

湖北鸿翔农业股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

 财达证券有限责任公司

二零一六年三月

目 录

声 明	6
重大事项提示	7
一、实际控制人不当控制风险	7
二、公司房产抵押风险	7
三、疫病的风险	7
四、食品安全风险	7
五、政策风险	8
六、现金流短缺风险	8
释义	9
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、股票挂牌情况	13
（一）股票挂牌基本情况	13
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺	13
三、公司股权结构	16
（一）股权结构图	16
（二）主要股东情况	18
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况	24
（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况	24
（二）公司重大资产变化及收购兼并情况	38
五、公司董事、监事、高级管理人员情况	38
（一）公司董事	38
（二）公司监事	40
（三）公司高级管理人员	41
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	42
七、相关机构的情况	44
（一）主办券商	44
（二）律师事务所	44
（三）会计师事务所	44
（四）资产评估事务所	45
（五）证券登记结算机构	45
第二节 公司业务	46
一、公司主营业务	46
（一）主营业务概况	46
（二）主要业务及产品	46
二、公司主要的经营模式	49
（一）公司内部组织结构	49
（二）公司业务流程	54

三、业务关键资源要素	65
(一) 公司产品服务的主要技术	65
(二) 主要无形资产情况	67
(三) 业务许可资格(资质)情况	70
(四) 特许经营权情况	72
(五) 主要固定资产情况	72
(六) 主要经营场所的房屋租赁情况	76
(七) 员工情况	80
(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素	84
四、公司业务相关情况	85
(一) 业务收入构成及产品的销售情况	85
(二) 业务主要客户群体及最近二年一期前五大客户情况	86
(三) 供应情况及最近二年一期前五大供应商情况	89
(四) 重大合同及履行情况	91
五、公司商业模式	96
(一) 研发模式	97
(二) 服务模式	97
(三) 营销模式	98
(四) 盈利模式	99
六、公司所处行业的基本情况	99
(一) 行业概况	99
(二) 市场规模	106
(三) 影响行业发展的有利因素和不利因素	109
七、公司面临的风险	112
(一) 行业风险	112
(二) 政策风险	113
(三) 市场风险	113
八、公司在行业中的竞争优势与劣势	114
(一) 竞争优势	114
(二) 竞争劣势	117
第三节 公司治理	118
一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	118
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	118
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论	118
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估	121
三、公司最近两年一期规范运作情况	122
(一) 公司违法违规及受处罚情况	122
(二) 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	125
四、独立运营情况	125
(一) 公司的资产独立	126
(二) 公司的人员独立	127
(三) 公司的财务独立	127
(四) 公司的机构独立	127
(五) 公司的业务独立	127

五、同业竞争情况.....	128
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况.....	128
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺	129
六、公司两年一期内资金占用、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排。.....	130
(一) 公司两年一期内与控股股东、实际控制人之间的资金占用情况	130
(二) 公司最近两年一期为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的.....	130
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	130
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	131
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况	131
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系	131
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形.....	132
(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形.....	133
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形.....	133
(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年一期受处罚的情形.....	134
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情... ..	134
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内的变动情况和原因	135
(一) 董事变动情况和原因	135
(二) 监事变动情况及原因	136
(三) 高级管理人员变动情况和原因	136
(四) 董事、监事、高级管理人员变动的评价	137
(五) 董事、监事、高级管理人员任职合法合规情况	137
第四节 公司财务	139
一、最近二年一期财务报表和审计意见	139
(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表.....	139
(二) 财务报表的编制基础.....	165
(三) 最近两年一期财务会计报告的审计意见	165
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	165
(一) 会计期间.....	165
(二) 记账本位币	165
(三) 营业周期.....	166
(四) 现金及现金等价物的确定标准	166
(五) 合营安排分类及共同经营会计处理方法	166
(六) 金融工具.....	167
(七) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法	173
(八) 存货.....	175
(九) 长期股权投资	176
(十) 固定资产	181
(十一) 在建工程.....	182
(十二) 生物资产	183
(十三) 借款费用.....	185
(十四) 无形资产	186

（十五）职工薪酬.....	188
（十六）收入.....	189
（十七）政府补助.....	191
（十八）递延所得税资产和递延所得税负债.....	191
（十九）合并财务报表编制方法.....	193
（二十）优先股、永续债等其他金融工具.....	195
（二十一）预计负债.....	196
（二十二）股份支付.....	196
（二十三）长期资产减值.....	198
（二十四）长期待摊费用.....	199
（二十五）租赁.....	199
（二十六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法.....	200
（二十七）重大会计判断和估计.....	202
（二十八）重要会计政策、会计估计的变更.....	204
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	205
（一）财务状况分析.....	205
（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明.....	218
（三）公司最近二年一期营业成本构成、变动趋势及原因.....	223
（四）主要费用占营业收入的比重变化及说明.....	226
（五）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种.....	228
（六）主要资产情况及重大变化分析.....	237
（七）主要负债情况.....	265
（八）所有者权益情况.....	277
（九）报告期内各期重大投资及投资收益情况.....	277
（十）现金收付款情况.....	277
四、关联交易.....	282
（一）公司的关联方.....	282
（二）关联方交易及往来余额.....	283
五、重要事项.....	288
（一）资产负债表日后事项.....	288
（二）或有事项.....	289
（三）其他重要事项.....	289
六、资产评估情况.....	289
七、股利分配.....	289
（一）报告期内股利分配政策.....	289
（二）实际股利分配情况.....	290
（三）公开转让后的股利分配政策.....	290
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	290
九、风险因素评估.....	291
（一）实际控制人不当控制风险.....	291
（二）公司房产抵押风险.....	292
（三）疫病的风险.....	292
（四）食品安全风险.....	293
（五）政策风险.....	293

(六) 原材料价格波动的风险	294
(七) 产品价格的波动风险	294
(八) 现金流短缺风险	294
十、经营目标和计划	295
第五节 有关声明	299
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	299
二、主办券商声明	300
三、申请挂牌公司律师声明	301
四、承担审计业务的会计师事务所声明	302
五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明	303
第六节 附件	304
一、主办券商推荐报告	304
二、财务报表及审计报告	304
三、法律意见书	304
四、公司章程	304
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	304
六、其他与公开转让有关的主要文件	304

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

周少勇持有公司 34.61%的股份，同时担任公司董事长、总经理、法定代表人，系公司的控股股东与实际控制人。

公司实际控制人周少勇利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制，可能对公司经营和其他股东的权益产生不利影响。

二、公司房产抵押风险

公司目前拥有的房产因担保借款均已经向银行设置了抵押，若银行贷款期限届满未能全额偿还，有可能面临房产被以司法冻结、拍卖、变卖等方式进行偿还银行贷款，进而影响公司的生产经营。

三、疫病的风险

疫病的风险是整个行业需要面临的挑战。畜牧业企业不可避免地会受到疫病的侵扰。疫病是制约我国畜禽养殖业发展的瓶颈，也是家禽养殖业中公认的最大风险。重大疫病一旦出现并大面积传播，将会给公司的生产经营带来较大的负面影响。从公司生产经营的角度分析：重大疫病的发生，肉鸭、鸭苗的大面积死亡将使公司产生直接的经济损失。从公司市场销售的角度分析：公司所从事的鸭养殖行业一旦出现食品安全事件或某个区域爆发疫病，将会导致消费者对相关产品的消费心理恐慌，降低相关产品的总需求量，直接影响公司的产品销售，造成公司收入及利润的下降。同时养殖户担心遭受疫病风险，将会影响其饲养积极性，可能给未来公司的生产经营带来消极的影响。

四、食品安全风险

近些年来我国食品安全问题频发，“苏丹红”等事件的爆发，使食品安全问题成为社会各界和广大民众关注的焦点。公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的肉鸭系列产品，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测

手段，报告期内公司销售的肉鸭系列产品未发生过重大食品安全问题。虽然公司高度重视产品的质量控制，但不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全问题。一旦发生重大食品安全问题，对公司的经营造成重大的影响。如果因食品安全问题，短期内将会使得公司运营及经营业绩受到负面影响。

五、政策风险

我国为促进畜牧业现代化、规模化发展，于“十二五”规划发布其指导思想，我国加大了对畜牧业的财政补贴。国家将继续实施畜牧良种补贴政策，加大补贴力度，扩大补贴范围；持续增加资源保护经费；继续对畜禽养殖和牧草生产机械购置给予补贴，加快推进畜牧业生产机械化；增加标准化养殖扶持政策投入，推进标准化规模养殖。并在政策上推出了一系列金融政策扶持养殖业的成长，提供了多项财政支持，如：财政贴息、补助等方式引导各类金融机构增加对畜牧产业生产、加工、流通的贷款规模，并为养殖加工龙头企业提供担保等融资服务。

如果国家相关政策发生重大变化，政府补贴大幅下滑，公司整体盈利水平将受到影响。

六、现金流短缺风险

报告期公司各期末资产负债率分别为 42.15%、49.41%和 48.06%。其中，最近一期公司短期借款 158,600,000.00 元，占公司负债总额的 43.87%，由于短期借款持有期限较短，公司将面临一定的还款压力。

公司流动比率分别为 0.97、0.70 和 0.54，公司速动比例分别为 0.53、0.37 和 0.21，流动比率和速动比率相对偏低。造成流动比率及速动比率偏低的原因主要是受公司所处的畜禽养殖行业特点所决定。公司生产所需种鸭是在非流动性资产项下的生产性生物资产科目进行核算的，同时公司作为畜禽养殖企业需要大量的房屋建筑物、机器设备等固定资产投入，从而导致流动资产占总资产比重比较少，相应降低了公司的流动比率。公司饲料采用自行生产的方式，熟食厂亦须大量采购原材料，导致存货余额很大，相应大大降低了公司的速动比率。公司一旦出现因资金短缺不能清偿到期债务的情况，仍会对公司的正常生产经营造成不利影响。

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公开转让说明书、本说明书	指	湖北鸿翔农业股份有限公司公开转让说明书
有限公司	指	湖北鸿翔食品有限公司、湖北鸿翔农业发展有限公司、湖北汉口精武鸿翔农业发展有限公司，系申请挂牌公司前身
股份公司、鸿翔股份	指	湖北鸿翔农业股份有限公司
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
和光远见	指	天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）
和光方圆	指	深圳和光方圆投资企业（有限合伙）
中金智合	指	北京中金智合创业投资中心（有限合伙）
科华银赛	指	科华银赛创业投资有限公司
瑞腾栖霞	指	南京瑞腾栖霞创业投资中心（有限合伙）
孝昌鼎盛	指	孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）
硅谷创业	指	长沙先导硅谷天堂创业投资有限公司
中山久丰	指	中山久丰股权投资中心（有限合伙）
楚天增长	指	武汉楚天增长创业投资中心（有限合伙）
现代农业	指	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司
上海恒品通	指	上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）
极地冰川	指	北京极地冰川投资管理中心（有限合伙）
高投富海	指	武汉高投富海股权投资基金合伙企业（有限合伙）
鸿翔食品	指	湖北省鸿翔食品有限公司
鸿翔育种	指	湖北鸿翔育种有限公司
监利鸿翔	指	湖北监利鸿翔农业发展有限公司
鸿发合作社	指	孝昌县鸿发养殖农民专业合作社
股东会	指	湖北鸿翔食品有限公司股东会、湖北鸿翔农业发展有限公司股东会、湖北汉口精武鸿翔农业发展有限公司股东会之一
股东大会	指	湖北鸿翔农业股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北鸿翔农业股份有限公司董事会
监事会	指	湖北鸿翔农业股份有限公司监事会

三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
挂牌	指	公司申请其股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让行为
主办券商、财达证券	指	财达证券有限责任公司
律师事务所、国枫	指	北京国枫律师事务所
中兴华会计	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
两年一期、报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月份
孝昌工商局	指	孝昌县工商行政管理局
《公司章程》	指	《湖北鸿翔农业股份有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《湖北鸿翔农业股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《湖北鸿翔农业股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《湖北鸿翔农业股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易管理制度》	指	《湖北鸿翔农业股份有限公司关联交易管理制度》
《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》	指	《湖北鸿翔农业股份有限公司防范控股股东及关联方占用公司资金制度》
种鸭	指	饲养并用于繁育下一代雏鸭的鸭
祖代鸭	指	繁育父母代种鸭的种鸭
父母代鸭	指	通过设计品系间的杂交，用于繁育商品鸭的种鸭
商品鸭	指	繁育养成后用于屠宰加工，供消费者食用的肉鸭
中试	指	新品种正式投产前的试验，是大规模养殖前的较小规模试验
存栏量	指	某一阶段畜禽的实有数
出栏量	指	某一阶段畜禽的屠宰数
健雏率	指	健雏率（%）=（健康雏数/出壳的全部雏数）×100%，高水平应 98%以上，孵→化场多以售出雏鸭视为健雏
QS	指	企业食品生产许可的拼音缩写
HACCP	指	Hazard Analysis and Critical Control Point 的英文缩写，表示危害分析的临界控制点。HACCP 体系是建立在企业良好的食品卫生管理基础上的管理体系

ISO9001	指	质量管理体系认证的代号。由国际标准化组织制定，用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中除特殊情况外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称:	湖北鸿翔农业股份有限公司
英文名称:	Hubei Hongxiang Agricultural Co., Ltd
统一社会信用代码:	420921207100588
法定代表人:	周少勇
有限公司成立日期:	2007 年 11 月 23 日
股份公司设立日期:	2015 年 6 月 23 日
注册资本:	66,499,313 元
股本:	66,499,313 股
住所:	孝昌县经济开发区城南工业园
电话:	0712-4783900
传真:	0712-4783900
邮政编码:	432900
董事会秘书:	罗春莲
信息披露负责人:	罗春莲
所属行业:	A03 畜牧业 (《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》) A0322 鸭的饲养 (《国民经济行业分类 GB/T4754-2011》) A0322 鸭的饲养 (《挂牌公司管理型行业分类指引》)

14111111 包装食品与肉类

(《挂牌公司投资型行业分类指引》)

主营业务：肉鸭品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售。

经营范围：畜禽繁育及养殖，孵化、家禽屠宰加工、熟食加工；羽绒及羽绒制品加工及销售；饲料加工及销售；进出口贸易(专项审批项目凭许可证方可经营)。

挂牌后股份转让方式：协议转让

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：鸿翔股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：66,499,313 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

(二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本

公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程未对股东所持股票做出其他限售规定，股东无其他关于股份锁定期限的承诺。

公司于 2015 年 6 月 23 日由湖北汉口精武鸿翔农业发展有限公司整体变更为湖北鸿翔农业股份有限公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即 2016 年 6 月 23 日前），发起人股票 60,000,000 股均不可转让。

股份公司成立后，公司新增股本 6,499,313 股；公司新增股东现代农业、高投富海、卢道远、极地冰川、龚紫兰、沈蓉、上海恒品通等。此次新增股东不具有法律规定必须限售和股东自愿限售的情形，因此此次新增股份不进行限售和锁定。

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况和本次可进行转让的股份数量如下：

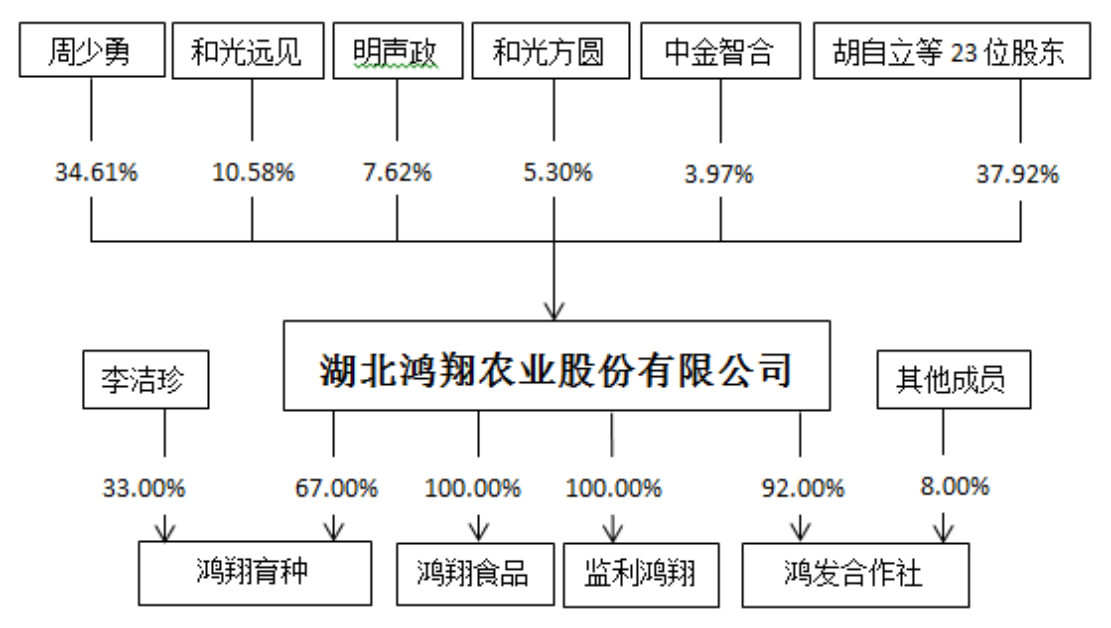
序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	本次可转让股份数量(股)
1	周少勇	23,016,000	34.61	0
2	天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）	7,038,000	10.58	0
3	明声政	5,068,800	7.62	0
4	深圳和光方圆投资企业（有限合伙）	3,522,000	5.30	0

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	本次可转让股份数量(股)
5	北京中金智合创业投资中心(有限合伙)	2,640,000	3.97	0
6	胡自力	2,112,000	3.18	0
7	科华银赛创业投资有限公司	1,800,000	2.71	0
8	南京瑞腾栖霞创业投资中心(有限合伙)	1,800,000	2.71	0
9	孝昌鼎盛投资合伙企业(有限合伙)	1,800,000	2.71	0
10	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	1,705,111	2.56	1,705,111
11	长沙先导硅谷天堂创业投资有限公司	1,680,000	2.53	0
12	中山久丰股权投资中心(有限合伙)	1,680,000	2.53	0
13	武汉楚天增长创业投资中心(有限合伙)	1,478,400	2.22	0
14	武汉高投富海股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,329,986	2.00	1,329,986
15	卢道远	1,329,986	2.00	1,329,986
16	北京极地冰川投资管理中心(有限合伙)	997,490	1.50	997,490
17	刘丹立	844,800	1.27	0
18	李茂玉	844,800	1.27	0
19	李明	844,800	1.27	0
20	胡文权	844,800	1.27	0
21	姚庆凤	844,800	1.27	0
22	王春维	844,800	1.27	0
23	龚紫兰	664,993	1.00	664,993
24	唐跃林	528,000	0.79	0
25	王霞	528,000	0.79	0
26	沈蓉	454,696	0.68	454,696
27	盛涛	240,000	0.36	0
28	上海恒品通投资合伙企业(有限合伙)	17,051	0.03	17,051
合计		66,499,313	100.00	6,499,313

截止本公开转让说明书签署之日,公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况,亦不存在股份代持情形。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



截至本说明书签署之日，公司具有 28 名股东，其中 3 名法人股东：科华银赛、硅谷创业、现代农业；10 名有限合伙企业股东：和光远见、和光方圆、中金智合、瑞腾栖霞、孝昌鼎盛、中山久丰、楚天增长、上海恒品通、极地冰川、高投富海；15 名自然人股东：周少勇、明声政、胡自力、卢道远、刘丹立、李茂玉、李明、胡文权、姚庆凤、王春维、龚紫兰、唐跃林、王霞、沈蓉、盛涛。公司拥有 3 个子公司及 1 个合作社：湖北省鸿翔食品有限公司、湖北监利鸿翔农业发展有限公司、湖北鸿翔育种有限公司、孝昌县鸿发养殖农民专业合作社。鸿翔股份的子公司和合作社的具体情况如下：

1. 湖北省鸿翔食品有限公司

截止本公开转让说明书签署之日，湖北省鸿翔食品有限公司的基本情况如下：

企业名称	湖北省鸿翔食品有限公司
统一社会信用代码	420921000017042
注册资本	500 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
住所	孝昌县花园镇襄花村中小企业孵化园
法定代表人	潘斌
股权结构	1.湖北鸿翔农业股份有限公司持股 100.00%

经营范围	生产经营食品、肉制品(酱卤肉类、熏烧烤肉类、白煮肉类)、调理肉制品；集体用餐的配送；食品的加工、生产、批发、零售（涉及行政许可的凭有效许可证经营）。
登记机关	孝昌县工商行政管理局
登记状态	存续
成立日期	2014 年 3 月 31 日
营业期限至	2020 年 3 月 31 日

2. 湖北鸿翔育种有限公司

截止本公开转让说明书签署之日，湖北鸿翔育种有限公司的基本情况如下：

企业名称	湖北鸿翔育种有限公司
统一社会信用代码	420921000017059
注册资本	1,000 万元
企业类型	其他有限责任公司
住所	湖北省孝昌县陡山乡陆光村
法定代表人	胡自力
股权结构	1.湖北鸿翔农业股份有限公司持股 67.00%； 2.李洁珍持股 33%。
经营范围	家禽良种培育、繁殖饲养，种蛋及祖代、父母代、商品代种及生产销售。
登记机关	孝昌县工商行政管理局
登记状态	存续
成立日期	2014 年 3 月 31 日
营业期限至	2017 年 2 月 20 日

3. 湖北监利鸿翔农业发展有限公司

截止本公开转让说明书签署之日，湖北监利鸿翔农业发展有限公司的基本情况如下：

企业名称	湖北监利鸿翔农业发展有限公司
统一社会信用代码	421023000021788
注册资本	2,000 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
住所	监利县容城镇城东工业园
法定代表人	周少勇
股权结构	1.湖北鸿翔农业股份有限公司持股 100.00%
经营范围	家禽养殖、销售；肉鸭屠宰；樱桃谷父母代种鸭生产（有效期至 2016 年 9 月 10 日）；樱桃谷商品代种苗、种蛋（有效期至 2016 年 9 月 10 日）、樱桃谷鸭（有效期至 2016 年 7 月 5 日）销售；羽绒制品加工、销售；粮食收购；货物进出口（不含国家禁止或者限制进出口的货物）。
登记机关	监利县工商行政管理局
登记状态	存续
成立日期	2012 年 4 月 11 日

经营期限至	2062 年 4 月 10 日
-------	-----------------

4. 孝昌县鸿发养殖农民专业合作社

孝昌县鸿发养殖农民专业合作社成立于2008年7月17日，现持有孝昌县工商局核发的注册号为“420921NA000001X”的营业执照，成员出资总额为10万元，法定代表人为徐义雷，住所为孝昌县站前一路，经营范围为“组织采购、供应成员所需的种苗、饲料、药品、用具等所需的生产资料，组织收购销售成员生产的产品，开展成员所需的运输，并为成员提供技术指导、养殖技术培训和服务等”。公司出资9.2万元，占出资总额的92%。另外8名合作社成员为朱耀明、冷冰、刘文桥、黄崇胜、孙水清、刘友明、刘元明、胡玉兰，分别出资1000元。

根据鸿发合作社的工商登记资料，鸿发合作社成立时由公司管理人员周少勇、李明、胡玉兰、刘元明等人共同合资成立，其成立至今发生过1次出资变动：2012年12月5日，鸿发合作社成员大会决议同意周少勇、李明将其所持合作社出资转让予有限公司并退出合作社，同意有限公司加入合作社；2013年1月25日，周少勇、李明与有限公司签订了《转让协议》，协议约定周少勇与李明分别将其对鸿发合作社的全部出资转让给有限公司，并且有限公司取代周少勇、李明成为鸿发合作社的出资人。

（二）主要股东情况

1. 控股股东、实际控制人的情况

（1）控股股东、实际控制人的基本情况

公司第一大股东周少勇持有鸿翔股份 34.61%的股份，为公司的相对控股股东，且在两年一期内一直担任公司法定代表人、董事长、总经理，为公司的实际控制人。

周少勇先生，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990 年 07 月至 1995 年 05 月，历任孝感禽业集团公司生产科科长、分场场长；1995 年 05 月至 1998 年 09 月，历任北京大发正大有限公司种鸡场场长、肉品任生产部经理；1998 年 09 月至 2004 年 09 月，历任香河正大有限公司种禽部经理、肉品生产部经理、总经理特别助理；2004 年 09 月至 2006 年 02 月，在北京龙建天

鸿顺食品有限公司任副总经理；2006年02月至2007年06月，在香河正大有限公司任副总经理、常务副总经理；2007年06月至2015年6月在湖北鸿翔农业发展有限公司任董事长、总经理。2015年6月至今，在湖北鸿翔农业股份有限公司任董事长、总经理，任期三年。

（2）控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况

两年一期内，第一大股东周少勇持股比例始终超过34.61%，第二大股东持股比例始终未超过12.00%，故两年一期内，公司控股股东、实际控制人一直为周少勇，未发生过变更。

2. 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截止本说明书签署之日，公司前十名股东及持有5%以上股份股东的情况如下表：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	周少勇	23,016,000	34.61
2	和光远见	7,038,000	10.58
3	明声政	5,068,800	7.62
4	和光方圆	3,522,000	5.30
5	中金智合	2,640,000	3.97
6	胡自力	2,112,000	3.18
7	科华银赛	1,800,000	2.71
8	瑞腾栖霞	1,800,000	2.71
9	孝昌鼎盛	1,800,000	2.71
10	现代农业	1,705,111	2.56

公司相对控股股东、实际控制人周少勇基本情况见前文“1. 控股股东、实际控制人的情况”。公司其他主要股东基本情况如下：

（1）天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）

截至本说明书签署之日，天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

公司名称	天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	911201165594867509
企业类型	有限合伙企业

营业场所	天津开发区新城西路 52 号滨海金融街 6 号楼三层 H306 室
执行事务合伙人	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：袁征）；天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：余紫秋）
成立日期	2010 年 08 月 30 日
经营范围	从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。
登记机关	天津市滨海新区市场和质量监督管理局
登记状态	存续

（2）深圳和光方圆投资企业（有限合伙）

截至本说明书签署之日，深圳和光方圆投资企业（有限合伙）的基本情况如下：

公司名称	深圳和光方圆投资企业（有限合伙）
注册号	440304602259861
企业类型	有限合伙
营业场所	深圳市福田区深南大道与香蜜湖路交界东南侧绿景广场主楼 24 层 24D1
执行事务合伙人	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）（余紫秋）
成立日期	2011 年 03 月 22 日
营业期限至	长期
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；股权投资、投资咨询（不含证券、信托、基金等金融业务及其它限制项目）。
登记机关	深圳市市场监督管理局福田局
登记状态	存续

（3）北京中金智合创业投资中心（有限合伙）

截至本说明书签署之日，北京中金智合创业投资中心（有限合伙）的基本情况如下：

公司名称	北京中金智合创业投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91110302571229554U
企业类型	有限合伙企业
营业场所	北京市北京经济技术开发区科创十四街 99 号 33 幢 D 栋二层 2130 号(集中办公区)
执行事务合伙人	中金创新（北京）国际投资管理顾问有限公司
成立日期	2011 年 03 月 21 日
营业期限至	2020 年 03 月 11 日
经营范围	投资与资产管理、企业管理(依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批

	准的内容开展经营活动。)
登记机关	青岛市工商行政管理局市北区分局
登记状态	在营（开业）企业

(4) 明声政先生，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年7月至1997年9月，在武汉长江石油化工总公司任副总经理；1997年10月至2007年11月，在武汉怡富房地产有限公司任副总经理；2007年11月至2015年3月，在湖北鸿翔农业发展有限公司任董事。

(5) 胡自立，基本情况详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

(6) 科华银赛创业投资有限公司

截至本说明书签署之日，科华银赛创业投资有限公司的基本情况如下：

企业名称	科华银赛创业投资有限公司
注册号	420500000071049
注册资本	20,600 万元
企业类型	其他有限责任公司
经营场所	宜昌市发展大道 28 号
法定代表人	邝远平
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务及其他相关不违反国家政策、法律、行政法规的业务++
登记机关	宜昌市工商行政管理局开发区分局东苑工商所
登记状态	存续
成立日期	2009 年 7 月 30 日
营业期限至	2016 年 7 月 29 日

(7) 南京瑞腾栖霞创业投资中心（有限合伙）

截至本说明书签署之日，南京瑞腾栖霞创业投资中心（有限合伙）的基本情况如下：

公司名称	南京瑞腾栖霞创业投资中心（有限合伙）
注册号	320100000153417
企业类型	有限合伙企业
营业场所	南京市栖霞区尧化门街 189 号
执行事务合伙人	南京瑞腾创业投资管理中心（有限合伙）（委派卢波为代表）
成立日期	2011 年 09 月 09 日
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：创业投资；投资咨询；投资管理。

登记机关	江苏省南京市工商行政管理局
登记状态	在业

(8) 孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）

截至本说明书签署之日，孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

公司名称	孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	420921000014245
企业类型	有限合伙企业
营业场所	湖北省孝昌县经济开发区城南工业园
执行事务合伙人	罗春莲
成立日期	2013 年 3 月 28 日
合伙期限至	2023 年 3 月 27 日
经营范围	项目投资（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
登记机关	孝昌县工商行政管理局
登记状态	存续

孝昌鼎盛为公司员工持股平台，为公司为维护公司员工的稳定性，增强公司员工凝聚力所设立，共有24名出资人。

(9) 吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司

截至本说明书签署之日，吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司的基本情况如下：

公司名称	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司
统一社会信用代码	2200000000161540
注册资本	80,000 万元
企业类型	其他有限责任公司
住所	长春市宽城区人民大街 1166 号
法定代表人	黄金富
成立日期	2010 年 12 月 14 日
经营范围	从事非证券股权投资活动及相关的咨询服务
登记机关	吉林省工商行政管理局
登记状态	存续

3. 股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，孝昌鼎盛为公司员工持股平台；法人股东和有限合伙企业股东中有十名股东为私募基金，均有相应的基金管理人，且基金管理人

间也不存在关联关系。

除此以外，公司股东之间不存在其他关联关系。

4. 公司股东是否属于私募基金、私募基金管理人情况

公司现有股东中和光远见、和光方圆、楚天增长、中金智合、科华银赛、中山久丰、硅谷创业、瑞腾栖霞、高投富海、现代农业为私募投资基金，公司其他现有股东均不属于私募投资基金管理人或者私募投资基金。和光远见、和光方圆、楚天增长、中金智合、科华银赛、中山久丰、硅谷创业、南京瑞腾、高投富海、现代农业均按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行了相应的私募投资基金管理人或者私募投资基金的登记备案程序。

孝昌鼎盛以及上海恒品通、极地冰川已出具书面承诺，承诺其不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不属于资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的合伙企业，也未担任任何私募投资基金的管理人，无须按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理登记或者备案。

经查验公司股东提供的《私募投资基金管理人登记证书》并经查询中国证券投资基金业协会网站信息），公司法人股东、有限合伙企业股东中除孝昌鼎盛、上海恒品通以及极地冰川外，其余均为私募基金，其备案情况如下：

序号	股东名称	管理人名称	管理人登记情况	基金备案情况
1	和光方圆	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）	已登记	已备案
2	和光远见	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）	已登记	已备案
3	中金智合	中金创新（北京）国际投资管理顾问有限公司	已登记	已备案
4	硅谷创业	硅谷天堂资产管理集团股份有限公司	已登记	已备案
5	科华银赛	武汉固德银赛创业投资管理有限公司	已登记	已备案
6	南京瑞腾	南京瑞腾创业投资管理中心（有限合伙）	已登记	已备案
7	中山久丰	久银投资基金管理（北京）有限公司	已登记	已备案
8	楚天增长	湖北楚天汇通投资管理有限公司	已登记	已备案

9	现代农业	海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司	已登记	已备案
10	高投富海	武汉高投富海股权投资基金合伙企业（有限合伙）	已登记	已备案

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况

1. 湖北鸿翔食品有限公司设立

湖北鸿翔食品有限公司成立于 2007 年 11 月 23 日，系由周少勇、徐辉、明声政共同出资设立，公司设立时的注册资本为 1,000.00 万元，公司股东分两期出资。

2007 年 10 月 9 日，公司股东周少勇、徐辉、明声政召开股东会，决议成立湖北鸿翔食品有限公司，其中周少勇认缴 510.00 万元，占注册资本的 51%，徐辉认缴 320.00 万元，占注册资本的 32%，明声政认缴 170.00 万元，占注册资本的 17%。

公司股东的第一期货币出资 300.00 万元，占注册资本总额的 30.00%。其中周少勇实缴 150.00 万元，徐辉实缴 70.00 万元，明声政实缴 80.00 万元。

2007 年 11 月 20 日，湖北精诚有限责任会计师事务所对本次出资进行了审验，鄂精诚验字[2007]277 号《验资报告》确认全体股东已缴纳注册资本 300.00 万元。

2007 年 11 月 23 日，孝昌县工商行政管理局向鸿翔有限核发了《企业法人营业执照》，公司成立。

公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比 例 (%)	出资方式
1	周少勇	510.00	51.00	150.00	15.00	货币
2	徐辉	320.00	32.00	70.00	7.00	货币
3	明声政	170.00	17.00	80.00	8.00	货币
合计		1,000.00	100.00	300.00	30.00	-

2. 公司第一次工商变更：公司名称第一次变更

2007 年 12 月 22 日，公司召开股东会，会议决议通过将公司名称由“湖北鸿翔食品有限公司”变更为“湖北鸿翔农业发展有限公司”。同时修改公司章程。

2007 年 12 月底，孝昌县工商局核准并完成了该次变更登记。

3. 公司第二次工商变更：增加实收资本

2008 年 8 月 8 日，公司召开股东会，决议公司股东第二期货币出资 700.00 万元，占注册资本总额的 70.00%。其中周少勇实缴 360.00 万元，徐辉实缴 250.00 万元，明声政实缴 90.00 万元。同时修改公司章程。

2008 年 8 月 28 日，湖北精诚有限责任会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具了鄂精诚验字[2008]202 号《验资报告》，确认截止 2008 年 8 月 27 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本 700.00 万元。

2008 年 9 月 3 日，孝昌县工商行政管理局核准并完成了上述变更登记。

本次增加实收资本后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	周少勇	510.00	510.00	51.00	货币
2	徐辉	320.00	320.00	32.00	货币
3	明声政	170.00	170.00	17.00	货币
合计		1000.00	1000.00	100.00	-

4. 公司第三次工商变更：第一次股权转让、第二次名称变更

2008 年 12 月 1 日，公司召开股东会，会议通过徐辉将所持公司 10%股权（100.00 万元出资）转让给涂国华。

2009 年 4 月 18 日公司通过股东会决议，股东徐辉出让其所持湖北鸿翔农业发展有限公司 22%的股权，公司其余股东按照出资比例购买并签订股权转让协议。其中周少勇受让 14.38%的股权，明声政受让 4.80%的股权，涂国华受让 2.82%的股权。同意将公司名称由“湖北鸿翔农业发展有限公司”变更为“湖北汉口精武鸿翔农业发展有限公司”。同时修改公司章程。

2009 年 4 月 19 日，许辉与周少勇、明声政、涂国华签订了《股权转让协议》。协议约定，周少勇、明声政、涂国华按照许辉的出资额另加 10%（年利率）的自

该出资进账时起（公司设立时的账户）至周少勇、明声政、涂国华支付徐辉股权转让款时止利息的价格受让徐辉的股权。

2009年5月15日，湖北鸿翔农业发展有限公司就本次股权转让在孝昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次转让完成后，根据公司的章程修正案，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	653.8461	65.38	货币
2	明声政	217.9487	21.80	货币
3	涂国华	128.2051	12.82	货币
合计		1000.0000	100.00	-

5. 公司第四次工商变更登记：第三次名称变更

2010年5月18日，公司召开股东会，会议决议将公司名称由“湖北汉口精武鸿翔农业发展有限公司”变更为“湖北鸿翔农业发展有限公司”。同时修改公司章程。

2010年5月26日，公司在孝昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

6. 公司第五次工商变更登记：第二次股权转让

2010年12月6日，公司召开股东会，会议决议通过：涂国华将所持公司4.93%的股权转让与周少勇，同意涂国华将其所持公司1.64%的股权转让与明声政，同意涂国华将所持公司3.125%的股权转让给唐跃林，同意股东涂国华将所持公司3.125%的股权转让与王霞；公司原股东放弃优先购买权。

同日，涂国华与周少勇、明声政、唐跃林、王霞签订了《股权转让协议》，协议约定12.82%的股权转让价格共计128.2万元。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	7,03.15	70.31	货币
2	明声政	2,34.35	23.43	货币
3	唐跃林	31.25	3.13	货币
4	王霞	31.25	3.13	货币
合计		1000.00	100.00	-

7. 公司第六次工商变更登记：第三次股权转让及第一次增资

2011年3月15日，公司召开股东会，决议：（1）周少勇向胡自力、朱耀明、张树进、李明、胡文权、姚庆凤、罗淑贞转让其所持公司 19.565%的股权。具体转让比例为向胡自力转让 5%的股权，向朱耀明转让 5%股权，向张树进转让 3%的股权，向李明转让 2%的股权，向胡文权转让 2%的股权，向姚庆凤转让 2 的股权，向罗淑贞转让 0.565%的股权。

（2）明声政向罗淑贞、王春维、刘丹立转让其所持公司 11.435%的股权。具体转让比例为向罗淑贞转让 7.435%股权，向王春维转让 2%的股权，向刘丹立转让 2%的股权。

（3）股权转让后，全体股东对公司进行增资，公司注册资本由 1,000.00 万元增加至 1,500 万元，全体股东按各自的出资比例认缴新增注册资本。本次增资，全体股东实际投资 1,000 万元，其中 500 万元计入注册资本，另外 500 万元计入资本公积。同时修改公司章程。

2011年3月15日，周少勇与胡自力、朱耀明、张树进、李明、胡文权、姚庆凤、罗淑贞签订了《股权转让协议》。协议约定，周少勇向胡自力、朱耀明、张树进、李明、胡文权、姚庆凤、罗淑贞转让其所持公司 19.565%的股权，股权转让价款共计 195.65 万元。具体转让比例及价款为向胡自力转让 5%的股权，股权转让价款为 50 万元；向朱耀明转让 5%股权，股权转让价款为 50 万元；向张树进转让 3%的股权，股权转让价款为 30 万元；向李明转让 2%的股权，股权转让价款为 20 万元；向胡文权转让 2%的股权，股权转让价款为 20 万元；向姚庆凤转让 2 的股权，股权转让价款为 20 万元；向罗淑贞转让 0.565%的股权，股权转让价款为 5.65 万元。

2011年3月15日，明声政与罗淑贞、王春维、刘丹立签订了《股权转让协议》。协议约定，本次股权转让价款共计 114.35 万元，其中具体转让比例为向罗淑贞转让 7.435%股权，股权转让价款为 74.35 万元；向王春维转让 2%的股权，股权转让价款为 20.00 万元；向刘丹立转让 2%的股权，股权转让价款为 20.00 万元。

2011年3月27日,湖北精诚有限责任公司会计师事务所对本次出资进行了审验,并出具了鄂精诚验字[2011]112号《验资报告》,确认公司已收到全体股东已缴纳新增注册资本500万元,实际到位1,000万元,增资方式为货币。

2011年3月28日,公司就本次股权转让及增资在孝昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次转让及增资完成后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	周少勇	761.25	50.75	货币
2	明声政	180.00	12.00	货币
3	罗淑贞	120.00	8.00	货币
4	朱耀明	75.00	5.00	货币
5	胡自力	75.00	5.00	货币
6	唐跃林	46.875	3.125	货币
7	王霞	46.875	3.125	货币
8	张树进	45.00	3.00	货币
9	李明	30.00	2.00	货币
10	胡文权	30.00	2.00	货币
11	姚庆凤	30.00	2.00	货币
12	王春维	30.00	2.00	货币
13	刘丹立	30.00	2.00	货币
合计		1,500.00	100.00	-

8. 公司第七次工商登记变更: 第二次增资

2011年4月6日,公司召开股东会,决议公司注册资本由1,500.00万元增至2,000.00万元。全体股东总共出资1,000.00万元,其中500.00万元计入注册资本,500.00万元计入资本公积,全体股东按各自的出资比例认缴本次出资。

2011年4月7日,湖北精诚有限责任公司会计师事务所对本次出资进行了审验,并出具了鄂精诚验字[2011]127号《验资报告》,确认公司全体股东已缴纳出资1,000万元,其中计入注册资本的为500.00万元,计入注册资本的部分中周少勇以货币增资253.75万元,明声政以货币增资60万元,朱耀明以货币增资25万元,胡自力以货币增资25万元,张树进以货币增资15万元,唐跃林以货币增资15.625万元,王霞以货币增资15.625万元,李明以货币增资10万元,胡文权以

货币增资 10 万元，姚庆凤以货币增资 10 万元，王春维以货币增资 10 万元，刘丹立以货币增资 10 万元，罗淑贞以货币增资 40 万元。

2011 年 4 月 11 日，鸿翔有限就本次增资在孝昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	1,015.00	50.75	货币
2	明声政	240.00	12.00	货币
3	罗淑贞	160.00	8.00	货币
4	朱耀明	100.00	5.00	货币
5	胡自力	100.00	5.00	货币
6	唐跃林	62.50	3.125	货币
7	王霞	62.50	3.125	货币
8	张树进	60.00	3.00	货币
9	李明	40.00	2.00	货币
10	胡文权	40.00	2.00	货币
11	姚庆凤	40.00	2.00	货币
12	王春维	40.00	2.00	货币
13	刘丹立	40.00	2.00	货币
合计		2,000.00	100.00	-

9. 公司第八次工商变更登记：第四次股权转让

2011 年 4 月 16 日，公司召开股东会，决议罗淑贞将所持有公司 2%的股权受让与李茂玉，公司原股东放弃优先购买权。同时修改公司章程。

同日，罗淑贞与李茂玉签订了《股权转让协议》，约定罗淑贞将持有公司 2%的股权受让与李茂玉，股权转让价款为 60 万元。

本次转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	1,015.00	50.75	货币
2	明声政	240.00	12.00	货币
3	罗淑贞	120.00	6.00	货币
4	朱耀明	100.00	5.00	货币
5	胡自力	100.00	5.00	货币
6	唐跃林	62.50	3.125	货币
7	王霞	62.50	3.125	货币

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
8	张树进	60.00	3.00	货币
9	李明	40.00	2.00	货币
10	胡文权	40.00	2.00	货币
11	姚庆凤	40.00	2.00	货币
12	王春维	40.00	2.00	货币
13	刘丹立	40.00	2.00	货币
14	李茂玉	40.00	2.00	货币
合计		2,000.00	100.00	-

10. 公司第九次工商变更登记：第三次增加注册资本

2011年5月28日，公司召开股东会，决议公司注册资本由2,000.00万元增至2,500.00万元，吸收新股东和光远见、和光方圆。其中，新股东和光远见出资3,000.00万元，其中333.3325万元计入注册资本，2,666.6675万元计入资本公积；新股东和光方圆出资1,500.00万元，其中166.6675万元计入注册资本，1,333.3325万元计入资本公积。

2011年6月13日，湖北精诚有限责任会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具了鄂精诚验字[2011]242号《验资报告》，确认公司已收到和光远见、和光方圆分别缴纳的新增注册资本333.3325万元、166.6675万元。

2011年6月24日，公司就本次增资在孝昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	1,015.00	40.60	货币
2	和光远见	333.3325	13.33	货币
3	明声政	240.00	9.60	货币
4	和光方圆	166.6675	6.67	货币
5	罗淑贞	120.00	4.80	货币
6	朱耀明	100.00	4.00	货币
7	胡自力	100.00	4.00	货币
8	唐跃林	62.50	2.50	货币
9	王霞	62.50	2.50	货币
10	张树进	60.00	2.40	货币
11	李明	40.00	1.60	货币
12	胡文权	40.00	1.60	货币

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
13	姚庆凤	40.00	1.60	货币
14	王春维	40.00	1.60	货币
15	刘丹立	40.00	1.60	货币
16	李茂玉	40.00	1.60	货币
合计		2,500.00	100.00	-

11. 公司第十次工商变更登记：第五次股权转让

2011年12月15日，公司召开股东会，决议朱耀明将所持公司4%的股权转让与周少勇；张树进将所持公司2.4%的股权转让与周少勇。

2011年12月15日，朱耀明与周少勇签订了《股权转让协议》，协议约定，朱耀明将持有公司4%的股权转让与周少勇，股权转让价款为900万元。

同日，张树进与周少勇分别签订了《股权转让协议》，协议约定，张树进将持有公司2.4%的股权转让与周少勇，股权转让价款为540万元。

本次转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	1,175.00	47.00	货币
2	和光远见	333.3325	13.33	货币
3	明声政	240.00	9.60	货币
4	和光方圆	166.6675	6.67	货币
5	罗淑贞	120.00	4.80	货币
6	胡自力	100.00	4.00	货币
7	唐跃林	62.50	2.50	货币
8	王霞	62.50	2.50	货币
9	李明	40.00	1.60	货币
10	胡文权	40.00	1.60	货币
11	姚庆凤	40.00	1.60	货币
12	王春维	40.00	1.60	货币
13	刘丹立	40.00	1.60	货币
14	李茂玉	40.00	1.60	货币
合计		2,500.00	100.00	-

12. 公司第十一次工商变更登记：第六次股权转让

2012年1月15日，公司召开股东会，决议通过王霞将所持公司1.5%的股权转让与新股东中金智合；唐跃林将所持公司1.5%的股权转让与新股东中金智合；

罗淑贞将所持公司 2%的股权转让与新股东中金智合。

同日，王霞、唐跃林、罗淑贞与新股东中金智合签订了《股权转让协议》。协议约定，王霞将所持公司 1.5%的股权转让与新股东中金智合，股权转让价款为 480 万元；唐跃林将所持公司 1.5%的股权转让与新股东中金智合，股权转让价款为 480 万元；罗淑贞将所持公司 2%的股权转让与新股东中金智合，股权转让价款为 640 万元。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	1,175.00	47.00	货币
2	和光远见	333.3325	13.33	货币
3	明声政	240.00	9.60	货币
4	和光方圆	166.6675	6.67	货币
5	中金智合	125.00	5.00	货币
6	胡自力	100.00	4.00	货币
7	罗淑贞	70.00	2.80	货币
8	刘丹立	40.00	1.60	货币
9	李茂玉	40.00	1.60	货币
10	李明	40.00	1.60	货币
11	胡文权	40.00	1.60	货币
12	姚庆凤	40.00	1.60	货币
13	王春维	40.00	1.60	货币
14	唐跃林	25.00	1.00	货币
15	王霞	25.00	1.00	货币
合计		2,500.00	100.00	-

13. 公司第十二次工商变更登记：第七次股权转让及第四次增资

2012 年 5 月 16 日，公司召开股东会，决议公司注册资本由 2,500.00 万元增至 2,840.91 万元。具体由新股东硅谷创业增资 1,400.00 万元，其中 79.55 万元计入注册资本，1,320.45 万元计入资本公积；中山久丰增资 1,400.00 万元，其中 79.55 万元计入注册资本，1,320.45 万元计入资本公积；科华银赛增资 1,500.00 万元，其中 85.23 万元计入注册资本，1,414.77 万元计入资本公积；瑞腾栖霞增资 1,500.00 万元，其中 85.23 万元计入注册资本，1,414.77 万元计入资本公积；盛涛增资 200.00 万元，其中 11.36 万元计入注册资本，188.64 万元计入资本公积。

股东会同时通过罗淑贞将所持公司 2.8%的股权全部转让与楚天增长。

2012年6月5日，公司原股东与硅谷创业、中山久丰、科华银赛、瑞腾栖霞、盛涛签订了《增资协议》，同时约定在本次增资后，罗淑贞将所持公司全部股权转让给新股东楚天增长。

2012年8月1日，罗淑贞与新股东楚天增长就股权转让事宜签订了《股权转让协议》，约定此次股权转让价款为1,230万元。

2012年8月25日，大信会计师事务所有限公司湖北分所对本次出资进行了审验，并出具了大信鄂验字[2012]第0025号《验资报告》，验证截至2012年8月25日，公司股东硅谷创业、中山久丰、科华银赛、瑞腾栖霞、盛涛已分别缴纳新增注册资本795,455元、795,455元、852,300元、852,300元、113,600元，共计3,409,110.00元，超出部分56,590,890.00元计入资本公积。

2013年10月24日，公司在孝感县工商行政管理局办理了以上变更登记。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	1,175.00	41.36	货币
2	和光远见	333.3325	11.73	货币
3	明声政	240.00	8.45	货币
4	和光方圆	166.6675	5.87	货币
5	中金智合	125.00	4.40	货币
6	胡自力	100.00	3.52	货币
7	科华银赛	85.23	3.00	货币
8	瑞腾栖霞	85.23	3.00	货币
9	硅谷创业	79.55	2.80	货币
10	中山久丰	79.55	2.80	货币
11	楚天增长	70.00	2.46	货币
12	刘丹立	40.00	1.41	货币
13	李茂玉	40.00	1.41	货币
14	李明	40.00	1.41	货币
15	胡文权	40.00	1.41	货币
16	姚庆凤	40.00	1.41	货币
17	王春维	40.00	1.41	货币
18	唐跃林	25.00	0.88	货币
19	王霞	25.00	0.88	货币
20	盛涛	11.36	0.40	货币
合计		2,840.91	100.00	-

14. 公司第十三次工商变更登记：第八次股权转让及第五次增加注册资本

2015年3月26日，公司召开股东会，周少勇将所持公司3%的股权转让与孝昌鼎盛。公司注册资本通过资本公积转增股本由2,840.91万元增加到6,000.00万元。

同日，周少勇与孝昌鼎盛签订《股权转让协议》，约定周少勇将所持公司3%的股权转让与孝昌鼎盛，股权转让价款为6,344,105.45元。同时修改公司章程。

2015年3月26日，公司就本次股权转让及增资在孝昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次转让及增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	周少勇	2,301.60	38.36	货币+资本公积转增
2	和光远见	703.80	11.73	货币+资本公积转增
3	明声政	506.88	8.45	货币+资本公积转增
4	和光方圆	352.20	5.87	货币+资本公积转增
5	中金智合	264.00	4.40	货币+资本公积转增
6	胡自力	211.20	3.52	货币+资本公积转增
7	科华银赛	180.00	3.00	货币+资本公积转增
8	瑞腾栖霞	180.00	3.00	货币+资本公积转增
9	孝昌鼎盛	180.00	3.00	货币+资本公积转增
10	硅谷创业	168.00	2.80	货币+资本公积转增
11	中山久丰	168.00	2.80	货币+资本公积转增
12	楚天增长	147.84	2.46	货币+资本公积转增
13	刘丹立	84.48	1.41	货币+资本公积转增
14	李茂玉	84.48	1.41	货币+资本公积转增
15	李明	84.48	1.41	货币+资本公积转增
16	胡文权	84.48	1.41	货币+资本公积转增
17	姚庆凤	84.48	1.41	货币+资本公积转增
18	王春维	84.48	1.41	货币+资本公积转增
19	唐跃林	52.80	0.88	货币+资本公积转增
20	王霞	52.80	0.88	货币+资本公积转增
21	盛涛	24.00	0.40	货币+资本公积转增
合计		6,000.00	100.00	-

15. 公司第十四次工商变更：有限公司整体变更为股份有限公司

2015年4月23日，公司取得湖北省工商行政管理局核发的（鄂工商）名称变核内字[2015]第477号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称为“湖北鸿翔农业股份有限公司”。

2015年5月15日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2015]第2-00643号《审计报告》，确认截至2015年3月31日，有限公司净资产审计值为246,971,688.58元。

2015年5月18日，经中财宝信（北京）资产评估有限公司出具的中财评报字[2015]第061号《湖北鸿翔农业发展有限公司股份制改制所涉及的湖北鸿翔农业发展有限公司股东全部权益价值资产评估报告》，有限公司在评估基准日2015年3月31日经评估的净资产值为24,713.39万元。

2015年5月22日，公司召开股东会，会议作出将湖北鸿翔农业发展有限公司整体变更为湖北鸿翔农业股份有限公司的决议，以湖北鸿翔农业发展有限公司截至2015年3月31日由大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2015]第2-00643号《审计报告》审定的账面净资产246,971,688.58元，按照4.12:1的折股比例折为股份公司股本总额60,000,000股，其余186,971,688.58元计入公司资本公积。变更为股份有限公司后，公司的注册资本为60,000,000元，股份总数为60,000,000股，每股面值1元，全部为普通股。此次整体变更系由变更前所有股东作为发起人，以其拥有的经审计的净资产份额按上述比例折股，股份公司成立后各股东的持股比例保持不变。

2015年6月8日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验[2015]2-00047号《验资报告》，验证截至2015年3月31日，公司已收到各发起人投入的注册资本，系以有限公司截止至2015年3月31日的净资产出资，其中计入股本的金额为人民币60,000,000.00元，其余计入资本公积。

2015年6月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人一致通过了关于设立股份公司等议案，并作出了股东大会决议。

2015年6月23日，鸿翔股份取得了孝感市工商行政管理局核发的注册号为420921207100588的《企业法人营业执照》，注册资本为6,000.00万元人民币。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	周少勇	23,016,000	38.36	净资产折股
2	和光远见	7,038,000	11.73	净资产折股
3	明声政	5,068,800	8.45	净资产折股
4	和光方圆	3,522,000	5.87	净资产折股
5	中金智合	2,640,000	4.40	净资产折股
6	胡自力	2,112,000	3.52	净资产折股
7	科华银赛	1,800,000	3.00	净资产折股
8	瑞腾栖霞	1,800,000	3.00	净资产折股
9	孝鼎盛盛	1,800,000	3.00	净资产折股
10	硅谷创业	1,680,000	2.80	净资产折股
11	中山久丰	1,680,000	2.80	净资产折股
12	楚天增长	1,478,400	2.46	净资产折股
13	刘丹立	844,800	1.41	净资产折股
14	李茂玉	844,800	1.41	净资产折股
15	李明	844,800	1.41	净资产折股
16	胡文权	844,800	1.41	净资产折股
17	姚庆凤	844,800	1.41	净资产折股
18	王春维	844,800	1.41	净资产折股
19	唐跃林	528,000	0.88	净资产折股
20	王霞	528,000	0.88	净资产折股
21	盛涛	240,000	0.40	净资产折股
合计		60,000,000	100.00	-

16. 公司第十五次工商变更登记：股份公司第一次增加注册资本

2015年6月26日，股份公司召开2015年第一次临时股东大会，公司拟以非公开定向发行的方式向吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司、上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）、武汉高投富海股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京极地冰川投资管理中心（有限合伙）、卢道远、龚紫兰、沈蓉等投资者发行不超过6,499,313股股票，发行价格不低于8.8元/股，发行后公司股东人数不超过200名。

本次增资情况如下：吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司实际投入1,500万元，其中170.5111万元计入注册资本，1,329.49万元计入资本公积；上海恒品通投资合伙企业实际投入15.00万元，其中1.7051万元计入注册资本，13.2949万元计入资本公积；北京极地冰川投资管理中心（有限合伙）实际投入

877.50 万元，其中 99.7490 万元计入注册资本，777.7510 万元计入资本公积；武汉高投富海股权投资基金合伙企业（有限合伙）实际投入 1,170.00 万元，其中 132.9986 万元计入注册资本，1,037.0014 万元计入资本公积；卢道远实际投入 1,170.00 万元，其中 132.9986 万元计入注册资本，1,037.0014 万元计入资本公积；龚紫兰实际投入 585.00 万元，其中 66.4993 万元计入注册资本，518.5007 万元计入资本公积；沈蓉出资 400.00 万元，其中 45.4696 万元计入注册资本，354.5304 万元计入资本公积。本次增资新增注册资本 649.9313 万元，注册资本增至 6649.9313 万元，股本增加至 66,499,313 股。

2015 年 7 月 16 日，公司就本次增资在孝昌县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）针对此次增资出具了验资报告，确认公司收到了所有新增股东新增注册资本 649.9313 万元。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	周少勇	23,016,000	34.61	净资产折股
2	和光远见	7,038,000	10.58	净资产折股
3	明声政	5,068,800	7.62	净资产折股
4	和光方圆	3,522,000	5.30	净资产折股
5	中金智合	2,640,000	3.97	净资产折股
6	胡自力	2,112,000	3.18	净资产折股
7	科华银赛	1,800,000	2.71	净资产折股
8	瑞腾栖霞	1,800,000	2.71	净资产折股
9	孝昌鼎盛	1,800,000	2.71	净资产折股
10	现代农业	1,705,111	2.56	货币出资
11	硅谷创业	1,680,000	2.53	净资产折股
12	中山久丰	1,680,000	2.53	净资产折股
13	楚天增长	1,478,400	2.22	净资产折股
14	高投富海	1,329,986	2.00	货币出资
15	卢道远	1,329,986	2.00	货币出资
16	极地冰川	997,490	1.50	货币出资
17	刘丹立	844,800	1.27	净资产折股
18	李茂玉	844,800	1.27	净资产折股
19	李明	844,800	1.27	净资产折股
20	胡文权	844,800	1.27	净资产折股
21	姚庆凤	844,800	1.27	净资产折股

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
22	王春维	844,800	1.27	净资产折股
23	龚紫兰	664,993	1.00	货币出资
24	唐跃林	528,000	0.79	净资产折股
25	王霞	528,000	0.79	净资产折股
26	沈蓉	454,696	0.68	货币出资
27	盛涛	240,000	0.36	净资产折股
28	上海恒品通	17,051	0.03	货币出资
合计		66,499,313	100.00	-

公司成立至今，在有限公司阶段经历了五次增资，未进行减资，八次股权转让。在股份公司阶段进行了一次增资，未发生减资和股权转让行为。公司历次变更及增资等股本变化情况的内部决议和外部审批程序均履行完毕，股权转让及增资定价合理，所有变更均及时完成了相应的变更登记，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷和潜在纠纷。

公司股本形成及变化过程中个人股东股权转让所得税缴纳情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“三、公司最近两年一期规范运作情况”。

公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规。

（二）公司重大资产变化及收购兼并情况

公司两年一期内，无重大资产变化，未实施资产置换、资产剥离、资产出售。

2013年1月25日，周少勇、李明与有限公司签订了《转让协议》，协议约定有限公司受让周少勇、李明在合作社的出资额，成为鸿发合作社的出资人；其中受让周少勇9.1万元出资额，受让李明0.1万元出资额。共计受让92%的出资，受让价格9.2万元，成为占鸿发合作社92%出资额的成员。

除以上情形外，公司两年一期内无其他资产收购行为。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

周少勇先生，现任公司法定代表人、董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1. 控股股东、实际控制人的情况”。

胡自力先生，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990 年 10 月至 1996 年 3 月，在孝感禽业集团公司，历任职技术员、种鸡场筹建小组成员、屠宰厂筹建小组成员、屠宰厂车间主任、副厂长；1995 年 3 月至 1998 年 10 月，在武汉正大畜牧有限公司中外合资企业，历任肉鸡屠宰加工厂班长、主任、副经理；1998 年 10 月至 2002 年 3 月，在香河正大有限公司先后任肉鸭屠宰加工厂科长、品管部科长、熟食部经理；2002 年 3 月至 2006 年 6 月，在江苏长寿集团先后在内销熟食加工厂、出口熟食加工厂、屠宰加工厂工作，历任品管部经理、生产部经理；2006 年 6 月至 2007 年 10 月，在洛阳东汉禽业有限公司任常务副总经理；2007 年 10 月至 2015 年 6 月，任湖北鸿翔农业发展有限公司副总经理、董事；2015 年 6 月至今，任湖北鸿翔农业股份有限公司董事，任期三年。

罗淑贞女士，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1983 年 12 月至 1984 年 12 月，任湖北省监利县新沟粮管所出纳；1984 年 12 月至 1987 年 1 月，任湖北省监利县粮食局打字员、文秘；1987 年 1 月至 2008 年 02 月，任监利县容城粮油管理所会计、业务股长；2008 年 02 月至 2008 年 09 月，任香河正大有限公司会计；2008 年 09 月至 2012 年 4 月，任湖北鸿翔农业发展有限公司主管会计、财务副经理、经理；2012 年 4 月 2015 年 6 月，任湖北鸿翔农业发展有限公司副总经理、董事；2015 年 6 月至今，任湖北鸿翔农业股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

卢雄波先生，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2007 年 7 月至 2010 年 12 月，在中国移动广东移动深圳分公司历任过主办会计、统计管理、财务分析等岗位；2010 年 12 月至今，先后任天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）投资经理、高级投资经理。2015 年 6 月至 2015 年 11 月，任湖北鸿翔农业股份有限公司监事。2015 年 11 月起，任湖北鸿翔农业股份有限公司董事，任期三年。

李明先生，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987 年 2 月至 2000 年 9 月，任孝感市孝南区粮食局工业科科员；2000 年 10 月至 2006 年 5 月，任香河正大有限公司生产科长；2006 年 5 月至 2007 年 12 月，任湖南

吉祥食品有限公司生产副总经理；2007年12月至2008年7月，任武汉千湖鸭公司总经理助理；2008年8月至2015年6月，在湖北鸿翔农业发展有限公司历任采购部经理、放养部经理、总经理助理、董事。2015年6月至今，任湖北鸿翔农业股份有限公司董事，任期三年。

（二）公司监事

刘丹立先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年9月至2002年7月，在中南冶勘局604队电工班任职；2002年8月至2005年8月，任孝昌县私立桥西学校校长；2010年1月至2012年12月，任湖北富民泰牧业设备有限公司总经理；2012年1月至2013年9月，任湖北鸿翔农业有限公司工程部副总经理；2013年9月至今，任湖北星元农业发展有限公司总经理。2015年6月至2015年7月，任湖北省鸿翔农业股份有限公司监事；2015年7月至今任湖北鸿翔农业股份有限公司监事会主席，任期三年。

冯秀梅女士，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年2月至1999年10月，在湖北省罗田县水利局任水务员；1999年10月至2001年7月，在深圳石岩光星电子任库管及写字楼文员；2001年7月至2003年12月，任温州嘉合制衣车间任主管；2003年12月至2006年9月，任广州艺搏制衣车间任主管；2006年9月至2008年12月，任孝昌金润超市羽绒服柜任柜长；2008年12月至2010年12月，任孝昌劲霸男装专卖店任店长；2010年12月至2012年6月，任孝昌梦特娇男装专卖店任店长；2012年7月至2015年6月，任湖北鸿翔农业发展有限公司库管员。2015年6月至今，任湖北鸿翔农业股份有限公司职工监事，任期三年。

罗重山，男，1978年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年7月毕业于孝感机电工程学校，机电专业；1996年7月至1998年10月，任武汉正大畜牧有限公司设备科班长；1998年11月至2004年10月，任香河正大有限公司班长、车间主任；2005年4月至2007年10月，任洛阳东汉禽业有限公司生产部、设备部经理；2009年6月至今，任湖北鸿翔农业股份有限公司生产部、设备部经理。2015年11月起，任湖北鸿翔农业股份有限公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

周少勇先生，现任公司法定代表人、董事长、总经理。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1. 控股股东、实际控制人的情况”。

王群益先生，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988年7月至1994年4月，任孝感市预合浓缩饲料厂技术科科长；1994年4月至2004年9月，在武汉康地种鸡有限公司任技术专员；2004年10月至2009年7月，任南通贝特福饲料有限公司副总经理兼技术总监；2009年8月至2011年5月，任邯郸市容德生物饲料有限公司副总经理兼技术总监；2011年6月至2015年6月，任湖北鸿翔农业发展有限公司副总经理；2015年6月至今，任湖北鸿翔农业发展有限公司任副总经理，任期三年。

吴勇先生，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年5月至2003年2月，任香河正大有限公司种禽部孵化厂技术员；2003年3月至2005年6月，任香河正大有限公司种禽部孵化厂生产主任；2005年7月至2007年2月，任香河正大有限公司种禽部孵化厂副厂长；2007年3月至2010年2月，任香河正大有限公司种禽部孵化厂厂长；2010年3月至2013年4月，任香河正大有限公司种禽部孵化厂副经理；2012年5月至2013年1月，任香河正大有限公司种禽部孵化厂经理；2013年2月至2015年6月，历任湖北鸿翔农业发展有限公司种禽部事业部经理、副总经理。2015年6月至今，任湖北鸿翔农业股份有限公司副总经理，任期三年。

罗淑贞女士，现任公司董事、副总经理。具体情况详见本节之“（一）公司董事”。

王才芳女士，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988年2月至1996年12月，任武汉肉鸭联合总公司财务科长；1996年12月至1998年10月，任武汉正大畜牧有限公司财务主管；1988年11月-2002年7月，任香河正大有限公司财务主管；2002年8月-2005年11月，任天津三江欣隆牧业有限公司财务总监；2005年12月-2008年7月，任北京三江牧业有限公司财务总监；2008年5月2011年4月，任汉口精武农业发展有限公司常务副总经理；2011

年4月至2013年12月，任武汉灵星集团有限公司常务副总经理；2013年12月至2014年1月，从事自由职业；2014年2月至2015年6月，任湖北鸿翔农业发展有限公司任财务总监。2015年6月至今，任湖北鸿翔农业股份有限公司财务总监，任期三年。

罗春莲女士，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2009年4月至2011年1月，任长江证券客户经理；2011年1月至2012年1月，任湖北三丰智能输送装备股份有限公司证券事务代表；2012年1月至今2015年6月，任湖北鸿翔农业发展有限公司董事会秘书。2015年6月至今任湖北鸿翔农业股份有限公司董事会秘书，任期三年。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

最近二年一期的主要财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	685,547,527.13	605,914,232.69	522,319,100.60
负债总计（元）	361,484,177.17	366,661,465.84	306,386,638.62
股东权益合计（元）	324,063,349.96	239,239,632.97	215,932,461.98
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	324,063,349.96	239,239,632.97	215,932,461.98
每股净资产（元/股）	4.87	8.42	7.60
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.87	8.42	7.60
资产负债率（%）	42.15	49.41	48.06
流动比率（倍）	0.97	0.70	0.54
速动比率（倍）	0.53	0.37	0.21
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	387,664,535.52	512,796,621.35	336,111,207.87
净利润（元）	27,648,716.99	23,307,170.99	7,526,678.37
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	27,648,716.99	23,307,170.99	7,526,678.37
扣除非经常性损益后的净利润（元）	27,201,163.59	21,117,652.17	6,788,465.38

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	27,201,163.59	21,117,652.17	6,788,465.38
毛利率（%）	13.50	10.49	8.27
净资产收益率（%）	9.55	10.07	3.54
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.66	9.28	3.19
基本每股收益（元/股）	0.50	0.82	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.50	0.82	0.26
应收账款周转率（次）	4.14	13.78	12.95
存货周转率（次）	4.31	7.81	10.10
经营活动产生的现金流量净额（元）	-47,863,770.71	-15,450,785.08	67,078,542.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	-0.06	0.31

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。
主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- （3）资产负债率=总负债/总资产；
- （4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- （6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- （8）净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）

的有关规定计算。

七、相关机构的情况

（一）主办券商

名称：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层

联系电话：010-88354696

传真：010-88354724

项目小组负责人：罗美辛

项目小组成员：任洁、于晓佳、马昊

（二）律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

住所：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

联系电话：010-88004488/66090088

传真：010-66090016

项目小组负责人：胡琪

项目小组成员：胡琪、董一平

（三）会计师事务所

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：李尊农

住所：北京市西城区阜成门外大街 1 号四川大厦东座 15 层

联系电话： 010-68364878

传真：010-68348135

项目小组负责人：侯为征

项目小组成员：侯为征、刘世亮

（四）资产评估事务所

名称：中财宝信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：杨林

住所：北京市朝阳区新源南路 6 号中信京城大厦 3902

联系电话：010-84865039

传真：010-84865039

项目小组负责人：王小华

项目小组成员：王小华 殷秀梅

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务概况

公司是一家从事肉鸭养殖及深加工的全产业链企业。公司的主营业务为：肉鸭品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售。

公司的经营范围为：畜禽繁育及养殖，孵化、家禽屠宰加工、熟食加工；羽绒及羽绒制品加工及销售；饲料加工及销售；进出口贸易(专项审批项目凭许可证方可经营)。

（二）主要业务及产品

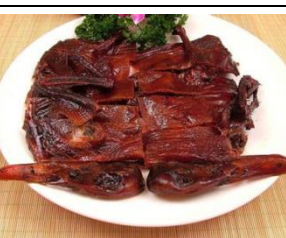
目前公司主要业务及产品如下表所示：

编号	产品类别	细分类别	主营产品名称
1	冻品	鲜（冻）鸭肉类	整鸭、分割品及鸭副产品
2	活鸭	活鸭	活鸭
3	熟食	休闲食品	鸭翅、鸭掌、鸭头、鸭脖、鸭舌、鸭胗、鸭锁骨等
		内销熟食	烤鸭胸、酱板鸭、盐水鸭等
		出口熟食	脱骨烤鸭、脱骨卤鸭、鸭肉串、照烧鸭胸等
		调理品	调理整鸭、调理半片鸭、调理鸭翅、骨肉相连、迷你肉串等
4	鸭苗	鸭苗	父母代鸭苗、商品代鸭苗、商品代毛鸭
5	饲料	饲料	饲料

6	鸭毛	羽绒及羽绒制品	羽绒及羽绒制品
7	其他	其他	双黄蛋、鲜鸭蛋、有机肥等

目前公司生产的主要熟食制品如下表所示：

序号	产品名称	图片	规格
1	鸭胗		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
2	鸭翅		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
3	鸭脖		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
4	鸭舌		160 克*50 袋/箱 50 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
5	鸭锁骨		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
6	奥尔良烤翅		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱

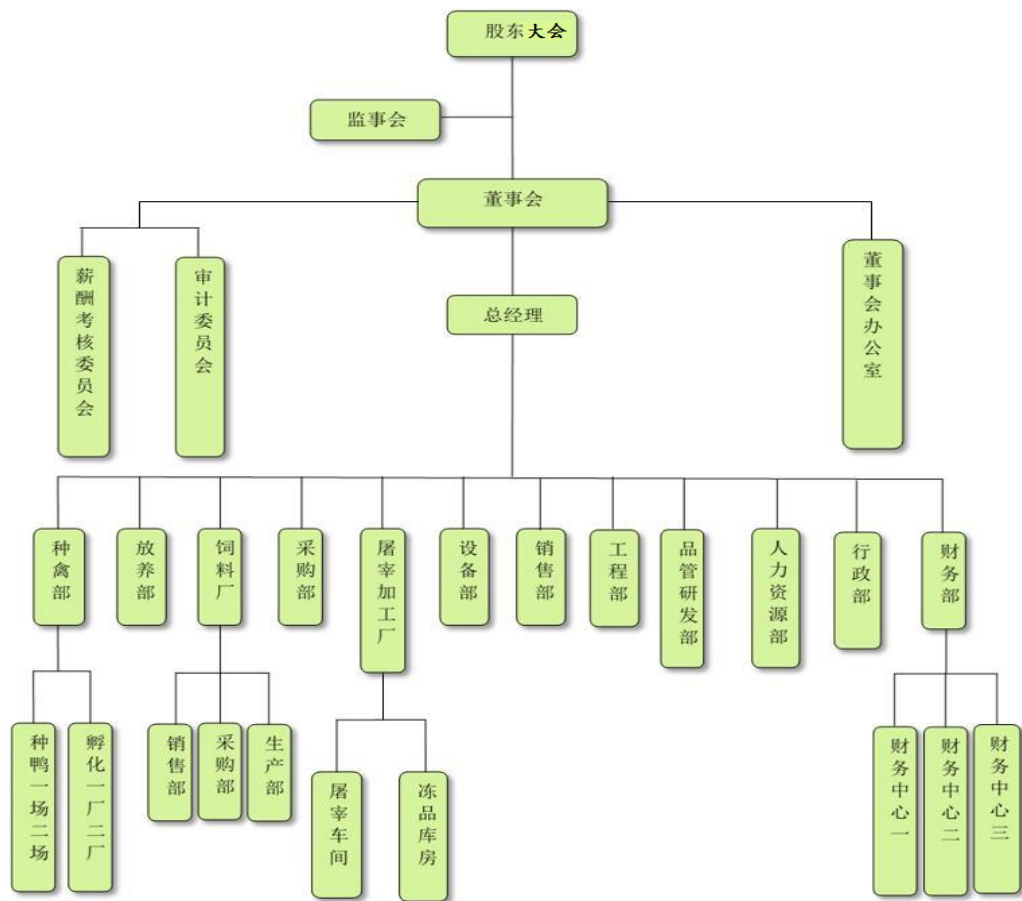
7	卤鸡翅		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
8	泡椒凤爪		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
9	泡鸭掌		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
10	盐水鸭肝		180 克*50 袋/箱 1000 克*10 袋/箱
11	纯鸭血		300 克*20 盒/箱
12	鸭肉干		160 克*50 袋/箱 25 袋/盒*8 盒/箱 2500 克*4 袋/箱
13	天紫酱鸭		800 克/盒*6 盒/箱
14	脱骨烤鸭		10kg(16 只) /箱 10kg(17 只) /箱

15	骨肉相连		950 克*10 袋/箱
16	啤酒鸭		500 克*20 袋/箱

二、公司主要的经营模式

（一）公司内部组织结构

公司以总经理负责制为核心组建管理团队、规划组织结构、设置内部机构。
公司内部组织结构如下图所示：



公司组织架构设置是以总经理负责制为主的组织形式，董事会下设三个业务层级。第一层级为董事会办公室、审计委员会、薪酬考核委员会，主要协助总经理负责公司的各业务部及职能部门之间的工作协调和督导；第二层级为职能部门，主要负责分解执行经营目标工作；第三层为业务部门，为业务管理和具体工作的操作层，主要负责公司具体业务的执行和落实。

第一层级：

1、董事会办公室：组织规范公司三会运作；负责公司形象维护工作；负责公司信息披露工作；协助管理层进行资本市场运作；负责中介机构的聘用，组织中介机构为公司提供财务顾问服务；负责省市上市办、金融办、证监局等监管部门工作汇报及关系维护工作；负责调动管理层配合实施决策层制定的方案。

2、审计委员会：审核及监督外部审计机构是否独立客观及审计程序是否有效；就外部审计机构提供非审计服务制定政策并执行；审核公司的财务信息及其披露；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审查公司内部控制制度对重大关联交易进行审计；督促提供有效的财务报告，并控制、识别与管理许多因素对公司财务状况带来的风险。

3、薪酬考核委员会：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；负责董事会授权的其他事宜。

第二层级

1、财务部：负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；搜集公司经营活动情况、资金动态、营业收入和费用开支的资料并进行分析、提出建议，定期向总经理报告；负责全公司各项财产的登记、核对、抽查的调拨，按规定计算折旧费用，

保证资产的资金来源；收入有关单据审核及帐务处理、各项费用支付审核及帐务处理、应收帐款帐务处理、总分类帐及日记帐等帐簿处理、财务报表及会计科目明细表的编制。

2、行政部：负责公司各部门人员的招聘、培训、考核、建议、档案管理；公司人事制度的拟定、实施、监督、完善；公司对外事务联系和办理；公司企业文化的建设；公司对外的宣传、联系、协调；负责公司行政制度的拟定和实施；负责公司厂房的维护、员工宿舍管理、固定资产的管理、车辆管理、消防管理；办公用品的采购与管理

3、人力资源部：根据公司发展战略，制定人力资源规划与开发计划；拟定公司组织及其职能，主持确定各部门机构、编制、岗位、人员及其职责；建立公司绩效考核体系，并组织实施；建立公司合理的薪酬体系；编制公司年度、月度培训计划，并督导实施；制定公司人力资源招聘计划，并组织实施；建立内外部沟通渠道和公共关系，协调处理劳动争议，建立和谐的劳资关系；主持人力资源的录用、任免、调动、晋升、辞退；建立公司人才库，做好内部员工职业生涯规划；负责人力资源信息统计、分析、汇总，及时报提相关部门；监督与指导各分公司进行规范人力资源管理；负责公司养老保险的规范管理；负责公司劳动合同的规范管理；负责组织员工参加职称申报及考试工作；负责办理外来人才调动手续及应届大学毕业生的档案和户籍落实工作；建立健全公司各项人力资源管理制度，并推动执行；

4、品管研发部：负责有关工艺文件的制定、管理并监督执行；对加工部门生产过程及产品进行质量监督和检验；协助销售部门答复和处理客户投诉并对客户投诉进行分析，确定主要原因并加以改进；负责新产品研发计划的组织、协调、实施和产品包装设计；负责制定原辅材料、包装材料的验收标准并监督执行情况；负责新产品成本测算。

5、工程部：负责公司工程项目的规划设计、造价控制、质量控制、进度控制、工程档案、竣工验收以及施工合同、材料设备采购及安全管理的工作，建立各项工程管理制度及工作流程。

6、销售部：组织市场调查，进行市场预测并制定相应的销售策略；组织

订单评审；确定订单并通知加工部组织生产；必要时要求品管研发部制定质量计划；负责产品的交付、发运；建立完整的客户档案，收集销售及客户信息，为总经理决策提供依据；收集客户信息，对顾客满意度进行评价；处理客户投诉。

7、设备部：保证全厂能源的供应以及通风制冷排污等各主要设施的管理工作；根据生产要求，正确选择消耗品，并对设备进行组织，安装，验收及技术鉴定；采取有效措施以提高设备的完好率，并尝试技术革新。

8、屠宰加工厂：负责实施质量计划，保证产品生产加工质量；保证基础设施正常运转和维持良好的工作环境，保证不会因卫生、环境不善而影响产品质量；负责对产品进行防护，防止产品变质或损坏；负责本部门计量器具的周期检定。

9、采购部：负责采购计划、采购文件编制，建立质量信息反馈渠道；确保公司生产所使用的原辅材料保质保量的供给；掌握实时市场行情，定期对供方产品进行评定，建立合格供方档案。

10、饲料加工厂：负责饲料厂生产运营和日常管理，组织生产各种饲料产品；负责产品产量控制。

11、放养部：负责对养鸭场的饲养能力、饲养水平进行评定，确定合格的养鸭场；负责从合格养鸭场均衡回收毛鸭；保证回收毛鸭达到屠宰标准，对于因毛鸭不合要求而造成的产品质量问题负责；检查、督导下属对合同养鸭户提供指导服务；负责组织计划协调向合同养鸭户提供合格的鸭苗、饲料和兽药；协调处理合同养鸭户与公司的关系。

12、种禽部：负责种鸭养殖与管理，种蛋保存与种蛋的孵化管理。

第三层级：

1、财务中心一：为管理核算中心。主要负责公司及分子公司的日常财务核算，主导公司对外财务信息披露，参与公司经营管理；负责公司各项财产的监管，按规定计算折旧费用；负责公司收入核算、往来账务管理、总分类账及日记账、财务报表编制等日常会计核算工作。

2、财务中心二：为资金结算中心。主要负责公司与农户及客户的资金结算和款项收付业务；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常高效运转。

3、财务中心三：为成本费用中心。主要负责公司的各个生产环节的成本归集核算、费用审核以及对应的帐务处理；同时对供应商进行管理，规范控制公司各项采购业务，降低公司采购成本；定期对公司的各项成本费用进行分析，与公司总经理及各业务部门进行充分沟通，提出合理化的改进建议。

4、饲料厂生产部：负责饲料生产计划的制定与组织执行工作。全面负责饲料生产系统的安全、平稳运行。负责饲料生产的调度管理，保证饲料生产任务得到执行。负责饲料生产的成本控制，提高饲料厂经济效益。

5、饲料厂采购部：负责结合饲料厂营销与生产方面，来编制本部门的年、季、月度的工作目标与采购计划。负责按公司的中长期战略规划、结合生产经营计划，制订公司采购方面组合的策略方案与执行。负责定期按销售、生产等相关部门报表统计数据与公司年度发展计划作出分析，总结经验并制定年度采购方案与汇报工作。参与公司的经营管理委员会工作，提出相关改制方案及建议。组织跟踪、研究、调查市场的相关动态，同行主要竞争对手的战略动态，并结合公司的采购情况与投资发展战略方案向公司高层提出建议和意见。负责按各部门报批需要采购相关物资，及时采购到位，以免影响生产的进度。

6、饲料厂销售部：负责分析市场及竞争对手，及时收集行业行情波动信息、客户养殖变化信息（如：原料的价格波动、养殖模式、养殖规模、养殖品种等），完善市场信息库，并及时调整公司市场策略应对市场变化；收集竞争对手信息，完善竞争对手资料库，包括：竞争对手产品、销售政策、销售模式等；根据不同竞争对手的产品及销售政策，及时制定相应的竞争策略。制定并完善区域市场策略，根据区域市场特点，制定该区域市场销售政策；结合公司产品特点及该区域公司产品市场占有率情况，拟定目标客户选择的标准，建立目标客户档案，并随时进行完善和补充。

7、孵化一厂二厂：负责孵化生产运营和日常管理；指导和审核孵化参数的设定，组织解决生产中出现的问题，提供优质鸭雏。

8、种鸭一场二场：负责种鸭场生产运营和日常管理，监督种鸭场生产计划的达成情况；落实种鸭场饲养规程和安全防疫制度；及时发现和解决种鸭场养殖过程中的各种问题，确保种鸭场养殖正常运行，提供优质种蛋。

（二）公司业务流程

公司依据国家法律、法规的要求与行业标准开展相关业务，公司提供的业务活动中主要涉及 1. 饲料及毛鸭采购流程；2. 饲料生产加工流程；3. 肉鸭的养殖流程；4. 屠宰加工流程；5. 销售订单处理流程；6. 研发流程。公司业务流程规范有效，执行有力，形成了完整的业务体系。

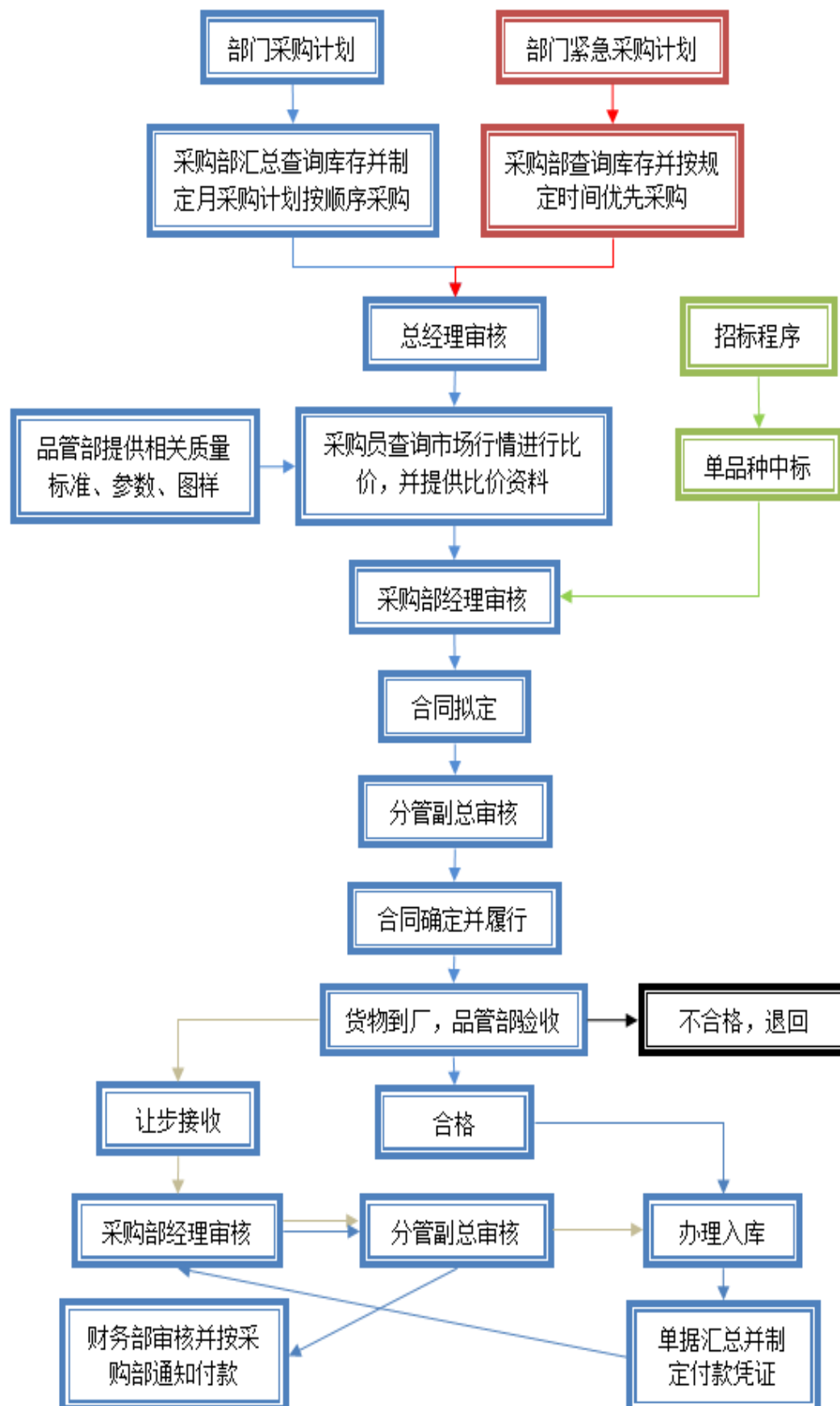
1. 饲料及毛鸭采购流程：

公司设有独立的采购部门，采购流程按采购需求的实际情况分为：（1）鸭饲料的原料及辅料采购流程、（2）毛鸭采购流程。

（1）鸭饲料的原料及辅料采购

公司主要采用部门计划采购和紧急采购的方式进行采购。部门计划采购：汇总需求计划，综合评估供应商的供货能力及财务能力，按计划采购；紧急采购：即有采购需求时，公司向多名供应商发出采购意向，待其报价后，公司综合考虑价格、质量等因素确定采购对象。总经理负责采购计划的审核，采购部具体负责按照审批的内容进行商业协议的细节处理，采购货物到厂后由采购部协同品管部验收及办理入库手续。

采购流程图



(2) 毛鸭采购。

公司按照国家相关法律法规，行业标准对于采购的毛鸭有严格的筛选标准和执行流程，确保所采购的产品符合国家各项食品安全标准的要求，从源头上控制产品的质量和安全。公司对于不合格产品，采取零容忍模式。从鸭饲料供应、鸭苗供应、肉鸭饲养过程监控等环节上保障最终冻鸭产品的食品安全。

对于毛鸭采购，分为两种模式：一、公司与养殖户签订统一的“养殖回收协议”：养殖户将肉鸭养至成熟时，公司按照已签订的协议向其统一回收肉鸭。二、公司还会根据市场行情变动、公司肉鸭库存情况等综合考虑制定采购计划，向社会公开采购肉鸭。

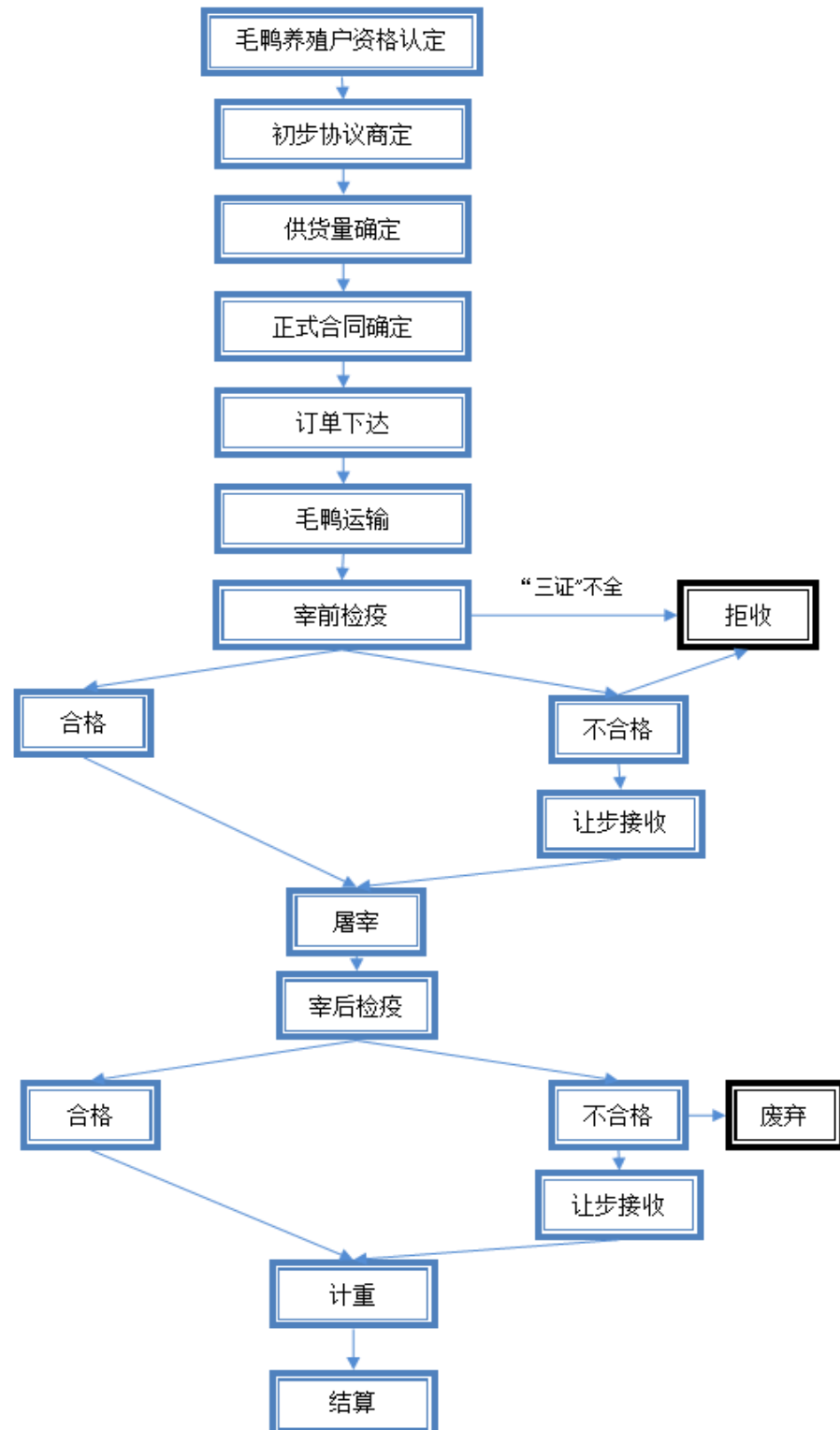
公司对毛鸭供应方（或养殖户）进行现场及非现场考察，根据其资金实力、供货能力、综合信誉等因素，对其进行资格评估，对符合公司毛鸭采购要求的毛鸭供应方（或养殖户），双方对公司毛鸭验收标准达成一致后达成初步协议，确定供货量，并签订正式采购合同。公司下达订单并确认到货价格，毛鸭供应方（或养殖户）按订单要求时间运输毛鸭到厂，根据宰前检疫结果，不合格个体或者不能让步接收的个体将被拒收，合格个体及可以让步接收的个体进入屠宰程序，宰后检疫不合格的个体按公司规定，进行让步接收或作废弃处理。最终计重后，公司按照与毛鸭供应方（或养殖户）签订合同与约定价格与毛鸭供应方（或养殖户）进行结算。

公司对于采购的肉鸭有如下标准：1、必须是严格按照国家相关饲养规定和疫病防治要求，规范饲养，成长并达到公司回收标准的健康成鸭。养殖户必须科学、规范、认真饲养合同肉鸭，努力提高养殖水平，全面掌握防疫技术；2、养殖户养殖用药以预防为主，建议预防用药每批应不少于 0.20 元/只；3、养殖户不得使用违禁药物，否则公司可拒收，损失由养殖户自负；4、为全程跟踪肉鸭生长情况，确保肉鸭生长状况正常，养殖户必须按公司要求认真如实填写饲养记录表；5、采购毛鸭必须来源于非疫区，毛鸭产地检验证由养殖户出具，保证动物检疫证及车辆消毒证需齐全。

公司对毛鸭的验收标准为：1、屠宰前，停止喂食 8-12 小时以上，充分给水；2、单体健康，羽毛丰满，精神状态正常，无可疑症状；3、毛鸭单体重量不低于

1.21kg/只，或胴体质量不低于 1.01kg/只；4、毛鸭及其屠宰品中不含违禁药物及其替代用品，各种受限制使用农药、兽药、重金属残留不得高于国家相关标准规定的限量。

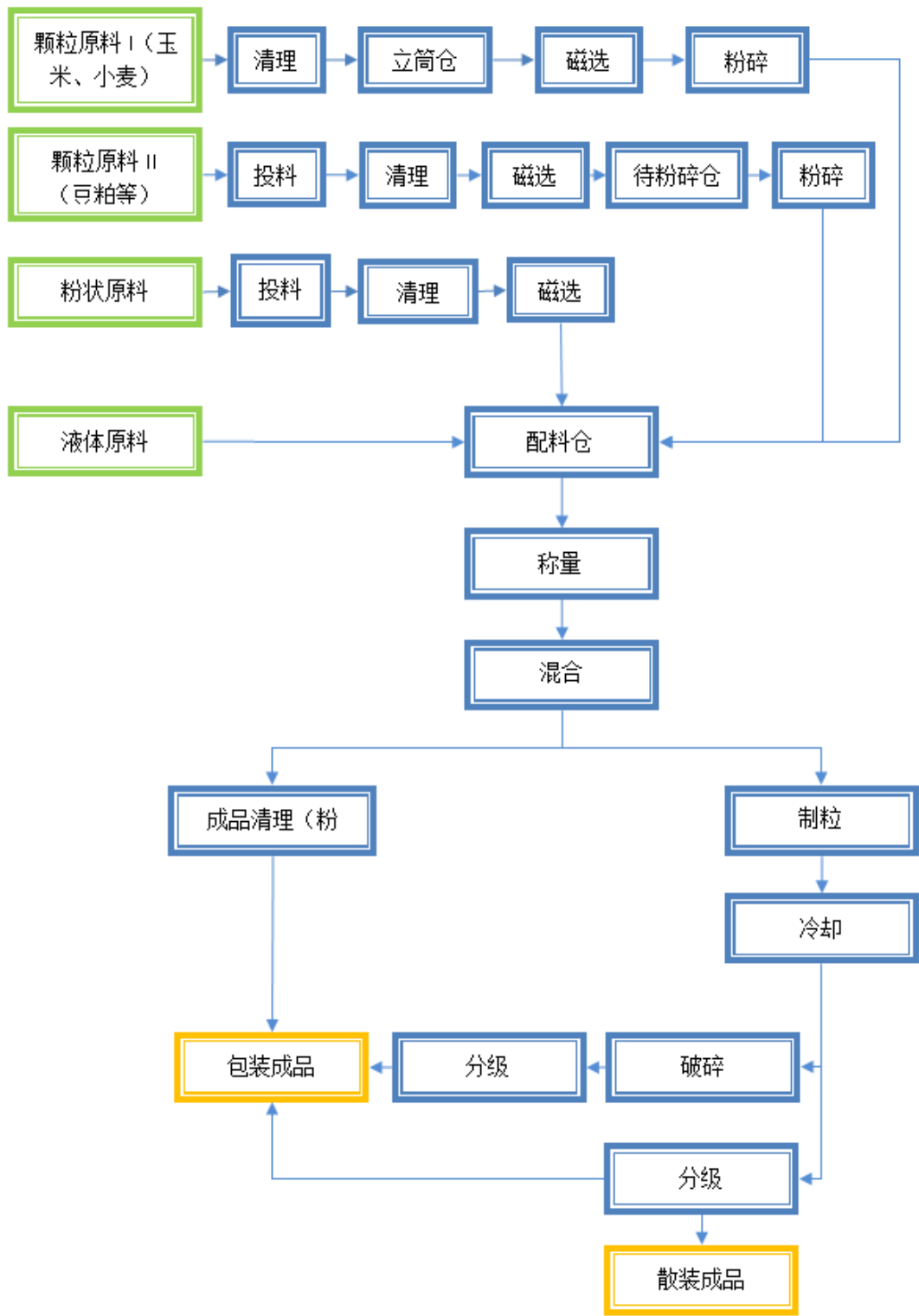
毛鸭采购流程图



2. 饲料生产加工流程

公司设有专门的饲料加工厂，目前仅生产用于内部使用的鸭饲料。

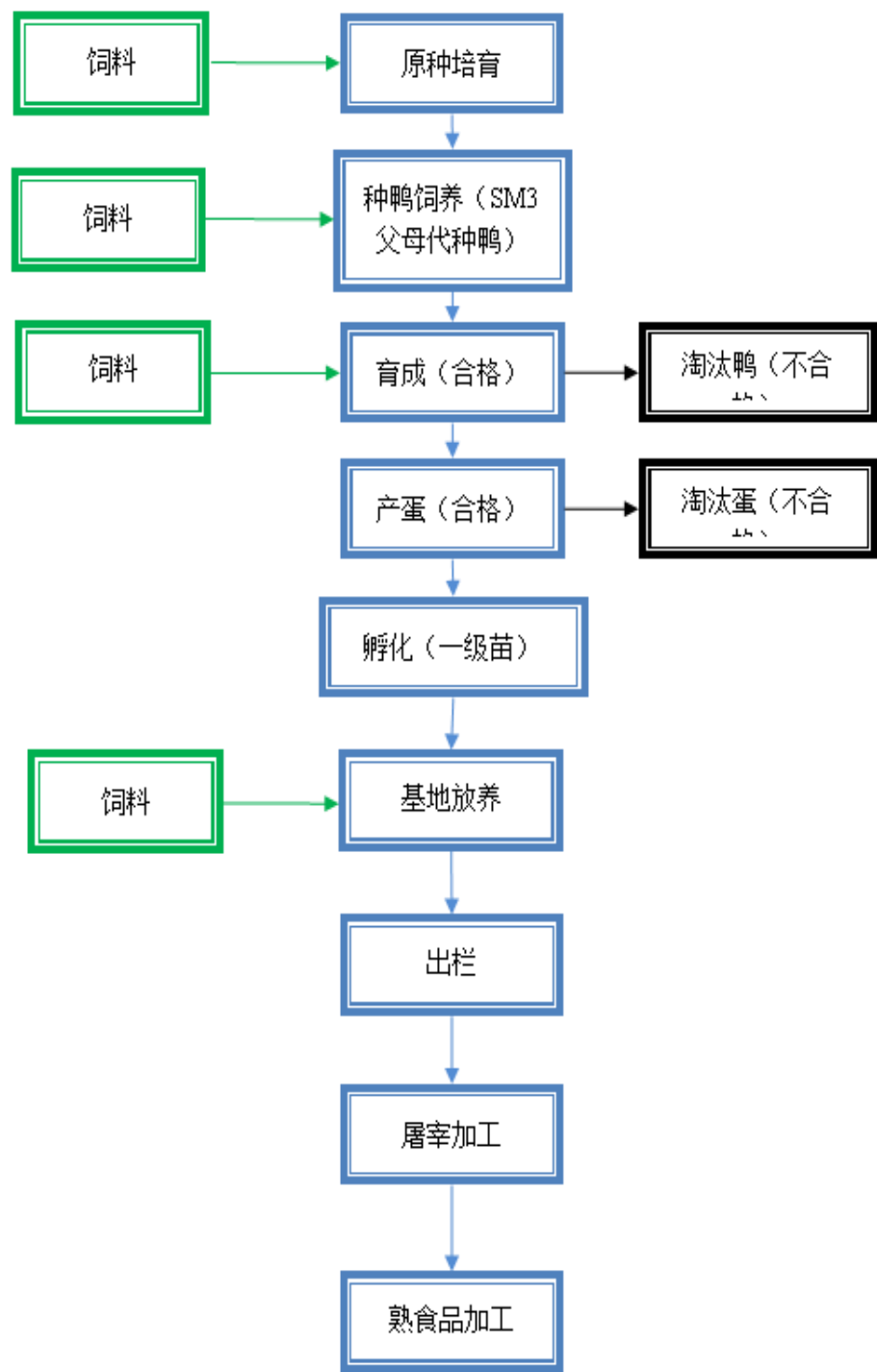
饲料生产加工流程图



3. 肉鸭的养殖流程

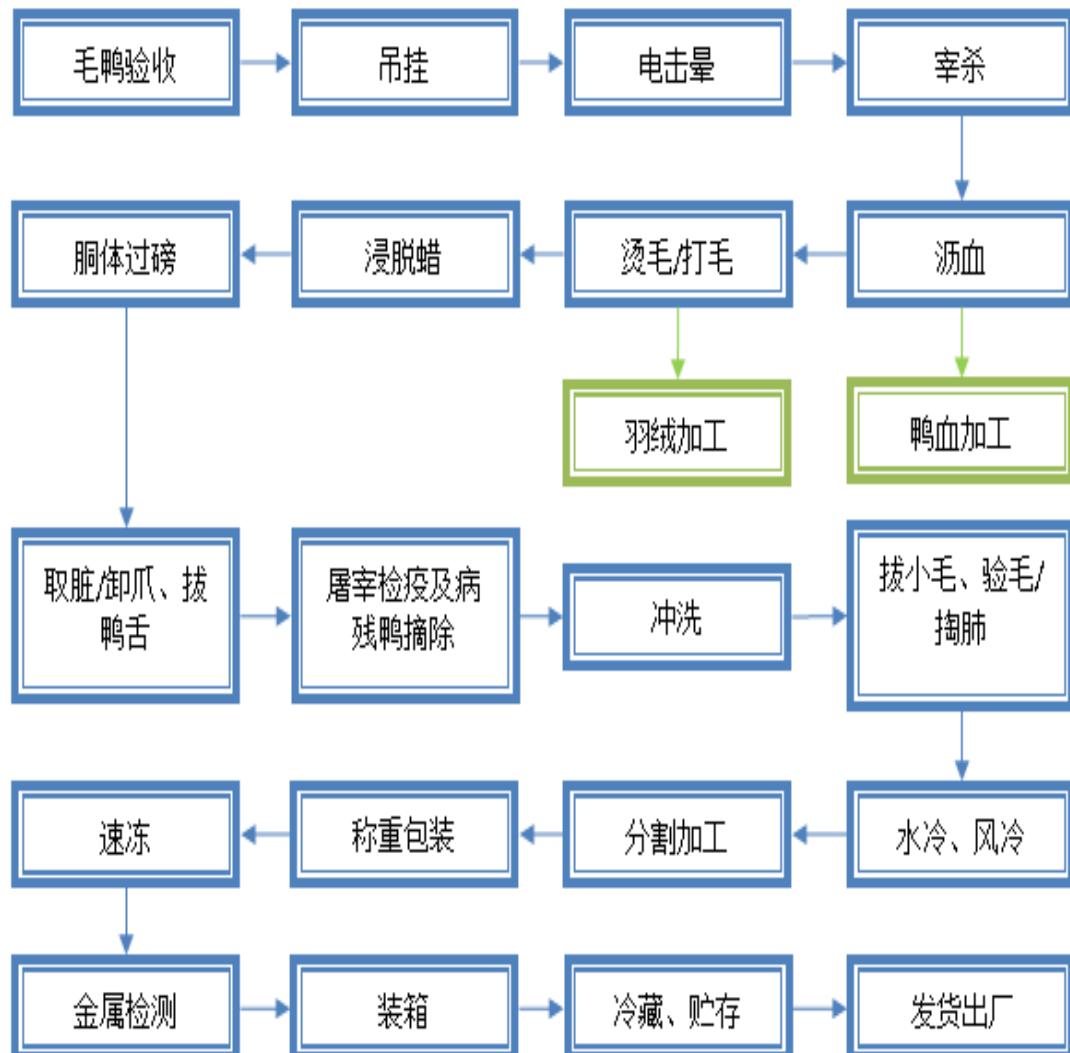
公司严格按照国家相关饲养规定和疫病防治要求，科学、规范、认真饲养肉鸭，养殖用药以预防为主，全程跟踪肉鸭生长情况，确保肉鸭生长状况正常。

肉鸭的养殖流程图



4. 屠宰加工流程

屠宰加工流程图



5. 销售订单处理流程

公司目前的主要销售方式为直销和经销。其中直销客户为：省内二、三级批发市场及省内的熟食加工厂。主要销售产品为：冻品及部分鲜品；公司的经销客户为：区域代理商和大型商超的指定经销商。公司与其签订销售合同均为框架协议。在所签订的框架协议下，客户作为公司在某区域或某商场超市系统内的指定经销商，来销售公司的产品。

在合同期限内，客户每批订货必须提前以有效的通讯方式（电话、邮件、

传真等)或书面形式向公司提交订货信息或订货单。公司收到订单后,严格按照订货要求负责组织配货、装货、发货。

公司的订货订单分为:常规产品订单和特殊工艺订单。常规产品订单的销售价格随市场行情变化而调整,由销售部进行测算;特殊工艺订单为客户提出特殊加工或包装工艺要求的订单,它的销售价格由销售部、屠宰厂(或熟食厂)及财务部进行测算,测算完毕由销售部及财务部总经理签字确认。

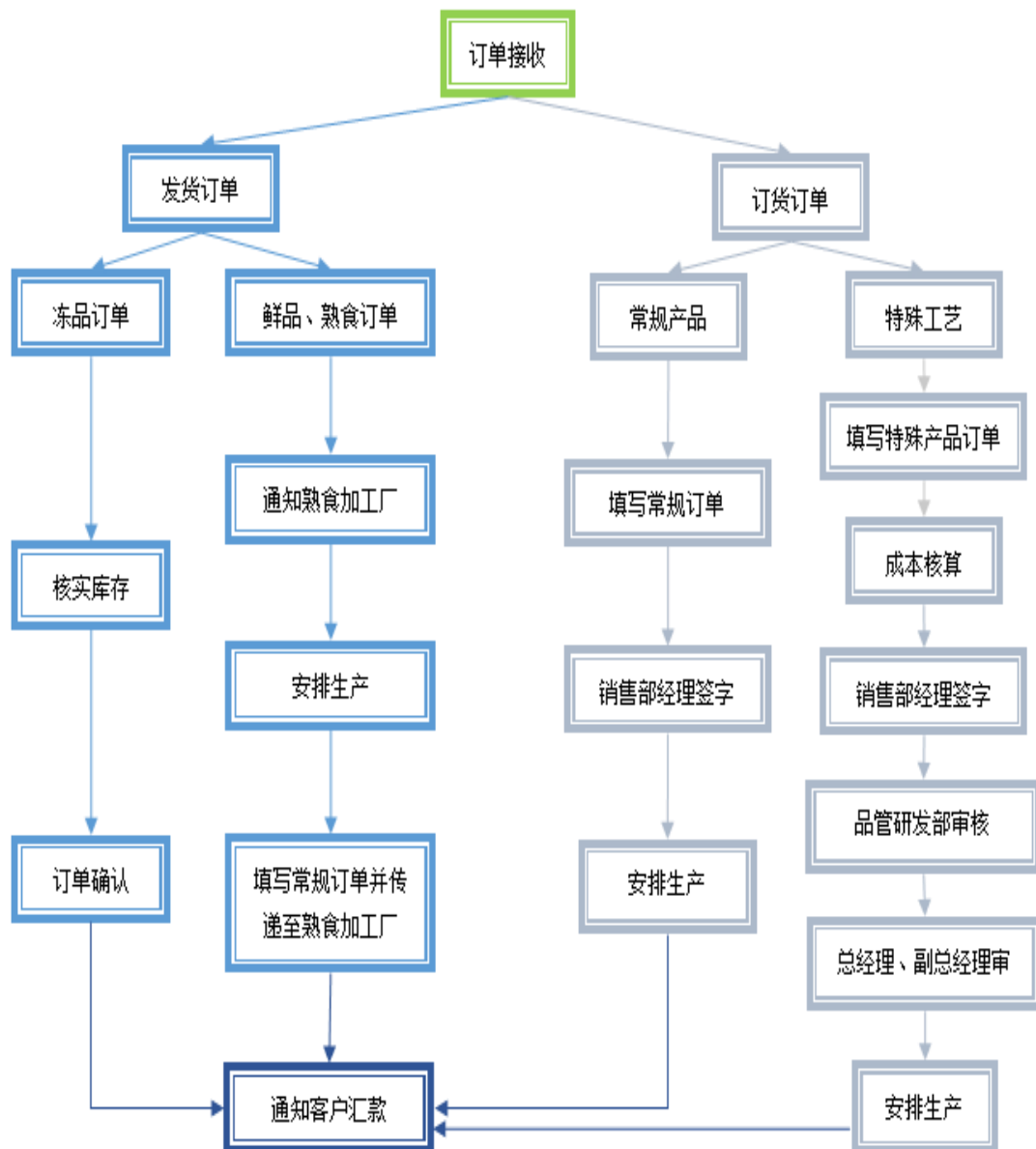
公司的发货订单分为:冻品订单、鲜品订单、熟食订单。发货订单为公司的正常订单,即公司的客户在合同期限内向公司提出发货请求,销售的产品为公司常规产品。

对于经销客户:订单生产完成后,销售部通知客户取货时间,由销售部经理签字开具发货通知单,库房凭发货通知单装车发货。库房进行发货统计,库房及司机双方签字确认。销售部根据实际装货数量开具一式五联的销售单,并通知客户装货数量及金额,安排客户立即汇款。财务收到货款后通知销售部人员携带销售单到出纳室进行审核盖章,销售、财务、库房、门卫、客户各取得一式五联的销售单中相应的一页。门卫凭盖完财务章的销售单对发货车辆核对,无误后予以放行。客户若无法及时汇款,由销售部内勤人员填写临时欠款审批单,根据各级主管核准同意、总经理签字后,财务部进行销售单审核盖章,销售部通知地区主管按时收回欠款。

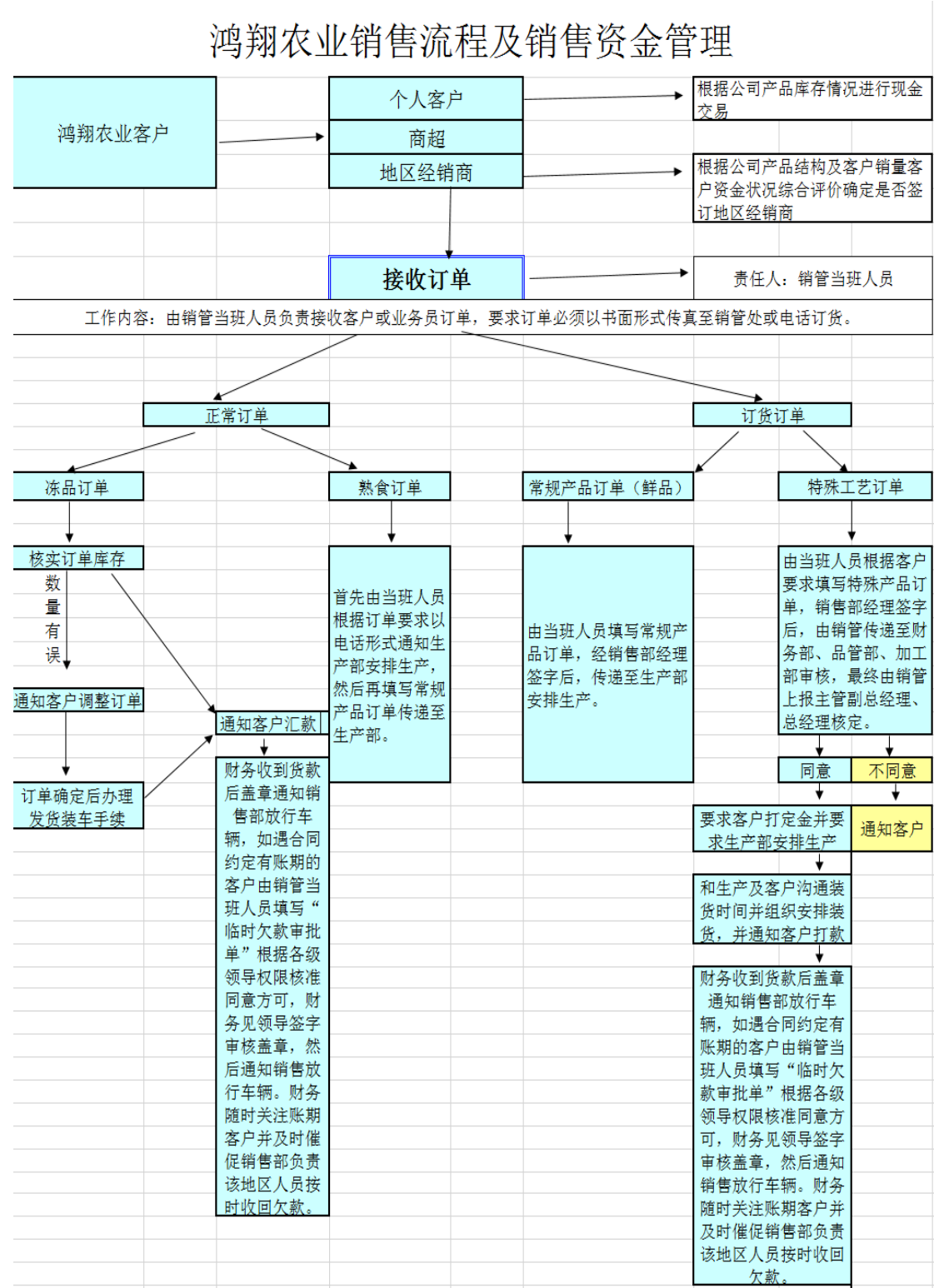
对于直销及零售客户:客户上门取货时公司开具一式五联的销售单,客户凭一式五联的销售单中相应的一页到公司出纳室交款并盖章,然后凭盖完章的销售单到库房提货。货物运输由公司安排物流车辆或经销商自行联系承运人,公司要求运输车辆必须能提供车内实时温度,时刻保持低温储存的要求,以保证产品在流通至终端客户时,依然具备统一的品质。若经销商委托公司承运,则公司首先联系配货站,车辆到场后,销售部进一步安排运输事宜并签订运输合同。

公司每月根据经销商的销量、回款速度及产品结构对经销商评级,对于销售量降低、回款速度慢及产品结构单一的经销商进行电话通知,督促其做好公司产品的销售宣传、品牌推广工作。

销售订单处理流程图



公司针对法人客户和自然人客户的订单获取方式、业务合作模式、销售方式基本一致，公司每年制定年度销售计划，再将该销售计划下达销售人员，销售人员根据我国主要适宜家禽养殖的区域进行整体布局，然后分片走访，通过网络、电话和其他相关人脉关系将广大的农户以及个体工商户的需求收集整理分析，然后重点进行推荐，达成销售意向后，签订销售合同。

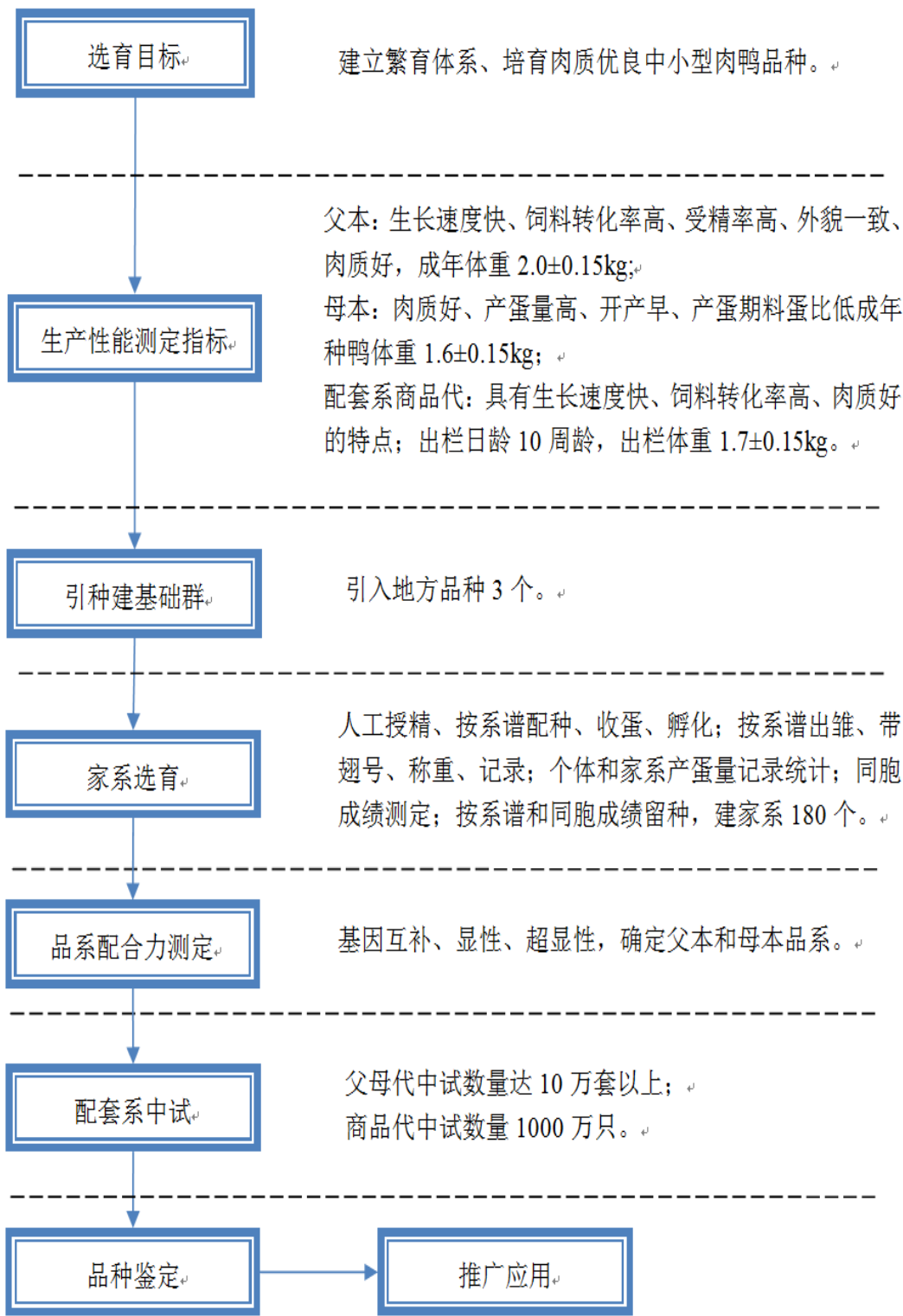


个人客户：无论是自然人客户和法人客户，由于公司鸭苗独具特色，且具有一定的市场竞争力，因此公司议价能力相对较强。目前，公司的销售模式稳定。

6. 研发流程

天紫鸭研发模式简图如下图所示：

天紫鸭研发流程图



三、业务关键资源要素

(一) 公司产品服务的主要技术

编号	技术名称	技术含量
1	种鸭养殖技术	公司种鸭养殖采用目前国内先进的种鸭早养技术，实现了种鸭饲养污水零排放，减少了对环境的污染。此外，公司种鸭养殖采用自动化饮水线，可以节约大量水资源，并且能改善种鸭的饲养环境，提高了种鸭的成活率、产蛋率和受精率，为提供优质的商品代鸭苗奠定了坚实的基础。
2	鸭苗孵化技术	公司孵化厂是目前国内硬件设施最齐全、生产工艺最先进的孵化厂之一。公司自主研发的低碳节能“巷道式鸭种蛋孵化技术”于 2010 年 9 月获得湖北省重大科技成果奖，并已通过国家的科技成果鉴定，达到国内领先水平。该项技术结合公司自主研发的另一项“鸭种蛋孵化前的水洗技术”，增加了种蛋的通透性，减少了污染；并改进巷道式孵化鸭蛋的热循环，较传统孵化方式可节能 50.00%以上，节省劳动力 40.00%以上，提高孵化率 3.00%以上，同时能提高健雏率。

3	商品鸭养殖技术	公司商品鸭养殖小区的鸭舍采用保温隔热材料建设，以达到冬天保温、夏天隔热的效果；鸭舍还配备有风机水帘，利用水分子雾化技术降低鸭舍内的温度，解决了夏季高温季节肉鸭养殖的技术难题。公司商品鸭采用网架式饲养模式，商品鸭不与粪便直接接触，可减少疫情的发生及用药，最大限度控制肉品中的药物残留，使鸭肉更加安全健康；鸭舍配备自动饮水、自动上料、自动刮粪系统，不但可以降低劳动强度和人工成本，还可以提高工作效率；配备沼气和污水处理设备设施，便于鸭粪和污水集中收集和处理，解决因养殖带来的环境污染等问题。总体来说，公司商品鸭养殖的自动化程度较高，仅需一名饲养员就可负责一栋可养殖 8,000 只（或 12,500 只）商品鸭的鸭舍饲养工作。
4	屠宰加工技术	经多年的探索，公司解决了商品鸭屠宰过程中的多项难题，极大的提高了商品鸭屠宰的工作效率，降低了劳动强度。公司目前已取得多项与商品鸭屠宰相关的专利，如挤蜡器、水禽半片分割机和水禽掏肺钩等。 公司屠宰车间按照出口欧盟、日本的卫生标准设计，生产工艺先进，自动化程度高，配备的空调系统可使屠宰环节中的分割包装车间维持在 10-12℃ 的恒温环境，抑制微生物繁殖；数字监控系统可对屠宰的全部环节进行实时监控。此外，屠宰采用国际先进的风冷技术以确保鸭肉产品的温度迅速下降，从而确保鸭肉蛋白中的水分不流失，使产品的新鲜度、色泽、口感均有大幅提升，提高了产品质量。

5	熟食加工技术	公司熟食车间按照出口欧盟、日本的卫生标准设计，代表了国内行业内高端水准。车间配有中央空调系统和空气净化系统，车间温度可以保持 10-12℃恒温；单体速冻机工作温度可达-38℃以下，能在 20 至 40 分钟内将产品中心温度降低至-18℃；数字监控系统可以实时监控熟食车间的生产情况。此外，车间还配有先进的熟食生产流水线设备和全自动烟熏炉、全自动烤炉、全自动高温灭菌锅、全自动清洗消毒等设备，生产自动化程度高且节能。
---	--------	---

（二）主要无形资产情况

公司无形资产包括为土地使用权、软件使用权、注册商标、实用新型专利、外观设计专利。

1. 土地使用权情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司的土地使用权情况如下表：

单位：平米

序号	证书编号	土地使用权人	土地坐落	土地用途	面积 (M ²)	他项权利
1	孝昌国用(2008)第 420921000038 号	有限公司	孝昌县城区中轴线路西	工业	36,840.00	无
2	孝昌国用(2011)第 420921000056 号	有限公司	孝昌县城区工业园内	工业	33375.80	其中 12,642.30 抵押
3	孝昌国用(2010)第 420921000011 号	有限公司	孝昌站前三路	工业	33,807.80	抵押
4	孝昌国用(2010)第 420921000012 号	有限公司	孝昌站前三路	工业	49,666.40	抵押
5	监国用(2013)第 200500006 号	监利子公司	监利县红城乡随岳高速连接线以北	工业	124,943.85	无

2. 软件使用权情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司软件使用权情况如下表：

单位：元

序号	软件名称	金额（元）	购买时间	所有权人
1	财务软件	36,000.00	2013 年 10 月	公司

公司拥有的软件为外购所得。

3. 注册商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司拥有 8 项商标专用权，具体情况如下：

序号	注册号	商标	核定使用商品	注册人	有效期
1	8312072		核定使用商品（第 29 类）	公司	2013.07.07 至 2023.07.06
2	9594273		核定使用商品（第 29 类）	公司	2013.03.07 至 2023.03.06
3	9594327		核定使用商品（第 31 类）	公司	2012.07.14 至 2022.07.13
4	6753022		核定使用商品（第 29 类）	公司	2010.10.21 至 2020.10.20

5	8306208		核定使用商品（第 29 类）	公司	2013.05.14 至 2023.05.13
6	9594271	 楚天鸿翔	核定使用商品（第 29 类）	公司	2013.03.07 至 2023.03.06
7	9594327	 荆楚鸿翔	核定使用商品（第 31 类）	公司	2013.07.28 至 2023.07.27
8	14568047	 心飛羽絨	核定使用商品（第 24 类）	公司	2015.07.07 至 2025.07.06

4. 实用新型专利和外观设计专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司拥有 12 项实用新型专利、4 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	名称	专利号	类型	授权公告日	有效期
1	包装盒（鸭熟食系列）	201130270338.6	外观设计专利	2012.03.14	10 年
2	鼻孔塞	201220109184.1	实用新型专利	2013.01.30	10 年
3	剥胗器	201220109146.6	实用新型专利	2012.12.05	10 年
4	顶棚刮雨器	201220109207.9	实用新型专利	2012.10.24	10 年
5	挤蜡器	201220109186.0	实用新型专利	2012.12.05	10 年
6	水禽半片分割机	201020631713.5	实用新型专利	2011.06.22	10 年
7	水禽毛拔、刮镊子	201020631750.6	实用新型专利	2011.08.31	10 年
8	水禽掏肺钩	201120293344.8	实用新型专利	2012.05.23	10 年
9	水禽宰杀放血刀	201020632358.3	实用新型专利	2011.06.22	10 年

序号	名称	专利号	类型	授权公告日	有效期
10	水禽宰杀预冷装置	201020632364.9	实用新型专利	2011.09.14	10 年
11	屠宰水禽嗦囊钩	201120293343.3	实用新型专利	2012.05.30	10 年
12	屠宰水禽掏膛铲	201120293341.4	实用新型专利	2012.05.30	10 年
13	鸭脖内包装袋	201030623203.9	外观设计专利	2011.06.15	10 年
14	鸭脖外包装箱	201030623191.X	外观设计专利	2011.06.01	10 年
15	鸭子开膛刀	201120293342.9	实用新型专利	2012.05.30	10 年
16	包装箱（广式烤鸭）	201130270342.2	外观设计专利	2012.03.14	10 年

（三）业务许可资格（资质）情况

1. 公司取得的业务资质：

公司拥有主营业务所需的相关资质及许可。

序号	证书名称	持有人	证书编号	许可（经营）范围	有效期限	颁证机构
1	种畜禽生产经营许可证	公司	（2014）编号：鄂 10K802	樱桃谷肉鸭饲养（父母代）	2014.02.21 至 2017.02.20	孝昌县畜牧兽医局
2	食品生产许可证	公司	SC1044209200019	肉制品（热加工熟肉制品；腌腊肉制品）、速冻食品（速冻其他食品）	2016. 1. 28 至 2021. 1. 27	孝感市食品药品监督管理局
3	质量管理体系认证证书	公司	02815Q11126 R0M	鸭子的屠宰和加工	2015.09.28 至 2018.09.27	北京中安质环认证中心
4	环境管理体系认证证书	公司	02816E10012 R0M	鸭子的屠宰和加工及相关活动	2016. 01. 08 至 2016. 04. 07	北京中安质环认证中心
5	食品安全管理体系认证证书	公司	028FSMS1500050	鸭子的屠宰和加工	2015.09.28 至 2018.09.27	北京中安质环认证中心
6	动物防疫条件合格证	公司	(孝昌)动防合字第 20110074 号	肉鸭屠宰加工	2015 已年检	孝昌县畜牧兽医局
7	全国工业产品生产许可证	公司	QS420904010006	肉制品（酱卤肉制品、腌腊肉制品）	至 2016 年 7 月 22 日	孝感市食品药品监督管理局
8	粮食收购许可证	公司	鄂 070200190	粮食收购	2013.03.30	孝昌县粮

					至 2016.03.30	食局
9	饲料生产许可证	公司	鄂饲证 (2013) 07004	配合饲料、浓缩饲料	2013.10.11 至 2018.10.10	湖北省农业厅
10	出口食品生产企业备案证明	公司	4200/03009	冷冻鸭肉（整鸭、鸭胸）、熟制鸭肉（去骨烤鸭、烤鸭胸）	2014.10.13 至 2018.10.12	湖北出入境检验检疫局
11	湖北省排放污染物许可证	公司	(临) K-孝-16-001	排放主要污染物种类：化学需氧量、二氧化硫。	2016. 02. 20 至 2016. 05. 19	孝昌县环境保护局

公司环境管理体系认证证书目前已经完成续期，有效期为 2016 年 1 月 8 日至 2016 年 4 月 7 日，为临时环境管理体系认证证书，但因公司环境以及相应的环境保护措施在报告期内并未出现较大变化，2016 年 4 月 7 日前，公司环境以及相应的环境保护措施预计也不会发生较大变化，因此届时公司取得《环境管理体系认证证书》的续期亦不存在实质性障碍。

2、公司取得荣誉

序号	公司取得荣誉	颁布单位	颁布时间
1	中国畜牧业协会禽业分会理事单位	中国畜牧业协会	2012 年-2017 年
2	湖北省十强畜牧专业合作社	湖北省畜牧兽医局	2013 年 12 月
3	肉鸭标准化示范场	湖北省农业厅	2013 年 12 月
4	湖北省农业产业化省级重点龙头企业	湖北省农业产业化经营领导小组	2013 年 7 月 2015 年 7 月
5	重才先进单位	中共孝感市委人才工作领导小组	2013 年 12 月
6	文明诚信私营企业	孝感市工商行政管理局 孝感市精神文明建设委员会办公室 孝感市个体劳动者私营企业协会	2013 年 10 月
7	2012 年度农业产业化经营“十强”龙头企业	中共孝感市委 孝感市人民政府	2013 年 2 月
8	孝感市场信誉工业企业	中共孝感市委宣传部 孝感市城乡建设委员会 孝感市社会科学联合会 孝感市住房保障和房屋管理局 孝感市商务局 孝感市经济和信息化委员会	2013 年 10 月
9	守合同重信用企业	湖北省工商行政管理局 湖北省企业信用促进会	2013 年 5 月 2014 年 7 月

10	守合同重信用企业	湖北省人民政府	2014 年 11 月
11	市级模范职工之家	孝感市总工会	2013 年 4 月
12	扶贫爱心模范单位	湖北省扶贫开发协会 《湖北日报农村版》	2013 年
13	湖北省农业产业化龙头企业人才支撑计划第三批入选企业	中共湖北省委组织部 湖北省农业厅	2014 年 12 月
14	先进党组织	中共孝昌县委经济开发区工作委员会 孝昌县经济开发区管理委员会	2010 年 12 月
15	工会工作先进单位	孝昌县总工会	2014 年 3 月
16	安全生产标准化二级企业（机械行业）	湖北省安全生产技术协会 湖北省安全生产监督管理局监制	2015 年 1 月
17	湖北省农产品流通协会会员单位	湖北省农产品流通协会	2015 年-2020 年

（四）特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司无特许经营权事项。

（五）主要固定资产情况

公司固定资产主要分为房屋、建筑物、机器设备、运输工具、其他设备、办公设备五类。截至 2015 年 9 月 30 日，公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有的固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值		净值		成新率（%）
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
房屋、建筑物	276,522,983.09	77.93	250,516,119.43	82.07	90.60
机器设备	70,014,628.17	19.73	51,574,164.61	16.90	73.66
运输工具	2,156,963.72	0.61	650,512.76	0.21	30.16
其他设备	5,664,920.37	1.60	2,430,245.61	0.80	42.90

办公设备	483,938.63	0.14	88,443.92	0.03	18.28
合计	354,843,433.98	100.00	305,259,486.33	100.00	86.03

截止到 2015 年 9 月 30 日，公司拥有的原值在 500 万以上的房屋、建筑物明细如下：

单位：元

固定资产名称	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
饲料加工厂	38,187,390.00	2,216,990.16	35,970,399.84	94.19
仰山小区鸭舍	26,318,370.91	-	26,318,370.91	100.00
东河小区鸭舍	20,914,702.00	-	20,914,702.00	100.00
熟食加工厂厂房工程	16,007,465.38	1,324,798.56	14,682,666.82	91.72
鸭舍	13,902,023.15	417,060.69	13,484,962.46	97.00
厂房	12,432,072.58	2,907,287.83	9,524,784.75	76.61
鸭舍	9,358,067.93	280,742.04	9,077,325.89	97.00
百合小区鸭舍	9,197,551.35	-	9,197,551.35	100.00
四期鸭舍	8,989,601.81	876,486.18	8,113,115.63	90.25
专家楼 1#	8,191,136.55	1,259,387.24	6,931,749.31	84.63
专家楼 2#	7,580,217.65	1,165,458.46	6,414,759.19	84.63
办公楼及服务房	7,426,408.03	431,144.34	6,995,263.69	94.19
宿舍楼	6,439,914.25	373,872.84	6,066,041.41	94.19
职工宿舍楼	6,431,543.29	-	6,431,543.29	100.00
厂房	6,384,997.16	981,693.31	5,403,303.85	84.63
冷藏库房	6,250,000.00	1,461,586.46	4,788,413.54	76.61
厂房	5,346,824.00	20,050.59	5,326,773.41	99.63

污水处理池	5,330,000.00	1,246,440.93	4,083,559.07	76.61
-------	--------------	--------------	--------------	-------

截止到 2015 年 9 月 30 日，公司拥有的原值在 100 万以上的主要机器设备明细如下：

单位：元

固定资产名称	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
制冷设备	9,083,405.00	2,497,936.38	6,585,468.62	72.50
饲料成套设备	6,021,966.80	1,001,151.90	5,020,814.90	83.38
饲料设备	6,000,000.00	997,500.00	5,002,500.00	83.38
"熟食加工厂制冷设备工程"	5,649,346.15	1,218,078.21	4,431,267.94	78.44
不锈钢屠宰设备	4,520,000.00	1,243,000.00	3,277,000.00	72.50
制冷设备	3,407,631.23	136,305.25	3,271,325.98	96.00
"熟食加工厂熟食加工设备工程"	3,180,000.00	685,652.68	2,494,347.32	78.44
巷道式孵化设备	2,232,000.00	457,560.00	1,774,440.00	79.50
巷道式孵化设备	2,232,000.00	401,760.00	1,830,240.00	82.00
变压器及配电系统	2,121,000.00	562,065.00	1,558,935.00	73.50
饲料辅助设备	2,000,000.00	332,499.93	1,667,500.07	83.38
仓储设备	1,640,000.00	272,649.93	1,367,350.07	83.38
污水处理设备	1,600,000.00	64,000.00	1,536,000.00	96.00
保温制冷设备	1,270,000.00	160,866.72	1,109,133.28	87.33
孵化设备	1,260,000.00	75,600.00	1,184,400.00	94.00
孵化机	1,260,000.00	44,100.00	1,215,900.00	96.50
配电设备	1,250,000.00	207,812.43	1,042,187.57	83.38

污水处理设备	1,145,700.00	315,067.50	830,632.50	72.50
--------	--------------	------------	------------	-------

截止到 2015 年 9 月 30 日，公司拥有的原值在 10 万以上的运输工具明细如下：

单位：元

固定资产名称	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
小轿车-奥迪车	390,000.00	216,450.00	173,550.00	44.50
大众途观越野车	314,712.00	70,810.20	243,901.80	77.50
越野轿车一辆	218,800.00	98,460.00	120,340.00	55.00
冷藏货车	141,207.13	35,618.96	105,588.17	74.78

截止到 2015 年 9 月 30 日，公司拥有的原值在 10 万以上的主要其他设备明细如下：

单位：元

固定资产名称	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
实验优良品种及观赏动植物	231,255.00	158,666.56	72,588.44	31.39
电器材料	200,000.00	110,833.38	89,166.62	44.58
熟食部速冻车	185,299.14	153,661.05	31,638.09	17.07
熟食部速冻盘	173,811.96	144,135.26	29,676.70	17.07
空气能热水器	135,500.00	-	135,500.00	100.00
实验用优良品种及观赏动植物	104,409.80	75,175.05	29,234.75	28.00
熟食部架子车	101,282.06	83,989.14	17,292.92	17.07

截止到 2015 年 9 月 30 日，公司拥有的原值在 5 万以上的主要办公设备明细如下：

单位：元

固定资产名称	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
办公桌椅	119,895.00	82,261.40	37,633.60	31.39
空调	65,400.00	56,898.00	8,502.00	13.00
熟食加工厂购更衣柜	56,410.26	48,382.64	8,027.62	14.23
熟食加工厂购 40 台六门更衣柜	53,111.11	37,161.12	15,949.99	30.03

(六) 主要经营场所的房屋租赁情况

1. 公司及其子公司拥有房屋所有权的主要经营场所：

公司及其子公司拥有房屋所有权的主要经营场所，自有房屋所有权具体情况如下：

序号	证书编号	产权人	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
1	孝昌县房权证昌房字第 000013644 号	公司	明星村	屠宰车间	5,725.96	无
2	孝昌县房权证昌房字第 000013646 号	公司	明星村	污水处理站	194.93	无
3	孝昌县房权证昌房字第 000013648 号	公司	明星村	冷库	2,828.22	无
4	孝昌县房权证昌房字第 000013647 号	公司	明星村	制冷机房	371.07	无
5	孝昌县房权证昌房字第 000013649 号	公司	明星村	办公楼	1,521.98	抵押
6	孝昌县房权证昌房字第 000013645 号	公司	明星村	食堂	976.37	抵押
7	孝昌县房权证昌房字第 00016106 号	公司	明星村	厂房（熟食车间）	7,604.70	无
8	孝昌县房权证昌房字第 00014415 号	公司	站前 2 路	住宅	6,120.00	抵押

序号	证书编号	产权人	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
9	孝昌县房权证昌房字第 00014791 号	公司	孝昌县经济开发区南工业园	住宅	6,120.00	无
10	孝昌县房权证昌房字第 00016105 号	公司	明星村	厂房（孵化车间）	2,643.23	抵押
11	孝昌房权证昌自第 00019679 号	公司	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 2#孵化厂房	普通住宅	2,548.47	抵押
12	孝昌房权证昌自第 00019680 号	公司	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 1#主车间	普通住宅	3,768.23	抵押
13	孝昌房权证昌自第 00019681 号	公司	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 源料厂成品房	普通住宅	8,521.74	抵押
14	孝昌房权证昌自第 00019682 号	公司	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 2#办公楼	普通住宅	1,116.24	抵押
15	孝昌房权证昌自第 00019677 号	公司	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 1#办公楼	普通住宅	2,703.76	抵押
16	孝昌房权证昌自第 00019678 号	公司	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 1#住宿楼	普通住宅	3,570.13	抵押
17	监利房权证容城字第 201401146 号	监利	容城县红城乡城东工业园	生产用房（屠宰车间）	5,006.74	无
18	监利房权证容城字第 201401147 号	监利	容城县红城乡城东工业园	生产用房（冷藏车间）	3,474.76	无
19	监利房权证容城字第 201401148 号	监利	容城县红城乡城东工业园	生产用房（制冷机房）	431.34	无

序号	证书编号	产权人	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
20	监利房权证容城字第 201401149 号	监利	容城县红城乡城东工业园	办公	4185.55	无
21	监利房权证容城字第 201401150 号	监利	容城县红城乡城东工业园	生活用房 (食堂)	2,381.28	无

2. 公司及其子公司租赁的主要经营场所：

公司及其子公司租赁的生产经营场所具体情况如下：

单位：亩

序号	承租方	出租方	租金	租期	租赁面积	租赁用途	地址
1	公司	孝昌县花园镇人民政府	前三年共计 70500 元，第四年起每年 29808 元	2010.08.01 至 2030.07.31	372.6	养殖小区	花园镇白合林场
2	公司	孝昌县花园镇中胡村村委会	每亩 170 元/年，每五年上调每亩租金 10 元	2010.10.01 至 2040.09.30	130	养殖小区	花园镇中胡村
3	公司	太平乡东河村村委会	每年 4585 元	2014.05.26 至 2024.05.25	13.1	污水处理	鸭舍东河地
4	公司	广水市太平乡东河村村委会	每亩 400 元/年，每十年上浮一次	2012.01.16 至 2032.01.15	144	养殖小区	东河村一、五、六组部分土地及东河村东河沙滩地
5	公司	孝昌县邹岗镇仰山村村委会	每亩 180 元/年	2011.08.01 至 2031.07.31	150	养殖小区	邹岗镇仰山村路案山岗地
6	公司	孝昌县卫	每亩 260 元/年，每	2012.09.26	300	养殖	清泉村

序号	承租方	出租方	租金	租期	租赁面积	租赁用途	地址
		店镇清泉村村委会	五年上浮 5%	至 2062.09.25		小区	
7	公司	太平乡左家河村村委会	每亩 400 元/年, 每六年上浮 10%	2012.11.21 至 2042.11.21	95.5	种鸭场	石牛潭砂地(一、二、四、五)
8	公司	太平乡太平村	每亩 400 元/年, 每六年上浮 10%	2012.11.21 至 2042.11.21	54.5	种鸭场	三、九组河地
9	公司	太平乡太平村	每亩 400 元/年, 每十年上浮一次, 以市场物价为参考	2013.6.10 至 2043.6.10	4	污水处理设施建设用地	东河村河东沙滩地
10	公司	陡山乡陆光村村委会	每亩 300 元/年, 每五年上浮一次, 以市场物价为参考	2012.12.10 至 2032.12.10	148	原种场	村庄西边河地
11	公司	孝昌县卫店镇武河村村委会	每亩 300 元/年, 每年共计 72900 元, 每五年递增 5%	2014.04.01 至 2034.03.31	243	种鸭场	卫店镇武河村张家河滩地
12	公司	太平乡明寨村村委会	每亩 350 元/年, 每十年上浮一次, 以当地市场米价作为参考系数	2011.10.31 至 2041.9.30	84	种鸭场	太平乡明寨村河口湾
13	公司	广水市太平乡红旗村村委会	每亩 350 元/年, 每十年上浮一次, 以当地市场米价作为参考系数	2011.10.31 至 2041.9.30	19.73	种鸭场	红旗村河西砂地
14	公司	广水市太平乡群益村	每亩 350 元/年, 每十年上浮一次, 以	2011.10.31 至 2041.09.30	22	种鸭场	太平乡群益村

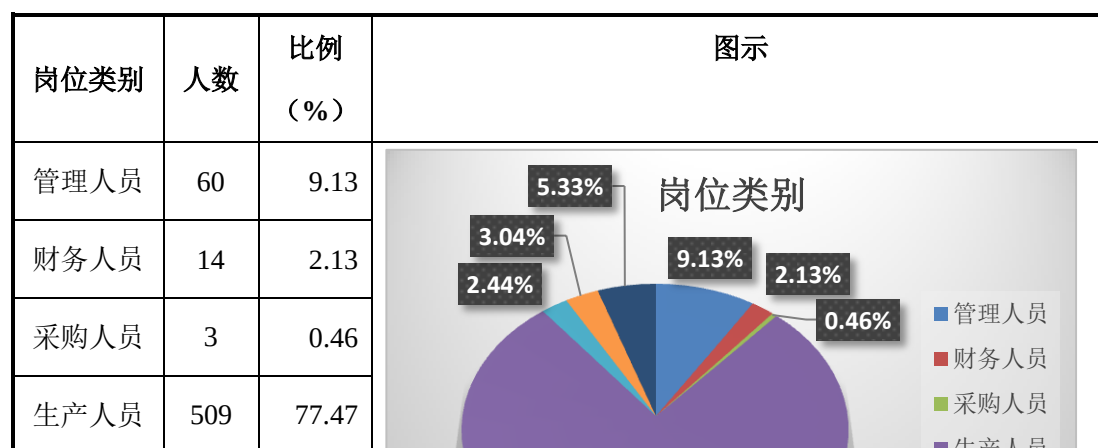
序号	承租方	出租方	租金	租期	租赁面积	租赁用途	地址
		村八组	本地市场米价作为参考系数				
15	公司	孝昌县邹岗镇紫云村村委会	每亩 180 元/年	2012.09.22 至 2032.09.22	30	养殖小区	邹岗镇紫云村
16	监利	监利大院农场中洲分场	每亩 500 元/年，每五年上浮 10%	2012.12.31 至 2032.12.30	252	养殖小区	中洲分场九队
17	监利	监利县新沟镇人民政府	前五年每亩 500 元/年，第六年起每亩 300 元/年，十年后每五年上浮 10%	2012.09.26 至 2032.09.26	395	养殖小区	新沟镇原养猪场
18	监利	监利县大垸农场中洲分场	每亩 500 元/年，每五年上浮 10%	2012.05.05 至 2032.05.05	193.9	种鸭场	中洲分场十队

（七）员工情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司正式员工共 657 人，具体情况如下：

1. 岗位结构

公司管理人员 60 人，财务人员 14 人，采购人员 3 人，生产人员 509 人，营销人员 16 人，行政人员 20 人，技术研发人员 35 人，结构如下图：



营销人员	16	2.44	
行政人员	20	3.04	
研发人员	35	5.33	
合计	657	100.00	

2. 教育程度结构

公司员工本科及以上学历 16 人，大专学历 25 人，中专学历 30 人，高中学历 14 人，其他学历 572 人，结构如下图：

教育程度	人 数	比例 (%)	图示
硕士及以上	1	0.15	教育程度 0.15% 2.28% 3.81% 4.57% 2.13% ■ 硕士及以上 ■ 本科 ■ 大专 ■ 中专 ■ 高中 ■ 其他
本科	15	2.28	
大专	25	3.81	
中专	30	4.57	
高中	14	2.13	
其他	572	87.06	
合计	657	100.00	

3. 年龄结构

公司员工中 30 岁以下 189 人，30 至 39 岁的 376 人，40 至 49 岁的 89 人，50 岁以上的 3 人，结构如下图：

年龄结构	人 数	比例 (%)	图示
30 岁以下	189	28.77	

30 至 39 岁	376	57.23	
40 至 49 岁	89	13.55	
50 岁以上	3	0.46	
合计	657	100.00	

截至 2015 年 9 月 30 日,公司无劳务派遣情况公司人员、资产、业务匹配。

公司为高级管理人员和部分城市户口员工缴纳了社会保险,其余车间员工多为农村户口员工,农村户口员工均已经缴纳了新农保社会保险,但公司均为其报销了社会保险费用。控股股东、实际控制人周少勇作出的承诺为针对公司因社保缴纳有可能面临的处罚、仲裁以及诉讼,而自愿承担替代责任的承诺。该承诺系周少勇真实意思表示,合法有效。

4. 核心技术人员

公司核心技术人员共 11 人,分别为周少勇、胡自力、吴勇、王群益、陈均美、郭军伟、胡文权、罗维新、李子木、罗重山、喻少书,截至 2015 年 9 月 30 日,公司核心技术人员情况如下:

周少勇,详见本说明书第一章之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)董事情况”。

胡自力,详见本说明书第一章之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)董事情况”。

吴勇,详见本说明书第一章之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“(三)高级管理人员情况”。

王群益,详见本说明书第一章之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“(三)高级管理人员情况”。

陈均美，男，1988年03月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月毕业于黄冈技术学院，畜牧兽医专业，取得专科学历；2006年至2008年8月参加华中农业大学自考本科学习，畜牧兽医专业，取得本科学历；2008年8月至2009年7月任湖北鸿翔农业股份有限公司放养部技术员；2009年8月至2012年1月任湖北鸿翔农业发展有限公司卫店种鸭场一区主任；2012年2月至2012年9月任湖北鸿翔农业发展有限公司太平种鸭场副场长；2012年10月至2013年2月任湖北鸿翔农业发展有限公司卫店种鸭场副场长；2013年3月至今任湖北鸿翔监利子公司大垸种鸭场场长。

郭军伟，男，1978年11月生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1997年7月毕业于河南省驻马店市海港职业技术学院机械专业；1998年2月至2006年11月任职于北京大发正大有限公司孵化厂，负责设备技术管理；2006年8月至2009年12月任职于山西平遥龙海实业有限公司，任孵化厂副厂长负责生产和机械设备管理。2010年9月至今在湖北鸿翔股份有限公司任孵化中心厂长。

胡文权，男，1978年10月生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年7月毕业于湖北省孝感财贸学校，财务会计专业；1996年7月至1999年6月，任湖北三环墙体材料有限公司生产车间班长；1999年7月至2006年5月历任香河正大有限公司加工部班长、熟食生产部生产主任、品管部科长；2006年6月至2008年4月历任北京龙建天鸿顺鸭业有限公司品管部经理、综合部经理、生产部经理；2008年5月至今任湖北鸿翔农业股份有限公司生产部经理、总经理助理及品管总监。

罗维新，男，1973年11月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年7月毕业于武汉食品工业学院（现武汉轻工大学），动物营养与饲料加工专业。1998年7月至2001年6月任北京北农大饲料科技有限公司市场开发销售、驻外技术代表，2001年7月至2003年1月任衡阳大北农饲料有限公司技术部经理，2003年2月至2003年11月任北京养元兽药有限公司生产部经理，2003年12月至2005年4月任北京爱拔益加家禽育种有限公司质控部经理，2005年5月至2007年7月任湖南金海鸿饲料科技有限公司技术部经理，2007

年8月至2010年12月任湖北九州通医药股份有限公司及江苏盐城亚邦医药有限公司业务经理,2011年5月至今任湖北鸿翔农业发展有限公司采购部经理等。

李子木,男,1987年10月生,中国籍,无境外永久居留权,大专学历。2007年9月毕业于黑龙江农垦农业职业技术学院,畜牧兽医专业;2007年9月至2008年5月,任黑龙江省双鸭山市天合饲料有限公司业务经理;2008年6月至2009年6月历任黑龙江省北大荒鹅业种鹅场技术员,场长;2009年7月至2009年10月任湖北省永胜鹅业有限公司种鹅场场长,2009年11月至今历任湖北鸿翔农业股份有限公司种鸭场副场长,场长。

罗重山,男,1978年10月生,中国籍,无境外永久居留权,中专学历。1996年7月毕业于孝感机电工程学校,机电专业;1996年7月至1998年10月,任武汉正大畜牧有限公司设备科班长;1998年11月至2004年10月任香河正大有限公司班长、车间主任;2005年4月至2007年10月任洛阳东汉禽业有限公司生产部、设备部经理;2009年6月至今任湖北鸿翔农业股份有限公司生产部、设备部经理。

喻少书,男,1961年10月生,中国籍,无境外永久居留权,中专学历。1981年7月毕业于湖北粮食学校,米面专业;1990年7月年华中农业大学动物营养与饲料加工专业证书干部培训班结业。1990年10月在美国考普尔斯公司饲料机械设备技术培训班结业;1992年3月农业部全国饲料行业厂长经理培训班结业;1984年5月至1987年6月;任孝感市孝南区祝站米厂生产厂长,1985年5月参与孝感市预混合浓缩饲料厂建设全过程主要负责技术工作。1987年7月至1991年12月,任孝感市预混合浓缩饲料厂副厂长主管生产、技术;1992年1月至1993年12月任孝感市车站配合饲料厂生产厂长;1994年至2004年5月下海经商。2004年6月至2011年5月任孝南区肖港粮油购销公司楚丰米厂厂长;2011年6月至今任湖北鸿翔农业股份有限公司饲料厂生产部经理。

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务相关情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

单位：元

类别	2015 年 1—9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主 营 业 务 收 入	387,405,465.22	99.93	511,698,230.31	99.79	335,062,058.07	99.69
其 他 业 务 收 入	259,070.30	0.07	1,098,391.04	0.21	539,574.90	0.16
合 计	387,664,535.52	100.00	512,796,621.35	100.00	336,111,207.87	100.00

1. 主营业务收入明细

（1）按项目列示

公司报告期内的主营业务收入主要由冻品、活鸭、熟食、鸭苗、饲料、鸭毛、及其他构成，具体情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
冻品	243,336,435.41	62.81	317,050,001.93	61.96	267,165,005.31	79.74
活鸭	1,024,063.50	0.26	4,330,813.60	0.85	7,947,445.49	2.37
熟食	103,690,562.67	26.77	116,645,677.08	22.80	5,832,868.59	1.74
鸭苗	2,930,700.90	0.76	8,668,161.10	1.69	11,672,682.00	3.48
饲料	5,768,975.20	1.49	15,882,901.52	3.10	1,073,830.40	0.32
鸭毛	25,671,496.15	6.63	48,694,544.81	9.52	40,331,120.46	12.04
其他	4,983,231.39	1.29	426,130.27	0.08	1,039,105.82	0.31
合 计	387,405,465.22	100.00	511,698,230.31	100.00	335,062,058.07	100.00

(2) 按行政区域统计列示

单位：元

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华北区	155,467,318.00	40.13	153,073,521.42	29.91	97,649,831.72	29.14
西北区	162,837,276.51	42.03	237,763,824.17	46.47	164,242,178.98	49.02
华东区	23,455,078.11	6.05	33,798,445.61	6.61	24,004,313.35	7.16
华南区	17,942,735.93	4.63	29,227,623.50	5.71	21,189,824.95	6.32
西南区	21,416,157.54	5.53	57,834,815.61	11.30	27,816,101.19	8.30
其他区	6,286,899.13	1.62	0.00	0.00	159,807.88	0.05
总计	387,405,465.22	100.00	511,698,230.31	100.00	335,062,058.07	100.00

如上图所示：公司收入以冻品、活鸭、熟食、鸭苗、饲料、鸭毛、及其他收入为主。

公司的主营业务为：肉鸭品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售。报告期内，公司的营业收入为：冻品、活鸭、熟食、鸭苗、饲料、鸭毛、其他等收入。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

(二) 业务主要客户群体及最近二年一期前五大客户情况

1. 客户群体

公司所在行业的客户群体为：经销商、直销、大型餐饮连锁企业、食品加工企业及商超系统等。目前公司的核心业务主要是：肉鸭品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售。

2. 前五名客户情况

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度前五名客户的情况分别如下：

2015 年 1-9 月公司前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例 (%)
1	刘丽敏（苏州肉食品市场和义食品经营部）	19,975,414.20	5.15
2	章团元（南昌市青云谱团元冷冻食品批发部）	18,309,042.20	4.72
3	孙继章（苏州）	18,260,918.20	4.71
4	杭州博能羽绒制品有限公司	17,236,398.95	4.45
5	代坤（襄阳）	16,903,562.00	4.36
前 5 名合计占比		90,685,335.55	23.39

2014 年公司前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例 (%)
1	杭州博能羽绒制品有限公司	52,893,182.90	10.34
2	朱耀明（江苏长寿大红门食品有限公司）	40,380,230.06	7.89
3	南昌市青云谱团元冷冻食品批发部	30,251,359.04	5.91
4	刘丽敏（苏州肉食品市场和义食品经营部）	29,290,825.40	5.72
5	李春来（武汉）	27,544,363.30	5.38
前 5 名合计占比		180,359,960.70	35.25

2013 年公司前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例 (%)
1	杭州博能羽绒制品有限公司	50,990,485.10	15.22
2	南昌市青云谱团元冷冻食品批发部（章团元）	25,131,330.94	7.50

3	刘玉宝（重庆）	19,704,977.60	5.88
4	孙继章（苏州）	19,255,642.10	5.75
5	梁求香（东莞）	19,230,530.30	5.74
前 5 名合计占比		134,312,966.04	40.09

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度及 2013 年度前 5 名客户合计销售额占当期销售额的比例分别为 23.39%、35.25%和 40.09%。

孙继章（苏州），经营产品：盛世鸿翔品牌冻、鲜鸭系列产品。为公司在苏州区域的唯一指定经销商。合同期限三年，自 2012 年 11 月 29 日至 2015 年 11 月 28 日。

代 坤（襄阳），经营产品：盛世鸿翔品牌冻、鲜鸭系列产品。为公司在襄阳区域的唯一指定经销商。合同期限三年，自 2012 年 10 月 29 日至 2015 年 10 月 28 日。

李春来（武汉），经营产品：盛世鸿翔品牌冻、鲜鸭系列产品。为公司在武汉区域的唯一指定经销商。合同期限三年，自 2012 年 12 月 25 日至 2015 年 12 月 24 日。

刘玉宝（重庆），经营产品：盛世鸿翔品牌冻、鲜鸭系列产品。为公司在重庆区域的唯一指定经销商。合同期限三年，自 2013 年 3 月 4 日至 2015 年 3 月 3 日。

梁求香（东莞），经营产品：盛世鸿翔品牌冻、鲜鸭系列产品。为公司在东莞区域的唯一指定经销商。合同期限三年，自 2012 年 12 月 28 日至 2015 年 12 月 27 日。

公司自正式生产至今，已完成全国省级城市批发的布点销售，公司产品已进入国内一级批发市场、华中地区内各地级二级批发市场。公司重视经销商网络的建设，通过对经销商进行评级、淘汰滞后经销商、重新引进合格经销商的方式优化经销商网络。同时，公司加快推进直销网络的建设，现已进入以公司为圆心，

方圆 100 至 200 公里以内的各大超市、酒店、农贸市场直销市场。除上述直销渠道外，公司产品已进入江苏长寿集团、南京鸡鸭加工厂、苏州市喜翔食品有限公司以及中百控股集团、华润超市、大润发、沃尔玛等大型食品加工企业及商超系统。综上所述，一、二级批发市场、经销加上直销终端构成公司整体的销售网络。

虽然公司已初步建立了前述的销售渠道，但公司目前的销售模式还是以经销商为主，公司的前五名客户大多数为个体经销商的原因主要有以下两点：

（1）大部份商超由经销商代理，其销售份额包含在经销商中。由于公司产品特殊性，从产品的运输、仓储都需要冷链物流，全国各大城市的冷库批发市场都是由个体经销商在做冷冻产品的批发和经营，公司的前五名经销商都是和公司有了多年的合作，建立了较强的商业互信。前五名的客户基本都是从原来公司只经营鸭肉冻鲜品时即开始合作，每个经销售在所属区域保证了公司的销售，也保证了公司的回款，在经销商的区域范围内，公司的商超渠道由经销商进行代理，既保证了经销商的利益，也便捷了公司的市场拓展。

（2）商超客户销售产品，主要以熟食产品为核心。公司对毛利较高的熟食产品加大了商超营销渠道，以保证公司良好的产品市场受众形象。但公司的熟食产品，整体从 2013 年以来，未超过公司的 3 成，经不同区域或不同品牌的商超分开后，每一个客户的销售额均不到公司整体销售额度的 1%，所以都未能进入公司的前 5 名客户

报告期内，公司与以上客户均不是采用现金结算的方式。公司现金收款主要为养殖户交的养殖押金以及零星收到的公司附近居民购买公司产品的销售货款，占同期销售收款的比例均不到 1 个百分点，且呈下降趋势。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益，不存在关联关系。公司报告期内前五名客户较为分散，公司不存在向单个客户的销售占比超过 50%或严重依赖于少数客户的情况，不存在对单个客户依赖的风险。

（三）供应情况及最近二年一期前五大供应商情况

1. 主要供应情况

公司是一家从事肉鸭养殖及深加工的全产业链企业。公司所属行业为畜牧

业，因此，主要采购与此相关的饲料原料、饲料成品、毛鸭等。

2. 前五名供应商情况

报告期内，公司的主要供应商情况如下：

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度前五名供应商情况分别如下：

2015 年 1-9 月公司前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购额的比例(%)
1	贺三平	48,372,131.40	13.24
2	胡祖军	46,390,290.26	12.69
3	王雄文	47,599,276.26	13.02
4	熊永和	47,881,717.58	13.10
5	余钉	47,317,399.30	12.95
合 计		237,560,814.80	65.00

2014 年公司前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购额的比例(%)
1	贺三平	50,402,243.03	12.47
2	熊永和	49,970,205.80	12.36
3	余钉	48,798,089.96	12.07
4	王雄文	48,794,940.98	12.07
5	胡祖军	47,567,534.08	11.77
合计		245,533,013.85	60.74

2013 年公司前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购额的比例(%)
1	西平县绿科贸牧业有限公司（河南绿科茂饲料）	75,455,973.08	24.08
2	信阳东方希望动物营养食品有限公司（河南希望饲料）	41,632,459.00	13.29
3	胡祖军	24,856,729.11	7.93
4	贺三平	24,460,232.72	7.81
5	熊永和	24,433,712.59	7.80
合计		190,839,106.50	60.91

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度及 2013 年度前 5 名供应商合计采购额占当期采购额的比例分别为 65.00%、60.74%和 60.91%。

贺三平、胡祖军、王雄文、熊永和、余钉为与公司签订养殖协议的签约养殖户，公司向上述五位签约养殖户采购的产品均为：毛鸭；公司向西平县绿科贸牧业有限公司（河南绿科茂饲料）采购的产品为：小鸭料、中鸭料、大鸭料；公司向信阳东方希望动物营养食品有限公司采购的产品为：金豆牌肉鸭料。

公司的自然人供应商，主要为饲料、种苗或者疫苗的代理商和经销商。公司在家禽养殖行业经过多年的发展，与上述自然人供应商建立了长期的战略合作关系，彼此信任，质量稳定可靠，因此公司保持了与自然人供应商的采购关系。

报告期内，公司与以上供货商均不是采用现金结算的方式。

公司不存在向单个供应商的采购占比超过 50%或严重依赖于少数供应商的情况。公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益，不存在关联关系。

（四）重大合同及履行情况

1. 销售合同

公司在报告期内签订的对公司持续经营有重大影响的销售合同均为框架协议,合同主要内容及履行情况如下:

序号	客户名称	合同有效期	合同主要内容	履行情况
1	中百仓储超市有限公司	2013.05.01 至 2014.04.30	在该框架合同下,买受人在所有门店经销销售方产品;买受人发出订单,明确产品名称、数量、送货时间与地点	履行完毕
2	江苏长寿大红门食品有限公司	2013.06.01 至 2016.05.31	在该框架合同下,委托人向被委托人出具采购订单,明确生产加工的品名、规格和数量以及运输和交货方式,被委托人以书面形式向委托人确认订单并确认产品价格。	正在履行
3	杭州博能羽绒制品有限公司	2012.12.01 至 2013.12.01	在该框架合同下,双方就鸭毛销售价格随行就市以质论价,每月25日议定下月价格,每月5日前结清上月26日前鸭毛货款。	履行完毕
4	杭州博能羽绒制品有限公司	2013.12.01 至 2015.04.30	在该框架合同下,双方就鸭毛销售价格随行就市以质论价,每月25日议定下月价格,每月5日前结清上月26日前鸭毛货款。	履行完毕
5	杭州博能羽绒制品有限公司	2015.05.01 至 2018.04.30	在该框架合同下,双方就鸭毛销售价格随行就市以质论价,每月25日议定下月价格,每月5日前结清上月26日前鸭毛货款。	正在履行
6	江苏长寿集团有限公司苏州分公司	2014.03.11 至 2015.03.10	在该框架合同下,产品名称:“盛世鸿翔”“馋道”品牌冻、熟食品、调理品。该买受人为公司在味千拉面的指定经销商;买受人通过有效通讯方式(电话、邮件好、传真等)或书面形式发出订单,明确产品名称、规格、数量、发货日期,产品价格由双方根据市场行情协商确定。	履行完毕

序号	客户名称	合同有效期	合同主要内容	履行情况
7	江苏长寿集团有限公司苏州分公司	2015.03.11 至 2017.03.10	在该框架合同下，产品名称：“盛世鸿翔”“馋道”品牌冻、熟食品、调理品。该买受人为公司在味千拉面的指定经销商；买受人通过有效通讯方式（电话、邮件好、传真等）或书面形式发出订单，明确产品名称、规格、数量、发货日期，产品价格由双方根据市场行情协商确定。	正在履行
8	李志军（山西）	2012.12.10 至 2015.12.09	在该框架合同下，产品名称：“盛世鸿翔”品牌冻、鲜鸭系列产品。该买受人为公司在山西区域内的指定经销商；买受人通过有效通讯方式（电话、邮件好、传真等）或书面形式发出订单，明确产品名称、规格、数量、发货日期，产品价格由双方根据市场行情协商确定。	正在履行
9	湖北弘天商贸有限公司	2013.10.18 至 2015.12.31	在该框架合同下，产品名称：“盛世鸿翔”“馋道”品牌冻、熟食品、调理品。该买受人为公司在湖北省商超渠道（中百连锁超市除外）的指定经销商；买受人通过有效通讯方式（电话、邮件好、传真等）或书面形式发出订单，明确产品名称、规格、数量、发货日期，产品价格由双方根据市场行情协商确定。	正在履行
10	中百集团武汉生鲜食品加工配送有限公司	2013.11.01 至 2014.10.31	在该框架合同下，提供：禽类及禽副产品。买受人发出订单，明确产品名称、数量、送货时间与地点，双方结算价格经买受人采购部核准并签字确认，价格可根据市场、季节变化、供货量等情况协议、调价。	履行完毕
11	梁求香（东莞）	2012.12.28 至 2015.12.27	在该框架合同下，产品名称：“盛世鸿翔”品牌冻、鲜鸭系列产品。该买受人为公司在东莞区域内指定经销商；买受人通过有效通讯方式（电话、邮件好、传真等）或书面形式发出订单，明确产品名称、规格、数量、发货日期，产品价格经双方协定确定。	正在履行

2、重大采购合同

公司在报告期内签订的对公司持续经营有重大影响的采购合同为框架协议，合同主要内容及履行情况如下：

序号	供货方名称	合同有效期	合同主要内容	履行情况
1	武汉东方动物营养有限公司	2014.06.01 至 2015.12.31	在该框架合同下，销售方将金豆牌饲料（肉鸭系列）供货给买受人；销售方接到订单四天内，买受方款到发货；价格随原料价格波动协商决定。	正在履行
2	西平县绿科茂牧业有限公司	2013.01.01 至 2013.12.31	在该框架合同下，销售方每周一次报价，买受人提前三天向销售方传送订单，销售方确认后准时发货。	履行完毕
3	信阳东方希望动物营养食品有限公司	2011.07.01 至 2013.06.31	在该框架合同下，销售方将金豆牌饲料（肉鸭系列）供货给买受人；销售方接到订单四天内，买受方款到发货；价格随原料价格波动协商决定。	履行完毕
4	信阳东方希望动物营养食品有限公司	2013.07.01 至 2015.06.31	在该框架合同下，销售方将金豆牌饲料（肉鸭系列）供货给买受人；销售方接到订单四天内，买受方款到发货；价格随原料价格波动协商决定。	履行完毕
5	余钉	2014.12.30 至 2016.12.29	在该框架合同下，毛鸭价格按毛鸭交货时市场价格执行，每批货款交货后三月内付清，合同终止时全部货款一次性结清。	正在履行
6	余海安	2014.11.28 至 2016.11.29	在该框架合同下，毛鸭价格按毛鸭交货时市场价格执行；每批货款交货后三月内付清，合同终止时全部货款一次性结清。	正在履行
7	熊永和	2014.12.15 至 2016.12.14	在该框架合同下，毛鸭价格按毛鸭交货时市场价格执行；每批货款交货后三月内付清，合同终止时全部货款一次性结清。	正在履行
8	贺三平	2014.12.22 至 2016.12.21	在该框架合同下，毛鸭价格按毛鸭交货时市场价格执行；每批货款交货后三月内付清，合同终止时全部货款一次性结清。	正在履行
9	胡祖军	2014.12.14 至 2016.12.13	在该框架合同下，毛鸭价格按毛鸭交货时市场价格执行；每批货款交货后三月内付清，合同终止时全部货款一次性结清。	正在履行

10	王雄文	2014.12.02 至 2016.12.01	在该框架合同下,毛鸭价格按毛鸭交货时市场价格执行;每批货款交货后三月内付清,合同终止时全部货款一次性结清。	正在履行
----	-----	-------------------------------	---	------

3. 借款合同

公司在报告期内签订的金额在 2,000 万以上的借款合同。情况如下:

单位: 万元

序号	贷款银行	金额	贷款期限	担保类型	担保人/抵押人/质押人	抵押物/质押物	执行情况
1	农业发展银行孝昌县支行	4,000.00	2014.04.21 至 2015.04.20	质押	湖北中州投资担保有限公司	保证金	履行完毕
2	湖北银行孝昌支行	3,000.00	2013.06.28 至 2014.06.28	抵押	湖北广业房地产开发有限公司	土地使用权(孝昌国用2014第420921000164/420921000315/420921000318号)	履行完毕
3	湖北银行孝昌支行	3,000.00	2014.06.30 至 2015.07.02	抵押	湖北广业房地产开发有限公司	土地使用权(孝昌国用2014第420921000164/420921000315/420921000318号)	履行完毕
4	湖北银行孝昌支行	3,000.00	2015.08.28 至 2016.08.28	抵押	湖北广业房地产开发有限公司	土地使用权(孝昌国用2014第420921000164/420921000315/420921000318号)	正在执行中

5	建设银行孝昌支行	2,300.00	2013.02.05 至 2014.02.05	土地、房产抵押	鸿翔农业	土地使用权（孝昌国用2011第420921000056、孝昌国用2010第420921000011/420921000012号）、房产（昌房字00014415/00016276/00019677-00019682/00016105）	履行完毕
6	农业发展银行孝昌县支行	2,000.00	2013.10.22 至 2014.10.21	质押	湖北中州投资担保有限公司	保证金	履行完毕
7	工商银行孝感北街口支行	2,000.00	2015.07.23 至 2016.07.23	土地、房产抵押	鸿翔农业	土地使用权（监国用2013第200500006号）、房产（昌房字201401146/201401148）	正在执行中

五、公司商业模式

根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类A03畜牧业。公司的主营业务为：肉鸭品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售。

公司采取“公司+基地+农户”的养殖合作模式，结合“五统一”（统一供雏、统一供料、统一防疫、统一回收和统一屠宰）的饲养标准，作为公司肉鸭的饲养模式。养殖户所用鸭苗、饲料、防疫用品全部由公司统一配送，极大地保证了养殖户的物资供应，减少了养殖户的养殖风险；统一为养殖户进行防疫和技术指导；对每一批次肉鸭均建档管理，统一安排毛鸭收购及宰杀计划，并由公司专业人员统一进行抓捕、装筐、运输，减少了养殖户因待销产生的成本。

提高了公司产品源头的质量把控品质。“五统一”的管理，引导农户通过科学化、规范化的养殖实现致富，转变了养殖户的传统养殖观念，引导农户自觉融入到市场经济的大潮中，与公司建立了互惠互利、共兴共荣的关系。“鸿翔模式”于2012年被湖北省农业厅定为全省推广模式。

为了应对行业性风险，为增强养殖户抵御风险的能力，同时提高公司生产经营的稳定性。公司设立了内部保险基金：农户按每批从鸿翔公司购进鸭苗数量，为每羽交纳0.05元的保险金，公司则相应为每羽配套0.05元的养殖风险补偿金。加入保险的农户在饲养鸭群过程中，因大规模传染病或不可抗自然灾害而导致损失的，经确认与审核后，公司将按总损失金额的80%进行赔偿。公司的风险防范体系，不仅有效保障了个体养殖农户的收益，减低了个体养殖户承担的风险，而且保证了公司养殖基地的稳定性。

（一）研发模式

公司建立了专门的研发团队，并与湖北省农业科学研究院建立了长期战略合作伙伴关系。双方在鸭肉加工方法与技术上展开合作与交流，不定期在双方试验室进行产品试验，力求在鸭肉类制品精深加工及产业升级上取得突破。目前主要合作开发项目有：冰鲜鸭肉保鲜技术（运输保鲜技术和超市货架保鲜技术）；酱卤、熏烧烤、腌腊、速冻调理品等肉制品加工项目；咸鸭蛋、无铅松花皮蛋、双黄咸鸭蛋、绿茶味咸鸭蛋等蛋制品加工项目。

公司自创立之初即与华中农业大学禽类育种专家合作。以高校技术为依托，将野鸭和我国唯一药用鸭品种——连城白鸭进行人工杂交实验。经过多年试验，公司培育成适合人工养殖肉用品种：天紫鸭（黑羽和白羽）。公司拟将本品种定位为高端肉品，一旦研发完全成功，这将会是中国种禽技术研发的重大突破，也将会为企业未来的盈利能力和行业地位提供核心竞争力。

（二）服务模式

公司是一家从事肉鸭养殖及深加工的全产业链企业。公司以终端客户需求为导向，紧随时代发展的进程，不断创新并完善产品线，以提高为客户提供产品及相关服务的品质，达到提高客户满意度的目的。公司在全国范围内已建设

完成省级批发销售网络，在总公司统一部署和协调下发挥总部资源及调配资源的优势，开展肉鸭养殖及深加工生产业务，产品广泛销往国内及海外的服务模式。

（三）营销模式

公司自 2009 年成立至今，经过多年的发展，公司建立了较为完善的国内及海外营销体系。同时积极利用互联网营销模式开拓网络销售渠道。公司拥有自己的官方网站，结合网络时代的特点与潜在客户进行及时沟通，扩大宣传影响范围，加大对潜在客户的拓展力度。

公司的国内营销体系：以经销商网络、直销网络、直供大型餐饮连锁企业和食品加工企业及商超系统为基础的业务营销体系。已完成全国省级城市批发销售网点的建立，公司产品已进入国内一级批发市场、华中地区内的各地级二级批发市场。公司重视经销商网络的建设，通过对经销商进行评级、及时给与经销商反馈、督促完成销售任务的方式优化经销商网络。同时，公司加快推进直销网络的建设，现已进入以公司为圆心，方圆 100 至 200 公里以内的各大超市、酒店、农贸市场直销市场。除上述销售渠道外，公司还直供大型餐饮连锁企业和食品加工企业及商超系统。公司产品已进入江苏长寿集团、中百控股集团股份有限公司、华润超市、大润发、沃尔玛等大型食品加工企业及商超系统。

公司的海外营销体系：以直销为基础的业务营销体系。公司产品已直接销往：中国香港、韩国、东南亚各国。公司非常重视海外营销网络的建设，通过互联网营销，引起客户的注意，帮助客户分析公司产品及服务的相对竞争优势，促进客户实施购买决策。对经销商提供的信息，给与及时反馈、提供客户回访提高客户忠诚度的方式优化经销商服务及网络。同时，在需要双向认证的国家 and 地区，公司积极加快推进其资质备案工作。

公司目前主要经销商客户较为稳定，报告期内没有变动，经销商与公司股东、董监高不存在关联关系。

序号	主要经销商客户名称	地域分布情况	经销商变动情况	与公司股东、董监高是否存在关联关系	经销商级别
----	-----------	--------	---------	-------------------	-------

序号	主要经销商客户名称	地域分布情况	经销商变动情况	与公司股东、董监高是否存在关联关系	经销商级别
1	代坤（襄阳）	襄阳	无	否	二级
3	李春来（武汉）	武汉	无	否	二级
4	梁求香（东莞）	东莞	无	否	二级
5	刘丽敏（苏州肉食品市场和义食品经营部）	苏州	无	否	二级
6	刘玉宝（重庆）	重庆	无	否	二级
7	南昌市青云谱团元冷冻食品批发部（章团元）	南昌市	无	否	二级
8	孙继章（苏州）	苏州	无	否	二级
9	章团元（南昌市青云谱团元冷冻食品批发部）	南昌市	无	否	二级
10	朱耀明（江苏长寿大红门食品有限公司）	江苏	无	否	二级
	总计经销商家数（家）	92 家			

（四）盈利模式

公司是一家从事肉鸭养殖及深加工的全产业链企业。公司的主营业务为：肉鸭品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售。公司通过依照客户需求及委托，屠宰加工肉鸭并进行深加工，收取产品加工费来实现收入及盈利。

今后将积极顺应市场变化，从产业链的不同部分提高公司盈利能力。在产品源头，积极推进新的肉鸭品种的研制培育；在屠宰及加工部分，充分发挥管理优势，发挥规模化生产，全产业链的协同效应，降低生产成本，提高利润率；在熟食加工部分，进行充分的市场调查，研制出不同风味的熟食品种，抢夺终端市场份额；在海外出口部分，积极进行相关资质的申请，扩大公司出口能力。通过上述开发，必将为公司带来收入及利润的提高。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1. 公司行业分类

公司是一家从事肉鸭养殖及深加工的全产业链企业。公司的主营业务为：肉鸭品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类 A03 畜牧业。根据国家统计局 2013 年发布的“国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）”公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类“A0322 鸭的饲养”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“A0322 鸭的饲养”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“14111111 包装食品与肉类”。

2. 行业运行特点

（1）行业管理体制

根据行业分类及行业主管部门明细分类，公司的主管部门主要包括中华人民共和国农业部及地方农业厅、中华人民共和国卫生部、国家工商行政管理总局、国家食品药品监督管理总局、国家质量监督检验检疫总局及地方质量监督检验检疫部门。并通过中国畜牧业协会自律监管相结合的运行体制。

① 中华人民共和国农业部

中华人民共和国农业部是国务院综合管理种植业、畜牧业、水产业、农垦、乡镇企业和饲料工业等产业的职能部门，又是农村经济宏观管理的协调部门；它负责起草农产品质量安全监管的法律、法规及规章，并组织农产品质量安全监测及监督检查，指导农业质量体系认证。

② 中华人民共和国卫生部

中华人民共和国卫生部的主要职能为食品安全风险的评估、食品安全信息的发布、食品检验机构资质认定条件及检验规范的制定、食品生产从业人员的监管以及对食品重大安全事故的查处。

③ 国家工商行政管理总局

国家工商行政管理总局负责对企业进行登记及监督管理，对企业流通领域商品质量监督管理，对职责范围内违法经营行为予以查处。

④ 国家食品药品监督管理总局

国家食品药品监督管理总局负责起草食品监督管理的法律法规草案，制定食品行政许可的实施办法并监督实施；组织制定、公布国家药典等药品和医疗器械标准、分类管理制度并监督实施；制定食品监督管理的稽查制度并组织实施并组织查处重大违法行为。

⑤ 国家质量监督检验检疫总局

国家质量监督检验检疫总局是中华人民共和国国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的正部级国务院直属机构。负责组织起草有关质量监督检验检疫方面的法律、法规草案，研究拟定质量监督检验检疫工作的方针政策，制定和发布有关规章、制度；组织实施与质量监督检验检疫相关法律、法规，指导、监督质量监督检验检疫的行政执法工作；负责全国与质量监督检验检疫有关的技术法规工作；组织实施进出口食品安全、卫生、质量监督检验和监督管理。

⑥ 中国畜牧业协会

中国畜牧业协会及其下属的禽业分理事会家禽行业自律性组织，是制定行业规范、组织质量认证及调解行业纠纷等方式，整合行业资源、维护行业利益、交流行业信息、指导行业生产、规范本行业企业、协调企业之间的关系，加强行业自律。

（2）行业主要法律法规及政策

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类 A03 畜牧业。根据国家统计局 2013 年发布的“国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）”公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类“A0322 鸭的饲养”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“A0322 鸭的饲养”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“14111111 包装食品与肉类”。公司所属行业为国民经济基础产业，是受国家重点支持和鼓励发展的行业。我国已建立了较完整的行业法律法规体系。

序号	行业监管法律、法规及行业标准名称	主要内容/目的	颁布单位	实施日期
1	畜牧法	规范畜牧业生产经营行为，保障畜禽产品质量安全，保护和合理利用畜禽遗传资源，维护畜牧业生产经营者的合法权益，促进畜牧业持续健康发展。	第十届全国人大常委会	2006.07.01
2	动物防疫法	加强对动物防疫活动的管理，预防、控制和扑灭动物疫病，促进养殖业发展，保护人体健康，维护公共卫生安全。	第十届全国人大常委会	2008.01.01
3	食品安全法	保证食品安全，保障公众身体健康和生命安全。	第十一届全国人大常委会	2009.06.01
4	农产品质量安全法	保障农产品质量安全，维护公众健康，促进农业和农村经济发展。	第十届全国人大常委会	2006.11.01
5	环境保护法	保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展。	第十二届全国人大常委会	2015.01.01
6	水污染防治法	防治水污染，保护和改善环境，保障饮用水安全，促进经济社会全面协调可持续发展。	第十届全国人大常委会	2008.06.01
7	肉与肉制品卫生管理办法	加强对肉与肉制品的卫生监督管理。	中华人民共和国卫生部	1990.11.20
8	鲜（冻）禽肉卫生标准	规定了家禽（鸡、鸭、鹅）肉的卫生要求和检验方法。	中华人民共和国卫生部	1997.05.01
9	熟肉制品卫生标准	规定了熟肉制品的卫生指标要求和检验方法以及食品添加剂、生产加工过程、包装、标识、运输、贮存卫生要求。	中华人民共和国卫生部	2005.10.01
10	熟肉制品企业生产卫生规范	提高熟肉制品卫生质量，规范生产加工行为。	中华人民共和国卫生部	2004.05.01
11	进出境动植物检疫法	防止动物传染病、寄生虫病和植物危险性病、虫、杂草以及其他有害生物	第七届全国人大常委会	1992.04.01

		传入、传出国境，保护农、林、牧、渔业生产和人体健康，促进对外经济贸易的发展。		
12	进出口肉类产品检验检疫监督管理办法	加强进出口肉类产品检验检疫及监督管理，保障进出口肉类产品质量安全，防止动物疫情传入传出国境，保护农牧业生产安全和人类健康。	国家质量监督检验检疫总局	2011.06.01
13	工业产品生产许可证管理条例	保证直接关系公共安全、人体健康、生命财产安全的重要工业产品的质量安全。	中华人民共和国国务院	2005.09.01
14	饲料及饲料添加剂管理条例	加强对饲料、饲料添加剂的管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，保障动物产品质量安全，维护公众健康。	中华人民共和国国务院	2012.05.01
15	食品卫生许可证管理办法	规范食品卫生许可证的管理，保障卫生行政部门有效实施食品卫生监督管理，维护正常的食品生产经营秩序，保护消费者健康。	中华人民共和国卫生部	2006.06.01
16	食品生产企业安全生产监督管理暂行规定	加强食品生产企业的安全生产工作，预防和减少生产安全事故，保障从业人员生命和财产安全。	国家安全生产监督管理总局	2014.03.01
17	食品流通许可证管理办法	规范食品流通许可行为，加强《食品流通许可证》管理。	国家工商行政管理总局	2009.07.30
18	流通环节食品安全监督管理办法	加强流通环节食品安全监督管理，维护食品市场秩序，要求食品经营者建立健全食品安全管理制度，采取有效管理措施，保证食品安全。	国家工商行政管理总局	2009.07.30

3. 行业进入壁垒

（1）资质壁垒

食品加工生产制造类企业的成立、生产、销售均要严格按照国家法律、法规、规章、标准等有关规定，由政府相关审核部门进行审核，在所从事的业务范围内经营并必须要取得相应的资质，接受相关部门的监管。需要满足从业人

员、卫生和检疫等多方面的要求。机构必须要依法进行业务活动，对所生产加工的产品结果负责，并承担法律责任。同时，公司需接受定期检查，未通过相关检查的公司将被取消资质。

（2）资本壁垒

畜牧业为资金密集型行业，国家对食品药品监督检验要求逐步提高，监管力度逐步加强，企业新建养殖厂、屠宰加工车间、冷库等基础设施均需符合国家相关产业政策的要求，房屋建筑物等要投入大量资本，并且因为检验检疫及安全生产及存储的要求，需要购置专业设备等，因此有很强的资本需求。这些规定对进入行业的企业提出了较高的资本要求。

（3）销售服务网络壁垒

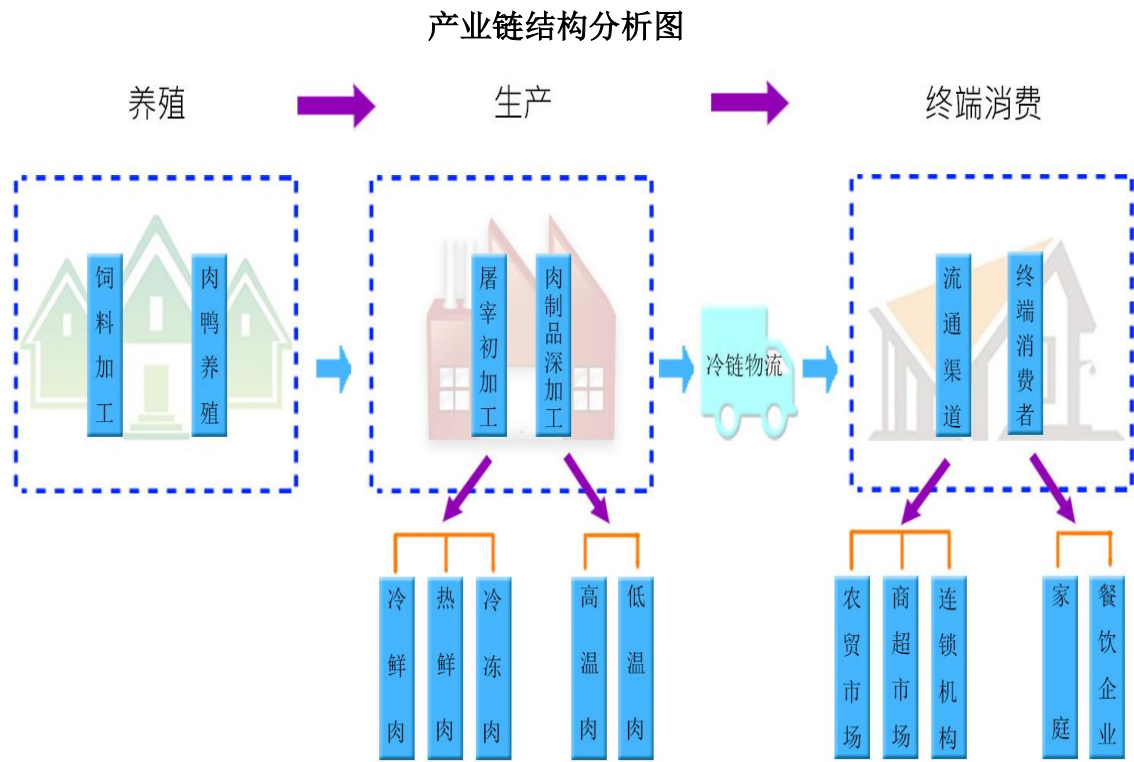
因为行业特征的限制，随着行业集中度的提高，为规避行业周期性风险，保证行业利润的稳定性，行业中的企业为保证利润的稳定，需要尽可能的进行定制生产，即进行订单式生产。这必将要求公司具有售前市场调查及信息收集的能力、安全生产及检疫的能力、售后回访支持的能力，各环节均需专业化的分工，复杂程度高，系统协调性强。这必将成为这也形成了想要加入行业竞争企业的进入壁垒。

4. 行业上下游关系

禽类养殖及屠宰加工行业的上下游相关产业链很长，属于产业链的中下游行业；从生产上来看我国鸭肉及鸭蛋初级产品的生产量在迅速增加，产品结构较为单一的局面使行业竞争加剧；其上游主要有粮食产业、饲料行业；粮食产业，饲料加工的主要原材料为玉米、小麦、豆粕等。这些原料的价格、产量对肉鸭的养殖及繁育都会有较大的影响，因为饲料成本能占到肉鸭养殖成本的70%甚至更高，肉鸭养殖利润的波动随饲料原料价格的波动明显；其下游主要为终端消费者。从市场上来看各类熟食制品及副产品层出不穷，产品竞争较为激烈。

禽类养殖及屠宰加工行业是产业链较长的产业，涵盖饲料加工、肉鸭养殖、副产品加工、终端销售等多个环节。产品多易腐，需要及时冷却、收集、储运和加工，因此，产业链各环节之间联系紧密，是一体化程度要求很高的产业。同时

它从第一产业（畜牧业）朝第二产业（食品加工业）和第三产业（分销、物流）纵向延伸，其链条长、环节多，任何一个环节出现问题，都会影响整体供应链，从而对产品的质量安全产生影响，并最终影响到消费者的安全。



5. 行业内肉鸭品种

肉鸭养殖是一条以纵向血缘为纽带的链条。链条的最前端为祖代鸭，祖代鸭苗通常由养殖企业向外采购，主要因为国内目前从事原种鸭培育的企业很少。祖代鸭产蛋、繁育出父母代种鸭，父母代种鸭用于繁育商品代鸭苗，这一阶段为链条的中游。链条的末端为商品鸭，商品鸭屠宰后为冻鸭产品，冻鸭既可以出售，也可以作为熟食制品加工的原材料。

我国的肉鸭品种主要有如下几种：

（1）樱桃谷鸭

樱桃谷鸭是英国樱桃谷农场出产的肉鸭，它起源于中国北京鸭。19 世纪末北京鸭被传到欧洲，经过长年的遗传选择实验，英国人在樱桃谷培育出了生长快、脂肪含量低的瘦肉型鸭子。樱桃谷鸭体型较大，成年体重公鸭 4.0-4.5 千克，母鸭 3.5-4.0 千克。父母代群母鸭性成熟期 26 周龄，年平均产蛋 210-220 枚。白羽

L 系商品鸭 47 日龄体重 3.0 千克，料肉比约为 2:1 甚至更低，瘦肉率达 70%。樱桃谷鸭于 1985 年被引入中国，是我国目前的主要肉鸭品种。

（2）北京鸭

北京鸭是世界著名的优良肉鸭品种，具有生长发育快、育肥性能好等特点，是闻名中外的“北京烤鸭”的制作材料。北京鸭刚出生时体重约 56 克。60 天就可达 2-2.5 千克。北京鸭的雄鸭可长到 3-4 千克。北京鸭有较好的肥肝性能，是国外生产肥肝的主要鸭种。

（3）枫叶鸭

枫叶鸭，是源自美国的优良瘦肉型肉蛋兼用鸭品种。枫叶鸭从育雏到商品鸭，47 天可上市，平均体重达 3.3 千克，成活率达 98%。枫叶鸭具有抗病力强、瘦肉率高、风味好、产蛋多的优点，它的屠宰率高，产肉性能良好，皮脂含量适中。

（4）法国番鸭

法国番鸭，又名瘤头鸭，产于法国，是优良的大型瘦肉鸭。法国番鸭抗病性能好，生命力强，适应性强，肉质好，是法国饲养量最多的肉鸭品种。法国番鸭 70 日龄后的公鸭体重可达 3.5-4 千克，最重的可达 5 千克左右；母鸭体重可达 2.5-3.0 千克。其料肉比约为 2.5:1。法国番鸭的肥肝性能良好，平均肥肝重可达 400-500 克。

（二）市场规模

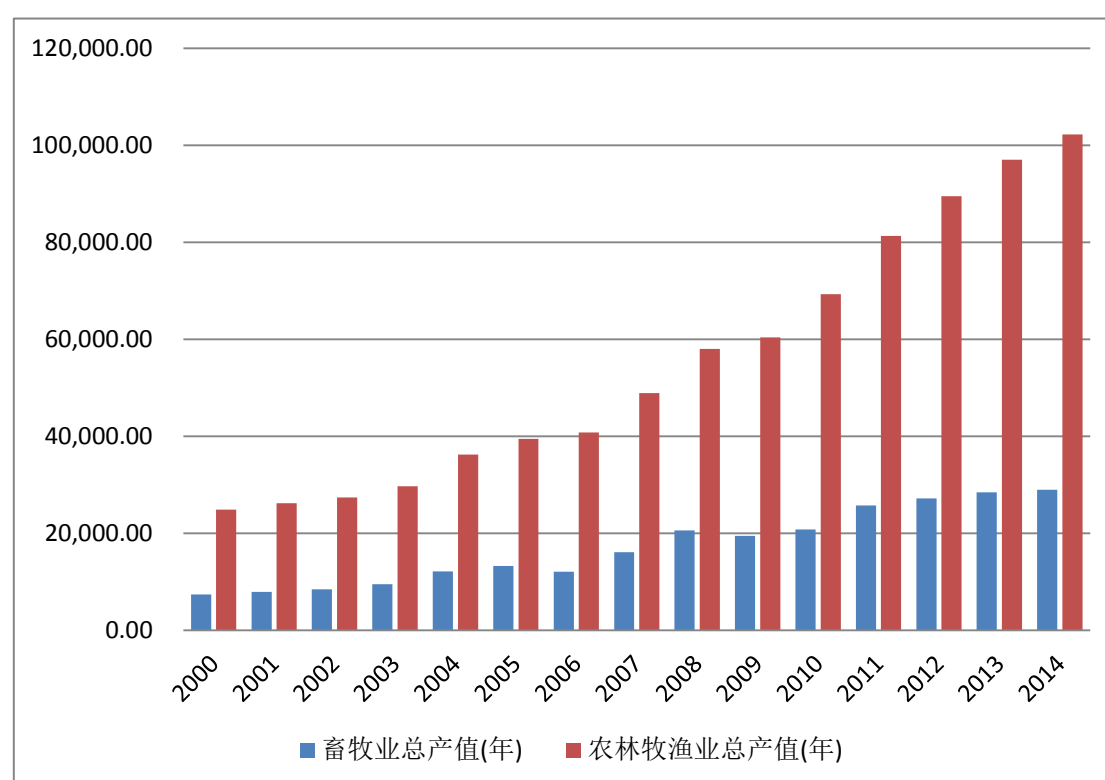
随着居民收入水平的不断提高，国家扩大内需和城乡统筹发展等战略的进一步深入实施，畜产品消费需求将继续呈现刚性增长的态势，进一步带动畜牧业的发展。国家在政策上推出了一系列金融政策扶持养殖业的成长，提供了多项财政支持，如：财政贴息、补助等方式引导各类金融机构增加对畜牧产业生产、加工、流通的贷款规模，并为养殖加工龙头企业提供担保等融资服务。这必将有利于推动整个行业的标准化、规模化养殖比例的提升，因而高品质的畜产品比例会进一步上升。满足终端消费群体对食品品质的需求。

目前我国养殖业具有明显的周期性特征，畜产品价格波动剧烈，究其原因，主要还是规模化养殖比例较低，根据国外发展经验来看，随着畜牧业集中度的提升，利润率有先降后升，进而进入稳定阶段。国内养殖业目前处于利润波动阶段，

追求稳定利润的背景下，行业集中度必将得到提升。因我国市场经济的快速发展，中国的畜牧业一直保持快速发展态势，其产值在农、林、牧、渔业产值中所占比重也在缓步提升，目前已达 30%。据国家统计局统计，2013 年我国畜牧业年产值为 28,435.49 亿元，当年我国农、林、牧、渔业总产值为 96,995.27 亿元。2014 年我国畜牧业年产值为 28,956.30 亿元，当年我国农、林、牧、渔业总产值为 102,226.09 亿元。畜牧业已成为我国农业的重要支柱产业，是国家重点扶持的国民经济基础产业。在畜牧业较发达地区，畜牧业收入所占农民总收入的比重已占到 40%以上。

2000-2014 畜牧业及农林牧渔业总产值变化图（亿元）

单位：亿元



数据来源：中国国家统计局网站 <http://data.stats.gov.cn>

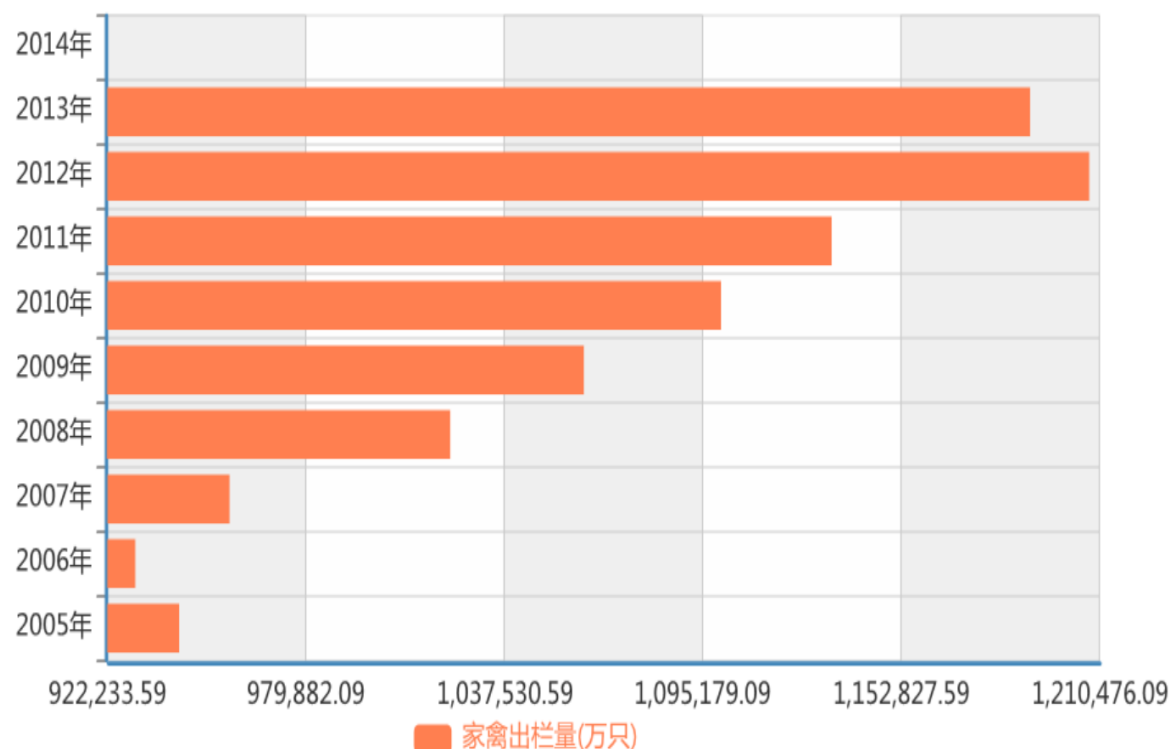
到目前为止，我国的畜牧养殖以个体养殖户养殖为主。我国的畜牧业仍处在传统饲养方式与现代化饲养方式并存、传统饲养方式占主要地位的阶段。传统饲养方式的特点通常为：规模小、品种杂、养殖技术陈旧、对新管理技术的接受能

力有限、粗放经营。随着经济的发展、城市化进程的逐步加强，人们对食品的需求已经从吃饱转变为吃的更好。畜牧业作为我们经济民生的支柱产业，得到政策上的大力支持。为促进畜牧业现代化、规模化发展，于“十二五”规划发布其指导思想：以高产、优质、高效、生态、安全的要求，始终坚持转变畜牧业发展方式“一条主线”；紧紧围绕保供给、保安全、保生态“三大任务”；着力构建畜禽标准化生产、畜禽牧草种业、现代饲草料产业、现代畜牧业服务、饲料和畜产品质量安全保障、草原生态保护支撑等“六大体系”；推进标准化规模养殖，优化产业结构布局，坚持数量质量发展并重，加强农牧结合，坚持科技兴牧。

据国家统计局统计，我国家禽出栏量从 2005 年的 943,091.39 万只，经过 8 年的发展，达到 2013 年的 1,190,459.00 万只。

2005-2013 家禽出栏量变化图（万只）

单位：万只



数据来源：中国国家统计局网站 <http://data.stats.gov.cn>

公司所属具体行业分类为：鸭的养殖。肉鸭养殖行业属于劳动、资本密集型

产业，有一定的进入壁垒。鸭类属于水禽，相比于其他禽类，其具有发病率低、免疫能力强、成活率高、饲养周期短、养殖风险小等特点。从肉质的品质上看，鸭肉属红肉，具有低胆固醇、低脂肪、蛋白含量高等特点，有很高的营养价值。更符合现代人们对健康饮食的需求。中国是肉鸭养殖大国，占世界鸭肉产量的70%左右。我国无论是鸭存栏量还是鸭肉产量均是世界第一，根据世界粮农组织(FAO)的统计数据，2013年世界鸭存栏量为13.35亿只，其中我国鸭存栏量8.26亿只，鸭肉产量720万吨，人均占有量为5.29千克。

在基本解决温饱问题以后，行业的发展动力主要来自消费升级，从粗加工产品转向精加工、高附加值的产品，从必需品转向可选消费品。从长期看，行业有着广阔的市场发展空间，会随着国民经济的持续增长得到进一步发展，市场容量有望在未来几年呈现稳中有升的态势。

（三）影响行业发展的有利因素和不利因素

1. 有利因素

①. 国家政策的支持

目前，我国经济运行受国际国内经济环境的影响总体上保持平稳，相关经济指标依然处于年度预期的区间之内，但经济环境及问题更加错综复杂，有利因素与不利因素并存，经济表现既有增长动力，也有下行压力。在这样的宏观背景下，党中央坚持转型发展思路不动摇，坚持宏观政策的连续性、一贯性，统筹“稳增长、调结构、促改革、惠民生”。公司所属行业为国民经济基础产业，是受国家重点支持和鼓励发展的行业。

我国为促进畜牧业现代化、规模化发展，于“十二五”规划发布其指导思想，国家将继续实施畜牧良种补贴政策，加大补贴力度，扩大补贴范围，加快畜禽良种化进程；强化畜禽牧草种质资源保护，持续增加资源保护经费，保护畜禽牧草种质资源多样性，推进畜禽牧草育种工作；继续对畜禽养殖和牧草生产机械购置给予补贴，加快推进畜牧业生产机械化；深入开展畜禽标准化示范创建活动，增加标准化养殖扶持政策投入，推进标准化规模养殖。

“十二五”规划中明确指出，要稳定传统肉禽主产区生产，加快推动有潜力

的区域发展，提高家禽产品质量。加强地方肉禽品种资源的保护力度，重点加强肉禽新品种选育和良种工程建设，大力发展禽肉产品精深加工，达到产业优质、高效、安全生产的目标。此外巩固中原、东北等主产区生产，重点发展高产、高效蛋鸭。加快国内优良品种选育和推广，大力开发利用地方品种资源，提高种禽产业化生产水平；加强种禽疾病净化，保证雏禽质量；以提升标准化为重点，积极推进标准化规模养殖，加快禽蛋产品可追溯体系建设，提高生产效率，保障禽蛋市场供给和质量安全。

湖北省农业厅为响应中央号召，制定了湖北省畜牧业发展“十二五”规划，根据湖北省地理地貌的特点，提出要求大力发展水禽产业，以肉鸭加工龙头企业为依托，建设以“1+8”城市圈为主的2亿只肉鸭产业基地；以蛋鸭加工龙头企业为依托，建设以江汉平原为主的6000万只蛋鸭养殖基地。从政策层面来看，国家将继续扶持有潜力的禽类养殖及屠宰加工企业使其发展壮大。公司作为湖北省家禽行业重点龙头企业，得到了省委、省政府和各级部门的高度关注。

②. 人们意识形态的变化，市场潜力巨大

我国是一个食品的生产和消费大国，大众消费的食品安全和环境卫生一直都是值得特别关注的问题。随着人们生活水平的不断提高，人们对饮食的要求也在不断提升。居民对农产品的多样化、新鲜度和营养性等方面提出了更高要求，特别是对食品安全的关注程度不断提高。对食品的方便化、营养化、健康化会有更大的需求。

食品的流通环节往往是发生问题的所在。随着人们食品安全意识的提高，人们将更多地关注与食品生产、流通、销售等环节有关的信息跟踪与查询。因此发展高品质的食品已经成为提升生鲜农产品消费品质，减少营养流失，保证食品安全的必要有效手段，也是满足居民消费需求的必要有效保证。这必将促进生鲜农产品质量等级化、包装规格化发展。

国内消费者对肉、蛋产品的要求将向低脂肪、低胆固醇、高蛋白、营养平衡、安全保健的方向发展。鸭抗病能力强，发病率低，常用饲料中无需添加任何药物，鸭肉、蛋产品中应该无（或低）残留问题；鸭肉产品为低脂肪、低胆固醇、高蛋白，符合消费者的需求。从中医的角度来看，鸭肉具有滋补、养胃、补肾、消水

肿、止热痢、止咳化痰等作用。鸭肉蛋白质含量高，脂肪含量低，维生素 B 及维生素 E 含量高，特别适合营养不良、畏寒怕冷、乏力疲劳、贫血虚弱的消费人群食用。此外肉鸭的利用率高，其副产品例如鸭脖、鸭翅等，都是很受消费者欢迎的休闲食品，而鸭毛可利用于羽绒服及羽绒被的加工制造。

目前我国鸭肉的消费量相比鸡肉而言还较低，随着人民收入及生活质量的提高，肉鸭行业的发展有着巨大的成长空间。在欧美发达国家，鸭肉属高档肉类，肉鸭养殖费用是肉鸡的 1.5 倍左右；而在国内，肉鸭养殖费用是肉鸡的 0.8 倍。就出口而言，肉鸭的养殖成本及市场空间方面优势明显。总的市场需求、市场规模在扩大。多样化的市场需求为公司提供了新的市场机遇和市场增长点。

2. 不利因素

①. 企业规模普遍较小，集中度偏低

目前，肉鸭行业的市场较为分散，属于充分竞争行业。缺乏规模效应，具有一定影响力及实力的公司数量仍然较少。另外，行业的机构并没有很好的处理规模化与个性化需求的关系。市场需求数量及产品需求的结构都在发生着逐步的变化。一些公司仅从事产业链的局部业务，范围过窄，利润率很低，很难应对市场的周期性变化。食品行业普遍存在利润率低，产品需求逐步多样，存在一定的周期性，这就要求行的参与者，提高企业规模，法规规模效应。同时对客户需求进行集中化设计，开发出相适应的产品，进行产品集中化的研发。如果不能充分解决生产集中化和产品集中化的问题，这必将成为行业发展的一项重大的不利因素。

②. 动物疫情的爆发

近年来，全球许多国家包括我国在内，都出现过 H7N9 流感病毒。而我国城市人口密度较高，经济发展水平地区差异相对较大，卫生、防疫等社会事业发展水平不平均，水平不高，这些因素导致动物源性疾病更容易在中国爆发。疫情一旦爆发，我国目前的应对措施为：对活禽的大面积扑杀及无害化处理，疫区范围内的活禽市场全部强制关闭。与此同时，疫区内，即使在疫区外，消费者也会由于心理恐慌而拒绝禽类产品。小企业及个体养殖户在疫情的冲击下很难继续生存，而大企业往往也需要很长时间才能消化掉这种冲击。这是对每一个行业参与者的

实质性挑战。

③. 食品安全质量问题

近年来，食品安全问题屡次爆发，引起社会的广泛关注。这是因为民以食为天，食品安全关乎着每一个人的健康，一直是我国政府及人们关注的重大民生问题。2014年7月20日，麦当劳、肯德基等快餐供应商上海福喜食品公司被曝使用过期劣质肉而被调查，最后经调查认定福喜食品涉嫌有组织实施违法生产经营食品行为，而这类负面事件对于整个行业会造成较大的负面影响。虽然被曝光的存在问题的企业是少数，但确实也存在着一些未被曝光的企业，其在卫生及质量控制上也存在隐患。目前，我们国家对肉类产品质量的质量安全监管体系还需完善，其监管手段及方式相比发达国家也还比较单一，畜禽产品质量追溯制度还未与国际标准接轨。这些因素都会为行业的健康发展提出挑战。

七、公司面临的风险

（一）行业风险

1. 疫病的风险

疫病的风险是整个行业需要面对的挑战。畜牧业企业不可避免地会受到疫病的侵扰。疫病是制约我国畜禽养殖业发展的瓶颈，也是家禽养殖业中公认的最大风险。重大疫病一旦出现并大面积传播，将会给公司的生产经营带来较大的负面影响。从公司生产经营的角度分析：重大疫病的发生，肉鸭、鸭苗的大面积死亡将使公司产生直接的经济损失。从公司市场销售的角度分析：公司所从事的鸭养殖行业一旦出现食品安全事件或某个区域爆发疫病，将会导致消费者对相关产品的消费心理恐慌，降低相关产品的总需求量，直接影响公司的产品销售，造成公司收入及利润的下降。同时养殖户担心遭受疫病风险，将会影响其饲养积极性，可能给未来公司的生产经营带来消极的影响。

2. 食品安全风险

近些年来我国食品安全问题频发，“苏丹红”等事件的爆发，使食品安全问题成为社会各界和广大民众关注的焦点。公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的肉鸭系列产品，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测

手段，报告期内公司销售的肉鸭系列产品未发生过重大食品安全问题。虽然公司高度重视产品的质量，但不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全问题。一旦发生重大食品安全问题，对公司的经营造成重大的影响。如果因食品安全问题，短期内将会使得公司运营及经营业绩受到负面影响。

（二）政策风险

我国为促进畜牧业现代化、规模化发展，于“十二五”规划发布其指导思想，我国加大了对畜牧业的财政补贴。国家将继续实施畜牧良种补贴政策，加大补贴力度，扩大补贴范围；持续增加资源保护经费；继续对畜禽养殖和牧草生产机械购置给予补贴，加快推进畜牧业生产机械化；增加标准化养殖扶持政策投入，推进标准化规模养殖。并在政策上推出了一系列金融政策扶持养殖业的成长，提供了多项财政支持，如：财政贴息、补助等方式引导各类金融机构增加对畜牧产业生产、加工、流通的贷款规模，并为养殖加工龙头企业提供担保等融资服务。

如果国家相关政策发生重大变化，政府补贴大幅下滑，公司整体盈利水平将受到影响。

（三）市场风险

1. 原材料价格波动的风险

在生产禽类产品的生产成本中，饲料占据一定比重。公司内有单独的饲料生产车间，饲料原料中玉米、豆粕所占比重最大，玉米和豆粕的价格受国际和国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素的影响。如果玉米和豆粕市场价格大幅上升，将会导致公司单位生产成本提高，若公司无法将因原材料涨价所增加的成本转嫁给下游客户，将会对公司的经营业绩带来不利影响。玉米、豆粕对公司产品的毛利率及盈利能力影响较大。

2. 产品价格的波动风险

中国的鸭产品消费市场巨大，但市场价格受到供求关系等因素影响，波动较为频繁，公司无法保证产品销售价格不受市场价格波动的影响。如果市场上肉鸭产品供应过剩或需求不足，在一定时间内会使公司生产的鸭产品价格下跌，企业利润下降。一旦出现这种情况，将对公司业务和经营业绩产生不利影响。

八、公司在行业中的竞争优势与劣势

公司先后于 2013 年、2015 年被湖北省省委、省政府授予“湖北省家禽行业五强龙头企业”和“湖北省农业产业化重点龙头企业”称号，在行业内具有较强的竞争优势。是湖北省境内唯一一家拥有出口禽类食品资质的企业。在湖北省内，公司的竞争对手主要有：湖北周黑鸭食品有限公司、武汉市汉口精武食品工业园有限公司、武汉飘飘食品集团有限公司等。这些公司都是以鸭熟食为主，没有种鸭繁育、孵化、养殖、屠宰加工，在鸭熟食方面，上述公司在国内的知名度较高，与公司形成了一定的竞争关系。但是，公司产业链最为完整，且在繁育、孵化、养殖、屠宰加工等方面拥有核心技术，竞争优势较为明显。公司熟食的销售渠道和范围以出口为主，从而带动内销，与上述竞争对手的产品结构不同，不会形成激烈的竞争态势。

（一）竞争优势

1、资质优势

根据公司所属行业的特征显示，相关资质是公司存在和发展的根本，是业务开展的基础，目前公司已取得：《粮食收购许可证》、《饲料生产许可证》、《种畜禽生产经营许可证》、《动物防疫条件合格证》、《食品安全管理体系认证证书》、《食品安全生产许可证》、《质量管理体系认证证书》、《环境管理体系认证证书》、《出口食品生产企业备案证明》；公司是湖北省唯一一家具有禽类食品出口资质的企业。按照公司既定战略逐步开展国际出口。公司具备以上行业的资质后，核心竞争力将进一步增强，业务范围将进一步扩展，在同类公司中资质优势进一步明显。进一步巩固公司竞争优势。

2、技术优势

公司具备从原种培育到终端产品研发的多项技术，并广泛应用于原种培育、鸭苗孵化、商品鸭养殖、屠宰加工等各个环节。其中包括获得湖北省重大科技成果奖的“巷道式孵化技术”、使产品质量达到出口欧盟标准的“风冷”技术等。“巷道式孵化技术”结合“鸭种蛋孵化前的水洗方法”增强了企业在鸭苗孵化环节的核心竞争力。在种蛋孵化的过程中，突破了传统孵化过程中从第 10 天起，

需要晾蛋的技术环节。因为在孵化的前 14 天是吸热的过程，14 到 28 天是散热的过程，巷道孵化可将 14 到 28 天产生的热量输送至孵化 14 天之前的种蛋，水洗后，蛋壳变薄，更易于节能及巷道式孵化技术的高效应用：这些技术不仅降低了人力资源的使用量和生产成本，还提高了健雏率。公司多年经营过程中积累的核心技术，使公司能在行业竞争中占领有利地位，为公司未来发展奠定了坚实的技术基础。

3、研发优势

公司设立了专门的研究开发机构，并与高校建立战略合作，将实际产业化经验与实验室育种技术相结合，培育的新品种——天紫鸭的研发及培育时间已超过 8 年，目前已取得重大突破，各项生产指标优良，已进入中试阶段。因其肉质更加符合我国人群对健康饮食的更高要求。截至本说明书签署日，子公司湖北鸿翔育种有限公司是国内目前极少数能从事小型优质肉鸭原种培育及生产的企业。有望在不远的未来，天紫鸭研发成功并投入产业化运营，这将为公司提供长期的、不可替代的、可持续的竞争优势。

4、全产业链优势

目前公司年养殖及屠宰规模可达 5000 万只，随着作为公司第二屠宰加工厂的子公司投产，预计公司年养殖及屠宰能力可达 1 亿只，这将使公司在行业内成为具有较大的生产加工能力，使公司在成本控制、抗风险能力等方面充分发挥集中优势，使公司具有较强竞争优势。

公司已形成集原种培育、种鸭养殖、孵化、商品鸭养殖、屠宰加工及禽肉熟食制品生产和饲料加工为一体的完整产业链，保证了公司生产的连续性、稳定性，提高了产品的质量和成本的可控性，增强了企业的综合竞争实力。依靠完整的产业链优势，公司还可根据短期市场需求结构的波动变化及时调节鸭苗、冻品及熟食等各类产品的生产及销售数量，使公司经济效益最大化。随着育种、熟食、饲料、羽绒制品及有机肥的陆续投产，公司全产业链的竞争优势将为企业下一步的利润增长奠定坚实基础。此外，全产业链运营保证了公司产品质量，且具有可追溯性，使得公司产品的各项指标达到出口香港、东南亚、韩国等地的要求。并为未来开发更多的国际客户奠定了坚实的规模基础。

5、客户资源广泛、稳定

公司经过多年的发展，在肉品销售市场已建立良好的声誉，销售渠道覆盖湖北全省及华东、华中、华南、华北等地，销售网络遍布全国。目前，公司已与国内多家知名企业签订协议并供货，其中包括中百控股集团股份有限公司、味千（中国）控股有限公司、大润发、华润万家超级市场、武汉武商集团股份有限公司、江苏长寿集团股份有限公司、南京鸡鸭加工厂有限公司、苏州喜翔食品有限公司等；公司通过经销商向永辉超市股份有限公司、上海紫燕食品有限公司、苏果超市有限公司等企业进行供货；公司与湖北周黑鸭食品有限公司、天喔食品（集团）有限公司、上海来伊份股份有限公司、湖北良品铺子食品有限公司、四川海底捞餐饮股份有限公司、上海永和大王餐饮有限公司、真功夫餐饮管理有限公司等连锁品牌已达成合作意向。广泛的营销网络使公司拥有敏锐的市场感知力，能够快速响应客户的需求，根据市场需求开发新的产品并改进现有产品，对市场变化迅速做出反应。

6、产品质量稳定优势

自成立以来，公司积极学习、借鉴、引进/吸收国内外先进的质量管理标准、管理经验和管理方法，在饲料生产、孵化、养殖、屠宰加工、熟食加工等各个环节实行严格的质量控制。公司建立了三级兽医管理体系，实施完善了质量保证体系。目前公司已通过的相关质量认证有：ISO9001 质量体系认证、HACCP 认证和 ISO14001 环境体系认证；公司产品已通过的相关质量认证有：“无公害产品”认证、“QS”食品生产许可认证。目前，公司已于 2014 年 10 月获得中华人民共和国湖北出入境检验检疫局颁发的“出口食品生产企业备案证明”，具备出口冷冻鸭肉和熟制鸭肉的资质，是湖北省目前唯一一家具备出口资格的家禽类养殖加工企业。公司正在筹建第二出口熟食加工厂，以满足国外客户越来越大的订单需求、积极拓展出口份额。严格的质量控制标准和流程把控使公司产品受到国内外客户的认同，质量优势将极大的提升公司产品的市场竞争力。

7、管理优势

公司的核心管理团队主要自于中国禽类养殖及加工的领先企业，如：正大集团股份有限公司等大型专业禽类生产经营企业，且大多曾经担任重要部门的领导

职务。核心管理团队有近二十年的研发、经营经验，对肉鸭行业各环节的管理拥有丰富的实战经验。在公司的发展过程中，先后引进了各类人才，逐步完善了管理及核心技术人员体系。自 2011 年初至今，公司聘请了高级管理、资本运营、技术研发等不同层级的人才，先后引进董事会秘书、财务总监、销售总监以及分管生产、种禽、孵化及进出口贸易等多位部门负责人，为企业的长远发展储备后续力量。综上所述，公司始终坚持探索肉鸭养殖的标准化、集团化、现代化发展之路，通过不断地研发培育新品种、完善自身产品结构、开拓产品销售渠道，来增强企业的核心竞争力。

（二）竞争劣势

1、资金压力

畜牧业为劳动力、资本密集型行业，公司现处在快速度发展阶段，为扩大生产能力，提高产品竞争力，有很强的融资需求。公司拟新建的出口熟食制品厂还有一定的资金缺口，由于目前融资渠道较为单一，公司发展受制于自身的资金实力。公司谋求通过进入资本市场以拓宽融资渠道，加速公司成长。

2、人才的招聘存在困难

目前公司处在生产战略转型的阶段，同时进行的多个熟食制品及肉鸭新品种培育项目急需更多的研发及销售人才的加盟。但是，公司总部位于湖北省孝感市孝昌县，而孝昌县地理位置较偏远属国家级贫困县，该因素导致公司在人才招聘上存在一定困难。因此，公司拟未来在武汉建立研发及销售中心，增强地理优势对人才的吸引；并逐步实施员工股权激励计划等措施，以吸引和留住更多的优秀人才，为公司的发展奠定坚实的人才基础。

第三节 公司治理

一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司在两年一期内，已经设立了股东会、董事会、监事会，公司治理机制健全。

2015年6月23日，有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会、监事会（以下并称：三会）。为了进一步完善公司治理结构，公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了细化规定。

公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。在三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及公司战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能够有效运行，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1. 争议解决机制

为了明确公司的争议解决方式，公司章程第九条第二款规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，依法通过诉讼的方式解决。”

2. 股东及董事回避制度

为了维护公司的法人人格、财产的独立，确保公司独立于公司控股股东，防止股东和董事滥用权力，损害公司利益，根据《公司法》的规定，《公司章程》和《关联交易管理制度》对股东和董事规定了相关的回避制度，《股东会议事规则》、《董事会议事规则》也分别对股东和董事议事的回避规则进行了明确。

(1) 《公司章程》、《股东大会议事规则》中关于股东回避的规定

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当写明非关联股东的表决情况。

《股东大会议事规则》第四十八条关于股东涉及关联交易事项的表决回避规则规定如下：“股东大会审议公司关联交易事项时，关联股东可以参加审议该关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但在表决时应当回避且不应参与投票表决；其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明；同时对非关联股东的投票情况进行专门统计，并在决议公告中予以披露。

股东大会审议关联交易事项时，应当遵守国家有关法律、法规的规定，与该关联事项有关联关系的股东（包括股东代理人）可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时必须回避，而且不得以任何方式干预公司的决定。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。

有关关联交易事项的表决投票，应当由两名以上非关联股东代表和一名监事参加清点，并由清点人代表当场公布表决结果。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

(2) 《公司章程》、《董事会议事规则》中关于董事回避的规定

根据《公司章程》第一百零一条规定：“公司应严格遵守《公司章程》的相关规定，在董事会审议关联交易事项时，关联董事应回避表决。”

《董事会议事规则》第四十条规定：“出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）全国股份转让系统公司规定董事应当回避的情形；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

(3) 《关联交易管理制度》中关于回避制度的规定

《关联交易管理制度》第三条、第十一条、第二十三条、第二十四条、第二十五条等全面而细致的规定了关联交易应当遵循回避的基本原则、公司为股东担保关联股东需要回避的原则、董事会审议关联交易时关联董事回避的会议程序、关联董事具体的回避和表决程序、关联股东具体的回避和表决程序等。

公司治理制度众多，纵观公司治理体系，可以看出公司治理制度高度重视回避制度，从公司“宪法”-章程到具体的分支制度，普遍涉及回避制度，尤其是涉及关联交易时的关联人回避。回避制度作为一种事先防范和事先救济的制度，具有高度的预防作用，在很大程度上规范了公司的治理。回避表决制度与其他制度相比，注重实质正义，彰显规范运行的公司治理原则。

3. 投资者关系管理制度

为了加强公司与投资者、潜在投资者之间以及投资者之间的交流、沟通，促进投资者对公司的了解，进一步完善公司法人治理结构，实现公司价值最大化和股东利益最大化专门制定了《投资者关系管理制度》。

《投资者关系管理制度》主要有投资者关系管理的基本原则、投资者关系管理的目的、投资者关系管理的内容、投资者关系管理负责人及其职责、投资者关系管理的信息披露等主要内容组成。基本涉及投资者关系管理的各个方面，能够有效的加强公司所有投资者之间的沟通，利于公司决策的形成和快速推进。

4. 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》等制度加强公司财务管理。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会认为：股份公司制定了《湖北鸿翔农业股份有限公司章程》、《湖北鸿翔农业股份有限公司股东大会议事规则》、《湖北鸿翔农业股份有限公司董事会议事规则》、《湖北鸿翔农业股份有限公司监事会议事规则》等制度；董事会审议通过了《湖北鸿翔农业股份有限公司总经理工作细则》等制度。股份公司章程中明确规定了股东的权利义务，以保证股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利，同时对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事的回避制度作出了规定。公司依法建立健全了股东大会、董事会，监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了公司章程、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。目前的公司治理结构能够给所有的股东提供合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司股东将严格依照《公司法》以及《公司章程》、三会议事规则等各项制度的规定，严格遵守公司、股东作出的承诺和声明，切实履行董事会、监事会的管理、监督职能，完善公司法人治理。

三、公司最近两年一期规范运作情况

(一) 公司违法违规及受处罚情况

1. 公司经营活动合规情况

公司的主营业务为品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售。根据“鄂政办发[2015]55号”《省人民政府办公厅关于印发加快推进智慧湖北建设行动方案(2015-2017年)的通知》中将造纸、印染、制药、化工、蓄电池列为重点污染行业，不包含公司所属的行业；同时，参照《上市公司环保核查行业分类管理目录》的相关规定，公司不属于重污染行业。根据《湖北省实施排污许可证暂行办法》的规定，湖北省行政区域内直接或间接向环境排放水、气污染物的法人、其他组织和个体经营者、向城镇污水集中处理设施或者工业废水集中处理设施排放污染物的排污单位、城镇污水或工业废水集中处理设施的运营者均应当取得排污许可证；种植业、非规模化畜禽养殖场和养殖小区排放污染物、居民日常生活中产生的污染物的以及机动车、铁路机车、船舶、航空器等移动源排放污染物，暂不纳入排污许可证发放范围内；排污单位应依照该办法规定向环境保护行政主管部门申请排污许可证，禁止无证排污。

公司在生产经营过程存在排放污染物的情形，需取得排污许可证，且在提交全国股份转让系统挂牌申请前已取得排污许可证。目前新续期的临时排污许可证仍在有效期内。根据公司陈述并经验公司相关污染处理设施及相应的建设施工合同、设备采购合同及付款凭证，公司已在申报挂牌前配置污染处理设施，根据公司最近三年的环境监测报告，排放的污染物浓度均达标。公司已在申报挂牌前配置污染处理设施，同时建立了《固体废弃物控制程序》、《新项目环境影响控制程序》、《日常运行与污染物排放控制程序》、《环境因素识别评价控制程序》等环境保护制度。且截止说明书出具之日，公司没有因环保违法而受到行政处罚的情形；公司两年一期内没有发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，安全生产；公司行业不属于《安全生产许可证条例》规定的须取得安全生产许可的企业，无需办理安全生产许可证。

公司现阶段具有种畜禽生产经营许可证、食品生产许可证、临时排污许可证、

质量管理体系认证、环境管理体系认证、食品安全管理体系认证、动物防疫条件合格证、粮食收购许可证、饲料生产许可证、出口食品生产企业备案证明，公司取得了生产经营所必须的所有行政许可，具备经营相关业务的资质；公司目前所有资质及认证目前均处于有效期内，公司两年一期内经营活动合法合规。

食品安全对于公司至关重要，公司为保障食品安全，已建立《种鸭场防疫制度》、《种鸭场种鸭管理守则》、《食品生产过程安全管理制度》等内部管理制度；已取得《食品生产许可证》、《种畜禽生产经营许可证》等资质证书，不存在无证经营的情形；公司已建立《从业人员健康检查制度》并要求从业人员取得《健康体检合格证》；公司已取得孝昌县食品药品监督管理局出具的《证明》，公司遵守有关《食品安全法》等法律、法规，没有因违反有关《食品安全法》等法律、法规而受到处罚的记录。公司在保障食品安全方面采取了合法有效的措施，符合《食品安全法》等法律法规的规定。

在公司历史沿革过程中，公司股权共发生过五次溢价转让，均尚未缴纳个人所得税。由于股东之间的股权转让行为系其个人行为，公司无法对其个人所得税进行代扣代缴，根据财政部、国家税务总局联合出具的财税[2015]41号文件的规定，公司向应纳税股东履行了告知义务，敦促上述股权转让股东按照相关规定，主动进行纳税申报并向税务机关提交分期缴纳计划。关于公司股东因股权转让而发生的应纳税行为，孝昌县地方税务局于2015年11月13日出具了“关于同意湖北鸿翔农业股份有限公司股东延迟缴纳因溢价转让股权而产生的个人所得税”的文件，同意公司股东在2016年2月20日前缴纳完毕因溢价转让股权而产生的个人所得税。所以，公司股东因溢价转让股权发生产生纳税义务但尚未缴纳的行为，已取得税务局延迟缴纳的同意，合法合规。

2. 公司员工社保及公积金缴纳情况

截至2015年9月30日，公司在册人员657名。其中公司与全体员工签订了《劳动合同》；公司为20名员工缴纳社会保险（包括自缴由公司报销的员工）；公司为11名员工缴纳住房公积金。

根据1999年1月22日起施行的《社会保险费征缴暂行条例》、2011年7月1日起施行的《社会保险法》以及2011年12月23日起施行的《湖北省社会

保险费征缴管理办法》，社会保险费不得减免。缴费单位和个人必须按照法律、法规、规章以及国家、省有关规定所确定的缴费基数、缴费比率，按时足额缴纳社会保险费。因此，公司及其子公司社会保险缴纳情况存在被要求补缴的风险。

根据国务院于2002年3月24日修订的《住房公积金管理条例》以及2014年6月6日起施行的《湖北省住房公积金管理实施办法》的规定，单位录(聘)用职工的，应当自录(聘)用之日起30日内到住房公积金管理中心办理缴存登记，并持住房公积金管理中心的审核文件，到受委托银行办理职工住房公积金账户的设立或者转移手续。因此，公司及其子公司住房公积金缴纳情况存在被要求补缴的风险。

鉴于：（1）经测算，2013年、2014年、2015年1-9月份应补缴社会保险和住房公积金的数额占当年利润总额的比例分别为35.9%、13.2%、8.4%，在报告期内对公司的经营成果影响逐年递减；（2）未缴纳社会保险的员工，582人为农村户籍，其中396人已参与新型农村养老保险、新型农村合作医疗，且公司已为其报销参保费用；（3）公司就社会保险、住房公积金的缴纳事宜已出具书面承诺，承诺依法建立健全公司内部关于社会保险、住房公积金的缴存制度，对于符合社会保险、住房公积金缴纳条件且自愿缴纳的员工，在签订劳动合同后，公司将依法为其办理社会保险、住房公积金的缴存事宜，对于不愿意缴纳社会保险、住房公积金的员工，公司将尽力发动其缴纳社会保险、住房公积金；（4）对于可能依据相关法律、法规和规范性文件的规定须补缴社会保险和住房公积金的情形，实际控制人周少勇已出具相关承诺，承诺如公司和/或其控股子公司因未足额缴纳社会保险和住房公积金而被相关主管部门追索、处罚等情形，则其将全额无条件承担清偿责任；（5）孝昌县人力资源和社会保障局与孝感住房公积金管理中心孝昌办事处出具了《证明》，公司出具了《声明与承诺》：在报告期内，鸿翔股份及其子公司不存在因违反社会保险、人力资源、住房公积金法律法规而受到处罚的情形。

因此，主办券商及律师认为，公司及其子公司社会保险缴纳情况、住房公积金缴纳情况均存在被要求补缴的风险；但鉴于，公司将逐步规范社会保险、住房公积金的缴纳，同时根据公司实际控制人周少勇已出具相关承诺，承诺如公

司和/或其控股子公司因未足额缴纳社会保险和住房公积金而被相关主管部门追索、处罚等情形，则其将全额无条件承担清偿责任。所以，公司社会保险和住房公积金的缴纳情况不会对公司本次挂牌构成实质性法律障碍。

3. 公司违法违规及受处罚情况

公司及公司子公司最近两年一期不存在违法违规行为及受到行政处罚的情形。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字、盖章。

公司住所地工商行政管理局、人力资源和社会保障局、国家税务局、地方税务局、质量技术监督局、环境保护局、国土资源局、安全生产监督管理局等部门均出具证明，公司两年一期内不存在违法违规情形。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人在两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明。

四、独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

为保障公司独立经营，公司控股股东、实际控制人周少勇作出如下承诺：

“（一）本人控制的其他企业与鸿翔股份分开且独立经营，鸿翔股份拥有独立的生产经营场所及完整的业务流程；本人及本人控制的其他企业与鸿翔股份不存在显失公允且未经必要决策程序的关联交易。

（二）本人及本人控制的其他企业未占用鸿翔股份的资产，也不存在鸿翔股份为本人及本人控制的其他企业提供担保的情形。鸿翔股份独立享有其资产所有权。

（三）鸿翔股份员工没有在本人控制的其他企业兼职情形，其员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

（四）本人及本人控制的其他企业未在会计制度、会计政策、纳税等财务事项上干预鸿翔股份的决策，鸿翔股份有其独立的财务核算体系。

（五）本人控制的其他企业与鸿翔股份完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形。鸿翔股份拥有其机构设置自主权。”

公司的独立性体现在如下几方面：

（一）公司的资产独立

公司系有限公司整体变更设立，原有限公司资产与业务体系等由公司完整承继。公司股改后，吸收了新的股东，新增了公司股本，各股东全部以货币出资并已经全部到位。目前，公司独立拥有所有资产产权；公司办公场所、主要生产经营场所均由房产证，系公司所有，公司部分经营场所系租赁取得，但鉴于公司所处地理位置生产经营场所不存在紧缺现象，即使租赁合同到期，也可以很快租赁到其他场所，不影响公司生产经营。公司对租赁场所拥有完整和绝对的占有、使用和收益的权利。公司资产与股东资产严格分开，并且分别独立运营。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，发行人对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

另外，针对公司资产的独立性，公司控股股东、实际控制人周少勇作出如下承诺：

股份公司资产具有独立性，不存在可能对公司资金、资产构成损害的下列情形：

一、公司资产被控股股东/实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东/实际控制人及其控制的其它企业提供担保；

二、公司资金、资产或其他公司资源被控股股东/实际控制人及其关联方占用或转移；

三、公司拥有的无形资产及其他主要财产存在任何产权纠纷或潜在的纠纷。

对上述主要财产的所有权、使用权存在任何权利限制，存在其他未披露的担保事项或其他债务关系，存在资产、资金被股东占用的情形。

本人保证以上承诺的真实、准确和有效性，如违反上述承诺，愿意承担个别和连带法律责任。

（二）公司的人员独立

公司部分董事、监事以及高级管理人员虽然具有在其他单位兼职的情形，但该部分公司人员均是严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，公司利用严格和完整地人事制度和财务制度做到了公司人员的独立，不受兼职其他工作的影响，不会造成人员混同和职务混同的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。公司兼职的董事、监事以及高级管理人员已经作出书面避免同业竞争的承诺，均承诺其不会因其兼职工作给公司和股东利益造成损害。

（三）公司的财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度和管理制度。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（四）公司的机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司办公场所、主要生产经营场所均为自有房产，有绝对排他的占有、使用和收益权，与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）公司的业务独立

公司是一家深耕于肉鸭养殖全产业链的企业，目前已形成从肉鸭源头原种培育到终端熟食加工的完整产业链。公司目前具体业务包括种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、肉食品深加工、熟食制品加工、饲料加工、羽绒及羽绒制品加工。公司具有完整的业务体系，所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东与实际控制人为自然人周少勇，周少勇除控制公司及公司子公司（湖北省鸿翔食品有限公司、湖北监利鸿翔农业发展有限公司、湖北鸿翔育种有限公司）之外，不存在控制其他公司的情形。

湖北省鸿翔食品有限公司的经营范围为生产经营食品、肉制品（酱卤肉类、熏烧烤肉类、白煮肉类）、调理肉制品；集体用餐的配送；食品的加工、生产、批发、零售（涉及行政许可的凭有效许可证经营）。

湖北鸿翔育种有限公司的经营范围为：家禽良种培育、繁殖饲养，种蛋及祖代、父母代、商品代种及生产销售。

湖北监利鸿翔农业发展有限公司家禽养殖、销售；肉鸭屠宰；樱桃谷父母代种鸭生产（有效期至2016年9月10日）；樱桃谷商品代种苗、种蛋（有效期至2016年9月10日）、樱桃谷鸭（有效期至2016年7月5日）销售；羽绒制品加工、销售；粮食收购；货物进出口（不含国家禁止或者限制进出口的货物）。

公司的经营范围为：畜禽繁育及养殖，孵化、家禽屠宰加工、熟食加工；羽绒及羽绒制品加工及销售；饲料加工及销售；进出口贸易（专项审批项目凭许可证方可经营）。

公司与以上三个子公司的经营范围存在一定的重合。但是子公司作为公司控制的实体，其经营决策权最终都受公司控制，子公司不会反过来影响公司决策，损害股份公司的利益，公司及公司实际控制人周少勇先生大力支持优先发展股份公司。再者，子公司经营状况最终都会反映在合并报表中，总体属于公司的经营

业绩。所以子公司与公司经营相同或相似业务不损害公司利益。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

1. 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施

公司控股股东、实际控制人周少勇自从 2007 年创立公司至今，始终致力于将公司打造为同行业领军者，全心全意将所有投资都注入了鸿翔股份。周少勇先生多次表示要以鸿翔股份为核心，打造一个完整产业链。其深知同业竞争将分散公司的市场份额，弱化公司的市场竞争力。因此，周少勇先生至今只投资鸿翔股份。

2. 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的承诺

为避免将来可能同业竞争，公司控股股东、实际控制人周少勇已作出如下承诺：

1、在本承诺函签署日，除控制湖北鸿翔农业股份有限公司外，本承诺人并未投资、控制其他企业。

2、自本承诺函签署之日起，本承诺人及本承诺人控制的公司将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3、自本承诺函签署之日起，如本承诺人及本承诺人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本承诺人及本承诺人控制的公司将不与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本承诺人及本承诺人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、在本承诺人及本承诺人控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。

六、公司两年一期内资金占用、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排。

（一）公司两年一期内与控股股东、实际控制人之间的资金占用情况

两年一期内，公司控股股东、实际控制人周少勇与公司资金往来情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、（二）关联方交易及往来余额”。报告期内，公司与控股股东、实际控制人周少勇的资金往来为短期暂借款，公司与周少勇未就上述暂借往来款约定利息。截至2015年9月30日，公司与周少勇及其控制的企业的往来款已无余额。上述往来款中即有公司暂借给周少勇的资金，也有周少勇暂时借给公司的资金，双方均已及时清偿，因此未对公司实际经营产生不利影响。

除上述情况外，公司不存在公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。

股份公司成立后，公司健全了相关管理制度，公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

（二）公司最近两年一期为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的

公司最近两年一期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司先后制定了相应的制度和规程。《公司章程》规定了股东大会和董事会关联股东和关联董事回避制度，《关联交易管理制度》为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源提供了具体可行的操作方式。公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行

为发生，专门制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》，规定了防范控股股东及关联方占用资金的责任和措施、责任追究及处罚，可以有效地防范股东及关联方占用公司资金。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股数（股）	间接持股情况(%)	直接持股比例（%）
周少勇	董事长 总经理	23,016,000	--	34.61
李明	董事	844,800	--	1.27
胡自力	董事	2,112,000	--	3.18
卢雄波	董事	--	--	--
罗淑贞	董事	--	--	--
刘丹立	监事会主席	844,800	--	1.27
冯秀梅	职工监事	--	--	--
罗重山	监事	--	罗重山持有孝昌鼎盛2.96%的出资，孝昌鼎盛持有公司2.71%的股份	--
王群益	副总经理	--	王群益持有孝昌鼎盛3.70%的出资，孝昌鼎盛持有公司2.71%的股份	--
吴勇	副总经理	--	吴勇持有孝昌鼎盛2.96%的出资，孝昌鼎盛持有公司2.71%的股份	--
王才芳	财务总监	--	王才芳持有孝昌鼎盛3.70%的出资，孝昌鼎盛持有公司2.71%的股份	--
罗春莲	董事会秘书	--	罗春莲持有孝昌鼎盛58.15%的出资，孝昌鼎盛持有公司2.71%的股份	--
合计		26,817,600	71.47	40.33

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系

董事、副总经理罗淑贞系公司董事长、总经理周少勇配偶的姐姐。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间均不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事长、总经理周少勇兼职湖北监利鸿翔农业发展有限公司执行董事，公司董事胡自立兼职湖北鸿翔育种有限公司执行董事，公司董事卢雄波兼职天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）投资副总监，公司董事罗淑贞兼职湖北监利鸿翔农业发展有限公司副总经理，监事会主席刘丹立兼职湖北元星农业发展有限公司执行董事、湖北监利鸿翔农业发展有限公司监事，董事会秘书罗春莲兼职孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

公司的董事、监事、高级管理人员存在在外兼职情形，但其在外兼职不会影响在公司履行工作职责。对公司生产经营产生不会产生不利影响。根据《公司法》第一百四十八条的规定，竞争业务是“未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务”。公司改制为股份公司后，治理机制日趋健全，从制度源头上杜绝了利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会的情形；公司在外兼职的董事、监事、高级管理人员亦不存在自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务的情形。

此外，在外兼职的公司董事、监事及高级管理人员作了竞业限制的书面承诺，承诺其不会从事损害和可能损害公司利益的行为。公司其他董事、监事及高级管理人员也均做出了避免同业竞争、规范关联交易的承诺。

公司董事、监事、高级管理人员共同作出如下承诺：

公司现任董事、监事、高级管理人员出具的关于个人诚信的《承诺函》，公司现任董事、监事、高级管理人员报告期内不存在如下情形：

- ①利用职权收受贿赂或者其他非法收入；
- ②侵占公司的财产；
- ③挪用公司资金；
- ④将公司资金以其个人名义或者以其他个人名义开立账户存储；
- ⑤违反公司章程的规定，未经股东会、股东大会或者董事会同意，将公司资

金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；

⑥违反公司章程的规定或者未经股东会、股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；

⑦未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务；

⑧接受他人与公司交易的佣金归为己有；

⑨擅自披露公司秘密。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

姓名	职务	兼职情况
周少勇	董事长、总经理	湖北监利鸿翔农业发展有限公司执行董事
李明	董事	无
胡自力	董事	湖北鸿翔育种有限公司执行董事
卢雄波	董事	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）投资副总监
罗淑贞	董事	湖北监利鸿翔农业发展有限公司副总经理
刘丹立	监事会主席	湖北元星农业发展有限公司执行董事
		湖北监利鸿翔农业发展有限公司监事
冯秀梅	职工监事	无
罗重山	监事	无
王群益	副总经理	无-
吴勇	副总经理	无
王才芳	财务总监	无
罗春莲	董事会秘书	孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人

根据存在兼职情形的董事、监事及高级管理人员的承诺，其所兼职单位章程及其他内部管理制度不存在对外兼职的禁止性规定。鸿翔股份的章程也不存在对公司董事、监事以及高级管理人员兼职的限制。

根据《公司法》第一百一十七条的规定，董事、高级管理人员不得兼任监事。公司董事、高级管理人员没有兼任监事的情形。公司董事、监事以及高级管理人员兼职情形合法合规。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的

情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资情况
周少勇	董事长、总经理	无
李明	董事	无
胡自力	董事	无
卢雄波	董事	无
罗淑贞	董事	无
刘丹立	监事会主席	持有湖北元星农业发展有限公司 100%股权
冯秀梅	职工监事	无
罗重山	监事	持有孝昌鼎盛 2.96%的出资
王群益	副总经理	持有孝昌鼎盛 3.70%的出资
吴勇	副总经理	持有孝昌鼎盛 2.96%的出资
王才芳	财务总监	持有孝昌鼎盛 3.70%的出资
罗春莲	董事会秘书	持有孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）58.15%的股权

湖北元星农业发展有限公司的经营范围为苗木种植及销售；水产养殖；孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）经营范围为项目投资，与公司不构成同业竞争。。上述企业与公司的经营范围不同，与公司不构成同业竞争。

故公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年一期受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内的变动情况和原因

公司目前董事、监事和高级管理人员的任职情况：

	姓名	职务
董事会	周少勇	董事长
	李明	董事
	胡自力	董事
	卢雄波	董事
	罗淑贞	董事
监事会	刘丹立	监事会主席
	罗重山	监事
	冯秀梅	职工代表监事
高级管理人员	周少勇	总经理
	王群益	副总经理
	吴勇	副总经理
	罗淑贞	副总经理
	王才芳	财务总监
	罗春莲	董事会秘书

（一）董事变动情况和原因

2013年1月至2015年3月，公司董事为周少勇、余紫秋、明声政、胡自力、罗淑贞，其中周少勇担任董事长，明声政为副董事长。

2015年3月26日至2015年6月7日，公司董事会成员为周少勇、余紫秋、李明、胡自力、罗淑贞，其中周少勇担任董事长，明声政为副董事长。

此次变动原因在于：原董事明声政因个人原因辞去董事一职，补选李明为董事。

2015年6月8日，股份公司成立，股东大会第一次股东大会选举周少勇、李明、胡自力、余紫秋、罗淑贞5人为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

2015年6月8日，股份公司第一届董事会第一次会议选举周少勇担任董事长。

此次变动原因在于：股份公司创立，选举新一届董事会。

2015年11月12日，股份公司召开2015年第二次临时股东大会，会议选举

卢雄波为公司董事，原公司董事余紫秋辞去公司董事职务。

（二）监事变动情况及原因

2013 年 1 月至 2015 年 6 月，公司监事会成员为监事会主席李明、卢雄波、职工代表监事王乐斌。

2015 年 6 月 8 日，股份公司召开第一次股东大会，选举公司监事胡文权、刘丹立，职工代表大会选举冯秀梅为职工监事，组成股份公司第一届监事会。胡文权为监事会主席。

此次变动原因为：股份公司创立，选举第一届监事会。

2015 年 6 月 26 日，股份公司召开第一次临时股东大会，免去胡文权监事职务并选举卢雄波为公司监事。

2015 年 6 月 29 日，股份公司第一届监事会第三次会议，选举刘丹立为监事会主席。

此次变动原因在于：新股东增资入股，拟向公司委派监事，公司监事随之调整。

2015 年 11 月 12 日，股份公司召开 2015 年第二次临时股东大会，会议免除卢雄波监事职务，选举罗重山为公司监事，与刘丹立、冯秀梅组成监事会。

（三）高级管理人员变动情况和原因

2013 年 1 月起，周少勇为总经理，胡自立为董事会秘书。

2013 年 1 月至 2014 年 2 月，公司总经理为周少勇，公司副总经理为王群益、吴勇、罗淑贞，董事会秘书为罗春莲。

2014 年 2 月，聘任王才芳为财务总监。

此次变动原因在于：聘任王才芳为公司财务总监。

2015 年 6 月 8 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘任周少勇为公司总经理，王群益、吴勇、罗淑贞为公司副总经理，王才芳为公司财务总监，罗春莲为董事会秘书。

此次变动原因在于：公司由有限公司整体变更为股份公司，成立了新一届董事会，董事会需要组建新的管理层。

（四）董事、监事、高级管理人员变动的评价

公司在由有限公司整体改制为股份公司之前，已经设立有董事会、监事会，且规范运行多年。股份公司设立后，公司增加了高级管理人员的人员配置，有利于促进公司业务发展、完善公司治理结构。

公司董事、监事、高级管理人员在两年一期内未发生重大变化，历次董事、监事以及高级管理人员的变更均有合法原因，履行了公司必要的会议决策程序。股份公司新增高级管理人员主要是为改善公司治理结构和加强经营管理的需要。股份公司设立后，董事的变动因原董事余紫秋个人原因而辞职，公司需要补选新董事，监事变动因原监事需被股东大会任命为补选董事，需要选任新的监事。此次新补选董事、监事均为公司人员，熟悉公司业务，可以与公司管理层良好配合，不会影响公司经营。

公司目前的“三会”人员设置有利于促进公司业务发展、完善公司治理结构。公司两年一期内的董事、监事和高级管理人员变动未对公司持续经营产生不利影响。

（五）董事、监事、高级管理人员任职合法合规情况

根据《公司法》第四十四条的规定，有限责任公司设董事会，其成员为三人至十三人。有限公司两年一期内，董事会成员始终为五人，达到法定人数，董事会组成合法合规。

根据《公司法》第一百零八条的规定，股份有限公司设董事会，其成员为五人至十九人。股份公司设立后，董事会成员一直为五人，达到法定人数，董事会组成合法合规。

根据《公司法》五十一条和一百一十七条规定，监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不得低于三分之一，具体比例由公司章程规定。两年一期内，公司监事会成员始终为三人，其中职工代表监事为一人，占监事会成员总人数比例不低于三分之一，监事会组成合法合规。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反《公务员法》、《党员领导干部廉洁从政若干准则》、《直属高校党员领导干部廉洁自律“十不准”》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《解放军内务条令》等法律法规的情形，目前不存在、曾经亦未存在法律法规、任职单位规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形或者不满足法律法规规定的董事、监事、高级管理人员资格条件等主体资格瑕疵问题。

两年一期內，公司的董事、监事以及高级管理人员的产生均是依据相关法律法规选举产生，选举程序符合法律法规和公司章程的规定，被选举人员不存在《公司法》第一百四十六条关于禁止担任公司董事、监事以及高级管理人员的情形。不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，且不存在下列任何一种情形：

1. 最近两年一期內因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
2. 因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
3. 最近二年内对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
4. 个人负有数额较大债务到期未清偿；
5. 欺诈或其他不诚实行为。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。

公司董事、监事以及高级管理人员两年一期內不存在重大违法违规行为，公司新任职董事、监事以及高级管理人员与原任职单位也不存在关于知识产权、商业秘密的纠纷。任职合法合规。

综上所述，最近两年一期董事、监事、高级管理人员的产生、任职和变动合法合规，主体适格，可以担任相关职务。

第四节 公司财务

一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

二年一期合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	694,403.62	23,330,120.18	19,186,714.31
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	130,671,085.88	56,647,784.73	17,759,140.99
预付款项	45,279,614.86	25,870,188.33	39,503,146.13
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	20,658,934.09	31,676,472.04	15,456,838.78
买入返售金融资产			
存货	82,339,056.20	73,251,773.56	44,250,115.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	279,643,094.65	210,776,338.84	136,155,955.68
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			
投资性房地产			
固定资产	305,259,486.33	236,709,806.30	227,819,708.13
在建工程	25,960,624.39	62,778,178.61	57,385,927.98
工程物资			88,560.00
固定资产清理			

生产性生物资产	4,139,740.76	4,418,339.59	5,062,288.41
油气资产			
无形资产	36,821,341.16	37,457,626.02	38,363,416.78
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	138,976.06	124,339.42	
递延所得税资产	1,179,229.78	417,718.09	37,489.12
其他非流动资产	32,405,034.00	53,231,885.82	57,405,754.50
非流动资产合计	405,904,432.48	395,137,893.85	386,163,144.92
资产总计	685,547,527.13	605,914,232.69	522,319,100.60
流动负债：			
短期借款	158,600,000.00	162,039,358.17	110,000,000.00
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		15,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	58,037,008.97	79,054,584.41	63,054,530.31
预收款项	18,898,490.44	25,328,038.05	44,459,202.64
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	7,656,798.74	5,090,650.03	5,808,852.46
应交税费	677,477.16	120,069.76	-234,214.14
应付利息			
应付股利			
其他应付款	45,057,817.04	12,736,856.36	17,914,924.41
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	288,927,592.35	299,369,556.78	251,003,295.68
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	31,164,744.86	25,691,100.00	25,691,100.00
专项应付款			
预计负债			
递延收益	41,391,839.96	41,613,942.94	29,692,242.94
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计	72,556,584.82	67,305,042.94	55,383,342.94
负债合计	361,484,177.17	366,674,599.72	306,386,638.62
股东权益：			
实收资本	66,499,313.00	28,409,110.00	28,409,110.00
资本公积	237,647,375.58	106,590,890.00	106,590,890.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		11,572,663.59	8,624,958.94
一般风险准备			
未分配利润	19,916,661.38	92,666,969.38	72,307,503.04
股东权益合计	324,063,349.96	239,239,632.97	215,932,461.98
负债和股东权益总计	685,547,527.13	605,914,232.69	522,319,100.60

二年一期合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1—9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	387,664,535.52	512,796,621.35	336,111,207.87
其中：营业收入	387,664,535.52	512,796,621.35	336,111,207.87
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	361,224,883.62	492,057,480.61	329,311,836.60
其中：营业成本	335,336,078.46	459,018,448.47	308,311,051.84
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	-	1,022.67	23,183.07
销售费用	567,712.06	1,636,910.25	1,651,981.14
管理费用	10,443,759.15	15,522,513.89	14,879,057.91
财务费用	8,512,919.24	12,144,187.08	5,496,040.93
资产减值损失	6,364,414.71	3,734,398.25	-1,049,478.29
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	26,439,651.90	20,739,140.74	6,799,371.27
加：营业外收入	549,542.31	2,335,255.40	1,578,271.39
减：营业外支出	101,988.91	147,454.12	840,058.40
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	26,887,205.30	22,926,942.02	7,537,584.26
减：所得税费用	-761,511.69	-380,228.97	10,905.89
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	27,648,716.99	23,307,170.99	7,526,678.37

六、综合收益总额	27,648,716.99	23,307,170.99	7,526,678.37
----------	---------------	---------------	--------------

二年一期合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1—9 月	2014 年度	2013 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	295,248,223.78	384,213,886.12	425,897,532.80
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	-	536,000.00	1,170,796.21
收到其他与经营活动有关的现金	2,614,144.45	21,764,076.83	29,273,541.31
经营活动现金流入小计	297,862,368.23	406,513,962.95	456,341,870.32
购买商品、接受劳务支付的现金	331,247,877.03	389,514,921.00	365,865,408.98
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	9,113,086.10	26,143,895.52	14,618,308.28
支付的各项税费	128,848.94	1,046,396.68	1,409,625.39
支付其他与经营活动有关的现金	5,236,326.87	5,259,534.83	7,369,985.00
经营活动现金流出小计	345,726,138.94	421,964,748.03	389,263,327.65
经营活动产生的现金流量	-47,863,770.71	-15,450,785.08	67,078,542.67

净额			
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,634.94
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	8,141,200.00	7,017,000.00	
投资活动现金流入小计	8,141,200.00	7,017,000.00	5,634.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,211,172.24	27,355,618.18	91,300,122.54
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			38,217,390.00
投资活动现金流出小计	36,211,172.24	27,355,618.18	129,517,512.54
投资活动产生的现金流量净额	-28,069,972.24	-20,338,618.18	-129,511,877.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	57,175,000.00	-	20,000,000.00
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	141,249,901.00	160,700,000.00	147,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	13,018,934.70	6,000,000.00	5,500,000.00
筹资活动现金流入小计	211,443,835.70	166,700,000.00	172,500,000.00
偿还债务支付的现金	137,132,918.90	110,067,081.10	87,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,993,955.71	10,708,839.71	7,538,802.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,011,977.61	13,400,000.00	6,150,000.00
筹资活动现金流出小计	148,138,852.22	134,175,920.81	100,938,802.71
筹资活动产生的现金流量	63,304,983.48	32,524,079.19	71,561,197.29

净额			
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	-12,628,759.47	-3,265,324.07	9,127,862.36
加：期初现金及现金等价物余额	12,921,390.24	16,186,714.31	7,058,851.95
六、期末现金及现金等价物余额	292,630.77	12,921,390.24	16,186,714.31

2015 年 1-9 月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月金额								
	归属于母公司股东权益								少数股东权益
	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	28,409,110.00	106,590,890.00			11,572,663.59		92,666,969.38		239,239,632.97
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	28,409,110.00	106,590,890.00			11,572,663.59		92,666,969.38		239,239,632.97
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	38,090,203.00	131,056,485.58			-11,572,663.59		-72,750,308.00		84,823,716.99
（一）综合收益总额							27,648,716.99		27,648,716.99
（二）股东投入和减少资本	6,499,313.00	50,675,687.00							57,175,000.00
1. 股东投入资本	6,499,313.00	50,675,687.00							57,175,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									

3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（四）股东权益内部结转	31,590,890.00	80,380,798.58			-11,572,663.59		-100,399,024.99			
1. 资本公积转增股本	31,590,890.00	-31,590,890.00								
2. 盈余公积转增股本		11,572,663.59			-11,572,663.59					
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		100,399,024.99					-100,399,024.99			
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	66,499,313.00	237,647,375.58			67,988.67		19,916,661.38			324,063,349.96

2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	28,409,110.00	106,590,890.00			8,624,958.94		72,307,503.04			215,932,461.98
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	28,409,110.00	106,590,890.00			8,624,958.94		72,307,503.04			215,932,461.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,947,704.65		20,359,466.34			23,307,170.99
（一）综合收益总额							23,307,170.99			23,307,170.99
（二）股东投入和减少资本										
1．股东投入资本										

2. 股份支付计入 股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					2,947,704.65		-2,947,704.65			
1. 提取盈余公积					2,947,704.65		-2,947,704.65			
2. 提取一般风险 准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（五）股东权益内 部结转										
1. 资本公积转增 股本										
2. 盈余公积转增 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										
（七）其他										
四、本期期末余额	28,409,110.00	106,590,890.00			11,572,663.59		92,666,969.38			239,239,632.97

2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	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	28,409,110.00	106,590,890.00			7,391,350.32		66,014,433.29		208,405,783.61
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	28,409,110.00	106,590,890.00			7,391,350.32		66,014,433.29		208,405,783.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,233,608.62		6,293,069.75		7,526,678.37
（一）综合收益总额							7,526,678.37		7,526,678.37
（二）股东投入和减少资本									

1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入 股东权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配					1,233,608.62		-1,233,608.62			
1. 提取盈余公积					1,233,608.62		-1,233,608.62			
2. 提取一般风险 准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（四）股东权益内 部结转										
1. 资本公积转增 股本										
2. 盈余公积转增 股本										
3. 盈余公积弥补 亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	28,409,110.00	106,590,890.00			8,624,958.94		72,307,503.04			215,932,461.98

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	620,899.08	23,235,489.59	18,585,240.12
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	130,671,085.88	56,647,784.73	17,702,615.99
预付款项	40,117,042.72	23,463,516.57	37,085,181.42
应收利息			
应收股利			
其他应收款	19,145,498.23	29,598,524.73	17,958,531.69
存货	82,038,629.84	73,032,955.68	44,011,816.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	272,593,155.75	205,978,271.30	135,343,385.29
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	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	283,791,552.12	214,871,310.64	225,367,136.70
在建工程		62,155,842.19	56,038,075.89
工程物资			88,560.00
固定资产清理			
生产性生物资产	2,311,862.44	3,716,314.05	3,392,741.36
油气资产			
无形资产	25,149,178.07	25,587,876.69	26,230,219.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	138,976.06	124,339.42	
递延所得税资产	1,179,229.78	417,718.09	37,489.12
其他非流动资产	3,578,134.00	16,263,785.82	13,420,654.50
非流动资产合计	376,148,932.47	383,137,186.90	384,574,876.70
资产总计	648,742,088.22	589,115,458.20	519,918,261.99
流动负债：			
短期借款	133,600,000.00	147,106,439.27	110,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		15,000,000.00	10,000,000.00

应付账款	51,823,287.74	75,294,916.04	61,842,401.91
预收款项	10,898,480.44	24,826,889.05	43,399,714.64
应付职工薪酬	7,139,164.84	4,841,382.85	5,644,675.86
应交税费	134,054.22	-313,042.58	-233,719.14
应付利息			
应付股利			
其他应付款	43,025,817.04	14,628,120.85	17,385,582.51
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	246,620,804.28	281,384,705.48	248,038,655.78
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	31,164,744.86	25,691,100.00	25,691,100.00
专项应付款			
预计负债			
递延收益	30,596,639.96	30,818,742.94	24,444,642.94
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	61,761,384.82	56,509,842.94	50,135,742.94
负债合计	308,382,189.10	337,894,548.42	298,174,398.72
股东权益：			
实收资本	66,499,313.00	28,409,110.00	28,409,110.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		11,572,663.59	8,624,958.94
一般风险准备			
未分配利润	36,213,210.54	104,648,246.19	78,118,904.33
归属于母公司股东权 益合计	340,359,899.12	251,220,909.78	221,743,863.27
少数股东权益			
股东权益合计	340,359,899.12	251,220,909.78	221,743,863.27
负债和股东权益总计	648,742,088.22	589,115,458.20	519,918,261.99

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1—9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	391,826,240.97	518,696,405.52	336,111,207.87
减：营业成本	339,033,945.37	465,485,938.70	308,359,104.84
营业税金及附加	-	1,022.67	23,183.07
销售费用	496,553.30	1,491,313.00	1,626,931.14
管理费用	7,394,164.63	9,098,569.37	9,066,350.46
财务费用	7,865,209.16	11,869,995.87	5,502,154.05
资产减值损失	6,260,744.26	3,630,231.35	-76,105.21
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	30,775,624.25	27,119,334.56	11,609,589.52
加：营业外收入	528,842.31	2,124,935.40	1,574,590.99
减：营业外支出	101,988.91	147,452.42	837,188.40
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	31,202,477.65	29,096,817.54	12,346,992.11
减：所得税费用	-761,511.69	-380,228.97	10,905.89
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	31,963,989.34	29,477,046.51	12,336,086.22
归属于母公司股东的净利润	31,963,989.34	29,477,046.51	12,336,086.22
少数股东损益			
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	31,963,989.34	29,477,046.51	12,336,086.22
归属于母公司股东的综合收益总额	31,963,989.34	29,477,046.51	12,336,086.22

归属于少数股东的综合收益总额			
----------------	--	--	--

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013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	281,419,834.44	381,465,136.36	404,770,315.26
收到的税费返还	-	536,000.00	1,170,796.21
收到其他与经营活动有关的现金	14,380,736.82	28,301,829.64	65,298,110.90
经营活动现金流入小计	295,800,571.26	410,302,966.00	471,239,222.37
购买商品、接受劳务支付的现金	327,783,275.51	388,915,626.66	364,571,546.28
支付给职工以及为职工支付的现金	7,969,154.00	24,442,205.39	13,067,029.38
支付的各项税费	11,988.94	605,156.24	1,403,398.49
支付其他与经营活动有关的现金	19,613,922.10	12,033,408.48	48,629,104.22
经营活动现金流出小计	355,378,340.55	425,996,396.77	427,671,078.37
经营活动产生的现金流量净额	-59,577,769.29	-15,693,430.77	43,568,144.00
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,634.94
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			
投资活动现金流入小计			5,634.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,919,569.50	5,027,377.39	86,490,603.97
投资支付的现金			
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	6,919,569.50	5,027,377.39	86,490,603.97
投资活动产生的现金流量净额	-6,919,569.50	-5,027,377.39	-86,484,969.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	57,175,000.00		
取得借款收到的现金	121,249,901.00	145,700,000.00	137,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	13,018,934.70	6,000,000.00	5,500,000.00
筹资活动现金流入小计	191,443,835.70	151,700,000.00	142,500,000.00
偿还债务支付的现金	127,200,000.00	110,000,000.00	77,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,342,152.72	10,337,672.31	7,526,099.71

支付其他与筹资活动有关的现金	3,011,977.61	13,400,000.00	6,150,000.00
筹资活动现金流出小计	137,554,130.33	133,737,672.31	90,926,099.71
筹资活动产生的现金流量净额	53,889,705.37	17,962,327.69	51,573,900.29
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	-12,607,633.42	-2,758,480.47	8,657,075.26
加：期初现金及现金等价物余额	12,826,759.65	15,585,240.12	6,928,164.86
六、期末现金及现金等价物余额	219,126.23	12,826,759.65	15,585,240.12

2015 年 1-9 月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月金额							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	28,409,110.00	106,590,890.00			11,572,663.59		104,648,246.19	251,220,909.78
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	28,409,110.00	106,590,890.00			11,572,663.59		104,648,246.19	251,220,909.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	38,090,203.00	131,056,485.58			-11,572,663.59		-68,435,035.65	89,138,989.34
(一) 综合收益总额							31,963,989.34	31,963,989.34
(二) 股东投入和减少 资本	6,499,313.00	50,675,687.00						57,175,000.00
1. 股东投入资本	6,499,313.00	50,675,687.00						57,175,000.00
2. 股份支付计入股东权 益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								

3. 对股东的分配								
4. 其他								
（四）股东权益内部结转	31,590,890.00	80,380,798.58			-11,572,663.59		-100,399,024.99	
1. 资本公积转增股本	31,590,890.00	-31,590,890.00						
2. 盈余公积转增股本		11,572,663.59			-11,572,663.59			
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		100,399,024.99					-100,399,024.99	
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	66,499,313.00	237,647,375.58					36,213,210.54	340,359,899.12

2014 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	28,409,110.00	106,590,890.00			8,624,958.94		78,118,904.33	221,743,863.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	28,409,110.00	106,590,890.00			8,624,958.94		78,118,904.33	221,743,863.27
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					2,947,704.65		26,529,341.86	29,477,046.51
(一) 综合收益总额							29,477,046.51	29,477,046.51
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配					2,947,704.65		-2,947,704.65	
1. 提取盈余公积					2,947,704.65		-2,947,704.65	
2. 提取一般风险准备								

3. 对股东的分配								
4. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	28,409,110.00	106,590,890.00			11,572,663.59		104,648,246.19	251,220,909.78

2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	28,409,110.00	106,590,890.00			7,391,350.32		67,016,426.73	209,407,777.05
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	28,409,110.00	106,590,890.00			7,391,350.32		67,016,426.73	209,407,777.05
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,233,608.62		11,102,477.60	12,336,086.22
(一) 综合收益总额							12,336,086.22	12,336,086.22
(二) 股东投入和减少 资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东 权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配					1,233,608.62		-1,233,608.62	
1. 提取盈余公积					1,233,608.62		-1,233,608.62	

2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	28,409,110.00	106,590,890.00			8,624,958.94		78,118,904.33	221,743,863.27

（二）财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

本公司不存在可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况存在重大不确定性的事实。

（三）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的财务会计报告已经被具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴华审字[2015]第 BJ05-122 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人

民币。

（三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（五）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按本股转说明书“第四部分 公司财务”之“二、（九）2（2）权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购

买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（六）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂

钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收

股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3. 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值下跌幅度累计超过 10%。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

(2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

(3) 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5. 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后

续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（七）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1. 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

- （1）债务人发生严重的财务困难；
- （2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；

(3) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

(4) 其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2. 坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。单项金额重大是指：应收款项余额大于 500 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于可能发生坏账的情况，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：

①信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法：

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

③不同组合计提坏账准备的计提方法：

账龄分析组合	相同账龄具有类似风险特征组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方、内部职工及保证金组合	对于可能发生坏账的情况，根据其未来现

	金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
账龄分析法组合	账龄分析法

④组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有实际证据证明该项应收款项在可预见的将来不能收回。
坏账准备的计提方法	对于可能发生坏账的情况，对可预见不能收回的部分全额计提坏账准备。

3. 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（八）存货

1. 存货分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、周转材料、库存商品、在产品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时采用加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

（1）产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

（3）存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

（4）资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法：在领用时采用一次摊销法摊销。

（九）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之

“二、（六）金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。

原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本股转说明书“第四部分公司财务”之“二、（十九）2、合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大

影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十）固定资产

1. 固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2. 固定资产分类、折旧方法

各类固定资产的折旧方法：公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	18-30	5.00	3.17-5.28
机器设备	8-12	5.00	11.88-17.92
运输设备	5-10	5.00	9.50-19.00

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
电子及办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产,在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了,公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命。

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断,当存在减值迹象,估计可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的,按固定资产单项项目全额计提减值准备:

- (1) 长期闲置不用,在可预见的未来不会再使用,且已无转让价值的固定资产;
- (2) 由于技术进步等原因,已不可使用的固定资产;
- (3) 虽然固定资产尚可使用,但使用后产生大量不合格品的固定资产;
- (4) 已遭毁损,以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产;
- (5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十一) 在建工程

1. 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3. 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- (1) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- (2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- (3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(十二) 生物资产

1. 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，

计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

2. 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用工作量法在使用寿命内计提折旧。各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	预计总工作量	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
种鸭	预计产蛋 250 枚	5.00	30

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其

账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

3. 公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产，包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造的公益性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

公益性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

如果公益性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产/生产性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

（十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过三个月的，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

3. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十四）无形资产

1. 无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

2. 无形资产使用寿命及摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
专利权	10 年	法定保护期

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，有证据表明本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同，延长了无形资产的使用寿命，对于使用寿命有限的无形资产应改变其摊销年限，并按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》进行处理。

(2) 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

（3）无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

3. 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

（1）公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

（2）在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（3）开发阶段的支出同时满足下列条件时可以予以资本化：A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

4. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（二十三）长期资产减值”。

（十五）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利等。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十六）收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品收入确认的具体方法和条件：

（1）商品已发出（已开具出库单、发票）；

(2) 收到货款, 或者到货后客户签收 (风险报酬已转移并取得收取货款的权利);

(3) 成本可以准确计量 (库存商品账出库记录);

(4) 不再继续控制 (除有证据证明是质量问题外不予退换);

(5) 公司根据货物发出, 开具出库单, 并开具发票, 并且客户单位进行验收, 作为销售的依据。

2. 提供劳务收入的确认方法

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下, 于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:

- (1) 收入的金额能够可靠地计量;
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业;
- (3) 交易的完工程度能够可靠地确定;
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计, 则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入, 并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的, 则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时, 如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的, 将销售商品部分和提供劳务部分分别处理; 如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分, 或虽能区分但不能够单独计量的, 将该合同全部作为销售商品处理。

3. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业, 收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十七) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十九）合并财务报表编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致

的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（二十三）长期资产减值或二、（六）金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”详见本公开转让说明书“第四部分 公司财务（九）、2（4）”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（二十）优先股、永续债等其他金融工具

1. 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(2) 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

2. 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用详见本公开转让说明书“第四部分公司财务（十三）借款费用”以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

（二十一）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十二）股份支付

1. 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

- （1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2. 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

3. 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

（1）结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

（2）接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

（二十三）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值

准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十四）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司审计期间无长期待摊费用发生。

（二十五）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁

1. 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

2. 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3. 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4. 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得

对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来

的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准详见本公开转让说明书“第四部分公司财务（十九）合并财务报表的编制方法”之“2 合并财务报表的编制方法”，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本公开转让说明书“第四部分公司财务（九）长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（二十七）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资

产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3. 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

4. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

5. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二十八）重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，并采用追溯调整法，对 2014 年度比较财务报表进行重述。

根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》规定，本公司将其其他（非）流动负债中列报的政府补助，调至递延收益列报，上述会计政策变更，影响比较财务报表相关项目如下表：

会计政策变更的内容及其对 本公司的影响说明	对 2013 年 12 月 31 日相关财务报表项目的影响金额	
	项目名称	影响金额增加/减少
《企业会计准则第 30 号—— 财务报表列报（2014 年修 订）》	递延收益	29,692,242.94
	其他非流动负债	-29,692,242.94

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2013 年

末和 2012 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2013 年度和 2012 年度净利润未产生影响。

2. 会计估计变更

本公司报告期间无需要披露的会计估计变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 财务状况分析

1. 资产、负债结构分析

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产：						
货币资金	694,403.62	0.10	23,330,120.18	3.85	19,186,714.31	3.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产						
衍生金融资产						
应收票据						
应收账款	130,671,085.88	19.06	56,647,784.73	9.35	17,759,140.99	3.40
预付款项	45,279,614.86	6.60	25,870,188.33	4.27	39,503,146.13	7.56
应收利息						
应收股利						
其他应收款	20,658,934.09		31,676,472.04	5.23	15,456,838.78	2.96
存货	82,339,056.20	12.01	73,251,773.56	12.09	44,250,115.47	8.47
划分为持有待售的资产						
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计	279,643,094.65	40.79	210,776,338.84	34.79	136,155,955.68	26.07
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						
投资性房地产						
固定资产	305,259,486.33	44.53	236,709,806.30	39.07	227,819,708.13	43.62
在建工程	25,960,624.39	3.79	62,778,178.61	10.36	57,385,927.98	10.99
工程物资					88,560.00	0.02
固定资产清理						
生产性生物资产	4,139,740.76	0.60	4,418,339.59	0.73	5,062,288.41	0.97
油气资产						
无形资产	36,821,341.16	5.37	37,457,626.02	6.18	38,363,416.78	7.34
开发支出						
商誉						
长期待摊费用	138,976.06	0.02	124,339.42	0.02		
递延所得税资产	1,179,229.78	0.17	417,718.09	0.07	37,489.12	0.01
其他非流动资产	32,405,034.00	4.73	53,231,885.82	8.79	57,405,754.50	10.99
非流动资产合计	405,904,432.48	59.21	395,137,893.85	65.21	386,163,144.92	73.93
资产总计	685,547,527.13	100.00	605,914,232.69	100.00	522,319,100.60	100.00
流动负债：						
短期借款	158,600,000.00	43.87	162,039,358.17	44.19	110,000,000.00	35.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债						
衍生金融负债						
应付票据			15,000,000.00	4.09	10,000,000.00	3.26
应付账款	58,037,008.97	16.06	79,054,584.41	21.56	63,054,530.31	20.58
预收款项	18,898,490.44	5.23	25,328,038.05	6.91	44,459,202.64	14.51
应付职工薪酬	7,656,798.74	2.12	5,090,650.03	1.39	5,808,852.46	1.90
应交税费	677,477.16	0.19	120,069.76	0.03	-234,214.14	-0.08
应付利息						

应付股利						
其他应付款	45,057,817.04	12.46	12,736,856.36	3.47	17,914,924.41	5.85
划分为持有待售的负债						
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
流动负债合计	288,927,592.35	79.93	299,369,556.78	81.64	251,003,295.68	81.92
非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
其中：优先股						
永续债						
长期应付款	31,164,744.86	8.62	25,691,100.00	7.01	25,691,100.00	8.30
长期应付职工薪酬						
专项应付款						
预计负债						
递延收益	41,391,839.96	11.45	41,613,942.94	11.35	29,692,242.94	9.69
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计	72,556,584.82	20.07	67,305,042.94	18.36	55,383,342.94	18.08
负债合计	361,484,177.17	100.00	366,674,599.72	100.00	306,386,638.62	100.00

报告期内，公司非流动资产占总资产的比重相对较高，占比分别为 59.21%、65.21%和 73.93%，呈现逐年下降趋势，其主要原因为 2013 年开始，公司为扩大业务规模，引进了多条生产线，并对饲料厂、熟食厂，养殖厂等多个项目进行建设，所需设备及工程物资较多，2014 年开始，随着工程项目的顺利完工，对部分在建工程进行了转固，熟食厂及饲料厂也开始正式投入生产，对设备及工程物资的需求也逐步减少，非流动资产减少。

报告期内，公司的流动负债占负债总额的比重较高，分别为 79.93%、81.64%、81.92%。流动负债中占比较高的为短期借款与应付款项，短期借款占流动负债的

比重分别为 54.89%、54.13%、43.82%，应付款项占流动负债的比重分别为 20.09%、31.42%、29.11%，报告期内短期借款金额较大的主要原因为公司规模逐步扩大，在建工程项目所需流动资金较多，对贷款的需求量增加；应付款项金额较大的原因为公司随着纵向一体化战略的有效实施，规模逐步增加，为了满足生产线高效运转，对饲料等原材料的备货量增加，应付款项增加。

2. 盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	13.50	10.49	8.27
净资产收益率（%）	9.55	10.07	3.54
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.66	9.28	3.19
每股收益（元/股）	0.50	0.82	0.26
每股净资产（元/股）	4.87	8.42	7.60

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度毛利率分别为 13.50%、10.49%、8.27%；净资产收益率分别为 9.55%、10.07%、3.54%；扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 9.66%、9.28%、3.19%；每股收益分别为 0.50 元、0.82 元、0.26 元；每股净资产分别为 4.87 元、8.42 元、7.60 元。

2013 年度，公司相关盈利指标较低其主要受禽流感影响，公司产品售价降低，同时原材料及人工成本持续上升，使相关盈利指标较低。2014 年度，随着禽流感疫情的消除，饲料厂及熟食厂进行投产，纵向一体化战略初见成效，规模效应初显成效，销售规模逐步扩大，业务量增加，冻品及熟食产品对利润贡献较大，2014 年较 2013 年公司总收入规模增加了 52.57%，净利润增加了 2.1 倍，相关盈利指标持续上升；2015 年 1-9 月较 2014 年度净资产收益率与每股收益均有下降，其主要原因为公司 2015 年 7 月进行了一次增资，公司的注册资本从 6,000 万元增加到了 6,649.93 万元。

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度每股净资产分别为 4.87 元、8.42 元、7.60 元，报告期内公司每股净资产较高，其主要原因为：一方面公司报告期内规模持续增加，业务量增多，经营业绩较好，留存收益增加，使公司净资产持续增加；另一方面，公司报告期内了多次增资，净资产均按照大于 1:1 的比例方式进行折股，上述原因共同使报告期每股净资产较高。

3. 长短期偿债能力分析

财务指标	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（%）	42.15	49.41	48.06
流动比率（倍）	0.97	0.70	0.54
速动比率（倍）	0.53	0.37	0.21

报告期内，流动负债占比较大，流动负债中以短期借款为主，2015 年 9 月 30 日、2014 年末、2013 年末资产负债率分别为 42.15%、49.41%、48.06%，流动比率分别为 0.97、0.70、0.54，速动比率分别为 0.53、0.37、0.21，资产负债率 2014 年末较 2013 年末有所增加，主要原因为公司 2014 年度饲料厂投产后所需流动资金增大，从而增加流动资金贷款。

报告期内，公司的流动比率与速动比率较低，其主要原因为 2013 年公司筹建饲料厂、熟食厂等工程项目，并扩大业务规模，逐步实施纵向一体化战略，厂房建设、机器设备等的投入量较大，所需资金较多，短期借款较多使流动负债较大。公司报告期内流动比率与速动比率逐年增加，变化趋势一致，其主要原因为报告期内公司为生产饲料的玉米小麦等农产品备货增加，导致存货增加，同时公司预收账款，其他应付款等金额有所减少，使流动负债金额减少，相关指标提高。

4. 营运能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2015 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	4.14	13.78	12.95
存货周转率（次）	4.31	7.81	10.10

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 4.14、13.78、12.95，存货周转率分别为 4.31、7.81、10.10。2014 年度应收账款周转率较 2013 年度有所增加，其主要原因为公司 2013 年度禽流感因素影响，收入相对较小；2014 年度随着相应疫情消除，公司的业务规模大幅增长，且以前应收账款也得到快速回笼。2015 年 1-9 月，公司以业务拓展为主，营业收入增长速度加快，公司为与客户建立良好合作关系，对部份主要客户采取了较为宽松的信用政策，设置了一定的信用标准和信用期间；另外公司部份商超客户的结账集中在年底，使应收账款周转率较低。

报告期内，公司存货周转率呈现下降趋势，其主要原因为公司采取了一体化战略，其产业链向前增加了饲料生产，向后拓展了熟食加工，因整个产业链的相关生产均需增加材料备货等，使存货周转率逐渐增加。

5. 获取现金能力分析

①公司现金流量简况如下：

单位：元

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-47,863,770.71	-15,450,785.08	67,078,542.67
投资活动产生的现金流量净额（元）	-28,069,972.24	-20,338,618.18	-129,511,877.60
筹资活动产生的现金流量净额（元）	63,304,983.48	32,524,079.19	71,561,197.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	-0.06	0.31

2015 年 1—9 月，2014 年度、2013 年度经营活动现金流量净额分别为 -47,863,770.71 元、-15,450,785.08 元、67,078,542.67 元。由于公司 2013 年度经营活动贡献了较好的现金流，公司进行了上下产业链的投入，逐步实施纵向一体化战略，2014 年及 2015 年 1—9 月，随着公司饲料生产的产量逐步扩大增加了玉米及小麦等农产品的投入，并拓展了熟食加工而增加了鸭肉冻品的储备，使经营现金流出较多，同时公司为了品牌渠道建设，对部分客户设置了一定的信用标准和信用期间，使公司的现金流入有一定的滞后，但为公司未来的发展奠定了较好的基础。

2015 年 1—9 月，2014 年度、2013 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 -28,069,972.24 元、-20,338,618.18 元、-129,511,877.60 元，均为现金净流出。报告期内，投资活动现金流均为现金净流出的主要原因为公司积极响应湖北省“亿只鸭”工程号召，即：湖北省委、省政府 2008 年提出“亿只鸭”工程，即在 3 至 5 年内，全省肉鸭产销量达到 2 亿只，打造畜牧业的又一支柱产业。公司作为湖北省“亿只鸭”工程重点龙头企业，得到省委、省政府和各级部门的高度关注。公司也加大了鸭产业的地域布局和行业布局，在地域上从湖北的孝昌县扩展到监利县，在产业的上游新建了饲料厂、下游拓展了熟食厂。公司 2013 年投资活动产生的现金流出主要为公司饲料厂、熟食厂、监利子公司新建厂房及设

备款。2014 年，投资活动产生的现金流出主要为总部饲料厂后期工程款和监利子公司在建工程款、新购的设备款等。2015 年 1—9 月投资活动产生的现金流出主要为保证公司产品的出口进行的养殖小区改扩建。

2015 年 1—9 月，2014 年度、2013 年度筹资活动现金流量净额分别为 63,304,983.48 元、32,524,079.19 元、71,561,197.29 元，金额较大，其主要原因为公司为生产经营和产业基地建设筹集多方面资金，其中 2013 年度及 2014 年度现金流入主要为净增加的财政借款和银行贷款；2015 年 1—9 月的现金流入主要为 7 月份的增资款。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况较好。

②收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	72,043.59	179,530.11	72,043.59
政府补贴	305,000.00	18,971,700.00	25,473,496.21
往来款	2,237,100.86	2,612,846.72	3,728,001.51
合计	2,614,144.45	21,764,076.83	29,273,541.31

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金流量大部分为往来款及政府补贴款。往来款主要核算为满足公司正常资金运转而向客户临时拆借的资金；由于公司属于农牧业企业，报告期内，受国家产业政策扶持较多，补贴款较多，2015 年 1—9 月，公司部分项目已经不满足国家相关产业政策，使相关政府补贴款大幅度减少。

③支付其他与经营有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
管理费用	1,497,962.45	4,119,184.69	1,592,644.98
销售费用	213,517.92	511,579.94	621,892.14

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
往来款	3,460,355.40	591,938.23	5,116,600.48
手续费	64,491.10	36,831.97	38,847.40
合计	5,236,326.87	5,259,534.83	7,369,985.00

报告期内支付其他与经营有关的现金除往来款外主要由管理费用及销售费用构成，其中管理费用占比较大，主要为工资，检查咨询费，折旧费，车辆使用费等，管理费用逐年增加，其原因主要为报告期内业务规模逐步扩大，人员需求量增加，职工人数增加，工资等费用逐年调整增加。报告期内，公司的销售费用也随着销售规模的扩大有一定程度的增幅，主要为折旧费，办公费，工资。

④公司报告期净利润与经营活动产生的现金流量净额的变化列表对比如下：

单位：元

补充资料	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量	--	--	--
净利润	27,648,716.99	23,307,170.99	7,526,678.37
加：资产减值准备	6,364,414.71	3,734,398.25	-1,049,478.29
固定资产折旧	10,868,960.65	15,528,960.58	8,706,464.74
无形资产摊销	636,284.86	905,790.76	964,115.93
长期待摊费用摊销			3,431,605.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失			-5,634.94
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用	8,490,921.74	11,669,199.11	4,925,581.47
投资损失			
递延所得税资产减少	-761,511.69	-380,228.97	-37,489.12
递延所得税负债增加			
存货的减少	-9,087,282.6	-29,001,658.	-3,489,305.3

补充资料	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
	4	09	8
经营性应收项目的减少	-77,738,307.45	-12,956,476.96	23,727,956.42
经营性应付项目的增加	-14,285,967.88	-28,257,940.75	22,378,048.29
其 他			
经营活动产生的现金流量净额	-47,863,770.71	-15,450,785.08	67,078,542.67

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度公司净利润分别为 27,648,716.99 元，23,307,170.99 元，7,526,678.37 元，经营活动现金流量净额分别为-47,863,770.71 元、-15,450,785.08 元、67,078,542.67 元，报告期内，净利润与经营活动现金流量存在差异主要原因有以下几点：

第一，报告期内，公司扩大业务规模，新建并改扩建多个项目工程，包括饲料厂，养殖厂，熟食厂，鸭舍等项目，对设备及工程物资等需求量增加，随着各个项目预期达到可使用状态，在建工程逐步进行转固，固定资产增加，使折旧费用增加；

第二，2014 年度开始，随着饲料厂及熟食厂正式投产，公司对劳动力的需求量增加，扩大了人员规模，支付的职工薪酬增加，支付的其他与经营活动有关的现金流量增加；

第三，报告期内，公司为了扩大销售规模，对部分客户采取了较为宽松的信用政策，使业务量增加，经营性应收款项增加。

综上，报告期内，公司经营活动现金流量良好，净利润与经营活动现金流量差异合理。

6. 同行业类似公司或平均水平比较分析

(1) 公司的行业发展情况

公司是一家从事肉鸭养殖及深加工的全产业链企业。公司的主营业务为：鸭品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类 A03 畜牧业。根据国家统计局 2013 年发布的“国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）”公司属于大类“农、林、牧、渔业”中的子类“A0322 鸭的饲养”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“A0322 鸭的饲养”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“14111111 包装食品与肉类”。

（2）与行业类似公司或平均水平比较分析

项目组分别选取了一家 A 股上市公司及 4 家新三板挂牌企业进行对比，分别为河南华英农业发展股份有限公司、潍坊金正食品股份有限公司、湖南湘佳牧业股份有限公司、宁夏晓鸣农牧股份有限公司、安庆永强农业科技股份有限公司五家同行业类似公司进行财务指标比较。

河南华英农业发展股份有限公司（以下简称“华英农业”）成立于 2002 年 1 月，公司是目前全国规模最大的樱桃谷鸭孵化、养殖、屠宰加工和禽肉制品生产销售一体化企业，已形成集樱桃谷鸭和肉鸡的育种、养殖、加工、熟食、饲料及羽绒加工等系列化生产于一体的完整产业链，是农业产业化国家重点龙头企业、中国食品工业百强企业和中国肉类食品行业 50 强企业。以种禽养殖孵化、禽苗销售、商品禽养殖、屠宰加工及其制品的生产与销售、饲料加工为主营业务。潍坊金正食品股份有限公司（以下简称“金正食品”）成立于 2014 年 5 月，公司属于农副食品加工业，公司的主营业务是樱桃谷肉鸭的种鸭养殖、鸭苗孵化、饲料加工、屠宰加工、冷藏销售。湖南湘佳牧业股份有限公司（以下简称“湘佳牧业”）成立于 2012 年 6 月，湖南湘佳牧业股份有限公司是以“公司+农户+农贸市场”、“公司+基地+直营”为经营模式，以“五统一、一分散”为企业运营特征的优质鸡养殖企业，经过 10 年多的摸索发展，已形成了从饲料和肥料生产、优质种禽繁育、优质家禽饲养到产品加工、销售于一体的完整产业链。公司的主营业务是种禽生产、销售；家禽孵化、饲养、屠宰加工及销售以及配合饲料加工销售、生物肥加工销售。宁夏晓鸣农牧股份有限公司（以下简称“晓鸣农牧”）成立于 2011 年 7 月，公司的主营业务是海兰褐祖代、父母代种鸡养殖；海兰褐父母代、商品代种雏（蛋）销售。安庆永强农业科技股份有限公司（以下简称“永

强农业”）成立于 2015 年 1 月，主要从事家禽及特禽育种、孵化、养殖和禽产品经营，是集农、科、贸综合模式经营的省级农业产业化龙头企业，公司的主营业务是家禽育种，肉禽、蛋禽饲养，苗禽孵化，成禽、苗禽及蛋品销售。

鸿翔股份的业务结构与华英农业、金正食品、湘佳牧业、晓鸣农牧、永强农业的主营业务相近，因此选择以上五家公司与本公司进行比较分析。

2014 年、2013 年主要财务指标具体分析如下：

①盈利能力比较

盈利能力	公司名称	营业收入(元)	净利润(元)	销售毛利率(%)	净资产收益率(%)	基本每股收益(元)	每股净资产(元)
2014/12/31	鸿翔股份	512,796,621.35	23,307,170.99	10.49	10.07	0.82	8.42
	华英农业	1,843,102,830.81	13,863,596.09	8.87	0.86	0.03	3.43
	金正食品	421,781,094.11	8,110,344.14	7.50	3.66	1.60	45.18
	湘佳牧业	844,730,808.43	61,655,999.16	21.43	23.21	0.80	3.88
	晓鸣农牧	219,316,005.44	29,746,875.08	26.05	25.15	1.19	5.33
	永强农业	18,615,086.74	-1,908,265.66	33.08	-13.21	-0.22	1.77
	平均值	669,509,165.11	22,293,709.76	19.38	7.93	0.68	11.92
2013/12/31	鸿翔股份	336,111,207.87	7,526,678.37	8.27	3.54	0.26	7.60
	华英农业	1,756,369,219.80	-129,754,324.36	1.82	-10.45	-0.35	3.40
	金正食品	308,779,599.16	16,892,842.84	10.35	8.07	3.38	43.56
	湘佳牧业	614,808,546.93	3,890,785.98	13.37	1.78	0.05	3.03
	晓鸣农牧	129,274,326.09	12,508,786.30	23.22	12.87	0.50	4.14
	永强农业	14,704,218.75	-489,774.04	32.87	-4.94	-0.06	1.24
	平均值	564,787,182.15	-19,390,336.66	16.32	1.47	0.70	11.07

报告期内公司净利润、净资产收益率指标均高于平均值。2014 年度较 2013 年度公司营业收入增长了 52.57%，净利润增长了 209.66%，毛利率增长了 26.84%，净资产收益率增长了 184.46%，基本每股收益增长了 215.54%，每股净资产增长了 10.79%，报告期内，上述盈利指标增长速度较快。尤其是在 2013 年禽类行业受到“速成鸡”、“禽流感”事件的影响、原材料及人工成本上涨，产品销售价格降低，多种不利因素叠加，使行业净利润平均值为负，但公司仍能抵抗风险获得一定的净利润，说明公司的盈利能力稳健。

综上，公司整体的盈利水平处于上升趋势，具备一定的盈利能力。

②偿债能力比较

偿债能力	公司名称	资产总计(元)	负债合计(元)	所有者权益合计(元)	资产负债率(%)	流动比率	速动比率
2014/12/31	鸿翔股份	605,914,232.69	366,661,465.84	239,239,632.97	49.41	0.70	0.37
	华英农业	4,276,092,316.82	2,761,304,845.63	1,514,787,471.19	64.58	0.88	0.68
	金正食品	344,606,921.31	118,695,718.63	225,911,202.68	34.44	1.14	1.09
	湘佳牧业	493,064,062.82	196,167,392.64	296,896,670.18	39.79	1.17	0.63
	晓鸣农牧	255,987,309.07	122,820,972.00	133,166,337.07	47.98	0.73	0.27
	永强农业	38,614,565.03	19,649,636.82	18,964,928.21	50.89	0.39	0.27
	平均值	1,081,673,035.01	643,727,713.14	437,945,321.87	47.53	0.86	0.59
2013/12/31	鸿翔股份	522,319,100.60	306,386,638.62	215,932,461.98	48.06	0.54	0.21
	华英农业	3,606,774,079.17	2,076,226,025.99	1,530,548,053.18	57.56	0.94	0.68
	金正食品	359,794,922.59	141,994,064.05	217,800,858.54	39.47	3.39	3.29
	湘佳牧业	415,018,501.50	183,907,566.83	231,110,934.67	44.31	1.04	0.42
	晓鸣农牧	226,222,872.45	122,803,410.46	103,419,461.99	54.28	0.30	0.12
	永强农业	28,733,051.66	18,809,857.79	9,923,193.87	65.46	0.20	0.14
	平均值	927,308,685.47	508,748,185.02	418,560,500.45	52.22	1.17	0.93

公司的资产、负债规模较大，虽然低于行业龙头企业华英农业的资产规模，但在当前新三板市场挂牌的同行业公司中公司的资产及负债规模处于领先水平。公司2013年末及2014年末流动比率和速动比率均低于行业平均水平，其主要原因公司实施一体化战略，筹建饲料厂、熟食厂等工程项目，并扩大业务规模，对厂房建设、机器设备等的投入量较大，所需资金较多，短期借款较多，使流动负债较大。

③营运能力比较

营运能力	公司名称	应收账款周转率(次)	存货周转率
2014/12/31	鸿翔股份	13.78	7.81
	华英农业	11.55	3.30
	金正食品	15.55	78.31
	湘佳牧业	16.90	6.67
	晓鸣农牧	45.13	7.78
	永强农业	18.86	10.12
	平均值	24.11	25.72
2013/12/31	鸿翔股份	12.95	10.10
	华英农业	9.64	3.68
	金正食品	9.21	61.46
	湘佳牧业	18.82	5.39
	晓鸣农牧	56.53	6.13
	永强农业	15.85	10.56

	平均值	25.10	20.88
--	-----	-------	-------

公司 2013 年度及 2014 年度存货周转率与应收账款周转率均低于行业平均水平，公司应收账款周转率较低主要因为公司的饲料厂及熟食厂等正式生产时间不长，经济效益未全部显现，加之公司为扩大业务规模对部分客户采取了较为宽松的信用政策，使平均应收账款的余额增长速度较快，应收账款周转率较低；存货周转率低于行业平均值其主要原因因为公司采取了一体化战略，其产业链向前增加了饲料生产，向后拓展了熟食加工，因整个产业链的相关生产均需增加材料备货等，存货量增加。

④现金获取能力比较

现金流量	公司名称	经营活动产生的现金流量净额(元)	每股经营活动产生的现金流量净额(元)
2014/12/31	鸿翔股份	-15,450,785.08	-0.06
	华英农业	711,673,770.20	1.67
	金正食品	30,163,836.43	6.03
	湘佳牧业	89,492,935.72	1.17
	晓鸣农牧	38,551,643.74	1.54
	永强农业	2,237,782.46	0.26
	平均值	40,111,549.59	2.25
2013/12/31	鸿翔股份	67,078,542.67	0.31
	华英农业	295,262,816.13	0.69
	金正食品	41,882,472.06	8.38
	湘佳牧业	35,297,213.32	0.47
	晓鸣农牧	13,599,641.49	0.54
	永强农业	4,364,290.61	0.55
	平均值	23,785,904.37	2.49

公司在 2013 年呈现了较好的现金流，与同行业公司不同的是，公司在 2014 年经营活动现金流量净额与每股经营活动产生的现金流量净额均为负，经营活动现金流量体现为现金净流出，其主要是因为公司逐步实施一体化战略，加大对上下产业链的投入，使得对饲料生产及熟食加工的投入增加，经营性现金流出较多；同时公司为了品牌渠道建设，对部分客户设置了一定的信用标准和信用期间，使公司的现金流入滞后于收入的确认，经营性现金流入减少，因此总的经营性现金流体现为现金净流出。

综上，公司的各项财务指标均符合行业发展情况。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

公司报告期内按照《企业会计准则》相关规定来进行收入确认，主要按普通商品销售确认原则来执行。冻品（冻鲜品）、熟食、饲料、鸭苗等主要产品从仓库出库装车并经客户签收，认定为已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给了购货方，达到确认商品销售收入的条件，作为收入确认的时点。公司以客户接受的发货单和销售发票等来认定为入账依据。

直销模式：公司的直销及零售客户主要有省内二、三级批发市场及省内的熟食加工厂。主要销售产品为：冻品及部分鲜品；订单的条款：合同通常包括保证条款、合同期限、双方义务、商品价格、货款结算、收益支付、税务责任、合同的生效和执行等内容。主要价格条款有：供货的一般批发价、规定的售价向顾客售卖商品等。

直销及零售客户收入确认的原则、时点、依据和方法：

销售商品的收入，应当在下列条件均能满足时予以确认：（一）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（二）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；（三）与交易相关的经济利益能够流入企业；（四）相关的收入和成本能够可靠地计量。

公司直销收入确认的原则是以上商品收入确认的条件，以直销及零售客户的收货验收确认为收入确认原则。确认时点为客户验收确认时间。确认的依据为双方洽谈签订的销售价格和验收确认的商品数量计算确认。

经销商模式：公司的经销客户主要有区域代理商和大型商超的指定经销商。公司采用买断方式的进行委托销售。订单的条款：合同通常包括双方义务、商品价格、货款结算、货物验收、税务责任、合同的生效和执行等内容。主要价格条款有：供货价格双方根据当时市场价格洽谈现场确定。

经销收入确认的原则、时点、依据和方法：

销售商品的收入，应当在下列条件均能满足时予以确认：（一）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（二）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；（三）与交易

相关的经济利益能够流入企业；（四）相关的收入和成本能够可靠地计量。

公司经销收入确认的原则是以上商品收入确认的条件，以商品发出，客户签收为确认原则，收入确认的时点为商品发出，客户根据销售单、出库单进行签收，确认作为收入确认时点。确认的依据为客户的签收单标注的销售价格和销售数量及发票金额，计算确认销售收入。

1. 公司最近二年一期营业收入构成

单位：元

类别	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	387,405,465.22	99.93	511,698,230.31	99.79	335,062,058.07	99.69
其他业务收入	259,070.30	0.07	1,098,391.04	0.21	539,574.90	0.16
合计	387,664,535.52	100.00	512,796,621.35	100.00	336,111,207.87	100.00

公司是一家深耕于肉鸭养殖及深加工的全产业链企业，目前已形成从源头原种培育到终端熟食加工的完整产业链。公司的具体业务包括品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、肉食品深加工、熟食制品加工及饲料加工与销售。公司其他业务收入主要是出售生产经营中所产生的废弃包装物、煤渣的收入等。2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度主营业务收入占比分别为 99.93%、99.79%、99.69%，报告期内，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
冻品	243,336,435.41	62.81	317,050,001.93	61.96	267,165,005.31	79.74
活鸭	1,024,063.50	0.26	4,330,813.60	0.85	7,947,445.49	2.37
熟食	103,690,562.67	26.77	116,645,677.08	22.80	5,832,868.59	1.74
鸭苗	2,930,700.90	0.76	8,668,161.10	1.69	11,672,682.00	3.48
饲料	5,768,975.20	1.49	15,882,901.52	3.10	1,073,830.40	0.32
鸭毛	25,671,496.15	6.63	48,694,544.81	9.52	4,033,120.46	12.04
其他	4,983,231.39	1.29	426,130.27	0.08	1,039,105.82	0.31
合计	387,405,465.22	100.00	511,698,230.31	100.00	33,5062,058.07	100.00

公司报告期内，业务构成包括冻品、熟食、活鸭、鸭苗、饲料、鸭毛、其他等 7 大类产品，但公司主要的产品是冻品和熟食两大类，2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度两大类产品的比重分别为 89.58%、84.76%、81.48%。

公司熟食产品占比由 2013 年度的 1.74% 大幅上升至 22.80%，上升幅度较大，其主要原因因为公司的熟食是公司深加工的主要方向，公司屠宰加工的肉品类已保持了稳定并进入了成熟期，同时因为熟食产品的毛利率相对较高，随着旅游休闲食品市场的火爆，以及网络食品的兴起，对公司的后期盈利能力将有大幅提升。

报告期内，公司主营业务收入按照地区分类情况如下：

单位：元

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华北区	155,467,318.00	40.13	153,073,521.42	29.91	97,649,831.72	29.14
西北区	162,837,276.51	42.03	237,763,824.17	46.47	164,242,178.98	49.02
华东区	23,455,078.11	6.05	33,798,445.61	6.61	24,004,313.35	7.16
华南区	17,942,735.93	4.63	29,227,623.50	5.71	21,189,824.95	6.32
西南区	21,416,157.54	5.53	57,834,815.61	11.30	27,816,101.19	8.30
其他区	6,286,899.13	1.62	0.00	0.00	159,807.88	0.05
总计	387,405,465.22	100.00	511,698,230.31	100.00	335,062,058.07	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要集中在华北区，西北区，华东区、西南区及华南区。2015 年 1-9 月华北地区销售收入增长了约 10 个百分点，主要是公司在河北及山西等地区不断开拓新市场，取得了较好的业绩。2015 年度公司的订单多集中在下半年，预期下半年销售收入增加幅度较大。同时公司将在巩固既有经销商团队及商超渠道前提下不断扩大销售团队，通过网站、展会等方式加大宣传力度，定期组织销售人员参加行业协会的各项活动，在保持现有市场占有率不变的基础上继续开拓新的市场，逐步增强竞争优势。

报告期内，公司直销与经销商模式下收入金额如下：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入金额（元）	占比(%)	收入金额（元）	占比(%)	收入金额（元）	占比(%)
直销	145,829,447.42	38	174,778,987.44	34	120,247,769.66	36

经销	241,835,088.10	62	338,017,633.91	66	215,863,438.21	64
合计	387,664,535.52	100	512,796,621.35	100	336,111,207.87	100

公司目前的主要销售方式为直销和经销。其中直销客户为：省内二、三级批发市场及省内的熟食加工厂。主要销售产品为：冻品及部分鲜品；

公司的经销客户为：区域代理商和大型商超的指定经销商。公司与其签订销售合同均为框架协议。在所签订的框架协议下，客户作为公司在某区域或某商场超市系统内的指定经销商，来销售公司的产品。

2. 利润、毛利率构成

单位：元

业务类别	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务	52,117,793.54	13.45	53,642,205.97	10.48	26,781,006.23	7.99
其他业务	210,663.52	81.32	135,966.91	12.38	509,574.90	94.44
合计	52,328,457.06	13.50	53,778,172.88	10.49	27,800,156.03	8.27

报告期内，公司的毛利率分别为 13.50%、10.49%、8.27%，呈逐步上升趋势，主要是由于市场行情的波动使主营业务收入构成及细分产品毛利率发生变化。

公司 2014 年度毛利率相比 2013 年上升了 2.22%，主要得益于高毛利率的冻品产品收入的增加，以及熟食产品毛利率的提升。2015 年 1-9 月，收入占比较高的熟食产品毛利率较 2014 年上升了 14.07%，使得公司主营产品毛利率相比 2014 年度上升了 2.97%。

报告期内，公司主营业务毛利率分析情况如下：

单位：元

业务类别	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
冻品	32,570,600.86	13.39	42,503,970.36	13.41	28,963,308.13	10.84
活鸭	121,411.46	11.86	-216,103.14	-4.99	-1,056,475.71	-13.29
熟食	18,496,266.29	17.84	4,393,085.85	3.77	-6,160,315.47	-105.61
鸭苗	-1,672,246.00	-57.06	-4,381,286.63	-50.54	-3,490,843.83	-29.91
饲料	-322,784.41	-5.60	113,412.35	0.71	59,022.68	5.50

鸭毛	4,150,582.15	16.17	11,354,957.26	23.32	8670741.74	21.50
其他	-1,226,036.81	-24.60	-125,830.08	-29.53	-204,431.31	-19.67
合计	52,117,793.54	13.45	53,642,205.97	10.48	26,781,006.23	7.99

报告期内，公司主营业务收入占比较高（超过 5.00%）的产品有冻品、熟食、鸭毛。就冻品产品而言，报告期内毛利率均维持在了较高的水平，2013 年度受禽流感影响，毛利率 10.82%。2014 年度随着疫情的消除毛利率上升到 13.41%。就熟食产品而言，公司从 2013 年才开始试生产该产品，制造费用分摊较多导致生产成本较高，使公司 2013 年熟食产品毛利率为-105.61%。2014 年该产品处于规模化起步阶段，生产成本的优化和销售产品结构的变化，使熟食品毛利率较 2013 年由负转正达到 3.77%，2015 年 1-9 月该产品已达到较传统冻品较高的 17.84%毛利率。就鸭毛产品而言，2013 年度和 2014 年度毛利率均维持在 21.00% 以上，但 2015 年 1-9 月毛利率大幅下降至 16.17%，主要源于市场产品销售价格出现了较大幅度的下降。

报告期内，公司主营业务收入占比较低（不超过 5.00%）的产品有鸭苗、饲料和其他（主要包括淘汰鸭和淘汰蛋）。就鸭苗和其他（主要包括淘汰鸭和淘汰蛋）这几种产品而言，报告期内毛利率均为负，主要源于近几年市场行情欠佳，产品销售价格比较低。就饲料产品而言，公司在生产经营中多用于自用，将生产剩余的饲料用于对外出售，市场行情的波动使得饲料毛利率呈现波动。

3. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	387,664,535.52	512,796,621.35	52.57	336,111,207.87
营业总成本	361,224,883.62	492,057,480.61	49.42	329,311,836.60
营业利润	26,439,651.90	20,739,140.74	205.02	6,799,371.27
利润总额	26,887,205.30	22,926,942.02	204.17	7,537,584.26
净利润	27,648,716.99	23,307,170.99	209.66	7,526,678.37

公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增长了 52.57%，主要原因为公司 2014 年度熟食业务从 5,832,868.59 元增长到 116,645,677.08 元，增长了近 19 倍；另外，2015 年 1-9 月，公司在原有销售规模的基础上不断扩大冻品及熟食的生

产和销售，预计 2015 年全年营业收入将持续增加。

公司 2014 年度营业总成本较 2013 年度增长了 49.42%，其主要原因为公司生产规模在逐步扩大，使销售数量逐渐增加。

公司 2014 年度营业利润较 2013 年度增长了 205.02%，利润总额较 2013 年度增长了 204.17%，主要是由于公司新建了多项养殖工程，扩大了业务规模，取得了较好的经济效益，并逐步提高了市场占有率及客户的认可度，订单数量增加。未来随着各项工程持续投入使用，公司的盈利状况将持续增加。

（三）公司最近二年一期营业成本构成、变动趋势及原因

1. 公司主营业成本结构分析

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	320,334,380.49	95.54	433,821,875.42	94.71	277,336,161.56	89.96
直接人工	5,589,826.35	1.67	12,177,798.23	2.66	12,335,175.49	4.00
制造费用	9,363,464.84	2.79	12,056,350.69	2.63	18,609,714.79	6.04
合计	335,287,671.68	100.00	458,056,024.34	100.00	308,281,051.84	100

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度直接材料占营业成本的比重分别为 95.54%、94.71%、89.98%，直接人工占比分别为 1.67%、2.66%、4.00%，制造费用占比分别为 2.79%、2.63%、6.04%，各项成本的构成比例均衡且变化不大。

报告期内，主营业务成本主要由直接材料构成，占比近 90%以上。2014 年度直接材料占主营业务成本的比重较 2013 年度由 89.96%上升至 94.71%，上升了 4.75 个百分点。其主要原因为公司深加工产品的熟食产品所产销量大幅增加，公司 2013 年熟食产品的产销量比重为 1.74%，2014 年度为 22.80%，幅上升了 21.06 个百分点。熟食产品销量增加主要原因为：熟食 2013 年的生产组织量不大，当年其直接材料的占比为 53.64%，人工效率不高，经过了一定的试生产期，2104 年度其直接材料比重达到 91.19%，达到了正常水平。目前，公司整体产品的直接材料比重与 2014 年度基本维持在同一水平。

报告期内，直接人工和制造费用占比都不大，且整体呈现逐步下降的趋势，其原因一方面，公司的组织结构与制度逐步完善，单位人员效率提高；另一方面，公司两大主导产品之一的熟食，在生产工艺上得到了优化和完善，也提高了设备的使用效率，降低了制造费用。

报告期内，公司主营业成本构成合理，符合行业情况。

报告期内，公司营业成本按照业务分类情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
主营业务成本	335,287,671.68	458,056,024.34	308,281,051.84
其他业务支出	48,406.78	962,424.13	30,000.00
合计	335,336,078.46	459,018,448.47	308,311,051.84

报告期内，公司主营业务成本按照产品分类情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
冻品	210,765,834.55	62.86	274,546,031.57	59.94	238,711,272.08	77.31
活鸭	902,652.04	0.27	4,546,916.74	0.99	9,003,921.20	2.92
熟食	85,194,296.38	25.41	112,252,591.23	24.51	11,993,184.06	3.88
鸭苗	4,602,946.90	1.37	13,049,447.73	2.85	15,163,525.83	4.91
饲料	6,091,759.61	1.82	15,769,489.17	3.44	1,014,807.72	0.33
鸭毛	21,520,914.00	6.42	37,339,587.55	8.15	31,660,378.72	10.25
其他	6,209,268.20	1.85	551,960.35	0.12	1,243,537.13	0.40
合计	335,287,671.68	100.00	458,056,024.34	100.00	308,790,626.74	100.00

报告期内，公司的主营业务成本由冻品、熟食、活鸭、鸭苗、饲料、鸭毛等产品的产品成本构成。

报告期内，公司各项产品的销售成本占主营业务成本比例随着各类产品销售收入的变动而波动；各类产品成本占比变动较大的是原因是对应产品的销售收入变动较大。

2. 成本的归集、分配、结转方法

公司的生产成本主要为直接材料、直接人工包括委托外部加工费用，制造费用三大项内容。

（1）直接材料的归集及分配：主要为用于产品生产所直接领用的原材料及包装物，以实际发生制归集用于生产的产品的材料成本；

（2）直接人工及加工费用归集及分配：主要为提供产品生产的直接人员的薪酬及支付给加工费用，将费用总额按照当期实际产品的实际产量分配到各个产品中，上述直接人工及加工成本按上述分配方法直接计入成本核算对象的生产成本；

（3）制造费用的归集及分配：制造费用主要为与生产有关的管理人员的薪酬、水电、及各类辅助生产而发生的各类费用支出，制造费用采用实际分配法按照当月生产产量占比或当月销售收入占比分配至产品成本中。

公司目前已形成集种鸭养殖、种蛋孵化、商品鸭养殖、屠宰加工及制品生产、熟食和饲料加工为一体的完整产业链，产业链的完整保证了生产的连续性、稳定性，提高了产品质量和成本的可控性，增强了企业的综合竞争力。根据公司的生产特性采用分步法进行生产成本的归集；据各个生产环节向成品保管部门提交的完工入库单，进行成品结转。基础凭证单据主要包括：产成品入库单、检验单、质检部门签发的产品合格证等。生产及结转过程如下：

（1）商品代鸭苗成本核算方法。父母代鸭苗购进后，由公司种鸭厂负责养殖并收取种蛋，种蛋大部分供给本公司孵化厂孵化成商品代鸭苗，另一部分对外销售给其他零星客户。商品代鸭苗和孵化厂成本核算方法如下：父母代种鸭作为生产性生物资产其成本构成按照父母代种鸭采购成本及产蛋前的育成成本确定，自 26 周（通常第 26 周进入产蛋期）开始按照直线法计提折旧，商品代鸭苗的主要成本构成为上述折旧加上自父母代种鸭产蛋期开始消耗的成本以及商品代鸭苗孵化的成本等。

（2）商品鸭的成本核算方法主要有两种。一是委托养殖的商品代毛鸭是将公司向养殖户提供的鸭苗、饲料、疫苗及后续服务和养殖户的人工成本作为养殖成本；二是外购的商品代毛鸭为将公司实际支付的外购毛鸭成本作为外购的商品鸭成本。

(3) 饲料加工的成本核算方法。饲料厂购进原料进行加工, 根据鸭生长不同阶段所需, 生产种鸭料、小鸭料、中鸭料、大鸭料等不同品种的饲料。成品饲料大部分供应给公司种鸭养殖场、“基地养殖户”、“合同养殖户”, 其余饲料对外销至其他养殖企业或农户。饲料的成本包括原料成本、加工成本等, 按照各品种饲料的产成品重量比例进行分配。

(4) 屠宰加工的肉产品及其附产品的成本核算方法。其间的生产工艺主要是屠宰、脱毛、净化、分割再形成一系列的鸭肉冻鲜品, 鸭肠、鸭毛等副产品。其主要成本按成鸭来源不同分为两大类: 一类来自于基地养殖户养殖, 其原材料的成本按照公司的商品鸭苗成本、饲料成本等加上养殖户毛利进行核算; 二是来源于合同养殖户养殖及外购成鸭, 其原料成本按照实际采购价格计入成本。生产过程中发生的制造费用、人工费用等按照成品的售价和重量进行分配, 最终形成各项鸭肉冻鲜品, 鸭肠、鸭毛等副产品的总生产成本

(5) 熟食产品的成本核算方法。公司熟食厂从公司加工厂采购生鲜品或冻品进行深加工, 一部分深加工产品出口至日本等地, 其他深加工产品在国内销售。熟食产品的成本由原材料成本以及按照成品售价和重量进行分配归集的制造费用和人工费用构成。

(四) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位: 元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
		金额	增长率(%)	金额
销售费用	567,712.06	1,636,910.25	-0.91	1,651,981.14
管理费用	10,443,759.15	15,522,513.89	4.32	14,879,057.91
财务费用	8,512,919.24	12,144,187.08	120.96	5,496,040.93
期间费用合计	19,524,390.45	29,303,611.22		22,027,079.98
销售费用占营业收入比重(%)	0.15	0.32		0.49
管理费用占营业收入比重(%)	2.69	3.03		4.43
财务费用占营业收入比重(%)	2.20	2.37		1.64
三项期间费用占营业收入比重(%)	5.04	5.71		6.55

报告期内，公司的管理费用占期间费用比重较大，主要是由于公司规模化发展使公司员工数量增加，工资增加，管理费用增加。2014 年度财务费用较 2013 年增长了 120.96%，其主要原因为公司短期借款大幅度增加。

1. 销售费用明细：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工资	109,364.01	304,969.49	282,004.93
福利费	-	1,788.00	210.00
广告费	18,900.00	41,045.10	600.00
业务宣传费	14,719.00	204,827.14	422,344.37
车辆使用费	77,473.26	159,733.75	169,379.30
检验检疫费	6,682.00	102,384.50	-
折旧费	267,272.91	420,808.42	453,992.04
运输费	42,856.40	272,067.93	155,359.20
通讯费	3,348.00	9,182.50	12,739.30
物料消耗	2,377.15	42,010.50	89,400.00
交通差旅费	7,493.00	67,758.80	55,181.40
办公费	17,226.33	10,334.12	10,770.60
合计	567,712.06	1,636,910.25	1,651,981.14

公司销售费用主要由工资，折旧费、办公费用等组成。2015 年 1-9 月销售费用较 2014 年度大幅减少主要受营销方式的影响而降低了人工成本。

2. 管理费用明细：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工资	2,703,752.69	3,882,213.16	3,671,443.53
福利费	232,960.55	333,886.23	197,449.90
劳动保护费	16,826.80	1,540.30	8,190.15
董事会费	211,744.49	394,075.80	98,409.40
车辆使用费	419,226.16	647,723.56	569,306.07
业务招待费	247,458.30	321,086.91	520,327.90
办公费	254,513.21	893,124.02	763,650.00
会议费	3,000.00	46,119.90	20,668.80
交通差旅费	95,991.60	43,542.80	87,098.00
通讯费	44,398.03	66,050.95	64,714.09
财产保险费	26,587.68	35,948.28	25,245.68
物料消耗	494,717.00	2,207,090.05	2,719,604.28

折旧费	1,477,446.03	1,612,401.12	605,322.72
水电费	133,513.87	413,745.51	372,095.25
检测咨询费	1,281,050.00	1,977,696.27	933,652.62
员工培训费	296,450.00	294,450.00	922,792.00
房产等税费	819,295.62	605,156.24	100,000.00
评估费	109,000.00	9,007.00	243,450.00
维修费	167,285.00	43,162.00	214,602.56
无形资产等摊销	635,039.63	849,656.86	329,850.67
工会经费	35,500.00	-14,000.00	59,213.10
保险费	81,790.48	37,496.02	9,613.00
研发费用	626,212.01	731,340.91	2,292,358.19
垃圾费	30,000.00	30,000.00	20,000.00
环境检测费		60,000.00	30,000.00
合计	10,443,759.15	15,522,513.89	14,879,057.91

公司管理费用主要为工资、折旧费、检测咨询费及房产税等，报告期内，管理费用较大其主要原因为 2014 年度随着公司的熟食厂和饲料厂正式投产，管理人员人数出现了较大程度的增长，使管理费用中工资等有关费用增加。

3. 财务费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	-73,336.47	-183,423.40	-255,273.24
手续费	95,333.97	658,411.37	465,732.70
担保费	-	-	360,000.00
利息支出	8,490,921.74	11,669,199.11	4,925,581.47
合计	8,512,919.24	12,144,187.08	5,496,040.93

公司财务费用 2014 年度较 2013 年度大幅增加 120.96%，主要原因是 2014 年公司短期借款相比 2013 年度增加较多，同时贷款利率相较 2013 年也出现了一定的上浮。

（五）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1. 非经常性损益情况：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
非流动性资产处置损益	--		5,634.94

越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	542,102.98	536,000.00	1,170,796.21
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	--	1,581,500.00	330,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--	--
非货币性资产交换损益	--	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--	--
债务重组损益	--	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	--	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--	--

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-94,549.58	70,301.28	-768,218.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--		--
小计	447,553.40	2,187,801.28	738,212.99
所得税影响额	--	-1,717.54	--
少数股东权益影响额（税后）	--	--	--
合计	447,553.40	2,189,518.82	738,212.99

公司近二年一期非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出项目。营业外收入主要为政府补贴款等，营业外支出包括捐赠支出、滞纳金、鸭苗销毁等。

营业外收入明细表如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
增值税退税	-	536,000.00	1,170,796.21
政府补贴收入	542,102.98	1,781,500.00	330,000.00
其他	7,439.33	17,755.40	77,475.18
合计	549,542.31	2,335,255.40	1,578,271.39

计入当期损益的政府补助种类和金额

单位：元

政府补助的种类	当期取得的计入当期损益的政府补助		
	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
政府退税	-	536,000.00	1,170,796.21
政府补贴收入	542,102.98	1,781,500.00	330,000.00
合计	542,102.98	2,317,500.00	1,500,796.21

2015 年财政补贴明细：

序号	项目	具体性质和内容	形式	取得时间	金额（元）	批准（依据）文件	与资产相关/与收益相关
1	孝昌县畜牧兽医局 - 400 万只肉鸭养殖基地建设项目	400 万只肉鸭养殖基地建设项目款	货币资金	2015.05.19	300,000.00	孝农综办发[2013]14 号	与资产相关
合计	--	--	--	--	300,000.00	--	

2014 年财政补贴明细：

序号	项目	具体性质和内容	形式	取得时间	金额（元）	批准（依据）文件	与资产相关/与收益相关
----	----	---------	----	------	-------	----------	-------------

1	财 政 局 - 肉 鸭 产 业 化 农 业 循 环 经 济 项 目	用于鸿翔肉鸭产业化项目建设	货 币 资 金	2014.03.24	3,600,000.00	鄂 财 建 发 [2013]148 号	与资产相关
2	财 政 局 - 工 业 转 型 升 级 专 项 资 金 - 技 术 改 造 支 出	新型特色肉鸭制品开发加工项目	货 币 资 金	2014.03.24	1,000,000.00	鄂 财 企 发 [2013]111 号	与资产相关
3	太 平 乡 财 政 所 - 广 水 种 鸭 场 良 种 繁 育 项 目 款	2013 年省级现代农业畜禽发展专项资金	货 币 资 金	2014.01.15	300,000.00	鄂 农 计 发 [2013]82 号	与资产相关
4	孝 昌 县 畜 牧 兽 医 局 - 400 万 只 肉 鸭 养 殖 基 地 建 设 项 目	400 万只肉鸭养殖基地建设项目款	货 币 资 金	2014.04.29	200,000.00	孝 农 综 办 发 [2013]14 号	与资产相关
5	孝 感 市 重 点 产 业 创 新 团 队 奖 励 金	2011 年创新团队资助金	货 币 资 金	2014.04.28	50,000.00	孝 人 才 [2012]1 号	与收益相关
6	税 款 返 还	开发区财税分局税款返还款	货 币 资 金	2014.09.19	536,000.00	县委专题会议纪要[2011]5 号	与收益相关

7	2013 年中央财政扶贫资金项目管理费与扶贫救灾专项资金计划	财政局扶贫资产	货币资金	2014.09.26	630,000.00	鄂政扶发[2014]2号	与资产相关
8	2013 年省低碳经济发展专项节能项目	财政奖励资金	货币资金	2014.12.04	400,000.00	孝昌发改[2013]242号	与资产相关
9	2013 年湖北省安全生产专项资金	安全生产专项资金	货币资金	2014.12.17	200,000.00	鄂财企发[2013]137号	与资产相关
10	湖北省财政厅、湖北省农业厅2014年现代农业专项资金	2014年现代农业专项资金	货币资金	2014.12.17	500,000.00	鄂财农发[2014]87号	与收益相关
11	财政局-仰山养殖小区建设	仰山养殖小区建设财政局专项拨款	货币资金	2014.07.28	500,000.00	孝农综办发[2013]14号	与资产相关
12	孵化厂土地出让金返还	孵化项目奖励基金（土地出让金）	货币资金	2014.03.12	4,844,100.00	孝昌县专题会议纪要（2012）1号	与资产相关
13	5000 万只肉鸭屠宰加工化项目（奖励基金）	政府招商引资土地奖励资金	货币资金	2014.07.08	5,247,600.00	监财文[2014]46号	与资产相关

14	监利县畜牧兽医局-畜牧良种繁育项目	2014年现代农业畜禽发展专项竞争资金	货币资金	2014.11.18	500,000.00	监牧医文[2014]14号	与资产相关
15	财政局-科技创新及龙头企业支持资金	科技创新及龙头企业支持资金	货币资金	2014.03.06	40,000.00	收款回单	与收益相关
合计		--	--	--	18,547,700.00	--	

2013年财政补贴明细:

序号	项目	具体性质和内容	形式	取得时间	金额(元)	批准(依据)文件	与资产相关/与收益相关
1	财政局-2012年省低碳经济发展节约能源项目	孝昌县节约能源资金项目资金计划	货币资金	2013.02.04	300,000.00	孝昌发改[2013]16号	与资产相关
2	畜牧局-2012年度省级现代农业畜牧业发展项目	2012年度省级现代农业畜禽发展专项补助资金	货币资金	2013.05.13	200,000.00	鄂财农发[2012]139号	与收益相关
				2013.04.11	300,000.00		与收益相关
3	财政局-樱桃谷SM3型肉鸭养殖技术推广项目	2012年财政专项扶贫资金(发展资金)	货币资金	2013.02.05	800,000.00	湖北省财政厅文件鄂财农发[2012]202号	与收益相关
				2013.05.10	700,000.00		与收益相关

4	财 政 局 -2012 年 度 国 家 科 技 富 民 强 县 专 项 行 动 资 金	2012 年度国家 科技富民强县 专项行动计划 资金	货 币 资 金	2013.05.10	1,170,000.00	湖北省财政厅 文件鄂财企发 [2012]71 号	与收益相关
5	财 政 局 - 新 能 源 与 节 能 环 保 新 兴 产 业 发 展 项 目	财 政 局 新 能 源 项 目 款	货 币 资 金	2013.05.03	200,000.00	财务收款凭证	与资产相关
6	财 政 局 - 仰 山 养 殖 小 区 建 设	仰 山 养 殖 小 区 建 设 财 政 局 专 项 拨 款	货 币 资 金	2013.11.11	3,600,000.00	孝 农 综 办 发 (2013) 14 号	与资产相关
				2013.09.26	2,400,000.00		与资产相关
7	财 政 局 - 肉 鸭 产 业 化 农 业 循 环 经 济 项 目	用 于 鸿 翔 肉 鸭 产 业 化 项 目 建 设	货 币 资 金	2013.09.26	2,000,000.00	鄂 财 建 发 [2013]148 号	与资产相关
8	饲 料 厂 土 地 出 让 金 返 还	饲 料 项 目 奖 励 基 金 (土 地 出 让 金)	货 币 资 金	2013.08.02	7,055,100.00	孝 昌 县 专 题 会 议 纪 要 (2012) 1 号	与资产相 关
9	5000 万 只 肉 鸭 屠 宰 及 加 工 化 项 目 (奖 励 基 金)	政 府 招 商 引 资 土 地 奖 励 资 金	货 币 资 金	2013.02.01	5,247,600.00	监 财 文 [2014]46 号	与资产相 关
合计		--	--	--	23,972,700.00	--	

营业外支出明细表如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
捐款	12,163.00	-	273,000.00
鸭苗销毁	89,825.91	139,437.34	544,709.48

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
滞纳金		1,146.64	5,588.67
其他	-	-	2,870.00
问题产品处理	-	6,870.14	13,890.25
合计	101,988.91	147,454.12	840,058.40

2. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司报告期内适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应税依据	17%/13%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城建税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
水利建设基金	按全年主营业务收入金额	0.06%

税收优惠及批文：

税项	适用优惠税率或优惠政策	批准文件
企业所得税	2008 年 1 月 1 日起，公司牲畜、家禽的饲养所得和农产品初加工所得免征企业所得税。	根据《中华人民共和国企业所得税法》（主席令第 63 号）、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令第 512 号及财税【2008】149 号的规定
增值税	饲料、鸭苗、种蛋销售免征增值税	根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号）及其《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部、国家税务总局令 50 号）有关规定
	一些纳税人采取“公司+农户”经营模式从事畜禽饲养，纳税人回收再销售畜禽，属于农业生产者销	根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号）及其《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财

	售自产农产品，免征增值税，公司销售从“（公司+农户）”经营模式的农户处回收的毛鸭，初加工后的肉品、鸭毛免征增值税	政部、国家税务总局令 50 号）有关规定及国家税务总局公告 2013 年第 8 号规定
土地增值税	公司直接用于饲养的生产用地，免征土地使用税	根据《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例实施细则》相关规定

（六）主要资产情况及重大变化分析

1. 货币资金

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	29,124.77	28,656.35	151,004.78
银行存款	263,506.00	12,892,733.89	16,035,709.53
其他货币资金	401,772.85	10,408,729.94	3,000,000.00
合 计	694,403.62	23,330,120.18	19,186,714.31

报告期内货币资金呈逐渐上升趋势，公司现金流状况较好，2014 年末，公司货币资金余额较 2013 年末增加了 4,143,405.87 元。货币资金的增加主要是由于应付票据的货币保证金增加使其他货币资金增加较多。

2. 应收账款

（1）最近二年一期的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日余额			2014 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	116,324,800.40	83.09	5,816,240.01	56,498,630.19	93.56	2,824,931.50
1-2 年	20,645,913.61	14.75	2,064,591.35	2,394,557.35	3.97	239,455.74
2-3 年	1,699,380.96	1.21	509,814.29	558,722.66	0.93	167,616.80
3-4 年	503,580.64	0.36	251,790.32	803,757.12	1.33	401,878.56
4-5 年	699,231.23	0.50	559,384.98	130,000.00	0.22	104,000.00
5 年以上	118,000.00	0.08	118,000.00	-	-	-
合计	139,990,906.84	100.00	9,319,820.96	60,385,667.32	100.00	3,737,882.59

(续表)

账龄	2014 年 12 月 31 日余额			2013 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	56,498,630.19	93.56	2,824,931.50	17,471,316.86	92.10	873,565.84
1-2 年	2,394,557.35	3.97	239,455.74	562,722.66	2.97	56,272.27
2-3 年	558,722.66	0.93	167,616.80	935,627.97	4.93	280,688.39
3-4 年	803,757.12	1.33	401,878.56	-	-	-
4-5 年	130,000.00	0.22	104,000.00	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	60,385,667.32	100.00	3,737,882.59	18,969,667.49	100.00	1,210,526.50

从应收账款账龄结构来看，公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 83.09%、93.56%和 92.10%。公司应收账款账龄大多集中在 1 年以内，公司账龄结构良好；且最近两年及一期，公司在加强应收账款的回收工作，并取得了一定的成效。

2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款账面净值分别为 13,0671,085.88 元, 56,647,784.73 元, 17,759,140.99 元，占各期资产总额比例分别为 19.06%，9.35%，3.40%，应收账款占总资产的比重增加，这与公司两年一期内销售收入不断增加有关。

应收账款增长情况及原因分析：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2014 年比 2013 年增长	2013 年度
营业收入	387,652,546.58	512,808,610.29	52.57	336,111,207.87
应收账款	130,671,085.88	56,647,784.73	218.98	17,759,140.99

报告期内，公司采取了“公司+合作组织+基地+农户”和“五统一”（统一供雏，统一供料，统一用药，统一防疫，统一屠宰）的经营模式。公司的客户对象主要是商业超市、食品批发企业和大型餐饮连锁企业等，且在此基础上建立了长久合作的忠实客户。

应收账款余额大幅度增长的主要原因为一方面公司业务规模大幅增加，另一方面公司熟食厂于 2014 年采取较为宽松的信用政策向商超和经销商大量销售，具体信用政策如下：（1）信用标准不降低，必须是三年以上客户、年销售额超过 500 万元，无拖欠货纪录才能赊销；（2）信用条件方面，由公司规定 90 天付

款，调整为 180 天付款；（3）收账政策方面，公司继续坚持积极的收账政策，定期与客户核对应收账款余额，及时催收。另外，公司产品销售以 4—9 月为主要销售旺季，按照公司的应收账款政策，销售回款信用期最长为 6 个月，客户在信用期内回款较少，上述原因使 2014 年末较 2013 年末公司应收账款余额增长了 218.98%。2015 年 9 月末应收账款偏高主要是由于公司销售季节性特征和公司信用政策重合双重作用造成的。

报告期内，公司在客户中享有良好的声誉，多次获得湖北省“守合同重信用企业”、“湖北省农业产业化省级重点龙头企业”、“湖北省农业产业化龙头企业人才支撑计划第三批入选企业”等荣誉称号，产品销路畅通，不存在产品销售不畅的问题。

同行业挂牌公司（晓鸣农牧831243）坏账准备计提比例为：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含一年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

公司的主营业务为：品种繁育、种鸭饲养、鸭苗孵化、肉鸭养殖、屠宰加工、鸭肉食品深加工、熟食制品加工及销售，所以在坏账比例计提方面，公司选取了业务相似度相对较高的晓鸣农牧。

公司报告期内坏账准备计提比例：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

公司坏账准备的计提充分考虑了行业特点、回收期限等因素，该计提比例政策充分考虑了客户的信用状况，基本未发生坏账损失，充分体现了谨慎性原则。

综上，公司坏账准备计提比例合理，基本符合同行业坏账计提惯例。

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
刘应强	客户	8,324,535.30	1 年以内	5.95
上海天宜食品有限公司	客户	7,800,137.00	1-2 年	5.57
顾学军	客户	7,547,731.00	1-2 年	5.39
襄阳代坤	客户	7,307,373.59	1 年以内	5.22
武汉李春来	客户	7,204,526.13	1 年以内	5.15
合计	--	38,184,303.02	--	27.28

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
武汉乐妙食品有限公司	客户	6,137,539.90	1-2 年	10.16
王玉敏	客户	5,373,734.00	1 年以内	8.90
杨德春	客户	3,507,267.90	1-2 年	5.81
杨文龙	客户	3,495,250.00	1-2 年	5.79
南昌市青云谱团元冷冻食品批发部	客户	2,852,334.77	1 年以内	4.72
合计	--	21,366,126.57	--	35.38

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
王辉	客户	1,499,952.36	1 年以内	7.91
江苏长寿大红门食品有限公司	客户	689,914.57	1 年以内	3.64
梅渊	客户	449,165.14	1-2 年	2.37
杨鹏	客户	436,276.00	2-3 年	2.30
苏州元如食品加工厂	客户	380,817.80	1 年以内	2.01

合计	--	3,456,125.87	--	18.22
----	----	--------------	----	-------

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日, 应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或股东单位。

3. 预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况分析如下:

单位: 元

账龄结构	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	41,049,321.97	90.66	22,022,529.15	85.13
1—2 年	809,193.73	1.79	3,817,809.08	14.76
2—3 年	3,391,351.08	7.49	29,850.10	0.12
3—4 年	29,748.08	0.07	-	
4—5 年	-		-	
5 年以上	-		-	
合计	45,279,614.86	100.00	25,870,188.33	100.00

(续表)

账龄结构	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	22,022,529.15	85.13	38,889,084.34	98.45
1—2 年	3,817,809.08	14.76	602,261.79	1.52
2—3 年	29,850.10	0.12	11,800.00	0.03
3—4 年	-		-	
4—5 年	-		-	
5 年以上	-		-	
合计	25,870,188.33	100.00	39,503,146.13	100.00

本公司预付账款主要为垫付项目前期的工程物资款项, 截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日, 公司预付款项期末余额分别为 45,279,614.86 元、25,870,188.33 元和 39,503,146.13 元, 占资产总额的比例分别为 6.60%、4.27%和 7.56%, 2014 年末预付账款占比较 2013 年末有所下降, 其主要原因为 2013 末前期购入的工程物资 2014 年已经大部分收到。

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日预付账款前五名:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率(%)
湖北省电力公司孝感供电公司	货款	537,638.60	1 年以内	1.19
徐云	货款	300,000.00	2-3 年	0.66
武汉名洋建筑设计有限公司	货款	285,000.00	2-3 年	0.63
青岛正弦电子有限公司	货款	103,100.00	2-3 年	0.23
孝感市国土资源勘测规划院	货款	94,000.00	2-3 年	0.21
合计	--	1,319,738.60	--	2.91

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款前五名:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率(%)
湖北省电力公司孝感供电公司	货款	337,763.15	1 年以内	1.31
徐云	货款	300,000.00	1-2 年	1.16
武汉名洋建筑设计有限公司	货款	285,000.00	1-2 年	1.10
孝感市永昌农业科技发展有限公司	货款	150,000.00	1-2 年	0.58
孙安民	货款	118,392.20	1 年以内	0.46
合计	--	1,191,155.35		4.60

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率(%)
孝昌县花园镇财政所	货款	1,000,000.00	1 年以内	2.53
公司总部电力	货款	634,772.37	1 年以内	1.61
徐云	货款	300,000.00	1 年以内	0.76
孝昌县鑫波农业发展有限公司	货款	292,310.00	1 年以内	0.74
武汉名洋建筑设计	货款	285,000.00	1-2 年	0.72
合计	--	2,512,082.37	--	6.36

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日, 预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

4. 其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

类别	2015 年 9 月 30 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
关联方组合	9,480,413.94	39.95	-	
非关联方组合	14,252,622.22	60.05	3,074,102.07	12.95
组合小计	23,733,036.16	100.00	3,074,102.07	12.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--		--	
合计	23,733,036.16	100.00	3,074,102.07	12.95

(续表)

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
关联方组合	6,679,328.67	19.66	-	-
非关联方组合	27,288,769.10	80.34	2,291,625.73	6.75
组合小计	33,968,097.77	100.00	2,291,625.73	6.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--		--	
合计	33,968,097.77	100.00	2,291,625.73	6.75

(续表)

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
关联方组合			-	-
非关联方组合	16,541,422.35	100	1,084,583.57	6.56
组合小计	16,541,422.35	100	1,084,583.57	6.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	-	--	
合计	16,541,422.35	100	1,084,583.57	6.56

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015年9月30日余额			2014年12月31日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,710,656.60	12.00	85,532.83	21,665,473.40	79.39	1,083,273.67
1至2年	7,404,077.22	51.95	740,922.73	2,991,895.70	10.96	298,932.06
2至3年	2,506,488.40	17.59	751,946.52	2,031,400.00	7.44	609,420.00
3至4年	2,031,400.00	14.25	1,015,700.00	600,000.00	2.20	300,000.00
4至5年	600,000.00	4.21	480,000.00	-	-	-
合计	14,252,622.22	100.00	3,074,102.07	27,283,618.90	100.00	2,291,625.73

(续表)

账龄	2014年12月31日余额			2013年12月31日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	21,665,473.40	79.39	1,083,273.67	13,390,530.55	80.95	693,298.66
1至2年	2,991,895.70	10.96	298,932.06	2,532,191.80	15.31	205,674.92
2至3年	2,031,400.00	7.44	609,420.00	618,700.00	3.74	185,610.00
3至4年	600,000.00	2.20	300,000.00	-	-	-
4至5年	-	-	-	-	-	-
合计	27,283,618.90	100.00	2,291,625.73	16,541,422.35	100.00	1,084,583.57

截至2015年9月30日、2014年12月31日和2013年12月31日，其他应收款账面价值分别为20,658,934.09元、31,676,472.04元和15,456,838.78元。其他应收款主要是往来款及担保金。

(2) 截至2015年9月30日其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款 期末余额	账龄	占其他应收账款 总额的比例 (%)
湖北中州投资担保有限公司	担保保证金	4,000,000.00	1-2 年	16.85
湖北琅美卫浴有限公司	往来款	2,000,000.00	2-3 年	8.43
湖北省农业产业化担保有限公司	担保保证金	2,000,000.00	3-4 年	8.43
监利县丰利中小企业信用担保有限公司	保证金	2,000,000.00	1-2 年	8.43
仲信国际租赁有限公司	往来款	700,000.00	1 年以内	2.95
合计	--	10,700,000.00	--	45.08

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款 期末余额	账龄	占其他应收账款 总额的比例 (%)
湖北广业房地产开发公司	往来款	9,005,600.00	1 年以内	26.51
湖北中州投资担保有限公司	担保保证金	6,000,000.00	1 年以内	17.66
开培	往来款	2,131,000.00	1 年以内	6.27
湖北琅美卫浴有限公司	往来款	2,000,000.00	1-2 年	5.89
湖北省农业产业化担保有限公司	担保保证金	2,000,000.00	2-3 年	5.89
合计	--	21,136,600.00	--	62.22

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款 期末余额	账龄	占其他应收账款 总额的比例 (%)
湖北琅美卫浴有限公司	往来款	10,000,000.00	1 年以内	60.45
湖北省农业产业化担保有限公司	担保保证金	2,000,000.00	1 年以内	12.09
湖北鸿源投资担保有限公司	担保保证金	1,000,000.00	1 年以内	6.05
湖北帝豪融资担保有限公司	担保保证金	1,000,000.00	1 年以内	6.05
太平高店乡	往来款	388,238.30	1 年以内	2.35
合计	--	14,388,238.30	--	86.98

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日，期末余额中其他应收关联方款项如下：

单位：元

关联方名称	与公司关系	金额（元）	占其他应收款项总额的比例（%）
明声政	持有公司 5%以上 股东	659,887.09	3.19%
合计		659,887.09	3.19%

股东明声政已经于 2015 年 11 月 20 日一次性清偿上述全部股东欠款。另外公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生制定了相应的防范措施，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

5. 存货

（1）存货分类

单位：元

项目	2015/9/30 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	42,837,013.08	-	42,837,013.08
库存商品	35,868,903.66	-	35,868,903.66
周转材料	1,762,302.37	-	1,762,302.37
消耗性生物资产	42,710.51	-	42,710.51
孵化成本	-	-	-
在产品	1,828,126.58	-	1,828,126.58
合计	82,339,056.20	-	82,339,056.20
项目	2014/12/31 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	41,755,584.00	-	41,755,584.00
库存商品	26,834,462.04	-	26,834,462.04
周转材料	2,414,839.01	-	2,414,839.01
消耗性生物资产	140,982.23	-	140,982.23
孵化成本	-	-	-
在产品	2,105,906.28	-	2,105,906.28
合计	73,251,773.56	-	73,251,773.56
项目	2013/12/31 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	18,663,609.85	-	18,663,609.85

库存商品	21,349,167.02	-	21,349,167.02
周转材料	2,195,869.06	-	2,195,869.06
消耗性生物资产	-	-	-
孵化成本	2,041,469.54	-	2,041,469.54
在产品	-	-	-
合计	44,250,115.47	-	44,250,115.47

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司存货账面余额分别为 82,339,056.20 元、73,251,773.56 元、44,250,115.47 元。存货逐年增加主要系业务量逐年增加导致存货增加。具体原因为公司从 2007 年成立至今，经历了多次经营目标调整，经营业绩已经初见成效，2013 年公司经营活动现金净流入为 67,078,542.67 元，并开始对产品结构进行了调整，逐步实施纵向一体化战略，进行了上下产业链的投入，向上游新建了饲料厂、下游拓展了熟食厂。随着公司饲料生产的产量逐步扩大增加了玉米及小麦等农产品的投入，并拓展了熟食加工而增加了鸭肉冻品的储备，使公司存货占比较高。

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、消耗性生物资产等。最近两年及一期的存货结构比较稳定，原材料为公司存货的主要组成部分。2014 年末公司存货较 2013 年末大幅增加主要系公司 2014 年饲料厂和熟食品加工厂正式投产，相应的原材料投入大幅增加。公司熟食品加工厂采用以销定产的销售模式，需要根据订单情况准备一定量的产品库存、原材料。原材料主要为饲料、药械，在产品主要为鸭蛋和生产成本，库存商品主要为白条鸭、，消耗性生物资产主要为商品鸭，总体来看，公司存货的构成合理，报告期内各期变化不大，符合公司实际的经营状况。

公司采购的原材料主要是饲料，一旦市场价格大幅上升，将会导致公司单位生产成本的提高。但公司的鸭苗和鸡蛋，由于其即时销售特性，售价主要受供求关系影响，成本转嫁能力较弱。公司对原材料价格波动的应对措施为：保证大宗原材料的基础库存，尤其是在原材料上涨趋势明显的时候，适当增大库存；在基础库存无法满足生产需要的时候，原材料的采购采取随行就市的方法，在基础价格基本一致的基础上，优选信誉好、品质优、合作时间长的供应商进行采购。

(2) 报告期内，公司消耗性生物资产构成情况如下：

单位：元

种类	模式	消耗性生物资产增加额					
		2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
种蛋	自产	11,913,633.28	100.00	13,486,699.81	100.00	23,324,742.81	100.00
鸭苗	自孵化	9,922,445.11	100.00	26,513,715.75	100.00	34,115,124.52	100.00
毛鸭	小计	323,405,830.64	100.00	389,832,387.68	100.00	267,725,496.95	100.00
其中:	自养	34,723,641.55	10.74	105,654,375.00	27.10	117,192,540.16	43.77
	委托养殖	288,682,189.09	89.26	284,178,012.68	72.90	150,532,956.79	56.23

公司对划分为消耗性生物资产的资产按照成本进行初始计量。主要包括自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

①具体构成内容，存栏结构、外购及自行繁育的具体情况（包括数量、单价、金额等）及未来趋势等，见上表。

A 报告期内，公司的消耗性生物资产的构成：

主要有种蛋、鸭苗、以及毛鸭等，其中毛鸭占比重大，高达 90%以上。

B 公司毛鸭的存栏结构：

公司外购毛鸭直接屠宰加工，无存栏数量；自己养殖的毛鸭存栏数量情况：

项目	2015 年 9 月 30 日存栏结构（只）					
	1 周龄	2 周龄	3 周龄	4 周龄	5 周龄	合计
中胡养殖小区	16,000	15,600	13,200	19,200	11,090	75,090
仰山养殖小区	17,600	17,400	17,520	7,480	7,590	67,590
百合养殖小区	8,500	6,800	8,600	8,500		32,400
东河养殖小区	16,100	14,200	11,200	18,100	11,220	70,820
合 计	58,200	54,000	50,520	53,280	29,900	245,900

(续表一)

项目	2014 年 12 月 31 日存栏结构 (只)					
	1 周龄	2 周龄	3 周龄	4 周龄	5 周龄	合计
中胡养殖小区	17,000	16,600	14,200	20,200	13,890	81,890
仰山养殖小区	17,800	18,400	14,820	7,680	7,690	66,390
百合养殖小区		6,800	8,500	16,800	8,900	41,000
东河养殖小区	27,100	14,200	13,200	28,100	11,220	93,820
合 计	61,900	56,000	50,720	72,780	41,700	283,100

(续表二)

项目	2013 年 12 月 31 日存栏结构 (只)					
	1 周龄	2 周龄	3 周龄	4 周龄	5 周龄	合计
中胡养殖小区	18,900	17,600	24,200	29,200	18,390	108,290
仰山养殖小区	18,800	20,400	15,920	9,080	9,990	74,190
百合养殖小区		8,800	18,500	19,900	18,900	66,100
东河养殖小区	29,900	24,200	20,200	30,100	21,660	126,060
合 计	67,600	71,000	78,820	88,280	68,940	374,640

C 外购及自行繁育的具体情况 (包括数量、单价、金额等) :

项目	2015 年 1-9 月			2014 年度			2013 年度		
	数量 (只)	单价	金额	数量 (只)	单价	金额	数量 (只)	单价	金额
公司自养	140.87	24.65	3,472.36	506.25	20.87	10,565.44	620.72	18.88	11,719.25
委托养殖及外购	1,187.65	24.31	28,868.22	1,379.56	20.6	28,417.80	842.19	17.87	15,053.30
合计	1,328.51	24.34	32,340.58	1,885.81	20.67	38,983.24	1,462.91	18.3	26,772.55

D 外购及自行繁育结构的未来趋势:

对于毛鸭的生产,公司采取两种模式,一是自己养殖,二是委托农户养殖。

公司以委托农户养殖为主，与农户签订委托养殖协议，提供鸭苗、及饲料、药品，按规定价格回收，对经营能提高收益和毛利率，但也有农户养殖的疾病及卫生安全的风险。从以上外购及自行繁育的逐年数据分析，公司自行养殖的比重较小，并且逐年下降，委托农户养殖的比重较大，且逐年上升。

(3) 公司的存货主要由原材料、库存商品及周转材料构成，报告期内，公司存货周转较快，存货状态良好，不存在减值迹象。

6. 固定资产及折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	平均年限法	18-30	5.00	3.17-5.28
机器设备	平均年限法	8-12	5.00	11.88-17.92
运输设备	平均年限法	5-10	5.00	9.50-19.00
其他设备	平均年限法	3-5	5.00	19.00-31.67

(2) 公司报告期内，固定资产情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日					合计
	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	
一、账面原值	-	-	-	-	-	-
1、年初余额	202,286,471.26	64,830,979.16	2,156,963.72	5,219,075.11	480,638.63	274,974,127.88
2、本年增加金额	74,236,511.83	5,183,649.01		445,845.26	3,300.00	79,869,306.10
（1）购置	-	5,183,649.01	-	445,845.26	3,300.00	5,632,794.27
（2）在建工程转入	74,236,511.83	-	-	-	-	74,236,511.83
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4、年末余额	276,522,983.09	70,014,628.17	2,156,963.72	5,664,920.37	483,938.63	354,843,433.98
二、累计折旧	-	-	-	-	-	-
1、年初余额	21,535,284.03	12,834,559.96	1,205,588.40	2,427,509.40	261,379.79	38,264,321.58
2、本年增加金额	4,471,579.63	5,605,903.60	300,862.56	807,165.36	134,114.92	11,319,626.07
（1）计提	4,471,579.63	5,605,903.60	300,862.56	807,165.36	134,114.92	11,319,626.07
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4、年末余额	26,006,863.66	18,440,463.56	1,506,450.96	3,234,674.76	395,494.71	49,583,947.65
三、减值准备	-	-	-	-	-	-

1、年初余额	-	-	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4、年末余额						
四、账面价值	-	-	-	-	-	-
1、年末账面价值	250,516,119.43	51,574,164.61	650,512.76	2,430,245.61	88,443.92	305,259,486.33
2、年初账面价值	180,751,187.23	51,996,419.20	951,375.32	2,791,565.72	219,258.84	236,709,806.30

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日					合计
	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	
一、账面原值						
1、年初余额	182,734,609.71	62,094,247.26	1,951,135.59	4,156,026.90	396,958.63	251,332,978.09
2、本年增加金额	19,551,861.55	2,736,731.90	205,828.13	1,063,048.21	83,680.00	23,641,149.79
（1）购置	-	2,736,731.90	205,828.13	1,063,048.21	83,680.00	4,089,288.24
（2）在建工程转入	19,551,861.55	-	-	-	-	19,551,861.55
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4、年末余额	202,286,471.26	64,830,979.16	2,156,963.72	5,219,075.11	480,638.63	274,974,127.88
二、累计折旧	-	-	-	-	-	-
1、年初余额	15,158,566.84	6,170,563.69	810,523.51	1,311,001.26	62,614.66	15,158,566.84
2、本年增加金额	6,376,717.19	6,663,996.27	395,064.89	1,116,508.14	198,765.13	6,376,717.19
（1）计提	6,376,717.19	6,663,996.27	395,064.89	1,116,508.14	198,765.13	6,376,717.19
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4、年末余额	21,535,284.03	12,834,559.96	1,205,588.40	2,427,509.40	261,379.79	21,535,284.03
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
1、年初余额	-	-	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4、年末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-	-
1、年末账面价值	180,751,187.23	51,996,419.20	951,375.32	2,791,565.72	219,258.84	236,709,806.30
2、年初账面价值	167,576,042.87	55,923,683.57	1,140,612.08	2,845,025.64	334,343.97	227,819,708.13

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日					合计
	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	
一、账面原值	-	-	-	-	-	-
1、年初余额	117,820,569.27	39,737,005.99	1,620,473.59	2,126,355.98	-	161,304,404.83
2、本年增加金额	64,914,040.44	22,357,241.27	376,157.00	2,029,670.92	396,958.63	90,074,068.26
（1）购置	-	22,357,241.27	376,157.00	2,029,670.92	396,958.63	25,160,027.82
（2）在建工程转入	64,914,040.44	-	-	-	-	64,914,040.44
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	45,495.00	-	-	45,495.00
（1）处置或报废	-	-	45,495.00	-	-	45,495.00
4、年末余额	182,734,609.71	62,094,247.26	1,951,135.59	4,156,026.90	396,958.63	251,332,978.09
二、累计折旧	-	-	-	-	-	-
1、年初余额	10,146,545.59	3,754,794.81	361,756.79	556,495.53	-	14,819,592.72
2、本年增加金额	5,012,021.25	2,415,768.88	461,554.22	754,505.73	62,614.66	8,706,464.74
（1）计提	5,012,021.25	2,415,768.88	461,554.22	754,505.73	62,614.66	8,706,464.74
3、本年减少金额	-	-	12,787.50	-	-	12,787.50
（1）处置或报废	-	-	12,787.50	-	-	12,787.50
4、年末余额	15,158,566.84	6,170,563.69	810,523.51	1,311,001.26	62,614.66	23,513,269.96
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
1、年初余额	-	-	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4、年末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-	-
1、年末账面价值	167,576,042.87	55,923,683.57	1,140,612.08	2,845,025.64	334,343.97	227,819,708.13
2、年初账面价值	107,674,023.68	35,982,211.18	1,258,716.80	1,569,860.45	-	146,484,812.11

公司成立于 2007 年 6 月，报告期内公司属于成长期，固定资产占总资产比重较大的主要原因为公司为逐步扩大业务规模，自建了本部厂房、子公司厂房、熟食厂、饲料厂、育种厂等项目的建设，报告期内，随着各个项目达到预期可使用状态，陆续进行了在建工程转固，使固定资产金额增加较多。

截止 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产账面原值为 354,843,433.98 元，固定资产净值为 305,259,486.33 元，其固定资产净值占固定资产原值的比率为 86.02%。根据公司的业务和发展规划，固定资产的实际使用情况良好，产能利用率较好。

公司作为湖北省“亿只鸭”工程重点龙头企业，一直着力于肉鸭养殖及深

加工的地域布局和行业布局。所以在报告期内进行了较多的前期工程项目建设，以保证行业的领先优势。

在地域方面，公司从湖北的孝昌县扩展到监利县，为公司横向发展拓展了空间；在产业方面，公司于上游新建了饲料厂、下游拓展了熟食厂，为公司全产业链的纵向均衡发展奠定了基础。

公司 2013 年完成工程投入 262,378,649.17 元，主要为公司饲料厂建设项目 78,909,500.36 元、以及其他熟食厂土建工程、和监利子公司前期的工程投入。

2014 年完成工程投入 26,236,902.81 元，主要为监利子公司屠宰车间工程投入 19,366,608.37 元、以及饲料厂及熟食厂的部份持续投入款。

2015 年 1—9 月完成工程投入 41,907,041.77 元，主要为保证公司产品的出口进行的养殖小区改扩建投入 13,338,939.16 元，以及监利子公司的设备投入款项等。

报告期内，公司随着规模的逐步扩大，两年一期内均不同程度进行了固定资产的购置，部分在建工程项目已达到预定可使用状态也不同程度的转入到固定资产中，使报告期内固定资产有所增加。

(3) 截至本说明书出具日，所以权受限制的固定资产情况如下：

单位：元

序号	房屋所有权证号	房屋座落	建筑面积 (m ²)	设计用途	所有人
1	孝昌县房权证昌房字第 000013648 号	明星村	2,828.22	冷库	鸿翔有限
2	孝昌县房权证昌房字第 000013647 号	明星村	371.07	制冷机房	鸿翔有限
3	孝昌县房权证昌房字第 00016105 号	明星村	2,643.23	厂房（孵化车间）	鸿翔有限
4	孝昌县房权证昌房字第 00014791 号	孝昌县经济开发城南工业园	6,120	住宅	鸿翔有限
5	孝昌县房权证昌房字第 00014415 号	站前 2 路	6,120	住宅	鸿翔有限
6	孝昌县房权证昌房字第 00014415 号	明星村	976.37	食堂	鸿翔有限

序号	房屋所有权证号	房屋座落	建筑面积 (m ²)	设计用途	所有人
	第 00013645 号				限
7	孝昌县房权证昌房字第 000013644 号	明星村	5,725.96	屠宰车间	鸿翔有限
8	孝昌县房权证昌房字第 000013649 号	明星村	1,521.98	办公楼	鸿翔有限
9	孝昌县房权证昌房字第 00016106 号	明星村	7,604.70	厂房(熟食车间)	鸿翔有限
10	孝昌县房权证昌房字第 000013646 号	明星村	194.93	污水处理站	鸿翔有限
11	孝昌房权证昌房字第 00019682 号	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 2#办公楼	1,116.24	普通住宅	鸿翔有限
12	孝昌房权证昌房字第 00019681 号	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司源料厂成品房	8,521.74	普通住宅	鸿翔有限
13	孝昌房权证昌房字第 00019680 号	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 1#主车间	3,768.23	普通住宅	鸿翔有限
14	孝昌房权证昌房字第 00019679 号	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 2#孵化厂房	2,548.47	普通住宅	鸿翔有限
15	孝昌房权证昌房字第 00019678 号	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 1#住宿楼	3,570.13	普通住宅	鸿翔有限
16	孝昌房权证昌房字第 00019677 号	孝昌站前三路鸿翔农业发展有限公司 1#办公楼	2,703.76	普通住宅	鸿翔有限

根据公司及各子公司持有的房屋所有权证书并经实地查验该房屋建筑物，上述第 1 至 16 项房产的权属证书尚未办理完毕，期末未办妥产权证书的固定资产账面价值 107,671,211.84 元。主要原因是公司改制须履行的名称变更手续尚未办理完毕。

(4) 因公司目前市场行情较好，产品不存在滞销，公司的厂房和生产设备，均处于开工、生产及形成产能状态。截至 2015 年 9 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产处于良好状态，无固定资产发

生可收回金额低于账面价值的事项，不存在各项减值迹象，无需计提减值准备。

7. 在建工程

(1) 在建工程基本情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日					资金来源
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额	
公司本部厂房施工建设项目	55,958,533.86	13,338,939.16	69,297,473.02	-	-	自筹
熟食厂施工建设项目	1,173,214.56		1,173,214.56	-	-	自筹
饲料厂施工建设项目	4,209,392.55	2,586,752.69	6,796,145.24	-	-	自筹
育种厂施工建设项目	814,701.22	347,260.00	1,161,961.22	-	-	自筹
公司建筑项目工程	615,686.40	1,130,632.90	292,344.90	-	1,453,974.40	自筹
公司设备安装工程	6650.02	24,503,457.02	3,457.05	-	24,506,649.99	自筹
合计	62,778,178.61	41,907,041.77	78,724,595.99	-	25,960,624.39	--

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日					资金来源
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额	
公司本部厂房施工建设项目	51,176,588.57	4,781,945.29	-	-	55,958,533.86	自筹
熟食厂施工建设项目	818,476.77	354,737.79	-	-	1,173,214.56	自筹
饲料厂施工建设项目	4,043,010.55	166,382.00	-	-	4,209,392.55	自筹
育种厂施工建设项目	-	814,701.22	-	-	814,701.22	自筹
子公司建筑项目工程	1,207,852.09	19,366,608.37	19,958,774.06	-	615,686.40	自筹
子公司设备安装工程	140,000.00	752,528.14	885,878.12	-	6,650.02	自筹
合计	57,385,927.98	26,236,902.81	20,844,652.18	-	62,778,178.61	--

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日					资金来源
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减	期末余额	

				少		
公司本部厂房施工建设项目	61,746,245.62	145,438,880.24	156,008,537.29	-	51,176,588.57	自筹
熟食厂施工建设项目	-	818,476.77	-	-	818,476.77	自筹
饲料厂施工建设项目	-	78,909,500.36	74,866,489.81	-	4,043,010.55	自筹
子公司建筑项目工程	456,094.00	37,071,791.80	36,320,033.71		1,207,852.09	自筹
子公司设备安装工程	140,000.00	140,000.00	140,000.00		140,000.00	自筹
合计	62,342,339.62	262,378,649.17	267,335,060.81	-	57,385,927.98	--

公司 2014 年末较 2013 年末在建工程余额平稳增长，一方面是由于公司业务规模的扩大以及全产业链的完善；另一方面，公司出口欧盟的鸭肉需满足更高的标准，因而需要构建相应的养殖小区等在建工程来满足。

报告期内公司在建工程比较稳定，现有在建工程处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对在建工程未计提减值准备。

(2) 2013 年-2015 年 9 月重要在建工程预算、进度、资金来源情况：

2015 年 1-9 月：

单位：元

项目	项目预算金额	本期累计完工金额	其中：利息化金额	完工进度 (%)	资金来源
公司本部厂房施工建设项目	225,500,000.00	225,306,010.31		100.00	自筹资金-
熟食厂施工建设项目	1,200,000.00	1,173,214.56		100.00	自筹资金
饲料厂施工建设项目	82,100,000.00	81,662,635.05		100.00	自筹资金
育种厂施工建设项目	60,300,000.00	58,025,127.07		96.23	自筹资金
公司建筑项目工程	30,500,000.00	25,535,985.16		83.72	自筹资金
公司设备安装工程	1,200,000.00	1,161,961.22		100.00	自筹资金
合计	400,800,000.00	392,864,933.37		98.02	

2014 年度：

单位：元

项目	项目预算金额	本期累计完工金额	其中：利息化金额	完工进度（%）	资金来源
公司本部厂房施工建设项目	225,500,000.00	211,967,071.15		94.08	自筹资金
熟食厂施工建设项目	1,200,000.00	1,173,214.56		100.00	自筹资金
饲料厂施工建设项目	82,100,000.00	79,075,882.36		96.83	自筹资金
育种厂施工建设项目	60,300,000.00	56,894,494.17		94.35	自筹资金
子公司建筑项目工程	30,500,000.00	1,032,528.14		3.39	自筹资金
子公司设备安装工程	1,200,000.00	814,701.22		70.11	自筹资金
合计	400,800,000.00	350,957,891.60		-	自筹资金

2013 年度：

单位：元

项目	项目预算金额	本期累计完工金额	其中：利息化金额	完工进度（%）	资金来源
公司本部厂房施工建设项目	225,500,000.00	207,185,125.86		91.96	自筹资金
熟食厂施工建设项目	1,200,000.00	818,476.77		69.76	自筹资金
饲料厂施工建设项目	82,100,000.00	78,909,500.36		96.63	自筹资金
子公司建筑项目工程	60,300,000.00	37,527,885.80		62.24	自筹资金
子公司设备安装工程	30,500,000.00	280,000.00		0.92	自筹资金
合计	399,600,000.00	324,720,988.79		-	自筹资金

（3）因企业自有资金充足，在建工程项目均自筹资金建设，报告期内，公司的短期借款融资，经检查贷款合同相关条款，借款用途均用于原材料储备采购之用。故公司在建工程账面未包含资本化的利息。

（4）截至 2015 年 9 月 30 日，公司无闲置或准备处置的在建工程。

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日, 公司在建工程处于良好状态, 无在建工程发生可收回金额低于账面价值的事项, 不存在各项减值迹象, 无需计提减值准备。

8. 生产性生物资产

(1) 生产性生物资产基本情况

单位: 元

项目	2015 年 9 月 30 日		合计
	种幼鸭	种育成鸭	
一、账面原值			
1、年初余额	2,753,120.09	4,465,303.52	7,218,423.61
2、本年增加金额	4,560,865.64	6,152,087.48	10,712,953.12
(1) 外购	523,734.00		523,734.00
(2) 种幼苗育成转入	4,037,131.64	6,152,087.48	10,189,219.12
(3) 企业合并增加	--	--	--
3、本年减少金额	6,152,087.48	5,482,713.02	11,634,800.50
(1) 死淘		5,482,713.02	5,482,713.02
(2) 淘卖	6,152,087.48	--	6,152,087.48
4、年末余额	1,161,898.25	5,134,677.98	6,296,576.23
二、累计折旧	--	--	--
1、年初余额	--	2,800,084.02	2,800,084.02
2、本年增加金额	--	3,735,781.04	3,735,781.04
(1) 计提	--	3,735,781.04	3,735,781.04
3、本年减少金额	--	4,379,029.59	4,379,029.59
(1) 处置	--	4,379,029.59	4,379,029.59
4、年末余额	--	2,156,835.47	2,156,835.47
三、减值准备	--	--	--
1、年初余额	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--
(1) 处置	--	--	--
4、年末余额	--	--	--
四、账面价值	--	--	--
1、年末账面价值	1,161,898.25	2,977,842.51	4,139,740.76
2、年初账面价值	2,753,120.09	1,665,219.50	4,418,339.59

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日		合计
	种幼鸭	种育成鸭	
一、账面原值			

1、年初余额	3,350,859.67	5,058,888.87	8,409,748.54
2、本年增加金额	8,547,935.11	8,727,299.06	17,275,234.17
（1）外购	780,300.00	--	780,300.00
（2）种幼苗育成转入	7,767,635.11	8,727,299.06	16,494,934.17
（3）企业合并增加	--	--	--
3、本年减少金额	9,145,674.69	9,320,884.41	18,466,559.10
（1）死淘	418,375.63	9,320,884.41	9,739,260.04
（2）淘卖	8,727,299.06	--	8,727,299.06
4、年末余额	2,753,120.09	4,465,303.52	7,218,423.61
二、累计折旧	--	--	--
1、年初余额	--	3,347,460.13	3,347,460.13
2、本年增加金额	--	5,137,642.96	5,137,642.96
（1）计提	--	5,137,642.96	5,137,642.96
3、本年减少金额	--	5,685,019.07	5,685,019.07
（1）处置	--	5,685,019.07	5,685,019.07
4、年末余额	--	2,800,084.02	2,800,084.02
三、减值准备	--	--	--
1、年初余额	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--
（1）计提	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--
（1）处置	--	--	--
4、年末余额	--	--	--
四、账面价值	--	--	--
1、年末账面价值	2,753,120.09	1,665,219.50	4,418,339.59
2、年初账面价值	3,350,859.67	1,711,428.74	5,062,288.41

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日		合计
	种幼鸭	种育成鸭	
一、账面原值			
1、年初余额	1,768,667.39	8,616,772.83	10,385,440.22
2、本年增加金额	6,034,902.79	4,442,345.72	10,477,248.51
（1）外购	577,800.00		577,800.00
（2）种幼苗育成转入	5,457,102.79	4,442,345.72	9,899,448.51
（3）企业合并增加	--	--	--
3、本年减少金额	4,452,710.51	8,000,229.68	12,452,940.19
（1）死淘	10,364.79	8,000,229.68	8,010,594.47
（2）淘卖	4,442,345.72	--	4,442,345.72
4、年末余额	3,350,859.67	5,058,888.87	8,409,748.54

二、累计折旧	--	--	--
1、年初余额	--	4,271,365.35	4,271,365.35
2、本年增加金额	--	5,872,453.23	5,872,453.23
（1）计提	--	5,872,453.23	5,872,453.23
3、本年减少金额	--	6,796,358.45	6,796,358.45
（1）处置	--	6,796,358.45	6,796,358.45
4、年末余额	--	3,347,460.13	3,347,460.13
三、减值准备	--	--	--
1、年初余额	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--
（1）计提	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--
（1）处置	--	--	--
4、年末余额	--	--	--
四、账面价值	--	--	--
1、年末账面价值	3,350,859.67	1,711,428.74	5,062,288.41
2、年初账面价值	1,768,667.39	4,345,407.48	6,114,074.87

公司种鸭的原代一般都外购，购进种鸭的鸭苗按采购成本进入生产性生物性资产，饲养成本也计入成本。种幼鸭通过 6 个月的饲养期长成种育成鸭，并开始生产种蛋。产蛋前称做种幼鸭，能产蛋了就叫种育成鸭。在饲养期间，含购进种鸭苗的鸭苗款，制造费用（工人工资、水电、疫苗药品、垫料等）及饲养期间所耗用的饲料构成种育成鸭的身价成本。种鸭折旧按 250 枚产蛋量计提，提完折旧的鸭一般就进入淘汰处置。

报告期内，种幼鸭数量逐年下降其中有一个原因是由于公司种鸭的减少与种鸭养殖周期关系密切，且报告期受禽流感影响，种幼苗育成转入种鸭的数量减少，使种幼鸭数量下降。

公司经过多年合作，已与外部养殖单位、农户建立了稳定的合作关系，外部养殖单位、农户是实行专业化养殖；养殖规模更大，养殖成本更低，公司根据市场形势的变化，除对个别珍贵品种（如天紫鸭等）保留养殖外，其他品种转化以外部市场化养殖为主，因此公司幼鸭数量逐年下降，可由市场养殖代替，节省了公司养殖成本，对生产经营没有影响。

报告期内，公司生产性生物资产状态良好，不存在各项减值迹象，无需未计提减值准备。

9. 无形资产

(1) 无形资产的分类情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日					合计
	金蝶	土地使用权	专利	网络	商标权	
一、账面原值					-	-
1、年初余额	121,200.00	40,908,114.58	32,995.00	19,800.00	105,395.00	41,187,504.58
2、本年增加金额						
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3、本年减少金额			12,440.00			12,440.00
(1) 处置						
4、年末余额	121,200.00	40,908,114.58	20,555.00	19,800.00	105,395.00	41,175,064.58
二、累计摊销						
1、年初余额	104,400.00	3,457,638.35	5,394.29	19,800.00	105,395.00	3,692,627.64
2、本年增加金额	14,400.00	637,550.30	793.80	-	8,351.68	661,095.78
(1) 计提						
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置						
4、年末余额	118,800.00	4,095,188.65	6,188.09	19,800.00	113,746.68	4,353,723.42
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	54,400.10	36,670,121.06	96,820.00	-	-	36,821,341.16
2、年初账面价值	16,800.00	37,329,141.00	17,808.52	-	93,876.50	37,457,626.02

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日					合计
	金蝶	土地使用权	专利	网络	商标权	
一、账面原值					-	-
1、年初余额	121,200.00	41,916,363.58	20,555.00	19,800.00	105,395.00	42,183,313.58
2、本年增加金额						
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						

3、本年减少金额		1,008,249.00				1,008,249.00
(1) 处置						
4、年末余额	121,200.00	40,908,114.58	20,555.00	19,800.00	105,395.00	41,175,064.58
二、累计摊销						
1、年初余额	81,333.33	3,314,281.06	2,246.43	19,800.00	11,518.50	3,429,179.32
2、本年增加金额	23,066.67	263,448.96	500.05	-	1,243.56	288,259.24
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置						
4、年末余额	104,400.00	3,578,973.58	2,746.48	19,800.00	11,518.50	3,717,438.56
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	16,800.00	37,329,141.00	17,808.52	-	93,876.50	37,457,626.02
2、年初账面价值	39,866.67	38,206,518.57	16,028.00	-	101,003.54	38,363,416.78

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日					合计
	金蝶	土地使用权	专利	网络	商标权	
一、账面原值					-	-
1、年初余额	42,000.00	40,908,634.58	20,035.00	19,800.00	45,395.00	41,035,864.58
2、本年增加金额	79,200.00	-	-	-	60,000.00	139,200.00
(1) 购置	43,200.00	-	-	-	60,000.00	103,200.00
(2) 内部研发	36,000.00	-	-	-	-	36,000.00
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-					
4、年末余额	78,000.00	40,951,834.58	20,035.00	19,800.00	105,395.00	41,175,064.58
二、累计摊销						
1、年初余额	12,116.91	1,860,150.46	859.5	12,700.00	3,550.00	1,889,376.87
2、本年增加金额	5,520.00	902,111.97	3,147.50	7,100.00	4,391.46	922,270.93
(1) 计提	5,520.00	902,111.97	3,147.50	7,100.00	4,391.46	922,270.93
3、本年减少金额	--	--	--	--	--	--
(1) 处置	--	--	--	--	--	--
4、年末余额	17,636.91	2,762,262.43	4,007.00	19,800.00	7,941.46	2,811,647.80
三、减值准备	--	--	--	--	--	--
1、年初余额	--	--	--	--	--	--

2、本年增加金额	--	--	--	--	--	--
（1）计提	--	--	--	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--	--	--	--
（1）处置	--	--	--	--	--	--
4、年末余额	--	--	--	--	--	--
四、账面价值	--	--	--	--	--	--
1、年末账面价值	103,563.09	38,146,372.15	16,028.00	--	97,453.54	38,363,416.78
2、年初账面价值	29,883.09	39,048,484.12	19,175.50	7,100.00	41,845.00	39,146,487.71

报告期内，公司无形资产主要由土地使用权、商标权和软件等其他组成。报告期内公司无形资产比较稳定，现有无形资产状态良好，不存在各项减值迹象，故对无形资产未计提减值准备。

10. 长期待摊费用

（1）长期待摊费用情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日				
	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
土地租金	124,339.42	113,295.00	98,658.36		138,976.06
合计	124,339.42	113,295.00	98,658.36		138,976.06

（续表）

项目	2014 年 12 月 31 日				
	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
土地租金		131,653.50	7,314.08		124,339.42
合计		131,653.50	7,314.08	--	124,339.42

报告期内，公司的长期待摊费用由土地租金组成。由于公司的养殖小区建立在农村流转地上，无法办理工业用地使用证，公司只能租用土地。

11. 递延所得税资产

（1）递延所得税资产明细情况：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	4,716,919.11	1,179,229.78	1,670,872.33	417,718.09
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合计	4,716,919.11	1,179,229.78	1,670,872.33	417,718.09

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,670,872.33	417,718.09	149,956.46	37,489.12
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合计	1,670,872.33	417,718.09	149,956.46	37,489.12

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	149,956.46	37,489.12		
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合计	149,956.46	37,489.12		

12. 其他非流动资产

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
预付工程款	32,405,034.00	53,231,885.82
合 计	32,405,034.00	53,231,885.82

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付工程款	53,231,885.82	57,405,754.50
合 计	53,231,885.82	57,405,754.50

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预付工程款	57,405,754.50	
合 计	57,405,754.50	

13. 资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

报告期内，公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

2015 年 1-9 月：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	6,029,508.32	6,364,414.71	0.00	0.00	12,393,923.03
合计	6,029,508.32	6,364,414.71	0.00	0.00	12,393,923.03

2014 年度：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	2,295,110.07	3,734,398.25	0.00	0.00	6,029,508.32
合计	2,295,110.07	3,734,398.25	0.00	0.00	6,029,508.32

2013 年度：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	3,344,588.36	0.00	1,049,478.29	0.00	2,295,110.07
合计	3,344,588.36	0.00	1,049,478.29	0.00	2,295,110.07

（七）主要负债情况

1. 短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

类别	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	123,600,000.00	133,900,000.00	90,000,000.00
保证借款	35,000,000.00	28,139,358.17	20,000,000.00
合 计	158,600,000.00	162,039,358.17	110,000,000.00

(2) 本期无已到期未偿还的短期借款情况。

(3) 2015 年 9 月 30 日公司短期借款明细如下：

单位：元

借款银行	金额	担保方式	质押物、抵押物或担保人	起始日	到期日
中国建设银行孝昌支行	13,600,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2015/6/30	2016/6/30
中国建设银行孝昌支行	9,100,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2015/1/8	2016/1/8
中国建设银行孝昌支行	11,000,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2015/2/5	2016/2/5
中国建设银行孝昌支行	9,900,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2015/3/26	2016/3/26
湖北银行孝昌支行	40,000,000.00	抵押借款	鄂银孝昌高抵 20140917001 号	2014/10/9	2015/10/9
中国工商银行孝感支行	10,000,000.00	抵押借款	018120011-2014 年 (北街) 字 0033 号	2015/7/23	2016/7/23
中国工商银行孝感支行	20,000,000.00	抵押借款	0181200211-2015 年 (北街) 字 0025 号	2015/7/23	2016/7/20
孝昌县农村信用合作社	10,000,000.00	抵押借款	孝昌农商行 2015 年 营借字 008 号	2015/1/26	2016/1/26
中国光大银行武汉东湖银行	10,000,000.00	保证借款	武光东湖 GSWD20150005 号	2015/8/18	2016/2/18
湖北银行监利支行	15,000,000.00	保证借款	(2015) 委 00603260003 号	2015/3/26	2015/11/30
监利县农村商业银行书乡支行	5,000,000.00	保证借款	(2015 委) 00603260003 号	2014/12/5	2015/12/5
监利县农村商业银行书乡支行	5,000,000.00	保证借款	(2015 委) 00603260004 号	2015/4/30	2016/4/24
合计	158,600,000.00				

(4) 2014 年 12 月 31 日公司短期借款明细如下：

单位：元

借款银行	金额	担保方式	质押物、抵押物或担保人	起始日	到期日
中国农业发展银行孝昌支行	40,000,000.00	抵押借款	42092101-2014 字孝昌（保）字 0002 号	2014/4/21	2015/4/20
中国建设银行孝昌分行	6,000,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2013/9/24	2014/9/23
中国建设银行孝昌分行	5,000,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2014/2/19	2015/2/18
中国建设银行孝昌分行	9,900,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2014/3/25	2015/3/24
中国建设银行孝昌分行	7,800,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2014/6/6	2015/6/5
中国建设银行孝昌分行	5,800,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2014/6/19	2015/6/18
中国建设银行孝昌分行	6,400,000.00	抵押借款	抵押合同 HXNY2013002	2014/9/25	2015/9/24
湖北银行孝昌支行	10,000,000.00	抵押借款	鄂银孝昌高抵 20140917001	2014/10/9	2015/10/9
湖北银行孝昌支行	30,000,000.00	抵押借款	鄂银孝昌高抵 20140917001	2014/6/30	2015/6/30
中国工商银行孝感支行	10,000,000.00	抵押借款	0181200211-2014 年（北街）字 0033 号	2014/5/6	2015/5/5
中国工商银行孝感支行	3,000,000.00	抵押借款	18120211-2014 年（北街）字 0014 号	2014/12/16	2015/12/16
农村信用合作社孝昌支行	11,800,000.00	保证借款	孝昌联社 2014 年营保字 003 号	2010/8/17	2013/8/17
工行逸贷卡	1,406,439.27	--	--	--	--
湖北银行监利支行	4,932,918.90	保证借款	财政委托贷款	2014/3/4	2015/3/4
监利县农村商业银行书乡支行	2,000,000.00	保证借款	财政委托贷款	2014/5/26	2015/5/1
监利县农村商业银行书乡支行	3,000,000.00	保证借款	财政委托贷款	2014/4/9	2015/4/9
监利县农村商业银行书乡支行	5,000,000.00	保证借款	财政委托贷款	2014/12/5	2015/12/5
合计：	162,039,358.17				

(5) 2013 年 12 月 31 日公司短期借款明细如下：

单位：元

借款银行	金额	担保方式	质押物、抵押物或担保人	起始日	到期日
中国工商银行孝感北街口支行	10,000,000.00	抵押担保	孝昌国用(2009)第420921J007号	2013/12/31	2014/12/31
中国农业发展银行孝昌支行	20,000,000.00	保证担保	42092101-2013年孝昌(保)字0008号-12号	2013/10/22	2014/10/21
中国建设银行孝昌支行	23,000,000.00	抵押担保	抵押合同HXNY2013002	2013/2/5	2014/2/5
中国建设银行孝昌支行	9,900,000.00	抵押担保	抵押合同HXNY2013002	2013/3/30	2014/3/30
中国建设银行孝昌支行	8,000,000.00	抵押担保	抵押合同HXNY2013002	2013/6/4	2014/6/3
中国建设银行孝昌支行	9,100,000.00	抵押担保	抵押合同HXNY2013002	2013/12/31	2014/12/31
湖北银行孝昌支行	30,000,000.00	抵押担保	--	2013/6/28	2014/6/28
合计	110,000,000.00	--	--	--	--

截至到2015年9月30日,公司的短期借款金额较大,其主要原因为公司规模逐步扩大,在建工程项目所需流动资金较多,对贷款的需求量增加。公司从2007年6月成立至今,随着规模的逐步扩大,公司与上下游客户建立了密切的合作关系,在行业内口碑较高,受到了政府、供应商、客户等一致好评、信誉度良好,同时公司也是当地的纳税大户,政府为奖励其作出的突出贡献,将办公的工业路命名为“鸿翔路”,因此当地银行对公司的提供的借款较多,公司与银行的借款虽为短期借款,但由于公司信誉度较高,公司与银行签订的短期借款均为流动短期借款,即短期借款到期后进行续签,每次签订的期限均为一年,同时公司由于报告期内调成了产品结构,加之受行业环境及季节性影响,公司前期销售款项大部分在年末收回,2015年12月,公司会收回大部分前期销售的款项,也对即将到期的短期借款提供了一定的资金支持。

综上,公司虽然短期借款较多,但对其偿债能力并不造成实质性影响,

2. 应付票据

(1) 应付票据分类

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	15,000,000.00	10,000,000.00
商业承兑汇票	-	-	-
合 计	-	15,000,000.00	10,000,000.00

3. 应付账款

(1) 应付账款余额表：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	42,852,955.26	54,140,129.21	60,782,067.81
1-2 年	8,365,487.14	24,914,455.20	2,232,056.50
2-3 年	6,818,566.57	-	40,406.00
3-4 年	-	-	-
合 计	58,037,008.97	79,054,584.41	63,054,530.31

2014 年末较 2013 年末，公司应付账款增加较多，主要源于公司应付账款大部分由工程建设款组成，而经营性应付账款占比较小。随着公司在建工程建设的推进，应付账款也相应的增加。

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例 %
明向群	货款	1,702,232.71	1 年以内	2.93
刘春芳	货款	1,376,470.00	1 年以内	2.37
付军清	货款	1,341,843.46	1 年以内	2.31
湖北捷胜包装技术有限公司	设备款	1,195,552.70	1 年以内	2.06
朱桂如	货款	1,101,900.00	2-3 年	1.90
合 计	--	6,717,998.87	--	11.58

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
杨德旺	货款	3,822,049.76	1-2 年	4.83
王辉	货款	2,170,000.00	1-2 年	2.74
丁胜涛	安装费	1,468,176.50	1 年以内	1.86
余海安	设备款	1,318,397.60	1 年以内	1.67
贺三平	设备款	1,312,010.40	1 年以内	1.66
合计	--	10,090,634.26	--	12.76

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
杨德旺	货款	3,823,183.76	1 年以内	6.06
王辉	货款	3,500,000.00	1 年以内	5.55
付军清(孵化二厂)	安装费	1,170,404.00	1 年以内	1.86
朱桂如	设备款	1,101,900.00	1 年以内	1.75
叶自英(仰山)	设备款	1,000,000.00	1 年以内	1.59
合计	--	10,595,487.76	--	16.80

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款中无应付关联方款项。

4. 预收款项

(1) 预收款项余额表：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	12,127,398.14	18,219,998.65	38,383,899.13
1-2 年	6,771,092.30	7,108,039.40	6,075,303.51
合计	18,898,490.44	25,328,038.05	44,459,202.64

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日预收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收款项期末余额的比例%
绍兴县齐贤羽绒	货款	4,000,000.00	1 年以内	40.00

制品有限公司				
张彬	货款	1,000,000.00	1 年以内	10.00
王继华	货款	2,000,000.00	1 年以内	20.00
李若愚	货款	1,000,000.00	1 年以内	10.00
杭州雨露羽绒制品有限公司	货款	2,000,000.00	2-3 年	20.00
合计	--	10,000,000.00	--	100.00

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名情况:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收款项期末余额的比例%
杭州博能羽绒制品有限公司	货款	3,947,851.17	1 年以内	15.59
杭州雨露羽绒制品有限公司	货款	2,000,000.00	1-2 年	7.90
林国通	货款	1,593,309.75	1 年以内	6.29
明少武(黄丽霞)	货款	1,000,000.00	2-3 年	3.95
陈爱国	货款	500,000.00	1-2 年	1.97
合计	--	9,041,160.92	--	35.70

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名情况:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收款项期末余额的比例%
杭州博能羽绒制品有限公司	货款	10,971,206.89	1 年以内	24.68
江苏长寿大红门食品有限公司	货款	1,657,984.93	1 年以内	3.73
明少武(黄丽霞)	货款	1,000,000.00	1-2 年	2.25
曹灿(曹志龙)	货款	500,000.00	1 年以内	1.12
方义章	货款	500,000.00	1 年以内	1.12
合计	--	13,629,191.82	--	32.90

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日, 预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 9 月 30 日, 预收账款中无预收关联方款项。

5. 应付职工薪酬

(1) 2015 年 1-9 月, 公司应付职工薪酬情况如下:

单位：元

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年9月30 日
短期薪酬	4,853,424.31	13,992,820.90	11,439,071.39	7,407,173.82
离职后福利-设定提存计划	237,225.72	12,399.20	-	249,624.92
辞退福利	--	--		
一年内到期的其他福利	--	--	-	-
合计	5,090,650.03	14,005,220.10	11,439,071.39	7,656,798.74

(2) 2014 年度，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日
短期薪酬	5,571,626.74	24,664,592.38	25,382,794.81	4,853,424.31
离职后福利-设定提存计划	237,225.72	-	-	237,225.72
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	5,808,852.46	24,664,592.38	25,382,794.81	5,090,650.03

(3) 2013 年度，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少	2013年12月 31日
短期薪酬	1,511,859.66	22,193,296.74	18,133,529.66	5,571,626.74
离职后福利-设定提存计划	237,225.72	--	--	237,225.72
辞退福利		--	--	
一年内到期的其他福利	-	--	--	-
合计	1,749,085.38	22,193,296.74	18,133,529.66	5,808,852.46

(4) 2015 年 1-9 月短期薪酬变动表：

单位：元

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年9月30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,853,424.31	13,725,548.35	11,171,798.84	7,407,173.82
二、职工福利费	-	232,960.55	232,960.55	-
三、社会保险费	-	-	-	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年9月30 日
四、住房公积金	-			-
五、工会经费和职工教育经费	-	35,500.00	35,500.00	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	4,853,424.31	13,994,008.90	11,440,259.39	7,407,173.82

(5) 2014年度短期薪酬变动表:

单位: 元

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,571,626.74	24,346,223.40	25,064,425.83	4,853,424.31
二、职工福利费	-	332,368.98	332,368.98	-
三、社会保险费	-	-	-	-
其中: 医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-14,000.00	-14,000.00	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	5,571,626.74	24,664,592.38	25,382,794.81	4,853,424.31

(6) 2013年度短期薪酬变动表:

单位: 元

项目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少	2013年12月31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,511,859.66	21,927,020.74	17,867,253.66	5,571,626.74
二、职工福利费	-	207,062.90	207,062.90	-
三、社会保险费	-	-	-	-
其中: 医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	59,213.10	59,213.10	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,511,859.66	22,193,296.74	18,133,529.66	5,571,626.74

(7) 设定提存计划列示

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 09 月 30 日
1、基本养老保险	237,225.72	12,399.20	-	249,624.92
2、失业保险费	-	-	-	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	237,225.72	12,399.20	-	249,624.92

(续表)

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	237,225.72	-	-	237,225.72
2、失业保险费	-	-	-	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	237,225.72	-	-	237,225.72

(续表)

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	237,225.72	-	-	237,225.72
2、失业保险费	-	-	-	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	237,225.72	-	-	237,225.72

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，公司分别按员工基本工资的 28%、2%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

6. 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应交增值税	-923,166.27	-543,618.13	35,641.62
应交企业所得税	-890,712.41	-890,712.41	-890,712.41
城建税	15,128.59	15,128.59	14,489.42
应交个人所得税	13,313.68	5,699.21	-7,482.66
房产税	844,349.21	528,701.90	204,686.24
印花税	443,731.56	285,435.75	-
应交土地使用税	1,165,755.65	710,357.70	400,470.00

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
教育费附加	9,077.15	9,077.15	8,693.65
合计	677,477.16	120,069.76	-234,214.14

公司所得税、增值税等优惠政策详见本公开转让书“第四节公司财务”之“三、（五）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种。

7. 其他应付款

（1）账龄分析

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	39,768,004.81	10,928,406.74	15,889,897.38
1-2 年	4,045,929.03	2,030,053.34	197,537.20
2-3 年	1,490,285.32	169,587.20	2,301,941.27
3-4 年	169,587.20	83,260.52	-
4-5 年	83,260.52	-	-
合计	45,057,817.04	12,736,856.36	17,914,924.41

（2）2015 年 9 月 30 日其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例%
陈作涛	往来款	10,000,000.00	1 年以内	22.19
湖北惠农宝网络科技有限公司	往来款	10,000,000.00	1 年以内	22.19
通联支付网络服务股份有限公司	往来款	5,000,000.00	1 年以内	11.10
正时乐液压技术（北京）有限公司	往来款	3,000,000.00	1 年以内	6.66
李泽敏	往来款	1,539,000.00	1-2 年	3.42
合计	--	29,539,000.00	--	65.56

（3）2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例%
------	------	------	----	----------

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例%
李泽敏	往来款	2,439,000.00	1 年以内	19.15
韩宝龙	往来款	1,450,000.00	1-2 年	11.38
郑飞玲	往来款	1,055,000.00	1 年以内	8.28
熊桂蓉	往来款	832,500.00	1 年以内	6.54
郑飞龙	往来款	768,272.08	1 年以内	6.03
合计	--	6,544,772.08	--	51.38

(4) 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例%
重庆鸿庄农业发展有限公司	往来款	5,000,000.00	1 年以内	27.91
孝感直销	往来款	2,901,000.00	1 年以内	16.19
花园镇财政所	往来款	2,800,000.00	1 年以内	15.63
杭州雨露羽绒制品有限公司	往来款	2,000,000.00	2-3 年	11.16
韩宝龙	往来款	1,950,000.00	1 年以内	10.88
合计	--	14,651,000.00	--	81.78

报告期内，公司由于在经营过程中突发性事项会临时产生资金需求，但从银行融资或者筹集权益性资金周期都较长，难以满足需要；为满足这种突发临时性资金需求，公司发生了上述与个人的资金往来款。

8. 长期应付款

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
孝昌县财政局	24,850,000.00	24,850,000.00	24,850,000.00
孝昌经济开发区	638,200.00	638,200.00	638,200.00
王店、季店、花西乡政府	202,900.00	202,900.00	202,900.00
仲信国际租赁有限公司	6,021,822.43	-	-
未确认融资费用	-548,177.57		

合计	31,164,744.86	25,691,100.00	25,691,100.00
----	---------------	---------------	---------------

公司向孝昌县财政局、孝昌经济开发区、王店、季店、花西乡政府的借款属于非金融机构借款，报告期内，未约定利息，且借款期限不固定，在长期应付款项核算，关于仲信国际租赁有限公司长期应付款为应付融资租赁款，是售后租回应付融资租赁，未确认融资费用按实际率法摊销。

9. 递延收益

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
政府补贴	41,391,839.96	41,613,942.94	29,692,242.94
合计	41,391,839.96	41,613,942.94	29,692,242.94

（八）所有者权益情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	66,499,313.00	28,409,110.00	28,409,110.00
资本公积	237,647,375.58	106,590,890.00	106,590,890.00
盈余公积		11,572,663.59	8,624,958.94
未分配利润	19,916,661.38	92,666,969.38	72,307,503.04
归属于母公司股东权益合计	324,063,349.96	239,239,632.97	215,932,461.98
合计	324,063,349.96	239,252,766.85	215,932,461.98

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

（九）报告期内各期重大投资及投资收益情况

报告期内，公司分别新成立两家子公司：湖北省鸿翔食品有限公司与湖北鸿翔育种有限公司，目前该两家子公司注册资本均为认缴，尚未开展业务。

除上述事项外，报告期内不存在重大投资及投资收益情况。

（十）现金收付款情况

1. 公司报告期内现金收付款情况如下：

单位：元

年份	收款总额	现金结算部分	占比(%)	付款总额	现金结算部分	占比(%)
2013 年度	425,897,532.80	1,064,126.30	0.25	365,865,408.98	880,135.00	0.24
2014 年度	384,213,886.12	775,040.70	0.20	389,514,921.00	335,774.60	0.09
2015 年 1—9 月	295,248,223.78	504,219.87	0.17	331,247,877.03	252,815.15	0.08

2. 现金收付款的必要性

报告期内，公司现金收款主要为收到的养殖户的养殖押金以及零星收到的公司附近居民购买公司产品的销售货款，占同期销售收款的比例均不到 1 个百分点，且呈下降趋势。

报告期内，公司现金付款主要是部份零星采购以及退还养殖户的养殖押金。零星采购主要是公司生产车间以及养殖小区维修所用的五金材料等配件采购款。占同期采购付款的比例不到 1 个百分点，且呈下降趋势。

3. 公司目前采取的防范措施

公司虽然属于农牧企业，但自成立后对现金的管理就制定了严格的管理制度，特别是在 2013 年度及以后，公司从现金的“收、付、存”方面都进行了严格的管理。

在收款方面，涉及到公司现金销售的，必须经销售部门开具销售单，仓库保管开具出库单，销售单和出库单均须载明具体客户名称或姓名，且销售价格不得低于同类产品市场价格。

在付款方面，公司出纳只支付单笔 3000 元以下的项目，对于超额的均采用网银支付方式（或者现金支票、转账支票等银行付款方式），部份确实需要现金支付的，由总经理进行审批。

在现金的存放管理方面，公司制定了 50000 元的现金额度管理规定，超额部份必须于当日缴存银行，年底等需要大额现金事项需经公司总经理审批。存取现金时，对存取金额在 10000 元以上的必须由财务总监派人陪同前往，20000 元以

上的必须由公司派车前往，无车辆提供时不得办理存取款。对于不遵循规定和疏忽被偷抢的，由当事人承担损失。

主办券商及会计师向公司索取开户银行对公司制定的库存额度文件，随机抽取报告期间的几个月份的现金明细账，逐日查看每日现金余额，并对检查的现金余额进行盘点，未发现超过该额度的现金余额情况。

4. 2015 年 10 月-12 月现金收付情况（未经审计）

单位：元

项目	收款总额	现金结算部份	占比 (%)	付款总额	现金结算部分	占比 (%)
个人	54,494,462.48	56,890.00	0.10	68,963,205.49	44,632.30	0.06
单位	86,063,862.21	149,728.00	0.17	33,506,640.30	20,000.00	0.06
合计	140,558,324.69	206,618.00	0.15	102,469,845.79	64,632.30	0.06

5. 针对现金坐支的后续规范情况

报告期内公司存在少量现金坐支行为，主要因为公司外勤人员代公司收取现金货款后，借支的备用金可能不够支付差旅费用，故将收取的现金直接支付加油费、过路费等必要支出；同时公司会向当地农户销售禽泄物等，金额零散且较小，故未将收取的现金及时送存银行，而是直接用于公司的零散费用支出等。上述原因导致公司存在部分小额坐支现金的行为，目前公司已与开户银行进行沟通、协调，并开通 POS 机结算方式，尽量减少现金收支业务及坐支现金行为。报告期内，公司客户主要是农户和个体工商户，客户集中度低，比较分散。由于大部分客户所在地主要在山村或偏远农村，交通闭塞、经济落后、银行网点少，不便于现金存取以及银行走账，结算支付极不方便，且农民的传统意识较强，不熟悉银行卡的使用，现金结算直观，容易认可，故大多数采用现金交易。

为进一步规范现金坐支行为，股份公司成立后，公司完善了《现金管理制度》、《资金管理制度》等，具体措施如下：

公司《财务制度》中第四条资金管理中明确规定要严格执行“收支两条线”的管理办法，回款账户不能以任何形式坐支资金。

收款方面：出纳根据销售单、发票及收据等相关单据收款，将当天收到的货

款于下午 4:30 之前全部存到当地银行。

付款方面：如日常零星开支需要支付现金，根据各部分提供的需要现金支付的单据汇总，开具现金支票，提取现金，支付费用。财务部必须于每天上午九点前将前日的收支报表上报总经理，节假日的报表合并在上上班后的第一个工作日上报。

另外，公司财务制度中第五条资产管理制度第二条对现金的管理制度也明确规定财务部必须按规定进行现金和现金支付管理，现金库存量不超过 50,000 元。严格控制现金支付活动，定期对现金进行检查，原则上每月进行一次现金盘存，禁止白条抵库和坐支。

6. 保证现金收付款入账的及时性、完整性的相关措施等。

股份公司成立后，公司《财务管理制度》、《现金管理制度》中关于收付款入账及时性、完整性相关内控制度相关措施如下：

A 钱账分管制度

公司配备了专职的出纳员，办理现金收付和结算业务、登记现金和银行存款日记账、保管库存现金、保管好有关印章、空白收据和空白支票；出纳员不得兼管稽核、会计档案保管和收入、费用、债权债务账目的登记工作。

B 现金开支审批制度

明确企业现金开支范围，明确各种报销凭证，规定各种现金支付业务的报销手续和办法；确定各种现金支出的审批权限。

C 现金日清月结制度

日清是指出纳员对当日的现金收付业务全部登记现金日记账，结出账面余额，并与库存现金核对相符；月结是指出纳员必须对现金日记账按月结账；并定期进行现金清查。

D 现金保管制度

超过库存的，下班前送存银行。除工作时间需用的小额现金外一律放入保险柜。限额内的库存现金核对后，放入保险柜。严禁公款私存。

E 非现金交易的奖励制度

公司鼓励客户通过银行转账的形式与公司进行交易，并对愿意采用银行转账的客户，在销售价格上适当进行优惠，以此作为奖励，提高公司非现金交易的销售额。自股份公司成立以来，上述现金管理措施得到了切实有效执行，在一定程度上保证了公司财务数据的真实性和准确性。目前，公司现金的收款、支付、转移等，均有相关部门的业务负责人签字确认，事后有财务部专人核对，公司现金采购和现金销售的内控措施完善，不存在重大风险，不会对公司的持续经营造成重大不利影响。

根据公司制定的《财务管理制度》，公司与销售循环相关的资金管理制度主要如下：

①外勤人员根据货物出库单向财务部门申请借支备用金，待审批流程完毕后支付。②若为法人客户，对方根据销售订单在信用期内通过银行转账向本公司支付货款；若为自然人客户，根据客户的自身条件，一部分银行转账支付，一部分交货现场支付现金，由外勤人员带回，外勤人员将收取的货款在 24 小时内汇入公司指定账户或当日交回公司。在返回公司后根据运输途中的相关报销单据核销借支的备用金。

报告期内，公司存在业务员代公司收款的情况。为防止业务员挪用或侵吞公司款项，公司制定了《业务员代收货款资金规定》来规范现金收款情况，明确货款结算以银行为主，如需收取现金则应遵守如下规定：①外勤人员在向客户收取现金货款时，必须向客户提供已由公司出纳开具的专用收款收据。②外勤人员收取客户现金货款后，须在半小时内给公司出纳发短信，短信内容包括客户名称、收款金额及收款收据编号。外勤人员收取货款后必须 24 小时汇入公司指定账户或当日交回公司，收取现金货款后 24 小时内未汇出或当日未交回公司的，公司一旦发现将按挪用公款从重、从严处理当事人。未来公司将进一步完善各项措施，减少业务员代收公司货款的行为。

另外公司还制定了《往来单位对账规定》，根据该规定，业务人员必须建立个人手工账本，每次传回发货申请单到公司后要及时与公司相关部门和客户核对所发产品名称、数量、单价、规格、及客户回款情况，经确认后自行登账。

公司财务部门则以不定期实地抽查方式与客户进行对账，实现对业务员的监督。

公司通过《业务员代收货款资金规定》、《往来单位对账规定》等内部控制制度，确保业务员收到货款后及时通知公司出纳，并于 24 小时内汇入公司指定账户或当日交回公司，以保证收款入账的及时性、真实性、完整性和准确性。

四、关联交易

（一）公司的关联方

1. 存在控制关系的关联方

控制关联方名称 (或姓名)	对本公司的 持股比例	对本公司的表决 权比例	与本公司关系
周少勇	34.61%	34.61%	股东、实际控制人、董事长、总经理

2. 不存在控制关系的关联方

名称 姓名	与公司关系
天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）	持有公司 5%以上股份股东
明声政	持有公司 5%以上股份股东
深圳和光方圆投资企业（有限合伙）	持有公司 5%以上股份股东
北京中金智合创业投资中心（有限合伙）	公司股东
科华银赛创业投资有限公司	公司股东
南京瑞腾栖霞创业投资中心（有限合伙）	公司股东
孝昌鼎盛投资合伙企业（有限合伙）	公司股东
长沙先导硅谷天堂创业投资有限公司	公司股东
中山久丰股权投资中心（有限合伙）	公司股东
武汉楚天增长创业投资中心（有限合伙）	公司股东
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	公司股东
上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）	公司股东
北京极地冰川投资管理中心（有限合伙）	公司股东
武汉高投富海股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司股东
卢道远	公司股东
龚紫兰	公司股东
沈蓉	公司股东
余紫秋	董事
胡自力	股东、董事
李明	股东、董事、总经理助理
罗淑贞	董事、副总经理
刘丹立	监事会主席
卢雄波	监事

冯秀梅	监事
罗春莲	董事会秘书
王群益	副总经理
吴勇	副总经理
王才芳	财务总监

（二）关联方交易及往来余额

1、经常性关联交易

（1）关联方垫付公司资金情况

单位：元

关联方	2015 年 1-9 月		说 明
	公司借入	公司归还	
周少勇	729,255.00	1,039,455.00	已还清
王才芳	5,010,000.00	5,500,000.00	已还清
明声政		157,572.00	已还清
胡自力	2,748,297.13	2,777,121.10	已还清
罗淑贞	1,000,000.00	1,000,000.00	已还清
合计	9,487,552.13	10,474,148.10	--

（续表）

关联方	2014 年度		说 明
	公司借入	公司归还	
明声政	473,831.09	316,259.09	代垫
刘丹立	1,088,000.00	1,428,442.00	代垫
王才芳	18,829,221.00	18,339,221.00	代垫
胡自力	1,999,069.03	2,027,893.00	代垫
周少勇	23,105,800.00	22,790,600.00	代垫
合计	45,495,921.12	44,902,415.09	--

（续表）

关联方	2013 年度		说 明
	公司借入	公司归还	
明声政	22,841,712.91	23,035,000.00	代垫

关联方	2013 年度		说 明
	公司借入	公司归还	
胡自力	1,295,000.00	1,295,000.00	代垫
刘丹立	1,920,000.00	1,479,558.00	代垫
合计	26,056,712.91	25,809,558.00	--

报告期内，关联方向公司垫付的资金款均为公司为开展经营生产业务发生的暂时借款。

(1) 公司垫付关联方资金情况

关联方	2015 年 1—9 月		说 明
	关联方借入	关联方归还	
王才芳	60,000.00	89,000.00	已还清
罗春莲	80,000.00	240,000.00	已还清
王群益	20,000.00	113,419.32	已还清
胡自力	5,000.00	70,245.00	已还清
合计	165,000.00	512,664.32	--

(续表)

关联方	2014 年度		说 明
	关联方借入	关联方归还	
明声政	586,000.00	244,400.00	暂借
王才芳	2,518,535.00	2,489,535.00	暂借
胡自力	65,245.00		暂借
罗春莲	160,000.00		暂借
王群益	6,154.00	25,804.00	暂借
周少勇	5,000.00		暂借
合计	3,340,934.00	2,759,739.00	--

(续表)

关联方	2013 年度		说 明
	关联方借入	关联方归还	
周少勇	73,000.00	73,000.00	暂借

关联方	2013 年度		说 明
	关联方借入	关联方归还	
明声政	335,058.00	210,058.00	暂借
罗春莲	10,000.00	10,000.00	暂借
王群益	137,000.00	42,030.68	暂借
合 计	555,058.00	335,088.68	--

(3) 关联方往来

单位：元

项目名称	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款：	--	--	--
胡自力			65,245.00
罗春莲			160,000.00
王群益			93,419.32
王才芳			29,000.00
周少勇		--	5,000.00
明声政	659,887.09		659,887.09
合 计	659,887.09	--	1,012,551.41
其他应付款：			
周少勇	--	315,200.00	
王才芳		490,000.00	
胡自力		28,823.97	--
明声政		157,572.00	
刘丹立	100,000.00	100,000.00	440,442.00
合 计	100,000.00	1,091,595.97	440,442.00

股东明声政已经于 2015 年 11 月 20 日一次性清偿上述全部股东欠款。另外公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生制定了相应的防范措施，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

2. 偶发性关联交易

(1) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保开始日	担保到期日	担保形式	是否偿还完毕
周少勇	公司	4,000.00	2014-4-21	2017-4-20	保证	否
周少勇、明声政、胡自力、李明、胡文权等股东	公司	2,000.00	2012-12-7	2015-12-6	保证	否
合计	--	6,000.00	--	--	--	--

注:1、基于湖北省农业产业化信用担保股份有限公司与公司签订《担保服务协议》，为公司在其与中国农业发展银行孝昌县支行签订的《流动资金借款合同》（金额为人民币贰仟万元整，期限为壹拾贰个月，即从2014年4月21日至2015年4月21日）项下的还款义务提供担保并与贷款人签订了《保证合同》。

2、基于湖北省农业产业化信用担保股份有限公司与公司签订《担保服务协议》，为公司在其与中国农业发展银行孝昌县支行签订的《流动资金借款合同》（金额为人民币贰仟万元整，期限为壹拾贰个月，即从2012年12月7日至2013年12月6日）项下的还款义务提供担保并与贷款人签订了《保证合同》。

(2) 关联方股权转让

根据鸿发合作社的工商登记资料，鸿发合作社成立时由公司管理人员周少勇、李明、胡玉兰、刘元明等人共同合资成立，其成立至今发生过1次出资变动：2012年12月5日，鸿发合作社成员大会决议同意周少勇、李明将其所持合作社出资转让予有限公司并退出合作社，同意有限公司加入合作社；2013年1月25日，周少勇、李明与有限公司签订了《转让协议》，协议约定周少勇与李明分别将其对鸿发合作社的全部出资转让给有限公司，并且有限公司取代周少勇、李明成为鸿发合作社的出资人。

3. 关联交易内部决策程序的履行及规范情况

(1) 决策程序

报告期内，公司制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易的决策权限做出规定：

公司股东大会负责审议批准公司与关联人发生的日常交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 100 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易协议（公司获赠现金资产和提供担保除外），以及除日常关联交易之外的其他关联交易；

公司董事会负责批准公司与关联人发生的日常关联交易金额在 100 万元以下且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以下的关联交易。董事会审议根据《股东大会议事规则》应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外）时，应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。

公司制定《关联交易管理办法》中关于关联交易的决策程序做出规定：

①公司与关联人发生的日常关联交易金额在人民币 100 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上的关联交易协议（公司获赠现金资产和提供担保除外），可以聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计，经董事会批准后，应当由董事会向股东大会提交议案，经股东大会批准后生效。

②对于不需要提交股东大会审议而需提交董事会审议的议案，由董事会依据相关法规规定进行审查。对被认为是关联交易的议案，董事会应在会议通知及公告中予以注明。

③公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事的回避和表决程序为：

A、关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；

B、当出现是否为关联董事的争议时，由董事会全体董事过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；不服该决议的董事可以向有关部门申诉，申诉期间不影响该表决的执行；

C、关联董事不得参与审议有关关联交易事项的表决。

④董事会审议关联交易事项，会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

（2）执行情况

公司关联交易主要发生在有限公司阶段，由于有限公司时期，股东会议事程序不完善，因此报告期内的关联交易管理尚不健全。2014年11月17日，公司召开2014年第1次临时股东大会审议通过了《关于确认公司关联交易的议案》，确认公司发生的关联交易系基于实际经营需要而发生，且已得到了公司股东大会的确认，不存在向股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理办法》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

报告期内，公司关联交易均履行了股东会决议的内部决策程序，关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

综上，公司与关联方之间发生的交易，交易的对象均属于价格透明的商品，定价都是按照市场价原则，公司与关联方已发生及存续的关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况；公司在章程及其他内部规定中已明确了关联交易公允决策的程序，已采取有效措施避免和减少关联交易，符合《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的规定。

4. 减少和规范关联交易的安排

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至审计报告日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司无重大或有事项。

（三）其他重要事项

1. 公司全资子公司湖北省鸿翔食品有限公司于 2014 年 3 月 31 日经孝昌县工商行政管理局注册成立，注册资本 500 万元，根据湖北省鸿翔食品有限公司章程规定，股东以现金方式出资，于 2016 年 12 月 31 日前一次足额缴纳。公司目前尚未缴纳上述出资，该子公司实收资本为 0 元。

2. 公司子公司湖北鸿翔育种有限公司于 2014 年 3 月 31 日经孝昌县工商行政管理局注册成立，注册资本 1000 万元，公司股权比例为 67%，根据湖北鸿翔育种有限公司章程规定，股东以现金方式出资，于 2016 年 12 月 31 日前一次足额缴纳。公司目前尚未缴纳上述出资，该子公司实收资本为 0 元。

六、资产评估情况

自股份公司成立以来，公司进行过一次资产评估：

2015 年 5 月 18 日，经中财宝信（北京）资产评估有限公司出具的《湖北鸿翔农业发展有限公司股份制改制所涉及的湖北鸿翔农业发展有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中财评报字[2015]第 061 号），有限公司在评估基准日 2015 年 3 月 31 日经评估的净资产值为 24,713.39 万元。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1. 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

(4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2. 具体分配政策

(1) 提取税后利润的 10%列入公司法定公积金，法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取；公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可从税后利润中提取任意公积金；公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股；法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

(3) 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。

(4) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(5) 公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合方式分配股利，或者法律、法规允许的其他方式分配利润；公司可以进行中期现金分红。

(二) 实际股利分配情况

公司尚未进行过股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

报告期内，公司有三家纳入合并报表的子公司，其中湖北省鸿翔食品有限公司与湖北鸿翔育种有限公司于 2014 年 3 月 31 日成立。

1. 子公司基本情况如下：

子公司名称	注册地点	经营范围	注册资本（万元）	法定代表人	公司持股比例（%）
湖北监利鸿翔农业发展有限公司	湖北省荆州市监利县容城镇城东工业园	畜禽养殖、家禽屠宰项目的筹建、羽绒制品销售、货物进出口	2,000.00	周少勇	100.00
湖北省鸿翔食品有限公司	孝昌县花园镇襄花村中小企业孵化园	生产经营食品、肉制品（酱卤肉类、熏烧烤肉类、白煮肉类）、调理肉制品；集体用餐的配送；食品的加工、生产、批发、零售（涉及行政许可的凭有效许可证经营）。	500	潘斌	100.00%
湖北鸿翔育种有限公司	湖北省孝昌县陡山乡陆光村	家禽良种培育、繁殖饲养，种蛋及祖代、父母代、商品代种及生产销售。	1,000	胡自力	67.00%

注：湖北省鸿翔食品有限公司与湖北鸿翔育种有限公司为新成立的公司，此两子公司没有开展生产经营业务，注册资本均为认缴，股东（公司及其他少股东）也没有缴纳出资。

2. 子公司主要财务指标如下：

单位：元

湖北监利鸿翔农业发展有限公司			
项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	97,286,156.84	80,368,864.76	64,995,466.82
负债总额	53,582,706.00	32,350,141.57	10,806,868.11
所有者权益	43,703,450.84	48,018,723.19	54,188,598.71
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	2,779,315.00	8,909,832.94	600,268.00
利润总额	-4,315,272.35	-6,169,875.52	-4,809,407.85
净利润	-4,315,272.35	-6,169,875.52	-4,809,407.85

九、风险因素评估

（一）实际控制人不当控制风险

周少勇持有公司 34.61%的股份，同时担任公司董事长、总经理、法定代表人，系公司的控股股东与实际控制人。

公司实际控制人周少勇利用控股地位,通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制,可能对公司经营和其他股东的权益产生不利影响。

应对措施:为降低控股股东不当控制风险,公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款,制定了“三会”议事规则,制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》,完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范经营意识,督促控股股东及实际控制人遵照相关法规规范经营公司,忠实履行职责。

(二) 公司房产抵押风险

公司目前拥有的房产因担保公司的银行借款均已经向银行设置了抵押而存在抵押风险,若银行贷款期限届满未能全额偿还,有可能面临房产被以司法冻结、拍卖、变卖等方式进行偿还银行贷款,进而影响公司的生产经营。

应对措施:公司的银行价款均为短期借款,根据目前公司的财务状况,以及公司所处行业的发展态势,公司短期内不会出现重大财务变化以及重大业务变化,公司有能力偿还银行借款,从而避免房产被司法冻结、拍卖、变卖等。

(三) 疫病的风险

疫病的风险是整个行业需要面对的挑战。畜牧业企业不可避免地会受到疫病的侵扰。疫病是制约我国畜禽养殖业发展的瓶颈,也是家禽养殖业中公认的最大风险。重大疫病一旦出现并大面积传播,将会给公司的生产经营带来较大的负面影响。从公司生产经营的角度分析:重大疫病的发生,肉鸭、鸭苗的大面积死亡将使公司产生直接的经济损失。从公司市场销售的角度分析:公司所从事的鸭养殖行业一旦出现食品安全事件或某个区域爆发疫病,将会导致消费者对相关产品的消费心理恐慌,降低相关产品的总需求量,直接影响公司的产品销售,造成公司收入及利润的下降。同时养殖户担心遭受疫病风险,将会影响其饲养积极性,可能给未来公司的生产经营带来消极的影响。

应对措施:为了应对行业性风险,为增强养殖户抵御风险的能力,同时提高公司生产经营的稳定性。公司设立了内部保险基金:农户按每批从鸿翔公司购进

鸭苗数量，为每羽交纳 0.05 元的保险金，公司则相应为每羽配套 0.05 元的养殖风险补偿金。加入保险的农户在饲养鸭群过程中，因大规模传染病或不可抗自然灾害而导致损失的，经确认与审核后，公司将按总损失金额的 80% 进行赔偿。公司的风险防范体系，不仅有效保障了个体养殖农户的收益，减低了个体养殖户承担的风险，而且保证了公司养殖基地的稳定性。

（四）食品安全风险

近些年来我国食品安全问题频发，“苏丹红”等事件的爆发，使食品安全问题成为社会各界和广大民众关注的焦点。虽然公司高度重视产品的质量控制，但不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全问题。一旦发生重大食品安全问题，对公司的经营造成重大的影响。如果因食品安全问题，短期内将会使得公司运营及经营业绩受到负面影响。

应对措施：公司视产品质量为生命线，严格按照多项质量管理体系要求进行生产运营管理，企业全产业链的运作模式，可以从源头到终端进行严格控制，产品具有可追溯性，尤其是企业与 2014 年通过了国家商检注册，可对东南亚国家直接出口，出口备案要求企业从养殖、饲料、屠宰及熟食生产具备可追溯性，从而提高了对生产和质检的要求，公司依托技术管理优势，致力为市场提供优质的肉鸭系列产品，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，报告期内公司销售的肉鸭系列产品未发生过重大食品安全问题。

（五）政策风险

我国为促进畜牧业现代化、规模化发展，于“十二五”规划发布其指导思想，我国加大了对畜牧业的财政补贴。国家将继续实施畜牧良种补贴政策，加大补贴力度，扩大补贴范围；持续增加资源保护经费；继续对畜禽养殖和牧草生产机械购置给予补贴，加快推进畜牧业生产机械化；增加标准化养殖扶持政策投入，推进标准化规模养殖。并在政策上推出了一系列金融政策扶持养殖业的成长，提供了多项财政支持，如：财政贴息、补助等方式引导各类金融机构增加对畜牧产业生产、加工、流通的贷款规模，并为养殖加工龙头企业提供担保等融资服务。

应对措施：结合公司报告期内财政补贴明细，所占比例不大，财政政策对企

业具有一定的支持力度，但摒除这一有力因素，并不会对企业的生产经营带来实质的影响，企业加强产业链的源头和终端投入力度，养殖、屠宰加工等环节只作为产业链运行的平台，弱化政策红利环节的盈利需求，在产业链的两端深度挖掘利润。

（六）原材料价格波动的风险

在生产禽类产品的生产成本中，饲料占据一定比重。公司内有单独的饲料生产车间，饲料原料中玉米、豆粕所占比重最大，玉米和豆粕的价格受国际和国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素的影响。如果玉米和豆粕市场价格大幅上升，将会导致公司单位生产成本提高，若公司无法将因原材料涨价所增加的成本转嫁给下游客户，将会对公司的经营业绩带来不利影响。玉米、豆粕对公司产品的毛利率及盈利能力影响较大。

应对措施：饲料成本是企业运行的主要成本之一，占比重较大，为规避饲料生产的原材料价格波动风险，企业已寻求多家知名期货公司，随着企业饲料生产量的增加，对饲料大宗原材料进行套期保值。紧跟国际国内的原材料价格，制定合理的采购计划，利用企业自身的粮食收购许可，当季低价存储。

（七）产品价格的波动风险

中国的鸭产品消费市场巨大，但市场价格受到供求关系等因素影响，波动较为频繁，公司无法保证产品销售价格不受市场价格波动的影响。如果市场上鸭产品供应过剩或需求不足，在一定时间内会使公司生产的鸭产品价格下跌，企业利润下降。一旦出现这种情况，将对公司业务和经营业绩产生不利影响。

应对措施：鸭产品市场分几个层次，一级市场中白条鸭等生鲜品的供应容易受市场起伏而大幅波动，而熟食和调理品等终端市场相对稳定且利润空间较大，结合企业国际市场优势，企业在报告期内，调整了产品结构，生转熟、出口带动内销，利用产业链的可追溯性特点，逐年增加出口和内销熟食及调理品占销售收入的比重，降低公司一级市场产品占销售收入的比重，另外，加强育种环节的投入，把握源头的暴利，并大力推广自主研发的高端品种的产品系列，增强企业产品的抗价格波动风险的能力。

（八）现金流短缺风险

报告期公司各期末资产负债率分别为 42.15%、49.41%和 48.06%。其中，公司短期借款 158,600,000.00 元，占公司负债总额的 43.87%，由于短期借款持有期限较短，公司将面临一定的还款压力。

公司流动比率分别为 0.97、0.70 和 0.54，公司速动比例分别为 0.53、0.37 和 0.21，流动比率和速动比率相对偏低。造成流动比率及速动比率偏低的原因主要是受公司所处的畜禽养殖行业特点所决定。公司生产所需种鸭是在非流动性资产项下的生产性生物资产科目进行核算的，同时公司作为畜禽养殖企业需要大量的房屋建筑物、机器设备等固定资产投入，从而导致流动资产占总资产比重比较少，相应降低了公司的流动比率。公司饲料采用自行生产的方式，熟食厂亦须大量采购原材料，导致存货余额很大，相应大大降低了公司的速动比率。公司一旦出现因资金短缺不能清偿到期债务的情况，仍会对公司的正常生产经营造成不利影响。

应对措施：公司利用已有的流动授信协议不断补充流动资金短缺；公司将持续充分体现规模效应，利用自身竞争优势，努力实现战略规划目标；公司预期利用资本市场融资的方式在扩大规模的同时持续补充流动资金。

十、经营目标和计划

（一）发展战略

公司中长期发展战略为：年屠宰量达 1 亿只，加粗产业链，充分体现规模效应。全产业链运营，保证“舌尖上的安全”保证食品安全的可追溯性

（二）总体目标

公司未来 5 年的发展目标为：

1、成为一家合格的公众公司，踩准资本市场及行业的发展节奏，充分利用多层次资本市场对企业发展的杠杆作用

2、增加市场份额的基础上，抢占高端禽肉市场，树立终端品牌形象。维护生态环境、投资环境、为企业可持续发展保驾护航。

3、始终坚持技术创新，完善商业育种模式，加大终端产品的研发力度，提

升产品附加值，优化产品结构，出口带动内销，使利润最大化。

4、加强人才引进和培训规划，阶梯式人才储备库，为企业的发展战略得以实施储备充足的人力资源。

（三）主营业务发展计划

1. 抢占国际化市场：公司针对不同地区饮食习惯的差别制定不同的销售策略和产品组合。国内市场，鸭脖、鸭爪及各种内脏等鸭副产品倍受青睐，且价格高于鸭肉价格，故鸭副产品全部用于内销；欧美市场，偏好大块肉，如鸭胸、鸭腿肉等，并将鸭肉视为高端肉产品，是很多高级料理的主要原材料之一，价格高、需求大，因此，鸭肉做成调理品或者熟食制品出口与鸭副产品于国内市场销售便会形成互补，在扩大产品国内市场占有率的同时，不断地提高产品质量及附加值，实现内涵式发展，并抓住机遇利用自身优势抢占国际市场，以实现公司产品利润最大化。在推动外销时，公司大力提高产品质量，加强员工技能的培训，利用企业自身的一条龙式运作、具备产品质量可追溯的优势，完成东南亚及欧盟国家商检注册，并结合国外市场和国内市场对鸭产品差异化需求，充分发挥企业上游原料可追溯、灵活调整等特点，调整产品结构，形成内销和出口的最优搭配，达到每一只鸭的利润最大化。以目前形势预测，三年内鸭肉产品出口比例达到企业总产量的 50%及以上。

2. 采用国际育种模式：公司自创立之初即与华中农业大学禽类育种专家合作，将“野鸭”和我国唯一药用鸭品种“连城白鸭”进行人工杂交，经过多年不懈努力，培育成两种适合人工养殖肉用品种“小型优质肉鸭”（以下简称天紫鸭），“天紫鸭”属于极品食材，“天紫鸭”黑羽系和“天紫鸭”白羽系肉质营养丰富，蛋白质含量高，且氨基酸组成比例和人体所需比例相当，富含人体所必需的 18 种氨基酸和硒、锌、铁等 10 多种微量元素，胆固醇含量极低，对人体健康十分有利，鸭肉清香味美，肉质鲜嫩，汤味清醇，是药膳兼用型优良品种鸭。通过公司已成熟的销售通道，逐步推广“天紫鸭”类产品，同时把握着源头的核心技术，享受祖代鸭苗销售的超额利润，对提高企业的行业地位，增强企业市场定价权有着极大的正面效应。公司预计该品种三年内销售收入达到企业总收入的 30%及以上，已有数家国内知名熟食加工企业就该品种与公司达成战略合作意向。目前，

麻鸭是熟食加工行业企业及多家相关拟上市公司高端鸭产品的首选，然而，麻鸭作为中国本地鸭，饲养周期长，繁育能力较差，养殖及生产难以满足旺盛的市场需求，且主要以农村市场农户自养为主，市场行情的波动对麻鸭的稳定均构成重大影响。据 2013 年 H7N9 对行业的影响而言，麻鸭供应急剧下降，对熟食加工企业产生较大影响。本公司的新品种“天紫鸭”推向市场时，饲养周期较麻鸭短，批量养殖技术成熟，且其口感及营养价值与麻鸭近似，同时鸿翔农业具备自主研发、快速扩大养殖量、生产环节可追溯的优势。故公司将本产品推向高端鸭肉制品市场，不仅是中国种禽技术研发的重大突破，也将为企业未来的盈利能力和行业地位提供强有力的保障。

3. 实现产品结构升级：产品组合拳，保持结构调整，增加附加值，迅速跟新升级。市场经验告知我们，发达的禽肉产业均是以市场化和高效灵活的产后深加工为前提发展起来的。企业在巩固上游优势的基础上，积极向纵深方向拓展，鸭产品深度加工，以海外市场为主、内销为辅，实现产品的战略升级，目前渠道已全面铺开，熟食及调理品订单供不应求，企业生鲜品转为熟食制品的比例每年以 10% 及以上的速度递增，预计三年内达到总产量的 50% 及以上。

4. 规范集团化运营管理：规范运营，合理调配，母子公司各司其职，打好配合战。培育壮大肉鸭产业龙头企业，组建企业集团，加快产业化步伐，走集团化发展的路线。完善全产业链，通过调整产业结构，盘活企业资产，使各企业的优势得到充分发挥。

5. 力争生产指标行业第一：全产业链各生产环节，加强技术更新、提高管理绩效，力争所有生产指标行业第一。灵活的生产调控，充分发挥和挖掘企业全产业链优势对市场和生产环节的把控及调整作用。

- A：适度调整肉鸭生产节奏；
- B：调整不同类型产品的销售时段；
- C：利用不同品种的家禽扩充产能；
- D：产品结构调整；

6. 实现现代农业营销：除传统批发通路、现代商超通路、终端通路、连锁快

餐通路、专业冷链渠道、其它共享渠道等传统营销通道以外，高度重视电商、微营销，模式创新，线上线下紧密配合。

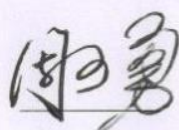
7. 加速资本运营：企业的发展离不开资金的支持，资本运营是在夯实企业生产经营的基础上，利用杠杆原理，迅速将企业做大做强，农业行业存在巨大的市场空间和并购需求，在未来行业的整合及并购浪潮中，寻求性价比最高的支撑。

第五节 有关声明

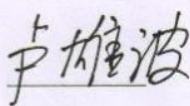
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

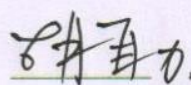
全体董事签字：



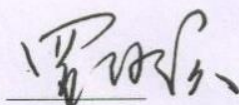
周少勇



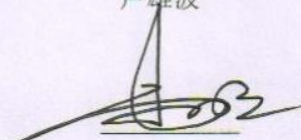
卢雄波



胡自力

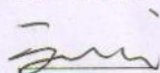


罗淑贞

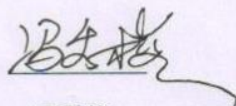


李明

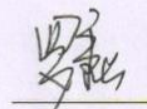
全体监事签字：



刘丹立

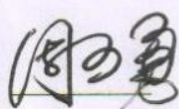


冯秀梅

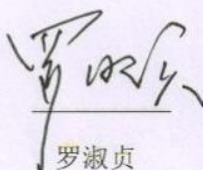


罗重山

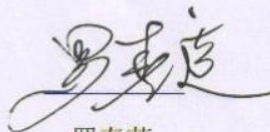
全体高级管理人员签字：



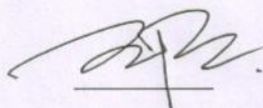
周少勇



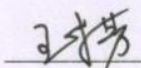
罗淑贞



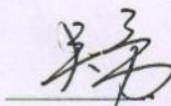
罗春莲



王群益



王才芳



吴勇

湖北鸿翔农业股份有限公司

2016年3月4日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



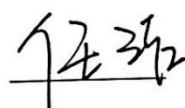
翟建强

项目负责人签字：



罗美辛

项目小组成员签字：



任洁



于晓佳



马昊



三、律师事务所声明

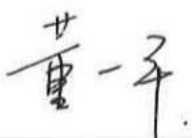
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：


张利国

经办律师：


胡 琪


董一平



四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：



侯为征



刘世亮

单位负责人签字：

李尊农

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



资产评估机构负责人：_____



签字注册资产评估师：_____



中财宝信(北京)资产评估有限公司



年月日

2016年3月4日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的主要文件