
万向德农股份有限公司
2009 年度股东大会会议材料



会期：2010 年 4 月 14 日

参会提示

尊敬的股东及股东代表：

您好！

欢迎您来参加万向德农股份有限公司 2009 年度股东大会。为保证本次会议的顺利进行，以下事项希望得到您的配合和支持。

1、会议定于 2010 年 4 月 14 日上午 10 时，在黑龙江省哈尔滨市南岗区玉山路 18 号公司二楼会议室进行，《万向德农股份有限公司关于召开 2009 年度股东大会的会议通知》已刊登在了 2010 年 3 月 20 日的《中国证券报》上。

2、参会股东及代理人请提前十五分钟至会议现场，并按照《万向德农股份有限公司关于召开 2009 年度股东大会的会议通知》要求，携带好身份证明、股东帐号卡、授权委托书等原件资料，以便验证入场。

3、为维护良好的会议环境，会议期间请勿高声喧哗、随意走动和使用移动通讯设备。

4、会议将严格按照中国证监会《上市公司股东大会规则》、《万向德农股份有限公司股东大会议事规则》的规定召开。本次会议专门安排了股东交流时间，如股东需要发言，请举手示意，经主持人许可后方可发言。

5、根据《万向德农股份有限公司股东大会议事规则》，为保证本次相关股东会议的顺利召开，大会工作人员可以要求以下人员退场：衣帽不整者；扰乱会场秩序者；携带危险物品者。对于严重干扰相关股东会议秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益者，将提请公安机关按照有关法律、法规处理。

最后，祝您与会期间心情愉快，工作顺利！

万向德农股份有限公司董事会

万向德农股份有限公司 2009 年度股东大会会议议程

时间：2010 年 4 月 14 日上午 10：00

地点：公司二楼会议室

出席：2010 年 4 月 8 日股权登记日在册的公司股东、公司董/监事、高管人员

序号	内容	报告人	时间
1	股东签到、发放材料并做说明	董秘	10：00-10：10
2	宣布参会股东人数，代表股份数量 监票小组名单、致词	主持人	10：10-10：25
3	宣读议案、投票规则	主持人	10：25-10：30
4	审议议案	股东	10：30-11：00
5	对议案书面表决并投票	股东	11：00-11：10
6	监票小组计票、登记并由组长宣布结果	监票小组	11：10-11：15
7	宣读股东大会决议	主持人	10：15-11：20
8	律师发表见证意见书	律师	11：20-11：25
9	签署会议决议及会议纪录	股东 董事	11：25-11：30
10	宣布会议结束	主持人	11：30

议案 1

《万向德农股份有限公司 2009 年度董事会工作报告》

各位股东、股东代表：

《公司 2009 年度董事会工作报告》根据中国证监会证监公司字[2007]212 号文《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）、中国证监会[2009]34 号文《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》及上海证券交易所《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》及备忘录等相关规定编制。

《公司 2009 年度董事会报告》为公司 2009 年年度报告的一部分。

请各位股东、股东代表审议。

附：《万向德农股份有限公司 2009 年度董事会工作报告》

万向德农股份有限公司董事会

2010 年 4 月 14 日

附件

万向德农股份有限公司 2009 年度董事会工作报告

(一) 管理层讨论与分析

2009 年度，公司实现营业收入 66,533 万元，同比增长 1.79 %；营业利润 6403 万元，同比增长 34.88 %；净利润 4018 万元，同比增长 32.82 %。

报告期内，我国玉米种业市场仍存在供大于求的结构性问题，供销形势没有发生大的变化。2009 年度我国玉米种植面积为 4.41 亿亩，较上年度增长了 0.2 亿亩，这种增长主要集中在黑龙江省等大豆产区；玉米杂交种供种量 16.3 亿公斤，而需种量 11 亿公斤，余种量 5.3 亿公斤，结构性问题依旧突出。2009 年度我国种子销售市场依然延续了上年度延后启动的特点，除少数极其抢手的品种外，绝大多数玉米品种的销售启动期都延迟到春节后。面对种业市场的诸多变化，公司认真贯彻“完善精品种子基地建设和管理，继续探索生产和质量保障的技术措施；加强物流系统精益管理，提升运行效率；深入研究市场变化的战略应对措施；合理控制市场供应，提高效益；增加产品研发和合作投入”的工作思路，重点做了以下工作：强化种子生产过程质量控制；优化产品结构，力控主推品种的市场价格走势，优化销售网络布局 and 资源配置；加强市场环境的自我维护；加快新品种推广；增加技术采购；提高资金保障能力等。同时公司先后补充了“济研 501”、“绥玉 17”、“益丰 29”、“滑玉 15”等玉米新品种，丰富了公司玉米品种结构，为公司未来发展奠定了良好的基础。这些举措在市场上取得了极好的反响，使得公司在依旧严峻的市场形势下，顺利完成了年度经营计划，达到了既定目标，全年共销售各类农作物种子 8710 万公斤。

2009 年黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山西、四川、甘肃、新疆等地都受气候影响，受灾面广，造成干旱及局部霜冻等自然灾害。由于各级政府和农民积极展开自救，经过共同努力，将自然灾害造成的影响降至最低。由于公司提供的种子质量优良，抗旱性较好，使受灾农户的损失较小，受到农民的普遍认可，因此干旱和局部霜冻等自然灾害对公司的经营所造成的影响很小。

国际金融危机发生以来，国内化肥市场始终处于低迷状态。肥料需求出现了较大幅度下降，农民更多地考虑肥料投入的产出比和安全性，出现了推迟购买，减少购买，在经济作物上使用普通肥料替代专用肥料，少用磷肥、钾肥、复合肥等。化肥企业既要承担上游原料价格市场化，煤、电、油等价格大幅上涨带来的成本压力，又要面临化肥产品限价挑战，多家化肥企业出现巨额亏损，化肥行业的持续低迷对公司肥业子公司的经营带来了较大的负面影响，2009 年度公司共销售化肥 2.2 万吨。

公司齐齐哈尔分公司停产之后，公司虽经多方努力寻求对该部分资产的优化解决方案，但受行业及环境因素限制未能取得明显成果。公司为及时、有效的反映资产状况，2009 年第三季度末公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司对该部分资产价值进行了重新评估，评估前齐齐哈尔分公司资产账面价值为 3778 万元，评估后资产价值为 1825 万元。基于财务谨慎性原则，针对该部分资产账面价值与评估价值差额，于 2009 年第三季度末对齐齐哈尔分公司计提资产减值准备 1953 万元。

公司未披露过盈利预测或经营计划。

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
种子行业	598,690,245.48	370,207,921.49	38.16	3.84	-4.57	增加 5.44 个百分点
化肥行业	58,226,183.52	55,428,067.17	4.81	0.58	17.97	减少 14.03 个百分点
分产品						
玉米	535,854,391.61	332,983,201.97	37.86	2.46	-8.90	增加 7.75 个百分点
油葵及牧草等种子产品	54,251,214.25	28,481,063.66	47.50	3.84	34.89	减少 12.08 个百分点
化肥产品	58,226,183.52	55,428,067.17	4.81	0.58	17.97	减少 14.03 个百分点
其他产品	8,584,639.62	8,743,655.86	-1.85	-16.59	-7.47	减少 10.04 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北地区	256,265,931.76	11.10
西北地区	36,777,303.10	-19.78
华中地区	363,873,194.14	-0.82

2、公司主要会计报表项目的变动情况及原因的说明

(1) 合并资产负债表项目

项目	期末余额	期初余额	变动比率	变动原因
货币资金	79,040,781.79	97,135,344.61	-18.63%	本期归还银行贷款增加所致
应收账款	1,041,123.55	217,603.39	378.45%	本期应收种子销售款增加所

项目	期末余额	期初余额	变动比率	变动原因
预付账款	29,334,496.87	89,847,257.64	-67.35%	致 上期预付大量化肥采购款本期结算所致
其他应收款	7,012,895.18	18,223,424.54	-61.52%	本期减值准备计提增加所致
短期借款	171,000,000.00	277,000,000.00	-38.27%	本期流动资金贷款净额减少所致
应付账款	20,823,667.93	10,613,663.65	96.20%	本期部分种子收购款尚未结算等原因所致
应付职工薪酬	3,874,856.68	7,100,077.96	-45.43%	本期职工薪酬及时发放所致
应交税费	2,869,511.01	1,162,798.51	146.78%	本期应交所得税增长所致

(2) 合并利润表项目

项目	本期发生额	上期发生额	变动比率	变动原因
财务费用	7,302,962.07	10,904,527.64	-33.03%	本期借款金额同比上期下降所致
投资收益		14,155,492.75	-100.00%	本期成本法核算的被投资公司现金分红下降所致
营业外收入	4,383,174.05	944,601.14	364.02%	本期政府补助收入的增长所致
所得税费用	20,539,438.66	11,312,508.66	81.56%	本期公司子公司北京德农股份有限公司享受的企业所得税优惠政策到期所致

(3) 合并现金流量表项目

项目	本期发生额	上期发生额	变动比率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	156,316,449.54	26,053,739.60	499.98%	上期预付大量化肥采购款，而本期尚有部分种子收购款尚未结算等原因造成经营性流入增幅较大
投资活动产生的现金流量净额	-24,164,661.93	-7,506,568.25	221.91%	本期成本法核算的被投资公司现金分红下降所致
筹资活动产生的现金流量净额	-150,246,350.43	-4,744,188.62	3066.96%	本期归还银行贷款增加及本期支付分红款所致

3、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 北京德农种业有限公司

北京德农种业有限公司主营玉米、牧草、油葵种子的生产、销售和科研。注册资本 1

亿元人民币，本公司持有 9277.84 万股份，占股本总额的 92.78%。截止本报告期末，公司总资产 548,783,284.27 元，净资产 204,986,657.51 元，主营业务收入 608,937,238.31 元，主营业务利润 219,067,094.25 元，净利润 105,063,780.89 元。

（2）黑龙江德农种业有限公司

黑龙江德农种业有限公司主营玉米农作物种子的加工和销售。注册资本 4600 万元，本公司持有 4,100 万股份，占股本总额的 89.13%。截止本报告期末，公司总资产 48,134,461.94 元，净资产 37,361,746.55 元，本报告期实现主营业务收入 28,483,856.42 元，主营业务利润 1,134,885.89 元，净利润-6,547,860.38 元。

（3）北京万向德农肥业有限公司

北京万向德农肥业有限公司为公司全资子公司，注册资本 1000 万元，经营范围：销售复混肥。截止本报告期末，公司总资产 68,650,615.33 元，净资产 855,460.65 元，本报告期实现主营业务收入 56,813,960.09 元，主营业务利润 2,838,853.88 元，净利润 -8,356,991.31 元。

4、公司主要供应商及客户情况

公司前向五名供应商合计的采购金额占年度采购金额的 6.58%。

公司向前五名客户销售额合计占公司销售总额的 4.7%。

2、对公司未来发展的展望

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

2.1 发展机遇

2.1.1 中央政府大力支持农业发展

2010 年中央一号文件继续锁定“三农”，提出“切实把农业科技的重点放在良种培育上”、“抓紧开发具有重要应用价值和自主知识产权的功能基因和生物新品种”、“推动国内种业加快企业并购和产业整合，引导种子企业与科研单位联合，抓紧培育有核心竞争力的大型种子企业”。同时，中央对农业支持力度将会逐年加大，对农补贴数额将会不断提高，补贴范围逐年扩大。这些支农优惠政策将会极大地推动农民种粮积极性，推动种业发展。

2.1.2 测土配方施肥项目推广不断深化

农业部从 2005 年组织实施测土配方施肥项目以来，到 2008 年底全国累计减少不合理施肥 160 万吨，项目县（场）从最初的 200 个增加到现在的 2500 多个，基本覆盖了所有县级农业行政区，实现了由试点向全面推进的重大转变。全国测土配方施肥推广面积已达

10 亿亩，预计有 1.5 亿农户从中直接受益。实践证明，测土配方施肥与农民习惯施肥相比，粮食作物一般增产 6-10%，亩节本增效达到 30 元以上；经济作物增产增收效果更为明显，亩节本增效在 80 元以上。测土配方施肥项目推广的不断深入，提高了农民测土施肥的意识，对公司肥业子公司的测土配肥项目的实施具有积极的意义。

2.1.3 马铃薯补贴范围扩大利于公司马铃薯业务发展

中央一号文件提出“增加良种补贴，扩大马铃薯补贴范围”，对公司位于甘肃省张掖市民乐县的马铃薯脱毒种薯繁育中心的发展具有较大的积极意义。

2.2 竞争局势

2.2.1 外资企业冲击会越来越大

随着“先玉 335”在我国的大面积推广，先锋公司又推出了多个先玉系列品种，打出组合拳。同时，先正达、安地、孟山都等外资企业也纷纷加大了在国内的投资合作力度，在科研、基地、市场等多方面进行更具深度的渗透。据此可以判断，外资企业对中国种业市场的冲击将会越来越大。

2.2.2 玉米种子市场竞争依旧激烈

2010 年玉米杂交种可供种量为 15.7 亿公斤，预计种植面积为 4.55 亿亩，需种量为 10.5 亿公斤，余种量为 5.2 亿公斤。市场供需矛盾突出，动销期延后，企业间竞争依旧很激烈。

2.2.3 国内化肥市场尚未恢复，经营难度仍然很大

国际金融危机发生以来，国内化肥市场始终处于低迷状态。2010 年我国化肥市场预计会有所好转，但经济危机的影响依然存在，因此化肥市场需求预计仍较低迷。加之各企业 2009 年大量库存化肥将严重影响 2010 年新肥的销售，同时天然气、运费等涨价将造成肥料成本进一步提高等不利因素，化肥企业经营难度依旧很大。

2.3 未来发展展望

2010 年公司发展战略仍为“以种业为核心，实施同心多元化”，在夯实公司主营业务基础的同时，积极推进测土配方施肥项目的实施，寻找新投资项目，延伸品种价值，丰富产品结构，提升公司综合竞争力。

2010 年公司在种业业务上，将继续挖掘“郑单 958”、“浚单 20”、“兴垦 3”等成熟品种的潜在价值，提高种子精品率，扩大“精量播种”产品比例，提高成熟品种的盈利能力，延长其生命周期。同时，大力推广开发“济研 501”、“绥玉 17”、“益丰 29”、“滑玉 15”等玉米新品种，提高其市场覆盖率，缩短市场导入期，使之能在较短时间内成为公司的生力军品种。

2010 年公司在肥业业务上，以“测土配方、品种专用、缓释长效”三大核心技术为产品力，进一步提高产品市场竞争力；创新营销模式，开展深度营销，在巩固、优化原有作业区的同时，重点推进品牌村建设，在品牌村内实现产品的直供，建立运营推广模式和技术服务体系，利用黑龙江肇东测土配肥站的辐射能力，推广公司测土配方肥产品。

(二) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
万向德农股份有限公司第五届董事会第八次会议	2009 年 3 月 25 日	会议审议通过了《万向德农股份有限公司 2008 年度董事会工作报告》、《万向德农股份有限公司 2008 年度财务决算报告》、《万向德农股份有限公司 2008 年度报告全文及其摘要》、《万向德农股份有限公司 2008 年度利润分配预案》、《万向德农股份有限公司 2008 年度社会责任报告》、《万向德农股份有限公司 2008 年度内部控制的自我评估报告》、《万向德农股份有限公	《上海证券报》	2009 年 3 月 27 日

		司董事会审计委员会关于武汉众环会计师事务所有限责任公司 2008 年度审计工作的总结报告》、《万向德农股份有限公司董事会审计委员会年度报告工作规程（2009 年修订）》、《续聘公司 2009 年度审计机构》、《公司章程修正案》、《公司向中国工商银行股份有限公司哈尔滨森融支行申请壹仟万元人民币流动资金贷款》、《公司向中国银行股份有限公司哈尔滨开发区支行申请壹仟叁佰万元人民币贷款》、《召开公司 2008 年度股东大会》13 项议案。		
万向德农股份有限公司第五届董事会第九次会议	2009 年 4 月 23 日	会议审议通过了《公司 2009 年第一季度报告》1 项议案。		
万向德农股份有限公司第五届董事会第十次会议	2009 年 6 月 26 日	会议审议通过了《公司在万向财务有限公司办理存贷款业务》、《公司为控股子公司北京德农种业有限公司向万向财务有限公司申请的在授信额度内的贷款提供担保》、《召开公司 2009 年第一次临时股东大会》3 项议案。	《上海证券报》	2009 年 6 月 27 日
万向德农股份有限公司第五届董事会第十一次会议	2009 年 8 月 20 日	会议审议通过了《公司 2009 年半年度报告》1 项议案。		
万向德农股份有限公司第五届董事会第十二次会议	2009 年 10 月 29 日	会议审议通过了《对公司齐齐哈尔分公司计提资产减值准备》、《公司 2009 年第三季度报告》2 项议案。	《上海证券报》	2009 年 10 月 30 日
万向德农股份有限公司第五届董事会第十三次会议	2009 年 11 月 20 日	会议审议通过了《为公司控股子公司北京德农种业有限公司张掖分公司捌仟万元人民币流动资金贷款提供担保》、《为公司控股子公司北京德农种业有限公司武禾分公司捌仟万元人民	《上海证券报》	2009 年 11 月 21 日

		币流动资金贷款提供担保》、《关于召开公司 2009 年第二次临时股东大会》3 项议案。		
--	--	---	--	--

公司第五届董事会第九次会议和第十一次会议为审议公司 2009 年度第一季度报告和半年度报告，根据相关规定，董事会审议通过定期报告一项议案时无需单独发布董事会决议公告。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会勤勉尽责，认真执行股东大会的各项决议，各项目实施完成后，公司都及时发布了实施公告。

公司董事会根据公司 2008 年度股东大会审议通过的《公司 2008 年度利润分配方案》，以公司 2008 年末总股本 155,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共计派发股利 31,000,000.00 元（含税）。股权登记日为 2009 年 5 月 26 日，现金红利发放日为 2009 年 6 月 4 日。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会共有三名董事组成，其中独立董事二人，主任委员由独立董事担任。公司制定有《万向德农股份有限公司董事会审计委员会工作细则》和《万向德农股份有限公司审计委员会年度报告工作规程》，对审计委员会的构成、职责权限、议事规则以及审计委员会在年度报告编制和披露方面的作用和工作程序等进行了规范。

报告期内，根据中国证监会[2008]48 号公告，对《万向德农股份有限公司审计委员会年度报告工作规程》进行修订，并经公司第五届董事会第八次会议审议通过。

报告期内，审计委员会共召开会议 6 次。审计委员会就公司送审财务报表、年审初步审计意见、年审定稿审计报告、公司 2009 年度第一季度报告、公司 2009 年半年度报告、公司 2009 年第三季度报告等事项进行了审议，并发表了审计委员会意见。

按照中国证监会中国证监会[2009]34 号公告、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》（2008 年修订）、上海证券交易所《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》及备忘录和公司审计委员会工作制度，在公司 2009 年年度报告的编制过程中，审计委员会认真履行职责，与年审会计师积极沟通，在年审会计师进场前协调总体审计策略、时间和人员安排；督促年审会计师在保证审计工作质量的

前提下按照约定时间提交审计报告；对年审会计师出具的审计初稿和定稿发表审阅意见，认为公司 2009 年度财务报告真实、准确、完整，同意将武汉众环会计师事务所出具的万向德农 2009 年度审计报告提交公司董事会审议。同时，根据董事会审计委员会审议通过的武汉众环会计师事务所从事公司 2009 年度审计工作的总结报告，建议公司继续聘请武汉众环会计师事务所为公司 2010 年度审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会通过了解公司 2009 年度财务状况和经营成果，根据《万向德农薪酬考核制度》，对 2009 年度公司董事、监事及高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为：公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况符合公司薪酬管理制度，未有与公司薪酬方案不一致的情况。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

详见第四项议案《利润分配预案》。

(六) 公司前三年分红情况

单位：万元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率(%)
2006 年度	1,550	1,811.28	85.57
2007 年度	0	3,628.33	0
2008 年度	3,100	3,025.20	102.47

(七) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

为加强公司对外部单位报送信息的管理和披露，公司制订了《内幕信息及知情人管理制度》，并经公司第五届董事会第十四次会议审议通过。该制度进一步明确了外部信息使用人作为公司内幕信息知情人的保密管理和罚则。

(八) 其他披露事项

选定信息披露报纸的变更

2009 年度公司选定信息披露报纸为《上海证券报》，2010 年度公司选定信息披露报纸变更为《中国证券报》。

万向德农股份有限公司董事会

2010 年 4 月 14 日

议案 2

《万向德农股份有限公司 2009 年度监事会工作报告》

各位股东、股东代表：

根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，以及所赋予的职责，本着对全体股东负责的精神，监事会在报告期内着重对公司依法运作、财务规范运作、关联交易等事项进行了监督。本年度共召开监事会议 5 次，现将 2009 年度监事会工作情况报告如下：

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
2009 年 3 月 25 日召开了万向德农第五届监事会第六次会议。	会议审议通过了《万向德农股份有限公司 2008 年度报告全文及其摘要》、《万向德农股份有限公司 2008 年度监事会工作报告》、《万向德农股份有限公司 2008 年度社会责任报告》、《万向德农股份有限公司 2008 年度内部控制的自我评估报告》、《监事会主席付辉先生辞职》、《提名简则成先生为公司第五届监事会监事候选人》6 项议案。
2009 年 4 月 21 日召开了万向德农第五届监事会第七次会议。	会议审议通过了《选举简则成监事为公司第五届监事会主席》1 项议案。
2009 年 4 月 23 日召开了万向德农第五届监事会第八次会议。	会议审议通过了审议通过了《公司 2009 年第一季度报告》1 项议案。
2009 年 8 月 20 日召开了万向德农第五届监事会第九次会议。	会议审议通过了《公司 2009 年半年度报告》1 项议案。
2009 年 10 月 29 日召开了万向德农第五届监事会第十次会议。	会议审议通过了《公司 2009 年第三季度报告》1 项议案。

报告期内，共召开五次监事会会议，各次会议均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》等规定，会议决议合法有效。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会对公司依法运作情况进行了全程监督，认为公司能够严格按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关法律、法规，建立完善的内部控制制度，依法规范运作，决策程序合法有效。公司董事、经理执行公司职务时，能够从股东及公司的利益出发，廉洁守法，没有发现违反国家法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

经认真审查，公司监事会认为公司财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果，武汉众环会计师事务所为本公司出具的标准无保留意见的审计报告客观、公正、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近三年内未新增募集资金,也没有前期募集资金投入延续到本报告期内。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生收购、出售资产事项。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易合法、公平、公开、公正，关联交易价格客观公允，没有损害公司和股东利益的情况。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

武汉众环会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

公司未在报告期内的定期报告中对公司本年度的利润做出预测，不存在利润实际与预测存在较大差异的情况。

特此汇报，请各位股东、股东代表审议！

万向德农股份有限公司监事会

2010 年 4 月 14 日

议案 3

《万向德农股份有限公司 2009 年度财务决算报告》

各位股东、股东代表：

《公司 2009 年度财务决算报告》由公司财务部编制，具体财务决算报告如下：

一、主要财务指标

1、报告期末，公司总资产 775,502,225.45 元，其中流动资产 462,997,914.64 元，固定资产 144,745,914.15 元；总负债 421,016,544.77 元；股东权益为 354,485,680.68 元，其中股本 155,000,000.00 股，资本公积 8,877,538.90 元，盈余公积为 22,888,552.60 元，未分配利润 148,825,993.36 元，上述总资产、总负债、股东权益分别较报告期初减少 82,228,541.31 元，减少 92,942,261.80 元、增加 10,713,720.49 元，总资产和总负债减少的原因主要系公司于报告期内预付账款减少及减少银行贷款所致；股东权益增加的原因主要系公司于报告期内实现利润所致。

2、报告期内，公司共计实现营业收入 665,333,771.06 元，实现净利润 40,181,078.50 元，分别较上年度增加 11,679,009.68 元、9,929,059.29 元。增加的主要原因是种子产品毛利上升所致。

3、报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为-18,094,562.82 元，其中经营活动产生的现金流量净额为 156,316,449.54 元，投资活动产生的现金流量净额为-24,164,661.93 元，筹资活动产生的现金流量净额为-150,246,350.43 元。

4、报告期内，营业成本 441,522,028.19 元；销售费用 71,761,761.03 元，管理费用 47,282,897.93 元，财务费用 7,302,962.07 元。

二、有关事项说明

1、报告期内公司实现净利润 40,181,078.50 元，根据公司章程的规定，提取法定盈余公积金 2,542,372.21 元，加上年初未分配利润 142,187,287.07 元，减去上年对股东的分配 31,000,000.00 元，累计未分配利润为 148,825,993.36 元。

2、报告期末，公司应收账款金额为 8,880,439.30 元，较报告期初金额 11,375,771.55 元减少 2,495,332.25 元，应收款项计提的坏帐准备为 7,839,315.75 元，本年较上年减提的坏帐准备为 3,318,852.41 元。

3、报告期末，公司存货净额为 345,663,575.91 元，报告期初的存货净额 337,408,955.69 元，增加 8,254,620.22 元，增加主要原因是种子收购进度较上年加快所致。

4、报告期末，公司固定资产原值为 277,129,368.83 元，报告期内固定资产原值净增加额为 22,557,039.91 元，报告期内计提的折旧为 11,356,819.29 元，累计折旧余额为 85,248,566.23 元，报告期末的固定资产净值减去固定资产减值准备 47,134,888.45 元后的金额为 144,745,914.15 元。

5、报告期内，公司银行借款的余额为 171,000,000.00 元，较报告期初减少 106,000,000.00 元，系公司银行借款减少所致。

6、报告期内公司的销售费用较上一报告期下降 9.29%，主要原因是公司销售管理加强费用降低所致。报告期内公司的管理费用较上一报告期下降 0.37%，主要是公司日常管理开支降低等原因所致。财务费用减少主要是公司在报告期内银行借款。

8、公司子公司北京德农种业有限公司向万向财务有限公司借款 8,000.00 万元系由本公司提供担保。减少所致。

7、2009 年度，公司从万向财务有限公司累计收到的活期存款利息收入为 270,492.28 元；公司向万向财务有限公司累计支付的借款利息支出为 995,085.00 元。

请各位股东、股东代表审议！

万向德农股份有限公司董事会

2010 年 4 月 14 日

议案 4

《万向德农股份有限公司 2009 年年度报告全文及其摘要》

各位股东、股东代表：

《公司 2009 年年度报告正文及摘要》根据中国证监会证监公司字[2007]212 号文《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）、中国证监会[2009]34 号文《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》及上海证券交易所《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》及备忘录等相关规定编制。

公司财务报告已经武汉众环会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告摘要已刊登在 2010 年 3 月 20 日的《中国证券报》上，全文刊登在了 www.sse.com.cn 上。

《万向德农股份有限公司 2009 年年度报告全文》和《万向德农股份有限公司 2009 年年度报告摘要》详见 www.sse.com.cn 上市公司公告。

请各位股东、股东代表审议！

万向德农股份有限公司董事会

2010 年 4 月 14 日

附件:

万向德农股份有限公司 2009 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
李少昆	独立董事	因公出差	金鹤祥

1.3 武汉众环会计师事务所有限责任公司 为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人管大源、主管会计工作负责人周佩梅及会计机构负责人（会计主管人员）于秀梅声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	万向德农
股票代码	600371
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	黑龙江省哈尔滨市南岗区玉山路 18 号
邮政编码	150090
公司国际互联网网址	www.wxdoneed.com
电子信箱	wxdoneed@163.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	霍光
联系地址	黑龙江省哈尔滨市南岗区玉山路 18 号
电话	0451-82368448
传真	0451-82368448
电子信箱	wxdoneed@163.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2009 年	2008 年	本期比上年同期 增减(%)	2007 年
营业收入	665,333,771.06	653,654,761.38	1.79	710,209,085.63
利润总额	67,594,369.72	47,593,886.70	42.02	49,474,090.85
归属于上市公司股东的净利	40,181,078.50	30,252,019.21	32.82	36,283,328.29

润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,923,273.23	30,424,027.80	21.36	36,377,360.45
经营活动产生的现金流量净额	156,316,449.54	26,053,739.60	499.98	10,347,242.20
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
总资产	775,502,225.45	857,730,766.76	-9.59	841,217,152.11
所有者权益（或股东权益）	335,592,084.86	326,411,006.36	2.81	296,158,987.15

3.2 主要财务指标

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
基本每股收益（元 / 股）	0.26	0.20	30.00	0.23
稀释每股收益（元 / 股）	0.26	0.20	30.00	0.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.24	0.19	26.32	0.23
加权平均净资产收益率（%）	12.14	9.72	增加 2.42 个百分点	12.84
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.16	9.22	增加 1.94 个百分点	12.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	1.01	0.17	494.12	0.07
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	2.17	2.11	2.84	1.91

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-651,843.84
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）	4,002,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	213,977.09
所得税影响额	-57,681.54
少数股东权益影响额（税后）	-248,646.44
合计	3,257,805.27

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售	71,610,000	46.2				-71,610,000	-71,610,000	0	0

条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	71,610,000	46.2				-71,610,000	-71,610,000	0	0
其中：境内非国有法人持股	71,610,000	46.2				-71,610,000	-71,610,000	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	83,390,000	53.8				71,610,000	71,610,000	155,000,000	100
1、人民币普通股	83,390,000	53.8				71,610,000	71,610,000	155,000,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	155,000,000	100				0	0	155,000,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
万向三农有限公司	71,610,000	7,750,000	0	0	股改承诺	2009年5月20日
万向三农有限公司	71,610,000	63,860,000	0	0	股改承诺	2009年12月24日
合计	71,610,000	71,610,000	0	0	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					20,501 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
万向三农有限公司	境内非国有法	61.20	94,860,105	0	0	无

	人					
哈尔滨曼哈顿多元集团有限公司	境内非 国有法 人	0.96	1,484,696	-1,218,570	0	无
宁波科思机电有限公司	未知	0.77	1,200,000	1,200,000	0	未知
张瑞岐	未知	0.48	750,000	-233,500	0	未知
杭州如山创业投资有限公司	未知	0.40	619,300	619,300	0	未知
罗晓丽	未知	0.20	310,831	14,800	0	未知
立元集团有限公司	未知	0.16	250,000	250,000	0	未知
北京中和天晟房地产开发 有限公司	未知	0.14	214,000	214,000	0	未知
范世娟	未知	0.14	210,000	210,000	0	未知
曾秀琼	未知	0.13	199,001	199,001	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
万向三农有限公司		94,860,105		人民币普通股		
哈尔滨曼哈顿多元集团有限公司		1,484,696		人民币普通股		
宁波科思机电有限公司		1,200,000		人民币普通股		
张瑞岐		750,000		人民币普通股		
杭州如山创业投资有限公司		619,300		人民币普通股		
罗晓丽		310,831		人民币普通股		
立元集团有限公司		250,000		人民币普通股		
北京中和天晟房地产开发 有限公司		214,000		人民币普通股		
范世娟		210,000		人民币普通股		
曾秀琼		199,001		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东万向三农有限公司与哈尔滨曼哈顿多元集团有限公司之间不存在关联关系，万向三农有限公司与其他股东之间也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；其他股东之间是否存在关联关系，以及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，公司未知。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 控股股东情况

☐ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	万向三农有限公司
单位负责人或法定代表人	鲁冠球
成立日期	2000 年 10 月 26 日
注册资本	300,000,000
主要经营业务或管理活动	实业投资,农、林、牧、渔业产品的生产、加工。

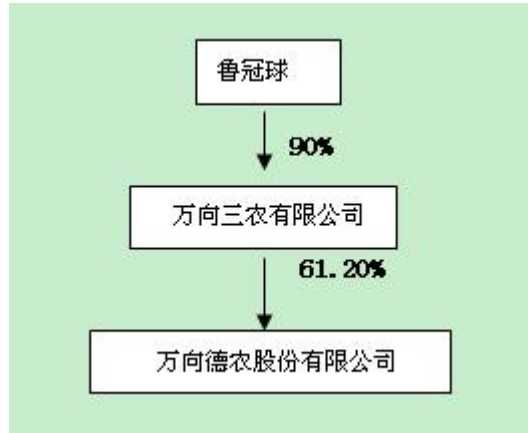
4.3.2.2 实际控制人情况

☐ 自然人

姓名	鲁冠球
国籍	中国

是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	任万向集团公司党委书记、董事局主席

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
管大源	董事长	男	46	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	0	是
莫 斐	董事	男	46	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	0	是
于艳杰	董事、 总经理	女	57	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	39.75	否
王 雷	董事、 常务副 总经理	男	47	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	38.2	否
李兆军	董事	男	35	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	0	是
宋立民	董事	男	35	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	0	是
张武标	独 立 董事	男	38	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	5.18	否
李少昆	独 立 董事	男	46	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	5.18	否
金鹤祥	独 立 董事	男	66	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	5.18	否

				日	日					
简则成	监事会主席	男	38	2009 年 4 月 21 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	0	是
费玄泓	监事	女	53	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	0	是
刘艳君	职工监事	女	39	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	3.4	否
霍光	副总经理、董事会秘书	男	41	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	21.07	否
周佩梅	财务总监	女	35	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	19.63	否
谷志金	总经济师	男	58	2008 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	0	0	无	21.07	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	158.66	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

详见议案一《董事会报告》。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
种子行业	598,690,245.48	370,207,921.49	38.16	3.84	-4.57	增加 5.44 个百分点
化肥行业	58,226,183.52	55,428,067.17	4.81	0.58	17.97	减少 14.03 个百分点
分产品						
玉米	535,854,391.61	332,983,201.97	37.86	2.46	-8.90	增加 7.75 个百分点
油葵及牧草等种子产品	54,251,214.25	28,481,063.66	47.50	3.84	34.89	减少 12.08 个百分点
化肥产品	58,226,183.52	55,428,067.17	4.81	0.58	17.97	减少 14.03 个百分点
其他产品	8,584,639.62	8,743,655.86	-1.85	-16.59	-7.47	减少 10.04 个百分点

6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北地区	256,265,931.76	11.10
西北地区	36,777,303.10	-19.78
华中地区	363,873,194.14	-0.82

6.4 募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

变更项目情况

☐适用 ☒不适用

6.5 非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

详见议案四《公司利润分配预案》。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

☐适用 ☒不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

☐适用 ☒不适用

7.2 出售资产

☐适用 ☒不适用

7.3 重大担保

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	17,500
报告期末对子公司担保余额合计	8,000
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	8,000
担保总额占公司净资产的比例(%)	23.84
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

7.4.2 关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
北京德农种业有限公司			150,980,000	22,470,000

7.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

☐适用 ☒不适用

7.5 委托理财

☐适用 ☒不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	①本公司控股股东万向三农承诺以 7.5 元/股为基准价格，在股权分置改革方案实施后的两个月内，如果出现公司股票收盘价低于基准价格，万向三农将于下一个交易日开始在二级市场增持公司股票，直至增持的股份达到公司总股本的 10%（即 1550 万股）以上或公司股价高于 7.5 元；如果两个月内万向三农增持的股份达不到公司总股本的 10%（1550 万股），万向三农将在之后的 24 个月内继续择机增持股份直至其增持的股份比例达到公司总股本的 10%以上（上述基准价格遇到分红、转增、送股、配股等事项时，将进行除权除息调整）。万向三农承诺在增持计划完成后 6 个月内不出售所增持的股份； ②原非流通股自获得上市流通权之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让； ③在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。	严格按承诺履行

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

☐适用 ☒不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

☒适用 ☐不适用

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
万向财务有限公司	117,000,000	78,000,000	6.5	117,000,000	0	117,000,000	长期股权投资	自有资金
合计	117,000,000	78,000,000	/	117,000,000		117,000,000	/	/

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

☐适用 ☒不适用

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告，详见年报全文。

§ 8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会对公司依法运作情况进行了全程监督，认为公司能够严格按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关法律、法规，建立完善的内部控制制度，依法规范运作，决策程序合法有效。公司董事、经理执行公司职务时，能够从股东及公司的利益出发，廉洁守法，没有发现违反国家法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

经认真审查，公司监事会认为公司财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果，武汉众环会计师事务所为本公司出具的标准无保留意见的审计报告客观、公正、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近三年内未新增募集资金,也没有前期募集资金投入延续到本报告期内。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生收购、出售资产事项。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易合法、公平、公开、公正，关联交易价格客观公允，没有损害公司和股东利益的情况。

8.6 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

武汉众环会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

8.7 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司未在报告期内的定期报告中对公司本年度的利润做出预测，不存在利润实际与预测存在较大差异的情况。

§ 9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计	☒ 审计
审计意见	☒ 标准无保留意见	☐ 非标意见

9.2 财务报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:万向德农股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(五).1	79,040,781.79	97,135,344.61
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(五).2	1,041,123.55	217,603.39
预付款项	(五).3	29,334,496.87	89,847,257.64
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(五).4	7,012,895.18	18,223,424.54
买入返售金融资产			
存货	(五).5	345,663,575.91	337,408,955.69
一年内到期的非流动资产	(五).6	905,041.34	891,352.92
其他流动资产			
流动资产合计		462,997,914.64	543,723,938.79
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
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	(五).8	117,000,000.00	117,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	(五).9	144,745,914.15	153,082,653.40
在建工程	(五).10	4,699,896.37	1,584,481.86
工程物资	(五).11	1,787,806.45	39,124.50
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(五).12	36,640,938.98	33,141,415.73
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(五).13	6,902,876.64	7,674,267.88
递延所得税资产	(五).14	726,878.22	1,484,884.60
其他非流动资产			
非流动资产合计		312,504,310.81	314,006,827.97
资产总计		775,502,225.45	857,730,766.76

流动负债：			
短期借款	(五).16	171,000,000.00	277,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(五).17	20,823,667.93	10,613,663.65
预收款项	(五).18	210,859,133.12	206,882,315.38
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(五).19	3,874,856.68	7,100,077.96
应交税费	(五).20	2,869,511.01	1,162,798.51
应付利息			
应付股利	(五).21	3,949,495.27	3,949,495.27
其他应付款	(五).22	5,453,880.76	5,402,455.80
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		418,830,544.77	512,110,806.57
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	(五).23	2,186,000.00	1,848,000.00
非流动负债合计		2,186,000.00	1,848,000.00
负债合计		421,016,544.77	513,958,806.57
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(五).24	155,000,000.00	155,000,000.00
资本公积	(五).25	8,877,538.90	8,877,538.90
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(五).26	22,888,552.60	20,346,180.39
一般风险准备			

未分配利润	(五).27	148,825,993.36	142,187,287.07
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		335,592,084.86	326,411,006.36
少数股东权益		18,893,595.82	17,360,953.83
所有者权益合计		354,485,680.68	343,771,960.19
负债和所有者权益 总计		775,502,225.45	857,730,766.76

法定代表人：管大源

主管会计工作负责人：

周佩梅 会计机构负责人：于秀梅

母公司资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:万向德农股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		3,878,883.44	2,986,518.95
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(十一).1	128,214.35	142,659.21
预付款项		71,431.49	6,334,361.00
应收利息			
应收股利		3,690,728.95	3,690,728.95
其他应收款	(十一).2	14,804,121.78	25,349,820.16
存货		257,782.14	342,733.87
一年内到期的非流动 资产		699,776.93	700,093.68
其他流动资产			
流动资产合计		23,530,939.08	39,546,915.82
非流动资产：			
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	(十一).3	277,705,573.45	277,705,573.45
投资性房地产			
固定资产		31,193,741.59	55,180,678.76
在建工程		3,865,577.70	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		13,070,695.79	10,489,478.35

开发支出			
商誉			
长期待摊费用		6,393,446.68	7,092,906.86
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		332,229,035.21	350,468,637.42
资产总计		355,759,974.29	390,015,553.24
流动负债：			
短期借款		50,000,000.00	84,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		2,592,533.38	2,864,567.88
预收款项			1,344,389.71
应付职工薪酬		3,329,807.82	3,890,148.29
应交税费		287,689.64	352,467.44
应付利息			
应付股利		247,378.37	247,378.37
其他应付款		27,942,776.35	20,380,534.96
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		84,400,185.56	113,079,486.65
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		84,400,185.56	113,079,486.65
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		155,000,000.00	155,000,000.00
资本公积		22,090,280.74	22,090,280.74
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		22,888,552.60	20,346,180.39
一般风险准备			
未分配利润		71,380,955.39	79,499,605.46
所有者权益(或股东权益)		271,359,788.73	276,936,066.59

合计			
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		355,759,974.29	390,015,553.24

法定代表人：管大源

主管会计工作负责人：周佩梅

会计机构负责人：于秀梅

合并利润表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		665,333,771.06	653,654,761.38
其中：营业收入	(五).28	665,333,771.06	653,654,761.38
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		601,303,534.59	620,339,365.80
其中：营业成本	(五).28	441,522,028.19	450,987,119.07
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(五).29	45,870.51	211,651.36
销售费用	(五).30	71,761,761.03	79,114,219.57
管理费用	(五).31	47,282,897.93	47,457,252.03
财务费用	(五).32	7,302,962.07	10,904,527.64
资产减值损失	(五).33	33,388,014.86	31,664,596.13
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	(五).34		14,155,492.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-664,507.25
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		64,030,236.47	47,470,888.33
加：营业外收入	(五).35	4,383,174.05	944,601.14
减：营业外支出	(五).36	819,040.80	821,602.77
其中：非流动资产处置损失		658,110.89	341,727.29
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		67,594,369.72	47,593,886.70
减：所得税费用	(五).37	20,539,438.66	11,312,508.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		47,054,931.06	36,281,378.04

归属于母公司所有者的净利润		40,181,078.50	30,252,019.21
少数股东损益		6,873,852.56	6,029,358.83
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(五).38	0.26	0.20
（二）稀释每股收益	(五).38	0.26	0.20
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		47,054,931.06	36,281,378.04
归属于母公司所有者的综合收益总额		40,181,078.50	30,252,019.21
归属于少数股东的综合收益总额		6,873,852.56	6,029,358.83

法定代表人：管大源

主管会计工作负责人：周佩梅

会计机构负责人：于秀梅

母公司利润表
2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十一).4	268,688.00	12,289,849.60
减：营业成本	(十一).4	27,163.53	10,996,416.61
营业税金及附加		13,260.75	200,550.98
销售费用			1,580,388.25
管理费用		18,442,062.65	21,707,313.04
财务费用		1,011,868.09	3,194,679.54
资产减值损失		24,032,415.17	30,058,431.57
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	(十一).5	68,636,775.22	104,493,324.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-664,507.25
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		25,378,693.03	49,045,393.99
加：营业外收入		85,096.00	
减：营业外支出		40,066.89	
其中：非流动资产处置损失		40,066.89	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		25,423,722.14	49,045,393.99
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		25,423,722.14	49,045,393.99
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.16	0.32
（二）稀释每股收益		0.16	0.32
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		25,423,722.14	49,045,393.99

法定代表人：管大源

主管会计工作负责人：周佩梅

会计机构负责人：于秀梅

合并现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		670,030,762.36	638,690,265.28
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			52,980.27
收到其他与经营活动有关的现金	(五).39	4,314,907.00	8,377,039.92
经营活动现金流入小计		674,345,669.36	647,120,285.47
购买商品、接受劳务支付的现金		386,557,357.21	492,184,207.57
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			

支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		34,979,999.19	29,765,842.73
支付的各项税费		20,602,020.54	15,643,417.73
支付其他与经营活动有关的现金	(五).39	75,889,842.88	83,473,077.84
经营活动现金流出小计		518,029,219.82	621,066,545.87
经营活动产生的现金流量净额		156,316,449.54	26,053,739.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			14,820,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		414,482.89	86,977.29
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	(五).39	1,138,231.36	4,704,462.37
投资活动现金流入小计		1,552,714.25	19,611,439.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,717,376.18	27,118,007.91
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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			
投资活动现金流出小计		25,717,376.18	27,118,007.91
投资活动产生的现金流量净额		-24,164,661.93	-7,506,568.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		266,000,000.00	480,000,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		266,000,000.00	480,000,000.00
偿还债务支付的现金		372,000,000.00	466,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,246,350.43	18,541,668.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,341,210.57	6,597,571.01
支付其他与筹资活动有关的现金	(五).39		202,520.00
筹资活动现金流出小计		416,246,350.43	484,744,188.62
筹资活动产生的现金流量净额		-150,246,350.43	-4,744,188.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-18,094,562.82	13,802,982.73
加：期初现金及现金等价物余额		97,135,344.61	83,332,361.88
六、期末现金及现金等价物余额		79,040,781.79	97,135,344.61

法定代表人：管大源

主管会计工作负责人：周佩梅

会计机构负责人：于秀梅

母公司现金流量表

2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		245,296.00	19,679,728.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,514,524.78	
经营活动现金流入小计		13,759,820.78	19,679,728.76
购买商品、接受劳务支付的现金		-294,033.64	2,303,959.58
支付给职工以及为职工支付的现金		6,091,988.80	6,758,481.10
支付的各项税费		250,153.69	2,391,859.59

支付其他与经营活动有关的现金		5,578,380.21	113,132,457.19
经营活动现金流出小计		11,626,489.06	124,586,757.46
经营活动产生的现金流量净额		2,133,331.72	-104,907,028.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		68,636,775.22	105,157,831.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		58,000.00	15,727.29
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		22,325.77	86,068.26
投资活动现金流入小计		68,717,100.99	105,259,627.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,932,515.72	11,141,992.28
投资支付的现金			10,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		3,932,515.72	21,141,992.28
投资活动产生的现金流量净额		64,784,585.27	84,117,634.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		50,000,000.00	127,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		50,000,000.00	127,000,000.00
偿还债务支付的现金		84,000,000.00	106,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,025,552.50	3,241,182.95

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		116,025,552.50	109,241,182.95
筹资活动产生的现金流量净额		-66,025,552.50	17,758,817.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		892,364.49	-3,030,576.75
加：期初现金及现金等价物余额		2,986,518.95	6,017,095.70
六、期末现金及现金等价物余额		3,878,883.44	2,986,518.95

法定代表人：管大源 主管会计工作负责人：周佩梅 会计机构负责人：于秀梅

合并所有者权益变动表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	155,000,000.00	8,877,538.90			20,346,180.39		142,187,287.07		17,360,953.83	343,771,960.19
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	155,000,000.00	8,877,538.90			20,346,180.39		142,187,287.07		17,360,953.83	343,771,960.19
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					2,542,372.21		6,638,706.29		1,532,641.99	10,713,720.49
(一)净利润							40,181,078.50		6,873,852.56	47,054,931.06
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							40,181,078.50		6,873,852.56	47,054,931.06
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投										

入资本										
2. 股份支付 计入所有者 权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分 配					2,542,372.21		-33,542,372.21		-5,341,210.57	-36,341,210.57
1. 提取盈余 公积					2,542,372.21		-2,542,372.21			
2. 提取一般 风险准备										
3. 对所有 (或股东)的 分配							-31,000,000.00		-5,341,210.57	-36,341,210.57
4. 其他										
(五)所有者 权益内部结 转										
1. 资本公积 转增资本(或 股本)										
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)										
3. 盈余公积 弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储 备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末	155,000,000.00	8,877,538.90			22,888,552.60		148,825,993.36		18,893,595.82	354,485,680.68

余额										
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	155,000,000.00	8,877,538.90			15,441,640.99		116,839,807.26		18,362,366.01	314,521,353.16
加：										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	155,000,000.00	8,877,538.90			15,441,640.99		116,839,807.26		18,362,366.01	314,521,353.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					4,904,539.40		25,347,479.81		-1,001,412.18	29,250,607.03
（一）净利润							30,252,019.21		6,029,358.83	36,281,378.04
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							30,252,019.21		6,029,358.83	36,281,378.04
（三）所有者投入和减少资本										
1．所有者投入资本										
2．股份支付计入所有者权益的金额										

3. 其他										
（四）利润分配					4,904,539.40		-4,904,539.40		-7,030,771.01	-7,030,771.01
1. 提取盈余公积					4,904,539.40		-4,904,539.40			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-7,030,771.01	-7,030,771.01
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	155,000,000.00	8,877,538.90			20,346,180.39		142,187,287.07		17,360,953.83	343,771,960.19

法定代表人：管大源 主管会计工作负责人：周佩梅 会计机构负责人：于秀梅

母公司所有者权益变动表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	155,000,000.00	22,090,280.74			20,346,180.39		79,499,605.46	276,936,066.59

加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	155,000,000.00	22,090,280.74			20,346,180.39		79,499,605.46	276,936,066.59
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					2,542,372.21		-8,118,650.07	-5,576,277.86
(一)净利润							25,423,722.14	25,423,722.14
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							25,423,722.14	25,423,722.14
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配					2,542,372.21		-33,542,372.21	-31,000,000.00
1. 提取盈余公积					2,542,372.21		-2,542,372.21	
2. 提取一般								

风险准备								
3. 对所有者 (或股东)的 分配							-31,000,000.00	-31,000,000.00
4. 其他								
(五)所有者 权益内部结 转								
1. 资本公积 转增资本(或 股本)								
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)								
3. 盈余公积 弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储 备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末 余额	155,000,000.00	22,090,280.74			22,888,552.60		71,380,955.39	271,359,788.73

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或 股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末 余额	155,000,000.00	22,090,280.74			15,441,640.99		35,358,750.87	227,890,672.60
加: 会								

计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	155,000,000.00	22,090,280.74			15,441,640.99		35,358,750.87	227,890,672.60
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					4,904,539.40		44,140,854.59	49,045,393.99
(一)净利润							49,045,393.99	49,045,393.99
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							49,045,393.99	49,045,393.99
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配					4,904,539.40		-4,904,539.40	
1. 提取盈余公积					4,904,539.40		-4,904,539.40	
2. 提取一般风险准备								

3. 对所有者 (或股东)的 分配								
4. 其他								
(五)所有者 权益内部结 转								
1. 资本公积 转增资本(或 股本)								
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)								
3. 盈余公积 弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储 备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末 余额	155,000,000.00	22,090,280.74			20,346,180.39		79,499,605.46	276,936,066.59

法定代表人：管大源

主管会计工作负责人：周佩梅

会计机构负责人：于秀梅

9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

9.5 企业合并及合并财务报表

9.5.1 合并范围发生变更的说明

报告期内新纳入合并范围公司:张掖市德农种业有限公司,肇东万向德农肥业有限公司。张掖市德农种业有限公司系公司子公司北京德农种业有限公司以货币出资新设成立的全资子公司,注册资本 800 万元;肇东万向德农肥业有限公司系公司子公司北京万向德农肥业有限公司以货币出资新设成立的全资子公司,注册资本 500 万元。

议案 5

《万向德农股份有限公司 2009 年度利润分配方案》

各位股东、股东代表：

根据公司 2009 年度经营情况，结合公司发展，就公司 2009 年度利润进行分配。

经武汉众环会计师事务所有限公司审计确认，公司 2009 年度实现净利润 40,181,078.50 元，根据《公司章程》的规定，提取法定盈余公积金 2,542,372.21 元，加上年初未分配利润 142,187,287.07 元，减去上年度对股东的分配 31,000,000.00 元，累计未分配利润为 148,825,993.36 元（其中母公司可供分配利润为 71,380,955.39 元）。

为兼顾公司长远发展和股东权益，董事会拟定本次利润分配方案为：本次利润分配以 2009 年末总股本 155,000,000 股为基数，用未分配利润每 10 股送红股 1 股并派发现金红利 2.00 元（含税），共计派发现金红利 31,000,000 元（含税），剩余利润结转下一年度。

截止 2009 年 12 月 31 日，公司共有资本公积 8,877,538.90 元，本年度公司不进行资本公积金转增股本。

请各位股东、股东代表审议。

万向德农股份有限公司董事会

2010 年 4 月 14 日

议案 6

《续聘公司 2010 年度审计机构》

各位股东、股东代表：

根据审计委员会对武汉众环会计师事务所有限责任公司 2009 年度从事公司审计工作的总结报告以及审计委员会对于续聘会计师事务所的决议，决定继续聘任武汉众环会计师事务所有限责任公司负责公司 2010 年度审计工作。并向武汉众环会计师事务所有限责任公司支付 2009 年度审计费用 50 万元，本费用已包含会计师差旅费。该审计机构已连续九年为公司提供审计服务，截止本报告公告日，公司没有应付而未付的武汉众环会计师事务所有限公司审计费用。

请各位股东、股东代表审议。

万向德农股份有限公司董事会

2010 年 4 月 14 日

议案 7

《公司在万向财务有限公司办理贷存贷款业务》

各位股东、股东代表：

为更好地享受万向财务有限公司提供的金融服务功能，为公司的经营发展服务。公司拟向万向财务有限公司申请总额不超过 2 亿元人民币的贷款授信额度，贷款期限 1 年，在此期限内，公司及控股子公司将根据公司生产经营情况分期分批申请贷款，如有贷款余额则存放在公司在万向财务有限公司开立账户内。

因万向财务公司与本公司是受同一最终控制人鲁冠球控制的关联单位，故本次在万向财务有限公司办理贷款事项构成关联交易。

根据《上海证券交易所股票上市规则》，公司第五届董事会第十四次会议审议本议案时，关联董事管大源董事长、莫斐董事、李兆军董事、宋立民董事回避表决。

本次关联交易金额超过了 3000 万元人民币，且已超过了公司 2009 年度经审计合并报表净资产的 5%以上，故提交公司 2009 年度股东大会审议，与该关联交易有关利害关系的关联人将放弃在股东大会上对该议案的投票权；本次关联交易不需要经有关部门批准。

请各位股东、股东代表审议。

万向德农股份有限公司董事会

2010 年 4 月 14 日

议案 8

**《公司为控股子公司北京德农种业有限公司 2010 年度
申请的在授信额度内的贷款提供担保》**

各位股东、股东代表：

为满足公司控股子公司北京德农种业有限公司现金流需要，公司为北德农种业有限公司在 2010 年度申请的在授信额度内的贷款担保，担保额度不超过 2 亿元人民币，担保期限一年。

北京德农种业有限公司是我公司持有 92.78%股权的控股子公司，经营状况良好，为我公司合并报表单位，公司利润主要来源。截止 2009 年 12 月 31 日经审计的北京德农种业有限公司总资产 548,783,284.27 元，净资产 204,986,657.51 元，主营业务收入 608,937,238.31 元，主营业务利润 219,067,094.25 元，净利润 105,063,780.89 元。

根据相关规定，“单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保，须经股东大会审议通过”，故本议案提请公司 2009 年度股东大会审议。

请各位股东、股东代表审议。

万向德农股份有限公司董事会

2010 年 4 月 14 日