

证券代码：002695

证券简称：煌上煌

编号：2013—052

江西煌上煌集团食品股份有限公司 第二届董事会第二十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

江西煌上煌集团食品股份有限公司(以下简称“公司”)第二届董事会第二十次会议通知于2013年11月15日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于2013年11月21日在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事9人，实到董事9人，全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长徐桂芬女士主持，公司监事肖文英女士、刘春花女士和李三毛先生，副总经理刘伟先生，财务总监、董事会秘书曾细华先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

1、会议以8票赞成，0票反对，0票弃权，审议通过了《江西煌上煌集团食品股份有限公司限制性股票激励计划（修订案）及其摘要的议案》。

公司董事范旭明先生为《江西煌上煌集团食品股份有限公司限制性股票激励计划（修订案）》的激励对象，系关联董事，已回避表决。其他非关联董事参与本议案的表决。

公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于江西煌上煌集团食品股份有限公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》。根据中国证券监督管理委员会的反馈意见，为进一步完善该计划，董事会同意对《公司限制性股票激励计划（草案）》及其摘要部分条款进行相应修改，形成《公司限制性股票激励计划（修订案）》

及其摘要，并已经中国证监会备案无异议。本次修改内容主要增加了解锁条件中设置业绩指标的合理性说明：

公司设置的业绩指标基于公司现实募投项目情况及所处行业发展状况所作的合理预期，具体说明如下：

(1) 公司募投项目建设进展情况

截止到 2013 年 9 月底，公司募集资金使用情况如下：

“年产 2 万吨食品加工建设项目”目前只完成投资进度的 40.43%，主要因项目前期进行图纸设计与审核、项目报批办理施工许可证等方面花费了较长时间，从而影响了项目进度，该项目预计将于 2015 年 3 月份正式完工并投入生产使用。

“5500 吨肉制品加工建设项目”已于 2013 年 7 月底完工并正式投产，生产经营情况正处于有序状态，但该募投项目因产能利用率低，生产经营效益处于亏损阶段，达到预期效益尚需一段时间。

“食品质量安全检验与研发工程技术中心项目”建设地为“年产 2 万吨食品加工建设项目”中新建综合办公楼的另外第五层和第六层，因综合办公楼建设进度晚于计划进度，故“食品质量安全检验与研发工程技术中心项目”实施进度也将微晚于原计划进度。

“营销网络建设项目”主要为通过购买方式及时抢占一、二线城市中的优质稀缺店铺资源，进一步加大对市场的渗透力度，提高直营店数量和比重，从而逐步完善和升级公司的营销网络。受近年来商业地产价格不断上涨，项目规划中的商铺按照当时的规划和预算购置已相当困难，从而影响了该募投项目投资进度。加之受 2013 年第二季度全国发生“人感染禽流感病毒 H7N9”事件影响，公司相应的也放缓了该项目投资进度。

综合上述，公司未来两年经营业绩提升受募投项目实施进度的影响不大，公司主要还是依靠自身应对行业和市场变化，不断加大市场开拓力度，在通过购置和租赁方式建设直营连锁旗舰营销网络的同时，大力吸引加盟商的加入，形成遍布全国的庞大营销网络体系；同时进一步拓宽公司的销售渠道，如电商销售渠道，不断增强公司品牌的信誉度、知名度与影响力，从而提升公司核心竞争力和盈利水平。公司将通过盈利能力的逐步提高，提升净利润水平，提高公司净资产收益率。

（2）公司历史业绩情况

公司的主营业务专注于酱卤肉制品及佐餐凉菜快捷消费食品的开发、生产和销售。形成了以禽类产品为核心，畜类产品为发展重点，并延伸至其他蔬菜、水产、豆制品的丰富快捷消费产品组合。公司 2011 年、2012 年、2013 年上半年扣除非经常性损益的净利润增长率分别为：27.14%、19.81%、12.15%。公司 2011 年、2012 年、2013 年上半年的净资产收益率分别为：23.51%、13.32%、3.80%。

近几年，公司在广东、福建、辽宁、陕西营销体系的持续扩大，公司在上述区域执行建设生产基地并开发市场门店的营销模式，分别设立了广东煌上煌、福建煌上煌、辽宁煌上煌和陕西煌上煌四个子公司。目前广东煌上煌、福建煌上煌、辽宁煌上煌已经投入生产，陕西煌上煌处于筹建阶段。为了顺利拓展市场网络，公司不断加大市场拓展和运营投入，同时公司管理方面的费用也相继增加，从而导致盈利数据同比有所下降。另一方面，公司第二季度产品销售受“人感染禽流感病毒 H7N9”影响比较大，虽然最近几个月在逐步回升，但还未达到去年同期水平。综合上述，本激励计划设置的业绩考核指标对公司和激励对象而言是一种挑战，公司希望通过股权激励，最大限度地调动激励对象的积极性和主动性，力争在现有经营业绩上实现突破。

（3）行业发展状况

本公司选取金字火腿（股票代码 002515）、圣农发展（股票代码 002299）、华英农业（股票代码 002321）、双汇发展（股票代码 000895）等四家业务相近或包含本公司经营业务的上市公司财务指标进行对比。在目前国内上市公司中，华英农业、圣农发展属于畜禽屠宰初加工，具有完整的禽类业务一体化产业链，金字火腿主要从事肉类制品（火腿）的生产和销售，双汇发展主要从事畜禽屠宰，加工销售肉类食品、肉类罐头、速冻肉制品、定型包装熟肉制品的生产和销售。四家上市公司主营业务与公司均处于肉类制品行业，在市场环境、业务策略和财务表现等方面与公司具有可比性。金字火腿、圣农发展、华英农业、双汇发展、煌上煌 2011 年、2012 年、2013 年上半年的平均扣除非经常性损益的净利润增长率分别为：13.49%、0.292%、-115.982%；2011 年、2012 年、2013 年上半年的平均净资产收益率分别为：12.936%、7.79%、0.812%。

本公司现为江西省农副产品深加工行业的龙头企业，但随着竞争对手投入力度的加大、管理与运营水平逐渐提升，若公司不能尽快增加投入，通过加强管理、扩展市场营销网络、发挥规模效应和提高研发水平等方式来持续提高核心竞争力，迅速做大做强，公司将面临行业竞争的风险。此外，随着酱卤肉制品及佐餐凉菜快捷消费食品市场容量的快速扩大，不排除其他潜在竞争者进入本行业，从而使公司面临市场竞争加剧的风险。由此，公司不断地加大市场方面的扩展，扩大需求空间，进而增加公司的销售收入。考虑到随着公司规模的发展，业绩增速也将逐渐凸显，本激励计划考核指标的设置参考了行业的平均水平及市场未来预测水平，公司将不断提升业绩，给股东带来更大回报。

（4）股权激励成本因素的影响

股权激励计划的实施，将涉及股份支付费用，该费用计入“管理费用”科目并作为经常性损益在一定程度上抵消净利润的增幅。根据本激励计划设定的业绩考核条件以及2012年的业绩情况，在考虑股份支付费用的情况下，公司2013-2015年实际的净利润增长率分别要达到16%、45%和57%。

综上，本激励计划中业绩考核指标的设置综合考虑了指标的可实现性以及本激励计划所要达到的激励效果，符合公司实际经营情况，并充分保障了公司股东的权益。

详见：《江西煌上煌集团食品股份有限公司限制性股票激励计划（修订案）》第九节“限制性股票的授予与解锁条件”中第（二）项“解锁条件”的相关内容。

《江西煌上煌集团食品股份有限公司限制性股票激励计划（修订案）》及其摘要、《独立董事关于公司限制性股票激励计划（修订案）的独立意见》，具体内容详见中国证监会指定信息披露媒体巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

2、会议以9票赞成，0票反对，0票弃权，审议并通过了《关于召开2013年第三次临时股东大会的议案》。

《关于召开公司2013年第三次临时股东大会的通知》详见2013年11月23日指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。

三、备查文件

- 1、经与会董事签字并加盖董事会印章的第二届第二十次董事会决议；
- 2、深交所要求的其他文件。

特此公告。

江西煌上煌集团食品股份有限公司

董 事 会

二〇一三年十一月二十三日