

山东登海种业股份有限公司

(山东省莱州市城山路农科院南邻)

首次公开发行股票招股说明书

保荐机构（主承销商）  东方证券股份有限公司

（上海市浦东新区浦东大道 720 号）

山东登海种业股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型：人民币普通股（A股）

发行前总股本	6,600万股
2004年度净利润（扣除非经常性损益孰低）	8,396.89万元
本次拟发行股数	2,200万股
每股面值	1.00元/股
每股收益（扣除非经常性损益孰低及发行后总股本计算）	0.9542元/股

发行方式：网下向询价对象累计投标询价配售和
网上向二级市场投资者按市值配售相结合的方式

发行价格：16.70元/股

预计募集资金量：36,740万元

网下向询价对象发行申购日：2005年3月29日 - 3月30日

网上向二级市场投资者按市值配售申购日：2005年4月5日

拟上市地：深圳证券交易所

保荐机构（主承销商）：东方证券股份有限公司

发行人董事会声明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、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。

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

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或者投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

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

特别提示

1、植物新品种权和申请权转让的特别提示

本公司控股股东莱州市农业科学院将其拥有的登海 1 号、登海 9 号植物新品种权作价 1000 万元有偿转让给本公司，将登海 2 号、3 号、4 号、鲁白 16 号等植物新品种权及 DH02、DH04 等 15 个植物新品种申请权无偿转让给本公司，目前莱州市农业科学院已将其拥有的全部植物新品种权和植物新品种申请权转让给本公司。

2、农业生产具有季节性对本公司财务影响的特别提示

农业生产具有季节性和周期较长的特征，种子供应也有相应的季节性。公司每年年初确定生产数量和制种面积，玉米种子每年 4-9 月份田间种植、种子生产，10 月份开始回收，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，销售主要集中在第二年 1-7 月。蔬菜种子每年 3—6 月份田间种

植、种子生产，7—8 月份回收、加工、包装、销售。由于种子行业跨年度生产、销售和季节性的特点，导致公司的销售收入、存货、银行借款、现金流量等会表现出一定幅度的波动。通常 1-7 月基本实现了公司全年 90%左右的收入，因此，在 1-7 月的财务数据上体现出货币资金较大、存货较少、银行借款较小、经营活动现金流量净额较大等，而 8—10 月支出比较集中，而收入很少，在财务上体现出货币资金减少、存货增加、银行借款增加、应付帐款增加、净资产收益率有所降低、经营活动现金流量净额减少。公司全年其他 10%左右的收入会在 11-12 月实现，从公司历年的生产经营状况来看，公司在 11-12 月所产生的利润一般情况下能够抵补 8-12 月发生的各项费用并有盈余。但在个别年度，公司在年底进入销售期较晚会发生所产生利润只能基本抵补或不足抵补各项费用的情况。因此，公司有可能出现全年的净利润略高于、约等于或略低于上半年净利润的状况。投资者不能以某一中期的财务数据推算公司整个年度的财务数据。

3、关于发行前滚存未分配利润的特别提示

截止 2004 年 12 月 31 日，本公司累积未分配利润共计 157,958,370.25 元。根据 2005 年 3 月 3 日 2004 年度股东大会决议，按 2004 年度末股东出资比例每股分配现金股利 0.40 元，共计分配 26,400,000.00 元，并已于 2005 年 3 月 16 日对现金股利分配实施完毕。上述分配方案实施后，本公司滚存未分配利润为 131,558,370.25 元。本公司股东大会决议，发行前滚存未分配利润由新老股东共享。本公司发行前股东单独享有的滚存未分配利润为零。

特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中下列投资风险：

1、本公司控股股东为莱州市农业科学院，本次发行前持有公司 77.55%的股份，为本公司控股股东。自然人股东李登海持有本公司 10.67%股份和莱州市农业科学院 82.9901%的股权，本次发行后，李登海直接持有本公司 8%的股份，通过农业科学院间接持有 48.27%的股份，李登海为本公司实际控制人。现有股东如果利

用其控股地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策等进行控制，可能给其他股东带来一定风险。

2、玉米种子的销售收入占到公司主营业务收入的 90%左右，其价格近年来出现了一定幅度的波动。如公司 2001 年玉米种子平均销售单价为 5.42 元/公斤，2002 年玉米种子平均销售单价为 9.57 元/公斤，较 2001 年度的平均销售价格上涨 76.57%；2003 年玉米种子平均销售单价为 6.50 元/公斤，较 2002 年度的平均销售价格下降 32.08%。2003 年销售玉米种子数量 40,034.73 吨，较 2002 年的 17,629.69 吨增长 127.09%，实现净利润 8,461.3 万元，较 2002 年增长 25.6%，完全抵消了价格下降的负面影响。2004 年玉米种子平均销售单价为 7.21 元/公斤。今后主要产品的价格波动会给公司的生产经营带来潜在的风险。

3、本次发行成功后，公司的净资产将大幅增加，公司 2005 年净利润的增长速度将低于净资产的增长速度。预计公司 2005 年全面摊薄的净资产收益率将不低于 10%，但低于发行前的水平。公司存在由于净资产收益率下降所引致的相关风险。

4、根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条第一款、《财政部、国家税务总局关于对若干农业生产资料免征增值税问题的通知》（财税字[1998]78 号）第一条第六款、《财政部、国家税务总局关于延续若干增值税免税政策的通知》（财税明电[2000]6 号）规定，以及发行人营业执照确定的经营范围和实际经营情况，并经山东省国家税务局《关于山东登海种业股份有限公司生产的种子、种苗免征增值税问题的批复》（鲁国税函[2001]197 号）认定，发行人及所属控股子公司生产销售种子、种苗产品，自第一笔销售之日起享受了免征增值税优惠，且自 2001 年 1 月 1 日起继续享受免征增值税政策。根据财政部、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）和国家税务总局《关于企业所得税若干问题的通知》（国税发[1994]132 号）规定的免税范围，并经山东省地方税务局《关于山东登海种业股份有限公司纳税情况证明的函》（鲁地税函[2001]104 号）确认，发行人及所属子公司从事自繁、自推、自育种子的所得，以及良种供应所得，免征企业所得税。税收免征对公司发展起到较大的推动作用。但如果国家对本公司所从事的与种业经营有关的税收政策变动，取消相关税收优惠就会对公司的净利润带来较大的负面影响。

5、农业生产受旱、涝、冰雹、霜冻等自然灾害及病虫害的影响较大。2003年,公司部分制种区遭遇早寒流,在种子自然晾干的过程中部分种子被冻伤。若本公司生产基地区域发生严重自然灾害或病虫害,将会对本公司的产品产量及生产经营活动产生影响。

6、2003年9月27日,山东洲元种业股份有限公司作为原告起诉被告本公司和本公司控股股东莱州市农业科学院,原告认为两被告的有关行为侵犯了原告作为H8723品种权人的权利。2004年11月3日,山东省济南市中级人民法院(2003)济民三初字第152-2号民事裁定书裁定:驳回山东洲元种业股份有限公司作为原告对本公司和本公司控股股东莱州市农业科学院的起诉。

莱州市国有资产管理局已于2003年10月10日出具《关于同意山东登海种业股份有限公司继续使用H8723品种的函》(莱国资函字[2003]7号),该局对莱州市农业科学院、本公司以往使用H8723品种予以认可,并准予本公司继续使用该品种。H8723为公司主要产品登海9号的父本,若H8723存在侵权,将直接影响登海9号的生产和销售。莱州市国有资产管理局对公司使用H8723没有给出明确的期限,公司使用H8723在使用期限和使用费用方面存在一定的风险。公司控股股东----莱州市农业科学院承诺:如果莱州市国有资产管理局收取公司对H8723的使用费,将由其承担和支付。

鉴于以上因素,投资者在评价此次发售的股票时,应特别认真地考虑本发行人存在的所有风险因素,并仔细阅读本招股说明书中“风险因素”等有关章节。

招股说明书正式签署日期:2005年3月17日

目 录

第一章 释 义.....	12
第二章 概 览.....	14
一、发行人简介	14
二、主要财务数据	16
三、本次发行情况	17
四、募股资金主要用途	17
第三章 本次发行概况	19
一、本次发行基本情况	19
二、本次发行的有关当事人	20
三、本公司与中介机构之间的关系.....	22
四、重要日期	22
第四章 风险因素.....	23
一、现有股东控制风险	23
二、产品销售价格波动的风险	24
三、净资产收益率大幅下降的风险.....	24
四、政策性风险	25
五、自然灾害的风险	26
六、募股资金投向风险	27
七、新产品开发的风险	29
八、产品销售的季节性风险	30
九、市场风险	31
十、高速成长中的经营管理风险	32
十一、加入世界贸易组织带来的风险.....	33
十二、股票市场风险	33
第五章 发行人基本情况	35

一、发行人概况	35
二、历史沿革	35
三、设立以来股本结构变化	38
四、历次验资、评估、审计情况	38
五、与发行人业务及生产经营有关的资产权属变更情况	40
六、员工及其社会保障情况	43
七、发行人独立经营情况	44
八、发行人股本情况	46
九、发行人股东情况	48
第六章 业务和技术	60
一、农业育种行业国内外基本情况	60
二、影响本行业发展的有利和不利因素	66
三、发行人面临的主要竞争状况	70
四、发行人业务范围及主营业务	78
五、发行人主营业务的情况	79
六、主要固定资产及无形资产	82
七、合营、联营合同或类似业务安排	83
八、特许经营权和使用权的情况	83
九、境外经营情况	83
十、主要产品的质量控制情况	83
十一、发行人主要客户及供应商的资料	86
十二、发行人发行前重大业务和资产重组情况	90
十三、发行人的核心技术	90
十四、发行人的技术、生产和管理创新	91
十五、有重大影响的知识产权、非专利技术	92
十六、产品生产技术所处的阶段	95
十七、公司主要产品及权利为防止侵权损害所采取的防范措施	96
十八、科研情况	98
十九、技术创新机制和进一步开发能力的说明	104

第七章 同业竞争与关联交易	105
一、同业竞争	105
二、关联交易	108
第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	115
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	115
二、为稳定上述人员已采取及拟采取的措施.....	127
三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持有发行人关联企业股份的情况	127
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在发行人及关联企业领取收入的情况	127
五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员之间的关联关系	129
六、持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持有发行人股份的情况及锁定持股的安排	129
七、李登海及公司其他核心技术人员诚信义务情况及工作合约情况	129
第九章 公司治理结构	131
一、独立董事的情况.....	131
二、关于股东和股东大会	132
三、关于董事会和董事	134
四、关于监事会和监事	135
五、发行人的重大生产经营决策程序与规则.....	135
六、内部控制制度的自我评价意见.....	137
七、董事长、经理、财务负责人、技术负责人在最近三年内变动情况	138
八、高级管理人员、核心技术人员诚信义务限制性规定	138
第十章 财务会计信息	139
一、会计报表编制基准及注册会计师意见.....	139
二、合并会计报表范围及其变化	139
三、简要会计报表	141

四、公司收入、成本、存货的核算.....	145
五、报告期利润形成的有关情况.....	146
六、主要资产.....	150
七、主要债项.....	158
八、股东权益情况.....	160
九、现金流量的基本情况.....	162
十、验资情况.....	162
十一、莱州市登海种业有限公司设立及历次增资的资产评估情况.....	163
十二、财务指标.....	165
十三、公司管理层的财务分析.....	166
十四、公司主要财务优势和困难.....	171
第十一章 业务发展目标.....	172
一、本公司发行当年及未来两年内的发展计划.....	172
二、拟定上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难.....	174
三、主要经营理念.....	175
四、发展计划与现有业务的关系.....	175
五、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用.....	175
第十二章 募股资金运用.....	176
一、本次发行募集资金投向.....	176
二、董事会和股东大会对本次募股资金投资项目的意见.....	176
三、募股资金对主要财务状况及经营成果的影响.....	176
四、差额部分的解决方式.....	177
五、募集资金投资项目简介.....	177
六、投资项目资金需求量.....	186
七、本次募股资金用途均未涉及关联关系及关联交易.....	186
第十三章 发行定价及股利分配政策.....	187
一、发行定价.....	187
二、股利分配政策和股利分配情况.....	188

三、本次发行完成前滚存利润和完成当年的分配政策	189
第十四章 其他重要事项.....	190
一、信息披露制度及投资人服务计划.....	190
二、重要合同	194
三、重大诉讼或仲裁事项	196
四、其他事项	197
第十五章 董事及有关中介机构声明.....	199
第十六章 附录和备查文件.....	204

第一章 释 义

在本招股说明书内，除非上下文另有所指，下列词语具有下列含义：

本公司（公司、发行人或股份公司）：指山东登海种业股份有限公司

农科院（控股股东）：指莱州市农业科学院

东方证券（保荐机构、主承销商）：指东方证券股份有限公司

承销机构：指以东方证券股份有限公司为主承销商的承销团

公司章程：指山东登海种业股份有限公司之公司章程

本次发行：指本次向社会公众发行 2200 万股人民币普通股

《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》

《种子法》：指《中华人民共和国种子法》

中国证监会：指中国证券监督管理委员会

上市：指本公司股票经批准在证券交易所挂牌交易

元：指人民币元

询价对象：指符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司，证券公司，信托投资公司，财务公司，保险机构投资者，以及合格境外机构投资者（QFII）等六类机构投资者。

植物新品种：指经过人工培育的或者对发现的野生植物加以开发，具备新颖性、特异性、一致性和稳定性并有适当命名的植物品种。

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。

自交系：指人工培育的、遗传上纯合稳定、表现型整齐一致的自交后代系统。

预试、区试：指有计划地将育种单位推荐的新品种或引进品种，送交不同生态条件地区进行多点多年联合试验，对参试品种的适应性和丰产性作出正确的评价，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。

授权品种：指经农业部植物新品种保护办公室初步审查、实质审查后被授予品种权的植物新品种。

审定品种：指经良种选育、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。

主要农作物：指稻、小麦、玉米、棉花、大豆以及国务院农业行政主管部门和省、自治区、直辖市人民政府农业行政主管部门各自分别确定的其他一至二种农作物。

第二章 概 览

发行人声明

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

（一）基本情况

山东登海种业股份有限公司以自育玉米杂交种、大白菜杂交种为主，集种子科研、生产、推广和销售为一体，是国家玉米工程技术研究中心（山东）的依托单位，山东省高新技术企业，中国优秀民营企业，山东省优秀民营科技企业，山东省农业产业化重点龙头企业，2003 年度中国种业 50 强单位，并通过了 ISO9001：2000 标准的质量管理体系认证。

本公司具有较强的科技创新能力，在玉米杂交种的培育和产业化方面具有较高的知名度和市场占有率。本公司拥有众多科研带头人和高素质的科研队伍，承担了多项国家科技部和山东省下达的课题项目，其中 6 个合作项目是国家十五“863”项目，2004 年公司还独立承担了国家十五“863”计划中的“优质高产高效杂交玉米种子产业化技术与开发”项目。多年来本公司先后获得国家星火科技一等奖、国家科技进步奖、山东省科技进步一等奖、农业部科技进步二等奖、亚洲农业研究发展基金奖等 23 项国家和省部级以上奖励。

2004 年 2 月 20 日，根据《国家科学技术奖励条例》的规定，由国家科学技术奖励评审委员会进行严格评审、国家科学技术奖励委员会审定和科技部审核，经国务院批准，由李登海、张永慧、毛丽华等共 15 人完成的“高产玉米新品种掖单 13 号的选育和推广”项目获国家科学技术进步一等奖。

本公司已经取得了获准在全国经营种子的《农作物种子经营许可证》，同时建立了较为健全的销售网络。根据全国农业技术推广服务中心《全国农作物主要品种推广情况统计表》的数据，从 1991-2003 年，本公司培育的玉米品种（包括

公司前身有限公司阶段和农科院经营阶段)累计推广面积为 68259 万亩,占全国玉米累计推广面积的 18.94%;在山东省的推广面积为 20624 万亩,占山东省的玉米累计推广面积的 42.76%。1995 年至 1999 年全国玉米品种推广面积中本公司选育的品种推广面积连续 5 年居于首位,并且前十位品种中本公司选育的品种分别为 3 个、5 个、5 个、4 个、4 个。

(二) 主营业务

公司以“登海”、“西白”等自育玉米杂交种、大白菜杂交种为主,具有种子选育、生产、经营相结合的业务范围。

(三) 设立情况

本公司的前身为 1998 年 7 月设立的莱州市登海种业有限公司,1999 年 3 月莱州市登海种业有限公司增资扩股为 3000 万元,并更名为莱州市登海种业(集团)有限公司。根据山东省人民政府鲁政股字[2000]49 号批准证书批准,2000 年 12 月 8 日,莱州市登海种业(集团)有限公司整体变更设立山东登海种业股份有限公司,注册资本为 51,825,510 元。

经本公司 2002 年度第二次临时股东大会审议通过,山东省体改办以鲁体改企字[2002]88 号文批复,山东省人民政府鲁政股增字[2002]29 号批准证书批准,公司以 2002 年 6 月末股本总额 5182.551 万股为基数,实施半年度利润分配方案,以未分配利润每 10 股送 2.7350411 股。本公司于 2002 年 11 月 7 日完成了工商变更登记,本次变更后公司股本总额由 5182.551 万股变更为 6600 万股,股东结构不变。

(四) 主要股东

本次发行前持有本公司 5%以上股份的主要股东为莱州市农业科学院、自然人李登海和莱州市高新投资有限责任公司,分别持有公司 77.55%、10.67%和 5.50%的股份。

1、莱州市农业科学院:于 1989 年 9 月工商登记注册成立,是以农业育种科研为主的科技企业,曾是“国家玉米工程技术研究中心”的依托单位和农业部育、繁、推、销一体化试点单位,也是全国紧凑型玉米研究中心。农科院目前从事的主要业务为畜禽养殖及作物种植。

2、李登海：本公司董事长，研究员，是全国著名的玉米育种和栽培专家、国家玉米工程技术研究中心(山东)主任、曾任第八届和第九届全国人大常委会委员、中国农业及农村科学技术专家咨询委员会委员、农业部种植业专家顾问组成员、第八届全国青联副主席，现为第十届全国人大代表、全国人大农业与农村委员会委员、全国农作物品种审定委员会委员兼玉米专业委员会委员、中共第八届山东省委委员。先后育成并在全中国推广了 28 个经过国家和省级审定的优质高产“掖单”及“登海”系列紧凑型玉米杂交种。荣获全国先进工作者、首届“全国十大杰出青年”、“优秀民营科技企业家”等荣誉称号；获得亚洲农业发展基金特别奖及国家和省部级科技成果奖多项；1991 年起享受国务院政府特殊津贴的专家，在国内外特别是同行业中享有较高知名度。

3、莱州市高新投资有限责任公司：成立于 2000 年 8 月，注册资本为 1000 万元人民币，经营范围是对高新技术企业和工业技改项目投资。

二、主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
资产	467,817,568.08	389,864,304.76	267,287,475.99
负债	188,607,219.90	166,922,178.13	133,220,473.89
所有者权益	264,444,029.40	205,083,861.55	133,616,964.12

注：2002 年 12 月 31 日的负债和所有者权益数据系根据财政部文件财会[2003]12 号《关于印发<企业会计准则-资产负债表日后事项>的通知》规定追溯调整应付股利及未分配利润形成。

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2004 年度	2003 年度	2002 年度
主营业务收入	297,270,407.13	272,985,215.80	186,655,178.45
主营业务利润	154,317,912.09	138,184,020.75	103,674,620.48
营业利润	82,118,679.71	82,418,213.84	67,430,946.29
利润总额	81,926,768.66	83,024,101.48	67,507,951.03
净利润	85,386,214.96	84,613,048.93	67,369,170.88

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2004 年度
经营活动现金流量净额	56,951,492.01
投资活动现金流量净额	-47,347,942.36
筹资活动现金流量净额	-16,895,649.07
汇率变动对现金的影响	-1,667.26
现金流量净额	-7,293,766.68

三、本次发行情况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行前总股本	6,600万股
本次拟发行股数	2,200万股
每股面值	1.00元/股
每股收益（按照2004年度扣除非经常性损益孰低及发行后总股本计算）	0.9542元/股
发行方式	网下向询价对象累计投标询价配售和网上向二级市场投资者按市值配售相结合的方式
发行价格	16.70元/股

四、募股资金主要用途

(一) 优质高产玉米杂交种产业工程项目

本项目建设内容包括在全国建立 3 处玉米加工基地，20 处玉米种子试验站、50 处玉米种子直销点。

本项目总投资 19815.0 万元，项目总资金 22496 万元，其中：固定资产投资 18666.0 万元，铺底流动资金 1149.0 万元。本项目投资利润率 30.6%，静态投资回收期 5.9 年(含建设期)，动态投资回收期 6.9 年(含建设期)，财务内部收益率 27.3%。本项目已获得国家计委计农经[2002]508 号文批准。

(二) 蔬菜良种产业工程项目

本项目拟在莱州市建立蔬菜种苗试验场、蔬菜种苗研究温室各 1 处，并在全国 18 个省（市、自治区）联合建立 18 处蔬菜种子销售站。

本项目总投资 5432.0 万元，项目总资金 7054.8 万元，其中：固定资产投资 4736.5 万元，铺底流动资金 695.5 万元。本项目投资利润率 25.5%，静态投资回收期 5.3 年(含建设期)，动态投资回收期 6.2 年(含建设期)，财务内部收益率 29.3%。本项目已获得山东省计委鲁计农经[2000]1176 号文批准。

（三）生物工程技术育种中心项目

本项目拟建立生物工程研究中心及人工气候室和试验田，利用转基因、航天、辐照等科技手段，进行作物种子种苗的基础研究。

本项目总投资 2177.5 万元，项目总资金 2737 万元，其中：固定资产投资 1937.7 万元，铺底流动资金 239.8 万元。本项目静态投资回收期 5.9 年(含建设期)，动态投资回收期 6.9 年(含建设期)，财务内部收益率 27.9%。本项目已获得山东省计委鲁计高技[2000]1325 号文批准。

（四）花卉产业工程项目

本项目拟建立花卉种苗研究中心，包括种苗研究温室、种苗试验场，并在江北十二个省市建立十二处花卉种苗销售站。

本项目总投资 3805.5 万元，项目总资金 4163.1 万元，其中固定资产投资 3652.2 万元，铺底流动资金 153.3 万元。本项目静态投资回收期 5 年(含建设期)，动态投资回收期 5.7 年(含建设期)，财务内部收益率 31.3%。本项目已获得山东省计委鲁计农经[2000]1177 号文批准。

（五）糯玉米综合加工项目

本项目拟新建一淀粉生产车间，配套建设库房、公用工程及辅助生产设施，达到年处理 3 万吨糯玉米的生产规模。

本项目总投资 4831 万元，其中固定资产投资 4613 万元，铺底流动资金 218 万元。本项目动态投资回收期 5.4 年(税后，含建设期)，财务内部收益率 22%（税后）。本项目已获得山东省计委鲁计工业[2001]600 号文批准。

第三章 本次发行概况

一、本次发行基本情况

(一) 股票种类：人民币普通股 (A 股)

(二) 每股面值：1.00 元

(三) 发行股数：2200 万股

(四) 本次发行占发行后总股本的比例：25%

(五) 每股发行价：16.70 元/股

(六) 发行市盈率：

1、17.50倍(每股收益按照2004年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)；

2、13.13倍(每股收益按照2004年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算)。

(七) 发行前每股净资产：4.01 元/股

发行后每股净资产：6.98 元/股

(八) 发行方式：网下向询价对象累计投标询价配售和网上向二级市场投资者按市值配售相结合的方式

(九) 发行对象：符合资格的询价对象以及其他中国证监会认可的机构投资者、社会公众投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)

(十) 承销方式：余额包销

(十一) 预计募集资金量：36740 万元

(十二) 发行费用：本次公开发行的发行费用总额为 1793.07 万元，其中承销费用 1102.2 万元、保荐费用 330 万元、审核费用 3 万元、会计师费用 180 万元、律师费用 75 万元、上网发行费用 102.87 万元。

二、本次发行的有关当事人

发行人：山东登海种业股份有限公司

法定代表人：李登海

地址：山东省莱州市城山路农科院南邻

董事会秘书：于洪发

电话：0535-2788875 2788889

传真：0535-2788875

联系人：于洪发 鞠浩艳

保荐机构（主承销商）：东方证券股份有限公司

法定代表人：王益民

内核负责人：桂水发

投资银行部负责人：陈肖汉

保荐代表人：王延翔 刘勇

项目主办人：李康林

注册地址：上海市浦东新区浦东大道 720 号

电话：（021）50367888

传真：（021）50366340

联系人：王延翔 刘勇 李康林

副主承销商：河北证券有限责任公司

法定代表人：武铁锁

地址：石家庄市裕华东路 81 号

电话：（0311）6983358

传真：（0311）6982188

联系人：杨秀琰

分销商：华鑫证券有限责任公司

法定代表人：王文学

地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 11 楼

电话：(021) 64316976

传真：(021) 64311201

联系人：尹璐

分销商：兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰荣

地址：深圳市罗湖区嘉里中心 2808-2810 室

电话：(0755) 2364545

传真：(0755) 2364560

联系人：鞠盈洲

发行人律师：浩天律师事务所

法定代表人：权绍宁

地址：北京朝阳区光华路 7 号汉威大厦 11A6

电话：(010) 65612460/61-67

传真：(010) 65612322 , 65612467 转 67

经办律师：王晓明 权绍宁

会计师事务所：山东天恒信有限责任会计师事务所

法定代表人：邱伟

地址：山东省临沂市新华一路 65 号

电话：0539-8311614

传真：0539-8311614

经办注册会计师：邱伟 李玉明

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

地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

收款银行：中国农业银行莱州市支行登海分理处

地址：山东省莱州市城山路农科院南邻

电话：0535-2788959

传真：0535-2788767

三、本公司与中介机构之间的关系

本公司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。

四、重要日期

日期	发行安排
T-12 (2005年3月18日)	刊登《招股说明书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-11至T-7 (2005年3月21日至3月25日)	初步询价
T-5 (2005年3月29日)	刊登《初步询价结果公告》、《网下累计投标和股票配售发行公告》；网下配售申购第一日；现场推介会（路演）
T-4 (2005年3月30日)	网下配售申购截止日，配售对象网下缴款截止日； 律师出具网下申购见证报告；网下申购资金验资
T-2 (2005年4月1日)	刊登《定价及网下配售发行结果公告》；网下配售申购资金退款； 刊登《网上市值配售发行公告》、《网上路演公告》；网上市值配售市值计算日
T-1 (2005年4月4日)	网上路演日
T (2005年4月5日)	网上市值配售申购日
T+1 (2005年4月6日)	刊登《网上申购中签率公告》、摇号抽签
T+2 (2005年4月7日)	刊登《网上中签结果公告》
T+3 (2005年4月8日)	网上市值配售中签缴款日

第四章 风险因素

投资者在评价发行人此次新股发行时，除本招股说明书提供的各项材料外，应特别认真地考虑下述风险因素。在如下所列的风险种类内，根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，本公司风险如下：

一、现有股东控制风险

本公司控股股东为莱州市农科院，本次发行前持有公司 77.55%的股份，为本公司控股股东。自然人股东李登海持有本公司 10.67%股份和莱州市农科院 82.9901%的股权，本次发行后，李登海直接持有本公司 8%的股份，通过农科院间接持有本公司 48.27%的股份，李登海为本公司实际控制人。现有股东如果利用其控股地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策等进行控制，可能给其他股东带来一定风险。

对策：为保护其他股东利益，首先，公司已按照有关规定建立了规范的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易规则》等，公司在上述《公司章程》等制度文件中规定：“公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。”“控股股东对公司及其他股东负有诚信义务。”“股东大会就关联交易进行表决时，涉及关联交易的各股东，应当回避表决，上述股东所持表决权不应计入出席股东会有表决权的股份总数，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。”“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），该关联董事应当在董事会会议召开前向公司董事会披露其关联关系；董事会在审议关联交易事项时，会议主持人明确宣布有关联关系的董事和关联交易事项的关系，并宣布关联董事回避，并由非关联董事对关联交易事项进行审议表决；董事会就关联事项形成决议须由全体非关联董事的二分之一以上通过；关联董事未就关联事项按以上程序进行关联信息披露或回避，董事会有权撤消有关该关联交易事项的一切决议。”

其次，公司董事会、监事会的构成也有利于其规范、健康运作，公司董事会 11 名成员中有 3 名来自中小股东和非经营管理层，同时另外还设有 4 名独立董

事，合计超过董事会成员半数，公司还制定了《独立董事制度》，对独立董事的任职条件和职权作出了规定。5 名监事会成员中 3 名为职工代表监事，1 名为中小股东代表监事。上述措施可以保证股东大会和董事会决策对其他股东利益的公允性，有效保护其他股东的合法权益。

最后，在本公司整体变更设立时，农科院已将与本公司主营业务有关的资产或投入、或无偿转让给本公司，以尽量减少将来可能存在的同业竞争和关联交易；同时已作出书面承诺，保证不会直接或间接从事构成与本公司业务范围内具有同业竞争性质的任何活动，以避免可能对其他股东利益造成的损害。

二、产品销售价格波动的风险

玉米种子的销售收入占到公司主营业务收入的 90%左右，其价格近年来出现了一定幅度的波动。如公司 2001 年玉米种子平均销售单价为 5.42 元/公斤，2002 年玉米种子平均销售单价为 9.57 元/公斤，较 2001 年度的平均销售价格上涨 76.57%；2003 年玉米种子平均销售单价为 6.50 元/公斤，较 2002 年度的平均销售价格下降 32.08%。2003 年销售玉米种子数量 40,034.73 吨，较 2002 年的 17,629.69 吨增长 127.09%，实现净利润 8,461.3 万元，较 2002 年增长 25.6%，完全抵消了价格下降的负面影响。2004 年玉米种子平均销售单价为 7.21 元/公斤。今后主要产品的价格波动会给公司的生产经营带来潜在的风险。

对策：今后玉米种子的销售价格可能会出现一定幅度的波动，对此公司在 2002 年就已经作了必要准备工作，如收购种子公司、建立加工点、建设生产基地等，完善生产经营布局，延伸销售网络，以增加销售量和扩大市场占有率来提高销售收入和利润。同时公司将进一步加强经营管理，降低生产成本，提高整体盈利能力。

三、净资产收益率大幅下降的风险

本次发行成功后，公司的净资产将大幅增加，公司 2005 年净利润的增长速度将低于净资产的增长速度。预计公司 2005 年全面摊薄的净资产收益率将不低于 10%，但低于发行前的水平。公司存在由于净资产收益率下降所引致的相关风险。

对策：公司将进一步完善生产经营布局，延伸销售网络，提高市场占有率，扩大销售，提高盈利能力；募集资金到位后，公司将加大项目实施的力度，在保

证工程建设质量的前提下，尽量缩短项目建设期，使项目尽快产生经济效益；公司还将进一步强化管理，降低生产与运营成本，提高已有项目的效益。

四、政策性风险

（一）税收政策方面，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条第一款、《财政部、国家税务总局关于对若干农业生产资料免征增值税问题的通知》（财税字[1998]78号）第一条第六款、《财政部、国家税务总局关于延续若干增值税免税政策的通知》（财税明电[2000]6号）规定，以及发行人营业执照确定的经营范围和实际经营情况，并经山东省国家税务局《关于山东登海种业股份有限公司生产的种子、种苗免征增值税问题的批复》（鲁国税函[2001]197号）认定，发行人及所属控股子公司生产销售种子、种苗产品，自第一笔销售之日起享受了免征增值税优惠，且自2001年1月1日起继续享受免征增值税政策。根据财政部、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）和国家税务总局《关于企业所得税若干问题的通知》（国税发[1994]132号）规定的免税范围，并经山东省地方税务局《关于山东登海种业股份有限公司纳税情况证明的函》（鲁地税函[2001]104号）确认，发行人及所属子公司从事自繁、自推、自育种子的所得，以及良种供应所得，免征企业所得税。税收免征对公司发展起到较大的推动作用。但如果国家对本公司所从事的与种业经营有关的税收政策变动，取消相关税收优惠就会对公司的净利润带来较大的负面影响。

对策：中国作为一个农业人口比例较高的国家，农业在国民经济及国计民生中占有举足轻重的地位，国家对农业将会一如既往予以支持。公司将通过与有关主管部门的沟通，加强对国家政策尤其是财政税收政策的研究分析和变化趋势预测，并在通过各种途径争取继续享受现有的各项优惠政策的基础上，谋求更多的政策支持。同时，公司将充分利用现有税收优惠政策，迅速提高自身经营能力和市场竞争能力以及盈利水平，以降低今后因政策变化带来的风险。

（二）产业政策方面，国家为保持 21 世纪农业持续稳定发展，必须进一步加强农业的基础地位，增加农业资金投入，建立并完善农业社会化服务体系、农产品市场体系、支农工业体系、农业宏观调控体系等综合体系建设，确保农业发展目标的如期实现。目前国家对农业的产业政策是大力支持而且也呈现出一定连续

性，但国家的农业产业政策如果发生微调，就可能产生极大的影响。如国家实行的退耕还林政策，在保护了生态环境的同时，可能导致粮食作物（包括玉米）播种面积的减少，直接影响玉米种子的销售量；再如农作物的收购价格降低，就会降低农民种植农作物的积极性，带来种植面积的下降，也会影响玉米种子的销售量，所以在产业政策方面公司存在一定的风险。

对策：中国作为一个农业大国，退耕还林还草必须减少耕地时，可以通过复垦废弃地、治沙造田等办法来保持粮食播种面积不减少或少减少。玉米作为我国主要的农作物，主要是供作饲料使用，其次为口粮玉米、加工玉米。玉米也是重要的工业原料，世界上以玉米为原料的工业产品达 500 多种，在人民生活、工农业生产中广泛应用。玉米的需求量在我国和世界上稳步上升，而且我国 1991 年-1999 年 9 年平均的玉米种植面积是 34208 万亩，预计 2000 年-2005 年，我国玉米种植面积将稳定在 36000-38000 万亩的水平，相应地对玉米种子的需求量也将保持稳步上升的趋势。同时针对产业政策变动的风险，本公司加强对国家宏观经济形势和政策的研究、分析，提高管理人员素质和科学决策能力，增加公司应变能力，以根据国家政策的变化及时调整新品种研发方向和公司的经营活动，避免和减少因政策变动对本公司生产经营活动产生的不良影响。

五、自然灾害的风险

农业生产受旱、涝、冰雹、霜冻等自然灾害及病虫害的影响较大。2003 年，公司部分制种区遭遇早寒流，在种子自然晾干的过程中部分种子被冻伤。若本公司生产基地区域发生严重自然灾害或病虫害，将会对本公司的产品产量及生产经营活动产生影响。

我国地域广阔，地理条件和气候条件多样，农业资源丰富，本公司将在全国的多个适宜区域建立育种及生产基地，以地域差来平衡季节差，规避自然灾害。其次公司将推广地膜覆盖，提早播种，提前种子成熟收获的时间，以避开寒流降温天气；投资建设现代化的大型种子烘干设施，种子采收后及时烘干、脱水、入库。最后公司将借鉴国外大型先进种子公司的成功经验，进一步投资建设仓储设施，主动加大种子储备量，逐步实现隔年度供种，以尽量避免自然灾害对公司生产经营的影响。同时，自然灾害的影响通常是全行业的，农作物种子作为农业生

产的原料，其价格由市场供求关系决定，当种子的供应量减少时，其价格将会有所增长，这也可减少由于自然灾害等因素导致产量下降造成的影响。

公司 2003 年底实际入库约 3898.55 万公斤，而公司 2004 年销售 3800 万公斤，因此上述自然灾害对公司 2004 年的生产经营影响不大。

六、有关诉讼事项的风险

2003 年 9 月 27 日，山东洲元种业股份有限公司作为原告起诉被告本公司和本公司控股股东莱州市农业科学院，原告认为两被告的有关行为侵犯了原告作为 H8723 品种权人的权利。

2004 年 11 月 3 日，山东省济南市中级人民法院（2003）济民三初字第 152-2 号民事裁定书裁定：驳回山东洲元种业股份有限公司作为原告对本公司和本公司控股股东莱州市农业科学院的起诉。

莱州市国有资产管理局已于 2003 年 10 月 10 日出具《关于同意山东登海种业股份有限公司继续使用 H8723 品种的函》（莱国资函字[2003]7 号），该局对莱州市农业科学院、本公司以往使用 H8723 品种予以认可，并准予本公司继续使用该品种。

H8723 为公司主要产品登海 9 号的父本，若 H8723 存在侵权，将直接影响登海 9 号的生产和销售。公司主要产品均已取得品种权保护，主要产品的父本和母本部分已由公司取得了品种权保护，其他已在社会上广泛使用，不可能再取得品种权保护，主要产品的父本和母本不会再出现纠纷。莱州市国有资产管理局对公司使用 H8723 没有给出明确的期限，公司使用 H8723 在使用期限和使用费用方面存在一定的风险。公司控股股东----莱州市农业科学院承诺：如果莱州市国有资产管理局收取公司对 H8723 的使用费，将由其承担和支付。

七、募股资金投向风险

（一）募股资金投资项目“优质高产玉米杂交种产业工程项目”拟在全国建立 20 个玉米良种试验站、3 个加工厂、50 个玉米良种销售站；“蔬菜良种产业工程项目”拟在全国 18 个省、市、自治区建立 18 处蔬菜种子销售站。上述项目的实施可以进一步健全公司的销售网络，有利于公司产品销量的大幅提高和公司产业

化运作和规模化经营战略的实施，同时可以充分利用地域差来平衡季节差，规避自然灾害带来的风险，但也存在可能会因经营场所分散，出现一定管理、货款回收和财务控制风险。

对策：本公司对分散实体的管理有较好的经验，根据上述两个项目经营场所分散的特点，首先，本公司拟分别增设优良玉米产业工程、蔬菜优良种业工程的试验示范部、生产加工部、销售部三个部门，分别管理“优质高产玉米杂交种产业工程项目”的20个玉米良种试验站、3个加工厂、50个玉米良种销售站和“蔬菜良种产业工程项目”的试验场、种苗研究智能温室、销售网点，实行区域化、专业化的管理，强化生产经营的有序性和规范化。

其次，本公司建立了统一的人事、资金、财务等基本管理制度，人事、资金、财务管理独立于各经营实体，通过垂直管理，提高内部信息汇集的效率和对各经营实体的控制力度。为解决货款回收和财务控制方面的风险，本公司将各销售网点的管理职责分解到各销售公司，由销售公司加强对各直销点的管理；同时实行微机联网管理，各销售点的销售情况、价格、数量、货款回收直接由公司财务部控制。公司将从企业管理部和财务管理部抽调部分业务骨干，组成巡回检查组，采用定期和不定期两种方式对下属试验站、加工厂和销售点进行监督、检查。

再次，本公司将强化制度化建设和规范化运作，并将各项规章制度落到实处，加强管理标准化和信息化建设，实现决策信息有效传达与贯彻，理顺管理中各环节的协调关系，提高整体管理水平。

（二）募股资金投资项目“生物工程技术育种中心项目”将采用转基因技术、航天技术及放射性元素照射技术手段重点对玉米进行研究育种工作。上述项目的实施将进一步提高公司的研发能力，提升公司的核心技术，增强公司持续发展的能力，但转基因产品是否会产生新的污染和公害在国际科技界尚无定论，人们对转基因的安全性和环保性予以很大的关注，这是关系到转基因技术能否得以顺利发展、转基因产品能否顺利被消费者接受的关键。

对策：首先，本公司承担过山东省发展计划委员会下达的高技术专项“玉米基因工程选育项目”、与其他单位合作参与国家科技部下达的国家“863”项目“转

基因技术培育优质玉米自交系及杂交种”。因此，本公司具有玉米转基因研究的科研基础，并已初步建立起玉米转化、辐照等技术体系，具备了生产工程技术育种的条件。

其次，本公司玉米转基因技术主要应用于抗玉米螟和抗刺吸式昆虫领域。抗虫玉米已在美国、日本、加拿大以及欧盟等国家和地区获许进行田间释放，部分转基因抗虫玉米已进入商业化生产，如美国孟山都公司的抗欧洲玉米螟高产玉米品种 Yield Guard 已于 1996 年进入美国市场，到 1998 年这种转基因玉米的播种面积已达到美国玉米播种面积的 20%。在我国，中国农业大学培育的抗虫玉米已于 1998 年获准进行田间释放，进入中试阶段。因此本公司的玉米转基因技术的应用领域和环境是成熟、可靠的。

再次，针对转基因产品可能存在的认识风险，本公司一方面将加强转基因作物的科技普及和宣传，以转变人们的认识观念；另一方面将加强转基因作物安全性评价的科技情报工作，对每一个推广产品提出有说服力、有充分科学依据和法定依据的安全评估报告，以有效化解这方面的风险。

（三）募股资金投资项目中蔬菜良种产业工程项目、生物工程技术育种中心项目和花卉产业工程项目的可研报告完成时间和项目批复时间均在 2000 年底，糯玉米综合加工项目可研报告完成时间和项目批复时间在 2001 年 6 月，存在市场发生变化、难以达到项目预测效益的风险。

本公司一直对上述项目的市场作跟踪和研究，同时在本次申报材料之前，公司再次组织原可研报告提供单位和公司下属农业高科技研究院的行业专家对上述项目的市场和可行性进行了调研、论证和项目审查，认为上述项目的市场供求状况及项目可行性未发生明显变化。本公司将进一步健全工程建设管理制度，在项目建设过程中，强化募集资金的财务管理、监督和工程监理，合理组织施工，使项目能够如期高质量地完成。

八、新产品开发的风险

目前由于育种技术水平的提高，作物新品种不断出现，加之同行业之间竞争激烈，推广方式不断更新，新品种和技术更新换代加快。同时新品种的培育要求其

父本与母本的遗传特征高度稳定，因此培育一个新品种周期较长。而且新产品能否具有推广价值，能否充分满足各种环境条件的要求，必须经过田间栽培和生产试验，并按国家相关规定进行试验、审定才能确定，因此新产品开发存在一定的不确定性。

对策：本公司科研技术力量雄厚，育种和新品种推广经验丰富，一方面通过连续不断地推出新品种、新技术，以保持行业当中的领先地位；另一方面通过健全全国推广经营网络，不断地以自主培育的审定品种来替代原有的可能蜕化被淘汰的老品种。针对新品种开发的风险，一是加强市场调查研究，正确确定新品种研究目标和技术路线，避免走弯路，提高成功率；二是加强对试验的监控，确保试验过程的完整、顺利；三是建设全国定位的试验网点，通过严格的试验、筛选，培育出适应不同生态要求的新品种。本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。

本公司拥有 2 个专利权，27 个植物新品种权和 13 个植物新品种申请权；本公司还有 60 个玉米新品种在研，其中有 36 个处于预试阶段、24 个处于区试阶段，2002 年有 5 个通过省级审定；30 个蔬菜新品种在研，其中有 25 个处于预试阶段、5 个处于区试阶段；5 个小麦新品种在研，其中 3 个处于预试阶段，2 个处于区试阶段。上述措施、品种及新品储备使企业具备较强的可持续发展能力，可以有效化解新产品开发带来的风险。

九、产品销售的季节性风险

农业生产具有季节性和周期较长的特征，种子供应也有相应的季节性。公司每年年初确定生产数量和制种面积，玉米种子每年 4-9 月份田间种植、种子生产，10 月份开始回收，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，销售主要集中在第二年 1-7 月。蔬菜种子每年 3—6 月份田间种植、种子生产，7—8 月份回收、加工、包装、销售。由于种子行业跨年度生产、销售和季节性的特点，导致公司的销售收入、存货、银行借款、现金流量等会表现出一定幅度的波动。通常 1-7 月基本实现了公司全年 90%左右的收入，因此，在 1-7 月的财务数据上体现出货币资金较大、存货较少、银行借款较小、经营活动现金流量净额较大等，而 8—10 月支出比较集中，而收入很少，在财务上体现出货

币资金减少、存货增加、银行借款增加、应付帐款增加、净资产收益率有所降低、经营活动现金流量净额减少。公司全年其他 10%左右的收入会在 11-12 月实现，从公司历年的生产经营状况来看，公司在 11-12 月所产生的利润一般情况下能够抵补 8-12 月发生的各项费用并有盈余。但在个别年度，公司在年底进入销售期较晚会发生所产生利润只能基本抵补或不足抵补各项费用的情况。因此，公司有可能出现全年的净利润略高于、约等于或略低于上半年净利润的状况。投资者不能以某一中期的财务数据推算公司整个年度的财务数据。本公司的生产经营活动受农产品种植周期影响较为明显，存在一定风险。

对策：本公司在种子行业经营多年，对其行业特点具有深刻的理解，公司利用健全的销售网络和广泛的信息渠道，组织专门人员加强市场调研和预测，合理调节种子库存量，积极稳妥地组织好生产，利用公司的品牌优势，扩大市场份额，保持销量稳步上升；利用公司的实力和良好的信誉，在每年生产旺季和销售旺季来临之前做好资金平衡工作，有效地降低了可能存在的财务风险；本公司在产品仓储方面积累了一定的经验，在充分利用现有优良的仓储设备基础上，加强责任管理，提高仓储品质检测技术，同时拟引进国外更先进的仓储设备和技术，以适应公司发展对产品仓储规模和质量的要求。

十、市场风险

过去我国的种子公司是按行政区域的框架设立的，县级种子垄断着地区种子经营权，目前市场销售仍可能受到来自行政干预和地方保护势力的影响，形成一定的市场销售障碍；公司的“登海”等品牌的系列种子在全国具有较高的知名度，市场上可能存在不正当竞争行为（如假冒伪劣产品），对本公司的生产经营活动造成不利影响。

对策：2000 年 12 月 1 日《种子法》正式实施，种子经营实行许可证制度，种子经营许可证的有效区域由发证机关在其管辖范围内确定，种子经营者按照经营许可证规定的有效区域设立分支机构的，可以不再办理种子经营许可证，这有利于种子行业的有序竞争和打破地方垄断。本公司已根据上述规定取得了获准在全国经营种子的《农作物种子经营许可证》，具有种子选育、生产、经营相结合的业务范围。目前本公司的市场销售网络已伸展到东北、华北、西北、西南、东

南、黄淮海等主要玉米种植区，并投入资金进一步健全市场销售网络，目标是建立县、乡、镇等各个基层直销网点。

由于种子行业假冒伪劣产品造成了极其恶劣的影响，各级地方政府、工商、质检等部门加大了对制造、销售假冒伪劣种子行为的查处力度，制造、销售假冒伪劣种子的行为得到了有效的遏止。公司也进一步加大产权保护力度，一方面成立了专门的法律事务部，加强同有关管理部门的合作，打击假冒本公司品牌伪劣种子的行为，另一方面本公司采用统一商标、包装和使用防伪标签等技术手段，同时进一步健全销售网络，增加直销网点，保护公司品牌，提升公司品牌，扩大市场占有率，防范市场风险。

十一、高速成长中的经营管理风险

本次发行后，本公司的净资产规模和经营规模都将大幅扩大，这需要公司具有与规模扩张后相适应的经营管理水平，否则将会影响业务的顺利开展；公司的快速发展同样需要大批具备市场营销能力、管理能力的专门优秀人才，作为高新技术企业，高级专业技术人才的引进对公司的发展也至关重要。公司目前的人才结构还不能满足公司将来快速发展的需要，而日趋激烈的国内外人力资源争夺战，会对本公司进一步吸纳高学历、高素质人才带来一定影响。

对策：经过多年的发展和市场经济的洗礼，本公司已基本具备现代企业管理能力。对于公司的快速发展，首先，公司已经有明确的战略发展目标和明确的募集资金投向；其次，公司将进一步完善公司法人治理结构，完善和严格执行公司决策程序和管理程序，使决策程序规范化、科学化、信息化、垂直化。公司将进一步完善和严格执行公司内部控制制度，包括预算管理、绩效管理、资金管理、财务管理及内部审计制度等；最后，利用与国外大型企业合作合资的机会，吸收和消化其先进的管理技术和经验，不断提高经营管理水平。

公司将在吸引人才、留住人才、提高人员素质等方面采取措施，坚持与完善对员工的选择、培训、考核、激励与约束机制，保证公司对高级管理人才、技术人才和市场营销人才的需求。首先公司将继续坚持“以人为本”的指导思想，为人才提供自我发展的空间、有竞争力的薪酬、灵活的分配机制等，引进并留住职业经理人和高级技术人才；其次对现有员工加强业务素质培训，提高业务技能和

整体素质；同时有计划地每年招收一批大学生，形成有梯队的人才结构和稳定的员工队伍，保持人力资源的良性循环。

十二、加入世界贸易组织带来的风险

中国加入世界贸易组织后，随着关税降低，国外农产品会给国内农产品市场带来一定冲击，从而促使国内农业产业和种植结构的调整，进而影响本公司现有种业结构和销售战略；此外，随着国外一些大型种业公司进入中国市场，本公司的部分销售市场会受到影响。

对策：本公司将继续贯彻“以科技为先导，以市场为中心，以发展为目标，以创新为动力，一切为种子用户服务”的经营宗旨，调整现有产品品种结构，提高优质农产品种子在本公司产品中所占的比重，从而进一步提高公司产品的国内市场占有率。同时还将利用中国加入世界贸易组织的机遇，引进优良种质资源、低成本引进国外先进技术和设备，扩大生产规模，降低成本，提高产品品质。

公司的产品在行业和农户中具有较高的知名度和美誉度，与国外种子公司相比具有基地优势、本土优势、价格优势、技术优势、网络优势和市场占有优势，另外种子对气候、地理条件等自然因素有严格要求，国外产品本地化也必需一定时间，其影响有滞后性，为市场所接受也需要较长的时间，本公司将抓住机遇，促进发展。同时针对中国加入世界贸易组织的风险，本公司将通过与美国杜邦先锋公司的合作、合资，学习、借鉴其运作模式，同时利用本公司在主营产品科研方面的世界领先优势，积极抢占国际市场，推进本公司产品国际化进程。

十三、股票市场风险

股票市场投资收益与投资风险并存，投资者在选择投资本公司股票时，应充分考虑涉及到股票市场的各种风险。股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、国家宏观经济状况及政治、经济、金融政策等因素的影响。本公司股票市场价格可能因出现上述风险因素而背离其投资价值，直接或间接地给投资者造成损失，投资者对此应有充分的认识。

对策：股票市场中价格的波动难以避免，在郑重提醒投资者购买本公司股票时要正视股市中可能涉及的风险的同时，本公司将严格按照上市公司和现代企业制度的要求，规范运作，努力提高经营能力，降低营运成本，保持利润的快速增长，给

投资者以丰厚的回报。本公司还将严格按国家证券管理部门和证券交易所有关法规、规章的要求，及时、公正、公开、完整地披露有关信息，加强与投资者的沟通，杜绝内幕交易，树立良好的企业形象。

第五章 发行人基本情况

一、发行人概况

(一) 注册中文名称：山东登海种业股份有限公司

英文名称：Shandong Denghai Seeds Co., Ltd

(二) 法定代表人：李登海

(三) 设立日期：2000 年 12 月 8 日

(四) 住 所：山东省莱州市城山路农科院南邻

邮政编码：261448

(五) 电 话：(0535) 2788875 2788889

传 真：(0535) 2788875

(六) 网 址：www.denghai.com

(七) 电子信箱：denghai@denghai.com

二、历史沿革

(一) 设立方式及股权变化情况

山东登海种业股份有限公司是由莱州市登海种业（集团）有限公司整体变更设立的。莱州市登海种业（集团）有限公司的前身是莱州市登海种业有限公司。

1998 年 7 月，莱州市农业科学院以所属远征种子公司设立莱州市登海种业有限公司，公司注册资本 1027.7 万元人民币，股东两名。莱州市农业科学院出资 707.7 万元，占注册资本的 68.86%；李登海以实物资产出资 320 万元，占注册资本的 31.14%。

1999 年 3 月，莱州市农科院以其拥有的 167 项固定资产和 10 项原西由镇种子公司固定资产以评估值对莱州市登海种业有限公司进行增资，有限公司注册资金增加到 3000 万元，并变更为莱州市登海种业（集团）有限公司。股权结构为莱州市农科院出资 2680 万元，占总股本的 89.33%；李登海出资 320 万元，占总股本的 10.67%，股东不变。

2000 年 9 月，莱州市登海种业（集团）有限公司股东会做出决议，同意莱州市农业科学院将其持有的莱州市登海种业（集团）有限公司部分出资权益转让给莱州市高新投资有限责任公司、毛丽华、赵丙贤、红塔创新投资股份有限公司、宋同明、董树亭，转让的出资权益分别为 165 万元、90 万元、60 万元、27.4 万元、5.5 万元、5.5 万元，上述出资权益转让协议于 2000 年 9 月中旬签署，本公司于 2000 年 9 月下旬完成因出资权益转让的工商变更登记，公司股东变为 8 名，注册资金不变。

2000 年 12 月 8 日，根据山东省人民政府鲁政股字[2000]49 号批准证书批准，莱州市登海种业（集团）有限公司采取整体变更的方式变更为山东登海种业股份有限公司，公司注册资本为 51,825,510 元，股东结构不变。

经本公司第一届董事会第九次会议决议，2002 年度第二次临时股东大会审议通过，山东省体改办以鲁体改企字[2002]88 号文批复，山东省人民政府鲁政股增字[2002]29 号批准证书批准，公司以 2002 年 6 月末股本总额 5182.551 万股为基数，实施半年度利润分配方案，以未分配利润每 10 股送 2.7350411 股。本公司于 2002 年 11 月 7 日完成了工商变更登记，本次变更后公司股本总额由 5182.551 万股变更为 6600 万股，股东结构不变。

详细情况请见本章七、《发行人股本情况》。

（二）发行前全部股东情况

股东名称	持股数（万股）	比例
莱州市农业科学院	5118.52	77.55%
李登海	704	10.67%
莱州市高新投资有限责任公司	363	5.50%
毛丽华	198	3.00%
赵丙贤	132	2.00%
红塔创新投资股份有限公司	60.28	0.92%
宋同明	12.1	0.18%
董树亭	12.1	0.18%
合计	6600	100%

（三）本公司成立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

根据莱州宏正会计师事务所出具的莱宏验字（2000）第 194 号验资报告，截止 2000 年 10 月 30 日，本公司主要发起人----莱州市农业科学院拥有的资产总额为 105,589,053.16 元，负债总额为 41,141,530.61 元，净资产合计为 64,447,522.55

元。其资产主要包括玉米和蔬菜等方面的科研资产、植物新品种权和申请权等无形资产以及部分与玉米种子相关的生产经营性资产。

本公司成立前，莱州市农业科学院实际从事的主要业务是玉米、蔬菜种子等方面的科研。

（四）发行人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立后，莱州市农科院将其所拥有的全部植物新品种权和申请权以及所拥有的与玉米种子相关的生产经营性资产、玉米和蔬菜等方面的科研资产转让给本公司，同时原莱州市农科院玉米和蔬菜种子方面的科研人员已全部进入本公司。

发行人的主要资产包括种子生产、供应、销售、管理和科研等方面，且按产品业务自成体系，具有完整的产、供、销体系和独立的科研能力。主要包括生产经营性资产、房屋建筑物等固定资产、土地使用权、植物新品种权和植物新品种申请权等无形资产、以及玉米、蔬菜种子方面的科研设施和科研人员。

发行人实际从事的主要业务包括玉米和蔬菜种子的科研、生产、经营和销售。

（五）本公司成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

莱州市农科院目前拥有的资产主要有畜牧养殖场、试验农场等，实际从事的主要业务为畜禽养殖及作物种植。

莱州市农业科学院 2003 年 7 月 23 日股东会做出决议，上述试验农场(八处)，不再负责新品种、新技术示范展示，育种材料选育及管理，只按照原与发行人之间的《关于委托种植的协议书》约定，负责为发行人种植科学试验田。

莱州市农业科学院在其《避免同业竞争的承诺函》中已承诺：保证不从事玉米、蔬菜种子的科学研究工作；保证不从事目前登海种业经营的业务，即不从事玉米、蔬菜种子的生产、加工和销售；保证不从事其他植物种子的生产、加工、销售和科学研究；保证不投资与登海种业目前及将来从事的业务相同或相似的企业项目；保证不对与登海种业目前及将来从事业务相同或相似的企业或项目提供科研、技术方面的指导、培训。

三、设立以来股本结构变化

详细情况请见本章《八、发行人股本情况》。

四、历次验资、评估、审计情况

（一）历次评估情况

1、1998 年 5 月 24 日，山东莱州会计师事务所对莱州市农业科学院下属远征种子公司的全部资产和负债进行评估。远征种子作为莱州市农科院的出资设立莱州市登海种业（集团）有限公司，山东莱州会计师事务所出具了莱会评字（1998）第 48 号资产评估报告书。

2、1998 年 5 月 24 日，根据农科院的发展规划，即在成立莱州市登海种业（集团）有限公司之后增资并组建集团公司的需要，农科院委托山东莱州会计师事务所对其部分资产进行评估，山东莱州会计师事务所出具了莱会评字（1998）第 47 号资产评估报告书。

3、2002 年 3 月 14 日，本公司委托山东正源和信有限责任会计师事务所对组建莱州市登海种业（集团）有限公司，莱州市农科院向莱州市登海种业（集团）有限公司增资时涉及的 10 项资产的入帐价值进行复核。山东正源和信有限责任会计师事务所的复核结论为“因组建莱州市登海种业（集团）有限公司，莱州市农科院向莱州市登海种业（集团）有限公司增加投资资产之入帐价值合理”，并出具了[2002]鲁正核咨字 20001 号复核报告书。

4、在本公司变更设立时，根据国家的有关规定，申请变更土地登记必须取得土地使用权处置方案批准文件，为此在 2000 年 11 月 2 日，公司委托淄博市地价评估所对拟进入股份公司的土地资产进行评估，为处置土地资产提供土地价格依据。淄博市地价评估所出具了淄土[价]字第 20001095 号土地估价报告。

5、2002 年 7 月，农科院委托山东海天有限责任会计师事务所对本公司拟购买部分的资产进行了评估，作为出售的价值参考依据，山东海天有限责任会计师事务所出具了鲁海会评报字（2002）第 047 号资产评估报告。

6、2002 年 7 月，农科院委托山东鲁盛不动产评估咨询有限公司对本公司拟购买部分的土地使用权进行了评估，作为出售的价值参考依据，山东鲁盛不动产评估咨询有限公司出具了[2002]鲁盛不动产（估）第 1032 号土地估价报告。

7、2003年7月，农科院委托山东海天有限责任会计师事务所以2003年6月30日为基准日，对本公司拟收购的农科院拥有的全部花卉经营性资产进行了评估，作为出售的价值参考依据，山东海天有限责任会计师事务所出具了鲁海会评报字[2003]第034号资产评估报告。

（二）历次审计情况

1、2002年7月26日，山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司2002年6月30日的资产负债表、合并资产负债表，2002年1-6月份的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表、现金流量表、合并现金流量表进行了审计，出具了天恒信审报字[2002]1324号审计报告。

2、2003年3月3日，山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司2002年12月31日的资产负债表、合并资产负债表，2002年的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表、现金流量表、合并现金流量表进行了审计，出具了天恒信审报字[2003]1309号审计报告。

3、2003年3月3日，山东天恒信有限责任会计师事务所对山东登海种业股份有限公司2000年12月31日、2001年12月31日、2002年12月31日的资产负债表、合并资产负债表，2000年度、2001年度、2002年度的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和现金流量表、合并现金流量表进行了审计，出具了天恒信审报字[2003]第1310号审计报告。

4、2003年7月21日，山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司2003年6月30日的资产负债表、合并资产负债表，2003年1-6月的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表、现金流量表、合并现金流量表进行了审计，出具了天恒信审报字[2003]1337号审计报告。

5、2003年7月21日，山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司2000年12月31日、2001年12月31日、2002年12月31日、2003年6月30日的资产负债表、合并资产负债表，2000年度、2001年度、2002年度、2003年1-6月的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和现金流量表、合并现金流量表进行了审计，出具了天恒信审报字[2003]第1338号审计报告。

6、2004年1月12日，山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司2001年12月31日、2002年12月31日、2003年12月31日的资产负债表、合并资产负

债表，2001 年度、2002 年度、2003 年度的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和 2003 年度现金流量表、合并现金流量表进行了审计，出具了天恒信审报字[2004]第 1302 号审计报告。

7、2004 年 8 月 30 日，山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日、2004 年 6 月 30 日的资产负债表、合并资产负债表，2001 年度、2002 年度、2003 年度、2004 年 1-6 月的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和 2003 年度、2004 年 1-6 月现金流量表、合并现金流量表进行了审计，并出具了天恒信审报字[2004]第 1337 号审计报告。

8、2005 年 2 月 1 日，山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司 2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2002 年度、2003 年度、2004 年度的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和 2004 年度现金流量表、合并现金流量表进行了审计，出具了天恒信审报字[2005]第 1302 号审计报告。

（三）历次验资情况

见本招股说明书《第九章 财务会计信息》中《九、验资情况》。

五、与发行人业务及生产经营有关的资产权属变更情况

（一）商标

1、2000 年 10 月 20 日，农科院和莱州市登海种业（集团）有限公司签订《注册商标转让协议》，由农科院将其拥有的商标注册证号为第 1090768 号的“登海”注册商标无偿转让给集团公司，并由设立后的山东登海种业股份有限公司承继。该商标权属变更已完成。

2、2002 年 1 月 15 日，因莱州市登海种业西由种子有限公司（原发行人控股子公司）注销登记完毕，发行人将商标注册证号为第 831071 号的“西玉”注册商标、第 831069 号的“西白”注册商标、第 532020 号的“西星”注册商标从子公司名下变更至发行人名下。该商标权属变更已完成。

（二）土地使用权及房产

本公司在整体变更为股份公司前，已办理了相关土地使用权的出让手续。现已完成相关进入本公司的国有土地使用权证书和房屋产权证书的权属变更工作。

1、关于土地使用权的变更手续

本公司已于 2000 年 12 月 26 日完成了进入本公司的土地使用权证的变更登记工作，包括莱州国用（00）字第 01537 号、莱州国用（00）字第 01538 号、莱州国用（00）字第 01539 号、莱州国用（00）字第 01540 号、莱州国用（00）字第 01541 号和莱州国用（00）字第 01542 号等。

公司分别于 2002 年 12 月取得阜国用（2002）字第 072 号、2003 年 1 月取得巩土国用（2003）字第 01430 号、2003 年 7 月取得平原国用（03）字第 0224 号、2003 年 9 月取得酒国用（2003）第 0797 号等土地使用权证。

2、关于房屋的产权变更手续

本公司已于 2000 年 12 月 22 日全部完成进入本公司的房屋产权证的变更登记工作，包括莱房权证西由镇字第 106010-1 号、莱房权证西由镇字第 106010-2 号、莱房权证西由镇字第 106011 号、莱房权证西由镇字第 106012 号、莱房权证西由镇字第 106013-1 号、莱房权证西由镇字第 106013-2 号、莱房权证西由镇字第 106015 号、莱房权证西由镇字第 106018 号、莱房权证西由镇字第 106019 号、莱房权证西由镇字第 106020 号和莱房权证西由镇字第 106021 号等。

在办理房产过户的过程中，莱房权证西由镇字第 106018 号、莱房权证西由镇字第 106020 号、莱房权证西由镇字第 106021 号分别同时变更为莱房权证三山岛街道字第 804039 号、莱房权证三山岛街道字第 804040 号、莱房权证三山岛街道字第 804038 号。

2002 年 9 月，莱州市农业科学院向本公司转让经营性资产，涉及房屋 3 处，其《房屋所有权证》编号为：（1）位于莱州市西由镇驻地的房屋，编号：莱房权证西由镇字第 106001 号；（2）位于莱州市西由镇新合村南的房屋，编号：莱房权证西由镇字第 106022-1 号；（3）位于莱州市西由镇新合村南的房屋，编号：莱房权证西由镇字第 106022-2 号。本公司已完成上述所受让之房屋的房屋产权证变更登记工作，分别变更为莱房权证三山岛街道字第 2002012671 号、2002012672 号、2002012673 号。

公司分别与 2002 年 12 月取得房权证昌市房字第 00042657 号、2003 年 12 月取得四辽房权证管区字第 200300144 号房屋所有权证、2003 年 9 月取得酒（股）字第 88-1-9 号房屋所有权证。

在 2004 年度内，公司新增房屋建筑物 4717.33 万元，其中除上述位于四平和酒泉的房产已办理完毕房屋所有权证外，剩余绝大多数房产系 2004 年由在建工程转为固定资产（房屋建筑物）形成，因尚未完成竣工验收及决算手续故尚未办理房屋所有权证，其余部分房产目前正在办理所有权手续。本公司将抓紧办理竣工验收及决算手续和房产的所有权手续。

（三）专利与非专利技术

农科院和莱州市登海种业（集团）有限公司签订了一系列专利和非专利技术转让协议，并规定由成立后的山东登海种业股份有限公司承继。协议的详细情况见本招股说明书《第六章 同业竞争和关联交易》中《二、关联交易》。

专利权、植物新品种权、植物新品种申请权的权属变更清单如下：

申请号/品种权号/品种申请权号	发文日期	公告
专利权		
98126367.4 99111355.1	2001 年 2 月 23 日	专利公告 17 卷 20 号
植物新品种保护权		
CNA19990062.0（品种权号）登海 1 号 CNA19990060.4（品种权号）登海 2 号 CNA19990059.0（品种权号）登海 4 号 CNA19990061.2（品种权号）登海 9 号	2001 年 1 月 15 日	《农业植物新品种保护公告》 2001 年第 2 期
CNA20000097.7（品种权号）登海 3 号	2002 年 1 月 23 日	《农业植物新品种保护公告》 2002 年第 2 期
CNA19990087.6（品种权号）西星糯玉 1 号	2002 年 3 月 18 日	《农业植物新品种保护公告》 2002 年第 3 期
CNA20000096.9（品种申请权）登海 11 号	2001 年 1 月 15 日	---
植物新品种申请权		
19990077.9（品种申请权号）登海 6 号	2001 年 1 月 15 日	《农业植物新品种保护公告》 2001 年第 2 期

19990082.5 (品种申请权号) 西白三号 19990080.9 (品种申请权号) 西白四号 19990081.7 (品种申请权号) 鲁白 16 号 19990083.3 (品种申请权号) DH02 19990084.1 (品种申请权号) DH04 19990065.5 (品种申请权号) DH05 19990063.9 (品种申请权号) DH06 19990086.8 (品种申请权号) DH07 19990058.2 (品种申请权号) DH08 19990066.3 (品种申请权号) DH09 19990075.2 (品种申请权号) DH10 19990057.4 (品种申请权号) DH11 19990085.X (品种申请权号) DH201 19990064.7 (品种申请权号) DH4866	2001 年 2 月 20 日	《农业植物新品种保护公告》 2001 年第 3 期
--	-----------------	------------------------------

关于登海 11 号的说明：登海 11 号原由莱州市农业科学院提出植物新品种申请权，后农科院与本公司签定了品种权转让协议，农科院于 2000 年 12 月 15 日向农业部植物新品种保护办公室提出变更权属的申请。在 2001 年 11 月 1 日本公司直接获得了农业部颁发的登海 11 号的植物新品种权证书，因此没有在《农业植物新品种保护公告》中予以公告。

六、员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

2002 年末公司员工为 272 人，2003 年末员工为 389 人，2004 年末员工为 509 人。

（二）员工专业结构

按专业划分

类别	人数	比例
管理人员	97	19.06%
销售人员	135	26.52%
科研和技术人员	162	31.83%
生产人员	115	22.59%
总计	509	100.00%

按职称划分

类别	人数	比例
高级职称	65	12.77%
中级职称	102	20.04%
初级职称	95	18.66%
其他	247	48.53%
总计	509	100.00%

（三）员工受教育程度

类别	人数	比例
本科及以上学历	66	12.97%
大专	125	24.56%
中专	122	23.97%
其他学历	196	38.51%
总计	509	100.00%

（四）员工年龄分布

类别	人数	比例
30 岁以下	174	34.18%
31-40 岁	133	26.13%
41-50 岁	125	24.56%
51 岁以上	77	15.13%
总计	509	100.00%

（五）本公司执行社会保障制度、医疗制度改革的情况

根据烟台市人民政府烟政办发[1998]97 号文《烟台市城镇私营企业职工和个体劳动者基本养老保险试行办法》的规定，本公司正式员工均参加了社会养老保险，实行社会统筹与个人帐户相结合，养老保险费由本公司和员工共同负担，按一定比例进入个人帐户和社会统筹基金，员工退休后方可支取。

根据中华人民共和国国务院令第 259 号《社会保险费征缴暂行条例》规定，本公司正式员工均参加了医疗保险、实行社会统筹与个人帐户相结合，医疗保险费由公司 and 员工共同承担，按一定比例进入个人帐户和社会统筹基金，员工的日常基本医疗费得到一定保障。

七、发行人独立经营情况

对照《上市公司治理准则》等法律、法规，本公司与股东之间在业务、资产、机构、人员、财务等方面相互独立，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力，具有完整的供应、生产和销售系统。

（一）业务独立

公司以“登海”、“西白”等自育玉米杂交种、大白菜杂交种为主，具有种子选育、生产、经营相结合的业务范围。本公司拥有独立的产供销系统，独立开展业务，不依赖于大股东或其他任何关联方。

本公司控股股东莱州市农业科学院目前主营业务为畜禽养殖，试验农场的作物种植等业务。莱州市农业科学院不从事其他经营活动，与本公司不存在同业竞争。

（二）资产完整

本公司与各股东单位的资产产权明确，各股东单位投入本公司的资产已办理相关权属变更和验资手续，具有独立完整的资产结构和独立的产供销系统，拥有生产经营活动所必须的生产设备、土地使用权、房屋所有权、商标和其他知识产权。本公司现有的产品和生产技术均已获得相关的专利、商标等知识产权保护，并采取了严格的保密措施，能够保证生产经营的合法、有序进行。

（三）机构独立

本公司按照现代企业管理制度，建立了适应自身发展需要的内部组织机构，明确了各机构的职能。本公司的生产经营和办公机构与股东单位已完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预股份公司机构设置的情况。股东单位及其职能部门与股份公司及其职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在股东单位直接干预股份公司的生产经营活动的情况。本公司已逐步建立起了适合自身经营需要的组织机构且运行良好。

（四）人员独立

本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等现有的高级管理人员和核心技术人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在持有5%以上股权的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与本公司业务相同或相近的其他企业任职。本公司拥有独立于股东单位或其他关联方的员工，并在有关社会保障、工薪报酬等方面分帐独立管理。

公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程等有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。

（五）财务独立

本公司设有独立的财务部门，有独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。本公司独立开设银行帐户，独立纳税，没有为股东或其关联企业担保，同时也不存在股东或其关联企业占用本公司资金或资产的情况。

浩天律师事务所针对本公司独立经营情况所发表的法律意见为：发行人具有面向市场自主经营的能力，是独立的企业法人及市场经营主体。

八、发行人股本情况

（一）发行人股权结构的历次变动情况

1、莱州市登海种业（集团）有限公司的前身是 1998 年 7 月经莱州市体改委莱体改财字[1998]55 号文批准设立的莱州市登海种业有限公司，公司注册资本 1027.7 万元人民币，股权结构为：

股东名称	出资（万元）	比例
莱州市农业科学院	707.7	68.86%
李登海	320	31.14%
总计	1027.7	100%

2、1999 年 3 月，莱州市登海种业有限公司增资扩股为 3000 万元，并变更登记为莱州市登海种业（集团）有限公司，股权结构为：

股东名称	出资（万元）	比例
莱州市农业科学院	2680	89.33%
李登海	320	10.67%
总计	3000	100%

3、2000 年 9 月，莱州市登海种业（集团）有限公司股东会做出决议，同意莱州市农业科学院将其持有的集团公司部分出资权益转让给莱州市高新投资有限责任公司、毛丽华、赵丙贤、红塔创新投资股份有限公司、宋同明、董树亭，转让的出资权益分别为 165 万元、90 万元、60 万元、27.4 万元、5.5 万元、5.5 万元。转让完成后股权结构为：

股东名称	出资（万元）	比例
莱州市农业科学院	2326.6	77.55%
李登海	320.0	10.67%

莱州市高新投资有限责任公司	165.0	5.50%
毛丽华	90.0	3.00%
赵丙贤	60.0	2.00%
红塔创新投资股份有限公司	27.4	0.92%
宋同明	5.5	0.18%
董树亭	5.5	0.18%
合计	3000.0	100%

4、根据山东省人民政府鲁政股字[2000]49号批准证书批准，莱州市登海种业（集团）有限公司采取整体变更的方式变更为山东登海种业股份有限公司，公司注册资本为 51,825,510 元，股份结构为：

股东名称	持股数（万股）	比例
莱州市农业科学院	4019.2411	77.55%
李登海	552.8055	10.67%
莱州市高新投资有限责任公司	285.0403	5.50%
毛丽华	155.4765	3.00%
赵丙贤	103.6510	2.00%
红塔创新投资股份有限公司	47.3340	0.92%
宋同明	9.5013	0.18%
董树亭	9.5013	0.18%
合计	5182.5510	100%

5、经本公司第一届董事会第九次会议决议，2002 年度第二次临时股东大会审议通过，山东省体改办以鲁体改企字[2002]88 号文批复，山东省人民政府鲁政股增字[2002]29 号批准证书批准，公司以 2002 年 6 月末股本总额 5182.551 万股为基数，实施半年度利润分配方案，以未分配利润每 10 股送 2.7350411 股。本公司于 2002 年 11 月 7 日完成了工商变更登记，本次变更后公司股本总额由 5182.551 万股变更为 6600 万股，股东结构不变。

股东名称	持股数（万股）	比例	股权性质
莱州市农业科学院	5118.52	77.55%	法人股
李登海	704.00	10.67%	自然人股
莱州市高新投资有限责任公司	363.00	5.50%	国有法人股
毛丽华	198.00	3.00%	自然人股
赵丙贤	132.00	2.00%	自然人股
红塔创新投资股份有限公司	60.28	0.92%	国有法人股

宋同明	12.10	0.18%	自然人股
董树亭	12.10	0.18%	自然人股
合计	6600	100%	--

（二）持股量列前十名自然人的姓名及任职情况

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例	是否在本公司任职
持股量第2位：李登海	704.00	10.67%	任本公司董事长
持股量第4位：毛丽华	198.00	3.00%	任本公司副董事长
持股量第5位：赵丙贤	132.00	2.00%	任本公司董事
持股量第7位：宋同明	12.10	0.18%	任本公司董事
持股量第8位：董树亭	12.10	0.18%	未在本公司任职
总计	1058.20	16.03%	

目前各发起人持有的本公司股份不存在任何因被质押、诉讼等引致的纠纷或潜在纠纷。

九、发行人股东情况

（一）发行人全体股东基本情况

1、莱州市农业科学院

莱州市农业科学院法定代表人是王继明，注册资本为 6380 万元，目前的经营范围包括畜牧养殖场的畜禽养殖，试验农场的作物种植等业务。

莱州市农业科学院于 1989 年 9 月工商注册成立，是著名的玉米育种和栽培专家李登海研究员创建并发展起来的科技企业；曾是农业部育、繁、推、销一体化试点单位和全国紧凑型玉米研究中心。在 1995 至 1998 年农业部公布的我国农业科研单位成果排名榜和育种单位新品种推广面积排名上，农科院均名列第一。

莱州市农业科学院持有本公司 5118.52 万股，占发行前 77.55%的股份，除持有本公司股份外，无其他对外投资。

莱州市农业科学院机构设置包括计财处、畜牧养殖场、试验农场、基建科和机电科，现有职工 150 人，主要管理层为院长王继明，副院长姜化玉，财务负责人王玉玲。

其未经审计的基本财务状况和经营成果如下（合并报表）：单位：元

项 目	2004年12月31日
资产	538,384,697.80
负债	205,697,422.00
所有者权益	258,553,272.42
项 目	2004年度
主营业务收入	298,832,132.17
主营业务利润	154,443,452.05
营业利润	79,937,122.10
利润总额	79,651,164.86
净利润	63,941,405.90

农科院资产变化情况：

1997 年 12 月，莱州市农业科学院以 2400 万元整体收购了莱州市西由镇种子公司。

1998 年 7 月，莱州市农科院以所属的远征子公司经评估后的净资产作为出资与李登海共同投资设立莱州市登海种业有限公司。该部分资产帐面净值为 11,661,792.28 元，评估值为 14,540,031.63 元，评估增值为 2,878,239.35 元。

1999 年 3 月，莱州市农科院以其拥有的 167 项固定资产(经山东莱州会计师事务所评估、莱会评字（1998）第 47 号资产评估报告书的部分固定资产)和 10 项原西由镇种子公司的固定资产以经评估后的价值对莱州市登海种业有限公司进行增资，将其注册资本由 1027.7 万元增加至 3000 万元。农科院拥有的 167 项固定资产帐面净值为 11,858,664.85 元，评估价值为 16,226,548.11 元，评估增值为 4,367,883.26 元；10 项原西由镇种子公司的固定资产帐面净值为 2,737,794.10 元，评估价值为 3,599,978.92 元，评估增值为 862,184.82 元。

1999 年 3 月，莱州市农科院将原西由镇种子公司的全部流动资产和流动负债按帐面价值的净值 12,155,933.31 元以出售的方式投入到公司。

2000 年 3 月，莱州市农科院以账面价值向公司转让固定资产 6,727,924.61 元，土地使用权 2,602,288.00 元。

2000 年 9 月，莱州市农科院按帐面价值收购了公司全部非生产经营性资产，包括宿舍楼及其土地使用权和附属设施，交易金额为 6,508,755.31 元。

2000 年 10 月，在公司整体变更设立为股份公司时，莱州市农科院将其玉米、蔬菜方面的科研资产，主要包括植物新品种权、植物新品种申请权、专利以及注册商标等转让给公司。

2002 年 9 月，莱州市农科院将原西由镇种子公司剩下的固定资产和无形资产（土地使用权）按评估值以出售的方式投入到公司。该部分固定资产的帐面净值为 3,855,685.34 元，评估价值为 4,810,850.17 元，评估增值为 955,164.83 元；该部分土地使用权评估价值为 1,191,656.00 元。

2003 年 7 月，莱州市农科院将其拥有的花卉相关资产按评估值出售给股份公司。该部分资产的帐面净值为 431.25 万元，评估价值为 421.83 万元，评估增值为-9.42 万元。

莱州市农科院目前拥有的资产主要有畜牧养殖场、试验农场等。

农科院股东情况：莱州市农业科学院共有 23 位自然人股东。其持有莱州市农业科学院的股份情况如下表示：

序号	姓名	在注册资本中所拥有的股份	比例
1	李登海	52,947,711	82.9901%
2	王集祥	779,769	1.2222%
3	王元仲	779,769	1.2222%
4	毛丽华	779,769	1.2222%
5	邓廷绪	779,769	1.2222%
6	李登玺	779,769	1.2222%
7	邓旭春	779,769	1.2222%
8	张永慧	779,769	1.2222%
9	盛斋刚	779,769	1.2222%
10	姜卫娟	584,827	0.9167%
11	王玉玲	389,884	0.6111%
12	王龙祥	389,884	0.6111%
13	李登群	389,884	0.6111%
14	张永芳	389,884	0.6111%
15	邓芝彬	389,884	0.6111%
16	邓朋臻	389,884	0.6111%
17	李登亭	389,884	0.6111%

18	毛春国	389,884	0.6111%
19	邓振辉	389,884	0.6111%
20	滕秀菊	389,884	0.6111%
21	王继明	48,926	0.0767%
22	李登岁	48,926	0.0767%
23	姜化玉	32,618	0.0511%
	合计	63,800,000	100.0000%

莱州市农业科学院股东中李登海与张永慧为夫妻，张永慧与张永芳为姐妹，其他股东之间无亲属关系。

2、李登海

见本招股说明书《第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员》

3、莱州市高新投资有限责任公司

莱州市高新投资有限责任公司成立于 2000 年 8 月，注册地址莱州市府前街 300 号，法定代表人刘同强，注册资本 1000 万元，经营范围对高新技术企业和工业技改项目投资。

该公司的股东为莱州市资本运营办公室和莱州市黄金冶炼厂，持股比例分别为 80%和 20%。该公司持有本公司 363 万股，占发行前 5.50%的股份，除持有本公司股份外，还持有山东雪圣科技股份有限公司 3.85%的股权。该公司的主要管理层情况如下：执行董事、总经理刘同强；财务负责人于秀玮。2004 年该公司未经审计的总资产为 1243.97 万元，净资产 1240.35 万元，利润总额 1.05 万元。

4、毛丽华

见本招股说明书《第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员》

5、赵丙贤

赵丙贤先生，40 岁，身份证号码 *****。1991 年创办中证万融投资服务有限公司并任总裁，为数十家企业的兼并、收购、重组和上市担任财务顾问。

6、红塔创新投资股份有限公司

注册地址昆明市高新技术开发区科医路红塔综合楼 801 号-802 号，法定代表人李穗明，注册资本 4 亿元，主营业务为风险投资，包括对信息产业、通信、生物制药、新型材料等高新技术领域投资及投资管理。该公司的主要管理层情况为董事长李穗明，总经理孙晓、副总经理马胜利、财务负责人陈晓云。

其股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
云南红塔集团有限公司	21000	52.5
红塔兴业投资有限公司	6000	15
深圳国际信托投资有限公司	3000	7.5
云南烟草兴云投资股份有限公司	2000	5
烟台万华聚氨酯股份有限公司	2000	5
烟台冰轮股份有限公司	2000	5
北京华熙昕宇科技开发有限公司	2000	5
国信证券有限责任公司	1000	2.5
云南白药集团股份有限公司	1000	2.5
总计	40000	100

该公司持有本公司 60.28 万股，占发行前 0.92%的股份。除持有本公司股份外，该公司还持有中山大学达安基因股份有限公司 9%、贵研铂业股份有限公司 2.68%、深圳大族激光科技股份有限公司 8%、深圳国电南思系统控制有限公司 25%、杭州宏华数码科技股份有限公司 3.125%、烟台万华超纤股份有限公司 10%、上海杰隆生物工程股份有限公司 2.20%的股权。2004 年度该公司未经审计的总资产为 43340.52 万元，净资产 42955.97 万元，净利润 1136.01 万元。

7、宋同明

见本招股说明书《第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员》

8、董树亭

董树亭先生，51 岁，身份证号码 *****。现任山东农业大学农学系作物栽培与耕作学省级重点学科教授、博士生导师，并被山东省省委、省人民政府选拔为山东省专业技术拔尖人才，享受中华人民共和国政府特殊津贴。

（二）股东之间的关联关系

本公司股东中李登海、毛丽华同时也是莱州市农科院的股东。

（三）主要股东的承诺

本公司控股股东农科院出具了《避免同业竞争承诺函》，保证不从事玉米、蔬菜种子的科学研究工作；保证不从事目前登海种业经营的业务，即不从事玉米、蔬菜种子的生产、加工和销售；保证不从事其他植物种子的生产、加工、销售和科学研究；保证不投资与登海种业目前及将来从事的业务相同或相似的企业项目；保证不对与登海种业目前及将来从事业务相同或相似的企业或项目提供科研、技术方面的指导、培训。

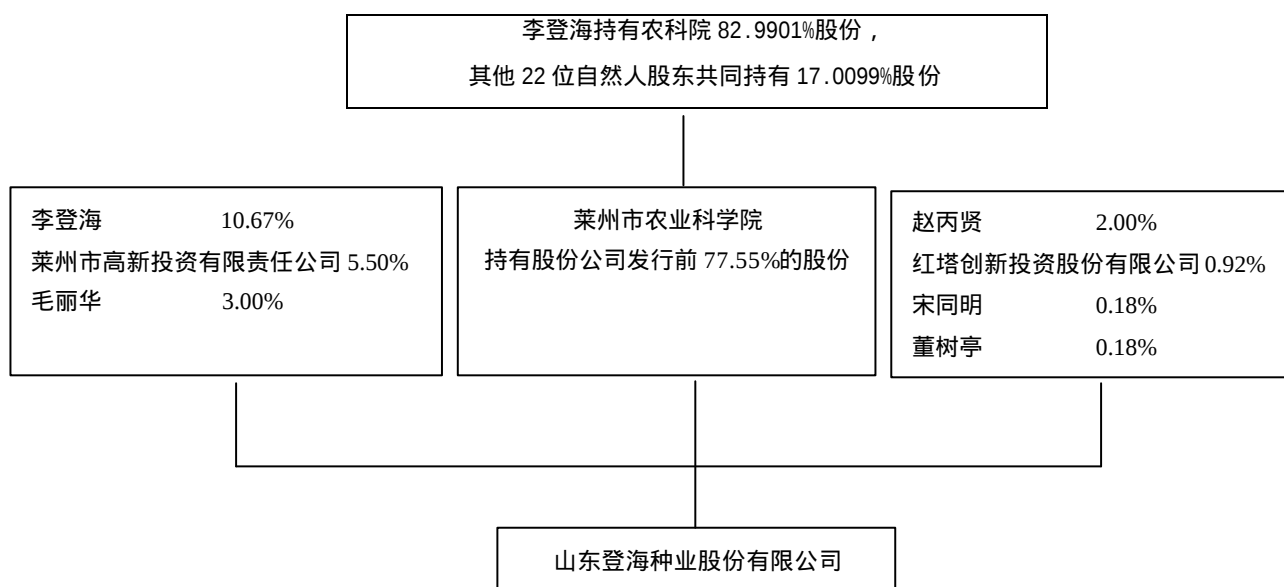
李登海出具了《避免同业竞争承诺函》，保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外从事玉米、蔬菜种子的科学研究工作；保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外从事目前登海种业经营的业务，即从事玉米、蔬菜种子的生产、加工和销售；保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外从事其他植物种子的生产、加工、销售和科学研究；保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外投资与登海种业目前及将来从事的业务相同或相似的企业或项目；该承诺长期有效，除非其不再为登海种业的实际控制人。如有违反，其愿根据法律、法规的规定承担相应法律责任。

农科院向本公司出具了《承诺函》，承诺不通过与本公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损本公司及其他投资者利益的活动。

农科院向本公司出具了《承诺函》，自山东登海种业股份有限公司股票上市之日起 12 个月内，不转让持有的股份。

十、发行人组织结构

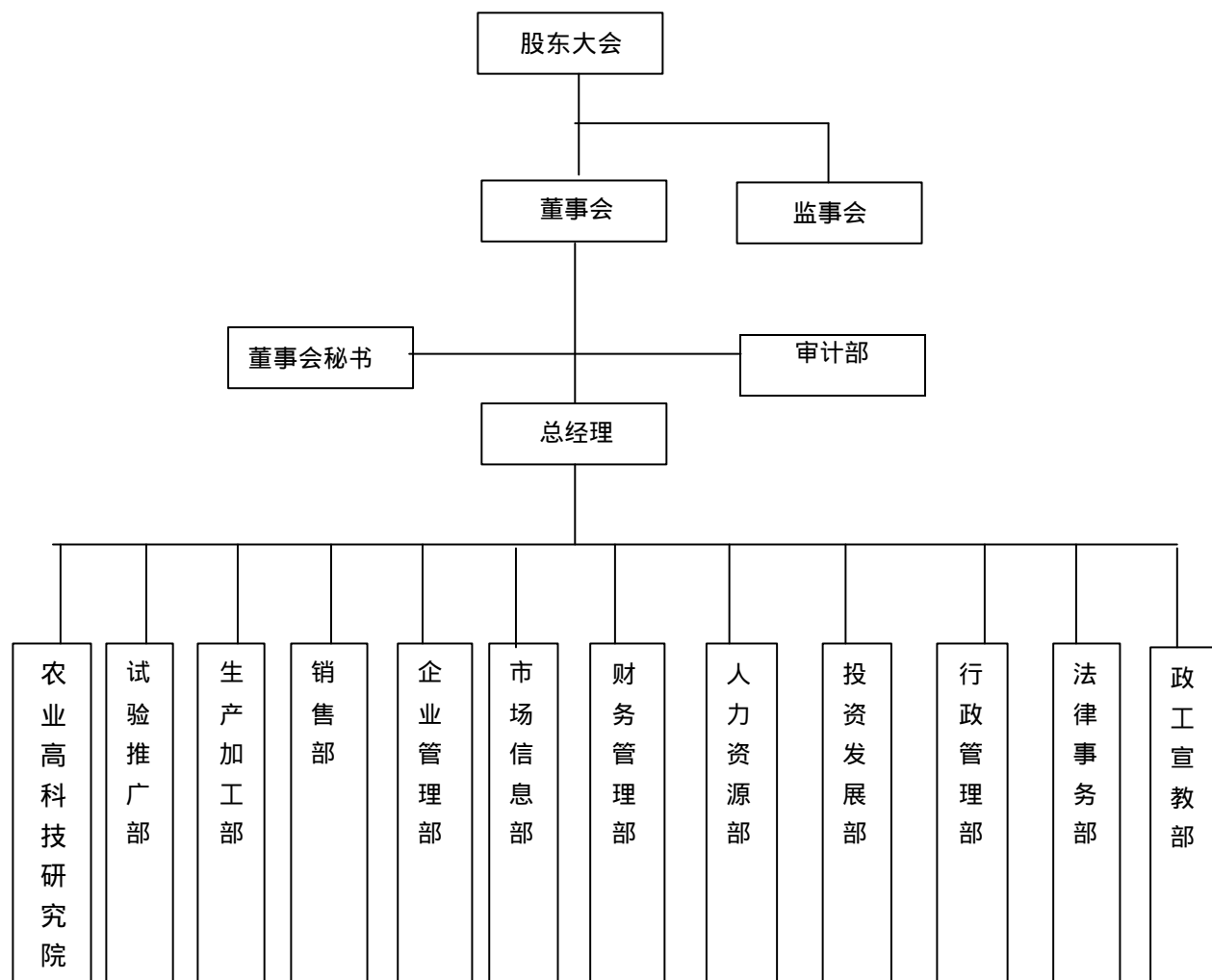
（一） 发行人股东及实际控制人



本公司控股股东为莱州市农科院，本次发行前持有公司 77.55%的股份，为本公司的控股股东。自然人股东李登海持有本公司 10.67%股份和莱州市农科院 82.9901%的股权，本次发行后，李登海直接持有本公司 8%的股份，通过农科院间接持有 48.27%的股份，李登海为本公司实际控制人。

（二）公司内部组织机构

本公司最高权力机构为股东大会，实行董事会领导下的总经理负责制，监事会中设有适当比例的职工代表。



（三）发行人内部各部门的职能

公司设置农业高科技研究院、试验推广部、生产加工部、销售部、企业管理部、市场信息部、财务管理部、人力资源部、投资发展部、行政管理部、法律事务部和政工宣教部等十二个职能管理部门。

1、农业高科技研究院通过下设的研究所-----玉米研究所、蔬菜研究所、中心实验站、高新技术研究室，不断研育出新品种，并通过在各地的试验站就地研究和试验示范，从而源源不断地获得新品种，并扩大推广面积。

2、试验推广部下设引种中心，引种中心的任务是将国内外的新品种引进到本公司，然后通过各试验点进行试验，选育出在当地和国内各生态区适宜种植的品种。试验推广部另下设示范网络，各网络点建在全国主要的玉米生态区，其任务是将本公司研育的新品种进行试验示范，然后将试验示范数据反馈到试验推广

部，再由试验推广部进行整理筛选后，提供到国家及省级种子管理部门进行区域试验、生产试验进行审定，经审定的品种由公司生产部按计划生产，然后由各经营网点经营销售。

3、生产加工部负责生产基地和加工基地的建设、管理、组织实施本公司所有种子的繁育、生产、加工、包装、储运工作。

4、销售部负责销售网络的建设和管理，按利润、数量指标要求完成公司所产种子的推广、销售任务。

5、企业管理部负责公司的规范化管理和运行，主要包括：制定并检查落实公司管理工作的各项政策和规章制度；组织实施公司内部的财务监督。

6、市场信息部负责市场调研，做好包括国家政策、法规以及国内外种子市场产、销情况及行业科研、人才、技术等各方面的动态信息，主管电子网站建设和管理。

7、财务管理部负责公司融资、财务预算和决算编制，中期财务报告、年度财务报告的编制，核查指导分公司、控股子公司的财务工作，对公司重大投资、融资活动进行论证、评估、分析，对公司生产经营情况定期进行财务分析。

8、人力资源部负责公司员工的考核、录用、任免、奖惩、以及工资分配、劳动保险等工作。

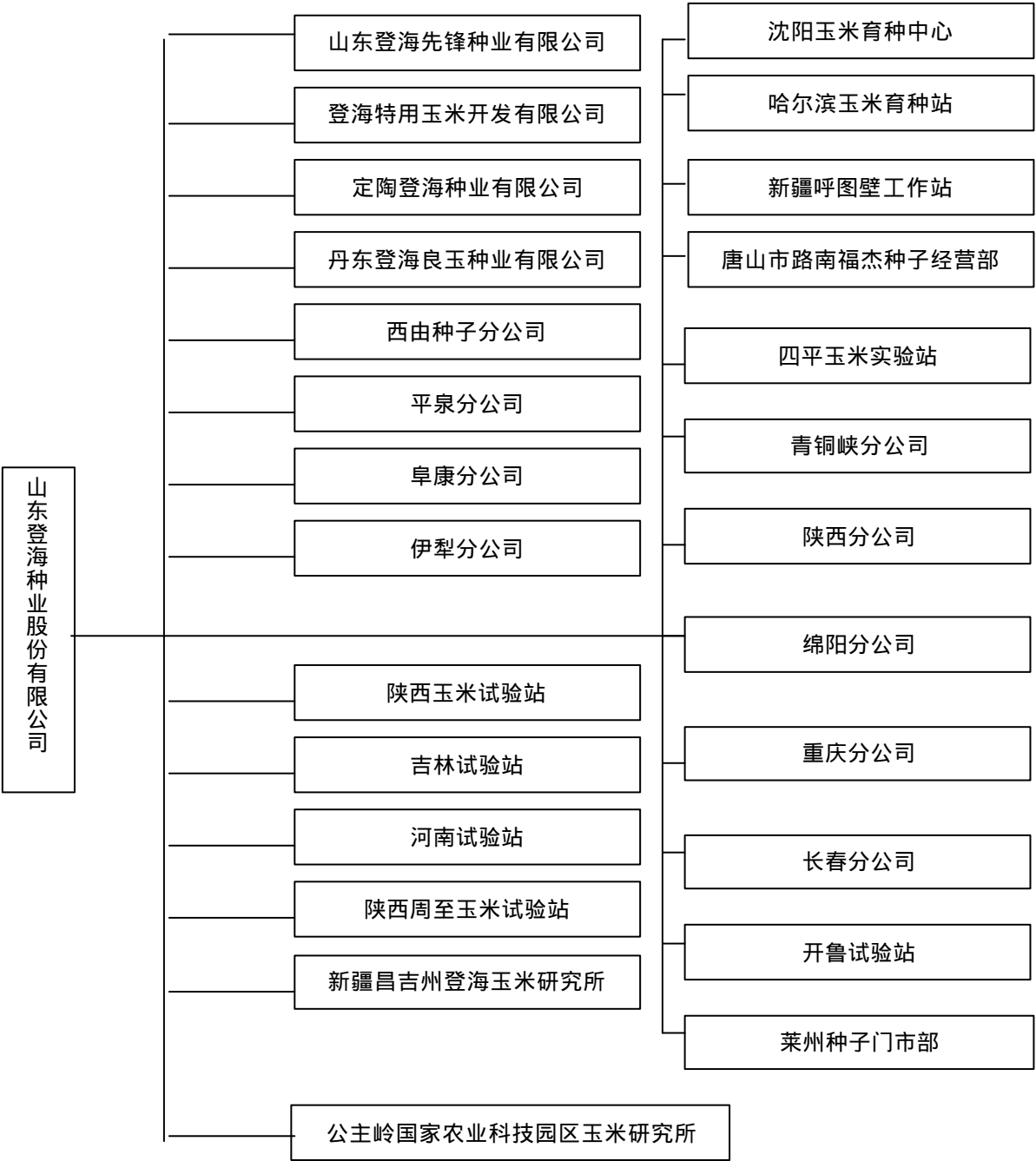
9、投资发展部负责公司的投资方向、投资项目的论证和投资计划、方案的制定，组织协调投资活动。主要包括公司驻地的基本建设（本地建设项目、农场、办公场所、购并单位）；生产加工基地建设；异地分装批发中心建设。

10、行政管理部负责公司对外接待、报刊杂志征订、信件收发、治安保卫及职工福利的发放。

11、法律事务部负责公司的各项涉及法律法规工作的把关、督查，依法维护公司的合法权益。主要包括内部各类合同（人事、产销业务、外事等）的起草签订的把关；主办各项诉讼活动，包括民事、行政、经济诉讼等；打击假冒侵权行为；对员工进行法律、法规知识培训。

12、政工宣教部负责公司的思想政治工作和企业文化建设。包括党、团、工、青、妇的相关工作；对内对外宣传以及内部资料室、档案室和展室的建设管理；不断总结提炼企业精神、企业理念，从形式到内容加强企业文化建设。

(四) 发行人分公司、控股子公司的情况



1、山东登海先锋种业有限公司：该公司为本公司与美国先锋海外公司共同出资成立的中外合资企业，已取得了农业部农办农[2002]23 号文同意立项的批复，及山东省人民政府外经贸鲁府字[2002]1704 号批准证书批准，并于 2002 年 12 月 4 日取得了工商营业执照。该公司注册资本 408 万美元，投资总额 538 万美元，发行人持有其 51%的股权。该公司经营范围为生产、加工和销售杂交玉米种子和玉米种子产品，截止 2004 年 12 月 31 日该公司总资产 6112.20 万元，净资产 2495.62 万元，2004 年度实现主营业务收入 496.95 万元，净利润-584.14 万元。

2、定陶登海种业有限公司：该公司为本公司与定陶县种子分公司共同出资成立，法人代表李登海，注册资本 50 万元，公司持有其 51%的股权。该公司的经营范围为农作物常规种子和杂交种（凭许可证经营）、苗木、花卉、种苗、农膜、植物调节剂的批发、零售。经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，截止 2004 年 12 月 31 日该公司总资产 109.34 万元，净资产 35.11 万元，2004 年度实现主营业务收入 326.52 万元，净利润-13.75 万元。

3、莱州市登海特用玉米开发有限公司：该公司为本公司与董旭昌等自然人共同出资成立，法人代表王均邦，注册资本 40 万元，公司持有其 51%的股权。该公司的经营范围为糯玉米、糯甜玉米、甜玉米、高油玉米的科研开发、加工、销售。经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，截止 2004 年 12 月 31 日该公司总资产 54.02 万元，净资产 28.27 万元，2004 年度实现主营业务收入 54.17 万元，净利润-2.35 万元。

4、丹东登海良玉种业有限公司成立于 2003 年 12 月，该公司为本公司与宋协良等自然人共同出资成立，法人代表王元仲，注册资本 500 万元，公司持有其 51%的股权，经营范围为农作物种子批发、零售。经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，截止 2004 年 12 月 31 日该公司总资产 952.75 万元，净资产 454.54 万元，2004 年度实现主营业务收入 513.14 万元，净利润-105.77 万元。

5、西由种子分公司为 2001 年 12 月设立的分公司，主要负责蔬菜种子、甜糯玉米、菜用玉米的研究、培育和经营；

平泉分公司成立于 2002 年 7 月，经营范围为在承德市范围内销售“登海”牌玉米种子；

阜康分公司成立于 2003 年 4 月，经营范围：玉米种子生产、自育农作物杂交种子销售、花卉苗木、食用菌类种苗开发及技术服务；

伊犁分公司成立于 2003 年 4 月，经营范围：粮食、棉花、油料、糖料、瓜菜、果树、茶树、桑树、花卉、草类等作物种子批发、零售。

绵阳分公司成立于 2003 年 9 月，经营范围：玉米种子、自育农作物杂交种子销售，花卉、苗木、食用菌类种苗的开发及技术服务。

重庆分公司成立于 2003 年 9 月，经营范围：粮食、棉花、油料、糖料、瓜菜、果树、茶树、桑树、花卉、草类等作物种子销售。

陕西分公司成立于 2003 年 10 月，经营范围：粮食、棉花、油料、糖料、瓜菜、果树、茶树、桑树、花卉、草类等作物种子的批发、零售

青铜峡分公司成立于 2004 年 3 月，经营范围：玉米种子生产、自育农作物杂交种子销售，花卉、苗木、食用菌类种苗的开发及技术服务。

长春分公司成立于 2004 年 6 月，经营范围：零售包装种子、分装及中转山东登海种业股份有限公司生产销售的作物种子。

第六章 业务和技术

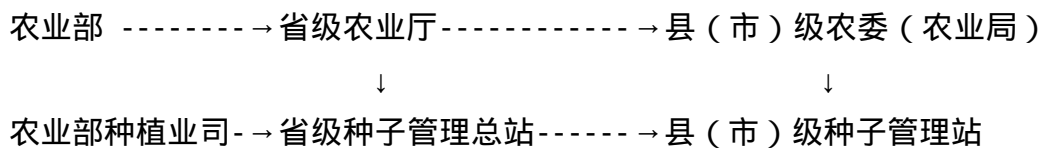
一、农业育种行业国内外基本情况

（一）行业管理体制

1、行业监管机构

我国的种子行业主要是受中华人民共和国农业部（以下简称“农业部”）的监管，农业部种植业管理司种子与植物检疫处为国家种子管理机构，其主要职责为编制种子产业发展规划，提出种子产业政策建议；组织起草有关种子、植物检疫的法律、法规和标准，并监督执行；负责农作物种子生产、经营及质量、市场的管理监督工作；农作物品种审定、登记和发布工作，组织制定农作物品种审定办法、标准等，负责组成全国农作物品种审定委员会及办公室；组织编制种子基础设施建设规划和项目计划，并组织实施；负责农作物种质资源的管理工作等。

另外种子行业还受到省级农业厅、县（市）级农委（农业局）的管理。农业部由农业司、省级农业厅则由种子管理总站、县（市）级农委（农业局）则由县（市）级种子管理站履行具体的监管职能。其管理模式如下：



2、行业管理法规及行业自律协会

本行业管理法规主要有《种子法》、《植物新品种保护条例》和《植物新品种保护条例实施细则》。另外，农业部发布了《种子法》的配套规定和办法，分别为农业部令 44 号《主要农作物品种审定办法》、农业部令 48 号《农作物种子生产经营许可管理办法》、农业部令 49 号《农作物种子标签管理办法》、农业部令 50 号《商品种子加工包装规定》和农业部令 51 号《主要农作物范围规定》。

本行业自律协会是中国种子协会，本公司为中国种子协会的会员单位。

3、植物新品种权（以下简称品种权）申请、授权、保护与品种审定的管理

（1）品种权的申请与受理

1997 年国务院第 213 号令发布了《中华人民共和国植物新品种保护条例》；1999 年又发布了《中华人民共和国植物新品种保护条例实施细则（农业部分）》，其中规定：“中国的单位和个人申请品种权的，可以直接或者委托农业办公室指定的代理机构向农业办公室提出申请”；“申请品种权的，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”；“对符合要求的品种权申请，审批机关应当予以受理，明确申请日、给予申请号，并自收到申请之日起 1 个月内通知申请人缴纳申请费”。

（2）品种权的审查与批准

申请人缴纳申请费后，审批机关对品种权申请的内容进行初步审查；申请人按照规定缴纳审查费后，审批机关对品种权申请的特异性、一致性和稳定性进行实质审查；对经实质审查符合《中华人民共和国植物新品种保护条例》规定的品种权申请，审批机关应当做出授予品种权的决定，颁发品种权证书，并予以登记与公告。对经实质审查不符合《中华人民共和国植物新品种保护条例》规定的品种权申请，审批机关予以驳回，并通知申请人。

对经初步审查合格的品种权申请，审批机关予以公告，并通知申请人在 3 个月内缴纳审查费。对按期办理的，农业部授予品种权，颁发品种权证书，并予以公告。品种权自颁发品种权证书之日起生效。期满未办理的，视为放弃取得品种权的权利。审批机关设立植物新品种复审委员会，对审批机关驳回品种权申请的决定不服的，申请人可以自收到通知之日起 3 个月内，向植物新品种复审委员会请求复审。申请人对植物新品种复审委员会的决定不服的，可以自接到通知之日起 15 日内向人民法院提起诉讼。

（3）品种权的保护

为了保护植物新品种权，鼓励培育和使用植物新品种，《中华人民共和国植物新品种保护条例》规定完成育种的单位或者个人对其授权品种享有排他的独占

权。任何单位或者个人未经品种权所有人（以下称品种权人）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授权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，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。

（4）品种选育与审定

由于种子在农业生产中有着不可替代的重要作用，是农业增产增收的根源，因此国家对于农作物品种的选育和推广实行严格的管理。根据《中华人民共和国种子法》第 12 条、第 15 条、第 16 条规定，经过农业部授予的植物新品种权可以获得法律的保护；主要农作物品种在推广前必须通过国家级或省级审定，通过审定的品种由国务院农业、林业行政主管部门公告；通过国家级审定的主要农作物品种可以在全国适宜的生态区域推广；通过省级审定的主要农作物品种可以在本行政区域内适宜的生态区域推广；未经审定的品种不得发布广告和经营、推广。

随着《种子法》、《植物新品种保护条例》、《主要农作物品种审定办法》等法律法规的实施、为了使经审定的农作物品种在经营和推广中得到保护，完成育种的单位和个人在品种审定之前将会对新品种权进行申请和获得授权保护。

4、农作物种子生产、经营的管理

根据《中华人民共和国种子法》和农业部 48 号令《农作物种子生产经营许可证管理办法》，主要农作物商品种子的生产、经营实行许可制度，种子生产、经营必须先取得种子生产、经营许可证；生产、经营假、劣种子的、未取得种子生产、经营许可证或者伪造、变造、买卖、租借种子生产、经营许可证，或者未按照种子生产、经营许可证的规定生产种子的将追究法律责任。

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企业，应当达到如下要求：申请注册资本 3000 万元以上；有育种机构及相应的育种条件；自有品种的种子销售量占总经营量的 50%以上；稳定的种子繁育基地；有 5 名以上经省级以上农业行政主管部门考核合格的种子检验人员；相对稳定的销售网络等。

（二）行业竞争状况

根据农业部农农发[2001]13号、16号文，截止2001年8月31日共有91家种子企业获得《农作物种子经营许可证》，其中许可全国经营的共有26家，比重为28.57%，区域性经营的有65家，比重为71.43%；注册资本在3000万元（含3000万元）以上的共有29家，比重为31.87%，注册资本在500万元（含500万元）至3000万元的共有20家，比重为21.98%，注册资本在500万元以下的共有42家，比重为46.15%；中资企业28家，比重为30.77%，三资企业（中外合资、中外合作和外商独资企业）共有63家，比重为69.23%。

综上，我国种子行业竞争状况呈现出以下几个特点：

第一，非完全竞争。我国不同种子生产厂商所提供的种子存在一定产品特质，这就必然造成产品之间的差别价格。非完全竞争的市场现状为后入竞争者提供了一定的空间。

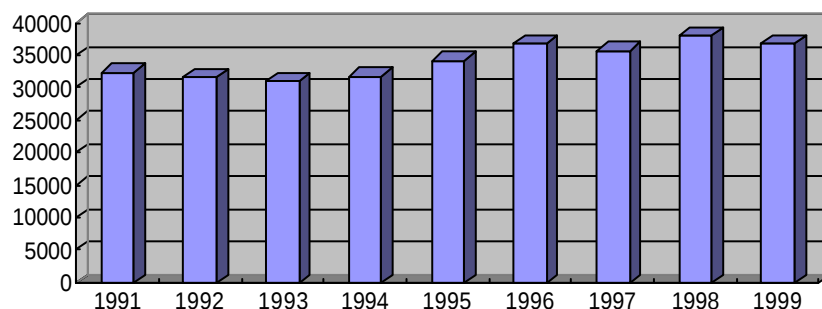
第二，市场相对分割。由于我国种子行业的生产、流通以及监管都存在明显的地域性，造成种子市场相对分割局面，全国性统一市场尚未形成，行业竞争具有区域性的特点。

第三，各企业专业化程度趋于明显。由于种子行业的技术壁垒和进入风险，掌握某种核心技术的供应商极有可能在此领域形成垄断优势和专业特色，行业竞争具有垄断性的特点。

第四，由于目前国内种子企业数量较少、技术落后、品种权不足，各外资企业借目前国内进行农作物种植结构调整的有利时机，纷纷扩大各自的对华业务，在部分区域市场的竞争格局发生变化，行业竞争具有国际性的特点。

（三）市场容量

1、 国内市场容量



上图是 1991 年-1999 年我国玉米的种植面积。9 年平均的玉米种植面积是 34208 万亩，2000 年-2005 年，我国玉米种植面积将稳定在 36000-38000 万亩的水平。由于我国玉米种植方式较为粗放，按每亩用种 3 公斤测算，1991 年-1999 年年均用种量为 102624 万公斤，2000 年-2005 年年均用种量为 108000 万公斤---114000 万公斤。（上述数据摘自 2000 年 10 月中国农业科技出版社的《中国玉米科技史》。）

2、国际市场容量

年代	玉米的种植面积（万亩）	种业的市场销售量/预测的市场容量(万公斤)	备 注
20 世纪 50 年代	143084	286168	（1）世界上发达国家玉米大部分采取集约式种植，销售量按每亩用种 2 公斤计算。 （2）50-90 年代玉米种植面积及 21 世纪 10-30 年代预测面积摘自 2000 年 5 月“玉米大面积高难度产综合配套技术研究开发与示范课题组”出版的《世界玉米生产及科研概况》。
20 世纪 60 年代	153819	307638	
20 世纪 70 年代	174975	349950	
20 世纪 80 年代	193334	386668	
20 世纪 90 年代	204647	409294	
21 世纪 10 年代（预测）	217500	435000	
21 世纪 20 年代（预测）	225000	450000	
21 世纪 30 年代（预测）	225000	450000	

种子的市场容量具有较高的稳定性，种子的市场需求具有明显的依赖性。

（四）技术水平

我国玉米育种技术在 20 世纪下半叶，主要经历了 4 次大的变化：20 世纪 50 年代，在生产上应用的以农家品种和品种间杂交种为主，两项合计占玉米类型的 81.3%；60 年代，以双交种居多，占 34.1%，单交种和品种间杂交种次之，分别占 26.3%和 17.1%；70 年代，单交种逐渐增加，已占玉米类型的 77.6%；80 年代和 90 年代，单交种已居绝对优势，分别占 84.9%和 91.0%。

20 世纪 80 年代，紧凑型玉米杂交种开始应用。紧凑型玉米就是利用其株型紧凑，叶片上举等特点，加大种植密度，增加叶面积系数和光合势，提高光能利用率，以达到提高产量之目的。该技术既是目前我国，也是本公司采用的主要玉米育种技术。

紧凑型玉米又有自己的三个技术阶段：

第一，进行玉米株型的改良，选育叶片上冲，利于通风透光，适宜密植的紧凑型玉米杂交种来提高单产。这期间育成的掖单 2 号、烟单 14 号等紧凑型玉米杂交种，提高了种植密度 4000 株/亩，亩产量达 800-850 公斤。但密度再增加则会出现倒伏问题。

第二，选择株型紧凑，茎秆坚韧，高抗倒伏的中、小穗型玉米杂交种，这期间育成的掖单 4 号、6 号、7 号、9 号等，极限种植密度为 6500 株/亩，极限产量 950 公斤/亩。

第三，为了进一步提高产量，选择抗病、抗倒、紧凑大穗为育种目标，以抗倒伏和在高密度下提高单株生产力为主攻方向，这期间育成的紧凑大穗玉米杂交种掖单 12 号、13 号等亩产超过 1000 公斤，掖单 13 号创出了 1096.29 公斤/亩的世界夏玉米高产纪录。

（五）本公司的生产加工能力

本公司自设立以来各个年度生产玉米种子的总数量如下表所示：

	2001 年度	2002 年度	2003 年度	2004 年度
生产数量(万公斤)	2538.93	3208.59	5161.32	4759.67
较上一年度增长(%)	---	26.38	60.86	-7.78%

为进一步提高种子生产质量和数量，本公司 2003 年度在内蒙古建立乌审旗种子加工厂，该种子加工厂可对该地区新产种子约 350 万公斤进行烘干、清选、包装加工和储存；在酒泉建立种子加工基地，该种子加工基地可对该地区新产种子约 300 万公斤进行烘干、清选、包装加工，所建立的种子仓库可为 600 万公斤种子提供

储存条件；在辽宁丹东建立丹东登海良玉种业有限公司，并对原有的房产和加工仓储设备进行改造。本公司 2004 年度提高原有生产设备生产能力的基础上，再通过投入上述内蒙古乌审旗种子加工厂、酒泉种子加工基地和对丹东等地区进行更新改造后的房产及加工仓储设备再提高 700 万公斤种子加工能力，2005 年计划达到 5800 公斤的产能。

二、影响本行业发展的有利和不利因素

（一）产业政策

“国以农为本，农以种为先”。种植业是农业的基础，种子是种植业的关键，种业是种植业的重要基础。种子是特殊的不可替代的农业生产资料，是农业科技的载体，是决定农产品产量和质量的重要内因，是农业价值的体现点，直接影响到种植业、农产品加工业和轻工业的发展。因此，种子行业一直是国家重点扶持的行业，2000 年 9 月 1 日起执行的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（国家计委、国家经贸委联合发布）中国家重点鼓励的有 28 个领域，其中农业列在首位，农作物种子（种苗）繁育、储藏、加工、检验是其中的一项。2002 年 6 月国家经贸委、财政部、科技部和国家税务总局四部委共同制定的《国家产业技术政策》指出“优先发展农作物专用、优质品种选育及种子产业化工程技术；农作物、尤其是蔬菜花卉等设施栽培技术等”。

《中华人民共和国种子法》于 2000 年底的正式实施，为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，提高种子质量水平，推动种子产业化，促进种植业发展提供了明确的政策和法律保障。其主要影响和作用体现在以下几方面：一是品种权人合法权利和经济利益得到法律保护。二是种子经营许可证实行分级审批发放制度，这意味着种子市场将有序的放开，区域封锁将被打破。三是国家鼓励种子科研单位从事种子的开发、推广和经营。四是种子市场政企不分的局面将得到根本改变。这将为选育、生产、经营一体化程度高的公司创造更大的经营和市场空间。

（二）技术替代

杂交玉米的育成是农业生产的一项革命，首先是杂交后只有杂交一代才能表现出优质高产的杂交优势，经过大田种植后生产出的玉米出芽率低，只能作为粮

食，因而产生了真正的种、粮的专业化分工，有利于提高种子质量水平和玉米产量，极大地推动了玉米种植业的发展。其次，杂交玉米能综合并超越父母本优势，一方面可以生产出不同品质含量和用途的玉米，如高油玉米、高蛋白玉米、甜玉米等等，另外可以通过杂交提高作物的抗病、抗旱、抗虫、抗倒伏等，最主要的是可以通过杂交改良果穗、株型、密植等，显著增加产量。杂交一种是自交，一种是品种杂交，两者相比自交系具有生长整齐、性态稳定、纯度高等优点，但需要相当长的时间（8-10 年）去除变异，这才能获得比较优良的杂交种。目前我国玉米种植基本上均为自交系玉米种子。

我国玉米育种技术发展过程主要有如下几个阶段：1949-1959 年，以评选农家良种和选育品种间杂交种为主；1960-1970 年，以推广利用双交种为主；1971-1978 年，以推广利用单交种为主，各类杂交种交叉使用，因地制宜，各有侧重；1980 年以后，玉米品种改良工作发展到一个新阶段：黄早 4 自交系的选育和 Mo17 自交系的引进，以及其他新型自交系的培育成功，开创了玉米株型育种的新局面。

紧凑型玉米是通过杂交的方法选育出株型紧凑、适于密植、配合力高、抗倒伏、抗病力强的自交系，由于增产效果明显，在我国得到了大面积推广，为 80 年代乃至 90 年代我国玉米大幅度增产作出了贡献。该技术是目前我国采用的主要玉米育种技术。

紧凑型玉米的选育和扩大推广，对玉米育种方向和科学研究均产生更为深远的影响。首先是影响育种目标，传统的玉米育种目标是单株大穗，紧凑型玉米则是以株型紧凑、增加密度、依靠群体产量获取高产。其次是对选系的抗倒性提出了新要求。三是选系密度，选系密度与大田种植密度有关。长期以来，玉米每亩种植密度在 3000 株左右，80 年代略有增加，也很少超过 4000 株；而紧凑中、小穗型玉米最适密度在 5000-5500 株，一般种植密度每亩 5000 株。因此，80 年代至 90 年代紧凑型玉米的大面积推广和显著增产确立了紧凑型玉米育种技术在株型改良育种技术的主导地位，也确立了未来玉米育种技术的发展方向。本公司为我国较早的紧凑型自交系玉米的实践者，在注重单株产量的同时，注重提高群体产量，已培育出了一批不同品质的紧凑型自交系玉米种子品种。

（三）国际市场冲击

21 世纪初，我国国民经济和社会发展面临结构转型、体制转轨和经济开放三大趋势。在这种形势下，玉米种业面临资本、技术和经营三大优势明显的国际种业集团的竞争和挑战。目前，国际上前五位的玉米种业公司都已在中国设立办事处或成立科研机构，这将对我国的玉米种子行业形成较为严峻的考验。

同时，中国加入世界贸易组织也给玉米生产带来不可低估的负面影响。一是，扩大国内农业市场对外的开放程度。按协议规定配额，中国从 2001 年至 2005 年，每年需从美国进口玉米 450 万吨至 720 万吨，预测今后 5-7 年，中国将从一个玉米出口国变为进口国，廉价优质的进口玉米冲击市场，将使中国玉米在竞争中处于不利地位，价格继续走低。二是，国外玉米进入将使中国玉米“北粮南运”的格局被“南进北出”的流通大循环所取代。即南方沿海地区利用口岸优势，进口质优价廉的玉米；北方的玉米只能就近出口韩国、朝鲜、俄罗斯、日本等周边国家。

（四）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒高：种子的选育和栽培具有相当高的技术含量，尤其是高品质种子的选育和栽培是知识密集、技术密集、人才密集，多学科高度综合、互相渗透，需要有一批高素质和丰富经验的行业专家，这构成了市场进入障碍。

2、科研周期长：玉米育种首先要从选育自交系着手，育成一个自交系需要自交 6-8 代，这即使在科技发达的今天也需要几年的时间。拥有足够的自交系后才能进行组配杂交组合，之后是测比试验、品比试验、区域试验、生产试验，因此，育成一个新品种往往需要几年甚至十几年的时间，科研周期较长。

3、种质资源的限制：种质资源是选育优良品种的遗传物质基础。搜集原始素材、拓宽种质基础、开展种质创新、培育优良自交系在育种工作中占有重要地位。因此，从事玉米育种工作并不意味着就可以选育出能够用于生产的新品种，育成一个新品种最关键的因素是拥有种质资源的数量和质量，而搜集种质资源是一个漫长而艰苦的过程。

4、政策上的限制：《农作物种子生产经营许可管理办法》（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 3000 万元以上。

《主要农作物品种审定办法》（农业部第 44 号令）第十二条规定：申请审定的品种应当具备下列条件：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。第十五条规定：品种试验包括区域试验和生产试验。第十六条规定：区域试验在同一生态类型区不少于 5 个试验点，试验重复不少于 3 次，试验时间不少于两个生产周期。第十七条规定：生产试验在同一生态类型不少于 5 个试验点，1 个试验点的种植面积不少于 300 平方米，不大于 3000 平方米，试验时间为 1 个生产周期。

农业部第 48 号令、第 44 号令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作出上述明确规定，这些规定构成了对规模较小、科研基础薄弱种子类经营企业的市场进入障碍。

1997 年国家实施《中华人民共和国植物新品种保护条例》，对育种家育成的新品种进行知识产权保护，未经品种权人许可，以商业目的生产或销售授权品种属侵权行为，只有获得品种权人许可后才能经营。

5、品牌和销售网络的建立：农作物种子外在的差别不大，而内在具有不同产品特质，直接影响着农作物的产量和质量，农作物种子的最终用户为广大农户，上述特点决定了品牌和销售网络在市场竞争中起着关键作用。而品牌为广大农户所认同和接受以及销售网络的建立需要一个较长的过程。

三、发行人面临的主要竞争状况

(一) 自身的竞争优势

1、科研优势

发行人拥有众多科研带头人和多层次、高素质的科研队伍。市场的竞争实质是科研的竞争、人才的竞争，公司一贯重视科研、重视人才，注重科研队伍建设和可持续发展，搭建起了面向全国的研发平台，具备面向全国市场的研发能力和高素质的具有科研成果的、多层次的科研人才队伍。公司的科研人员包括三个层次，首先是研究员、副研究员，其次是高级农艺师、农艺师，最后是农民育种家。全国著名的玉米育种和栽培专家、国家玉米工程技术研究中心(山东)主任、全国人大农业与农村委员会委员、中国农业及农村科学技术专家咨询委员会委员、农业部种植业专家顾问组成员、全国农作物品种审定委员会玉米专业委员会委员李登海研究员，为公司下属农业高科技研究院院长，主持玉米常规育种、航天育种和转基因育种研究；在主要的研究人员中，李登海、姜惟廉、侯希瑞、王元庆、贾了然、郭海鳌、魏丰乐、荆戊田等 8 位具有研究员职称；在公司的全部 509 位员工中，科研与技术人员 162 位，占 31.83%。

发行人在研的重大课题项目中，其中有 8 个是国家科技部下达的课题项目，1 个是山东省发展计划委员会下达的课题项目。在科技部下达的上述课题项目中，“华北区玉米高效育种技术与优质高产多抗玉米新品种培育”、“玉米高效育种技术与高油玉米新品种选育”、“玉米高效育种技术及优质高产多抗单交种培育”、“玉米高效育种技术及优质单交种选育”、“转基因技术培育优质玉米自交系及杂交种”等 5 个合作项目是国家十五“863”项目，2004 年还独立承担了国家十五“863”计划中的“优质高产高效杂交玉米种子产业化技术与开发”项目。

1989 年国家星火奖评审委员会授予“玉米良种选育及其推广项目”国家星火奖一等奖荣誉；“山东省 220 万亩吨粮田科技开发项目”于 1992 年 12 月分获山东省星火奖评审委员会授予的山东省星火奖一等奖荣誉、国家星火奖评审委员会授予的国家星火奖二等奖荣誉；1995 年 12 月山东省科学技术进步奖评审委员会授予“紧凑、高产玉米新品种掖单 13 号选育项目”山东省科学技术进步奖一等奖荣

誉；1997 年 10 月国家农业部授予“高产玉米新品种掖单 12 号选育项目”农业部科学技术进步奖二等奖荣誉；1997 年 12 月山东省科学技术星火奖评审委员会授予“紧凑型玉米新品种开发应用项目”山东省科学技术星火奖一等奖荣誉；1999 年 12 月国家科技部授予“高产玉米新品种掖单 12 号选育项目”国家科技进步奖三等奖荣誉；2001 年 9 月，山东省科技厅授予“高产、抗病玉米新品种掖单 22 号选育”山东省科技进步二等奖。

2、自主知识产权的优势

本公司拥有一批具有自主知识产权的专利权、植物新品种权、植物新品种申请权，丰富的种质资源用于科研，不断更新的植物新品种及具有重要意义的在研项目。

发行人通过和大股东莱州市农业科学院签订《种质资源无偿转让协议》规定，农科院目前所有的种质资源全部无偿转让给股份公司。充分利用该部分玉米种质资源选育高产、优质、多抗以及高配合力的自交系，将会为企业的科研开发奠定坚实的基础。

发行人拥有 2 个专利权；登海 1 号、登海 2 号、西星糯玉 1 号等 27 个植物新品种权；13 个植物新品种申请权。这些专利权、植物新品种权、植物新品种申请权是企业生产、经营迅速发展主要动力来源。

另外，发行人还有 60 个玉米新品种在研，其中有 36 个处于预试阶段、24 个处于区试阶段，2002 年有 5 个通过省级审定；30 个蔬菜新品种在研，其中有 25 个处于预试阶段、5 个处于区试阶段；5 个小麦新品种在研，其中 3 个处于预试阶段，2 个处于区试阶段。上述在研的项目和新品种使企业具备了较强的可持续发展能力。

3、市场优势

本公司在种子行业经营多年，形成了较为雄厚的市场基础，“登海”系列玉米新品种以其优质、高产、高抗、适应性广得到了广大粮农认可。根据全国农业技术推广服务中心《全国农作物主要品种推广情况统计表》提供的数据，从 1991-2003 年，发行人自己培育的玉米品种（含发行人前身有限公司阶段和农科院经营阶段）累计推广面积为 68259 万亩，占全国玉米累计推广面积的 18.94%；在山东

省的推广面积为 20624 万亩，占山东省的玉米累计推广面积的 42.76%。1995-1999 年全国玉米品种推广面积中本公司选育的品种推广面积居第一位，前十位中本公司选育品种分别为 3 个、5 个、5 个、4 个、4 个。

4、市场准入和销售网络的优势

从市场准入上看，发行人目前已取得了获准在全国经营的《农作物种子经营许可证》[(农)农种经许字(2001)第 0018 号]和《主要农作物种子生产许可证》[(鲁)农种生许字(2001)第 107 号]，具有种子选育、生产、经营相结合的业务范围。

从经营来看，发行人拥有较为健全的销售网络，基本覆盖了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。发行人的销售部下辖四个业务部：中南、中北、莱州、西由销售部。其中中南、中北、莱州主要经营销售玉米杂交种，中南部负责华北、黄淮海、西南、东南地区的销售；中北部负责东北、西北地区的销售；莱州部负责莱州市内 28 处镇区的制种和供种，同时还肩负着烟台市和威海市的销售任务。西由部是专门负责蔬菜种子、甜糯玉米、菜用玉米研究和经营的部门，负责三北区、黄淮海区、西南区、南方区的销售。

各销售区域设区域经理，在各省又设立省片经理，业务量比较大的如山东省则按各市区设立片经理，通过区域经理、省片经理和各市区的片经理，公司在各地建立起了比较健全的销售网络。同时，在供种量比较大的地方，建立加工包装中心和销售中心，统一进行区域内的种子推广辐射。

5、运行机制的优势

从运行机制上看，发行人具有股份公司的组织形式，初步建立了符合现代企业制度要求的公司治理结构，产权关系明晰，运作规范，管理高效，用人机制、分配机制灵活，形成了独立运营和持续发展的能力，具备了进入证券市场的基本条件，将为发行人的未来发展奠定较好的资本运作基础。公司通过了 ISO9001：2000 标准的质量管理体系认证，管理良好，经营规范。

(二) 自身的竞争劣势

1、与种业类上市公司相比，本公司的净资产规模较小。本公司在充分利用财务杠杆的基础上，仍不能满足企业迅速发展的要求。资金紧张使本公司丧失了通

过以收购兼并手段扩大销售渠道、抢占市场的机会，限制了本公司的科研规模在现有的基础上实现从量到质的飞跃，也使本公司无法充分挖掘到更多、更高水平的科研、经营、方面的人才。

2、本公司是通过多年科研与生产经营积累而发展起来的民营企业，同众多同行业的种业公司相比，本公司不具备政府资源优势，不能享受政府给予部分种业公司的倾向性待遇和支持。

（三）市场份额的变动情况及趋势

《中华人民共和国植物新品种保护条例》1999年3月1日开始实施，《中华人民共和国种子法》2000年12月1日公布。在此之前，发行人培育成功的优良品种“掖单”系列品种没有植物新品种保护权的保护，全社会全行业都可以无偿生产、经营，因此在全国大面积推广种植。在《中华人民共和国植物新品种保护条例》和《中华人民共和国种子法》实施以后，发行人自主研发的新品种“登海”系列获得了植物新品种保护权的保护，实行独占性经营，因而在全国玉米种植推广面积中比重下降。这种特点在2001年度、2002年度表现比较明显。

由于上述情况，本公司1991年至2003年所培育的全部玉米品种（含授权品种和非授权品种）推广面积在全国（山东）推广面积的比重，从实质上讲，反映的是本公司所培育的全部玉米品种在全国（山东）的影响力，并不代表市场份额。随着《种子法》的实施，下表2000年度、2001年度、2002年度、2003年度扣除掉非授权品种推广种植面积后的数据，即授权品种推广种植面积的数据占全国已授权品种推广种植面积的数据已逐步开始体现本公司已申请植物新品种权品种的市场份额。

1、简表如下：

（1）最近四年本公司玉米全部品种推广面积占全国玉米全部品种推广面积的比重、本公司玉米授权品种推广面积占全国玉米全部品种推广面积的比重、本公司玉米授权品种推广面积占全国玉米授权品种的比重：

	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年
本公司全部品种推广面积（授权和非授权品种）占全国全部品种推广面积（授权和非授权品种）的比重	16.32%	9.67%	6.58%	6.41%
本公司授权品种推广面积占全国全部品种推广面积（授权和非授权品种）的比重	1.10%	2.30%	2.38%	3.97%
本公司授权品种推广面积占全国授权品种推广面积的比重	3.30%	6.90%	7.14%	11.91%

2、详表如下：

（1）历年山东登海种业股份有限公司（含前身有限公司阶段和农科院经营阶段）玉米推广面积占全国推广面积的比重：单位：万亩

年份	本公司玉米品种推广面积	全国玉米品种推广总面积	本公司/全国（%）
1991 年	2772	24439	11.34%
1992 年	4532	26376	17.18%
1993 年	5481	24927	21.99%
1994 年	6071	24461	24.82%
1995 年	7895	27796	28.40%
1996 年	8961	29013	30.89%
1997 年	8138	28955	28.11%
1998 年	7615	30829	24.70%
1999 年	5795	30717	18.87%
2000 年	4671	28620	16.32%
2001 年	2623	27120	9.67%
2002 年	1881	28586	6.58%
2003 年	1824	28477	6.41%
13 年总和	68259	360316	18.94%

（2）在 2000 年本公司 4671 万亩的推广面积中，由本公司（含前身有限公司阶段和农科院经营阶段）培育的未授权保护品种的推广面积为 4355 万亩，授权保护品种的推广面积为 316 万亩；

在 2001 年本公司 2623 万亩的推广面积中，由本公司（含前身有限公司阶段和农科院经营阶段）培育的未授权保护品种的推广面积为 1998 万亩，授权保护品种的推广面积为 625 万亩；

在 2002 年本公司 1881 万亩的推广面积中，由本公司（含前身有限公司阶段和农科院经营阶段）培育的未授权品种的推广面积为 1202 万亩，授权保护品种的推广面积为 679 万亩。

在 2003 年本公司 1824 万亩的推广面积中，由本公司（含前身有限公司阶段和农科院经营阶段）培育的未授权品种的推广面积为 695 万亩，授权保护品种的推广面积为 1129 万亩。

具体数据如下表所示：

品种名称		推广面积（单位：万亩）			
		2000 年	2001 年	2002 年	2003 年
授权品种	登海 1 号	276	277	169	172
	登海 3 号	---	---	41	141
	登海 6 号	6	---	---	--
	登海 9 号	34	348	291	377
	登海 11 号	---	---	178	439
	合计	316	625	679	1129
未授权品种	西玉 3 号	509	249	159	76
	西玉 5 号	---	16	---	--
	掖单 13 号	1636	607	526	324
	掖单 19 号	694	163	146	69
	掖单 22 号	514	276	136	65
	掖单 2 号	495	399	161	135
	掖单 12 号	279	145	33	11
	掖单 20 号	139	63	41	15
	来玉 2 号	66	67	---	--
	掖单 18 号	13	13	---	--
	掖单 23 号	10	---	---	--
	合计	4355	1998	1202	695
	全部合计	4671	2623	1881	1824

从以上统计数据可以看到，本公司（含前身有限公司阶段和农科院经营阶段）所培育全部玉米品种的推广种植面积在全国全部玉米品种的推广面积中的比重呈逐年下降趋势。

但在全部品种中，未授权品种（本公司现不生产经营的品种）的下降速度较快，如 2000 年未授权品种的推广面积为 4355 万亩，2001 年下降至 1998 万亩，2002 年再下降至 1202 万亩，2003 年下降至 695 万亩，这反映出：第一，授权品

种取代未授权品种的趋势明显；第二，《种子法》实施后对未授权品种的种植影响巨大。

在全部品种中，授权品种（本公司现生产经营的品种）的增长速度较快，如2000年授权品种的推广面积为316万亩，2001年增长至625万亩，2002年再增长至679万亩，2003年增长至1129万亩；本公司各年授权品种的推广面积占本公司全部品种（含授权和未授权品种）推广面积的比例分别为：2000年为6.77%，2001年23.83%，2002年为36.10%，2003年为61.90%。

以授权品种的推广面积占全国全部玉米品种推广总面积推算出的市场占有率约为：

	授权品种的推广面积	全国全部玉米品种推广总面积	授权品种/全国
2000年	316万亩	28620万亩	1.10%
2001年	625万亩	27120万亩	2.30%
2002年	679万亩	28586万亩	2.38%
2003年	1129万亩	28477万亩	3.97%

在全国玉米品种推广总面积中，约有1/3的品种是已经授权的品种，因此本公司授权品种的推广面积占全国已授权玉米品种的推广面积的比重2000年、2001年、2002年、2003年分别为3.30%，6.90%，7.14%，11.91%，该比例可以较真实地反映本公司授权品种的市场占有率。

（3）历年山东登海种业股份有限公司（含前身有限公司阶段和农科院经营阶段）玉米推广面积在山东省全部推广面积中所占的比重：单位：万亩

年份	本公司玉米品种推广面积	山东省玉米品种推广面积	本公司/山东省（%）
1991年	1138	3604	31.58%
1992年	1080	3519	30.69%
1993年	1723	3660	47.08%
1994年	2103	3682	57.12%
1995年	2669	4042	66.03%
1996年	2841	3951	71.91%
1997年	2658	3940	67.46%
1998年	2599	4173	62.28%
1999年	1560	4152	37.57%
2000年	936	3543	26.42%

2001 年	596	3415	17.45%
2002 年	328	3366	9.74%
2003 年	393	3180	12.36%
13 年总和	20624	48227	42.76%

(4) 历年全国推广面积前十位中本公司选育品种所占比例表

年份	本公司品种数	品种名称	推广面积	当年位次
1995 年	3	掖单 13 号	3397 万亩	1
		掖单 2 号	2197 万亩	4
		掖单 12 号	1172 万亩	5
1996 年	5	掖单 13 号	3150 万亩	1
		掖单 2 号	1905 万亩	4
		掖单 19 号	1453 万亩	5
		掖单 12 号	1444 万亩	6
		西玉 3 号	743 万亩	9
1997 年	5	掖单 13 号	3003 万亩	1
		掖单 2 号	1566 万亩	3
		掖单 19 号	1192 万亩	6
		掖单 12 号	1034 万亩	7
		西玉 3 号	889 万亩	9
1998 年	4	掖单 13 号	2258 万亩	1
		掖单 2 号	1518 万亩	3
		掖单 19 号	1219 万亩	4
		西玉 3 号	1055 万亩	7
1999 年	4	掖单 13 号	1534 万亩	1
		掖单 2 号	982 万亩	7
		掖单 19 号	822 万亩	9
		西玉 3 号	735 万亩	10
2000 年	2	掖单 13 号	1636 万亩	2
		掖单 19 号	694 万亩	8
2001 年	2	掖单 13 号	607 万亩	8
		掖单 2 号	399 万亩	9
2002 年	1	掖单 13 号	526 万亩	10

2000 年本公司选育的具有植物新品种保护权的品种登海 1 号排名第 23 位；
2001 年登海 1 号排名第 20 位，登海 9 号排名第 13 位；2002 年登海 9 号排名 18
位、登海 11 号排名 26 位、登海 1 号排名 29 位；2003 年登海 11 号排名 11 位、登
海 9 号排名 14 位、登海 1 号排名 37 位、登海 3 号排名 39 位。

注1：上述数据均摘自全国农业技术推广服务中心《全国农作物主要品种推广情况统计表》。推广面积不足10万亩的品种数据不在统计之列。

注2：掖单13号、掖单12号于1987年育成，1991年开始示范推广；掖单2号于1978年育成，1982年开始大面积推广；掖单19号首次在1996年由安徽省农作物品种审定委员会审定后逐步推广；西玉3号首次在1996年由江苏省农作物品种审定委员会审定后逐步推广。上述5个品种在育成、示范推广、大面积推广的过程中，《中华人民共和国植物新品种保护条例》和《中华人民共和国种子法》均未颁布执行，因此，本公司及本公司控股股东莱州市农业科学院均未对掖单13号、掖单12号、掖单2号、掖单19号、西玉3号申请植物新品种权保护。

注3：除上述掖单13号、掖单12号、掖单2号、掖单19号、西玉3号本公司及本公司的控股股东未申请植物新品种权保护外，还有西玉5号、掖单22号、掖单20号、来玉2号、掖单18号、掖单23号本公司及本公司的控股股东也未对其申请植物新品种权保护。

注4：因全国农业技术推广服务中心编纂的《全国农作物主要品种推广情况统计表》2004年相关资料需要到2005年9月才能正式汇编公布，因此尚不能提供上述资料。

（四）主要竞争对手情况

国内主要竞争对手名称	公司注册地	优势
中国种子集团公司	北京市	国家农业部直属种子企业，具有资金优势
中种集团承德长城种子有限公司	河北省承德市	种子经营
辽宁东亚玉米种子子公司	辽宁省沈阳市	育种上有优势，辽宁省重点种子企业
山西屯玉种业有限公司	山西省屯留县	种子经营
吉林省吉农高新技术发展股份有限公司	吉林省公主岭	吉林省春玉米面积大、产量高
中国农业大学种子开发公司	北京市	农大108是近年来我国发展势头最快的品种，现已转入Bt.基因
丹东农业科学院种子子公司	辽宁凤城	育种成果较多，特别是抗病育种
中国农业科学院	北京市	国家最大的农业科研单位，种质资源丰富，人才集中
北京奥瑞金种子科技开发有限公司	北京市	公司管理先进，有国外种质
河南省农科院	河南省郑州市	育种上有优势，品种较多

四、发行人业务范围及主营业务

发行人的经营范围是：玉米种子生产、自育农作物杂交种子销售、花卉、苗木、食用菌类种苗的开发及技术服务。

五、发行人主营业务的情况

（一）发行人主要业务的构成

1、主营业务的构成

商品种类	2004 年度		2003 年度		2002 年度	
	金额（元）	比重%	金额（元）	比重%	金额（元）	比重%
玉米种	277,920,867.59	93.49%	260,028,480.93	95.25	168,735,272.99	90.40
蔬菜种	14,866,174.66	5.00%	12,221,556.13	4.48	17,346,309.16	9.29
花卉	751,061.50	0.25%	233,368.50	0.09		0.00
其他	3,732,303.38	1.26%	501,800.24	0.18	573,596.30	0.31
合 计	297,270,407.13	100.00%	272,985,215.80	100.00	186,655,178.45	100.00

2、各生产年度的产销率情况和各品种 2001 年至 2004 年的入库和销售情况

（1）各生产年度的产销率情况

由于公司玉米种子生产经营的季节性特点是：每年 4-9 月份田间种植、种子生产，10 月份开始回收，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，销售主要集中在第二年 1-7 月。为真实、客观、充分地反映企业从加工、包装、入库再到销售的产业运作过程，并将入库数量和销售数量进行配比，现根据公司业务周期，选择第一年度的 8 月 1 日到第二年度的 7 月 31 日作为能够比较全面地涵盖产销活动的起止日期来作为计算产销率的周期，以说明公司玉米种子产销率的变动情况。

单位：万公斤

生产、经营周期	入库数量	销售数量	产销率
2000.8.1-2001.7.31	1555.61	2628.92	169.00%
2001.8.1-2002.7.31	1517.31	2109.51	139.03%
2002.8.1-2003.7.31	5669.09	3524.37	62.17%
2003.8.1-2004.7.31	4626.45	3412.73	73.77%

从上表来看，在 2000 年 8 月至 2001 年 7 月、2001 年 8 月至 2002 年 7 月这两个期间里，有效地消化了以前年度部分积压的产品，并维持着较高的产销率。2002 年 8 月至 2003 年 7 月间，公司的产销率降低主要是由两个原因造成的。第一，在生产方面，由于公司做出“降价增量”、“合理储备”的生产经营决策，大幅度提高了计划制种数量（5000 万公斤）；同时，实际制种量又超出计划约 13%，达到了 5669.09 万公斤，使得公司的实际制种数量较 2001 年 8 月至 2002 年 7 月的 1517.31 万公斤增加 4151.78 万公斤，增加幅度为 273.63%。第二，在销售方面，由于公司对近一两年刚刚投入市场的登海 3 号、登海 11 号的市场宣传及营

销力度相对较弱，其被农户的认知度和接受程度还不够深刻和广泛，但同时其在 2003 年度的计划销售量中所占比重较大，所以其未完成销售计划很大程度上影响了产销率。另外，因“非典型肺炎”的流行，影响了玉米种子的运输工作，使得大量玉米种子无法从生产加工地运往销售地或进行异地种子间的相互调拨，从而影响了部分区域的销售工作。以上几种原因综合作用降低了公司的产销率。

但从下面（2）-（4）部分表格中的数据体现出，本公司当年销售的玉米种子数量基本超过了当年的期初库存玉米种子数量，因此，年底结存的玉米种子主要是当年新入库的玉米种子。如 2001 年初玉米种子余额为 1071.10 万公斤，当年销售玉米种子为 2314.95 万公斤；2002 年初玉米种子余额为 1295.08 万公斤，当年销售玉米种子为 1762.97 万公斤；2003 年初玉米种子余额为 2740.70 万公斤，当年销售玉米种子为 4003.47 万公斤。2004 年初玉米种子余额为 3898.55 万公斤，当年销售玉米种子为 3854.20 万公斤。

（2）2001 年主要品种的入库和销售情况

单位：万公斤

品种名称	2001 年期初余额	当年入库	当年销售	2001 年期末余额
登海 1 号	789.25	292.79	734.35	347.69
登海 3 号	9.27	103.71	13.43	99.55
登海 6 号	5.64	48.35	29.10	24.89
登海 9 号	217.64	1,339.30	1,135.28	421.66
登海 11 号	17.28	139.87	92.77	64.38
其他	32.02	614.91	310.02	336.91
合计	1,071.10	2,538.93	2,314.95	1295.08

（3）2002 年主要品种的入库和销售情况

单位：万公斤

品种名称	2002 年期初余额	当年入库	当年销售	2002 年期末余额
登海 1 号	347.69	280.59	424.31	203.97
登海 3 号	99.55	395.81	121.38	373.98
登海 6 号	24.89	36.35	28.75	32.49
登海 9 号	421.66	899.72	627.40	693.98
登海 11 号	64.38	1,387.65	229.81	1222.22
其他	336.91	208.47	331.32	214.06
合计	1295.08	3,208.59	1,762.97	2740.70

(4) 2003 年主要品种的入库和销售情况

单位：万公斤

品种名称	2003 年期初余额	当年入库	当年销售	2003 年期末余额
登海 1 号	203.97	1121.79	678.92	646.84
登海 3 号	373.98	440.59	332.85	481.72
登海 6 号	32.49	44.49	14.27	62.71
登海 9 号	693.98	973.07	1223.53	443.52
登海 11 号	1222.22	1850.52	1496.51	1576.23
其他	214.06	730.86	257.39	687.53
合计	2740.70	5161.32	4003.47	3898.55

(5) 2004 年主要品种的入库和销售情况

单位：万公斤

品种名称	2004 年期初余额	当年入库	当年销售	2004 年期末余额
登海 1 号	646.84	1109.90	725.08	1031.66
登海 3 号	481.72	642.64	349.06	775.30
登海 6 号	62.71	29.09	17.58	74.22
登海 9 号	443.52	1169.63	965.10	648.05
登海 11 号	1576.23	1187.41	1374.37	1389.27
其他	687.53	621.00	423.02	885.51
合计	3898.55	4759.67	3854.20	4804.02

(二) 主要产品的工艺流程

确定研发目标——征集育种材料——选育亲本自交系——组配杂交种——品种鉴定——预试——区域试验——大区示范——品种审定——生产推广

(三) 主要产品所需的主要生产设备

公司的主要生产设备主要包括加工成套设备、烘干设备、包装设备、运输设备、恒温设备、仓储设备等等，成新率平均在 70%以上，设备的技术水平和先进性在国内同行业中处于前列。

(四) 主要产品 2004 年的销售情况

品种	销售额（万元）	主要的消费群体
登海 1 号	3710.32	全国各地的种子用户包括个人和集团购买力，各品种所对应的消费群体无明显差异。
登海 9 号	7258.91	
登海 3 号	2861.65	
登海 11 号	11617.35	

六、主要固定资产及无形资产

（一）近三年来主要固定资产的情况

参见本招股说明书《第九章 财务会计信息》的有关内容。

（二）主要无形资产的情况

参见本招股说明书《第九章 财务会计信息》的有关内容。

（三）土地使用权和经营性房产

1、土地使用权

国有土地使用证号	土地面积 m ²	位置
莱州国用（00）字第 01537 号	19973.32	莱州市西由镇后邓村西城港路东
莱州国用（00）字第 01538 号	664.70	莱州市西由镇后邓村南
莱州国用（00）字第 01539 号	13969.30	莱州市西由镇后邓村西城山路西
莱州国用（00）字第 01540 号	10340.80	莱州市西由镇后邓村东
莱州国用（00）字第 01541 号	16752.70	莱州市西由镇新合村南
莱州国用（00）字第 01542 号	3128.45	莱州市西由镇后邓村西城山路
莱州国用（03）字第 0198 号	10678.75	莱州市三山岛新合村
莱州国用（03）字第 0199 号	281.58	莱州市三山岛新合村
公国用（2003）字第 0112 号	2000.00	四平市公主岭范家屯镇泡子沿村
酒泉国用（2003）字第 0168 号	103500.00	酒泉高新技术工业园区
阜国用（2002）字第 072 号	64712.42	阜康市淤泥泉子镇西大桥西侧
平原国用（03）字第 0224 号	29602.00	平原县坊子乡贾庄
酒国用（2003）第 0797 号	103500.00	高新技术工业园区
巩土国用（2003）字第 01430 号	8230.50	五区东买里路 20 号
青国用（2004）第 184 号	4233.20	青铜峡市
青国用（2004）第 185 号	55.50	青铜峡市
青国用（2004）第 186 号	46.40	青铜峡市
青国用（2004）第 187 号	3364.50	青铜峡市
青国用（2004）第 188 号	278.80	青铜峡市
青国用（2004）第 189 号	2181.00	青铜峡市
青国用（2004）第 190 号	1385.70	青铜峡市
青国用（2004）第 191 号	1484.60	青铜峡市
青国用（2004）第 192 号	1452.40	青铜峡市
青国用（2004）第 193 号	2456.30	青铜峡市
青国用（2004）第 194 号	587.10	青铜峡市

2、经营性房产

房屋产权证号	房屋建筑面积（m ² ）	位置
莱房权证西由镇字第 106010-1 号	2744.90	西由镇后邓村西、城港路西
莱房权证西由镇字第 106010-2 号	3735.54	西由镇后邓村西、城港路西
莱房权证西由镇字第 106011 号	650.37	西由镇后邓村西、城港路东
莱房权证西由镇字第 106012 号	147.42	西由镇后邓村南（坝南供电室）

莱房权证西由镇字第 106013-1 号	411.75	西由镇后邓村东
莱房权证西由镇字第 106013-2 号	4368.81	西由镇后邓村东
莱房权证西由镇字第 106015 号	2045.12	西由镇后邓村西、城港路东
莱房权证三山岛街道字第 804039 号	697.65	西由镇后邓村西、城港路西
莱房权证西由镇字第 106019 号	336.73	西由镇后邓村西、城三路西
莱房权证三山岛街道字第 804040 号	555.97	西由镇后邓村西、城港路西
莱房权证三山岛街道字第 804038 号	4213.35	西由镇新合村南
莱房权证三山岛街道字第 2002012671 号	1095.44	三山岛街道新合村南
莱房权证三山岛街道字第 2002012672 号	2774.97	三山岛街道新合村南
莱房权证三山岛街道字第 2002012673 号	829.4	三山岛街道新合村东
四辽房权证管区字第 200300144 号	132.22	四平辽河农垦管理区
昌市房字第 00042657 号	451.30	13 区 1 丘 26 栋
酒（股）字第 88-1-9 号	6088.73	酒泉市解放路 335 号

七、合营、联营合同或类似业务安排

发行人无合营、联营或类似业务安排。

八、特许经营权和使用权的情况

本公司取得了获准在全国经营的《农作物种子经营许可证》[（农）农种经许字（2001）第 0018 号]和《主要农作物种子生产许可证》[（鲁）农种生许字（2001）第 107 号]，具有种子选育、生产、经营相结合的业务范围。

莱州市国有资产管理局已于 2003 年 10 月 10 日出具《关于同意山东登海种业股份有限公司继续使用 H8723 品种的函》（莱国资函字[2003]7 号），该局对莱州市农业科学院、本公司以往使用 H8723 品种予以认可，并准予本公司继续使用该品种。

九、境外经营情况

发行人无在中华人民共和国境外进行经营事项。

十、主要产品的质量控制情况

（一）质量控制标准

在《中华人民共和国种子法》颁布实施前，发行人主要根据《中华人民共和国种子管理条例》和《中华人民共和国种子管理条例农作物种子实施细则》的规定进行质量控制，现在则主要依据《中华人民共和国种子法》对玉米杂交种的研

育、生产和经营进行质量控制。具体体现在以下三个方面：

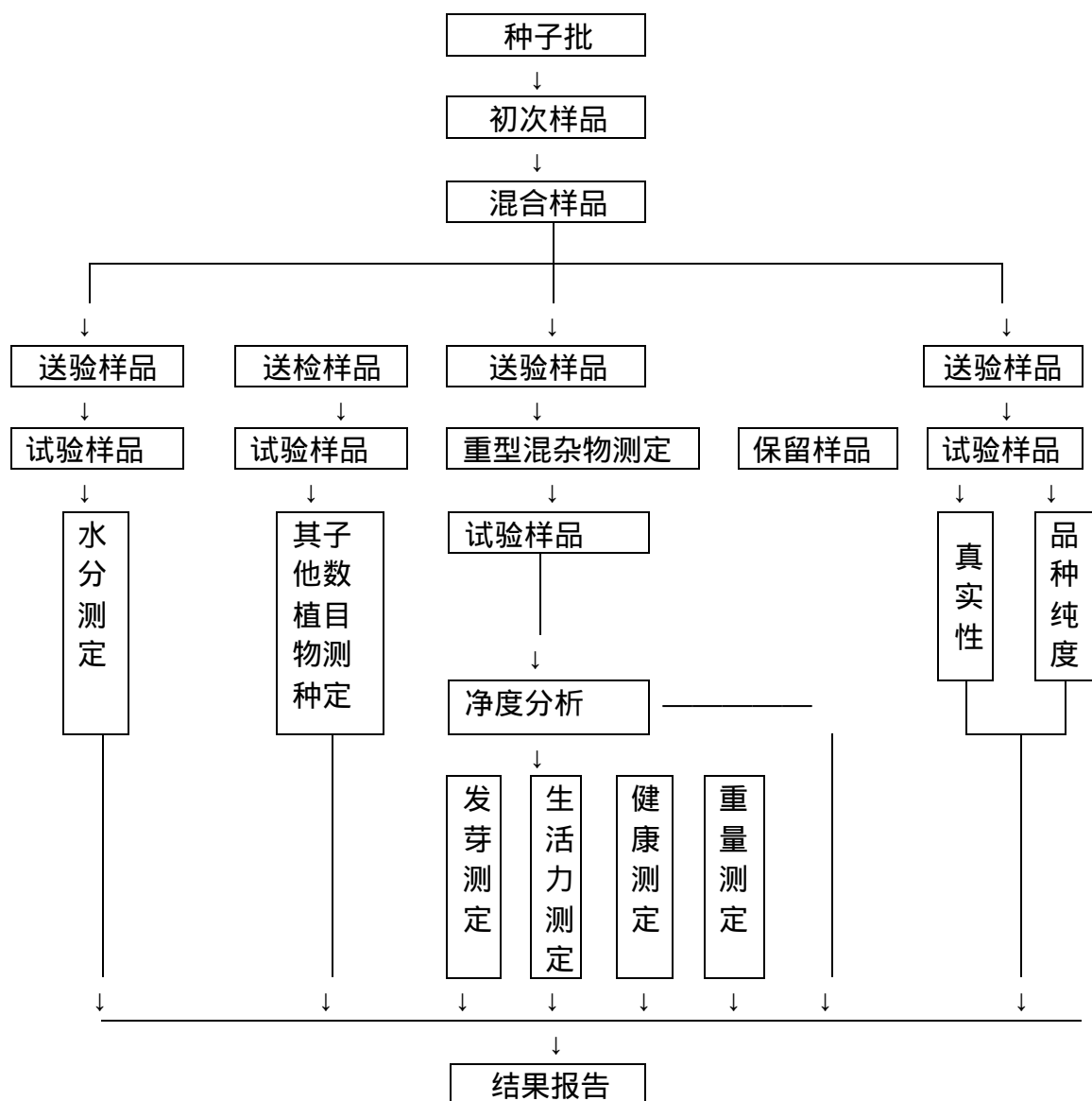
在科研育种方面，主要是选择正确的育种目标，对育出的品种自行拟定品种标准并由莱州市标准计量局统一颁布，如 1997 年公司制定了掖单 2 号（DB370683/T012-1997）等 3 个标准，1998 年制定了 107 自交系（DB370683/T020-1998）等 11 个标准，这些标准的制定和颁布，进一步规范了掖单系列和登海系列玉米杂交种的生产栽培技术。

年份	质量标准名称
1997 年	1、掖单 2 号（DB370683/T012-1997）
	2、掖单 13 号（DB370683/T014-1997）
	3、掖单 12 号（DB370683/T013-1997）
1998 年	1、107 自交系（DB370683/T020-1998）
	2、478 自交系（DB370683/T021-1998）
	3、515 自交系（DB370683/T022-1998）
	4、8001 自交系（DB370683/T024-1998）
	5、52106 自交系（DB370683/T023-1998）
	6、502-196 自交系（DB370683/T030-1998）
	7、登海 1 号（DB370683/T019-1998）
	8、掖单 11 号（DB370683/T015-1998）
	9、掖单 22 号（DB370683/T018-1998）
	10、掖单 20 号（DB370683/T017-1998）
	11、掖单 19 号（DB370683/T016-1998）

在生产方面，主要依照《种子法》在具备一定条件的地方建立生产基地，依照《中华人民共和国国家标准 GB/T17315-1998 农作物种子生产技术操作规程（一）》和《玉米杂交种繁育制种技术操作规程》进行质控。

在推广销售方面，主要依照《种子法》和《中华人民共和国国家标准-粮食作物种子 禾谷类》GB4404.1-1996 的规定进行种子分级；依照《中华人民共和国国家标准 GB/T3543.1-1995 农作物种子检验规程》进行入库检验；依照农业部《农作物种子标签管理办法》实行种子标签管理；依照国家行业标准 GB/T5683-91《种子加工成套设计技术条件》的规定进行加工；依照国家标准 GB7414-87《主要农作物种子包装》的规定进行包装。

（二）质量控制措施



（三）产品质量纠纷

本公司对售出玉米种子的种植提供一定的技术指导和服务，在种子产品质量上基本未出现责任纠纷。如出现责任纠纷，一般先由农业专家组成考察组进行实地调查确认责任后，通过协商解决，给予适当补偿。

有可能出现的责任纠纷及相应的赔偿责任如下：

1、出现“经营的种子应当包装而没有包装”、“经营的种子没有标签或者标签内容不符合《种子法》规定”、“未按规定制作、保存种子生产、经营档案”、“在异地设立分支机构未按规定备案”的情况，根据《种子法》第 62 条规

定，由县级以上人民政府农业、林业行政主管部门或者工商行政管理机关责令改正，并处以一千元以上一万元以下罚款；

2、出现“未按种子生产许可证的规定生产种子”、“未按种子经营许可证的规定经营种子”的情况，根据《种子法》第 60 条规定，由县级以上人民政府农业、林业行政主管部门责令改正，没收种子和违法所得，并处以违法所得一倍以上三倍以下罚款；可以吊销违法行为人的种子生产许可证或者种子经营许可证；构成犯罪的，依法追究刑事责任；

3、出现“经营推广应当审定而不经审定通过的种子”的情况，根据《中华人民共和国种子法》第 64 条规定，由县级以上人民政府农业、林业行政主管部门责令停止种子的经营、推广，没收种子和违法所得，并处以一万元以上、五万元以下罚款。

十一、发行人主要客户及供应商的资料

（一）公司的供应模式

公司的主要采购材料为包装物等，供应商的确定采取招标等方式确定，目前公司与各供应商建立了长期、稳定的合作关系，供应价格比较优惠。2004 年，公司向前五名供应商的采购总额为 1146.76 万元，占公司全年采购总额的比例为 65.52%。本公司所需材料市场供应充沛，并不依赖目前的供应商。

（二）公司的生产模式

发行人的生产按照行业类杂交种制种生产的惯例，主要采取如下形式：首先发行人根据市场情况和对次年销售数量的预测制定当年的生产计划，确定生产数量和制种面积，然后发行人与全国几个主要种子生产基地（山东、新疆、甘肃、山西等）的种子公司签定制种生产合同，确定制种面积、质量要求及其他合同事项，种子公司再将生产任务落实到各农户。发行人技术人员进行产前、产中、产后技术指导和咨询服务，农户负责大田生产，成熟后发行人统一管理、统一回收入库，经检测质量达标后加工包装成 1 公斤、1.5 公斤、2.5 公斤、5 公斤、10 公斤的成品袋。

由于杂交种的技术特点，农户生产所需的亲本种子必须由公司提供；根据《种子法》、《植物新品种保护条例》、《农作物种子生产经营许可证管理办法》等法律法规，生产出的种子全部归公司所有，根据法律和合同规定，农户必须将种子全部交给公司，公司只支付相应的生产费用，收回种子并作为生产的产品入库。

为了确保种子质量和生产活动的合法有序，国家制定了《种子法》及配套条例，并以专用的“农作物种子委托生产预约合同”来规范预约方和承约方的责任和义务。主要条款包括：

1、承约方保证制种隔离区安全（防止串粉导致种子纯度不合要求），否则承约方将承担一定的经济赔偿和损失。

2、预约方提供技术服务，并定期派人协助检查指导；承约方必须严格保密，保证不泄露，否则承担经济赔偿责任。

3、承约方在收获前必须测产，并及时通知预约方参与；承约方确保种子质量，严防种子流失，否则按流失数量予以赔偿，并追究承约方的品种权侵权责任。

4、农作物种子质量检验检疫严格按国家、省颁布的有关规定办理。如交售种子时须提供该批种子的有效田间检验结果单、产地检疫合格证和质量检验合格证；预约方在收货后将对发芽率、净度、水分、纯度等进行复验等。

公司原种（亲本）的生产方式与杂交种的生产方式相同。

发行人严格按照国家规定的格式合同-----“农作物种子委托生产预约合同”与所有承约的种子公司签订合同，合同双方均严格执行了该合同。该合同的严格执行最大程度地保护了发行人的知识产权，有利于发行人生产能力的提高和委托生产方式的规范运作。

公司上述生产组织形式的主要风险是自然灾害风险和知识产权受侵犯的市场风险，上述风险已在招股说明书“风险因素”一节中作了充分披露。

由于发行人基本采用委托生产方式进行种子的生产，发行人的生产能力和生产规模主要决定于公司预测的次年销售量，而公司次年的销售量首先主要决定于市场总体需求情况，其次是公司的市场营销能力等。

（三）公司的销售模式

公司下设销售部，分别负责东北、西北、华北、黄淮海和西南、东南的区域销售，各区域设区域经理，在各省设立省片经理，业务量比较大的如山东省则按各市区设立片经理，通过区域经理、省片经理和各市、区的片经理，公司在各地建立起了系统的销售网络。在供种量较大的地方，建立起加工包装中心和销售中心，统一进行区域内的种子推广辐射。

公司目前不存在委托销售的情况。随着《种子法》的颁布实施，公司将进一步完善玉米、蔬菜种子的销售网络，继续在各地建立分公司，同时将以专卖店、特许经营等方式招聘委托代理商，进一步强化销售网络，建立健全销售组织体系，争取在今后几年内完全覆盖全国各玉米种植区和蔬菜种植区。

未来的市场销售组织构架是在各省设立分公司，在各县市建立“登海”牌良种经销点，自上而下形成统一的网络，运用现代化的科学技术和手段，使公司在国内市场上起到龙头企业的作用。

（四）主要客户情况

公司的玉米种子在全国大部分适宜种区，如山东、东北、河北、新疆、陕西、宁夏、四川、湖北、安徽、云南、河南、海南等地均有销售，主要客户为各地的种子经销公司。客户中，无单个销售比例超过年度销售总额 50%的情况。

年 度	主 要 客 户 情 况		
	名 称	营业额（元）	占销售收入比重(%)
2002年	1. 德农正成种业有限责任公司	4,949,442.00	2.65
	2. 梨树县郭家店分公司	3,946,370.00	2.11
	3. 农安王义种子公司	3,475,314.00	1.86
	4. 任丘市种子公司	3,185,674.00	1.71
	5. 平顶山市种子公司	2,861,247.10	1.53
2003年	1. 正兴市种子公司	10,100,512.60	3.70
	2. 德农正成种子公司	7,464,291.80	2.73
	3. 公主岭市种子公司	7,021,746.35	2.57
	4. 青铜夏市种子公司	4,241,178.18	1.55
	5. 四川金土地农科种子公司	3,935,050.00	1.44
2004年	1. 开鲁县种子公司	15,556,733.00	5.23%
	2. 新民市农友 赵明阳	6,524,320.00	2.19%
	3. 滨海县丰海种子公司	4,961,002.40	1.67%
	4. 德农正成种子公司	4,320,855.00	1.45%
	5. 柳州种子公司河南经营部	3,862,978.06	1.30%

（五）主要供应商情况

公司的主要采购材料为包装袋。本公司所需材料市场供应充沛，并不依赖目前的供应商。供应商中，2004 年无单个供应比例超过年度采购总额 50%的情况。

年度	主要供应商情况		
	名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
2002年	1. 济南东泰包装厂	6,683,111.69	47.14
	2. 浙江张传力	2,772,222.64	20.38
	3. 温州华正塑业有限公司	1,649,592.80	12.13
	4. 石河子群志塑料有限公司	1,069,200.00	7.86
	5. 江苏瑞德信息产业公司	840,015.20	6.18
2003年	1. 济南东泰包装厂	3,381,087.64	22.13
	2. 张传力	1,876,394.72	12.28
	3. 温州华塑包装公司	1,257,408.56	8.23
	4. 莱州市广莱编织袋厂	1,085,406.65	7.11
	5. 新疆新塑化工公司	958,525.73	6.28
2004年	1. 济南东泰包装厂	4,377,752.71	25.01
	2. 江南塑业公司	3,655,100.60	20.88
	3. 张传力	1,829,278.39	10.45
	4. 莱州市广莱编织袋厂	1,002,103.05	5.73
	5. 任丘恒源彩印厂	603,394.68	3.45

（六）发行人的董事、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人 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中未拥有权益。

（七）主要受托种植单位情况

由于发行人生产模式的特殊性，即基本上采用委托生产方式进行种子的生产，所以为充分说明发行人主要受托种植单位的情况，特选取近三年来处于受托种植数量前五位的单位资料进行说明。从下表可以看到具有如下特点：第一，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东和下述受托种植单位无关联关系。第二，为防范自然灾害风险和生产经营风险，前五位受托种植单位所在区域包括新疆、内蒙、山东、甘肃、宁夏等地，有效地利用了地域差来防范自然灾害风险；同时受托种植单位在基本稳定中又有所变化，充分利用了市场竞争的选择机制，同时通过规范的委托种植合同，有效地防范了生产经营风险。第三，从整体来看，发行人的生产不依赖于目前现有的受托制种公司。这是因为，首先全国符合要求和能力的制种公司还比较多，其次从事制种生产的经济效益比较高，生产有

保障，农民有积极性，最后由于产业结构调整 and 农民增收的要求，地方政府也有积极性推进制种业的发展，因而公司具有选择的主动权。

注：收回种子数量单位是“公斤”，其比例为“占全部委托种植的比例”；向其支付的费用单位是“元”，其比例为“占主营业务成本的比例”。下同。

2002 年度受托种植单位名称	收回种子数量	比例	向其支付的费用	比例
1、敦煌种业张掖分公司	3,315,846.80	10.33%	10,610,709.76	12.79%
2、酒泉种子分公司（雪丰种子分公司）	3,211,851.00	10.01%	11,272,792.40	13.59%
3、新疆巩固种子站（农业局）	2,183,740.70	6.81%	4,576,069.20	5.52%
4、华西种业玉米专业分公司阜康种子分公司	1,888,053.00	5.88%	4,888,320.00	5.89%
5、开鲁种子分公司	859,888.00	2.68%	3,017,599.10	3.64%
合计	11,459,379.50	35.71%	34,365,490.46	41.41%
2003 年度受托种植单位名称	收回种子数量	比例	向其支付的费用	比例
1、华西种业玉米专业分公司阜康种子分公司	7,680,297.20	14.88%	21,956,646.52	15.53%
2、内蒙古审旗制种小组	5,219,474.10	10.11%	14,391,790.89	10.18%
3、开鲁种子分公司	4,223,320.20	8.18%	13,666,465.10	9.66%
4、巴拉贡永达公司乌拉特前旗	3,086,250.40	5.98%	8,397,777.30	5.93%
5、伊利伊丰种子分公司	1,072,053.60	2.08%	5,207,886.16	3.68%
合计	21,281,395.50	41.23%	63,620,565.97	44.98%
2004 年度受托种植单位名称	收回种子数量	比例	向其支付的费用	比例
1.开鲁种子分公司	5,449,835.70	11.45%	18,685,268.46	13.07%
2.敦煌种业张掖分公司	4,081,229.00	8.57%	13,749,887.00	9.62%
3.中宁县种子分公司	3,113,459.10	6.54%	10,092,969.85	7.06%
4.宁夏农垦局	3,114,039.00	6.54%	9,145,839.00	6.40%
5.巴拉贡永达公司乌拉特前旗	2,844,068.40	5.98%	8,164,879.48	5.71%
合计	18,602,631.20	39.08%	59,838,843.79	41.86%

十二、发行人发行前重大业务和资产重组情况

发行人在发行前未进行过重大业务和资产重组。

十三、发行人的核心技术

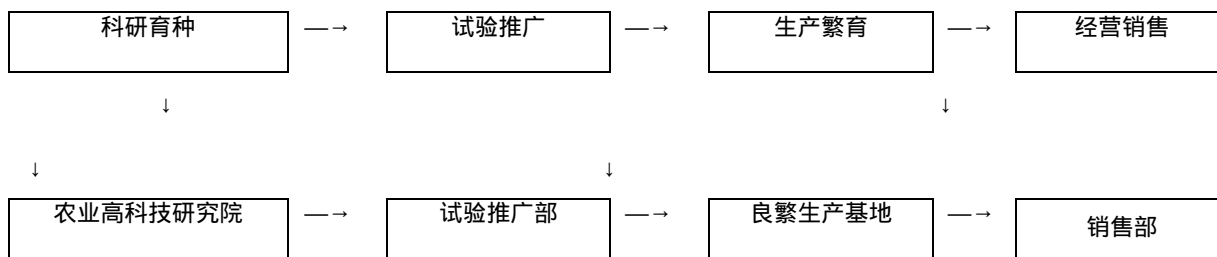
发行人的核心技术体现为专利权、植物新品种权、植物新品种申请权。发行人现拥有专利权 2 个、植物新品种权 27 个、植物新品种申请权 13 个。发行人拥有上述核心技术的所有权，上述核心技术在国内外同行业中处于领先水平。

十四、发行人的技术、生产和管理创新

（一）主导产品或业务

1、技术创新方面：玉米高产育种的理论与实践证明，塑造理想株型和利用杂交优势是玉米获得高产的途径。用热带、亚热带抗病种质资源对温带种质资源进行改良，创造抗病、抗倒、保绿期长的自交系，将理想株型与多抗自交系相结合，完全有可能获得高产；公司积极利用高新技术手段，在运用转基因技术、航天技术、辅照技术获取新的育种材料以及分子标记辅助育种等方面取得了阶段性成果。公司积极探索高产栽培等产业配套技术，总结出“以紧凑型品种为中心、以播种为基础、以密度为保障、以肥水调控为重点”的高产栽培技术。公司在品种培育和高产栽培方面的突破成为推广品种、更新换代品种的主要技术因素。

2、生产创新方面：



本公司经过多年集科研育种、生产繁育、推广经营于一体的产业化实践，探索出来一套行之有效的生产体系。主要内容如下：

农业高科技研究院职责为研育新的玉米自交系和杂交种，不断育成登海系列玉米新品种及大白菜、萝卜等蔬菜瓜果新品种。试验推广部的职责是将育出的新品种通过在全国设立的试验示范点，完成生产示范，筛选出适合当地生长的杂交种，指导生产繁育部门进行生产繁育。良繁生产基地的职责为生产新的杂交种，经过加工包装后，由销售部负责销往全国各地，并通过在各地的营销网络，售给农民种植。这种生产方式有利于加强产品管理，减少了过去主要由委托农户种植所可能造成的私下收购、假冒公司产品等侵权行为的发生。

3、管理创新方面：首先，公司基本建立了现代企业制度，实行董事会领导下的总经理负责制，给予经理层一定范围的授权，并通过发挥独立董事、监事会、审计部的作用对其进行监督和约束，使公司的管理既具有原则性，又具有灵活性。公司通过了 ISO9001：2000 标准的质量管理体系认证，管理良好，经营规

范。其次，本公司将科研、试验、生产、经营部门进行一体化管理，有利于加快新品种的产业化和市场化进程。再次，本公司为提高部门与部门之间信息交流的及时性和有效性，设立了市场信息部。市场信息部及时将国家政策、法规以及国内外种子市场产销情况等信息提供给相关部门，为新旧种子品种更替，种子价格调整，种子销售余缺地域间、年份间调剂等重大决策的正确性和迅捷性提供了保障。最后，在财务管理方面，集中由公司财务管理部协调管理各子公司，避免货款回收不利、财务失控等财务风险问题的出现。

（二）拟投资项目

参见本招股说明书第十一章“募集资金运用”部分中，对“优质高产玉米杂交种产业工程项目”、“蔬菜良种产业工程项目”、“生物工程技术育种中心项目”、“花卉产业工程项目”和“糯玉米综合加工项目”中技术含量有关说明。

十五、有重大影响的知识产权、非专利技术

（一）发行人所有或使用的知识产权、非专利技术的名称、用途

序号	名称	种类	申请权号或授权号	用途
1	登海1号	植物新品种权	CNA19990062.0	用于植物新品种的生产繁育、经营销售
2	登海2号		CNA19990060.4	
3	登海3号		CNA20000097.7	
4	登海4号		CNA19990059.0	
5	登海6号		CNA19990077.9	
6	登海9号		CNA19990061.2	
7	登海11号		CNA20000096.9	
8	西星糯玉1号		CNA19990087.6	
9	登海3329		CNA20010102.1	
10	登海3619		CNA20010101.3	
11	登海3645		CNA20010099.8	
12	登海3670		CNA20010067.X	
13	登海3672		CNA20010066.1	
14	登海3707		CNA20020084.4	
15	登海3735		CNA20020002.X	
16	登海3903		CNA20010100.5	
17	登海6210		CNA20010065.3	
18	登海6213		CNA20020110.7	
19	登海6241		CNA20010064.5	
20	登海6242		CNA20010063.7	
21	DH04		CNA19990084.1	

22	DH07		CNA19990086.8	
23	DH08		CNA19990058.2	
24	DH4866		CNA19990064.7	
25	西白三号		CNA19990082.5	
26	西白四号		CNA19990080.9	
27	鲁白16号		CNA19990081.7	
28	登海3631	植物新品种申请权	20030507.7	
29	登海3678		20030476.3	
30	登海3687		20030011.3	
31	登海3791		20030475.5	
32	西星甜玉1号		20030467.4	
33	西星赤糯1号		20030468.2	
34	西星黑糯1号		20030466.6	
35	西星水果萝卜		20040304.4	
36	西星萝卜		20030025.3	
37	西白5号		20030023.7	
38	西白9号		20030024.5	
39	西白10号		20030465.8	
40	西春白3号		20030022.9	
41	一种玉米杂交制种方法	专利权	98126367.4	一种玉米杂交制种方法
42	一种玉米杂交制种方法		99111355.1	一种玉米杂交制种方法
43	“登海”牌	商标权	1090768	商标
44	“西玉”牌		831071	
45	“西白”牌		831069	
46	“西星”牌		532020	

（二）发行人所有或使用的知识产权的保护状况

申请号分别为98126367.4、99111355.1玉米杂交制种方法已获得国家专利。

根据《中华人民共和国植物新品种保护条例》第三条规定“国务院农业、林业行政部门按照职责分工共同负责植物新品种权申请的受理和审查，并对符合本条例规定的植物新品种授予植物新品种权。”；第六条规定“完成育种的单位或者个人对其授权品种，享有排他的独占权。任何单位或者个人未经品种权人许可，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授权品种的繁殖材料重复使用于生产另一品种的繁殖材料。”；第三十三条规定“品种权被授予后，在自初步审查合格公告之日起被授予品种权之日止的期间，对未经申请人许可，为商业目的生产或者销售该授权品种的繁殖材料的单位和个人，品种权人享有追偿的权利。”

因此，根据上述规定，本公司上述植物新品种权和植物新品种申请权自审查合格之日起即受国家保护。

（三）发行人所有或使用的知识产权的剩余保护年限

序号	名称	种类	允许使用年限 (年)	已使用年限 (年)	剩余保护年限 (年)
1	登海1号	植物新品种权	15	4	11
2	登海2号	植物新品种权	15	4	11
3	登海3号	植物新品种权	15	2	13
4	登海4号	植物新品种权	15	4	11
5	登海6号	植物新品种权	15	2	13
6	登海9号	植物新品种权	15	4	11
7	登海11号	植物新品种权	15	3	12
8	登海3329	植物新品种权	15	2	13
9	登海3619	植物新品种权	15	2	13
10	登海3645	植物新品种权	15	2	13
11	登海3670	植物新品种权	15	2	13
12	登海3672	植物新品种权	15	2	13
13	登海3707	植物新品种权	15	2	13
14	登海3735	植物新品种权	15	2	13
15	登海3903	植物新品种权	15	2	13
16	登海6210	植物新品种权	15	2	13
17	登海6213	植物新品种权	15	2	13
18	登海6241	植物新品种权	15	2	13
19	登海6242	植物新品种权	15	2	13
20	DH04	植物新品种权	15	2	13
21	DH07	植物新品种权	15	2	13
22	DH08	植物新品种权	15	2	13
23	DH4866	植物新品种权	15	2	13
24	西白三号	植物新品种权	15	3	12
25	西白四号	植物新品种权	15	3	12
26	鲁白16号	植物新品种权	15	3	12
27	西星糯玉1号	植物新品种权	15	3	12
28	一种玉米杂交制种方法	专利权	受《专利法》保护二十年		
29	一种玉米杂交制种方法	专利权	受《专利法》保护二十年		
30	“登海”牌	商标权	10	7	3
31	“西玉”牌	商标权	10	8	2
32	“西白”牌	商标权	10	8	2
33	“西星”牌	商标权	10	4	6

(四) 发行人无允许他人使用自己所有的知识产权、非专利技术，或作为被许可方使用他人的知识产权、非专利技术的情况。

十六、产品生产技术所处的阶段

(一) 2002年、2003年、2004年参试(预试、区试)情况

	预试			区试		
	2002年	2003年	2004年	2002年	2003年	2004年
国家	DH3430、 DH3510、 DH3690、 DH3705、 DH3530、 DH3790、 DH3680	DH3663、DH3650、 DH3501、DH3702、 DH3350、DH3441、 DH3402、DH3732、 DH3721、DH3692、 DH3612、DH3641、 DH3329、DH3802、 DH3821、DH6238、 DH3803、DH3760、 DH3722、DH3403、 DH6264、DH3505、 DH3603、DH3860、 DH3661、DH3401、 DH3729、DH3221、 DH3301、DH6263、 DH3601、DH3730、 DH3621、DH6260	DH3221、DH3290、 DH3732、DH3635、 DH3782、DH3732、 DH3726、DH3662、 DH3703、	DH2102(2区)、 DH3792、DH6241、 DH2101、DH3710、 DH3731、DH3631、 DH3660、DH3662、 DH3881、DH3611、 DH35661、DH3633、 DH3321、DH3431、 DH3560、DH3632、 DH3681、DH3791、 西星糯玉1号、西星赤糯1号、西星黑糯1号(3区)	DH3690、 DH3430、DH3622、 DH3541、DH3831、 DH3820、DH3705、 DH3510、DH3833、 DH3339、DH3623、 DH3361、DH3702、 DH6102、DH6101、 DH6104	DH3312、DH3311、 DH3501、DH3805、 DH3833、DH3501、 DH3622、DH3605、 DH3606、DH3522、 DH3692、DH3702、 DH3831、DH3838、 DH3686、DH3731、 DH3930 西星白糯13号、
省级	DH6241、 DH3339、 DH9336		DH3761、DH3620、 DH1、DHSY303、 DHSY337、DH3215、 DH3059、DH3806、 DH3763、62103、 DH3686、G0305、 E4362、DH2360、 DH2339、DH3807、 DH5197、DH6338、 DH6388、	DH3708、DH3329(2区)、DH3707、DH3669、 DH3670(3区)、 DH3658、DH3672(2区)、 DH6241、DH9323、 DH3903(2区)、 DH3691、DH3936(2区)、 DH3687、DH3337、 DH6101、DH6102、 DH6104、DH6210、西星黑糯1号、西星黄糯5号	DH3660、DH2101、 DH3631、DH2102、 DH3632、DH3672、 DH3669、DH3687、 DH3691	DH9、DH3702、 DH3639、DH11、 DH3790、DH3530、 DH3602、DH3660、 DH5148、西白11号、 西白12号、西白65号

(二) 审定和生产情况

序号	名称	所处阶段	说明
1	登海1号	授权	大批量生产。1998年5月、1999年1月、1999年2月、2000年3月分别通过山东省、新疆自治区、陕西省、宁夏自治区审定。并于1999年9月通过国家审定。
2	登海2号	授权	2000年通过河北省审定。
3	登海3号	授权	2000年11月通过贵州省审定。
4	登海4号	授权	2000年2月通过宁夏自治区审定。
5	登海6号	实审	1999年8月通过云南省审定。
6	登海9号	授权	大批量生产。2000年4月通过吉林省审定，2000年11月通过国家审定。2001年5月通过山东省审定
7	登海11号	授权	大批量生产。2000年7月通过四川省审定。2001年8月通过国家审定。
8	西白三号	授权	1999年4月通过山东省审定、1998年9月通过河北省审定。
9	西白四号	授权	1999年4月通过山东省审定
10	鲁白16号	授权	1997年5月通过山东省审定
11	西星糯玉1号	授权	2001年5月通过山东省审定
12	DH3687	授权	2003年1月通过安徽省审定
13	登海3337	授权	2004年2月通过山西省审定

十七、公司主要产品及权利为防止侵权损害所采取的防范措施

公司的主要产品为玉米、蔬菜、花卉、食用菌等种子种苗，《中华人民共和国植物新品种保护条例》和《种子法》实施之后，公司经营的主要产品都获得了国家授予的植物新品种权或新品种权的申请权，为了维护公司和广大消费者的合法权益，公司成立了由董事长任主任、各部门负责人和专业技术人员为成员的“知识产权保护办公室”，采取了一系列措施加强公司主要产品新品种权的保护。

一是事前防范。

第一，公司对参与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，实行了建立育种基础材料档案、基础材料使用登记备案、基础材料出入库登记、技术人员保密守则等规章制度，从源头上保障育种科研的基础材料不流失。

第二，及时做好新品种的品种权申报工作，公司育成的全部新品种由专业人员及时上报农业部植物新品种保护办公室，以获得新品种权或新品种申请权。

二是生产经营过程中的防范。

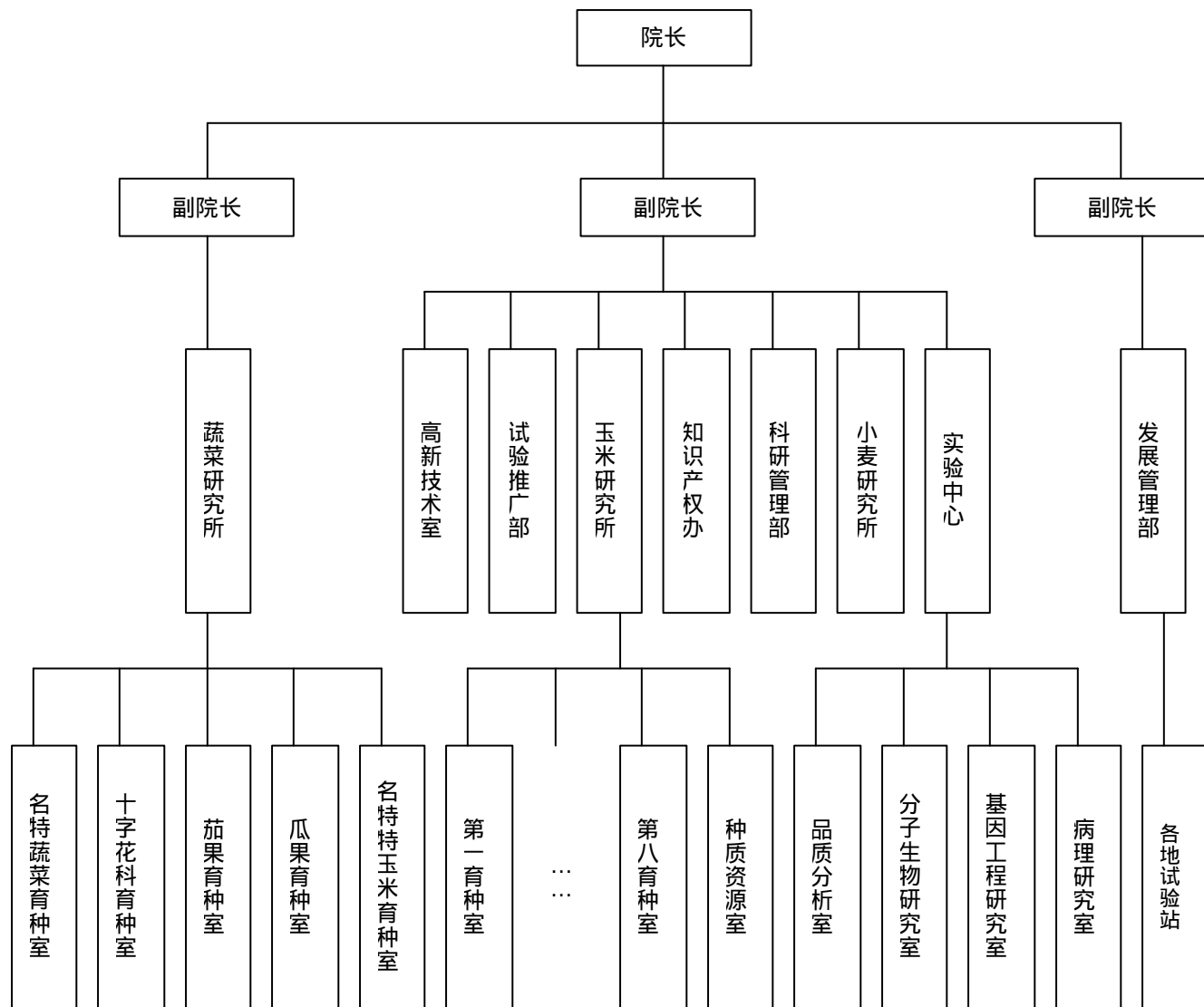
在生产环节，第一，本公司与委托制种的公司按国家统一的格式化“农作物种子委托生产预约合同”并附加“补充协议”签订制种生产合同，约定：“承约方确保种子质量，严防种子流失，否则按流失数量予以赔偿，并追究承约方的品种权侵权责任”；第二，受本公司委托进行制种生产的公司与制种农户也签订类似的合同，以防止农户将受托种植的种子私卖给非法套购的单位和个人；第三，公司在安排制种生产时，都与当地政府签订协议，由地方政府组织协调工商、公安和乡镇政府及村委会共同参与，严格履行生产合同，防止农民私卖种子，依法打击套购行为。

在经营环节，第一，公司主要以批发销售为主，与各经销商都签订保守商业秘密、严防公司授权品种流失和被假冒的合同，一旦发现，依法追究法律责任；第二，采用网络销售的方式，建立公司直控的专卖店，不断扩大公司产品的销售网络，不同销售区域都分别设定产品代码，以本公司的正宗产品占领市场；第三，加大投入，提高产品包装物档次，向消费者公布免费举报电话，并及时与当地工商管理部门沟通，形成综合治理、联合打假的态势，以增强维权能力。

三是依法维权，坚决打击非法套购和假冒等侵权行为。

公司聘请了常年法律顾问，内部了设立法律事务部，配备了专职人员和车辆、照相机、摄像机等设施，专司打击非法套购、假冒伪劣等各种侵权行为。近几年来，凡是证据确凿、造成后果的各种侵权行为均受到惩治，避免或挽回了公司的经济损失，也在社会上产生了较强的震慑力。

山东登海种业股份有限公司农业高科技研究院科研系统示意图（即科研部分）



十八、科研情况

（一） 研究开发机构的设置（如上图所示）

农业高科技研究院通过下设的研究所，不断研育出新品种，并通过在各地的试验站就地研育和试验示范，从而源源不断地获得新品种，扩大了推广面积。

1、科研管理部：负责玉米、小麦、蔬菜相关领域科研计划的制定，科研体制的确立；组织申报科研课题，确定课题负责人，签订合同，督促课题计划的落实，并按照《科研计划管理暂行规定》相关条款定期检查总结，管理经费，组织协调；课题完成后，及时组织召开成果鉴定会及成果申报工作；负责科研档案的管理；组织填报上级部门下达的相关报表和总结；院长安排的其它工作。

2、发展管理部：拓宽科研发展思路，制定科研发展计划；负责各玉米生态区育种中心和试验的确定和建设；负责各中心、试验站管理（体制的确立，管理办法的制定）；负责与科研单位、高等院校的合作。

3、试验推广部：负责各育种单位表现突出品种组合的收集整理；负责将提供的新品种按育种单位意见，安排到各试验站试验、筛选；负责安排各地试验站的考察、材料汇总，并提出全国省、地区试验草案；负责将海南测比表现好的组合纳入本年度筛选试验计划；负责品种审定；负责搞好本单位新品种的展示；负责搞好外引品种的展示；负责市、省和国家交给的品种试验和栽培试验任务；负责玉米高产攻关试验和栽培研究试验，写出良种良法配套技术报告；负责新品种介绍材料的编写及广告中的技术介绍；负责下年度提供试验用种的制种及亲本繁育。

4、高新技术室：了解国内外作物育种动态和育种信息；吸纳国内外高新技术成果；应用高新技术进行玉米新品种的选育和筛选；承担国家、省级 863 计划、转基因专项、高新技术专项项目，并按项目进度实施；负责指导试验地的田间管理。

5、知识产权办：负责农业部DUS测试中心实审品种在我院的DUS测试，作好阶段性及年终总结；负责我院玉米品种DUS的测试工作；负责我院品种权（包括玉米、蔬菜、小麦）的申报工作；负责我院发明专利的申报工作；负责部分玉米栽培试验，作好试验总结；协助完成本部门承担的其它科研项目；院长安排的其它工作。

6、玉米研究所：了解国内外玉米育种动态和育种信息；引进国内外种质资源，开发当地种质资源；进行种质的扩增，改良和创新利用；利用常规育种技术和高新技术进行玉米新品种的选育和筛选；承担国家及省、市级下达的课题计划，并按照课题进度目标，努力完成课题计划；提供申报植物新品种权和省级及国家审定的相关材料。

7、小麦研究所：了解国内外小麦育种动态和育种信息；引进国内外种质资源，开发当地种质资源；利用常规育种技术和高新技术进行小麦新品种的选育；承担国家及省、市级下达的课题计划，并按照课题进度目标努力完成课题计划；提供申报植物新品种权和省级及国家审定的相关材料。

8、蔬菜研究所：了解国内外蔬菜育种动态和育种信息；引进国内外种质资源，开发当地种质资源；利用常规育种技术和高新技术进行蔬菜新品种的选育；利用常规育种技术和高新技术进行特用玉米新品种的选育和筛选；承担国家及省、市级下达的课题计划，并按照课题进度目标努力完成课题计划；提供申报植物新品种权和省级及国家审定的相关材料。

（二）研究人员的构成

序号	姓 名	性 别	年 龄	职 称	专 业	分 工
1	李登海	男	55	研究员	农学	主持玉米常规育种、航天育种转基因育种研究
2	姜惟廉	女	65	研究员	农学	主持玉米常规育种研究
3	侯希瑞	男	66	研究员	农学	花卉育种、栽培技术研究
4	王元庆	男	64	研究员	植保	植物病虫害防治
5	方 正	男	70	高级农艺师	农学	主持小麦育种研究
6	毛丽华	女	46	农艺师	农学	玉米常规育种研究
7	柳京国	男	52	高级农艺师	农学	主持玉米常规育种、转基因育种研究
8	张永慧	女	51	高级农艺师	农学	主持玉米常规育种研究
9	张永芳	女	47	农艺师	农学	主持玉米常规育种研究
10	王均邦	男	60	高级农艺师	农学	主持蔬菜育种研究
11	姜卫娟	女	35	农艺师	农学	参与玉米常规育种研究
12	李春明	男	49	农艺师	农学	参与玉米常规育种、转基因育种研究
13	孙志强	男	39	农艺师	农学	参与玉米常规育种、转基因育种研究
14	张学信	男	50	高级农技师	农学	主持特用玉米研究
15	吕化甫	男	62	高级农艺师	农学	主持玉米常规育种研究
16	赵汉福	男	67	高级农艺师	农学	主持玉米常规育种研究
17	贾了然	男	69	研究员	农学	主持玉米常规育种研究
18	周天强	男	43	高级农艺师	植保	主持玉米常规育种研究
19	郭海鳌	男	65	研究员	遗传育种	主持玉米常规育种研究

20	魏丰乐	女	63	研究员	农学	主持玉米常规育种研究
21	张学文	男	76	高级农艺师	农学	主持玉米常规育种研究
22	荆戊田	男	70	研究员	农业化学	主持玉米常规育种研究
23	管怀民	男	44	高级农艺师	农学	主持玉米常规育种研究

（三）正在从事的项目及进展的情况、拟达成的目标

1、玉米：60个左右，其中：36个处于预试阶段，24个处于区试阶段。

2、蔬菜：30个左右，其中：25个处于预试阶段，5个处于区试阶段。预计至2002年底1-2个通过省级审定。

3、小麦：5个，其中参加预试3个，区试2个。

4、在研项目的情况如下：

序号	课题名称	课题类型	下达部门	起止年限	进展情况
1	优质高产高效杂交玉米种子产业化技术研究与开发（人员负责、依托单位）	十五“863”	科技部	2004-2006	按计划进行
2	玉米高效育种技术及优质高产多抗单交种培育（负责单位）	十五“863”	科技部	2001-2004	按计划进行
3	高油玉米种质创新、自交系与杂交种选育及生产示范（合作单位）	十五“863”	科技部	2001-2004	按计划进行
4	玉米杂种优势利用及分子育种技术研究与利用（合作单位）	十五“863”	科技部	2001-2004	按计划进行
5	华北区玉米高效育种技术与优质高产单交种培育（人员参与）	十五“863”	科技部	2001-2004	按计划进行
6	转基因玉米新品种的选育（人员参与）	十五“863”	科技部	2001-2004	按计划进行
7	优质高效玉米良种产业化工程项目	高技术专项	山东计委	2000-2004	按计划进行
8	优质高产玉米新品种试验示范	成果转化资金	科技部	2002.1-2003.12	按计划进行
9	西星大白菜试验示范与推广	成果转化资金	科技部	2002.1-2003.12	按计划进行

（四）研发费用占主营业务收入的比重

公司2002年度投入的研发费用为5,719,856.33元，2003年度投入的研发费用为10,813,008.22元，2004年度投入的研发费用为11,537,982.62元，分别占当期主营业务收入的比重为3.06%、3.96%、3.88%，主要在加大本地和海南育种基地的研发投入基础上，投资购买大量科研设施和设备，同时大胆探索，在全国各地增设了多处科研育种中心。

（五）关于公司研发能力独立性的说明

公司具有独立的研发能力，原莱州市农业科学院在玉米、蔬菜种子方面的科研人员已进入公司，公司在研发方面不依赖于控股股东莱州市农业科学院。

首先，莱州市农科院已不具备任何相关的科研功能。农科院目前拥有的资产主要有畜牧养殖场、试验农场等，所从事的主要业务为畜禽养殖及作物种植。其

中试验农场不再负责新品种、新技术示范展示，育种材料选育及管理，只按照原与股份公司之间的《关于委托种植的协议书》的约定，负责为股份公司种植科学试验田。

针对农科院原拥有的花卉资产，股份公司已与莱州市农业科学院签订了《花卉资产购买协议》，并经股份公司第一次董事会第十二次会议审议通过。截止目前，股份公司已将收购款项支付给莱州市农业科学院，并已完成资产交接手续。

针对农科院原拥有的种质资源，股份公司已与莱州市农业科学院签订了《种质资源无偿转让协议》。发行人无偿受让莱州市农业科学院拥有的全部种质资源。

针对农科院是“国家玉米工程技术研究中心（山东）”依托单位的问题，莱州市农业科学院和发行人联名向山东省科技厅（尚须报经国家科技部审批）提出关于将国家玉米工程技术研究中心（山东）的依托单位由莱州市农业科学院转至发行人名下，目前已获莱州市科技局转报文。

农业科学院在其《避免同业竞争的承诺函》中已承诺：保证不从事玉米、蔬菜种子的科学研究工作；保证不从事目前登海种业经营的业务，即不从事玉米、蔬菜种子的生产、加工和销售；保证不从事其他植物种子的生产、加工、销售和科学研究；保证不投资与登海种业目前及将来从事的业务相同或相似的企业项目；保证不对与登海种业目前及将来从事业务相同或相似的企业或项目提供科研、技术方面的指导、培训。

因此，目前莱州市农科院已经不具备任何与农业相关的科研功能，与农业相关的科研功能全部由股份公司承担。

其次，研发工作中最重要的因素是科研人员，原莱州市农业科学院的玉米、蔬菜种子方面的科研人员已全部进入公司，同时公司招聘、充实了有研发能力的科技人才，科研人员的进入使公司具有了连续和独立的研发能力。公司现有科研技术人员162人，核心技术人员李登海、毛丽华、王均邦、姜卫娟、吴树科、盛斋刚、姜惟廉、侯希瑞、王元庆、方正、柳京国、张永慧、张永芳、李春明、孙志强、张学信、吕化甫、赵汉福、贾了然、周天强、郭海鳌、魏丰乐、张学文、荆戊田、管怀民等均受聘于公司。除上述核心技术人员外，公司还有一些辅助的科研人员，主要体现在各具有植物新品种权品种的辅助培育人上，如毛书平、王伟

霞、王春雨、王宪永、刘志先、王敏邦、邓永林、王焕亭、余耀光、梁家峰、王洪翠等。除余耀光外，其他的辅助培育人都和公司签订了为期三年的劳动用工合同；余耀光目前已从原单位退休，与公司签订了长期的专家顾问协议为公司服务。具体情况如下：

序号	品种权名称	培育人（排名有先后）
1	登海 1 号	李登海、姜卫娟、张永慧、张永芳、毛书平、王伟霞
2	登海 2 号	李登海、张永慧、姜卫娟、毛书平、张永芳、王伟霞
3	登海 3 号	李登海、张永慧、姜卫娟、张永芳、毛书平、王伟霞
4	登海 4 号	李登海、姜卫娟、张永慧、毛书平、张永芳、王伟霞
5	登海 6 号	李登海、张永慧、姜卫娟、张永芳、毛书平、王伟霞
6	登海 9 号	李登海、姜卫娟、张永慧、毛书平、张永芳、王伟霞
7	登海 11 号	李登海、余耀光
8	登海 3329	李登海、张永芳、张永慧、姜卫娟、毛书平、王伟霞
9	登海 3619	李登海、张永慧
10	登海 3645	李登海、张永慧
11	登海 3670	李登海、张永慧
12	登海 3672	李登海、张永慧
13	登海 3707	李登海、姜卫娟、张永慧、张永芳、毛书平、王伟霞
14	登海 3735	李登海、梁家峰、王洪翠
15	登海 3903	李登海、余耀光
16	登海 6210	张学信、王春雨、王宪永、王均邦、王敏邦、徐书兴
17	登海 6213	张学信、王均邦、王宪永、王春雨、徐书兴、王敏邦
18	登海 6241	张学信、徐书兴、王均邦、王宪永、王敏邦
19	登海 6242	张学信、王均邦、王宪永、徐书兴、王春雨、王敏邦
20	DH04	李登海、姜卫娟、张永慧、张永芳、毛书平、王伟霞
21	DH07	李登海、姜卫娟、张永慧、张永芳、毛书平、王伟霞
22	DH08	李登海、张永慧、姜卫娟、毛书平、张永芳、王伟霞
23	DH4866	李登海、张永慧、姜卫娟、毛书平、张永芳、王伟霞
24	西星糯玉 1 号	张学信、王均邦、王春雨、王宪永、刘志先、王敏邦
25	西白三号	王均邦、邓永林、王焕亭
26	西白四号	王均邦、邓永林、王焕亭
27	鲁白 16 号	王均邦、邓永林、王焕亭

公司建立了长远的发展战略目标和科学的发展观，具有独立的、持续的自主知识产权的研发能力，公司已建立了适合自身发展需要的、完整的科研体系，在业务上拓宽了新的研究课题。公司设立了农业高科技研究院，全面、专门负责公司的各项研发工作，下设玉米研究所、蔬菜研究所、小麦研究所、中心试验站、高新技术研究室，使研发工作成为企业发展的源头活水。

同时，公司每年对科研都有较大的投入，增加了科研设施，拥有属于公司所有的科研资产、设施和育种材料，并已按照黄淮海、西南等全国玉米不同生态区

域在东北、山东、新疆等地设立了30多个自己的试验站和科研育种中心，且拟以本次募资资金进一步完善科研体系及提高公司的研发能力。

最后，公司的科研人员从事了多项科研课题，并已取得一定成果。公司在研项目中有负责国家“863”项目“玉米高效育种技术及优质高产多抗单交种培育”，玉米和蔬菜等新品种的培育中有多个处于预试阶段和区试阶段，同时公司设立之后申请的登海3670、登海3672等多个品种已获得了植物新品种权证书，上述项目均由公司的科研人员完成或从事。清单如下：

新增植物新品种权证书			
品种名称	品种权人	品种权号	获得时间
登海6号	山东登海种业股份有限公司	CNA19990077.9	2003/07/01
登海11号	山东登海种业股份有限公司	CNA20000096.9	2001/11/01
登海3329	山东登海种业股份有限公司	CNA20010102.1	2002/11/01
登海3619	山东登海种业股份有限公司	CNA20010101.3	2002/11/01
登海3645	山东登海种业股份有限公司	CNA20010099.8	2002/11/01
登海3670	山东登海种业股份有限公司	CNA20010067.X	2002/11/01
登海3672	山东登海种业股份有限公司	CNA20010066.1	2002/11/01
登海3707	山东登海种业股份有限公司	CNA20020084.4	2003/03/01
登海3735	山东登海种业股份有限公司	CNA20020002.X	2003/03/01
登海3903	山东登海种业股份有限公司	CNA20010100.5	2002/11/01
登海6210	山东登海种业股份有限公司	CNA20010065.3	2002/11/01
登海6213	山东登海种业股份有限公司	CNA20020110.7	2003/05/01
登海6241	山东登海种业股份有限公司	CNA20010064.5	2004/09/01
登海6242	山东登海种业股份有限公司	CNA20010063.7	2002/11/01
DH04	山东登海种业股份有限公司	CNA19990084.1	2003/07/01
DH07	山东登海种业股份有限公司	CNA19990086.8	2003/07/01
DH08	山东登海种业股份有限公司	CNA19990058.2	2003/07/01
DH4866	山东登海种业股份有限公司	CNA19990064.7	2003/07/01
西白三号	山东登海种业股份有限公司	CNA19990082.5	2002/05/01
西白四号	山东登海种业股份有限公司	CNA19990080.9	2002/05/01
鲁白16号	山东登海种业股份有限公司	CNA19990081.7	2002/05/01
品种权申请受理通知书			
品种暂定名称	申请人	申请号	申请时间
登海3631	山东登海种业股份有限公司	20030507.7	2003/12/15
登海3678	山东登海种业股份有限公司	20030476.3	2003/11/26
登海3687	山东登海种业股份有限公司	20030011.3	2003/01/16
登海3791	山东登海种业股份有限公司	20030475.5	2003/11/26
西星甜玉1号	山东登海种业股份有限公司	20030467.4	2003/11/24
西星赤糯1号	山东登海种业股份有限公司	20030468.2	2003/11/24
西星黑糯1号	山东登海种业股份有限公司	20030466.6	2003/11/24
西星水果萝卜	山东登海种业股份有限公司	20040304.4	2004/07/16
西星萝卜	山东登海种业股份有限公司	20030025.3	2003/01/21
西白5号	山东登海种业股份有限公司	20030023.7	2003/01/21
西白9号	山东登海种业股份有限公司	20030024.5	2003/01/21
西白10号	山东登海种业股份有限公司	20030465.8	2003/11/24
西春白3号	山东登海种业股份有限公司	20030022.9	2003/01/21

综上所述，公司已具备较强的独立研发能力，公司在研发方面不依赖于控股股东莱州市农业科学院。

十九、技术创新机制和进一步开发能力的说明

“以市场为导向、以品种创新为基础、以产品质量为保障、以经营效益为中心”始终是公司技术创新工作所遵循的基本原则。公司主要通过以下方法保障技术创新和进一步开发能力：

（一）加强种质资源研究，培育遗传基础广泛的玉米自交系。为使公司选育的新品种保持在全国的领先地位，公司高科技研究院积极引进热带、亚热带种质资源，加速进行种质资源创新；利用山东、海南的气候条件，一年三代、大群体、大数量选育新的自交系，选育出一批遗传基础广泛的玉米自交系；

（二）选准育种目标，培创高产、优质、高效玉米杂交种。近年来，我国政府把农业产业结构调整作为农业生产的重中之重，为了适应形势的需要，公司制定了“高产、优质、高效”育种目标，进行新品种的培育。目前，已育成了以登海1号、登海9号、登海11号为代表的多个“登海”系列超高产玉米新品种，在全国26个省、市、自治区进行试验、示范；

（三）加强高新技术研究，抢占技术制高点。以基因工程为核心的生物技术的发展，为整个农业产业结构的变革带来新的发展契机，转基因技术已成为发达国家竞相争夺的技术制高点，转基因作物将成为21世纪农业高科技的主导产品。为此，公司加强了自身建设和横向联合，一是成立高新技术研究室，通过加强投入，引进人才，积极开展基因工程、细胞工程、航天育种、辐射育种。二是加强横向联合，在风险共担、利益共享的基础上，与国内著名的科研院校进行联合攻关，并取得阶段性成果。

第七章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）相同、相似业务情况

本公司以“登海”、“西白”等自育玉米杂交种、大白菜杂交种为主，具有种子选育、生产、经营相结合的业务范围。在本公司整体变更设立时，农科院已将与本公司主营业务有关的资产或投入、或无偿转让给本公司，本公司拥有独立的产供销系统，独立开展业务，不依赖于股东或其他任何关联方。

本公司控股股东莱州市农业科学院目前主营业务为畜牧养殖场的畜禽养殖及试验农场的农作物种植。莱州市农业科学院不存在与本公司从事相同、相类似业务的情况，即与公司不存在同业竞争的情况。

发行人律师和保荐机构认为：目前发行人与莱州市农业科学院及其关联方之间不存在同业竞争。莱州市农业科学院和李登海出具的《避免同业竞争的承诺函》合法有效，且能够有效的保证发行人的合法权益。

（二）避免同业竞争的措施

1、在本公司整体变更设立时，农科院已将与本公司主营业务有关的资产或投入、或无偿转让给本公司，以避免将来可能存在的同业竞争和关联交易。

2、为解决在花卉业务方面可能产生的同业竞争问题，发行人召开了第一届董事会第十二次会议审议通过了《山东登海种业股份有限公司关于收购莱州市农业科学院花卉资产的议案》，并与莱州市农业科学院签订了《花卉资产购买协议》。发行人收购莱州市农业科学院全部花卉经营性资产，该资产经山东海天会计师事务所有限责任公司进行评估，评估基准日为2003年6月30日，并出具了鲁海会评报字[2003]034号资产评估报告，资产评估价值421.83万元，本次转让作价以该评估值作为定价依据。截止目前，发行人已将收购款项支付给莱州市农业科学院，并已完成资产交接手续。

花卉资产中的房屋建筑物所对应的土地使用权，发行人通过和原土地租赁协议中的出租方-----莱州市过西镇过西村民委员会签署为期17年的《土地租赁合同书》以继续使用。

3、为解决种质资源可能在科研方面产生的同业竞争问题，发行人召开了 2003 年度第一次临时股东大会审议通过了《山东登海种业股份有限公司关于无偿受让莱州市农业科学院全部种质资源的议案》，并与莱州市农业科学院签订了《种质资源无偿转让协议》。发行人无偿受让莱州市农业科学院拥有的全部种质资源，本次定价系双方协商作价。

4、为解决莱州市农科院及公司实际控制人李登海与公司存在的潜在同业竞争情况，莱州市农科院出具了专项承诺函，主要内容如下：

“（1）莱州市农业科学院保证不从事玉米、蔬菜种子的科学研究工作；（2）莱州市农业科学院保证不从事目前登海种业经营的业务，即不从事玉米、蔬菜种子的生产、加工和销售；（3）莱州市农业科学院保证不从事其他植物种子的生产、加工、销售和科学研究；（4）莱州市农业科学院严格遵守与登海种业之间的协议或合同，不得无故终止；该协议或合同因期满而履行完毕后，登海种业具有要求续约的权利；（5）莱州市农业科学院保证不投资与登海种业目前及将来从事的业务相同或相似的企业或项目；（6）莱州市农业科学院不对与登海种业目前及将来从事业务相同或相似的企业或项目提供科研、技术方面的指导、培训；（7）莱州市农业科学院的承诺长期有效，除非莱州市农业科学院不再为登海种业控股股东或 20%以上的股东；（8）如有违反，莱州市农业科学院愿根据法律、法规的规定承担相应法律责任。”

李登海出具了专项承诺函，主要内容如下：“（1）本人保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外从事玉米、蔬菜种子的科学研究工作；（2）本人保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外从事目前登海种业经营的业务，即从事玉米、蔬菜种子的生产、加工和销售；（3）本人保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外从事其他植物种子的生产、加工、销售和科学研究；（4）本人保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外投资与登海种业目前及将来从事的业务相同或相似的企业或项目。（5）本人保证不以个人或登海种业名义从事与登海种业有关的科研活动。（6）本人保证在登海种业工作期间所产生的一切智力成果、技术成果所有权及附属权利归属于登海种业。该承诺长期有效，除非本人不再为登海种业的实际控制人。如有违反，本人愿根据法律、法规的规定承担相应法律责任。”

5、为避免其他核心技术人员可能发生的同业竞争问题，其他核心技术人员出具了如下承诺函：（1）本人保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外从事玉米、蔬菜种子的科学研究工作。（2）本人保证不通过任何方式及途径，在登海种业之外从事其他植物种子的生产、加工、销售和科学研究。（3）本人保证不以个人或登海种业名义从事与登海种业有关的科研活动。（4）本人保证在登海种业工作期间所产生的一切智力成果、技术成果所有权及附属权利归属于登海种业。（5）如有违反，本人愿根据法律、法规的规定承担相应法律责任。

6、为解决莱州市农业科学院仍是国家玉米工程技术研究中心（山东）的依托单位的问题，莱州市农业科学院和发行人联名向山东省科技厅（尚须报经国家科技部审批）提出关于将国家玉米工程技术研究中心（山东）的依托单位由莱州市农业科学院转至发行人名下，目前已获莱州市科技局转报文。

除上述莱州市农科院和发行人签署的具有法律约束力的文件以及莱州市农科院、李登海出具的专项承诺函等措施外，发行人在改制期间和辅导期间就已制订了一系列的制度来保证公司运作的规范和未来中小股东的利益，如第一届董事会第二次会议审议通过了《内部审计制度》、《高级管理人员、核心技术人员诚信义务的限制性规定》；在第一届董事会第四次会议审议通过了《总经理工作细则》、《董事会议事规则》；在 2000 年度股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易制度》、《信息披露制度》、《保证中小投资者权益的暂行规定》等。目前，发行人基本上完善了企业规范运作方面的文件体系，在实际运作过程中也体现出了较为良好的效果。

综上所述，在上述避免同业竞争的措施落实到位后，发行人控股股东莱州市农业科学院的主营业务将以畜牧养殖场的猪、牛、鸡养殖为主，莱州市农业科学院将不存在与发行人从事相同、相类似业务的情况，即与公司不存在同业竞争的情况。

（三）公司章程对避免同业竞争的规定

《公司章程》中规定：董事应当遵守法律、法规和公司章程的规定，忠实履行职责，维护公司利益，严格遵守其公开作出的承诺。当其自身利益与公司 and 股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利益为行为准则，并保证不得自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害公司利益的活动。

二、关联交易

（一）关联方

1、本公司之控股股东：莱州市农业科学院，有关内容见本招股说明书“发行人基本情况”。

2、持有发行人股份5%以上的其他股东：主要包括李登海、莱州市高新投资有限责任公司，有关内容见本招股说明书《第四章 发行人基本情况》。

3、本公司下属子公司：主要包括莱州登海特用玉米开发有限公司、定陶登海种业有限公司、山东登海先锋种业有限公司、丹东登海良玉种业有限公司，有关内容见本招股说明书《第四章 发行人基本情况》。

（二）关联交易

1、2002年至2004年主要关联交易的内容、金额及定价依据

（1）本公司因科学试验的需要，委托莱州市农业科学院进行科学试验田的种植事宜，双方签有《关于委托种植的协议书》，本公司向莱州市农业科学院每年支付费用133,833.00元，其定价参考同类市场价格协商制定。

（2）2002年1月10日莱州市农业科学院与本公司签订《植物新品种权转让合同》，莱州市农业科学院将其拥有的玉米新品种“西星糯玉1号”植物新品种权，无偿转让给本公司，本次定价由双方协商确定。

（3）2002年1月10日莱州市农业科学院与本公司签订《植物新品种权转让合同》，莱州市农业科学院将其拥有的玉米新品种“登海3号”植物新品种权，无偿转让给本公司，本次定价由双方协商确定。

（4）2002年9月2日莱州市农科院与本公司签订《资产购买协议》，莱州市农业科学院将其部分经营性资产6,002,506.17元（其中固定资产4,810,850.17元，土地使用权1,191,656.00元）转让给本公司，本公司支付等值的货币资金。

固定资产的定价依据：山东海天有限责任会计师事务所出具的鲁海会评报字（2002）第 047 号资产评估报告。

评估范围：机器设备 853,045.76 元，房屋建筑物 3,002,639.58 元。

评估基准日：2002 年 6 月 30 日

评估机构名称：山东海天有限责任会计师事务所

评估结果：被评估资产帐面值 3,855,685.34 元，评估值 4,810,850.17 元，增值 955,164.83 元，增值率 24.77%。

增值情况及原因：本次评估增值 955,164.83 元，主要是由于房屋建筑物的评估增值。房屋建筑物帐面值 3,002,639.58 元，评估值 3,846,197.07 元，增值 843,557.49，增值率 28.09%，增值原因主要是房屋建筑物的原帐面值未包括有关费用，评估重置价值的确定均按标准取费计取，同时房屋建筑物实际成新率高于帐面成新率。

土地使用权的定价依据：山东鲁盛不动产评估咨询有限公司出具的[2002]鲁盛不动产（估）第 1032 号土地估价报告。

评估范围：位于莱州市西由镇新合村的门市部（面积 281.58 平方米）和种子加工厂（面积 10678.75 平方米）两块土地。

评估基准日：2002 年 6 月 30 日

评估机构名称：山东鲁盛不动产评估咨询有限公司

评估结果：评估土地总地价 1,191,656 元。

资产内容：其中固定资产主要包括房屋建筑物和机器设备。房屋建筑物房产证号为“莱州房权证西由镇第 106022-1 号”、“莱州房权证西由镇第 106022-2 号”、“莱州房权证西由镇第 106001 号”。这些房屋的主要用途为仓库、办公、工业用房，其中以仓库居多。建筑设备主要为种子生产加工设备，如封罐机、精选机、颗粒包装机、输送机等。所收购的土地使用权为房屋建筑物所依附的土地使用权。

资产收购前的使用情况：这些建筑物、机器设备和土地使用权原为莱州市农业科学院所有，但长期闲置。由于公司制定了大力增加 2003 年制种面积和种子产

量的生产计划安排，为充分有效利用生产资源，向莱州市农业科学院收购了上述生产经营性资产。

（5）2003年7月莱州市农科院与登海种业签订《种质资源无偿转让协议》，莱州市农业科学院将其拥有的全部种质资源无偿转让给登海种业，本次定价由双方协商确定。

（6）2003年7月莱州市农科院与登海种业签订《花卉资产购买协议》，莱州市农业科学院将其拥有的全部花卉经营性资产421.83万元转让给登海种业，登海种业支付等值的货币资金。

固定资产的定价依据：山东海天有限责任会计师事务所出具的鲁海会评报字（2003）第034号资产评估报告。

（7）莱州市农业科学院为本公司银行借款提供担保，截止2004年12月31日担保金额为7,000万元。

2、关联方应收应付款项：截止2004年12月31日，公司其他应收应付款中无持有本公司5%以上股份股东的欠款。

3、本次募集资金运用项目涉及的关联交易：根据目前的计划，本次募集资金运用项目不涉及关联交易。

4、公司各项关联交易的必要性

公司进行上述关联交易主要是为了保证资产的完整性、产供销的独立性和繁、育、推、销的一体化，避免同业竞争，减少将来可能频繁发生的关联交易，促进公司的持续发展，提升公司的核心竞争力。

（三）关联交易的决策权限与程序

公司已按照有关规定建立了规范的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易规则》等，公司在上述制度文件中对关联交易的审议程序进行了详细规定，贯彻了保护中小股东合法利益的原则。

公司在上述《公司章程》等文件中规定：

股东大会就关联交易进行表决时，涉及关联交易的各股东，应当回避表决，上述股东所持表决权不应计入出席股东会有表决权的股份总数，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。

股东大会在表决涉及关联交易事项时，有关关联关系的股东的回避和表决程序如下：（一）股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会详细披露其关联关系；（二）股东大会在审议关联交易议案时，会议主持人宣布有关关联关系的股东与关联交易事项的关联关系；会议主持人明确宣布关联股东回避，而由非关联股东对关联交易事项进行表决；（三）关联交易议案形成决议须由非关联股东以出席会议的持有表决权股份总数的二分之一以上通过；（四）关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联信息披露或回避的，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），该关联董事应当在董事会会议召开前向公司董事会披露其关联关系；董事会在审议关联交易事项时，会议主持人明确宣布有关关联关系的董事和关联交易事项的关系，并宣布关联董事回避，并由非关联董事对关联交易事项进行审议表决；董事会就关联事项形成决议须由全体非关联董事的二分之一以上通过；关联董事未就关联事项按以上程序进行关联信息披露或回避，董事会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

公司与其关联人达成的关联交易总额低于300万元且低于公司最近经审计净资产0.5%的关联交易协议，由法定代表人或其授权代表签署并加盖公章后生效；公司与其关联人达成的关联交易总额在300万元-3000万元之间或占公司最近经审计净资产的0.5-5%之间的关联交易协议，由公司董事会批准后生效；公司与关联人达成的关联交易总额在3000万元以上或占公司最近经审计净资产值的5%以上的关联交易协议，由股东大会批准后生效。

（四）关于2000年关联交易中购买登海1号、登海9号植物新品种权的说明

2000年10月20日莱州市农业科学院与本公司签订《植物新品种权转让协议》，由莱州市农业科学院将其拥有的植物新品种权（玉米）登海1号、登海9号以协商价1000万元转让本公司。

植物新品种的培育从确定研发目标开始，需要经过征集育种材料、选育亲本自交系、组配杂交种、品种鉴定、预试、区域试验、大区示范等环节，全部通过之后才能进行品种审定，整个过程需要7-8年左右的时间，需要投入大量的人力、物力和财力。为了保证公司品种在行业内的领先地位，并且保证每年都有新品种源源不断地推向市场，莱州市农科院在植物新品种的培育方面采取成批、滚动开发，即每年都有一批研发目标投入试验，每一试验阶段都有一批品种在研。登海1号、登海9号分别从1993年、1990年开始培育，并分别从1996年和1994年开始在各省审定，在2000年5月才同时获得了国家授权和保护。1993年至2000年8年内公司控股股东仅在植物新品种研发方面投入的费用合计约为2075万元，登海1号、登海9号在此期间投入的研发费用约为1000万元。

莱州市农科院植物新品种的培育属于自行研发，每年的研发费用都进入了当期损益，因此登海1号等植物新品种权在莱州市农科院无形资产的帐面原值为零。登海1号、登海9号作为公司的主推品种，正处于一个市场的上升期，对公司历年的业绩作出了重要贡献。1999年至2004年登海1号、登海9号累计实现销售收入和利润分别为53,544.66万元和18,128.71万元，具体如下表所示：

期间	项目	登海1号	登海9号	1号、9号合计	公司年度	百分比
1999年	主营收入	46,222,038.89	8,525,769.22	54,747,808.11	103,102,644.73	53.10%
	营业利润	11,855,222.83	3,736,935.19	15,592,158.02	18,622,090.33	83.73%
2000年	主营收入	36,579,673.10	30,228,817.97	66,808,491.07	110,618,794.60	60.40%
	营业利润	5,552,292.75	6,432,868.62	11,985,161.37	19,422,970.97	61.71%
2001年	主营收入	31,462,235.19	60,785,354.28	92,247,589.47	142,392,995.76	64.78%
	营业利润	1,213,952.51	11,984,857.22	13,198,809.73	22,571,347.25	58.48%
2002年	主营收入	34,697,910.39	66,063,081.66	100,760,992.05	186,655,178.45	53.98%
	营业利润	19,689,339.76	33,273,041.34	52,962,381.10	67,430,946.29	78.54%
2003年	主营收入	33,791,744.29	77,397,738.74	111,189,483.03	272,985,215.80	40.73%
	营业利润	12,044,777.37	45,202,202.47	57,246,979.84	82,418,213.84	69.46%
2004年	主营收入	37,103,196.02	72,589,054.61	109,692,250.63	297,270,407.13	36.90%
	营业利润	10,249,474.54	30,052,171.97	40,301,646.51	82,118,679.71	49.08%
合计	主营收入	219,856,797.88	315,589,816.48	535,446,614.36	851,036,430.84	62.92%
	营业利润	60,605,059.76	130,682,076.81	191,287,136.57	301,969,213.38	63.35%

从上表可以看出，登海 1 号、登海 9 号两个品种均占到了公司总的主营业务收入和营业利润 60%左右。登海 1 号、登海 9 号从获得授权保护之日开始有 15 年的保护期，目前还有 11 年的保护期，今后在较长时间内还将对公司的业绩作出贡献。

交易经过：莱州市登海种业（集团）有限公司 2000 年 9 月 9 日召开 2000 年第一次股东会，审议通过了购买莱州市农业科学院拥有的植物新品种权登海 1 号、登海 9 号的议案，于 2000 年 10 月 20 日与莱州市农业科学院签定了登海 1 号、登海 9 号的植物新品种权转让协议，并协商确定了转让价格。

交易原则：控股股东取得的植物新品种权经历了很长时间的研究和试验，投入了大量人力、物力和财力，并具有广阔的市场前景，如果全部无偿转让对控股股东是不公允的；而由于部分植物新品种权正处于市场推广期，经济效益难以预测，如果全部有偿转让，股份公司的经济负担将比较沉重，对公司将来的发展不利。因此对于登海 1 号、登海 9 号两个已产生明确经济效益、并已取得市场认可、正处于市场上升阶段的主要植物新品种权采取了有偿转让，并基本按照原始开发费用给予控股股东在研发和产权转让方面一定的经济补偿；为了给股份公司的发展提供有利条件，促进公司的持续发展，保证公司资产的完整性，避免将来可能发生的同业竞争和频繁的关联交易，对于尚处于市场推广期，经济效益难以预测的登海 2 号、3 号、4 号、6 号、11 号、西白 3 号、4 号、鲁白 16 号、西星糯玉 1 号等植物新品种权及其他一些植物新品种申请权 DH02、DH04、DH05、DH06、DH07、DH08、DH09、DH10、DH11、DH201、DH4866 等作为辅助品种，控股股东采取了无偿转让的方式。

从上述登海 1 号和登海 9 号两个植物新品种权对公司历年业绩的贡献及交易经过来看，公司购买登海 1 号、登海 9 号两个植物新品种权未损害其他股东利益，交易经过了规定的程序，交易价格经双方协商确定，交易是公允、合法的。

（五）公司独立董事、律师、保荐机构、会计师对关联交易发表的意见

公司独立董事认为：公司报告期内的关联交易履行了法定批准程序，合法有效，保证了关联交易的公允性，关联交易有利于促进公司的发展，不存在损害其他非关联交易方股东利益的情况。

公司律师认为：关联交易的合同或协议合法有效，不存在损害发行人及其他非关联交易方股东利益的情况。经查阅《山东登海种业股份有限公司章程》，其中明确规定了关联交易的公允决策程序，其能够保证关联交易决策的公允性，从而避免发行人及非关联交易方股东的合法权益受到非法侵害。

公司保荐机构认为：公司的关联交易主要发生在与农科院之间，其目的是为了保持公司的资产完整性和繁、育、推、销的独立性和一体化，避免将来可能发生的同业竞争和频繁的关联交易。发行人近三年关联交易均履行了法定程序，如关联董事、关联股东回避，根据关联交易所涉标的大小或占净资产的比例确定是否由董事会或股东大会批准该关联交易，独立董事发表意见等等。发行人所履行的法定程序保证了关联交易的公平、公允、公正。发行人的招股说明书已就关联方关系及关联交易进行了充分披露，未发现有损害发行人及中小股东利益的情形，公司章程关于关联交易的决策程序合法有效。

申报会计师认为：公司的关联交易主要发生在与莱州市农科院（母公司）之间。公司将全部非经营性资产转让给莱州市农业科学院，主要目的是为了集中精力提升主业，此次转让是以账面价值进行的，未对公司的经营业绩产生影响；莱州市农科院向公司转让资产目的是为了保持公司资产的完整性、产供销独立性及繁、育、推、销的一体化；公司对上述关联交易的会计处理符合《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》（财会[2001]64号）的要求。

第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

（一）董事

本公司已聘请了11位董事。经本公司2004年度第一次临时股东大会决议，本公司第二届董事会成员是李登海先生、毛丽华女士、傅国强先生、赵丙贤先生、宋同明先生、李登岁先生、王均邦先生、魏义章先生（独立董事）、王东杰先生（独立董事）、邱祥华女士（独立董事）、王震邦先生（独立董事）。公司董事任职期限自2004年4月22日至2007年4月22日。

1、李登海：男，55岁，研究员，大专学历。

曾经担任的重要职务和任期：1992至1995年，农业部玉米专家顾问组成员；1996年7月至今，农业部种植业专家顾问组成员；1997年1月至今全国农作物品种审定委员会玉米专业委员会委员；1997年至今，中国农业及农村科学技术咨询委员会委员；1996年至今山东农大教授、四川农大、莱阳农学院兼职教授；1997年至今，河南农大硕士研究生副导师；中共十四大代表；曾任第八届和第九届全国人大常委会委员、中国农业及农村科学技术专家咨询委员会委员、农业部种植业专家顾问组成员、第八届全国青联副主席，现为第十届全国人大代表、全国人大农业与农村委员会委员、中共第八届山东省委委员。现任山东登海种业股份有限公司董事长。

主要成果：1972年至今，进行紧凑型玉米杂交种的育种研究，主持选育了16个在我国玉米生产上应用的玉米骨干自交系和25个“掖单”、“登海”系列玉米杂交种，14个通过省级以上审定，6个通过国家审定，其中“掖单13”号年推广面积曾超过3000万亩。1999年承担国家“863计划”课题“培育玉米抗虫自交系”，2000年承担“国家植物转基因专项”，并主持开展玉米航天育种方面的研究工作。

获得的奖励：先后有10项科研成果获省级以上奖励。1981年，“春玉米亩产一千八百斤栽培技术”获山东省科技成果二等奖；1989年，“玉米良种选育及其推广”获国家星火科技一等奖；1995年，“紧凑型高产抗病玉米新品种掖单13号选育”获山东省科技进步一等奖；1997年，“紧凑型玉米新品种开发应用”获山东省星火

一等奖；1997年，“高产玉米新品种掖单12号选育”获农业部科技进步二等奖；1999年，“高产玉米新品种掖单12号选育”获国家科技进步三等奖；2001年，“高产抗病玉米新品种掖单22号选育”获山东省科技进步二等奖。2003年，“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等奖首位完成人员。

2、毛丽华：女，46岁，农艺师，大专学历。1977年参加工作，一直从事玉米高产栽培技术的研究工作，1987-1992年任莱州市玉米研究所副所长，1993-2000年任莱州市农业科学院常务副院长。现任山东登海种业股份有限公司副董事长，未兼任其他单位职务。

主要成果及获得的奖项：1993年12月，“夏玉米亩产900公斤高产规律及配套技术研究”获山东省科技进步三等奖第5位主要研究人员；1996年11月被烟台市委、市政府授予“人才工作先进工作者”荣誉称号；1997年7月“高产玉米新品种掖单12号选育”获烟台市科技进步二等奖第4位主要研究人员；1997年12月“紧凑型玉米新品种开发研究应用”获山东省科技星火一等奖第3位主要研究人员；1997年12月“高产玉米新品种掖单12号选育”获农业部科技进步二等奖第5位完成人员；1999年12月“高产玉米新品种掖单12号选育”获国家科技部三等奖第5位完成人员；2003年，“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等奖第3位完成人员。曾被授予“烟台市人才工作先进工作者”，历任烟台市第八届、九届人大代表。

3、傅国强：男，45岁，会计师，大专学历。1978年参加工作，长期从事财务和企业管理工作，1994年10月—1996年11月任莱州市二轻工业总公司主管会计、1996年12月—1998年12月任莱州市轻工业集团有限责任公司财务负责人、1999年1月—2000年1月任莱州市工业企业行业管理办公室财务负责人、2000年2月至今任莱州市高新投资有限责任公司副经理。现任山东登海种业股份有限公司董事，并兼任莱州市高新投资有限责任公司副经理。

4、赵丙贤：男，42岁，金融硕士。曾任多家企业财务顾问，拥有十年资本运营经验。现任山东登海种业股份有限公司董事，并兼任北京中证万融投资服务有限公司董事长兼总裁、北京沃华生物科技股份有限公司董事长。

5、宋同明：男，68岁，教授。1981—1983年在美国伊利诺大学进修，1983年3月被聘为该校农学系名誉教授，曾任中国农科院研究生院兼职教授、北京市人民政府顾问团顾问。

主要从事细胞遗传和特用玉米的遗传育种研究，主持“六五”至“九五”高油玉米育种攻关课题，培育了大量高油玉米自交系及其杂交种，创造了独居知识产权的BHO、AHO等高油玉米基础前体，使我国在高油玉米种质创新及杂交种培育均达到世界领先水平，获得部级一等、二等及三等奖多项，为农业部有突出贡献中青年专家。现任山东登海种业股份有限公司董事，兼任中国农业大学教授（博导）、美国杜邦公司和孟山都公司顾问。

6、李登岁：男，61岁，中专学历。1963年参加工作，长期从事财务和行政管理工作，1996-1997年任莱州市农业科学院副院长、1998-2000年任莱州市登海种业（集团）有限公司财务负责人。现任山东登海种业股份有限公司董事、财务负责人，未兼任其他单位职务。

7、王均邦：男，60岁，高级农艺师，大学本科学历。1983年参加工作，一直从事大白菜新品种选育工作，1991年1月—1998年1月任西由种子公司总经理、莱州市作物种苗研究所所长、1998年1月—2000年任莱州市登海种业（集团）有限公司副总经理兼西由种子公司总经理。2000年10月至2004年5月任山东登海种业股份有限公司董事、总经理，2004年5月至今任山东登海种业股份有限公司董事、副总经理，中国种子协会委员。

主要成果：先后育出丰抗系列、鲁白系列、西白系列、西玉系列等9个优质、高产、抗病大白菜、萝卜、玉米新品种。

曾获得奖励：1992年，“高产稳产大白菜新品种鲁白八号的选育与推广”获农业部科技三等奖第5位完成人；1992年，“高产稳产大白菜新品种鲁白八号选育与推广”获山东省科技二等奖第5位主要研究人员；1995年，“大白菜新品种‘丰抗80’推广”获莱州市科技进步二等奖第1位研究人员；1995年，“早熟高产玉米新品种选育及快繁技术开发”获莱州市科技一等奖第1位研究人员。2003年，“大白菜自交不亲和系石特79-3和京90-1的选育与应用”获山东省科技进步一等奖。

荣誉称号：1995年，被山东省农业厅授予农技推广“先进工作者”荣誉称号；1995年，被烟台市委、市政府授予“八五”期间“科教兴烟”先进工作者荣誉称号；

1996年，被烟台市人民政府授予“烟台市劳动模范”荣誉称号；1997年，被烟台市委授予“优秀共产党员”荣誉称号；1996年，被山东省农业厅授予“山东省首届农民科技明星”荣誉称号。

8、魏义章：男，67岁，研究员，大学本科学历。1973年至1977年任石家庄地区农校农学专业主任，1977年至1979年任石家庄地区农科所科研办公室主任，1979年至1980年任石家庄地区技术站站长，1980年至1983年任栾城县副县长，1983年至1995年任石家庄地区专署农业局局长、党组书记，1995年至1996年任河北省农业厅副厅长、常务副厅长，1996年至1998年任河北省农业厅正厅级巡视员，1998年11月退休。曾兼任农业部玉米杂交种顾问组副组长、组长，农业部种植业专家顾问委员会成员。现任山东登海种业股份有限公司独立董事，兼任中国农业大学客座教授，中国科学院石家庄农业现代化研究所研究员。

9、王东杰：男，40岁，注册会计师、注册资产评估师，大专学历。长期从事财务审计工作，1980年8月—1987年9月任莱州市食品公司统计负责人；1987年10月—1995年2月任莱州市食品公司审计科长；1995年3月—1999年11月在莱州市会计师事务所任副主任、注册会计师、注册资产评估师；1999年12月至今，在莱州宏正会计师事务所任所长、主任会计师。现任山东登海种业股份有限公司独立董事，兼任莱州宏正会计师事务所所长。

10、邱祥华：女，50岁，大专学历，中共党员，1976年—1978年山东掖县（今莱州）寺庄中学任教师，1978年—1980年烟台商校就读，1980年—1985年掖县（今莱州）百货公司工作。现任山东登海种业股份有限公司独立董事，兼任山东高创律师事务所律师、主任。

11、王寰邦：男，66岁，大学本科学历。1963年至1978年，中国银行总行营业部办事员至副主任；1978年至1982年，中国银行伦敦分行（英国地区总部）助理总经理；1982年至1992年中国银行总行信贷部，处长至总经理；1992年至1996年，中国银行悉尼分行（澳大利亚地区总部）总经理；1996年至1999年，中国银行山东省分行行长；1999年至2001年广东省银行香港分行（中银集团成员行）总经理；2002年1月退休。2001年12月通过中国证监会培训，取得“独立董事”任职资格。先后担任“天宸股份”、“山东兖州矿业电铝公司”独立董

事。因对发展金融事业有“突出贡献”，1997年受到国务院表彰，享受政府津贴。现任山东登海种业股份有限公司独立董事。

（二）监事

本公司已聘请了五位监事。经本公司职工民主选举和2004年度第一次临时股东大会决议，本公司第二届监事会成员是邓旭春先生（职工代表监事）、孙晓先生、李登玺先生（职工代表监事）、王继明先生、姜卫娟女士（职工代表监事）。公司监事任职期限自2004年4月22日至2007年4月22日。

1、邓旭春：男，58岁，农艺师，大专学历。1968年参加工作，长期以来从事农业科技工作，1989-1993年5月任莱州市玉米研究所副所长；1993年5月-1994年9月任莱州市农业科学院副院长；1994年9月-1998年1月任莱州市农科院远征种子公司的副经理；1998年1月-2000年任莱州市登海种业（集团）有限公司三北公司副经理；现任山东登海种业股份有限公司监事、兼任本公司法制办公室主任。

曾获得主要奖励及荣誉称号：1997年，“紧凑型玉米新品种开发应用”获山东省科技星火一等奖第5位主要完成人员，1983年，“小麦和夏玉米对养分的吸收规律与化肥的配合使用的经济效益”荣获农业部技术改进成果二等奖。

2、孙晓：男，43岁，经济学硕士1983年7月—1991年9月任山东新华医疗器械厂技术员、车间主任、技术处长、副厂长；1991年9月—1992年5月任淄博市化工医药工业局副局长、党委委员；1992年5月—1994年8月任淄博市医药局副局长、党委委员；1994—1996年12月任化工部生产协调司综合调度处副处长、处长；1996年12月—1998年3月任化工部办公厅秘书；1998年3月—2000年11月任国家轻工局办公厅秘书、副主任。现任山东登海种业股份有限公司监事，并兼任红塔创新投资股份有限公司总经理、红塔兴业投资公司副总经理。

3、李登玺：男，57岁，大专学历。1984年1月-1989年12月掖县焊接设备厂厂长；1992年1月-1993年5月任莱州市玉米研究所试验场场长；1993年5月-1998年1月任莱州市农科院远征种子公司的副经理；1998年1月-2000年任莱州市登海种业（集团）中南公司山东片经理；现任山东登海种业股份有限公司监事，兼任本公司企业管理部主任。

4、王继明：男，55岁，中专学历。1969年参加工作，长期以来从事经济、行政管理工作，1996-2000年任莱州市农业科学院副院长。现任山东登海种业股份有限公司监事，兼任莱州市农业科学院法定代表人。

5、姜卫娟：女，35岁，农艺师，大专学历。1988年参加工作，长期从事玉米育种和高产栽培研究工作。1988—1993年任莱州市玉米研究所育种室主任、1993年至2000年任莱州市农科院玉米所副所长。现任山东登海种业股份有限公司监事，未兼任其他单位职务。

主要成果、奖励及荣誉称号：1992年，被烟台市团委授予“烟台市新长征突击手”荣誉称号；1992年，被山东省团委授予“山东省优秀团员”荣誉称号；1994年，“夏玉米亩产900公斤高产规律及配套技术研究”获山东省科技进步三等奖第9位完成人员；1997年，“高产玉米新品种掖单12号选育”获农业部科技进步二等奖第3位主要研究人员，1999年获国家科技部科技进步三等奖第3位主要研究人员；2003年，“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等奖第9位完成人员；1999年，被莱州市团委授予“莱州市十大杰出青年”荣誉称号；2000年12月被烟台市委、市政府授予“2001-2004年度专业技术拔尖人才”称号。

（三）高级管理人员

1、总经理

周天强：男，43岁，高级农艺师，1986年毕业于山东农业大学植物保护专业。1986年7月至1987年6月山东植保总站任办公室秘书；1987年6月至1996年4月在山东农业厅人事劳动处先后任副主任、主任科员，主管农业科技干部管理工作及山东农业科技推广体系建设等工作；1996年4月至2000年11月历任山东省种子总公司副总经理、总经理，兼任中国种子贸易协会副理事长；2000年11月至2003年6月任北京德农种业投资有限公司总裁助理兼投资管理部总经理，兼寿光市德农三元绿色农业有限公司总经理；2003年7月任登海种业副总经理，2004年5月任登海种业总经理。

2、副总经理

（1）王均邦

参见本章“董事”部分王均邦简历。

(2) 王元仲：男，42岁，高级农艺师，毕业于山东农业大学农学专业。1983年9月至1996年11月，后邓农科队、实验站玉米育种科研；1986年11月至1993年5月，玉米研究所经营科长、办公室副主任、实验推广科副科长；1993年5月至1996年11月，莱州市农业科学院果树研究所所长；1996年11月至2003年3月，登海种业公司分公司总经理；2003年7月任登海种业副总经理。

1995年，紧凑型高产玉米新品种掖单13号选育荣获山东省科技进步一等奖；1997年，玉米高产新品种掖单12号选育荣获农业部科技进步二等奖；玉米高产栽培技术获莱州市科技进步一等奖。2003年，“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等奖第4位完成人。

(3) 吴树科：男，50岁，农艺师，大学本科学历。1984年1月-1998年9月任西由种子公司副经理；1998年9月-2000年11月任莱州市登海种业（集团）有限公司副总经理兼中南公司总经理；2000年12月-2001年7月任山东登海种业股份有限公司副总经理兼中南公司总经理，现任山东登海种业股份有限公司副总经理，未在其他单位兼任职务。

主要成果：1992年，“高产稳产大白菜新品种鲁白8号的选育与推广”获农业部科技进步三等奖第8位完成人；1995年，“早熟高产玉米新品种选育快繁技术开发”获莱州市科技进步一等奖第3位研究人员；1995年“早熟高产玉米新品种选育快繁技术研究”获烟台市科技进步一等奖第2位研究人员。

(4) 盛斋刚：男，47岁，农艺师，大专学历。1988年5月-1993年4月任莱州市玉米研究所副所长；1993年5月-1998年1月任莱州市农科院远征种子公司总经理；1998年1月—2000年11月任莱州市登海种业（集团）有限公司副总经理、三北公司总经理；2000年12月至今任山东登海种业股份有限公司副总经理，未在其他单位兼任职务。

主要成果及获得的奖项：1994年，被中华人民共和国农业部授予紧凑型玉米试验、示范、推广“先进工作者”荣誉称号；1997年，“高产玉米新品种掖单12号选育”获农业部科技进步二等奖第5位完成人；1997年，“紧凑型玉米新品种开发应用”获山东省科技星火一等奖第4位主要完成人员。2003年，“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等奖第12位完成人。

3、财务负责人

参见本章“董事”部分李登岁简历。

4、董事会秘书

于洪发：男，38岁，大学本科学历。1987年毕业于山东师范大学历史系，中教二级。1987-1994年莱州市第六中学任教；1994-1995年莱州市第二职业中专教师；1995-1997年任莱州市第二职业中专办公室主任；1997-1998年任莱州市委办公室秘书；1998-2000年任莱州市登海种业（集团）有限公司宣传科负责人，总经理助理；同时于2000-2001年兼任莱州市西由镇政府副镇长；2001年至今任山东登海种业股份有限公司董事会秘书，未在其他单位兼任职务。

（四）核心技术人员

本公司的核心技术人员有李登海、毛丽华、王均邦、姜卫娟、吴树科、盛斋刚、姜惟廉、侯希瑞、王元庆、方正、柳京国、张永慧、张永芳、李春明、孙志强、张学信、吕化甫、赵汉福、贾了然、周天强、郭海鳌、魏丰乐、张学文、荆戊田、管怀民等。

李登海、毛丽华、王均邦、姜卫娟、吴树科、盛斋刚、周天强简历参见本章相关部分内容。

姜惟廉：女，65岁，研究员，大学本科学历。1964年7月毕业于北京农业大学农学系遗传育种专业；1964年9月至1972年就职于辽宁省国营农场良种繁育场；1972年至2001年4月就职于沈阳市农科所（院）；2001年受聘于本公司农业高科技研究院。

侯希瑞：男，66岁，研究员，大学本科学历。1966年9月毕业于北京农业大学农学系农学专业，1966年9月至1978年5月就职于中国医学科学院北京药物研究所，1978年5月至1998年10月任莱州市农业技术推广站站长，1998年10月受聘于莱州市农科院；2001年受聘于本公司农业高科技研究院。

王元庆：男，64岁，研究员，大学本科学历。1963年7月毕业于南京农学院植保系，1963年9月至2001年12月就职于莱州市农业局，2001年受聘于本公司农业高科技研究院。

方正：男，70岁，高级农艺师，大专学历。1954年1月毕业于杭州农校；1954年1月至1955年3月任文登专区农场技术员；1955年3月至1958年7月历任烟台农科所技术师、高级农艺师，小麦研究室主任，其间：1997年享受国务院政府特殊津贴，历任烟台市政协第六、七、八届常委委员；1995年1月受聘于莱州市农科院小麦所，2001年受聘于本公司农业高科技研究院。

柳京国：男，52岁，高级农艺师，大专学历。1976年9月至1981年，在掖县（现莱州）农校任教；1982年至1997年在莱州市农业科学研究所，一直从事玉米育种工作；选育紧凑型、高配合力优良玉米自交系8个，其中“8112”自交系已成为我国紧凑型玉米育种的骨干系；1990年，“紧凑型玉米单交种掖单4号及其自交系8112的选育”获山东省科技进步一等奖；掖单4号获首届中国农业博览会金奖，第二届中国农业博览会银质奖；1992年，“高产优质玉米良种掖单5号选育”获山东省农业科技进步二等奖；1993年，“紧凑型高配合力玉米自交系的选育”获国家发明四等奖；截止目前，共计育成紧凑型玉米杂交种10个，其中掖单4号、5号、42号、44号、51号等已通过国家或省级审定。现任山东登海种业股份有限公司农业高科技研究院副院长，未在其他单位兼任职务。

张永慧：女，51岁，高级农艺师，大专学历。1972年以来，培育出的30多个高配合力的紧凑型玉米自交系，被全国科研教学单位广泛利用，选育出的30多个紧凑型玉米杂交种子在全国各地种植。1994年，参与完成的“夏玉米亩产900公斤高产规律及配套技术研究”获山东省科技进步三等奖（第8位主要完成人员）；1995年，“紧凑、高产玉米新品种掖单13号选育”获山东省科技成果一等奖（第2位主要完成人员）；1997年，“紧凑型玉米新品种开发应用”获山东省科技进步一等奖（第2位主要完成人员）；“高产玉米新品种掖单12号选育”先后获莱州市科技进步一等奖、烟台市科技进步二等奖和农业部科技成果二等奖，1999年获国家科技部科技成果三等奖（第2位主要研究人员）。2003年，“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等奖第2位完成人，并先后被授予烟台市“双学双比竞赛先进个人”、“全国先进女能手”、“全国‘三八’红旗手”、莱州市“先进工作者”等荣誉称号。2001年12月被烟台市委、市政府授予“2001-2004年度专业技术拔尖人才”称号。现在山东登海种业股份有限公司农业高科技研究院任职。

张永芳：女，47岁，农艺师，大专学历。1987年开始从事紧凑型玉米育种工作，参与育成了20多个紧凑型玉米自交系及20多个紧凑型玉米杂交种。参与育成的“高产玉米新品种掖单12号选育”1997年获农业部科技进步二等奖，1999年获国家科技部科技进步三等奖（第4位主要研究人员）。2003年，“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等第8位完成人。现在山东登海种业股份有限公司农业高科技研究院任职。

李春明：男，49岁，农艺师。1976年9月至2000年11月就职于莱州市农业科学所，2000年12月至今任本公司试验推广部主任。

孙志强：男，39岁，农艺师，大学本科学历。1988年7月毕业于山东农业大学农学系作物专业，1988年7月至2000年11月就职于莱州市农业研究所，2000年12月至今任本公司农业高科技研究院高新技术研究室主任。

张学信：男，50岁，高级农技师，大专学历。1974年至1984年任陕西省长安县义井村技术员，1984年至1990年任长安县细柳区种子站经理，1990年至今先后任职于山东省莱州市西由种子公司、莱州市农业科学院、山东登海种业股份有限公司农业高科技研究院。

获奖情况：1983年获陕西省农牧厅先进个人，1983年获农牧渔业部经营管理总站先进个人，1985年被共青团西安市委命为“新长征突击手”，1985年被共青团陕西省命为“青年学科学用科学标兵”，1995年获莱州市科技进步奖、1997年获烟台市科技进步二等奖第一位主要研究人员（早熟、高产玉米新品种选育及快繁技术研究）。

吕化甫：男，62岁，大专学历，高级农艺师。1971年参加工作，1971年至1975年掖县种子站工作，1975年至2001年7月掖县（1988年后称莱州）农科所工作。2001年退休后受聘于山东登海种业股份有限公司高科院莱州试验站。该同志参与育成的掖单4号1991年获山东省科技进步一等奖（第一位主要研究人员），掖单52号1992年获山东省农业厅科技进步二等奖（第一位主要研究人员），掖单51号1993年获烟台市科技进步一等奖（第一位研究人员），8112自交系1994年获全国发明四等奖（第一位研究人员）。

赵汉福：男，67岁，中专学历，高级农艺师。1960年毕业于唐山市昌黎农校。毕业后就职于唐山市农科所，从事玉米育种工作，1999年退休。现受聘山东登海种业股份有限公司高科院唐山试验站。该同志先后主持了“六五”、“七五”、“八五”期间的玉米育种课题，培育出一批优良杂交种用于生产，对提高唐山市及河北省玉米产量水平发挥了重要作用。育成的津唐1号、冀单21号、冀单13号、唐玉5号、唐玉4号、唐玉6号等8个杂交种分别通过了省和市级审定，津唐1号1990年获天津市科技进步三等奖（第二位主要研究人员）；冀单21号获河北省农科院科技进步三等奖（主持人）；冀单13号、冀单12号获河北省科委及省农科院科技进步四等奖；育成的自交系“D黄212”1999年获河北省科技进步二等奖。

贾了然：男，69岁，河南长垣人，研究员。1961年毕业于原河南农学院农学系农学专业，一直从事以玉米育种为主的农业科技工作，曾任原新乡地区农科所济源试验站科研工作负责人、济源市农业科学研究所副所长、河南省农业科学院玉米育种研究室主任、省作物学会理事。曾主持国家“八五”重点攻关课题子专题“高产、优质、多抗玉米杂交种选育研究”，参与主持完成了“夏玉米不同产量水平‘三化’技术”、“河南省玉米生态区划及栽培技术规范”、“自交系保纯技术及组合式”、“加速玉米自交系选育进程”等项研究。先后育成了解新济301、济单一、二、三和糯玉30号等优良玉米杂交种，1968年首创我国北方玉米就地露天加代栽培技术。著有《特种玉米与加工》（主编）、《山区玉米栽培技术》（主编）、《河南玉米》（编委）、《玉米高产专家谈》（副主编）等著作，发表科研论文9篇，先后获省科技成果一等奖1项、二等奖2项、三等奖5项，1982年被省政府授予农业劳动模范称号。

郭海鳌：男，65岁，辽宁省黑山县人，中共党员，研究员。1966年毕业于沈阳农学院遗传育种专业。1966年7月至1968年7月因“文革”滞留学校；1968年7月至1970年6月吉林省梨树县良种场工人；1970年6月至1973年3月就职于吉林省梨树县三合公社农业站；1973年3月至1999年9月在吉林省四平市农科所从事玉米育种，1984年任所长；1999年9月至2002年12月任吉林省吉农高

新公司首席专家；2003年1月至今受聘于山东登海种业吉林玉米研究所。1984年、1991年两次被评为国家级有突出贡献中青年专家。

魏丰乐：女，63岁，研究员。1967年7月毕业于北京农业大学。1968年9月至1970年3月在解放军3009部队锻炼；1970年3月至1979年3月吉林省伊通县种子公司任技术员；1979年3月至1998年8月就职于吉林省农科院玉米所，1995年任所长；1998年8月退休。现受聘于山东登海种业吉林玉米研究所。

张学文：男，76岁，辽宁省兴城市人，高级农艺师，1952年毕业于原辽西省锦州农校。1952年9月至1958年10月在辽西省国营梨树农场任技术员、作业站主任等职；1958年10月至1990年6月在原吉林省四平市农业科学院先后任玉米育种课题组长、育种室主任、副院长；1990年6月退休；1991年至1992年经农业部推荐在天津市静海县大邱庄任农业顾问（从事玉米育种）；1993年-1994年任四平市农业科学院技术咨询服务公司技术顾问；1995-2001年任辽宁东亚农实种子公司玉米育种主持人；2002年4月至今受聘于山东登海种业吉林玉米研究所从事玉米育种。自1958年到四平地区农科所以来先后育成四双一、四双四、四单七、抗螟自交系404等，是吉林省第一批玉米杂交种生产、试验、示范、推广者之一；先后受到吉林省政府、国家农业部、国家林业部、国家科委、国家经贸委等部门奖励。

荆戊田：男，70岁，中共党员，研究员，1962年毕业于北京农业大学土壤农业化学系。1962年11月1985年7月任新疆昌吉州农科所副所长；1985年7月至1992年12月历任新疆昌吉州农业局土地管理科科长、教科科科长；1992年12月至2000年7月历任新疆昌吉州种子管理站总农艺师、推广研究员、昌吉州中欧合作项目办主任，1993年享受国家特殊津贴。1999年9月至2001年12月在新疆昌吉州登海玉米研究所任总农艺师；2002年1月至今山东登海种业股份有限公司新疆昌吉州登海玉米研究所所长。

管怀民：男，44岁，中共党员，新疆阜康人，高级农艺师，1984年毕业于新疆农业大学农学系。1985年至1987年在阜康市农业局从事农业广播教学管理工作，并担任专业班的基础课教学；1987年至2002年4月在昌吉州农业科技开发中心工作，担任并主持了“甜菜低筒育苗移栽技术”推广项目，获农业部“丰收计

划”一等奖，1994年任昌吉州农业科技开发中心试验站站长，主持了多项品种选育工作和品种引进、示范、代繁等工作；2002年4月至今在昌吉州登海玉米研究所工作。

二、为稳定上述人员已采取及拟采取的措施

第一届董事会第四次会议审议通过了《山东登海种业股份有限公司董事会议事规则》、《山东登海种业股份有限公司总经理工作细则》、第一届监事会第二次会议审议通过了《山东登海种业股份有限公司监事会议事规则》、2000年度股东大会审议通过了《山东登海种业股份有限公司独立董事制度》。上述议事规则、工作细则、制度分别对公司董事、总经理、监事、独立董事相关的权利、义务进行了规定，对于发挥上述人员工作的主动性、积极性、创造性，以及保持人员的稳定起到了较好的作用。

三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持有发行人关联企业股份的情况

职务	姓名	发行人关联企业名称	所持有的股份数	占该关联企业注册资本比重
董事长	李登海	莱州市农业科学院	52,947,711	82.9901%
副董事长	毛丽华	莱州市农业科学院	779,769	1.2222%
董事、财务负责人	李登岁	莱州市农业科学院	48,926	0.0767%
监事	王继明	莱州市农业科学院	48,926	0.0767%
监事	姜卫娟	莱州市农业科学院	584,827	0.9167%
监事	邓旭春	莱州市农业科学院	779,769	1.2222%
监事	李登玺	莱州市农业科学院	779,769	1.2222%
副总经理	盛斋刚	莱州市农业科学院	779,769	1.2222%
副总经理	王元仲	莱州市农业科学院	779,769	1.2222%
核心技术人员	张永慧	莱州市农业科学院	779,769	1.2222%
核心技术人员	张永芳	莱州市农业科学院	389,884	0.6111%

四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在发行人及关联企业领取收入的情况

董事长李登海、副董事长毛丽华、董事（财务负责人）李登岁、董事（副总经理）王均邦、监事姜卫娟、监事邓旭春、监事李登玺、总经理周天强、副总经

理王元仲、副总经理吴树科、副总经理盛斋刚、董事会秘书于洪发在本公司领取报酬，分别为年薪6万元、3.6万元、3.6万元、13万元、2.16万元、2.16万元、2.16万元、15万元、8万元、12万元、10万元、3.6万元。

董事傅国强、董事赵丙贤、董事宋同明、独立董事魏义章、独立董事王东杰、独立董事邱祥华、独立董事王寰邦、监事孙晓、监事王继明不在本公司直接领取报酬，本公司每年对上述董事、独立董事、监事发放会议津贴，上市前为5000元，上市后为10000元。

除上述津贴外，独立董事未在发行人处领取其他报酬，也未享受发行人的有关福利政策。

董事傅国强在莱州市高新投资有限责任公司领取报酬，年薪为1万元；董事赵丙贤在中证万融投资服务有限公司领取报酬，年薪为10万元；董事宋同明在中国农业大学领取报酬，年薪为2.88万元；独立董事魏义章已退休，年收入为1.5万元；独立董事王东杰在莱州宏正会计师事务所领取报酬，年薪为6万元；独立董事邱祥华在山东高创律师事务所领取报酬，年薪为6万元；独立董事王寰邦已退休，年收入为3万元。

监事孙晓在红塔创新投资股份有限公司领取报酬，年薪为8万元；监事王继明在莱州市农业科学院领取报酬，年薪为4万元。

核心技术人员柳京国、张学信、张学文、张永慧、张永芳、李春明、孙志强均在本公司领取报酬，年薪分别为4.3万元，6万元，4.8万元，4.3万元，4.3万元，2.9万元，2.9万元。核心技术人员姜惟廉、贾了然、郭海鳌、魏丰乐、文真顺、李长华、侯希瑞、王元庆、吕化甫、方正、赵汉福、荆戊田、管怀民等在本公司领取一定数额的津贴。

本公司未实行退休金计划，也未推行认股权计划。

五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员之间的关联关系

本公司董事长李登海和核心技术人员张永慧系配偶关系；核心技术人员张永慧和张永芳系姐妹关系。除此外，本公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

六、持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持有发行人股份的情况及锁定持股的安排

职务	姓名	持股数量（万股）	发行前所占比例	发行后所占比例	是否自愿锁定持股
董事长	李登海	704.00	10.67%	8.00%	是
副董事长	毛丽华	198.00	3.00%	2.25%	是
董事	赵丙贤	132.00	2.00%	1.50%	是
董事	宋同明	12.10	0.18%	0.1375%	是

根据本公司章程规定：“发起人持有的公司股票自公司成立之日起三年以内不得转让。

董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份；在其任职期间以及离职后六个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

上述持有发行人股份的人员均系本公司设立时的股东并出任董事。上述人员已分别按照本公司章程的规定出具了自愿锁定所持股份的声明。

七、李登海及公司其他核心技术人员的诚信义务情况及工作合约情况

（一）核心技术人员的诚信义务情况

本公司第一届董事会第二次会议审议通过了《高级管理人员、核心技术人员的诚信义务的限制性规定》，对公司核心技术人员的诚信义务做出了具体规定。

规定第一条之（二），“本规定所指的核心技术人员包括公司农业高科技研究院玉米研究所、蔬菜研究所、花卉研究所、中心实验站、高新技术研究室工作的掌握公司核心技术的所有研究开发人员。

规定第二条，“高级管理人员和核心技术人员诚信义务规定：

- 1、遵守《公司章程》，维护公司的利益和形象；
- 2、尽职尽责，维护投资者的合法利益；
- 3、保守公司商业机密，不随意泄露公司内幕信息；
- 4、公司高级管理人员离开公司三年内不得从事或协助他人从事与公司构成竞争性的经营活动；
- 5、公司核心技术人员离开公司五年内不得到与公司从事相同业务的企业工作，也不得向他人转让或传授已掌握的核心技术。

规定第四条，“不履行诚信义务的处罚：高级管理人员、核心技术人员不履行本诚信义务的有关规定，给公司造成损失的，应当予以赔偿；”

（二）核心技术人员的工作合约情况

受聘于公司的核心技术人员都与公司签有《劳动合同书》，明确规定：乙方（受聘人）应遵守甲方（本公司）关于科研成果和种子生产、销售方面的技术信息、市场信息等商业秘密的保密规定，如有违反，按规定给予处罚；如果触犯法律、法规，则依法追究法律责任。

第九章 公司治理结构

一、独立董事的情况

(一) 独立董事发挥作用的制度安排

1、根据本公司章程的规定，公司董事会设独立董事4人，分别为魏义章先生、王东杰先生、邱祥华女士、王寰邦先生。

独立董事负有诚信与勤勉义务，应认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益不受侵害；独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响，并确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责。

2、独立董事须满足下列条件：具备担任公司董事的资格，具备公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则，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。独立董事中至少包括一名会计专业人士。

独立董事不得由下列人员担任：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）；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；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；最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；存在《公司法》第57条、第58条规定的情形，以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的人员；中国证监会认定的其他人员。

3、独立董事除具有本公司章程赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：

(1) 重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；

独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

- (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或咨询机构；
- (6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

4、独立董事还应当对以下事项向董事会和股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对上市公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；公司章程规定的其他事项。

(二) 独立董事实际发挥作用的情况

公司设立独立董事以来，有效地规范了控股股东的行为，维护了少数股东权益，对提高董事决策水平、保证董事会决策的客观性、科学性起到了重要作用。

二、关于股东和股东大会

(一) 公司股东享有下列权利：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；参加或者委派股东代理人参加股东会议；依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；依照法律、公司章程的规定获得有关信息，包括：缴付成本费用后得到公司章程；缴付合理费用后有权查阅和复印：本人持股资料；股东大会会议记录；中期报告和年度报告；公司股本总额、股本结构。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；法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

（二）公司股东承担下列义务：遵守公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

（三）股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东的提案；审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（四）中小股东的利益保护

公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决议。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十（不含投票代理权）以上的股东书面请求时。公司召开股东大会，持有或者合并持有公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东，有权向公司提出新的提案。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，其所表决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。股东大会有关关联关系的股东的回避和表决程序如下：

1、股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会详细披露其关联关系；

2、股东大会在审议关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东与关联交易事项的关联关系；大会主持人明确宣布关联股东回避而由非关联股东对关联交易事项进行审议表决；

3、关联交易事项形成决议须由非关联股东具有表决权股份数的半数以上通过；

4、关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联信息披露或回避，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

三、关于董事会和董事

（一）董事会

公司董事会由11名董事组成，设董事长1名，副董事长1名。

董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；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；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；决定公司内部管理机构的设置；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；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

（二）董事

董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可以连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。董事任期从股东大会决议通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

四、关于监事会和监事

（一）监事会

监事会由5名监事组成，设监事会召集人一名。监事会召集人不能履行职权时，由该召集人指定一名监事代行其职权。

监事会行使下列职权：检查公司的财务；对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；提议召开临时股东大会；列席董事会会议；公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

（二）监事

监事每届任期三年。股东担任的监事由股东大会选举或更换，职工担任的监事由公司职工民主选举产生或更换，监事连选可以连任。监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。

五、发行人的重大生产经营决策程序与规则

（一）重大对外投资决策的程序和规则

本公司的投资决策的程序为：

- 1、项目推荐人和项目申报单位向总经理提交项目可行性论证报告，总经理初审筛选；
- 2、投资审议委员会和专家评审委员会分别出具书面评审意见，如两者一致认为项目可行，则提交总经理办公会议讨论决定；
- 3、在总经理办公会议职权范围内的项目，由总经理办公会议讨论，总经理决定；超越其职权范围的项目，由总经理办公会议提出书面议案和可行性报告，提交董事会讨论决定；
- 4、在董事会职权范围的项目，由董事会讨论决定；超越其职权范围的项目，由董事会通过后提出书面议案，提交股东大会讨论决定；

5、公司董事会、股东大会在审议有关项目时，可以组织有关专家再次进行评估，将投资风险减小到最低点；

6、投资项目协议签署之前，均应由公司法律顾问进行审查，并提交书面法律意见书。公司应充分听取法律顾问的意见，并使有关合同、协议符合法律法规的要求。

7、重大投资项目、经营活动，监事会应参与讨论、决策的全过程，并发表独立意见，进行全过程的动态监督。

（二）重大财务决策的程序和规则

公司关于重要财务决策的程序和规则主要依据公司章程、董事会决议和公司内部管理规定进行。

股东大会审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议。

董事会制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或者其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；在公司上一年度经审计的净资产5%的限额内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项。

总经理组织实施董事会决议、公司年度计划和投资方案。

发行人已于第一届董事会第二次会议审议通过了《财务管理制度》，对公司内部财务决策程序和规则作出了进一步的具体规定。

（三）对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

1、选择机制：公司对高级管理人员的选择主要是公司股东和公司董事会根据公司的发展需要和人才引进政策进行选择，高级管理人员任期为三年。

2、考评机制：由董事会按年度对公司高级管理人员的业绩和履职情况进行考评（副经理先经总经理考评，年初与总经理签订目标责任状），并根据考评结果决定下一年度的年薪定级、岗位安排直至聘用与否。

3、激励机制：主要是体现在分配方面，对高级管理人员采取年薪制，分配是在完成年初既定经济目标的基础上，按创造的效益进行分配。

4、约束机制：公司通过《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《山东登海种业股份有限公司董事、监事及其他高级管理人员行为规范》以及财务人事管理等内部管理制度，对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。另外，公司监事会直接对股东大会负责，对公司高级管理人员的行为进行监督和约束。

（四）利用外部决策咨询力量的情况

公司在项目决策时，一是充分发挥企业自身决策咨询部门的作用；二是充分听取专业咨询机构、科研院所及专家论证意见，为决策提供科学依据，以此保障公司重大决策的正确性。

市场调研、市场营销网络建设：通过公司企业管理部、市场信息部、投资发展部开展调研工作，同时聘请专业市场咨询机构、科研院所及专家对市场定位及方向的调研情况进行科学论证。

科研项目选题：公司有关部门提出项目选题初步方案后，由科研项目合作单位对选题进行科学论证或聘请专业咨询机构、科研院所及专家进行科学论证。

投资项目选项：公司有关部门提出项目选项，聘请专业市场咨询机构、科研院所及专家进行科学论证。

六、内部控制制度的自我评价意见

本公司按照建立现代企业制度的要求，以提高企业的经济效益为目标，进一步完善了公司法人治理结构，建立了科学的决策机制规范公司运作。公司根据《公司法》、《证券法》、《合同法》、《会计法》、《审计法》等法律法规，从制度上、机构上、人员上和程序上建立了一套行之有效的内部控制制度。

为了保证公司规范高效地运转，本公司从权力机构到执行机构再到项目负责人，从机构、人员和制度以及经营活动事前、事中和事后各环节都有具体的内部控制制度予以规范，并有具体的监管人员。

公司还设有内部审计部门，审计部门直接对董事会负责，指定专门人员具体负责内部控制执行情况的监督检查，确保内部控制的贯彻实施。

公司管理层认为公司现行的内部控制制度对于公司目前的业务范围来说完整、合理且有效；在实际工作中，内部控制制度得到较好执行，并取得良好效果。

七、董事长、经理、财务负责人、技术负责人在最近三年内变动情况

在最近三年内，发行人董事长兼技术负责人李登海、财务负责人李登岁在最近三年内未变动。发行人总经理原为唐炳文，于第一届董事会第二次会议提出辞职。经董事长李登海提名，于同次会议选聘王均邦为公司总经理。经第二届董事会第一次会议选举，周天强为公司总经理、王均邦为公司副总经理。

八、高级管理人员、核心技术人员诚信义务限制性规定

发行人已在第一届董事会第二次会议审议通过了《山东登海种业股份有限公司高级管理人员、核心技术人员诚信义务的限制性规定》，该限制性规定要求公司的高级管理人员、核心技术人员应遵守《公司章程》，维护公司的利益和形象；应尽职、尽责、维护投资者的合法利益；应保守公司商业秘密，不随意泄露公司内幕消息；公司高级管理人员离开公司三年内不得从事或协助他人从事与公司构成竞争性的经营活动；公司核心技术人员离开公司五年内不得与公司从事相同业务的企业工作，也不得向他人转让、传授已掌握的核心技术。

该《诚信义务限制性规定》还规定，高级管理人员、核心技术人员一旦持有公司股份，应在持有股份两天内向公司董事会报告；董事会有权向证券交易所申请锁定高级管理人员及核心技术人员持有的公司股票；高级管理人员、核心技术人员在公司工作期间及离开公司一年内，所持有的公司的股票应予锁定；高级管理人员、核心技术人员依该规定被锁定的公司股票，由董事会向证券交易所申请解除锁定。

第十章 财务会计信息

一、会计报表编制基准及注册会计师意见

山东登海种业股份有限公司于2000年12月8日成立，由莱州市登海种业（集团）有限公司整体变更而来。公司前身为1998年7月15日经莱州市体改委“莱体改财字（1998）55号”文批准成立的莱州市登海种业有限公司。

本公司变更设立前各年度会计报表是以本公司前身莱州市登海种业有限公司和莱州市登海种业（集团）有限公司的公司构架为前提，以报告期公司各构成实体会计报表为基础编制的。

公司成立之前执行《企业会计准则》和《农业企业会计制度》，成立后执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及有关的补充规定，并对公司成立前各会计报表按《企业会计制度》进行了调整。

公司已聘请山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司及下属子公司2002年12月31日、2003年12月31日、2004年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2002年度、2003年度、2004年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2004年的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，会计师出具了标准无保留意见的审计报告。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表。本章的财务会计数据及有关分析说明反映了公司过去三年的经审计的会计报表及有关附注的重要内容。

二、合并会计报表范围及其变化

公司合并会计报表是按照《合并会计报表暂行规定》及有关文件的要求，以母公司及纳入合并范围的子公司的会计报表和其他有关资料进行编制，合并时对内部权益性投资与子公司的所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部重大交易和资金往来等，均已在合并时抵销。

（一）2002年合并范围包括：莱州市登海特用玉米开发有限公司、定陶登海种业有限公司、山东登海先锋种业有限公司。

（二）2003年、2004年合并范围包括：莱州市登海特用玉米开发有限公司、定陶登海种业有限公司、山东登海先锋种业有限公司、丹东登海良玉种业有限公司。

（三）合并范围的变更原因：

莱州市登海特用玉米开发有限公司在其投资单位——莱州市登海种业西由种子有限公司注销后，成为本公司的子公司；定陶登海种业有限公司在其投资单位——莱州市登海种业中南有限公司注销后，成为本公司的子公司。

山东登海先锋种业有限公司于2002年12月4日成立，纳入2002年、2003年、2004年合并会计报表范围。

丹东登海良玉种业有限公司于2003年12月5日成立，纳入2003年、2004年合并会计报表范围。

（四）纳入汇总范围的分公司：山东登海种业股份有限公司西由种子分公司、沈阳玉米育种中心、公主岭国家农业科技园区玉米研究所、哈尔滨玉米育种站、四平玉米实验站、新疆昌吉州登海玉米研究所、新疆呼图壁工作站、平泉分公司、莱州种子门市部、阜康分公司、陕西玉米试验站、吉林试验站、河南试验站、伊犁分公司、陕西周至玉米试验站、唐山市路南福杰种子经营部、青铜峡分公司、陕西分公司、绵阳分公司、重庆分公司、长春分公司、开鲁试验站。

三、简要会计报表

公司的简要会计报表反映了公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况，故在本节中仅披露了公司的简要会计报表。若投资者想详细了解公司前三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书附录一。

1、简要合并利润表

单位：元

项 目	2004年度	2003年度	2002年度
一、主营业务收入	297,270,407.13	272,985,215.80	186,655,178.45
减：主营业务成本	142,949,964.95	134,797,260.55	82,979,551.57
主营业务税金及附加	2,530.09	3,934.50	1,006.40
二、主营业务利润(亏损以-号填列)	154,317,912.09	138,184,020.75	103,674,620.48
加：其他业务利润	97,546.69	-18,003.40	129,099.35
减：营业费用	31,134,575.13	25,858,789.56	12,135,648.08
管理费用	39,090,002.48	28,738,228.00	24,534,001.72
财务费用	2,072,201.46	1,150,785.95	-296,876.26
三、营业利润(亏损以-号填列)	82,118,679.71	82,418,213.84	67,430,946.29
加：投资收益			
补贴收入	40,000.00		100,000.00
营业外收入	1,024,691.79	852,865.44	410,725.00
减：营业外支出	1,256,602.84	246,977.80	433,720.26
四、利润总额(亏损以-号填列)	81,926,768.66	83,024,101.48	67,507,951.03
减：所得税			4,922.65
少数股东收益	-3,459,446.30	-1,588,947.45	133,857.50
五、净利润(亏损以-号填列)	85,386,214.96	84,613,048.93	67,369,170.88
加：年初未分配利润	111,667,864.92	52,959,197.02	25,418,955.81
六、可供分配的利润	197,054,079.88	137,572,245.95	92,788,126.69
减：提取法定盈余公积	8,463,806.42	8,469,587.35	6,737,857.77
提取法定公益金	4,231,903.21	4,234,793.68	3,368,928.90
七、可供投资者分配的利润	184,358,370.25	124,867,864.92	82,681,340.02
减：应付普通股股利	26,400,000.00	13,200,000.00	15,547,653.00
转作股本的普通股股利			14,174,490.00
八、未分配利润	157,958,370.25	111,667,864.92	52,959,197.02

2、简要合并资产负债表

单位：元

项 目	2004-12-31	2003-12-31	2002-12-31
货币资金	60,276,804.78	67,570,571.46	60,389,630.94
应收票据			
应收账款	17,677,598.68	14,896,158.70	7,353,124.43
其他应收款	6,943,501.32	10,020,402.24	8,968,347.34
预付账款	23,344,090.86	21,628,917.85	21,311,669.00
存货	201,092,135.55	150,892,052.00	112,224,833.42
待摊费用	13,133.33	48,449.69	120,916.67
流动资产合计	309,347,264.52	265,056,551.94	210,368,521.80
长期股权投资			
长期资产合计			
固定资产原价	161,305,469.47	95,926,094.15	46,650,237.70
减：累计折旧	21,216,299.22	14,025,151.31	9,097,584.82
固定资产净值	140,089,170.25	81,900,942.84	37,552,652.88
减：固定资产减值准备	1,050,150.79	1,023,996.49	1,023,996.49
固定资产净额	139,039,019.46	80,876,946.35	36,528,656.39
工程物资	5,110.00		
在建工程	5,452,416.78	30,498,495.55	6,856,654.47
固定资产合计	144,496,546.24	111,375,441.90	43,385,310.86
无形资产	11,855,556.67	13,265,143.92	13,486,768.71
长期待摊费用	2,118,200.65	167,167.00	46,874.62
无形资产及其他资产合计	13,973,757.32	13,432,310.92	13,533,643.33
资产总计	467,817,568.08	389,864,304.76	267,287,475.99
短期借款	85,000,000.00	73,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	24,644,412.62	42,573,789.26	38,187,750.70
预收账款	60,959,802.04	39,375,544.74	42,323,944.45
应付工资	1,734,715.07	1,049,755.96	486,110.58
应付福利费	2,744,402.67	1,616,401.91	921,505.18
应付股利			13,816,619.25
应交税金	273,256.12	858,200.28	1,357,119.77
其他应付款	597.08	776.28	9,905.10
其他应付款	7,362,614.45	5,843,754.36	4,757,518.86
预提费用	1,614,675.79	456,955.34	
一年内到期的长期负债			
流动负债合计	184,334,475.84	164,775,178.13	131,860,473.89
长期借款			
长期应付款	902,744.06		
专项应付款	3,370,000.00	2,147,000.00	1,360,000.00
长期负债合计	4,272,744.06	2,147,000.00	1,360,000.00
负债合计	188,607,219.90	166,922,178.13	133,220,473.89
少数股东权益	14,766,318.78	17,858,265.08	450,037.98
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	493,083.74	119,130.85	65,282.35
盈余公积	39,992,575.41	27,296,865.78	14,592,484.75
其中：法定公益金	13,330,858.48	9,098,955.27	4,864,161.59
未分配利润	157,958,370.25	111,667,864.92	52,959,197.02
其中：现金股利	26,400,000.00	26,400,000.00	13,200,000.00
股东权益合计	264,444,029.40	205,083,861.55	133,616,964.12
负债和股东权益总计	467,817,568.08	389,864,304.76	267,287,475.99

3、简要合并现金流量表

单位：元

项 目	2004年度
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品提供劳务收到的现金	316,520,447.70
收到的税费返还	
收到的其他与经营活动有关的现金	10,860,168.40
现金流入小计	327,380,616.10
购买商品、接受劳务支付的现金	210,271,718.40
支付给职工以及为职工支付的现金	14,484,964.85
支付的各项税费	653,662.43
支付的与其他与经营活动有关的现金	45,018,778.41
现金流出小计	270,429,124.09
经营活动产生的现金流量净额	56,951,492.01
二、投资活动产生的现金流量	
收回投资所收到的现金	
取得投资收益所收到的现金	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	89,950.00
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	89,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	45,529,337.95
投资所支付的现金	1,908,554.41
支付的其他与投资活动有关的现金	
现金流出小计	47,437,892.36
投资活动产生的现金流量净额	-47,347,942.36
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资所收到的现金	
借款所收到的现金	170,400,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	170,400,000.00
偿还债务所支付的现金	158,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	28,895,649.07
支付的其他与筹资活动有关的现金	
现金流出小计	187,295,649.07
筹资活动产生的现金流量净额	-16,895,649.07
四、汇率变动对现金的影响	-1,667.26
五、现金及现金等价物净增加额	-7,293,766.68

补 充 资 料	2004年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	85,386,214.96
加：少数股东收益	-3,459,446.30
计提的资产减值准备	1,910,507.23
固定资产折旧	7,491,921.48
无形资产摊销	1,178,239.78
长期待摊费用摊销	121,413.25
待摊费用减少（减：增加）	45,316.36
预提费用增加（减：减少）	1,157,720.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收益）	375,689.43
固定资产报废损失	
财务费用	2,411,830.77
投资损失（减：收益）	
递延税款贷项（减：借项）	
存货的减少（减：增加）	-50,689,434.14
经营性应收项目的减少（减：增加）	-6,334,328.60
经营性应付项目的增加（减：减少）	19,056,798.43
其他	-1,700,951.09
经营活动产生的现金流量净额	56,951,492.01
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本	
一年内到期的可转换公司债券	
融资租入固定资产	
3、现金及现金等价物增加情况：	
现金的期末余额	60,276,804.78
减：现金的期初余额	67,570,571.46
加：现金等价物的期末余额	
减：现金等价物的期初余额	
现金及现金等价物净增加额	-7,293,766.68

四、公司收入、成本、存货的核算

（一）收入确认方法

公司的主营业务为农作物种子的销售，当满足以下条件时确认收入的实现：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留对该商品所有权有关的继续管理权，也没有对出售的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入成本能够可靠计量时，确认为营业收入的实现。

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，以收到最后一次付款，且商品实际交付时，确认收入的实现。

（二）存货及成本的具体核算方法

公司的供应环节主要为包装物的采购，其采购价款计入包装物成本，在采购过程中发生的运费及其它费用，根据各品种的数量，分配计入各包装物成本。

公司支付给受托种植单位的制种生产费用，以及公司技术人员的工资等直接费用，根据所收回种子的具体品种数量，分配计入原材料成本。在回收过程中发生的运费及其它费用，根据各品种的数量，分配计入原材料成本。发出时，按加权平均法核算其发出成本。

原材料经过筛选、加工、包装，形成库存商品。在筛选、加工过程中，发生的直接费用，如直接人工费用等分配计入该品种的库存商品成本；发生的间接费用，如管理人员工资等，按当月各品种的生产数量，分配计入各品种库存商品成本。包装物，在发出时直接计入当期营业费用。

在商品销售时，根据各品种实际销售量，按加权平均法核算主营业务成本。

（三）提供原种和收回种子的基本会计核算方法

1、根据各生产基地的种植计划、种植合同，公司向受托种植单位提供玉米原种（亲本），受托种植单位有偿使用，所提供玉米原种的成本费用从应支付的种植费用中扣回，冲减收回的玉米种子成本。如发生特殊情况，造成应支付的种植费用不足以抵减所提供玉米原种的成本费用，则直接将玉米原种的成本费用计入当期损益。

2、收回的玉米种子按应支付的种植费用计入原材料成本，回收过程中发生的运费及其他费用分配计入原材料成本。

3、种植费用包括受托种植单位的管理费用，以及受托种植单位支付给农户的人工、水肥、农药及农业税等。公司支付给受托种植单位的种植费用以合同的方式确定。种植费用计入收回的玉米种子（原材料）成本，玉米种子（原材料）经精加工后形成玉米种子（库存商品）。

（四）公司获取或开具发票的具体情况及相关收入、成本的核算依据

发行人向个人销售均开具了发票。发行人销售业务主要以批发为主，销售单位主要为各地的种子公司，只在公司本部所在地有少量向个人零售业务。在零售过程中，购货人出于保证种子质量的考虑，一般情况均向公司索取发票；另一方面，公司为防止他人假冒公司名义向客户出售假冒伪劣种子，在客户不索取发票的情况下主动向客户开具发票。公司据此确认收入，并根据销售数量核算成本。

玉米种子由各生产基地的种子公司集中后由公司统一收回，作为公司的产品入库。公司主要需对外采购包装物等，供应商主要是包装材料厂家，供应商的确定采取招标等方式约定，目前公司与各供应商建立了长期、稳定的合作关系，供应价格比较优惠。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）销售收入总额和主要构成

1、主营业务收入

单位：元

商品种类	2004 年度	2003 年度	2002 年度
玉米种	277,920,867.59	260,028,480.93	168,735,272.99
蔬菜种	14,866,174.66	12,221,556.13	17,346,309.16
花卉	751,061.50	233,368.50	
其他	3,732,303.38	501,800.24	573,596.30
合 计	297,270,407.13	272,985,215.80	186,655,178.45

2、主营业务成本

单位：元

商品种类	2004 年度	2003 年度	2002 年度
玉米种	133,244,298.72	129,078,150.22	73,552,510.06
蔬菜种	6,827,389.75	5,223,185.96	9,031,269.92
花卉	438,759.14	121,502.71	
其他	2,439,517.34	374,421.66	395,771.59
合 计	142,949,964.95	134,797,260.55	82,979,551.57

3、主营业务收入2003年度较2002年度增长46.25%，主营业务成本增长62.45%，主营业务成本的增幅高于主营业务收入。2003年度玉米杂交种子的供应量较为充裕，市场价格较上年度有所回落且比较平稳，主营业务收入和成本大幅度增长的主要原因均系销售数量的增长。而主营业务成本的增幅高于主营业务收入的主要原因系2002年度玉米杂交种子市场销售价格高于2003年度。

4、2003年度蔬菜种销售毛利率为57.26%，较以前年度有较大幅度的提高，主要是因为2003年度蔬菜种销售中，品种结构发生了较大变化，毛利率高的品种销售量大幅度增长。

5、2004年公司的毛利率与2003年基本持平，由于受公司加工能力和销售网络的限制，2004年公司主营业务收入增幅不大。

（二）营业费用

单位：元

期 间	2004 年度	2003 年度	2002 年度
金 额	31,134,575.13	25,858,789.56	12,135,648.08

2003年度营业费用比2002年度增长13,723,141.48元，增幅为113.08%，主要与销售量大幅度增长有关。其中：包装费增加6,533,747.77元，增幅为146.12%；广告宣传费增加1,767,949.30元，增幅为254.71%。另外，2003年度新增2家分公司和1家子公司相应增加营业费用1,057,440.16元。

（三）管理费用

单位：元

期 间	2004 年度	2003 年度	2002 年度
金 额	39,090,002.48	28,738,228.00	24,534,001.72

2004年度管理费用比2003年度增长36.02%，主要原因是公司的科研费用增长有关，另外职工奖励支出增加也是管理费用增长的原因之一。

（四）财务费用

单位：元

类 别	2004 年度	2003 年度	2002 年度
利息支出	2,411,830.77	1,413,428.30	603,876.17
减：利息收入	417,857.19	280,963.29	903,654.73
汇兑损失	2,842.69		
减：汇兑收益	1,175.43		
手续费	76,560.62	18,320.94	2,902.30
合计	2,072,201.46	1,150,785.95	-296,876.26

2003年、2004年度财务费用增加，主要原因系公司生产季节玉米制种量增幅较大，存货增加，相应的资金占用量加大，银行借款增加，利息支出随之增加。

(五) 补贴收入的来源及说明

单位：元

项 目	2004 年度	2003年度	2002年度
建设奖励资金	40,000.00		
农业科技成果推广	--	--	100,000.00
合 计	40,000.00	--	100,000.00

1、2002年补贴收入100,000.00元，系山东省财政厅拨入的“2001年山东省农业事业单位科技成果——名特优鲜食新品种及栽培加工技术推广项目”资金（政府采购合同书编号：SDGP2001-1-J-2）。根据财政部2002年10月9日发布的《关于执行 企业会计制度 和相关会计准则有关问题解答》之规定，该项拨款应先在“专项应付款”反映。实际使用时，在“生产成本”、“在建工程”科目下单列项目归集所发生的费用。若形成固定资产、库存商品，并留给企业的，则转入资本公积；对未形成资产，需核销的拨款部分，报经批准后，则直接冲减“专项应付款”、“生产成本”、“在建工程”。本公司该项补贴未形成固定资产，因实际使用中无法对费用进行划分，故将其计入“补贴收入”。

2、2004 年度补贴收入 40,000.00 元，系甘肃省酒泉市肃州区政府拨入的项目建设奖励资金。

3、2002 年度补贴收入 100,000.00 元，占当期净利润的比重为 0.15%；2004 年度补贴收入 40,000.00 元，占本期净利润的比重为 0.05%。

(六) 营业外收入构成

单位：元

项 目	2004 年度	2003年度	2002年度
赔偿收入	1,014,429.20	832,517.42	410,325.00
固定资产清理收入	4,541.94		
其 他	5,720.65	20,348.02	400.00
合 计	1,024,691.79	852,865.44	410,725.00

(七) 营业外支出构成

单位：元

项 目	2004 年度	2003年度	2002年度
固定资产清理支出	380,231.37	38,379.50	37,819.98
赔偿支出	268,309.17	27,098.30	395,900.28
罚款支出	12,108.00	135,500.00	
捐赠支出	569,800.00	46,000.00	
固定资产减值准备	26,154.30		
其 他			
合 计	1,256,602.84	246,977.80	433,720.26

（六）主要的财政税收优惠政策

1、增值税：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条第一款、《财政部、国家税务总局关于对若干农业生产资料免征增值税问题的通知》（财税字[1998]78号）第一条第六款、《财政部、国家税务总局关于延续若干增值税免税政策的通知》（财税明电[2000]6号）规定，以及本公司营业执照确定的经营范围和实际经营情况，并经山东省国家税务局《关于山东登海种业股份有限公司生产的种子、种苗免征增值税问题的批复》（鲁国税函[2001]197号）认定，本公司及所属控股子公司生产销售种子、种苗产品，自第一笔销售之日起享受了免征增值税照顾，且自2001年1月1日起继续享受免征增值税政策。

其他商品销售按《中华人民共和国增值税暂行条例》的规定执行。

2、企业所得税：根据财政部、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）和国家税务总局《关于企业所得税若干问题的通知》（国税发[1994]132号）规定的免税范围，并经山东省地方税务局《关于山东登海种业股份有限公司纳税情况证明的函》（鲁地税函[2001]104号）确认，本公司及所属子公司从事自繁、自推、自育种子的所得，以及良种供应所得，免征企业所得税。

其他所得按法定税率计算缴纳所得税。

3、其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

六、主要资产

截止2004年12月31日，公司的资产总计为467,817,568.08元，包括流动资产、固定资产、在建工程、无形资产及其它资产。

（一）流动资产

公司的流动资产主要包括货币资金、应收帐款、其他应收款、预付帐款和存货。

单位：元

项 目	2004-12-31	2003-12-31	2002-12-31
货币资金	60,276,804.78	67,570,571.46	60,389,630.94
应收账款	17,677,598.68	14,896,158.70	7,353,124.43
其他应收款	6,943,501.32	10,020,402.24	8,968,347.34
预付账款	23,344,090.86	21,628,917.85	21,311,669.00
存货	201,092,135.55	150,892,052.00	112,224,833.42
流动资产合计	309,347,264.52	265,056,551.94	210,368,521.80

1、应收帐款2003年末较2003年初增加7,543,034.27元，增幅为102.58%，主要与2003年度主营业务收入增长有关。2003年度主营业务收入较2002年度增长86,330,037.35元，增幅为46.25%。应收账款期末余额占2003年度主营业务收入的比重为5.46%，应收账款2003年度增加额占主营业务收入2003年度增加额的比例为8.73%。

2、造成公司 2002 年至 2004 年存货期末余额较大的因素主要是玉米种子生产的季节性因素、生产模式因素和销售模式因素。从季节性因素来看，每年 4-9 月份田间种植、种子生产，10 月份开始回收，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，销售主要集中在第二年 1-7 月，因此在年末资产构成上往往体现出存货余额较大；从生产模式来看，公司根据市场状况和对次年销售数量的预测制定当年的生产计划，然后与主要种子生产基地的种子公司签定制种生产合同，在年末本公司统一将各制种公司生产的种子进行回收，因此在年末的存货构成中以库存商品为主，2002 年末库存商品占存货余额的 81.00%，2003 年末库存商品占存货余额的 78.91%，2004 年末库存商品占存货余额的 83.87%；从销售模式来看，2004 年公司正逐步主动加大对种子的储备，实现种子的隔年销售，以减少自然灾害的影响和市场的波动对公司销售的影响。

（2）2003 年期末存货与 2002 年期末存货比较

公司 2003 年期末存货较 2002 年有一定幅度增加，增加 34.55%，主要系库存商品和原材料增量较大。在产品增加 7,541,905.68 元，均为在生长过程中的花卉。其他存货，如包装物等变化不大。

库存商品和原材料的增长，主要是由于公司扩大了主要品种的计划储备数量，如玉米种登海 1 号、3 号、9 号和 11 号的期末库存额分别是 18,899,857.28 元、16,492,793.55 元、14,584,804.87 元和 44,012,438.30 元，合计 93,989,894.00 元，该四个主要品种占库存商品和原材料的比例为 71.55%。公司扩大主要品种的计划储备数量是基于以下原因：公司的主要玉米品种全部具有自主品种权，由公司自繁自育自销，具有独家经营权，不存在同一品种的市场竞争。市场上非授权品种竞争激烈，销售混乱，信誉下降。因此，公司通过加大推广力度，市场占有率逐步提高；具有良好市场基础的玉米种登海 1 号和 9 号，公司为了满足 2004 年日益增长的市场需求，扩大了种植面积，增加了产量，相应的库存数量增加；对于投入市场时间较短、市场的认知度稍弱的登海 3 号和 11 号，公司已经开始加大新品种推广力度，采取了增设营销网点、增加示范种植区、加大广告投入、新增审定种植区等措施。在 2003 年良好示范效应的基础上，预计 2004 年新品种销售将会有较大增长。为此，公司对新品种也加大了计划储备数量。

库存商品明细表数量

数量单位：公斤；金额单位：元

品 种	2002-12-31		2003-12-31		增 减			
	数量	金额	数量	金额	数量	增减(%)	金额	增减(%)
登海 1 号	2,039,725.50	7,104,415.87	6,468,448.55	18,899,857.28	4,428,723.05	217.12	11,795,441.41	166.03
登海 3 号	3,739,803.95	10,584,793.65	4,817,191.00	16,492,793.55	1,077,387.05	28.81	5,907,999.90	55.82
登海 6 号	324,881.50	1,062,623.39	627,100.50	2,079,933.48	302,219.00	93.02	1,017,310.09	95.74
登海 9 号	6,939,784.51	23,345,928.86	4,435,241.75	14,584,804.87	-2,504,542.76	-36.09	-8,761,123.99	-37.53
登海 11 号	12,222,184.90	41,129,630.74	15,762,256.87	44,012,438.30	3,540,071.97	28.96	2,882,807.56	07.01
其他	2,140,614.68	7,677,466.53	6,875,296.62	20,302,226.63	4,734,681.94	221.18	12,624,760.10	164.44
合计	27,406,995.04	90,904,859.04	38,985,535.29	116,372,054.11	11,578,540.25	42.25	25,467,195.07	28.02

（3）2004 年期末存货与 2003 年期末存货比较

公司 2004 年期末存货比较大，主要系库存商品，增长原因主要是由于公司为减少自然灾害的影响和市场的波动对公司销售的影响，以及降低由于农产品价格上涨导致制种成本增加的影响，逐步主动加大对种子的储备，以实现种子的隔年

销售。2004 年公司在确保年度经营和盈利目标完成的情况下，实现了销售数量和销售价格的统一，在此基础上保持了对主要品种的有计划储备数量。

库存商品明细表数量

数量单位：公斤；金额单位：元

品 种	2003-12-31		2004-12-31		增 减			
	数量	金额	数量	金额	数量	增减(%)	金额	增减(%)
登海 1 号	6,468,448.55	18,899,857.28	10,316,645.80	32,623,409.03	3,848,197.25	59.49%	13,723,551.75	72.61%
登海 3 号	4,817,191.00	16,492,793.55	7,752,996.75	27,823,572.33	2,935,805.75	60.94%	11,330,778.78	68.70%
登海 6 号	627,100.50	2,079,933.48	742,229.50	2,500,051.63	115,129.00	18.36%	420,118.15	20.20%
登海 9 号	4,435,241.75	14,584,804.87	6,480,568.40	23,914,213.33	2,045,326.65	46.12%	9,329,408.46	63.97%
登海 11 号	15,762,256.87	44,012,438.30	3,892,676.37	45,124,533.66	-1,869,580.50	-11.86%	1,112,095.36	2.53%
其他	6,875,296.62	20,302,226.63	8,855,098.11	33,027,519.31	1,979,801.49	28.80%	12,725,292.68	62.68%
合计	38,985,535.29	116,372,054.11	48,040,214.93	165,013,299.29	9,054,679.64	23.23%	48,641,245.18	41.80%

(4) 本公司 2004 年 12 月 31 日存货跌价准备计提情况

单位：元

项目	2003 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2004 年 12 月 31 日
原材料	670,009.23		14,096.86	655,912.37
库存商品	453,975.00	2,395,121.03	477,812.04	2,371,283.99
包装物	325,415.99			325,415.99
合计	1,449,400.22	2,395,121.03	491,908.90	3,352,612.35

公司采用成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备。可变现净值依据期末市场价格的变化情况，考虑销售费用、税金后确定。公司期末对存货进行检查，发现部分原材料（蔬菜种）因货龄较长，发芽率较低等原因存在减值情形；部分包装物上印刷的单位名称发生变化，造成该包装物不再适用的情形存在；部分库存商品（玉米种）因天气原因造成发芽率较低，存在减值情形。本公司对上述存货存在可变现净值低于成本的情况，计提了存货跌价准备。

对于其他的存货，均为 2003-2004 生产年度入库，货龄较短。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，玉米种子属于常命种子，寿命期 3-15 年（中国农业大学出版社出版的《种子储藏原理与技术》）。山东农业大学农学系种子教研室编写的《种子储藏》认为，在一般仓库条件下，玉米种子储藏 2-3 年对种子的发芽率和以后的产量没有很大差异，在 3 年以上时种子的活力有所降低。在目前低温储藏条件下，对种子质量没有任何影响。另外，公司玉米种近年来一直保持着较高的毛利率，2002 年、2003 年、2004 年的毛利率分别为 55.54%、50.36%、52.06%。结合市场分析及销售计划，没有迹象表明存在市价持

续下跌并在可预见的未来无回升希望的情况。因此，公司对其他存货未计提存货跌价准备。

(5) 对本公司主要品种营销策略分析及产销计划分析

本公司 2004 年 12 月 31 日玉米种结存情况如下表所示：

品种	数量（万公斤）	比例	金额（万元）	比例
登海 1 号	1031.66	21.47%	3262.34	19.77%
登海 3 号	775.30	16.14%	2782.36	16.86%
登海 6 号	74.22	1.54%	250.01	1.52%
登海 9 号	648.05	13.49%	2391.42	14.49%
登海 11 号	1389.27	28.92%	4512.45	27.35%
其他	885.51	18.43%	3302.75	20.02%
合 计	4804.02	100.00%	16501.33	100.00%

针对本公司 2004 年 12 月 31 日玉米种的结存情况，本公司主要品种营销策略如下：

本公司已经开始加大新品种推广力度，采取了增加营销网点和示范种植区，加大广告投入，新增审定种植区等措施。

第一，登海 1 号是国家审定推广的第 5 年，登海 9 号是国家审定推广的第 4 年，上述品种以其高产稳产、抗病、活杆成熟、适应性广等优点得到市场的认可，预计 2004 年销售量将稳步增长。

第二，登海 3 号 2003 年 2 月已获得国家审定，2004 年审定种植区由 2003 年的 4 个省（山西、宁夏、贵州、云南等省），扩大到 15 个省（新增山东、河北、河南、陕西、江苏、安徽、甘肃、湖北、湖南、广西、吉林等省），预计销售量将有较大增长。

第三，登海 11 号在试验及推广地区品种表现优良，1999、2000 年参加国家黄淮海夏玉米区域试验中分别以亩产 554.5 公斤、534.1 公斤，较对照品种增产 9.7%、16.13%居第三、第五位；在 2000 年国家黄淮海夏玉米生产试验中以平均亩产 527.51 公斤，较对照品种平均增产 12.47%，居首位。该品种 2000 年通过四川省审定，2001 年 4 月通过国家审定，区域扩大至河北、河南、山东、陕西、江苏、四川、重庆等省直辖市，近两年销售量增长迅速（2002 年较 2001 年增长 158.88%，2003 年 1-6 月较 2002 年同期增长 397.97%），市场潜力极大，预计将继续保持较高的增长趋势。

(二) 固定资产

单位：元

类别	折旧年限	原价	净值	净额	折旧方法
房屋建筑物	10-35	104,806,678.28	93,472,760.36	93,472,760.36	直线法
机器设备	5-10	30,284,348.58	25,221,852.48	24,564,797.38	直线法
电子设备	5-10	2,788,316.57	1,904,028.50	1,752,885.96	直线法
运输设备	10	21,559,191.43	18,017,330.71	17,775,377.56	直线法
其 他	5-10	1,866,934.61	1,473,198.20	1,473,198.20	直线法
合 计		161,305,469.47	140,089,170.25	139,039,019.46	

公司2004年、2003年、2002年固定资产原价分别为161,305,469.47元、95,926,094.15元、46,650,237.70元。公司2003年度较2002年度固定资产增加49,660,876.45元。其中： 母公司增加20,176,059.99元，主要原因系随着公司经营规模的扩大、分公司及试验站的增加，相应的加大固定资产投入；2003年增加新品种花卉，公司为此投入厂房设备也是固定资产增加的原因之一。 控股子公司增加29,484,816.46元，主要原因系本公司所属子公司-登海先锋公司2002年底成立，2003年度投资兴建种子加工厂以及其他固定资产增加26,498,345.35元；本期增加的丹东登海良玉种业有限公司也相应增加固定资产2,936,847.11元。

2003年本公司新增的主要固定资产明细表：

资产类别	资产名称	数量	金额(元)	所属单位
房屋建筑	酒泉生产基地		14,057,031.67	先锋
	智能大棚		2,700,311.04	股份
	科研楼		1,927,708.11	丹东
	西仓库土建		1,006,682.80	股份
	200mm 厚地面		816,960.00	股份
	南仓库土建		702,666.00	股份
	果穗车间土建		483,630.00	股份
	花卉工作室		452,427.12	股份
	基地办公室土建		413,111.00	股份
	玻璃温室		408,713.18	西由
	其他		3,895,845.47	-----
	合计		26,865,086.39	-----
机器设备	主要机器设备		10,407,164.14	先锋
	燃油锅炉输油、燃烧系统保温工程		326,200.00	先锋
	D 数字式汽车衡		179,000.00	先锋
	5 吨干燥机		380,000.00	伊犁
	电子定量包装机组	6	378,000.00	股份
	包装机组	3	220,200.00	股份
	其他		2,473,401.10	-----
	合计		14,363,965.24	-----
电子设备	电脑计量器		72,000.00	丹东
	联想计算机		23,500.00	西由

	东芝复印机		21,000.00	先锋
	彩电		18,080.00	丹东
	丽讯投影仪 DZ5		18,000.00	先锋
	台式主机 3 台		17,850.00	先锋
	联想电脑		17,260.00	股份
	光照培养箱		16,628.00	股份
	光照培养箱		16,300.00	股份
	微机 P2		16,500.00	丹东
	其他		554,885.35	----
	合计		792,003.35	----
运输设备	各类办公用车、生产用车、农用车	67 量 (台)	6,901,463.30	股份
其他设备	家俱一套	1	181,790.00	股份
	光照培养室	1	60,000.00	丹东
	其他辅助设备	1	54,467.00	股份
	会议中心太阳能	23	49,170.00	股份
	抗旱试验棚	1	33,000.00	股份
	会议中心家俱一套	1	30,350.00	股份
	蓬布	3	22,512.00	股份
	线路		20,864.17	伊犁
	实验室家具 1 套-		15,057.00	先锋
	其他		271,148.00	-----
	合计		738,358.17	-----
合计	-----	-----	49,660,876.45	-----

2004 年度固定资产增加 67,027,857.78 元，主要是母公司固定资产规模增幅较大。本年度母公司固定资产增加 63,250,468.95 元，其中：各加工中心及总部办公楼等在建工程相继完工，由此增加 44,109,713.28 元；本期运输设备比上期增加 10,067,182.20 元；公司本期收购青铜峡分公司，也是固定资产增加的原因之一。

(三) 在建工程

单位：元

工程名称	2003.12.31	本期增加	本期转资	其他减少	2004.12.31	资金来源
诸冯农场	179,821.59	-5,412.96	174,408.63			自筹
沈阳试验站	430,458.20	130,395.74	560,853.94			自筹
科研大楼	6,458,781.77	1,217,471.45	7,676,253.22			自筹
平原加工中心	3,368,618.90	790,160.19	4,158,779.09			自筹
陕西办公楼	400,542.46	5,248.00	405,790.46			自筹
会议中心大楼	3,382,561.92	207,589.16	3,590,151.08			自筹
伊犁伊丰加工中心	4,226,210.47	4,279,635.99	8,505,846.46			自筹
新疆阜康加工中心	3,628,902.00	1,392,000.00	5,020,902.00			自筹
专家公寓及宿舍楼	4,310,774.06	1,751,585.50	174,734.17	5,887,625.39		自筹
平原制冷设备	400,000.00	200,000.00	600,000.00			自筹
四平加工中心	1,285,418.00	3,041,831.85	4,327,249.85			自筹

工程名称	2003.12.31	本期增加	本期转资	其他减少	2004.12.31	资金来源
西由种子公司地面	300,000.00	77,586.57	377,586.57			自筹
阜康玉米试验站	586,168.00	414.00	586,582.00			自筹
四川试验站	600,000.00	-44,108.36	555,891.64			自筹
职工活动中心		1,632,817.71	1,632,817.71			自筹
花卉大棚		509,636.66	509,636.66			自筹
农机库		356,217.23	356,217.23			自筹
海南乐东农场		314,848.14	314,848.14			自筹
沈阳新民加工中心		1,789,229.00			1,789,229.00	自筹
海南南滨农场		1,035,980.00			1,035,980.00	自筹
科技园展览中心		182,500.00			182,500.00	自筹
科技园区会议中心		400,000.00			400,000.00	自筹
丹东公司		1,522,628.00			1,522,628.00	自筹
先锋锅炉	600,000.00	1,019,597.19	1,619,597.19			自筹
其他	340,238.18	3,143,408.84	2,961,567.24		522,079.78	自筹
合计	<u>30,498,495.55</u>	<u>24,951,259.90</u>	<u>44,109,713.28</u>	<u>5,887,625.39</u>	<u>5,452,416.78</u>	

在建工程中无利息资本化金额，公司估计在建工程的可收回金额高于帐面价值，所以未计提在建工程减值准备。

其他减少系公司与施工单位解除了专家公寓及单身宿舍楼的施工合同，施工单位将本公司支付的该项工程的款项退回。同时，上述在建工程由莱州市农科院与施工单位另行签署了施工合同，继续建设。

在建工程期末比期初减少 82.12%，主要是由于各主要加工中心陆续建成，转入固定资产所致。

(四) 有形资产净值

有形资产净值=总资产-无形资产-待摊费用-长期待摊费用

单位：元

项目	2004.12.31	2003.12.31	2002.12.31
有形资产净值	463,539,998.10	376,383,544.15	253,632,915.99
总资产	467,817,568.08	389,864,304.76	267,287,475.99
比例	99.08%	96.54%	94.89%

(五) 无形资产

单位：元

项 目	取得方式	初始金额	摊销年限及确定依据	摊余价值	剩余摊销年限
土地使用权	出让	4,261,977.04	50年	3,729,403.13	46.00
吉林土地	出让	158,950.00	50年	151,002.42	47.25
门市部土地	购入	43,901.69	50年，购入前已摊销14年	40,981.63	34.00
种子加工厂土地	购入	1,183,503.99	50年，购入前已摊销2年	1,123,710.24	45.75
登海1号品种权	购入	5,615,000.00	10年	3,228,625.30	5.75

登海9号品种权	购入	4,385,000.00	10年	2,521,374.86	5.75
菜种制种技术	购入	78,134.00	10年	52,013.47	6.75
伊犁土地	出让	230,000.00	49年	220,800.00	48.00
平原土地	出让	340,595.50	49.5年	330,377.63	48.50
阜康土地	出让	326,287.00	48.83年	312,147.92	47.83
甘肃酒泉土地	购入	528,063.40	49年		48.00
青铜峡土地	购入	2,836,757.78	40年	2,824,763.02	39.25
商誉（青铜峡）	购入	-3,704,384.12	10年	-3,642,644.38	9.83
伊犁土地	购入	300,001.50	50年	288,001.44	48.00
种子培育材料	购入	750,000.00	10年	675,000.00	9.00
合 计		17,901,412.62	-----	11,855,556.67	

1、甘肃酒泉土地本期转出 517,502.13 元，系转入相应的固定资产价值中。

2、商誉是公司收购青铜峡分公司时，实际支付的价款小于该分公司评估净资产的差额。公司按照 10 年期限摊销，本年摊销 2 个月。

3、公司期末对无形资产进行逐项检查，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

4、本公司设立时无形资产项下有商誉，其摊余价值为 3,628,677.46 万元。本公司在 2002 年年度审计中已对商誉一次性全部摊销，计入当期损益，并履行了相应的决策程序。

本公司会计师在其出具的专项意见中认为：“2002 年末，公司对无形资产——商誉例行检查，认为山东登海种业股份有限公司西由种子分公司销售市场的不确定因素较多，其未来的获利能力难以测算，能否持续获得超额收益具有不确定性，因此，为了更谨慎、真实、科学地反映公司的财务状况和经营成果，对股东负责，从公司规范运作、健康发展的战略考虑出发，公司决定在 2002 年度对商誉一次性全部摊销。公司商誉的一次性摊销，符合谨慎性原则，并经全体股东确认。截止 2002 年末商誉的摊余价值为 0，商誉对公司净资产的影响已消除。股份公司设立时商誉是否存在，对 2002 年末公司净资产没有实质性影响。”

本公司律师在其出具的法律意见书中认为：“根据山东天恒信有限责任会计师事务所出具的关于发行人 2002 年度的《审计报告》，经审查，发行人在 2002 年度对商誉一次性全部摊销，消除了潜在影响，对 2002 年末发行人净资产无实质性影响，对本次股票发行后的公众股东利益亦无实质性影响。”

七、主要债项

截至2004年12月31日，公司的负债合计为18,860.72万元；其中流动负债18,433.45万元，主要包括短期借款、应付账款、预收账款和其它应付款；长期负债277万元为专项应付款。

（一）短期借款

截止2004年12月30日，公司短期借款期末余额为8,500万元，其中7,000万元，由莱州市农业科学院提供担保。

（二）应付帐款

应付账款期末余额为 24,644,412.62 元，期初余额为 42,573,789.26 元。无应付持有本公司 5%以上股份股东的款项；期末余额中 3 年以上应付款项 262,233.93 元，主要系尚未结算的少量尾款；应付账款期末较期初减少 42.11%，主要原因是本期经营活动产生的现金净流量较大，现金较为充裕，本公司及时偿付了购货款。

（三）预收账款

预收账款期末余额为 60,959,802.04 元，期初余额为 39,375,544.74 元。预收账款中无持有本公司 5%以上股份股东的款项；预收账款期末余额较期初增加 54.82%，主要是因为本公司根据市场的具体情况，制定了更为积极的销售政策，较好地调动了销售商预付货款的积极性，因此，期末预收账款增幅较大；期末余额中账龄超过 1 年的预收账款为 852,252.23 元，主要是尚未结算的少量尾款。

（四）其他应付款

其他应付款期末余额为 7,362,614.45 元，期初余额为 5,843,754.36 元。其他应付款中无持股 5%以上股份股东的款项；账龄超过三年的其他应付款为 655,220.62 元，系尚未支付的购货单位的返利等款项。

（五）长期应付款

种 类	期限	初始金额	应计利息	期末余额
职工安置费	10 年	915,000.00		902,744.06

依据青铜峡市经济贸易局《关于 山东登海种业股份有限公司购并青铜峡市种子公司实施方案 的批复》（青经贸发[2003]92 号），本公司在收购青铜峡市种子公司时，应支付内退人员的安置资金及遗属生活安置费共计 915,000.00 元，

在 10 年内逐期支付。

（六）专项应付款

单位：

项 目	2004.12.31	2003.12.31
转基因工程款		460,000.00
大白菜新品种实验款		600,000.00
农业科技成果转化基金项目款		600,000.00
优质超高产农作物新品种选育款	150,000.00	100,000.00
玉米种创新款（948 课题）	30,000.00	30,000.00
超高产新品种培育款	170,000.00	357,000.00
玉米高效育种技术款	120,000.00	
优质高产玉米种子产业化研究款	800,000.00	
国家工程中心再建项目款	2,000,000.00	
草莓脱毒款	100,000.00	
合 计	3,370,000.00	2,147,000.00

1、转基因工程款系山东省财政厅拨入的玉米抗虫、抗除草剂基因工程育种科技研究款。

2、大白菜新品种实验款系山东省科学技术厅拨入的西星大白菜新品种实验款，该科研项目本报告期末已完成，并通过验收。

3、农业科技成果转化基金项目款系中国农业大学拨入的 15863 玉米育种课题款，该科研项目本报告期末已完成，并通过验收。

4、优质超高产农作物新品种选育款系四川农业大学拨入的玉米杂种优势利用及分子育种技术研究与利用款。

5、玉米种创新款（948 课题）系山东省农业科学院玉米研究所拨入的优质、抗逆玉米种质的引进、评价、改良与创新款。

6、超高产新品种培育款系中国农业大学拨入的玉米杂种优势利用与优质超高产新品种培育款。该科研项目包括：玉米高效育种技术及优质高产多抗单交种培育；高油玉米种质创新、自交系与杂交种选育及生产示范；优质超高产农作物新品种选育。截止 报告期末，玉米高效育种技术及优质高产多抗单交种培育和高油玉米种质创新、自交系与杂交种选育及生产示范两个项目已完成，并通过验收。优质超高产农作物新品种选育尚在实施过程中。

7、玉米高效育种技术款系烟台市科技局拨入的玉米高效育种技术及优质高产多抗单交种培育款。

8、优质高产玉米种子产业化研究款系中华人民共和国科学技术部拨入的优

质高产高效杂交玉米种子产业化技术与开发款。

9、国家工程中心再建项目款系山东省科学技术厅拨入的国家玉米工程技术研究中心（山东）建设款。

10、草莓脱毒款系莱州市财政局拨入的草莓无毒苗木快繁中心建设款。

八、股东权益情况

股东权益	2004.12.31	2003.12.31	2002.12.31
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	493,083.74	119,130.85	65,282.35
盈余公积	39,992,575.41	27,296,865.78	14,592,484.75
其中：法定公益金	13,330,858.48	9,098,955.27	4,864,161.59
未分配利润	157,958,370.25	111,752,100.54	52,960,608.05
其中：现金股利	26,400,000.00	26,400,000.00	13,200,000.00
股东权益合计	264,444,029.40	205,166,686.14	266,002,396.26

（一）股本

单位：元

期 间	期 初 数	本年增加	本年减少	期 末 数
2002年12月31日	66,000,000.00	14,174,490.00		66,000,000.00
2003年12月31日	66,000,000.00			66,000,000.00
2004年12月31日	66,000,000.00			66,000,000.00

（二）资本公积

单位：元

期 间	项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2002年12月31日	其他资本公积	0.68	65,281.67		65,282.35
2003年12月31日	拨款转入		33,000.00		119,130.85
	其他资本公积	65,282.35	20,848.50		
2004年12月31日	拨款转入	33,000.00	373,952.89		493,083.74
	其他资本公积	86,130.85			

1、本报告期初的资本公积0.68元，系莱州市登海种业（集团）有限公司以2000年10月31日的净资产值（母公司数）51,825,510.68元，按1：1比例折股为51,825,510股，其余0.68元计入资本公积。

2、2002年度增加65,281.67元，系转入的无法支付的应付款项。该应付款项为应付购货单位的零星余款。

3、2003年度其他资本公积增加20,848.50元系转入的无法支付的应付款项，该应付款项为应付购货单位的零星余款；拨款转入增加33,000.00元系专项应付款使用过程中形成固定资产的部分。

4、2004 年拨款转入增加 373,952.89 元系专项应付款使用过程中形成固定资产并按规定留给企业的部分。

（三）盈余公积

单位：元

期 间	项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2002年度	法定公积金	2,990,465.39	6,737,857.77		9,728,323.16
	公益金	1,495,232.69	3,368,928.90		4,864,161.59
	合 计	4,485,698.08	10,106,786.67		14,592,484.75
2003年度	法定公积金	9,728,323.16	8,469,587.35		18,197,910.51
	公益金	4,864,161.59	4,234,793.68		9,098,955.27
	合 计	14,592,484.75	12,704,381.03		27,296,865.78
2004年度	法定公积金	18,197,910.51	8,463,806.42		26,661,716.93
	公益金	9,098,955.27	4,231,903.21		13,330,858.48
	合 计	27,296,865.78	12,695,709.63		39,992,575.41

1、公司按当年实现净利润的10%计提法定盈余公积，按5%计提公益金。该计提依据和计提比例符合《公司法》及公司章程的有关规定。

（四）未分配利润

单位：元

项 目	2004-12-31	2003-12-31	2002-12-31
年初未分配利润	111,667,864.92	52,959,197.02	25,418,955.81
加：净利润	85,386,214.96	84,613,048.93	67,369,170.88
减：提取法定盈余公积	8,463,806.42	8,469,587.35	6,737,857.77
提取法定公益金	4,231,903.21	4,234,793.68	3,368,928.90
应付普通股股利	26,400,000.00	13,200,000.00	15,547,653.00
转作股本的普通股股利			14,174,490.00
期末未分配利润	157,958,370.25	111,667,864.92	52,959,197.02
其中：现金股利	26,400,000.00	26,400,000.00	13,200,000.00

1、公司按当年实现净利润的 10%计提法定盈余公积，按 5%计提公益金。

2、2002 年度分配普通股股利 15,547,653.00 元，系根据 2002 年 4 月 18 日的股东大会审议批准的利润分配方案，按 2001 年末股东出资比例每股分配现金股利 0.30 元，共计分配 15,547,653.00 元。

3、2002 年转作股本的普通股股利 14,174,490.00 元，系根据 2002 年 9 月 30 日的股东大会审议批准的利润分配方案，按股东出资比例每 10 股送 2.7350411 股，共计送股 14,174,490.00 元。

4、2003 年度分配普通股股利 13,200,000.00 元，系根据 2003 年 4 月 21 日的股东大会审议批准的利润分配方案，按 2002 年末股东出资比例每股分配现金股利

0.20 元，共计分配 13,200,000.00 元。

5、2004 年度分配普通股股利 26,400,000.00 元，系根据 2004 年 2 月 12 日的股东大会审议批准的利润分配方案，按 2003 年末股东出资比例每股分配现金股利 0.40 元，共计分配 26,400,000.00 元。

6、2005 年度分配普通股股利 26,400,000.00 元，系根据 2005 年 3 月 3 日的股东大会审议批准的利润分配方案，按 2004 年末股东出资比例每股分配现金股利 0.40 元，共计分配 26,400,000.00 元。

7、公司发行前形成的滚存未分配利润由新老股东共享。

九、现金流量的基本情况

项目	2004年度（单位：元）
经营活动产生的现金流量净额	56,951,492.01
投资活动产生的现金流量净额	-47,347,942.36
筹资活动产生的现金流量净额	-16,895,649.07
汇率变动对现金的影响	-1,667.26
现金及现金等价物净增加额	-7,293,766.68

公司历年的现金流量，包括经营活动产生的现金流量净额均比较正常，现金流比较充裕，没有不涉及现金收支的投资和筹资活动，公司的现金流能做到收支平衡，能保证公司的生产经营的正常运转。

十、验资情况

（一）1998年7月12日，莱州市会计师事务所对拟设立的莱州市登海种业有限公司的实收资本进行了审验，出具了“莱会内字[1998]第173号”验资报告。设立时莱州市登海种业有限公司注册资本1027.7万元。

（二）1999年2月28日，莱州市会计师事务所出具了“莱会验字[1999]第30号”验资报告，对莱州市登海种业有限公司的实收资本变更情况进行了验证。莱州市登海种业有限公司的注册资本由1027.7万元增加到3000万元。

（三）2000年11月12日，山东烟台乾聚会计师事务所有限公司出具了“烟乾会验字[2000]39号”验资报告，对莱州市登海种业（集团）有限公司的股东变更情况进行了验证。公司的注册资本不变，增加两个法人股东和四个自然人股东。

(四) 莱州市登海种业(集团)有限公司2000年11月15日召开股东会, 决定以2000年10月31日为基准日, 以经山东烟台乾聚会计师事务所有限公司审计的净资产值(母公司数) 51,825,510.68元按1:1比例折股为51,825,510股, 其余0.68元计入资本公积, 并整体变更为山东登海种业股份有限公司。山东烟台乾聚会计师事务所有限公司为此次变更出具了“烟乾会验字[2000]40号”的验资报告。

(五) 本公司2002年9月30日召开股东大会, 决定以2002年6月30日总股本51,825,510为基数, 向全体股东每10股送2.7350411股, 共计送股14,174,490股, 送股后本公司股本将变更为66,000,000股。山东天恒信有限责任会计师事务所为此次变更出具了“(2002) 年鲁天会验字第102号”验资报告。

十一、莱州市登海种业有限公司设立及历次增资的资产评估情况

(一) 1998年5月24日, 山东莱州会计师事务所对莱州市农业科学院下属远征种子公司的全部资产和负债进行评估。远征种子作为莱州市农科院的出资设立莱州市登海种业有限公司, 山东莱州会计师事务所出具了莱会评字

(1998) 第48号资产评估报告书。

远征种子公司的净资产评估值为14,540,031.63元, 莱州市农业科学院以其中的707.7万元净资产作为出资, 占注册资本的68.86%; 李登海以实物资产出资320万元, 占注册资本的31.14%, 多余部分挂其他应付款帐户。

1、评估范围: 远征种子申报的全部资产

2、评估基准日: 1998年4月30日

3、评估机构名称: 山东莱州会计师事务所

4、评估结果:

项目	原值(元)	评估值(元)	增减值(元)
流动资产	26,843,255.88	29,825,746.36	2,982,490.48
固定资产	66,346.00	43,067.90	-23,278.10
流动负债	15,247,809.60	15,328,782.63	80,973.03
净资产	11,661,792.28	14,540,031.63	2,878,239.35

5、增值情况及原因：流动资产评估增值 11.11%，主要是由于存货中包装物成色较新，及存货中产成品增值等原因造成。

（二）1998 年 5 月 24 日，根据农科院的发展规划，即在成立莱州市登海种业有限公司之后增资并组建集团公司的需要，农科院委托山东莱州会计师事务所对其部分资产进行评估，山东莱州会计师事务所出具了莱会评字（1998）第 47 号资产评估报告书。

1、评估范围：农科院拥有的流动资产、机器设备、房屋建筑物、在建工程及流动负债等，主要包括恒温库、制冷压缩机、大棚、车辆、仓库、精选机、包装机、加工成套设备、检测及科研设备、电器设备、锅炉、办公楼等等。

2、评估基准日：1998 年 4 月 30 日

3、评估机构名称：山东莱州会计师事务所

4、评估结果：

项目	原值（元）	评估值（元）	增减值（元）
流动资产	12,173,396.05	7,589,612.67	-4,583,783.38
长期投资		24,000,000.00	24,000,000.00
固定资产	14,755,390.74	26,057,370.24	11,301,979.50
在建工程	2,556,254.62	685,087.54	-1,871,167.08
无形资产		3,397,245.00	3,397,245.00
流动负债	17,828,646.00	42,475,983.57	24,647,337.57
净资产	11,656,395.41	19,253,331.88	7,596,936.47

增值情况及原因：增值主要是由于农科院对外长期投资未入帐，同时固定资产和流动负债中也有部分项目未入帐，部分房屋建筑物实际成新率高于帐面成新率。流动资产减值的主要原因是应收及预付款项按核实后的帐面余额作为评估值，对于难以收回的应收及预付款项评估时予以核销。在建工程减值的主要原因是将已经完工的在建工程归入建筑物、机器设备中进行评估，因而出现了减值。

（三）2002 年 3 月 14 日，本公司委托山东正源和信有限责任会计师事务所对因组建莱州市登海种业（集团）有限公司，莱州市农科院向莱州市登海种业有限公司增资时涉及的 10 项资产的入帐价值进行复核。山东正源和信有限责任会计师事务所的复核结论为“因组建莱州市登海种业（集团）有限公司，莱州市农科

院向莱州市登海种业有限公司增加投资资产之入帐价值合理”，并出具了[2002]鲁正核咨字 20001 号复核报告书。

1、评估范围：1999 年 3 月莱州市农科院向莱州市登海种业有限公司增资时涉及的原西由镇种子公司 10 项固定资产，包括运输车辆、办公楼、精选车间、仓库、晒场、大棚、包装车间、玻璃温室、录象机和冰柜。

2、评估基准日：1999 年 1 月 31 日

3、评估机构名称：山东正源和信有限责任会计师事务所

4、评估结果：10 项原西由镇种子公司固定资产评估价值为 3,599,978.92 元，因组建莱州市登海种业（集团）有限公司，莱州市农科院向莱州市登海种业有限公司增加投资资产之入帐价值合理

5、增值情况及原因：10 项原西由镇种子公司固定资产帐面净值为 2,737,794.10 元，评估价值为 3,599,978.92 元，评估增值为 862,184.82 元，主要原因是包装车间和晒场原来未入帐，评估时按重置成本计价。

十二、财务指标

指标名称	计算公式	2004年	2003年	2002年
流动比率	流动资产/流动负债	1.68	1.61	1.60
速动比率	(流动资产-存货)/流动负债	0.59	0.69	0.74
应收账款周转率	主营业务收入/应收账款平均余额	18.25	24.54	14.51
存货周转率	主营业务成本/存货平均余额	0.81	1.02	0.96
无形资产（土地使用权除外） 占总（净）资产的比例（%）	无形资产（土地使用权除外）/总 （净）资产	0.61% 1.07%	1.75% 3.32%	2.92% 5.85%
母公司资产负债率（%）	负债总额/资产总额	36.04%	41.33%	49.77%
每股净资产(元)	期末净资产/期末股本总额	4.01	3.11	2.02
研发费用占主营业务收入比例	研究发展费用/主营业务收入	3.88%	3.96%	3.06%
每股经营活动的现金流量	经营活动现金流量净额/期末股本	0.86	0.51	1.22
发行前加权平均每股收益（元）	净利润/加权平均股本总额	1.29	1.28	1.02
发行前全面摊薄每股收益（元）	净利润/期末股本总额	1.29	1.28	1.02
发行前加权平均净资产收益率（%）	净利润/加权平均净资产	37.78%	50.96%	64.09%
发行前全面摊薄净资产收益率（%）	净利润/期末净资产总额	32.29%	41.26%	50.42%

本公司按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的报告期内净资产收益率和每股收益如下：

期间	项 目	净资产收益率(%)		每股收益 (元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
2002 年	主营业务利润	77.59	98.63	1.571	1.571
	营业利润	50.47	64.15	1.022	1.022
	净利润	50.42	64.09	1.021	1.021
	扣除非经常性损益后的净利润	50.19	63.80	1.016	1.016
2003 年	主营业务利润	67.38	83.23	2.094	2.094
	营业利润	40.19	49.64	1.249	1.249
	净利润	41.26	50.96	1.282	1.282
	扣除非经常性损益后的净利润	40.96	50.60	1.273	1.273
2004 年	主营业务利润	58.36	68.27	2.338	2.338
	营业利润	31.05	36.33	1.244	1.244
	净利润	32.29	37.78	1.294	1.294
	扣除非经常性损益后的净利润	31.75	37.15	1.272	1.272

十三、公司管理层的财务分析

(一) 资产质量

单位：元

项 目	2004-12-31	2003-12-31	2002-12-31
流动资产	309,347,264.52	265,056,551.94	210,368,521.80
其中：应收账款	17,677,598.68	14,896,158.70	7,353,124.43
存货	201,092,135.55	150,892,052.00	112,224,833.42
固定资产	144,496,546.24	111,375,441.90	43,385,310.86
总资产	467,817,568.08	389,864,304.76	267,287,475.99
无形资产净值	11,855,556.67	13,265,143.92	13,486,768.71
无形资产占总资产比例	2.53%	3.40%	5.05%
应收账款周转率	18.25	24.54	14.51
存货周转率	0.81	1.02	0.96

报告期内，公司资产质量状况良好，有形资产占总资产比例均在 95%左右。

2004 存货周转率下降，主要是由于年末存货增加，存货比较大，而公司增加存货主要是由于公司为减少自然灾害的影响和市场的波动对公司销售的影响，以及降低春播期间由于运输对生产经营的影响、降低由于农产品价格上涨导致制种成本增加的影响，逐步主动加大对种子的储备，以实现种子的隔年销售。

2002年至2004年应收帐款周转率分别为14.51次、24.54次和18.25次，周转速度比较平稳；2003年应收帐款绝对额增加，主要是因为2003年度玉米种子销售大幅度增加所致，但应收帐款周转率为24.54次，未出现异常，以上均表明公司的信用政策谨慎，货款回收情况良好。公司坏帐准备计提充分，符合公司和行业的实际情况，目前的应收帐款主要集中在财务实力较强和资信程度较高的种子公司，回收的风险很小。

公司 2003 年、2004 年固定资产较前期有较大幅度增长，主要是公司根据发展战略，进一步完善生产经营布局，延伸销售网络，在各地建立了加工点、生产基地和销售中心，以增加销售量和扩大市场占有率。固定资产主要是房屋建筑物和机器设备等。房屋建筑物中主要是近年来新增的仓储及加工、销售点，公司的机器设备等平均成新率为 75%以上，技术水平和先进性在国内同行业处于前列。

（二）资产负债结构和偿债能力分析

指标名称	2004年	2003年	2002年
流动负债（元）	184,334,475.84	164,775,178.13	131,860,473.89
其中：短期借款（元）	85,000,000.00	73,000,000.00	30,000,000.00
长期负债（元）	4,272,744.06	2,147,000.00	1,360,000.00
母公司资产负债率（%）	36.04%	41.33%	49.77%
流动比率	1.68	1.61	1.60
速动比率	0.59	0.69	0.74

公司2002年-2004年的资产负债率均在40%-50%左右。公司的资产规模较小，通过银行借贷融资的能力有限，目前单纯依靠自身的积累扩大公司的经营，阻碍了公司种子工程产业化及科研成果转化的进程，失去了目前一些收购兼并、迅速发展壮大的有利时机。

本次发行为公司实现业务目标提供了资金来源，扩大了公司资产规模，增强了融资能力。公司的发展目标是农业产业化和种子产业化经营，加大育种规模，延伸产业链，健全销售网络布局。为了实现上述目标，公司除了本次募集资金投向项目外，将通过银行借贷等自筹资金的方式立足山东、面向全国收购或兼并一定数量的种子公司或种子站，在全国建立一批加工点、生产基地、玉米种子销售站。本次发行将使公司可以更好地利用财务杠杆效应，优化财务结构，进一步拓

展发展空间，为公司的持续发展打下坚实的基础。公司将来的资产负债率仍会保持在一个合理水平。

近年来公司的流动比率都在一个合理水平，且保持稳定，说明公司具有较强的偿债能力和可持续发展的能力。速动比率下降的主要原因是由于公司存货逐年增加。

（三）主营业务收入增长及盈利能力

公司报告期内的利润结构和主要玉米品种的平均单价如下表所示： 单位：元

	2004年度	2003年度	2002年度	2001年度
主营业务收入	297,270,407.13	272,985,215.80	186,655,178.45	142,392,995.76
主营业务利润	154,317,912.09	138,184,020.75	103,674,620.48	51,659,932.22
营业利润	82,118,679.71	82,418,213.84	67,430,946.29	22,571,347.25
利润总额	81,926,768.66	83,024,101.48	67,507,951.03	23,016,082.71
净利润	85,386,214.96	84,613,048.93	67,369,170.88	22,645,387.41
2004 年	2003 年		2002 年	2001 年
单价（元/公斤）	单价（元/公斤）		单价（元/公斤）	单价（元/公斤）
7.21	6.50		9.57	5.42

从上表可以看出，公司近年来的收入和利润保持了良好的增长趋势，2002年及2003年公司今后的发展作了一系列的基础工作和规划，如增加科研经费，培育新品种，收购种子公司、建立加工点、建设生产基地等，完善生产经营布局，延伸销售网络等，为公司收入和利润持续增长奠定了良好的基础。

公司 2002 年至 2004 年主营业务收入增长率分别为 46.25%、8.90%，净利润的增长率分别为 25.60%和 0.91%。2002 年《种子法》、《植物新品种保护条例》等法律法规的实施，具有品种权的单位和个人的产品在生产和推广中的权益日益得到保护，同时 2001-2002 年生产中出现了春旱、冻害等自然灾害导致优良新品种短缺和供不应求，导致价格上升。2003 年公司通过增加销售量和扩大市场占有率进一步提高了销售收入和利润。2004 年由于部分制种地区在 2003 年收获季节出现冻害等，导致市场销售价格出现了小幅上升，公司产品的毛利率也略有提高。同时 2004 年由于受加工能力和销售网络的限制，公司的主营业务收入增长幅度不大，公司将通过募集资金等的投入，提高加工能力，完善销售网络，扩大公司产品的市场占有率。

（四）毛利率、净资产收益率的分析

项目	2004年度	2003年度	2002年度	2001年度
净资产收益率	32.29%	41.26%	50.42%	27.71%
毛利率	51.91%	50.62%	55.54%	36.28%

公司2002年的毛利率、净资产收益率、销售价格有较大幅度提高，2002年种子销售价格有较大幅度提高的主要原因如下：

1、供求关系的影响。2001年全国杂交玉米制种面积321万亩，比2000年减少68万亩，同时由于2001-2002年生产中出现了春旱、冻害等自然灾害导致了2001年冬、2002年春库存量减少，优质新品种出现短缺和供不应求，而2002年全国杂交玉米种植面积3.22亿亩左右，比上年的2.96亿亩提高了8%左右，广大农户的需求明显增加，供求关系的影响导致玉米种子价格出现上升。

2、知识产权受到保护。《植物新品种保护条例》等法规的实施，使育种者合法权益得到了保护，为种子生产、经营行为提供了法律保障。公司从1999年4月至2001年8月提交的品种申请达30多件，居全国同行业首位。授权品种具有独占性，既有利于科研持续创新和实施名牌战略，又有利于自主生产、销售和定价。

3、公司产品质量优异，得到市场认可。公司以科技为龙头，始终把新品种选育放在首要位置，把推广新品种作为发展的源头活水。“登海”系列玉米新品种以其优质、高产、高抗、适应性广得到了广大粮农认可，具有较为雄厚的市场基础。根据全国农业技术推广服务中心《全国农作物主要品种推广情况统计表》提供的数据，从1991-2003年，发行人自己培育的玉米品种（含发行人前身有限公司阶段和农科院经营阶段）累计推广面积占全国玉米累计推广面积的18.94%，在山东省的推广面积占山东省的玉米累计推广面积的42.76%。

4、管理及销售模式的创新。《种子法》的实施初步形成了全国统一的种子市场，公司于2001年8月取得了全国种子经营许可证，改变单纯依靠当地种子公司销售的模式。公司在有关区域成立了多处加工中心，组建营销网络和专卖店，就近加工，就近调拨，解决了种子价格受制于人的问题，又减少了中间环节。

由于公司2002年主要产品销售价格提高，而成本并没有同步增长，使得公司的毛利率和净资产收益率有明显提高，2002年净利润增长的幅度明显高于主营业务收入的增长率。

2003年的销售情况显示，玉米种子的销售价格出现的一定幅度下降，其主要原因是因2002年上半年玉米种子价格的大幅度提高，直接导致2002年下半年玉米制种面积增加，从而在2003年杂交玉米种子产量大于需求的情况，玉米种子市场价格趋于下降。公司通过增加销售量和扩大市场占有率等措施，达到了提高销售收入和利润的目的，同时公司的各财务指标与2002年相比基本保持稳定。

从玉米种子价格历史变动的情况来看，公司玉米种子的市场销售情况较好，市场竞争力较强：一是国家或省级区试中位居前茅并通过审定的新品种，或是近一两年创造高产纪录的新品种。二是信誉好、品种优、质量高、重承诺的种子公司生产的种子，这些公司依靠营销技巧和加工质量在市场上赢得声誉，发挥品牌效应，包装精致，售后服务好。三是适应区域范围较小的品种，大多是地区级农科所和种子公司的新品种，区域生态优势明显，难有其他品种能够替代。本公司所培育的不同玉米种子分别或共同具有上述特点，因此，本公司的玉米种子易于在市场价格上涨时分享价格上涨的收益，易于在市场价格下跌时保持并提高市场占有率。

（五）现金流量

单位：元

项目	2004年度（单位：元）
经营活动产生的现金流量净额	56,951,492.01
投资活动产生的现金流量净额	-47,347,942.36
筹资活动产生的现金流量净额	-16,895,649.07
汇率变动对现金的影响	-1,667.26
现金及现金等价物净增加额	-7,293,766.68

公司历年的现金流量，包括经营活动产生的现金流量净额均比较正常，没有不涉及现金收支的投资和筹资活动，公司的现金流能做到收支平衡，能保证公司的生产经营的正常运转。公司历年经营活动产生的现金流量充裕，说明公司的经营成果主要表现为现金形式。

（六）独立董事及相关中介机构对资产减值准备计提政策的意见

公司的独立董事、保荐机构和申报会计师认为：公司在报告期内各项资产减值准备计提政策稳健，并已足额计提各项资产减值准备，计提各项减值准备后的资产价值是公允的，对公司持续经营能力不产生影响。

十四、公司主要财务优势和困难

依据公司近三年及一期的财务状况、经营成果与现金流量情况，公司的主要财务优势如下：（一）公司作为在国内农作物种子市场居于领先地位的企业，通过几年的努力已在农业领域中树立了自身的品牌形象，加上公司已经基本成熟的经营网络，这为公司今后不断推出新产品、保持持续稳定的发展打下了良好的基础。

（二）公司的财务管理制度健全，财务风险较小。公司流动资产的安全性较高，应收账款的规模控制在合理的范围内，且基本都是信用期间内的款项；存货的周转情况良好。公司的资产负债率和已获利息倍数显示公司的负债在可承受范围内，具有良好的偿债能力。与此同时，公司在财务方面也存在着困难，这主要体现在公司所追求的快速发展目标与资金实力限制之间的矛盾。公司三年来的发展均依靠自身的利润积累和适度的负债，虽然基于目前的财务状况，公司可以保证今后相对稳定的增长，但要进行大规模的科研投入、技术改造和向其它领域拓展，资金实力就成为重要的制约因素。单纯依靠负债将使资产负债率超出正常水平，从而威胁公司的财务安全。因此，公司决定通过公开发行股票的方式实施股权融资，增强公司的资金实力，为公司成为国际化大公司奠定坚实的基础。

第十一章 业务发展目标

一、本公司发行当年及未来两年内的发展计划

（一）发展战略

本公司将以市场为导向，以农业新成果、新技术、新产品的研究开发为重点，以农业产业化和种子产业化经营为目标，以促进农业增产、农民增收、企业增效为目的，实现企业与市场经济的有机结合，并和国际大市场接轨，把山东登海种业股份有限公司发展成为一家高效益、综合型、现代化的农业产业化的大型上市公司。

（二）整体经营目标及主要业务的经营目标

整体经营目标：进一步完善符合公司未来发展目标和产业发展要求的经营体系，公司核心竞争力得到显著提升，公司主营业务收入和净利润保持较高幅度的持续增长。

主要业务的经营目标：

未来两年，计划生产玉米自交系180万-240万公斤，杂交种8000万-12000万公斤，其中销售玉米自交系150万-216万公斤，销售杂交种4500-6000万公斤。

（三）产品开发计划

本公司目前在研的玉米新品种有60个左右，2002年有5个通过省级审定；在研的蔬菜新品种有30个左右。

计划通过“优质高产玉米杂交种产业工程项目”，每年重点测试3个新品种；

计划通过“蔬菜良种产业工程项目”，每年测试新品种10个以上；

计划通过“生物工程技术育种中心项目”，每年获取转基因玉米植株3000株；进行自交分离3代，平均每2年出一批转基因株系；每年利用航天技术和放射性元素照射技术处理蔬菜、花卉种子5个，并进行3-4代自交分离；利用人工气候室每年鉴定8组次新品种的5项主要指标（抗虫、抗病、抗倒伏、湿度、温度）。

（四）人员扩充计划

本公司计划每年对员工进行不同层次、不同岗位的业务培训，大力开发人力资源，不断提高员工的整体素质，以适应股份公司发展的需要。在提高现有员工素质的同时，重点充实中高层管理人员，将定期向社会招募管理、技术、财务、营销方面的优秀人才，不断改善本公司人力资源结构，构建一支具有现代企业意识的高素质人才队伍。

（五）技术开发与创新计划

在今后几年内，在承担国家科技部、山东省科技厅、山东省计委等有关单位课题的情况下，加速进行种质资源创新、优良自交系和单交种选育等常规育种方面的研究；同时，加大育种规模，在全国不同生态区建立育种试验站，选育适宜当地推广的玉米新品种。

在此基础上，加大投入，加强对转基因育种技术的研究，争取在今后3-5年内研究出能够应用于生产的转基因玉米新品种；加强玉米新品种恒温储藏技术、种子烘干技术等种子质量保障技术研究，从而有效保证公司产品质量的不断提高。

（六）市场开发与营销网络建设计划

本公司拟在全国设立五十个玉米种子销售站，将审定成功后的玉米种子进行大面积推广，玉米种子营销网络覆盖黑龙江省、辽宁省、吉林省、内蒙古自治区、宁夏自治区、陕西省、四川省、江苏省、河南省、河北省、山西省、广西自治区、安徽省、云南省、山东省（阳信县、章丘市、枣庄市、定陶县、微山县、宁阳县、平邑县、淄川区、利津县、聊城地区、日照市、莱芜市、烟台市、威海市）。

本公司拟在全国省会驻地、直辖市、自治区首府设立十八个蔬菜种子销售站，将区试成功后的蔬菜种子进行大面积推广。这18个销售站为济南、石家庄、沈阳、郑州、长春、哈尔滨、呼和浩特、西安、乌鲁木齐、南京、合肥、杭州、昆明、武汉、太原、成都、重庆、南昌销售站，将辐射销售全国28个省、市、自治区蔬菜种植地区的各县、市种子公司和种子经营者，达到推广蔬菜良种891吨，菜用玉米良种505吨。

（七）再融资计划

公司将根据发展战略和实际情况的需要实施再融资，为进一步做大、做强主业再度募集资金。同时，继续巩固、密切与银行战略伙伴关系，扩大银行融资以保证公司生产经营活动的正常开展。

（八）收购兼并及对外扩充计划

目前《种子法》的实施、特别是种子经营许可证实行分级审批发放制度的实施，使经营机制落后、规模小的种业公司难以为继，它们中的一部分已破产，另一部分将成为收购和兼并的对象；这将为营销网络健全、品牌知名度高、市场竞争能力强的本公司提供一个较好的收购兼并机会。

本公司计划根据自身的实力，立足山东省、面向全国收购或兼并一定数量的种子公司或种子站，借此获得更大的经营区域和经营规模。

（九）国际化经营的规划

本公司计划通过与国际科研力量的合作，将新品种放到国外玉米产区试种，筛选出适合在国外种植的新品种作为推广的储备；计划通过与国际大型种业公司合资进行生产经营，学习国际化生产经营的操作方式和管理模式，为早日进入国际种子市场作好准备。

二、拟定上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难

（一）假设条件

国家对农业、种业的发展继续给予政策扶持；国内种业市场有较好的发展前景；公司的科研水平、管理水平、生产经营水平处于国内领先地位；产品在全国的市场占有率位居前列。

（二）面临的主要困难

1、在产品开发计划方面：新品种的培育，要求其父本与母本的遗传特征高度稳定，因此培育一个新品种周期较长。而且新产品是否具有推广价值，能否充分

满足各种环境条件的要求，必须经过田间栽培和生产试验，并按国家相关规定进行试验、审定才能确定，因此新产品开发面临周期长、年度审定指标有限和审定程序较为复杂方面的问题。

2、在人员扩充计划方面：在未来的2-3年内，全国种子行业将进入一个重组、整合时期，包括人力资源在内的各种资源都处在一个大变动的状态，特别是种子行业高水平的科研、经营、管理人才和高学历的中青年人才流动性较大，因此本公司选聘、招聘人员时存在一定困难。

三、主要经营理念

以科技兴农为出发点，以实施种子工程、良种产业化为核心，全力发展主营业务，不断扩大市场份额，壮大公司实力，以优良业绩回报投资者。

四、发展计划与现有业务的关系

本公司的发展计划是以现有业务为基础，以公司近几年的发展趋势为依据制订的。公司的发展计划是对现有业务的横向拓展、纵向拓进，而现有业务对发展计划的实现奠定了较为坚实的基础，通过了较为充分的物质保证。

五、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募股充分利用企业独占的专利制种技术和对拥有自主知识产权新品种进行独占性经营的优势，进行优质高产玉米、蔬菜杂交种、花卉种苗的研究、培育、生产、加工、销售，将有效地推动本地区、本省及全国制种业的发展。

本次募股为实现业务目标提供了充足的资金资源，也为公司下一步再筹资建立了与资本市场的通道；公司成为公众公司，促进公司治理结构的进一步完善；有利于公司吸引和保持优秀人才，提高公司的人才竞争优势；同时提高了公司的社会知名度和市场影响力，对实现业务目标也具有较大的促进作用。

第十二章 募股资金运用

一、本次发行募集资金投向

本次发行后，预计募集资金将用于以下5个项目（按轻重缓急排序）：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	批准机关和文号
1	优质高产玉米杂交种产业工程项目	19,815.00	国家计委计农经[2002]508号文
2	蔬菜良种产业工程项目	5,432.00	山东省计委鲁计农经[2000]1176号文
3	生物工程技术育种中心项目	2,177.50	山东省计委鲁计高技[2000]1325号文
4	花卉产业工程项目	3,805.50	山东省计委鲁计农经[2000]1177号文
5	糯玉米综合加工项目	4,831.00	山东省计委鲁计工业[2001]600号文
合计		36,061.00	---

二、董事会和股东大会对本次募股资金投资项目的意见

本次募股资金投向项目已经公司2002年10月18日召开的第一届董事会第10次会议和2002年11月25日召开的2002年度第三次临时股东大会审议通过。公司董事会和股东大会认为，本次募集资金运用符合国家产业政策，能够进一步提高公司的整体实力，增强综合竞争力，使公司继续保持在国内种子行业中的领先地位，加快公司科研成果的产业化，必将促进公司的进一步发展壮大，提高市场占有率，因此是必要的和可行的。

三、募股资金对主要财务状况及经营成果的影响

本次发行后公司净资产收益率将下降，这对公司未来的盈利能力提出了更高的要求。公司目前的资产规模较小，通过银行借贷融资的能力有限，阻碍了公司种子工程产业化及科研成果转化的进程。本次发行后公司净资产将大幅上升，不仅为公司实现业务目标提供了资金来源，增强核心竞争力，提高市场占有率和盈利能力，同时扩大了公司资产规模，增强了融资能力，将使公司可以更好地利用财务杠杆效应，优化财务结构，进一步拓展发展空间，为公司的持续发展打下坚实的基础。

四、差额部分的解决方式

如果募集资金量不足，本公司拟采用自有资金及银行贷款等解决。如果本次募集资金除满足上述投资项目的资金需求以外尚有剩余，本公司拟将剩余资金用于补充生产经营所需的流动资金。

五、募集资金投资项目简介

（一）优质高产玉米杂交种产业工程项目

1、项目简介

为了改变目前困扰玉米种子生产及推广的现状，因地制宜培育出更多的高产玉米良种，加速良种的推广、种植，增加农民的收入，推动我国玉米产业化进程，发展我国的民族种子行业，抗衡加入世界贸易组织后国外种子企业的冲击，根据对国内外玉米生产发展趋势的分析，以及国内目前玉米种子生产现状及市场需求的分析预测，结合项目单位现有玉米种子生产、销售现状及未来发展趋势，本项目拟在全国主要玉米生产地建立：玉米良种试验站：20个，玉米良种加工厂：3个，玉米良种销售站：50个。

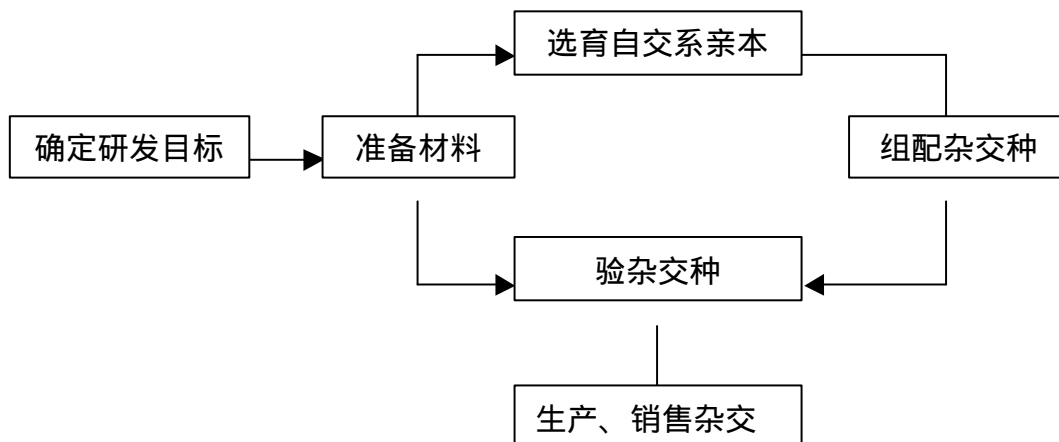
本项目的实施，一是加速新产品（品种）的研究开发。通过加大科研投入，加强国内外科研合作以及进行海南、温室加代育种等措施，源源不断地培育出适应全国各种气候生态条件的优质高产新品种，确保公司发展的强大后劲；二是建立异地生产加工基地。对拥有品种权保护的品种有计划地进行独占性生产，就地加工，就地运销，大幅度降低生产成本，提高效益；三是建立全国营销网络，以建立直销点的方式，在全国玉米产区有选择地建立起品种销售网络，实行统一供种、统一价格、统一包装，微机联网管理，既减少中间环节，降低成本提高效益，又有利于防伪打假，扩大优良种子的销售。

本项目的实施，将会以现有玉米优良种子为基础，用领先全国的育种技术和手段，适时、适宜的营销策略，建立起从玉米科研、生产、推广到经营的一体化的优良玉米产业化工程，对于推动我国玉米生产的发展，具有重要的现实意义。

本项目已获得国家计委计农经[2002]508号文批准。

2、项目的技术含量

(1) 总工艺流程图



(2) 玉米育种的技术关键：根据育种目标，设计科学合理的育种思路；选择(选育)符合要求的育种材料，培育出自交系(父母本)；用育成的自交系进行杂交种组配，并按育种目标进行种植试验、测比、鉴定。

(3) 育种要达到的目标(普通玉米)：抗性好：抗病、抗倒伏(6-7级风不倒伏)；高产、稳产：新品种比对照品种产量高出10%左右，且产量稳定；品质好：玉米籽粒营养成份含量符合要求；适应性广：适应不同生态区种植；综合农艺性状好：株高适中、株型科学、叶色浓绿、穗位适中、穗型符合要求、活秆成熟；生育期适当：分早、中晚熟；耐密植的程度。

(3) 选育自交系亲本的要求：除符合育种目标的要求外，还有两个条件：一是亲缘关系较远，二是配合力高。

3、投资项目的效益分析

本项目总投资19815.0万元，项目总资金22496.0万元。本项目的投资利润率为30.6%，静态投资回收期为5.9年（含建设期），动态投资回收期为6.9年（含建设期），财务内部收益率27.3%，项目建设期3年，生产期10年，达产期2年。

（二）蔬菜良种产业工程项目

1、项目简介

本项目拟在莱州市建立蔬菜种苗试验场、蔬菜种苗研究温室各一处，并与全国十八个省(市、自治区)的种子公司联合建立销售网络，将优良蔬菜种子销售到全国28个省、市、自治区。种苗试验场主要承担蔬菜新品种的选育、测配、品比等试验研究任务，每年测试新品种10个以上；种苗研究温室主要通过组配手段、基因重组技术措施培育新的蔬菜育种材料，并进行特种蔬菜繁育和研究；通过育种材料、新品种选育，带动蔬菜制种基地2万亩，年产蔬菜良种891吨，特用玉米良种505吨，并通过西星牌良种产销联营公司的18个销售网点在全国28个省、市、自治区推广销售。

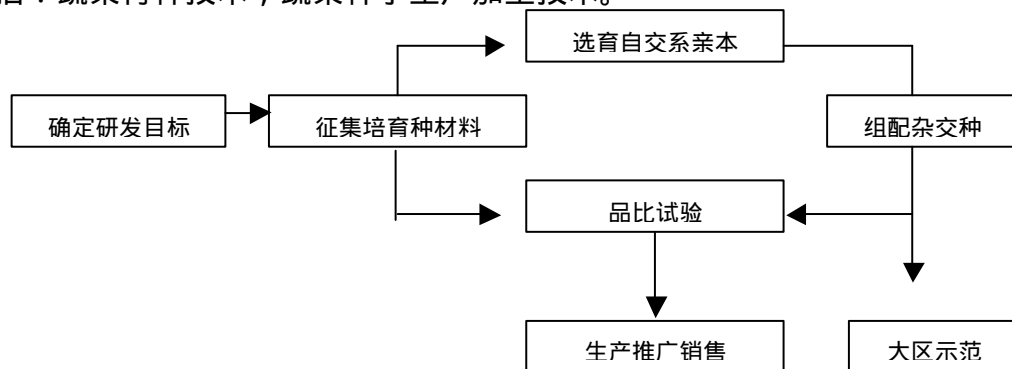
蔬菜作为我国主要经济作物，其在人民生活中的地位是不言而喻的。本项目的实施，将形成从科研、育种到销售、经营的一体化蔬菜种苗产业工程，提高我国蔬菜种业在激烈国际竞争中的发展能力，加速我国种子产业向前迈进的步伐。

本项目已获得山东省计委鲁计农经[2000]1176号文批准。

2、项目的技术含量

（1）总工艺流程图

本项目为蔬菜种子的培育、生产和经营销售的一体化产业工程，因此其生产技术包括：蔬菜育种技术；蔬菜种子生产加工技术。



（2）蔬菜育种的技术关键

必须选择信誉高、有能力的单位和排水灌溉良好的地块为制种基地；按不同组合所需的错期进行下种，菜用玉米父本在下种时必须按二期或三期播种；按不同组合要求的行比进行等行距种植；菜用玉米在去雄时要进行扒苞带叶超前抽雄，确保种子纯度；为提高制种产量，在菜用玉米授粉后，按规定时间及时割除父本，做到彻底干净；种子收获后进行晒场的隔离，菜用玉米种还要进行拣杂棒挑杂粒，收棒进行统一脱粒；种子回收要做到共同抽样，封存样品。

（3）育种要达到的目标(大白菜)：适应性广；可周年栽培供应；熟期多样化；抗病性强；品质好(食用口感好)；株型适中，包心程度好，菜叶比例高(帮小叶多)，净菜率高。

（4）技术要求：按规定时间落实好制种基地，划定隔离区，确保隔离安全有效，并搞好制种户的技术培训，建立田间档案；适时播种保全苗，保证制种面积不落空，及时完成播种任务；根据各组合特征、特性，做好建立苗床、田间去杂、花检等工作。必须做到逐地块进行，确保种子质量。

3、投资项目的效益分析

本项目总投资5432.0万元，项目总资金7054.8万元。本项目的投资利润率为25.5%，静态投资回收期为5.3年（含建设期），动态投资回收期为6.2年（含建设期），财务内部收益率29.3%，项目建设期2年，生产期10年，达产期2年。

（三）生物工程技术育种中心项目

1、项目简介

目前，在提高玉米产量和品质方面，仍以传统的杂交方法为主要的育种手段。而近年来的研究表明，目前各育种单位杂交所用亲本的亲缘关系越来越近，而远缘杂交又相对困难，因此在产量、抗虫性、抗病性和品质改良方面难以产生大的突破。

基因工程技术，能够彻底打破种与种之间的局限性，实现远缘遗传物质的自由重组，对我国粮食的品质改良、产量提高、抗虫性、抗逆性改变等粮食生产水平的提高起重要作用，将从根本上打破当前育种徘徊的局面，具有广阔的应用前景。因此该项目的建成有望大幅度提高粮食及经济作物产量，提高人民生活水平，带动相关产业的发展，具有良好的经济效益和社会效益。

本项目拟在山东登海种业股份有限公司驻地东侧建立生物工程研究中心及人工气候室和试验田。利用转基因、航天、辐照等科技手段，进行作物种子种苗的基础研究。

本项目的建设内容为：运用转基因技术、航天技术，辐照技术获取新的育种材料，利用转育或选育的带有Bt、CNA、bar、als基因的优良自交系组配成能够在生产上大面积推广的转基因玉米杂交种2-4个，育成的转基因玉米不低于原品种产量水平，并通过国家转基因植物安全性测试；组配种子、种苗新品种；模拟自然生态环境，进行品种的测试鉴定；工厂化育苗。

本项目已获得山东省计委鲁计高技[2000]1325号文批准。

2、项目的技术含量

（1）玉米转基因育种工艺概述

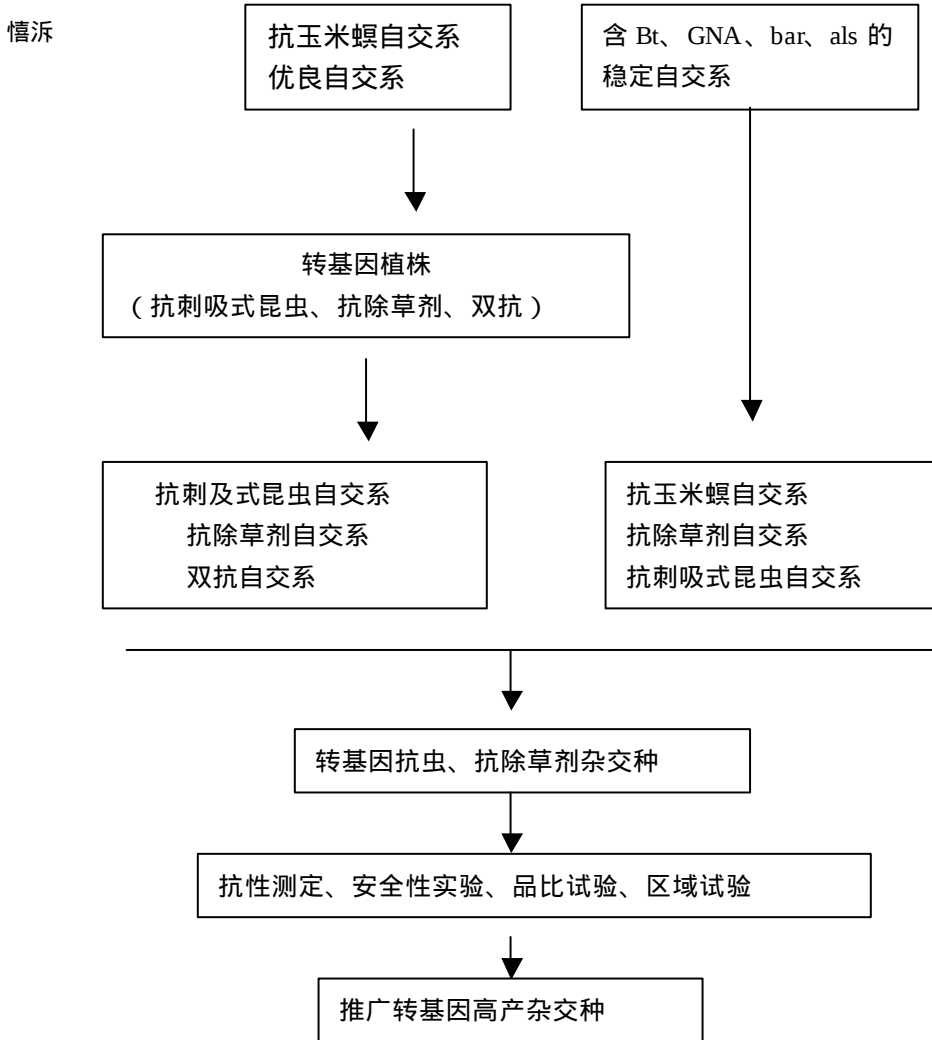
本项目为农作物种子种苗(玉米、蔬菜、花卉等)的生物技术工程育种基础研究。其生产技术包括：转基因育种育苗技术；航天育种育苗技术；辐照育种育苗技术。

玉米转基因育种以骨干自交系和新培育的育种材料为供体，取离体培养的幼胚、茎尖和胚性愈伤组织为受体，采用基因枪轰击法和农杆菌介导法进行转化，在含有选择剂的培养基上选择转化细胞并再生植株；转基因再生植株自交纯合，要用PCR技术和分子杂交技术进行鉴定。抗虫性通过昆虫饲喂试验和抗虫基因表达产物测定来确定。抗除草剂特性通过不同剂量除草剂处理试验来肯定；采用自交纯合和回交转育技术选育抗性自交系，获得抗刺吸式昆虫、抗玉米螟、抗除草剂或多抗性玉米杂交种，利用温室与南繁加代等措施加快选育或转育进程。

对多抗杂交种的选育，采用具有不同抗性的转基因自交系分别为父母本组配杂交种，通过抗性鉴定、多点试验和品比试验选择高产多抗杂交种；

按照国家规定对转基因玉米杂交种进行安全性试验。

（2）玉米转基因育种工艺流程图



3、投资项目的效益分析

本项目总投资2177.5万元，项目总资金2737.0万元。本项目静态投资回收期为5.9年（含建设期），动态投资回收期为6.9年（含建设期），财务内部收益率27.9%，项目建设期3年，生产期10年，达产期2年。

（四）花卉产业工程项目

1、项目简介

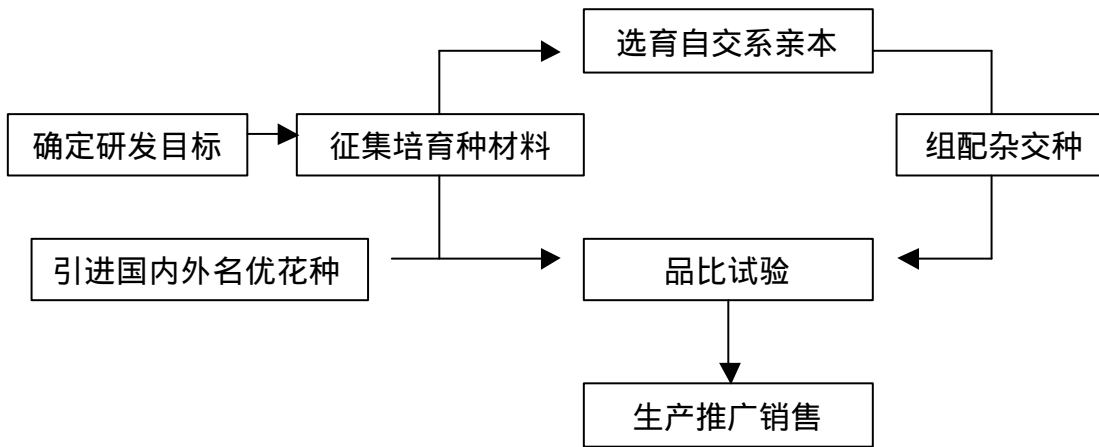
本项目拟建立花卉种苗研究中心，包括种苗研究温室，并在江北十二个省市建立十二处花卉种苗销售站。种苗研究中心，主要承担花卉新品种选育，引种驯化等试验研究任务，每年测试新品种10个以上；种苗研究温室通过组培手段、基因重组技术措施，培育的花卉育种材料，并进行名优花卉种苗繁育和研究；通过育种材料、新品种选育带动花卉种苗繁基地5000亩，年产花卉种苗1500万株，并通过产销联营公司的12处销售网点在江北县级以上推广销售。

本项目将建立花卉研究中心，辐射带动名特花卉生产基地，面向全国大中城市和国外市场，推广销售具有特色名贵成品花150万盆以上，向花卉生产基地提供优质花卉种苗2000万粒(株)。并针对此项目，在引进国内外名、稀、特、优花卉品种的基础上，加大科研育种力度，争取有较多的自育花卉良种获得国家品种权保护，在今后的经营活动中公司将对自育的新品种实行独占性生产经营。

一是与境外花卉科研、生产、经营集团建立长期稳固的合作交流关系，积极引进荷兰、法国、美国、日本、以色列、澳大利亚及台湾等国家和地区的名优花卉新品种；二是加速科研育种，力争快出成果，多出成果。通过加大科研投入，优化调整育种目标，拓宽花卉育种领域等措施，并采用组织培养、基因重组，温室加代，试种驯化等技术手段源源不断地培育适合长江以北气候条件栽培的花卉新品种，确保公司强大的发展后劲；三是搞好基地建设，确保种苗质量。对拥有品种权保护的品种，有计划进行独占性生产，对引进的名优花卉本地工厂化、区域化、规模化生产，大幅度降低生产成本，确保种苗经营，提高经济效益；四是建立营销网络，培创名牌优势。在长江以北重点省区和大中城市，联合组建花卉产销联营公司，实行统一包装，统一供应种苗，统一价格标准，实现微机联网管理，既减少中间环节降低成本，提高效益，又利于质量监督。

本项目的实施，将会以优异的花卉品种和质量，适中的价位吸引消费者，带动长江以北花卉种植业的发展和消费市场的增长，市场前景非常广阔，并能带来良好的经济效益。本项目已获得山东省计委鲁计农经[2000]1177号文批准。

2、总工艺流程图



3、投资项目的效益分析

本项目总投资3805.5万元，项目总资金4163.1万元。本项目静态投资回收期为5.0年(含建设期)，动态投资回收期为5.7年(含建设期)，财务内部收益率31.3%。项目建设期2年，生产期10年，达产期2年。

(五) 糯玉米综合加工项目

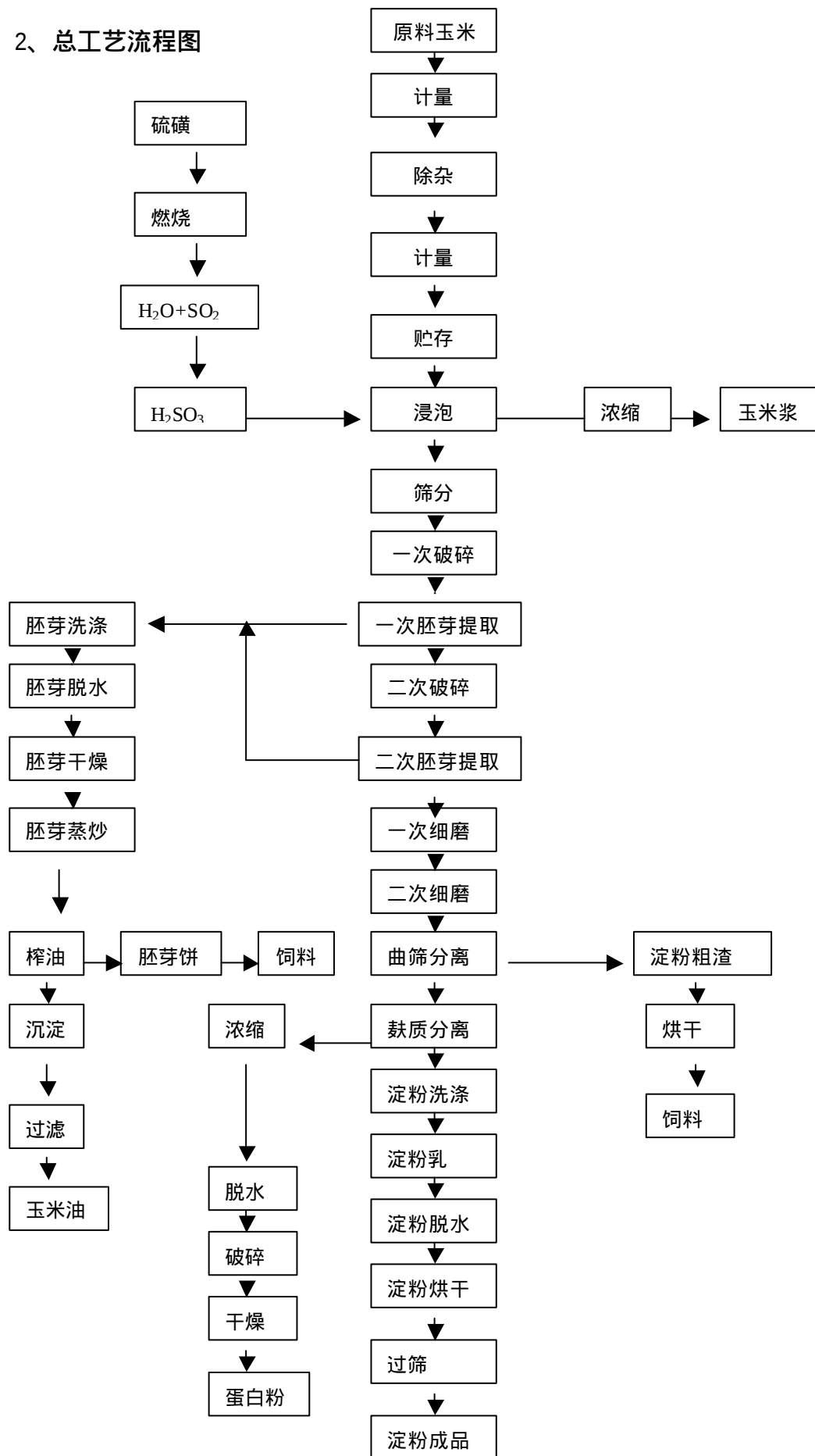
1、项目简介

本项目拟新建一淀粉生产车间，配套建设库房、公用工程及辅助生产设施，达到年加工3万吨糯玉米的生产规模。具体建设内容有：淀粉生产车间一座，建筑面积为3840m²；原料库一座，建筑面积为1008m²；成品库一座，建筑面积为1008m²；水泵房；变配电站一座；锅炉房一座，污水处理场一个。

糯质玉米是玉米属的一个亚种，其籽粒不透明，无光泽，胚乳全为角质支链淀粉，富有粘糯性，又称粘玉米或蜡质玉米。以糯玉米为原料，可生产含95%-100%的纯天然支链淀粉，作为食品工业的原料，可作为增稠剂、乳化剂、黏着剂、悬浮剂广泛用于香肠、汤羹罐头、甜玉米糊状罐头、凉拌菜佐料、冷冻食品和各种快餐方便食品的加工，也广泛用于造纸工业、纺织工业和制药工业等领域中。

本项目已获得山东省计委鲁计工业[2001]600号文批准。

2、总工艺流程图



3、投资项目的效益分析

本项目总投资4831万元，投资回收期4.3年（所得税前）/5.4（所得税后）；财务内部收益率31%（所得税前）/22%（所得税后）；项目建设期1年，生产期12年，达产期2年。

六、投资项目资金需求量

单位：万元

项目名称	固定资产投资需求量	铺底流动资金	项目总投资
1、优质高产玉米杂交种产业工程项目	18666.0	1149.0	19815.0
2、蔬菜良种产业工程项目	4736.5	695.5	5432.0
3、生物工程技术育种中心项目	1937.7	239.8	2177.5
4、花卉产业工程项目	3652.2	153.3	3805.5
5、糯玉米综合加工项目	4613.0	218.0	4831.0
总计	33605.4	2455.6	36061.0

七、本次募股资金用途均未涉及关联关系及关联交易

第十三章 发行定价及股利分配政策

一、发行定价

（一）本公司在确定本次股票发行价格时，综合考虑了下列因素：

- 1、国内宏观经济环境
- 2、农业及种业、农作物种植业发展的历程及今后的发展趋势
- 3、公司拟投资项目所需的募集资金量和使用计划
- 4、公司自身的素质和发展前景、成长性
- 5、公司现有的融资能力
- 6、过去三年及一期的经营业绩以及股票发行前一年的实现的净利润
- 7、同行业可比上市公司的基本情况和在股票二级市场的表现以及一二级市场间价格折扣，本公司在行业中的地位、种业类上市公司股票市盈率和市场形象
- 8、预计发行期内二级市场走势、投资者对新股发行上市后涨幅的预期、近期新股发行市盈率和中签率

（二）本次发行股票估值采用以下三种方法：

- 1、市盈率法
- 2、二级市场可比上市公司综合比较定价法
- 3、收益现值模型法

（三）本次发行的定价过程

根据《证券法》第28条规定和中国证监会证监发（2000）131号文精神，按照公司经营的实际情况、二级市场同行业的整体价格水平及对机构投资者的询价结果，由本公司与保荐机构（主承销商）协商一致，确定此次发行的价格。

二、股利分配政策和股利分配情况

（一）历年及发行后的股利分配政策

根据公司现行章程，公司的股利分配政策如下：

本公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

本公司将本着对投资者负责的态度，实现股东价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律法规和公司章程，以公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：弥补上一年度的亏损；提取法定公积金百分之十；提取法定公益金百分之五至百分之十；提取任意公积金；支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金、法定公益金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决定后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利的派发事项。

根据公司章程（修订稿），公司发行后的股利分配政策仍然沿用上述政策。

（二）发行人最近三年的实际股利分配情况

2002年中期，公司根据2002年9月30日的股东大会决议，以2002年6月30日经审计的财务报告为基准，将未分配利润按每10股送2.7350411股，转作股本的普通股股利14,174,490.00元。

2002年度提取法定盈余公积6,737,857.77元,提取法定公益金3,368,928.90元,按2002年末股东出资比例每股分配现金股利0.20元,共计分配13,200,000.00元,期末未分配利润39,759,197.02元。

2003年度提取法定盈余公积8,469,587.35元,提取法定公益金4,234,793.68元,按2003年末股东出资比例每股分配现金股利0.40元,共计分配26,400,000.00元,期末未分配利润111,667,864.92元。

2004年度提取法定盈余公积8,463,806.42元,提取法定公益金4,231,903.21元,按2004年末股东出资比例每股分配现金股利0.40元,共计分配26,400,000.00元,期末未分配利润157,958,370.25元。

三、本次发行完成前滚存利润和完成当年的分配政策

本公司发行前滚存未分配利润由新老股东共享。

本次股票发行后第一个盈利年度即2005年度公司拟派发股利一次,时间预计为2005年度股东大会召开之后两个月内。

第十四章 其他重要事项

一、信息披露制度及投资人服务计划

根据有关法律法规的要求，本公司制订了严格的信息披露基本制度和投资人服务计划，主要内容如下：

（一）责任机构及相关人员

本公司负责信息披露和投资者关系的部门是董事会办公室，主要负责人为董事会秘书于洪发，对外咨询电话为0535-2788875，2788889。

公司董事会秘书应当履行的职责：

- 1、董事会秘书为本公司与证券交易所的指定联络人，负责准备和提交证券交易所要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；
- 2、准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；
- 3、按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，列席董事会会议并作记录，并在会议纪要上签字，保证其准确性。负责保管会议文件和记录；
- 4、协调和组织本公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，保证本公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性；
- 5、列席涉及信息披露的有关会议，本公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息。公司作出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；
- 6、负责信息的保密工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清，并报告证券交易所和中国证监会；
- 7、负责保管本公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料以及董事会印章；

8、帮助本公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程、股票上市交易规则及股票上市协议对其设定的责任；

9、协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、公司章程及证券交易所有关规定作出决议时，及时提出异议，如董事会坚持作出上述决议，应当把情况记载在会议纪要上，并将该会议纪要提交本公司全体董事和监事；

10、为公司重大决策提供咨询和建议；

11、证券交易所要求履行的其他职责。

（二）股东大会信息披露的规定

公司召开股东大会，董事会应当在会议召开三十日以前通知本公司登记在册股东。

公司召开股东大会，应当于股东大会召开前三十日刊登股东大会的通知并列明讨论的议题，公司至少应当在召开股东大会前五个工作日将全套股东大会资料报送证券交易所。临时股东大会不得对通知中未列明的事项作出决议。在股东大会结束后当日，应当将股东大会决议和会议纪要报送证券交易所，经该所审查后在指定报刊上公布。

股东大会因故延期，应当在原股东大会召开前至少五个工作日发布延期通知，延期通知中应当说明原因并公布延期后的召开日期。

董事会应依据《证券交易所股票上市规则》的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联事项、是否构成关联交易作出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以股权登记日为准。如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得其书面答复。董事会应在发出股东大会通知前完成前述工作，并在股东大会通知中对此项工作的结果予以公告。

（三）董事会会议信息披露的规定

公司召开董事会会议，在会后两个工作日将董事会决议和会议纪要报送证券交易所备案。

公司的董事会决议涉及分红派息、公积金转增股本预案、配股预案、公司收购和出售资产、证券交易所规定的应当及时披露的关联交易事项的，必须公告。

（四）监事会会议信息披露的规定

公司召开监事会会议，应当在会后两个工作日内将监事会决议报送证券交易所备案，交易所认为有披露必要的，经证券交易所审查后在指定报刊上公布。

监事会会议通知应载明：举行会议的日期、地点和会议期限，事由及议题以及发出通知的日期。

（五）报告的披露

公司披露的信息包括定期报告和临时报告。定期报告包括年度报告和中期报告，其他报告为临时报告。

在每一会计年度前三个月结束后和前九个月结束后三十日以内编制公司季度财务会计报告并披露其摘要；公司在每一会计年度前六个月结束后六十日以内编制公司的半年度财务会计报告，并披露中报摘要；在每一会计年度结束后一百二十日以内编制公司年度财务会计报告并披露年报摘要。

（六）公司的通知、公告

公司的通知通过专人送出、邮件方式送出、公告或公司章程规定的其他形式发出。

公司发出的通知，以公告方式进行，一经公告，视为所有相关人员收到通知。

公司召开股东大会的会议通知，以公告方式进行。

公司召开董事会、监事会的会议通知，以书面通知进行。

公司通知以专人送出的，由被送达人在送达回执上签名（或盖章），被送达人签收日期为送达日期；公司通知以邮件送出的，自交付邮局之日起第五个工作日为送达日期；公司通知以公告方式送出的，第一次公告刊登日为送达日期。

因意外遗漏未向某有权得到通知的人送出会议通知或者该等人没有收到会议通知，会议及会议作出的决议并不因此无效。

公司公开披露的信息必须在公开披露前第一时间报送证券交易所。

公司拟指定《中国证券报》、《上海证券报》为刊登公司公告和其他需要披露信息的报刊。公司公开披露的信息应当在至少一种指定报刊上公告，在其他公共传媒披露的信息不得先于指定报刊。公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替信息披露义务。

公司自公告刊登之日起一周内，应当将公告文稿的电脑文件（文本文件格式）寄送证券交易所，并随附董事会确认电脑文件与公告文稿一致的函件。

公司自行联系公告事宜，未按规定日期公告的，应当在预定公告日开市前通知证券交易所。

（七）其他事项

公司在《证券交易所股票上市规则》规定的涉及金额超过公司最近一次经审计的净资产的10%时，应当自事实发生之日起两个工作日向证券交易所报告，由证券交易所审查后决定是否公告。

公司涉及关联交易、重大资产销售和收购事项，按上市规则规定的内容进行披露。

公司的董事会全体成员必须保证信息披露内容真实、准确、完整、没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带的责任。

公司及其董事、监事、高级管理人员不得利用内幕消息进行内幕交易和操纵市场。

公司已经提醒披露文件涉及的会计师事务所、律师事务所、资产评估机构及相关人员对公司尚未公开的信息负有保密义务，不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益。

二、重要合同

（一）莱州市农科院与本公司所属子公司莱州市登海种业西由种子有限公司于1999年3月18日签署协议，莱州市农业科学院将其部分经营性资产及负债转让给莱州市登海种业西由种子有限公司，交易金额12,155,933.31元。

（二）2000年3月28日，本公司为保持资产的完整性，与莱州市农业科学院签署协议，莱州市农业科学院以其账面价值向本公司转让固定资产6,727,924.61元，土地使用权2,602,288.00元。

（三）本公司和莱州市农业科学院于2000年9月20日签署资产收购协议，本公司将全部非生产经营性资产，包括宿舍楼及其土地使用权和附属设施，以本公司该部分非经营性资产2000年9月末的账面价值转让给莱州市农业科学院，此项非经营性资产的交易金额为6,508,755.31元。

（四）2000年10月20日莱州市农业科学院与本公司签订《植物新品种权转让协议》，由莱州市农业科学院将其拥有的植物新品种权（玉米）登海1号、登海9号以协商价1000万元转让本公司。

（五）2000年10月20日莱州市农业科学院与本公司签订《植物新品种权转让协议》，莱州市农科院将其拥有的植物品种权：玉米品种登海2号、登海4号、登海6号、登海11号，大白菜品种西白3号、西白4号、鲁白16号无偿转让给本公司。

（六）2000年10月20日莱州市农业科学院与本公司签订《植物新品种申请权转让协议》，莱州市农科院将其拥有的部分植物新品种申请权，无偿转让给本公司。

（七）2000年10月20日莱州市农业科学院与本公司签订《专利申请权转让协议》，由莱州市农业科学院将其拥有的申请号为98126367.4的一种玉米杂交制种方法及申请号为99111355.1的另一种玉米杂交制种方法无偿转让给本公司。

（八）2000年10月20日莱州市农业科学院与本公司签订《注册商标转让协议》，由莱州市农业科学院将其拥有的商标注册证号为1090768的“登海”注册商标无偿转让给本公司。

（九）2000年11月15日莱州市农业科学院与本公司签订《种质资源无偿使用协议》，该协议规定，莱州市农业科学院现在和以后发现的全部种质资源，由本公司无偿使用，无偿使用期限暂定三年。

（十）本公司因科学试验的需要，委托莱州市农业科学院进行科学试验田的种植事宜，双方签有《关于委托种植的协议书》，本公司向莱州市农业科学院每年支付费用133,833.00元。

（十一）2000年11月15日本公司因租赁莱州市农业科学院位于海南的试验站的部分资产，与莱州市农业科学院签有《海南试验站租赁协议》，租赁费每年6万元，租赁期暂定为3年。

（十二）2002年1月10日莱州市农业科学院与本公司签订《植物新品种权转让合同》，莱州市农业科学院将其拥有的玉米新品种“西星糯玉1号”植物新品种权，无偿转让给本公司。

（十三）2002年1月10日莱州市农业科学院与本公司签订《植物新品种权转让合同》，莱州市农业科学院将其拥有的玉米新品种“登海3号”植物新品种权，无偿转让给本公司。

（十四）2002年9月2日莱州市农业科学院与本公司签订《资产购买协议》，莱州市农业科学院将其部分经营性资产6,002,506.17元（其中固定资产4,810,850.17元，土地使用权1,191,656.00元）转让给本公司，本公司支付等值的货币资金。

（十五）《关于首次公开发行股票之承销协议》，发行人与东方证券股份有限公司签订《关于首次公开发行股票之承销协议》，约定东方证券股份有限公司作为本次股票发行的主承销商。

（十六）2003年7月23日莱州市农业科学院与本公司签订《花卉资产购买协议》，莱州市农业科学院将其全部花卉经营性资产421.83万元转让给本公司，本公司支付等值的货币资金。

（十七）2003年7月23日莱州市农业科学院与本公司签订《种质资源无偿转让协议》，莱州市农业科学院将其拥有的全部种质资源无偿转让给本公司。

（十八）2003年11月10日，公司与青铜峡市人民政府就公司并购青铜峡市种子公司签定协议，截止2003年10月31日该公司净资产628万元，公司以现金整体买断青铜峡市种子公司净资产。

发行人律师认为：上述重大合同或协议合法有效，不存在潜在风险或纠纷。

三、重大诉讼或仲裁事项

1、2003年9月27日，山东洲元种业股份有限公司作为原告起诉被告本公司和本公司控股股东莱州市农业科学院，原告认为两被告的有关行为侵犯了被告作为H8723品种权人的权利。诉讼请求主要为：判令两被告停止侵犯原告享有H8723玉米新品种权的行为、赔偿原告经济损失499万元人民币、销毁生产经营的H8723玉米种及生产经营的登海9号玉米种。

2003年12月11日，山东省济南市中级人民法院（2003）济民三初字第152-1号民事裁定书裁定：其审理的原告和两被告之间的植物新品种权纠纷一案，因涉及的植物新品种权权属纠纷正由其在另案审理之中，该案必须以另案的审理结果为依据，依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百三十六条第一款第（五）项之规定，做出本案中止诉讼的裁定。

另案是莱州市国有资产管理局委托莱州市农业局作为原告起诉被告山东洲元种业股份有限公司有关植物新品种权（H8723）权属纠纷一案。

2004年5月16日，山东省济南市中级人民法院（2004）济民三初字第39号民事判决书判决：品种权号为CNA20010031.9的“H8723”玉米植物新品种的品种权归原告莱州市农业局所有。

因山东洲元种业股份有限公司提起上诉，2004年9月27日，山东省高级人民法院（2004）鲁民三终字第39号民事判决书判决：驳回上诉，维持原判；本判决为终审判决。

2004年11月3日，山东省济南市中级人民法院（2003）济民三初字第152-2号民事裁定书裁定：驳回山东洲元种业股份有限公司作为原告对本公司和本公司控股股东莱州市农业科学院的起诉。

H8723为公司主要产品登海9号的父本，若H8723存在侵权，将直接影响登海9号的生产和销售。公司主要产品均已取得品种权保护，主要产品的父本和母本部分已由公司取得了品种权保护，其他已在社会上广泛使用，不可能再取得品种权保护，主要产品的父本和母本不会再出现纠纷。莱州市国有资产管理局对公司使用H8723没有给出明确的期限，公司使用H8723在使用期限和使用费用方面

存在一定的风险。公司控股股东----莱州市农业科学院承诺：如果莱州市国有资产管理局收取公司对 H8723 的使用费，将由其承担和支付。

2、公司于2002年4月24日向呼和浩特市中级人民法院提起诉讼，因享有植物新品种权的“登海1号”玉米杂交种品种保护权受到侵害，起诉内蒙古自治区乌拉特前旗种子总公司，并于2002年5月21日向法院提出财产保全申请。公司以自有房屋1幢（房产证号：莱房权证西由镇字第106013-1号）提供相应担保，该房屋的原值为269,480.77元，净值214,462.18元。该诉讼标的285,096.00元。

3、公司于2002年9月17日向呼和浩特市中级人民法院提起诉讼，因享有植物新品种权的“登海1号”玉米杂交种品种保护权受到侵害，起诉内蒙古通辽市金山种子分公司，并于2002年9月23日向法院提出诉前财产保全申请，要求冻结被告银行存款或查封等值的其他财产，价值150万元。公司向法院提供了150万元的现金作为财产担保。2004年11月8日本公司向法院申请撤回现金150万元，同时以自有房屋1幢（房产证号：莱房权证西由镇字第106010-2号）提供相应担保，该房屋的原值为2,606,402.00元，净值1,963,800.83元。该诉讼标的1,500,000元。

4、梨树县农民侯伟等31人以公司未按合同约定回收代繁玉米种子为由，于2004年4月19日向四平市铁东区人民法院提起诉讼，请求判令本公司回收种子64,355公斤，价值173,758.50元，并赔偿损失和承担诉讼费。此案正在审理中。

发行人律师认为：上述诉讼事项对本次股票发行及上市不构成法律障碍。

公司独立董事、保荐机构及申报会计师认为：发行人的或有事项已在招股说明书中作了充分披露，上述事项涉及标的6,948,854元，占公司2004年12月31日经审计后净资产的2.63%。发行人不涉及金额或12个月内累计金额占最近经审计净资产值的10%以上的或有事项，发行人目前存在的或有事项不影响发行上市条件和持续经营能力，不会对公司的财务状况和经营业绩产生重大不利影响。

四、其他事项

持有发行人20%以上股份的股东、控股子公司，发行人董事、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重大诉讼、仲裁事项。

发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无受到刑事诉讼的情况。

公司独立董事、保荐机构、申报会计师认为：2002 年度的非经常性损益为 307,004.74 元，占当期利润总额的 0.45%；2003 年度的非经常性损益为 605,887.64 元，占当期利润总额的 0.73%；2004 年度的非经常性损益为 1,417,290.60 元，占当期利润总额的 1.73%。公司的非经常性损益占利润总额的比例较小，非经常性损益对公司的财务状况和经营业绩的影响亦较小，公司具有很强的获取经常性收益的能力，并具备较强的持续经营能力。

第十五章 董事及有关中介机构声明

本公司董事声明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

（签名）

山东登海种业股份有限公司

年 月 日

保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：
（ 签字 ）

保荐机构法定代表人（授权代表）：
（ 签字 ）

东方证券股份有限公司
年 月 日

发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

（ 签字 ）

律师事务所负责人：

（ 签字 ）

浩天律师事务所

年 月 日

会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，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。

经办注册会计师：

（ 签字 ）

会计师事务所负责人：

（ 签字 ）

山东天恒信有限责任会计师事务所

年 月 日

验资机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告及有关数据已经本机构审阅，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。

经办验资人员：

（ 签字 ）

单位负责人：

（ 签字 ）

山东天恒信有限责任会计师事务所

年 月 日

第十六章 附录和备查文件

招股说明书的附录是招股说明书不可分割的有机组成部分，主要包括：

（一）审计报告及财务报告全文；

（二）备查文件：

- 1、公司整套发行申请文件
- 2、重要合同
- 3、中国证监会要求的其他文件

以上各种备查文件将陈放在公司和保荐机构（主承销商）的办公地点，投资者在公司股票发行的承销期内可到下述地点查阅：

1、山东登海种业股份有限公司

联系地址：山东省莱州市城山路南邻

电话：0535-2788889

联系人：于洪发 鞠浩艳

2、东方证券股份有限公司

联系地址：上海市浦东大道720号国际航运金融大厦20层

电话：021-50367888

联系人：王延翔 刘勇 李康林