

# 山东布莱凯特黑牛科技股份有限公司

## 挂牌交易说明书摘要

挂牌公司：山东布莱凯特黑牛科技股份有限公司

保 荐 人：淄博齐鲁创业投资有限责任公司

日 期：二零二零年十一月十八日

## 重要声明与提示

本说明书的目的仅为向投资者提供有关本次挂牌交易的情况，投资者在作出交易决定之前，应仔细阅读本说明书全文，并以其作为投资决策依据。现就本次挂牌交易事宜作如下声明和提示：

一、本公司董事会保证本说明书及其摘要内容真实、准确、完整，全体董事承诺对本说明书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本公司提醒投资者注意，凡本说明书未涉及的有关内容，请投资者直接或通过齐鲁股权托管交易中心向本公司查询。

三、根据《公司法》及有关法律、行政法规和齐鲁股权托管交易中心有关规定，本公司董事、监事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

四、齐鲁股权托管交易中心以及有关备案机构对本公司股权挂牌交易及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

五、齐鲁股权托管交易中心不承担任何由于政策和市场变化给股权挂牌交易和投资者带来的风险。

## 释义

(一) 除非另有说明，下列简称具有以下含义：

布莱凯特、公司、本公司、挂牌公司	指	山东布莱凯特黑牛科技股份有限公司
布莱凯特有限	指	山东布莱凯特牧业科技有限公司
博泰牧业	指	高青博泰牧业科技有限公司
小黑牛牧业	指	淄博小黑牛牧业科技有限公司
齐鲁创投	指	淄博齐鲁创业投资有限责任公司
鲁青公司	指	高青县鲁青基础设施建设投资有限公司
股权定向私募	指	山东布莱凯特黑牛科技股份有限公司定向私募1330万股份之行为
实际控制人	指	董雅娟和柏学进夫妇
法定代表人	指	董雅娟
董事会	指	除有前缀外，均指山东布莱凯特黑牛科技股份有限公司董事会
监事会	指	除有前缀外，均指山东布莱凯特黑牛科技股份有限公司监事会
托管中心	指	齐鲁股权托管交易中心
挂牌、挂牌交易	指	本公司股权在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
保荐人、保荐机构	指	淄博齐鲁创业投资有限责任公司
律所	指	山东正大至诚律师事务所
验资机构	指	山东正源和信有限责任会计师事务所
审计机构	指	山东正源和信有限责任会计师事务所
评估机构、正源和信评估	指	山东正源和信资产评估有限公司

报告期	指	2008年、2009年及2010年1月至9月
-----	---	------------------------

(二) 本说明书中，任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

## 第一节 重大事项提示

### 一、 疫情风险

公司的主营业务是布莱凯特黑牛的繁育、饲养、屠宰加工和销售，属于畜牧行业，因此，存在疫情风险。疫情，作为不可预测的突发事件，是影响畜牧业的最大风险。疫情的发生和传播可能为公司高档肉牛饲养带来一定的影响，同时还可能对居民的消费心理带来影响而导致公司产品滞销。

对策：公司拥有多名对牛的疾病预防和治疗都具有丰富的应对经验的技术人员；同时，公司建立了一整套的疫病防控制度和防控措施，定期消毒和防疫，预防为主，能够有效的防控可能发生的疫情。另外，公司通过高新技术培育抗病品种。

### 二、 市场价格波动风险

公司从事的黑牛的繁育、饲养和加工，属于畜牧行业，肉牛养殖饲养周期长、投资大，肉牛价格受到牛肉价格、饲料价格等因素的影响较大，总体呈现周期性的波动。尽管本公司能较快地对全国范围内市场价格波动作出反应、调整，但肉牛和牛肉的周期性价格波动也会对本公司产品销售毛利水平产生一定影响。

对策：本公司销售的肉牛为布莱凯特黑牛，属于高档肉牛的一种，肉质达到日本和牛牛肉 A3 级等级标准，主要进入高端消费市场，几乎不受市场价格的波动影响。原材料饲料价格的波动也可以很好的转移到下游，不会对公司产生重大影响。

### 三、 租赁农村土地的风险

本公司肉牛生产采用一体化自育、自养、自宰经营模式，在繁育、饲养过程中需要使用大量土地。目前，本公司除办公场所外，肉牛的繁育、饲养等所需要的土地，主要来自于对农村土地的租赁。该等租赁均已按照《中华人民共和国农村土地承包法》等法律、法规，与当地村民委员会签订了土地租赁合同并取得了

土地承包农户的同意，办理了土地租赁备案手续。

对策：公司所租赁的土地处于高青县黑里寨，远离县城和城镇，土地资源丰富。并且签订的土地租赁为长期合同。同时公司已和高青县人民政府签订 300 亩地的土地出让意向书，使公司在未来 3-5 年内的土地需求基本得到满足。

#### **四、 国家税收政策风险**

公司主要从事肉牛的繁育、饲养和销售，属于国家重点扶持的国民经济基础产业，在增值税、企业所得税等方面享受诸多的优惠政策。因此公司存在因税收优惠政策变化而导致的风险。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》规定，本公司销售肉牛为初级农产品，免征增值税。根据 2008 年 1 月 1 日起开始实施的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，本公司从事的肉牛的繁育、饲养以及农产品初加工所得，可免征企业所得税。

对策：虽然公司享受税收优惠政策，但因公司销售的肉牛是高档肉牛，利润率比较高，利润增长点比较多。公司的利润增长不依赖于税收优惠政策，因此税收优惠对公司的生产经营不构成重大影响。

#### **五、 公司经营模式风险**

本公司是以布莱凯特黑牛的繁育、饲养、屠宰加工、销售为主，尽管完整的产业链大大增强了公司的可持续发展能力和疫病的防控能力，但行业属性和“公司+基地+农户”这一经营模式决定了公司存在经营模式的变化风险。公司的这一经营模式在生产实施方面主要通过与合作农户完成，合作农户数量逐年增长。但合作农户存在将繁育出的小黑牛卖给第三者的风险。

对策：公司将采取合同制，多让利于养殖户，确保养殖户的利益和积极性，同时将与养殖户建立养殖协会和养殖合作社的会员关系，形成利益密切联系统一整体，避免牛源流失。

## 六、 公司规模持续扩张引致的管理风险

随着公司规模的扩张，已经成为具有综合实力的大型肉牛饲养加工企业。管理难度也随之增加。因此，公司在扩张过程中存在因管理难度增加引致的管理风险。

对策：公司近几年持续增加管理方面的投入，已建立了齐备的管理部门，并制定了完整的内部控制制度，引进相关高级管理人员，不断提升公司管理水平，完善管理体系。

## 七、 实际控制人控制的风险

董雅娟和柏学进夫妇为本公司的实际控制人，其持有本公司的股份，处于绝对控股地位，其可能通过直接干预、行使投票权或其它方式影响公司人事、生产经营和重大决策，进而影响中小股东的利益。因此，公司存在实际控制人控制风险。

对策：为降低本公司的控股股东及实际控制人的风险，公司已经按照《公司法》等法律法规的要求，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内控制度。进行规范公司的运营机制，规避损害中小股东的风险发生。

## 八、 募集资金投向的风险

公司募集资金投向主要是养殖场扩建、高档肉牛回收和养殖，以及工程中心和体验馆建设，由于项目在实施过程中，可能会受到环保、土地政策变化等不可预见因素的影响，项目的实施过程、建设速度、生产成本、市场价格等也可能与公司的预测发生差异。因此，公司本次募集资金投资向客观上存在不能如期完成或不能实现预期收益的风险。

对策：本次募集资金投向与公司主营业务和长期发展战略相契合，符合高青县、淄博市、山东省和国家产业政策。公司将不断地学习和掌握高青县、淄博市、山东省和国家产业政策，加强管理力度，加大市场销售渠道的多元化建设，积极拓展市场覆盖面，提高产品市场份额，以应对可能出现的资金投向风险。

## 第二节 申请人基本情况

### 一、申请人基本资料

法定名称：山东布莱凯特黑牛科技股份有限公司

英文名称：SHANDONG BLACK CATTLE SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

注册资本：4330 万元

法定代表人：董雅娟

成立时间：2004 年 9 月 28 日

住 所：高青县黑里寨镇仁里村

经营范围：畜牧养殖、销售

电话：0533-6769710

传真：0533-6763696

公司网址：www.bl-cattle.com

电子邮箱：blackcattle@126.com

董事会秘书：封纪武

### 二、申请人股本结构

公司总资本 4330 万元，共有股东 42 人，本次挂牌流通股：1270 万股，占总股本的 29.33%。

### 三、申请人业务情况

经营范围：畜牧养殖、销售。

### 四、申请人财务报表

(一) 最近两年一期的资产负债表

资产负债表（资产部分）

（单位：元）



项 目	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	48,661,886.99	845,541.12	1,908,461.02
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	854,533.03		
预付款项	988,777.15		
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,495,753.85	46,050.00	475.00
存货	7,989,412.62	6,265,631.96	3,921,104.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>59,990,363.64</b>	<b>7,157,223.08</b>	<b>5,830,040.80</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
投资性房地产			
固定资产	6,913,783.08	7,362,323.05	1,035,011.49
在建工程	3,710,047.26	503,456.23	2,249,554.12
工程物资			

固定资产清理			
生产性生物资产	34,232,920.93	2,830,664.06	1,459,780.37
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	45,356,751.27	11,196,443.34	5,244,345.98
<b>资产总计</b>	105,347,114.91	18,353,666.42	11,074,386.78

资产负债表续（负债部分） （单位：元）

项 目	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,200,000.00	2,200,000.00	3,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	148,000.00	100,000.00	
预收款项	16,245.00	40,000.00	
应付职工薪酬	92,660.00	92,670.00	92,670.00
应交税费		600.30	
应付利息			
应付股利			

其他应付款	18,553,533.32	1,236,538.48	2,579,891.86
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	21,010,438.32	3,669,808.78	5,672,561.86
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	6,284,900.70	6,284,900.70	
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	6,284,900.70	6,284,900.70	
<b>负债合计</b>	27,295,339.02	9,954,709.48	5,672,561.86
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)	43,300,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	34,616,658.78		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		539,895.69	240,182.49
一般风险准备			
未分配利润	135,117.11	4,859,061.25	2,161,642.43
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	78,051,775.89	8,398,956.94	5,401,824.92

负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	105,347,114.91	18,353,666.42	11,074,386.78
------------------------	----------------	---------------	---------------

(二) 最近两年一期利润表

利润表(合并)

(单位: 元)

项 目	2010年1-9月	2009年度	2008年度
一、营业收入	3,131,962.01	1,299,916.50	1,286,977.60
减: 营业成本	1,691,244.79	648,102.48	885,754.66
加 营业税金及附			
销售费用	116,694.00	104,014.32	73,100.09
管理费用	529,153.89	214,750.64	244,414.45
财务费用	201,030.08	23,086.74	6,050.19
资产减值损失	123,854.57	2,425.00	25.00
加: 公允价值变动			
收益			
投资收益			
其中: 对联营企业			
和合营企业的投资收益			
二、营业利润	469,984.68	307,537.32	77,633.21
加: 营业外收入		2,701,545.00	3,010,000.00
减: 营业外支出	111,165.73	10,150.00	13,180.00
其中: 非流动			
资产处置损失			
三、利润总额	358,818.95	2,998,932.32	3,074,453.21
减: 所得税费用		1,800.30	1,200.00
四、净利润	358,818.95	2,997,132.02	3,073,253.21
五、每股收益	358,818.95		

(一) 基本每股收益	0.01	0.9990	1.0244
(二) 稀释每股收益		0.9990	1.0244
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	358,818.95	2,997,132.02	3,073,253.21

(三) 最近两年一期现金流量表

现金流量表

(单位: 元)

项 目	2010年1-9月	2009年度	2008年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,108,986.96	1,297,491.50	1,286,952.60
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		2,701,545.00	3,010,000.00
<b>经营活动现金流入小计</b>	2,108,986.96	3,999,036.50	4,296,952.60
购买商品、接受劳务支付的现金	4,344,540.10	2,892,629.66	2,350,424.85
支付给职工以及为职工支付的现金	278,335.00	294,270.00	283,803.60
支付的各项税费			
支付的其他与经营活动有关的现金	631,711.00	563,026.62	1,507,464.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	5,254,586.10	3,749,926.28	4,141,692.53
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-3,145,599.14	249,110.22	155,260.07
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购置固定资产、无形资产和	29,707,022.89	6,774,110.39	1,279,387.09

其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	29,707,022.89	6,774,110.39	1,279,387.09
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-29,707,022.89	-6,774,110.39	-1,279,387.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	69,294,000.00		2,500,000.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	11,581,500.00	6,284,900.70	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	80,875,500.00	6,284,900.70	2,500,000.00
偿还债务支付的现金		800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	206,532.10	22,820.43	
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	206,532.10	822,820.43	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	80,668,967.90	5,462,080.27	2,500,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	47,816,345.87	-1,062,919.90	1,375,872.98
加：期初现金及现金等价物余额	845,541.12	1,908,461.02	532,588.04
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	48,661,886.99	845,541.12	1,908,461.02

现金流量表附表

(单位：元)

补充资料	2010年1-9月	2009年度	2008年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	358,818.95	2,997,132.02	3,073,253.21
加：资产减值准备	99,711.60	2,425.00	25.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	782,257.69	822,347.02	235,360.43
无形资产摊销		-	-
长期待摊费用摊销		-	-

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		-	-
固定资产报废损失	97,805.23	-	-
公允价值变动损失		-	-
财务费用	201,030.08	23,086.74	6,050.19
投资损失		-	-
递延所得税资产减少		-	-
递延所得税负债增加		-	-
存货的减少	-1,723,780.66	-2,344,527.18	-1,757,698.76
经营性应收项目的减少	-3,405,606.10	-48,000.00	-500.00
经营性应付项目的增加	444,164.07	-1,203,353.38	-1,401,230.00
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-3,145,599.14	249,110.22	155,260.07
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本		-	
一年内到期的可转换公司债券		-	
融资租入固定资产		-	
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	48,661,886.99	845,541.12	1,908,461.02
减：现金的期初余额	845,541.12	1,908,461.02	532,588.04
加：现金等价物的期末余额		-	
减：现金等价物的期初余额		-	
现金及现金等价物净增加额	47,816,345.87	-1,062,919.90	1,375,872.98

## 五、申请人主要财务指标

指 标	2010年1-9月	2009年度	2008年度
1、每股收益（元）	0.01	1.00	1.02
2、销售毛利率（%）	46.00	50.14	31.17
3、销售净利率（%）	11.46	230.56	238.80
4、总资产报酬率（%）	0.91	20.52	
5、净资产收益率（%）	0.83	43.43	

6、应收账款周转率(次)	7.33		
7、存货周转率(次)	0.24	0.13	
8、固定资产周转率(次)	0.43	0.18	1.24
9、总资产周转率(次)	5.06	8.83	
10、营业收入增长率(%)	140.94	1.01	
11、营业利润增长率(%)	52.82	296.14	
12、税后利润增长率(%)	-88.03	-2.48	
13、净资产增长率(%)	829.30	55.48	
14、总资产增长率(%)	473.98	65.73	
15、现金及现金等价物净增额(元)	47816345.87	-1062919.90	1375872.98
16、经营活动现金流量净额(元)	-3145599.14	249110.22	155260.07
17、销售商品、提供劳务收到的现金(元)	2108986.96	1297491.50	1286952.60
18、销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例(%)	67.34	99.82	100.00
<b>指 标</b>	<b>2010年9月30日</b>	<b>2009年12月31日</b>	<b>2008年12月31日</b>
1、每股净资产(元)	1.80	2.80	1.80
2、每股未分配利润(元)	0.003	1.62	0.72
3、流动比率(倍)	2.86	1.95	1.03
4、速动比率(倍)	2.48	0.24	0.34
5、资产负债比率(%)	25.91	54.24	51.22
6、股东权益比率(%)	74.09	45.76	48.78
7、固定资产比率(%)	13.63	222.20	101.37
税 种	税 率	计税依据	
增值税	17%	按销售收入的17%抵扣进项税后计缴	
城市维护建设税	5%	按实际缴纳增值税计缴	
教育费附加	4%	按实际缴纳增值税计缴	



企业所得税	25%	按应纳税所得额计缴
-------	-----	-----------

注：本公司根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条第一款，经主管税务部门的批复，公司的自产农产品免征增值税。

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项规定，企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以减征、免征企业所得税，同时《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，企业所得税法第二十七条第（一）项规定的企业从事农、林、牧、渔业项目的所得中从事牲畜、家禽的饲养所得，免征企业所得税，根据主管税务部门的批复，本公司暂免征收企业所得税。

## 六、申请人的利润分配情况

### （一）利润分配政策

在弥补上一年度亏损后，依序分别提取法定公积金 10%和任意公积金，剩余部分可以支付股东股利。

### （二）历年股利分配情况

公司近二年未进行股利分配。

## 七、申请人发展规划概况

在未来三至五年内，将“布莱凯特黑牛”打造成为中国第一高端牛种品牌；树立“布莱凯特黑牛”与“布莱凯特牛肉”强势高端品牌形象；将公司打造成为中国肉牛产业中科技含量最高、专业优势最强、产品品质最佳、最具技术优势和种群优势的 leadership 挂牌企业。

### 第三节 本次股权挂牌交易各方当事人

#### 一、各方当事人

##### （一）保荐机构

名称：淄博齐鲁创业投资有限责任公司

地址：山东省淄博市政通路 135 号高科技创业园 D 座 510 室

法定代表人：吕修福

经办人：孙琦、张文超、史明

电话：0533-3585952

传真：0533-3586022

##### （二）做市商

名称：淄博齐鲁创业投资有限责任公司

地址：山东省淄博市政通路 135 号高科技创业园 D 座 510 室

法定代表人：吕修福

经办人：赵国栋

电话：0533-3585952

传真：0533-3586022

##### （三）审计机构

名称：山东正源和信有限责任会计师事务所

地址：济南市经十路 13777 号中润世纪广场 18 号楼 14 层

法定代表人：王效治

经办注册会计师：杨德宝、王永强

电话：0531-82077956

传真：0531-82077948

##### （四）律师事务所

名称：山东正大至诚律师事务所

地址：山东省淄博市张店区共青团西路南六巷一号金鼎商场

负责人： 杨於伟  
经办律师：王立新、冯帅、英宏  
电 话：0533-2287485  
传 真：0533-2287485

（五）验资机构

名 称：山东正源和信有限责任会计师事务所  
地 址：济南市经十路 13777 号中润世纪广场 18 号楼 14 层  
法定代表人：王效治  
经办注册会计师：杨德宝、王永强

电 话：0531-82077956  
传 真：0531-82077948

（六）评估机构

名 称：山东正源和信资产评估有限公司  
地 址：济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 18 号楼 14 层 1401

室

法定代表人：曹仕彦  
经办注册会计师：宋广信、张德民  
电 话：0531-81666209  
传 真：0531-81666207

（七）股权挂牌交易场所

名 称：齐鲁股权托管交易中心  
注册地址：淄博市张店区人民西路 66 号  
法定代表人：邵成奎

电 话：0533-2770150  
传 真：0533-2770150

（八）股权登记托管机构

名 称：齐鲁股权托管交易中心  
注册地址：淄博市张店区人民西路 66 号  
法定代表人：邵成奎

电 话：0533-2770150

传 真：0533-2770150

## 二、时间安排

(一) 公告日期

(二) 挂牌日期

(此页无正文)

挂牌公司：山东布莱凯特黑牛科技股份有限公司

保荐机构：淄博齐鲁创业投资有限责任公司

2010年11月18日