



广东天禾农资股份有限公司

GUANGDONG TIANHE AGRICULTURAL MEANS OF
PRODUCTION CO., LTD.

广州市越秀区东风东路709号

首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐机构（主承销商）

CMS  **招商证券**

（深圳市福田区福田街道福华一路111号）

发行人声明

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

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

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成直接经济损失的，将依法先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

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

第一节 重大事项提示

本公司提醒投资者应认真阅读本招股说明书摘要全文，并特别注意下列重大事项提示。除重大事项提示外，本公司特别提醒投资者应认真阅读本招股说明书“风险因素”一节的全部内容。

一、本次公开发行股份安排

本公司本次发行方案已经 2018 年第四次临时股东大会通过，并经 2020 年 3 月 9 日召开的 2020 年第一次临时股东大会延长有效期。本公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票，公开发行新股不超过 6,208 万股。

在募集资金到位前，若公司已使用自筹资金进行了部分相关项目的投资，在募集资金到位后，募集资金将用于置换相关自筹资金。如果本次发行实际募集资金净额低于项目拟投入资金总额时，不足部分由公司通过自有资金或银行贷款解决。如果本次发行实际募集资金净额超过项目拟投入资金总额时，超出部分将用于补充与主营业务相关的营运资金。

本次发行前，广东省供销社间接控制本公司 47.31% 的股份，为公司实际控制人。本次发行后，粤合资产仍将保持对本公司的控股地位，因而此次公开发行股份事项不会对实际控制人的控股地位造成不利影响。

本公司已经依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等机构并制定了相应的议事规则及内部管理制度，公司股东大会、董事会、监事会运作有序，董事、监事、高级管理人员均能勤勉尽责。因此本公司公开发行股份不会对发行人的治理结构产生重大不利影响，不会对发行人正常生产、经营秩序产生不利影响。

二、股份流通限制及自愿锁定的承诺

1、发行人实际控制人广东省供销社、控股股东粤合资产和同一控制下的企业新供销商贸、天润粮油承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。在承诺锁定期满后 2 年内减持所持有的发行人股份的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，须按照

证券交易所的有关规定作复权处理)不低于本次发行的发行价;发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价(如果因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的,须按照证券交易所的有关规定作复权处理)均低于本次发行的发行价,或者上市后6个月期末收盘价(如果因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的,须按照证券交易所的有关规定作复权处理)低于本次发行的发行价,其持有的发行人股票的锁定期届满后自动延长至少6个月。

2、中山中科、横琴粤科、中科创业、信达瑞、芳德成长承诺:自发行人首次公开发行股票并上市之日起一年内,不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。

3、其他自然人股东分别承诺:自发行人首次公开发行股票并上市之日起一年内,不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。

4、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东邹宁、刘艺、姚伟英、柯英超、杨丽、徐志刚、林长青、罗旋彬、原财务总监王小松(退休)承诺:在其担任发行人的董事、监事、高级管理人员职务期间,其每年转让的发行人股份数量不超过其所持有的发行人股份总数的25%;在其离职后6个月内,不转让其所持有的发行人股份;其不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

5、公司原财务总监王小松(退休)配偶许红洁承诺:在其配偶任职发行人董事、监事或高级管理人员职务期间,其每年转让的发行人股份不超过其所持有发行人股份总数的25%;其配偶离职后六个月内,不转让其所持有的发行人股份。

三、发行人控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东持股意向及减持意向的承诺

(一) 发行人控股股东、实际控制人持股意向及减持意向的承诺

发行人控股股东粤合资产、实际控制人广东省供销社、受实际控制人同一控制的股东新供销商贸、天润粮油关于发行人公开发行上市后持股意向及减持意向作出承诺如下:

1、对于本次发行上市前持有的发行人股份，承诺人将严格遵守已做出的关于所持发行人的股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行上市前持有的发行人股份。

上述锁定期届满后两年内，在满足以下条件的前提下，可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期相关情形，如有延长锁定期，则锁定期顺延；（2）如发生承诺人需向投资者进行赔偿的情形，承诺人已经全额承担赔偿责任。

承诺人承诺：在上述锁定期届满后两年内如拟减持股票的，承诺人将在遵守法律、法规、规范性文件和证券交易所上市规则等相关规定的前提下，每年减持股份数量不超过承诺人直接和间接持有发行人股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价（如自本次发行上市至减持公告之日因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定处理）。

2、承诺人将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等法律、法规允许的方式转让发行人的股票，并于减持前 3 个交易日予以公告。

承诺人计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，将在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划；在任意连续 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的 1%。

承诺人通过协议转让方式减持股份并导致承诺人所持发行人股份低于发行人股份总数的 5%的，承诺人将在减持后 6 个月内继续遵守上述承诺。承诺人通过协议转让方式减持股份的，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的 5%。

承诺人在减持发行人股份时，减持比例中的股份总数按照本次发行上市后发行人的总股本计算。

3、若承诺人因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；或因违反证券交易所自律规则，被证券交易所公开谴责未满三个月等触发法律、法规、规范性文件、中国证监会、证券交易所规定的不得减持股份的情形的，承诺人不得进行股份减持。

承诺人将严格履行上述承诺；如未履行上述承诺出售股票，承诺人同意将该等股票减持实际所获得的收益归发行人所有。

（二）持有发行人 5%以上股份股东持股意向及减持意向的承诺

发行人主要股东中山中科关于发行人公开发行上市后持股意向及减持意向均作出承诺如下：

1、对于本次发行上市前持有的发行人股份，承诺人将严格遵守已做出的关于所持发行人的股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行上市前持有的发行人股份。

上述锁定期届满后两年内，在满足以下条件的前提下，可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有延长锁定期，则锁定期顺延；（2）如发生承诺人需向投资者进行赔偿的情形，承诺人已经全额承担赔偿责任。

并承诺：在上述锁定期届满后两年内如拟减持股票的，承诺人将在遵守法律、法规、规范性文件和证券交易所上市规则等相关规定的前提下，进行合理减持，锁定期满两年内减持的股份数量不超过持有的发行人股份的 100%，且减持价格不低于发行价（如自本次发行上市至减持公告之日因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定处理）。

2、承诺人将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等法律、法规允许的方式转让发行人的股票，并于减持前 3 个交易日予以公告。

承诺人计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，将在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划；在任意连续 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的 1%。

承诺人通过协议转让方式减持股份并导致承诺人所持发行人股份低于发行人股份总数的 5%的，承诺人将在减持后 6 个月内继续遵守上述承诺。承诺人通过协议转让方式减持股份的，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的 5%。

承诺人在减持发行人股份时，减持比例中的股份总数按照本次发行上市后发行人的总股本计算。

3、若承诺人因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；或因违反证券交易所自律规则，被证券交易所公开谴责未满三个月等触发法律、法规、规范性文件、中国证监会、证券交易所规定的不得减持股份的情形的，承诺人不得进行股份减持。

承诺人将严格履行上述承诺；如未履行上述承诺出售股票，承诺人同意将该等股票减持实际所获得的收益归发行人所有。

发行人主要股东横琴粤科关于发行人公开发行上市后持股意向及减持意向均作出承诺如下：

1、对于本次发行上市前持有的发行人股份，承诺人将严格遵守已做出的关于所持发行人的股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行上市前持有的发行人股份。

上述锁定期届满后两年内，在满足以下条件的前提下，可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有延长锁定期，则锁定期顺延；（2）如发生承诺人需向投资者进行赔偿的情形，承诺人已经全额承担赔偿责任。

并承诺：在上述锁定期届满后两年内如拟减持股票的，承诺人将在遵守法律、法规、规范性文件和证券交易所上市规则等相关规定的前提下，每年减持的股份数量不超过持有承诺人直接和间接持有发行人股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价（如自本次发行上市至减持公告之日因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定处理）。

2、承诺人将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等法律、法规允许的方式转让发行人的股票，并于减持前 3 个交易日予以公告。

承诺人计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，将在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划；在任意连续 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的 1%。

承诺人通过协议转让方式减持股份并导致承诺人所持发行人股份低于发行人股份总数的 5%的，承诺人将在减持后 6 个月内继续遵守上述承诺。承诺人通过协议转让方式减持股份的，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的 5%。

承诺人在减持公司股份时，减持比例中的股份总数按照本次发行上市后发行人的总股本计算。

3、若承诺人因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；或因违反证券交易所自律规则，被证券交易所公开谴责未满三个月等触发法律、法规、规范性文件、中国证监会、证券交易所规定的不得减持股份的情形的，承诺人不得进行股份减持。

承诺人将严格履行上述承诺；如未履行上述承诺出售股票，承诺人同意将该等股票减持实际所获得的收益归发行人所有。

四、发行前公司滚存未分配利润的处理

根据公司2018年第四次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票并上市前滚存的未分配利润，由公司首次公开发行后的新老股东按持股比例共享。

五、发行上市后公司的股利分配政策

公司于2018年11月2日召开2018年第四次临时股东大会，审议并通过了《关于审议<广东天禾农资股份有限公司章程（草案）>的议案》和《关于审议<广东天禾农资股份有限公司上市后未来三年股东分红回报规划>的议案》。公司上市后的股利分配政策的主要内容如下：

利润分配原则：公司牢固树立回报股东的意识，实行持续、稳定的利润分配政策；公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

利润分配形式：公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合及其他合法的方式分配股利，且优先采取现金分红的利润分配形式，但利润分配不得超过累计

可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

现金分红的具体条件和比例：在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

六、稳定股价的预案

为维护公司首次公开发行股票并上市后的股价稳定，保障投资者尤其是中小投资者的利益，公司于 2018 年 11 月 2 日召开的 2018 年第四次临时股东大会审议并通过了《关于审议〈关于股票上市后三年内稳定公司股价的预案〉的议案》。预案具体内容如下：

（一）启动股价稳定预案的具体条件

1、预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120% 时，将在 10 个交易日内召开投资者见面会，与投资者就上市公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通；

2、启动条件：自公司首次公开发行股票上市之日起 3 年内，当公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于公司上一个会计年度终了时经审计的每股净资产时，公司应当在 30 日内实施相关稳定股价的方案，并应提前公告具体实施方案。

（二）稳定股价的具体措施及实施程序

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，公司应在 10 个交易日内，根据当时有效的法律、法规、规范性文件和承诺，与控股股东、董事、高级管理人员协商一致，提出稳定公司股价的具体方案，履行相应的审批程序和信息披露义务。股价稳定措施实施后，公司仍应符合上市条件。

当公司需要采取股价稳定措施时，按以下顺序实施：

1、实施利润分配或资本公积转增股本

在启动股价稳定措施的条件满足时，公司将首先通过利润分配或资本公积转增股本的方式降低每股净资产，稳定公司股价。公司董事会将根据法律、法规、《公司章程》（草案）的规定，在保证公司经营资金需求的前提下，提议公司实施利润分配方案或者资本公积转增股本方案。

公司将在 5 个交易日内召开董事会，讨论利润分配方案或资本公积转增股本方案，并提交股东大会审议。

在股东大会审议通过利润分配方案或资本公积转增股本方案后的二个月内，实施完毕。

公司利润分配或资本公积转增股本应符合相关法律法规、公司章程的规定。

2、公司以法律法规允许的交易方式向社会公众股东回购股份（以下简称“公司回购股份”）

公司启动股价稳定措施后，当公司根据股价稳定措施“1”完成利润分配或资本公积转增股本后，公司股票连续 10 个交易日的收盘价仍低于公司上一会计年度经审计的每股净资产时，或无法实施股价稳定措施“1”时，公司应在 5 个交易日内召开董事会，讨论公司向社会公众股东回购公司股份的方案，并提交股东大会审议。

在股东大会审议通过股份回购方案后，公司依法通知债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

在完成必需的审批、备案、信息披露等程序后，公司方可实施相应的股份回购方案。

公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过上一个会计年度终了时经审计的每股净资产的价格，回购股份的方式为以法律法规允许的交易方式向社会公众股东回购股份。公司单次用于回购股份的资金金额不超过 2,000 万元人民币。如果公司股价已经不再满足启动稳定公司股价措施的条件，公司可不再实施向社会公众股东回购股份。回购股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。

公司以法律法规允许的交易方式向社会公众股东回购公司股份应符合《公司法》、《证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律、法规、规范性文件的规定。

3、控股股东通过二级市场以竞价交易方式增持公司股份（以下简称“控股股东增持公司股份”）

公司启动股价稳定措施后，当公司根据股价稳定措施“2”完成公司回购股份后，公司股票连续 10 个交易日的收盘价仍低于公司上一会计年度经审计的每股净资产时，或公司未按照前述规定实施股价稳定措施“2”时，公司控股股东应在 5 个交易日内，提出增持公司股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门的审批手续，在获得批准后的三个交易日内通知公司，公司应按照规定披露控股股东增持公司股份的计划。在公司披露控股股东增持公司股份计划的三个交易日后，控股股东开始实施增持公司股份的计划。

控股股东增持公司股份的价格不高于公司上一会计年度终了时经审计的每股净资产，单次用于增持股份的资金金额不超过 2,000 万元人民币。如果公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件，控股股东可不再实施增持公司股份。控股股东增持公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。

公司控股股东增持公司股份应符合相关法律法规的规定。

4、董事（不包括独立董事、下同）、高级管理人员买入公司股份

公司启动股价稳定措施后，当公司根据股价稳定措施“3”完成控股股东增持公司股份后，公司股票连续 10 个交易日的收盘价仍低于公司上一会计年度经审计的每股净资产时，或控股股东未按照前述规定实施股价稳定措施“3”时，公司时任董事、高级管理人员（包括本预案承诺签署时尚未就任或未来新选聘的公司董事、高级管理人员）应通过法律法规允许的交易方式买入公司股票以稳定公司股价。公司董事、高级管理人员买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。

公司董事、高级管理人员通过法律法规允许的交易方式买入公司股份，买入价格不高于公司上一会计年度终了时经审计的每股净资产，各董事、高级管理人员用于购买股份的金额不低于公司董事、高级管理人员上一会计年度从公司领取税后薪酬额的30%。如果公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件，董事、高级管理人员可不再买入公司股份。

公司董事、高级管理人员买入公司股份应符合相关法律、法规的规定，需要履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门审批的，应履行相应的审批手续。因未获得批准而未买入公司股份的，视同已履行本预案及承诺。

（三）应启动而未启动股价稳定措施的约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、控股股东、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东、董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

1、公司、控股股东、董事、高级管理人员将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

2、如果控股股东未采取上述稳定股价的具体措施的，则控股股东持有的公司股份不得转让，直至其按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

3、如果董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施的，将在前述事项发生之日起10个交易日内，公司停止发放未履行承诺董事、高级管理人员的薪酬，同时该等董事、高级管理人员持有的公司股份不得转让，直至该等董事、高级管理人员按本预案的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

公司在未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署稳定股价预案，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

七、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

发行人、控股股东、实际控制人、全体董事、监事和高级管理人员出具《发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事/监事/高级管理人员关于赔偿投

投资者损失的承诺函》，承诺：如发行人《招股说明书》及其他相关文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，发行人及发行人的控股股东、实际控制人、发行人全体董事/监事/高级管理人员将依法就上述事项向投资者承担连带赔偿责任。

八、证券服务机构关于损害赔偿的承诺函

招商证券承诺：“本公司为广东天禾农资股份有限公司首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将先行赔偿投资者损失。

上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。”

正中珠江承诺：“如因本所为广东天禾农资股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票并上市而制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。”

发行人律师承诺：“本所为本项目制作、出具的申请文件真实、准确、完整，无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；若因本所未能勤勉尽责，为本项目制作、出具的申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。”

九、相关责任主体未能履行公开承诺的约束措施

（一）发行人承诺：“1、如果发行人未能履行相关承诺事项，发行人将在股东大会及中国证监会指定的报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。2、如果因发行人未能履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将依法赔偿投资者损失。（1）在证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，发行人将启动赔偿投资者损失的相关工作。（2）投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。”

（二）实际控制人承诺：“1.实际控制人将依法履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项。2. 如果未履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项，实际控制人将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。3. 如果因未履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的相关承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，实际控制人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。如果实际控制人未承担前述赔偿责任，则实际控制人持有的发行人首次公开发行股票前股份在实际控制人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时发行人有权扣减实际控制人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。4.在实际控制人作为发行人实际控制人期间，发行人若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，实际控制人承诺依法承担赔偿责任。”

（三）控股股东承诺：“1. 控股股东将依法履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项。2. 如果未履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项，控股股东将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。3. 如果因未履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的相关承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，控股股东将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。如果控股股东未承担前述赔偿责任，则控股股东持有的发行人首次公开发行股票前股份在控股股东履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时发行人有权扣减控股股东所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。4.在控股股东作为发行人控股股东期间，发行人若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，控股股东承诺依法承担赔偿责任。”

（四）发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：“1、如果本人未能履行相关承诺事项，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定的报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。2、如果因本人未能履行相关承诺事项，给发行人或者投资者造成损失的，本人将向发行人或者投资者依法承担赔偿责任。3、如果本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所得的收益归发行人所有，本人将在收到发行人董事会上缴收益通知之日起 30

日内将前述收益支付给发行人董事会指定账户。4、如果本人未能履行相关承诺事项，自未履行承诺事实发生之日起 10 个交易日内，本人将停止在发行人领取薪酬（如有）并且不得以任何形式接受发行人增加支付薪资或津贴，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人履行完成相关承诺事项或相应补救措施实施完毕之日。5、本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。”

十、关于即期回报的摊薄及填补措施

（一）首次公开发行股票摊薄即期回报对公司每股收益指标的影响

本次发行募集资金到位后，公司资产规模和股本总额均将大幅度提升，募集资金将充实公司资本实力，降低公司财务风险。募集资金投资项目达产后，公司营业收入规模及利润水平也将有所增加，公司综合竞争力得到加强。但由于募集资金投资项目建设周期的存在，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，因此预计发行当年每股收益将会出现一定程度的下降，公司存在短期内每股收益指标被摊薄的风险。

（二）董事会选择本次融资的必要性和合理性

本次发行后，募集资金扣除发行费用后将按照轻重缓急顺序投入以下 3 个项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资 (万元)	拟投入募集 资金(万元)	建设期	备案情况 (备案号)	环评情况
1	配送网络建设	36,046.17	25,257.56	3年	2017-441800-51-03-005460	发行人的募投项目均不涉及工业生产，对环境的影响非常轻微，无需进行环境影响评价。
2	助农服务综合平台建设	12,551.44	0.00	2年	2018-440000-51-03-831214	
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	-	-	
合计		58,597.61	35,257.56			

（三）本次募集资金投资项目与发行人现有业务的关系，发行人从事募集资金项目在市场、技术、人员等方面的储备情况

本次募集资金对本公司现有业务的发展具有重大的战略意义，主要体现在：为公司发展提供强有力的资金支持，促进业务结构调整；改善公司的资本结构，

构建上市融资平台，增加未来融资的灵活性；巩固公司在国内农资流通行业的市场地位和影响，加快实现公司的发展战略目标。

市场方面，公司已经在广东省内建成了完善的配送网络体系，在福建、海南、广西、云南、湖南、江西、山东、江苏、湖北、安徽、四川、河南、陕西、新疆及黑龙江等地建立了配送中心，服务于超过 15,000 家农资服务站及种植大户等终端客户，依托农业社会化服务中心及公司农技服务团队的技术优势及优质资源平台，实现了配送网络终端化和销售服务一体化，公司多年来积累的客户资源优势保证了公司持续稳定的业务发展前景。

技术方面，公司拥有可复制的“以现代农技服务为先导、直达终端的配送体系为支撑”经营技术优势，公司突破了农资流通行业“重产品、轻服务”的多级分销传统模式，结合现代农业技术组合多种优质产品，为多种作物的植物营养和植物保护制定了专门的解决方案，满足了农户对优质产品和农技服务的双重需求，为公司顺利进行募集资金项目建设提供了良好的技术储备。

人员方面，截止 2019 年 12 月 31 日，公司员工总数为 1,857 人，其中大专以上学历 1,159 人，占比 62.41%，公司储备了大量的专业人才，为募集资金项目建设及顺利推行提供了一定的人员保障。

上述资源的积累为公司顺利进行募集资金项目建设奠定了良好的基础。

（四）公司填补即期回报、增强持续回报能力的措施

根据公司的发行方案，公司将公开发行股票不超过 6,208 万股，股本数量将较发行前大幅增加，募集资金到位后公司净资产规模也将大幅提高。由于募集资金投资项目存在一定的建设期，项目效益的充分发挥需要一定的时间。因此，在短期内，公司每股收益和净资产收益率等即期回报也将因此次发行而摊薄。

为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司拟通过加快募投项目投资与建设进度、加强募集资金管理、不断提升公司核心竞争力和实施积极的股利分配政策等措施提升股东回报，以填补此次发行对即期回报的摊薄。具体措施如下：

1、积极实施募集资金投资项目，提高募集资金使用效率

本次募集资金拟投资项目实施后，将有利于公司突破现有产能限制，提升研发能力，进一步提升公司持续盈利能力。本公司将积极推进募投项目的投资建设，在募集资金的计划、使用、核算和风险防范方面加强管理，促使募集资金投资项目效益回报最大化。

2、加强经营管理和内部控制

公司将进一步加强企业经营管理和内部控制，提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升经营效率。

3、完善利润分配政策

公司上市后将按照《公司章程》的规定，继续实行可持续、稳定、积极的利润分配政策，并结合公司实际情况，广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议，强化对投资者的回报，完善利润分配政策，增加分配政策执行的透明度，维护全体股东利益。

4、完善公司治理结构

公司将严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司运作规范指引》等法律、法规和规范性文件的规定，不断完善治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，维护公司全体股东的利益。

上述填补回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报，然而，由于公司经营面临的内外部风险客观存在，上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，请投资者予以关注。

（五）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益；

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、承诺不会动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺将尽责促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、承诺将尽责促使拟公布的发行人股权激励的行权条件（如有）与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他监管规定的，且上述承诺不能满足监管机构该等规定时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺；

7、若未能履行上述承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定的报刊上公开说明未履行上述承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，因本人违反上述承诺而给发行人或发行人股东造成损失的，将依法承担赔偿责任。

（六） 发行人控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

发行人控股股东粤合资产、实际控制人广东省供销社承诺：

1、不越权干预发行人的经营管理活动，不侵占发行人利益。

2、若本单位未能履行上述承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定的报刊上公开说明未履行上述承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，因本单位违反上述承诺而给发行人或发行人股东、投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

十一、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一） 化肥价格波动风险

化肥业务是公司主营业务收入和利润的主要来源。公司经营的化肥品种以氮肥、钾肥、复合肥为主，2017年度、2018年度及2019年度，公司化肥销售收入合计占公司营业收入的比例分别为68.85%、67.84%及72.32%，因此，公司利润较易受到化肥价格波动的影响。一般而言，化肥价格主要受煤炭、天然气、石油等能源价格，市场供求状况和下游农产品消费需求等因素影响。若公司主要经营品种价格受国际经济形势、市场供求状况或大宗商品价格等因素影响出现波动，公司经营业绩也面临波动的风险。

（二）钾肥进口价格机制造成的风险

我国作为世界最大的钾肥进口国之一，钾肥采购对外依存度较高，为维护国家利益，我国进口钾肥采用“大合同谈判”的价格确定机制：在国家商务部组织下，以中农集团控股股份有限公司、中化化肥有限公司为主组成联合谈判小组，与国际钾肥协会谈定下一阶段钾肥供货协议，确定到岸价格，其他钾肥公司参照以上协议价格定价。

受全球钾肥市场产能过剩、需求不振等因素的影响，国内钾肥市场价格波动剧烈，有时甚至出现市场价格低于“大合同价格”的情况。公司根据“大合同价格”向海外供应商采购的进口钾肥规模较大，在国内市场价格较高的时候获利丰厚，在国内市场价格下跌时利润较低，甚至可能出现钾肥业务亏损的情形，故钾肥进口价格机制所决定的钾肥价格对公司钾肥销售成本影响较大。因此，公司经营业绩受钾肥进口价格影响存在波动的风险。

（三）省外扩张风险

公司遵循“深耕华南、走向全国”的发展战略，截至2019年12月31日，在广东省内建立了2家仓储中心、35家配送中心，建成了基本覆盖全省的服务网络；在福建、海南、广西、云南、湖南、江西、山东、江苏、湖北、安徽、四川、河南、陕西、新疆及黑龙江设立了41家配送中心。

公司在省外的扩张遵循“循序渐进，农技先行”原则。虽然没有市场准入限制，但由于公司长期以来以广东省内市场为主，在省外市场缺少品牌积淀，缺乏供应链和规模优势。因此，省外新设的配送中心由于前期投入较大的原因可能需要一定时间才能实现盈利。在未来3-5年内，公司将依托现有的产品优势资源及

核心仓储中心的辐射能力，在已经成功立足的广东、福建、海南、广西、云南、湖南、江西、山东、江苏、湖北、安徽、四川、河南、陕西、新疆和黑龙江等十六个省区建立专业化的配送渠道和复合型服务体系。尽管公司对省外的市场情况进行了详细调研及充分准备，但在省外的扩张前期依然有出现亏损的风险。

（四）资产负债率较高的风险

2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日，公司母公司资产负债率分别为78.10%、82.23%及83.01%，合并报表资产负债率分别为71.12%、75.06%及74.86%。公司的负债主要为流动负债，且大部分为短期借款、应付票据、应付账款和预收款项。截至2019年12月31日，公司流动比率为1.17，速动比率为0.53，流动比率和速动比率相对较低，存在一定的流动性风险。尽管公司主要资产为流动资产，氮肥、钾肥等化肥产品具有一定的大宗商品特性，变现能力强，且公司具有良好的商业信誉，但随着公司未来业务规模的持续扩大，过于依靠银行贷款将对公司资金链产生一定压力。因此，公司存在债务余额较大和资产负债率较高导致的风险。

（五）募集资金投资项目的风险

本次股票发行募集资金将用于配送网络建设项目、助农服务综合平台建设项目和补充流动资金项目。上述项目符合公司未来发展战略，如果能够顺利实施，将有利于扩大公司业务规模，提升公司市场份额，增强公司盈利能力。尽管公司会同有关专家对项目的可行性进行了充分论证，但如果农资市场需求、农资产品价格及投资环境等诸多因素出现波动，可能会对募投项目的预期收益造成影响。

十二、发行人财务报告审计截止日后主要经营状况

公司经审计财务报告的审计截止日为2019年12月31日。审计截止日后，由于新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“疫情”）导致的春节假期延期复工，公司主要供应商的生产供应以及春耕农业生产涉及的广大农资服务站、种植户等主要客户均受到一定程度的影响，疫情对发行人2020年第一季度的经营业绩产生一定的影响。2020年第一季度，发行人营业收入较上年同期增长29.53%，扣除非经常性损益归属于母公司所有者的净利润下滑14.22%（一季度数据未经审计）。公司营业收入增长的原因是：公司于2020年2月10日陆续复工；作为民

生保供企业和农资供应主渠道，大部分下属配送公司均于 2020 年 2 月中旬左右办理了《民生保供企业资质证明》，保障了农资产品的物流配送；此外，在 3 月中旬开始的“春风行动”大型春季营销服务活动带动下，公司第一季度营业收入得到保障。公司扣除非经常性损益归属于母公司所有者的净利润下滑主要是因为钾肥产品毛利大幅下滑所致：公司预判 2020 年进口钾肥“大合同价谈判”即将完成，并预期大合同价将大幅下跌，带动国内的钾肥市场价走低，因此在一季度加速消化 2019 年度以 290 美元/吨采购的高成本进口钾肥存货。2020 年 4 月 30 日，中国与国际钾肥组织就 2020 年钾肥进口大合同价达成一致，价格为 CFR 到岸价 220 美元/吨，较 2018 年大合同的价格下降 70 美元/吨。

公司 2020 年 1-6 月的财务报表未经审计，但已由广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了广会专字[2020]G17036040697 号审阅报告，具体如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年6月30日
资产总额	404,388.03
负债总额	318,720.54
归属于母公司股东净资产	66,768.52
股东权益合计	85,667.49

2、合并利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月
营业收入	506,044.10	476,696.81
营业利润	10,984.06	10,375.31
利润总额	11,003.23	10,435.17
净利润	8,588.25	8,607.22
归属于母公司股东的净利润	6,498.88	6,249.19
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,176.13	5,996.62

3、合并现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月
经营活动产生的现金流量净额	10,761.05	5,314.93
投资活动产生的现金流量净额	-8,946.02	-4,554.52
筹资活动产生的现金流量净额	35,558.82	-8,463.42
汇率变动对现金及现金等价物的影响	12.39	-32.70
现金及现金等价物净增加额	37,386.24	-7,735.71
期末现金及现金等价物余额	78,717.37	27,547.05

根据已审阅数据，2020年1-6月，公司营业收入较2019年同期增长6.16%，归属于母公司股东的净利润同比增长4.00%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长2.99%，公司业绩水平呈现稳中有升的态势，原因主要为：发行人作为民生保供企业，疫情未对其产生重大不利影响；而随着疫情逐渐得到有效控制并进入平稳期，以及春耕旺季的启动，发行人化肥、农药产品的刚性需求将得到释放；此外，发行人积极开展春季营销服务活动，带动了公司业绩的增长。

截至本招股说明书摘要签署日，公司预计2020年1-9月可实现营业收入690,024.63万元至752,209.65万元，较2019年同期增长0%至9.01%；归属于母公司股东的净利润为6,418.15万元至7,004.26万元，较2019年同期增长0%至9.13%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为6,014.46万元至6,508.61万元，较2019年同期增长0%至8.22%。公司预计2020年1-9月的经营业绩不存在重大不利变化。

第二节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币1.00元
发行数量及比例	本次新股发行合计不超过6,208万股（不公开发售老股），占发行后总股本的比例为25%
发行价格	6.62元/股
发行定价方式	通过向询价对象询价的方式确定发行价格
发行市盈率	22.92倍（按照每股发行价格除以发行后每股收益计算）
发行前每股净资产	3.53元（按照2019年12月31日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	4.06元（按照2019年12月31日经审计的归属于母公司股东的净资产加上本次预计募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
市净率	1.63倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售 A 股和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。
发行对象	符合资格的境内自然人、法人等投资者（依照中国法律、法规及公司须遵守的其他监管要求禁止购买的投资者除外）
承销方式	主承销商余额包销
预计募集资金总额	41,096.96万元
预计募集资金净额	35,195.48万元
发行费用概算	发行费用合计5,901.48万元： 1、保荐承销费用：3,853.77万元 2、审计、验资费用：840.00万元 3、律师费用：632.08万元 4、用于本次发行的信息披露费用：515.09万元 5、发行手续费及材料制作费：60.54万元

注：本次发行费用均为不含增值税金额，以上数据如有尾数差异，系四舍五入导致。

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：广东天禾农资股份有限公司

住所	广州市越秀区东风东路709号
法定代表人	邹宁

联系电话	020-87766490
传真	020-87767335
联系人	柯英超、刘勇峰、叶建才
(二) 保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司	
住所	深圳市福田区福田街道福华一路111号
法定代表人	霍达
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943121
保荐代表人	林联儒、肖玮川
项目协办人	邓蓓蓓
项目经办人	胡龙娇、石志华、易昌、刘旺梁、钟栋、邓理、赖旻希
(三) 发行人律师：北京国枫律师事务所	
住所	北京市建国门内大街26号新闻大厦7层
负责人	张利国
联系电话	010-88004488
传真	010-66090016
经办律师	王冠、唐诗、孟文翔
(四) 会计师事务所：广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	
住所	广东省广州市东风东路555号粤海集团大厦10层
法定代表人	蒋洪峰
联系电话	020-83859808
传真	020-83800977
经办会计师	刘火旺、姚静
(五) 保荐人律师：广东华商律师事务所	
住所	广东省深圳市深南大道4011号香港中旅大厦21-24层
负责人	高树
联系电话	0755-83025555
传真	0755-83025058
经办律师	彭书清、何玲波
(六) 承销商（分销商）：中天国富证券有限公司	
住所	深圳市南山区科苑南路3099号中国储能大厦49层
法定代表人	余维佳
联系电话	0755-28777959

传真	0755-28777953
联系人	李丹
(七) 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	
住所	深圳市福田区莲花街道深南大道2012号深圳证券交易所广场25楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000
(八) 拟上市证券交易所：深圳证券交易所	
注册地址	深圳市福田区深南大道2012号
电话	0755-88668888
传真	0755-88668888
(九) 收款银行：招商银行深圳分行深纺大厦支行	
户名	招商证券股份有限公司
账号	819589015710001

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称:	广东天禾农资股份有限公司
英文名称:	GUANGDONG TIANHE AGRICULTURAL MEANS OF PRODUCTION CO.,LTD.
注册资本:	人民币 18,620 万元
法定代表人:	邹宁
成立时间:	2009 年 3 月 26 日
住所:	广州市越秀区东风东路 709 号
邮政编码:	510080
联系电话:	020-87766490
传真:	020-87767335
互联网网址:	http://www.gd-tianhe.com
电子信箱:	zqbgs@gd-tianhe.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一) 设立方式

公司是由广东省农资公司和何春等 18 位自然人以发起方式设立的股份有限公司。2009 年 2 月 18 日,广东省农资公司、何春等 19 位发起人签订了《发起人协议书》,约定公司注册资本为 1,000 万元,每股面值 1 元,公司股本为 1,000 万股。天禾农资于 2009 年 3 月 26 日取得了广州市工商行政管理局颁发的注册号为 4401011112235 的《企业法人营业执照》,注册资本为 1,000 万元。

(二) 发起人及其投入资产的内容

天禾农资由 1 名法人和 18 名自然人共同发起设立,公司发起设立时各发起人的持股数量及持股比例如下:

序号	发起人名称/姓名	股份数量(万股)	持股比例
1	省农资公司	600	60%
2	何春	30	3%

序号	发起人名称/姓名	股份数量（万股）	持股比例
3	罗旋彬	30	3%
4	梁品	30	3%
5	梁兴鸿	30	3%
6	黄勇	20	2%
7	龙华生	20	2%
8	黄伟俊	20	2%
9	谢贵生	20	2%
10	陈新胜	20	2%
11	姚伟英	20	2%
12	崔永涛	20	2%
13	张剑华	20	2%
14	许东红	20	2%
15	杨丽	20	2%
16	王小松	20	2%
17	夏煌辉	20	2%
18	柯英超	20	2%
19	张添财	20	2%
合计		1,000	100%

发行人设立时，上述 18 名自然人发起人为省农资公司员工。

三、发行人的股本情况

（一）本次发行前后公司股本结构

发行人本次发行前总股本为 18,620 万股，本次拟向社会公众公开发行新股合计不超过 6,208 万股，占发行后总股本的 25%。公开发行前后发行人股本变动情况如下表所示：

股东名称/姓名		本次发行前		本次发行后	
		股数（万股）	占比	股数（万股）	占比
一、发行前股东					
1	粤合资产	7,510	40.33%	7,510	30.25%
2	中山中科	1,102.4177	5.92%	1,102.4177	4.44%
3	新供销商贸	1,000	5.37%	1,000	4.03%
4	横琴粤科	969	5.20%	969	3.90%

股东名称/姓名		本次发行前		本次发行后	
一、发行前股东		股数（万股）	占比	股数（万股）	占比
5	中科创业	928.5823	4.99%	928.5823	3.74%
6	信达瑞	600	3.22%	600	2.42%
7	芳德成长	400	2.15%	400	1.61%
8	钟伯清	366.25	1.97%	366.25	1.48%
9	天润粮油	300	1.61%	300	1.21%
10	邹宁	275	1.48%	275	1.11%
11	梁品	275	1.48%	275	1.11%
12	潘耀文	225	1.21%	225	0.91%
13	林荣光	222.5	1.19%	222.5	0.90%
14	戴志聪	222.5	1.19%	222.5	0.90%
15	梁兴鸿	210	1.13%	210	0.85%
16	何春	210	1.13%	210	0.85%
17	罗旋彬	210	1.13%	210	0.85%
18	邓春松	155	0.83%	155	0.62%
19	洪顺利	155	0.83%	155	0.62%
20	谭杰强	100	0.54%	100	0.40%
21	翁伟刚	79.75	0.43%	79.75	0.32%
22	林长青	79.75	0.43%	79.75	0.32%
23	胡征宇	79.75	0.43%	79.75	0.32%
24	杨劲	79.75	0.43%	79.75	0.32%
25	郑振茂	70	0.38%	70	0.28%
26	黄金木	65	0.35%	65	0.26%
27	刘艺	60	0.32%	60	0.24%
28	姚伟英	60	0.32%	60	0.24%
29	杨丽	60	0.32%	60	0.24%
30	王小松	60	0.32%	60	0.24%
31	黄勇	60	0.32%	60	0.24%
32	谢炳雄	60	0.32%	60	0.24%
33	刘勇峰	60	0.32%	60	0.24%
34	张添财	60	0.32%	60	0.24%
35	陈新胜	60	0.32%	60	0.24%
36	丘俊威	60	0.32%	60	0.24%

股东名称/姓名		本次发行前		本次发行后	
一、发行前股东		股数（万股）	占比	股数（万股）	占比
37	吴焕宇	60	0.32%	60	0.24%
38	邱彦辉	60	0.32%	60	0.24%
39	邓卫民	60	0.32%	60	0.24%
40	罗炳才	60	0.32%	60	0.24%
41	徐志刚	60	0.32%	60	0.24%
42	许东红	60	0.32%	60	0.24%
43	黄新建	60	0.32%	60	0.24%
44	李明	60	0.32%	60	0.24%
45	柯文迅	60	0.32%	60	0.24%
46	赵明	60	0.32%	60	0.24%
47	龙华生	50	0.27%	50	0.20%
48	黄伟明	50	0.27%	50	0.20%
49	黄伟俊	50	0.27%	50	0.20%
50	谢贵生	50	0.27%	50	0.20%
51	崔永涛	50	0.27%	50	0.20%
52	肖耀章	50	0.27%	50	0.20%
53	唐重志	50	0.27%	50	0.20%
54	林伟藩	50	0.27%	50	0.20%
55	莫木辉	50	0.27%	50	0.20%
56	柯英超	40	0.21%	40	0.16%
57	夏煌辉	40	0.21%	40	0.16%
58	张剑华	40	0.21%	40	0.16%
59	谭超生	40	0.21%	40	0.16%
60	周建兴	40	0.21%	40	0.16%
61	刘戈	30.25	0.16%	30.25	0.12%
62	黎天池	20	0.11%	20	0.08%
63	张逸鸿	20	0.11%	20	0.08%
64	卢绮文	20	0.11%	20	0.08%
65	李志峰	20	0.11%	20	0.08%
66	龙飞宇	20	0.11%	20	0.08%
67	张赐柑	20	0.11%	20	0.08%
68	卢庆华	20	0.11%	20	0.08%

股东名称/姓名		本次发行前		本次发行后	
一、发行前股东		股数（万股）	占比	股数（万股）	占比
69	官珊	20	0.11%	20	0.08%
70	杨辉	20	0.11%	20	0.08%
71	谭家顺	20	0.11%	20	0.08%
72	林生立	20	0.11%	20	0.08%
73	黄洪亮	20	0.11%	20	0.08%
74	李倩	20	0.11%	20	0.08%
75	傅明朗	20	0.11%	20	0.08%
76	陈忠维	20	0.11%	20	0.08%
77	陈纪新	20	0.11%	20	0.08%
78	张建琼	20	0.11%	20	0.08%
79	陈文团	20	0.11%	20	0.08%
80	姚海元	20	0.11%	20	0.08%
81	吴培坚	20	0.11%	20	0.08%
82	骆海雄	20	0.11%	20	0.08%
83	伍艺锋	20	0.11%	20	0.08%
84	钟秋霞	20	0.11%	20	0.08%
85	庞登舟	20	0.11%	20	0.08%
86	邢昭容	20	0.11%	20	0.08%
87	何静文	20	0.11%	20	0.08%
88	欧春常	16	0.09%	16	0.06%
89	金钰	16	0.09%	16	0.06%
90	赖建诚	16	0.09%	16	0.06%
91	王远	16	0.09%	16	0.06%
92	范广生	16	0.09%	16	0.06%
93	王勇平	16	0.09%	16	0.06%
94	邹阳	16	0.09%	16	0.06%
95	郑少丽	16	0.09%	16	0.06%
96	胡卓妍	16	0.09%	16	0.06%
97	黄少曼	16	0.09%	16	0.06%
98	吴彦鹏	16	0.09%	16	0.06%
99	鲁峰	16	0.09%	16	0.06%
100	邓星亮	16	0.09%	16	0.06%

股东名称/姓名		本次发行前		本次发行后	
一、发行前股东		股数（万股）	占比	股数（万股）	占比
101	罗荻菲	16	0.09%	16	0.06%
102	陈勇波	16	0.09%	16	0.06%
103	叶建才	16	0.09%	16	0.06%
104	唐静文	15	0.08%	15	0.06%
105	文幼纹	10	0.05%	10	0.04%
106	许红洁	10	0.05%	10	0.04%
107	赖敏	10	0.05%	10	0.04%
108	涂韵萍	10	0.05%	10	0.04%
109	陈泽群	10	0.05%	10	0.04%
110	李蓉	8.5	0.05%	8.5	0.03%
二、社会公众股		—	—	6,208	25.00%
合计		18,620	100%	24,828	100.00%

（二） 本公司持股前十名股东

截至本招股说明书摘要出具日，持有发行人股份的前十名股东基本情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股份性质
1	粤合资产	7,510	40.33%	境内非国有法人股
2	中山中科	1,102.4177	5.92%	境内非国有法人股
3	新供销商贸	1,000	5.37%	境内非国有法人股
4	横琴粤科	969	5.20%	境内非国有法人股
5	中科创业	928.5823	4.99%	境内非国有法人股
6	信达瑞	600	3.22%	境内非国有法人股
7	芳德成长	400	2.15%	境内非国有法人股
8	钟伯清	366.25	1.97%	境内自然人股
9	天润粮油	300	1.61%	境内非国有法人股
10	邹宁	275	1.48%	境内自然人股
11	梁品	275	1.48%	境内自然人股
合计	—	13,726.25	73.72%	—

（三） 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书摘要出具日，持有发行人股份的前十名的自然人股东及其在公司及控股子公司担任职务的情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	股份比例	职务
1	钟伯清	366.25	1.97%	退休
2	邹宁	275	1.48%	天禾农资董事长
3	梁品	275	1.48%	嘉誉化工执行董事
4	潘耀文	225	1.21%	退休
5	林荣光	222.5	1.19%	福建天禾总经理
6	戴志聪	222.5	1.19%	福建天禾副总经理
7	梁兴鸿	210	1.13%	离职
8	何春	210	1.13%	退休
9	罗旋彬	210	1.13%	天禾农资副总经理
10	邓春松	155	0.83%	离职
11	洪顺利	155	0.83%	离职

（四） 发行人股份中涉及国有股份或者外资股份的情况

截至本招股说明书摘要出具日，发行人股份中无国有股份、外资股份。

（五） 发行人股东中战略投资者持股情况

截至本招股说明书摘要出具日，发行人股东中无战略投资者。

（六） 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书摘要出具日，发行人各股东中，粤合资产持有新供销商贸 67.17%的股份；粤合资产持有天润粮油 100%的股权；粤合资产、新供销商贸和天润粮油受同一实际控制人广东省供销社控制。中科创业为中山中科股东，持有中山中科 21.43%的股权。

王小松与许红洁为夫妻关系，王小松持有发行人 60 万股，占发行人全部股份的 0.32%，许红洁持有发行人 10 万股，占发行人全部股份的 0.05%；林伟藩与胡卓妍为夫妻关系，林伟藩持有发行人 50 万股，占发行人全部股份的 0.27%，胡卓妍持有发行人 16 万股，占发行人全部股份的 0.09%；谭家顺与卢绮文为夫妻关系，谭家顺持有发行人 20 万股，占发行人全部股份的 0.11%，卢绮文持有发行人 20 万股，占发行人全部股份的 0.11%。

除上述外，本次发行前各股东间不存在其他关联关系。

（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、发行人实际控制人广东省供销社、控股股东粤合资产和同一控制下的企业新供销商贸、天润粮油承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。在承诺锁定期满后2年内减持所持有的发行人股份的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于本次发行的发行价；发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）均低于本次发行的发行价，或者上市后6个月期末收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）低于本次发行的发行价，其持有的发行人股票的锁定期届满后自动延长至少6个月。

2、中山中科、横琴粤科、中科创业、信达瑞、芳德成长承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

3、其他自然人股东分别承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

4、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东邹宁、刘艺、姚伟英、柯英超、杨丽、徐志刚、林长青、罗旋彬、原财务总监王小松（退休）承诺：在其担任发行人的董事、监事、高级管理人员职务期间，其每年转让的发行人股份数量不超过其所持有的发行人股份总数的25%；在其离职后6个月内，不转让其所持有的发行人股份；其不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

5、公司原财务总监王小松（退休）配偶许红洁承诺：在其配偶任职发行人董事、监事或高级管理人员职务期间，其每年转让的发行人股份不超过其所持有发行人股份总数的25%；其配偶离职后六个月内，不转让其所持有的发行人股份。

四、发行人主营业务概况及所处行业情况

（一）发行人主营业务情况

1、经营范围

批发、零售、国内贸易代理服务、网上销售：化肥、农药、农膜（危险化学品除外）、化工产品（危险化学品除外）、农业机械、农业工具、灌溉设备、不再分装的包装种子；农业项目投资；化肥、农药、农膜及农资网络建设咨询；货物及技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目，取得许可后方可经营)；批发：危险化学品（具体按本公司有效《危险化学品经营许可证》经营）；农作物病虫害专业化统防统治；农业技术推广、咨询与培训服务；化肥、农药产品应用技术服务；施药施肥服务。

2、主要产品、种类及销售对象

公司的主要经营产品为化肥和农药。报告期内，公司化肥及农药业务收入合计分别为 547,856.79 万元、658,943.11 万元及 842,401.85 万元，占当年主营业务收入的比例分别为 93.29%、91.85%及 93.76%。

（1）化肥产品及销售对象

根据有效营养成分构成的不同，公司的化肥产品分为氮肥、钾肥、复合肥、掺混肥及特种肥料（主要包括植物营养剂、水溶肥等）。其中，氮肥和钾肥为单元肥料，复合肥和掺混肥为复混肥料。公司化肥产品主要销售对象情况如下：

产品	产品种类	主要销售对象
单元肥料	氮肥	农资经销客户，应用于农业生产
		复混肥料生产企业，应用于农业生产
		板材厂等工业客户
	钾肥	农资经销客户，应用于农业生产
		复混肥料生产企业，应用于农业生产
		化工类等工业客户
复混肥料	复合肥	农资服务站、种植大户和农资经销客户，应用于农业生产
	掺混肥	农资服务站、种植大户和农资经销客户，应用于农业生产
特种肥料	植物营养剂、水溶肥等	农资服务站、种植大户和农资经销客户，应用于农业生产

①单元肥料

单元肥料氮肥和钾肥产品差异小，主要向农资经销客户和复混肥生产企业销售，以大宗贸易为主，规模容易快速增长。氮肥和钾肥价格波动受供求关系、能源价格波动等多种因素影响，价格波动较大。

②复混肥料

复混肥料主要向农资服务站、种植大户和农资经销客户销售。复混肥料直接应用于农业生产，产品差异大，不同农作物在不同生长时期，使用的复混肥种类不同。相比单元肥料，复混肥料市场需求稳定。公司主要销售区域广东、广西、福建等华南地区的果菜作物经济价值较高，对高端复合肥如进口复合肥需求旺盛，公司总经销的雅苒、撒可富等品牌的高端复合肥在华南地区有较高的产品知名度和市场影响力。

③特种肥料

特种肥料主要向农资服务站、种植大户和农资经销客户销售。特种肥料直接应用于高端专业化的农业生产，如水溶性肥料添加了微量元素，可以直接通过滴灌设备施肥，减少了人工成本。公司目前特种肥料销售额较少，未来随着家庭农场、专业合作社的数量增长，特种肥料市场前景广阔。

(2) 农药产品及销售对象

农药产品的主要销售对象是农资服务站、种植大户和农资经销客户，最终应用于农业生产。根据农药用途的不同，公司的农药产品分为杀虫剂、杀菌剂、除草剂及植物生长调节剂等。公司主要销售区域——广东、广西、福建等华南地区的果菜作物经济价值较高，对高效低毒的高端农药需求旺盛。公司总经销 Canpotex Limited、Dead Sea Works, Ltd、雅苒、先正达、拜耳、世科姆等多家跨国公司的高端产品，在华南地区拥有较高的产品知名度和市场影响力。

(3) 公司总经销的主要产品

截至本招股说明书摘要出具日，公司在区域内独家总经销的主要产品情况如下：

序号	总经销厂家名称	总经销产品	总经销区域	经销期限
1	Dead Sea Works, Ltd (以色列钾肥公	以色列氯化钾	广东、广西、海南、湖南、江西和福建	-

序号	总经销厂家名称	总经销产品	总经销区域	经销期限
	司)			
2	ICL EUROPE COOPERATIEF U.A. (以色列化工集团 欧洲公司)	葆力素、盖润美、盖聚美、 诺益葆	广东、江西和湖南	2022/12/31
3	Canpotex Limited (加拿大钾肥公 司)	加拿大钾肥	中国大陆地区	-
4	海洋富岛(上海) 化学有限公司华南 分公司	“富岛”牌尿素	广东	2020/12/31
5	雅苒国际有限公司 的子公司——雅苒 亚洲私人有限公 司、雅苒商贸(上 海)有限公司等	翠康系列叶面肥和水溶 肥,包括花果灵、生力液、 保力、钙宝、金钾、金朋 液、苗壮、翠康金星液、 碧施和碧冲	中国大陆	2021/12/31
		YaraMila、YaraLiva、 YaraRega、	广东省、广西省、江西 省、湖南省、云南省、 贵州省、四川省、重庆 市	2024/6/30
		GrowHow	广东省、广西省、江西 省、湖南省、云南省、 海南省、贵州省、四川 省、重庆市、福建省、 山东省、陕西省	
		YaraLiva Tropicote	福建省、山东省、陕西 省	
		Albatros(爱施), Kristaflex, CaMg Nitrate	中国大陆区域	
		Rongyishi	中国大陆区域(浙江 省、上海市、江苏省、 陕西省和山西省除外)	
雅苒微佳	广东、广西、云南、贵 州、四川、湖南和江西 等7个省区	2021/12/31		
6	拜耳作物科学(中 国)有限公司	卡莱理、威霸、好力克、 福满康、速安特	全国	2020/12/31
		康师妥	全国(除东三省、江浙 沪皖)	

序号	总经销厂家名称	总经销产品	总经销区域	经销期限
7	苏州富美实植物保护剂有限公司	安绿丹 1%噻虫胺·联苯菊酯颗粒剂	中国境内区域	2020/12/31
8	中国-阿拉伯化肥有限公司	“撒可富”牌系列复合肥	广州市、韶关市、汕头市等多个地市的县区	2020/9/30
9	世科姆化学贸易(上海)有限公司	优美达	中国各省区	2021/12/31
10	先正达(中国)投资有限公司	立收谷、金都尔、瑞飞特等多种产品	广东省、福建省、海南省	2020/12/31

3、产品销售情况

(1) 主营业务收入按产品划分

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、化肥	651,800.54	487,858.83	404,992.23
其中：氮肥	297,069.34	227,868.93	178,429.10
钾肥	121,231.19	87,583.24	71,064.82
复合肥	222,883.17	164,167.29	146,317.82
掺混肥	7,436.43	6,695.95	6,754.53
其他化肥	3,180.41	1,543.42	2,425.96
二、农药	190,601.31	171,084.28	142,864.56
三、其他	56,106.43	58,471.75	39,382.29
合计	898,508.28	717,414.86	587,239.09

(2) 主要产品销售收入按销售模式及销售对象划分

单位：万元、%

客户类型	销售对象	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
直销客户	工业客户	156,754.16	18.55	143,253.12	21.65	132,342.45	24.04
	种植大户	31,709.78	3.75	25,495.42	3.85	14,241.86	2.59
小计		188,463.94	22.30	168,748.54	25.51	146,584.31	26.63
经销客户	批发客户	444,556.43	52.60	288,003.90	43.53	220,226.80	40.01
	农资服务站	212,146.68	25.10	204,864.82	30.96	183,672.75	33.37
小计		656,703.11	77.70	492,868.72	74.49	403,899.55	73.37
合计		845,167.05	100.00	661,617.26	100.00	550,483.86	100.00

注：上述收入为化肥、农药及种子的收入

(3) 主要产品销售收入按销售区域划分

单位：万元、%

地区		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
内销	广东省	292,331.72	34.59	284,313.24	42.97	260,815.15	47.38
	其他省份	541,938.59	64.12	367,118.16	55.49	288,619.07	52.43
	小计	834,270.32	98.71	651,431.41	98.46	549,434.22	99.81
外销		10,896.74	1.29	10,185.85	1.54	1,049.64	0.19
合计		845,167.05	100.00	661,617.26	100.00	550,483.86	100.00

注：上述收入为化肥、农药及种子的收入

(4) 化肥销售量按主要产品划分

单位：吨

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
氮肥	1,644,715.77	1,193,765.13	1,123,665.75
钾肥	572,418.32	436,178.89	397,747.77
复合肥	698,762.40	478,639.22	452,847.46
掺混肥	28,385.96	26,781.14	28,609.65
化肥合计	2,944,282.45	2,135,364.36	2,002,870.63

注：销售量为实物量

(5) 主要经营化肥产品平均售价情况

单位：元/吨

产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
氮肥	1,806.20	1,908.83	1,587.92
钾肥	2,117.88	2,007.97	1,786.68
复合肥	3,189.68	3,429.88	3,231.06
掺混肥	2,619.76	2,500.25	2,360.93

(二) 行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

自 1998 年我国化肥流通体系市场化改革以来，供销社系统独家经营农资的

传统流通组织体系被打破，供销社渠道为主、其他渠道为辅的格局逐步形成。目前，行业内的企业主要包括以下三类：

（1）供销合作社系统农资企业

供销合作社系统农资企业是我国传统的农资流通主渠道，至今仍是农资流通的主导力量。供销合作社系统农资企业大都拥有自上而下比较健全的管理机构和分销网络，主要承担着政府委托的保量稳价、储备救灾、供应服务等任务，其农资供应和市场保障能力较强。据统计，2017年供销社全系统实现农业生产资料类销售额 8,831.8 亿元，同比增长 10.6%。

目前，行业内规模较大的供销合作社系统农资流通企业包括中国农业生产资料集团公司、浙江农资集团有限公司、辉隆股份、黑龙江倍丰农业生产资料集团有限公司、天禾农资等。其中，除中国农业生产资料集团公司属中华全国供销合作总社下属企业外，其他均为各地省市供销合作社下属企业。

（2）产销一体化经营的农资生产企业

近年，国内部分农资生产企业充分利用其资源、品牌、资金等优势，积极向下游延伸业务链，开展农资流通业务。其中，中化化肥目前为国内最大的农资产供销一体化经营企业之一，化肥生产企业四川泸天化股份有限公司（股票代码：000912）和云南云天化股份有限公司（股票代码：600096）分别通过设立九禾股份有限公司和天盟农资连锁有限责任公司从事农资流通业务，农药生产企业红太阳（股票代码：000525）控股了苏农连锁。

（3）其他类型企业

农资流通领域所有制性质经营限制的取消，吸引了大量民营资本进入农资流通行业。新兴农资流通企业多数从广泛布局于农村的农家店（即个体门店）起步，构成了农资流通行业的末端环节和农技服务的终端载体，是农资流通体系中最活跃、最基层的流通主体。经过多年发展，部分新兴民营农资流通企业通过自我积累和联合，凭借机制灵活、善于把握终端客户需求的优势，已经在区域市场拥有一定的市场份额和品牌知名度。但受资本实力和运作规范的限制，仍然存在着资源控制能力不足及业务规模较小等缺陷。

2、公司在行业中的竞争地位

根据中国农资流通协会发布的2017年及2018年中国农资流通企业综合竞争力排名显示,公司在2017年及2018年农资流通行业综合竞争力分别位列第七位及第八位。在农资流通行业中具备较强的竞争优势及较高的行业地位。2018年度,中国农资流通企业综合竞争力排名前十的企业如下所示:

名次	企业名称
1	中国农业生产资料集团公司
2	云南云天化股份有限公司
3	浙农集团股份有限公司
4	安徽辉隆投资集团有限公司
5	中化化肥控股有限公司
6	黑龙江倍丰农业生产资料集团有限公司
7	四川省农业生产资料集团有限公司
8	广东天禾农资股份有限公司
9	重庆市农业生产资料(集团)有限公司
10	新疆农资(集团)有限责任公司

资料来源:2018/2019中国农资流通行业发展报告

五、与发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一) 固定资产

1、固定资产整体价值及成新率情况

公司的固定资产主要包括房屋建筑物及配送、办公车辆等。截至2019年12月31日,公司主要固定资产价值及成新率情况如下:

单位:万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	14,415.90	4,382.93	-	10,032.97	69.60%
机器设备	2,019.24	817.30	-	1,201.94	59.52%
运输设备	5,676.82	3,325.12	-	2,351.70	41.43%
办公设备	1,886.64	1,361.75	-	524.89	27.82%
其他设备	1,400.54	401.19	-	999.36	71.36%

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
合计	25,399.15	10,288.29	-	15,110.85	59.49%

2、房屋建筑物

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的房屋建筑物基本情况如下：

序号	权属人	房地产权证号	房产坐落位置	取得方式	登记时间	建筑面积 (平方米)	他项权利
1	天禾农资	粤房地权证穗字第 0150124170 号	广州市越秀区东风东路 709 号	购买	2012-3-5	5,171.50	无
2		粤房地权证台山字第 0112014009 号	台山市四九镇长龙工业区凤山三路 3 号之一综合楼全部	新建	2012-12-18	971.17	无
3		粤房地权证台山字第 0112014011 号	台山市四九镇长龙工业区凤山三路 3 号之一化肥仓库全部	新建	2012-12-18	2,022.48	无
4		粤房地权证台山字第 0112014012 号	台山市四九镇长龙工业区凤山三路 3 号之一农药仓库全部	新建	2012-12-18	1,011.96	无
5	广州仓储	粤房地权证自字第 668738 号	增城市新塘镇西洲村派口围七号仓库	购买	2011-10-11	1,992.14	无
6		粤房地权证自字第 662360 号	增城市新塘镇西洲村派口围办公室	购买	2011-10-11	594.38	无
7		粤房地权证自字第 662361 号	增城市新塘镇西洲村派口围八号仓库	购买	2011-10-11	1,989.93	无
8		粤房地权证自字第 662362 号	增城市新塘镇西洲村派口围六号仓库	购买	2011-10-11	1,986.86	无
9		粤房地权证自字第 662363 号	增城市新塘镇西洲村派口围一号仓库	购买	2011-10-11	2,046.94	无
10		粤房地权证自字第 662364 号	增城市新塘镇西洲村派口围二号仓库	购买	2011-10-11	2,049.68	无
11		粤房地权证自字第 662365 号	增城市新塘镇西洲村派口围三号仓库	购买	2011-10-11	2,049.12	无
12		粤房地权证自字第 662366 号	增城市新塘镇西洲村派口围四号仓库	购买	2011-10-11	2,039.18	无
13		粤房地权证自字第 662367 号	增城市新塘镇西洲村派口围配电房	购买	2011-10-11	77.54	无
14	珠海瑞农	粤(2018)珠海市不动产权第 0088205 号	珠海市高栏港经济区南水精细化工区珠海大道西侧保卫室	自建	2018-11-19	10.11	无
15		粤(2018)珠海市不	珠海市高栏港经济区南水	自建	2018-11-19	813.75	无

序号	权属人	房地产权证号	房产坐落位置	取得方式	登记时间	建筑面积 (平方米)	他项权利
		动产权第 0088136 号	精细化工区珠海大道西侧 仓库				
16		粤(2018)珠海市不动产权第 0088338 号	珠海市高栏港经济区南水 精细化工区珠海大道西侧 厂房 2	自建	2018-11-19	2,327.72	无
17		粤(2018)珠海市不动产权第 0088709 号	珠海市高栏港经济区南水 精细化工区珠海大道西侧 办公楼	自建	2018-11-20	1,485.50	无
18		粤(2018)珠海市不动产权第 0088590 号	珠海市高栏港经济区南水 精细化工区珠海大道西侧 厂房	自建	2018-11-20	1,263.25	无
19	清远仓储	粤房地权证清字第 0200138942 号	清远市清城区源潭镇秀溪 (煤气站内)	购买	2014-3-4	753.41	无
20	科农种业	粤(2019)广州市不动产权第 00154518 号	白云区科荣二街 3 号 1502 房	购买	2019-8-8	46.83	无
21	科农种业	粤(2019)广州市不动产权第 00154519 号	白云区科荣二街 3 号 1503 房	购买	2019-8-8	54.36	无
22	科农种业	粤(2019)广州市不动产权第 00154520 号	白云区科荣二街 3 号 1517 房	购买	2019-8-8	71.73	无
23	科农种业	粤(2019)广州市不动产权第 00154521 号	白云区科荣二街 3 号 1518 房	购买	2019-8-8	46.59	无
24	科农种业	粤(2019)广州市不动产权第 00154477 号	白云区科荣二街 3 号 1519 房	购买	2019-8-7	41.72	无
25	四川粤天禾	川(2019)温江区不动产权第 0055712 号	温江区温泉大道二段 166 号 13 栋 23 层 2302 号	购买	2019-9-19	346.92	无
26		云(2018)官渡区不动产权第 0192233 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2008 室	购买	2018-7-13	63.91	无
27		云(2018)官渡区不动产权第 0192228 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2009 室	购买	2018-7-13	55.86	无
28	云南天禾	云(2018)官渡区不动产权第 0192239 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2010 室	购买	2018-7-13	67.27	无
29		云(2018)官渡区不动产权第 0192504 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2011 室	购买	2018-7-13	57.66	无
30		云(2018)官渡区不动产权第 0192257 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2012 室	购买	2018-7-13	67.27	无

序号	权属人	房地产权证号	房产坐落位置	取得方式	登记时间	建筑面积 (平方米)	他项权利
31		云(2018)官渡区不动产权第0192295号	彩云北路与珥季路交叉口鼎兴都商务中心A幢20层2013室	购买	2018-7-13	55.86	无
32		云(2018)官渡区不动产权第0192289号	彩云北路与珥季路交叉口鼎兴都商务中心A幢20层2014室	购买	2018-7-13	103.31	无
33		云(2018)官渡区不动产权第0192245号	彩云北路与珥季路交叉口鼎兴都商务中心A幢20层2015室	购买	2018-7-13	237.89	无
34	广西农资	-	南宁市总部路1号中国-东盟科技孵化基地一期C-6栋	购买	-	1,589.89	无
35	广州仓储	-	西洲经营部十号仓库	自建	-	2,562.61	无
36		-	西洲经营部自编号A1仓库	自建	-	2,070.37	无
37		-	西洲经营部自编号A2仓库	自建	-	2,505.40	无
38		-	西洲仓库变配电房G-1	自建	-	111.52	无

注：广西农资、广州仓储尚未办妥产权证书，目前正在办理。

(二) 无形资产

公司主要的无形资产包括土地使用权、商标、专利。截至2019年12月31日，公司的无形资产价值情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	20,309.01	1,582.33	-	18,726.68
铁路专用线使用权	1,810.87	242.17	-	1,568.69
软件	1,191.38	671.06	-	520.31
商标	205.80	85.45	-	120.35
专利权	321.11	72.17	-	248.93
种子品种权	38.00	11.40	-	26.60
合计	23,876.15	2,664.58	-	21,211.57

1、 土地使用权

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	使用权人	土地证号	宗地位置	用途	使用权取得	使用权面积 (平方米)	使用权终止日期
1	天禾 农资	粤房地权证穗字第 0150124170 号	广州市越秀区东风东路 709 号	办公	出让	1,105.95	2061-12-21
2		河国用(2011)第 000383 号	河源市埔前镇火车站工业 园 C3-1、C4 号	工业	出让	17,325.60	2061-1-26
3		台国用(2010)第 00289 号	台山市四九镇长龙工业区 凤山三路 3 号之一	工业	出让	20,000.00	2057-6-25
4	广州仓 储	增国用(2011)第 GY000108 号	新塘镇西洲村派口围	工业	出让	59,443.00	2060-4-26
5	珠海 瑞农	粤(2018)珠海市不动 产权第 0084634 号	珠海市高栏港经济区南水 精细化工区珠海大道西侧	工业 用地	出让	36,515.90	2053-12-10
6	清远 仓储	清市府国用(2014)第 00098 号	清远市清城区源潭镇新货 场[秀溪村内]	公共设 施用地	出让	48,550.91	2056-03-09
7	云南天 禾	云(2018)官渡区不动 产权第 0192233 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2008 室	商务金 融	出让	3.36	2051-05-09
8		云(2018)官渡区不动 产权第 0192228 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2009 室	商务金 融	出让	2.93	2051-05-09
9		云(2018)官渡区不动 产权第 0192239 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2010 室	商务金 融	出让	3.53	2051-05-09
10		云(2018)官渡区不动 产权第 0192504 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2011 室	商务金 融	出让	3.03	2051-05-09
11		云(2018)官渡区不动 产权第 0192257 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2012 室	商务金 融	出让	3.53	2051-05-09
12		云(2018)官渡区不动 产权第 0192295 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2013 室	商务金 融	出让	2.93	2051-05-09
13		云(2018)官渡区不动 产权第 0192289 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2014 室	商务金 融	出让	5.43	2051-05-09
14		云(2018)官渡区不动 产权第 0192245 号	彩云北路与珥季路交叉口 鼎兴都商务中心 A 幢 20 层 2015 室	商务金 融	出让	12.49	2051-05-09
15	嘉业物 流	粤(2019)湛江市不动 产权第 0021587 号	湛江市霞山区临港工业园 锦绣大道南侧、宝江路西 侧、海港路以北	工业、仓 储、铁 路、港口 码头用	出让	225,924.9	2060-11-3

序号	使用权人	土地证号	宗地位置	用途	使用权取得	使用权面积 (平方米)	使用权终止日期
				地			
16	南雄嘉南	粤(2019)南雄市不动产权第0001033号	南雄市珠玑镇三叉路口金友集团北面地块一JY-02-04号用地A地块	工业用地	出让	12,852.83	2069-1-16
17		粤(2019)南雄市不动产权第0001034号	南雄市珠玑镇三叉路口金友集团北面地块一JY-02-04号用地B地块	工业用地	出让	2,557.54	2069-1-16
18		粤(2019)南雄市不动产权第0001035号	南雄市珠玑镇三叉路口金友集团北面地块一JY-02-04号用地C地块	工业用地	出让	1,416.89	2069-1-16
19	四川粤天禾	川(2019)温江区不动产权第0055712号	温江区温泉大道二段166号13栋23层2302号	商服	出让	22.96	2050.8.12

2、 商标

根据发行人及其子公司现持有的商标注册证、查询国家工商行政管理总局商标局网站信息及国家工商行政管理总局商标局于2020年2月24日出具的商标档案，截至商标查册日，发行人及其子公司拥有境内注册商标125项，具体情况如下：

(1) 发行人拥有的商标

序号	权属人	商标图标和名称	注册编号	类别	有效期限	取得方式
1.	天禾农资		7476716	1	2010.10.21-2020.10.20	申请取得
2.			7473761	5	2010.11.21-2020.11.20	申请取得
3.			7473768	11	2011.1.28-2021.1.27	申请取得
4.			7473773	36	2010.10.28-2020.10.27	申请取得
5.			7473756	39	2010.12.14-2020.12.13	申请取得
6.			7473758	40	2010.11.7-2020.11.6	申请取得
7.		GDTIANHE	7476733	1	2010.10.21-2020.10.20	申请取得
8.			7473762	5	2010.10.21-2020.10.20	申请取得
9.			7473769	11	2011.1.28-2021.1.27	申请取得
10.			7473835	35	2010.11.21-2020.11.20	申请取得
11.			7473759	36	2011.1.21-2021.1.20	申请取得

序号	权属人	商标图标和名称	注册编号	类别	有效期限	取得方式	
12.			7473775	39	2010.12.14-2020.12.13	申请取得	
13.			7473760	40	2011.1.21-2021.1.20	申请取得	
14.			7476715	1	2010.10.21-2020.10.20	申请取得	
15.			7473771	5	2010.11.21-2020.11.20	申请取得	
16.			7473770	11	2011.1.28-2021.1.27	申请取得	
17.			7473766	35	2011.1.7-2021.1.6	申请取得	
18.			7473772	36	2011.1.21-2021.1.20	申请取得	
19.			7473774	39	2010.12.14-2020.12.13	申请取得	
20.			7473757	40	2011.1.21-2021.1.20	申请取得	
21.			15207548	16	2015.10.7-2025.10.6	申请取得	
22.			15207548	31	2015.10.7-2025.10.6	申请取得	
23.			欧根收	11990530	1	2014.6.21-2024.6.20	申请取得
24.			欧全收	11990571	1	2014.6.21-2024.6.20	申请取得
25.			欧叶收	11990580	1	2014.6.21-2024.6.20	申请取得
26.		Omzuro	12371904	1	2014.9.14-2024.9.13	申请取得	
27.		欧多收	12371715	1	2014.9.14-2024.9.13	申请取得	
28.		欧果收	11990554	1	2014.6.21-2024.6.20	申请取得	
29.		卉丽	13726731	1	2015.3.14-2025.3.13	申请取得	
30.		天禾好扑海因	11079814	5	2013.11.7-2023.11.6	申请取得	
31.		天禾好赛丹	11079867	5	2013.10.28-2023.10.27	申请取得	
32.		卓亮	11321562	1	2014.1.7-2024.1.6	申请取得	
33.		天禾好施保克	11321920	5	2014. 4.21-2024.4.20	申请取得	

序号	权属人	商标图标和名称	注册编号	类别	有效期限	取得方式
34.		蕉冠	12273470	5	2014.8.21-2024.8.20	申请取得
35.		天荔	18227172	31	2016.12.14-2026.12.13	申请取得
36.		天蔗	18227513	31	2016.12.14-2026.12.13	申请取得
37.			21194288	35	2017.11.7-2027.11.6	申请取得
38.		天禾	15207595	35	2017.12.21-2027.12.20	申请取得
39.		别施曼 BIE SHI MAN	5421762	1	2019.9.7-2029.9.6	受让取得
40.		稼仙 JIA XIAN	5421763	1	2019.9.7-2029.9.6	受让取得
41.		稼瑞 JIA RUI	6189543	1	2020.2.28-2030.2.27	受让取得
42.		久加 JIU JIA	6189544	1	2020.2.28-2030.2.27	受让取得
43.		夫泰	6571394	1	2020.4.7-2030.4.6	受让取得
44.		尖峰达 JIANFENGDA	6594405	1	2020.4.7-2030.4.6	受让取得
45.		快美 KUAIMEI	6594406	1	2020.5.28-2030.5.27	受让取得
46.			4989874	35	2019.3.14-2029.3.13	受让取得
47.	4989875		5	2019.3.14-2029.3.13	受让取得	
48.	4989878		1	2019.3.14-2029.3.13	受让取得	
49.		果爱维	26991072	1	2018.10.7-2028.10.6	申请取得
50.	26993662		5	2018.10.7-2028.10.6	申请取得	
51.		果乐冲	26987634	1	2018.10.7-2028.10.6	申请取得

序号	权属人	商标图标和名称	注册编号	类别	有效期限	取得方式
52.			27002358	5	2018.10.7-2028.10.6	申请取得
53.		果乐瀑	26990667	1	2018.10.7-2028.10.6	申请取得
54.		伽粉红	28989630	1	2018.12.21-2028.12.20	申请取得
55.		伽粒红	28979983	1	2018.12.21-2028.12.20	申请取得
56.		精富士	28979989	5	2018.12.21-2028.12.20	申请取得
57.		昊酷	35457755	1、5	2019.9.7-2029.9.6	申请取得
58.		昊攻	35456225	1、5	2019.9.7-2029.9.6	申请取得
59.		昊秋	35455649	1、5	2019.9.7-2029.9.6	申请取得
60.		初华	35455622	1	2019.9.7-2029.9.6	申请取得
61.		昊收	35451239	1、5	2019.9.7-2029.9.6	申请取得
62.		昊灭	35442928	1、5	2019.8.28-2029.8.27	申请取得
63.		初实	35438262	1	2019.9.21-2029.9.20	申请取得
64.		碧备	35434966	1、5	2019.8.28-2029.8.27	申请取得
65.		碧耀	35432062	1、5	2019.8.28-2029.8.27	申请取得
66.		昊品	35432000	1、5	2019.9.14-2029.9.13	申请取得
67.		碧加	35434960	1、5	2019.11.28-2029.11.27	申请取得
68.			7408652	1	2020.10.14-2030.10.13	申请取得
69.	中加化肥		6084365	1	2020.2.7-2030.2.6	申请取得
70.			357364	1	2019.8.20-2029.8.19	申请取得
71.		彩虹	6084364	1	2020.2.7-2030.2.6	申请取得

序号	权属人	商标图标和名称	注册编号	类别	有效期限	取得方式
72.			9487337	1	2012.6.14-2022.6.13	申请取得
73.			16172124	1	2016.3.21-2026.3.20	申请取得
74.			16172148	1	2016.3.21-2026.3.20	申请取得
75.			16172215	1	2016.05.07-2026.05.06	申请取得
76.			16172265	1	2016.05.07-2026.05.06	申请取得
77.			18649197	1	2017.05.14—2027.05.13	原始取得
78.			23146356	1	2018.3.7-2028.3.6	申请取得
79.			23146117	1	2018.5.21-2028.5.20	申请取得
80.			23145925	1	2018.3.7-2028.3.6	申请取得
81.			18649193	1	2017.1.28-2027.1.27	申请取得
82.			28233336	1	2019.2.7-2029.2.6	申请取得
83.			32063093	1	2019.5.7—2029.5.6	申请取得
84.			36313130	1	2019.12.14-2020.12.13	申请取得
85.		珠海瑞农		8991000	5	2012.1.7-2022.1.6
86.			6541231	5	2020.3.28-2030.3.27	申请取得
87.			21778082	5	2017.12.21-2027.12.20	申请取得

序号	权属人	商标图标和名称	注册编号	类别	有效期限	取得方式
88.	科农种业		1201668	31	2018.8.21-2028.8.20	受让取得
89.	江苏天禾	嘉冠丰采 JIA GUAN FENG CAI	24198402	5	2018.5.14-2028.5.13	受让取得
90.		嘉冠丰采 JIA GUAN FENG CAI	24198391	1	2018.5.14-2028.5.13	受让取得
91.	嘉宇农技	迈微格	37822177	1	2019.12.14-2029.12.13	申请取得
92.		黑朵拉	36481194	1	2019.10.7-2029.10.6	申请取得
93.	新疆天禾	天抑	36989463	5、35	2019.12.7-2029.12.6	申请取得
94.		掌茁	36985695	5、35	2019.12.7-2029.12.6	申请取得
95.	四川嘉美	九连环	34542674	1	2019.7.28-2029.7.27	受让取得
96.		嘉施美	34439595	1	2019.10.14-2029.10.13	受让取得
97.			18400464	1	2017.3.14-2027.3.13	受让取得
98.			18400462	1	2017.2.28-2027.2.27	受让取得
99.		云河水润100	13381425	1	2015.1.28-2025.1.27	受让取得
100.		云河乐施特	13381351	1	2015.1.14-2025.1.13	受让取得
101.			7023348	1	2013.8.21-2023.8.20	受让取得
102.		一代福	5198043	1	2019.6.21-2029.6.20	受让取得
103.		一代樂	5198042	1	2019.6.21-2029.6.20	受让取得
104.		一代富	5198041	1	2019.6.21-2029.6.20	受让取得
105.	又一代	5198040	1	2019.10.28-2029.10.27	受让取得	
106.	一代淝	5198039	1	2019.6.21-2029.6.20	受让取得	

序号	权属人	商标图标和名称	注册编号	类别	有效期限	取得方式
107.			4872482	31	2018.8.7-2028.8.6	受让取得
108.			4863041	1	2010.6.28-2020.6.27 (注)	受让取得
109.			4863040	1	2010.6.28-2020.6.27 (注)	受让取得
110.			4863039	1	2019.2.21-2029.2.20	受让取得
111.			4530205	1	2019.1.28-2029.1.27	受让取得
112.			4287408	1	2017.11.28-2027.11.27	受让取得
113.			4000250	1	2017.12.14-2027.12.13	受让取得
114.			4000249	1	2019.4.28-2029.4.27	受让取得
115.			4000247	1	2017.12.14-2027.12.13	受让取得
116.			4000246	1	2016.12.7-2026.12.6	受让取得
117.			4000245	1	2017.12.14-2027.12.13	受让取得
118.			4000244	1	2017.12.14-2027.12.13	受让取得
119.			4000243	1	2016.12.7-2026.12.6	受让取得

序号	权属人	商标图标和名称	注册编号	类别	有效期限	取得方式
120.			3396807	1	2014.9.28-2024.9.27	受让取得
121.			1724009	1	2012.3.7-2022.3.6	受让取得
122.			1724007	1	2012.3.7-2022.3.6	受让取得
123.			1360076	1	2010.2.7-2020.2.6（注）	受让取得
124.			357367	1	2019.8.10-2029.8.9	受让取得
125.	黑龙江天禾	粤天禾	37470748	1	2019.12.14-2029.12.13	申请取得

注：截至本招股说明书摘要出具日，四川嘉美“1360076”号商标已取得续展证明，有效期续展至2030年2月6日。四川嘉美“4863041”号商标及“4863040”号商标已取得续展证明，有效期续展至2030年6月27日。

发行人及其子公司合法取得并拥有上述商标；截至本招股说明书摘要出具日，上述商标均在有效期内。

（2）许可使用的商标

天禾农资与雅苒商贸（上海）有限公司于2016年12月6日签订了《业务合作协议》，授权天禾农资在中国境内（不包括台湾、香港和澳门）执行协议约定的权利和责任时独家使用与下列代理产品有关的“翠康”品牌商标，许可使用期限为2017年1月1日起至2021年12月31日。有关代理产品叶面肥和水溶肥系列化肥产品如下：

序号	英文名称	中文名称	剂型
1	Seniphos	翠康生力液	水剂
2	Stopit	翠康钙宝	水剂
3	Bortrac	翠康金朋液	水剂

序号	英文名称	中文名称	剂型
4	Rice Boost	翠康苗壮	水剂
5	Bichong	翠康碧冲	水剂
6	Zintrac	翠康金星液	悬浮剂
7	Bud Booster	翠康花果灵	粉剂
8	Hainan Mix	翠康保力	粉剂
9	Croplift	翠康金甲	粉剂
10	Kristalon	翠康碧施 15-16-17+2MgO+TE	粉剂
11	Kristalon	翠康碧施 11-8-32+3MgO+TE	粉剂
12	Kristalon	翠康碧施 7-8-38+2MgO+TE	粉剂

天禾农资与雅苒商贸（上海）有限公司于 2019 年 7 月 1 日签订了《经销协议》，授予天禾农资根据协议条款并在协议期限内，在地域内推广、宣传及销售产品的活动中使用商标及商号的一项非独家且不可转让权利，许可使用期限为 2019 年 7 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日，具体商标及商号如下：

序号	商标
1	YaraMila
2	YaraLiva
3	YaraRega
4	Rongyishi
5	GrowHow
6	Albatros
7	Kristaflex
8	Yara Vita
9	雅苒苗乐
10	雅苒福钙
11	雅苒瑞佳
12	长之道
13	爱施

3、 专利

根据发行人现持有的专利证书、专利缴费凭证、并经查询国家知识产权局网站相关信息（查询日期：2020年2月27日），截至查询日，公司拥有18项专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	专利类型	取得方式
1	中加化肥	化肥包装袋	ZL201130144206.9	2011.5.27	外观设计专利	申请取得
2		包装袋（掺混肥料）	ZL201230043622.4	2012.3.1	外观设计专利	申请取得
3		一种配方肥搅拌称重装置	ZL201721508403.2	2017.11.10	实用新型	申请取得
4		一种配方肥生产装置	ZL201721508248.4	2017.11.10	实用新型	申请取得
5		一种自感应输送辊道	ZL201721513330.6	2017.11.10	实用新型	申请取得
6	科农种业/ 广东省农业科学院 蔬菜研究所	用于中国南瓜‘广蜜1号’杂交种子纯度鉴定的引物及方法	ZL201310003063.8	2013.1.5	发明专利	申请取得
7		用于黄瓜‘粤秀3号’杂交种子纯度鉴定的引物及方法	ZL201310234013.0	2013.6.13	发明专利	申请取得
8		一种用于玲珑节瓜杂交种子纯度鉴定的SSR引物及方法	ZL201410119286.5	2014.3.27	发明专利	申请取得
9		与辣椒根腐疫病特异抗性基因紧密连锁的分子标记及其应用	ZL201510134927.9	2015.3.25	发明专利	申请取得
10	天禾农资	用于袋装料的搬运辅助设备	ZL201821059468.8	2018.7.4	实用新型	申请取得
11		可调节的货物自动扫描机	ZL201821059431.5	2018.7.4	实用新型	申请取得
12		码头自动装卸货设备	ZL201821064526.6	2018.7.4	实用新型	申请取得
13		车厢辅助装卸货设备	ZL201821059601.X	2018.7.4	实用新型	申请取得
14		一种叉车属具移动机构	ZL201821059599.6	2018.7.4	实用新型	申请取得
15		一种方便充电的叉车	ZL201821059492.1	2018.7.4	实用新型	申请取得

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	专利类型	取得方式
16		便携式仓库农药除味设备	ZL201821058315.1	2018.7.4	实用新型	申请取得
17		一种叉车用的四桶吊夹	ZL201821059526.7	2018.7.4	实用新型	申请取得
18		用于箱装料的搬运辅助设备	ZL201821059494.0	2018.7.4	实用新型	申请取得

发行人及其子公司合法拥有上述专利权；截至本招股说明书摘要出具日，上述专利均在有效期内。

六、同业竞争及关联交易情况

（一） 同业竞争情况

1、 同业竞争情况说明

公司以现代农技服务为先导、直达终端的配送体系为支撑，主要从事化肥、农药等农资产品的销售并提供专业农技服务。

公司的控股股东为粤合资产。粤合资产的主营业务为股权投资、投资管理业务。

粤合资产除从事股权投资及投资管理业务外，自身并无其他业务经营行为。粤合资产控制的其他企业均未从事化肥、农药等农资产品的生产、销售及流通业务，与本公司不存在同业竞争的情况。

公司的实际控制人为省供销社。省供销社为省属事业单位，是全省供销合作社的联合组织和领导机构，负责指导广东省供销社改革发展，按照广东省人民政府的授权对重要农业生产资料、农副产品经营进行组织、协调、管理。省供销社自身并无业务经营行为，与本公司不存在同业竞争的情况。

省供销社控制的其他企业均未从事化肥、农药等农资产品的生产、销售及流通业务，与本公司不存在同业竞争的情况。

2、 避免同业竞争的承诺

公司控股股东粤合资产出具《关于避免和消除同业竞争的承诺函》承诺：

一、本公司保证不利用控股股东的地位损害发行人及其他股东的利益；本公司及本公司控制的除发行人及其子公司之外的其他公司目前没有、将来也不直接

或间接从事与发行人及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

二、在本公司作为发行人控股股东期间，本公司及本公司控制的除发行人及其子公司之外的其他公司保证不在任何地域以任何形式从事法律、法规和中国证监会认定的可能与发行人构成同业竞争的活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与发行人主营业务或者主营产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

三、如果发行人在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司及本公司控制的企业已对此进行生产、经营的，本公司承诺将该企业所持有的可能发生的同业竞争业务或股权进行转让，并同意发行人在同等商业条件下有优先收购权和经营权。

本公司严格履行承诺，若违反上述承诺，本公司将立即停止违反承诺的行为，并对由此给发行人造成的损失依法承担赔偿责任。

公司实际控制人省供销社出具《关于避免和消除同业竞争的承诺函》承诺：

一、本单位保证不利用实际控制人的地位损害发行人及其他股东的利益；本单位及本单位控制的除发行人及其子公司之外的其他公司目前没有、将来也不直接或间接从事与发行人及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

二、在本单位作为发行人实际控制人期间，本单位及本单位控制的除发行人及其子公司之外的其他公司保证不在任何地域以任何形式从事法律、法规和中国证监会认定的可能与发行人构成同业竞争的活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与发行人主营业务或者主营产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

三、如果发行人在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本单位及本单位控制的企业已对此进行生产、经营的，本单位承诺将该企业所持有的可能发生的同业竞争业务或股权进行转让，并同意发行人在同等商业条件下有优先收购权和经营权。

本单位严格履行承诺,若违反上述承诺,本单位将立即停止违反承诺的行为,并对由此给发行人造成的损失依法承担赔偿责任。

受省供销社同一控制的企业新供销商贸、天润粮油出具《关于避免和消除同业竞争的承诺函》承诺:

一、本公司保证不利用股东的地位损害发行人及其他股东的利益;本公司及本公司控制的除发行人及其子公司之外的其他公司目前没有、将来也不直接或间接从事与发行人及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动,并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

二、在本公司作为发行人股东期间,本公司及本公司控制的除发行人及其子公司之外的其他公司保证不在任何地域以任何形式从事法律、法规和中国证监会认定的可能与发行人构成同业竞争的活动,包括不在中国境内外投资、收购、兼并与发行人主营业务或者主营产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

三、如果发行人在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围,而本公司及本公司控制的企业已对此进行生产、经营的,本公司承诺将该企业所持有的可能发生的同业竞争业务或股权进行转让,并同意发行人在同等商业条件下有优先收购权和经营权。

本公司严格履行承诺,若违反上述承诺,本公司将立即停止违反承诺的行为,并对由此给发行人造成的损失依法承担赔偿责任。

(二) 关联交易情况

本公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他管理制度中建立了较为完善的关联交易决策制度和内部控制制度。

公司独立董事对报告期内公司的关联交易事项进行了审核,发表意见如下:

公司 2017 年-2019 年度与关联方发生的关联交易为公司正常生产经营所必需,不会对公司的独立性及生产经营造成不利影响。

2017 年-2019 年度公司关联交易的价格按市场价格确定,定价公允,没有违

反公开、公平、公正和等价有偿的原则，不存在损害公司及中小股东利益的行为，符合公司整体利益。公司关联交易决策程序符合有关法律法规、规章、规范性文件及《广东天禾农资股份有限公司章程》等的规定。

七、董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员

根据《公司章程》，本公司董事会由9人组成，其中独立董事3人，公司现任董事由公司股东、董事会提名并由公司股东大会选举产生。

截至本招股说明书摘要出具日，公司现任董事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	任期
1	邹宁	董事长	股东	2018.5.17-2021.5.16
2	端木梓榕	副董事长	股东	2018.5.17-2021.5.16
3	陈志忠	董事	股东	2018.5.17-2021.5.16
4	刘艺	董事	股东	2018.5.17-2021.5.16
5	姚伟英	董事	股东	2018.5.17-2021.5.16
6	柯英超	董事	股东	2018.5.17-2021.5.16
7	刘琼光	独立董事	董事会	2018.5.17-2021.5.16
8	刘良惠	独立董事	董事会	2018.5.17-2021.5.16
9	杨彪	独立董事	董事会	2018.5.17-2021.5.16

本公司现任全体董事的简历如下：

1、邹宁

邹宁，男，董事长。1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。曾获“2011年广东省五一劳动奖章”。1989年7月至1993年3月，任广东省财政学校干训部教师；1993年3月至1995年5月，任广东联合商品期货交易所交割部部长；1995年5月至2003年3月，任广东华业期货经纪有限公司董事长；2003年3月至2004年3月，任职于民安证券经纪有限公司；2004年3月至2007年5月，任东方兴业融资担保有限公司和民安期货经纪有限公司总裁；2007年5月至2008年8月，任广东欧浦钢铁物流股份有限公司副总经理；2008年11月至2009年3月，任广东省农资公司副总经理；2009年3月至2015

年2月，任公司董事、董事会秘书、副总经理；2015年2月至2015年4月，任公司董事长兼董事会秘书；2015年4月至今，任公司董事长；2016年5月至2019年5月，担任中农控股董事；2018年2月至2018年10月，担任公司总经理；2009年3月至今，任公司董事。2018年9月，取得广东省企业联合会、广东省企业家协会授予的《改革开放40周年广东省优秀企业家荣誉证书》。

2、端木梓榕

端木梓榕，男，副董事长。1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。1988年7月至2002年12月，任广州珠江啤酒集团有限公司投资发展部经理；2002年12月至2007年9月，任广州珠江啤酒股份有限公司董事会秘书；2007年9月至2015年1月，任广州立白企业集团有限公司总裁助理、资本运营中心负责人；2013年8月至2015年1月，任深圳合银富凯基金管理公司董事、投资决策委员会委员，任华金（天津）投资有限公司、华金（天津）国际医药医疗创业投资有限合伙企业投资决策委员会委员；2015年10月至今，任广东中科科创创业投资管理有限责任公司高级副总裁、合规/风控负责人；2016年8月至2019年8月，任广州好莱客创意家居股份有限公司独立董事；2017年5月至今，任深圳市名家汇科技股份有限公司独立董事；2018年5月至今，任天禾农资副董事长。

3、陈志忠

陈志忠，男，董事。1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。1989年8月至今，历任广东省供销社科员、副主任科员、主任科员、副处长、调研员、处长；2018年5月至今，任天禾农资董事。

4、刘艺

刘艺，男，董事、总经理。1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级经济师职称，中共党员。1988年7月至2009年8月，先后任广东省农资公司化肥分公司职员、副总经理；2009年8月至2009年11月，任公司办公室副总经理；2009年11月至2011年12月，任公司办公室总经理；2011年12月至2013年12月，任公司总经理助理兼办公室总经理；2014年1月至2018

年10月，任公司副总经理；2015年5月至今，任公司董事；2018年10月至今，任公司总经理。

5、姚伟英

姚伟英，男，董事、副总经理。1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理农艺师职称，中共党员。2000年7月至2009年7月，先后任广东省农资公司农化分公司职员、经理助理、副总经理；2009年8月至2011年5月，任天禾农资农业化工部副总经理；2011年5月至2014年1月，任天禾农资农业化工部总经理；2014年2月至2015年9月，任天禾农资总经理助理兼任农业化工部总经理；2015年9月至今，任天禾农资副总经理；2016年5月至今，任大丰植保董事。2018年5月至今，任天禾农资董事。

6、柯英超

柯英超，男，董事、副总经理、董事会秘书、财务总监。1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师职称，中共党员。1999年7月至2003年3月，任广东省农资公司财务部职员；2003年4月至2009年7月，任广东省农资公司财务部副总经理；2009年8月至2009年12月，任公司财务部副总经理；2010年1月至2018年11月，任公司资金管理部总经理；2015年4月至2018年3月，任公司证券事务办公室主任；2018年11月至今，任公司资金管理部部长；2015年4月至今，任公司董事、董事会秘书；2016年6月至今，任联合惠农监事会主席；2020年6月至今，任天禾农资财务总监、财务部部长；2017年12月至今，任公司副总经理。

7、刘琼光

刘琼光，男，独立董事。1964年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，副教授职称，中共党员。1987年7月至1995年8月，任江西农业大学植物保护系助教；1995年9月至今，先后任华南农业大学资源环境学院农学院讲师、副教授、硕士生导师；2016年5月至今，任公司独立董事。

8、刘良惠

刘良惠，女，独立董事。1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1989 年 1 月至 1991 年 8 月，任甘肃省经济管理干部学院（2001 年并入西北师范大学）教师，1991 年 9 月至 1997 年 6 月，任甘肃省经济管理干部学院财经系统计教研室主任；1997 年 7 月至 2000 年 3 月，任甘肃省经济管理干部学院财经系副主任；2006 年 9 月至 2013 年 6 月，任广东财经大学经济与管理实验教学中心副主任，2000 年 4 月至今在广东财经大学会计学院任教，现为会计学教授；2017 年 5 月至今，任公司独立董事。

9、杨彪

杨彪，男，独立董事。1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授职称。2005 年 7 月至 2008 年 10 月，任广东省高级人民法院副主任科员；2008 年 11 月至 2011 年 12 月，任中山大学法学院讲师；2011 年 12 月至 2016 年 12 月，任中山大学法学院副教授；2017 年 1 月至今，任中山大学法学院教授；2015 年 3 月至 2016 年 2 月，任广州市黄埔区人民法院院长助理（挂职）；2017 年 1 月至今，任广东粤海饲料集团股份有限公司独立董事；2017 年 3 月至今，任广州传文教育咨询有限公司监事；2017 年 8 月至今，任广州中大知识产权服务有限公司董事；2018 年 7 月至今，任侨益物流股份有限公司独立董事；2019 年 6 月至今，任山东晨鸣纸业集团股份有限公司独立董事、广州中山大学科技园有限公司董事；2019 年 8 月至今，任广东广州日报传媒股份有限公司独立董事；2019 年 10 月至今，任东莞农村商业银行股份有限公司监事。2020 年 6 月至今，任广州中大南沙科技创新产业园有限公司董事。2018 年 5 月至今，任公司独立董事。

（二）监事会成员

根据《公司章程》，本公司监事会由 5 人组成，其中包括 2 名职工监事，3 名股东推荐的监事。非职工监事由股东大会选举或更换，职工监事由公司职工民主选举产生或更换。

截至本招股说明书摘要出具日，公司现任监事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	任期
1	杨丽	监事会主席	股东	2018.7.16-2021.5.16

2	高淑萍	监事	股东	2018.5.17-2021.5.16
3	李俊伟	监事	股东	2018.5.17-2021.5.16
4	郭加文	职工监事	职工大会	2018.5.17-2021.5.16
5	徐燕洁	职工监事	职工大会	2019.8.23-2021.5.16

本公司现任监事的简历如下：

1、杨丽

杨丽，女，监事会主席，1977年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理经济师职称，中共党员。2000年7月至2003年4月，任广东省农资公司办公室职员；2003年4月至2009年3月，历任广东省农资公司总经理办公室主任助理、副主任、主任；2009年5月至2009年11月，任天禾农资办公室主任；2009年11月至2015年2月，任天禾农资人力资源部总经理；2015年3月至2019年3月，任天禾农资人力资源总监兼人力资源部总经理；2018年5月至今，任天禾农资监事；2018年6月至今，任天禾农资党委办公室主任；2018年7月至今，任天禾农资监事会主席。2019年4月至今，任广西川化监事。

2、高淑萍

高淑萍，女，监事。1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师、经济师。1992年至2005年，任中国建设银行安徽省分行业务经理；2005年至2008年，任美国均富会计师事务所广州分所业务经理；2008年至2010年，任国富浩华会计师事务所广东分所部门负责人、授薪合伙人；2010年至今，任广东中科科创创业投资管理有限责任公司副总裁兼广州分公司总经理；2016年5月至今，任惠州市华阳集团股份有限公司监事；2018年5月至今，任天禾农资监事。

3、李俊伟

李俊伟，男，监事。1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中共党员。2008年7月至2009年7月，任广东省农资公司总经理办公室行政助理；2009年7月至2012年5月，任从化出入境检验检疫局副局长科员；2012年5月起至今，历任广东省供销社科技工业处副主任科员、科技工业

处主任科员、综合业务处主任科员、副处长；2015年5月至今，任天禾农资监事。

4、郭加文

郭加文，男，职工监事，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。2009年10月至2015年3月，历任广东省供销社科员、副主任科员；2011年5月至2015年5月，任天禾农资监事；2015年3月至今，任天禾农资办公室主任；2016年11月至今，任天禾农资工会副主席；2016年9月至今，任天禾农资团委书记；2018年5月至今，任天禾农资职工监事；2019年3月至今，任天禾农资人力资源部部长；2020年4月至今，任天禾农资行政人力总监。

5、徐燕洁

徐燕洁，女，职工监事，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中共党员。2000年7月至2011年2月，先后任私立华联学院辅导员、系办主任、学生处副处长、校团委书记；2011年3月至2016年7月，任天禾农资企划专员；2016年7月至今，任天禾农资党务专员；2019年8月至今，任天禾农资职工监事。

（三）高级管理人员

根据《公司章程》，公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书为公司高级管理人员。现任公司高级管理人员共6名。截至本招股说明书摘要出具日，公司现任高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	刘艺	总经理	2018.10.15-2021.5.16
2	姚伟英	副总经理	2018.5.17-2021.5.16
3	徐志刚	副总经理	2018.5.17-2021.5.16
4	柯英超	董事会秘书	2018.5.17-2021.5.16
		副总经理	2018.5.17-2021.5.16
		财务总监、财务部部长	2020.6.1-2021.5.16
5	林长青	副总经理	2018.10.23-2021.5.16

6	罗旋彬	副总经理	2018.10.23-2021.5.16
---	-----	------	----------------------

公司现任高级管理人员的简历如下：

1、刘艺

刘艺，简历参见本小节之“（一）董事会成员。”

2、姚伟英

姚伟英，简历参见本小节之“（一）董事会成员。”

3、徐志刚

徐志刚，男，副总经理。1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。2001 年 7 月至 2006 年 12 月，任广东省农资公司农药部业务员；2007 年 1 月至 2009 年 7 月，任清远配送经理；2009 年 8 月至 2010 年 10 月，任清远配送总经理；2011 年 1 月至 2018 年 12 月，任广西天禾总经理；2016 年 3 月至 2020 年 2 月，任广西农资董事兼总经理；2020 年 2 月至今，任广西农资董事；2016 年 5 月至今，任天禾农资副总经理。

4、柯英超

柯英超，简历参见本小节之“（一）董事会成员。”

5、林长青

林长青，男，副总经理，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理经济师职称，中共党员。1999 年 7 月至 2008 年 4 月，历任广东省农资公司农化分公司经理助理、塞坝口仓库主任、农化分公司副经理。2008 年 5 月至 2009 年 7 月，任嘉合物流总经理兼塞坝口仓库主任。2009 年 8 月至 2012 年 3 月，任嘉合物流总经理。2012 年 4 月至 2013 年 10 月，任广州仓储总经理；其中 2012 年 11 月至 2013 年 10 月，任清远物流总经理。2013 年 11 月至 2015 年 11 月，任天禾农资氮肥部总经理；2015 年 12 月至 2020 年 4 月，任天禾农资氮肥业务总监、氮肥部总经理；2020 年 4 月至今，任天禾农资氮肥业务总监；2018 年 10 月至今，任天禾农资副总经理。

6、罗旋彬

罗旋彬，男，副总经理，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理经济师职称，中共党员。1999 年 7 月至 2003 年 10 月，任广东省农资公司化肥分公司职员、配送网络管理部职员。2003 年 11 月至 2006 年 12 月，任深圳市省农业生产资料有限公司经理助理、副经理。2007 年 1 月至 2009 年 4 月，历任广东省农资公司配送网络部经理、总经理助理。2009 年 5 月至 2012 年 10 月，任天禾农资总经理助理、配送网络部总经理；2012 年 10 月至 2018 年 10 月，任天禾农资总经理助理；2012 年 10 月至 2018 年 12 月任天禾农资特种肥料部总经理；2018 年 10 月至今，任天禾农资副总经理；2019 年 4 月至今，任广西川化董事。

（四）核心技术人员

公司不存在核心技术人员。

八、控股股东及实际控制人

粤合资产直接持有公司 40.33%的股份，并通过其控制的新供销商贸、天润粮油间接持有公司 6.98%的股份，合计持有公司 47.31%的股份，是天禾农资的控股股东。

粤合资产成立于 2003 年 11 月 13 日，注册资本为 61,503.02 万元，主营业务为股权投资和投资管理。

粤合资产直接和间接合计持有公司 47.31%的股份，粤合资产股东为广东省供销社，广东省供销社持有粤合资产 100%股权。公司实际控制人为广东省供销社。

广东省供销社是全省供销社的联合组织和领导机构，由广东省人民政府领导，属事业单位编制，其主要职能是：指导供销合作社的改革和发展；指导供销合作社的业务活动，引导农民发展商品生产，发展农业产业化；宣传党中央、国务院、省委和省政府有关农村经济工作的方针政策等，按照广东省人民政府的授权对重要农业生产资料、农副产品经营进行组织、协调、管理。

九、财务会计信息

(一) 简要财务会计报表

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总额	3,314,647,959.92	3,102,243,324.86	2,489,475,764.04
流动资产	2,808,128,662.50	2,657,700,870.19	2,140,146,986.56
非流动资产	506,519,297.42	444,542,454.67	349,328,777.48
负债总额	2,481,205,448.28	2,328,557,428.45	1,770,620,243.93
流动负债	2,394,249,773.73	2,255,896,239.03	1,661,387,513.23
非流动负债	86,955,674.55	72,661,189.42	109,232,730.70
所有者权益	833,442,511.64	773,685,896.41	718,855,520.11

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业总收入	9,012,337,285.19	7,191,008,294.24	5,881,925,004.47
营业利润	131,427,853.55	148,182,725.01	130,343,128.56
利润总额	132,342,114.59	150,317,135.65	109,965,287.88
净利润	111,231,871.50	113,275,564.30	81,953,817.00
归属于母公司所有者的净利润	77,396,915.38	91,492,402.09	63,341,636.48
扣除非经常性损益归属于母公司所有者的净利润	71,725,867.02	85,200,876.29	71,113,684.24

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	411,890,765.08	-162,887,333.14	86,195,252.13
投资活动产生的现金流量净额	-135,054,400.42	-157,566,500.77	25,585,140.52
筹资活动产生的现金流量净额	-216,233,209.47	406,533,032.37	-175,159,438.34
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-119,498.39	2,953,993.54	-1,715,814.89

现金及现金等价物净增加额	60,483,656.80	89,033,192.01	-65,094,860.58
期末现金及现金等价物余额	413,311,283.82	352,827,627.02	263,794,435.01

（二）非经常性损益明细表

正中珠江对公司报告期内的非经常性损益进行了核验，并出具了广会专字[2020]G17036040488号《非经常性损益鉴证报告》认为：非经常性损益明细表在所有重大方面公允反映了天禾农资2017年度、2018年度及2019年度的非经常性损益情况。

公司报告期内非经常性损益具体内容及金额如下：

单元：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	33.09	119.05	-466.54
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
3、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	815.27	653.56	1,450.87
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
5、企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-	-	-
6、非货币性资产交换损益	-	-	-
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
9、债务重组损益	-	-	-
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损	-	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
益			
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-2,490.49
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	12.39	8.71	35.81
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
16、对外委托贷款取得的损益	-	-	-
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
19、受托经营取得的托管费收入	-	-	-
20、除上述各项之外的营业外收支净额	62.83	176.33	430.57
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小 计	923.58	957.65	-1,039.78
减：非经常性损益相应的所得税	230.89	239.41	-466.53
减：少数股东损益影响数	125.58	89.09	203.96
非经常性损益影响的净利润	567.10	629.15	-777.20
归属于母公司普通股股东的净利润	7,739.69	9,149.24	6,334.16
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	7,172.59	8,520.09	7,111.37

（三） 财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	1.17	1.18	1.29

速动比率（倍）	0.53	0.45	0.61
资产负债率（合并）	74.86%	75.06%	71.12%
资产负债率（母公司）	83.01%	82.23%	78.10%
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	2.98%	3.52%	3.62%
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（次）	2.81	2.57	2.38
应收账款周转率（次）	287.33	256.65	142.97
存货周转率（次）	5.12	4.57	4.73
息税折旧摊销前利润（万元）	22,370.06	22,124.05	17,800.52
利息保障倍数（倍）	3.15	4.45	3.65
每股经营活动现金流量净额（元）	2.21	-0.87	0.46
每股净现金流量（元）	0.32	0.48	-0.35

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1.流动比率=流动资产/流动负债
- 2.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3.资产负债率=总负债/总资产
- 4.无形资产占净资产的比例=无形资产/公司股东权益
- 5.总资产周转率=营业收入/平均资产总额
- 6.应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 7.存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 8.息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧摊销
- 9.利息保障倍数=息税前利润/利息费用
- 10.每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 11.每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的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（2010年修订）》的相关要求，公司近三年净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期间	加权平均	每股收益（元/股）
-------	------	------	-----------

		净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019 年度	12.20%	0.42	0.42
	2018 年度	15.01%	0.49	0.49
	2017 年度	10.96%	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019 年度	11.30%	0.39	0.39
	2018 年度	13.98%	0.46	0.46
	2017 年度	12.31%	0.38	0.38

注：净资产收益率和每股收益的计算方法：

1.加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2.基本每股收益计算公式如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; \quad S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益计算公式如下：

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的

净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。

(四) 管理层讨论和分析

1、财务状况简要分析

(1) 资产结构分析

报告期内,公司资产结构比较稳定,各期末公司流动资产占资产总额比重较大,报告期内公司流动资产占总资产的比率分别为85.97%、85.67%及84.72%。公司资产结构符合农资流通行业流动资产占比较高的一般特点,同时显示出公司资产具有较好的流动性和较强的变现能力。

公司流动资产中存货、货币资金和预付款项所占比重较大,三项合计占公司流动资产的比例分别为95.30%、96.76%及94.34%,符合农资流通企业资金密集、存货和预付款占比较高的业务特点。

(2) 负债结构分析

报告期内,公司负债主要为流动负债。短期借款、应付票据、预收款项和应付账款等占流动负债比重较大。

(3) 偿债能力分析

报告期内,公司主要偿债指标如下:

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率(倍)	1.17	1.18	1.29
速动比率(倍)	0.53	0.45	0.61
资产负债率(合并)	74.86%	75.06%	71.12%
资产负债率(母公司)	83.01%	82.23%	78.10%
项目	2019年度	2018年度	2017年度
息税折旧摊销前利润(万元)	22,370.06	22,124.05	17,800.52
利息保障倍数(倍)	3.15	4.45	3.65

(4) 资产周转能力分析

报告期内,公司主要资产周转能力指标如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次)	287.33	256.65	142.97

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
存货周转率（次）	5.12	4.57	4.73
总资产周转率（次）	2.81	2.57	2.38

总体而言，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率指标一直处于较高水平，公司资产周转较快，周转能力较强。

2、盈利能力分析

（1）营业收入分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	898,508.28	99.70	717,414.86	99.77	587,239.09	99.84
其他业务收入	2,725.45	0.30	1,685.97	0.23	953.41	0.16
合计	901,233.73	100.00	719,100.83	100.00	588,192.50	100.00

公司主营业务收入主要为销售化肥、农药产品的收入，其他业务收入主要为收取的推广费收入。报告期内公司营业收入主要来源于主营业务，各期主营业务收入占营业收入的比重均超过99%，主营业务突出。

2018年，公司主营业务收入较2017年增长22.17%，主要系农资行业市场环境持续向好，公司综合竞争力提升，主要产品氮肥、钾肥及复合肥单价分别较2017年有不同程度的上升，同时主要化肥品种的销量也较2017年有所增长，因而使得2018年主营业务收入较2017年有所增长。

2019年，公司主营业务收入继续保持增长态势，较2018年增长25.24%，主要原因是公司主要经营品种销量的增长所致：一方面，公司为巩固和提升原有区域市场份额，加大了促销推广力度；另一方面，公司加大了新区域市场开拓力度，公司在进入新区域市场时，一般以优势大宗产品为先导进行批量销售，建立区域经销模式。以上原因共同导致公司2019年主要经营品种的销量均较2018年出现增长。

（2）营业成本分析

报告期内，公司营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	827,834.53	99.89	644,391.86	99.89	524,050.12	99.91
其他业务成本	933.70	0.11	708.63	0.11	495.27	0.09
营业成本	828,768.23	100.00	645,100.49	100.00	524,545.39	100.00

报告期内，公司主营业务成本分别为 524,050.12 万元、644,391.86 万元及 827,834.53 万元，分别占当期营业成本的比例为 99.91%、99.89% 及 99.89%。公司营业成本及主营业务成本随着公司营业收入的增长而增长，营业成本及主营业务成本变动趋势与公司营业收入一致。

(3) 毛利及毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

产品类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
化肥	37,144.28	52.56	45,853.51	62.79	40,808.63	64.58
农药	28,414.56	40.21	23,515.92	32.20	19,184.37	30.36
其他	5,114.91	7.24	3,653.57	5.00	3,195.97	5.06
合计	70,673.75	100.00	73,023.00	100.00	63,188.97	100.00

报告期内，公司主营业务毛利状况良好，主要来源于化肥业务及农药业务，化肥业务对主营业务毛利的贡献分别为 64.58%、62.79% 及 52.56%，农药业务对主营业务毛利的贡献分别为 30.36%、32.20% 及 40.21%。受化肥及农药业务毛利变动的影响，公司 2018 年度毛利较 2017 年增加 9,834.03 万元，2019 年度毛利较 2018 年降低 2,349.25 万元。

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
化肥	5.70%	9.40%	10.08%
农药	14.91%	13.75%	13.43%
其他	9.12%	6.25%	8.12%
主营业务毛利率	7.87%	10.18%	10.76%

2017年-2018年，公司主营业务毛利率总体维持较为稳定的水平。2019年，公司毛利率有所下滑，下降2.31个百分点。

由于化肥收入占公司主营业务收入的比重最大且品种众多，受市场环境影 响，每年产品销售结构及产品单价均会发生变动，使得化肥毛利率波动相对较大。农药业务收入占营业收入的比重较为稳定，且农药毛利率相对较为稳定。因此公司主营业务毛利率的变化主要取决于化肥业务的毛利率变化。

(4) 期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用构成、变动及其占营业收入的比例情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	增长率	占营业收入比例	金额	增长率	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	39,303.57	2.65	4.36	38,289.42	12.86	5.32	33,927.02	5.77
管理费用	11,498.11	-9.14	1.28	12,654.33	19.17	1.76	10,618.51	1.81
研发费用	173.11	-32.08	0.02	254.87	-51.40	0.04	524.41	0.09
财务费用	5,745.80	48.01	0.64	3,881.92	1.65	0.54	3,818.85	0.65
合计	56,720.58	2.98	6.29	55,080.55	12.66	7.66	48,888.79	8.31

报告期内，公司各项费用随着业务规模的扩大而持续增加，因销售规模的 增长幅度更大，期间费用占营业收入的比例逐年下降。

3、现金流状况分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	41,189.08	-16,288.73	8,619.53
投资活动产生的现金流量净额	-13,505.44	-15,756.65	2,558.51
筹资活动产生的现金流量净额	-21,623.32	40,653.30	-17,515.94
现金及现金等价物净增加额	6,048.37	8,903.32	-6,509.49

(1) 经营活动现金流量分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金和营业总收入情况如下表所示，公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金基本相当，公司收入产生的现金流量正常。

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	901,233.73	719,100.83	588,192.50
销售商品、提供劳务收到的现金	1,013,156.82	798,729.02	651,906.40
销售商品、提供劳务收到的现金 / 收入	112.42%	111.07%	110.83%

(2) 投资活动产生的现金流量

2017年公司投资活动产生的现金流量净额为2,558.51万元，主要系公司处置清远农资化工物流园区项目收回的现金增加。

2018年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-15,756.65万元，主要是因为下属子公司嘉业物流购买湛江港（集团）股份有限公司的国有土地使用权。

2019年，公司投资活动产生的现金流量净额为-13,505.44万元，主要为公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产投入的资金增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量

公司2017年度、2018年度及2019年度筹资性现金净流量金额分别为-17,515.94万元、40,653.30万元及-21,623.32万元，报告期内公司主要筹资活动为新增银行借款及偿还银行借款。

(五) 股利分配政策

1、公司最近三年的股利分配政策

根据现行的《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润按下列顺序分配：

(1) 弥补上一年度亏损；(2) 提取法定公积金百分之十；(3) 提取任意公积金；(4) 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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积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议后公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采用现金或者股份方式分配股利。

2、公司报告期内股利分配情况

2017年5月18日，公司2016年度股东大会审议通过《广东天禾农资股份有限公司2016年度利润分配方案》的议案，同意以2016年12月31日登记在册的总股本数为准，每股分配0.15元。

2018年5月17日，公司2017年度股东大会审议通过《广东天禾农资股份有限公司2017年度利润分配方案》的议案，同意以2017年12月31日登记在册的总股本数为准，每股分配0.3元。

2019年4月12日，公司2018年度股东大会审议通过《广东天禾农资股份有限公司2018年度利润分配方案》的议案，同意以2018年12月31日登记在册的总股本数为准，每股分配0.3元。

3、本次发行前滚存利润分配安排

经公司2018年11月2日召开的2018年第四次临时股东大会审议通过，在本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行上市后的股权比例共同享有公司本次发行之日前所滚存的未分配利润。

4、公司本次发行后的股利分配政策

根据《公司章程（草案）》，公司本次发行后股利分配政策和决策程序如下：

（1）利润分配政策的基本原则

公司牢固树立回报股东的意识，实行持续、稳定的利润分配政策；公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

（2）利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合及其他合法的方式分配股利，且优先采取现金分红的利润分配形式，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

（3）现金分红的具体条件和比例

在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。

公司拟实施现金分红时应至少同时满足以下条件：

①公司在该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

③公司无重大投资计划；

④公司现金分红不会违反法律、法规、规章、政府规范性文件、可适用的规则及公司或子公司受约束力的协议、文件。

同时进行股票分红的，董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（4）发放股票股利的具体条件

公司主要的分红方式为现金分红；若公司营业收入增长快速，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配且公司具备股本扩张能力时，可以在实施上述现金股利分配的同时派发股票股利，派发股票股利分配预案经董事会审议通过后，应提交股东大会审议通过。

（5）利润分配政策的决策机制及程序

①公司董事会应当根据公司不同的发展阶段、当期的经营情况和项目投资资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。

②公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

③独立董事在召开利润分配的董事会前，应当就利润分配的提案提出明确意见，必要时，可提请召开股东大会。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

④利润分配方案经上述程序通过的，由董事会提交股东大会审议。经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过方能实施该利润分配方案，但股票股利须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（6）利润分配的变更

公司利润分配政策不得随意调整而降低对股东的合理回报。因公司外部环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，公司可对利润分配政策进行调整，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司的利润分配政策由董事会拟定并经2/3以上董事及1/2以上独立董事同意后提请股东大会审议通过，独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配政策进行审核并出具书面意见。

公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，公司应广泛征求独立董事、监事、公众投资者的意见。董事会在修改利润分配政策时应以保护股东利益为出发点，并在向股东大会提交的相关议案中详细论证和说明修改原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，且有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见并经公司董事会审议通过后，方可提交公司股东大会审议，并须经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上表决通过；公司提供网络投票等方式为中小投资者参加股东大会提供便利。

公司根据《公司法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程（草案）》上述有关利润分配的规定，制定了《广东天禾农资股份有限公司上市后未来三年股东分红回报规划》（以下简称“《分红回报规划》”），该议案已经第四届董事会第五次会议及2018年第四次临时股东大会审议通过。《分红回报规划》对公司利润分配政策的基本原则、利润分配的形式、现金分红的具体条件和比例、发放股票股利的具体条件、利润分配政策的决策机制及程序、利润分配的变更及未来股东分红回报规划的制定安排进行了规定，公司以三年为周期制定股东分红回报规划，根据《公司章程（草案）》规定的利润分配政策，并由公司董事会结合公司的具体经营情况，充分考虑公司的盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，确定该时段的利润分配规划。

（六）控股子公司

截至2019年12月31日，发行人控股子公司具体情况如下：

1、茂名配送

企业名称	广东天禾农资茂名配送有限公司
成立日期	1998年12月11日

注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
注册地及主要生产经营地	茂名市茂南区山阁镇霞池村高水公路旁厂房（金三农饲料公司房屋）
主营业务	销售化肥、不再分装包装的种子

茂名配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	475	95%
2	林泽引	5	1%
3	邓仁	20	4%
合计	--	500	100%

茂名配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	1,739.63
所有者权益	1,231.08
净利润	263.58

注：以上数据经正中珠江审计。

2、阳春配送

企业名称	广东天禾农资阳春配送有限公司
成立日期	1999 年 12 月 9 日
注册资本	400 万元
实收资本	400 万元
注册地及主要生产经营地	阳春市河西街道沙河沙岗中路北边
主营业务	批发、销售、配送化肥

阳春配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	370	92.50%

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
2	阳春市农业生产资料公司	30	7.50%
合计	--	400	100.00%

阳春配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	827.00
所有者权益	672.92
净利润	103.25

注：以上数据经正中珠江审计。

3、江门配送

企业名称	广东天禾农资江门配送有限公司
成立日期	1998年12月10日
注册资本	580万元
实收资本	580万元
注册地及主要生产经营地	开平市水口镇泮兴路6-8号2座
主营业务	批发、销售、配送化肥

江门配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	445	76.72%
2	广东省开平市农业生产资料公司	10	1.73%
3	江门市供销合作联社集体资产经营管理中心	125	21.55%
合计	--	580	100%

江门配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,544.22
所有者权益	1,119.25
净利润	233.26

注：以上数据经正中珠江审计。

4、新会配送

企业名称	江门市新会区天禾农资配送有限公司
成立日期	2010年4月30日
注册资本	200万元
实收资本	200万元
注册地及主要生产经营地	江门市新会区双水镇小冈华兴工业园（2#车间）
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

新会配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	江门配送	154	77%
2	江门市新会区供销社农资连锁配送有限公司	46	23%
合计	--	200	100%

新会配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	560.21
所有者权益	385.53
净利润	92.73

注：以上数据经正中珠江审计。

5、恩平配送

企业名称	恩平市天禾农资配送有限公司
成立日期	2010年9月30日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	恩平市圣堂镇龙塘（土名：石仔路）农资农产品市场仓库（6-14卡）
主营业务	批发、销售、配送化肥

恩平配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
----	------	-----------	------

1	江门配送	285	95%
2	恩平市物业管理公司	15	5%
合计	--	300	100%

恩平配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	485.90
所有者权益	448.20
净利润	76.38

注：以上数据经正中珠江审计。

6、广州配送

企业名称	广东天禾农资广州配送有限公司
成立日期	2011年4月19日
注册资本	400万元
实收资本	400万元
注册地及主要生产经营地	广州市白云区江高镇夏花三路33号江高北货场
经营范围	批发、销售、配送化肥

广州配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	400	100%
合计	--	400	100%

广州配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,301.41
所有者权益	1,034.72
净利润	267.32

注：以上数据经正中珠江审计。

7、惠州配送

企业名称	广东天禾农资惠州配送有限公司
成立日期	2004年06月15日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	惠州市江北火车站货场内
主营业务	批发、销售、配送化肥、农药

惠州配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	160	53.33%
2	惠州市社有资产运营中心	140	46.67%
合计	--	300	100%

惠州配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,090.97
所有者权益	899.99
净利润	263.67

注：以上数据经正中珠江审计。

8、清远配送

企业名称	广东天禾农资清远配送有限公司
成立日期	1999年12月13日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地及主要生产经营地	清远市清新区太和镇飞水开发区万星路段
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

清远配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	500	100%
合计	--	500	100%

清远配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	900.64
所有者权益	787.87
净利润	99.01

注：以上数据经正中珠江审计。

9、英德配送

企业名称	广东天禾农资英德配送有限公司
成立日期	2011年2月24日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	英德市大站镇站前南路兰花淀粉厂内第九栋
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

英德配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	300	100%
合计	--	300	100%

英德配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	928.47
所有者权益	415.42
净利润	31.12

注：以上数据经正中珠江审计。

10、河源配送

企业名称	广东天禾农资河源配送有限公司
成立日期	2000年1月3日
注册资本	500万元

实收资本	500 万元
注册地及主要生产经营地	河源市源城区源西新塘下山村 80 号
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

河源配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	476	95.20%
2	河源市合易购商贸有限公司	18	3.60%
3	赵志强	6	1.20%
合计	--	500	100.00%

河源配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	1,059.76
所有者权益	564.09
净利润	-1.45

注：以上数据经正中珠江审计。

11、增城配送

企业名称	广东天禾农资增城配送有限公司
成立日期	2010 年 9 月 17 日
注册资本	400 万元
实收资本	400 万元
注册地及主要生产经营地	广州市增城荔城街前进路 25 号
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

增城配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	280	70%
2	广州市增城区农业生产资料公司	120	30%
合计	--	400	100%

增城配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,926.72
所有者权益	865.75
净利润	156.09

注：以上数据经正中珠江审计。

12、揭阳配送

企业名称	广东天禾农资揭阳配送有限公司
成立日期	2012年1月19日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	惠来县华湖镇葵和路（祖师旁边）
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

揭阳配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	180	60%
2	肖桂松	20	6.67%
3	张伟生	100	33.33%
合计	--	300	100%

揭阳配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,856.23
所有者权益	614.61
净利润	193.89

注：以上数据经正中珠江审计。

13、肇庆配送

企业名称	广东天禾农资肇庆配送有限公司
成立日期	1999年10月28日

注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
注册地及主要生产经营地	肇庆市高要区金渡镇工业园内(G1 小区)精密压铸制品有限公司厂区内电房北面厂房 C2 卡
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

肇庆配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	360	72%
2	肇庆市供销社企业集团有限公司	120	24%
3	广东省四会市农业生产资料公司	20	4%
合计	--	500	100%

肇庆配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	1,041.79
所有者权益	632.40
净利润	70.24

注：以上数据经正中珠江审计。

14、德庆配送

企业名称	德庆县天禾农资配送有限公司
成立日期	2009 年 1 月 4 日
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
注册地及主要生产经营地	德庆县德城镇大桥管理区长塘坑
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

德庆配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	肇庆配送	210	70%
2	德庆县供销社资产物业管理有限公司	60	20%
3	郁南县农业生产资料公司	30	10%

合计	--	300	100%
----	----	-----	------

德庆配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	617.85
所有者权益	439.22
净利润	71.35

注：以上数据经正中珠江审计。

15、云浮配送

企业名称	广东天禾农资云浮配送有限公司
成立日期	2010年6月11日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	新兴县新城镇黄岗开发区（厂房二）新兴县羚羊化工厂有限公司房屋（办公住所）
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

云浮配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	210	70%
2	新兴县百惠超级商场有限公司	90	30%
合计	--	300	100%

云浮配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	509.03
所有者权益	411.98
净利润	41.86

注：以上数据经正中珠江审计。

16、汕头配送

企业名称	广东天禾农资汕头配送有限公司
成立日期	2010年4月13日
注册资本	400万元
实收资本	400万元
注册地及主要生产经营地	汕头市迎春路3号201、203号房
主营业务	批发、销售、配送化肥、农药，销售不再分装的包装种子

汕头配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	280	70%
2	汕头市供销社天盟农资配送有限公司	120	30%
合计	--	400	100%

汕头配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	743.72
所有者权益	341.36
净利润	1.65

注：以上数据经正中珠江审计。

17、韶关配送

企业名称	广东天禾农资韶关配送有限公司
成立日期	2010年2月4日
注册资本	400万元
实收资本	400万元
注册地及主要生产经营地	韶关市浈江区站东路15号（限作办公室使用）
主营业务	批发、销售、配送化肥，销售不再分装的包装种子

韶关配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	280	70%
2	广东省韶关市供销社企业集团公司	120	30%

合计	--	400	100%
----	----	-----	------

韶关配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	854.70
所有者权益	705.13
净利润	129.97

注：以上数据经正中珠江审计。

18、梅州配送

企业名称	广东天禾农资梅州配送有限公司
成立日期	1999年12月27日
注册资本	430万元
实收资本	430万元
注册地及主要生产经营地	梅州市梅江区城北镇明阳村第十五村民小组（即环市北路入岭上村道1公里右侧）
主营业务	批发、销售、配送化肥、农药，销售不再分装的包装种子

梅州配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	280	65.12%
2	梅州嘉合资产经营管理有限公司	90	20.93%
3	大埔县合和资产经营管理有限公司	30	6.98%
4	李俊光	14.95	3.48%
5	陈锋	6.45	1.50%
6	罗杏平	2.15	0.50%
7	李木根	2.15	0.50%
8	胡小源	2.15	0.50%
9	梁嘉舜	2.15	0.50%
合计	--	430	100%

梅州配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,596.92
所有者权益	791.56
净利润	201.57

注：以上数据经正中珠江审计。

19、深圳天禾

企业名称	深圳市天禾农资有限公司
成立日期	1992年8月6日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	深圳市南山区蛇口大厦十八楼
主营业务	批发、销售化肥

深圳天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	740	74%
2	深圳市中农生产资料有限公司	40	4%
3	谢奕东	30	3%
4	嵇冬明	40	4%
5	杨帆	150	15%
合计	--	1,000	100%

深圳天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	10,396.14
所有者权益	7,001.65
净利润	669.62

注：以上数据经正中珠江审计。

20、云南天禾

企业名称	云南天禾农资有限公司
------	------------

成立日期	2011年5月6日
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
注册地及主要生产经营地	云南省昆明市官渡区彩云北路与珥季路交叉口鼎兴都商务中心A幢20层2008室至2015室
主营业务	批发、销售、配送化肥、农药，农技服务咨询及推广

云南天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	深圳天禾	1,800	90.00%
2	刘勇	60	3.00%
3	李靖维	100	5.00%
4	杨潇楠	40	2.00%
合计	--	2,000	100.00%

云南天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	10,237.02
所有者权益	3,034.67
净利润	830.92

注：以上数据经正中珠江审计。

21、建水天禾

企业名称	建水县天禾农业开发有限公司
成立日期	2016年3月16日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	云南省红河哈尼族彝族自治州建水县南庄镇羊街村委会麻栗寨村土城后
主营业务	农技服务咨询及推广

建水天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
----	------	-----------	------

1	云南天禾	270	90%
2	李银周	15	5%
3	赵文志	15	5%
合计	--	300	100%

建水天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	220.33
所有者权益	-117.26
净利润	-78.38

注：以上数据经正中珠江审计。

22、四川粤天禾

企业名称	四川粤天禾农资有限公司
成立日期	2014年11月21日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	成都市温江区公平温泉大道二段166号13栋23楼2302号
主营业务	批发、销售化肥，农技服务及推广

四川粤天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	深圳天禾	930	93%
2	刘锦文	40	4%
3	杨东辉	30	3%
合计	--	1,000	100%

四川粤天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,745.25
所有者权益	1,494.20
净利润	261.36

注：以上数据经正中珠江审计。

23、海南天禾

企业名称	海南天禾嘉迅农资有限公司
成立日期	2006年7月28日
注册资本	218.5万元
实收资本	218.5万元
注册地及主要生产经营地	海口市紫荆路2-1号紫荆信息公寓9B
主营业务	化肥、农膜的销售，农业技术服务与咨询。

海南天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	192	87.87%
2	王德宝	8	3.66%
3	钟兴鹏	10.9	4.99%
4	陈婷	1.6	0.73%
5	赵君君	1	0.46%
6	洪文飞	1	0.46%
7	乔智慧	1	0.46%
8	陈以献	1	0.46%
9	曾祥宁	1	0.46%
10	王上庄	0.5	0.23%
11	付红艳	0.5	0.23%
合计	--	218.5	100%

海南天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,420.19
所有者权益	468.08
净利润	88.92

注：以上数据经正中珠江审计。

24、永州天禾

企业名称	永州市天禾粤永农业生产资料有限公司
成立日期	2005年6月28日
注册资本	200万元
实收资本	200万元
注册地及主要生产经营地	湖南永州市冷水滩区零陵南路995号
主营业务	批发、销售化肥，农技服务与推广

永州天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	120	60%
2	永州市供销社资产经营有限责任公司	75	37.5%
3	何淑营	5	2.5%
合计	--	200	100%

永州天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	528.12
所有者权益	-151.96
净利润	-61.24

注：以上数据经正中珠江审计。

25、嘉得中国

企业名称	GOLD METRO (CHINA) LIMITED 嘉得（中国）有限公司
成立日期	2009年10月30日
法定股本	388万港元
已缴股款	388万港元
注册地及主要生产经营地	香港北角英皇道388号北港商业大厦19楼A室
主营业务	进出口贸易

嘉得中国的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万港元）	出资比例
1	天禾农资	388	100%
合计	--	388	100%

嘉得中国最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	6,219.16
所有者权益	3,242.08
净利润	109.76

注：以上数据经正中珠江审计。

26、烟台天禾

企业名称	烟台天禾农资有限公司
成立日期	2010年3月17日
注册资本	200万元
实收资本	200万元
注册地及主要生产经营地	山东省烟台市芝罘区海港路22号
主营业务	批发、销售化肥

烟台天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	200	100%
合计	--	200	100%

烟台天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	651.86
所有者权益	142.40
净利润	10.48

注：以上数据经正中珠江审计。

27、江西天禾

企业名称	江西天禾农资有限公司
成立日期	2011年10月12日
注册资本	3,000万元

实收资本	1,500 万元
注册地及主要生产经营地	江西省南昌市南昌县小蓝经济技术开发区汇仁大道 266 号 9 栋
主营业务	批发、销售化肥、农药，销售不再分装的包装种子

江西天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	2,690	89.67%
2	谢连飘	150	5%
3	朱庆华	30	1%
4	包林	30	1%
5	蔡翡辉	30	1%
6	甘江华	30	1%
7	许群	20	0.67%
8	吴镜雄	20	0.67%
合计	--	3,000	100%

江西天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	9,741.16
所有者权益	1,076.02
净利润	37.61

注：以上数据经正中珠江审计。

28、吉安天禾

企业名称	吉安市天禾农资有限公司
成立日期	2013 年 9 月 18 日
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
注册地及主要生产经营地	江西省吉安市井冈山经济技术开发区拓展大道 268 号
主营业务	批发、销售化肥，农技服务咨询及推广

吉安天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	江西天禾	288	96%
2	郭家兴	3	1%
3	李宁生	6	2%
4	李桃凤	3	1%
合计	--	300	100%

吉安天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	828.88
所有者权益	-289.21
净利润	-261.15

注：以上数据经正中珠江审计。

29、湖南天禾

企业名称	湖南天禾农资有限公司
成立日期	2006年4月7日
注册资本	800万元
实收资本	800万元
注册地及主要生产经营地	长沙市雨花区长沙大道566号至雅大厦栋2102
主营业务	批发、销售化肥、农药、不再分装的种子

湖南天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	640	80%
2	林学明	160	20%
合计	--	800	100%

湖南天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	936.80
所有者权益	269.98

净利润	3.85
-----	------

注：以上数据经正中珠江审计。

30、福建天禾

企业名称	福建天禾绿保农资有限公司
成立日期	2011年12月1日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	闽侯县甘蔗镇陈店湖工业小区官莊路9号
主营业务	批发、销售化肥、农药，销售不再分装的包装种子，农技服务咨询及推广

福建天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	871	87.10%
2	张河春	29	2.90%
3	刘振德	16	1.60%
4	戴志辉	16	1.60%
5	陈玉芬	13	1.30%
6	罗剑锋	13	1.30%
7	朱子栋	13	1.30%
8	黄小莉	13	1.30%
9	朱玲	8	0.80%
10	胡坚平	8	0.80%
合计	--	1,000	100.00%

福建天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,777.65
所有者权益	1,512.60
净利润	577.93

注：以上数据经正中珠江审计。

31、邵武天禾

企业名称	福建邵武天禾绿保农资有限公司
成立日期	2014年1月26日
注册资本	200万元
实收资本	200万元
注册地及主要生产经营地	福建省邵武市解放西路176号
主营业务	批发、销售化肥、农药，销售不再分装的包装种子，农技服务咨询及推广

邵武天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	福建天禾	140	70.00%
2	丁小玲	22	11.00%
3	邱建平	22	11.00%
4	赵名川	6	3.00%
5	曹立方	4	2.00%
6	丁小云	4	2.00%
7	鲍成飞	2	1.00%
合计	--	200	100%

邵武天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,185.02
所有者权益	242.16
净利润	32.14

注：以上数据经正中珠江审计。

32、嘉诚化肥

企业名称	福建天禾绿保嘉诚化肥有限公司
成立日期	2016年6月13日
注册资本	1,000万元
实收资本	595万元

注册地及主要生产经营地	福建省福州市闽侯县甘蔗街道官莊路9号1#厂房1楼
主营业务	批发、零售、销售化肥

嘉诚化肥的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	福建天禾	900	90%
2	张莉琳	24	2.4%
3	肖东明	7	0.70%
4	黄书洪	7	0.70%
5	齐秉彦	7	0.70%
6	陈遵建	7	0.70%
7	陈赓塔	5.6	0.56%
8	连伟伟	5.6	0.56%
9	郑杰兵	5.6	0.56%
10	冯永成福	5.6	0.56%
11	薛学溪	5.6	0.56%
12	吴勤	4	0.40%
13	贾明辉	4	0.40%
14	周斌斌	4	0.40%
15	黄世俊	4	0.4%
16	陈清毅	4	0.4%
合计	--	1,000	100%

嘉诚化肥最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,886.73
所有者权益	768.28
净利润	156.10

注：以上数据经正中珠江审计。

33、南安天禾

企业名称	南安市天禾绿保农资有限公司
------	---------------

成立日期	2016年12月19日
注册资本	500万元
实收资本	400万元
注册地及主要生产经营地	福建省泉州市南安市成功科技工业区（南安电商园对面）
主营业务	农药、化肥批发零售

南安天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	福建天禾	450	90.00%
2	郭志平	6.5	1.30%
3	黄金海	9.5	1.90%
4	苏志亮	6.5	1.30%
5	陈培煌	6.5	1.30%
6	洪礼泉	6.5	1.30%
7	苏剑文	6.5	1.30%
8	陈美玲	5	1.00%
9	黄永发	3	0.60%
合计	--	500	100%

南安天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,802.78
所有者权益	662.09
净利润	240.25

注：以上数据经正中珠江审计。

34、福州天禾

企业名称	福州市天禾绿保农资有限公司
成立日期	2016年12月19日
注册资本	500万元
实收资本	287.5万元
注册地及主要生产经营地	福建省福州市闽侯县甘蔗街道官莊路9号1#厂房整座

主营业务	农药、化肥批发零售
------	-----------

福州天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	福建天禾	450	90.00%
2	谭美刚	20	4.00%
3	张纬杰	6.5	1.30%
4	张志强	6.5	1.30%
5	王命术	6.5	1.30%
6	柯文霞	3.5	0.70%
7	陈晓雯	3.5	0.70%
8	陈翠香	3.5	0.70%
合计	--	500.00	100%

福州天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,073.12
所有者权益	364.72
净利润	70.63

注：以上数据经正中珠江审计。

35、三明天禾

企业名称	三明市天禾绿保农资有限公司
成立日期	2016年12月26日
注册资本	200万元
实收资本	116万元
注册地及主要生产经营地	福建省三明市三元区荆东工业园20号
主营业务	农药、化肥批发零售

三明天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	福建天禾	140	70.00%
2	李峰	30	15.00%

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
3	詹盛辉	16	8.00%
4	张京	2.8	1.40%
5	余功名	2.8	1.40%
6	黄松青	2.8	1.40%
7	刘自胜	2.8	1.40%
8	卢建姬	2.8	1.40%
合计	--	200	100%

三明天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	633.72
所有者权益	150.40
净利润	29.89

注：以上数据经正中珠江审计。

36、漳州天禾

企业名称	漳州市天禾绿保农资有限公司
成立日期	2017年1月12日
注册资本	500万元
实收资本	370.05万元
注册地及主要生产经营地	福建省龙海市九湖镇九湖村
主营业务	农药、化肥批发零售

漳州天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	福建天禾	450	90%
2	魏诗强	2.5	0.5%
3	曾镇容	5	1%
4	李基凤	1.5	0.3%
5	肖锦钰	4	0.8%
6	罗丹	2.5	0.5%

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
7	郭佳彬	6	1.2%
8	黄文全	5.5	1.1%
9	张灵	2	0.4%
10	陈伟	5.5	1.1%
11	张加生	5	1%
12	刘孝有	5	1%
13	王焱鑫	5.5	1.1%
合计	--	500	100%

漳州天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,955.14
所有者权益	633.73
净利润	235.11

注：以上数据经正中珠江审计。

37、广州种业

企业名称	广州天禾种业有限公司
成立日期	2010年12月10日
注册资本	200万元
实收资本	200万元
注册地及主要生产经营地	广州市越秀区东风东路709号二楼自编3房
主营业务	销售不再分装的包装种子

广州种业的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	200	100%
合计	--	200	100%

广州种业最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
----	--------------------

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	264.03
所有者权益	-238.57
净利润	56.33

注：以上数据经正中珠江审计。

38、广州仓储

企业名称	广州市天禾仓储有限公司
成立日期	2010年11月18日
注册资本	5,950万元
实收资本	5,950万元
注册地及主要生产经营地	广州市增城新塘镇西洲村派口围
主营业务	仓储、配送化肥

广州仓储的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	5,950	100%
合计	--	5,950	100%

广州仓储最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	6,897.86
所有者权益	6,335.62
净利润	284.95

注：以上数据经正中珠江审计。

39、珠海瑞农

企业名称	珠海经济特区瑞农植保技术有限公司
成立日期	1998年12月10日
注册资本	1,001万元
实收资本	1,001万元
注册地及主要生产经营地	珠海市金湾区南水镇春生路13号

主营业务	农药分装
------	------

珠海瑞农的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	1,001	100%
合计	--	1,001	100%

珠海瑞农最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,500.53
所有者权益	1,152.56
净利润	154.35

注：以上数据经正中珠江审计。

40、中加化肥

企业名称	广东天禾中加化肥有限公司
成立日期	1988年3月22日
注册资本	2,500万元
实收资本	2,500万元
注册地及主要生产经营地	广东省广州市增城市新塘镇西洲村派口围
主营业务	生产、来料加工复混肥料，销售化肥

中加化肥的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	2,500	100%
合计	-	2,500	100%

中加化肥最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	5,687.11
所有者权益	4,514.40
净利润	951.78

注：以上数据经正中珠江审计。

41、嘉誉化工

企业名称	广东嘉誉化工有限公司
成立日期	2004年3月10日
注册资本	360.5万元
实收资本	360.5万元
注册地及主要生产经营地	广州市越秀区东风东路709号9楼
主营业务	批发、销售化工产品

嘉誉化工的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	276.5	76.70%
2	王路明	31.5	8.74%
3	许自萍	35	9.70%
4	陈年光	7	1.94%
5	黄巧燕	3.5	0.97%
6	陈小玲	3.5	0.97%
7	丁晶	1.75	0.49%
8	薛蓝蓝	1.75	0.49%
合计	--	360.5	100%

嘉誉化工最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	3,989.10
所有者权益	683.38
净利润	236.43

注：以上数据经正中珠江审计。

42、济南天禾

企业名称	济南天禾农资有限公司
------	------------

成立日期	2013年2月5日
注册资本	800万元
实收资本	800万元
注册地及主要生产经营地	山东省济南市历城区大桥路34号
主营业务	批发、销售化肥、农药

济南天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	680	85%
2	李元福	40	5%
3	李国刚	32	4%
4	杨波	24	3%
5	侯国斌	24	3%
合计	--	800	100%

济南天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	3,006.86
所有者权益	1,536.82
净利润	390.25

注：以上数据经正中珠江审计。

43、河南天禾

企业名称	河南粤天禾农资有限公司
成立日期	2013年3月4日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	郑州市金水区郑汴路127号院2号楼17层1708号
主营业务	批发、零售化肥

河南天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	258	86%

2	李璐	7.5	2.5%
3	叶丙刚	4.5	1.5%
4	杜建平	7.5	2.5%
5	田艳丽	15	5%
6	刘继民	7.5	2.5%
合计	--	300	100%

河南天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,578.03
所有者权益	199.05
净利润	-131.72

注：以上数据经正中珠江审计。

44、肇庆农技

企业名称	广东天禾农资肇庆农业科技服务有限公司
成立日期	2013年7月5日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地及主要生产经营地	肇庆市高要区南岸马安天资工业园P区88号厂房
主营业务	批发、销售化肥、农药，农技服务咨询及推广

肇庆农技的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	315	63.00%
2	蔡劲	130	26.00%
3	姚兆文	15	3.00%
4	皮诗蓉	10	2.00%
5	严海峰	5	1.00%
6	李尚杜	5	1.00%
7	黄汝松	5	1.00%
8	黄锦义	5	1.00%

9	陈超中	5	1.00%
10	谭景辉	5	1.00%
合计	--	500	100%

肇庆农技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	872.97
所有者权益	694.83
净利润	149.13

注：以上数据经正中珠江审计。

45、陕西天禾

企业名称	陕西天禾丰盛达农资有限公司
成立日期	2014年1月24日
注册资本	800万元
实收资本	800万元
注册地及主要生产经营地	陕西省咸阳市渭城区朝阳二路8号院内1-10号（庆阳土特产品公司咸阳转运站院内）
主营业务	批发、销售化肥、农药，农技服务咨询及推广

陕西天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	560	70%
2	王兆伟	120	15%
3	刘发祥	80	10%
4	王方	40	5%
合计	--	800	100%

陕西天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,652.52
所有者权益	1,016.40

净利润	160.46
-----	--------

注：以上数据经正中珠江审计。

46、清远仓储

企业名称	清远市天禾仓储有限公司
成立日期	2013年8月29日
注册资本	2,132.0755万元
实收资本	1,932.0755万元
注册地及主要生产经营地	清远市清城区源潭镇秀溪（煤气站内）办公楼首层 101-104室
主营业务	仓储、配送化肥

清远仓储的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	2,000	93.8053%
2	广东新供销投资有限公司	132.0755	6.1947%
合计	--	2,132.0755	100%

清远仓储最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,565.39
所有者权益	1,500.75
净利润	-71.88

注：以上数据经正中珠江审计。

47、江苏天禾

企业名称	江苏天禾嘉宁农资有限公司
成立日期	2015年4月1日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	南京市建邺区江山大街以南，江东南路与恒河路间汇 金中心C地块D幢1008室
主营业务	批发、销售化肥、农药

江苏天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	880	88%
2	冀俊	20	2%
3	陈琛	100	10%
合计	--	1,000	100%

江苏天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	3,090.51
所有者权益	1,413.05
净利润	276.94

注：以上数据经正中珠江审计。

48、四川天禾

企业名称	四川天禾民兴农资有限公司
成立日期	2015年3月17日
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
注册地及主要生产经营地	成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园锦绣大道南段 43 号
主营业务	批发、销售化肥、农药

四川天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	650	65%
2	郭维安	260	26%
3	刘建忠	10	1%
4	向中伦	50	5%
5	刘磊	30	3%
合计	--	1,000	100%

四川天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,024.42
所有者权益	1,440.96
净利润	347.62

注：以上数据经正中珠江审计。

49、眉山天禾

企业名称	眉山天禾民兴农资有限公司
成立日期	2015年4月14日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	眉山市东坡区眉象路666号附8号
主营业务	批发、销售化肥、农药，农技服务咨询及推广

眉山天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	四川天禾	240	80%
2	晏平	30	10%
3	何秀林	15	5%
4	张熙军	15	5%
合计	-	300	100%

眉山天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,039.02
所有者权益	613.28
净利润	222.18

注：以上数据经正中珠江审计。

50、嘉得自贸

企业名称	广东天禾嘉得国际贸易有限公司
成立日期	2015年7月7日

注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
注册地及主要生产经营地	广州市越秀区东风东路 709 号 5 楼
主营业务	批发、销售化肥

嘉得自贸的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	1,000	100%
合计	--	1,000	100%

嘉得自贸最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	999.68
所有者权益	999.68
净利润	-0.06

注：以上数据经正中珠江审计。

51、汕尾配送

企业名称	广东天禾中荣农资汕尾配送有限公司
成立日期	2015 年 8 月 5 日
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
注册地及主要生产经营地	海丰县可塘镇郭厝寨村
主营业务	批发、销售化肥，销售不再分装的种子

汕尾配送的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	510	51%
2	海丰县城东供销社	30	3%
3	广东中荣农业有限公司	460	46%
合计	--	1,000	100%

汕尾配送最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,727.09
所有者权益	1,236.60
净利润	191.93

注：以上数据经正中珠江审计。

52、清远农技

企业名称	广东天禾农资清远农业科技服务有限公司
成立日期	2015年9月17日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地及主要生产经营地	英德市大站镇站前南路兰花淀粉厂第10栋
主营业务	批发、销售农药，农技服务咨询及推广

清远农技的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	447.5	89.50%
2	李启波	5	1.00%
3	张应辉	5	1.00%
4	马燕玲	5	1.00%
5	王少卿	25	5.00%
6	冯进定	5	1.00%
7	陈清	5	1.00%
8	许一武	2.5	0.50%
合计	--	500	100.00%

清远农技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	842.73
所有者权益	720.36
净利润	147.93

注：以上数据经正中珠江审计。

53、广西农技

企业名称	广西粤天禾农业科技有限公司
成立日期	2015年9月22日
注册资本	800万元
实收资本	800万元
注册地及主要生产经营地	南宁市总部路1号中国-东盟科技企业孵化基地一期C-6栋三楼
主营业务	批发、零售农药、化肥、不再分包装的种子，农业技术服务与咨询

广西农技的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	广西农资	680	85%
2	牟容明	12	1.50%
3	曾祥雄	40	5.00%
4	杨文超	12	1.50%
5	杨健	12	1.50%
6	王瑞槐	8	1.00%
7	赵川	20	2.50%
8	吕丽营	8	1.00%
9	唐江洪	8	1.00%
合计	--	800	100.00%

广西农技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	3,782.69
所有者权益	2,060.70
净利润	871.13

注：以上数据经正中珠江审计。

54、梅州农技

企业名称	广东天禾农资梅州农业科技服务有限公司
成立日期	2015年10月19日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地及主要生产经营地	梅州市梅江区城北镇明阳路
主营业务	销售农药、化肥；不再分装的包装种子

梅州农技的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	495	99%
2	黄文宣	5	1%
合计	--	500	100%

梅州农技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	695.56
所有者权益	455.05
净利润	36.43

注：以上数据经正中珠江审计。

55、江门农技

企业名称	广东天禾农资江门农业科技服务有限公司
成立日期	2015年11月12日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地及主要生产经营地	台山市四九镇长龙工业区凤山三路3号之一农药仓库
主营业务	批发、销售化肥、农药，销售不再分装的种子

江门农技的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	452.5	90.50%
2	劳学基	3	0.60%
3	李龙辉	3	0.60%

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
4	梁国明	3	0.60%
5	杨相	3	0.60%
6	张楠	3	0.60%
7	陈荣润	7.5	1.50%
8	高加乾	25	5.00%
合计	--	500	100.00%

江门农技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	734.83
所有者权益	660.90
净利润	113.28

注：以上数据经正中珠江审计。

56、江门农服

企业名称	江门天禾农业服务有限公司
成立日期	2016年10月20日
注册资本	200万元
实收资本	200万元
注册地及主要生产经营地	台山市四九镇长龙工业区凤山三路3号之一化肥仓库
主营业务	统防统治

江门农服的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	珠海瑞农	176	88%
2	王飞钊	6	3%
3	肖云升	6	3%
4	赵尧东	6	3%
5	黄昭沛	6	3%
合计	--	200	100%

江门农服最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	967.08
所有者权益	447.73
净利润	268.88

注：以上数据经正中珠江审计。

57、湛江农技

企业名称	广东天禾农资湛江农业科技服务有限公司
成立日期	2015年11月30日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地及主要生产经营地	湛江市霞山区椹川大道西五路13号仓库内办公楼第1幢二楼204
主营业务	批发、销售化肥，销售不再分装的种子，农技服务咨询及推广

湛江农技的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	435	87%
2	杨松山	25	5%
3	王贤博	15	3%
4	杨炜	5	1%
5	张洪震	5	1%
6	梁珊淋	5	1%
7	花加文	5	1%
8	陈朋举	5	1%
合计	--	500	100%

湛江农技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	306.96
所有者权益	306.35
净利润	-1.13

注：以上数据经正中珠江审计。

58、科农种业

企业名称	广东科农蔬菜种业有限公司
成立日期	2011年5月27日
注册资本	1,008万元
实收资本	1,008万元
注册地及主要生产经营地	广州市天河区五山路广东省农业科学院内第9宗地自编27号
主营业务	种子批发、销售不再分装的包装种子；农技服务咨询及推广

科农种业的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	655.2	65%
2	广东省农业科学院蔬菜研究所	302.4	30%
3	广东省农业科学院	50.4	5%
合计	--	1,008	100%

科农种业最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	3,731.22
所有者权益	3,041.34
净利润	635.01

注：以上数据经正中珠江审计。

59、嘉亿投资

企业名称	广东嘉亿投资有限公司
成立日期	2016年3月11日
注册资本	5,000万元
实收资本	5,000万元
注册地及主要生产经营地	广州市越秀区东风东路709号11楼
主营业务	自有资金投资

嘉亿投资的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	5,000	100%
合计	--	5,000	100%

嘉亿投资最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	17,470.86
所有者权益	5,471.22
净利润	335.02

注：以上数据经正中珠江审计。

60、嘉禾实业

企业名称	广东嘉禾实业发展有限公司
成立日期	2016年4月20日
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
注册地及主要生产经营地	广州市越秀区东风东路709号9楼（仅限办公用途）
主营业务	投资业务

嘉禾实业的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	嘉亿投资	2,000	100%
合计	--	2,000	100%

嘉禾实业最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,999.93
所有者权益	1,999.93
净利润	-0.03

注：以上数据经正中珠江审计。

61、良种苗木

企业名称	广东天禾良种苗木繁育有限公司
成立日期	2016年6月29日
注册资本	1,000万元
实收资本	450万元
注册地及主要生产经营地	新兴县水台镇良田村委会谷村（牛山、将军岗、猫山、双孖坑尾）
主营业务	苗木育种和育苗、化肥

良种苗木的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	嘉亿投资	600	60%
2	徐明强	350	35%
3	梁建波	50	5%
合计	--	1,000	100%

良种苗木最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,599.41
所有者权益	107.68
净利润	-135.18

注：以上数据经正中珠江审计。

62、嘉业物流

企业名称	广东嘉业储备物流有限公司
成立日期	2017年12月13日
注册资本	10,000万元
实收资本	10,000万元
注册地及主要生产经营地	湛江市霞山区解放西路24号办公楼五层
主营业务	仓储、装卸服务

嘉业物流的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
----	------	-----------	------

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	嘉亿投资	10,000	100%
合计	--	10,000	100%

嘉业物流最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	13,012.16
所有者权益	9,309.67
净利润	-499.26

注：以上数据经正中珠江审计。

63、广西农资

企业名称	广西供销农资有限公司
成立日期	2015年5月29日
注册资本	10,000万元
实收资本	10,000万元
注册地及主要生产经营地	南宁市西乡塘区总部路1号中国—东盟科技企业孵化基地一期C-6栋
主营业务	批发、零售化肥、农药、仓储、农技服务咨询及推广

广西农资的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	3,300	33%
2	嘉亿投资	3,200	32%
3	广西供销投资有限公司	3,500	35%
合计	--	10,000	100%

广西农资最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	22,576.52
所有者权益	11,750.68
净利润	1,221.94

注：以上数据经正中珠江审计。

64、广西新农

企业名称	广西天禾新农科技有限公司
成立日期	2015年7月14日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地及主要生产经营地	南宁市总部路1号中国-东盟科技企业孵化基地一期C-6栋二楼
主营业务	农技服务咨询与推广

广西新农的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	广西农资	300	100%
合计	--	300	100%

广西新农最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	462.71
所有者权益	389.80
净利润	129.69

注：以上数据经正中珠江审计。

65、新疆天禾

企业名称	新疆天禾嘉信农业科技有限公司
成立日期	2016年4月5日
注册资本	800万元
实收资本	800万元
注册地及主要生产经营地	新疆乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）卫星路477号8层办公室
主营业务	批发、零售化肥、农药

新疆天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	748	93.5%
2	胡军	40	5%
3	王传鹏	4	0.5%
4	王延亮	8	1%
合计	--	800	100%

新疆天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,927.55
所有者权益	867.18
净利润	84.30

注：以上数据经正中珠江审计。

66、嘉宇农技

企业名称	广东天禾嘉宇农业科技有限公司
成立日期	2016年6月8日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	广州市越秀区东风东路709号二楼
主营业务	批发、零售化肥

嘉宇农技的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	925	92.5%
2	杨向君	25	2.5%
3	吴蕙仙	10	1%
4	于卫东	40	4%
合计	--	1,000	100%

嘉宇农技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
----	--------------------

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,224.07
所有者权益	1,338.76
净利润	178.50

注：以上数据经正中珠江审计。

67、湛江粤联

企业名称	湛江天禾粤联农业科技有限公司
成立日期	2017年7月20日
注册资本	800万元
实收资本	800万元
注册地及主要生产经营地	廉江市新民镇丹竹塘村委会大堂堂村鹏港混凝土有限公司 对面缪海霞出租地内
主营业务	批发零售农药、化肥

湛江粤联的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	528	66%
2	罗志林	272	34%
合计	--	800	100%

湛江粤联最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	2,657.63
所有者权益	1,192.41
净利润	294.60

注：以上数据经正中珠江审计。

68、湖北嘉瑞

企业名称	湖北天禾嘉瑞农资有限公司
成立日期	2017年12月13日
注册资本	1,000万元

实收资本	1,000 万元
注册地及主要生产经营地	武汉市东西湖区辛安渡办事处红星大队三角村 189 号（15）
主营业务	农产品销售、农业技术服务及咨询、农药销售

湖北嘉瑞的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	650	65%
2	黄长征	60	6%
3	许泽明	150	15%
4	吕燕飞	40	4%
5	李登科	20	2%
6	陈松苗	60	6%
7	方勇	20	2%
合计	--	1,000	100%

湖北嘉瑞最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	3,482.32
所有者权益	1,131.94
净利润	126.47

注：以上数据经正中珠江审计

69、南京天禾

企业名称	天禾嘉穗农业科技（南京）有限公司
成立日期	2018 年 7 月 23 日
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
注册地及主要生产经营地	南京市建邺区江山大街以南，江东南路与恒河路间汇金中心 C 地块 D 幢 309 室
主营业务	销售化肥、农药

南京天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
----	------	-----------	------

1	江苏天禾	325	65%
2	钱程	90	18%
3	唐泽庚	85	17%
合计	-	500	100%

南京天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	3,007.53
所有者权益	699.30
净利润	186.34

注：以上数据经正中珠江审计。

70、南雄农服

企业名称	南雄市嘉南农业科技服务有限公司
成立日期	2018年11月14日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	南雄市珠玑镇三岔路口金友集团背面地块-JY-02-04号用地
主营业务	农技服务

南雄农服的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	嘉亿投资	1,000	100%
合计	-	1,000	100%

南雄农服最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,738.83
所有者权益	1,001.72
净利润	4.11

注：以上数据经正中珠江审计。

71、安徽天禾

企业名称	安徽天禾辉瑞农业科技有限公司
成立日期	2018年8月2日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	安徽省合肥市蜀山区长江西路551号鼎金大厦2201-2206室
主营业务	销售化肥、农药

安徽天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	620	62%
2	钱尼虎	300	30%
3	汪超纲	40	4%
4	陈佳林	40	4%
合计	-	1,000	100%

安徽天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	4,587.72
所有者权益	1,162.90
净利润	188.40

注：以上数据经正中珠江审计。

72、四川嘉美

企业名称	四川天禾嘉美农业科技有限公司
成立日期	2018年11月30日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区吉泰五路88号3栋4层3号
主营业务	销售化肥

四川嘉美的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	600	60.00%
2	龙华	350	35.00%
3	杨韩	30	3.00%
4	彭开冬	10	1.00%
5	曾智	5	0.50%
6	李伟	5	0.50%
合计	-	1,000	100%

四川嘉美最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	9,179.39
所有者权益	1,176.67
净利润	183.37

注：以上数据经正中珠江审计。

73、黑龙江天禾

企业名称	黑龙江粤天禾嘉宝农资有限公司
成立日期	2019年1月29日
注册资本	2,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	哈尔滨市松北区创新二路733号哈尔滨国际金融大厦501室
主营业务	销售化肥

黑龙江天禾的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	天禾农资	1,140	57.00%
2	金久旭	800	40.00%
3	黄浩	60	3.00%
合计	-	2,000	100%

黑龙江天禾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	4,816.14
所有者权益	1,255.01
净利润	255.01

注：以上数据经正中珠江审计。

74、怀集嘉集

企业名称	怀集县嘉集农业科技服务有限公司
成立日期	2019年1月3日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地及主要生产经营地	怀集县怀城镇高锦江新城5号楼288号商铺
主营业务	农技服务咨询及推广

怀集嘉集的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	嘉亿投资	1,000	100%
合计	-	1,000	100%

怀集嘉集最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	1,373.23
所有者权益	997.96
净利润	-2.04

注：以上数据经正中珠江审计。

75、宿迁供销

企业名称	宿迁市嘉宁供销合作有限公司
成立日期	2019年7月23日
注册资本	500万元

实收资本	475 万元
注册地及主要生产经营地	泗洪县青阳工业园区象山路 17 号
主营业务	销售农药、肥料、农技服务

宿迁供销社的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	江苏天禾嘉宁农资有限公司	300	60%
2	张成	175	35%
3	泗洪县供销农资采购中心	25	5%
合计	-	500	100%

宿迁供销社最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	691.92
所有者权益	452.30
净利润	-22.70

注：以上数据经正中珠江审计。

76、徐州农技

企业名称	徐州嘉宁农业科技有限公司
成立日期	2019 年 7 月 15 日
注册资本	500 万元
实收资本	187.50 万元
注册地及主要生产经营地	徐州市泉山区泉山经济开发区时代大道 9 号徐州五洲公路港汽修汽配中心内 Q13、Q15 号房
主营业务	销售农药、化肥、农技服务

徐州农技的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	江苏天禾嘉宁农资有限公司	300	60%
2	曹东	125	25%
3	马向东	75	15%
合计	-	500	100%

徐州农技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	163.55
所有者权益	164.99
净利润	-22.51

注：以上数据经正中珠江审计。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金运用计划

根据 2018 年 10 月 11 日召开的第四届董事会第五次会议、2018 年 11 月 2 日召开的 2018 年第四次临时股东大会、2020 年 2 月 14 日召开的第四届董事会第二十次会议、2020 年 3 月 9 日召开的 2020 年第一次临时股东大会、2020 年 7 月 23 日召开的第四届董事会第二十九次会议，公司拟公开发行不超过人民币普通股（A 股）6,208 万股，占公司发行后总股本的 25.00%。

本次募集资金扣除发行费用后，将用于与公司主营业务相关的配送网络建设、助农服务综合平台建设及补充流动资金等三个项目，项目总投资为 58,597.61 万元。项目建成后，将会加强公司对全国配送网络的逐步完善及华南地区终端客户的农技服务能力，有利于公司拓展市场空间，扩大经营规模，增强主营业务盈利能力，巩固公司的领先地位，进一步提高公司市场竞争实力和抵御市场风险能力。

本次募集资金投资项目均已进行可行性研究，已经公司股东大会审议通过，由董事会负责实施。广东省发展和改革委员会对配送网络建设项目及助农服务综合平台建设项目进行了备案。募集资金投资项目符合国家环环境保护法律法规的规定，募集资金建设项目具体情况如下：

序号	项目名称	总投资 (万元)	拟投入募集 资金(万元)	建设期	备案情况 (备案号)	环评情况
1	配送网络建设	36,046.17	25,257.56	3年	2017-441800-51-03-005460	发行人的募投项目均不涉及工业生产，对环境的影响非常轻微，无需进行环境影响评价。
2	助农服务综合平台建设	12,551.44	0.00	2年	2018-440000-51-03-831214	
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	-	-	
合计		58,597.61	35,257.56			

上述项目总投资额为58,597.61万元。本次募集资金到位前，公司可以自有资金对部分项目先行投入；募集资金到位后，再置换已支付的款项。若本次实际募集资金净额低于上述项目资金需求量，资金不足部分由公司通过自有资金或银行贷款解决。

二、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

项目建成后，公司的业务规模将进一步扩大，配送网络将进一步完善，农技服务能力大幅提升，财务成本有效降低，公司的综合竞争实力可全面提升。本次发行募集资金运用对公司财务和经营状况主要影响如下：

（一）降低财务风险，优化资本结构

公司募集资金投向配送网络建设等项目，资产负债率水平将有效下降，偿债能力将显著提高，资本结构将进一步优化，抵御风险的能力将进一步提升。

（二）提高公司盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据项目可行性研究报告，配送网络项目全部达产后，公司每年新增销售收入 18.00 亿元，新增净利润 7,938.38 万元；助农服务综合平台建设项目建成后将进一步增强企业与线下的沟通，提高农资市场需求的研判能力，进而提升公司盈利能力和竞争实力，提高企业的知名度，保持公司在农资行业中的领先地位；补充流动资金项目将减少借款规模，降低财务成本，提高经营效益。

本次发行后，公司净资产将大幅增加，而在募集资金到位初期，由于投资项目规模效益尚不能完全显现，公司的净资产收益率短期内将有一定幅度的下降。

（三）进一步增强公司核心竞争力

本次发行募集资金投资项目成功实施后，公司配送中心数量将大幅增加，区域分布更为广阔，公司的农技服务能力将大为提高，同时公司信息化水平将显著提高，财务结构得到有效改善。公司的运营管理能力和竞争能力也将全面提升，公司在农资流通行业中优势地位将得到进一步巩固，市场占有率也将随之提高，公司核心竞争力将进一步增强。

第五节 风险因素及其他重大事项

一、风险因素

(一) 行业风险

1、化肥价格波动风险

化肥业务是公司主营业务收入和利润的主要来源。公司经营的化肥品种以氮肥、钾肥、复合肥为主，2017年度、2018年度及2019年度，公司化肥销售收入合计占公司营业收入的比例分别为68.85%、67.84%及72.32%，因此，公司利润较易受到化肥价格波动的影响。一般而言，化肥价格主要受煤炭、天然气、石油等能源价格，市场供求状况和下游农产品消费需求等因素影响。若公司主要经营品种价格受国际经济形势、市场供求状况或大宗商品价格等因素影响出现波动，公司经营业绩也面临波动的风险。

2、钾肥进口价格机制造成的风险

我国作为世界最大的钾肥进口国之一，钾肥采购对外依存度较高，为维护国家利益，我国进口钾肥采用“大合同谈判”的价格确定机制：在国家商务部组织下，以中农集团控股股份有限公司、中化化肥有限公司为主组成联合谈判小组，与国际钾肥协会谈定下一阶段钾肥供货协议，确定到岸价格，其他钾肥公司参照以上协议价格定价。

受全球钾肥市场产能过剩、需求不振等因素的影响，国内钾肥市场价格波动剧烈，有时甚至出现市场价格低于“大合同价格”的情况。公司根据“大合同价格”向海外供应商采购的进口钾肥规模较大，在国内市场价格较高的时候获利丰厚，在国内市场价格下跌时利润较低，甚至可能出现钾肥业务亏损的情形，故钾肥进口价格机制所决定的钾肥价格对公司钾肥销售成本影响较大。因此，公司经营业绩受钾肥进口价格影响存在波动的风险。

3、农资消费的地域性风险

农资消费总量和结构上具有明显的地域特征。由于中国幅员辽阔，气候复杂，而且各地经济发展水平不一，故各地农作物种植结构差别很大，从而导致对农资

需求的差别较大。主要体现为：农业大省的农资消费量大，农产品商品化率高及以经济作物为主地区对高效低毒的高端产品需求量较大。在广东、广西、福建等经济作物生产大省，价值高的进口农资产品应用较为普遍。农资产品需求的地域性特征，要求农资流通服务企业在不同区域开拓市场时需进行细致深入的调研，建立专业化的渠道和复合型服务体系。

因此，公司如果不能根据地域性因素及时、合理调整农资产品结构和储备量，将对公司经营产生不利影响。

4、政府补贴政策变化的风险

我国政府历来高度重视“三农”发展，近年相继出台一系列相关政策积极扶持及鼓励行业的发展，如农资综合补贴政策、国家和地方化肥淡季商业储备制度、新网工程等。2017年、2018年及2019年，公司计入当期损益的政府补贴金额分别为1,886.16万元、1,576.59万元及2,532.24万元，占各期利润总额的比重分别为17.15%、10.49%及19.14%，政府相关补助政策对公司盈利水平存在一定影响。未来不排除国家相关政策特别是财政补贴政策调整的可能，将会对公司经营业绩产生一定程度的影响。

5、农产品价格波动的风险

近几年来，农产品特别是蔬菜、水果等经济作物的价格波动剧烈，对专业化生产农户和农业生产企业的收入产生了巨大影响，进而影响下一季生产的投入。如果农产品价格持续提高，农户和农业生产企业会增加农资投入，倾向于采购价格较高的农资产品如进口复合肥、高效低毒的农药等；如果农产品价格暴跌，农户和农业生产企业会出现亏损，很可能会大幅度降低第二年的农资投入，采购价格较低的农资产品。

公司主要在长江以南经济作物丰富的区域销售农资产品和提供农技服务，在广东和周边省区已经建立了面向终端的配送体系，开发了以高端产品为核心的多种作物整体解决方案。若农产品特别是果菜等经济作物价格暴跌甚至连年持续低迷，将会对公司经营产生重大不利影响。

（二） 经营管理风险

1、省外扩张风险

公司遵循“深耕华南、走向全国”的发展战略，截至2019年12月31日，在广东省内建立了2家仓储中心、35家配送中心，建成了基本覆盖全省的服务网络；在福建、海南、广西、云南、湖南、江西、山东、江苏、湖北、安徽、四川、河南、陕西、新疆及黑龙江设立了41家配送中心。

公司在省外的扩张遵循“循序渐进，农技先行”原则。虽然没有市场准入限制，但由于公司长期以来以广东省内市场为主，在省外市场缺少品牌积淀，缺乏供应链和规模优势。因此，省外新设的配送中心由于前期投入较大的原因可能需要一定时间才能实现盈利。在未来3-5年内，公司将依托现有的产品优势资源及核心仓储中心的辐射能力，在已经成功立足的广东、福建、海南、广西、云南、湖南、江西、山东、江苏、湖北、安徽、四川、河南、陕西、新疆和黑龙江等十六个省区建立专业化的配送渠道和复合型服务体系。尽管公司对省外的市场情况进行了详细调研及充分准备，但在省外的扩张前期依然有出现亏损的风险。

2、公司部分经营场所的租赁风险

公司及其下属子公司存在部分租赁房产未办理租赁备案登记或未取得出租方权属证明文件的情形。在未来的业务经营中，公司可能因未办理租赁备案登记而被主管部门罚款，也可能因租赁房产权属证明瑕疵或出租方不能提供权属证明而导致租赁房产非正常终止、无法续约、搬迁并产生额外的费用支出。虽然控股股东及实际控制人承诺对发行人及其控股子公司因租赁房产权属瑕疵而产生的搬迁费用和因搬迁所造成的损失予以全额补偿，但上述情形仍可能对发行人及其子公司业务和财务状况造成一定程度的不利影响。

3、下属子公司较多导致的内部控制和管理风险

2019年12月31日，公司下属子公司数量已达76家。随着公司经营区域的持续扩张，公司控股子公司的数量将会不断增加，经营规模将会持续扩大，公司经营管理的复杂程度也会大大提高，这对公司的采购供应、销售服务、物流配送、人员管理、资金管理等部门在管理模式、管理能力等方面都会提出更高的要求。如果公司不能及时优化管理模式、提高管理能力，将面临管理和内部控制有效性不足的风险。

4、人力资源短缺的风险

公司建立了“以现代农技服务为先导、直达终端的配送体系为支撑”的经营模式，有别于“重流通、轻服务”的传统的农资经营模式，顺应了行业发展趋势的要求。根据公司的发展战略和经营模式，公司需要大量既懂营销又懂农技服务技术的复合型人才支撑。

未来，随着公司业务规模和销售网络的持续扩张，特别是募集资金投资项目建设实施后，公司对上述人才的需求将会更加紧迫。如果公司在人才梯队建设、人员管理及培训等方面不能适应公司快速发展的需要，公司经营规模的扩张将受到一定影响。

5、农资产品质量管理的风险

公司所经营的农资产品广泛应用于农业生产，关系到粮食增产和社会稳定，因此，公司必须严格审核供应商和产品的相关资质，严把产品质量关。虽然公司拥有多种优质的产品资源，如加拿大钾肥、以色列钾肥、雅苒复合肥、拜耳“好力克”、先正达“立收谷”、世科姆“优美达”等产品的区域或全国总经销商，但是随着经营区域和产品经营规模的持续扩大，公司供应商体系也不断扩大，产品种类和规格日益多样化，公司面临的供应商及产品质量管理的难度也不断加大。因此，公司存在由于供应商和产品种类过多，管理难度加大而可能导致部分产品质量不符合相关标准的风险。

（三） 财务风险

1、资产负债率较高的风险

2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日，公司母公司资产负债率分别为78.10%、82.23%及83.01%，合并报表资产负债率分别为71.12%、75.06%及74.86%。公司的负债主要为流动负债，且大部分为短期借款、应付票据、应付账款和预收款项。截至2019年12月31日，公司流动比率为1.17，速动比率为0.53，流动比率和速动比率相对较低，存在一定的流动性风险。尽管公司主要资产为流动资产，氮肥、钾肥等化肥产品具有一定的大宗商品特性，变现能力强，且公司具有良好的商业信誉，但随着公司未来业务规模的持续扩大，过于依靠银行贷款

将对公司资金链产生一定压力。因此，公司存在债务余额较大和资产负债率较高导致的风险。

2、资产的流动性风险

随着公司经营规模的持续扩大，公司经营所需流动资金也将逐步增加。截至2019年12月31日，公司合并报表流动资产为280,812.87万元，占总资产的比例为84.72%。其中，2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日，存货占流动资产的比例分别为52.94%、61.99%及55.02%。公司报告期内合并报表的存货周转率分别为4.73次、4.57次及5.12次，期末存货账面价值分别为113,302.79万元、164,750.95万元及154,504.87万元。公司各期末存货余额较大，主要是受农资流通行业特有的“淡储旺销”经营模式所影响。较多的存货储备，将会降低公司的资产周转能力，从而导致资产的流动性风险增加；如果化肥价格持续下跌，公司将面临计提大额存货跌价准备的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

3、发行后净资产收益率下降的风险

2017年度、2018年度及2019年度，公司加权平均净资产收益率分别为10.96%、15.01%及12.20%。本次发行成功后，公司的净资产将大幅增加。鉴于投资项目需要一定的建设期和培育期，募集资金产生效益需要一定的时间，故发行后短期内公司净利润的增长速度会低于净资产的增长速度，公司存在发行后因净资产增幅较大而导致净资产收益率下降的风险。

4、发行人业绩水平存在波动的风险

2017年、2018年及2019年，发行人扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润分别为7,111.37万元、8,520.09万元及7,172.59万元。2018年，农资行业市场环境持续向好，2018年扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润较2017年增长19.81%；2019年度，低迷的农产品市场影响了农资市场的需求，2019年扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润较2018年下降15.82%。公司净利润水平在报告期内有所波动。如果未来农资市场产生变化，公司的经营业绩可能会产生波动。

5、经营性现金流波动较大的风险

公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司的经营活动现金流量净额分别为 8,619.53 万元、-16,288.73 万元及 41,189.08 万元，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额波动较大：2017 年，经营活动产生的现金流量净额为正；2018 年经营活动产生的现金流量净额为负；2019 年，经营活动产生的现金流量净额转正。公司经营性现金流量波动较大的状况，可能对公司的正常经营及财务状况构成不利影响。

6、汇率波动的风险

报告期内，公司的进口钾肥均通过中化建、华垦两家公司进行代理采购，根据协议，采购单价需以中化建、华垦实际对外付汇汇率为基准进行计算确定，因此，公司需承担采购环节的汇率波动风险。受美元处于加息周期及中美贸易战的影响，美元兑换人民币的汇率走势不确定性增加，如果未来汇率出现较大幅度波动，将对公司进口产品的采购成本产生影响，进而影响公司的经营业绩。

（四） 募集资金投资项目的风险

本次股票发行募集资金将用于配送网络建设项目、助农服务综合平台建设项目和补充流动资金项目。上述项目符合公司未来发展战略，如果能够顺利实施，将有利于扩大公司业务规模，提升公司市场份额，增强公司盈利能力。尽管公司会同有关专家对项目的可行性进行了充分论证，但如果农资市场需求、农资产品价格及投资环境等诸多因素出现波动，可能会对募投项目的预期收益造成影响。

（五） 自然灾害和气候异常变化带来的风险

公司从事的农资流通业务与农业生产紧密相关，自然灾害和气候异常变化将直接影响农业生产，进而影响到公司的产品销售。公司目前业务区域已覆盖华南等地主要农业产区，经营区域较为分散，受台风、干旱、雪灾、洪涝等自然灾害和异常天气的直接冲击影响相对较小；虽然公司购买了财产保险，但是自然灾害和异常天气的发生，仍将可能给公司的生产经营和盈利能力带来不利影响。

（六） 实际控制人控制的风险

公司本次发行前控股股东粤合资产直接和间接持有发行人 47.31%股份，实际控制人省供销联社合计持有公司 47.31%的股份，发行完成后，控股股东粤合资产仍将持有公司 35.48%的股份，实际控制人广东省供销社仍将持有公司 35.48%的股份。虽然公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等，但实际控制人及控股股东仍可能凭借其控制地位影响公司的经营管理决策，从而给公司生产经营带来影响。

二、重大合同

本公司正在履行中的重大合同包括采购合同、销售合同、借款合同。

三、对外担保

报告期内，本公司不存在对外担保事项。

四、诉讼仲裁情况

（一） 发行人、发行人子公司的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书摘要出具日，除下述披露诉讼外，本公司不存在其他对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。发行人存在诉讼案件 1 起，为广东浩威农业生产资料有限公司（以下简称“浩威农业”）等与湛江物流（被告 1）、天禾农资（被告 2）合同纠纷案。有关核查情况具体如下：

1、涉案事由

根据原告的起诉状等诉讼材料，2013 年 1 月 1 日，广东浩威农业生产资料有限公司（原告 1）、东莞市粤明生产资料贸易有限公司（原告 2，以下简称“粤明公司”）与湛江物流签订《货物作业协议书》，委托湛江物流从事货物的码头装卸、运输、灌包、仓储、存货管理、发运等操作事宜。协议有效期自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

2015 年 1 月 1 日，三方签订《货物作业补充协议》对仓储费用进行了调整，并约定《货物作业协议书》有效期限延长至 2015 年 12 月 31 日。

原告 1、原告 2 根据上述《货物作业协议书》《货物作业补充协议》约定，将其所有的 4890 吨进口集装箱散装化肥委托被告 1 湛江物流装卸、运输、仓储，在货物存储期，被告 1 未经两原告同意擅自对剩余的 3030 吨货物进行了处分，导致原告 1、原告 2 无法向客户交付货物。原告认为，被告 1 侵犯了原告 1、原告 2 的合法权益，此外，原告认为，根据公司法的相关规定，一人有限责任公司的股东不能证明财产独立于股东自己的财产的，应对公司债务承担连带责任，故要求被告 2 天禾农资对被告 1 的债务承担连带清偿责任。

2、诉讼请求

2017 年 5 月 31 日，湛江物流收到浩威农业作为原告 1、粤明公司作为原告 2，以湛江物流作为被告 1、天禾农资作为被告 2 的合同纠纷案件诉讼材料【案号：（2017）粤 1971 民初 12123 号】。

原告浩威农业、粤明公司提出诉讼请求如下：（1）请求判令解除原告 1、原告 2 与被告 1 于 2013 年 1 月 1 日和 2015 年 1 月 1 日签订的《货物作业协议书》及《货物作业补充协议》；（2）判令被告 1 向原告 1、原告 2 支付货物损失 545.4 万元（按照 1,800 元/吨计算）；（3）判令被告 1 向原告 1、原告 2 支付赔偿款人民币 2,025.89 万元；（4）判令被告 2 对被告 1 的上述债务承担连带清偿责任；（5）判令本案诉讼费由被告 1、被告 2 共同承担。

3、案件的进展情况

2018 年 6 月 20 日，湛江物流、天禾农资收到一审判决书【（2017）粤 1971 民初 12123 号】，判决如下：1、解除原告浩威农业、粤明公司与被告湛江物流之间的案涉《货物作业协议书》、《货物作业补充协议》；2、限被告湛江物流向原告浩威农业、粤明公司支付违约金 10,908,000 元；3、被告天禾农资对被告湛江物流在本判决第二判项的债务承担连带清偿责任；4、驳回其他诉讼请求。天禾农资、湛江物流不服上述判决提起了上诉，2019 年 2 月，公司收到广东省东莞市中级人民法院民事判决书，二审判决驳回上诉，维持原判。2019 年 4 月 1 日，广东浩威农业生产资料有限公司、东莞市粤明生产资料贸易有限公司确认已收到上述诉讼判决款项合计 1,090.80 万元。

发行人对上述判决结果提出异议，并向广东省高级人民法院提起再审申请。2019年9月20日，广东省高级人民法院出具《民事申请再审案件受理通知书》，案号为（2019）粤民申9936号，受理公司提出的再审申请，目前处于立案审理阶段。

4、案件对发行人的影响

2018年4月28日，天禾农资与粤合资产签订《湛江天禾农资物流有限公司股权转让合同》及《关于<湛江天禾农资物流有限公司股权转让合同>的补充协议》，约定天禾农资将持有湛江物流的全部股权转让给粤合资产。湛江物流涉及的所有未决诉讼，案件结果均由粤合资产承继相应的责任/风险（包括但不限于案件结果导致的天禾农资可能承担的连带责任）。发行人与粤合资产、湛江物流未签署其他关于湛江物流案件责任的协议，不存在其他约定，不存在对案件责任分摊的约定。

上述案件对公司本次发行不构成实质性障碍。

（二） 控股股东及实际控制人重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书摘要出具日，本公司控股股东粤合资产及实际控制人省供销社不存在重大诉讼或仲裁事项。

（三） 董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼或仲裁事项及刑事诉讼事项

截至本招股说明书摘要出具日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在重大诉讼或仲裁事项，也不存在刑事诉讼事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

当事人	公司名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人	广东天禾农资股份有限公司	广州市越秀区东风东路 709 号	020-87766490	020-87767335	柯英超
保荐机构 (主承销商)	招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	0755-82943666	0755-82943121	胡龙娇
发行人律师	北京国枫律师事务所	北京市建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层	010-88004488	010-66090016	王冠、 唐诗、 孟文翔
审计机构	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	广东省广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 层	020-83859808	020-83800977	刘火旺、姚静
保荐人 (主承销商) 律师	广东华商律师事务所	广东省深圳市深南大道 4011 号香港中旅大厦 21-24 层	0755-83025555	0755-83025058	彭书清 何玲波
承销商 (分销商)	中天国富证券有限公司	深圳市南山区科苑南路 3099 号中国储能大厦 49 层	0755-28777959	0755-28777953	李丹
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	深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼	0755-21899999	0755-21899000	—

二、本次发行上市的重要日期

初步询价公告刊登日期	2020 年 8 月 17 日
发行公告刊登日期	2020 年 8 月 24 日
网下、网上申购日期	2020 年 8 月 25 日
网下、网上缴款日期	2020 年 8 月 27 日
预计股票上市日期	本次股票发行结束后，发行人将尽快申请在深交所上市

第七节 备查文件

一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅联系方式

（一）查阅时间：工作日上午8:30-11:30和下午14:00-17:00。

（二）查阅地点：

1、发行人：广东天禾农资股份有限公司

办公场所：广州市越秀区东风东路 709 号

查询电话：020-87766490

传真：020-87767335

联系人：柯英超、刘勇峰、叶建才

2、保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司

办公场所：深圳市福田区福田街道福华一路111号

查询电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

联系人：林联儒、肖玮川、邓蓓蓓、胡龙娇、石志华、易昌、刘旺梁、钟栋、邓理、赖昶希

（三）招股说明书查阅网址

深圳证券交易所网站：www.szse.cn

(本页无正文,为《广东天禾农资股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之盖章页)

广东天禾农资股份有限公司
2020年8月24日

