百洋水产集团股份有限公司

BAIYANG AQUATIC GROUP

(住所：南宁高新技术开发区创新西路16号)

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商) 国信证券股份有限公司 GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

(住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层)

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意向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意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益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。

投资者若对本招股意向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。

释 义

在本招股意向书摘要中，除非文义另有所指，下列简称或名词具有如下特定含义：

一、普通术语

发行人、百洋集团、公司、本公司或股份公司	指	百洋水产集团股份有限公司
百洋有限	指	广西南宁百洋饲料集团有限公司，发行人前身
饲料科技	指	南宁百洋饲料科技有限公司，百洋有限前身
饲料分公司	指	百洋水产集团股份有限公司水产饲料分公司
百丰饲料	指	广西百丰饲料科技有限公司，发行人全资子公司
百洋食品	指	广西南宁百洋食品有限公司，发行人全资子公司
百洋养殖	指	广西南宁百洋养殖有限公司，发行人全资子公司
百洋技术	指	广西南宁百洋水产技术有限公司，发行人全资子公司
百洋制品	指	广西南宁百洋水产制品有限公司，发行人全资子公司
隆安渔业	指	隆安百洋渔业有限公司，发行人全资子公司
防城港渔业	指	防城港市百洋渔业有限公司，发行人全资子公司
钦州渔业	指	钦州百洋渔业有限公司，发行人全资子公司，2011年9月该公司更名为“平南百洋渔业有限公司”
平南渔业	指	平南百洋渔业有限公司，发行人原子公司
横县渔业	指	横县百洋渔业有限公司，发行人全资子公司
北海钦国	指	北海钦国冷冻食品有限公司，发行人全资子公司
桂平渔业	指	桂平市百洋渔业有限公司，发行人全资子公司
平果渔业	指	平果百洋渔业有限公司，发行人全资子公司
乐业渔业	指	乐业县南盘江渔业有限公司，发行人全资子公司
湛江佳洋	指	湛江佳洋食品有限公司，发行人全资子公司
雨嘉食品	指	广东雨嘉水产食品有限公司，发行人全资子公司
百维生物	指	广东百维生物科技有限公司，发行人控股子公司
百维明胶	指	化州市百维明胶有限公司，发行人控股子公司，百维生物前身
嘉盈生物	指	广西嘉盈生物科技有限公司，发行人控股子公司
百洋食代	指	广西百洋食代食品有限公司，发行人控股子公司
大连百洋食代	指	大连百洋食代食品有限公司，发行人二级子公司
百渔食品	指	广东百渔食品有限公司，发行人全资子公司
百嘉食品	指	广西百嘉食品有限公司，发行人全资子公司
明洋明胶	指	广东明洋明胶有限责任公司，发行人参股公司
深圳长润	指	深圳市长润投资有限公司，发行人股东
杭州道弘	指	杭州道弘投资管理有限公司，发行人股东
深圳创新投	指	深圳市创新投资集团有限公司，发行人股东
青海明胶	指	青海明胶股份有限公司，发行人股东
深圳金立	指	深圳市金立创新投资有限公司，发行人股东
广州隆盛	指	广州隆盛一期投资合伙企业(有限合伙)，发行人股东
南宁联合	指	南宁联合创新投资担保有限公司
湛江珠联	指	湛江珠联冷冻有限公司，湛江佳洋前身
化州群康	指	化州市群康生物油料有限公司
新田明胶	指	新田明胶株式会社
统圆国际	指	统圆国际有限公司
大连技转中心	指	大连工业大学食品工程技术转移中心有限公司
嘉达(中国)	指	嘉达(中国)有限公司
股东大会	指	百洋水产集团股份有限公司股东大会
董事会	指	百洋水产集团股份有限公司董事会
监事会	指	百洋水产集团股份有限公司监事会
章程、公司章程	指	本招股意向书摘要签署之日有效的百洋水产集团股份有限公司的公司章程
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中国国家发展和改革委员会
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
市工商局	指	南宁市工商行政管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《合同法》	指	《中华人民共和国合同法》
新股、A股	指	本次发行的面值为人民币1.00元的普通股
本次发行、首次公开发行	指	发行人本次向社会公开发行2,200万股，每股面值1.00元的人民币普通股股票(A股)的行为
保荐机构、主承销商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
发行人律师、金杜律师	指	北京市金杜律师事务所
审计机构、验资机构、中磊、会计师事务所	指	中磊会计师事务所有限责任公司，本次发行的审计、验资机构
发行人评估师、北方亚事	指	北京北方亚事资产评估有限责任公司，资产评估机构
报告期/最近三年及一期	指	2009年度、2010年度 2011年度及2012年1-6月
元/万元	指	人民币元或万元

二、专业术语

CIQ	指	中国出入境检验检疫局，是国内负责出入境卫生检疫、动植物检疫和进出口商品检验检疫的政府部门。
备案养殖场	指	国内出口水产品的养殖场所实行登记备案制度，出境养殖水产品的加工原料必须来自经检验检疫机构(CIQ)备案的养殖场，否则检验检疫机构不予受理报检。
备案养殖户	指	备案养殖场的养殖农户、合作组织或企业
合作备案养殖户	指	指与公司签订合作协议、关系较为稳固的备案养殖户。
示范(养殖)基地	指	公司自有的备案养殖基地，其主要功能是在进行自产水产品养殖的同时为周边养殖户提供包括养殖标准、养殖方法、疫病防治等方面的技术服务，示范带动周边养殖户养殖。
食品化菜品	指	即菜品的食品化，是公司根据国内市场便捷化的消费趋势开发出的一种食品加工方法：将某一菜品或某一系列的菜品，进行“食品化”研发和转化，按菜品的烹制方法和要求，将主料、辅料和调料等在工厂内加工成半成品，并分别进行包装，使之具备食品的属性，即有货架期，可以长期保存和市场流通，消费者经简单的烹制，即可得到“色、香、味、形、意、养”俱全的菜品，是中餐标准化和工业化的一种新技术和新的产品形式。
HACCP	指	Hazard Analysis and Critical Control Point(危害分析与关键控制点)是识别、评估并且控制对食品安全产生重要危害的系统方法，该体系建立在良好操作规范的基础上以确保食品安全，它确定了在食品生产过程中需要不间断地进行关键点的监控，以确保工艺过程保持在确定的可控范围内。
GAA	指	Global Aquaculture Alliance(全球水产养殖联盟)是一个国际性的非盈利行业协会，致力于推动既环保又公益的水产养殖。通过制定最规范水产养殖认证标准(BAP)，该机构已经成为水产行业领先的标准制定组织。
BAP认证	指	Best Aquaculture Practices(最严谨的水产养殖规范)是GAA制定的最新的水产养殖方面的规范标准。其主要是在全球范围内检验水产品繁育和养殖过程以及养殖场和加工厂的各项生产标准，从整个产业链条的角度全面审核种苗场、养殖场、饲料厂和加工厂所涉及的食品安全健康、环境保护、社会责任和员工福利，以及产品的全程可追溯性，并提供最高水准的可操作规范。
ACC	指	Aquaculture Certification Council (水产养殖认证委员会)系为落实GAA的负责任渔业计划而成立的。ACC的服务对象主要是大型水产采购商，致力于为生产者和大型采购商架起一座桥梁。
ACC认证	指	ACC认证的标准由GAA和ACC制定，是目前唯一能够涵盖水产养殖和水产品加工全过程的标准，认证的范围包括养殖场、育苗场、加工厂、饲料厂，目前仅认证对虾和罗非鱼养殖品种。
BRC认证	指	British Retail Consortium(英国零售商协会)是一个重要的国际性贸易协会，其成员包括大型的跨国连锁零售企业、百货商场、城镇店铺、网络卖场等各类零售商，产品涉及种类非常广泛。1998年，英国零售商协会应行业需要，制定了BRC食品技术标准(BRC Food Technical Standard)，用以评估零售商自有品牌食品的安全性。目前，它已经成为国际公认的食品规范，用以评估零售商的供应商。英国大多数大型零售商只选择通过BRC 全球标准认证的企业作为供货商。
NSF认证	指	NSF(National Sanitation Foundation)是于1944年成立的一个独立的、不以营利为目的的非政府组织。NSF致力于公共卫生、安全、环境保护领域的标准制订、产品测试和认证服务工作，是公共卫生与安全领域的权威机构。NSF作为中立的第三方，其对美国以及国际标准开展认证的资格得到了包括美国国家标准研究院(ANSI)、美国职业安全与健康行署、加拿大国家标准委员会等13个国家或行业权威组织的批准。NSF是世界卫生组织(WHO)在食品安全与饮用水安全与处理方面的指定合作中心。经过NSF的检测并达到NSF标准的产品，被授权可以使用NSF标志。
GLOBEFISH	指	GLOBEFISH(全球渔讯)是联合国粮农组织(FAO)渔业与水产养殖部下属负责国际渔产品贸易信息的部门。作为全球渔业信息与贸易促进网络(Fish Info Network，简称FIN)的核心成员，GLOBEFISH(全球渔讯)在网络活动中发挥协调作用，其服务核心包括GLOBEFISH数据库、GLOBEFISH报告以及相关出版物。
INFOYU	指	是INFO(信息)+YU(渔)结合，中文名称为“中国渔业信息与贸易促进中心”，是由联合国粮农组织(FAO)援建、农业部渔业局承建、深圳市海洋与渔业服务中心承办的中国渔业对外服务窗口机构，是以联合国粮农组织GLOBEFISH为核心的全球渔业信息与贸易促进网络的中方成员。INFOYU依托FIN网络，为业界政府、行业组织、企业商家提供优质的信息以及贸易促进服务；提供及时的国内外水产动态。
FAO	指	Food and Agriculture Organization(联合国粮食及农业组织)，联合国专门机构之一，是各成员国间讨论粮食和农业问题的国际组织。其宗旨是提高人民的营养水平和生活标准，改进农产品的生产和分配，改善农村和农民的经济状况，促进世界经济的发展并保证人类免于饥饿。
FDA	指	Food and Drug Administration，美国食品及药物管理局
循环经济	指	循环经济(cyclic economy)即物质闭环流动型经济，是指在人、自然资源和科学技术的大系统内，在资源投入、企业生产、产品消费及其废弃的全过程中，把传统的依赖资源消耗的线形增长的经济，转变为依靠生态型资源循环来发展的经济。
《渔业法》	指	《中华人民共和国渔业法》，1986年1月20日第六届全国人民代表大会常务委员会第十四次会议通过，2000年10月第一次修正，2004年8月第二次修正。

注：本招股意向书摘要除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 重大事项提示

一、公司本次发行前总股本为6,600万股，本次拟发行2,200万股流通A股，发行后公司总股本为8,800万股。其中：公司控股股东、实际控制人孙忠义、蔡晶及其一致行动人孙宇承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；公司其他股东全部承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

除前述股份锁定承诺外，公司股东在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占其所持有公司股份总数的比例不超过50%。

二、股利分配政策

1、本次发行上市后公司的股利分配政策及现金分红比例

(1)公司可以采取现金、股票或者法律允许的其他方式分配股利。公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在盈利和现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，并保持分配政策的连续性和稳定性。

(2)公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十五；公司董事会可以根据公司资金状况提议进行中期现金分配。

(3)公司当年实现的净利润同比增长达到或超过百分之二十时，公司可以采取股票股利的方式予以分配。

2、本次发行上市当年及其后两年的股利分配计划

本次发行上市当年及其后两年的股利分配计划为：公司每年以现金方式分配的利润为当年实现的可供分配利润的百分之三十。

公司实际控制人孙忠义、蔡晶及一致行动人孙宇出具承诺函，同意公司首次公开发行股票并上市当年及其后两年的股利分配计划，并承诺在未来审议公司上市当年及其后两年的利润分配议案时参加股东大会并投赞成票，确保每年以现金方式分配的利润为当年实现的可供分配利润的百分之三十。

3、本次发行完成前滚存利润的分配

根据公司2011年3月2日召开的2010年年度股东大会决议，本次公开发行股票完成前产生的滚存利润由公司新老股东共享。

关于公司股利分配政策的具体内容，请参见招股意向书“第十四节 股利分配政策”。

三、请投资者认真阅读招股意向书“第四节 风险因素”一节的全部内容，并特别关注下列风险：

1、自然灾害及疫情的风险

罗非鱼加工行业的上游属于养殖业，易受自然灾害及养殖疫情的影响。寒冻、暴雨、洪涝等自然灾害可能引发鱼类生长迟缓、逃逸、死亡，而罗非鱼养殖疫情的爆发则可能导致鱼类的大面积死亡并威胁消费者的身体健康。

尽管公司区域布局分散，也一直致力于疫病防治体系和产品质量控制体系的建设，但一旦发生极端灾害性天气或大规模疫情，仍可能对公司的原料鱼供应和养殖业务造成一定影响。

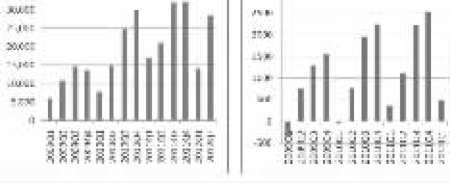
2、食品质量安全控制的风险

公司主要从事冷冻罗非鱼食品的生产和销售，产品主要销往欧美等全球罗非鱼主要消费市场。近年来疯牛病、口蹄疫、禽流感等疫情时有爆发，国家对食品安全问题日益重视，消费者对食品安全意识加深以及权益保护意识增强，食品安全控制已成为公司生产经营活动的重中之重。公司已建立较为完善的食品安全及质量控制体系，先后通过了ISO9001、HACCP、BRC、BAP(ACC)等多层次的质量控制认证。同时，公司已建立起产品可溯源体系，公司领先的加工车间，先进的检测中心以及电子监控系统等硬件设施为公司食品安全提供了保证。

尽管公司自设立以来未发生任何食品安全事故，也未出现产品被进口国的检验机构检测出不符合标准而拒绝入关的情形，但如公司具体质量管理工作出现纰漏或因为其他不可预计原因发生产品质量问题，不但会产生赔偿风险，还可能对公司的信誉和公司产品的销售产生重大不利影响。因此，公司存在由于产品质量管理出现失误而带来的潜在经营风险。

3、经营业绩季节性波动风险

罗非鱼属热带鱼类，其生长温度为16~38℃，适宜温度为22~35℃。受气候条件的影响，我国罗非鱼的养殖存在明显的季节性特征，一般每年的6月至10月为罗非鱼的养殖旺季，11月至次年3月为养殖淡季。水产饲料制造作为其上游行业、罗非鱼加工作为其下游行业，均受罗非鱼养殖的季节性的直接影响。因此，公司营业收入存在较为明显的季节性特征。



报告期内，公司营业收入和营业利润按季度分布具体情况如下：

单位：万元

年份	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2009年	营业收入	5,878.19	10,943.47	14,604.82	13,543.89
	营业利润	-351.07	731.38	1,281.86	1,558.54
2010年	营业收入	7,676.95	14,773.02	24,658.17	29,909.35
	营业利润	-44.97	762.80	1,936.60	2,223.75
2011年	营业收入	16,855.77	20,799.09	31,767.65	31,867.26
	营业利润	366.20	1,111.79	2,195.22	2,514.62
2012年	营业收入	14,035.29	28,450.78	–	–
	营业利润	493.15	1,874.19	–	–

注：以上季度财务数据未经审计。

由于营业收入季节性因素的影响，通常情况下，公司下半年的营业利润、净利润等财务指标均高于上半年，投资者不能仅依据季度或中期报告的业绩数据及其占上年度相关指标的比重直接预测公司全年的经营业绩。

4、因自然人供应商的局限性所导致的风险

报告期内，公司主要供应商为合作备案养殖户，前五大供应商主要为自然人。一般而言，自然人在经营拓展能力、经营期限、经营风险的承受能力等方面较易受到自身条件和自然规律的制约，前述有限性可能在一定程度上会对公司的生产经营产生不利影响。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	1.00元
发行股数	2,200万股
本次发行占发行后总股本的比例	25.00%
每股发行价格	通过向询价对象初步询价，由发行人和主承销商根据初步询价情况直接确定发行价格
发行市盈率	【】倍(每股收益按照【】年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行前每股净资产	5.18元(按截至2012年6月30日经审计归属于母公司所有者的净资产除以本次发行前总股本计算)
发行后每股净资产	【】元(按截至【】年【】月【】日经审计净资产加上预计募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)
发行市净率	【】元(每股发行价格与发行后每股净资产之比)
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
预计募集资金总额	【】万元
预计募集资金净额	【】万元
承销方式	余额包销
承销费用	【】万元
保荐费用	【】万元
审计费用	【】万元
律师费用	【】万元
发行手续费用	【】万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

(一)公司概况

中文名称： 百洋水产集团股份有限公司
英文名称： BAIYANG AQUATIC GROUP
注册资本： 6,600万元
法定代表人：孙忠义
成立日期： 2000年4月19日
公司住所： 南宁高新技术开发区创新西路16号
邮政编码： 530004
联系电话： 0771-3210585
传真号码： 0771-3219992
互联网网址：http://www.baiyang.com
电子邮箱： baiyang@baiyang.com

(二)设立情况

本公司是由百洋有限整体变更设立的股份有限公司。2010年9月16日，发行人召开股份有限公司第一次股东大会，通过决议以截至2010年7月31日经中磊审计(中磊审字[2010]第8059号《审计报告》)的百洋有限账面净资产165,882,894.02元为基础折合为股份公司股本6,600万股，每股面值1元，折股后剩余金额99,882,894.02元计入股份有限公司的资本公积金，属全体股东享有。

2010年9月29日，公司取得了南宁市工商局核发的整体变更后的《企业法人营业执照》(注册号：450100200001254)。

(三)经营范围和主营业务

公司的经营范围为：对农业、渔业、食品加工业的投资；生产销售配合饲料(仅限分公司经营)；研究开发生物技术、饲料及饲料添加剂；对水产品养殖及加工技术的研究与开发；计算机软件开发，场地租赁，普通货运(凭许可证经营，有效期至2014年11月2日。※(凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期限内经营)

公司是中国规模最大的罗非鱼水产食品提供商，主要从事冷冻罗非鱼产品的生产和销售，报告期内主营业务未发生重大变化。

二、发行人有关股本的情况

公司本次发行前后股本结构如下：

股东及股份类型	本次发行前		本次发行后	
	股数(万股)	比例(%)	股数(万股)	比例(%)
一、有限售条件流通股	6,600.0000	100.0000	6,600.0000	75.0000
孙忠义	3,874.4785	58.7042	3,874.4785	44.0282
蔡 晶	873.6569	13.2372	873.6569	9.9279
深圳金立	451.7123	6.8441	451.7123	5.1331
青海明胶	444.8973	6.7409	444.8973	5.0557
古少扬	225.8561	3.4221	225.8561	2.5665
深圳创新投	202.2260	3.0640	202.2260	2.2980
深圳长润	161.7808	2.4512	161.7808	1.8384
广州隆盛	90.3425	1.3688	90.3425	1.0266
杭州道弘	60.6678	0.9192	60.6678	0.6894
林 桦	27.1027	0.4107	27.1027	0.3080
周正林	22.5856	0.3422	22.5856	0.2567
易泽喜	21.6403	0.3279	21.6403	0.2459
王 玲	20.8447	0.3158	20.8447	0.2369
杨思华	18.6069	0.2819	18.6069	0.2114
朱乃源	17.1233	0.2595	17.1233	0.1946
欧顺明	16.8002	0.2546	16.8002	0.1909
高晓东	10.0454	0.1522	10.0454	0.1142
曾 敏	8.5617	0.1297	8.5617	0.0973
黄光领	7.5506	0.1144	7.5506	0.0858
莫素军	7.5506	0.1144	7.5506	0.0858
陈海燕	5.6359	0.0854	5.6359	0.0640
罗光炯	5.0556	0.0766	5.0556	0.0575
孙 宇	5.0556	0.0766	5.0556	0.0575
李逢青	3.0334	0.0460	3.0334	0.0345
林伟国	3.0334	0.0460	3.0334	0.0345
陆 田	3.0334	0.0460	3.0334	0.0345
黄素娟	2.0223	0.0306	2.0223	0.0230
黄燕云	2.0223	0.0306	2.0223	0.0230
覃勇飞	2.0223	0.0306	2.0223	0.0230
黎 玲	1.8200	0.0276	1.8200	0.0207
陈国源	1.6178	0.0245	1.6178	0.0184
韦其传	1.6178	0.0245	1.6178	0.0184
二、本次发行的股份	–	–	2,200.0000	25.0000
合计	6,600.0000	100.0000	8,800.0000	100.0000

三、同业竞争和关联交易

(一)同业竞争

公司控股股东、实际控制人为孙忠义、蔡晶夫妇，两人除持有公司股权外，未持有其他公司股权或控制其他企业。因此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业间不存在同业竞争。

为避免同业竞争，更好的维护中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人孙忠义、蔡晶夫妇以及股东孙宇已向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

(二)关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1)股东或高级管理人员为公司借款提供的担保

具体担保情况如下：

编号	担保人	被担保方	担保金额(万元)	合同编号	主合同期限	是否履行完毕
1	孙忠义、杨思华	百洋食品	78.00	–	2007.07.16至2010.07.15	履行完毕
2	孙忠义、蔡晶	百洋集团	1,700.00	45901201000027408号《保证合同》	2010.07.11至2011.07.12	履行完毕
3	孙忠义、蔡晶	百洋集团	1,200.00	45211000-2011年南营(保)字004号《自然人保证合同》	2011.07.13至2012.07.12	正在履行
4	百洋食品、孙忠义、蔡晶	百洋集团	1,700.00	45100120110035728	2011.07.21至2012.07.20	正在履行
5	孙忠义	百洋食品	1,670.00	45211000-2010年南营(保)字0021号《最高额保证合同》	2010.09.06至2011.09.01	履行完毕
6	孙忠义、蔡晶	北海钦国	800.00	7710151110011(保)《最高额不可撤销担保书》	2010.9.5至2011.9.4	履行完毕
7	孙忠义、蔡晶	百洋食品	880.00	45211000-2010年南营(保)字0024号《自然人保证合同》	2010.09.27至2011.09.26	履行完毕
8	孙忠义、蔡晶	百洋食品	2,200.00	45211000-2010年南营(保)字0021号《自然人保证合同》	2010.11.06至2011.11.02	履行完毕
9	孙忠义、蔡晶	百洋食品	2,200.00	45211000-2011年南营(保)字0009号《自然人保证合同》	2011.11.10至2012.11.9	正在履行
10	孙忠义	百洋食品	2,000.00	兴银桂业务四部(授信)个保字(2011)第001号《最高额保证合同》	2011.04.19至2012.04.18	履行完毕
11	孙忠义	为百洋集团提供反担保，担保权人为南宁市南方担保有限公司	1,120.00	南方担保保字20090005001-2号《反担保保证合同》	2010.6.15至2012.6.14	履行完毕
12	孙忠义、蔡晶	北海钦国	1,400.00	7710151111012-1《最高额不可撤销担保合同》	2011.9.21至2012.9.20	正在履行
13	孙忠义	北海钦国	1,500.00	《保证合同》00992420110753-1	2011.11.23至2012.11.22	正在履行
14	孙忠义、蔡晶	百洋食品	880.00	《自然人保证合同》45211000-2011年南营(保)字0010号	2011.11.24至2012.11.23	正在履行
15	孙忠义、蔡晶	百洋食品	2,000.00	《最高额保证合同》兴银桂业务五部个保字(2012)第001号	2012.4.28至2013.4.27	正在履行

(2)与股东青海明胶共同投资明洋明胶

2010年10月8日，公司与青海明胶、化州群康共同出资设立明洋明胶。明洋明胶成立时注册资本、实收资本均为1,000.00万元，其中关联方青海明胶以货币出资510万元、公司以货币出资250万元、化州群康以货币出资240万元。

2010年12月16日，明洋明胶通过股东会决议，各股东一致同意增加注册资本至4,000.00万元。新增出资分两期缴纳，分别于2010年12月30日和2011年3月31日之前缴足，各股东股权比例不变。截至本招股意向书摘要签署日，明洋明胶实收资本4,000万元，公司实缴出资1,000万元，股权比例为25%。

公司参股明洋明胶的意义在于充分利用各方技术、原料和资源，掌握研发、生产和销售鱼明胶及其相关产品的技术和管理经验，为下一步继续延伸产业链奠定基础。

(3)股权转让

2010年8月6日，公司与股东孙忠义签署协议，约定将孙忠义所持有的防城港渔业10%的股权转让给公司。防城港渔业注册资本为100万元，因2010年度对虾养殖成活率较低导致该公司经营亏损。经双方协商，因本次交易金额较小，以防城港渔业2010年7月31日账面净资产为作价基础，公司向股东孙忠义支付股权款3万元整。

(4)股东为公司提供资金支持

2008年，公司向控股股东孙忠义借入资金1,120.12万元，以补充公司流动资金。公司于2009年归还了上述借入资金，未计提、支付利息。

四、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员

(一)董事会成员(共9人)

1、孙忠义先生：董事长，中国国籍，无境外永久居留权，1954年出生，大专学历。历任饲料科技、百洋有限总经理、执行董事、总裁、董事长等职务。2010年9月起任公司董事长、总经理。

2、蔡晶女士：董事，中国国籍，无境外永久居留权，1958年出生，高中学历。2002年起历任饲料科技、百洋有限副经理、监事和董事。2010年9月起任公司董事。

3、杨思华先生：董事，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，本科学历，高级工程师。2001年起历任饲料科技、百洋有限饲料分公司技术部经理、副总经理、总经理；2009年至今任百洋食品总经理；2009年3月-2010年9月，任百洋有限董事、副总经理。2010年9月起任公司董事、副总经理、技术研发中心技术顾问。

4、欧顺明先生：董事，中国国籍，无境外永久居留权，1975年出生，工商管理硕士(在读)。2006年7月-2010年9月，任百洋有限财务总监；2009年3月-2010年9月，任百洋有限董事。2010年9月起任公司董事、财务总监，2011年5月兼任公司副总经理，7月兼任公司董事会秘书。

5、吴昊天先生：董事，中国国籍，无境外永久居留权，1965年出生，硕士研究生。2008年5月至今，担任深圳金立总经理；2009年3月至今担任厦门三维丝环保股份有限公司监事；2009年3月-2010年9月，任百洋有限董事；2010年9月起担任公司董事。

6、华彧民先生：董事，中国国籍，无境外永久居留权，1979年出生，硕士研究生。2008年至今任天津海达创业投资管理有限公司副总经理；2007年5月至今任青海明胶投资部经理；2009年5月至今任青海明胶董事会秘书；2010年4月-2010年9月，任百洋有限董事。2010年9月起任公司董事。

7、张军先生：独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1965年出生，博士研究生学历，教授。1995年3月至今，历任广西大学法学院副院长、常务副院长、院长等职务。2010年9月起担任公司独立董事。

8、刘小玲女士：独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，博士研究生学历，教授。在国内外主要刊物上发表论文30多篇，编著出版专业教材3部，申请发明专利3项。2010年至今任广西大学轻工与食品工程学院教授、副院长，兼广西大学食品质量与安全研究中心副主任。2010年9月起担任公司独立董事。

9、胡国强先生：独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1966年出生，博士研究生学历，教授，高级会计师。2005年至今任广西财经学院会计系副主任，教授，中华财税培训网和北京财税大讲坛客座教授，中国商业会计学会特聘专家。2011年7月起担任公司独立董事。

(二)监事会成员(共3人)

1、高晓东先生：监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1976年出生，大学学历。2009年3月-2010年9月任百洋有限监事。2010年2月-2010年9月任百洋有限饲料分公司副总经理。2010年9月起担任公司监事会主席、饲料分公司副总经理。

2、许翔先生：监事，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，硕士研究生。2007年至今任深圳创新投资集团西南公司总经理兼重庆西永创新投资公司董事总经理、重庆深渝创新投资管理有限公司董事总经理、浙江红土创业投资公司监事；2010年5月至2010年9月，任百洋有限监事。2010年9月起担任公司监事。

3、吴春荣先生：监事，中国国籍，无境外永久居留权，1983年出生，中专学历，大学专科(在读)。2007年12月至今，历任百洋有限总经理秘书、行政部副经理、行政部经理。2010年9月起担任公司监事、行政部经理。

(三)高级管理人员(共5人)

1、孙忠义先生：总经理，简历详见本节“董事会成员”部分。

2、杨思华先生：副总经理，简历详见本节“董事会成员”部分。

3、王玲女士：副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，研究生学历，高级经济师。历任百洋有限总经办主任、百洋食品总经理；2008年7月至今，任北海钦国总经理；2009年12月至今，任雨嘉食品总经理。2010年9月起任公司副总经理。

4、易泽喜先生：副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1969年出生，大学学历。2000年起，历任饲料科技、百洋有限饲料分公司总经理助理、副总经理、常务副总经理、总经理。2010年9月起担任公司副总经理、饲料分公司总经理。

5、欧顺明先生：副总经理、财务总监兼董事会秘书，简历参见本节“董事会成员”部分。

(四)核心技术人员(共6人)

1、杨思华先生：技术研发中心技术顾问，简历详见本节“董事会成员”部分。

2、罗光炯先生：技术研发中心技术顾问、百洋技术总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，本科学历，水产工程师。先后任职于重庆市长寿湖联合企业公司、重庆市长江农工商集团东江水产发展有限公司、重庆市长江农工商集团驻尼日利亚现代农业发展有限公司；2009年起在百洋技术任总经理。

3、林伟国先生：技术研发中心副主任、百洋技术副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1975年出生，高级工程师，研究生(在读)。1996年至2008年任职于湛江市水产研究所，2008年起在百洋技术任职，历任总经理助理、副总经理。

4、陆田先生：项目管理中心副总监、技术研发中心副主任，中国国籍，无境外永久居留权，1977年出生，本科学历。曾任职于南宁八菱科技股份有限公司、广西皇氏甲天下乳业股份有限公司，2008年起在百洋有限任职，先后担任项目部经理、项目管理中心副总监。

5、白洋先生：百维生物总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生，硕士研究生，工商管理和食品质量与安全双学士学位。先后任百洋有限研发中心食品研发部经理、百洋食品总经理助理，2010年11月至今任百维生物总经理。

6、米顺利先生：技术研发中心食品研发部经理，中国国籍，无境外永久居留权，1983年出生，助理工程师，硕士研究生。2010年任职于公司，历任研发部副经理、研发部经理。

五、发行人实际控制人的简要情况

孙忠义、蔡晶夫妇合计持有公司4748.1354万股，占公司股本总额的71.9414%，为公司实际控制人。此外，孙忠义、蔡晶夫妇之子孙宇直接持有公司5.0556万股，占公司股本总额的0.0766%。自2002年以来，公司实际控制人一直为孙忠义、蔡晶夫妇，未发生变更。

六、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)财务报表

1、合并资产表

单位：元

资 产	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：				
货币资金	76,701,036.35	109,372,961.09	84,218,563.86	29,859,098.32
应收账款	136,206,072.29	143,374,229.22	123,499,749.01	95,480,233.69
预付款项	48,335,320.40	36,966,989.98	14,678,681.74	17,615,761.32
其他应收款	10,934,979.35	7,764,605.87	9,758,345.16	7,993,593.71
存货	125,508,377.44	88,047,556.23	88,539,905.24	56,195,410.70
流动资产合计：	397,685,785.83	385,526,342.39	320,695,245.01	207,144,097.74
非流动资产：				
长期股权投资	10,000,000.00	10,010,340.00	7,316,000.00	3,896,000.00
固定资产	199,429,944.89	175,891,953.06	166,101,903.67	102,132,106.44
在建工程	25,649,964.21	35,303,367.95	6,399,969.05	19,983,235.15
工程物资	65,034.15	–	29,760.04	20,533.02
无形资产	38,624,543.32	37,900,503.98	26,300,158.33	16,088,332.81
开发支出	230,000.00	230,000.00	–	–
商誉	205,326.67	205,326.67	205,326.67	–
长期待摊费用	33,721.00	42,523.00	62,793.80	131,521.64
递延所得税资产	4,471,654.35	3,364,400.85	1,603,890.81	431,272.21
非流动资产合计：	278,710,188.59	262,948,415.51	208,019,802.37	142,683,001.27
资产总计：	676,395,974.42	648,474,757.90	528,715,047.38	349,827,099.01

(2)合并负债及所有者权益表

单位：元

负债及所有者权益	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：				
短期借款	209,303,869.34	193,861,063.00	154,367,688.12	107,800,000.00
应付账款	69,821,165.29	85,293,432.96	41,487,656.11	22,399,346.95
预收款项	18,025,984.79	7,356,190.15	3,653,968.88	3,479,885.12
应付职工薪酬	8,216,721.25	7,932,206.21	6,570,310.83	2,030,988.45
应交税费	-19,324,853.10	-23,426,613.21	-16,128,818.99	-5,064,252.97
应付利息	25,752.23	26,458.66	87,661.81	–
其他应付款	7,715,517.04	11,627,522.89	13,739,019.85	1,156,188.04
一年内到期的非流动负债	–	11,200,000.00	8,000,000.00	22,000,000.00
流动负债合计	293,784,156.84	293,870,260.66	211,777,486.61	153,802,155.59
非流动负债：				
长期借款	–	–	14,000,000.00	12,000,000.00
长期应付款	–	–	–	4,500,000.00
其他非流动负债	12,063,333.39	10,901,666.69	5,687,500.00	4,274,446.89
非流动负债合计：	12,063,333.39	10,901,666.69	19,687,500.00	20,774,446.89
负债合计：	305,847,490.23	304,771,927.35	231,464,986.61	174,576,602.48
股东权益：				
股本(或实收资本)	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00	53,562,119.00
资本公积	95,783,551.91	95,783,551.91	103,519,720.40	15,127,727.57
盈余公积	4,338,425.28	4,338,425.28	1,179,102.65	5,260,150.61
未分配利润	175,900,677.20	148,194,460.82	86,537,497.73	89,641,047.76
归属于母公司所有者权益合计	342,022,654.39	314,316,438.01	257,236,320.78	163,591,044.94
少数股东权益	28,525,829.80	29,386,392.54	40,013,739.99	11,659,451.59
所有者权益合计	370,548,484.19	343,702,830.55	297,250,060.77	175,250,496.53
负债和股东权益总计	676,395,974.42	648,474,757.90	528,715,047.38	349,827,099.01

2、合并利润表

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业收入	424,860,708.16	1,012,897,705.39	770,175,015.95	449,703,724.05
减：营业成本	361,725,729.11	869,981,898.72	659,771,347.38	379,890,987.04
营业税金及附加	2,531,196.90	1,142,231.29	195,390.62	247,246.96
销售费用	10,135,021.64	20,267,946.74	15,962,690.81	9,097,733.14
管理费用	21,084,446.62	40,454,589.20	27,748,465.66	14,996,948.60
财务费用	6,203,733.31	17,036,182.31	13,891,660.30	12,199,739.08
资产减值损失	-448,301.13	2,401,106.84	3,879,331.69	1,063,957.08
加：投资收益	44,539.20	264,562.31	55,700.00	–
二、营业利润	23,673,420.91	61,878,312.60	48,781,829.49	32,207,112.15
加：营业外收入	5,418,312.65	10,407,052.41	9,225,058.25	7,620,550.93
减：营业外支出	151,284.08	1,021,746.93	4,579,358.98	395,451.18
其中：非流动资产处置损失	14,670.48	153,478.04	3,782,332.35	–
三、利润总额	28,940,449.48	71,263,618.08	53,427,528.76	39,432,211.90
减：所得税费用	2,094,795.84	5,900,309.16	4,297,562.25	2,079,128.94
四、净利润	26,845,653.64	65,363,308.92	49,129,966.51	37,353,082.96
归属于母公司所有者的净利润	27,706,216.38	64,816,285.72	46,298,296.03	37,574,144.13
少数股东损益	-860,562.74	547,023.20	2,831,670.48	-221,061.17
五、每股收益				
(一)基本每股收益	0.42	0.98	0.70	–
(二)稀释每股收益	0.42	0.98	0.70	–
六、其他综合收益			–	–
七、综合收益总额	26,845,653.64	65,363,308.92	49,129,966.51	37,353,082.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,706,216.38	64,816,285.72	46,298,296.03	37,574,144.13
归属于少数股东的综合收益总额	-860,562.74	547,023.20	2,831,670.48	-221,061.17

注：根据中磊审字【2011】第0713号审计报告，公司2012年1-6月营业收入、净利润和归属于母公司所有者的净利润同比分别增长12.83%、47.87%、66.67%。

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	461,647,556.90	1,022,816,061.34	728,732,588.65	428,201,120.08
收到的税费返还	32,267,095.89	73,726,977.09	52,476,004.14	26,903,978.26
收到的其他与经营活动有关的现金	10,009,487.85	15,349,783.79	13,108,744.55	10,727,208.44
经营活动现金流入小计	503,924,140.64	1,111,892,822.22	794,317,337.34	465,832,306.78
购买商品、接受劳务支付的现金	421,267,771.85	886,811,518.56	671,849,077.35	404,394,016.05
支付给职工以及为职工支付的现金	47,585,555.25	81,603,815.09	46,350,410.03	24,274,704.09
支付的各种税费	6,582,584.41	14,068,607.69	4,064,677.84	1,617,285.55
支付的其他与经营活动有关的现金	36,540,323.74	30,073,349.23	23,172,852.81	24,748,462.78
经营活动现金流出小计	511,976,235.25	1,012,557,290.57	745,437,018.03	455,034,468.47
经营活动产生的现金流量净额	-8,052,094.61	99,335,531.65	48,880,319.31	10,797,838.31
二、投资活动产生的现金流量：	–	–		
收回投资收到的现金	10,439.00	1,092,800.00	2,830,000.00	–
取得投资收益收到的现金	44,539.20	1,264,157.27	55,700.00	–
处理固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	19,541.78	297,337.20	534,074.46	23,011.55
投资活动现金流入小计	74,519.98	2,654,294.47	3,419,774.46	23,011.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,659,729.65	66,481,342.05	63,106,198.66	27,907,294.88
投资支付的现金	99.00	23,671,291.32	10,750,000.00	2,966,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	19,403,228.51	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流出小计	23,659,828.65	90,152,633.37	93,259,427.17	30,873,294.88
投资活动产生的现金流量净额	-23,585,308.67	-87,498,338.90	-89,839,652.71	-30,850,283.33
三、筹资活动产生的现金流量		–		
吸收权益性投资所收到的现金	–	6,240,915.61	72,899,597.73	20,130,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	6,240,915.61	13,088,000.00	130,000.00
借款所收到的现金	122,775,937.17	326,632,115.38	260,640,014.51	150,680,430.53
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	122,775,937.17	332,873,030.99	333,539,612.24	170,810,430.53
偿还债务所支付的现金	118,533,130.83	297,749,101.34	229,672,326.39	127,172,623.08
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,272,232.12	21,542,007.96	8,602,101.05	8,782,108.49
支付的其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	123,805,362.95	319,291,109.30	238,274,427.44	135,954,731.57
筹资活动产生的现金流量净额	-1,029,425.78	13,581,921.69	95,265,184.80	34,855,698.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,095.68	-264,717.21	53,614.14	-270.80
五、现金及现金等价物净增加额	-32,671,924.74	25,154,397.23	54,359,465.54	14,802,983.14
加：期初现金及现金等价物余额	109,372,961.09	84,218,563.86	29,859,098.32	15,056,115.18
六、期末现金及现金等价物余额	76,701,036.35	109,372,961.09	84,218,563.86	29,859,098.32

(二)经注册会计师核验的公司报告期内的非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

明 细 项 目	金 额(万元)			
	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
非流动资产处置损益	3.54	-9.02	-378.23	–
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	519.05	994.13	848.92	737.14
专项补助项目费用支出	-23.47	-91.33	-360.32	-236.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4.12	-46.58	-6.12	-14.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	–	–	–
非经常性损益合计	503.23	847.20	104.25	485.80
减：企业所得税影响数	88.93	172.53	94.18	80.64
少数股东损益影响数	1.60	6.17	-148.93	–
扣除所得税及少数股东损益后的非经常性损益	412.70	668.49	159.00	405.16
归属于母公司股东的净利润	2,770.62	6,481.63	4,629.83	3,757.41
扣除非经常性损益后属于母公司股东的净利润	2,357.92	5,813.13	4,470.83	3,352.25
扣除所得税及少数股东损益后的非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例	14.90%	10.31%	3.43%	10.78%

报告期内公司非经常性损益主要系公司享受的政府补助收入及公司专项补助项目费用支出。2010年非流动资产处置损失主要系子公司百维生物因技术改造需要将原部分生产线拆除、报废所致。总体来看，报告期内非经常性损益净额占公司净利润的比例较小，对公司的经营成果、财务状况不构成重大影响。

(三)公司最近三年一期的主要财务指标

主要财务指标	2012年6月30日/2012年1-6月	2011年12月31日/2011年	2010年12月31日/2010年	2009年12月31日/2009年
流动比率	1.35	1.31	1.51	1.35
速动比率	0.93	1.01	1.10	0.98
资产负债率(母公司)(%)	45.26%	45.27	39.28	47.72
无形资产(扣除土地使用权等)占净资产的比例(%)	0.68%	0.49	0.0016	0.0030
归属于公司股东的每股净资产(元/股)	5.18	4.76	3.90	–
应收账款周转率(次/年)	3.04	7.59	7.03	5.34
存货周转率(次/年)	3.39	9.85	9.12	6.46
息税折旧摊销前利润(万元)	4,307.86	9,772.69	7,370.74	5,743.08
归属于公司股东的净利润(万元)	2,770.62	6,481.43	4,629.83	3,757.41
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	2,357.92	5,813.13	4,470.83	3,352.25
利息保障倍数(倍)	5.42	7.53	7.17	5.49
每股经营活动产生的现金流量(元)	-0.12	1.51	0.74	–
每股净现金流量(元)	-0.50	0.38	0.82	–

七、发行人财务状况和盈利能力分析

(一)发行人财务状况分析

综合公司流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数等财务指标，并结合公司最近三年一期现金流量状况、资信状况和可利用银行授信余额，公司管理层认为，由于公司主营业务快速发展、盈利能力较强、现金流量状况和资信状况良好，公司面临的偿债风险较小。

公司利润主要来源于主营业务毛利，报告期内无其他业务毛利。根据经注册会计师审核结果，报告期内公司归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额分别为405.16万元、159.00万元、668.49万元和412.70万元，占公司当期利润比例较小，说明公司具有获取经常性收益的能力。公司利润结构如下：

单位：万元

项目	2012年1-6月	2011年	2010年度	2009年度
主营业务毛利	6,313.50	14,291.58	11,040.37	6,981.27
其他业务毛利	–	–	–	–
资产减值损失	-44.83	240.11	387.93	106.40
投资收益	4.45	26.46	5.57	–
归属于母公司净利润	2,770.62	6,481.63	4,629.83	3,757.41
非经常性损益	412.70	668.49	159.00	405.16
扣除非经常性损益后归属母公司净利润	2,357.92	5,813.13	4,470.83	3,352.25

(二)影响发行人业务发展的主要因素及未来发展趋势分析

1、产业政策支持、行业并购整合加速是公司业务增长的重要依托

在国家“以养兴渔”作为渔业经济结构调整主方向的政策背景下，行业发展的政策环境依然宽松；2011年《全国渔业发展第十二个五年规划》明确提出“以自主创新和品牌建设为核心，培植壮大一批装备先进、管理一流、带动力强的水产品加工龙头企业”，在此背景下，行业整合速度将加快，资源将进一步向行业龙头企业集中，该类企业将通过收购、兼并、重组、新建等模式快速发展。

2、消费结构升级催生水产品需求增长，为公司国内市场的开拓提供有力保障

在居民消费力持续提升、消费结构升级背景下，水产品消费增长率将持续超过消费总体增长率水平，保持良好增长势头。此外，随着人们消费观念的改变，城市生活节奏的加快，水产品的消费将向“营养型”、“健康型”、“方便快捷”的方向转变。安全卫生、方便快捷的水产品将日益受到人们的青睐，我国水产品消费将会迎来持续快速增长。

3、围绕品牌建设打造公司的核心竞争力，积极调整市场结构

公司将充分挖掘美国市场潜力，继续加大对欧盟、中东、东南亚、俄罗斯、日本和中东等国家和地区等新市场的开拓力度，进一步优化客户资源，确保外销业务收入的增长。同时，公司也将依靠在水产行业的品牌优势、产品开发优势和产品质量控制优势，大力开拓市场容量巨大、消费需求多样的国内市场，扩大内销市场份额，开拓新的商机。

4、贯彻实施区域化配套开发策略，推广复制成熟业务模式，扩大产销规模

公司业务起源于南宁地区，在多年生产经营过程中，业已在南宁形成一整套相关业务配套发展的成功经验。公司拟下一步在广西省内及周边省份推广复制此种模式，采取区域化经营、配套开发以降低成本，发挥协同效应。

5、大力实施产品的综合开发和深度开发，提高产业附加值

公司计划加大研发投入，进一步做大做强罗非鱼循环经济，提高产品的附加值和企业的综合效益。

八、股利分配政策

1、公司股利分配政策为：

(1)公司可以采取现金、股票或者法律允许的其他方式分配股利。公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在盈利和现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，并保持分配政策的连续性和稳定性。

(2)公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十五；公司董事会可以根据公司资金状况提议进行中期现金分配。

(3)公司当年实现的净利润同比增长达到或超过百分之二十时，公司可以采取股票股利的方式予以分配。

(4)公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

(5)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2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

2、公司利润分配政策的决策程序如下：

(1)董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，经与独立董事、外部监事充分讨论后，

(下转A11版)

百洋水产集团股份有限公司首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐人(主承销商)：国信证券股份有限公司

特别提示

百洋水产集团股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》(2012年5月18日修订)和《关于深化新股发行体制改革的指导意见》、《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》(2012年4月28日发布)的相关规定首次公开发行股票。本次初步询价和网下发行均采用深圳证券交易所(以下简称“深交所”)网下发行电子平台进行。关于网下发行电子化的详细内容，请查阅深交所网站(www.szse.cn)公布的《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》(2009年修订)。

根据《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》的要求，本次发行在网下发行比例、回拨机制、网下配售股份锁定期等方面有重大变化，敬请投资者重点关注。

估值及投资风险提示

新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解新股投资风险，仔细研读发行人招股意向书中披露的风险，并充分考虑如下风险因素，审慎参与本次新股发行的估值、报价、投资：

1、发行人所在行业为渔业，中证指数有限公司已经发布了行业平均市盈率，请投资者决策时参考。如果本次发行市盈率高于行业平均市盈率，存在未来发行人估值水平向行业平均市盈率水平回归、股价下跌给新股投资者带来损失的风险；如高于同行业平均市盈率25%，发行人及保荐机构(主承销商)可能推迟相关发行流程，重新询价或补充披露盈利预测后重新询价，存在发行不能如期完成的风险。

2、发行人本次募投项目的计划所需资金量为29,988万元。如果本次发行所募集的资金量超出发行人实际资金需要量，因发行人对超出部分的资金使用尚未规划具体用途，如果未来这部分资金发行人不能合理、有效使用，将对发行人的盈利水平带来不利影响，存在发行人估值水平下调、股价下跌给投资者带来损失的风险。

3、如果发行人本次募集资金量相对实际项目资金需要量存在重大差异，对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响，属于发审会后发生重大事项的，中国证监会将按照有关规定决定是否重新提交发审会审核，须提交发审会审核的应在审核通过后再办理重新询价等事项。

重要提示

1、百洋水产集团股份有限公司(下称“百洋股份”或“发行人”)首次公开发行不超过2,200万股人民币普通股(A股)(下称“本次发行”)的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2012]855号文核准。百洋股份的股票代码为002696，该代码同时用于本次发行的初步询价、网下发行及网上发行。

2、本次发行采用网下向投资者询价配售(下称“网下发行”)与网上向社会公众投资者定价发行(下称“网上发行”)相结合的方式进行，其中网下初始发行1,100万股，占本次发行数量的50%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量。初步询价及网下发行由保荐人(主承销商)国信证券股份有限公司(下称“国信证券”、“保荐人(主承销商)”)负责组织，通过深交所的网下发行电子平台实施；网上发行通过深交所交易系统进行。

3、国信证券作为本次发行的保荐人(主承销商)将于2012年8月20日(T-5日)至2012年8月22日(T-3日)期间，组织本次发行的现场推介和初步询价。参与网下发行的投资者(包括符合《证券发行与承销管理办法》(2012年5月18日修订)要求的询价对象和保荐人(主承销商)自主推荐、已向协会备案的个人投资者，以下简称“询价对象”)可自主选择在北京、上海或深圳参加现场推介会。

4、上述询价对象于初步询价截止日2012年8月22日(T-3日)12:00前在协会登记备案的自营业务或其管理的证券投资产品以及个人投资者的证券帐户均为本次发行的配售对象，均可参与本次网下申购。与发行人或保荐人(主承销商)之间存在实际控制关系的询价对象管理的配售对象、与发行人和保荐机构(主承销商)有关联关系的个人投资者不得参与网下申购。

5、本次询价以配售对象为报价单位，采取价格与申购数量同时申报的方式进行。申报价格的最小变动单位为0.01元，每个配售对象最多可申报3档价格。配售对象自主决定是否参与初步询价，由询价对象通过深交所网下发行电子平台统一申报。

6、为促进询价对象认真定价，综合考虑本次网下发行数量及国信证券研究所对发行人的合理估值区间，保荐人(主承销商)将配售对象的最低申购数量和申报数量变动最小单位即“申购单位”均设定为110万股，即配售对象的每档申购数量必须是110万股的整数倍，每个配售对象的累计申购数量不得超过1,100万股。

7、发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果，按照申购价格由高到低进行排序、计算出每个价格上所对应的累计申购总量，综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、有效募集资金需求及承销风险等因素，协商确定发行价格。

8、发行价格确定后，报价不低于发行价格的配售对象方可参与本次网下申购。未参与初步询价或者参与初步询价但报价低于发行价格的配售对象不得参与本次网下申购。可参与网下申购的配售对象的申购数量应为初步询价中的有效申购数量；配售对象应按照确定的发行价格与申购数量的乘积缴纳申购款，未及时足额缴纳申购款的，将被视为违约并应承担违约责任，保荐人(主承销商)将违约情况报中国证监会和协会备案。

9、本次发行采用双向回拨机制，详细方案见2012年8月24日(T-1日)刊登的《百洋水产集团股份有限公司首次公开发行股票发行公告》。

10、配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的配售对象，无论是否有效报价，均不能参与网上发行。

11、发行人及保荐人(主承销商)将于2012年8月29日(T+2日)在《百洋水产集团股份有限公司首次公开发行股票网下摇号中签及配售结果公告》中公布配售对象的报价情况。

12、本次发行中，当出现以下情况时，发行人及保荐人(主承销商)将协商采取中止发行措施，并及时公告中止发行原因、择机重启发行：

(1)初步询价结束后，提供有效报价的询价对象不足20家；

(2)发行人和保荐人(主承销商)就确定发行价格未能达成一致意见。

13、推迟发行或重新询价：当发行人和保荐机构(主承销商)拟定发行价格对应的市盈率高于同行业上市公司平均市盈率25%时，将根据相关规定及时召开董事会并于两日内刊登公告。需要重新询价的，发行人及保荐机构(主承销商)将及时公告推迟发行及重新询价的有关情况。

14、本次发行股份锁定安排：本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

15、本公告仅对本次发行中有关推介和初步询价事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读2012年8月17日(T-6日)登载于巨潮网站(www.cninfo.com.cn)的招股意向书全文，招股意向书摘要于同日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》。《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》(2009年修订)可于深交所网站(www.szse.cn)查询。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2012年8月17日(周五)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-5日 2012年8月20日(周一)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介
T-4日 2012年8月21日(周二)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介
T-3日 2012年8月22日(周三)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介 初步询价截止日(15:00截止)
T-2日 2012年8月23日(周四)	确定发行价格、可参与网下申购的股票配售对象名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》
T-1日 2012年8月24日(周五)	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T日 2012年8月27日(周一)	网下申购缴款日(9:30-15:00;有效到账时间15:00 之前) 网上发行申购日(9:30-11:30,13:00-15:00) 网下申购资金验资，网下发行配号 确定网上、网下最终发行量
T+1日 2012年8月28日(周二)	网上申购资金验资 网下发行摇号抽签
T+2日 2012年8月29日(周三)	刊登《网下摇号中签及配售结果公告》、《网上中签率公告》，网下申购款退款， 网上发行摇号抽签
T+3日 2012年8月30日(周四)	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻

注：(1)T日为发行申购日。

(2) 如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致询价对象或配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作，请询价对象或配售对象及时与保荐人(主承销商)联系。

(3)上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响发行，保荐人(主承销商)及发行人将及时公告，修改发行日程。

(4)根据《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》，如根据询价结果确定的发行价格市盈率高于同行业上市公司平均市盈率的25%，将要履行一系列后续补充信息披露流程，后续发行日程可能将顺延，保荐人(主承销商)将及时通知并公告。

二、网下推介具体安排

国信证券将于2012年8月20日(T-5日)至2012年8月22日(T-3日)期间，在北京、上海和深圳向询价对象进行现场路演推介。具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点	地址
2012年8月20日(T-5日，周一)	9:30-11:30	北京金融街丽思卡尔顿酒店二楼宴会厅Ⅱ+Ⅲ厅	北京市西城区金城坊东街1号
2012年8月21日(T-4日，周二)	9:30-11:30	上海浦东香格里拉大酒店 浦江楼三楼长安厅	上海市浦东新区富城路33号
2012年8月22日(T-3日，周三)	9:30-11:30	深圳星河丽思卡尔顿酒店 四楼大宥融厅	深圳市福田区福华三路116号

三、初步询价安排

1、本次初步询价通过深交所的网下发行电子平台进行。询价对象应到深交所办理网下发行电子平台数字证书，与深交所签订网下发行电子平台使用协议，成为网下发行电子平台的用户后方可参与初步询价。

2、初步询价时间为2012 年8月20日(T-5日)至2012年8月22日(T-3日)每个交易日9:30-15:00，在上述时间内，询价对象可通过深交所网下发行电子平台填写、提交其所管理的配售对象的申报价格和申购数量。

3、本次询价以配售对象为报价单位，采取价格与申购数量同时申报的方式进行。申报价格的最小变动单位为0.01元，每个配售对象最多可申报3档价格。每档申报价格对应的最低申购数量为110万股，申报数量变动最小单位即“申购单位”为110万股，即每个配售对象的每档申购数量必须是110万股的整数倍，每个配售对象的累计申购数量不得超过1,100万股。申购价格和申购数量填写示例如下：

假设某一配售对象填写了三档申购价格分别是P1、P2、P3，且P1 > P2 > P3，对应的申购数量分别为Q1、Q2、Q3，最终确定的发行价格为P，则若P > P1，则该配售对象不能参与网下发行；若P1≥P > P2，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1；若P2≥P > P3，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2；若P3≥P，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2+Q3。

4、配售对象申报的以下情形将被视为无效：配售对象未在初步询价截止日2012年8月22日(T-3日)12:00前完成在中国证券业协会登记备案的；配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等申报信息与备案信息不一致的；申报价格低于最终确定的发行价格对应的申报数量；累计申报数量超过1,100万股以上的部分；经保荐人(主承销商)与询价对象沟通确认为显著异常的。

5、询价对象每次申报一经提交不得撤销。因特殊原因需要调整报价或申报数量的，应在网下发行电子平台填写具体原因。询价对象每次申报及修改情况将由保荐人(主承销商)报中国证监会备案。

6、配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息，托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误，请参与初步询价的配售对象正确填写其托管席位号，如发现填报有误请及时与保荐人(主承销商)联系。

四、保荐人(主承销商)联系方式

1、网下发行电子平台相关问题

联系电话：0755-82130572

2、初步询价及推介相关问题

联系电话：0755-82133102、021-60893216、010-88005185

发行人：百洋水产集团股份有限公司
保荐人(主承销商)：国信证券股份有限公司
2012年8月17日