 | 24 | 生物分光光度计 | 1 | 10 |
| 12 | 电击杯          | 1 | 1  | 25 | 电子数粒仪   | 1 | 2  |
| 13 | 垂直流/水平流超净工作台 | 1 | 3  | 26 | 真空离心浓缩仪 | 1 | 10 |

### (2) 北京实验室

本项目北京实验室需购置研发所需的设备仪器 56 台（套），以 2010 年 2 月的市场报价估算，上述设备投资计划投资共计 735 万元。设备投资明细如下：

| 序号 | 设备仪器名称       | 数量<br>(台套) | 总价<br>(万元) | 序号 | 设备仪器名称       | 数量<br>(台套) | 总价<br>(万元) |
|----|--------------|------------|------------|----|--------------|------------|------------|
| 1  | 飞行时间质谱       | 1          | 230        | 21 | 冰箱           | 2          | 1          |
| 2  | 全自动 DNA 提取仪  | 1          | 60         | 22 | 冰柜           | 4          | 2          |
| 3  | 实时定量荧光 PCR   | 1          | 40         | 23 | 立体荧光显微镜      | 1          | 10         |
| 4  | 全自动 DNA 测序仪  | 1          | 85         | 24 | 生物分光光度计      | 1          | 10         |
| 5  | 活体转化电极       | 1          | 1          | 25 | 多用电泳仪        | 1          | 1.1        |
| 6  | 电转化仪         | 1          | 10         | 26 | 多通道移液器       | 4          | 4          |
| 7  | 微粒导入仪(基因枪)   | 1          | 10         | 27 | 移液器          | 8          | 1.6        |
| 8  | 电击杯          | 1          | 1          | 28 | 电动分液系统       | 1          | 3          |
| 9  | 垂直流/水平流超净工作台 | 1          | 3          | 29 | 自动工作站        | 1          | 60         |
| 10 | KUBOT 大容量离心机 | 1          | 20         | 30 | 冷冻干燥机系统      | 1          | 30         |
| 11 | 高速冷冻离心机      | 1          | 15         | 31 | 双层小容量恒温培养振荡器 | 1          | 2.5        |
| 12 | 台式离心机        | 1          | 3          | 32 | 电热恒温培养箱      | 1          | 3          |
| 13 | 二级生物安全柜      | 1          | 15         | 33 | ESJ 系列电子分析天平 | 2          | 2          |
| 14 | 超低温冰箱        | 2          | 26         | 34 | 蛋白电泳槽        | 1          | 0.5        |
| 15 | 梯度基因扩增仪      | 1          | 14         | 35 | 全自动高压灭菌锅     | 1          | 6          |
| 16 | 基因扩增仪        | 1          | 4          | 36 | 杂交箱          | 1          | 5          |
| 17 | 基因扩增仪        | 1          | 10         | 37 | 制冰机          | 1          | 2.3        |
| 18 | 基因扩增仪        | 1          | 5          | 38 | 人工气候箱        | 2          | 10         |
| 19 | 凝胶成像系统       | 1          | 12         | 39 | 电子数粒仪        | 1          | 2          |
| 20 | 超纯水系统        | 1          | 15         |    |              |            |            |

### (3) 育种站

本项目共建设 5 个育种站，分布在郑州、长春、新疆、成都和海南，上述 5 个育种站共需购置设备仪器 117 台（套），以 2010 年 2 月的市场报价估算，上述设备投资计划投资共计 1,885.55 万元。设备投资明细如下：

| 序号 | 设备仪器名称 | 数量<br>(台套) | 总价<br>(万元) | 序号 | 设备仪器名称 | 数量<br>(台套) | 总价<br>(万元) |
|----|--------|------------|------------|----|--------|------------|------------|
| 1  | 小区收获机  | 4          | 1,000.00   | 12 | 农机具    | 3          | 6.00       |
| 2  | 小区播种机  | 4          | 600.00     | 13 | 遮阳网具   | 8          | 4.00       |
| 3  | 运输车    | 4          | 40.00      | 14 | 脱粒机    | 8          | 3.20       |
| 4  | 其他     | 19         | 32.00      | 15 | 计算机    | 5          | 3.00       |
| 5  | 拖拉机    | 3          | 30.00      | 16 | 电视机    | 8          | 2.80       |

|    |            |   |       |    |     |   |      |
|----|------------|---|-------|----|-----|---|------|
| 6  | 手推单行精量播种机  | 6 | 30.00 | 17 | 电子秤 | 8 | 2.00 |
| 7  | 手扶自走式精量播种机 | 2 | 30.00 | 18 | 热水器 | 5 | 1.75 |
| 8  | 小型种子包衣机    | 5 | 30.00 | 19 | 冰箱  | 5 | 1.60 |
| 9  | 考种仪器       | 4 | 24.00 | 20 | 打印机 | 4 | 0.80 |
| 10 | 小型种子质量检测设备 | 4 | 24.00 | 21 | 磅秤  | 4 | 0.40 |
| 11 | 自动气象站      | 4 | 20.00 |    |     |   |      |

#### (4) 新品种试验站

本项目拟在东北和黄淮海区域新建 6 个新品种试验站,其中东北试验站分布在黑龙江哈尔滨、辽宁铁岭和吉林通辽,黄淮海试验站分布在山东聊城、河南商丘和驻马店。上述 6 个试验站共需购置设备仪器 96 台(套),以 2010 年 2 月的市场报价估算,上述设备投资计划投资共计 270.42 万元。设备投资明细如下:

| 序号 | 设备仪器名称    | 数量<br>(台套) | 总价<br>(万元) | 序号 | 设备仪器名称 | 数量<br>(台套) | 总价<br>(万元) |
|----|-----------|------------|------------|----|--------|------------|------------|
| 1  | 拖拉机       | 6          | 120.00     | 9  | 打印机    | 6          | 1.20       |
| 2  | 手推单行精量播种机 | 6          | 30.00      | 10 | 运输车    | 6          | 60.00      |
| 3  | 农机具       | 6          | 12.00      | 11 | 考种仪器   | 6          | 24.00      |
| 4  | 脱粒机       | 6          | 2.40       | 12 | 生活用品   | 24         | 9.12       |
| 5  | 电子秤       | 6          | 1.50       | 13 | 电视机    | 6          | 2.10       |
| 6  | 磅秤        | 6          | 0.60       | 14 | 热水器    | 6          | 2.10       |
| 7  | 遮阳网具      | 12         | 6.00       | 15 | 冰箱     | 6          | 1.92       |
| 8  | 计算机       | 6          | 3.60       | 16 | 其他     | 6          | 3.00       |

### 7、主要原辅材料及能源动力供应情况

本项目所需原材料中的种子由本公司自主研发或合作研发提供,对比种子外购,实验材料主要包括实验试剂、药品、抽样费用等。本项目所需能源动力主要是水、电,项目新增年新增水量 59 万立方米,其中用于育种生态试验站灌溉水 58 万立方米,实验用水 1 万立方米,年新增电量约 20 万千瓦时。

### 8、项目的竣工时间

本项目建设期 3 年,2009 年 12 月底开始建设,2012 年 11 月底竣工验收。

### 9、项目环保情况

2010 年 3 月 1 日,新疆生产建设兵团环境保护局出具了《关于<新疆康地种业科技股份有限公司育种工程及育种研究中心建设项目>环保审查意见》,从环保角度同意项目建设。项目实施及运作过程中,公司将严格执行环境保护相关法律法规等规定。

### 10、项目选址、拟占用土地面积、取得方式

本项目选址、拟占用土地面积、取得方式情况如下：

| 子项目    | 拟建地点                 | 计划用地面积     | 土地来源  |
|--------|----------------------|------------|-------|
| 新疆实验室  | 兵团农十二师五一农场           | 2000 平方米   | 出让    |
| 北京实验室  | 北京海淀区农大南路紫成创业园 C06 号 | 371.36 平方米 | 租赁    |
| 东北育种站  | 长春市农安县农安镇            | 360 亩      | 承包    |
| 黄淮海育种站 | 郑州市上街区峡窝镇方顶村         | 250 亩      | 租赁    |
| 新疆育种站  | 新疆农十二师五一农场           | 250 亩      | 租赁、出让 |
| 海南育种站  | 三亚市南滨农场红华区红明队        | 30.6 亩     | 承包    |
| 西南育种站  | 四川成都                 | 250 亩      | 租赁    |
| 东北试验站  | 黑龙江哈尔滨               | 250 亩      | 租赁/承包 |
|        | 辽宁铁岭                 | 250 亩      | 租赁/承包 |
|        | 内蒙古通辽                | 250 亩      | 租赁/承包 |
| 黄淮海试验站 | 山东聊城                 | 250 亩      | 租赁/承包 |
|        | 河南商丘                 | 250 亩      | 租赁/承包 |
|        | 河南驻马店                | 250 亩      | 租赁/承包 |

注：（1）新疆实验室利用公司现有土地建设，土地证号为兵十二师国用（2009）第 12101285 号，详细情况请参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产情况”之“（二）发行人主要无形资产”；

（2）北京实验室已签署物业租赁合同，租赁期为自 2009 年 8 月 20 日至 2014 年 8 月 19 日；

（3）东北育种站和海南育种站已于 2009 年底签署承包协议，承包期限分别为 30 年和 28 年，承包费用已一次性付清，黄淮海育种站已于 2009 年底签署租赁协议，租赁期限为 30 年，租赁费用已一次性付清；

（4）新疆育种站计划用地约 250 亩，其中 220 亩土地利用现有已租赁土地建设，租赁期自 1999 年 10 月至 2020 年 10 月，租赁费已一次性付清；剩余约 30 亩利用现有土地建设，土地证号为兵十二师国用（2009）第 12101286 号，详细情况请参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产情况”之“（二）发行人主要无形资产”。

（5）根据项目实施计划，东北试验站、黄淮海试验站将于 2011 年初开始建设，西南育种站将于 2011 年底开始建设，公司将于项目正式建设前签订租赁/承包合同。

## 11、项目的组织与实施

本项目由董事长担任负责人，并成立专门工作小组，由实施工作小组内主管项目的负责人负责项目建设的日常协调管理、项目的前期准备、组织实施和工程验收，主管生产负责人负责工程计划、资金使用计划及建设进度与资金的管理监督，确保项目按期建成。

本项目实施进度表如下：



项目实施进度安排表

| 建设内容   | 2009<br>年 | 2010 年 |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    | 2011 年 |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    | 2012 年 |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
|--------|-----------|--------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|--------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|--------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|
|        | 12        | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 实施准备   |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 海南育种站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 新疆实验室  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 新疆育种站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 郑州育种站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 长春育种站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 北京实验室  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 通辽试验站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 铁岭试验站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 哈尔滨试验站 |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 聊城试验站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 商丘试验站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 驻马店试验站 |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 西南育种站  |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |
| 竣工验收   |           |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |

## 12、经济效益评价

根据新疆生产建设兵团工程咨询中心出具的《新疆康地种业科技股份有限公司育种工程及育种研究中心建设项目可行性研究报告》，本项目建成后，年运行费用 1,113 万元，可获取的年收入 352.8 万元，年净费用 760.2 万元，由公司从年度预算中支出。项目年收支平衡情况如下表：

单位：万元

|   |                  |          |
|---|------------------|----------|
| 一 | 年运行费用            | 1,113.00 |
| 1 | 新增科研工资及福利费       | 134.40   |
| 2 | 实验材料消耗费          | 75.00    |
| 3 | 育种种植费用           | 167.90   |
| 4 | 折旧费              | 448.00   |
| 5 | 设备仪器维护费          | 31.40    |
| 6 | 管理及安全费用          | 52.00    |
| 7 | 水电能源消耗费          | 33.00    |
| 8 | 租金               | 154.80   |
| 9 | 不可预见的费用          | 16.50    |
| 二 | 年运行收入            | 352.80   |
| 1 | 试验地作物收入          | 292.80   |
| 2 | 农机具租用费和技术人员技术服务费 | 60.00    |
| 三 | 年净运行费用           | 760.20   |

注：（1）本项目新增科研人员 28 人；

（2）育种种植费包括种子材料费、雇工费、农药费、肥料费、机耕作业费等，其中一季作物区（东北区域）、二季作物区（黄淮海区域）分别按 575 元/亩、695 元/亩计算；

（3）一般设备和递延资产的折旧年限为 10 年，电子类仪器的折旧年限为 5 年，残值为 5%，租赁费按租赁期摊销；

（4）一季作物区、二季作物区的租金分别按 500 元/亩、700 元/亩计算；

（5）试验地作物收入包括一季作物区的玉米种植收入、二季作物区的玉米和小麦种植收入。

### （二）五一农场种子加工技改及配套制种建设项目

#### 1、项目概况

本项目拟对公司现有五一农场种子加工生产线进行技改，并建设配套制种基地，提高公司玉米良种繁育、生产和加工能力。项目采用国内外先进的种子加工、检验技术和设备，配套完善玉米良种繁育基地农机具建设，在播种、收获上全部实现机械化操作，示范、推动基地玉米制种的全程机械化进程，可实现标准化、规范化生产，降低生产成本，提高制种玉米生产质量和效率。技改完成后，公司

玉米种子的年加工能力将由目前的3,000吨提高到6,000吨,并可改善加工品质,严格保证产品质量的一致性和稳定性,为开发高附加值种子市场奠定基础。

本项目玉米良繁基地建设地点位于兵团农四师70团和农八师143团,项目主要内容为配套繁育基地的播种、收获、抽雄等农机具并新建农机具库,种子加工厂建设地点位于兵团农十二师五一农场,项目主要内容是新建果穗烘干系统、种子精选加工车间、综合试验楼、种子库房等,并新增主要设备332台(套)。项目建成后,将成为国内工艺先进、设施齐全的玉米种子加工厂和制种基地,可进一步强化公司在规模、质量、品牌等方面的优势,提升种子品质和市场占有率,增强公司的核心竞争力。

## 2、项目实施的背景及必要性

### (1) 公司目前加工能力不足,项目的实施可解决公司的产能瓶颈

公司在科研育种、销售网络、管理水平等方面已形成较强的竞争优势,拥有占领高附加值玉米种子市场的丰富品种储备和综合实力。由于近年来优质玉米种子市场需求快速增长,而本公司产品加工能力不足,加工质量无明显优势,产品供应已无法满足日益增长的市场需求。目前,公司玉米种子加工能力仅为3,000吨(含部分向日葵种子加工),由于玉米收获期一般为9-10月,本项目高质量玉米种子(果穗直接烘干工艺)加工时间主要集中于9月中旬至11月中旬,不同于原先的普通加工工艺采用的农户晾晒、再收购、储存、加工工艺,本项目工艺使玉米种子加工的季节性特征更明显,使得公司玉米种子加工能力不足的问题更为突出。此外,由于以前公司玉米种子与向日葵种子加工工艺相似,每年的集中加工时间中,需要安排20天左右的时间加工向日葵种子。上述原因导致公司玉米种子加工能力受到制约,随着公司玉米种子研发育种和产业化进程的加快,从2010年加工季开始,产能不足、加工质量迫切需要提高的问题日益凸显。公司拟通过本次募集资金对现有五一加工厂玉米加工生产线进行技术改造,项目建成后玉米种子产能将增至6,000吨,并配套建设满足年加工规模6,000吨的扩繁基地。随着玉米种子加工产能的扩大和经营规模的扩张,公司将在高附加值玉米种子领域形成一定的规模优势,并有助于提高加工的灵活性和适应性,提高在高附加值玉米种子产品领域的市场占有率,巩固并提升公司的行业地位。

### (2) 项目的实施可提升种子的加工品质,适应精量播种的种植发展趋势

加工水平不仅影响种子的纯度、发芽率和种子活力，而且影响种子的安全贮藏和运输条件。随着我国农业种植业的发展和农民认识程度的提高，高芽率、适合精量点播和密植技术的高附加值种子会逐步成为种子市场的主流，加工技术成为影响种子品质和销售状况的重要因素。我国玉米种子加工水平总体不高，玉米种子加工设备相对老化，加工质量上存在以下几个方面的问题：种子的纯度、发芽率和活力指标不高；对不利土壤和气候条件的抗逆能力（如抗旱、抗寒、抗潮湿等特性）差；易出现霉变、虫蛀、发热变质、受冻死亡等情况，贮藏期限短；难以满足精量点播和密植技术的要求。

本项目拟在现有设备的基础上，引进国际先进的种子加工、检验技术和设备，建设覆盖果穗烘干、脱粒、精选、包衣、包装整个加工流程的规模适度、工艺先进、设施齐全、管理高效的一流玉米种子加工厂，项目建成后，公司将直接从生产基地收购果穗进行烘干，减少了果穗收获后在基地晾晒、脱粒、清选等生产环节，在很大程度上规避了气候、人为等因素造成的种子质量下降的风险，为公司大幅提高玉米种子质量提供保障。此外，公司配套制种建设项目将实施玉米种植全程机械化操作，能有效降低生产经营成本，提高种子质量。同时，公司计划在未来三年内推行精量加工、精量包装，提高芽率水平，解决籽粒均匀性合格率、包衣质量合格率、精量加工包装重量合格率等更严格的技术指标，降低生产和加工成本。项目建成后，公司玉米良种纯度、净度、芽率将分别达到 98%，99%和 92%以上，水分指标将低于 12%。综上，本项目的实施将在解决公司产能瓶颈的同时，大幅提高公司玉米种子的加工质量，强化公司在高附加值玉米种子市场的竞争优势，并可适应精量播种的种植发展趋势，为公司玉米成长战略奠定基础。

### 3、项目新增产能的消化和市场开拓措施

本次募集资金投资项目是公司综合了本行业及上下游行业发展趋势、公司竞争力不断提高等因素而审慎做出的，与市场需求的增长、行业发展趋势相吻合。公司的重点产品——高附加值玉米种子将是国内种子市场中最具成长性的细分市场。预计未来玉米种子市场需求量将达到 100 万吨，其中：高附加值玉米种子市场将由现在的 8 万吨左右增加到 30 万吨以上；普通种子需求将约为 70 万吨。本次募投项目五一加工厂技改完成后，新增加工能力约 3000 吨，新增产量约占全国玉米种子需求量的 0.3%，比重较低，新增产能消化仍有较大市场空间。

本项目达产后，公司玉米种子的年加工能力将由目前的 3,000 吨提高到 6,000 吨。该加工能力系根据本公司 2010 年、2011 年的生产和销售计划所制定。公司已制定详细的未来 3 年生产销售计划，并对各类品种拟定了详尽的各区域市场开发计划和品种升级计划。

①本公司计划 2010 年销售玉米种子 6,000 吨以上，销售品种结构中高附加值玉米种子 2,500 吨以上，该规划系根据公司与 KWS 公司关于玉米种子销售的商业计划、已订购的亲本种子量、生产计划、已落实的制种计划、自主产品生产销售计划、各类产品 2009、2010 年的市场反响情况等方面的因素综合考虑制定的，在产品销售方案实施执行上已非常成熟。

②公司针对新增产能制定了详细、可行的销售方案。在销售方式上，公司继续沿用目前经销商的模式，积极推行公司创新的服务营销体系和乡村战略。在营销措施上，公司针对本项目形成的玉米种子产能扩张制定了有效的销售策略，具体如下：

第一、在现有区域经销商的基础上，继续推行乡村战略，稳步扩张销售网络，加大培养和引进销售人才的力度；强化对经销商、代理商的技术支持。公司将加大培训经销商的力度，提升经销商对高附加值品种的认知程度；提升经销商的新技术推广技能；提升经销商对农村经纪人选拔、培训、使用、管理的能力。

第二、采用店面促销、有奖促销、播种机械补贴、播种费奖励、分阶段价格优惠等促销奖励政策调动经销商和农户的积极性，扩大销量。公司通过继续推荐、补贴经销商、农民购买精量点播机械等方式推进精量点播技术服务，在推动传统耕作模式向先进耕作模式的转变的同时，带动高品质种子的销售。公司计划 2010 年向农民推荐玉米精量点播机械 2,000 台，向农民补贴精量点播盘 6,000 套，实现玉米精量点播面积 132 万亩。

第三、进一步加强“体验营销”宣传，广泛宣传农业科技知识及公司产品，进行多种形式的品种宣传、推广和普及，辐射带动农民选用公司优良品种。公司通过多种措施加大新品种示范的广度和深度，主要措施包括：扩大新品种示范的区域和每个区域的面积，扩大农民直接接触的范围；通过电视、电话、短信、广播、墙体、农村宣传车辆等宣传方式，加大媒体宣传力度；加大现场会（春播、秋收、场院、脱粒、科技之冬）召开的密度，通过现场会、科技电影放映、科技

讲座、互动体验等方式创新现场会举办的形式，扩大品牌传播的影响力。

第四、进一步强化建立在总部、分公司、经销商三级服务支撑体系上的“服务营销”优势，完善贯穿售前、售中和售后全过程的销售服务，突出差异化服务功能，大力协助玉米种植户、农业合作社或农村组织、玉米加工企业等建立起以公司优质品种为源头的种业上下游价值链，帮助农户致富，为下游企业提供优质产品。

4、项目投资概算

本项目计划总投资为 4,051.40 万元，其中建设投资估算总额为 2,633.00 万元，流动资金为 1,418.40 万元。投资构成见下表：

| 序号    | 费用名称     | 估算投资（万元） | 占总投资比重（%） |
|-------|----------|----------|-----------|
| 1     | 总投资      | 4,051.40 | 100.00%   |
| 1.1   | 建设投资     | 2,633.00 | 64.99%    |
| 1.1.1 | 土建工程费    | 538.40   | 13.29%    |
| 1.1.2 | 设备购置费    | 1,633.00 | 40.31%    |
| 1.1.3 | 安装工程费    | 133.60   | 3.30%     |
| 1.1.4 | 工程建设其他费用 | 186.50   | 4.60%     |
| 1.1.5 | 工程预备费    | 141.50   | 3.49%     |
| 1.2   | 铺底流动资金投入 | 1,418.40 | 35.01%    |

5、项目建设、工艺技术方案

（1）玉米良种基地建设方案

本项目拟采取预约制种的生产模式，向委托制种方提供亲本、栽培方案及贯穿制种全过程的田间技术支持，由委托制种方代为制种，收获后由本公司对检验合格的玉米果穗予以收购并经精选、包衣、包装等工序加工成优质种子产品。项目建成后，公司制种基地面积将达到 1.65 万亩，其中原有 0.65 万亩采取国外引进亲本供种，新建 1 万亩基地采取自我繁育供种。本项目拟选取种植集约化水平、机械化水平、种植技术水平相对较高，农技服务体系相对完善，与本公司具有长期、稳定合作关系的兵团农四师 70 团和农八师 143 团农场作为预约制种基地。

本项目由公司生产部全程负责预约制种合同的签订、亲本供种、田间管理、技术支持、玉米果穗的收购和运输。公司生产部具有丰富的委托制种经验，针对本项目制定了详细的标准化栽培技术方案，对播种条件（播种期、地温等）、播种方案（播种密度、行距、株距、父母本行比等）、田间管理（田间去杂、花期调节、母本去雄、辅助授粉、病虫害防治等）进行了详细的规定，并安排专门技

术人员对委托制种方提供贯穿整个生产过程的技术指导和培训，同时对制种过程进行严格的质量控制。本项目制定了严格的果穗收购标准，对拟收购果穗的成熟度、水分含量、外观、包装等做出了详细规定，保证果穗质量，为下一步进行高质量加工奠定基础。检验合格、予以收购的果穗直接运至加工厂，由加工部负责安排加工。

项目建成后，为保证制种的纯度及稳定性，自我繁育亲本采取“生产一年，使用两年”的制种模式，按每亩用种量 2.5 公斤测算，年需亲本种子约 75 吨，按亩产亲本种子 280 公斤推算，本项目扩繁基地需亲本种子田约 270 亩。扩繁基地建设规模及建设布局情况见下表：

| 年份          | 2010 年  |        |        | 2011 年  |        |        |
|-------------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 制种基地        | 石河子制种基地 | 伊犁制种基地 | 合计     | 石河子制种基地 | 伊犁制种基地 | 合计     |
| 扩繁基地建设规模（亩） | 5,000   | 6,500  | 11,500 | 10,000  | 6,500  | 16,500 |
| 杂交种产量（吨）    | 1,975   | 2,600  | 4,575  | 3,950   | 2,600  | 6,550  |
| 亲本基地建设规模（亩） | 135     | 0      | 135    | 270     | 0      | 270    |
| 亲本产量（吨）     | 39.15   | 0      | 39.15  | 78.30   | 0      | 78.30  |

本项目主栽及后备品种主要来源于从本公司自主选育的优良品种和从 KWS 公司引进的优良品种。考虑到当地制种技术的成熟程度，本项目拟在 70 团扩繁基地主要生产 KX1568、KX3564 品种，在石河子扩繁基地以生产新玉 35 号、新玉 45、康地 5066 品种为主，对公司后备品种新玉 49、康地 5062 陆续进行试种。

## （2）加工质量标准

本项目产品加工质量标准主要依据国家标准 GB4404.1-2008 和本公司标准 KD-B/01-2009，本公司标准对核心指标发芽率的要求更为严格，并对芽势、破损率、生活力等指标做出了补充规定。本项目建成投产后，产品品质将大幅提高，完全满足精量播种技术要求。

单位：%

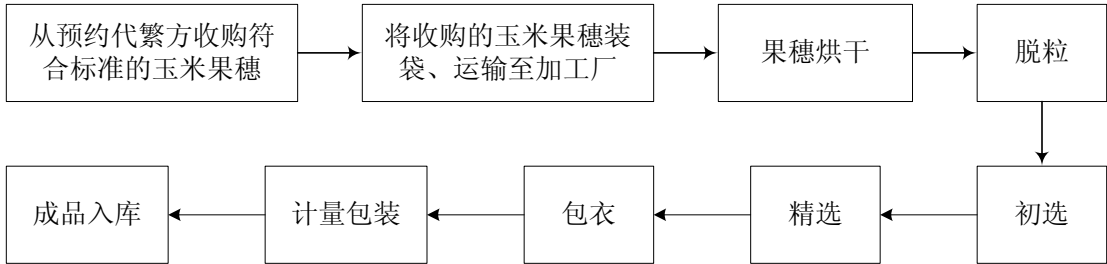
| 标准类型  | 标准号           | 纯度<br>(≥) | 净度<br>(≥) | 发芽率<br>(≥) | 水分<br>(≤) | 芽势<br>(≥) | 破损率<br>(≤) | 生活力<br>(≥) |
|-------|---------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|------------|
| 国家标准  | GB4404.1.2008 | 96.0      | 99.0      | 85         | 13.0      | —         | —          | —          |
| 本公司标准 | KD-B/01-2009  | 96.0      | 99.0      | 92         | 13.0      | 85        | 2.0        | 90         |

## （3）产品加工工艺流程

公司目前玉米种子加工工艺流程为：委托制种方对收获的玉米先行进行脱粒、晾晒后，本公司对验收合格的玉米籽粒予以收购，运输至加工厂经精选、分

级、包衣、包装等流程加工后入库储藏或运输至销售地。上述工艺流程是国内目前普遍采用的玉米种子加工流程，其缺陷主要在于先脱粒再进行自然晾晒的过程温度湿度难以控制，不能保证种子的活力。本次加工厂技改拟采用国际先进加工工艺，引进国内外先进设备，本项目采用直接从委托制种方回收检验合格的玉米果穗，并将直接将果穗放入烘干仓进行烘干的加工工艺，从而避免了脱粒、自然晾晒的过程中温度湿度难以控制的问题，最大限度的保证种子的发芽率，提高种子的耐藏性。

本项目产品加工工艺流程为：



(4) 主要设备

本项目加工技改需新增主要设备如下：

| 序号 | 设备名称           | 数量<br>(台套) | 序号  | 设备名称              | 数量<br>(台套) |
|----|----------------|------------|-----|-------------------|------------|
| 1  | 计量衡            | 1          | 87  | 入仓群皮带机 2          | 1          |
| 2  | 卸料平台           | 1          | 88  | 入仓群皮带机支架 2        | 1          |
| 3  | 收穗地仓           | 1          | 89  | 进仓群提升机 2          | 1          |
| 4  | 振给器            | 1          | 90  | 进仓群提升塔架 2         | 1          |
| 5  | 收穗皮带机          | 1          | 91  | 干仓                | 8          |
| 6  | 收穗皮带机支架        | 1          | 92  | 出仓群皮带机 1          | 2          |
| 7  | 刮板皮带机进、出料口     | 1          | 93  | 出仓群皮带机支架 1        | 2          |
| 8  | 捡穗台            | 2          | 94  | 出仓群皮带机 2          | 1          |
| 9  | 杂穗出运皮带机        | 1          | 95  | 出仓群皮带机支架 2        | 1          |
| 10 | 杂穗出运皮带机出口      | 1          | 96  | 出仓群皮带机 3          | 1          |
| 11 | 杂穗出运皮带机支架      | 1          | 97  | 籽粒溜管及维修平台         | 6          |
| 12 | 杂穗转运皮带机        | 1          | 98  | 进精选提升机            | 1          |
| 13 | 好穗转运皮带输送机      | 1          | 99  | 提升机机头检修平台及护栏、爬梯   |            |
| 14 | 好穗转运皮带输送机进、出料口 | 1          | 100 | 大喂料斗组合            | 1          |
| 15 | 电控系统 MCC       | 1          | 101 | 电磁振动给料器           | 1          |
| 16 | 电缆线及桥架         | 1          | 102 | 种子刷灰机             | 1          |
| 17 | 上仓大倾角皮带机       | 1          | 103 | 风筛选暂存仓、种子刷灰机平台及支架 | 1          |



|    |                 |    |     |                          |    |
|----|-----------------|----|-----|--------------------------|----|
| 18 | 上仓大倾角皮带机进、出料口   | 1  | 104 | 风筛清选机                    | 1  |
| 19 | 上仓大倾角皮带机支架及维修平台 | 1  | 105 | 风筛清选机支架                  | 1  |
| 20 | 仓顶转运皮带机         | 1  | 106 | 风筛选主出料口                  | 1  |
| 21 | 仓顶转运皮带机出口       | 1  | 107 | 风筛选主出料口用直斜三通阀            | 1  |
| 22 | 仓顶转运皮带机支架       | 1  | 108 | 分级喂料提升机                  | 1  |
| 23 | 仓顶转运皮带机大平台      | 1  | 109 | 分级喂料提升机机头检修平台及护栏爬梯       | 1  |
| 24 | 仓顶输送皮带机         | 1  | 110 | 分级喂料皮带机                  | 1  |
| 25 | 仓顶输送皮带机支架       | 1  | 111 | 圆筒分级机                    | 4  |
| 26 | 仓顶双向分料系统        | 1  | 112 | 分级机振动槽出料接口               | 8  |
| 27 | 出穗皮带机           | 2  | 113 | 分级机主排口出料接口               | 8  |
| 28 | 出穗皮带机出口         | 2  | 114 | 分级机暂存仓及支架                | 1  |
| 29 | 出穗皮带机支架         | 1  | 115 | 分级机支架                    | 1  |
| 30 | 出穗集运皮带机         | 1  | 116 | 小比率喂料提升机                 | 2  |
| 31 | 出穗集运皮带机出口       | 1  | 117 | 小比率喂料提升机机头检修平台及护栏、爬梯     | 2  |
| 32 | 出穗集运皮带机支架       | 1  | 118 | 大比率喂料提升机                 | 2  |
| 33 | 烘干仓出料门          | 80 | 119 | 大比率喂料提升机机头检修平台及护栏、爬梯     | 2  |
| 34 | 烘干仓上通风门         | 60 | 120 | 5t 比重选支架 1               | 2  |
| 35 | 烘干仓填料门          | 20 | 121 | 5t 比重选支架 2               | 2  |
| 36 | 烘干仓填料门安全网       | 20 | 122 | 重力选主、杂、混合出料口方转圆          | 12 |
| 37 | 烘干仓下通风门         | 20 | 123 | 重力选暂存仓                   | 4  |
| 38 | 烘干仓爬梯门          | 2  | 124 | 重力选暂存仓支架平台及护栏            | 1  |
| 39 | 烘干仓减压仓门         | 8  | 125 | 5T 重力选振动喂料器              | 4  |
| 40 | 检修门             | 2  | 126 | 重力选回流及出料提升机机头检修大平台及护栏、爬梯 | 1  |
| 41 | 种床支架            | 20 | 127 | 重力选好粒出料提升机               | 4  |
| 42 | 通风板             | 20 | 128 | 振动输送机                    | 1  |
| 43 | 上通风门调整机构        | 20 | 129 | 由风筛选到比重清选机后的暂存仓提升机       | 1  |
| 44 | 雨棚              | 2  | 130 | 10t 振动給料槽出料口, 进料口挡板      | 1  |
| 45 | 烘干设备主体          | 2  | 131 | 重力选横向杂质皮带机               | 1  |
| 46 | 换热器             | 2  | 132 | 重力选横向输送皮带机支架             | 1  |
| 47 | 鼓风机             | 2  | 133 | 风筛选横向杂质皮带机               | 1  |
| 48 | 引风机             | 2  | 134 | 风筛选横向输送皮带机支架             | 1  |
| 49 | 电控柜             | 2  | 135 | 清选杂质收集皮带机                | 1  |
| 50 | 热风混风室及热风管道      |    | 136 | 清选杂质收集皮带机支架              | 1  |
| 51 | 主风机             | 2  | 137 | 一层大平台                    | 1  |
| 52 | 主风机变频起动装置       | 2  | 138 | 分级仓                      | 4  |
| 53 | 烘干房电源柜          | 1  | 139 | 暂存仓                      | 1  |
| 54 | 烘干房主控制柜         | 1  | 140 | 电磁振动給料器                  | 10 |

|    |                 |   |     |                       |    |
|----|-----------------|---|-----|-----------------------|----|
| 55 | 上料控制箱           | 1 | 141 | 10t 振动输送机 2           | 1  |
| 56 | 控制箱             | 1 | 142 | 包衣提升机                 | 1  |
| 57 | 电缆线及辅材          | 1 | 143 | 包衣机提升机机头检修平台及护栏、爬梯    | 1  |
| 58 | 除铁器             | 1 | 144 | 包衣机支架                 | 1  |
| 59 | 干果穗卸料斗及支架       | 1 | 145 | 包衣机暂存仓                | 1  |
| 60 | 电磁振动给料器         | 1 | 146 | 包衣机后提升机 2             | 1  |
| 61 | 脱粒大倾角刮板皮带输送机    | 1 | 147 | 包衣机后提升机机头检修平台及护栏、爬梯   | 1  |
| 62 | 脱粒大倾角皮带机支架      | 1 | 148 | 成膜仓                   | 2  |
| 63 | 脱粒预清机           | 1 | 149 | 电磁振动给料器               | 4  |
| 64 | 脱粒预清机平台         | 1 | 150 | 10t 振动输送机 3           | 1  |
| 65 | 脱粒玉米芯皮带机        | 1 | 151 | 重力选除尘器                | 4  |
| 66 | 脱粒玉米芯皮带机支架      | 1 | 152 | 5t 重力选除尘风机            | 4  |
| 67 | 旋风除尘器及风机支架      | 1 | 153 | 重力选除尘管道               | 1  |
| 68 | 二次布袋除尘器         | 1 | 154 | 风筛选风选风机支架             | 1  |
| 69 | 除尘风机            | 2 | 155 | 风筛清选机除尘系统             | 1  |
| 70 | 闭风器             | 3 | 156 | 包装车间布袋除尘系统            | 1  |
| 71 | 灰尘收集皮带输送机       | 1 | 157 | 包装车间除尘风机              | 1  |
| 72 | 灰尘收集仓           | 1 | 158 | 包装车间除尘风机支架            | 1  |
| 73 | 灰尘收集提升机         | 1 | 159 | 闭风器                   | 12 |
| 74 | 除尘管道            | 1 | 160 | 布袋除尘器杂质收集皮带机          | 2  |
| 75 | 脱粒分料提升机         | 1 | 161 | 布袋除尘器杂质收集皮带机支架        | 2  |
| 76 | 提升机机头检修平台及护栏、爬梯 | 1 | 162 | 布袋除尘器杂质收集提升机          | 2  |
| 77 | 暂存仓             | 1 | 163 | 布袋除尘器杂质收集仓            | 2  |
| 78 | 卸料阀             | 1 | 164 | 包衣机成膜后提升机             | 1  |
| 79 | 电子平台秤           | 1 | 165 | 包衣机成膜后提升机机头检修平台及护栏、爬梯 | 1  |
| 80 | 电缆线             | 1 | 166 | 包装机暂存仓                | 2  |
| 81 | 桥架及穿线管          | 1 | 167 | 电控系统 MCC              | 4  |
| 82 | 电控系统 MCC        | 1 | 168 | 输粮管道及附件               |    |
| 83 | 入仓群皮带机          | 1 | 169 | 电缆线及桥架                | 1  |
| 84 | 入仓群皮带机支架        | 1 | 170 | 空压机                   | 1  |
| 85 | 进仓群提升机          | 1 | 171 | 锅炉除硫设备                | 1  |
| 86 | 进仓群提升塔架         | 1 | 172 | 风机消音器                 | 14 |

本项目配套建设所需购置设备主要是用于 1.65 万亩繁育基地的播种、收获、抽雄等农机具的配套设备，包括精量播种机 7 台，自走式收获机 8 台，抽雄机 1 台。

## 6、主要原辅材料及能源动力供应情况

项目主要原材料为玉米种子原料，外购能源动力主要包括水、电等。本项目

所在地基础设施配套完善，具有良好的水、电等能源供应能力。

## 7、项目的竣工时间

种子加工厂项目建设期限为1年，自2009年11月起至2010年11月。良繁基地项目建设期限为2年，2010年4月至2011年10月。

## 8、项目环保情况

本项目污染物的产生与排放量较少，经相应措施处理后，可达到国家有关环保规定要求，项目建设不会对大气及生态环境造成不利影响。

种子加工厂建设过程中严格按照施工要求处理建筑垃圾，定点堆放，定期运走。针对种子加工厂生产过程中产生的粉尘、噪音、包衣设备清洗废液和农作物废弃物等主要污染源，公司采取了以下环保措施：选用自动化控制程度高且噪音相对较低的设备，把噪音可控制在国家标准要求内；采用除尘器净化粉尘，收集送至厂外；对包衣废液集中收集处理；脱粒加工后的玉米芯出售给其他企业作为燃料或化工原料。

玉米良种基地项目主要建设内容为农机具设备购置和农机具库房建设。基地项目实施后，生产过程农药及化肥的施用按照相关规范限定的标准，不会对土壤、水体、大气造成农药、化肥污染；且有利于促进当地种植业结构调整，改善耕地质量，促进农业生产可持续发展。

2010年3月1日，新疆生产建设兵团环境保护局出具了《关于新疆康地种业科技股份有限公司五一农场种子加工技改及配套制种建设项目环境影响报告表的批复》（兵环审[2010]36号），认定项目建设符合国家产业政策及环保要求，同意项目建设。

## 9、项目选址、拟占用土地面积、取得方式

本项目拟进行技改的种子加工厂位于新疆兵团农十二师五一农场，项目用地为公司现厂区已有土地，该地块为出让方式取得，土地用途为工业用地，加工厂计划用地面积2,970平方米。同时，本项目拟在新疆兵团农四师70团（伊犁地区）建设计划用地面积为6,500亩的配套制种基地，在新疆兵团农八师143团（石河子地区）建设计划用地面积为1万亩的配套制种基地，并建设计划用地面积为270亩的亲本基地，上述制种基地采取预约制种的生产模式。本项目还将在五一农场加工厂现有土地上建设约500平方米的农机具库。

## 10、项目的组织与实施

本公司对于整个项目采取总体规划、分步实施的策略，通过内部设立专门的项目实施管理领导小组，负责整个项目的实施管理。

### （1）种子加工厂实施进度计划

本公司已完成项目前期的实施准备、方案设计等工作，种子加工厂实施进度计划表如下：

| 序号 | 项目        | 2009 年 |    | 2010 年 |   |   |   |      |    |
|----|-----------|--------|----|--------|---|---|---|------|----|
|    |           | 11     | 12 | 1      | 2 | 3 | 4 | 5—10 | 11 |
| 1  | 实施准备      |        |    |        |   |   |   |      |    |
| 2  | 方案设计      |        |    |        |   |   |   |      |    |
| 3  | 施工准备及招标   |        |    |        |   |   |   |      |    |
| 4  | 工程施工及设备安装 |        |    |        |   |   |   |      |    |
| 5  | 竣工验收及试运行  |        |    |        |   |   |   |      |    |

### （2）基地实施进度计划

本项目配套制种基地建设期两年，制种基地实施进度计划为：2010 年，完成本项目审批，确定所需农机具设备来源；2011 年，建设 500 平方米农机具库房，配套完善 1.65 万亩所需的气吸式精量播种机、自走式收获机械，并引进一台抽雄机进行试验，同时开展玉米良种繁育技术培训。

## 11、经济效益评价

根据新疆生产建设兵团工程咨询中心出具的《新疆康地种业科技股份有限公司五一农场种子加工技改及配套制种建设项目》，运营期本项目具体财务指标如下表：

| 序号 | 指标名称        | 单位 | 合计       |
|----|-------------|----|----------|
| 1  | 销售收入        | 万元 | 5,465.50 |
| 2  | 主营业务毛利      | 万元 | 2,637.20 |
| 3  | 税后利润        | 万元 | 1,511.50 |
| 4  | 财务内部收益率（税后） | %  | 14.58    |
| 5  | 财务净现值       | 万元 | 1,065.42 |
| 6  | 投资回收期（税后）   | 年  | 6.73     |
| 7  | 总投资收益率      | %  | 24.40    |
| 8  | 毛利率         | %  | 48.25    |

注：本项目达产后总销售收入为 9,935.50 万元，其中增量收入为 5,465.50 万元。

本项目所得税后财务内部收益率为 14.58%，高于设定的基准收益率 12%，从财务角度评价是可行的。项目投资收益率为 24.40%，税后投资回收期为 6.73 年，具有较好的经济效益。

### 三、其他与主营业务相关的营运资金项目

#### （一）增加与主营业务相关的营运资金的必要性

作为一家成长型的种业企业，从我国农业的发展、国家粮食安全、近年来国家对农业的补贴以及对农业相关支持政策来看，公司所从事的业务及相关细分市场面临着良好的发展机遇，前景广阔。公司已进入加速发展的快车道，将加大与主营业务相关的营运资金的需求：一是公司将密切跟踪种子产业和玉米、葵花、甜菜等细分种子行业的发展态势，及时把握市场需求变动趋势，实现品种的“三三”制滚动式研发，即三分之一已经进入市场运作、三分之一已经步入示范推广和战略储备、三分之一等待审定或成果转化，继续加大研发经费投入。二是随着品种种类的丰富和生产规模的扩大，且由于种业生产周期长的行业特性，公司将不断增加原材料的备货需求。三是随着公司销售规模的扩大和市场占有率的提升，公司需进一步增加和完善生产加工能力和营销、服务体系。四是作为农业产业化国家重点龙头企业，公司需要以有竞争力的薪酬体系吸引人才加盟和留住原有人才，这些都需要充足的营运资金作为保障。因此，增强营运资金实力是夯实公司业务发展基础的需要，有利于增强公司自主创新和销售能力，强化创新型人才队伍，保持公司主营业务的持续快速发展。

#### （二）增加与主营业务相关的营运资金对公司经营的影响

公司拥有充足的营运资金是业务发展的基础，也是公司自主创新能力提升、销售网络扩大、核心竞争力增强的体现。

营运资金到位后，公司将根据主营业务发展的实际需要，适时投放营运资金，用于加快新品种研发进程、完善销售网络、吸引和留住优秀人才、加强员工培训等方面，强化公司在各方面的基础能力，从而提升公司的核心竞争力和持续盈利能力。

#### （三）公司对营运资金的管理

公司已建立募集资金管理制度，募集资金存放于专项账户。公司将建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。公司在募集资金到账后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行深

圳交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

## 四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

### （一）对净资产、净资产收益率、资本结构及公司经营成果的影响

募集资金到位后，公司的股本、净资产、每股净资产将大幅提高，资产负债率将进一步降低。

募集资金到位后，因投资项目建设前期不能产生盈利，公司的净资产收益率、每股收益短期内将出现一定程度的下降。随着募集资金运用项目的建成投产并产生预期效益，公司的盈利能力将迅速增强，净资产收益率、每股收益将达到较高水平。

综上，募集资金项目建成、投产后，本公司的育种技术水平、育种能力、育种规模、育种速度、加工规模、加工质量水平将得到进一步提升和加强，有利于扩大公司在高附加值种子产品领域的市场份额，进一步提高公司核心竞争力，并对公司的主营业务收入、净资产、每股净资产、资产负债率、盈利能力和资本结构等都将有较为明显的有利影响。

### （二）对公司效益的影响

公司本次募集资金拟投资的项目主要是设备购置和土地（设施）租赁，以公司现行固定资产折旧政策，按直线法计算折旧，土地租赁费、土建工程、机器设备、电子类仪器分别按 30 年、30 年、20 年、5 年计提折旧，预计固定资产的残值率为 5%，项目建成后年折旧费用预计为 671.92 万元（其中育种工程及育种研究中心建设项目年折旧费用预计为 448 万元，五一农场种子加工技改及配套制种建设项目年折旧费用预计为 223.92 万元）。根据五一加工厂技改项目的可行性研究报告，该项目建成后，可年增加销售收入 5,465.5 万元，增加税后利润 1,511.5 万元，即可消化掉因募集资金项目固定资产投资而导致的折旧费用增加，确保公司营业利润不会因此而下降。此外，公司已就高附加值玉米种子未来几年的发展制定了较为审慎务实的商业计划，该计划是基于合资协议约定的商业计划和公司自有品种发展规划制定的，公司高附加值玉米种子未来几年销售快速增长，足以消化新增固定资产而增加的折旧费用。

本次募集资金项目投产后，公司的科研育种能力将较大提升，新品种培育进度加快，产品加工质量水平大为提高，将给公司带来较大的效益，有利于扩大发行人在高附加值种子产品领域的市场份额，进一步提高核心竞争力和盈利能力。募集项目达产后，公司将通过一系列的市场开发计划和措施促进产品的市场销售，使新增产能得到充分利用。相对于发行人规划中未来几年销量的大幅增长，本次募集资金项目购置的固定资产的年折旧金额和项目新增运行费用较小，发行人在项目实施初期即能消化上述新增折旧费用和新增运行费用，不会对发行人经营业绩带来重大不利影响。从长期看，本次募集资金项目投产将对公司的财务状况及未来发展产生积极的影响，新增固定资产投资增加折旧将不会对公司经营业绩带来重大不利影响。

## 第十二节 未来发展与规划

### 一、发行人制定了科学的业务发展规划和稳健的业务成长目标

未来种子市场还有很大上升空间，中国种业格局也将发生重大变化，公司的发展面临重大机遇和挑战。公司将按照“立足新疆、面向全国；深入乡村、服务三农”的发展总体路径，以“做中国最具成长潜力的玉米种子市场领跑者，稳定并持续提高葵花种子和甜菜种子的市场占有率”为发展目标，以“公司价值最大化”为原则，继续提升销售网络质量，优化产品结构，丰富品种储备，大力推进自主品种的市场开发。公司将紧盯最具成长性的高附加值玉米种子市场，以自主研发品种和玉米合资公司的成长相结合的形式快速切入主产区市场，充分发挥公司的研发育种创新能力、国际合作能力、销售网络优势，提高自主知识产权品种的市场占有率，尽快在高附加值玉米种子领域占有相当的市场份额，稳定和提高公司在葵花种子和甜菜种子市场的优势地位。

#### （一）未来五年发展规划

公司未来五年发展规划分地区、分作物主要内容如下：

根据公司管理层确定的已审定的适应新疆等地区的新玉 35、新玉 45 等自有玉米种子的推广计划，抓住新疆等地玉米复播品种和早中熟品种近年来更新换代的机会，拟在 2015 年实现销量超过 3,000 吨，并通过推广精量点播等先进种植模式将该类产品价格再提升 50%以上。通过加大科研开发力度和技术合作力度，完善科研基础设施，2012 或 2013 年，力争使公司自主研发的适应北方和黄淮海玉米主产区的高附加值玉米种子陆续在各地通过审定，争取在 2012 年提前制定扩大生产计划，在 2013 年进入销售，并投入相应的市场资源推动其进入高速增长期，目标市场份额是在 2015 年达到 0.5%。根据 2010 年 7 月 24 日公司和德国 KWS 公司全资子公司就合资公司经营所约定的审慎的商业计划，合资公司 2015 年高附加值玉米种子销售量拟超过 1.5 万吨，达到 1.5%的玉米种子市场占有率(合资公司的业务进度视农业部、商务部关于合资公司的审批进度，在此之前，由发行人以特许生产的方式执行该商业计划)。同时，通过上述结构调整，使高附加值玉米种子的比例从 2009 年的 20%提高到 2012 年以后的 80%以上。



在油食葵业务方面，通过加大新品种推广，拉动市场份额稳步提高，2009年公司已将美国胜利公司的优良食葵品种 KC911、KC912 等报送区试，通过审定后，拟在 2013 年推广至 250 吨，市场份额力争达到 8%。再加上公司自主研发的油葵品种，拟在 2013 年使葵花种子总体市场份额超过 22%，其中油葵种子的市场份额达到 30%。

在甜菜种子方面，根据公司所制定的未来五年销售规划，公司未来五年甜菜种子市场份额将保持稳定。

在棉花种子方面，利用公司已有的科研育种基础，保持相应的科研投入，主推自有新品种，实现品种更新换代，保持市场声誉。

## （二）与业务目标和发展规划相配套的新品种储备、区域试验和审定计划

根据上述业务目标和发展规划，公司制定了详细的 2010 年-2013 年的新品种储备、区域试验和审定计划。该计划的制定主要依据以下原则：①根据细分市场对品种性状等的需求，有目的的引进和研发新品种；②按照能否获得独家代理、特许生产等深度商业合作的可能性，安排品种试验等计划；③依据公司内部比较试验结果，对品种特性进行了解和鉴定，在其适应栽培区域安排试验、审定计划；④根据不同地区审定程序要求，制定相应的商业开发计划；⑤保证每年“试验一批、报审一批、同步示范推广一批、审定一批”，保证公司有丰富的新品种储备。各细分品种具体计划如下：

1、玉米种子：每年安排多点试验鉴定 180-270 批次，申报区试品种 23-24 批次，同期示范推广品种 19-23 批次，根据公司细分市场定位和需求，争取每年审定品种 2-4 个主流新品种。

2、油食葵种子：每年安排多点试验鉴定 189-230 批次，申报区试品种 20-40 批次，同期示范推广品种 27-32 批次，根据公司细分市场定位和需求，争取每年审定品种 4-5 个品种。

3、甜菜种子：每年分别安排多点试验鉴定 28-30 批次，申报区试品种 20-40 批次，同期示范推广品种 27-32 批次，根据公司细分市场定位和需求，争取每年审定品种 2 个品种。

4、棉花种子：每年分别安排多点试验鉴定 24 批次，申报区试品种 4 批次，同期示范推广品种 8 批次，根据公司细分市场定位和需求，争取每年审定品种 2

个品种。

### （三）具体发展与创新计划

围绕公司未来三年发展规划和发展目标，公司将主要依托现有平台，并以募集资金投资项目做为有效推动力，增强公司成长性，增进自主创新能力，提升核心竞争力。公司拟在 2010—2012 年，推动和实施下列各项发展计划：

#### 1、科研育种发展与创新计划

在未来 3-5 年，公司将围绕核心品种的开发、关键技术的提升来实施研发育种的自主创新。公司将持续加大研发投入，大力引进和培养人才，提高创新能力，通过扩充种质资源库、加强国际合作、大规模改良创新自交系、应用国际先进技术、完善育种试验基础设施，加快新品种开发步伐，加速育种商业化进程，促进公司产品结构优化。

##### （1）玉米商业化育种研发计划

2009 年，公司的玉米科研育种已出现了重大突破，并将育出的 3 个极具潜力的新品种报送了 2010 年区试，预计 2013 年初至少有两个通过审定并开始商业化。公司计划在 2010 年-2014 年平均每年配置组合 6,000 个，平均每年组织多点组合试验 5,500 个，每年进行多点组合比较 30-100 个，并报送优秀组合参加区试，之后每年都有至少一个新的主流品种通过审定并产业化。

公司将继续与美国 AGT 公司、阿根廷 SURSEMS. A. 公司合作，共同扩充种质资源库，改良创造一批世界上先进的优良玉米自交系。公司拟通过募投项目建设，加快对玉米主产区育种规划目标的实施，提高品种育成概率，加速育种商业化进程。募投项目完成后，公司将每年完成早代测试自交系改良 30-40 个，组配测交种 1.5 万个左右，将组合选配规模从目前的每年 2000-3500 个扩大到 6000 个左右。公司将显著提升组合品质，大幅提高优良品种的选育成功概率；显著改进分子标记、基因提取及转化的精确性，通过分子标记辅助选育与转基因选育技术的结合大幅提高优良自交系的选育效率；提升配合力检测、高产、抗逆性鉴定的准确度和效率；公司新品种早代测试和多点生态鉴定试验的生态区域全面扩展到国内北方及黄淮海玉米带等玉米主产区，从而提升公司与跨国种业公司竞争的能力；通过冬季南繁将规模扩大到 250 亩，大幅加快公司商业化进度。

## 公司分地区玉米育种目标

| 育种目标    | 高产、优质、耐密植、多抗、适应性广、制种成本低                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 黄淮海夏玉米区 | <p>高产：在适宜的条件下产量能够达到 1000 公斤/亩；</p> <p>优质：籽粒品质达到国家玉米二级以上各项指标；</p> <p>耐密植：在种植密度为 5000-6000 株/亩的情况下不倒伏，适应机械化收获；</p> <p>多抗：抗旱、抗倒伏、抗病（大斑病、小斑病、粗缩病、黑粉病、茎腐病等主要病害，以及锈病、弯孢菌叶斑等病害）；</p> <p>广适：适合黄淮海夏玉米区及其他玉米区种植；</p> <p>制种成本低：易制种，花期相配，易操作，制种产量高。</p>                                          |
| 东北春玉米区  | <p>高产：在适宜的条件下产量能够达到 1000 公斤/亩；</p> <p>优质：籽粒品质达到国家玉米二级以上各项指标；</p> <p>多抗：抗倒伏、抗病虫（丝黑穗病，大（小）斑病、粗缩病、茎腐病和玉米螟等）；</p> <p>广适：适合黄淮海夏玉米区及其他玉米区种植；</p> <p>制种成本低：易制种，易操作，制种产量高。</p>                                                                                                               |
| 新疆春播玉米区 | <p>高产：在适宜的条件下，北疆春播区产量能够达到 1000 公斤/亩，南疆复播区产量能够达到 700-800 公斤/亩；</p> <p>适应性广：适合新疆及其他玉米区广泛种植；</p> <p>耐密植：在种植密度为 5500-6500 株/亩的情况下不倒伏，适应机械化收获。</p> <p>多抗：抗倒伏、抗病虫（瘤黑粉病、丝黑穗病和玉米螟等），抗旱；</p> <p>生育期适中：春播品种 130 天以内，夏播品种 100 天以内</p> <p>优质：籽粒品质达到国家玉米二级以上各项指标；</p> <p>制种成本低：易制种，易操作，制种产量高。</p> |

## (2) 向日葵商业化育种研发计划

公司计划加大向日葵亲本自交系创新力度，尽快缩小与国际之间的差距，依托筛选出的自交系进行组配，筛选出杂种优势强、综合性状好、抗病性强的杂交组合，以提高抗病性（特别是抗菌核病和黄萎病）和含油率为主攻目标，选育新一代丰产、高油、抗病、大粒剥仁型油葵杂交种；以提高抗倒伏、抗病性和产量为目标，选育抗黄萎病、抗菌核病、稳产、高产的食葵新品种。

公司将主要采用三系配套杂交技术、二环系选育技术和抗病转基因技术，运用轮回选择、测交、转育等方法开展向日葵自交系改良和育种工作。公司计划在 2010-2014 年平均每年配置组合 770 个左右，每年进行多点组合试验 960 个左右，并报送优良组合参加区域试验，计划每年有 2-3 个新的主流品种通过审定并产业化。

## 公司分地区油食葵育种目标

| 油葵种子                                         |                                              |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 华北区域                                         | 西北区域                                         |
| 筛选出杂种优势强、综合性状好、抗病性强的杂交组合，以提高抗病性（特别是抗菌核病，黄萎病） | 筛选出杂种优势强、综合性状好、抗病性和抗逆性强的杂交组合，以提高抗病性（特别是抗菌核病） |

|                                                                   |                                                        |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 和含油率为主攻目标，选育新一代丰产、高油、抗病、大粒拨仁型油葵杂交种                                | 和抗逆性强为主攻目标，选育出丰产、抗病、抗逆性强的中晚熟油葵杂交种和选育早熟、丰产、抗病性强的早熟油葵杂交种 |
| 食葵种子                                                              |                                                        |
| 针对目前国外杂交种籽粒较短、皮壳厚、食用味道欠佳的特点，选育产量与国外品种相当或略低，抗病性强，籽粒长、皮壳薄、食用味道芬芳的品种 |                                                        |
| 内蒙古                                                               | 东北、陕甘宁和新疆                                              |
| 抗黄萎病、菌核病、锈病                                                       | 抗菌核病、锈病，以及列当                                           |

（3）棉花商业化育种研发计划

公司针对新疆棉区现代农业精准种子工程发展的需要，将棉花育种研究的目标定为选育出适宜新疆棉花主产区种植的丰产、抗病的优质杂交棉新品种。公司将着重于短果枝陆海杂交种选育和常规陆地棉新品种选育。

公司将主要采用国内领先的棉花种远缘杂交技术、核雄性不育制种技术、抗虫转基因技术等，开展不育系和恢复系资源材料创新和育种创新工作。公司计划在 2010-2014 年每年配置 300-500 个组合并进行多点组合试验，并报送优良组合参加区域试验，计划每年都有新的主流品种通过审定并产业化。

2、市场开发与销售网络发展与创新

公司认识到，贴近农户的具有新品种示范推广功能、宣传功能、技术服务和售后服务功能的营销渠道能够对农户产生巨大影响，并使其需求尽快得到满足，是种业竞争转向品牌经营时代竞争的制高点。公司制定了如下市场开发与销售网络建设计划：

（1）全力打造优质、稳定的网络

公司将在现有区域经销商的基础上，继续推行渠道扁平化和服务的“乡村战略”，稳步扩张销售网络，在三年内将经销商数量提高到 2,000 家以上；大力扶持对公司忠诚度高、事业心强、有潜力的经销商，淘汰、更换一批能力不足的经销商，提升网络质量。在稳定提高经销商利润空间的同时，将帮助经销商分析和控制市场，协助经销商开展货物的配送、分配、价格、促销支持等工作，扩大公司销售范围；强化对经销商的技术和服务支持，确保农民在购种时能及时获得相应品种的种植特点和田间管理要求等信息，提高农民对公司的信任感，提升公司产品的市场占有率。此外，公司还将持续打造专业化营销团队，适时招聘扩充和培养销售人才队伍，加大自主研发品种的销售力度，提升市场占有率，提高品牌知名度。

## （2）全面提升营销能力，发挥营销价值

通过以营销思维的转变，通过营销工作的方式向生动化、差异化方向转变，使各项销售工作与市场紧密联系，突出市场导向作用；突出新产品的技术、质量优势，开拓新的利润点，增加公司效益和农户价值；进一步加强“体验营销”宣传，建立经销商-农技部门-公司三方综合推动的技术推广体系。通过发放宣传资料、张贴宣传画、播放电视专题片、电台广播等形式，广泛宣传农业科技知识及公司产品；通过组织农户参观实验示范田、走访试种示范户等方式，辐射带动农民选用公司优良品种；通过新品种展示、现场观摩会、举办讲座、开展“科技之冬”等活动进行多种形式的品种宣传、推广和普及。

## （3）深化服务，提升产业价值

针对玉米种子市场的差异化需求，对公司高中价位玉米品种的潜在消费者、价格等销售要素精准定位。对处于高速成长期的高附加值品种，公司一方面将继续通过大力推广配套精量点播技术，通过推动传统耕作模式向先进耕作模式的转变，带动高品质种子的销售；另一方面，大力推广公司产品的适用栽培技术，培训经销商完善服务，最大化挖掘产品优势。

对葵花种子，公司重点发展“订单农业”模式，将种子企业—种植户—加工企业相结合，通过各种方式衔接、巩固合作机制，为本公司品种的种植户拓宽销路。对甜菜种子，公司将继续强化对经销商的技术支持，确保农民在购种后提供机械化点播和机械化收获的信息服 务，与经销商共同成长；扩大公司现有稳产、高产、抗病的成熟品种的市场占有率。对棉花种子市场，公司将适时整合销售网络，兼并收购地方优质棉种经销企业，输入公司的管理和品种，在做好风险控制的基础上，提升公司在新疆地区的非转基因常规棉种和杂交棉种的市场占有率。

## 3、生产加工质量提升计划

公司将持续提升产品质量，为开发高附加值种子市场奠定基础。公司将加强产品加工和储运技术研究，保证公司产品品质的不断提高；在现有生产加工水平的基础上，完善制种生产和种子加工技术流程；在制种产前、产中和产后过程中提供更优良和更完善的生产技术服务，提高制种产量和质量。

公司拟通过募投项目建设对公司现有五一农场种子加工生产线进行技改，并建设配套制种基地，提高公司玉米良种繁育、生产和加工能力。项目将采用国内

外先进的种子加工、检验技术和设备，配套完善玉米良种繁育基地建设，在播种、抽雄、收获环节上实现全部机械化操作，为公司大幅度提高玉米种子产量、质量提供保障，降低生产成本；在加工环节，从生产基地直接收购果穗进行烘干，减少了果穗收获后在基地晾晒、脱粒、清选等生产环节，在很大程度上规避气候、人为等因素造成的种子质量风险。此外，公司将继续推行精量加工、精量包装，提升籽粒均匀性、包衣质量、精量加工包装重量合格率等技术指标。

#### 4、人力资源发展计划

公司将优化配置人力资源，突出绩效管理和企业文化建设，建立以绩效为导向的工作机制。公司将建设全员参与、团结向上、奋发有为的企业文化，为公司发展提供强有力的支持。公司具体将采取以下措施保障人力资源发展：

（1）完善公司组织架构和岗位设置，优化部门结构，合理设置岗位，建立分工严密和协作流畅的组织运行模式。

（2）提高人才招聘质量，重点吸引高级管理人才和行业优秀专家、优秀大学毕业生。完善人才培养机制，重点培养科研人才、销售人才、高级管理人才，使公司科研、销售、经营管理在行业内处于领先水平。

（3）完善绩效评价体系，加强薪酬福利管理。明确中高层员工绩效管理责任；落实绩效考核结果与员工薪酬、职务晋升和培训挂钩的制度。制定科学合理的薪酬制度，促进员工提高工作质量和工作效率；健全员工长效激励机制，调动员工的积极性，发挥员工的创造性，增强凝聚力，建设优秀企业文化。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

本公司拟定上述业务发展规划，主要依据以下估计和假设：

- 1、公司所遵循的国家现行的法律、法规、方针、政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率、税收政策无重大变化；
- 3、公司所处行业处于正常发展状态，没有出现重大的不利市场突变情形；
- 4、公司所在地区的社会经济环境没有重大不利变动；
- 5、公司如期完成本次发行上市目标，募集资金及时到位，募集资金投资项目能按计划组织实施并如期完工；
- 6、公司现有的管理、经营、技术人员不会出现大的变动；
- 7、无不可抗拒因素或不可预见因素对本公司造成重大不利影响。

### 三、实施上述计划将面临的主要困难

1、与同行业规模较大的企业相比，公司的资金实力和业务规模偏小，扩张公司业务规模、实现公司未来发展规划对资金需求量较大。如果为维持公司快速发展所需的资金来源得不到充分保障，导致公司整个战略发展计划进程延迟，或将影响到上述目标的实现。

2、根据公司的战略规划，未来公司的资产规模、业务规模、经营规模都将有较大幅度的增长。在公司规模迅速扩张的背景下，公司在机制建立、战略规划、组织设计、管理模式、资金管理和风险控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

3、种业竞争模式急将发生深刻变化，竞争首先体现为人才竞争，公司不仅需要大量专业的技术人才，而且需要有丰富经验的经营管理人才。国内外优秀公司灵活的人才战略也将可能使公司面临人才流失的风险。

4、公司所属行业具有产品更新换代快、产品生命周期较短、研发技术要求高的特点。因此，如果公司对技术和产品发展趋势不能正确判断、公司的科研开发、技术和产品升级不能及时跟上，将对上述计划的实施造成困难。

### 四、确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径

#### 1、完成股票发行上市，开辟新的融资渠道

通过本次股票的发行，将为公司实现上述业务目标提供资金支持。公司将认真组织募集资金投资项目的实施，促进公司经营规模的扩大和管理技术水平的提高，增强公司在行业内的综合竞争力。

#### 2、提高公司治理水平

公司股票发行上市后，将严格遵守上市公司各项制度规定，接受社会各界和股东的监督，进一步完善法人治理结构，提高公司治理水平，建立更加有效的运行机制，确保公司各项业务计划的实施平稳有序进行。

#### 3、加快对优秀人才的培养和引进，增强企业凝聚力

公司将加快对优秀人才特别是科研育种人才、经营管理人才、市场营销人才的培养和引进，进一步提高公司科研能力、经营管理能力和销售服务能力，确保公司业务发展目标的实现。公司上市后，公司的知名度和社会影响力将大大提高，

将大大增强员工的凝聚力和优秀人才的吸引力，公司将充分发挥人才优势，提高全体员工积极性，促进公司稳步发展，顺利实现公司战略。

## 五、上述业务发展规划与现有业务的关系

作为农业产业化国家重点龙头企业，通过近年来的不断发展，本公司已奠定了在国内甜菜、葵花种子市场的领先地位，也已成功布局玉米种子市场。公司上述业务发展规划紧紧围绕公司主营业务特别是高附加值玉米种子业务，是公司现有业务的进一步延伸。公司现有业务是上述发展规划的基础，是实现业务发展规划的前提。一方面，上述业务发展规划是在立足于公司现有业务与资源基础上，充分利用了公司现有业务的技术条件、加工水平、人才储备、管理经验和营销网络，与现有业务具有十分紧密的一致性和延续性；另一方面，上述业务发展规划是在结合公司长期战略规划的基础上，按照高科技、高效、规模化等发展战略的要求实现再发展，上述发展规划目的在于进一步扩大高科技、高附加值种子的研发、生产规模，解决高附加值产品的市场供需矛盾，完成公司产品的优化升级。

因此，公司在已有市场领先地位的基础上，通过实施上述发展规划，提升公司育种研发水平、技术装备水平和产品高附加值，从而全面提升公司核心竞争力和发展、创新能力。

## 六、本次募集资金对实现上述目标的作用

本次募集资金对于实现前述业务发展目标具有关键性作用，主要体现在：

1、建立资本市场融资渠道，为实现公司业务目标提供了资金来源，保证了公司通过提升育种科研水平、扩大生产规模和优化产品结构，从而提升盈利能力和竞争能力。

2、公司目前在我国北方地区已确立自己的品牌优势，本次股票公开发行将进一步提高公司品牌在全国种子市场的知名度和影响力，拓展公司发展空间，提升公司的市场占有率。

3、本次发行将对完善公司的法人治理结构起到积极的作用。公司股票的公开发行并上市将对公司治理提出更加严格的要求，有利于进一步完善公司法人治理结构，为公司的持续发展提供制度保障。

4、本次发行将增强公司员工的凝聚力和对公司所需优秀人才的吸引力，为公司创造更大的经济效益和社会效益提供人力资源保障。



## 第十三节 其他重要事项

### 一、重要合同

#### （一）与 AGT 的合作协议

2009 年 1 月 17 日康地有限与 AGT 公司签订《独家许可协议》。协议主要内容如下：

康地有限要求从 AGT 获得独家许可证，使用 AGT 玉米种子自交系以开发新型玉米杂交品种，并将其商品化；开发 AGT 提供的玉米杂交品种并将其商品化；经许可证的授权，康地有限控制或控制某部分所有权的玉米杂交品种和某些玉米种子自交系可以在中国之外使用，AGT 要求从康地有限获得独家许可证，在中国之外使用康地开发的玉米种子自交系和玉米杂交品种并将其商品化。

本协议自合作育成品种合法商业销售并产生最终付款责任期满时到期，或 25 年后到期，以最晚者为准。对合作育成的玉米种子品种，康地有限有获得在中国境内拥有对该品种的所有权利，AGT 公司获得中国境外对该品种的所有权利。在各自划分区域内销售该品种需给对方提交一定的特许使用费。

#### （二）重大关联交易协议

2010 年 11 月 29 日，通过招投标方式，公司与新疆迪盛国际实业有限公司签订了《进出口代理合同》，约定其为公司代理进口 2 台自走式小区单粒播种机，进口设备金额 186,571 欧元（折合人民币 2,064,450 元），以付汇当日汇率为准，包含设备购汇款 1,772,500 元、外贸代理费 23,500 元、税款及其他费用。

#### （三）借款与担保合同

2010 年 9 月 29 日公司与招商银行股份有限公司新华北路支行签订了编号为 2010 年借字第 0921 号的《借款合同》，公司向该行借款壹仟万元人民币用于流动资金周转，浮动利率，借款期限 2010 年 10 月 08 日至 2011 年 07 月 08 日。本合同为信用贷款。

2010 年 10 月 22 日公司与乌鲁木齐市商业银行股份有限公司高新支行签订了编号为 20101022000001 号的《借款合同》，公司向该行借款贰仟万元人民币用于流动资金周转，浮动利率，借款期限 2010 年 10 月 22 日至 2011 年 10 月 21

日。2010年12月7日公司提前归还借款壹仟万元。本合同为信用贷款。

#### （四）重要采购合同

1、2009年11月22日，公司向KWS公司购买KWS1568玉米亲本，运至天津新港的CIF价（到岸价）为265,000美元。KWS公司应于2009年12月10日前装船运输，公司应于2011年5月30日之前以电汇方式向KWS公司付款。

2、2010年1月11日，公司与美国胜利公司签订《销售合同》，公司向胜利公司购买向日葵种子，合同总价款2,903,200美元。

3、2010年2月15日，公司与美国科普兰公司签订购买合同，公司向科普兰公司购买向日葵种子，合同总价420,000美元。

4、2010年2月20日，公司与KWS签订购买合同，公司向KWS购买KX3564玉米亲本，合同总价款360,000美元。

5、2010年3月4日，公司与酒泉市新丰田农业科技发展有限公司签订《杂交油葵合作制种合同》，合同总金额为185.25万元。

6、2010年3月5日，公司与酒泉欣地农业科技有限公司签订《杂交玉米预约制种合同》，合同总价款1,061.90万元。

7、2010年3月10日，公司与KWS签订购买合同，公司向KWS购买KX3564玉米基础种，合同总价款300,000美元。

8、2010年11月15日，公司与KWS签订购买合同，公司向KWS购买甜菜种子，到中国新港的总价为1,357,500欧元，货到后45天内付清。

9、2010年12月3日，公司与KWS签订购买合同，公司向KWS购买KX3564玉米亲本，合同总价219,818欧元。

#### （五）重要销售合同

1、2010年10月29日，公司与赤峰恒金种业有限公司签订了《区域经销协议》，约定公司在2010-2011销售年度向该公司出售杂交玉米种子和油葵种子，合同首批汇款额89万元。

2、2010年10月31日，公司与宁夏德汇农业科技有限责任公司签订了《区域经销协议》，约定公司在2010-2011销售年度向该公司出售杂交玉米种子、油葵种子和食葵种子，合同首批汇款额998万元。

3、2010年12月1日，公司与山西晋沃农业科技有限公司签订了《区域经销协议》，约定公司在2010-2011销售年度向该公司出售杂交玉米种子，合同首批汇款额120万元。

4、2010年12月5日，公司与自然人甄石计签订了《区域经销协议》，约定公司在2010-2011销售年度向甄石计出售油葵种子、玉米种子及食葵种子，合同首批汇款额178万元。

5、2010年12月10日，公司与自然人杨吉福签订了《区域经销协议》，约定公司在2010-2011销售年度向杨吉福出售杂交玉米种子、油葵种子、食葵种子及甜菜种子，合同首批汇款额157万元。

6、2010年12月20日，公司与自然人庞龙签订了《区域经销协议》，约定公司在2010-2011销售年度向庞龙出售杂交玉米种子、油葵种子，合同首批汇款额183万元。

7、2010年12月22日，公司与新疆伊力特糖业有限公司签订了《甜菜种子订购协议》，约定向该公司出售甜菜种子，合同预付款为100万元。

8、2010年12月25日，公司与新疆绿华糖业有限责任公司签订了《农作物种子购销合同》，约定向该公司出售甜菜种子，合同预付款为100万元。

9、2010年12月30日，公司与新疆农资（集团）裕民农佳乐有限责任公司签订了《区域经销协议》，约定公司在2010-2011销售年度向该公司出售玉米种子种子，合同首批汇款额180.22万元。

#### （六）独家许可销售合同

2009年11月4日，公司与美国胜利公司签订了《供销协议》，许可年限从2009年11月4日至2014年11月4日。本协议准予公司在中国境内独家销售由胜利公司研发并且所有权属于胜利公司的向日葵品种，向日葵品种见协议附件，附件中的品种清单至少每年更新一次，胜利公司将不会把本已独家特许给公司的品种具有相同血统的亲本销售给中国的其它公司用来制种和销售；对公司计划要推广和销售的新品种，公司将独自负责这些品种的审定，并且公司同意将尽全力开展附件中所列的向日葵品种的审定、推广和销售工作；此协议自签订之日起生效，有效期为5年，在第一个有效期5年结束后，协议可以根据双方的协商达成延期意见，做逐年的延期。（附件：胜利公司提供的向日葵的品种为：KD1003、

T562、658、K208、K0833H0、K0812、K0817、K0905、KC911、KC912)。

### （七）生产、经销 KWS 玉米品种认证种子的许可协议

2010 年 4 月 23 日，公司与 KWS 公司签订《生产、经销 KWS 玉米品种认证种子的许可协议》，约定：在合资公司成立之前，公司可获得 KWS 玉米品种的许可、生产认证种子并成为认证种子的临时经销商，并对双方在相关市场进行 KWS 玉米品种原种的购买、KWS 认证玉米种子的生产和经销的权利和义务，以及公司和新的合资公司在相关市场购买 KWS 玉米品种原种、生产和经销 KWS 认证玉米种子等事宜进行了约定。上述许可权利以合同权利义务许可期限截止 2012 年 12 月 31 日到期，此后自动续展一年，续展次数不受限制，直到一方于某次期限届满前提前三个月通知解除本协议。

合资公司将按净销售收入的一定比例向 KWS 公司支付特许费，2012 年为净销售收入的 10%，2013 年为 11%，2014 年为 12%，自 2015 年起为 15%。自 2011 年至 2015 年，合资公司向 KWS 购买可育玉米品种原种时须支付每千粒 1 欧元的价款，2016 年后，该购买原种须向 KWS 支付的价款由 KWS 和合资公司协商确定。

### （八）合资经营企业合同

2010 年 7 月 27 日，公司与欧洲杂交谷物有限责任公司（Euro-Hybrid Gesellschaft für Getreidezüchtung mbH，KWS 公司的全资子公司，以下简称“欧洲杂交谷物”）签订了《中外合资经营企业合同》，约定康地种业与欧洲杂交谷物共同出资在中国境内设立合资经营企业——康地科沃施种业（北京）有限公司[Condy - KWS Seeds(Beijing) CO., Ltd.]。

合资公司的目的是向中国农民提供最好的产品、最高端的科技和专有技术以及适宜的咨询和技术服务以提高其经济收入，并为中国增长的食品、饲料、能源生产做贡献。双方意在通过生产和销售玉米种子，持续、不断增加销售，提高公司的市场份额和盈利能力。

该合资经营公司注册资本为 800 万欧元，其中康地种业的累计出资占公司总注册资本的 51%，欧洲杂交谷物的累计出资占 49%。除非双方另有协议，任何额外的增资或融资的比例为：康地种业 51%，欧洲杂交谷物 49%。合资公司存续期限为自成立之日起 20 年，可以延续。

合资公司董事会为公司最高权力机构，有权就公司的重大事项作出决定，其程序规则、权力、责任在本合同及公司章程中做出约定。董事会由 5 名董事组成，其中康地种业指派 3 名，欧洲杂交谷物指派 2 名。合资公司的重大事项由全体董事一致通过。

合资公司经营范围为生产、销售、经销玉米种子。如双方协商同意，合资公司经营范围可在此后拓展至其他农作物的生产与销售，如：甜菜（仅销售）、葵花籽、油菜籽。双方及其关联公司保留在合资公司经营范围以外的独立经营权。

合资公司成立后的五年内将作为过渡期，过渡期内，双方均可保留现有的玉米研发及许可合作。过渡期后，康地种业自主研发和合作育种的玉米生产销售业务继续保留，KWS 在国内的合作关系除康地种业之外，则只保留与欣地公司在甘肃的合作和垦丰公司在黑龙江的合作关系。

过渡期内，对于 KWS 新开发的品种，在核心市场（新疆、甘肃、宁夏、内蒙古西部、陕西、山西）上，合资公司享有在同等条件下对新开发品种的销售获得独家许可的优先权。合资公司为提高其盈利能力和持续经营能力可将业务拓展至核心市场以外的中国其他省份，但不得在 KWS/垦丰市场经营。

KWS 与康地种业已于 2010 年 4 月 23 日就 KWS 玉米品种认证种子的生产和销售签订了许可协议，其中双方同意康地种业作为协议一方将在合资公司成立后将许可的权利义务转移至合资公司。

### （九）土地承包、租赁合同

1、2002 年 11 月 18 日，康地有限与兵团农一师三团签订了《土地租赁合同》，约定兵团农一师三团将位于北干渠付五斗东三农的 90 亩土地及该宗土地北头靠柏油路边砖房（350 平米）、砖房前的院落（约 2,400 平方米）租赁给康地有限，用途为棉花品种选育及其他农作物试验，租赁期限为 20 年，土地租金为 210 元/亩/年，房屋租金为 2,184 元/年，院落使用费为 5,000 元。

2、2005 年 3 月 7 日，康地有限与兵团农八师 143 团签订了《土地租赁合同》，约定兵团农八师 143 团将 17 连 28 号地，面积约 100 亩的土地租赁给康地有限，用途为棉花等农作物的新品种选育，租赁期限为 10 年，自 2005 年至 2014 年，土地租金按照农八师 143 团给该连队职工同类土地规定的承包价格执行。

3、1999 年 9 月 17 日，兵团种子公司与乌鲁木齐市农场管理局五一农场（后

更名为兵团农十二师五一农场，以下简称“五一农场”）签订了《土地租赁经营合同》，合同约定兵团种子公司承租五一农场楼兰酒厂东侧及北侧共计 232.4 亩的土地，承租期限为 20 年，自 1999 年 10 月至 2020 年 10 月，租赁费用为 79.2 万元，由兵团种子公司在合同签订后一次性付清。康地有限成立时，兵团种子公司将相关净资产投入到康地有限，由康地有限继续租赁上述土地。2009 年 4 月 20 日，公司与五一农场签订了《试验地征用及置换协议》，协议约定由于五一农场规划需要，五一农场以位于六连中排 2 号地靠南边的 205 亩农田置换公司目前租用的 205 亩试验地。

4、2009 年 10 月 11 日，公司与郑州市上街区峡窝镇方顶村委员会（以下简称“出租方”）签订《土地租赁合同》，出租方将位于峡窝镇方顶村七组汜河以西的 250 亩农田租赁给公司作为“康地黄淮海试验站”用地，从事种植或养殖。租赁期从 2009 年 10 月 15 日起至 2039 年 10 月 14 日止共计叁拾年，合同期满，股份公司享有优先承租权。在租赁期内，公司按照 800 元/亩/年的价格每年分两次向出租方支付土地租赁费用。

5、2009 年 12 月 16 日，公司与吉林省农安县农安镇人民政府签订了《土地承包合同》，将坐落在农安镇滨河敬老院以西，富饶河以东，水泥路以南 2 号地块中面积 3 公顷土地承包给公司建立农业综合试验站，并允许公司在划定的 10,000 平方米土地上做房屋和场地等土建建设。承包期自 2009 年 12 月 5 日至 2039 年 11 月 30 日共计 30 年。承包费共计 21 万元，承包费需一次性付清。

同日，公司与农安县农安镇人民政府签订了《土地承包合同》，农安县农安镇人民政府将坐落在农安镇滨河敬老院以西，富饶河以东，水泥路两侧六块土地块合计面积 21.13 公顷土地承包给公司，作为“康地东北玉米核心育种站”试验用地，从事种植和养殖。承包期自 2009 年 12 月 5 日至 2029 年 3 月 5 日止共计 19 年，年承包费用为 2,210.50 元/公顷，共计 887,460 元，承包费需一次性付清。合同期满后，根据当地土地市场价格公司具有优先租用权。

6、2009 年 12 月 25 日，公司与林海滨签订了《土地承包及附属物使用合同》，根据该合同的约定，发行人以 90 万元的价格承包林海滨的位于海南南滨农场红华区红明队的 30.6 亩土地 28 年，并支付 160 万元作为地上房屋、建筑和地上地下各种相关设施的使用费，28 年共计 250 万元，承包期限自 2009 年 12 月 31 日

至 2037 年 12 月 31 日。

#### （十）主要房屋租赁合同

1、2003 年 3 月 21 日，康地有限与新疆南疆民贸公司签订了《场地租赁协议》，约定新疆南疆民贸公司将其位于库尔勒市西站 314 国道南侧的仓储场地租赁给康地有限，由于新疆南疆民贸公司改制为巴州恒顺商贸有限责任公司，因此，2010 年 8 月 11 日，公司与巴州恒顺商贸有限责任公司签订了《场地租赁协议》，约定巴州恒顺商贸有限责任公司将其位于库尔勒市上户镇原 314 国道南侧的仓储场地租赁给公司使用，该仓储场地占地面积约 31 亩，包括建筑面积为 1,019 平方米库房 2 栋及其他相应配套设施，用于种子加工、储藏等用途，租赁期限为 10 年，自 2009 年 3 月 28 日至 2019 年 3 月 28 日，租金分阶段递增，即 2009 年 3 月 28 日-2013 年 3 月 28 日期间 10 万元/年；2013 年 3 月 28 日-2016 年 3 月 28 日期间 11 万元/年；2016 年 3 月 28 日-2019 年 3 月 28 日期间 12.1 万元/年。

2、2009 年 8 月 19 日，公司与北京同创嘉业建设开发有限公司（以下简称“同创公司”）签订了《物业租赁合同》，约定同创公司将其位于北京市海淀区农大南路紫成嘉园甲 14 号紫成创业园的 C06 号、面积为 371.36 平方米的房屋租赁给公司使用，租赁期限自 2009 年 8 月 20 日至 2014 年 8 月 19 日，2009 年 8 月 20 日至 2012 年 8 月 19 日期间的日租金为 816.99 元；2012 年 8 月 20 日至 2014 年 8 月 19 日期间的日租金为 898.69 元。

3、2010 年 12 月 15 日，公司与李秉钧签订了《房屋及仓库租赁合同》，约定李秉钧将其位于内蒙古包头市九原区麻池镇兴胜村建筑面积为 829.45 平方米的 9 座仓库、11 间房屋租赁给公司使用，租赁期限为 1 年，自 2010 年 12 月 15 日至 2011 年 12 月 14 日，租金为 112,819.13 元/年。

#### （十一）保荐协议和承销协议

本公司与宏源证券签订了《承销协议》、《保荐协议》，聘请宏源证券作为本次股票发行的主承销商及保荐机构。

## 二、发行人对外担保的有关情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在向其他企业提供担保的情况。

### 三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项如下：

#### （一）段杏林诉发行人股权转让纠纷案

2008年5月29日，康地有限与段杏林及吴凤签订了《股权转让协议书》，约定：康地有限以680万元现金收购兴丰棉业100%股权，其中：段杏林持70%股权；吴凤持有30%股权，康地有限分四次支付股权转让价款。

康地有限首先向段杏林支付了首期股权转让款30万元。根据阿克苏中院执行局向康地有限出具的收款收据，康地有限分别于2008年9月28日、2009年4月2日支付了350万元、291万元的执行案款，2008年11月12日，阿克苏中院执行局扣划了9万元。至此，康地有限共计向阿克苏中院支付650万元股权转让款，已支付完毕全部的680万元股权转让款。

2008年9月28日，阿克苏中院签发了“（2008）阿中执民字3-1号”《民事裁定书》，裁定段杏林、吴凤、兴丰棉业已经移交给康地有限的全部资产所有权归买受人康地有限所有。

2009年11月19日，段杏林向兵团农一师中级人民法院提起诉讼，称其与康地有限签订了关于兴丰棉业的《股权转让协议》，协议约定股权转让总价款为680万元，但康地有限在支付首期30万元股权转让款后并未依照合同约定支付剩余的股权转让价款。因此诉请人民法院要求公司承担违约责任，向其支付违约金370.97万元，并承担本案的诉讼费用。

2010年6月18日，兵团农一师中级人民法院签发了“（2010）农一民初字第4号”《民事判决书》，判决公司于判决生效之日起10日内一次性支付原告段杏林、吴凤违约金132,322元，并承担案件受理费1,311元，驳回原告段杏林、吴凤的其他诉讼请求。双方已分别向新疆维吾尔自治区高级人民法院兵团分院提起上诉。2010年11月8日，新疆维吾尔自治区高级人民法院兵团分院第一次开庭审理该案件，并定于2010年11月11日再次开庭审理，2010年11月15日，在新疆维吾尔自治区高级人民法院兵团分院的主持下，双方达成调解协议，康地有限向段杏林、吴凤支付47万元，并承担一、二审案件受理费19,020.51元。



保荐机构及发行人律师认为：段杏林诉发行人股权转让纠纷案对发行人未产生重大不利影响，对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

## （二）张玉华诉康地有限产品质量纠纷案

2008年12月18日，张玉华向阿勒泰市中级人民法院提起诉讼，称其从五家渠康地种子经销部（业主为黄长红）购进的KWS303油葵种子经自治区种子管理总站定性为假种子，导致其已售出的种子被农户陆续退回，且其又以高价收购了部分种子交给农户。鉴于康地有限为黄长红办理了农作物种子委托代销证，因此请求人民法院依法判令黄长红、康地有限向原告返还种子款62.055万元，并赔偿损失44.5万元，此案件诉讼标的额共计106.555万元。

2009年2月9日，阿勒泰市中级人民法院出具了（2009）阿民二初字第18号《民事裁定书》，将案件移送到兵团五家渠垦区人民法院审理。根据兵团五家渠垦区人民法院出具的（2009）五民初字第255号《民事裁定书》，因五家渠康地种子经销部相关人员涉嫌构成犯罪（根据阿勒泰市公安局于2009年3月26日出具的证明，该局接到报案称从五家渠康地种子经销部购进的KWS303油葵种子涉嫌假冒。经该局初查，系犯罪嫌疑人谭伟（五家渠康地种子经销部业主黄长红的丈夫）将从康地有限公司购买的新葵杂7号油葵种子灌装到自行购买的KWS303油葵种子包装内进行冒充销售，该案系种子经销部个别人员销售假冒种子涉嫌构成犯罪），公安机关正在处理当中，裁定该案中止诉讼，具体开庭时间等待法院通知。

经公安机关侦查完毕，将案件移交至阿勒泰市检察院，阿勒泰市检察院以生产销售假冒注册商标商品罪向阿勒泰市中级人民法院提起公诉，阿勒泰市中级人民法院以生产销售假冒注册商标商品罪判决谭伟有期徒刑三年，谭伟不服一审判决，向阿勒泰地区中级人民法院提起上诉，阿勒泰地区中级人民法院驳回了其上诉，维持一审判决。因刑事案件已经处理完毕，五家渠垦区人民法院于2010年10月25日开庭审理了此案，2010年12月1日，五家渠垦区人民法院做出（2009）五民初字第255号民事判决书，判决公司对620,550元承担连带赔偿责任。公司对一审判决不服，于2010年12月30日向农六师中级人民法院提起上诉，请求二审法院撤销一审法院对公司承担连带责任的判决，驳回张玉华对康地有限的诉讼请求。2011年5月18日，农六师中级人民法院以（2011）农六法民一终字第246号民事裁定书将案件发回五家渠垦区人民法院重审，截至本招股说明书签署日，该案件

处于一审重新审理过程中。

保荐机构、发行人律师认为：根据法律、法规及规范性文件的规定，民事责任由具有能够独立承担民事责任的过错方来承担，在本案中发行人不存在任何过错且与张玉华之间并无任何权利义务关系，因此，发行人依法不应当承担任何责任，本案对于发行人的经营不存在影响。虽然张玉华的诉讼请求是否成立尚有待于人民法院审理后确定，但是即使按照最严重的诉讼后果，发行人赔偿的损失亦占发行人当期（2008 年度）的净资产和营业收入比例很小，对发行人的经营也不会构成重大不利影响，对发行人本次发行上市亦不构成法律障碍。

### （三）新疆生产建设兵团农业建设第二师三十一团诉康地有限公司买卖合同纠纷案

2008 年 12 月 8 日，兵团农二师三十一团（以下简称“农二师三十一团”）向兵团乌鲁木齐区人民法院（以下简称“乌鲁木齐区法院”）提起诉讼，称其从康地有限购买了棉花品种新陆中 31 号（康地 4036），共种植 3,405.4 亩，该品种前期长势良好，但在吐絮期出现缺室、少籽和不育现象，2008 年平均每亩较 2007 年减产 107.5 公斤。请求人民法院判令康地有限承担其因减产造成的经济损失 178.28 万元。

2009 年 7 月 8 日，乌鲁木齐区法院作出“（2009）乌垦民初字第 107 号”《民事判决书》，认定巴州种子管理站的鉴定结论“新陆中 31 号系陆地棉与海岛棉杂交品种，海岛棉品种对环境条件更为敏感，生长发育具有海岛棉的特性。2008 年农二师三十一团种植的新陆中 31 号，因高温、干热等因素是形成缺室、不孕籽较多的主要原因”，判决驳回农二师三十一团的诉讼请求。

2009 年 7 月，农二师三十一团不服判决结果，向农二师中级人民法院提出上诉。2009 年 11 月 17 日，农二师中级人民法院作出“（2009）农二民终字第 150 号”《民事裁定书》，裁定撤销乌鲁木齐区法院“（2009）乌垦民初字第 107 号”民事判决，发回乌鲁木齐区法院重审。

原一审法院兵团乌鲁木齐区人民法院经过重新审理，于 2010 年 8 月 23 日下达了《民事判决书》[（2010）乌垦民初字第 40 号]，认为三十一团种植发行人棉花种子造成的经济损失与发行人对该品种棉花种子的宣传有关，发行人应承担相应的赔偿责任，并判决如下：发行人向三十一团支付赔偿金 955,470.1 元，并

承担案件受理费 11,075 元；驳回三十一团其他诉讼请求。双方均不服一审判决，向农二师中级人民法院提起上诉。2010 年 11 月 3 日，农二师中级人民法院开庭审理了该案件，2010 年 11 月 16 日，农二师中级人民法院做出终审判决，维持了一审判决。2011 年 2 月 21 日，公司不服二审判决向新疆维吾尔自治区高级人民法院兵团分院申请再审，并于 2011 年 3 月 4 日在新疆维吾尔自治区高级人民法院兵团分院调解下，公司与三十一团达成和解协议，公司向三十一团支付 40 万元，原二审判决不再执行，双方纠纷完全了结，再无其他争议。

保荐机构及发行人律师认为：发行人应当向三十一团支付的损害赔偿金额占发行人当期（2008 年度）营业收入及净资产比例较小，对发行人经营不构成重大不利影响，对发行人本次发行上市亦不构成法律障碍。

#### （四）新疆天合种业股份有限公司质量损害赔偿纠纷案及其进展情况

2010 年 9 月 15 日，新疆天合种业有限责任公司向乌鲁木齐市新市区人民法院提出起诉，要求判令公司对其五家渠康地种子经销部出售的 5,000 公斤标注为内蒙古天葵种子科技有限公司生产的 KWS303 油葵假种子承担 205,796.95 元的经济赔偿责任。

2010 年 12 月 10 日，乌鲁木齐市新市区人民法院对本案下达了《民事判决书》[（2010）新民一初字第 2198 号]，判决认定本案涉及的 KWS303 油葵假种子系五家渠康地种子经销部业主黄长红的丈夫谭伟个人所为（注：即张玉华诉康地有限产品质量纠纷案涉及的假冒种子案件），假种子非公司向五家渠康地种子经销部提供；虽然黄长红与发行人存在代理关系，但其丈夫谭伟制造、销售假种子的违法行为属越权代理，公司不应对此违法行为承担责任，故判决驳回了新疆天合种业有限责任公司的诉讼请求，**新疆天合种业有限责任公司不服一审判决，向乌鲁木齐市中级人民法院提起上诉，目前该案件处于二审审理过程中。**

#### （五）新疆安农种子有限公司质量损害赔偿纠纷案及其进展情况

2011 年 3 月 17 日，新疆安农种子有限公司（以下简称“安农公司”）向乌鲁木齐市新市区人民法院提出起诉，称其于 2008 年从康地有限购买了甜瓜种子 112 千克，并将种子销售到南疆库尔勒地区和哈密的新疆生产建设兵团农业建设第十三师农林技术开发公司（以下简称“农林技术公司”）。哈密和库尔勒的甜

瓜种植户反映该种子存在质量问题。在有关部门协调下，农林技术公司赔偿农民 595,918 元的经济损失。农安公司向农林技术公司支付了 28 万元赔偿款。2009 年 2 月 12 日，农林技术公司向法院提起诉讼，要求农安公司因种子质量问题再赔偿 306,736 元。

农安公司认为，康地种业作为种子的生产者，应承担赔偿责任，要求法院判令康地种业退还购种款 10,800 元，同时赔偿损失 592,580 元。因案件涉及到种子质量问题，新市区人民法院已经委托新疆农林业司法鉴定所对双方封样的种子质量进行鉴定，截至本招股说明签署日，案件处于司法鉴定过程中。

保荐机构及发行人律师认为，上述各案件的案值标的较小、对发行人的生产经营不构成重大不利影响。上述诉讼对发行人本次发行不构成法律障碍。

#### 四、发行人的控股股东存在的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，除公司控股股东兵团国资公司外，公司控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

2007 年 8 月 20 日，徕远集团与中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐人民路支行（以下简称建行人民路支行）签订了《人民币资金借款合同》，徕远集团向建行人民路支行借款 3,600 万元，借款期限自 2007 年 8 月 20 日至 2008 年 8 月 19 日。

2007 年 8 月 20 日，新疆徕远房地产开发有限公司（以下简称“徕远房产公司”）与建行人民路支行签订了《抵押合同》，徕远房产公司以其位于乌鲁木齐市天山区民主路的房产及土地为该笔借款提供了抵押；同日，兵团国资公司与建行人民路支行签订了《保证合同》，约定兵团国资公司为该笔借款提供连带责任保证。同日，乌鲁木齐市公证处对上述三份合同出具了《具有强制执行效力的债权文书公证书》[（2007）新乌证内经字第 4628 号]。

2009 年 2 月 12 日，建行人民路支行向乌鲁木齐市中级人民法院提交了《申请执行书》，要求被执行人徕远集团、徕远房产公司、兵团国资公司向其偿还借款本金 3,600 万元及借款利息 4,141,944.02 元。

2009年3月16日，乌鲁木齐市中级人民法院向徕远集团签发了《执行通知书》[(2009)乌中执字第75号]，要求上述三家企业于2009年3月22日前支付上述欠款。

2010年6月14日，乌鲁木齐市中级人民法院下发了“(2009)乌中执字第75-4号”《执行裁定书》，裁定徕远集团、徕远房产公司、兵团国资公司虽有财产，但不宜处置，本案终结执行程序。

## **五、发行人控股股东、实际控制人最近三年内是否存在重大违法行为**

最近三年内，公司控股股东、实际控制人兵团国资公司不存在重大违法行为。

## **六、董事、监事及高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况**

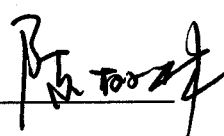
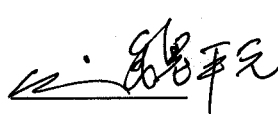
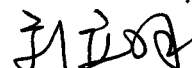
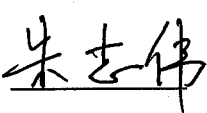
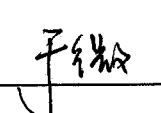
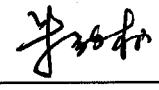
截至本招股说明书签署日，未发生董事、监事及高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况。

## 第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

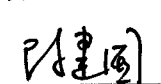
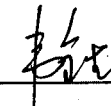
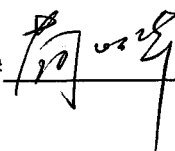
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公司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、完整性承担个别和连带的法律责任。

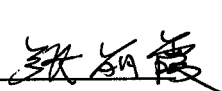
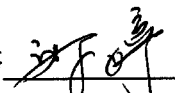
董事签名：

|     |                                                                                    |                          |                                                                                     |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 陈树林 |   | 魏平元 (英文名 PATRICK P. WEI) |  |
| 刘立群 |   | 朱志伟 (英文名 Zhu Zhiwei)     |  |
| 于 微 |  | 朱劲松                      |   |

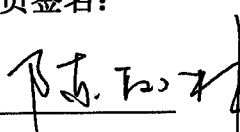
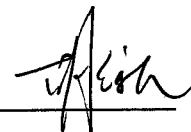
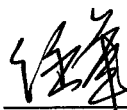
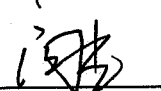
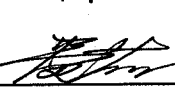
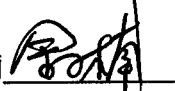
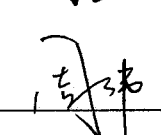
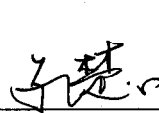
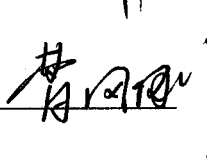
独立董事签名：

|     |                                                                                     |     |                                                                                     |     |                                                                                       |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 陈建国 |  | 韦全生 |  | 蔺怀华 |  |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|

监事签名：

|     |                                                                                     |     |                                                                                      |     |                                                                                       |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 冯玉良 |  | 张丽霞 |  | 谢 婷 |  |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|

高级管理人员签名：

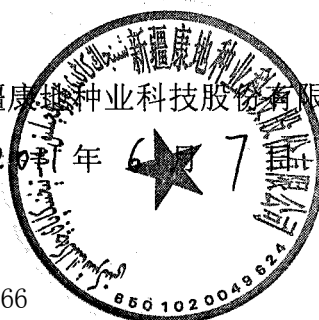
|     |                                                                                     |     |                                                                                     |     |                                                                                       |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 陈树林 |  | 胡保民 |  | 任 军 |  |
| 阎 惠 |  | 费 蔚 |  | 金子楠 |  |
| 周 伟 |  | 孔楚心 |  | 曹风刚 |  |

新疆康地种业科技股份有限公司

2021年



7



## 二、保荐机构（主承销商）声明

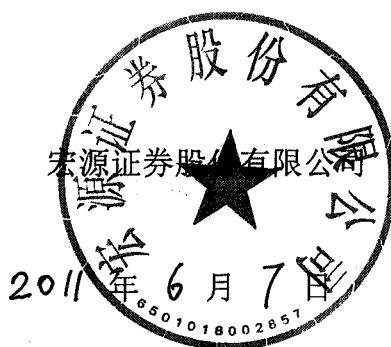
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：冯 戎

保荐代表人：赵文远

保荐代表人：张 炜

项目协办人：刘国库



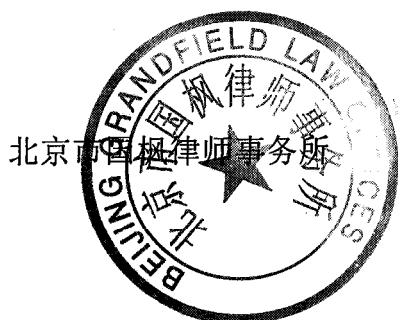
### 三、发行人律师声明

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

负责人



张利国



经办律师



朱明



崔白

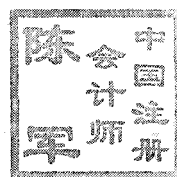
2011年6月7日



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、主要税项纳税情况的审核报告、差异比较表审核报告、非经常性损益专项鉴证报告无矛盾之处, 本所确认招股说明书与本所出具的关于新疆康地种业科技股份有限公司截至 2008 年 12 月 31 日验资报告复核情况说明无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、主要税项纳税情况的审核报告、差异比较表审核报告、非经常性损益专项鉴证报告的内容无异议, 本所对招股说明书引用的关于新疆康地种业科技股份有限公司截至 2008 年 12 月 31 日验资报告复核情况说明的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

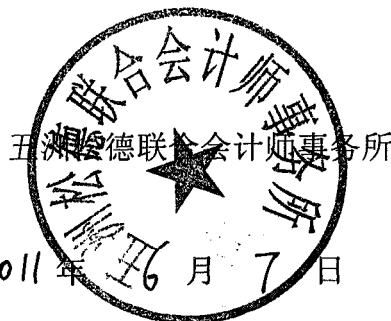
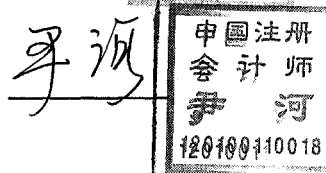
法定代表人: 陈 军



经办注册会计师: 宋 岩



经办注册会计师: 尹 河



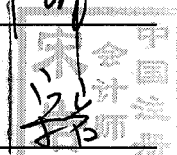
## 五、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的验资报告(五洲审字[2009]8-198号)内容无矛盾之处。本所及签字会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议, 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。

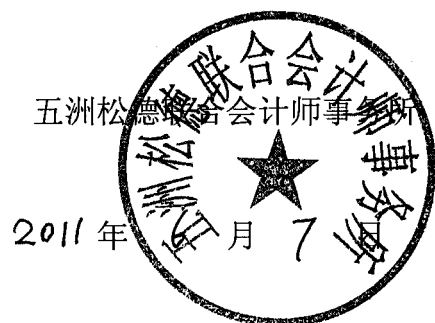
法定代表人: 陈 军



中国注册会计师: 宋 岩



中国注册会计师: 刘 冰



## 第十五节 附件

### 一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的正式法律文件，该等文件已在指定的网站上披露，具体如下：

- 1、发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- 2、关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- 3、公司控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- 4、财务报告及审计报告；
- 5、内部控制鉴证报告；
- 6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、公司章程（草案）；
- 9、中国证监会核准本次发行的文件；
- 10、与本次发行有关的其他重要文件。

### 二、查阅地点

投资者在本次发行承销期间，可直接在深圳证券交易所网站查询，也可到公司及保荐机构（主承销商）住所查阅。

### 三、查阅时间

工作日 9：30—12：00，13：30—17：00。

### 四、信息披露网址

<http://www.cninfo.com.cn>