

诚信 创新 共赢

三瑞农业科技股份有限公司

2016年11月

-  一、公司基本情况
-  二、产业发展现状及未来发展规划
-  三、过往财务指标与未来业绩预测

# 一、公司基本情况

## 三瑞农业科技股份有限公司

成立时间：2010-06-28

股改时间：2015-10-26

挂牌时间：2016-04-15

注册资本：10,457万元

股票简称：三瑞农科

股票代码：836645

公司住所：内蒙古巴彦淖尔五原

所属行业：农业

主营业务：向日葵新品种选育、生产、  
经营与技术服务等



# 一、公司基本情况

## 育繁推一体化向日葵种业科技公司

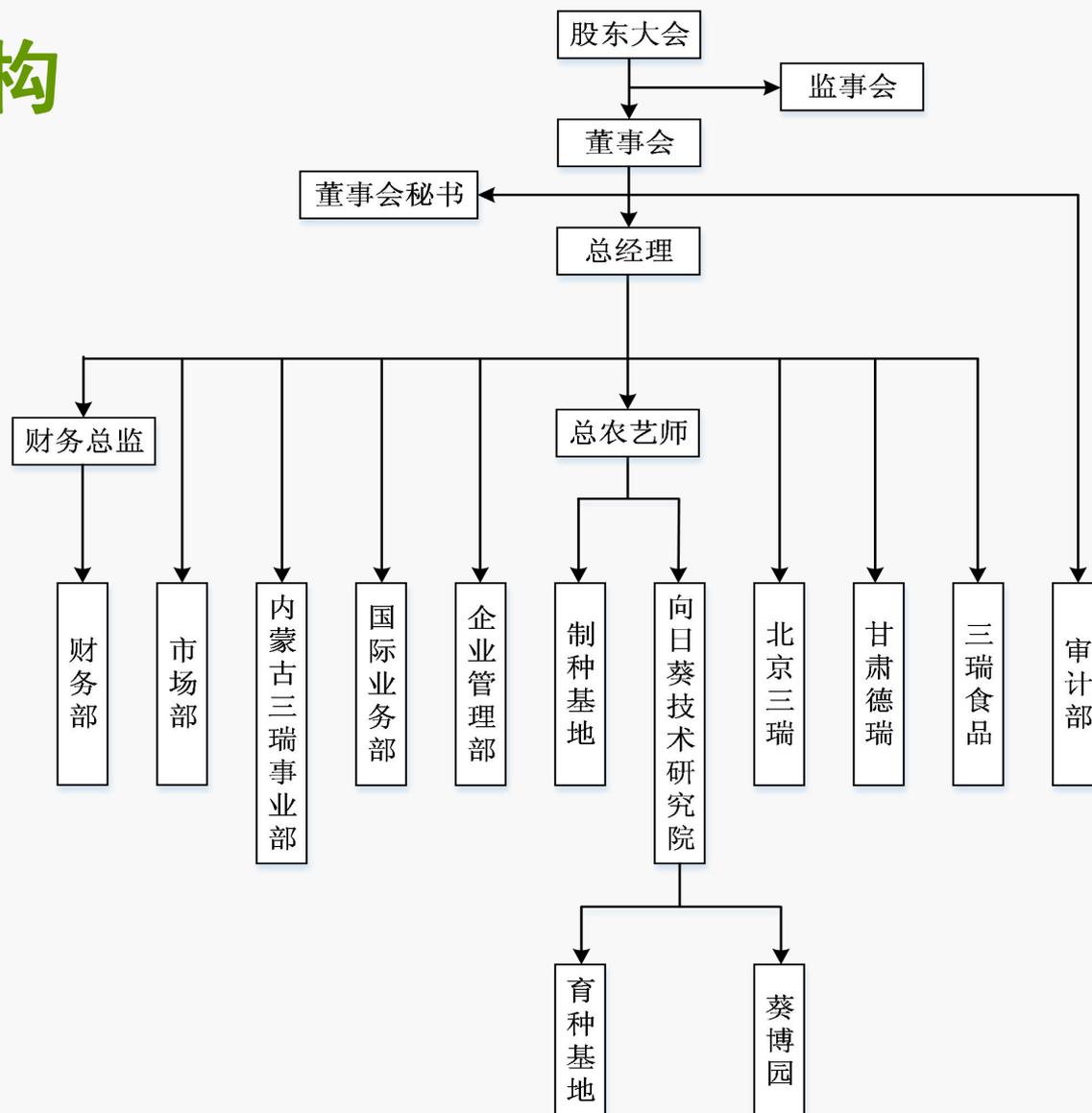


种子的故事

集科研、育种、制种、加工、销售、技术服务、商品深加工于一体

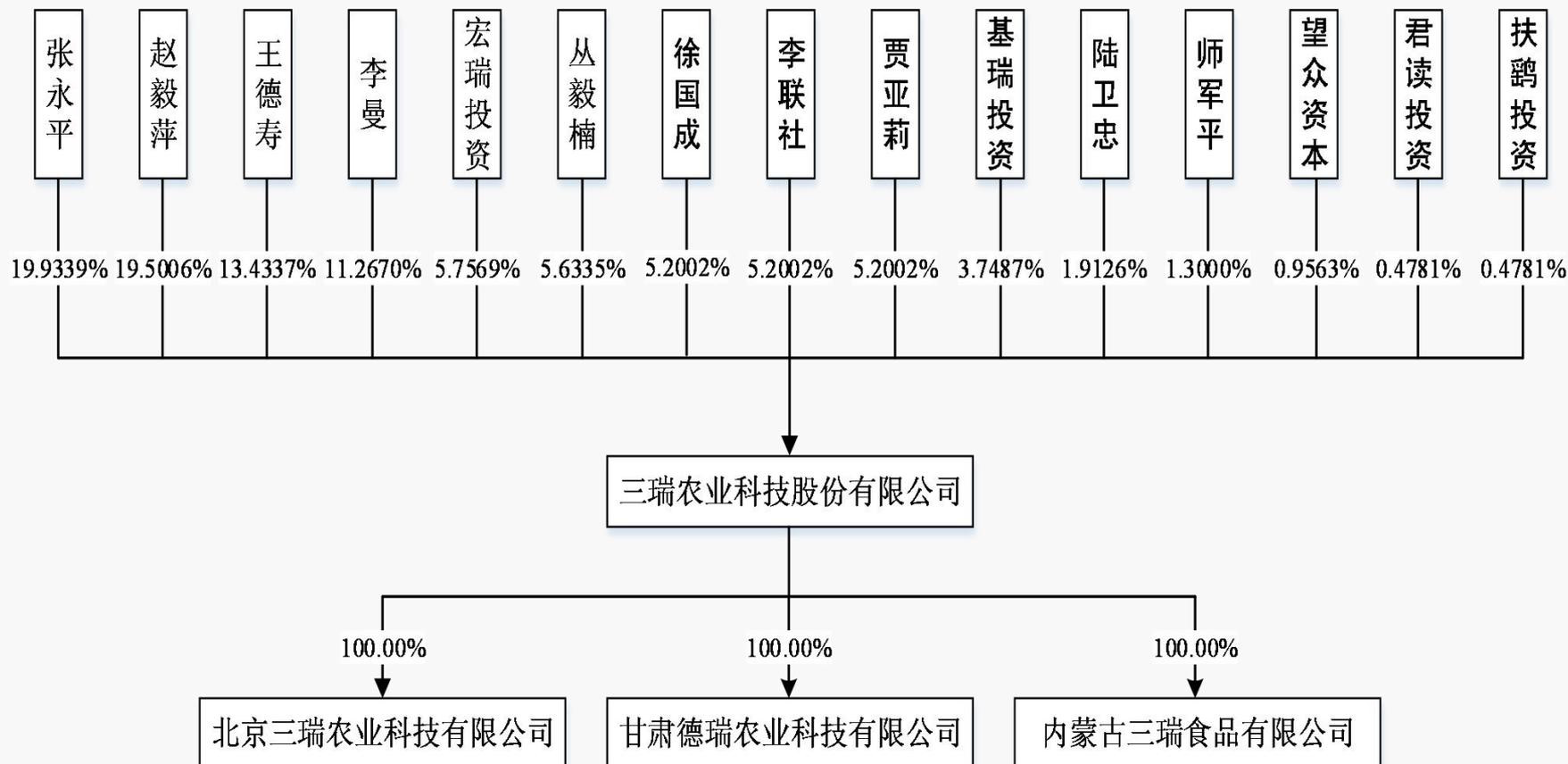
# 一、公司基本情况

## 组织架构



# 一、公司基本情况

## 股权架构 (截止2016年4月15日)



# 一、公司基本情况

## 核心团队

姓名	职务	简介
张永平	董事长、总经理	从事向日葵产业近20年，具备战略决策、企业管理、市场营销管理相关工作能力。
王德寿	董事	从事向日葵产业近20年，核心技术人员，具备研发管理工作经验。
徐国成	董事	15年以上的农业生产管理工作经验
李联社	董事	15年以上的育种和农业技术管理工作经验，首席育种专家。
贾亚莉	董事、财务总监	15年以上的财税管理工作经验
卞伟勋	董事	10年以上的市场销售管理工作经验，核心技术人员
赵延伟	董事、董事会秘书	多年的企业管理、人力资源管理工作经验

经过多年的合作形成了**积极稳健、锐意进取**的团队精神

# 一、公司基本情况

## 核心团队

三瑞农业科技股份有限公司第一届董事会成员



目前公司在以下5个方面在向日葵种业界

**排名第一！**

# 一、公司基本情况

## (一) 科技创新优势领先

### 1. 科研机构和科研基地

作为中国向日葵产业界的**创新型领军企业**，三瑞农科拥有向日葵产业技术领域**雄厚的科研实力**。

- 三瑞农科向日葵技术研究院  
(研究院科研基地、葵博园基地)
- 北京研发中心 (分子实验室)
- 甘肃育种基地
- 海南育种基地
- 海南测试基地



# 一、公司基本情况

## （一）科技创新优势领先

### 2. 品种优势

在向日葵新品种引进、繁育、推广过程中，先后通过审（认）定食葵杂交品种**15**个。其中公司自主知识产权品种有**3**个——**SH363**、**SH361**、**三瑞6号**，品种的综合优势（**丰产性、抗逆性、适应性、商品性**）**国内、世界领先**，是过去3年和未来3年农民**最赚钱**的食葵品种，在未来5-8年仍将处于**绝对优势**地位。**三瑞5号、三瑞3号**等后续自主研发新品种已进入品种审定生产试验阶段，新品种在抗列当、抗菌核病等诸多特性方面将更有优势。优良品种及种质资源储备丰富。



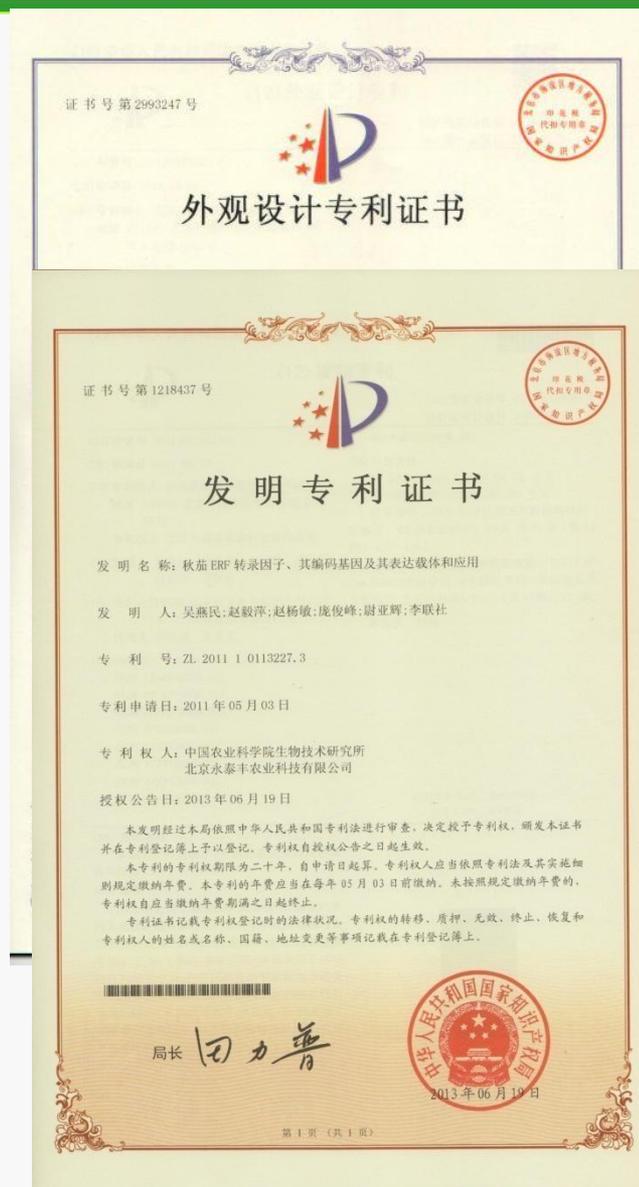
SH361选育及示范推广项目荣获**甘肃省农牧渔业丰收一等奖**

# 一、公司基本情况

## (1) 科技创新优势领先

### 3. 发明专利

公司通过多年不断强化的技术研发投入、育种技术的革新与应用，在科研发展方面，现已取得显著成效。目前共有专利**7**项，其中发明专利**2**项。另有**7**项发明专利已通过初审。



# 一、公司基本情况

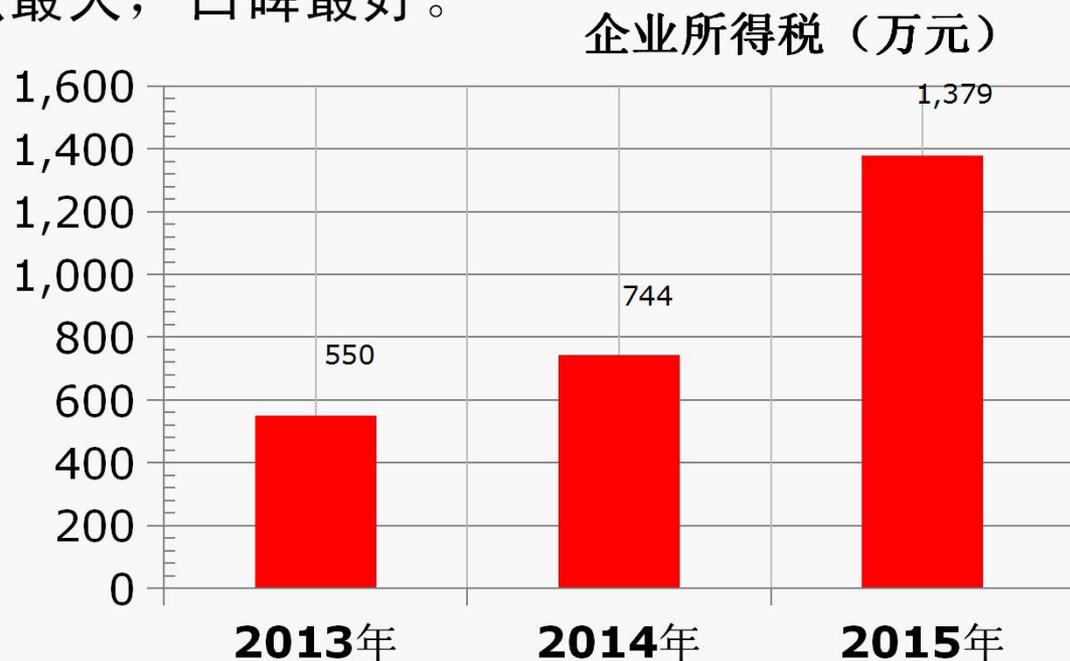
## （二）市场占有率领先

2015年公司自主研发食葵杂交种销量约**1009吨**，当年推广种植面积**294万亩**，占全国每年食葵总种植面积900万亩左右的**32.7%**。在内蒙古赤峰区域市场占有率可达**80%以上**，在新疆、甘肃市场占有率达**60%以上**，在食葵杂交种这一细分市场领域中处于**绝对优势地位**。2013-2015年，农民种植公司自主知识产权品种的平均亩收益，比市场主流的美国进口品种和国内其它公司品种**增收300-800元/亩**。品种价值优势突出。



## （三）行业上缴企业所得税额领先

在（三瑞农科、北京三瑞）高新技术企业所得税减免10%、（甘肃德瑞）西部大开发税收优惠10%的条件下，上缴企业所得税额逐年递增，2015年累计1379万元，**2016年上半年1836万元**，在所有向日葵种业公司当中，税收贡献最大，口碑最好。



## （四）行业贡献领先

1998年-2012年，中国向日葵产业第1次革命（即品种杂文化）领导者；

2013年一至今，中国向日葵产业第2次革命（即品种品质化）引领者；

农业种植结构、农民收入水平发生显著变化。

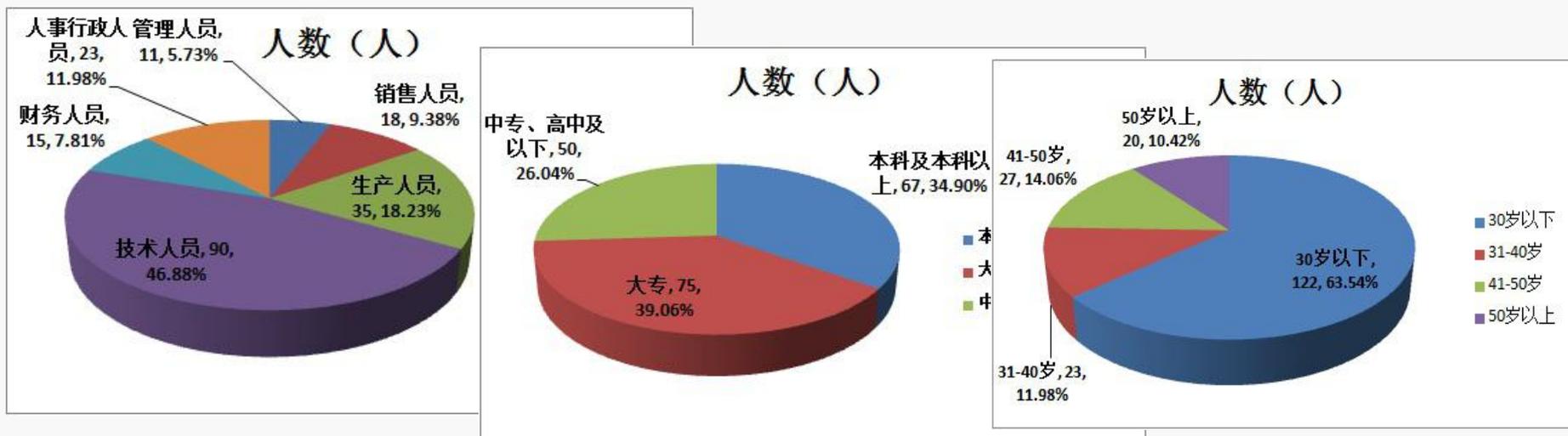
新品种陆续推出，引领未来品种研发趋势。

焦糖味、山核桃味瓜子火遍大江南北，带动大批炒货企业发展、壮大。

## （五）综合竞争实力领先

### 1. 员工结构

通过近几年的发展，公司在创新型研发团队建设和三支铁军（生产铁军、营销铁军、管理铁军）打造方面也取得了明显成效。目前公司共有员工201人，其中技术人员占比**46.88%**，本科以上学历人员占比**34.90%**，40岁以下人员占比**75.52%**。



## （五）综合竞争实力领先

### 2. 制种生产能力

公司在新疆建有3万亩制种基地。甘肃德瑞现代化种子生产工厂占地面积145亩，年生产加工能力3000吨。制种人才数量、制种加工规模，**全行业领先**。标准化流程作业，自动化加工包装，严谨的质量管理体系，全程追溯查询，生产效能高、品种质量可靠、规模效益明显。



## (五) 综合竞争实力领先

### 3. 营销及技术服务网络

在中国北方7个省区的向日葵种植区域均建有完善的营销及种植技术服务网络，合作经销商逾千名，服务农户逾百万，确保公司的产品销售渠道畅通。



# 一、公司基本情况

公司拥有向日葵种业界最优秀的农艺师讲师团队和专业化技术服务队伍，为农民种植户提供田间技术指导 and 全程跟踪式咨询服务。在“良种配良法”的技术服务理念指引下，公司不断创新、推广适宜的栽培技术及病虫害综合防治技术，充分挖掘品种的生产潜力，大幅度提高种植收益，全国平均亩增收300-800元，部分地区可高达500-1500元/亩。



# 一、公司基本情况

公司在以上5个方面取得的领先地位和对行业的突出贡献，得到了各级政府的全力支持和肯定。

1. 内蒙古自治区**科技厅**科技重大专项1项——向日葵杂交品种选育关键技术与示范，获批资金500万。
2. 内蒙古自治区**发改委**战略性新兴产业项目1项——向日葵优良品种育繁推一体化，获批资金400万。
3. 内蒙古自治区**财政厅**科技示范推广项目1项——优质杂交向日葵品种繁育科技推广示范，获批资金100万。
4. 巴彦淖尔市**农牧业局**种子工程项目1项——向日葵新品种SH361选育和示范，获批资金50万。

2015年成功申报项目4项，获批资金**1050万**，已全部拨付。

# 一、公司基本情况

## 荣誉证书

三瑞农科——**国家级高新技术企业**，**内蒙古自治区企业  
研究开发中心**，**内蒙古自治区农牧业产业化重点龙头企业**，**内蒙  
古自治区优秀经纪企业**，**巴彦淖尔市市级诚信单位**，**中国葵花产  
业战略联盟理事长执行单位**，**质量管理体系认证企业**等。



# 一、公司基本情况

## 荣誉证书

北京三瑞——国家级**高新技术企业**，**AAA级信用等级企业**，质量管理体系认证企业，北京市种子行业**四星级信用企业**。

甘肃德瑞——甘肃省农业产业化**重点龙头企业**，**AAA级信用等级企业**，质量管理体系认证企业。



## 二、产业发展现状与未来发展规划

- 业态
- 未来发展规划

### 1. 业态——产业政策

2011年4月，国务院发布《国务院关于加强推进现代农作物种业发展的意见》。

2012年01月，国务院发布实施《全国现代农业发展规划（2011-2015年）》。

2013年12月25日，国务院办公厅出具《关于深化种业体制改革提高创新能力的意见》（国办发[2013]109号）。

2014年05月26日，内蒙古自治区农牧业厅出具《关于深化种业体制改革提高创新能力的实施意见》。

### 1. 业态——市场规模

根据全国农技推广中心公布的数据，我国每年向日葵的种植面积在1,300-1,400万亩左右，其中食葵年均种植面积**900万亩左右**。按照0.45Kg/亩的向日葵种子需求量估算，每年食葵种子需求量约4,050吨，涉及葵农100万户，食葵种子年均营业额**10亿元**左右，农民葵花籽年总收入**150亿元**左右，深加工后的炒货年总营业额**450亿元**左右。

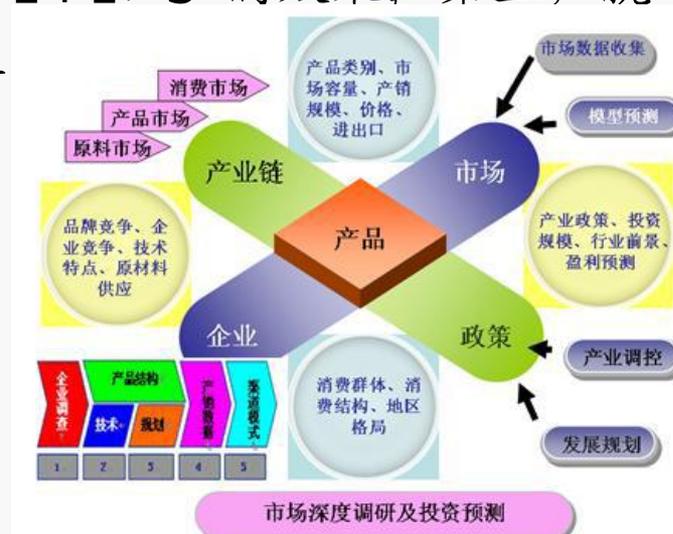
### 1. 业态——行业现状

在向日葵产业这个庞大的经济体里面，欧美等农化巨头种子企业一直处于垄断地位。2012年三瑞农科引领的民族种业自主研发食葵品种的市场占有率为10%左右，2015年达到40%左右。

公司以自主研发为核心，通过**向日葵种子销售、葵花籽商品收购与销售、炒货加工**等打造向日葵全产业链多产品的产业平台，增加公司赢利点，现行商业模式已经完全颠覆了行业内其他向日葵种业公司依赖代繁、经销以获取收益的模式，转而围绕**向日葵全产业链**发展，大大增强了公司的行业竞争力和盈利能力。

## 2. 未来三年发展规划

公司未来三年发展规划紧紧围绕“科技创新”、“规模”、“人才”这三大战略。第一，就是要持续的、不间断的加大研发投入，通过科研交流与合作、整合科研资源等一系列措施，进一步夯实科研实力；第二，就是通过挂牌，可以更好地推动公司与种子行业和行业中向日葵产业的相关龙头企业进行强强联合、战略合作，做到实现“1+1>3”的效果；第三，就是通过挂牌，继续强化团队建设和人才培养等工作，通过规范公司的一切管理工作，为公司未来10年、20年、30年的发展奠定一个非常坚实的基础。



## 2. 未来三年发展规划



公司2015年年初制定的公司品种市场占有率发展规划

## 三、过往财务指标与未来业绩预测

- 过往财务指标
- 未来业绩预测

# 三、过往财务指标与未来业绩预测

## 1. 财务指标

项目	2014年12月31日	2015年12月31日	2016年6月30日
资产总计（万元）	24,282.76	24,219.72	37,068.04
股东权益合计（万元）	11,343.84	20,679.16	31,735.75
每股净资产（元）	5.67	1.98	3.03
营业收入（万元）	12,842.65	17,138.22	2,0813.70
净利润（万元）	2,908.14	5,272.12	11,624.52
毛利率（%）	49.67	58.67	70.74%
净资产收益率（%）	29.52	30.50	44.36%
基本每股收益（元/股）	1.45	0.76	1.11

# 三、过往财务指标与未来业绩预测

## 2. 未来业绩

项目	2016年	2017年	2018年
资产总计（万元）	39455	51500	89360
营业收入（万元）	42320	68890	135900
净利润（万元）	21500	32850	53400

股票名称	股票代码	股价	每股收益	市盈率	净利润	销售额
登海种业	002041	17.43元	0.2702元	48.58	2.38亿	7.92亿
敦煌种业	000010	8.01元	-0.3340元	221.6	2194.7万	7.08亿
隆平高科	000998	19.83元	0.0816元	186.6	1.0亿	10.45亿
农发种业	600313	6.5元	0.0145元	334.6	1574.5万	28.90亿
三瑞农科	836645	30元	2.05元	13.49	2.15亿	4.23亿

中国A股市场，生物育种行业平均市盈率超过100倍，按照100倍市盈率算，三瑞高科2016年净利润将实现2.15亿，按照总股本1.05亿计算，每股收益2.05元，至少每股估值在200元以上，有近6-20倍的上涨空间。

参与本轮认购的投资者，2017年将会享受登录主板前的最后一次分红，预计每股分红0.8元-1元。

上市规划：

2015年成功挂牌新三板，股票代码836645。

2017年通过并购或IPO实现转板上市。

Tips: 以上主板对标公司数据截至2016年11月22日。

感谢聆听！