(上接 18 版)

(三)律师事务所和经办律师

广东华瀚律师事务所

注册地址:深圳市振华路 402 栋中联大厦 511 室

负责人:李兆良

电话:(0755)83205718 13602620622

传真:(0755)83203576

经办律师:杨忠、戴瑞冬

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址:上海市浦东新区沈家弄 325 号(邮编:200137)

办公地址:上海市淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼(邮编:200021)

法人代表:Kent Watson

电话:(021)63863388

传真:(021)63863300

联系人:陈兆欣

经办注册会计师:汪棣、张立纲

四、基金名称

南方多利增强债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金属于债券型基金,投资目标是在债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等投资手段积极投资,获取高于投资基准的收益。

七、基金的投资方向

本基金主要投资于债券类金融工具。债券类金融工具包括国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业债(包括可转债)、资产支持证券、债券回购等法律法规或中国证监会允许投资的固定收益品种。上述资产投资比例不低于基金资产的 80%。

本基金也可投资于非债券类金融工具。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,但可以参与一级市场新股申购,并持有因在一级市场申购所形成的股票以及因可转债转股所形成的股票。本基金还可以持有股票所派发的权证、可分离债券产生的权证,以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非债券类品种。上述资产的投资比例不超过基金资产的 20%。因上述原因持有的股票和权证等资产,本基金将在其可交易之日起的 90 个交易日内卖出。

本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

此外,如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种的,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。

八、投资策略

1、债券投资策略。

首先我们根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期和债券组合结构;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等综合影响确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,我们采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。

(1)宏观分析策略。本基金以国内外的宏观经济走势与国家的财政与货币政策方向为出发点,采取自上而下的分析方法,评估未来投资环境的变化趋势。在宏观经济方面,本基金将密切关注经济运行的质量与效率,把握领先指标,预测未来走势;对于国家推行的财政与货币政策,本基金将深入分析其对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。作为债券型基金,本基金将重点关注未来的利率变化趋势,因此,对宏观经济运行中的价格指数与中央银行的货币供给与利率政策研判将成为投资决策的基本依据,为资产配置提供具有前瞻性的指导。

(2)骑乘策略。

当市场利率期限结构向上倾斜并且相对较陡时,投资并持有债券一段时间,随着时间推移,债券剩余年限减少,市场同样年限的债券收益率较低,这时将债券按市场价格出售,投资者除了获得债券利息以外,还可以获得资本利得。在多数情况下,这样的骑乘操作策略可以获得比持有到期更高的收益。

(3)杠杆放大策略。

杠杆放大操作即利用回购等方式融入资金,并购买相对剩余年限长的债券,以期获取超额收益的操作方式。目前市场资金面充裕,回购利率较低,为杠杆放大操作提供了良好的市场机会。

(4)换券策略。

我们综合考虑利率期限结构、流动性、信用级别等因素对债券进行定价,以此为基础上,在属性相近的债券中,选择买入相对被低估的债券,卖出相对被高估的债券,进行换券操作。对于专业投资者,由于具有一定的投资规模,具备较强的议价能力,加上专业的定价技术,通过换券操作可以获得较好的超额收益。

(5)可转换债券投资策略

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金将选择公司基本面优良的可转换债券进行投资,并采用期权定价模型等数量化估值工具进行定价。本基金持有的可转换债券可以转换为股票。

(6)资产支持证券等品种投资策略

包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等在内的资产支持证券,其定价受市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,采用数量化模型辅助确定其内在价值。

2、新股投资策略。

目前股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差,新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金通过对宏观经济以及上市公司的基本面深入研究,并结合金融工程数量化模型,对于拟发行上市的新股等权益类资产进行合理估值,制定相应的申购和择时卖出策略。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准为中央国债登记结算公司中债总指数(全价)。

若未来市场发生变化导致此业绩基准不再适用,基金管理人可根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略,调整本基金的业绩比较基准。业绩基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致,并在更新的招募说明书中列示。

十、风险收益特征

本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,风险低于混合型基金。

十一、基金投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 9 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

(一)期末基金资产组合情况

项　目	金　额	占基金总资产的比例
股票	34,444,519.15	1.67%
债券	1,373,863,079.30	66.54%
权证	1,753,557.12	0.08%
银行存款及清算备付金合计	44,298,813.93	2.15%
其他资产	610,256,318.38	29.56%
合计	2,064,616,287.88	100.00%

(二)期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	---	---
B 采掘业	8,606,418.30	0.58%
C 制造业	7,575,734.09	0.51%
C0 食品、饮料	---	---
C1 纺织、服装、皮毛	---	---
C2 木材、家具	---	---
C3 造纸、印刷	171,840.00	0.01%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,734,720.00	0.12%
C5 电子	661,203.40	0.04%
C6 金属、非金属	679,000.00	0.05%
C7 机械、设备、仪表	4,328,970.69	0.29%
C8 医药、生物制品	---	---
C99 其他制造业	---	---
D 电力、煤气及水的生产和供应业	---	---
E 建筑业	---	---
F 交通运输、仓储业	---	---
G 信息技术业	232,210.00	0.02%
H 批发和零售贸易	1,196,369.10	0.08%
I 金融、保险业	---	---
J 房地产业	---	---
K 社会服务业	16,833,787.66	1.14%
L 传播与文化产业	---	---
M 综合类	---	---
合计	34,444,519.15	2.34%

(三)期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数　量	市　值	市值占净值比例
1	600236	桂冠电力	2,541,074	16,745,677.66	1.14%
2	601958	金钼股份	505,665	8,606,418.30	0.59%
3	002242	九阳股份	80,488	3,254,934.72	0.22%
4	002251	步步高	24,642	1,196,369.10	0.08%
5	002249	大洋电机	28,500	689,985.00	0.05%
6	002233	塔牌集团	70,000	679,000.00	0.05%
7	002241	歌尔声学	24,635	661,203.40	0.04%
8	002254	烟台氨纶	20,500	561,905.00	0.04%
9	002258	利尔化学	28,000	449,680.00	0.03%
10	002250	联化科技	30,000	384,000.00	0.03%

(四)期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	金　额	占基金净值比例
国家债券	9,195,371.60	0.63%
金融债券	1,019,459,200.00	69.29%
央行票据	99,180,000.00	6.74%
可转换债券	109,894,572.68	7.47%
企业债券	30,511,805.60	2.07%
资产支持证券	105,622,129.42	7.18%
合计	1,373,863,079.30	93.38%

(五)基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	金　额	占基金净值比例
1	08国开 07	328,416,000.00	22.32%
2	06农发 10	200,460,000.00	13.62%
3	08央票 48	99,180,000.00	6.74%
4	05中行 02浮	98,420,000.00	6.69%
5	06农发 05	69,916,000.00	4.75%

(六)投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

2、本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、期末其他资产构成

项　目	金　额
存出保证金	250,000.00
应收申购款	951,859.84
应收利息	19,533,885.02
其他应收款	780,000.00
证券清算款	588,740,573.52
合　计	610,256,318.38

4、报告期末持有的资产支持证券明细

序号	代码	名称	数　量	金　额	占净值比例
1	119002	澜电01	660,000	65,799,188.30	4.47%
2	119003	澜电02	330,000	32,993,672.53	2.24%
3	119005	浦建收益	200,000	6,829,268.59	0.46%

5、期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	市　值	市值占净值比例
1	110227	赤化转债	19,658,093.40	1.34%
2	110598	大荒转债	31,830,626.40	2.16%
	125709	唐钢转债	15,763,500.00	1.07%

6、权证投资情况

本报告期内本基金因申购分离交易可转债获得权证情况如下:

序号	代码	名称	数　量	成本
1	580021	青啤CWB1	158,130	586,188.42
2	580022	国电CWB1	958,827	2,246,351.17
3	580024	宝钢CWB1	1,464,960	2,051,162.14
4	031006	中兴ZXC1	616,058	7,453,524.24
5	580019	石化CWB1	3,452,281	7,995,726.56
6	580020	上港CWB1	1,106,343	1,647,144.61

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
2006.3.27-2006.12.31	1.98%	0.04%	1.76%	0.00%	0.22%	0.04%
2007.1.1-2007.12.31	9.80%	0.16%	1.57%	0.07%	8.23%	0.09%
2008.1.1-2008.6.30	-1.97%	0.19%	1.83%	0.10%	-3.80%	0.09%
自基金成立起至今	9.77%	0.14%	5.25%	0.06%	4.52%	0.08%

十三、基金费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关费用的种类:

(1)基金管理人的管理费;

(2)基金托管人的托管费;

(3)持续销售费;

(4)证券交易费用;

(5)银行汇划费用;

(6)基金信息披露费用;

(7)基金持有人大会费用;

(8)与基金相关的会计师费和律师费;

(9)按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2、与基金运作有关费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

在通常情况下,本基金的管理费按前一日基金资产净值 0.6%的年费率计算,计算方法如下:

H=E×0.6%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提,按月支付,由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延

(2)基金托管人的托管费

在通常情况下,本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率计算,计算方法如下:

H=E×0.2%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算,每日计提,按月支付,由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支取,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

(3)上述“1、与基金运作有关费用的种类”中(4)到(9)项费用由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

(1)基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;

(2)基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;

(3)基金合同生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;

(4)其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4、基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率或持续销售费等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率或持续销售费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率或或持续销售费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 个工作日在至少一家指定报刊和网站公告并报中国证监会备案。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金的申购费率为 0。

2、赎回费

本基金赎回费率最高不超过 0.1%。持有期限在 30 日以内的基金份额,赎回费率为 0.1%;持有期限超过 30 日(含 30 日)的基金份额,不收取赎回费用。

本基金的赎回费用由基金份额持有人承担,其中不低于 25%的部分归入基金财产,其余部分用于支付注册登记费等相关手续费。

3、持续销售费

本基金的持续销售费按前一日基金资产净值的 0.3%年费率计提。持续销售费的计算方法如下:

H=E×0.3%÷当年天数

H 为每日应付的持续销售费

E 为前一日的基金资产净值

持续销售费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送持续销售费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中划出,经登记结算机构代付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

持续销售费主要用于支付销售机构佣金、以及基金管理人的基金行销广告费、促销活动费、持有人服务费等。

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率或持续销售费等相关费率。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金的原招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1、对“第三部分 基金管理人”和“第四部分 基金托管人”的情况进行了更新。

2、在“第五部分 相关服务机构”部分,对本基金的代销机构进行了更新。

3、在“第七部分 基金的投资”部分,补充了本基金最近一期投资组合报告和基金的业绩。

4、在“第十一部分 基金的费用与税收”部分,调整了持续销售费的部分表述。

5、对“第十九部分 其他应披露事项”进行了更新。

6、对部分其他表述进行了更新。

南方基金管理有限公司

2008 年 10 月 11 日

证券代码:600248　　证券简称:*ST 秦丰　　公告编号:2008-31

杨凌秦丰农业科技股份有限公司非公开发行股票实施结果暨股份变动公告

公司声明

本公司董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

中国证监会、其他政府机关对本次重大资产重组所作的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产重组完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责;因本次重大资产重组引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本公司提醒广大投资者注意:本《非公开发行股票实施结果暨股份变动公告》的目的仅为向公众提供有关本次股份发行的简要情况,投资者如欲了解更多信息,请仔细阅读《杨凌秦丰农业科技股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书》全文及其他相关文件,该等文件已刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

释义

在本报告书中,除非文义载明,以下简称具有如下含义:

本公司 / 上市公司 / 秦丰农业	指	杨凌秦丰农业科技股份有限公司
延长集团 / 收购人	指	陕西延长石油(集团)有限责任公司
石油建设公司 / 一致行动人	指	陕西省石油化工建设公司
化建公司	指	陕西化建工程有限责任公司
本次收购	指	根据有关各方于 2008 年 4 月 10 日签订的有关协议,高新投资公司将其持有的秦丰农业 700 万股股份转让给延长集团,现代农业公司将其持有的秦丰农业 799 万股股份转让给延长集团,产业投资公司将其持有的秦丰农业 250 万股股份转让给延长集团,种业集团将其持有的秦丰农业 4708 万股股份无偿划转给延长集团,延长集团与石油建设公司以拥有的化建公司 100%股权认购秦丰农业向其非公开发行的股票的行为
重大资产出售	指	上市公司将除 6069 万元其他应收款、货币现金以外所有资产和等额负债出售给种业集团的行为
发行股份购买资产	指	上市公司向收购人和一致行动人发行股票用于收购其合法持有的化建公司 100%股权的行为
出售的资产	指	上市公司除 6069 万元其他应收款、货币现金以外所有资产和等额负债
购买的资产	指	延长集团持有的化建公司 92.5%股权和石油建设公司持有的化建公司 7.5%的股权
本次交易	指	重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易
种业集团	指	陕西省种业集团有限责任公司
高新投资公司	指	陕西省高新技术产业投资有限公司
现代农业公司	指	杨凌现代农业开发有限公司
产业投资公司	指	陕西省产业投资有限公司
国家国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
陕西国资委	指	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
审计基准日	指	2007年 12 月 31 日
评估基准日	指	2007年 12 月 31 日
董事会	指	秦丰农业董事会
股东大会	指	秦丰农业股东大会
独立财务顾问	指	国都证券有限责任公司
重组法律顾问 / 君泽君	指	北京市君泽君律师事务所
希格玛	指	西安希格玛有限责任会计师事务所
中威公司	指	北京中威华德诚资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所 / 交易所	指	上海证券交易所
重组管理办法	指	中国证监会令第 53 号《上市公司重大资产重组管理办法》
发行管理办法	指	中国证监会令第 30 号《上市公司证券发行管理办法》
元	指	人民币元

重要提示

1、发行方式、类型、数量和价格:

发行方式:非公开发行。

发行类型:境内上市人民币普通股(A股)。

发行数量:61,150,000股。

发行价格:5.26元/股。

2、发行对象及认购方式:本次非公开发行的对象为陕西延长石油(集团)有限责任公司和陕西省石油化工建设公司,其中向延长集团发行56,563,800股、向石油建设公司发行4,586,200股。延长集团以其持有的化建公司92.5%股权认购、石油建设公司以其持有的化建公司7.5%股权认购。

3、锁定期安排:本次向延长集团和石油建设公司非公开发行的股份自本次发行结束之日起,36个月内不得转让。

4、发行实施情况:

公司采取非公开发行股票的方式向延长集团和石油建设公司购买的资产为化建公司100%股权,上述股权交割及过户手续已于2008年9月25日办理完毕,已全部过户至公司名下。2008年10月7日,公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕向延长集团、石油建设公司发行股份购买资产的新增股份登记相关事宜。

第一节 本次发行概况

一、本次发行履行的相关程序

(一)公司内部决策程序

2008年4月10日,公司召开了第三届董事会第十九次会议,审议通过了本次非公开发行股份的相关事项。

2008年4月28日,公司召开了2008年第二次临时股东大会,审议通过了本次非公开发行股份的相关事宜。

(二)国资监管部门批准情况

2008年5月22日,陕西省国资委下发《关于杨凌秦丰农业科技股份有限公司重组方案的批复》(陕国资产权发[2008]139号),批准了秦丰农业本次重大资产出售及发行股份购买资产的重组方案。

(三)证券监管部门审核批准情况

2008年9月12日,中国证监会出具了《关于核准杨凌秦丰农业科技股份有限公司重大资产出售及向陕西延长石油(集团)有限责任公司、陕西省石油化工建设公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2008]1120号),核准秦丰农业本次重大资产出售及向延长集团发行56,563,800股人民币普通股、向石油建设公司发行4,586,200股人民币普通股购买相关资产。同日,中国证监会出具了《关于核准陕西延长石油(集团)有限责任公司及一致行动人陕西省石油化工建设公司公告杨凌秦丰农业科技股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》(证监许可[2008]1121号),对公告杨凌秦丰农业科技股份有限公司收购报告书全文无异议;核准豁免延长集团因国有股无偿划转而增持秦丰农业47,080,000股、因以资产认购秦丰农业本次发行股份而增持该公司56,563,800股,石油建设公司因以资产认购秦丰农业本次发行股份而持有该公司4,586,200股,导致其合计持有秦丰农业61.98%的股份而应履行的要约收购义务。

(四)购买资产的验资及股份登记情况

2008年9月27日,西安希格玛有限责任会计师事务所对本次非公开发行股份购买资产进行了验资,并出具了希会验字(2008)115号《验资报告》。

2008年10月7日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕了向延长集团、石油建设公司发行股票购买资产的股份登记工作,中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。

二、本次发行方案介绍

(一)本次发行概况

1、发行方式:非公开发行。

2、发行类型:本次发行的股票种类为人民币普通股(A股)。

3、股票面值:人民币1.00元/股。

4、发行数量:本次非公开发行A股股票的数量为61,150,000股。

5、发行价格:本次非公开发行的定价基准日为公司本次非公开发行A股股票的第三届董事会第十九次会议决议公告日,发行价格为5.26元/股,即定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价(定价原则为定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量)。

6、发行对象及认购方式:本次非公开发行的对象为陕西延长石油(集团)有限责任公司和陕西省石油化工建设公司,其中向延长集团发行56,563,800股、向石油建设公司发行4,586,200股。延长集团以其持有的化建公司92.5%股权认购、石油建设公司以其持有的化建公司7.5%股权认购。

7、锁定期安排:本次向延长集团和石油建设公司非公开发行的股份自本次发行结束之日起,36个月内不得转让。

8、上市地点:上海证券交易所。

(二)发行对象情况介绍

1、延长集团基本情况如下:

企业名称:陕西延长石油(集团)有限责任公司

注册地址:陕西省延安市

注册资本:300,000万元

法定代表人:沈浩

企业法人营业执照注册号码:6100001000563

税务登记证号码:610690220568570

组织机构代码:22056857-0

企业类型及经济性质:有限责任公司(国有独资)

主要经营范围:石油、天然气勘探、开采、加工、运输、销售;石油化工产品(化学危险品除外)及新能源产品(专控除外)的开发、生产和销售;与油气共生或钻遇的其他矿藏的开采、经营业务;与上述业务相关的勘察设计、技术开发、技术服务;住宿、餐饮;自营代理各类商品及技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。(上述经营范围中,法律法规有专项规定的,凭许可证在有效期内经营)

成立日期:1996年8月2日

2、石油建设公司基本情况如下:

企业名称:陕西省石油化工建设公司

注册地址:陕西杨凌示范区西农路

注册资本:贰仟万元人民币

法定代表人:张恺颙

企业法人营业执照注册号码:6104031100137

组织机构代码:22052566-9

税务登记证号码:地税616901220525667

企业类型及经济性质:全民

经营范围:石油化工建设及其他设备安装,工业工程建筑,民用住宅建筑,装饰装修工程,公路工程,消防工程,电梯安装与维修。贮藏用金属罐的制造。

成立日期:1951年

三、本次发行导致发行人控制权变化情况

根据有关各方于2008年4月10日签订的有关协议,延长集团将通过协议收购的方式取得陕西省高新技术产业投资有限公司持有的公司700万股、杨凌现代农业开发有限公司持有的公司799万股和陕西省产业投资有限公司持有的公司250万股,通过行政划转的方式取得陕西种业集团有限责任公司持有的公司4708万股,合计6457万股股份;延长集团将以合法持有的化建公司92.5%的股份认购公司非公开发行的股票。上述行为完成后,延长集团预计将直接持有公司121,133,800股,占秦丰农业非公开发行后总股本的59.72%;延长集团预计通过全资子公司陕西省石油化工建设公司间接持有秦丰农业4,586,200股,占秦丰农业非公开发行后总股本的2.26%;合计延长集团在本公司拥有的权益将达到61.98%,成为本公司新的大股东和实际控制人。

四、资产过户情况

在公司获得中国证监会对本次发行的核准文件后,公司与延长集团和石油建设公司进行了资产交割。截至2008年9月25日,延长集团和石油建设公司用于认购股份的资产已经办理了资产过户手续,本次发行股份购买的资产已经交割完毕。

五、验资和股份登记情况

就秦丰农业本次发行股份购买资产验资事宜,公司委托西安希格玛有限责任会计师事务所进行了验资,西安希格玛有限责任会计师事务所于 2008年 9月 27日出具了希会验字(2008)115号《验资报告》。根据该验资报告显示,秦丰农业申请增加注册资本人民币6,115万元,由延长集团、石油建设公司分别以所持有的陕西化建工程有限责任公司92.5%、7.5%的股权经评估作价后缴足(评估基准日为2007年12月31日)。经审验,截至2008年9月27日,秦丰农业已收到陕西延长石油(集团)有限责任公司、陕西省石油化工建设公司缴纳的新增注册资本(股本)61,150,000.00元。各股东分别以所持有的陕西化建工程有限责任公司92.5%、7.5%的股权出资。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2008年10月6日出具的《证券变更登记证明》,秦丰农业已于 2008年10月6日就本次发行股份购买资产事宜办理完毕增发股份登记手续。

六、独立财务顾问就本次非公开发行股份购买资产实施情况发表的意见

根据独立财务顾问国都证券有限责任公司出具《关于杨凌秦丰农业科技股份有限公司向陕西延长石油(集团)有限责任公司、陕西省石油化工建设公司发行股份购买资产实施结果的独立财务顾问意见》,其结论意见为:秦丰农业重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易方案所涉发行股份购买资产之交割手续已经实施完毕,秦丰农业已经合法取得购买资产的所有权、依法办理完毕购买资产的工商变更登记手续,并已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次发行股份的登记手续,在依法办理秦丰农业注册资本变更的工商登记手续后,本次发行股份的购买资产的交易将最终实施完毕。

秦丰农业按照有关法律、法规和规范性文件的规定履行了相关信息披露义务,本次发行操作规范。

七、公司法律顾问就本次非公开发行股份购买资产实施情况发表的意见

发行人法律顾问北京市君泽君事务所律师核查后出具了法律意见书,律师认为,秦丰农业本次发行股份购买资产事宜已经获得了必要的批准;秦丰农业本次发行股份购买资产项下购买资产的过户手续已办理完成,秦丰农业已经合法取得购买资产的所有权,秦丰农业向延长集团、石油建设公司发行股份的义务已经履行完毕,本次发行股份购买资产的实施结果合法有效;本次发行股份购买资产尚需办理秦丰农业注册资本变更的工商登记手续。

第二节 本次发行前后股东和股本结构变动情况

一、本次发行前后前10名股东的情况

1、公司本次发行前10名股东情况

截至2008年10月6日(本次非公开发行股份登记日前),公司前10大股东持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	陕西省种业集团有限责任公司	47,080,000	33.22%
2	陕西省高新技术产业投资有限公司	10,000,000	7.06%
3	杨凌现代农业开发有限公司	7,990,000	5.64%
4	陕西省投资公司	4,500,000	3.18%
5	西北农林科技大学农业科技发展公司	2,250,000	1.59%
6	祁书瑾	2,035,000	1.44%
7	海南博胜达实业发展有限公司	1,700,000	1.20%
8	陈杰	1,530,000	1.08%
9	杜永良	1,350,000	0.95%
10	郑兰珍	1,020,000	0.58%

2、公司本次发行后10名股东情况如下:

截至2008年10月6日(本次非公开发行股份登记日),公司前10大股东持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	陕西延长石油(集团)有限责任公司	56,563,000	27.88%
2	陕西省种业集团有限责任公司	47,080,000	23.21%
3	陕西省高新技术产业投资有限公司	10,000,000	4.93%
4	杨凌现代农业开发有限公司	7,990,000	3.94%
5	陕西省石油化工建设公司	4,586,200	2.26%
6	陕西省产业投资有限公司	4,500,000	2.22%
7	西北农林科技大学农业科技发展公司	2,250,000	1.11%
8	祁书瑾	2,035,000	1.00%
9	海南博胜达实业发展有限公司	1,700,000	0.84%
10	陈杰	1,530,000	0.75%

二、股本结构变动表

本次发行前后公司股本结构变动如下:

股份类别	股份性质	非公开发行股份前		非公开发行股份后	
		股份数量(万股)	持股比例(%)	股份数量(万股)	持股比例(%)
一、有限售条件的流通股	1、国有股东	7257.00	51.21%	13372.00	65.92%
	2、境内法人股	825.00	5.82%	825.00	4.07%
	合计	8082.00	57.04%	14197	69.99%
二、无限售条件的流通股	1、A 股	6088.20	42.96%	6088.20	30.01%
	合计	6088.20	42.96%	6088.20	30.01%
三、股份总额		14170.20	100.00%	20285.20	100.00%

第三节 管理层讨论与分析

一、本次交易的必要性分析

(一)本次交易是秦丰农业恢复上市的必须

公司由于2004、2005、2006年连续三年亏损,公司股票于2007年5月25日起暂停上市。2007年12月19日,杨凌农业高新技术产业示范区管委会下发杨管函[2007]71号《杨凌示范区管委会关于同意给予杨凌秦丰农业科技股份有限公司财政补贴的批复》,给予公司财政补贴6000万元。由此,预计公司2007年实现盈利,保壳具备了基本前提。

本公司现有主营业务基本停滞,全部银行借款均已逾期并涉诉,重组迫在眉睫,面临被终止上市的风险。

通过本次交易,本公司不仅将现有盈利能力不佳的资产和业务按照帐面值出售给种业集团,而且通过出售彻底将导致2006年度审计报告会计师发表保留意见的资产置出,为公司今后的发展重新奠定了基础。

通过本次交易,公司主营业务将从农作物、农产品的生产销售转变为化工石油工程施工,公司重新具备盈利能力较强的新产业,是恢复上市的必要条件。

(二)本次交易将恢复公司持续经营能力

本次交易完成后,本公司将涉足化工石油工程施工行业,公司在近期之内的主营业务收入将以施工收入为主。通过本次交易,公司即可获取杨庄河项目、20万吨醋酸项目、输油管道建安等多个大型项目,为公司的转型和可持续增长奠定了良好的基础。后续本公司可在延长集团的资源支持下,进一步做大主营业务,保证公司具有良好的成长性,为投资者提供稳定且持续增长的收益。

二、本次交易前后公司负债结构与盈利能力分析

(一)公司负债结构

本次交易完施之前,截止2007年12月31日,本公司合并资产总额577,682,665.69元,负债总额562,124,882.36元,资产负债率为97.31%。

通过本次交易,本公司将出售除6069万元以外所有资产和等额负债,剩余银行利息负债将通过豁免的方式给予免除,本公司银行债务将得到根本解决。

本公司此次购入的化建公司截至2007年12月31日的资产负债率为72%。化建公司除1000万元长期银行借款外,无其他银行负债,主要负债项目为:(1)化建公司对延长集团其他应付款219,235,200.00元(占其他应付款总额的61%),为延长集团代垫永安保险投资款,截至审计报告出具之日,化建公司已经支付1.4亿元给延长集团;(2)由于化建公司所处工程施工行业特点,导致行业内公司应收账款和应付账款均较高,负债率较高,例如上市公司中油吉林化建工程股份有限公司(600546)2005年、2006年和2007年公司负债率分别为62.91%、65.76%和64.37%。化建公司向延长集团支付1.4亿元永安保险投资款后,化建公司资产负债率下降至约69.57%,化建公司的资产负债结构处于行业合理水平。

根据希格玛出具的希会审字(2008)0717号上市公司2007年备考审计报告,假设2007年1月1日本次交易交割完成,则至2007年12月31日,本公司负债合计73,044万元,资产总额106,985万元,资产负债率为68.27%,公司负债率明显下降。

综上,本次交易完成后,本公司的负债率处于合理水平。

(二)盈利能力分析

本公司2004、2005和2006连续三年亏损,2007年度预计通过财政补贴实现扭亏和微利。公司现有业务基本处于停滞状态,盈利能力较差。

本次交易完成后,公司利润主要来源于化建公司。化建公司近三年净利润分别为1098万元、1567万元和2312万元。根据希格玛出具的盈利预测审计报告,预计化建公司2008年度实现5058万元净利润。由此公司将重新具备较强的盈利能力。

根据希格