



陕西石羊农业科技股份有限公司

Shaanxi Shiyang Agricultural Science and Technology Co., Ltd.

（陕西省渭南市蒲城县陈庄镇工业园区）

首次公开发行股票招股说明书
（申报稿）

保荐人（主承销商）：西部证券股份有限公司



（陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决策的依据。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公开发行不超过 3,110 万股人民币普通股（A股），占发行后公司总股本的比例不低于 25.00%，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 12,440 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	1、公司控股股东、实际控制人魏存成承诺： （1）自石羊农科股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的石羊农科首次公开发行前已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等，下同），也不由石羊农科回购该等股份。 （2）本人所持石羊农科股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整，下同）；石羊农科股票上市后六个月内如连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的石羊农科股票的锁定期自动延长六个月。期间石羊农科如有现金红利、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价应作相应调整。 （3）在上述锁定期满后，本人在担任石羊农科董事、监事或高级管理人员期间、就任时确定的任职期间及任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人所持有石羊农科股份总数的 25%；且本人离职后六个月内，不转让本人持有的石羊农科股份；在申报离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售石羊农科股份的数量占本人所持石羊农科股份总数的比例不得超过 50%。 （4）根据法律法规以及证券交易所业务规则的规定，出现不得减持股份情形时，承诺将不会减持石羊农科股份。锁定期满后，将按照法律法规以及证券交易所业务规则规定的方式减持，且承诺不会违反相关限制性规定。在实施减持时，将依据法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。 （5）若本人违背前述股份限售承诺，本人因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本人应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本人违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本人将依法赔偿石羊农科、投资者由此产生的直接损失。

2、公司控股股东、实际控制人魏存成的一致行动人常青山、朱安曲承诺：

（1）自石羊农科股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的石羊农科首次公开发行前已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等，下同），也不由石羊农科回购该等股份。

（2）本人所持石羊农科股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整，下同）；石羊农科股票上市后六个月内如连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的石羊农科股票的锁定期自动延长六个月。期间石羊农科如有现金红利、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价应作相应调整。

（3）在上述锁定期满后，本人在担任石羊农科董事、监事或高级管理人员期间、就任时确定的任职期间及任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人所持有石羊农科股份总数的 25%；且本人离职后六个月内，不转让本人持有的石羊农科股份；在申报离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售石羊农科股份的数量占本人所持石羊农科股份总数的比例不得超过 50%。

（4）根据法律法规以及证券交易所业务规则的规定，出现不得减持股份情形时，承诺将不会减持石羊农科股份。锁定期满后，将按照法律法规以及证券交易所业务规则规定的方式减持，且承诺不会违反相关限制性规定。在实施减持时，将依据法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

（5）若本人违背前述股份限售承诺，本人因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本人应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本人违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本人将依法赔偿石羊农科、投资者由此产生的直接损失。

3、作为公司董事、高级管理人员的股东乔冰涛、常炜、王东红、谢辉、张文晔承诺：

（1）自石羊农科股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该部分股份。

（2）本人所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于本次发行的发行价；发行人股票上市后六个月内如连续二十个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票的锁定期自动延长六个月。期间石羊农科如有现金红利、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价应作相应调整。

（3）在上述锁定期满后，在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的发行人股份；在申报离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份的数量占本人所持发行人股份总数的比例不得超过 50%。

（4）如锁定期届满后可以减持股份，本人承诺将依据届时法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

（5）若本人违背前述股份限售承诺，本人因减持股份而获得的任

何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本人应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本人违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本人将依法赔偿石羊农科、投资者损失。

4、作为公司监事的股东常立红、徐延岭、何卫涛承诺：

（1）自石羊农科股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该部分股份。

（2）在上述锁定期满后，在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的发行人股份；在申报离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份的数量占本人所持发行人股份总数的比例不得超过 50%。

（3）如锁定期届满后可以减持股份，本人承诺将依据届时法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

（4）若本人违背前述股份限售承诺，本人因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本人应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本人违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本人将依法赔偿石羊农科、投资者损失。

5、公司股东陕西高端装备、陕西扶贫产业、渭南鼎泰承诺：

（1）如石羊农科首次公开发行股份并上市的申报时间早于 2020 年 12 月 30 日（含当日），则自 2020 年 6 月 30 日（即本企业向石羊农科增资的工商变更登记手续完成之日）起三年内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该部分股份。

（2）如石羊农科首次公开发行股份并上市的申报时间晚于 2020 年 12 月 30 日（不含当日），则自石羊农科上市之日起十二个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该部分股份。

（3）如中国证监会及/或证券交易所等监管部门对于上述股份锁定期限安排有不同意见，同意按照监管部门的意见对上述锁定期安排进行修订并予以执行。

（4）如锁定期届满后可以减持股份，本企业承诺将依据届时法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

（5）若本企业违背前述股份限售承诺，本企业因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本企业应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本企业违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本企业将依法赔偿石羊农科、投资者损失。

6、公司股东石羊集团、渭南领军羊、好邦农科承诺：

（1）自石羊农科股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的石羊农科首次公开发行股票前已发行股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该等股份。

	（2）如本企业在所持石羊农科股票锁定期满后两年内减持所持石羊农科之股份的，减持价格将不低于石羊农科首次公开发行股票的发价（如遇除权除息事项，前述发价作相应调整）。 （3）石羊农科上市后六个月内如石羊农科股票连续二十个交易日的收盘价均低于发价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发价，本企业持有的石羊农科股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长六个月。 （4）根据法律法规以及证券交易所业务规则的规定，出现不得减持股份情形时，承诺将不会减持石羊农科股份。锁定期满后，将按照法律法规以及证券交易所业务规则规定的方式减持，且承诺不会违反相关限制性规定。在实施减持时，将依据法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。 （5）若本企业违背前述股份限售承诺，本企业因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本企业应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有关部门的要求延长锁定期。如本企业违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本企业将依法赔偿石羊农科、投资者由此产生的直接损失。
保荐人（主承销商）	西部证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

声明及承诺

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

发行人特别提请投资者注意以下重大事项提示，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书全文，并特别关注“风险因素”一节的全部内容。

一、股份流通限制和自愿锁定股份承诺

（一）公司控股股东、实际控制人魏存成承诺

1、自石羊农科股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的石羊农科首次公开发行前已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等，下同），也不由石羊农科回购该等股份。

2、本人所持石羊农科股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整，下同）；石羊农科股票上市后六个月内如连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的石羊农科股票的锁定期自动延长六个月。期间石羊农科如有现金红利、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价应作相应调整。

3、在上述锁定期满后，本人在担任石羊农科董事、监事或高级管理人员期间、就任时确定的任职期间及任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人所持有石羊农科股份总数的 25%；且本人离职后六个月内，不转让本人持有的石羊农科股份；在申报离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售石羊农科股份的数量占本人所持石羊农科股份总数的比例不得超过 50%。

4、根据法律法规以及证券交易所业务规则的规定，出现不得减持股份情形时，承诺将不会减持石羊农科股份。锁定期满后，将按照法律法规以及证券交易所业务规则规定的方式减持，且承诺不会违反相关限制性规定。在实施减持时，将依据法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

5、若本人违背前述股份限售承诺，本人因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本人应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本人违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本人将依法赔偿石羊农科、投资者由此产生的直接损失。

（二）公司控股股东、实际控制人魏存成的一致行动人常青山、朱安曲承诺

1、自石羊农科股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的石羊农科首次公开发行前已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等，下同），也不由石羊农科回购该等股份。

2、本人所持石羊农科股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整，下同）；石羊农科股票上市后六个月内如连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的石羊农科股票的锁定期自动延长六个月。期间石羊农科如有现金红利、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价应作相应调整。

3、在上述锁定期满后，本人在担任石羊农科董事、监事或高级管理人员期间、就任时确定的任职期间及任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人所持有石羊农科股份总数的 25%；且本人离职后六个月内，不转让本人持有的石羊农科股份；在申报离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售石羊农科股份的数量占本人所持石羊农科股份总数的比例不得超过 50%。

4、根据法律法规以及证券交易所业务规则的规定，出现不得减持股份情形时，承诺将不会减持石羊农科股份。锁定期满后，将按照法律法规以及证券交易所业务规则规定的方式减持，且承诺不会违反相关限制性规定。在实施减持时，将依据法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

5、若本人违背前述股份限售承诺，本人因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本人应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本人违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本人将依法赔偿石羊农科、投资者由此产生的直接损失。

（三）作为公司董事、高级管理人员的股东乔冰涛、常炜、王东红、谢辉、张文晔承诺

1、自石羊农科股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该部分股份。

2、本人所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于本次发行的发行价；发行人股票上市后六个月内如连续二十个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票的锁定期自动延长六个月。期间石羊农科如有现金红利、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价应作相应调整。

3、在上述锁定期满后，在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的发行人股份；在申报离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份的数量占本人所持发行人股份总数的比例不得超过 50%。

4、如锁定期届满后可以减持股份，本人承诺将依据届时法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

5、若本人违背前述股份限售承诺，本人因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本人应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本人违反上述承诺，造成石羊农科、

投资者损失的，本人将依法赔偿石羊农科、投资者损失。

（四）作为公司监事的股东常立红、徐延岭、何卫涛承诺

1、自石羊农科股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该部分股份。

2、在上述锁定期满后，在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的发行人股份；在申报离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份的数量占本人所持发行人股份总数的比例不得超过 50%。

3、如锁定期届满后可以减持股份，本人承诺将依据届时法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

4、若本人违背前述股份限售承诺，本人因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本人应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本人违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本人将依法赔偿石羊农科、投资者损失。

（五）公司股东陕西高端装备、陕西扶贫产业、渭南鼎泰承诺

1、如石羊农科首次公开发行股份并上市的申报时间早于 2020 年 12 月 30 日（含当日），则自 2020 年 6 月 30 日（即本企业向石羊农科增资的工商变更登记手续完成之日）起三年内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该部分股份。

2、如石羊农科首次公开发行股份并上市的申报时间晚于 2020 年 12 月 30 日（不含当日），则自石羊农科上市之日起十二个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该

部分股份。

3、如中国证监会及/或证券交易所等监管部门对于上述股份锁定期限安排有不同意见，同意按照监管部门的意见对上述锁定期安排进行修订并予以执行。

4、如锁定期届满后可以减持股份，本企业承诺将依据届时法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

5、若本企业违背前述股份限售承诺，本企业因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本企业应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本企业违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本企业将依法赔偿石羊农科、投资者损失。

（六）公司股东石羊集团、渭南领军羊、好邦农科承诺

1、自石羊农科股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的石羊农科首次公开发行股票前已发行股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由石羊农科回购该等股份。

2、如本企业在所持石羊农科股票锁定期满后两年内减持所持石羊农科之股份的，减持价格将不低于石羊农科首次公开发行股票的发行价（如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整）。

3、石羊农科上市后六个月内如石羊农科股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本企业持有的石羊农科股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长六个月。

4、根据法律法规以及证券交易所业务规则的规定，出现不得减持股份情形时，承诺将不会减持石羊农科股份。锁定期满后，将按照法律法规以及证券交易所业务规则规定的方式减持，且承诺不会违反相关限制性规定。在实施减持时，将依据法律法规以及证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未

履行法定程序前不得减持。

5、若本企业违背前述股份限售承诺，本企业因减持股份而获得的任何收益将上缴给石羊农科；如不上缴，石羊农科有权扣留本企业应获得的现金分红，还可以采取的措施包括但不限于继续执行锁定期承诺、按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门的要求延长锁定期。如本企业违反上述承诺，造成石羊农科、投资者损失的，本企业将依法赔偿石羊农科、投资者由此产生的直接损失。

二、上市后三年内稳定公司股价的预案

为维护公司上市后股价的稳定，保护投资者尤其是中小投资者的利益，发行人及其控股股东、公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员承诺，如果本次发行并上市后三年内公司股价出现低于每股净资产的情况，将启动稳定股价的预案，具体如下：

（一）启动稳定股价措施的具体条件

在满足法律、法规、规范性文件，以及证券交易所关于业绩发布、增持或回购的相关规定，且实施股价稳定措施不会导致公司不符合法定上市条件，不会迫使控股股东履行要约收购义务的情况下，自公司本次股票上市之日起三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司 A 股股票收盘价连续 20 个交易日均低于最近一期经审计的每股净资产值（第 20 个交易日构成“触发稳定股价措施日”，公司如有派息、送股、资本公积转增股本、股份拆细、增发、配股或缩股等除权除息事项导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产需相应进行调整，下同），则公司及控股股东、董事和高级管理人员等相关主体将在触发稳定股价措施日股票收盘后，宣布启动稳定公司股价的措施。

公司实施股价稳定措施的目标为促使公司二级市场股价回升，但并不以公司股价达到或超过最近一期经审计的每股净资产为目标。

公司宣布启动稳定股价的措施，但尚未实施时，或实施过程中公司股票收盘价已经回升达到或超过最近一期经审计的每股净资产，则公司可以终止实施稳定股价的措施。

（二）稳定公司股价的具体措施和程序

公司及公司控股股东、董事和高级管理人员承担稳定公司股价的义务。公司及公司控股股东、董事和高级管理人员应以定性或定量的方式区别分析资本市场系统性变化、行业周期系统性变化、公司业绩波动等不同因素对公司股价所产生的影响，并按顺序采取以下措施以稳定上市后的公司股价：

1、公司在触发稳定股价措施日起 5 个交易日内，组织公司的业绩发布会或业绩路演，积极与投资者就公司经营业绩和财务状况进行沟通，并在稳定股价措施实施完毕后 2 个交易日内，将本次稳定股价措施实施情况予以公告。

2、公司回购股票

（1）公司在触发稳定股价措施日起 5 个交易日内，经有提案权的人士或股东提案，公司将召开董事会审议公司回购股份的议案，并通知召开临时股东大会进行表决。如根据届时《公司章程》，公司董事会有权决定回购股份事宜的，则不再召开股东大会。

（2）回购股份的议案至少包含以下内容：回购目的、方式，价格或价格区间、定价原则，拟回购股份的种类、数量及其占公司总股本的比例，拟用于回购股份的资金总额及资金来源，回购期限，预计回购股份后公司股权结构的变动情况，管理层对回购股份对公司经营、财务及未来发展的影响的分析报告。

（3）公司回购股票的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股票的方式为集中竞价交易方式或证券监管部门认可的其他方式，单一年度内回购股票使用的资金金额不超过最近一年经审计的可供分配利润的 20%。若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，公司每股净资产将相应进行除权、除息调整。

（4）公司回购股份后，将按照《公司法》的相关要求，对回购股份予以处置，包括但不限于注销或用于员工奖励。

3、控股股东增持公司股票

（1）公司启动稳定股价措施后，公司股票仍触发上述稳定股价条件的，或

公司无法实施上述稳定股价措施的，公司控股股东在触发控股股东增持公司股票措施之日起 10 个交易日内，书面通知公司董事会其增持公司 A 股股票的计划并由公司公告，增持计划包括但不限于拟增持的公司 A 股股票的数量范围、价格区间及完成期限等信息。

（2）公司控股股东增持公司股票的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产，增持股票的方式为集中竞价交易方式或证券监管部门认可的其他方式，其单次增持资金不低于上一年度现金分红的 20%。若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，公司每股净资产将相应进行除权、除息调整。

（3）控股股东承诺在本企业符合稳定股价预案条件时，控股股东提名的董事及本企业将在董事会、股东大会（如有）上对回购股份的预案投赞成票。

4、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票

（1）公司控股股东启动稳定股价措施后，公司股票仍触发上述稳定股价条件的，或公司控股股东无法实施上述稳定股价措施的，公司除控股股东以外的董事（独立董事除外）和高级管理人员在触发董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票措施之日起 10 个交易日内，书面通知公司董事会其增持公司 A 股股票的计划并由公司公告，增持计划包括但不限于拟增持的公司 A 股股票的数量范围、价格区间、完成期限等信息。

（2）公司董事、高级管理人员（独立董事除外）增持公司股票的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产，增持股票的方式为集中竞价交易方式或证券监管部门认可的其他方式，其单次增持资金不低于上一年度自公司取得的税后薪酬及现金分红的 20%。若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，公司每股净资产将相应进行除权、除息调整。

（3）公司已将做出履行上述稳定公司股价义务的相应承诺作为未来聘任公司董事和高级管理人员的必要条件，并在将来新聘该等人员时，要求该等人员就此做出书面承诺。

5、经董事会、股东大会审议通过的其他稳定股价方案

公司及相关主体可以根据公司及市场情况，采取上述措施维护公司股价稳定。在每个自然年度，公司及相关主体履行稳定股价措施的义务仅限一次，公司及相关主体依据本预案第一部分的约定，在方案实施过程中因股价上涨而终止实施稳定股价措施的，视同已履行稳定股价措施的义务。上述具体措施实施时应以维护公司上市地位，保护公司及广大投资者利益为原则，遵循法律、法规及交易所的相关规定，并应按照证券交易所上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。

（三）稳定股价预案未实施的约束措施

1、公司如已根据内部决策程序，通过公司回购股份的具体议案，且具备实施条件，但无合理、正当理由且未能实际履行的，且公司控股股东未能积极履行督促义务的，则公司将向投资者公开道歉并说明未能积极履行承诺的原因。同时，公司有权自应付控股股东的税后现金分红中暂时扣留与公司拟回购股份总金额相等的现金分红款，直至公司严格履行回购义务和本预案项下其他义务。

2、公司控股股东如已书面通知公司增持股份的具体计划并由公司公告，达到实施条件但无合理、正当理由且未能实际履行的，则公司控股股东将向投资者公开道歉并说明未能积极履行承诺的原因。同时，公司有权自应付控股股东的税后现金分红中暂时扣留与该控股股东通知的拟增持股份总金额相等的现金分红款，直至控股股东履行其增持义务。

3、公司董事和高级管理人员如已书面通知公司增持股份的具体计划并由公司公告，达到实施条件但无合理理由未能实际履行的，则公司董事和高级管理人员将向投资者公开道歉并说明未能积极履行承诺的原因。同时，公司有权自应付该等人员的税后现金分红或税后薪酬中暂时扣留与该等人员通知的各自拟增持股份金额相等的现金分红款或薪酬款，直至该等人员履行其增持义务。

4、本预案中稳定公司股价的具体措施由相关主体提出，并由公司依据信息披露的相关规定进行公告，即构成相关主体对公司及社会公众股东的公开承诺，如达到实施条件而无合理、正当理由拒绝履行的，相关主体将承担相应的法律责任，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

三、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员 关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

（一）发行人承诺

本公司承诺本公司首次公开发行股票并上市的招股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。

如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。自中国证监会或其他有权部门认定本公司存在欺诈发行情形之日起5个工作日内，本公司董事会将召集股东大会审议关于回购首次公开发行的全部A股股票的议案。股东大会审议通过回购方案后，公司将依法购回首次公开发行的全部新股，回购价格为发行价格加上首次公开发行完成日至股票回购公告日的同期银行活期存款利息。若本公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行调整。

如经中国证监会或其他有权部门认定，公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

（二）发行人控股股东、实际控制人魏存成承诺

本人承诺石羊农科首次公开发行股票并上市的招股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。

如石羊农科招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，对判断石羊农科是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促石羊农科依法回购首次公开发行的全部新股，并且将依法购回石羊农科首次公开发行股票时本人公开发售的股份（如有）。

本人回购公开发售的股份时，本人将在中国证监会或其他有权部门认定石羊农科存在欺诈发行情形之日起5个工作日内启动回购事项，回购价格为发行价格加上首次公开发行完成日至股票回购公告日的同期银行活期存款利息。若石羊农科股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整。

如经中国证监会或其他有权部门认定，石羊农科招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

上述承诺不因本人不再作为石羊农科控股股东或实际控制人等原因而终止。

（三）发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本人承诺公司首次公开发行股票并上市的招股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。

如经中国证监会或其他有权部门认定，公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

四、证券服务机构关于申请文件真实、准确、完整的承诺

（一）发行人保荐机构承诺

西部证券股份有限公司承诺：

“1、西部证券严格履行法定职责，遵守业务规则和行业规范，对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查，督导发行人规范运行，对其他中介机构出具的专业意见进行核查，对发行人是否具备持续经营能力、是否符合法定发行条件做出专业判断，确保发行人的申请文件和招股说明书等信息披露资料真实、准确、完整。

2、西部证券为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述

或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

西部证券为发行人本次发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

3、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，西部证券将承担相应的法律责任。

4、本承诺书自本公司盖章之日起即行生效且不可撤销。”

（二）发行人律师承诺

北京市中伦律师事务所承诺：“为发行人本次发行上市制作、出具的法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。”

（三）发行人会计师事务所、验资机构和验资复核机构承诺

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：“如因本所在发行人首次公开发行股票工作期间未勤勉尽责，导致本所制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成实际损失的，在该等违法事实被认定后，将依法赔偿投资者损失。”

（四）发行人资产评估机构承诺

中联资产评估集团有限公司承诺：“为本次公开发行申请所出具的资产评估报告之专业结论真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并按照相关法律对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

五、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

本次发行前，公司持股 5%以上股东为魏存成、常青山、朱安曲、好邦农科、石羊集团、陕西高端装备、陕西扶贫产业，上述股东在公司上市后持股及减持意向如下：

（一）发行人控股股东、实际控制人魏存成承诺

1、对于本次上市前直接或间接持有的石羊农科股份，本人将严格遵守已做出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次上市前持有的石羊农科股份。

2、在锁定期满后两年内减持股票的，减持价格不低于本次上市的发行价。如公司上市后发生分红派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，发行价将相应进行调整。

3、本人减持公司股份的方式应符合相关法律、法规及证券交易所规则的规定，减持方式包括但不限于二级市场竞价交易、大宗交易方式、协议转让方式等。

4、锁定期届满后，在本人减持公司股份时，本人将遵守中国证监会、证券交易所有关法律、法规的相关规定，提前三个交易日公告，并按照相关法律、法规及证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

5、本人如违反上述承诺减持石羊农科股票的，则减持股票所获得的收益（如有）归石羊农科所有；如未履行上述承诺给石羊农科或投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

（二）持股 5%以上股东好邦农科、陕西高端装备、陕西扶贫产业承诺

石羊农科首次公开发行股票并上市后，本企业将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及本企业出具的各项承诺载明的限售期限要求，严格遵守法律法规的相关规定，在限售期内不减持公司股票。在股份锁定期满后，本企业可根据需要有限度减持，并将配合发行人在本企业减持前三个交易日公告减持计划。本企业自锁定期满之日起两年内减持股份的具体安排如下：

1、减持方式：本企业减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

2、减持价格：如果在锁定期满后两年内，本企业拟减持公司股票的，减持价格将不低于公司上一个会计年度经审计的每股净资产。如果公司因派发现金红

利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则相关的计算对比方法按照证券交易所的有关规定作除权除息处理；

3、减持期限和信息披露：若本企业拟减持公司股份，将按照届时有效的规则提前披露减持计划，减持股份行为的期限为减持计划公告后 6 个月，减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告；但本企业持有公司股份低于 5%以下时除外，本企业将按照届时有效的法律、法规规定履行信息披露义务；

4、本企业将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。如相关法律、行政法规、中国证监会和深圳证券交易所对本企业持有的公司股份的转让、减持另有要求的，则本企业将按相关要求执行。

若本企业未履行上述关于股份减持的承诺，则减持发行人股票所得收益归发行人所有，如未将减持发行人股票所得收益上交发行人，则发行人有权在应付本企业现金分红时扣留与本企业应上交发行人的减持所得金额相等的现金分红；若扣留的现金分红不足以弥补减持所得的，发行人可以变卖本企业所持有的其余可出售股份，并以出售所得补足差额。

（三）持股 5%以上股东石羊集团承诺

1、对于本次上市前直接或间接持有的石羊农科股份，本企业将严格遵守已做出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次上市前持有的石羊农科股份。

2、在锁定期满后两年内减持股票的，减持价格不低于本次上市的发行价。如公司上市后发生分红派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，发行价将相应进行调整。

3、本企业减持公司股份的方式应符合相关法律、法规及证券交易所规则的规定，减持方式包括但不限于二级市场竞价交易、大宗交易方式、协议转让方式等。

4、锁定期届满后，在本企业减持公司股份时，本企业将遵守中国证监会、证券交易所有关法律、法规的相关规定，提前三个交易日公告，并按照相关法律、法规及证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

5、本人如违反上述承诺减持石羊农科股票的，则减持股票所获得的收益（如有）归石羊农科所有；如未履行上述承诺给石羊农科或投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

（四）持股 5%以上股东朱安曲、常青山承诺

1、对于本次上市前直接或间接持有的石羊农科股份，本人将严格遵守已做出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次上市前持有的石羊农科股份。

2、在锁定期满后两年内减持股票的，减持价格不低于本次上市的发行价。如公司上市后发生分红派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，发行价将相应进行调整。

3、本人减持公司股份的方式应符合相关法律、法规及证券交易所规则的规定，减持方式包括但不限于二级市场竞价交易、大宗交易方式、协议转让方式等。

4、锁定期届满后，在本人减持公司股份时，本人将遵守中国证监会、证券交易所有关法律、法规的相关规定，提前三个交易日公告，并按照相关法律、法规及证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

5、本人如违反上述承诺减持石羊农科股票的，则减持股票所获得的收益（如有）归石羊农科所有；如未履行上述承诺给石羊农科或投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

六、关于首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施的承诺

（一）发行人承诺

1、加大市场开拓力度

公司将在巩固目前市场竞争地位的基础上，继续提升客户服务水平，加大市

场开拓力度，拓展收入增长空间，进一步巩固和提升公司的市场竞争地位，实现公司营业收入的可持续增长。

2、完善公司治理结构

公司将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律、法规、规章和规范性文件的规定，不断完善治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，维护公司全体股东的利益。

3、提升管理水平

公司将进一步完善内部控制，提升管理水平，严格控制费用支出，加大成本控制力度，提升经营效率和盈利能力。同时，公司将努力提升人力资源管理水平，完善和改进公司的薪酬制度，提高员工的积极性，并加大人才培养和优秀人才的引进，为公司的快速发展夯实基础。

4、加快募集资金投资项目进度

本次募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目的建设，提高募集资金使用效率，争取募集资金投资项目早日实现预期收益，提升公司研发能力，增强公司的盈利能力。本次募集资金到位前，公司将积极调配资源，开展募集资金投资项目前期准备工作，进行项目相关人才、技术的储备，保证募集资金投资项目的顺利进行。

5、优化投资回报机制

公司将建立持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配作出制度性安排，以保护公众投资者的合法权益。公司制定的《上市后三年度分红回报规划》，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等内容，完善了公司利润分配的决策机制和利润分配政策的调整原则。

（二）发行人控股股东、实际控制人魏存成承诺

为切实优化投资回报、维护投资者特别是中小投资者的合法权益，本人作为石羊农科的控股股东及实际控制人，本人承诺不越权干预石羊农科的经营管理活动，不侵占石羊农科利益，切实履行对石羊农科填补回报的相关措施。若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所制定、颁布的有关规定、规则，对本人做出行政处罚或采取相关监管措施。

（三）发行人董事、高级管理人员承诺

为切实优化投资回报、维护投资者特别是中小投资者的合法权益，作为石羊农科的董事/高级管理人员，本人承诺：

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、不动用石羊农科资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与石羊农科填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如石羊农科未来实施股权激励方案，未来股权激励方案的行权条件将与石羊农科填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如违反承诺给石羊农科、投资人造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

七、相关主体未能履行承诺时的约束措施

（一）发行人未能履行承诺时的约束措施

1、如果公司未履行首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东

和社会公众投资者道歉，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

2、如果因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。

3、公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施，直至相关承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。

4、公司将对未履行承诺事项或未承担相关赔偿责任的股东采取包括但不限于截留其从本公司获得的现金分红等措施，用于承担前述赔偿责任。

（二）发行人持股 5%以上的其他机构股东关于未能履行承诺时的约束措施

1、如果本企业未履行石羊农科首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项，本企业将在石羊农科股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并向石羊农科的其他投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

2、如因本企业未履行相关承诺事项，给石羊农科造成损失的，本企业将就該等损失予以赔偿。

3、如果因本企业未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法向投资者赔偿相关损失。

如果本企业未履行上述承诺事项或未承担前述赔偿责任，则本企业持有的石羊农科之股份在前述赔偿责任履行完毕之前不得转让，同时石羊农科有权扣减本企业所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。

（三）发行人董事、监事、高级管理人员未能履行承诺时的约束措施

1、如果本人未履行公司首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

2、如果本人未履行相关承诺事项，公司有权扣减应向本人发放的薪酬，以用于执行本人未履行的承诺。同时本人持有的公司股份（如有）不得转让，直至相关承诺履行完毕。

3、如因本人未履行相关承诺事项，给公司造成损失的，本人将就該等损失予以赔偿。

4、如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法向投资者赔偿相关损失。

八、股利分配政策

（一）本次发行上市后公司的股利分配政策和未来三年分红规划

根据本公司2020年11月26日召开的2020年第三次临时股东大会审议通过的上市后适用的《公司章程（草案）》和《关于公司上市后三年度分红回报规划的议案》，本次发行上市后公司的股利分配政策和未来三年分红规划如下：

1、利润分配原则

严格执行《公司章程》规定的公司利润分配的基本原则；充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事的意见；处理好短期利益及长远发展的关系，公司利润分配不得损害公司持续经营能力；坚持现金分红为主，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

2、利润分配方式及间隔

在满足利润分配条件的前提下，公司可采取现金、股票、现金与股票相结合的方式分配利润，并优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司董事会将结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案。

3、利润分配条件

（1）现金分红条件

①公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配利润为正值；

③审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（半年度利润分配按有关规定执行）；

④公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%以上，但公司发生重大投资计划或重大现金支出等事项后，现金分红方案经股东大会审议通过的，公司可以进行现金分红。

（2）发放股票股利的具体条件

①公司经营情况良好；

②公司股票价格与公司股本规模不匹配，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益；

③发放的现金股利与股票股利的比例符合《公司章程》的规定；

④法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

4、现金分红比例

在满足现金分红条件时，公司采取固定比例政策进行现金分红，即每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的归属于公司股东的净利润的 10%，且任意 3 个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该 3 年实现的年均可分配利润的 30%。如存在以前年度未弥补亏损的，以弥补后的金额为基数计算当年现金分红。在公司满足现金分红条件的情况下，公司将尽量提高现金分红的比例。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水

平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、利润分配的执行

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。

6、公司利润分配方案的审议程序：

（1）公司的利润分配预案由公司董事会结合《公司章程》的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定预案，经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事应对利润分配预案发表独立意见。

（2）董事会审议现金分红具体方案时，将认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，应经董事会全体董事过半数以上表决通过。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司当年盈利但年度董事会未提出包含现金分红的利润分配预案的，独立董事应发表独立意见，公司应当披露原因、公司留存资金的使用计划和安排。

（3）股东大会对现金分红具体方案进行审议时，公司将通过多种渠道（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会、电话、邮件、投资者关系管理互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求、及时答复中小股东关心的问题。

（4）公司将根据生产经营、资金需求和长期发展等实际情况的变化，认真论证利润分配政策的调整事项，调整后的利润分配政策以维护股东权益为原则，不得违反相关法律法规、规范性文件的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东及股东代理人所持表决权的 2/3 以上通过。公司股东大会采用现场投票和网络投票相结合的方式，为中小股东参与决策提供便利。

（5）监事会应当对董事会执行公司利润分配政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。

（6）公司将严格按照有关规定在年报中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

①是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求；

②分红标准和比例是否明确和清晰；

③相关的决策程序和机制是否完备；

④独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

⑤中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

7、股东分红回报规划的制定原则及考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，在制定本规划时，综合考虑公司实际经营情况、未来的盈利能力、经营发展规划、现金流情况、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，在平衡股东的合理投资回报和公司可持续发展的基础上对公司利润分配做出明确的制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性，并保证公司长久、持续、健康的经营能力。

8、股东回报规划的制定周期及调整机制

（1）公司董事会至少每 3 年重新审阅一次股东回报规划，确保股东回报规划内容不违反《公司章程》确定的利润分配政策。

（2）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整或变更利润分配政策和股东回报规划的，调整或变更后的利润分配政策和股东回报规划不得违反相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定；有关调整或变更利润分配政策和股东回报规划的议案需经董事会详细论证并充分考虑监事会和公众投资者的意见。该议案经公司董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事应发表独立意见，且股东大会审议时，需经出席股东大会的股东及股东代理人所持表决权的 2/3 以上通过。董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取股东（特别是公众投资者）、独立董事、外部监事（如有）的意见。股东大会审议利润分配政策和股东回报规划变更事项时，应当提供网络投票表决或其他方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

（二）发行前滚存利润的分配安排

根据 2020 年 11 月 26 日召开的 2020 年第三次临时股东大会决议，若公司首次公开发行股票并上市方案经中国证监会核准并得以实施，公司截至首次公开发行人民币普通股（A 股）股票完成前的滚存未分配利润，由首次公开发行完成后的全体新老股东按持股比例共同享有。

九、特别风险提示

本公司提醒投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”，并特别注意下列公司所面临的风险因素：

（一）原材料价格波动风险

公司主要原材料为玉米、豆粕等。报告期内，玉米、豆粕占公司饲料成本比例约为 60%-70%，饲料原料占公司生猪养殖成本比例约为 40%-50%。玉米、豆粕作为大宗商品，市场价格受供求关系影响较大，其价格波动将直接影响公司生产成本。如果玉米、豆粕等饲料原料因国内外种植面积变化、自然条件等导致产量波动，或受国家粮食政策、国内与国际市场供求关系、运输条件、气候、自然灾害等因素影响，最终导致饲料原料价格发生波动，将直接影响公司营业成本，

从而对公司盈利能力产生影响。

2018年3月，美国率先向自中国进口的一系列产品加征高额关税，发起贸易战，中国采取一系列反击措施，包括对自美国进口的玉米、大豆等一系列农产品加征25%的关税等。若中美贸易摩擦持续发生，从而引起国内大豆、玉米价格大幅波动，进而影响以玉米、豆粕作为原料的饲料行业和畜牧业的成本端，可能会对公司业绩产生不利影响。

（二）生猪及猪肉价格波动风险

受猪生长周期、存栏量、饲料价格、市场供需、疫情等因素影响，生猪和猪肉价格呈现周期性波动特征，导致生猪养殖行业利润水平呈周期性波动。若生猪及猪肉市场价格因上述周期性波动出现持续大幅下跌，可能对公司经营业绩产生不利影响。此外，若生猪存栏量出现波动性下降，还会传导至上游饲料销售，影响饲料产品的需求，可能对公司盈利能力产生不利影响。

（三）动物疫病风险

动物疫病是畜牧业企业生产经营中所面临的主要风险之一。生猪养殖业务所面临的疫病主要有蓝耳病、猪瘟、猪流行性腹泻、猪伪狂犬病、猪口蹄疫、非洲猪瘟等。

疫病对于公司生产经营所带来的负面影响主要包括三方面：（1）疫病将导致养殖效率下降甚至死亡，相关防疫部门及公司为控制疫情发展，有可能对部分潜在患病动物进行扑杀，直接导致出栏率下降，相应地，对饲料的需求下降；（2）疫病发生后，公司需在药品、人工等方面增加投入，导致生产成本上升；（3）疫病的发生与流行将会影响消费者的消费心理，致使生猪运输、交易及销售受阻，进而影响市场供求，造成产品价格波动，最终间接影响公司业绩。

2018年8月以来，我国发生了非洲猪瘟疫情。非洲猪瘟是由非洲猪瘟病毒引起一种急性、热性、高度接触性传染病，所有品种和年龄的猪均可感染，发病率和致死率最高可达100%，目前全世界尚未研制出有效防控或治疗非洲猪瘟的疫苗或药物。非洲猪瘟对国内饲料加工、养殖行业造成了很大影响，具体影响详见本招股说明书“第六节 业务与技术”，如果公司不能在防疫措施、生产管理、

市场计划等方面采取恰当措施，公司将可能产生一定的生产经营风险。

十、发行人关于股东信息披露的承诺

（一）本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息；

（二）本公司历史沿革中不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形；

（三）本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形；

（四）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份情形；

（五）本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送情形；

（六）若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。

目 录

发行概况	1
声明及承诺	5
重大事项提示	6
一、股份流通限制和自愿锁定股份承诺	6
二、上市后三年内稳定公司股价的预案	11
三、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	15
四、证券服务机构关于申请文件真实、准确、完整的承诺	16
五、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向	17
六、关于首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施的承诺	20
七、相关主体未能履行承诺时的约束措施	22
八、股利分配政策	24
九、特别风险提示	28
十、发行人关于股东持股情况的承诺	30
目 录	31
第一节 释 义	37
一、常用词语释义	37
二、专业技术词语释义	39
第二节 概览	42
一、发行人基本情况	42
二、发行人控股股东与实际控制人	43
三、发行人主要财务数据及财务指标	43
四、本次发行情况	45
五、募集资金用途	45
第三节 本次发行概况	47
一、本次发行的基本情况	47
二、本次发行的有关当事人	47

三、发行人与本次发行有关中介机构的关系.....	49
四、与本次发行上市有关的重要日期.....	49
第四节 风险因素	50
一、与行业相关的风险.....	50
二、经营风险.....	51
三、财务风险.....	54
四、法律风险.....	56
五、募集资金投资项目相关的风险.....	57
六、本次公开发行摊薄即期回报的风险.....	58
第五节 发行人基本情况	59
一、发行人基本信息.....	59
二、发行人改制重组情况.....	59
三、发行人的股本形成及其变化和重大资产重组情况.....	61
四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性.....	79
五、发行人的股权结构和组织结构.....	82
六、发行人子（孙）公司、参股公司、分公司的简要情况.....	84
七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....	105
八、发行人有关股本的情况.....	141
九、发行人内部职工股情况.....	148
十、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况.....	148
十一、发行人员工及其社会保障情况.....	148
十二、持有公司 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....	166
第六节 业务与技术	168
一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	168
二、公司所处行业的基本情况.....	169
三、公司在行业中的竞争地位.....	211

四、公司主营业务具体情况.....	219
五、发行人主要资产.....	298
六、发行人的特许经营权情况.....	325
七、发行人生产技术水平.....	325
八、发行人在境外进行生产经营的情况.....	329
九、发行人质量控制情况.....	330
十、发行人名称中含有“科技”的依据	332
第七节 同业竞争与关联交易	334
一、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性情况.....	334
二、发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况.....	335
三、关联方及关联交易.....	354
四、对关联交易决策权力与程序的安排.....	403
五、公司报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....	405
六、公司减少和规范关联交易的措施.....	406
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	408
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....	408
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人的股份及变动情况.....	417
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外投资情况.....	420
四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬情况.....	421
五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的兼职情况.....	422
六、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间亲属关系.....	424
七、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员所签订的协议、作出的承诺及履行情况.....	424
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	425
九、董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	425
第九节 公司治理	428
一、股东大会制度的建立健全及运行情况.....	428

二、董事会制度的建立健全及运行情况.....	434
三、监事会制度的建立健全及运行情况.....	439
四、独立董事制度的建立健全及运行情况.....	441
五、董事会秘书情况.....	442
六、董事会专门委员会情况.....	443
七、公司独立规范运作情况.....	446
八、公司报告期内违法违规行情况.....	446
九、公司近三年资金占用及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况.....	448
十、公司内部控制制度有效性情况.....	448
第十节 财务会计信息	450
一、发行人报告期内财务报表.....	450
二、审计意见.....	460
三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围.....	460
四、报告期内采用的主要会计政策及会计估计.....	463
五、税项.....	508
六、最近一年收购兼并情况.....	511
七、非经常性损益表.....	511
八、主要资产情况.....	512
九、主要负债情况.....	515
十、所有者权益变动情况.....	516
十一、报告期现金流量情况.....	517
十二、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	517
十三、主要财务指标.....	519
十四、盈利预测.....	521
十五、资产评估情况.....	521
十六、历次验资情况.....	521
十七、财务报表项目比较数据变动幅度达 30%以上的情况及原因说明	522
第十一节 管理层讨论与分析	522

一、财务状况分析.....	527
二、盈利能力分析.....	557
三、现金流量分析.....	589
四、资本性支出情况.....	592
五、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异或可能变更对公司利润产生的影响.....	592
六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项.....	592
七、财务状况及盈利能力未来趋势分析.....	593
八、公司未来分红回报规划分析.....	594
九、本次公开发行对每股收益的影响以及填补摊薄即期回报的措施.....	594
第十二节 业务发展目标	599
一、公司业务发展目标.....	599
二、公司业务发展的主要计划.....	599
三、公司制定战略计划所依据的假设条件.....	601
四、公司实施上述计划面临的主要困难.....	601
五、业务发展规划与现有业务的关系.....	602
六、公司发行上市与业务发展规划的关系.....	602
第十三节 募集资金运用	603
一、本次募集资金计划及拟投资项目.....	603
二、募集资金投资项目的合规性意见.....	604
三、董事会对募集资金投资项目的结论性意见.....	605
四、募集资金专项存储制度的建立及执行情况.....	606
五、募集资金投资项目与现有业务的关系.....	606
六、募集资金投资项目实施后对公司独立性的影响.....	607
七、募集资金投资的建设项目情况.....	607
八、本次募集资金运用对公司财务的影响.....	639
第十四节 股利分配政策	641
一、股利分配政策.....	641
二、报告期内的实际股利分配情况.....	643

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排.....	644
第十五节 其他重要事项	645
一、信息披露制度与投资者关系管理.....	645
二、重要合同.....	645
三、对外担保情况.....	654
四、重大诉讼或仲裁事项.....	654
五、对赌协议事项.....	655
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	657
第十七节 备查文件	667
一、备查文件.....	667
二、查阅地点.....	667

第一节 释 义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语释义

公司、本公司、发行人、石羊农科、股份公司	指	陕西石羊农业科技股份有限公司
石羊有限、有限公司	指	陕西石羊农业科技有限公司，发行人的前身
杨凌石羊饲料	指	陕西杨凌石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
临汾石羊饲料	指	临汾石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
运城石羊饲料	指	运城石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
岐山石羊饲料	指	陕西岐山石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
泾河石羊饲料	指	陕西泾河石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
蒲城石羊饲料	指	陕西蒲城石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
夏县石羊饲料	指	夏县石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
兰州石羊饲料	指	兰州石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
晋中石羊饲料	指	晋中石羊饲料有限公司，发行人的全资子公司
石羊国际贸易	指	陕西石羊国际贸易有限公司，发行人的全资子公司
渭南石羊食品	指	渭南石羊食品有限公司，发行人的全资子公司
渭南石羊畜牧	指	渭南石羊畜牧科技有限公司，发行人的全资子公司
蒲城惠达畜牧	指	蒲城惠达畜牧发展有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
蒲城石羊畜牧	指	蒲城石羊畜牧发展有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
陕西石羊畜牧	指	陕西石羊畜牧科技有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
澄城澄石种猪	指	澄城县澄石种猪有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
扶风惠通畜牧	指	扶风县惠通畜牧发展有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
合阳石羊畜牧	指	合阳石羊畜牧科技有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
蓝田石羊畜牧	指	蓝田石羊畜牧科技有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
黄龙石羊畜牧	指	黄龙石羊畜牧科技有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
大荔石羊农牧	指	大荔石羊农牧有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
石羊农产品供应链	指	西安石羊农产品供应链有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
渭南汇邦畜牧	指	渭南汇邦畜牧发展有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
合阳泛海畜牧	指	合阳县泛海畜牧发展有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
合阳惠通良种猪	指	合阳县惠通良种猪繁育有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司

西乡石羊农牧	指	西乡石羊农牧有限公司，渭南石羊畜牧的全资子公司
蒲城猪饲料分公司	指	陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司，石羊农科的分公司
蒲城禽料分公司	指	陕西蒲城石羊饲料有限公司禽料分公司，蒲城石羊饲料的分公司
石羊农科西安进出口分公司	指	陕西石羊农业科技股份有限公司西安进出口分公司
南郑农村商业银行	指	陕西南郑农村商业银行股份有限公司
蒲城惠众	指	蒲城惠众农业服务有限公司
石羊集团	指	石羊农业集团股份有限公司，发行人的股东
好邦农科	指	陕西好邦农业科技股份有限公司，发行人的股东
渭南领军羊	指	渭南领军羊农业发展合伙企业（有限合伙），发行人的股东
陕西高端装备	指	陕西高端装备制造产业投资基金合伙企业（有限合伙），发行人的股东
陕西扶贫产业	指	陕西省扶贫产业投资基金有限公司，发行人的股东
渭南鼎泰	指	渭南鼎泰基础建设有限责任公司，发行人的股东
宁夏谷旺	指	宁夏谷旺股权投资基金合伙企业（有限合伙），发行人的历史股东
渭南海众	指	渭南海众汽车销售服务有限公司，发行人的历史股东
石羊实业	指	陕西石羊实业股份有限公司，实控人控制的其他企业
石羊农牧	指	陕西石羊（集团）农牧有限公司，实控人控制的其他企业
股东大会	指	陕西石羊农业科技股份有限公司股东大会
董事会	指	陕西石羊农业科技股份有限公司董事会
监事会	指	陕西石羊农业科技股份有限公司监事会
公司章程	指	《陕西石羊农业科技股份有限公司公司章程》
招股说明书	指	陕西石羊农业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书
本次发行、首次发行	指	发行人首次公开发行不超过 3,110 万股人民币普通股（A 股）
保荐机构、主承销商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
发行人律师、中伦	指	北京市中伦律师事务所
发行人会计师、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、中联资产	指	中联资产评估集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所	指	深圳证券交易所
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《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》
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》
《章程指引》	指	《上市公司章程指引》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
报告期内	指	2018 年度、2019 年度和 2020 年度
报告期各期末	指	2018 年末、2019 年末和 2020 年末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业技术词语释义

新希望	指	新希望六和股份有限公司
大北农	指	北京大北农科技集团股份有限公司
傲农生物	指	福建傲农生物科技集团股份有限公司
金新农	指	深圳市金新农科技股份有限公司
禾丰牧业	指	禾丰牧业股份有限公司
唐人神	指	湖南唐人神集团股份有限公司
正邦科技	指	江西正邦科技股份有限公司
温氏股份	指	广东温氏食品集团股份有限公司
牧原股份	指	牧原食品股份有限公司
正虹科技	指	湖南正虹科技发展股份有限公司
天康生物	指	天康生物股份有限公司
双胞胎	指	双胞胎（集团）股份有限公司
正大集团	指	正大投资股份有限公司
海大集团	指	广东海大集团股份有限公司
神农股份	指	云南神农农业产业集团股份有限公司
饲料	指	在合理饲喂条件下能够提供动物所需营养物质，促进动物生长、生产和健康、调控动物生理机制、改善动物产品品质，在合理使用下安全、有效的可饲物质
预混料	指	又称添加剂预混合饲料，是将两种（类）或两种（类）以上营养性饲料添加剂与载体或者稀释剂按照一定比例配置的饲料，包括复合预混合饲料、微量元素预混合饲料、维生素预混合饲料
浓缩料	指	浓缩饲料，是由蛋白质饲料、矿物质饲料和添加剂饲料按一定比例配置的均匀混合物
配合料	指	配合饲料，是指根据饲养动物的营养需要，将多种饲料原料和饲料添加剂按照一定比例配置的饲料，能够直接用以饲喂动物

PIC 或 PIC 公司	指	PIG IMPROVEMENT COMPANY (UK) LIMITED, 系英国上市公司 GENUS 的全资子公司
皮埃西（张家港）	指	皮埃西（张家港）种猪改良有限公司, PIC 公司的全资子公司
生猪	指	种猪、商品猪、仔猪等的统称
种猪	指	以育种、扩繁为目的生产、销售的生猪, 包括曾祖代种猪、祖代种猪和父母代种猪
商品猪	指	以提供猪肉为目的销售的育肥猪
仔猪	指	出生不久的小猪, 可以用于继续育肥、育种或者直接出售
商品仔猪	指	从刚出生到保育期或刚结束保育期的商品猪, 可以用于继续育肥或者直接出售
种仔猪	指	从刚出生到保育期或刚结束保育期的种猪, 可以用于育种或者直接出售
淘汰猪	指	生产性能退化的猪
曾祖代种猪	指	生猪代次繁育体系中的最高层级, 遗传基因选育的源头, 主要用于繁育祖代种猪, 相对于商品猪而言是曾祖代
祖代种猪	指	生猪代次繁育体系中的第二层级, 用于遗传基因扩繁, 主要用于繁育父母代种猪, 相对于商品猪而言是祖代
父母代种猪	指	生猪代次繁育体系中的第三层级, 主要用于繁育商品猪, 相对于商品猪而言是父母代
PIC 种猪	指	原产于英国, 具有生长速度快、饲料报酬高、肉质性状好和适应性强、繁殖性能（年产胎次、胎产仔数、泌乳力和母性等）好等特性
能繁母猪	指	可配种繁育, 尚未丧失生育能力的母猪
后备母猪	指	已确定选留但尚未达到可进行第一次配种状态之前的母猪
妊娠猪	指	配种后处于怀孕期（也称妊娠期）的母猪
断奶仔猪	指	与母猪分离, 不再进行哺乳, 开始使用饲料喂养的仔猪
育肥猪	指	断奶至出栏阶段的商品猪, 以屠宰使用、提供猪肉为目的的猪
白条猪肉	指	去除猪头、猪蹄、内脏等部位后进行劈半的生猪胴体, 没有经过其他任何加工的猪肉。
猪副产品	指	包含猪头、白脏（肚、大肠等）、红脏（心、脾、肾）、小肠、猪蹄、猪尾巴、锯末油、猪鞭、苦胆、猪毛、猪血等
非洲猪瘟	指	由非洲猪瘟病毒引起的猪的一种急性、热性、高度接触性动物传染病, 对染疫国家的生猪产业影响巨大。世界动物卫生组织（OIE）将其列为法定报告动物疫病, 我国将其列为一类动物疫病
种母猪怀孕期及哺乳期配合饲料生产技术	指	一种改善种母猪机体能量代谢效率、提升乳产量、促进胎盘血管增生、提高胎盘存活率的饲料配方技术
乳仔猪配合饲料生产技术	指	一种针对初断奶乳仔猪的生理特殊阶段, 抑制杂菌滋生, 养护肠道, 促进血管扩张, 加速蛋白质沉积的饲料配方技术

PIC 五元杂交配套系	指	PIC 公司依据分子遗传学原理，运用基因标记辅助选择技术 BLUP（最佳线性无偏差预测）技术和胚胎冷冻技术，在筛选提取全球优良种猪优良性状的基础上，培育出具有不同特点的专门化父本和母本五元杂交品系

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人基本情况

（一）公司简介

公司名称：陕西石羊农业科技股份有限公司

英文名称：Shaanxi Shiyang Agricultural Science and Technology Co., Ltd.

注册资本：9,330.00 万元

法定代表人：常青山

住所：陕西省渭南市蒲城县陈庄镇工业园区

办公地址：陕西省西安市经开区草滩三路石羊工业园 A20 栋

成立日期：2011 年 7 月 1 日

整体变更日期：2016 年 8 月 29 日

经营范围：一般项目：预混料的生产、销售；配合饲料、浓缩饲料和精料补充料的生产、销售；饲料原料、饲料添加剂、豆粕、禽类、蛋类的销售；工业、农业、服务业、信息产业的投资（投资仅限以公司自有资金）；粮食购销；农副产品购销（粮棉收购除外）；塑料编制；饲料科研开发； 自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的商品和技术除外）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）主营业务概况

石羊农科是一家集饲料生产、种猪扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售于一体的全产业链企业。公司的主营业务为饲料的研发、生产和销售，生猪的养殖

和销售，猪肉生鲜产品的销售。公司主要产品包括饲料（猪料、禽料、反刍料等）、生猪（种猪、仔猪、育肥猪）及猪肉生鲜产品（白条猪肉、分割品和猪副产品）。经过多年发展，公司形成了较强的市场竞争力和品牌知名度，是陕西省农业产业化重点龙头企业。

二、发行人控股股东与实际控制人

本公司控股股东、实际控制人是魏存成先生。截至本招股说明书签署日，魏存成直接持有公司 30.64%的股权，通过石羊集团控制公司 15.72%的股权；魏存成的一致行动人常青山和朱安曲直接持有公司 11.77%的股权。综上所述，魏存成合计控制公司 58.13%的股权。

魏存成先生，1961 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 61212819610720****，住所为西安市雁塔区枫叶新家园****。

控股股东、实际控制人及其一致行动人具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

三、发行人主要财务数据及财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	51,646.97	30,537.00	25,461.08
非流动资产	79,739.52	44,294.34	36,435.32
资产总计	131,386.49	74,831.34	61,896.40
流动负债	49,788.78	32,149.23	29,251.33
非流动负债	2,722.41	1,733.14	176.68
负债合计	52,511.19	33,882.37	29,428.01
所有者权益合计	78,875.30	40,948.97	32,468.39
归属于母公司股东的所有者权益合计	78,875.30	32,466.46	24,100.15

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	274,637.61	156,300.23	127,616.98
营业利润	42,458.84	14,263.41	1,343.19
利润总额	41,132.09	13,302.08	1,413.45
净利润	40,157.33	12,710.58	1,100.60
归属于母公司股东的净利润	40,157.33	11,118.23	2,015.14
扣除非经常性损益后属于母公司股东的净利润	41,288.04	11,909.00	1,804.73

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	23,724.91	11,763.78	1,716.02
投资活动产生的现金流量净额	-28,815.94	-7,983.81	-21,105.35
筹资活动产生的现金流量净额	4,343.13	-5,355.63	8,279.54
现金及现金等价物净增加额	-747.90	-1,575.66	-11,109.78

（四）主要财务指标

项目	2020 年度/ 2020.12.31	2019 年度/ 2019.12.31	2018 年度/ 2018.12.31
流动比率	1.04	0.95	0.87
速动比率	0.26	0.25	0.32
资产负债率（合并）	39.97%	45.28%	47.54%
资产负债率（母公司）	57.84%	54.49%	46.29%
应收账款周转率（次/年）	111.79	109.95	184.37
存货周转率（次/年）	6.90	6.55	7.60
息税折旧摊销前利润（万元）	45,184.76	17,612.12	4,183.53
利息保障倍数	72.55	15.91	3.15
每股经营活动产生的现金流量（元）	2.54	1.43	0.21
每股净现金流量（元）	-0.08	-0.19	-1.35
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例	0.02%	0.14%	0.29%

上述财务指标的计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债；

- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 6、息税折旧摊销前利润=利息支出-利息收入+利润总额+折旧+摊销；
- 7、利息保障倍数=（利息支出-利息收入+利润总额）/（利息支出-利息收入）；
- 8、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/期末股本总额；
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额。
- 10、无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/净资产。

四、本次发行情况

发行股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行价格	【】元/股
发行数量	不超过 3,110 万股，占发行后总股本的比例不低于 25.00%
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者按市值申购定价发行相结合的方式，或采用中国证监会认可的其他发行方式
上市地点	深圳证券交易所
承销方式	余额包销

五、募集资金用途

本次募集资金投资项目已由公司 2020 年 11 月 2 日召开的第二届董事会第九次会议及 2020 年 11 月 26 日召开的 2020 年第三次临时股东大会审议通过，本次募集资金投资项目调整议案已由公司 2020 年 12 月 22 日召开的第二届董事会第十次会议及 2020 年 12 月 23 日召开的 2020 年第四次临时股东大会审议通过。最终确定公司本次拟向社会公开发行不超过 3,110 万股人民币普通股（A 股），占发行后总股本的比例不低于 25.00%。募集资金总额将根据实际发行股数和询价结果确定的发行价格最终确定。本次募集资金总额扣除发行费用后，将根据轻重缓急顺序，拟投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投资额
一	饲料公司建设及老厂改扩建项目		

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投资额
1-1	岐山石羊饲料加工厂改扩建项目	3,360.00	3,360.00
1-2	夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目	2,700.00	2,700.00
二	优质仔猪扩繁基地建设项目		
2-1	澄城县赵庄 6000 头父母代种猪场项目	12,500.00	12,500.00
2-2	蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目	11,120.00	11,120.00
2-3	蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目	10,880.00	10,880.00
三	优质生猪育肥基地建设项目		
3-1	澄城县王村 36000 头育肥猪场项目	9,420.00	9,420.00
3-2	蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目	3,810.00	3,810.00
四	补充流动资金	44,210.00	44,210.00
合计		98,000.00	98,000.00

本次发行募集资金到位前，公司将根据业务发展需要，以自筹资金按照项目进度先行投入，待募集资金到位后再用募集资金置换预先已经投入的自筹资金。若本次募集资金不能满足上述全部项目的投资需求，不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金投资项目的具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

发行股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	不超过 3,110 万股，占发行后总股本的比例不低于 25.00%
发行价格	【】元/股
发行后每股收益	【】元/股（按照 2020 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行市盈率	【】倍（每股发行价除以发行后每股收益）
发行前每股净资产	8.45 元/股（根据 2020 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（根据 2020 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者按市值申购定价发行相结合的方式，或采用中国证监会认可的其他发行方式
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象
承销方式	余额包销
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
拟上市地点	深圳证券交易所
发行费用概算	费用总额【】万元，其中： 承销及保荐费：【】万元 审计及验资费：【】万元 律师费：【】万元 用于本次发行的信息披露费：【】万元 用于本次发行的发行手续费、材料制作费：【】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人

名称：	陕西石羊农业科技股份有限公司
法定代表人：	常青山
注册地址：	陕西省渭南市蒲城县陈庄镇工业园区
电话：	029-8960 5606

传真：	029-8960 5606
联系人：	谢辉
电子信箱：	shiyangnk@163.com

（二）保荐机构（主承销商）

名称：	西部证券股份有限公司
法定代表人：	徐朝晖
注册地址：	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
电话：	029-8740 6043
传真：	029-8740 6143
保荐代表人：	王晓琳、邹扬
项目协办人：	高蕾
项目经办人：	刘一、王丹、刘泳江、杨博、赵珊

（三）律师事务所

名称：	北京市中伦律师事务所
负责人：	张学兵
住所：	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层
电话：	010-5957 2288
传真：	010-6568 1022
经办律师：	杨开广、张明、许晶迎

（四）会计师事务所

名称：	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	谭小青
注册地址：	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
电话：	010-6554 7159
传真：	010-6554 7190
经办注册会计师：	常晓波、卫婵

（五）资产评估机构

名称：	中联资产评估集团有限公司
法定代表人：	胡智
注册地址：	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层

电话：	010-8800 0066
传真：	010-8800 0006
经办注册评估师：	翟红梅、闫梅林

（六）股票登记机构

名称：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
地址：	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话：	0755-2189 9999
传真：	0755-2189 9000

（七）保荐机构（主承销商）收款银行

收款银行名称：	中国工商银行西安东新街支行
户名：	【】
账号：	【】

（八）申请上市的证券交易所

名称：	深圳证券交易所
地址：	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话：	0755-8866 8888
传真：	0755-8208 3295

三、发行人与本次发行有关中介机构的关系

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的各中介机构及其负责人、高级管理人员和经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	本次发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第四节 风险因素

投资者在评价判断本公司股票投资价值时，除仔细阅读本招股说明书提供的其他资料外，应该特别关注下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、与行业相关的风险

（一）原材料价格波动风险

公司主要原材料为玉米、豆粕等。报告期内，玉米、豆粕占公司饲料成本比例约为 60%-70%，饲料原料占公司生猪养殖成本比例约为 40%-50%。玉米、豆粕作为大宗商品，市场价格受供求关系影响较大，其价格波动将直接影响公司生产成本。如果玉米、豆粕等饲料原料因国内外种植面积变化、自然条件等导致产量波动，或受国家粮食政策、国内与国际市场供求关系、运输条件、气候、自然灾害等因素影响，最终导致饲料原料价格发生波动，将直接影响公司营业成本，从而对公司盈利能力产生影响。

2018 年 3 月，美国率先向自中国进口的一系列产品加征高额关税，发起贸易战，中国采取一系列反击措施，包括对自美国进口的玉米、大豆等一系列农产品加征 25% 的关税等。若中美贸易摩擦持续发生，从而引起国内大豆、玉米价格大幅波动，进而影响以玉米、豆粕作为原料的饲料行业和畜牧业的成本端，可能会对公司业绩产生不利影响。

（二）生猪及猪肉价格波动风险

受猪生长周期、存栏量、饲料价格、市场供需、疫情等因素影响，生猪和猪肉价格呈现周期性波动特征，导致生猪养殖行业利润水平呈周期性波动。若生猪及猪肉市场价格因上述周期性波动出现持续大幅下跌，可能对公司经营业绩产生不利影响。此外，若生猪存栏量出现波动性下降，还会传导至上游饲料销售，影响饲料产品的需求，可能对公司盈利能力产生不利影响。

（三）原种猪国外技术依赖风险

原种猪的性能与商品猪的产仔数、受胎率、生长速度、饲料转化率、瘦肉率等指标直接相关，决定了生猪养殖的经济效益，故原种猪遗传改良技术是行业最核心的技术，具有难度高、投入大、周期长的特点，被誉为养殖行业的“芯片技术”。美国、英国、法国等西方发达国家通过多年的研发投入和积累，在原种猪改良方面建立了较强的技术优势，其繁育出的原种猪具有优异的性能，能大幅提高种猪扩繁、育肥的养殖效率和商品猪质量，故国内生猪养殖所使用的原种猪主要从该等国家引进为主，对其构成较大的技术依赖。

公司的生猪育种体系主要来源于 PIC 公司。公司已经与其建立了稳定的业务合作关系。如果未来由于疫病、市场环境等发生变化，PIC 公司停止与公司合作，不再供应种猪等相关资源，将增加公司生猪养殖成本，对生产经营带来不利影响。

二、经营风险

（一）技术研发风险

由于存在原料品种多样、养殖规模扩大、异常气候频繁出现、疫病风险增加、动物偏好变化等多种影响因素，养殖动物的营养需求也随之发生变化。如果公司在饲料技术研发方向出现误判，或者研发人才的流失，不能根据上述变化及时调整公司研发策略，公司存在失去已有技术优势的风险。

同时，在当前全社会对饲料安全、食品安全以及环境污染日益重视的形势下，如果公司不能持续的进行科研创新，研发出安全、高效、环保的饲料产品，可能会给公司的生产经营和产品竞争力带来不利影响。

（二）动物疫病风险

动物疫病是畜牧业企业生产经营中所面临的主要风险之一。生猪养殖业务所面临的疫病主要有蓝耳病、猪瘟、猪流行性腹泻、猪伪狂犬病、猪口蹄疫、非洲猪瘟等。

疫病对于公司生产经营所带来的负面影响主要包括三方面：（1）疫病将导致养殖效率下降甚至死亡，相关防疫部门及公司为控制疫情发展，有可能对部分

潜在患病动物进行扑杀，直接导致出栏率下降，相应地，对饲料的需求下降；（2）疫病发生后，公司需在药品、人工等方面增加投入，导致生产成本上升；（3）疫病的发生与流行将会影响消费者的消费心理，致使生猪运输、交易及销售受阻，进而影响市场供求，造成产品价格波动，最终间接影响公司业绩。

2018年8月以来，我国发生了非洲猪瘟疫情。非洲猪瘟是由非洲猪瘟病毒引起一种急性、热性、高度接触性传染病，所有品种和年龄的猪均可感染，发病率和致死率最高可达100%，目前全世界尚未研制出有效防控或治疗非洲猪瘟的疫苗或药物。非洲猪瘟对国内饲料加工、养殖行业造成了很大影响，具体影响详见本招股说明书“第六节 业务与技术”，如果公司不能在防疫措施、生产管理、市场计划等方面采取恰当措施，公司将可能产生一定的生产经营风险。

（三）食品安全风险

公司产品涉及的生产涵盖了饲料生产、生猪养殖、猪肉生鲜产品销售等多个环节，近年来，消费者及国家监管机构对食品安全的重视程度越来越高，公司已经按照国家食品安全相关法律法规和检验检疫标准的要求，建立了严格的质量控制体系，如果未来国家进一步提高相关标准，公司可能需要进一步加大各生产环节的质量控制和检测设备投入，导致成本上升。公司如果出现产品质量检测、生产管理不到位的情况，则可能引发食品安全问题，直接影响公司的品牌、生产经营和盈利能力。此外，如果公司外购产品出现质量或食品安全问题，且在最终产品出厂之前未能及时发现，公司也将面临由此导致的经营风险。

（四）供应商及客户为自然人及个体工商户的风险

公司存在向自然人及个体工商户供应商采购和自然人及个体工商户客户销售的情形。报告期内，公司向自然人及个体工商户供应商采购金额占采购总额的比例分别为17.94%、12.44%和7.11%；公司向自然人及个体工商户客户销售金额占营业收入的比例分别为57.83%、56.98%和56.71%。

一般情况下，自然人及个体工商户相对于法人在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性。这种有限性可能会对发

行人的生产经营产生不利影响，具体体现为：在公司采购方面，自然人及个体工商户供应商的大规模退出有可能影响公司饲料原料的正常采购，从而有可能造成采购成本波动；在公司销售方面，如果自然人及个体工商户客户普遍对公司产品的采购意愿降低，将在一定程度上对公司的销售产生不利影响。

（五）自然灾害风险

公司的饲料、养殖业务易受干旱、水灾、地震、冰雹等自然灾害的影响。如果公司饲料厂、生猪养殖场周边地区发生自然灾害，可能造成生产场所及生产设施的损坏或灭失，并可能导致生猪死亡，由此给公司带来直接损失。同时，自然灾害所导致的通讯、电力、交通中断，也可能给公司的生产经营造成不利影响。此外，若国内外粮食主产区遭受自然灾害影响，可能导致玉米、豆粕等饲料原料价格上涨，进而导致公司饲料成本增加，对公司的经营业绩产生不利影响。

（六）合作养殖模式引发的风险

公司在商品猪养殖环节存在部分“公司+家庭农场”的合作养殖模式。在该合作模式下，猪舍的权属归农户所有，公司向农户提供猪苗、饲料、药品、疫苗等生产资料，并由公司提供技术指导。商品猪饲养至出栏后，由公司根据出栏生猪的重量、质量等结算代养费。

未来可能因各级政府政策调整、市场竞争激烈、合作农户资质办理、环境保护要求等情况导致公司新增合作农户数量增加速度放缓或原有合作农户退出合作，对公司的经营业绩产生不利影响。

此外，公司与合作农户已对合作养殖所涉及土地、环保、食品安全、畜禽养殖等民事责任做出了明确责任划分，但是该划分属于内部约定，如合作农户出现违反土地、环保、食品安全、畜禽养殖等相关法律法规的情形，公司存在民事赔偿的风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

（七）管理能力不能适应公司快速发展的风险

截至本招股说明书签署日，公司拥有 25 家子公司、2 家分公司。公司目前已经建立起了较为完善的公司管理制度和内控制度。随着公司经营规模和业务范围的不断扩大与募集资金投资项目的实施，各个环节的复杂程度也将进一步提

高，人员将不断增加，下属子、分公司的数量可能进一步增加。这些变化对公司的管理能力将提出更高的要求，公司需要在运营管理、财务管理、内部控制等方面进行适时的调整，也需要建立与业务规模相适应的高效管理体系和经营管理团队，若公司实施的管理制度及内部控制制度无法适应公司业务发展的要求以及对子、分公司的运行进行有效管控，将可能带来规模扩大导致的管理风险和经营风险。

（八）新型冠状病毒肺炎疫情影响经营业绩的风险

2020年1月，我国爆发新型冠状病毒疫情，公司及上下游落实各地政府对疫情防控的各项规定和要求，春节后复工复产进度整体延后，对公司经营造成不利影响，主要包括：受隔离措施、交通管制等疫情管控措施的影响，公司原材料采购等环节物流运输有所迟滞、物流成本有所增加；公司产品推广、客户开发等市场活动受到一定限制。截至目前，国内疫情已基本得到控制，但在全球范围内尚未得到有效控制，如果未来新冠疫情卷土重来，将对公司生产经营及财务状况造成不利影响。

三、财务风险

（一）存货跌价风险

报告期内，公司存货账面余额占资产总额的比例分别为25.98%、30.50%和29.88%，主要系原材料及消耗性生物资产。公司的消耗性生物资产主要为育肥猪，其可变现净值受生猪市场价格、疫病等影响，如果未来养殖行业发生重大疫病或生猪市场价格持续大幅下跌，可能导致公司计提较多的存货跌价准备，进而影响公司的经营业绩。

（二）净资产收益率下降风险

报告期内，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为5.46%、41.32%和87.70%。公司完成本次公开发行后，净资产规模将有较大幅度的增加。由于募集资金投资项目有一定的实施周期，项目产生效益需要一定的时间，募集资金的投入也将产生一定的固定资产折旧、无形资产摊销，因此公司本次发行后净资产收益率可能会面临在一定时期内下降的风险。

（三）税收优惠政策变化的风险

1、企业所得税

根据财政部、海关总署、国家税务总局联合发布的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）以及国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号）文件的规定，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。根据财政部、国家税务总局、国家发改委联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）文件的规定，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。公司设在西部地区的石羊农科、蒲城猪饲料分公司、蒲城禽料分公司及子公司中的兰州石羊饲料、岐山石羊饲料、泾河石羊饲料、蒲城石羊饲料等继续执行15%的所得税税率。

根据《企业所得税法》中第二十七条从事农、林、牧、渔业项目的所得可以免征、减征企业所得税，本公司符合《从事农、林、牧、渔业项目减免企业所得税》相关规定，子公司渭南石羊畜牧科技有限公司及其子公司（除石羊农产品供应链外）继续执行减免征收企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，晋中石羊饲料、运城石羊饲料、夏县石羊饲料、临汾石羊饲料和杨凌石羊饲料符合小型微利企业标准，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

2、增值税

根据财政部、国家税务总局2001年7月12日的《财政部 国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税〔2001〕121号）、陕西省国家税务局2004年7月30日的《陕西省国家税务局关于转发〈国家税务总局关于取消饲

料产品免征增值税审批程序后加强后续管理的通知》的通知》（陕国税函[2004]386号）的规定，本公司饲料销售产品免征增值税。

本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%、10%的税率。根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）规定，自2019年4月1日增值税一般纳税人（以下称纳税人）发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%税率的，税率调整为13%；原适用10%税率的，税率调整为9%；纳税人购进农产品，原适用10%扣除率的，扣除率调整为9%。纳税人购进用于生产或者委托加工13%税率货物的农产品，按照10%的扣除率计算进项税额。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》中第十五条有关增值税减免税的规定，本公司畜牧销售自产农产品免征增值税。

若未来企业所得税、增值税等相关税收优惠政策发生变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

四、法律风险

（一）环保政策风险

公司的主营业务为饲料的研发、生产和销售，生猪的养殖和销售，猪肉生鲜产品的销售。公司饲料业务的主要污染物为工业性粉尘、噪声以及废气、废液、固体废弃物等；养殖生产中产生的废水主要来源于猪尿液、猪舍冲洗水及生活污水等。随着近年来我国环保政策的趋严，公司未来环保投入及环保治理措施需要进一步增加和改善。如果公司在生产过程中不能持续符合政府相关环保政策，将可能面临因违反环保法律法规及相关政策而受到环保部门行政处罚的风险。此外，公司的生猪养殖合作农户若因无法满足环保要求而限期搬迁或关闭，也会对公司正常生产经营产生不利影响。

（二）社会保险和住房公积金未足额缴纳的风险

报告期内，公司存在未严格按照国家有关规定为全体员工缴纳社会保险和住房公积金的情形，主要因为公司员工农村户籍较多，流动性大，养殖人员年龄较

大等因素，员工自身不愿意缴纳社保及公积金。公司已明确告知并与该部分员工沟通要求为其缴纳职工社会保险和住房公积金，但因其自身不愿意承担职工社会保险和住房公积金中的个人应缴纳部分，为尊重员工真实意愿和实际利益，公司未为该部分员工缴纳社会保险和住房公积金。该部分未缴的社会保险和住房公积金存在被追缴的风险，并存在被社会保险和住房公积金管理部门处罚的风险。

（三）土地及生产经营场所租赁风险

截至本招股说明书签署日，发行人主要养殖场用地、本次部分募投项目所需要的土地以及少数生产经营场所系通过租赁方式取得。该等租赁已按照法律、法规，与当地村民委员会、村民、合作社签订了土地及养殖场租赁协议。虽然本公司在过往的土地、养殖场租赁中与出租方合作关系稳定，未出现过出租方违约的情形。但随着地区经济发展、周边土地用途的改变等情形的发生，未来若发生租赁到期无法续租、出租方违约收回租赁场地或者租金大幅上涨的情形，公司将存在生产成本增加或相关土地、生产经营场所无法续租的风险，将对公司正常生产经营造成一定的风险。

（四）与关联方关联交易的风险

报告期内，公司与部分关联方存在关联交易。公司主要向关联方西安邦淇制油科技有限公司采购豆粕，公司向其他关联方采购的主要是仔猪、其他原料等。公司主要向陕西好邦富达农业有限公司（该公司已于 2020 年 8 月注销）销售饲料，公司向其他关联方销售的主要是仔猪、育肥猪、猪肉生鲜产品、饲料产品等。此外，报告期内公司与关联方之间还存在股权转让、资产转让等偶发性交易。公司已经建立了规范关联交易的相关制度，未来仍会存在一定金额的关联交易，若公司出现未能及时履行内部审议程序等情形，将会对公司生产经营及中小股东利益造成不利影响。公司与关联方的关联交易情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”。

五、募集资金投资项目相关的风险

（一）募集资金投资项目的市场风险

本次募集资金拟投资于饲料公司建设及老厂改扩建、优质仔猪扩繁基地建设

设、优质生猪育肥基地建设等项目，公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析均基于当前市场环境因素作出，如果募集资金不能及时到位、项目延期实施、宏观经济形势或相关行业景气度突变等情况发生，将会给募集资金投资项目的预期效果带来一定影响。

（二）募集资金投资项目新增资产折旧及摊销大幅上升带来的风险

本次募集资金投资项目开始实施后，公司新增资产的折旧及摊销将大幅上升。如果市场情况发生变化、项目难以达到预期的产出和收入水平，则新增资产折旧及摊销的大幅上升将影响到公司的盈利能力。

六、本次公开发行摊薄即期回报的风险

本次公开发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加，随着募集资金的陆续投入，将对公司未来经营业绩产生积极影响。但由于募集资金投资项目从开工建设到建成投产需要一定时间，在投资项目产生效益之前，公司利润实现和股东回报仍主要依赖现有业务。因此，在本次发行后的一定时间内，公司的每股收益、净资产收益率等财务指标面临短期内被摊薄的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

公司名称	陕西石羊农业科技股份有限公司
英文名称	Shaanxi Shiyang Agricultural Science and Technology Co., Ltd.
注册资本	9,330.00 万元
法定代表人	常青山
成立日期	2011 年 7 月 1 日
整体变更日期	2016 年 8 月 29 日
统一社会信用代码	91610000577828937C
住所	陕西省渭南市蒲城县陈庄镇工业园区
办公地址	陕西省西安市经开区草滩三路石羊工业园 A20 栋
邮政编码	710000
联系电话	029-8960 5606
传真号码	029-8960 5606
电子信箱	shiyangnk@163.com
网址	shiyangnk.com
经营范围	一般项目：预混料的生产、销售；配合饲料、浓缩饲料和精料补充料的生产、销售；饲料原料、饲料添加剂、豆粕、禽类、蛋类的销售；工业、农业、服务业、信息产业的投资（投资仅限以公司自有资金）；粮食购销；农副产品购销（粮棉收购除外）；塑料编制；饲料科研开发；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的商品和技术除外）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人改制重组情况

（一）设立方式

本公司系由石羊有限整体变更设立的股份有限公司。2016 年 7 月 27 日，石羊有限召开临时股东会通过决议，以石羊有限现有股东作为发起人，以石羊有限截至 2016 年 5 月 31 日经审计的账面净资产 63,435,705.88 元为基础，按照 1.05726: 1 的比例折股为 6,000.00 万股，每股的面值为人民币 1 元，其余部分 3,435,705.88 元计入资本公积，整体变更为陕西石羊农业科技股份有限公司，公

司原有的债权债务均由股份公司继承，股东持股比例不变。

2016年8月29日，陕西省工商行政管理局向公司核发了统一社会信用代码为91610000577828937C的《营业执照》。

（二）公司发起人情况

股份公司设立时，公司发起人及持股情况如下：

序号	股东	持有股数（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	47.649
2	好邦农科	2,442.649	40.711
3	朱安曲	698.439	11.641
合计		6,000.000	100.000

公司发起人的具体情况详见本节之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）公司发起人的基本情况”。

（三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人的主要发起人为魏存成、好邦农科和朱安曲。

发行人改制设立前，魏存成拥有的主要资产除石羊有限的股权外，还包括石羊集团、陕西石羊实业股份有限公司、长安花粮油股份有限公司、陕西汇邦控股有限公司等公司的股权。好邦农科主要从事股权投资，拥有的主要资产为石羊有限的股权，未开展实际经营活动。朱安曲拥有的主要资产除石羊有限的股权外，还包括石羊集团、陕西石羊实业股份有限公司、陕西石洋投资管理有限公司等企业的股权。发行人改制设立前后，上述主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

上述主要发起人拥有股权的其他企业基本情况详见本节之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业的情况”。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司由石羊有限整体变更而来，承继了石羊有限的整体资产、负债和全部业务。本公司整体变更前后拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生重大变化。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

本公司系石羊有限整体变更设立，改制前后业务流程未发生重大变化。本公司具体业务流程详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务具体情况”之“（二）主营业务流程图”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

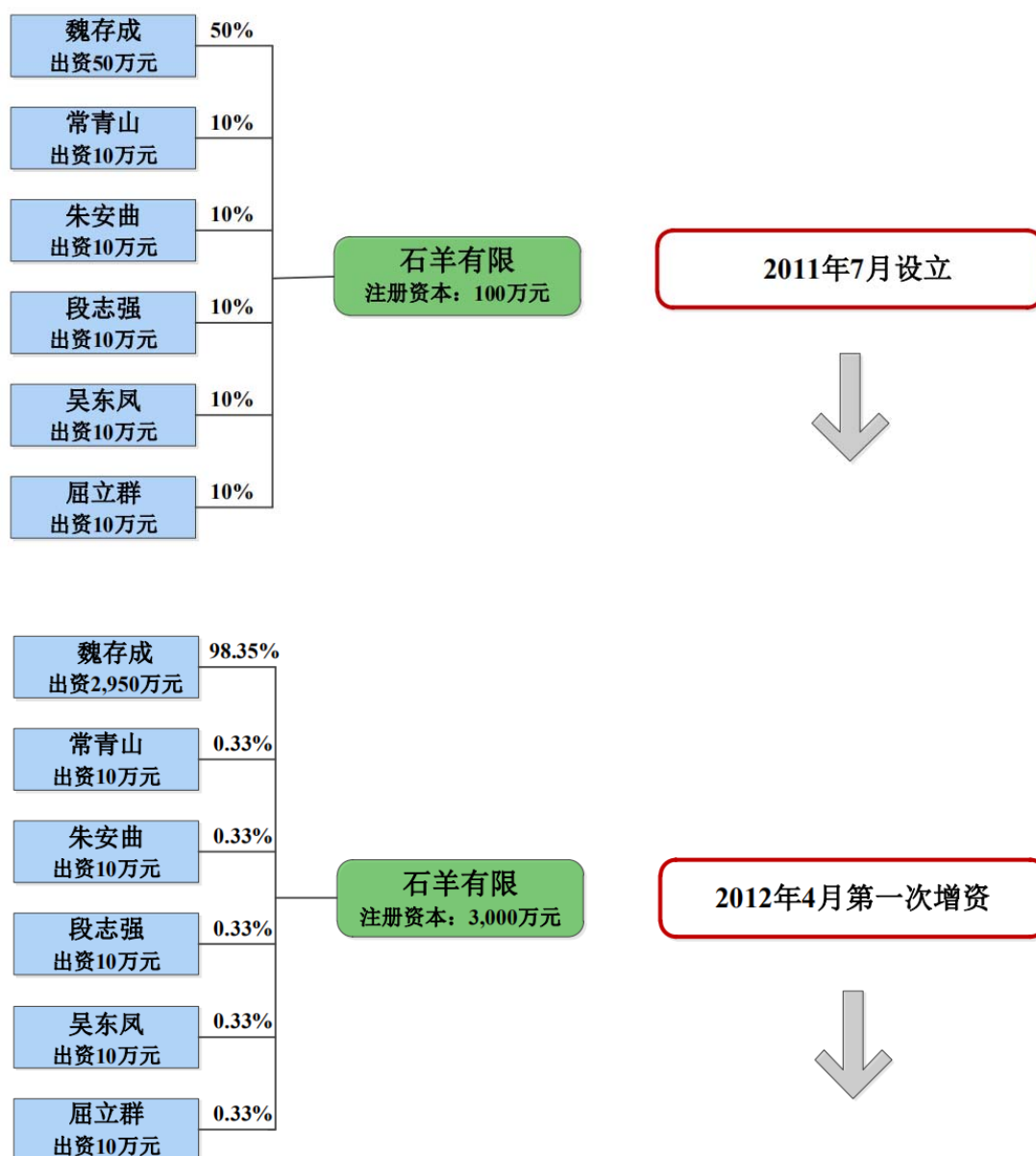
本公司自成立以来，在生产经营上均独立于主要发起人，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在生产经营方面不存在依赖主要发起人的情形。本公司与主要发起人的关联关系以及关联交易详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”。

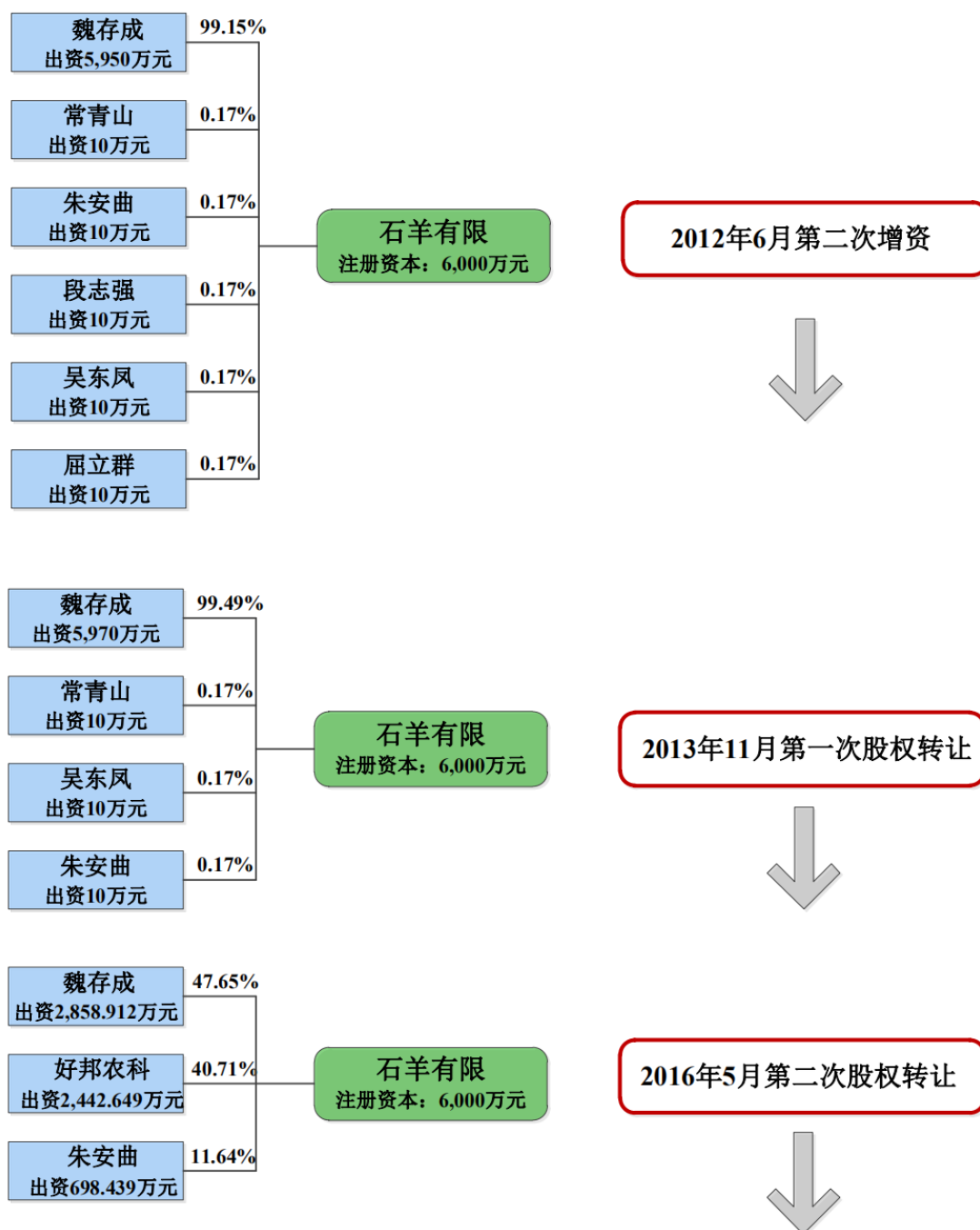
（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

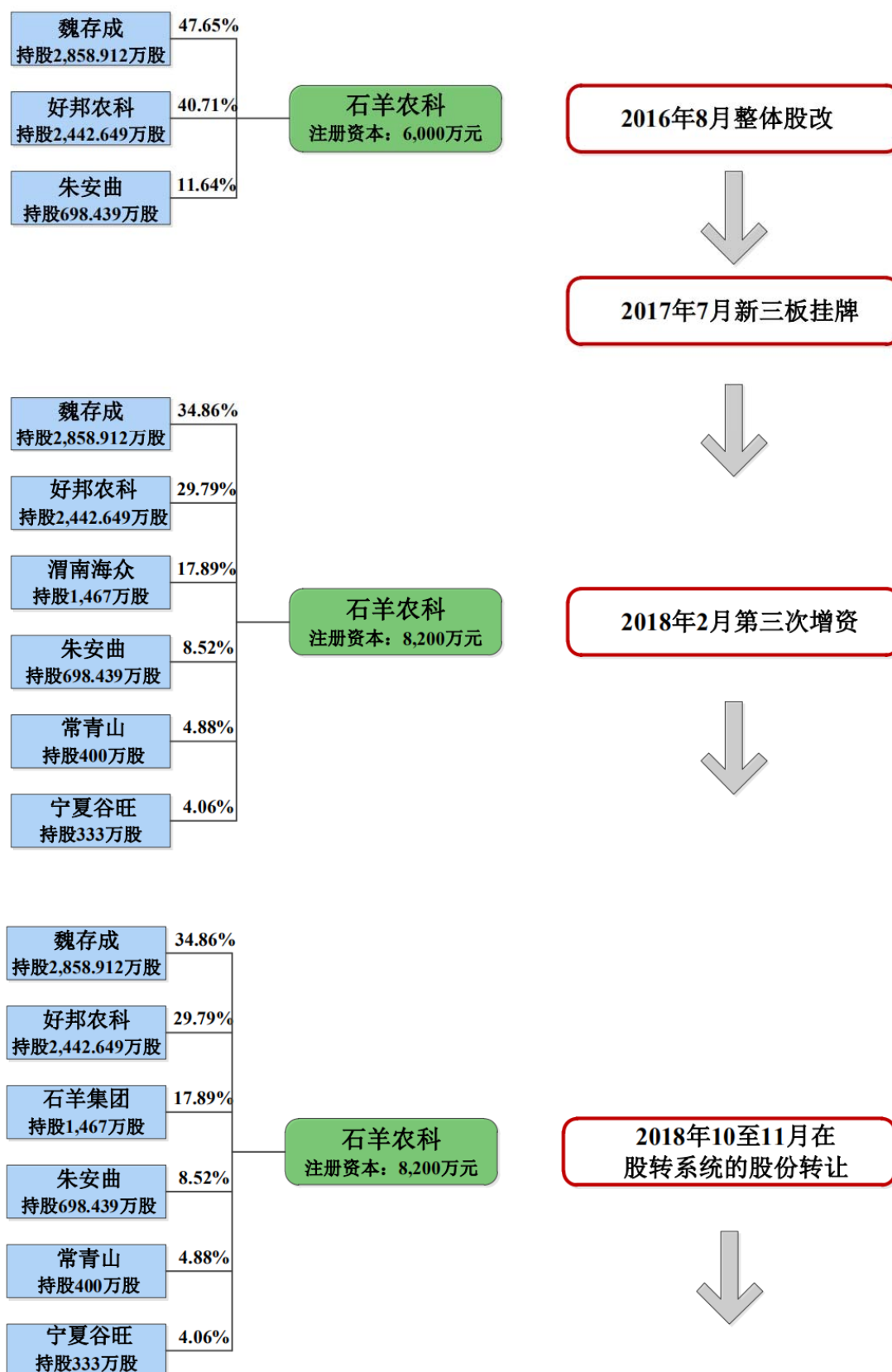
本公司系石羊有限整体变更设立，石羊有限的整体资产、负债和全部业务由本公司继承，相关资产的产权变更手续已经办理完毕。

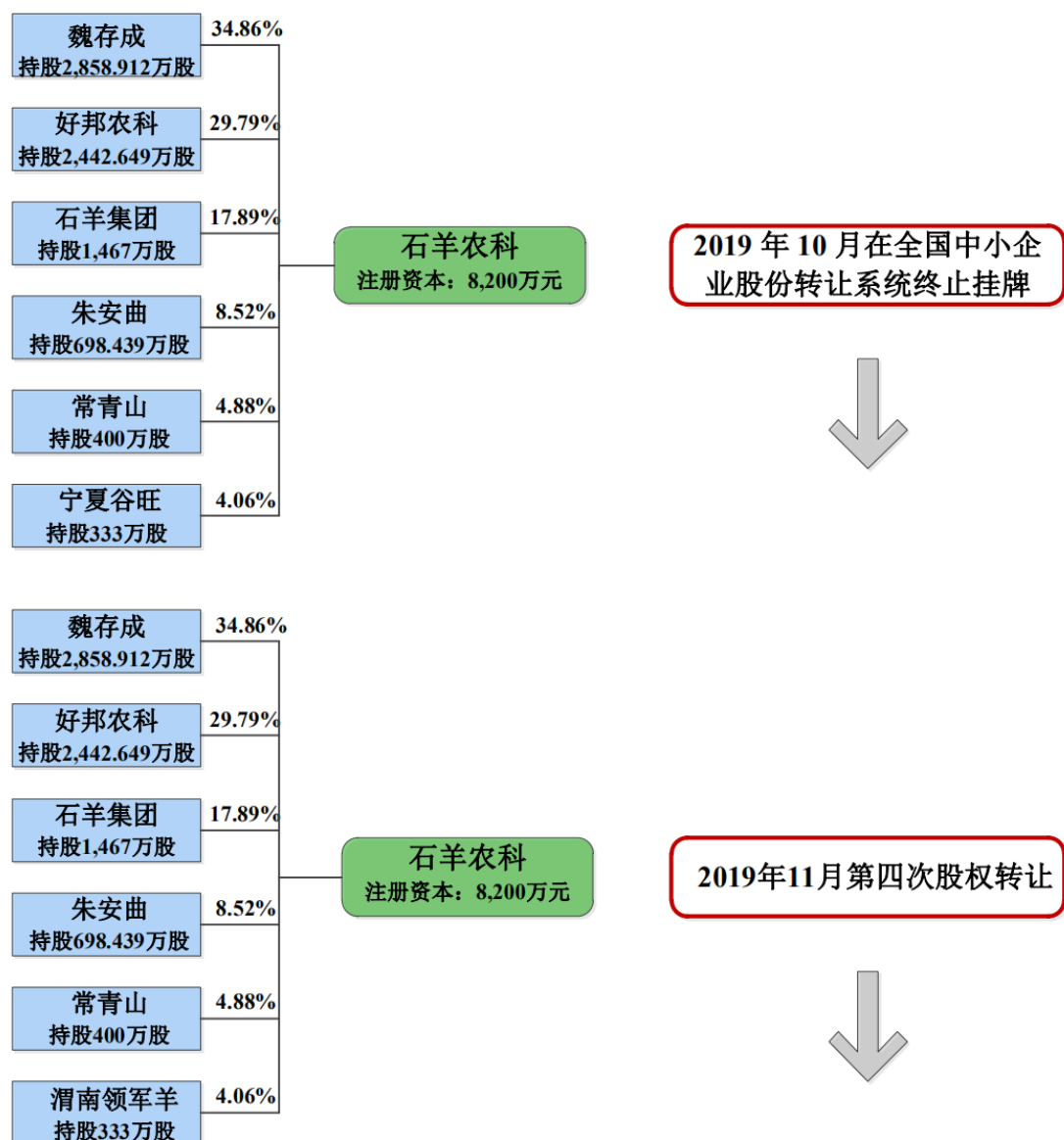
三、发行人的股本形成及其变化和重大资产重组情况

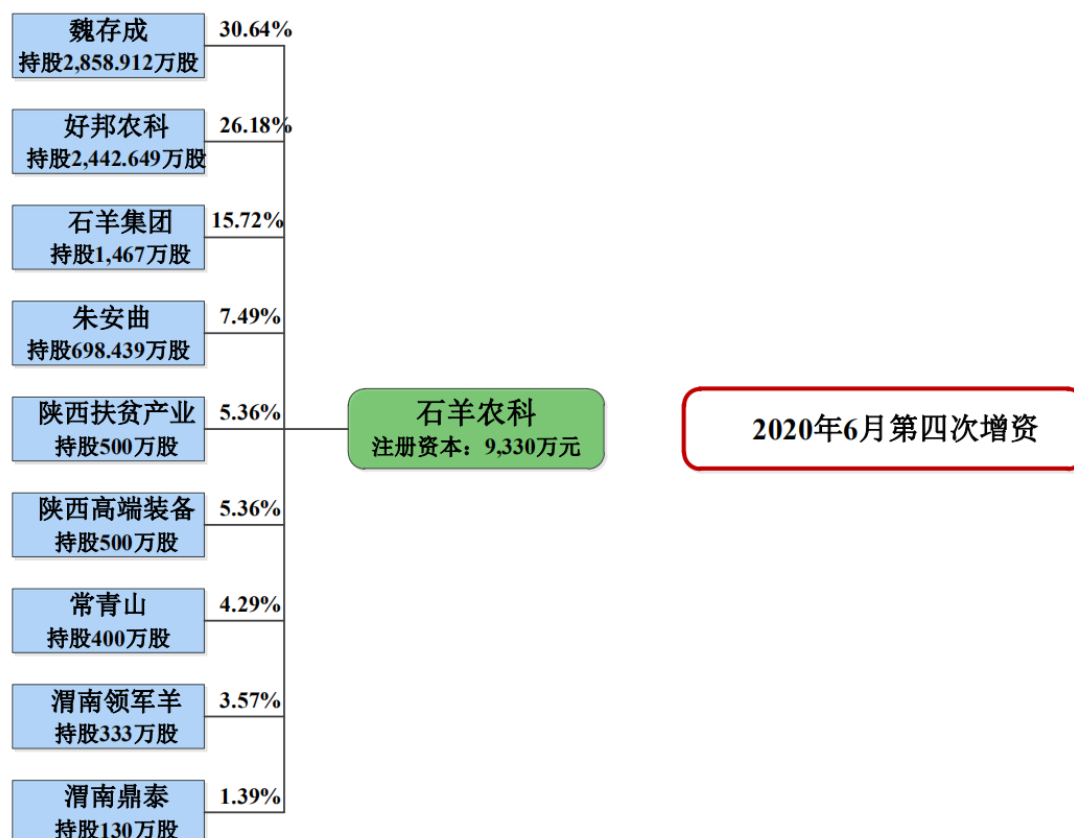
发行人历次股本演变情况如下：











（一）发行人股本形成及其变化情况

1、2011年7月，石羊有限设立

2011年5月28日，石羊有限召开第一次股东会，魏存成、常青山、朱安曲、吴东风、屈立群和段志强6名自然人签署《陕西石羊农业科技有限公司章程》，拟共同出资100万元设立石羊有限。按照章程规定，公司成立登记时，实收资本为100万元，其中魏存成实缴50万元，常青山、朱安曲、吴东风、屈立群和段志强各实缴10万元，出资方式均为货币出资。

2011年5月18日，国富浩华会计师事务所有限公司陕西分所出具“国浩陕验字（2011）第012号”《验资报告》，确认截至2011年5月18日止，石羊有限（筹）已收到各股东缴纳的注册资本合计人民币100万元，方式为货币出资。其中魏存成实际出资50万元，常青山、朱安曲、吴东风、屈立群和段志强各实际出资10万元。

2011年7月1日，魏存成、常青山、朱安曲、吴东风、屈立群和段志强6名自然人股东就石羊有限的设立办理了工商设立登记，并取得了陕西省工商行政

管理局核发的注册号 610000100449436 的《企业法人营业执照》。石羊有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	魏存成	50.00	50.00
2	常青山	10.00	10.00
3	朱安曲	10.00	10.00
4	吴东风	10.00	10.00
5	屈立群	10.00	10.00
6	段志强	10.00	10.00
合计		100.00	100.00

2、2012 年 4 月，第一次增资

2012 年 4 月 23 日，石羊有限召开了第四次股东会，将注册资本增加至 3,000 万元，新增 2,900 万元注册资本全部由魏存成认缴出资，出资方式为货币。2012 年 4 月 23 日，石羊有限根据本次增资情况通过了公司章程修正案。

2012 年 4 月 25 日，国富浩华会计师事务所有限公司陕西分所出具“国浩陕验字〔2012〕第 710C10 号”《验资报告》，确认截至 2012 年 4 月 25 日止，石羊有限已收到魏存成缴纳的注册资本合计人民币 2,900 万元，方式为货币出资。

2012 年 4 月 26 日，石羊有限就本次增资办理了工商变更登记并领取了换发的《企业法人营业执照》。本次出资完成后，石羊有限的股权结构变更为：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	魏存成	2,950.00	98.35
2	常青山	10.00	0.33
3	朱安曲	10.00	0.33
4	吴东风	10.00	0.33
5	屈立群	10.00	0.33
6	段志强	10.00	0.33
合计		3,000.00	100.00

3、2012 年 6 月，第二次增资

2012 年 6 月 15 日，石羊有限召开了第六次股东会，将注册资本增加至 6,000

万元，新增 3,000 万元注册资本全部由魏存成认缴出资，出资方式为货币。2012 年 6 月 15 日，石羊有限根据本次增资情况通过了公司章程修正案。

2012 年 6 月 19 日，国富浩华会计师事务所有限公司陕西分所出具“国浩陕验字〔2012〕第 710C17 号”《验资报告》，确认截至 2012 年 6 月 19 日止，石羊有限已收到魏存成缴纳的注册资本合计人民币 3,000 万元，方式为货币出资。

2012 年 6 月 20 日，石羊有限就本次增资办理了工商变更登记并领取了换发的《企业法人营业执照》。本次出资完成后，石羊有限股权结构变更为：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	魏存成	5,950.00	99.15
2	常青山	10.00	0.17
3	朱安曲	10.00	0.17
4	吴东风	10.00	0.17
5	屈立群	10.00	0.17
6	段志强	10.00	0.17
合计		6,000.00	100.00

4、2013 年 11 月，第一次股权转让

2013 年 11 月 1 日，石羊有限召开了第七次股东会，同意屈立群将其在石羊有限的 10 万元出资以 10 万元价格转让给魏存成，同意段志强将其在石羊有限的 10 万元出资以 10 万元价格转让给魏存成。

2013 年 11 月 1 日，屈立群、段志强分别与魏存成签订了股权转让协议，屈立群和段志强同意将其在石羊有限的 10 万元出资以 10 万元价格转让给魏存成。2013 年 11 月 1 日，石羊有限根据本次股权转让情况通过了公司章程修正案。

2013 年 11 月 5 日，石羊有限就本次股权转让事项办理了工商变更登记，本次股权转让完成后，石羊有限的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	魏存成	5,970.00	99.49
2	常青山	10.00	0.17
3	朱安曲	10.00	0.17

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
4	吴东风	10.00	0.17
合计		6,000.00	100.00

5、2016年5月，第二次股权转让

2016年5月27日，石羊有限召开临时股东会，同意股东魏存成将其持有的石羊有限的2,442.649万元出资额转让给好邦农科，将其持有的678.439万元出资额转让给朱安曲；同意股东常青山将其持有的石羊有限的10万出资额转让给朱安曲；同意股东吴东风将其持有的石羊有限的10万出资额转让给魏存成。

2016年5月27日，吴东风与魏存成、魏存成与朱安曲、常青山与朱安曲、魏存成与好邦农科签署《股权转让协议》，约定魏存成将其持有的石羊有限的2,442.649万元出资额以1.03元/注册资本的价格转让给好邦农科，将其持有的678.439万元出资额以1.03元/注册资本的价格转让给朱安曲；约定常青山将其持有的石羊有限的10万出资额以1.03元/注册资本的价格转让给朱安曲；约定吴东风将其持有的石羊有限的10万出资额以1.03元/注册资本的价格转让给魏存成。2016年5月27日，石羊有限股东签署了新的公司章程。

2016年5月31日，石羊有限就本次股权转让事项办理了工商变更登记，本次股权转让完成后，石羊有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	47.649
2	好邦农科	2,442.649	40.711
3	朱安曲	698.439	11.641
合计		6,000.000	100.000

6、2016年8月，石羊有限整体变更为股份有限公司

2016年7月27日，石羊有限召开临时股东会通过决议，以石羊有限现有股东作为发起人，以石羊有限截至2016年5月31日经审计的账面净资产人民币63,435,705.88元，按照1.05726:1的比例折股为股本6,000.00万股，整体变更为陕西石羊农业科技股份有限公司。

2016年7月26日，中联资产评估集团有限公司出具了《陕西石羊农业科技

有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》（中联评报字[2016]第1433号），截至2016年5月31日，石羊有限经评估的净资产值为14,624.08万元。

2020年12月23日，信永中和对公司截至2016年8月7日净资产折股申请变更登记注册资本的实收情况进行了验资复核，并出具了《关于陕西石羊农业科技股份有限公司注册资本实收情况的复核报告》（XYZH/2020XAAA30061）。

2016年8月7日，石羊有限各发起人签署了《发起人协议》。2016年8月17日，发起人好邦农科、魏存成和朱安曲签署了《公司章程》。2016年8月17日，石羊农科召开创立大会暨2016年第一次股东大会，审议通过了整体变更相关事项。

2016年8月29日，石羊农科就本次整体变更办理了工商变更登记，陕西省工商行政管理局向发行人核发了统一社会信用代码为91610000577828937C的《营业执照》。本次股改完成后，石羊农科股权结构变更为：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	47.649
2	好邦农科	2,442.649	40.711
3	朱安曲	698.439	11.641
合计		6,000.000	100.000

7、2017年7月，石羊农科在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让

2016年8月17日，公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会审议批准了《关于公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌及公开转让的议案》《关于确认公司股票在全国中小企业股份转让系统转让方式的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让相关事宜的议案》。

2017年6月23日，股转公司向发行人出具《关于同意陕西石羊农业科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2017]3056号），同意公司股票在股转系统挂牌并公开转让。

2017年7月7日，根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《股份登记确认书》，公司已于2017年7月6日完成股份初始登记，已登记股份总量6,000万股。

2017年7月11日，公司股票在股转系统挂牌并公开转让，证券代码为871667，证券简称为石羊农科。

8、2018年2月，第三次增资

2017年11月18日，石羊农科召开2017年第五次临时股东大会，审议通过股票发行方案，以定向发行的方式发行不超过2,200万股。新增股份分别由常青山、渭南海众、宁夏谷旺以货币资金认购，认购价格为6.00元/股，具体认购情况如下：

序号	认购人	认购股份（万股）	认购金额（万元）
1	渭南海众	1,467.00	8,802.00
2	常青山	400.00	2,400.00
3	宁夏谷旺	333.00	1,998.00
合计		2,200.00	13,200.00

2020年12月23日，信永中和出具了《陕西石羊农业科技股份有限公司2017年11月24日验资报告》（XYZH/2020XAAA60002），确认截至2017年11月24日止，发行人已收到渭南海众、宁夏谷旺、常青山3名认购方缴纳的本次非公开发行股份募集资金13,200.00万元，其中新增注册资本2,200.00万元、股本2,200.00万股，剩余11,000.00万元计入资本公积。

2017年12月21日，股转公司向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具《关于陕西石羊农业科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]7289号），确认发行人新增股份2,200万股。

2018年2月8日，石羊农科就本次增资事宜办理了工商变更登记。

本次股份发行完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	34.865

2	好邦农科	2,442.649	29.788
3	渭南海众	1,467.000	17.890
4	朱安曲	698.439	8.518
5	常青山	400.000	4.878
6	宁夏谷旺	333.000	4.061
合计		8,200.000	100.000

9、2018 年 10 月至 11 月，石羊农科在股转系统的股份转让

2018 年公司通过全国中小企业股份转让系统进行股权转让，合计 1,467 万股，具体情况如下：

序号	时间	出让方	受让方	交易量（万股）	交易价格
1	2018 年 10 月至 11 月	渭南海众	石羊集团	1,467.00	5.8 元/股

上述转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	34.865
2	好邦农科	2,442.649	29.788
3	石羊集团	1,467.000	17.890
4	朱安曲	698.439	8.518
5	常青山	400.000	4.878
6	宁夏谷旺	333.000	4.061
合计		8,200.000	100.000

10、2019 年 10 月，石羊农科在全国中小企业股份转让系统终止挂牌

2019 年 8 月 30 日，石羊农科召开 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》。

2019 年 9 月 20 日，全国股转系统公司向石羊农科出具《关于同意陕西石羊农业科技股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2019〕4336 号），同意自 2019 年 10 月 9 日起终止石羊农科在全国中小企业股份转让系统挂牌。

终止挂牌前，石羊农科的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	34.865
2	好邦农科	2,442.649	29.788
3	石羊集团	1,467.000	17.890
4	朱安曲	698.439	8.518
5	常青山	400.000	4.878
6	宁夏谷旺	333.000	4.061
合计		8,200.000	100.000

11、2019 年 11 月，第四次股权转让

2019 年 11 月 13 日，宁夏谷旺与渭南领军羊签署了《陕西石羊农业科技股份有限公司股份转让协议》，约定宁夏谷旺股权投资基金合伙企业（有限合伙）将其持有的石羊农科 333 万股股份以 6 元/股的价格全部转让给渭南领军羊，转让价款合计 1,998 万元。

本次股权转让完成后，石羊农科的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	34.865
2	好邦农科	2,442.649	29.788
3	石羊集团	1,467.000	17.890
4	朱安曲	698.439	8.518
5	常青山	400.000	4.878
6	渭南领军羊	333.000	4.061
合计		8,200.000	100.000

12、2020 年 6 月，第四次增资

2020 年 6 月 15 日，发行人召开 2019 年年度股东大会，审议并通过投资者认购公司新增股本、签署增资扩股相关协议和修改公司章程的议案，同意陕西扶贫产业、陕西高端装备和渭南鼎泰以 10 元/股的价格向公司进行增资，增资股数为 1,130 万股，增资方式为非货币资产和货币出资，发行人的注册资本由 8,200 万元增加至 9,330 万元，具体增资方式对应如下：

序号	股东名称	增资股数（万股）	出资金额（万元）	出资方式	对应出资金额（万元）	对应评估价值（万元）

序号	股东名称	增资股数 (万股)	出资金额 (万元)	出资方式	对应出资金额 (万元)	对应评估价值 (万元)
1	陕西扶贫产业	500.00	5,000.00	合阳泛海畜牧 48.78%的股权	2,000.00	2,000.00
				合阳惠通良种猪 19.61%的股权	1,000.00	1,000.00
				渭南汇邦畜牧 16.67%的股权	2,000.00	2,000.00
2	陕西高端装备	500.00	5,000.00	货币	5,000.00	不涉及
3	渭南鼎泰	130.00	1,300.00	货币	1,300.00	不涉及
合计		1,130.00	11,300.00	-	-	-

2020年6月16日，陕西高端装备于2020年投资决策委员会第四次会议通过决议，同意向石羊农科投资人民币5,000万元。

2020年6月28日，渭南市临渭区财政局出具《关于渭南鼎泰公司入股石羊农科有关事项的批复》[渭临政财发（2020）54号]，同意渭南鼎泰以现金方式向石羊农科增资1,300万元。

2020年6月19日，正衡房地产资产评估有限公司出具评估报告（正衡评报字〔2020〕第157号），经评估，陕西扶贫产业用以出资的合阳惠通良种猪19.61%的股权价值为1,000万元；2020年6月19日，正衡房地产资产评估有限公司出具评估报告（正衡评报字〔2020〕第158号），经评估，陕西扶贫产业用以出资的渭南汇邦畜牧16.67%的股权价值为2,000万元；2020年6月24日，正衡房地产资产评估有限公司出具评估报告（正衡评报字〔2020〕第160号），经评估，陕西扶贫产业用以出资的合阳泛海畜牧48.78%的股权价值为2,000万元。

2020年8月19日，陕西金融控股集团有限公司出具《关于对陕西省扶贫产业投资基金有限公司以股权置换方式入股陕西石羊农业科技股份有限公司有关事项的批复意见》[陕金控发（2020）62号]，同意陕西扶贫产业将持有的石羊农科三家孙公司渭南汇邦畜牧16.67%、合阳泛海畜牧48.78%、合阳惠通良种猪19.61%的股权置换为石羊农科的股份以向石羊农科增资。

2020年6月30日，信永中和出具《验资报告》（XYZH/2020XAA60125），确认截至2020年6月29日，发行人已经收到陕西高端装备、渭南鼎泰和陕西扶贫产业等3名认购方缴纳的出资金额11,300万元，其中新增注册资本1,130万元，

剩余 10,170 万元计入资本公积。陕西扶贫产业用以出资的合阳泛海畜牧、合阳惠通良种猪和渭南汇邦畜牧的全部股权已办理完毕工商变更手续。

2020 年 6 月 30 日，石羊农科就本次增加股本事项办理完毕工商变更登记。

本次增资完成后，石羊农科的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	30.642
2	好邦农科	2,442.649	26.181
3	石羊集团	1,467.000	15.723
4	朱安曲	698.439	7.486
5	陕西扶贫产业	500.000	5.359
6	陕西高端装备	500.000	5.359
7	常青山	400.000	4.287
8	渭南领军羊	333.000	3.569
9	渭南鼎泰	130.000	1.393
合计		9,330.000	100.000

（二）报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组。

报告期内，发行人存在的资产收购事项具体情况如下：

1、收购渭南石羊畜牧 100%股权（同一控制下企业合并）

交易标的基本情况	渭南石羊畜牧成立于 2016 年 9 月 30 日。本次股权收购前，石羊集团持有渭南石羊畜牧 100%股权。		
买方	石羊农科	卖方	石羊集团
交易标的	渭南石羊畜牧 100.00%的股权		
交易过程	1、2018 年 5 月 9 日，石羊农科召开 2017 年年度股东大会并作出决议，同意收购渭南石羊畜牧科技有限公司。 2、2018 年 5 月 10 日，石羊农科和石羊集团签署《股权转让协议》。 3、2018 年 5 月 23 日，渭南石羊畜牧完成工商变更登记。		
交易方式	现金支付		
交易价格	1、2018 年 4 月 24 日，中联资产评估集团有限公司出具《资产评估报告》（中联评报字[2018]第 738 号），渭南石羊畜牧截至 2017 年 12 月 31 日的净资产评估价值为 10,307.74 万元。 2、本次交易价格参考上述净资产评估值并经双方友好协商最终确定为 10,000.00 万元。		

本次股权收购定价依据为参考净资产评估值并经双方友好协商最终确定。

中联资产评估集团有限公司以 2017 年 12 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法对渭南石羊畜牧科技有限公司的全部资产和负债进行了评估，出具了中联评报字[2018]第 738 号《资产评估报告》。根据评估报告，截至 2017 年 12 月 31 日，渭南石羊畜牧科技有限公司资产账面价值 15,007.44 万元，评估值 15,967.44 万元，评估增值 960.00 万元，增值率 6.40%。负债账面价值 5,659.70 万元，评估值 5,659.70 万元，评估无增减变化。净资产账面价值 9,347.74 万元，评估值 10,307.74 万元，评估增值 960.00 万元，增值率 10.27%。

发行人收购渭南石羊畜牧 100%股权的收购价格参照资产评估价值确定，价格公允。收购完成后，渭南石羊畜牧成为发行人全资子公司。

被重组方重组前一年度即 2017 年末的资产总额及 2017 年度的营业收入、利润总额占重组方相应指标的比例如下表所示：

单位：万元

公司名称	2017.12.31	2017 年度	2017 年度
	资产总额	营业收入	利润总额
渭南石羊畜牧（a）	16,256.13	10,554.34	-727.11
石羊农科（b）	38,308.07	28,530.14	3,474.92
占比（c=a/b）	42.44%	36.99%	20.92%（绝对值）

注：上表渭南石羊畜牧财务数据为被收购时渭南石羊畜牧经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计数据。

根据《<首次公开发行股票并上市管理办法>第十二条发行人最近 3 年内主营业务没有发生重大变化的适用意见——证券期货法律适用意见第 3 号》，上述收购事项未导致发行人主营业务发生重大变化。

2、收购合阳惠通良种猪 58.83%股权（收购少数股东股权）

交易标的基本情况	合阳惠通良种猪成立于 2017 年 2 月 10 日。本次股权收购前，渭南石羊畜牧、陕西扶贫产业、渭南生态科技发展基金（有限合伙）分别持有合阳惠通良种猪 41.18%、19.61%和 39.22%股权。 本次股权收购前，渭南石羊畜牧对合阳惠通良种猪形成控制并将其纳入合并范围。		
第一次收购			
买方	渭南石羊畜牧	卖方	渭南生态科技发展基金（有限合伙）

交易标的	合阳惠通良种猪 39.22%的股权
交易过程	1、2019 年 11 月 25 日，石羊农科召开 2019 年第五次临时股东大会并作出决议，同意渭南石羊畜牧科技有限公司收购渭南生态科技发展基金（有限合伙）持有的合阳惠通良种猪的股权。 2、2019 年 12 月 30 日，渭南石羊畜牧和渭南生态科技发展基金（有限合伙）签署《公司股权转让协议》。 3、2019 年 12 月 30 日，合阳惠通良种猪完成工商变更登记。
交易方式	现金支付
交易价格	1、2019 年 12 月 30 日，中联资产评估集团有限公司出具《资产评估报告》（中联评报字[2019]第 2409 号），合阳惠通良种猪截至 2019 年 11 月 30 日的净资产评估价值为 7,619.32 万元（39.22%股权对应评估值为 2,988.30 万元）。 2、本次交易价格参考上述净资产评估值并经交易双方友好协商最终确定为 3,000.00 万元。

第二次收购

买方	石羊农科	卖方	陕西扶贫产业
交易标的	合阳惠通良种猪 19.61%的股权		
交易过程	1、2020 年 6 月 15 日，石羊农科召开 2019 年年度股东大会并作出决议，同意陕西扶贫产业以其持有的合阳惠通良种猪的股权向石羊农科增资。 2、2020 年 6 月 28 日，石羊农科的股东魏存成、常青山、好邦农科、石羊集团、朱安曲及渭南领军羊和陕西扶贫产业签署《股份发行协议》。 3、2020 年 6 月 29 日，合阳惠通良种猪完成工商变更登记。		
交易方式	石羊农科发行股份购买陕西扶贫产业所持有的合阳惠通良种猪 19.61%的股权		
交易价格	1、2020 年 6 月 19 日，正衡房地产资产评估有限公司出具评估报告（正衡评报字[2020]第 157 号），陕西扶贫产业持有的合阳惠通良种猪截至 2020 年 3 月 31 日 19.61%股权的评估值为 1,000 万元。 2、本次交易价格参考上述股权评估值并经交易双方友好协商最终确定为 1,000.00 万元。		

注：2020 年 7 月，石羊农科将所持有的合阳惠通良种猪 19.61%股权转让给子公司渭南石羊畜牧。

3、收购合阳泛海畜牧 48.78%股权（收购少数股东股权）

交易标的的基本情况	合阳泛海畜牧成立于 2017 年 6 月 29 日。本次股权收购前，渭南石羊畜牧、陕西扶贫产业分别持有合阳泛海畜牧 51.22%、48.78%股权。 本次股权收购前，渭南石羊畜牧对合阳泛海畜牧形成控制并将其纳入合并范围。		
买方	石羊农科	卖方	陕西扶贫产业
交易标的	合阳泛海畜牧 48.78%的股权		
交易过程	1、2020 年 6 月 15 日，石羊农科召开 2019 年年度股东大会并作出决议，同意陕西扶贫产业以其持有的合阳泛海畜牧的股权向石羊农科增资。 2、2020 年 6 月 28 日，石羊农科的股东魏存成、常青山、好邦农科、石羊集团、朱安曲及渭南领军羊和陕西扶贫产业签署《股份发行协议》。 3、2020 年 6 月 29 日，合阳泛海畜牧完成工商变更登记。		
交易方式	石羊农科发行股份购买陕西扶贫产业所持有的合阳泛海畜牧 48.78%的股权		
交易价格	1、2020 年 6 月 24 日，正衡房地产资产评估有限公司出具了评估报告（正衡评报字[2020]第 160 号），陕西扶贫产业持有的合阳泛海畜牧截至 2020 年 3 月 31 日 48.78%股权的评估值为 2,000 万元。		

	2、本次交易价格参考上述股权评估值并经交易双方友好协商最终确定为2,000万元。

注：2020年7月，石羊农科将所持有的合阳泛海畜牧48.78%股权转让给子公司渭南石羊畜牧，并由渭南石羊畜牧对合阳泛海畜牧增资。

4、收购渭南汇邦畜牧 41.67%股权（收购少数股东股权）

交易标的的基本情况	渭南汇邦畜牧成立于2017年3月2日。本次股权收购前，渭南石羊畜牧、渭南鼎泰、陕西扶贫产业分别持有渭南汇邦畜牧58.33%、25.00%和16.67%股权。本次股权收购前，渭南石羊畜牧对渭南汇邦畜牧形成控制并将其纳入合并范围。

第一次收购

买方	渭南石羊畜牧	卖方	渭南鼎泰
交易标的	渭南汇邦畜牧10.83%的股权		
交易过程	1、2020年1月23日，石羊农科召开2020年第一次临时股东大会并作出决议，同意收购渭南鼎泰持有的渭南汇邦畜牧的股权。 2、2020年4月9日，双方签署《股权转让协议》。 3、2020年4月10日，渭南汇邦畜牧完成工商变更登记。		
交易方式	现金支付		
作价依据	本次交易价格经交易双方友好协商最终确定为1,300万元。		

第二次收购

买方	渭南石羊畜牧	卖方	渭南鼎泰
交易标的	渭南汇邦畜牧14.17%的股权		
交易过程	1、2020年1月23日，石羊农科召开2020年第一次临时股东大会并作出决议，同意收购渭南鼎泰持有的渭南汇邦畜牧的股权。 2、2020年6月24日，双方签署《股权转让协议》。 3、2020年6月29日，渭南汇邦畜牧完成工商变更登记。		
交易方式	现金支付		
作价依据	经交易双方友好协商最终确定为1,200.00万元。		

第三次收购

买方	石羊农科	卖方	陕西扶贫产业
交易标的	渭南汇邦畜牧16.67%的股权		
交易过程	1、2020年6月15日，石羊农科召开2019年年度股东大会并作出决议，同意陕西扶贫产业以其持有的渭南汇邦畜牧的股权向石羊农科增资。 2、2020年6月28日，石羊农科的股东魏存成、常青山、好邦农科、石羊集团、朱安曲及渭南领军羊和陕西扶贫产业签署《股份发行协议》。 3、2020年6月29日，渭南汇邦畜牧完成工商变更登记。		
交易方式	石羊农科发行股份购买陕西扶贫产业所持有的渭南汇邦畜牧16.67%的股权		
交易价格	1、2020年6月19日，正衡房地产资产评估有限公司出具评估报告（正衡评报字[2020]第158号），陕西扶贫产业持有的渭南汇邦畜牧截至2020年3月31日16.67%的股权的评估值为2,000.00万元。 2、本次交易价格参考上述股权评估值并经交易双方友好协商最终确定为2,000.00万元。		

注：2020年7月，石羊农科将所持有的渭南汇邦畜牧16.67%股权转让给子公司渭南石羊畜牧

牧。

5、收购石羊农产品供应链 60.00%的股权

交易标的的基本情况	石羊农产品供应链成立于 2018 年 11 月 19 日。本次股权收购前，蒲城县得赢肉鸡专业合作社和渭南石羊畜牧分别持有石羊供应链 60.00%和 40.00%的股权。 石羊农产品供应链设立后实际经营和管理由渭南石羊畜牧负责。本次股权收购前，渭南石羊畜牧对石羊农产品供应链形成控制并将其纳入合并范围。		
买方	渭南石羊畜牧	卖方	蒲城县得赢肉鸡专业合作社
交易标的	石羊农产品供应链 60%的股权		
交易过程	1、2019 年 10 月 11 日，石羊农科召开第二届董事会第二次会议并作出决议，同意收购蒲城县得赢肉鸡专业合作社持有的石羊农产品供应链的股权。 2、2019 年 11 月 1 日，渭南石羊畜牧和蒲城县得赢肉鸡专业合作社签署《股权转让协议》。 3、2020 年 3 月 17 日，石羊农产品供应链完成工商变更登记。		
交易方式	现金支付		
交易价格	经交易双方友好协商最终确定为 120.00 万元。		

注：本次收购完成后，石羊农产品供应链成为发行人全资孙公司。

（三）发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌及摘牌的情况

2017 年 7 月 11 日，公司股票在股转系统挂牌并公开转让，证券代码为 871667，证券简称为石羊农科。

根据股转公司出具的《关于同意陕西石羊农业科技股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2019]4336 号），公司股票自 2019 年 10 月 9 日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

在股转系统挂牌期间，公司不存在受到股转公司处罚的情形。

四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）发行人历次验资情况

1、2011 年 7 月，石羊有限设立时的验资情况

2011 年 5 月 18 日，国富浩华会计师事务所有限公司陕西分所出具“国浩陕验字（2011）第 012 号”《验资报告》，确认截至 2011 年 5 月 18 日止，石羊有限（筹）已收到各股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，方式为货币出资。石羊有限实收资本为 100 万元。

2、2012年4月，石羊有限实收资本变更为3,000万元时的验资情况

2012年4月25日，国富浩华会计师事务所有限公司陕西分所出具“国浩陕验字〔2012〕第710C10号”《验资报告》，确认截至2012年4月25日止，石羊有限已收到魏存成缴纳的注册资本合计人民币2,900万元，方式为货币出资。石羊有限实收资本由100万元增加到3,000万元。

3、2012年6月，石羊有限实收资本变更为6,000万元时的验资情况

2012年6月19日，国富浩华会计师事务所有限公司陕西分所出具“国浩陕验字〔2012〕第710C17号”《验资报告》，确认截至2012年6月19日止，石羊有限已收到魏存成缴纳的注册资本合计人民币3,000万元，方式为货币出资。石羊有限实收资本由3,000万元增加到6,000万元。

4、2016年8月，石羊有限整体折股变更为股份有限公司时的验资情况

2016年8月7日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（瑞华验字[2016]61070011号）对公司整体变更的出资情况进行了审验。基于审慎原则，2020年12月23日，信永中和对公司截至2016年8月7日净资产折股申请变更登记注册资本的实收情况进行了验资复核，并出具了《关于陕西石羊农业科技股份有限公司注册资本实收情况的复核报告》（XYZH/2020XAAA30061）。

5、2018年2月，石羊农科增资至8,200万元时的验资情况

2017年11月30日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（瑞华验字〔2017〕61070004号）对本次增资的出资情况进行了审验。基于审慎原则，2020年12月23日，信永中和出具了《陕西石羊农业科技股份有限公司2017年11月24日验资报告》（XYZH/2020XAAA60002），确认截至2017年11月24日止，发行人已收到渭南海众、宁夏谷旺、常青山3名认购方缴纳的本次非公开发行股份募集资金13,200.00万元，其中新增注册资本2,200.00万元、股本2,200.00万股，剩余11,000.00万元计入资本公积。

6、2020年6月，石羊农科增资至9,330万元时的验资情况

2020年6月30日，信永中和出具《验资报告》（XYZH/2020XAA60125），

确认截至 2020 年 6 月 29 日，发行人已经收到陕西高端装备、渭南鼎泰和陕西扶贫产业等 3 名认购方缴纳的出资金额 11,300 万元，其中新增注册资本 1,130 万元，剩余 10,170 万元计入资本公积。

7、2020 年 11 月，验资复核

2020 年 11 月 2 日，信永中和对公司自成立以来的历次出资情况进行了验资复核，并出具了《关于陕西石羊农业科技股份有限公司注册资本实收情况的复核报告》（XYZH/2020XAAA30039）。

8、公司历次出资均履行了验资程序，并办理了工商登记手续，不存在出资不实的情形，符合当时有效的《公司法》等法律法规的要求。

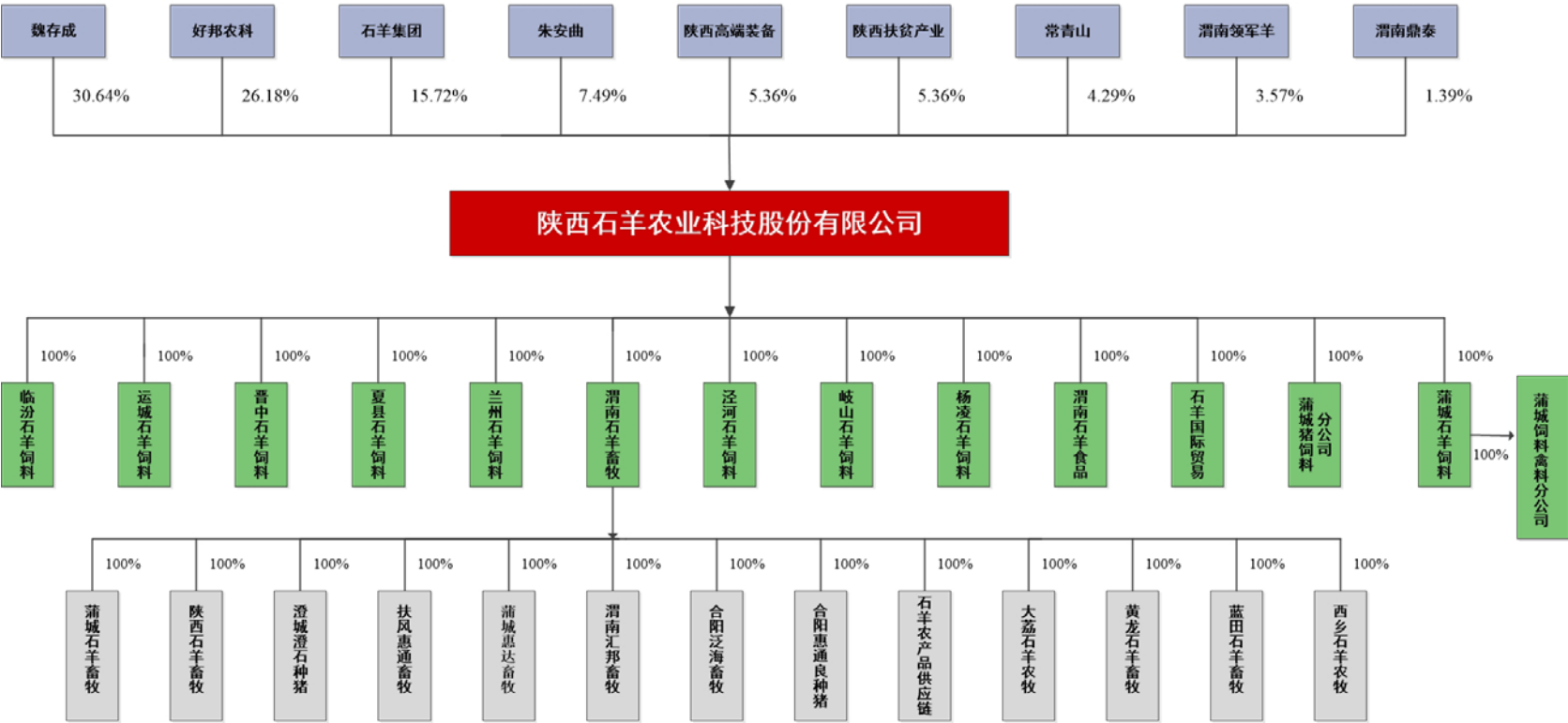
（二）发起人投入资产的计量属性

石羊农科系由石羊有限整体变更设立而来，发起人投入资产为其持有的石羊有限至 2016 年 5 月 31 日经审计的净资产 63,435,705.88 元，并按照 1.05726: 1 的比例折股为 6,000.00 万股，每股的面值为人民币 1 元，其余部分 3,435,705.88 元计入资本公积。

五、发行人的股权结构和组织结构

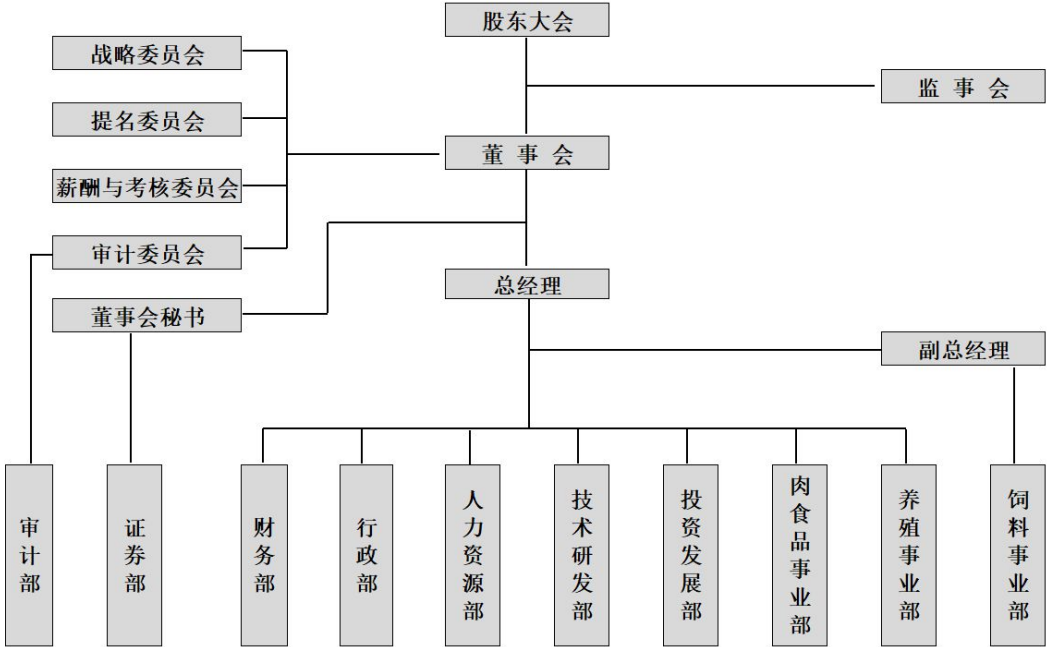
（一）发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，公司的股权结构如下：



（二）发行人组织结构图

截至本招股说明书签署日，公司的组织结构如下：



（三）发行人内部组织结构的设置与运行情况

公司的法人治理结构由股东大会、董事会和监事会构成。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会对公司董事会、高级管理人员以及公司的生产经营情况进行监督。

公司各职能部门及职能中心的主要职能如下：

职能部门	主要职能
审计部	负责对公司经营情况、财务安全状况以及公司内部控制制度的执行情况进行审计监督、针对存在的问题提出建设性意见。
肉食品事业部	负责肉品业务日常经营活动，具体包括：事业部经营计划的制定、猪肉产品的生产、加工与销售、成本与费用的控制、团队建设、经营成果的达成等工作。
养殖事业部	负责养殖业务日常经营活动，具体包括：事业部经营计划的制定、种猪的养殖与销售、肥猪的养殖与销售、精液的生产与销售、成本与费用的控制、团队建设、经营成果的达成等工作。
技术研发部	负责饲料新产品的研发、在产品配方的更新、饲料产品质量控制、生猪养殖生物安全体系建设、生猪疾病的防控与治疗。
行政部	负责公司会议的组织和筹划、公司文件的起草、印制和分发、公司形象的宣传与提升、公司商标与专利的管理、公司法务管理等工作。
财务部	负责公司财务预算编制、日常财务核算、财务报表的编制与财务分析、资金筹集与使用、税费的计提与缴纳、资产和债权债务的管理、财务档案管理工作。

职能部门	主要职能
人力资源部	负责人员的招聘、入职手续办理、劳动合同签订、员工技能培训、绩效考核、员工晋升与轮岗、离职解聘手续办理、社保手续办理、企业文化建设等工作。
投资发展部	负责公司投资计划编制、项目投资前的可行性研究、项目招标、施工、项目过程管理项、项目完工验收、项目手续完善等工作。
饲料事业部	负责饲料业务的日常经营活动，具体包括：事业部经营计划的制定、饲料产品的生产、销售、售后服务、新产品的研发推广、成本与费用的控制、团队建设、经营成果的达成等工作。
证券部	负责公司三会会议的组织和筹划、证券投资与融资业务、股东关系的维护、公司信息披露、公司形象维护等工作。

六、发行人子（孙）公司、参股公司、分公司的简要情况

（一）发行人子（孙）公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 25 家全资子（孙）公司，为临汾石羊饲料、运城石羊饲料、晋中石羊饲料、夏县石羊饲料、兰州石羊饲料、岐山石羊饲料、泾河石羊饲料、杨凌石羊饲料、蒲城石羊饲料、石羊国际贸易、渭南石羊食品、渭南石羊畜牧、蒲城惠达畜牧、蒲城石羊畜牧、陕西石羊畜牧、澄城澄石种猪、扶风惠通畜牧、蓝田石羊畜牧、黄龙石羊畜牧、大荔石羊农牧、石羊农产品供应链、渭南汇邦畜牧、合阳泛海畜牧、合阳惠通良种猪和西乡石羊农牧。除此以外，发行人有 1 家子公司为合阳石羊畜牧，已于 2020 年 11 月 27 日注销完毕。具体情况如下：

1、临汾石羊饲料有限公司

（1）临汾石羊饲料基本情况

公司名称	临汾石羊饲料有限公司
成立时间	2005 年 2 月 3 日
注册地址	山西省洪洞县甘亭镇甘亭村
主要生产经营地	洪洞县甘亭镇甘亭村
法定代表人	常青山
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
经营范围	配合饲料、浓缩饲料和精料补充料的研发、生产与销售；零售：谷物、饲料原材料、预混合饲料、饲料添加剂、农副产品；畜禽产品技术咨询服务；食品经营：肉制品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）；粮食收购。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	石羊农科持股 100%

主营业务	饲料的生产与销售

(2) 临汾石羊饲料最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	3,071.75
净资产	1,871.62
净利润	255.26

上述财务数据已经信永中和审计。

2、运城石羊饲料有限公司

(1) 运城石羊饲料基本情况

公司名称	运城石羊饲料有限公司
成立时间	2015 年 12 月 28 日
注册地址	山西省运城市稷山县稷峰镇富乐村
主要生产经营地	稷山县稷峰镇富乐村
法定代表人	常青山
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
经营范围	饲料生产：配合饲料、浓缩饲料加工、销售；粮食收购；饲料原料销售；动物养殖场：畜禽养殖及畜禽药品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	饲料的生产与销售

(2) 运城石羊饲料最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	1,958.85
净资产	1,434.65
净利润	235.89

上述财务数据已经信永中和审计。

3、晋中石羊饲料有限公司

(1) 晋中石羊饲料基本情况

公司名称	晋中石羊饲料有限公司
成立时间	2003 年 8 月 20 日
注册地址	山西省晋中市太谷县北副井村口 108 国道东侧
主要生产经营地	太谷县北副井村
法定代表人	常青山
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
经营范围	饲料生产、销售与研发, 饲料、饲料原料、饲料添加剂的购销, 农副产品的购销及相关技术与咨询服务, 兽药经营。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	饲料的生产与销售

(2) 晋中石羊饲料最近一年主要财务数据

单位: 万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,757.20
净资产	1,271.86
净利润	174.40

上述财务数据已经信永中和审计。

4、夏县石羊饲料有限公司

(1) 夏县石羊饲料基本情况

公司名称	夏县石羊饲料有限公司
成立时间	2004 年 11 月 2 日
注册地址	山西省运城市夏县水头镇
主要生产经营地	夏县水头镇
法定代表人	常青山
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
经营范围	饲料加工、销售、饲料原料(国家禁止的除外)的销售、粮食收购。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东持股比例	石羊农科持股 100%

主营业务	饲料的生产与销售

(2) 夏县石羊饲料最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,582.97
净资产	1,270.72
净利润	193.90

上述财务数据已经信永中和审计。

5、兰州石羊饲料有限公司

(1) 兰州石羊饲料基本情况

公司名称	兰州石羊饲料有限公司
成立时间	2001 年 4 月 17 日
注册地址	甘肃省兰州市皋兰县石洞镇北辰路 666 号
主要生产经营地	皋兰县石洞镇北辰路
法定代表人	常青山
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
经营范围	浓缩饲料、配合饲料、精料补充料、添加剂预混合饲料、饲料添加剂加工、销售；饲料原料、添加剂预混合饲料、饲料添加剂购销；动物养殖技术推广。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	饲料的生产与销售

(2) 兰州石羊饲料最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	6,537.16
净资产	4,343.11
净利润	637.84

上述财务数据已经信永中和审计。

6、陕西泾河石羊饲料有限公司

(1) 泾河石羊饲料基本情况

公司名称	陕西泾河石羊饲料有限公司
成立时间	2005 年 8 月 10 日
注册地址	陕西省西咸新区泾河新城永乐镇工业密集区
主要生产经营地	泾河新城永乐镇
法定代表人	常青山
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
经营范围	配合饲料、浓缩饲料和精料补充料的加工销售；饲料的研发、生产与销售；预混合饲料、饲料原料、饲料添加剂的购销；畜禽产品的购销及相关技术与咨询服务；农副产品的购销；畜牧养殖所需药品与疫苗的购销。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	饲料的生产与销售

(2) 泾河石羊饲料最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	8,215.70
净资产	2,849.02
净利润	453.85

上述财务数据已经信永中和审计。

7、陕西岐山石羊饲料有限公司

(1) 岐山石羊饲料基本情况

公司名称	陕西岐山石羊饲料有限公司
成立时间	2012 年 6 月 29 日
注册地址	陕西省宝鸡市岐山县凤鸣镇太子村
主要生产经营地	岐山县凤鸣镇太子村
法定代表人	常青山
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
经营范围	配合饲料、浓缩饲料的生产、销售；饲料原料的销售；畜禽养殖及销售；种植、养殖相关技术的推广、咨询。（依法须经批准的项目，经

	相关部门批准后方可开展经营活动)
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	饲料的生产与销售

(2) 岐山石羊饲料最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	5,476.20
净资产	2,258.03
净利润	416.40

上述财务数据已经信永中和审计。

8、陕西杨凌石羊饲料有限公司

(1) 杨凌石羊饲料基本情况

公司名称	陕西杨凌石羊饲料有限公司
成立时间	2015 年 11 月 16 日
注册地址	陕西省杨凌示范区神农路东段
主要生产经营地	杨凌示范区神农路
法定代表人	常青山
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
经营范围	配合、浓缩饲料的生产及销售；种植、养殖相关技术的推广、咨询；畜禽养殖及销售；饲料原料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	饲料的生产与销售

(2) 杨凌石羊饲料最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	4,194.93
净资产	2,005.76
净利润	274.78

上述财务数据已经信永中和审计。

9、陕西蒲城石羊饲料有限公司

(1) 蒲城石羊饲料基本情况

公司名称	陕西蒲城石羊饲料有限公司
成立时间	1999 年 11 月 25 日
注册地址	陕西省渭南市蒲城县陈庄镇东鲁村农化工业园
主要生产经营地	蒲城县陈庄镇东鲁村农化工业园
法定代表人	常青山
注册资本	3,300 万元
实收资本	3,300 万元
经营范围	预混料的加工、销售；配合饲料及浓缩饲料的加工、销售（限分公司经营）；饲料原料、饲料添加剂（国家禁止的除外）的销售；种植、动物养殖（国家有规定除外）及相关技术的推广、咨询；饲料技术的研究开发；包装纺织袋的生产、销售；农副产品购销；场地租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	饲料的生产与销售

(2) 蒲城石羊饲料最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	6,968.27
净资产	4,679.32
净利润	-23.89

上述财务数据已经信永中和审计。

10、陕西石羊国际贸易有限公司

(1) 石羊国际贸易基本情况

公司名称	陕西石羊国际贸易有限公司
成立时间	2018 年 1 月 4 日
注册地址	西安经济技术开发区草滩三路石羊工业园 A20 号楼二层
主要生产经营地	西安经济技术开发区草滩三路
法定代表人	常青山
注册资本	1,000 万元

实收资本	1,000 万元
经营范围	货物及技术的进出口业务(国家禁止或限制进出口的货物、技术除外); 饲料、饲料原料、饲料添加剂的销售。(上述经营范围中涉及许可项目的,凭许可证明文件、证件在有效期内经营,未经许可不得经营)
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	饲料原料进口

(2) 石羊国际贸易最近一年主要财务数据

单位: 万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	834.05
净资产	825.14
净利润	-10.59

上述财务数据已经信永中和审计。

11、渭南石羊食品有限公司

(1) 渭南石羊食品基本情况

公司名称	渭南石羊食品有限公司
成立时间	2020 年 6 月 12 日
注册地址	陕西省渭南市经济技术开发区锦绣大道 6 号
主要生产经营地	经济技术开发区锦绣大道
法定代表人	乔冰涛
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
经营范围	一般项目: 初级农产品收购; 食用农产品初加工; 食用农产品批发; 食用农产品零售; 动物肠衣加工; 鲜肉批发; 鲜肉零售; 低温仓储(不含危险化学品等需许可审批的项目); 粮油仓储服务; 包装材料及制品销售; 包装服务; 畜牧渔业饲料销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目: 生猪屠宰; 饲料生产; 食品经营(销售预包装食品); 食品经营; 道路货物运输(不含危险货物); 食品生产(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	生猪屠宰、猪肉加工及运输

(2) 渭南石羊食品最近一年主要财务数据

单位: 万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	3,180.32
净资产	-100.67
净利润	-100.67

12、渭南石羊畜牧科技有限公司

(1) 渭南石羊畜牧基本情况

公司名称	渭南石羊畜牧科技有限公司
成立时间	2016 年 9 月 30 日
注册地址	陕西省渭南市临渭区阳郭镇贺家村北
主要生产经营地	渭南市阳郭镇贺家村
法定代表人	常青山
注册资本	10,000 万元
实收资本	10,000 万元
经营范围	一般项目：农副产品销售；牲畜销售；谷物种植；蔬菜种植；肥料销售；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；机械设备销售；厨具卫具及日用杂品批发；销售代理；办公设备耗材销售；办公用品销售；医护人员防护用品零售；医用口罩零售；劳动保护用品销售；家用电器销售；电器辅件销售；服装服饰批发；日用百货销售；体育用品及器材零售；计算机软硬件及辅助设备批发；五金产品批发；金属材料销售；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；食用农产品批发(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：种畜禽经营；兽药经营；牲畜饲养；道路货物运输（不含危险货物）(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。
股东持股比例	石羊农科持股 100%
主营业务	生猪养殖

(2) 渭南石羊畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	123,956.52
净资产	48,594.23
净利润	34,242.01

注：表格内数据为合并口径。

上述财务数据已经信永中和审计。

13、蒲城惠达畜牧发展有限公司

(1) 蒲城惠达畜牧基本情况

公司名称	蒲城惠达畜牧发展有限公司
成立时间	2018 年 7 月 27 日
注册地址	陕西省渭南市蒲城县洛滨镇马庄村
主要生产经营地	蒲城县洛滨镇马庄村
法定代表人	常青山
注册资本	10,000 万元
实收资本	10,000 万元
经营范围	种猪的选种、繁育、销售；商品猪的饲养、销售；有机肥生产、销售；农作物种植、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖

(2) 蒲城惠达畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	18,312.57
净资产	8,979.10
净利润	-928.44

上述财务数据已经信永中和审计。

14、蒲城石羊畜牧发展有限公司

(1) 蒲城石羊畜牧基本情况

公司名称	蒲城石羊畜牧发展有限公司
成立时间	2003 年 7 月 7 日
注册地址	陕西省渭南市蒲城县孙镇甘北村
主要生产经营地	蒲城县孙镇甘北村
法定代表人	常青山
注册资本	700 万元
实收资本	700 万元

经营范围	牛、猪、鸡饲养、繁殖，畜、禽、蛋品销售，农副产品收购（不含原粮收购）、批发、零售，自营产品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖

(2) 蒲城石羊畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,762.19
净资产	-154.61
净利润	-143.52

上述财务数据已经信永中和审计。

15、陕西石羊畜牧科技有限公司

(1) 陕西石羊畜牧基本情况

公司名称	陕西石羊畜牧科技有限公司
成立时间	2019 年 1 月 30 日
注册地址	西安经济技术开发区草滩三路石羊工业园 A20 号楼
主要生产经营地	西安经济技术开发区草滩三路
法定代表人	常青山
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；牲畜销售；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；机械设备销售；农副产品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：牲畜饲养；兽药经营；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖及运输

(2) 陕西石羊畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	33,423.94

净资产	23,996.31
净利润	21,248.62

上述财务数据已经信永中和审计。

16、澄城县澄石种猪有限公司

(1) 澄城澄石种猪基本情况

公司名称	澄城县澄石种猪有限公司
成立时间	2010年3月17日
注册地址	陕西省渭南市澄城县冯原镇黎光村十四组
主要生产经营地	澄城县冯原镇黎光村
法定代表人	常青山
注册资本	6,000万元
实收资本	6,000万元
经营范围	一般项目：牲畜销售；畜禽粪污处理；畜牧专业及辅助性活动；生物有机肥料研发；肥料销售；蔬菜种植；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；饲料原料销售；畜牧渔业饲料销售；谷物种植(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：种畜禽生产；种畜禽经营；牲畜饲养；肥料生产；动物无害化处理；道路货物运输（不含危险货物）；饲料生产；粮食收购(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖等

(2) 澄城澄石种猪最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020年12月31日/2020年度
总资产	5,466.82
净资产	924.99
净利润	1.94

上述财务数据已经信永中和审计。

17、扶风县惠通畜牧发展有限公司

(1) 扶风惠通畜牧基本情况

公司名称	扶风县惠通畜牧发展有限公司

成立时间	2017年5月18日
注册地址	陕西省宝鸡市扶风县召公镇巨良村省农牧良种场灵护站内
主要生产经营地	扶风县召公镇巨良村
法定代表人	常青山
注册资本	500万元
实收资本	500万元
经营范围	种猪的选种、繁育、销售；商品猪的饲养、销售；有机肥生产、销售。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖

(2) 扶风惠通畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020年12月31日/2020年度
总资产	1,696.15
净资产	475.39
净利润	-11.59

上述财务数据已经信永中和审计。

18、蓝田石羊畜牧科技有限公司

(1) 蓝田石羊畜牧基本情况

公司名称	蓝田石羊畜牧科技有限公司
成立时间	2020年4月15日
注册地址	陕西省西安市蓝田县三官庙镇过风岭村二组八号
主要生产经营地	蓝田县三官庙镇过风岭村
法定代表人	乔冰涛
注册资本	3,000万元
实收资本	3,000万元
经营范围	一般项目：牲畜销售；畜牧专业及辅助性活动；畜禽粪污处理；生物有机肥料研发；肥料销售；蔬菜种植。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：种畜禽生产；种畜禽经营；牲畜饲养；肥料生产；动物无害化处理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖

(2) 蓝田石羊畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,966.76
净资产	2,850.41
净利润	-149.59

19、黄龙石羊畜牧科技有限公司

(1) 黄龙石羊畜牧基本情况

公司名称	黄龙石羊畜牧科技有限公司
成立时间	2020 年 4 月 16 日
注册地址	陕西省延安市黄龙县界头庙镇景家塬村
主要生产经营地	黄龙县界头庙镇景家塬村
法定代表人	乔冰涛
注册资本	800 万元
实收资本	0.00 万元
经营范围	种猪的选种、繁育、销售；商品猪的饲养、销售；有机肥生产、销售；农作物种植、加工、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖

(2) 黄龙石羊畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	5.73
净资产	-0.27
净利润	-0.27

上述财务数据已经信永中和审计。

20、大荔石羊农牧有限公司

(1) 大荔石羊农牧基本情况

公司名称	大荔石羊农牧有限公司

成立时间	2020 年 4 月 28 日
注册地址	陕西省渭南市大荔县许庄镇农垦五连
主要生产经营地	大荔县许庄镇农垦五连
法定代表人	乔冰涛
注册资本	4,000 万元
实收资本	4,000 万元
经营范围	生猪养殖及销售、饲料加工及销售、良种繁育、粮食购销、农作物种植、林木培育和种植、养殖技术的推广、猪粪处理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖

(2) 大荔石羊农牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	11,256.12
净资产	-124.93
净利润	-124.93

上述财务数据已经信永中和审计。

21、西安石羊农产品供应链有限公司

(1) 石羊农产品供应链基本情况

公司名称	西安石羊农产品供应链有限公司
成立时间	2018 年 11 月 19 日
注册地址	西安经济技术开发区草滩三路石羊工业园 A20 号楼 2 层
主要生产经营地	西安经济技术开发区草滩三路
法定代表人	乔冰涛
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
经营范围	生猪的销售；农副产品的购销；预包装食品、冷鲜肉及肉制品销售（猪肉、鸡肉）。（上述经营范围中涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经营）
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	猪肉生鲜产品的销售

(2) 石羊农产品供应链最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	578.44
净资产	-128.98
净利润	-417.85

上述财务数据已经信永中和审计。

22、渭南汇邦畜牧发展有限公司

(1) 渭南汇邦畜牧基本情况

公司名称	渭南汇邦畜牧发展有限公司
成立时间	2017 年 3 月 2 日
注册地址	陕西省渭南市临渭区阳郭镇贺家村北
主要生产经营地	阳郭镇贺家村北
法定代表人	乔冰涛
注册资本	8,000 万元
实收资本	8,000 万元
经营范围	一般项目：种猪的选种、繁育、销售；商品猪的饲养、销售；有机肥生产、销售；农作物种植、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖及运输

(2) 渭南汇邦畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	14,970.85
净资产	13,368.92
净利润	1,649.34

上述财务数据已经信永中和审计。

23、合阳县泛海畜牧发展有限公司

(1) 合阳泛海畜牧基本情况

公司名称	合阳县泛海畜牧发展有限公司
成立时间	2017年6月29日
注册地址	陕西省渭南市合阳县新池镇坡南村
主要生产经营地	合阳县新池镇坡南村
法定代表人	常青山
注册资本	10,000 万元
实收资本	10,000 万元
经营范围	种猪的选种、繁育、销售；商品猪的饲养、销售；有机肥生产、销售；农作物种植、加工、销售；货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖及运输

（2）合阳泛海畜牧最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	29,679.71
净资产	20,130.63
净利润	9,805.44

上述财务数据已经信永中和审计。

24、合阳县惠通良种猪繁育有限公司

（1）合阳惠通良种猪基本情况

公司名称	合阳县惠通良种猪繁育有限公司
成立时间	2017年2月10日
注册地址	陕西省渭南市合阳县新池镇寇庄村
主要生产经营地	合阳县新池镇寇庄村
法定代表人	常青山
注册资本	5,100 万元
实收资本	5,100 万元
经营范围	一般项目：养殖技术推广、咨询与服务；种猪的选种、繁育、销售；商品猪的饲养、销售；有机肥的生产、销售；农作物的种植、加工、销售；货物运输(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%

主营业务	生猪养殖及运输

(2) 合阳惠通良种猪最近一年主要财务数据

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	6,258.74
净资产	4,785.98
净利润	1,005.29

上述财务数据已经信永中和审计。

25、西乡石羊农牧有限公司

(1) 西乡石羊农牧基本情况

公司名称	西乡石羊农牧有限公司
成立时间	2020 年 9 月 21 日
注册地址	陕西省汉中市西乡县私渡镇新路村
主要生产经营地	西乡县私渡镇新路村
法定代表人	乔冰涛
注册资本	1,000 万元
实收资本	0.00 万元
经营范围	一般项目：牲畜销售；畜牧渔业饲料销售；畜禽粪污处理；林业产品销售；人工造林；草种植；草及相关制品销售；蔬菜种植；新鲜蔬菜批发；新鲜蔬菜零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：牲畜饲养；饲料生产；种畜禽经营；粮食收购（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖

(2) 西乡石羊农牧最近一年主要财务数据

西乡石羊农牧成立于 2020 年 9 月 21 日，尚未实际经营。

26、合阳石羊畜牧科技有限公司（2020 年 11 月注销完毕）

(1) 合阳石羊畜牧基本情况

公司名称	合阳石羊畜牧科技有限公司

成立时间	2019年7月4日
注册地址	陕西省渭南市合阳县路井镇岱堡村
主要生产经营地	合阳县路井镇岱堡村
法定代表人	徐延岭
注册资本	2,000万元
实收资本	-
经营范围	一般项目：种猪的选种、繁育、销售；商品猪的饲养、销售；有机肥生产、销售；农作物种植、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
股东持股比例	渭南石羊畜牧持股 100%
主营业务	生猪养殖

（2）合阳石羊畜牧最近一年主要财务数据

合阳石羊畜牧已于 2020 年 11 月 27 日注销，无最近一年财务数据。

（二）发行人参股公司情况

截至招股说明书签署日，发行人有 1 家参股公司，为南郑农村商业银行。除此以外，发行人有 1 家参股公司为蒲城惠众，已于 2020 年 8 月 3 日注销完毕。具体情况如下：

1、陕西南郑农村商业银行股份有限公司

（1）南郑农村商业银行基本情况

公司名称	陕西南郑农村商业银行股份有限公司
成立时间	2016年4月20日
注册地址	陕西省汉中市南郑区大河坎镇天汉大道南段（张家村三组）
主要生产经营地	南郑区大河坎镇
法定代表人	杨连堂
注册资本	13,910万元
实收资本	13,910万元
经营范围	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算业务；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事借记卡业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国银行业监督管理机构批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东持股比例	石羊农科持股 3.85%

主营业务	货币金融服务

2020年6月8日,发行人与陕西泛邦网络科技有限公司就转让南郑农村商业银行3.85%股权事宜签署了《意向股份转让协议》。根据《商业银行股权管理办法》《陕西南郑农村商业银行股份有限公司公司章程》的规定以及陕西南郑农村商业银行股份有限公司的要求,公司持有的南郑农村商业银行3.85%股权在2021年8月之后方可进行转让交割。

(2) 南郑农村商业银行最近一年主要财务数据

单位:万元

项 目	2020年12月31日/2020年度
总资产	1,417,883.92
净资产	50,782.03
净利润	1,356.70

南郑农村商业银行2020年度财务数据未经审计。

2、蒲城惠众农业服务有限公司(2020年8月注销完毕)

(1) 蒲城惠众基本情况

公司名称	蒲城惠众农业服务有限公司
成立时间	2017年11月9日
注册地址	陕西省渭南市蒲城县桥陵镇三合村村委会内
主要生产经营地	蒲城县桥陵镇
法定代表人	周学武
注册资本	1,000万元
实收资本	-
经营范围	饲料及饲料添加剂的购销及相关技术与咨询服务、畜禽产品的购销及相关技术与咨询服务;农副产品的购销、畜牧养殖所需药品与疫苗的购销。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东持股比例	石羊农科持股25.00%
主营业务	饲料及畜禽产品技术与咨询服务

(2) 蒲城惠众最近一年主要财务数据

蒲城惠众已于2020年8月注销,无最近一年财务数据。

(三) 发行人分公司情况

截至招股说明书签署日,发行人共有2家分公司,为蒲城猪饲料分公司和蒲城禽料分公司。除此以外,发行人有1家分公司,为石羊农科西安进出口分公司,已于2019年11月26日注销完毕。具体情况如下:

1、陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司

公司名称	陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司
成立日期	2012年5月8日
营业场所	陕西省渭南市蒲城县陈庄镇农化工业园
负责人	常青山
经营范围	配合饲料、浓缩饲料和精料补充料的生产、销售(饲料生产企业审查合格证编号:陕饲审2012-05003号);饲料原料、饲料添加剂、豆粕的销售;种植、养殖及相关技术的推广、咨询;农副产品购销;塑料编制;饲料科研开发;经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	饲料的生产与销售

2、陕西蒲城石羊饲料有限公司禽料分公司

公司名称	陕西蒲城石羊饲料有限公司禽料分公司
成立日期	2003年4月14日
营业场所	陕西省渭南市蒲城县陈庄镇东鲁村农化工业园
负责人	常青山
经营范围	配合饲料及浓缩饲料的加工销售;饲料原料(国家禁止的除外)的销售;农副产品购销。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	饲料的生产与销售

3、陕西石羊农业科技股份有限公司西安进出口分公司(2019年11月注销完毕)

公司名称	陕西石羊农业科技股份有限公司西安进出口分公司
成立日期	2014年12月5日
注销时间	2019年11月26日
营业场所	西安经济技术开发区草滩生态产业园草滩三路石羊工业园A20号楼二层西区
负责人	常青山
经营范围	许可经营项目:浓缩饲料和精料补充料的生产。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可展开经营活动)一般经营项目:自营和代

	理各类商品和技术的进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）；浓缩饲料和精料补充料的销售；饲料原料、饲料添加剂、豆粕、禽类、蛋类的销售；塑料编制；饲料科研开发。（上述经营范围中凡涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营；未经许可不得经营）
主营业务	饲料的生产与销售

七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）公司发起人的基本情况

本公司系石羊有限整体变更设立，发起人为魏存成、好邦农科和朱安曲。

1、发起人法人股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，好邦农科的基本情况如下：

公司名称	陕西好邦农业科技股份有限公司
成立时间	2016 年 1 月 5 日
注册地址	西安经济技术开发区草滩三路石羊工业园 A20 号 5 楼
主要生产经营地	西安经济技术开发区草滩三路
法定代表人	常青山
注册资本	2,442.649 万元
实收资本	2,442.649 万元
经营范围	农业技术的技术开发；农业信息咨询。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）
主营业务及与发行人主营业务关系	股权投资，与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

好邦农科的股东情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	占比（%）
1	常青山	838.449	34.325
2	钟根鹏	172.680	7.069
3	尚百友	149.950	6.139
4	何新全	93.080	3.811
5	段献忠	75.350	3.085
6	钟婧	72.160	2.954
7	孔红民	71.455	2.925

序号	股东名称	持股数(万股)	占比(%)
8	张金巧	68.900	2.821
9	王正旭	57.205	2.342
10	王东升	48.620	1.990
11	王全向	41.310	1.691
12	吕静	38.830	1.590
13	刘强	37.810	1.548
14	段鹏博	35.000	1.433
15	吴胜利	35.000	1.433
16	乔冰涛	35.000	1.433
17	李金明	32.180	1.317
18	陈光明	30.000	1.228
19	申迎娟	30.000	1.228
20	王兵许	28.610	1.171
21	张新军	22.190	0.908
22	张继盈	20.000	0.819
23	赵青山	18.790	0.769
24	常建民	17.790	0.728
25	王夏宇	17.790	0.728
26	王留明	17.540	0.718
27	陈军利	16.770	0.686
28	段建明	16.510	0.676
29	李菊会	15.030	0.615
30	周学武	15.000	0.614
31	付巧艳	15.000	0.614
32	徐延岭	15.000	0.614
33	魏增勋	14.770	0.605
34	张玉京	13.820	0.566
35	李敏玉	13.780	0.564
36	苏会英	13.780	0.564
37	于玥	12.530	0.513
38	贺养文	12.530	0.513
39	赵跃峰	11.900	0.487
40	吴忠利	11.500	0.471

序号	股东名称	持股数(万股)	占比(%)
41	王新平	11.020	0.451
42	李建盈	10.230	0.419
43	王新文	10.020	0.410
44	毛张有	10.020	0.410
45	何战平	10.000	0.409
46	翟亚玲	10.000	0.409
47	王东红	10.000	0.409
48	杨新虎	10.000	0.409
49	胡新荣	9.030	0.370
50	雷印成	6.890	0.282
51	黄友斌	6.890	0.282
52	雷国兴	6.890	0.282
53	吴新正	6.390	0.262
54	党海峰	6.260	0.256
55	李顺利	4.130	0.169
56	杨风琴	3.440	0.141
57	任玉梅	3.130	0.128
58	肖辉	2.070	0.085
59	陈维成	1.380	0.056
60	陈建党	0.830	0.034
61	黄艺华	0.280	0.011
62	雷应斌	0.140	0.006
合计		2,442.649	100.000

好邦农科最近一年的财务数据如下：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,943.91
净资产	2,448.04
净利润	1,514.71

注：以上数据未经审计。

好邦农科除持有本公司股权外，未开展实际经营活动，2020 年度净利润主要来自于发行人的投资收益。好邦农科已在陕西股权交易中心办理股权登记托

管。

2、发起人自然人股东的基本情况

序号	股东姓名	国籍	境外永久居留权	住所	身份证号码	持股数量	持股比例
1	魏存成	中国	无	西安市雁塔区枫叶新家园****	61212819610720****	直接持股 2,858.912 万股；通过石羊集团间接持股 1,026.900 万股，总计持股 3,885.812 万股。	41.649%
2	朱安曲	中国	无	陕西省蒲城县孙镇白起寺村****	61212819620815****	直接持股 698.439 万股；通过石羊集团间接持股 220.050 万股，总计持股 918.489 万股。	9.844%

注：魏存成持有石羊集团 4,200.00 万股，占比 70%；朱安曲持有石羊集团 900.00 万股，占比 15%；石羊集团持有发行人 1,467.00 万股，占比 15.72%；则魏存成通过石羊集团间接持有的发行人股份为 $1,467 \times 70\% = 1,026.90$ 万股；朱安曲通过石羊集团间接持有的发行人股份为 $1,467 \times 15\% = 220.05$ 万股。

(二) 控股股东、实际控制人基本情况

1、发行人控股股东、实际控制人持股情况和基本信息

本公司控股股东、实际控制人是魏存成先生。截至本招股说明书签署日，魏存成直接持有公司 30.64% 的股权，通过石羊集团控制公司 15.72% 的股权；魏存成的一致行动人常青山和朱安曲直接持有公司 11.77% 的股权。综上所述，魏存成合计控制公司 58.13% 的股权。

公司控股股东、实际控制人魏存成的基本情况详见本节“七、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）公司发起人的基本情况”，任职经历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

2、石羊实业改制设立情况

根据蒲城县人民政府于 2021 年 3 月 29 日出具的《关于陕西石羊实业股份有限公司历史沿革等相关情况之确认函》（以下简称“《确认函》”），发行人的

主营业务最早可追溯至蒲城县石羊油脂厂,但是发行人并非由蒲城县石羊油脂厂改制而来,发行人及发行人的股东历史沿革均不涉及国有企业或者集体企业改制,发行人的经营性资产主要是通过向实际控制人控制的企业股权受让的方式取得。

蒲城县石羊油脂厂设立于 1992 年,后通过改制设立了陕西省蒲城石羊集团有限公司和陕西石羊(集团)股份有限公司(后更名为陕西石羊实业股份有限公司,以下统称“石羊实业”),蒲城县石羊油脂厂与蒲城县东陈预制厂不存在任何关系,具体情况如下所述:

(1) 蒲城县东陈预制厂的设立及注销情况

蒲城县东陈预制厂设立于1985年,主营业务为建筑用水泥预制板的制造和销售。该企业设立之时挂靠登记为村办集体企业,但实为魏存成等自然人投资经营,根据蒲城县人民政府于2021年3月29日出具的《确认函》并不涉及集体和国有资产成分。

蒲城县东陈预制厂经营至1992年,魏存成等自然人对蒲城县东陈预制厂进行了清算和注销,蒲城县东陈预制厂的资产均已处置清算完毕。

就上述事实,蒲城县人民政府于2021年3月29日出具的《确认函》确认如下:

蒲城县东陈预制厂不涉及集体和国有资产成分,该企业的设立、运营和清算注销过程不存在国有资产或者集体资产流失,不存在纠纷或者争议。蒲城县东陈预制厂已于1992年完成清算注销,石羊实业、蒲城县石羊油脂厂并非由蒲城县东陈预制厂改制而来,石羊实业、蒲城县石羊油脂厂的经营资产也非来源于蒲城县东陈预制厂。

(2) 蒲城县石羊油脂厂的设立及后续改制情况

蒲城县石羊油脂厂设立于1992年,设立之初登记的企业性质为村办集体企业,1995年蒲城县石羊油脂厂通过改制设立陕西省蒲城石羊集团有限公司,1999年陕西省蒲城石羊集团有限公司改制设立陕西石羊(集团)股份有限公司,后陕西石羊(集团)股份有限公司更名为陕西石羊实业股份有限公司。

发行人的主营业务最早可追溯至蒲城县石羊油脂厂,但是发行人并非由蒲城县石羊油脂厂改制而来,发行人的及发行人的股东历史沿革均不涉及国有企业或者集体企业改制,发行人的经营性资产主要是通过向实际控制人控制的企业股权受让的方式取得。

蒲城县石羊油脂厂的设立及后续改制具体情况如下:

1) 蒲城县石羊油脂厂设立及后续改制过程的程序合规性

蒲城县石羊油脂厂设立及后续改制过程中取得的主管部门批复情况如下:

序号	设立或改制情形	主管部门批复情况
1	1992年蒲城县石羊油脂厂设立	1991年10月31日,蒲城县乡镇企业管理局下发《关于对东陈庄乡申办建立“蒲城县石羊油脂厂”报告的批复》(蒲乡企(1991)第096号),同意兴办蒲城县石羊油脂厂。
2	1995年蒲城县石羊油脂厂改制设立为有限责任公司,名称为陕西省蒲城石羊集团有限公司	1995年11月8日,蒲城县经济体制改革办公室下发《关于设立陕西省蒲城石羊集团有限公司的批复》(蒲体改发(95)11号),同意将原蒲城县石羊油脂总厂改组设立陕西省蒲城石羊集团有限公司。
3	1999年陕西省蒲城石羊集团有限公司改制设立为股份有限公司,名称为陕西石羊(集团)股份有限公司	1997年11月24日,陕西省经济体制改革委员会出具《关于同意筹建陕西石羊(集团)股份有限公司的函》(陕改函(1997)146号),同意筹备组建陕西石羊(集团)股份有限公司。 1999年8月4日,陕西省人民政府出具《关于设立陕西石羊(集团)股份有限公司的批复》,同意设立陕西石羊(集团)股份有限公司。

就蒲城县石羊油脂厂设立和后续改制的程序合规性,蒲城县人民政府于2021年3月29日出具的《确认函》确认如下:

蒲城县石羊油脂厂设立及后续改制过程均取得了主管部门的批复,符合当时有效的法律法规政策的规定。

2) 蒲城县石羊油脂厂设立及后续改制涉及国有资产和集体资产情况

根据蒲城县人民政府于2021年3月29日出具的《确认函》,蒲城县石羊油脂厂设立及后续改制涉及国有资产和集体资产情况确认如下:

蒲城县石羊油脂厂设立之时挂靠登记为村办集体企业,设立之初东陈镇人民

政府并未投入现金,为了满足工商登记的形式要求,东陈镇人民政府以闲置固定资产折价出资140万元。在蒲城县石羊油脂厂实际运营过程中,东陈镇人民政府并未参与经营管理,且每年向蒲城县石羊油脂厂收取场地使用费。

1995年,蒲城县石羊油脂厂通过改制设立陕西省蒲城石羊集团有限公司。1998年,为响应国家当时的挂靠集体企业脱帽政策,经过协商,魏存成以现金方式向东陈镇人民政府返还了180万元,东陈镇人民政府不再持有陕西省蒲城石羊集团有限公司任何权益。

1998年11月30日,陕西省蒲城石羊集团有限公司向东陈镇人民政府出具《关于确认本企业无国有资产的报告》,请求东陈镇人民政府确认陕西省蒲城石羊集团有限公司无国有资产,并请求报县国资局确认,就该报告,东陈镇人民政府和蒲城县国有资产管理局均出具了同意意见。

至此,陕西省蒲城石羊集团有限公司不再涉及集体和国有资产成分,上述国有资产、集体资产出资以及退出的过程定价合理,魏存成向东陈镇人民政府返还的180万元现金已实际缴付,蒲城县石羊油脂厂设立及后续改制过程不存在国有资产、集体资产流失的情形,不存在纠纷、争议。

综上所述,蒲城县石羊油脂厂的设立及后续改制过程不存在国有资产、集体资产流失的情形。

3) 发行人的业务、资产、人员主要来自于实际控制人控制的企业石羊农牧及石羊集团

发行人虽然设立于2011年,但是在发行人设立之前,实际控制人名下的饲料生产及生猪养殖业务已持续经营多年。

除部分饲料生产公司系发行人自行建设外,发行人的饲料生产业务主要系从实际控制人控制的企业石羊农牧处收购取得,收购方式为股权收购,相应的资产和人员也随着股权的收购而一并转移至发行人体系内,相关股权收购的简要情况如下:

序号	收购时间	收购标的	出让方	购买方
1	2015年12月	杨凌石羊饲料100%股权	石羊农牧	发行人

序号	收购时间	收购标的	出让方	购买方
2	2015年12月	泾河石羊饲料100%股权	石羊农牧	发行人
3	2015年12月	晋中石羊饲料100%股权	石羊农牧	发行人
4	2015年12月	蒲城石羊饲料100%股权	石羊农牧	发行人
5	2015年12月	夏县石羊饲料100%股权	石羊农牧	发行人
6	2015年12月	兰州石羊饲料100%股权	石羊农牧	发行人
7	2015年12月	临汾石羊饲料100%股权	石羊农牧	发行人
8	2018年5月	渭南石羊畜牧100%股权	石羊集团	发行人

2016年9月，石羊集团出资设立了渭南石羊畜牧，并以渭南石羊畜牧为平台对实际控制人名下的生猪养殖业务进行了整合，2018年5月，发行人以股权收购方式向石羊集团购买了渭南石羊畜牧100%的股权，实际控制人的生猪养殖板块业务纳入发行人体系。

综上，发行人的饲料业务板块相关业务、资产、人员主要来自于实际控制人控制的企业石羊农牧，发行人的生猪养殖业务板块相关业务、资产、人员主要来自于实际控制人控制的企业石羊集团。

因此，发行人的业务、资产、人员主要来自于实际控制人控制的企业石羊农牧及石羊集团，并非来自于蒲城县东陈预制厂。

3、石羊实业与新希望、六和集团等公司合作的相关情况

(1) 石羊实业与新希望、六和集团合作的背景和具体内容

根据发行人实际控制人的说明以及新希望六和股份有限公司(曾用名四川新希望农业股份有限公司、新希望六和股份有限公司，以下统称“新希望”，股票代码：000876)的公开披露信息，2005年，山东六和集团有限公司(后更名为山东新希望六和集团有限公司，以下统称“六和集团”)制定了“聚合成长”战略，并与新希望达成了战略合作，与此同时，石羊实业当时作为西北地区农牧行业的龙头，同样在寻求其农牧产业的进一步发展。

在上述基础之上，为实现强强联合、优势互补、共同打造世界级农牧企业的目标，三方经过协商，共同签署了《陕西石羊(集团)股份有限公司与山东六和集团有限公司关于陕西石羊(集团)股份有限公司下属饲料及畜牧公司股权之战

略合作协议》（以下简称“《战略合作协议》”），因签署协议时新希望和六和集团已有战略合作安排，因此双方约定以六和集团代表双方来作为战略合作协议签署方。

（2）战略合作协议的具体内容

根据石羊实业与六和集团于2006年11月签署的《战略合作协议》（六和集团代表新希望和六和集团签署战略协议），双方的具体合作内容如下：

1）合作目的：合作双方作为农业产业化国家重点龙头企业，是饲料行业的佼佼者，为实现强强联合、优势互补、共同打造世界级农牧企业的目标，合作双方经友好协商决定进行战略合作。

2）合作方式：股权合作，即石羊实业将其下属的饲料及畜牧公司的部分股权转让给六和集团或其指定的第三方。

3）合作标的：石羊实业控制的下属饲料及畜牧公司，包括陕西石羊集团杨凌饲料科技有限公司、陕西石羊集团饲料发展有限公司、宝鸡市石羊饲料有限责任公司、兰州石羊饲料有限公司、稷山县石羊饲料有限公司、晋中石羊饲料有限公司、临汾石羊饲料有限公司、石羊集团夏县饲料有限公司、陕西石羊集团蒲城畜牧发展有限公司。

4）合作计划的具体步骤：第一步，以陕西石羊集团杨凌饲料科技有限公司（后更名为陕西石羊（集团）农牧有限公司，以下简称“石羊农牧”）作为石羊实业农牧板块的整体持股平台，石羊实业持有该平台60%股权，六和集团受让该平台40%股权，受让价格为40%股权对应净资产的1.35倍。

第二步，石羊实业将其他农牧板块公司的股权转让给石羊农牧，转让价格参照净资产定价，转让完成后石羊农牧成为石羊实业农牧板块剩余公司的持股主体。

第三步，石羊实业和六和集团按照6:4的比例对石羊农牧进行增资，注册资本增至4,836万元，新增注册资本3,836万元，其中石羊实业新增出资金额2,301.60万元，六和集团溢价增资金额2,701.60万元，占注册资本1,534.40万元，超出注册资本部分计入资本公积。

上述第二步和第三步可同步进行，并且第二条的实施是第三条的前提条件，在协议生效后3个月内，上述两步应当进行完毕。

第四步，2007年10月1日前石羊实业将石羊农牧的10%股权转让给六和集团及其下属公司，2009年10月1日前，石羊实业再将石羊农牧至少5%的股权转让给六和集团。根据发行人实际控制人的说明，上述操作的目的在于实现六和集团对石羊实业农牧板块的控制及合并报表，未来六和集团完成与上市公司新希望的合并之后，石羊实业的农牧板块最终可实现资本市场上市的结果。

5) 合作的重要保证及承诺：就本次合作事宜，石羊实业承诺，未来石羊实业不再投资设立或者参与或支持与石羊农牧存在竞争关系业务的公司，但石羊农牧的董事会一致同意的除外，石羊实业将约束其关联人直接或间接投资的公司遵循本条约定。

双方保证，石羊农牧将按照相关法律法规、章程和协议的约定，按照规范的方式经营运作，不发生截流利润等不规范操作行为，并原则上不再计提管理费用或根据甲乙双方共同同意的方式计提有关管理费用。

石羊实业同意石羊农牧可无偿使用石羊的相关名称及产品品牌，六和集团承诺，未来无论是否控制石羊农牧，将继续沿用石羊的名称及相关品牌。

六和集团承诺，石羊农牧将作为六和集团在陕西、山西、甘肃、宁夏及新疆地区的饲料及相关产业链发展的唯一公司，六和集团不再在前述区域单独发展或与石羊实业以外的其他方合作发展，并在技术、管理及团队建设、资金方面给予石羊农牧无偿支持。

同时，六和集团承诺，石羊农牧在未来三年内每年销量不低于25%、利润不低于20%的增长（重大疫情、不可抗力等特殊情况除外），三年后也将致力于促使目标公司健康、快速的发展和成长。

6) 目标公司经营管理：石羊农牧董事会成员5名，双方各委派2名董事，设独立董事一名，由控股方提名。第一届董事会的董事长由魏存成担任。

石羊实业农牧板块原经营班子设置半年的过渡期，半年后总理由六和集团推荐人选并经董事会任命，过渡期内六和集团派驻财务总监，过渡期后财务总监

由董事会聘用，副总经理由总经理推荐，董事会批准任命，其他人员由总经理任命，上述过渡期间可酌情延长。

监事会成员3名，双方各委派1名，职工代表监事1名。

7) 合作愿景：合作后，目标公司石羊农牧将利用合作双方的优势，结合当地的市场特点，大力推广“石羊”及相关品牌，致力于饲料的生产与销售，努力提高在西北地区的市场占有率。

8) 违约责任：如果协议任何一方未按照协议的规定适当地、全面地履行其义务，或保证不实的，应当承担责任。未违约一方由此遭受的任何责任和损失，应由违约一方赔偿。

(3) 战略合作的具体实施过程

1) 六和集团取得石羊农牧 40%股权

2006年11月20日，石羊农牧召开了股东会决议，同意陕西石羊投资有限公司将其持有的公司40%股权转让给六和集团，同意公司的新增注册资本3,836万元，原股东石羊实业出资占比60%，新股东六和集团出资占比40%，同时，股东会还通过了章程修正案，根据上述情况对公司章程进行了修正。

2006年11月20日，陕西石羊投资有限公司与六和集团签署了股权转让协议，陕西石羊投资有限公司将其持有的石羊农牧40%股权转让给六和集团。

2006年12月，石羊农牧就上述事项办理了工商变更登记，至此，六和集团持有了目标公司石羊农牧40%的股权。

2) 石羊实业其他农牧板块公司股权转让至石羊农牧名下

六和集团取得石羊农牧40%股权后，石羊实业通过一系列股权转让工作，将其名下的原有除石羊农牧外的农牧产业公司股权转让至石羊农牧名下，转让价格参照净资产定价。

截至2006年12月，上述股权调整全部完成，石羊农牧成为石羊集团体系内农牧产业的唯一持股平台。

3) 六和集团持有石羊农牧股权增加至 49%

2008年3月31日, 石羊实业与六和集团签署了《股权转让合同》, 根据合同石羊实业将石羊农牧9%的股权(对应435.24万元注册资本)转让给六和集团, 转让价款为1,015.47万元。

2008年5月, 石羊农牧就上述股权转让事项办理了工商变更登记, 本次变更完成后石羊实业持有石羊农牧51%的股权, 六和集团持有石羊农牧49%的股权, 六和集团并未控制石羊农牧。

4) 共同投资设立陕西石羊食品有限公司

2006年石羊实业和新希望、六和集团开始合作时石羊实业的农牧产业体系并没有肉鸡业务板块, 为进一步拓宽农牧产业业务类型, 三方经过协商于2008年共同投资设立陕西石羊食品有限公司, 其主营业务为肉鸡的屠宰、加工和销售业务。

陕西石羊食品有限公司设立时股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	石羊农牧	800.00	40.00%
2	四川南方希望实业有限公司	600.00	30.00%
3	山东六和集团有限公司	600.00	30.00%
合计		2,000.00	100.00%

陕西石羊食品有限公司设立时石羊农牧持股40%, 新希望和六和集团持股60%, 石羊农牧并不控制该企业。陕西石羊食品有限公司在设立之初借助新希望和六和集团的销售渠道对肉鸡业务市场进行了开拓。

2009年2月, 陕西石羊食品有限公司三名股东按照持股比例同比例对其增资1,500万元, 增资后陕西石羊食品有限公司注册资本变更为3,500万元, 各方持股比例未发生变化。

2010年5月, 陕西石羊食品有限公司三名股东按照持股比例同比例对其增资1,500万元, 增资后陕西石羊食品有限公司注册资本变更为5,000万元, 各方持股比例未发生变化。

2010年7月, 四川南方希望实业有限公司将其在陕西石羊食品有限公司的全

部持股转让给四川新希望农牧有限公司。至此，陕西石羊食品有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	石羊农牧	2,000.00	40.00%
2	四川新希望农牧有限公司	1,500.00	30.00%
3	山东六和集团有限公司	1,500.00	30.00%
合计		5,000.00	100.00%

5）石羊农牧向山西省文水县大象禽业有限公司投资 30%

山西省文水县大象禽业有限公司（以下简称“大象禽业”）系一家在山西省内市场具有一定市场影响力的饲料生产企业，为进一步加强在西北区域饲料市场的影响力，石羊实业、新希望和六和集团计划对大象禽业进行收购。

在此背景之下，2007年石羊农牧取得了大象禽业30%的股权，同时新希望和六和集团同样取得了大象禽业30%的股权，石羊农牧取得了大象禽业的参股权但并未取得控制权。

（4）战略合作的具体退出过程

根据石羊实业与新希望、六和集团最初的战略合作协议约定，三方合作后石羊农牧应当在最初三年内实现每年销量不低于25%、利润不低于20%的增长，同时未来石羊实业会通过股权转让的方式将石羊农牧的控制权转让给六和集团，从而最终实现石羊实业的农牧产业体系的整体上市。

但是在三方战略合作具体的推进过程中，石羊农牧的销量和利润的实际增长情况并未达到预期，在此背景之下，各方均产生了终止合作的意愿。

根据上市公司新希望公开披露的2012年年度报告，其计划处置对石羊农牧及陕西石羊食品有限公司的股权，并且已经放弃了对该两家公司经营的参与权、控制权。

石羊实业与新希望、六和集团的战略合作具体退出过程如下：

1）2010 年石羊农牧将持有大象禽业股权转出

2010年2月，石羊农牧分别与青岛田润食品有限公司和六和集团签署了《股

权转让协议书》，石羊农牧将其持有的大象禽业全部30%的股权转出，股权转让完成后石羊农牧不再持有大象禽业任何股权。

2) 2015 年石羊农牧的少数股权回购

2015年5月，六和集团与石羊实业签署了股权转让协议，六和集团将其持有的石羊农牧49%股权以5,000万元的价格转让给石羊实业，转让完成后石羊实业成为石羊农牧的唯一股东，六和集团不再在石羊农牧持有任何权益，也不再参与石羊农牧的生产经营工作。

3) 2015 年陕西石羊食品有限公司的股权回购

2015年5月，石羊农牧同时与六和集团和四川新希望六和农牧有限公司签署了股权转让协议，石羊农牧以3,000万元的总价回购了陕西石羊食品有限公司60%股权，本次股权转让完成后石羊农牧成为陕西石羊食品有限公司的唯一股东，新希望、六和集团不再在陕西石羊食品有限公司持有任何权益，也不再参与其生产经营工作。

至此，石羊实业与新希望、六和集团和大象禽业在农牧板块的战略合作已全部终止。

上述战略合作不构成《反垄断法》规定的垄断协议或者其他垄断方式，发行人、实际控制人控制的其他企业和前述三大企业不存在股权关系或者其他控制关系，发行人股东不存在代持、委托、信托持股等情形，发行人资产、人员、财务、机构、业务能够保持独立。常炜2007年到2010年期间在六和集团任职的原因主要是为了学习和积累饲料和畜牧产业的先进经营管理经验。

4、发行人实际控制人饲料产业过程中所涉及的“合资+租赁”模式

实际控制人的饲料产业扩张过程中，一共有5家饲料公司涉及“合资+租赁”模式，分别为宝鸡市石羊饲料有限责任公司（以下简称“宝鸡石羊”）、石羊集团（兴平）饲料有限责任公司（以下简称“兴平石羊”）、陕西石羊集团光明饲料有限公司（以下简称“光明饲料”）、澄城县石羊龙首饲料有限公司（以下简称“石羊龙首”）和泾阳石羊立成饲料有限公司（以下简称“石羊立成”），除这5家公司外，实际控制人控制的其他饲料公司均不涉及通过“合资+租赁”的模

式取得或运营。

这5家涉及“合资+租赁”模式运营的合资公司简要情况如下：

序号	合资公司名称	开始合作年份	实际控制人控制的股权比例	实际控制人是否占控股地位及原因	后续进展	经营性资产是否与发行人相关
1	宝鸡石羊	1998年	60%	陕西省蒲城石羊集团有限公司（石羊实业的前身）主要负责运营管理和提供运营资金支持，在合资公司中占主导地位，因此取得合资公司的控股权，少数股东宝鸡市油脂饲料公司仅负责提供场地和设备	因经营情况不理想，2009年宝鸡石羊不再经营并进行了清算	否
2	兴平石羊	2000年	75%	陕西石羊（集团）股份有限公司（石羊实业的曾用名）在合资公司中主要负责运营管理和提供运营资金支持，占据主导地位，因此取得合资公司的控股权，少数股东邓栓林在合作过程中起到了介绍作用，因此持股25%	因经营情况不理想，2002年兴平石羊不再经营并进行了清算	否
3	光明饲料	2006年	60%	石羊农牧在合资公司占主导地位，因此取得合资公司的控股权，少数股东陕西光明饲料科技有限公司为饲料厂的产权方和出租方	经营过程中合作双方经营理念发生分歧，因此于2008年终止合作并进行了清算	否
4	石羊龙首	2010年	50%	合作双方均持股50%，石羊农牧未取得控股权，另一个股东陕西龙首油脂有限公司为饲料厂的产权方和出租方	经营过程中合作双方经营理念发生分歧，因此于2011年终止合作并向石羊农牧退还了出资款且支付了股权分红款项	否
5	石羊立成	2008年	60%	石羊农牧在合资公司运营过程中占主导地位，因	2010年，陕西立成饲料有限	是，陕西立成饲料有限公

序号	合资公司名称	开始合作年份	实际控制人控制的股权比例	实际控制人是否占控股地位及原因	后续进展	经营性资产是否与发行人相关
				此取得石羊立成的控股权，少数股东湖北武汉正大饲料有限公司为饲料厂的产权方和出租方陕西立成饲料有限公司的控股股东	公司的控股股东湖北武汉正大饲料有限公司拟将经营重心回归到湖北省内，并计划放弃在涇阳的饲料产业的经营，因此将陕西立成饲料有限公司股权转让给石羊农牧，石羊立成也终止经营	司后更名为涇河石羊饲料，石羊农牧于2015年12月将涇河石羊饲料的全部股权转让给了发行人

上述5家涉及“合资+租赁”模式运营的合资公司，除石羊龙首外，实际控制人控制的企业均占据控股地位，原因主要系实际控制人控制的企业在合资公司中主导合资公司的经营管理，相关出资来源合法，实际控制人控制的企业均足额缴纳出资；5家合资公司中仅石羊立成租赁的饲料厂被石羊农牧收购，“合资+租赁”模式降低了并购难度，但是并未降低并购成本，被收购企业涇河石羊饲料不属于国有企业、集体企业，并购和运行过程不存在侵占国有、集体资产的情形；除发行人目前控制的企业涇河石羊饲料外，发行人历史上曾经及目前控制的企业均不涉及采用“合资+租赁”模式并购获得。

(三) 其他持有发行人5%以上股份的主要股东基本情况

除魏存成、好邦农科和朱安曲外，持有发行人5%以上股份的股东为石羊集团、陕西扶贫产业、陕西高端装备和常青山。

1、石羊集团

截至本招股说明书签署日，石羊集团的基本情况如下：

公司名称	石羊农业集团股份有限公司
成立时间	2016年5月25日

注册地址	西安经济技术开发区草滩三路 588 号石羊食品工业园区 A20 号楼
主要生产经营地	西安经济技术开发区草滩三路
法定代表人	魏存成
注册资本	6,000.00 万元
实收资本	6,000.00 万元
经营范围	一般项目：企业管理；企业总部管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；法律咨询（不包括律师事务所业务）；非居住房地产租赁；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主营业务及与发行人主营业务关系	企业管理，与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

石羊集团的股东情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	占比（%）
1	魏存成	4,200.00	70.00
2	朱安曲	900.00	15.00
3	常青山	900.00	15.00
合计		6,000.00	100.00

石羊集团最近一年的财务数据如下：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	78,310.14
净资产	6,474.56
净利润	3,834.37

注：以上数据未经审计，为石羊集团的母公司财务报表。

2、陕西扶贫产业

截至本招股说明书签署日，陕西扶贫产业的基本情况如下：

公司名称	陕西省扶贫产业投资基金有限公司
成立时间	2017 年 8 月 1 日
注册地址	陕西省西安市高新区锦业路 125 号半导体产业园 203 大楼 17 层
主要生产经营地	西安市高新区锦业路
法定代表人	高峰
注册资本	500,000.00 万元
实收资本	50,000.00 万元

经营范围	扶贫领域相关的基金投资、股权投资、债权投资、项目投资、开发投资（仅限以自有资产投资）；扶贫基金管理；扶贫领域投资管理；企业管理咨询；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东	陕西金融控股集团有限公司 100%
主营业务及与发行人主营业务关系	股权投资，与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

陕西金融控股集团有限公司的唯一股东为陕西省财政厅，陕西扶贫产业的实际控制人为陕西省财政厅。

陕西扶贫产业最近一年的财务数据如下：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	51,744.83
净资产	51,464.30
净利润	731.18

注：以上数据未经审计。

3、陕西高端装备

截至本招股说明书签署日，陕西高端装备的基本情况如下：

公司名称	陕西高端装备制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）
成立时间	2016 年 11 月 11 日
注册地址	西安市高新区锦业路 125 号半导体产业园 203 号大楼 12 层
主要生产经营地	西安市高新区锦业路
执行事务合伙人	陕西投资基金管理有限公司（张金峰）
认缴出资额	206,500.00 万元
实缴出资额	107,500.00 万元
经营范围	一般经营项目：投资管理、项目投资、投资咨询（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）
主营业务及与发行人主营业务关系	股权投资，与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

陕西高端装备的各合伙人出资情况如下：

合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
陕西金融控股集团有限公司	150,000.00	72.64	有限合伙人
陕西绿色发展基金合伙企业（有限合伙）	55,000.00	26.63	有限合伙人

合伙人名称	出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人类型
陕西投资基金管理有限公司	1,500.00	0.73	普通合伙人
合 计	206,500.00	100.00	--

陕西高端装备的各合伙人基本情况如下:

(1) 陕西金融控股集团有限公司

公司名称	陕西金融控股集团有限公司
成立时间	2012年3月30日
注册地址	陕西省西安市高新区唐延路45号陕西投资大厦七层
主要生产经营地	西安市高新区唐延路
法定代表人	刘红旗
注册资本	331,318.13万元
经营范围	资本运作及资产管理;股权投资及管理;受托管理专项资金;信用担保和再担保;实业经营;投融资及金融研究;企业重组、并购咨询的经营业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东	陕西省财政厅 100%
主营业务及与发行人主营业务关系	股权投资,与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

(2) 陕西投资基金管理有限公司

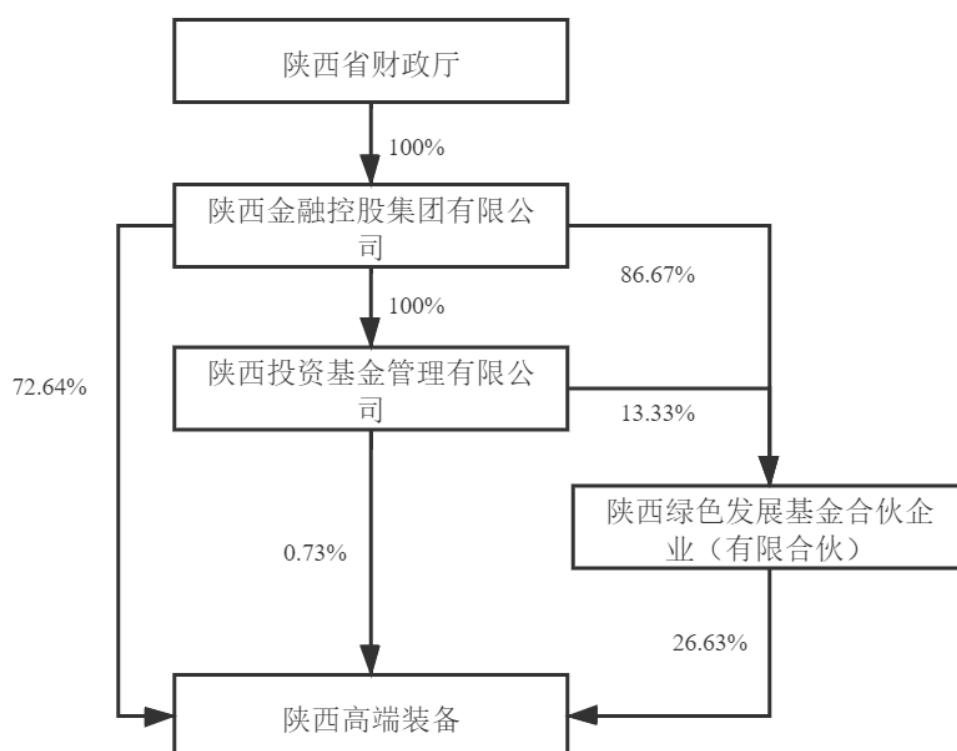
公司名称	陕西投资基金管理有限公司
成立时间	2015年11月4日
注册地址	陕西省西安市高新区锦业路125号半导体产业园203大楼16层
主要生产经营地	西安市高新区锦业路
法定代表人	高峰
注册资本	300,000.00万元
经营范围	产业基金受托管理;资产管理;进行股权、债权投资(仅限以自有资产投资);投资管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东	陕西金融控股集团有限公司 100%
主营业务及与发行人主营业务关系	股权投资,与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

(3) 陕西绿色发展基金合伙企业(有限合伙)

公司名称	陕西绿色发展基金合伙企业(有限合伙)
成立时间	2018年5月11日
注册地址	陕西省西咸新区沣东新城沣长路与金融二路西北角创新大厦20层2015号

主要生产经营地	西咸新区沣东新城沣长路与金融二路
执行事务合伙人	陕西投资基金管理有限公司
认缴出资额	150,000 万元
经营范围	项目投资；股权投资；投资管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及与发行人主营业务关系	股权投资，与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

陕西金融控股集团有限公司的唯一股东为陕西省财政厅，陕西高端装备的实际控制人为陕西省财政厅，其股权架构图如下：



陕西高端装备最近一年的财务数据如下：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年
总资产	108,364.61
净资产	108,364.36
净利润	-84.90

注：以上数据未经审计。

陕西高端装备已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会进行了备案，基金备案号

SR6032。陕西高端装备基金管理人陕西投资基金管理有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会进行了基金管理人登记，基金管理人登记编号 P1034063。

4、常青山

截至本招股说明书签署日，常青山的基本情况如下：

股东姓名	国籍	境外永久居留权	住所	身份证号码	持股数量	持股比例
常青山	中国	无	陕西省蒲城县孙镇白起寺村****	61212819630415****	直接持股 400.00 万股；通过石羊集团间接持股 220.050 万股；通过好邦农科间接持股 838.449 万股，合计持股 1,458.499 万股	15.632%

注：常青山持有石羊集团 900.00 万股，占比 15%；石羊集团持有发行人 1,467.00 万股，占比 15.72%；常青山通过石羊集团间接持有的发行人股份为 $1,467 \times 15\% = 220.050$ 万股。常青山持有好邦农科 838.449 万股，占比 34.325%；好邦农科持有发行人 2,442.649 万股，占比 26.181%；常青山通过好邦农科间接持有的发行人股份为 $2,442.649 \times 34.325\% = 838.449$ 万股。

(四) 控股股东、实际控制人控制的其他企业的情况

截至本招股说明书签署日，除本公司及本公司的分、子公司外，公司控股股东、实际控制人魏存成控制的其他企业情况如下：

1、基本情况

单位：万元

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
1	石羊农业集团股份有限公司	2016-05-25	6,000.00	6,000.00	魏存成直接持股 70%，常青山和朱安曲分别持股 15%	西安经济技术开发区草滩三路 588 号石羊食品工业园区 A20 号楼	西安经济技术开发区	一般项目：企业管理；企业总部管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；法律咨询（不包括律师事务所业务）；非居住房地产租赁；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	企业投资管理咨询
2	陕西石洋投资管理有限公司	2014-04-11	20,000.00	20,000.00	石羊农业集团股份有限公司持股 100%	西安经济技术开发区草滩三路石羊工业园 A20 号四楼	西安经济技术开发区	投资管理（不得以公开方式募集资金；仅限以自有资产投资）、投资咨询（不得以公开方式募集资金；仅限以自有资产投资）；农业项目开发；建筑工程施工；农副产品的生产、加工、销售；农业技术的研发、技术服务、技术咨询、技术转让；货物及技术的进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）。（上述经营范围中涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经营）	企业投资管理咨询
3	合阳汇新地产有限责任公司	2020-05-07	3,000.00	0.00	陕西汇邦控股有限公司持股 100%	陕西省渭南市合阳县太姒路与建设路十字口	陕西省渭南市合阳县	房地产开发、销售；房屋装潢；房屋租赁；物业管理；建筑材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售
4	深圳石羊股权投资基金管理有限公司	2014-05-27	5,000.00	5,000.00	陕西石洋投资管理有限公司持股 99%	深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼	深圳市前海深港合作区	一般经营项目是：受托管理股权投资基金；资产管理，投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	投资咨询管理

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
						A 栋 201 室			
5	渭南汇邦地产有限责任公司	2012-11-20	10,000.00	10,000.00	陕西汇邦控股有限公司持股 100%	陕西省渭南市临渭区滨河大道南段汇邦沆河华府营销中心	陕西省渭南市临渭区	房地产开发、销售,房屋装潢,物业管理,建材销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发
6	深圳市共赢石羊投资基金（有限合伙）	2015-01-19	10,000.00	0.00	深圳石羊股权投资基金管理有限公司持有 1%份额且担任执行事务合伙人,陕西石洋投资管理有限公司持有 33%的份额	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	深圳市前海深港合作区	一般经营项目是：对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市业务咨询（不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务）；投资咨询、投资顾问、投资管理（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）	股权投资
7	渭南生态科技发展基金（有限合伙）	2017-03-24	8,100.00	4,315.00	陕西石洋投资管理有限公司持有 98.77%的份额,渭南生态科技发展基金管理企业（有限合伙）持有 1.23%的份额且担任执行事务合伙人	陕西省渭南市高新技术产业开发区东兴街 27 号创新创业中心	陕西省渭南市高新技术产业开发区	一般项目：项目投资（仅限以自有资产投资）；投资管理；投资咨询（金融、证券、期货投资咨询等除外）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	项目投资管理

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
8	渭南泛邦 商贸有限 责任公司	2016-09-29	5,200.00	1,100.00	渭南生态科技 发展基金（有限 合伙）持股 90.38%	陕西省渭南市高 新技术产业开 发区东兴街 27 号	陕 西 省 渭 南 市 高 新 技 术 产 业 开	一般经营项目：农副产品、日用百货、预包装食品、建筑材料、机电产品、汽车及汽车零配件、润滑油的销售；汽车装潢；建筑工程、市政工程、园林绿化工程的设计、施工；场地租赁；企业形象策划、包装设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	农副产品， 日用百货
9	渭南华众 汽车销售 服务有限 公司	2012-09-11	1,100.00	1,100.00	渭南泛邦商贸 有限责任公司 持股 100%	陕西省渭南市高 新技术产业开 发区东兴街 27 号	陕 西 省 渭 南 市 高 新 技 术 产 业 开 发 区	汽车、汽车配件、家电、家具、金属材料、润滑油的销售；二类机动车维修、技术服务咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	汽 车 及 配 件 等 的 销 售
10	陕西石羊 供应链金 融服务有 限公司	2015-12-25	1,000.00	1,000.00	陕西石洋投资 管理有限公司 持股 70%	西安国际港务区 港务大道 9 号 B0803 室	西 安 国 际 港 务 区	一般经营项目：接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包；金融信息咨询服务（银行、证券、信托、保险、期货等金融业务除外）；计算机网络领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；企业管理、商务信息咨询；投资咨询、投资管理、项目投资（仅限以自有资产投资）；广告的设计、制作、发布与代理；供应链管理；日用百货、针纺织品、纺织原料、纸浆、橡塑制品、皮革制品、农副产品的批发、零售；仓储服务（除易燃易爆危险品）；企业管理；煤炭及制品批发（无仓储设施、不含现场交易）；国际货运代理（海上、航空、陆路）；从事货物及技术的进出口业务。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）	金融服务

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
11	陕西京华机电设备有限公司	2006-03-21	600.00	600.00	陕西石洋投资管理有限公司持股 99%	陕西省渭南市高新技术产业开发区东兴街	陕西省渭南市高新技术产业开发区	一般经营项目：设计、生产销售各种焊机、电子元件、汽车配件、印刷机械配件、各种反光标志、交通信号监控。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	电子元件，汽车配件等的生产销售
12	渭南生态科技发展基金合伙企业（有限合伙）	2017-02-21	100.00	100.00	陕西石洋投资管理有限公司持有 60% 的份额且担任执行事务合伙人	陕西省渭南市高新技术产业开发区东兴街西段 27 号 1 号楼 603 室	陕西省渭南市高新技术产业开发区	项目投资（仅限以自有资产投资）；投资管理；投资咨询（金融、证券、期货投资咨询等除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	企业投资管理咨询
13	陕西汇邦控股有限公司	2003-12-09	10,000.00	10,000.00	陕西石洋投资管理有限公司持股 49%，陕西好邦和美实业有限公司持股 40%，陕西泛邦网络科技有限公司持股 11%	陕西省西安市经开区草滩三路石羊工业园 A20 号楼三层	陕西省西安市经开区	许可项目：房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）	房地产类企业投资管理咨询
14	蒲城汇邦地产有限责任公司	2018-01-24	5,000.00	5,000.00	陕西汇邦控股有限公司持股 100%	陕西省渭南市蒲城县城南新区	陕西省渭南市蒲城县	房地产开发、销售；房屋装潢；房屋租赁；物业管理；建筑材料（不含露天堆放、贮存）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售
15	蒲城汇融置业有限责任公司	2019-07-01	5,000.00	0.00	蒲城汇邦地产有限责任公司持股 100%	陕西省渭南市蒲城县城南新区长乐路中段南侧紫荆公园西邻	陕西省渭南市蒲城县城南新区	房地产开发、销售；房屋装潢；房屋租赁；物业管理；建筑材料（不含露天堆放、贮存）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售
16	蒲城汇新房地产有	2019-10-25	3,000.00	3,000.00	蒲城汇邦地产有限责任公司	陕西省渭南市蒲城县城南新区广	陕西省渭南市蒲城	房地产开发、销售；室内外装饰装修；物业管理；建材（不含露天堆放、贮存）销	房地产开发及销售

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
	限责任公司				持股 70%	原街与迎宾路十字	县 城 南 新 区	售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
17	陕西和美物业有限责任公司	2005-08-15	500.00	500.00	陕西汇邦控股有限公司持股 100%	西安经济技术开发区草滩三路石羊集团工业园区 588 号	西 安 经 济 技 术 开 发 区	一般项目：物业管理；房地产经纪；园林绿化工程施工；规划设计管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；日用百货销售；非居住房地产租赁；住房租赁；家政服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：各类工程建设活动；房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）	物业管理
18	陕西和美生活加网络科技有限公司	2020-03-26	500.00	0.00	陕西和美物业有限责任公司持股 100%	陕西省西安市经济技术开发区草滩三路石羊集团工业园区 588 号	陕 西 省 西 安 市 经 济 技 术 开 发 区	一般项目：信息系统集成服务；软件开发；通信设备销售；信息系统运行维护服务；计算机及通讯设备租赁；对外承包工程；计算机软硬件及辅助设备零售；建筑装饰材料销售；五金产品零售；集中式快速充电站；电气设备销售；消防器材销售；销售代理；安全系统监控服务；信息技术咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：基础电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）	信 息 系 统 服 务，软 件 开 发
19	西安非晶实业有限公司	2005-04-07	4,000.00	4,000.00	陕西汇邦控股有限公司持股 99%	西安市经济技术开发区凤城六路	西 安 市 经 济 技 术 开 发 区	装饰装修、建材销售（除木材）、房地产开发。（上述经营范围中凡涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营；未经许可不得经营）	房 地 产 开 发 及 销 售

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
20	澄城县汇邦地产有限责任公司	2013-11-14	1,000.00	1,000.00	陕西汇邦控股有限公司持股100%	陕西省渭南市澄城县万泉街公园东路汇邦中央公馆	陕西省渭南市澄城县	房地产开发、销售，房屋装潢，物业管理，建材销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售
21	陕西乾景实业有限公司	2008-03-25	5,000.00	5,000.00	陕西汇邦控股有限公司持股80%	陕西省西安市未央区阿房二路正义纺织公司办公楼1-2层	陕西省西安市未央区	房地产开发、销售；物业管理；建筑装饰材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售
22	白水汇邦地产有限责任公司	2013-05-28	1,000.00	1,000.00	陕西汇邦控股有限公司持股100%	陕西省渭南市白水县雷公大道与渭清路交汇处	陕西省渭南市白水县	房地产开发、销售、房屋装潢、物业管理、建材销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售
23	大荔广和房地产开发有限公司	2012-08-06	500.00	500.00	陕西汇邦控股有限公司持股70%	陕西省渭南市大荔县城关镇花城路西北农资商城	陕西省渭南市大荔县	房地产投资开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售
24	陕西恒茂实业发展有限公司	2008-05-06	1,000.00	1,000.00	陕西汇邦控股有限公司持股65%	陕西省西咸新区泾河新城东关村（泾干大街东段花园酒店东100米）	陕西省西咸新区	房地产开发、销售；物业管理；建筑材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售
25	山东汇阳置业有限责任公司	2010-09-28	500.00	500.00	陕西汇邦控股有限公司持股60%	济阳县济北开发区开元大街南、银河路西（原老炼油厂）	济阳县济北开发区	房地产开发、销售；物业管理；房屋工程建筑施工；水电暖安装；建筑装饰工程施工；水泥混凝土预制构件、铝合金门窗、塑钢门窗的加工、销售；建筑材料销售；房地产投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产开发及销售

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
26	陕西好邦和美实业有限公司	2016-11-24	10,000.00	10,000.00	石羊农业集团股份有限公司的全资子公司	陕西省渭南市高新技术产业开发区东兴街西段 27 号	陕西省渭南市高新技术产业开发区	农业信息咨询；房地产开发经营；货物进出口及技术进出口业务；品牌策划；办公设备租赁；法律咨询服务；企业管理咨询服务；房屋租赁；物业管理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	物业管理、房地产开发
27	西安新城区石洋小额贷款有限责任公司	2014-09-30	25,000.00	25,000.00	陕西石羊实业股份有限公司持股 35%，陕西好邦和美实业有限公司持股 20%	西安市新城区解放路 111 号民乐园万达广场 4 号楼 10105-10107 号	西安市新城区	许可经营项目：提供小额贷款业务和经省金融办批准的其他业务。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）	小额贷款服务
28	西安今日美食食品有限责任公司	2020-06-29	100.00	0.00	石羊农业集团股份有限公司持股 100%	陕西省西安市经济技术开发区草滩三路 588 号石羊食品工业园区 A20 号楼	陕西省西安市经济技术开发区	一般项目：数据处理和存储支持服务；互联网数据服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；广告设计、代理；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品经营（销售预包装食品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）	食品经营、信息技术服务
29	长安花粮油股份有限公司	2013-10-17	7,300.00	7,300.00	魏存成直接持股 49.71%	陕西省西安市经开区草滩三路 588 号 A20 号楼	陕西省西安市经开区	预包装食品的批发兼零售；各类广告业务的设计、发布；形象策划；包装设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	食品批发零售
30	西安石羊	2016-04-18	3,000.00	3,000.00	长安花粮油股	西安市临潼区新	西安市临	一般项目：农副产品销售；信息技术咨询	农副产品

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
	长安花粮油有限公司				份有限公司持股 100%	丰街办环站南路 1 号	潼区	服务；包装材料及制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品经营（销售预包装食品）；食品经营（销售散装食品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）	销售
31	陕西石羊电子商务有限公司	2015-05-28	1,000.00	1,000.00	长安花粮油股份有限公司持股 100%	陕西省西安市国际港务区港务大道 99 号 1 号楼 B 座 6 层 156 号	陕西省西安市国际港务区	许可经营项目：预包装食品的批发兼零售；普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般经营项目：农副产品的销售；企业管理咨询；计算机软件的研发；货物及技术的进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）；电子商务技术服务。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）	食品网络销售
32	渭南石羊长安花粮油有限公司	2015-11-11	6,000.00	6,000.00	长安花粮油股份有限公司持股 100%	陕西省渭南市高新技术产业开发区广通南路西侧	陕西省渭南市高新技术产业开发区	许可经营项目：一般经营项目：预包装食品的生产及批发零售；农副产品加工及购销；食用油、油脂及其制品生产及销售；食品用塑料包装、容器、工具的生产及购销；饲料用饼粕及副产品的生产及销售；种植相关技术的推广、咨询；经营本企业的来料加工和“三来一补”业务。农产品、轻工产品、食用油进出口经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	农副产品、食品生产销售
33	陕西石羊实业股份	1999-11-11	6,000.00	6,000.00	石羊农业集团股份有限公司	陕西省西安市经开区草滩三路石	陕西省西安市经开	一般项目：初级农产品收购；农副产品销售；企业管理；企业总部管理；信息咨询	企业管理、农产品收

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
	有限公司				持股 98.63%， 魏存成持股 0.07%，常青山 和朱安曲各持 股 0.02%	羊工业园 A20 号	区	服务（不含许可类信息咨询服务）；法律 咨询（不包括律师事务所业务）；非居住 房地产租赁；物业管理。（除依法须经批 准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	购销售
34	陕西石羊 富达油脂 有限公司	2017-04-01	8,000.00	8,000.00	陕西石羊实业 股份有限公司 持股 100%	陕西省渭南市蒲 城县孙镇东陈西 禹路	陕 西 省 渭 南 市	油脂的科研开发，食用植物油的生产及销 售。饲料用饼、粕及副产品的生产和销售； 农副产品收购。（依法须经批准的项目， 经相关部门批准后方可开展经营活动）	油脂、食用 油 生 产 销 售
35	西安邦淇 制油科技 有限公司	2001-03-16	10,000.00	10,000.00	陕西石羊富达 油脂有限公司 持股 66.67%	陕西省西安市临 潼区新丰镇环站 南路	陕 西 省 西 安 市 临 潼 区	农副产品收购（许可项目除外）；食用植 物油（半精炼、全精炼）的生产；饲料用 饼粕及副产品的生产和销售；塑料包装材 料的生产；磷脂、油脂、饲料的科研开发； 生产所需原料及自产产品的仓储（危险化 学品除外）；自营和代理所需的原辅料材 料、机械设备、仪器、仪表、零配件及相 关技术的进出口（国家限定或禁止经营的 商品和技术除外）。（依法须经批准的项 目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	食用油、豆 粕 生 产 销 售
36	陕西石羊 （集团） 农牧有限 公司	2002-07-18	4,836.00	4,836.00	陕西石羊实业 股份有限公司 持股 100%，正 在办理注销	陕西省西安市经 开区草滩三路石 羊工业园 A20 号 楼二层	陕 西 省 西 安 市 经 开 区	农副产品的购销；种植、养殖（养猪除外） 及相关技术的推广、咨询；畜牧屠宰产业 投资（仅限于公司自有资产）、管理。（依 法须经批准的项目，经相关部门批准后方可 开展经营活动）	农 副 产 品 购 销，正 在 办 理 注 销
37	陕西秦深 畜牧发展 有限公司	2001-06-21	1,112.30	1,112.30	陕西石羊（集 团）农牧有限公 司持股 69.92%，已进	陕西省宝鸡市扶 风县召公镇陕西 省农牧良种场灵 护站	陕 西 省 宝 鸡 市 扶 风 县	种猪（长白、约克、杜洛克）、商品猪的 生产、经营。（依法须经批准的项目，经 相关部门批准后方可开展经营活动）	种猪繁殖， 已 进 入 清 算 程 序，未 实际经营

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
					入清算程序				
38	澄城县澄石养殖担保有限公司	2009-11-19	1,000.00	1,000.00	陕西石羊实业股份有限公司持股 60%	陕西省渭南市澄城县	陕西省渭南市澄城县	为澄城县境内的个人及养殖企业提供预付款、诉讼保全、投标、工程履约和尾付款如约偿付的担保。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	融资担保
39	陕西省农业产业化融资担保有限公司	2011-12-28	21,000.00	21,000.00	陕西石羊实业股份有限公司持股 52.38%	陕西省西安市经开区凤城十二路出口加工区明光路 166 号凯瑞 E 座三层	陕西省西安市经开区	主营贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保业务及其他法律、法规许可的融资性担保业务；兼营范围为诉讼保全担保、履约担保以及与担保有关的融资咨询、财务顾问业务和自有资金进行的投资（融资性担保机构经营许可证）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	融资担保
40	陕西隆保升商业有限公司	2019-03-06	1,600.00	1,600.00	陕西省农业产业化融资担保有限公司的全资子公司	西安经济技术开发区凤城十二路凯瑞大厦 E 座三层	西安经济技术开发区	商业运营管理、市场管理、场地租赁、停车场经营管理；商务信息咨询；日用百货、服装服饰、皮革制品、鞋帽箱包、化妆品的零售；酒店管理；文化旅游信息咨询服务。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经营）	商业运营管理
41	西安石羊食品工业园有限公司	2008-11-03	10,000.00	10,000.00	陕西石羊实业股份有限公司持股 50%，朱安曲担任执行董事	西安市草滩生态园尚稷路以北草滩三路以西	西安市草滩生态园	房地产开发、销售；工业园项目建设；配套服务及管理；企业管理咨询。（上述经营范围中涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营；未经许可不得经营）	工业园区项目开发
42	石羊集团（兴平）饲料有限	2000-04-07	100.00	0.00	陕西石羊实业股份有限公司持股 75%，已	兴平市兴渝路 3 号	兴平市兴渝路	配合饲料及浓缩饲料的加工、销售；预混料的加工、销售；饲料技术研究开发，动物养殖。	饲料生产，当前已吊销

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
	责任公司				吊销				
43	西咸新区 石羊肉鸡 贸易有限 公司	2010-04-27	200.00	200.00	陕西好邦富达 农业有限公司 持股 100%	陕西省西咸新区 秦汉新城正阳街 道办史村芋子沟	西咸新区 秦汉新城 正阳街道	肉鸡、饲料的销售；苗木的种植及销售。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准 后方可开展经营活动）	肉鸡、饲料 的销售
44	大荔汇邦 大融地产 有限责任 公司	2020-11-03	5,000.00	0.00	陕西汇邦控股 有限公司持股 100%	陕西省渭南市大 荔县春江西路南 侧汇邦幸福城西 苑	渭南市大 荔县	一般项目：房地产咨询；物业管理（除依 法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主 开展经营活动）。许可项目：房地产开 发经营（依法须经批准的项目，经相关部 门批准后方可开展经营活动，具体经营项 目以审批结果为准）	房地 产 开 发
45	渭南汇邦 坤元地产 有限责任 公司	2020-11-02	5,000.00	0.00	陕西汇邦控股 有限公司持股 100%	陕西省渭南市经 济技术开发区香 山大道与新城三 路十字西南角	渭南市经 济技术开 发区	一般项目：房地产咨询；物业管理（除依 法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主 开展经营活动）。许可项目：房地产开 发经营（依法须经批准的项目，经相关部 门批准后方可开展经营活动，具体经营项 目以审批结果为准）。	房地 产 开 发
46	渭南汇邦 佳和地产 有限责任 公司	2020-11-02	5,000.00	0.00	陕西汇邦控股 有限公司持股 100%	陕西省渭南市经 济技术开发区油 陈街与新城一路 十字西北角	渭南市经 济技术开 发区	一般项目：房地产咨询；物业管理（除依 法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主 开展经营活动）。许可项目：房地产开 发经营（依法须经批准的项目，经相关部 门批准后方可开展经营活动，具体经营项 目以审批结果为准）。	房地 产 开 发
47	西安邦淇 粮油有限 责任公司	2021-02-07	3,000.00	0.00	石羊农业集团 股份有限公司 持股 100%	陕西省西安市临 潼区新丰镇环站 南路一号	西安市临 潼区新丰 镇	一般项目：豆及薯类销售；粮油仓储服务； 初级农产品收购；饲料原料销售；农副产 品销售。（除依法须经批准的项目外，凭 营业执照依法自主开展经营活动）许可项 目：食品生产；货物进出口；进出口代理； 食品经营（销售预包装食品）；食品经营。	粮油、农副 产品销售

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产 经营地	经营范围	主营业务
								(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)	
48	陕西开元 建业工程 有限公司	2019-03-15	5,000.00	0.00	陕西汇邦控股有限公司持股 80%，陕西石洋 投资管理有限公司持股 20%	陕西省渭南市蒲 城县城南新区长 乐路与解放路十 字西南角	渭南市蒲 城县	建筑工程、公路工程、铁路工程、港口与 航道工程、水利水电工程、电力工程、矿 山工程、冶金工程、石油化工工程、市政 工程、通信工程、机电工程、地基基础工 程、起重设备安装工程、电子与智能化工 程、消防设施工程、防水防腐保温工程、 桥梁工程、隧道工程、钢结构工程、模板 脚手架、建筑装饰装修工程、建筑机电安 装工程、建筑幕墙工程、古建筑工程、城 市及道路照明工程、公路路面工程、公路 路基工程、公路交通工程、铁路电务工程、 铁路铺轨架梁工程、铁路电气化工程、机 场场道工程、港口与海岸工程、航道工程、 通航建筑物工程、水利水电机电安装工 程、河湖整治工程、输变电工程、海洋石 油工程、环保工程、特种工程的施工、设 计；建筑劳务分包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	建筑工程

2、主要财务数据

单位：万元

序号	企业名称	2020 年 12 月 31 日/2020 年度		
		总资产	净资产	净利润
1	石羊农业集团股份有限公司	78,310.14	6,474.56	3,834.37
2	陕西石洋投资管理有限公司	46,465.07	23,746.53	2,346.96
3	合阳汇新地产有限责任公司	9,725.32	-99.80	-99.80
4	深圳石羊股权投资基金管理有限公司	5,214.71	5,106.88	-63.01
5	渭南汇邦地产有限责任公司	118,698.00	6,504.45	-609.77
6	深圳市共赢石羊投资基金（有限合伙）	0.45	0.15	0.00
7	渭南生态科技发展基金（有限合伙）	4,159.61	4,158.61	-1.80
8	渭南泛邦商贸有限责任公司	1,100.98	1,097.98	-0.03
9	渭南华众汽车销售服务有限公司	3,092.18	661.97	0.00
10	陕西石羊供应链金融服务有限公司	1,015.17	1,015.17	-0.12
11	陕西京华机电设备有限公司	596.14	596.14	-0.36
12	渭南生态科技发展基金管理企业（有限合伙）	100.80	99.79	-0.07
13	陕西汇邦控股有限公司	123,009.40	7,040.17	235.31
14	蒲城汇邦地产有限责任公司	94,639.15	3,704.76	-593.19
15	蒲城汇融置业有限责任公司	9.85	-85.06	-0.09
16	蒲城汇新房地产有限责任公司	14,975.29	3,002.68	2.68
17	陕西和美物业有限责任公司	7,561.60	3,143.74	1,721.21

序号	企业名称	2020 年 12 月 31 日/2020 年度		
		总资产	净资产	净利润
18	陕西和美生活加网络科技有限责任公司	7.88	-6.21	-6.21
19	西安非晶实业有限公司	-	-	-
20	澄城县汇邦地产有限责任公司	27,724.13	3,741.93	-298.51
21	陕西乾景实业有限公司	57,211.39	7963.50	7,903.64
22	白水汇邦地产有限责任公司	24,803.08	2,503.97	2,267.69
23	大荔广和房地产开发有限公司	13558.36	1179.78	1,517.96
24	陕西恒茂实业发展有限公司	112,696.56	-239.43	-322.59
25	山东汇阳置业有限责任公司	34,827.04	22,745.72	20,896.29
26	陕西好邦和美实业有限公司	10,730.46	10,730.26	1,431.28
27	西安新城区石羊小额贷款有限责任公司	29,558.86	28,752.88	2,355.18
28	西安今日美食食品有限责任公司	-	-	-
29	长安花粮油股份有限公司	45,000.31	12,019.78	3,071.99
30	西安石羊长安花粮油有限公司	11,295.29	3,725.27	405.00
31	陕西石羊电子商务有限公司	1,093.23	74.92	17.77
32	渭南石羊长安花粮油有限公司	28,982.12	9,187.13	2,674.43
33	陕西石羊实业股份有限公司	105,435.96	17,008.44	601.87
34	陕西石羊富达油脂有限公司	155,103.49	29,488.43	10,427.87
35	西安邦淇制油科技有限公司	153,774.39	28,159.33	10,427.78

序号	企业名称	2020 年 12 月 31 日/2020 年度		
		总资产	净资产	净利润
36	陕西石羊（集团）农牧有限公司	4,431.69	4,431.69	0.00
37	陕西秦深畜牧发展有限公司	617.48	13.56	37.28
38	澄城县澄石养殖担保有限公司	866.62	848.80	-3.55
39	陕西省农业产业化融资担保有限公司	25,654.97	23,953.86	276.13
40	陕西隆保升商业有限公司	1,612.88	1,559.41	-33.40
41	西安石羊食品工业园有限公司	37,933.00	8,564.82	-59.47
42	石羊集团（兴平）饲料有限责任公司	-	-	-
43	西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司	230.96	230.96	-6.14
44	大荔汇邦大融地产有限责任公司	13,540.17	-0.32	-0.32
45	渭南汇邦坤元地产有限责任公司	7,891.01	0.01	0.01
46	渭南汇邦佳和地产有限责任公司	12,790.83	-0.17	-0.17
47	西安邦淇粮油有限责任公司	-	-	-
48	陕西开元建业工程有限公司	-	-	-

注：上述财务数据未经审计；西安非晶实业有限公司已办理税务注销，无最近一年财务数据；西安今日美食食品有限责任公司、西安邦淇粮油有限责任公司为新成立公司，无最近一年财务数据；石羊集团（兴平）饲料有限责任公司报告期内均为吊销状态，无财务数据。陕西开元建业工程有限公司系 2021 年 2 月受让公司，无最近一年财务数据。

（五）控股股东、实际控制人持有公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人魏存成所持有的公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、发行人有关股本的情况

（一）本次发行前后公司股本结构

本次发行前公司的总股本为9,330万股，本次拟发行股数不超过3,110万股，占发行后公司总股本的比例不低于25%，本次发行前后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数（万股）	持股比例（%）	持股数（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	30.642	2,858.912	22.982
2	好邦农科	2,442.649	26.181	2,442.649	19.635
3	石羊集团	1,467.000	15.723	1,467.000	11.793
4	朱安曲	698.439	7.486	698.439	5.614
5	陕西扶贫产业 SS	500.000	5.359	500.000	4.019
6	陕西高端装备	500.000	5.359	500.000	4.019
7	常青山	400.000	4.287	400.000	3.215
8	渭南领军羊	333.000	3.569	333.000	2.677
9	渭南鼎泰 SS	130.000	1.393	130.000	1.045
	社会公众	-	-	3,110.00	25.000
合计		9,330.000	100.000	12,440.000	100.000

注：上述自然人持股为直接持股数。

（二）本次发行前公司前十名股东情况

截至本招股说明书签署日，本公司前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东	持有股数（万股）	持股比例（%）
1	魏存成	2,858.912	30.642
2	好邦农科	2,442.649	26.181
3	石羊集团	1,467.000	15.723

序号	股东	持有股数（万股）	持股比例（%）
4	朱安曲	698.439	7.486
5	陕西扶贫产业 SS	500.000	5.359
6	陕西高端装备	500.000	5.359
7	常青山	400.000	4.287
8	渭南领军羊	333.000	3.569
9	渭南鼎泰 SS	130.000	1.393
合计		9,330.000	100.000

注：上述自然人持股为直接持股数。

（三）前十名自然人股东及其在公司担任的职务

截至本招股说明书签署日，本公司自然人股东及其持股情况、在公司担任职务情况如下：

序号	股东	持有股数（万股）	持股比例（%）	在公司担任职务
1	魏存成	2,858.912	30.642	董事
2	朱安曲	698.439	7.486	董事
3	常青山	400.000	4.287	董事长
合计		3,957.351	42.415	-

注：上述自然人持股为直接持股数。

（四）国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署日，本公司存在国有股份。

根据《陕西省国资委授权放权清单》《陕西省人民政府国有资产监督管理委员会关于陕西金融控股集团有限公司改组为国有资本运营公司试点有关事项的复函》（陕国资收益发[2017]252号），陕西金融控股集团有限公司作为陕西省省属企业，有权对所持有非上市股份有限公司的国有股权管理方案进行审批。2020年8月19日，发行人取得陕西金融控股集团有限公司核发的《关于陕西石羊农业科技股份有限公司国有股权管理有关事宜的批复》（陕金控发[2020]61号），确认陕西扶贫产业、渭南鼎泰为发行人的国有股东，其在证券登记结算公司开立的证券账户上应加注“SS”标识。具体情况如下：

序号	股东	持有股数（万股）	持股比例（%）
1	陕西扶贫产业 SS	500.00	5.36
2	渭南鼎泰 SS	130.00	1.39
合计		630.00	6.75

陕西高端装备为国有出资的有限合伙企业，依据《上市公司国有股权监督管理办法》第七十八条“国有出资的有限合伙企业不作国有股东认定，其所持上市公司股份的监督管理另行规定”的规定，有限合伙企业不作国有股东认定。因此，陕西高端装备不作国有股东认定。

（五）股东中的战略投资者持股及其简况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在战略投资者股东。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	关联关系
1	魏存成	2,858.912	30.642	公司控股股东、实际控制人
2	常青山	400.000	4.287	魏存成之妹夫、一致行动人
3	朱安曲	698.439	7.486	魏存成之一致行动人
4	石羊集团	1,467.000	15.723	魏存成控制的企业，常青山、朱安曲持股
5	好邦农科	2,442.649	26.181	常青山持股并担任董事长
6	渭南领军羊	333.000	3.569	常青山之子常炜持有份额并担任执行事务合伙人
7	陕西扶贫产业 SS	500.000	5.359	陕西金融控股集团有限公司控制的企业
8	陕西高端装备	500.000	5.359	
9	常炜	131.500	1.409	常青山之子，魏存成外甥，渭南领军羊之合伙人、执行事务合伙人，石羊农科间接股东
10	吴新正	6.390	0.068	魏存成妻弟，好邦农科之股东，石羊农科间接股东
11	钟根鹏	172.680	1.850	钟婧系钟根鹏之女，好邦农科之股东，石羊农科间接股东
12	钟婧	72.160	0.770	

注：魏存成、常青山、朱安曲为直接持股数，其他自然人为间接持股数。常炜持有渭南领军羊 789.00 万元出资额，占比为 39.49%；渭南领军羊持有发行人 333 万股，占比 3.57%；常炜通过渭南领军羊间接持有发行人的股份为 $333 \times 39.49\% = 131.500$ 万股。吴新正、钟根鹏、钟婧分别持有好邦农科 6.390 万股、172.680 万股、72.160 万股，占比分别为 0.262%、7.069%、2.954%；好邦农科持有发行人 2,442.649 万股，占比为 26.18%；则吴新正、钟根鹏、钟婧分别通过好邦农科持有发行人的股份为 6.390 万股、172.680 万股、72.160 万股。

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、股份流通限制和自愿锁定股份承诺”。

（八）公司其他股东基本情况

公司其他股东分别为渭南领军羊和渭南鼎泰。

1、渭南领军羊

截至本招股说明书签署日，渭南领军羊的基本情况如下：

公司名称	渭南领军羊农业发展合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019年11月8日
注册地址	陕西省渭南市临渭区阳郭镇贺家村北
主要生产经营地	渭南市临渭区阳郭镇
执行事务合伙人	常炜
认缴出资额	1,998.00 万元
实缴出资额	1,998.00 万元
经营范围	农业技术的技术开发、技术服务；农业信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及与发行人主营业务关系	发行人员工持股平台，与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

渭南领军羊的各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型	在发行人担任职务
1	常炜	789.00	39.49	普通合伙人	董事、副总经理
2	乔冰涛	150.00	7.51	有限合伙人	董事、总经理
3	王德宏	120.00	6.01	有限合伙人	饲料事业部经理助理
4	周学武	90.00	4.50	有限合伙人	饲料事业部经理助理
5	翟亚玲	60.00	3.00	有限合伙人	技术服务部员工
6	李亚彬	60.00	3.00	有限合伙人	子公司经理
7	王东红	60.00	3.00	有限合伙人	财务总监
8	刘彬县	60.00	3.00	有限合伙人	子公司经理

序号	合伙人	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型	在发行人担任职务
9	高小龙	60.00	3.00	有限合伙人	子公司经理
10	徐延岭	42.00	2.10	有限合伙人	投资发展部经理、监事
11	马永刚	39.00	1.95	有限合伙人	分公司经理
12	宁少雄	39.00	1.95	有限合伙人	子公司经理
13	孔国强	36.00	1.80	有限合伙人	投资发展部副经理
14	谢辉	30.00	1.50	有限合伙人	董事会秘书
15	张继盈	30.00	1.50	有限合伙人	饲料事业部财务经理
16	彭伟	30.00	1.50	有限合伙人	子公司经理
17	蒋永旺	30.00	1.50	有限合伙人	子公司经理
18	张琪	30.00	1.50	有限合伙人	分公司经理
19	康春峰	30.00	1.50	有限合伙人	子公司经理
20	牛晨光	30.00	1.50	有限合伙人	子公司养殖场副场长
21	郭鹏程	24.00	1.20	有限合伙人	子公司经理
22	何卫涛	21.00	1.05	有限合伙人	行政部经理、职工代表监事
23	赵明英	18.00	0.90	有限合伙人	技术服务部经理
24	宋文琳	18.00	0.90	有限合伙人	内务与生产部经理
25	常立红	18.00	0.90	有限合伙人	人事经理、监事
26	张文晔	12.00	0.60	有限合伙人	副总经理、技术总监
27	阎建勇	12.00	0.60	有限合伙人	采购经理
28	贾武利	12.00	0.60	有限合伙人	种猪管理部副经理
29	邓国红	12.00	0.60	有限合伙人	研发中心配方师
30	纪瑞林	12.00	0.60	有限合伙人	子公司经理
31	辛占有	12.00	0.60	有限合伙人	分公司经理
32	蒋吉勇	6.00	0.30	有限合伙人	原人事经理、已离职
33	孙保国	6.00	0.30	有限合伙人	公猪站站长
合计		1,998.00	100.00	-	-

渭南领军羊系发行人的员工持股平台，除持有发行人股份外无其他业务。

渭南领军羊最近一年的财务数据如下：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,001.60

净资产	2,000.60
净利润	206.79

注：上述财务数据未经审计。

2、渭南鼎泰

截至本招股说明书签署日，渭南鼎泰的基本情况如下：

公司名称	渭南鼎泰基础建设有限责任公司
成立时间	2015 年 11 月 6 日
注册地址	陕西省渭南市临渭区创新创业基地（渭蓝路 1 号）
主要生产经营地	渭南市临渭区创新创业基地
法定代表人	田骞
注册资本	5,000.00 万元
实收资本	5,000.00 万元
经营范围	一般项目:物业管理;住房租赁;非居住房地产租赁;园林绿化工程施工;土地整治服务;房屋拆迁服务;园区管理服务;柜台、摊位出租;对外承包工程;会议及展览服务;农村集体经济组织管理;乡镇经济管理服务;智能农业管理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:发电、输电、供电业务;各类工程建设活动;房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包;餐饮服务;建筑物拆除作业(爆破作业除外);住宿服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。
股东	临渭区国有资产管理局持股 100%
主营业务及与发行人主营业务关系	基础设施建设项目开发建设、投资、管理，与发行人主营业务不存在相同或相近的情形

渭南鼎泰的唯一股东为临渭区国有资产管理局，渭南鼎泰的实际控制人为临渭区国有资产管理局。

渭南鼎泰最近一年的财务数据如下：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	213,070.37
净资产	133,876.84
净利润	-78.22

注：以上数据未经审计。

（九）申报前 12 个月新增股东的相关情况

1、发行人提交本次发行上市申请前 12 个月内新增股东的基本情况

发行人申报前 12 个月新增股东陕西扶贫产业、陕西高端装备、渭南鼎泰的基本情况详见本节“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东基本情况”及“八、发行人有关股本的情况”之“（八）公司其他股东基本情况”

2、发行人提交本次发行上市申请前 12 个月内新增股东入股原因、入股价格及定价依据

本次增资的原因及背景系引入外部投资，补充公司运营资金，同时将陕西扶贫产业所持有的发行人子公司少数股权置换为发行人的股份。本次增资价格为 10 元/股，增资价格综合考虑了发行人所属行业、商业模式、成长周期、每股净资产、市盈率等多种因素，并在与增资对象沟通的基础上确定。综上，发行人申报前 12 个月新增股东具有合理原因，相关增资方已履行出资义务，增资价格具有合理性。

3、发行人提交本次发行上市申请前 12 个月内新增股东与相关方的关联关系

发行人申报前 12 个月新增股东陕西扶贫产业、陕西高端装备、渭南鼎泰与发行人、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。

本次发行有关中介机构及其签字人员不存在直接或者间接持有发行人股份的情形，也不存在委托持股、信托持股或其他利益输送安排。

4、发行人提交本次发行上市申请前 12 个月内新增股东不存在股份代持情形

发行人提交本次发行上市申请前 12 个月内新增股东陕西扶贫产业、陕西高端装备、渭南鼎泰，均以其自有资金或自有资产向发行人出资并真实持有发行人相关股份，不存在股份代持的情形。

发行人与新增股东签署的对赌协议已解除，具体情况详见“第十五节 其他重要事项”之“五、对赌协议事项”。

九、发行人内部职工股情况

本公司未发行过内部职工股。

十、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情形。

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

1、员工人数及变化

报告期各期末，公司及子公司在册员工人数如下：

时间	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
员工人数	1,581	692	584

2020年末，公司员工人数增幅较大，主要原因系：（1）随着经营规模的扩大，公司增加了新员工的招聘力度，新员工数量增长较快；（2）2020年以前，公司将部分非核心工作交由劳务外包公司完成。为加强业务和人员管理，自2020年开始，公司选择与劳务人员直接签订劳动合同，纳入公司统一管理。

2020年新增员工明细如下：

单位：人

新增员工人数	新增员工情况				
	管理人员	财务人员	生产人员	技术人员	销售人员
1,112	291	40	641	25	115

2、员工专业结构

截至2020年12月31日，公司及子公司员工专业结构情况如下：

专业类别	人数	占员工总数比例
管理人员	369	23.34%

专业类别	人数	占员工总数比例
财务人员	93	5.88%
生产人员	808	51.11%
技术人员	43	2.72%
销售人员	268	16.95%
合计	1,581	100.00%

3、员工受教育程度

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及子公司员工受教育情况如下：

学历	人数	占员工总数比例
硕士及以上	27	1.71%
本科及以上	250	15.81%
大专	448	28.34%
专科以下	856	54.14%
合计	1,581	100.00%

4、员工年龄分布

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及子公司员工年龄情况如下：

年龄	人数	占员工总数比例
30 岁以下	476	30.11%
30-39 岁	501	31.69%
40-49 岁	407	25.74%
50 岁及以上	197	12.46%
合计	1,581	100.00%

（二）发行人执行社会保障制度、医疗制度及住房公积金制度的情况

1、社会保险缴纳情况

报告期各期末，公司及子公司社会保险缴纳情况具体如下：

期间		2020 年末	2019 年末	2018 年末
员工人数		1,581	692	584
养老保险	参保人数	1,329	661	576

期间		2020 年末	2019 年末	2018 年末
医疗保险	参保率	84.06%	95.52%	98.63%
	参保人数	1,236	659	573
	参保率	78.18%	95.23%	98.12%
工伤保险	参保人数	1,454	660	577
	参保率	91.97%	95.38%	98.80%
失业保险	参保人数	1,363	659	576
	参保率	86.21%	95.23%	98.63%
生育保险	参保人数	1,311	661	576
	参保率	82.92%	95.52%	98.63%

截至 2020 年末，除医疗保险外，发行人其他社会保险缴纳比例均在 80% 以上，社会保险未缴纳原因主要包括自愿放弃缴纳、当月新入职待缴纳、退休返聘、已参与新农合、新农保等。

公司及子公司已经取得所在地社会保险主管机关出具的证明，确认公司及子公司不存在因违反社会保险相关法律、法规被处罚的情形。

2、住房公积金缴纳情况

报告期各期末公司及子公司住房公积金缴纳情况具体如下：

期间		2020 年末	2019 年末	2018 年末
住房公积金	员工人数	1,581	692	584
	缴纳人数	1,322	649	572
	缴纳比例	83.62%	93.79%	97.95%

截至 2020 年末，发行人住房公积金缴纳比例在 80% 以上，未缴纳原因主要包括自愿放弃缴纳、当月新入职待缴纳、退休返聘等。

公司及子公司已经取得所在地住房公积金主管机关出具的证明，确认公司及子公司不存在因违反住房公积金相关法律、法规被处罚的情形。

3、发行人执行社保、公积金制度的具体情况

（1）发行人未全部缴纳社保、公积金的原因如下：

单位：人

	项目		养老保险	医疗保险	工伤保险	失业保险	生育保险	住房公积金
2020 年末	未 缴 纳 原 因	新农合、新农保	6	6	6	6	6	0
		新入职未缴纳	50	50	35	50	50	50
		退休返聘人员	9	9	9	9	9	9
		外单位参保	0	0	0	0	0	0
		自愿放弃及其他	187	280	77	153	205	200
		合计	252	345	127	218	270	259
2019 年末	未 缴 纳 原 因	项目	养老保险	医疗保险	工伤保险	失业保险	生育保险	住房公积金
		新农合、新农保	0	0	0	0	0	0
		新入职未缴纳	15	16	16	16	15	25
		退休返聘人员	0	0	0	0	0	0
		外单位参保	0	1	1	1	1	1
		自愿放弃及其他	16	16	15	16	15	9
		合计	31	33	32	33	31	35
2018 年末	未 缴 纳 原 因	项目	养老保险	医疗保险	工伤保险	失业保险	生育保险	住房公积金
		新农合、新农保	0	0	0	0	0	0
		新入职未缴纳	5	8	4	5	5	5
		退休返聘人员	0	0	0	0	0	0
		外单位参保	3	3	3	3	3	3
		自愿放弃及其他	0	0	0	0	0	0
		合计	8	11	7	8	8	8

2020 年度公司社保、公积金缴纳比例下降的原因主要系（1）员工人数大幅增加，新入职待缴纳人数上升；（2）新增员工中生产人员主要为农村户籍，自愿放弃缴纳社保、公积金。

(2) 公司办理社保和缴纳住房公积金的起始日期及缴纳比例情况

序号	公司	社保开户时间	公积金开户时间	项目	单位缴纳比例	个人缴纳比例	备注
1	石羊农科	2018 年 8 月	2018 年 8 月	养老保险	16.00%	8.00%	部分人员在陕西石羊国际贸易有限公司代缴
				医疗保险	7.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
2	临汾石羊饲料	2015 年 7 月	2016 年 9 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.50%	-	
				住房公积金	6.00%	6.00%	
3	运城石羊饲料	2004 年 1 月	2016 年 7 月	养老保险	16%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.84%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.50%	-	

				住房公积金	5.00%	5.00%	
4	晋中石羊饲料	2012 年 7 月	2016 年 9 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	1.00%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.90%	-	
				住房公积金	6.00%	6.00%	
5	夏县石羊饲料	2016 年 2 月	2016 年 2 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.50%	-	
				住房公积金	5.00%	5.00%	
6	兰州石羊饲料	2012 年 6 月	2012 年 6 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	8.00%	2.00%	
				工伤保险	0.56%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	7.00%	7.00%	
7	岐山石羊饲料	2016 年 7 月	2016 年 7 月	养老保险	16.00%	8.00%	-

				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
8	泾河石羊饲料	2006 年 11 月	2019 年 2 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	7.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	12.00%	5.00%	
9	杨凌石羊饲料	2008 年 5 月	2008 年 5 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.70%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.80%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
10	蒲城石羊饲料	2007 年 4 月	2007 年 4 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.45%	-	

				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
11	石羊农科蒲城猪饲料分公司	2012 年 5 月	2013 年 10 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.70%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
12	蒲城石羊饲料禽料分公司	2007 年 4 月	2007 年 4 月	养老保险	16.00%	8.00%	蒲城禽料分公司与蒲城石羊饲料公司共用社保、公积金账户
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.45%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
13	合阳泛海畜牧	2019 年 11 月	2019 年 11 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	

				住房公积金	10.00%	6.00%	
14	陕西石羊畜牧	2019 年 10 月	2019 年 10 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	10.00%	6.00%	
15	蒲城惠达畜牧	2020 年 6 月	2020 年 6 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.20%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
16	合阳惠通良种猪	2019 年 11 月	2019 年 11 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.55%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	6.00%	
17	大荔石羊农牧	2021 年 1 月	/	养老保险	16.00%	8.00%	公积金在陕西石羊畜牧代

				医疗保险	6.00%	2.00%	缴
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	6.00%	
18	扶风惠通畜牧	2020 年 12 月	2020 年 12 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
19	渭南石羊食品	2020 年 11 月	2020 年 11 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.70%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	6.00%	
20	石羊国际贸易	2018 年 11 月	2018 年 11 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	7.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	

				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
21	石羊农产品供应链	2019 年 11 月	2019 年 11 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	7.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	10.00%	6.00%	
22	澄城澄石种猪	2017 年 12 月	2017 年 12 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	5.00%	
23	蒲城石羊畜牧	2003 年 7 月	2003 年 7 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	6.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	

				住房公积金	10.00%	5.00%	
24	渭南汇邦畜牧	2019 年 11 月	2019 年 11 月	养老保险	16.00%	8.00%	-
				医疗保险	0.60%	0.20%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	0.70%	-	
				住房公积金	10.00%	6.00%	
25	渭南石羊畜牧	/	/	养老保险	16.00%	8.00%	陕西石羊畜牧有限公司代 缴
				医疗保险	7.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	10.00%	6.00%	
26	蓝田石羊畜牧	/	/	养老保险	16.00%	8.00%	陕西石羊畜牧有限公司代 缴
				医疗保险	7.00%	2.00%	
				工伤保险	0.90%	-	
				失业保险	0.70%	0.30%	
				生育保险	1.00%	-	
				住房公积金	10.00%	6.00%	
27	西乡石羊农牧	/	/	养老保险	/	/	尚未正式投产经营

				医疗保险	/	/	
				工伤保险	/	/	
				失业保险	/	/	
				生育保险	/	/	
				住房公积金	/	/	
28	黄龙石羊畜牧	/	/	养老保险	/	/	尚未正式投产经营
				医疗保险	/	/	
				工伤保险	/	/	
				失业保险	/	/	
				生育保险	/	/	
				住房公积金	/	/	

注：报告期内，石羊农科社保、公积金在陕西石羊国际贸易有限公司代缴，上表中的比例为在代缴公司所缴纳的比例；渭南石羊畜牧、蓝田石羊畜牧在陕西石羊畜牧有限公司代缴，上表中的比例为在代缴公司所缴纳的比例。

报告期内，发行人子公司合阳石羊畜牧、石羊农科进出口分公司已注销。报告期内，公司社会保险和住房公积金的缴费比例符合当地缴纳规定。

(3) 企业与个人的社保、公积金缴费金额情况

单位：万元

年度	项目	缴纳金额
2020 年度	养老保险	236.13
	医疗保险	320.38
	工伤保险	3.47
	失业保险	8.54
	生育保险	5.88
	住房公积金	407.09
	合计	981.49
2019 年度	养老保险	528.13
	医疗保险	219.50
	工伤保险	16.55
	失业保险	23.92
	生育保险	21.62
	住房公积金	240.89
	合计	1,050.62
2018 年度	养老保险	521.68
	医疗保险	189.14
	工伤保险	16.79
	失业保险	18.48
	生育保险	13.76
	住房公积金	190.22
	合计	950.08

4、发行人需补缴社保、公积金的测算及补救措施

(1) 补缴社保和公积金的金额及对发行人经营成果的影响

根据发行人及其子公司所在地的人力资源与社会保障部门和住房公积金主管部门实际执行的缴纳政策，根据应缴未缴人数测算，报告期内公司未缴纳社会保险和住房公积金的金额、占当期利润总额情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
测算未缴纳社保金额	315.58	34.60	8.74
测算未缴纳公积金金额	27.64	4.61	1.01
测算未缴纳金额合计	343.22	39.22	9.75
利润总额	41,132.09	13,302.08	1,413.45
测算未缴纳金额合计占利润总额的比例	0.83%	0.29%	0.69%

注：上述需补缴社会保险费、住房公积金金额按照陕西、山西、甘肃社会保险缴费基数下限以及住房公积金缴存基数下限测算；需补缴金额系公司需承担的部分。

报告期内，公司存在未足额缴纳社会保险和住房公积金的情形，根据报告期内每期应缴而未缴社保/公积金的人数和缴纳基数测算，发行人报告期内需补缴社会保险费及住房公积金合计金额分别为 9.75 万元、39.22 万元、343.22 万元，占当期利润总额比例分别为 0.69%、0.29%、0.83%，对发行人经营业绩影响较小。公司拟完善公司的社会保险费和住房公积金缴纳制度，逐步提高社会保险费和住房公积金缴纳比例，规范公司的社会保险费和住房公积金管理。

（2）补救措施

对于公司在报告期内未严格按照国家及地方有关规定为员工办理社会保险、住房公积金而可能带来的补缴、涉诉或处罚等风险，公司控股股东、实际控制人魏存成已出具相关承诺。

（3）发行人控股股东、实际控制人出具承诺

对于公司在报告期内未严格按照国家及地方有关规定为员工办理社会保险、住房公积金而可能带来的补缴、涉诉或处罚等风险，公司控股股东、实际控制人魏存成承诺如下：

“如石羊农科及其子公司将来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险、住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，本人将代石羊农科及其子公司承担全部费用，或在石羊农科及其子公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向其给予全额补偿，以确保不会给石羊农科及其子公司造成额外支出或使其受到任何损失，不会对石羊农科及其子公司的生产经营、财务状况和盈利能力产生重大不利影响。”

(三) 发行人的员工薪酬情况

1、员工薪酬政策

根据公司业务特点和发展状况，公司制定了员工薪酬政策。公司员工薪酬依据不同的职位和职能，具体包括工资、绩效薪资、奖金、福利等不同支付方式。基本工资是薪酬的基本组成部分，基本工资等级依据同行业间的工资水准、当地社会经济所得水准、不同职位对公司的贡献度、不同职位对从业人员的经验与能力的要求、不同职位人员市场供应的稀缺度确定。绩效薪资方面，公司定期对所有人员进行考核，并在年终按个人、部门及公司整体业绩完成情况与部门目标完成情况发放绩效薪资。奖金包括业务奖金和特殊贡献奖励。福利包括法定福利和其他福利。

2、上市前后高管薪酬安排

报告期内，公司的高管薪酬水平主要根据公司所处行业及地区的薪酬水平、劳动力市场供求状况，以及公司实际经营情况进行调整，能够满足公司现阶段发展的需要。但为保持管理团队的稳定，引进优秀人才，提升公司竞争力，公司不排除在上市后实施包括上调工资、对高管和核心技术人员实施股权激励等薪酬安排。若公司在上市后实施上述安排，将会增加薪酬支出，对公司的经营业绩产生一定影响。

3、薪酬与考核委员会对工资奖金的规定

薪酬与考核委员会是董事会下设的专门机构，对董事会负责，主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准，并进行考核提出建议，研究和审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。薪酬与考核委员会的主要职责：（1）研究董事及高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；（2）研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；（3）每年对董事和高级管理人员薪酬的决策程序是否符合规定、确定依据是否合理、是否损害公司和全体股东利益、年度报告中关于董事和高级管理人员薪酬的披露内容是否和实际情况一致等进行检查并提交董事会；（4）制定公司股权激励计划的草案。

4、员工收入水平情况

(1) 按层级分类的员工收入情况

公司员工可分为高层、中层和普通员工。公司高层员工主要为公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员等，公司中层员工包括公司及子公司的部门负责人及部门核心员工等，其他员工为公司的普通员工。

报告期内，公司各层次员工的工资总额、平均工资如下：

单位：万元

层级	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
高层员工	工资总额	762.38	566.16	334.28
	平均工资	83.93	65.96	43.13
中层员工	工资总额	3,643.44	2,574.33	1,349.46
	平均工资	27.29	22.52	14.67
普通员工	工资总额	10,620.97	5,428.58	3,575.50
	平均工资	9.08	9.00	6.73
全体员工	工资总额	15,026.78	8,569.07	5,259.24
	平均工资	11.45	11.80	8.33

注：上表中工资总额包括工资、奖金、津贴和补贴。

(2) 按岗位分类的员工收入情况

公司的员工按照岗位可划分为管理人员（含管理、行政后勤等岗位）、技术人员、生产人员、财务人员、销售人员。报告期内，公司各岗位员工的工资总额、平均工资如下：

单位：万元

岗位	项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
生产人员	工资总额	5,896.06	2,120.82	1,212.38
	平均工资	8.86	8.48	6.70
财务人员	工资总额	644.85	491.82	316.82
	平均工资	9.49	7.94	6.10
销售人员	工资总额	3,845.73	3,191.00	2,155.90
	平均工资	14.27	14.07	9.71
技术人员	工资总额	679.65	350.85	313.74
	平均工资	12.74	7.85	7.98
管理人员	工资总额	3,960.50	2,414.58	1,260.40

岗位	项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
	平均工资	15.49	16.90	9.22
全体员工	工资总额	15,026.78	8,569.07	5,259.24
	平均工资	11.45	11.80	8.33

注：上表中工资总额包括工资、奖金、津贴和补贴。

(3) 员工收入与当地人平均工资对比情况

1) 陕西地区员工平均工资与当地人均工资对比情况

报告期内，公司陕西地区员工平均工资与当地人均工资对比情况如下：

单位：万元/年

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
公司陕西地区员工平均工资	11.86	12.96	9.01
陕西省城镇私营单位就业人员平均工资	-	4.35	4.08
陕西省城镇私营单位就业人员农、林、牧、渔业平均工资	-	3.13	2.95

注：“陕西省城镇私营单位就业人员平均工资”及“陕西省城镇私营单位就业人员平均工资：农、林、牧、渔业”取自 Wind，2020 年数据未披露；公司员工平均工资包括工资、奖金、津贴和补贴。

2) 山西地区员工平均工资与当地人均工资对比情况

报告期内，公司山西地区员工平均工资与当地人均工资对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
公司山西地区员工平均工资	9.97	8.75	6.89
山西省城镇私营单位就业人员平均工资	-	3.75	3.45
山西省城镇私营单位就业人员农、林、牧、渔业平均工资	-	2.65	2.55

注：“山西省城镇私营单位就业人员平均工资”及“山西省城镇私营单位就业人员平均工资：农、林、牧、渔业”取自 Wind，2020 年数据未披露；公司员工平均工资包括工资、奖金、津贴和补贴。

3) 甘肃地区员工平均工资与当地人均工资对比情况

报告期内，公司甘肃地区员工平均工资与当地人均工资对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
公司甘肃地区员工平均工资	10.64	11.54	7.38

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
甘肃省城镇私营单位就业人员平均工资	-	4.17	3.98
甘肃省城镇私营单位就业人员农、林、牧、渔业平均工资	-	3.38	3.23

注：“甘肃省城镇私营单位就业人员平均工资”及“甘肃省城镇私营单位就业人员平均工资：农、林、牧、渔业”取自 Wind，2020 年数据未披露；公司员工平均工资包括工资、奖金、津贴和补贴。

5、发行人未来的薪酬制度以及薪酬水平变化趋势

公司未来会参照自身业务发展情况，在目前的薪酬制度框架上对薪酬制度进行修订，同时会更加注重员工的绩效评估，进一步完善激励性的薪酬体系建设。未来公司将在保持现有薪酬制度有效执行的基础上，根据公司经营发展情况、人才市场供需状况、当地政府的相关工资政策规定，并充分考虑工作岗位和工作地区的差异化影响对公司薪酬制度进行调整，最大限度地调动全体员工的工作积极性和创造性，充分挖掘员工的内在动力，适时适度地调整员工薪酬水平，使公司薪酬始终保持对外竞争性和对内公平性。预计公司未来薪酬水平将继续保持在当地中等水平，并保持稳步增长的趋势。

十二、持有公司 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）流通限制和锁定股份的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、股份流通限制和自愿锁定股份承诺”。

（二）关于上市后三年内稳定股价的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、上市后三年内稳定公司股价的预案”。

（三）关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺”。

(四) 持股意向、减持意向及约束措施承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向”。

(五) 避免同业竞争承诺

为详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况”之“(二) 避免同业竞争承诺”。

(六) 减少关联交易承诺

详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、公司减少和规范关联交易的措施”之“(二) 减少和规范关联交易的承诺”。

(七) 承担因欠缴社会保险及住房公积金带来经济损失的承诺

详见本节“十一、发行人员工及其社会保障情况”之“(二) 发行人执行社会保障制度、医疗制度及住房公积金制度的情况”之“3、发行人控股股东、实际控制人出具承诺”。

(八) 确保上市后利润分配政策实施的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“八、股利分配政策”。

(九) 关于本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、关于首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施的承诺”。

(十) 未能履行承诺时的约束措施

详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、相关主体未能履行承诺时的约束措施”。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

(一) 公司主营业务和主要产品

石羊农科是一家集饲料生产、种猪扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售于一体的全产业链企业。公司的主营业务为饲料的研发、生产和销售,生猪的养殖和销售,猪肉生鲜产品的销售。公司主要产品包括饲料(猪料、禽料、反刍料等)、生猪(种猪、仔猪、育肥猪)及猪肉生鲜产品(白条猪肉、分割品和猪副产品)。经过多年发展,公司形成了较强的市场竞争力和品牌知名度,是陕西省农业产业化重点龙头企业。

饲料业务方面,截至本招股说明书签署日,公司下设 9 家饲料子公司、2 家饲料分公司,建立了 11 座饲料厂,年产能达到 102.60 万吨,并形成了以陕西、山西、甘肃为重心,向全国辐射的销售布局。公司饲料产品种类齐全,贯穿畜禽养殖全过程,坚持优质优价原则和绿色生产理念,注重饲料配方营养均衡,服务于规模化养殖企业、中小型养殖户以及经销商等各类型客户,在行业内享有良好的声誉。2016 年,公司被农业农村部认定为“饲料质量安全管理规范示范企业”;同年,公司被中国饲料工业协会认定为“全国三十强饲料企业”;2018 年,公司饲料产品被陕西省质量监督管理局认定为“猪饲料名牌产品”;2019 年,公司荣获中国畜牧饲料科技与经济高层论坛组委会授予的“中国畜牧饲料行业十大品牌肉蛋奶创立奖”;2020 年,公司“家禽矿物元素环境友好型饲料生产关键技术研发与推广”项目荣获陕西省人民政府颁发的陕西省科学进步二等奖。

为构建生猪养殖上下游产业链一体化体系,2018 年,公司通过同一控制下企业合并的方式收购了渭南石羊畜牧,增加了种猪扩繁、育肥猪饲养和销售业务。截至本招股说明书签署日,公司下设 1 家生猪养殖全资子公司,12 家生猪养殖全资孙公司,对应规模化、现代化、生物安全化的种猪场 10 座,公猪站 2 座,育肥猪场 4 座。公司建立了曾祖代-祖代-父母代的种猪扩繁体系,进行种猪扩繁

及育肥猪繁育。2018 年,石羊种猪被中国西部畜牧业博览会组委会评选为“第三届中国西部畜牧业博览会推荐品牌”;2019 年,发行人全资孙公司合阳惠通良种猪繁育有限公司被农业农村部认定为“2019 年畜禽养殖标准化示范场”。同年,公司被陕西省畜牧业协会评选为“产业扶贫优秀畜牧企业”;2020 年,公司荣获“2020 年陕西省脱贫攻坚组织创新奖”。

在饲料和生猪养殖业务取得了较好发展的情况下,公司向产业链下游进一步探索和延伸。响应国家关于传统生猪调运方式由“调猪”转向“调肉”的号召,将部分商品猪分割成下游猪肉生鲜产品(白条猪肉、分割品和猪副产品)进行销售,实现食品安全与产品质量全过程控制的产销衔接。目前公司已成为盒马鲜生、卜蜂莲花、永辉超市等连锁超市猪肉生鲜产品的供应商。2019 年,公司猪肉生鲜产品“石羊安心肉”于第五届中国农业品牌年度盛典被评选为“中国农产品百强标志性品牌”;2020 年,“石羊安心肉”被陕西省农业产业化龙头企业协会授予“2019 年度陕西省农业产业化龙头企业协会明星产品”的称号。

(二) 公司设立以来主营业务发展情况及设立以来的变化

公司设立初期,主营业务为饲料的研发、生产和销售。公司在 2018 年通过同一控制下企业合并的方式纳入生猪养殖业务,并于 2019 年涉足猪肉生鲜产品领域。公司上述业务均围绕构建生猪养殖上下游产业链一体化体系展开。

报告期内,公司主营业务未发生变化。截至本招股说明书签署日,发行人生产经营环境不存在发生重大不利变化的情形。

公司未从事房地产业务,也无需申请房地产开发资质。公司与公司实际控制人控制的房地产公司不存在与房地产业务相关的资金往来,公司实际控制人控制房地产公司未参与公司合作项目的建设。

二、公司所处行业的基本情况

根据国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会联合发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司主要业务所属行业为“C 制造业”,细分行业为“C13 农副食品加工业”中的“C1329 其他饲料加工”和“A 农、林、牧、渔业”、细分行业为“A03 畜牧业”中的“A0313 猪的饲养”。根据中国证

监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C13农副食品加工业”。

（一）行业管理体系

1、行业主管部门及监管体制

公司主要从事饲料的研发、生产和销售，生猪的养殖和销售，猪肉生鲜产品的销售，属于饲料加工行业及生猪养殖行业。所属行业基本上遵循市场化发展模式，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

（1）主管部门

公司所属行业准入政策、技术质量标准及卫生标准主要由农业农村部、国家市场监督管理总局及国家卫生健康委员会等部门制定。地方农牧部门、市场监督管理部门、卫生部门及环保部门等负责本行政区域内行业企业产品质量、生产经营等监督管理工作。

（2）行业协会

行业的自律管理组织分别为中国饲料工业协会和中国畜牧业协会。该等协会主要职责是加强行业规范和自律管理工作、研究行业发展方向、拟订生产技术规范及产品质量行业标准，并组织贯彻实施与监督检查等。石羊农科是中国饲料工业协会和中国畜牧业协会理事单位。

2、行业主要法律法规和产业政策

（1）行业主要法律法规

针对饲料行业、生猪养殖行业，我国经过多年立法建设，建立起了以《中华人民共和国农业法》《中华人民共和国畜牧法》《中华人民共和国动物防疫法》《中华人民共和国食品安全法》及《中华人民共和国农产品质量安全法》等法律为基础的多层次法律法规体系，同时颁布了众多部门规章与规范性文件，主要内容如下：

法律、法规名称	颁布时间	最新修订时间	颁布机构	主要内容
《兽药管理条例》	2004 年	2020 年	国务院	加强兽药管理, 保证兽药质量, 防治动物疾病, 促进养殖业的发展, 维护人体健康。
《中华人民共和国农村土地承包法》	2003 年	2019 年	全国人民代表大会常务委员会	稳定和完善以家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制, 赋予农民长期而有保障的土地使用权, 维护农村土地承包当事人的合法权益, 促进农业、农村经济发展和农村社会稳定。
《中华人民共和国动物防疫法》	1997 年	2020 年	全国人民代表大会常务委员会	主要对动物疫病的预防、疫情的报告通报及公布、动物疾病的控制和扑灭、动物和动物产品的检疫、动物诊疗等方面作出了规定。
《动物检疫管理办法》	2010 年	2019 年	农业农村部	加强动物检疫管理, 预防、控制和扑灭动物疫病, 保障动物及动物产品安全, 保护人体健康, 维护公共卫生安全。
《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	1999 年	2019 年	农业农村部	饲料添加剂预混合饲料、混合型饲料添加剂产品批准文号取消审批, 改为备案。
《饲料卫生标准》(GB13078-2017)	2017 年	2018 年	国家质量监督检验检疫总局	作为强制性国家标准, 规定了饲料、饲料添加剂产品中有毒有害物质及微生物的允许量及其试验方法等。
《中华人民共和国食品安全法》	2009 年	2018 年	全国人民代表大会常务委员会	对食品生产、食品经营、食品添加剂的生产经营与使用、食品相关产品的生产经营与使用及安全管理等各方面作出规定, 对食品的安全标准、生产经营、检验、进出口、安全事故的处置、安全风险监测和评估等方面提出了要求。
《中华人民共和国农产品质量安全法》	2006 年	2018 年	全国人民代表大会常务委员会	对源于农业的初级产品(即农产品)的质量安全标准、产地、生产、包装和标识、药物及添加剂的使用等方面进行了规定。
《中华人民共和国农村土地承包法》	2002 年	2018 年	全国人民代表大会常务委员会	稳定和完善以家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制, 赋予农民长期而有保障的土地使用权, 维护农村土地承包当事人的合法权益, 促进农业、农村经济发展和农村社会稳定。
《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	2012 年	2017 年	农业农村部	制定了饲料和饲料添加剂生产许可证的核发、变更及补发的具体规定。饲料添加剂和添加剂预混合饲料生产许可证由省级饲料管理部门核发。单一饲料、浓缩饲料、配合饲料和精料补充料生产许可证由省级人民政府饲料管理委托下级饲料管理部门承担受理工作。

法律、法规名称	颁布时间	最新修订时间	颁布机构	主要内容
《重大动物疫情应急条例》	2005 年	2017 年	国务院	迅速控制、扑灭重大动物疫情,保障养殖业生产安全,保护公众身体健康与生命安全,维护正常的社会秩序。
《饲料和饲料添加剂管理条例》	1999 年	2017 年	国务院	主要对新饲料及新饲料添加剂的审定和登记、生产、经营和使用等方面作出了规定。
《生猪屠宰管理条例》(2016 年修订)	1997 年	2016 年	国务院	规定了国务院畜牧兽医行政主管部门负责全国生猪屠宰的行业管理工作。县级以上地方人民政府畜牧兽医主管部门负责本行政区域内生猪屠宰活动的监督管理。
《家畜遗传材料生产许可办法》(2015 年修订)	2010 年	2015 年	农业农村部	规定从事家畜遗传材料生产应当具备的条件,并应取得《种畜禽生产经营许可证》。
《中华人民共和国畜牧法》	2005 年	2015 年	全国人民代表大会常务委员会	主要对畜禽遗传资源保护、种畜禽品种选育与生产经营、畜禽养殖、畜禽交易与运输、畜禽产品的质量安全保障制度等作出了规定。
《饲料质量安全规范》	2014 年	2014 年	农业农村部	规范了饲料企业原材料采购与管理、生产过程控制、产品质量控制、产品贮存与运输、产品投诉与召回等过程中的行为。
《畜禽规模养殖污染防治条例》	2013 年	2013 年	国务院	对畜禽规模养殖的布局选址、环评审批、污染防治配套设施建设、废弃物的处理方式、利用途径等作出了规定。
《中华人民共和国农业法》	1993 年	2012 年	全国人民代表大会常务委员会	主要对农业生产经营体制、农业生产、农产品流通与加工及农民权益保护、农村经济发展等做出概括性规定。
《动物防疫条件审查办法》	2010 年	2010 年	农业农村部	动物饲养场、养殖小区、动物隔离场所、动物屠宰加工场所以及动物和动物产品无害化处理场所,应当符合相关动物防疫条件,并取得《动物防疫条件合格证》。
《生猪定点屠宰厂(场)病害猪无害化处理管理办法》	2008 年	2008 年	商务部、财政部	国家对生猪定点屠宰厂(场)病害生猪及生猪产品实行无害化处理制度,国家财政对病害猪损失和无害化处理费用予以补偿。
《中央储备肉管理办法》	2006 年	2006 年	商务部、财政部	储备肉是国家用于应对重大自然灾害、公共卫生事件、动物防疫或者其他突发事件引发市场异常波动和市场调控而储备的肉类产品,储备肉实行常年储备、定期轮换制度。
《饲料产品认证管理办法》	2003 年	2003 年	国家认证认可监督管理委员会、农业部	规定了饲料产品认证证书、认证标识的管理制度。
《无公害农产品管理办法》	2002 年	2002 年	农业农村部、国家质检总局	主要对无公害农产品的产地条件与生产管理、产地认证及无公害农

法律、法规名称	颁布时间	最新修订时间	颁布机构	主要内容
			局	产品认证等做出了规定。

(2) 行业主要产业政策

近年来,中共中央及国务院相关部门针对饲料行业和生猪养殖行业出台了一系列政策性文件,具体内容如下:

产业政策名称	主要内容
中华人民共和国农业农村部公告第194号	自2020年7月1日起,饲料生产企业停止生产含有促生长类药物饲料添加剂(中药类除外)的商品饲料。此前已生产的商品饲料可流通使用至2020年12月31日。
《中共中央、国务院关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》(中发【2020】1号)	坚持补栏增养和疫病防控相结合,推动生猪标准化规模养殖,加强对中小散养户的防疫服务,做好饲料生产保障工作。严格落实扶持生猪生产的各项政策举措,抓紧打通环评、用地、信贷等瓶颈。纠正随意扩大限养禁养区和搞“无猪市”、“无猪县”问题。严格执行非洲猪瘟疫情报告制度和防控措施,加快疫苗研发进程。
《关于促进畜牧业高质量发展的意见》(国办发【2020】31号)	以农业供给侧结构性改革为主线,转变发展方式,不断增强畜牧业质量效益和竞争力,形成产出高效、产品安全、资源节约、环境友好、调控有效的高质量发展新格局。加强良种培育与推广;健全饲草料供应体系;提升畜牧业机械化水平;发展适度规模经营;扶持中小养殖户发展;落实动物防疫主体责任。
《国务院关于促进乡村产业振兴的指导意见》(国发【2019】12号)	创新产业组织方式,推动种养业向规模化、标准化、品牌化和绿色化方向发展,延伸拓展产业链,增加绿色优质产品供给,不断提高质量效益和竞争力。加强生猪等畜禽产能建设,提升动物疫病防控能力,推进奶业振兴和渔业转型升级。发展经济林和林下经济。
《中共中央、国务院关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》(中发【2019】1号)	实施农产品质量安全保障工程,健全监管体系、监测体系、追溯体系。加大非洲猪瘟等动物疫情监测防控力度,严格落实防控举措,确保产业安全。
《关于稳定生猪生产促进转型升级的意见》(国办发【2019】44号)	内容涵盖五大项共20条措施,提出了促进生产加快恢复,规范禁养区划定和管理,保障种猪、仔猪及生猪产品有序调运,持续加强非洲猪瘟防控,加强生猪产销监测,完善市场调控机制等六方面具体政策措施;围绕加快生猪产业转型升级,提高综合生产能力,提出了加快构建现代养殖体系、完善疫病防控体系和健全现代生猪流通体系三大体系,从加大金融政策支持、保障生猪养殖用地、强化法治保障三个方面提供政策保障。
《加快生猪生产恢复发展三年行动方案》(农牧发【2019】39号)	2019年要尽快遏制生猪存栏下滑势头,确保年底前止跌回升,确保2020年元旦春节和全国“两会”期间猪肉市场供应基本稳定;确保2020年年底前产能基本恢复到接近常年的水平,2021年恢复正常。
《关于进一步做好当前生猪规模养殖环评管理相关工作的通知》(环办环评函【2019】872号)	对年出栏量5000头及以上的生猪养殖项目,探索开展环评告知承诺制改革试点,建设单位在开工建设前,将签署的告知承诺书及环境影响报告书等要件报送环评审批部门。环评审批部门在收到告知承诺书及环境影响报告书等要件后,可不经评估、审查直接做出审批决定,并切实加强事中事后监管。试点时间自通知印发之日起,至2021年12月31日。

产业政策名称	主要内容
《关于做好稳定生猪生产中央预算内投资安排工作的通知》(发改办农经【2019】899号)	择优选择100个生猪存栏量10万头以上的非畜牧大县开展畜禽粪污资源化利用整县推进,对符合条件的项目县,中央投资补助比例不超过项目总投资的50%,最多不超过3000万元。中央预算内投资对2020年底前新建、改扩建种猪场、规模猪场(户),禁养区内规模养猪场(户)异地重建等给予一次性补助,主要支持生猪规模化养殖场和种猪场建设动物防疫、粪污处理、养殖环境控制、自动饲喂等基础设施建设。中央补助比例原则上不超过项目总投资的30%,最低不少于50万元,最高不超过500万元。
《关于支持做好稳定生猪生产保障市场供应有关工作的通知》(财办农【2019】69号)	加大信贷支持力度;创新产品服务模式;拓宽抵质押品范围;完善生猪政策性保险政策;推进保险资金深化支农支小融资试点;强化政策协调。
《关于加大农机购置补贴力度支持生猪生产发展的通知》(农办机【2019】11号)	就优化农机购置补贴机具种类范围,支持生猪养殖场(户)购置自动饲喂、环境控制、疫病防控、废弃物处理等农机装备作出部署。
《关于保障生猪养殖用地有关问题的通知》(自然资电发【2019】39号)	要落实和完善用地政策。一是生猪养殖用地作为设施农用地,按农用地管理,不需办理建设用地审批手续;在不占用永久基本农田的前提下,合理安排用地空间,允许生猪养殖用地使用一般耕地,作为养殖用途不需耕地占补平衡。二是生猪养殖圈舍、场区内通道及绿化隔离带等生产设施用地,根据养殖规模确定用地规模;增加附属设施用地规模,取消15亩上限规定,保障生猪养殖生产的废弃物处理等设施用地需要。三是鼓励利用荒山、荒沟、荒丘、荒滩和农村集体建设用地及原有养殖设施用地进行生猪养殖生产,各地可进一步制定鼓励支持政策。
《关于支持做好稳定生猪生产保障市场供应有关工作的通知》(银保监办发【2019】189号)	切实落实好非洲猪瘟强制扑杀补助政策;完善种猪场、规模猪场临时贷款贴息政策;加大生猪调出大县奖励力度;提高生猪保险保额;支持实施生猪良种补贴等政策;强化省级财政统筹力度。
《中共中央、国务院关于实施乡村振兴战略的意见》(中发【2018】1号)	深入推进农业绿色化、优质化、特色化、品牌化,调整优化农业生产布局,推动农业由增产导向转向提质导向。
《中共中央、国务院关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》(中发【2017】1号)	深入开展农兽药残留超标特别是养殖业滥用抗生素治理,严厉打击违禁超限量使用农兽药、非法添加和超范围超限量使用食品添加剂等行为。
《国务院办公厅关于加快推进畜禽养殖废弃物资源化利用的意见》(国办发【2017】48号)	以畜牧大县和规模养殖场为重点,以沼气和生物天然气为主要处理方向,以农用有机肥和农村能源为主要利用方向,健全制度体系,强化责任落实,完善扶持政策,严格执法监管,加强科技支撑,强化装备保障,全面推进畜禽养殖废弃物资源化利用,加快构建种养结合、农牧循环的可持续发展新格局,为全面建成小康社会提供有力支撑。
《中共中央、国务院关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见》(中发【2016】1号)	加快现代畜牧业建设,根据环境容量调整区域养殖布局,优化畜禽养殖结构,发展草食畜牧业,形成规模化生产、集约化经营为主导的产业发展格局。
《关于推进农业废弃物资源化利用试点的方案》(农计发【2016】90号)	围绕解决农村环境脏乱差等突出问题,聚焦畜禽粪污、病死畜禽、农作物秸秆、废旧农膜及废弃农药包装物等五类废弃物,以就地消纳、能量循环、综合利用为主线,采取政府支持、市场运作、社会参与、分步实施的方式,注重县乡村企联动、建管运行结合,着力探索构建农业废弃物资源化利用

产业政策名称	主要内容
	的有效治理模式。
《中共中央、国务院关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》（中发【2015】1号）	加大对生猪、奶牛、肉牛、肉羊标准化规模养殖场（小区）建设支持力度，实施畜禽良种工程，加快推进规模化、集约化、标准化畜禽养殖，增强畜牧业竞争力。完善动物疫病防控政策。
《国务院办公厅关于加快转变农业发展方式的意见》（国办发【2015】59号）	提出了培育壮大新型农业经营主体，大力开展农业产业化经营，加快发展农产品加工业，推进农业废弃物资源化利用，全面推行农业标准化生产，推进农业品牌化建设的要求。的生产基地；强化农产品质量安全管理，培育一批产品竞争力强、市场占有率高、影响范围广的知名品牌；加强产业链建设，构建一批科技水平高、生产加工能力强、上中下游相互承接的优势产业体系；强化龙头企业社会责任，提升辐射带动能力和区域经济发展实力。
《全国农业可持续发展规划（2015-2030）》（农计发【2015】145号）	综合治理养殖污染。支持规模化畜禽养殖场（小区）开展标准化改造和建设，提高畜禽粪污收集和处理机械化水平，实施雨污分流、粪污资源化利用，控制畜禽养殖污染排放。
《农业综合开发扶持农业优势特色产业促进农业产业化发展的指导意见》（财发【2015】30号）	扶持内容主要围绕完善农业优势特色产业展开，具体包括：养殖业涉及的种畜禽（包括水产）繁育、标准化养殖基地、畜禽（包括水产）交易场所、饲草种植、饲料加工、粪污无害化处理、有机肥加工等。
《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》（中发【2014】1号）	支持标准化生产、重点产品风险监测预警、食品追溯体系建设，加大批发市场质量安全检验检测费用补助力度。加快推进县乡食品、农产品质量安全检测体系和监管能力建设。
《国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》（国发【2012】10号）	培育壮大龙头企业，打造一批自主创新能力强、加工水平高、处于行业领先地位的大型龙头企业；引导龙头企业向优势产区集中，形成一批相互配套、功能互补、联系紧密的龙头企业集群；推进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化，建设一批与龙头企业有效对接的生产基地；强化农产品质量安全管理，培育一批产品竞争力强、市场占有率高、影响范围广的知名品牌；加强产业链建设，构建一批科技水平高、生产加工能力强、上中下游相互承接的优势产业体系；强化龙头企业社会责任，提升辐射带动能力和区域经济发展实力。

（二）饲料行业发展状况

1、饲料行业基本情况

饲料是指在合理饲喂条件下能够提供动物所需营养物质，促进动物生长、生产和健康、调控动物生理机制、改善动物产品品质，在合理使用下安全、有效的可饲物质。饲料产品常见的分类方法包括根据饲料营养成分和使用比例分类、根据饲养对象分类和根据饲料加工工艺分类等。

（1）按饲料营养成分和使用比例分类

添加剂预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料是饲料加工过程中按照不同的需

求，逐步进行深加工产生的不同营养成分、不同浓度的饲料种类。

添加剂预混合饲料是将两种（类）或两种（类）以上营养性饲料添加剂与载体或者稀释剂按照一定比例配置的饲料，包括复合预混合饲料、微量元素预混合饲料、维生素预混合饲料。

浓缩饲料是由蛋白质饲料、矿物质饲料和添加剂饲料按一定比例配置的均匀混合物。

配合饲料是指根据饲养动物的营养需要，将多种饲料原料和饲料添加剂按照一定比例配置的饲料，能够直接用以饲喂动物。

（2）按饲料喂养对象分类

按照饲养对象的不同，饲料可以分为猪饲料、禽饲料、反刍料、水产料及其他特种料。在此基础上，按照饲养对象的不同生长阶段可以进行进一步细分。

（3）按饲料物理形态分类

根据不同动物的食用习性以及不同生长阶段的消化特征，将饲料制成液体、粉状态、颗粒、膨化等适用的物理形态。

2、饲料行业发展现状

（1）全球饲料生产情况

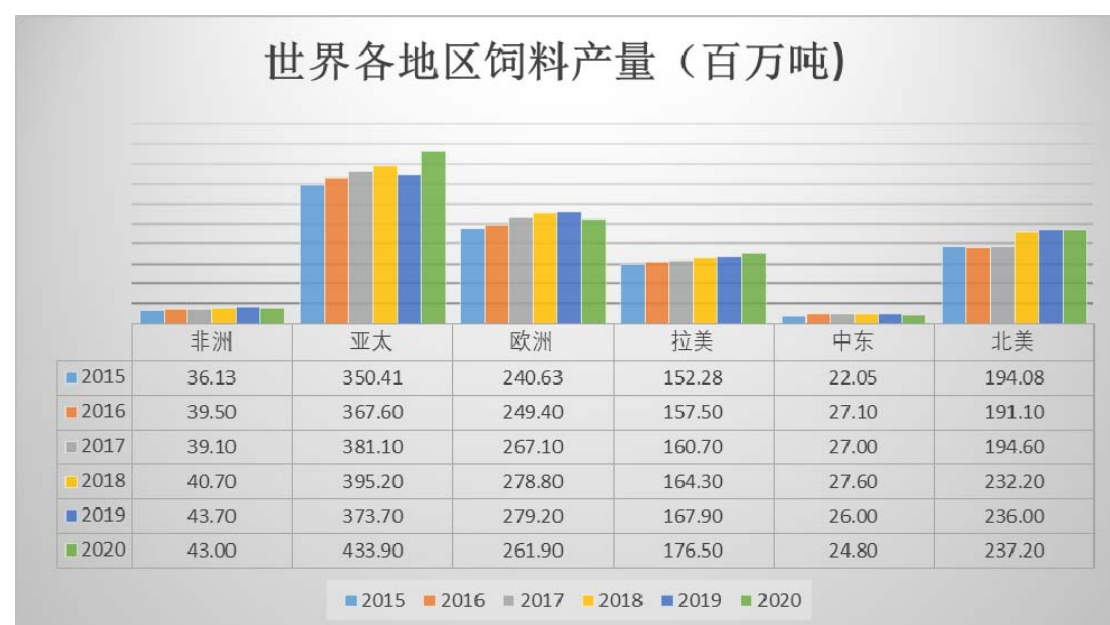
随着全球经济的不断发展以及人口的持续增长，人们对肉蛋奶等高营养食品的需求也不断上升，进而推动饲料工业的快速发展。

2006 年以来，全球商品饲料产量总体呈小幅持续增长态势，2018 年全球饲料产量为 11.39 亿吨，2019 年全球饲料产量下降至 11.27 亿吨，2020 年达到近年峰值的 11.88 亿吨。具体情况如下图所示：



数据来源：饲料行业信息网

全球各地区饲料产量中，亚太地区饲料产量最大，2019 年达到 373.70 百万吨，较 2018 年下降 5.44%，主要原因系受非洲猪瘟影响，亚太地区猪饲料产量有所下降，2020 年有所回升，具体情况如下图所示：



数据来源：奥利奇全球饲料大调查

目前全球饲料行业的发展呈现两大趋势：1）全球饲料产量不断增长，亚洲地区饲料产量比重不断增加；2）饲料生产企业和种植业及养殖业的结合更加紧密，其产业链向上游和下游不断延伸。

(2) 我国饲料生产情况

我国饲料工业起步于 20 世纪 70 年代中后期,经过数十年的发展,形成了包括饲料加工业、饲料原料工业、饲料添加剂工业、饲料机械工业以及饲料科研教育、质量安全等为支撑的完整饲料工业体系。

从整个发展阶段来看,20 世纪 90 年代,我国饲料行业进入蓬勃发展期,但由于发展基数较小,增长量较低。21 世纪开始,由于生产基数的提高,增长量迅速升高,呈现指数型增长。2014 年之后我国工业饲料产量增长量趋于平稳,我国饲料行业进入发展成熟期,2010 年至 2019 年我国商品饲料产量具体情况如下图所示:



数据来源:农业农村部

2019 年,全国商品饲料总产量 22,885.40 万吨,较 2018 年增幅较小,主要是受生猪产能下滑和国际贸易形势变化等因素影响,全国饲料工业产值和产量基本持平,饲料产品结构调整加快,规模企业经营形势总体平稳。

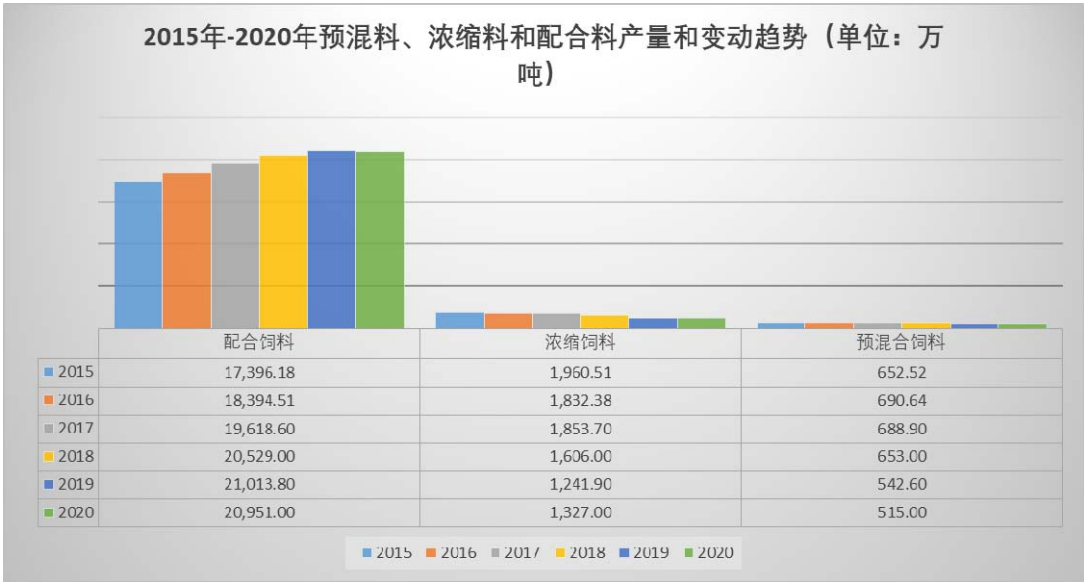
从整体来看,我国饲料工业已经处于成熟发展期,同时由于肉蛋奶消费需求的稳定增长,我国饲料工作依然有很大的发展空间。

(3) 我国饲料品种分布情况

1) 按照产品配方分类

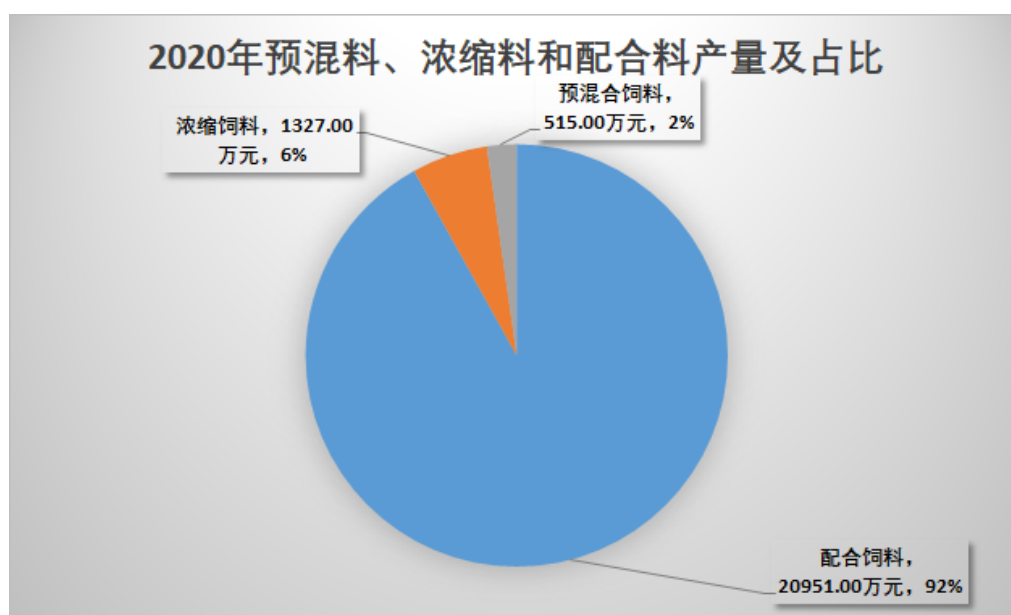
从饲料产品结构来看，我国饲料产业主要以配合饲料为主，且其产量近五年呈现逐年上升的趋势。浓缩饲料呈现逐年下降的趋势，预混料则持续保持稳定。

2015 至 2020 年，我国配合料、浓缩料、预混料产量分别从 17,396.18 万吨、1,960.51 万吨和 652.50 万吨增长为 20,951.00 万吨、1,327.00 万吨和 515.00 万吨，复合增长率分别为 3.79%，-7.51%和-4.62%。配合料复合增长率最高，其余两者均持续减产。主要原因为：浓缩料添加玉米、麦麸等能量原料后方可用于喂养生猪，适用于自家有种植玉米等能量原料的小规模散养户。随着大规模养殖场占比的不断提高，浓缩料的需求则不断减少，配合料的需求则不断提升。预混料作为饲料生产中的首要步骤，是配合饲料生产的核心，产量则较为稳定，具体情况如下图所示：



数据来源：农业农村部

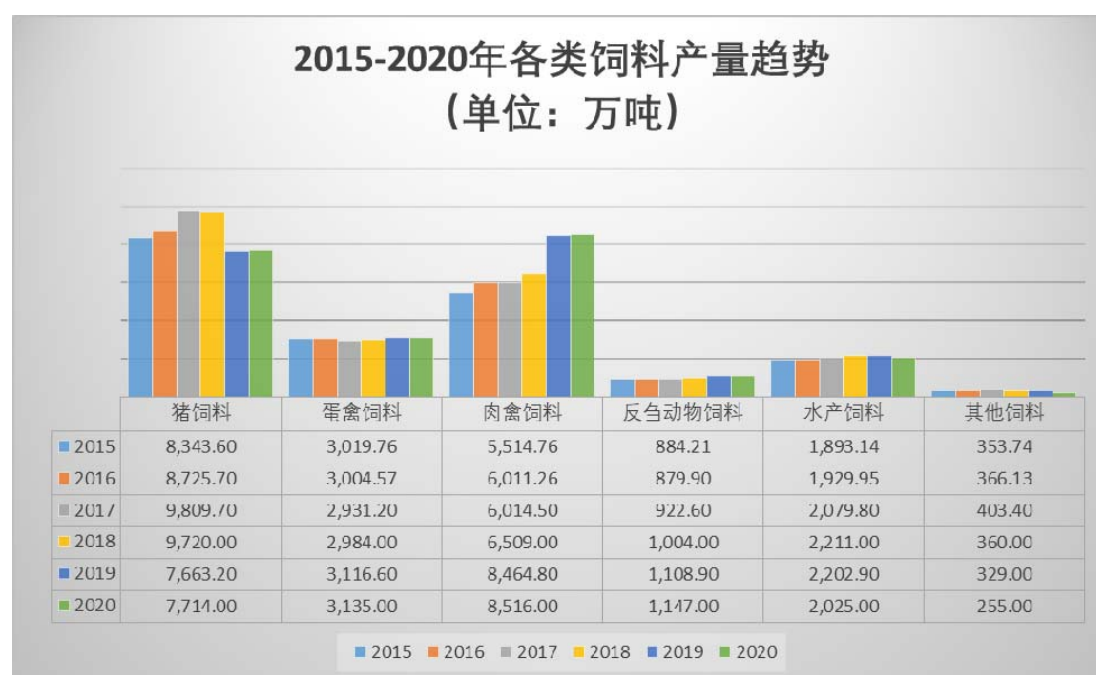
2020 年，我国预混料、浓缩料和配合料产量及占比如下图，配合饲料占比最高，达到 92%，浓缩饲料产量占比 6%，预混料占比最小，只有 2%。



数据来源：农业农村部

2) 按照饲养对象分类

2020年,我国猪饲料产量为7,714.00万吨,同比增长0.66%;蛋禽饲料产量3,135.00万吨,同比增长0.59%;肉禽饲料产量8,516.00万吨,同比增长0.61%;水产饲料产量2,025.00万吨,同比下降8.08%;反刍动物饲料产量1,147.00万吨,同比增长3.44%;其他饲料产量255.00万吨,同比下降22.49%。具体情况如下图所示:

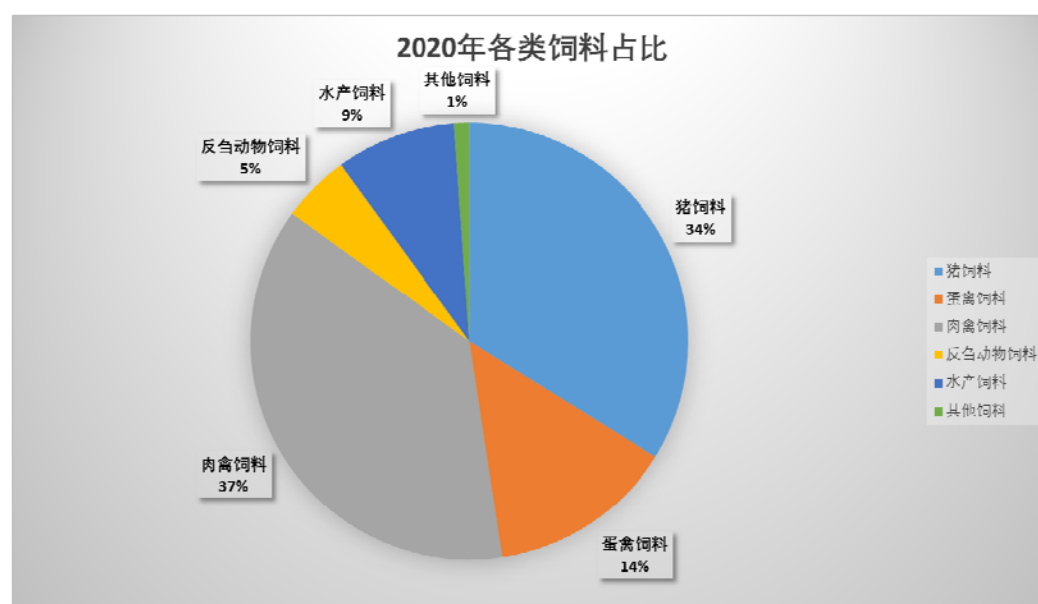


数据来源：农业农村部

2010年至2017年，全国猪饲料产量整体呈上升趋势。2019年，全国猪饲料产量为7,663.20万吨，同比下降21.16%，主要是受到非洲猪瘟等因素的影响，生猪存栏数量出现较大幅度下降，上游饲料行业也受到影响。而在猪肉价格持续走高的情况下，鸡肉作为猪肉主要替代品的效果较为明显，在消费替代的驱动下，禽类养殖2019年实现“量”、“价”齐升，从而拉动禽饲料产量的大幅上升。

从2020年我国饲料行业的产品结构来看，其中肉禽料和猪饲料占比最大，分别为37%和34%，水产料仅占比9%。

我国各饲料品种产量占比情况如下图所示：



数据来源：农业农村部

猪饲料产量虽然在2019年有所下降，但仍在饲料总产量中占据着重要地位。受我国居民长期以来肉类及鸡蛋消费习惯的影响，猪肉、鸡肉以及鸡蛋在我国饮食消费中一直占据主导地位，猪饲料和禽饲料预计在未来较长一段时间内仍然将是我国饲料产品中的主要品种。

3、市场供求状况及变动原因

(1) 饲料行业整体需求稳定

我国肉蛋奶总产量连续9年稳定在1.4亿吨以上，根据国家统计局2021年2

月 28 日发布的《2020 年国民经济和社会发展统计公报》显示, 2020 年全年猪牛羊禽肉产量 7,639 万吨, 其中猪肉产量 4,113 万吨, 牛肉产量 672 万吨, 羊肉产量 492 万吨, 禽肉产量 2,361 万吨, 禽蛋产量 3,468 万吨, 牛奶产量 3,440 万吨。全年水产品产量 6,545 万吨, 其中, 养殖水产品产量 5,215 万吨。饲料是畜牧业发展的基础, 饲料需求也会随着畜牧产品和养殖水产品消费的增加而扩大。

(2) 饲料普及率进一步提高

随着我国传统养殖业的转型, 规模化的养殖方式将逐步取代过去农户散养的传统饲养模式, 散养方式养殖存在使用自制饲料的情形, 商品饲料运用比重不高, 而规模化养殖则全部使用商品饲料。目前, 规模养殖场所占的比重正在不断增加, 随着生产专业化、集约化程度的进一步提升, 饲料的普及率将随之提高。

4、行业竞争格局与市场化程度

饲料行业作为改革开放以来兴起的行业, 经过多年的发展, 行业市场化程度较高。饲料行业多年发展的实践过程表明, 质量、服务、信誉、品牌和资金等构成了市场竞争的主要因素。

近年来, 我国饲料行业正处在由分散趋向集中的转变过程中, 竞争格局日趋激烈, 大量规模小、技术水平低、管理能力弱的中小饲料企业在竞争中逐步退出市场, 而具有资金优势、成本优势、营销服务优势、技术优势、人才优势的大型饲料企业则利用行业整合机遇及其规模优势, 通过兼并和新建扩大产能产量, 提升了行业的集中度, 促使我国饲料行业逐渐规模化和集约化。

根据全国畜牧总站、中国饲料工业协会统计, 2020 年全国 10 万吨以上规模饲料生产厂(单厂) 749 家, 比上年增加 128 家, 饲料产量 13352 万吨, 同比增长 19.80%, 在全国饲料总产量中的占比为 52.80%, 较上年增长 6.20 个百分点。全国有 9 家生产厂(单厂) 年产量超过 50 万吨, 比上年增加 2 家。年产百万吨以上规模饲料企业集团 33 家, 在全国饲料总产量中的占比为 54.60%, 其中有 3 家企业集团年产量超过 1,000.00 万吨。未来饲料行业发展的趋势将是饲料生产企业数量减少但饲料供应量增加, 饲料行业的竞争也将逐渐从“大对小”转变为“大对大”的企业竞争格局。

受养殖行情、产业形势变化以及生物安全需求的影响,饲料企业不断向下游养殖业拓展,部分饲料产能转化为养殖业务自用饲料。新希望、牧原股份、大北农、傲农生物、禾丰牧业等饲料行业上市公司近年来持续布局生猪养殖业务,生猪养殖上下游产业链一体化体系布局将进一步提升大型饲料企业的综合实力。

5、行业利润水平的变动趋势及变动原因

饲料行业利润水平受供需两方面因素的影响。供给方面影响因素主要包括原材料玉米、豆粕等价格的变化以及人工、管理、物流等综合生产成本的影响。需求方面的影响因素主要包括下游养殖行业的养殖规模等。此外,行业集中程度以及疫病对养殖业的冲击亦会对饲料行业利润水平产生影响。

6、进入行业的主要障碍

(1) 技术壁垒

饲料技术主要体现在原料筛选技术、原料预处理技术、配方技术和加工工艺技术。饲料配方需要综合考虑动物的饲养标准(不同类型动物、不同品种、不同饲喂阶段)、饲料原料的营养成分(原料的营养成分与产地、季节、水分含量等密切相关)、饲料原料价格以及工艺装备。科学的饲料配方可以促进动物高效生长,同时降低饲料成本,最终提升养殖户的养殖效益。饲料产品品质和性价比需要技术来保证,因此,掌握饲料技术是当前饲料企业生存发展的必要条件。

首先,饲料企业需要根据不同饲养品种、养殖区域的变化、动物营养需求的变化以及国家监管政策的变化,持续优化饲料配方,长期保持产品的市场竞争力;其次,饲料企业建立原料筛选和处理系统,对不同原产地、不同季节、不同品质的饲料原料进行筛选和预处理,研究饲料原料间营养替代关系,掌握饲料原料价格变动规律和趋势;此外,在加工装备上,饲料企业选择更加精准化、智能化的设备对加工过程进行全程运作,全面控制饲料产品的质量与成本。

大型饲料企业通过长期的技术积累,研发生产出针对不同饲养品种、不同生长阶段的系列产品,在产品品质和性价比方面远远超过一般中小饲料企业,建立起较高的竞争壁垒。

(2) 资质壁垒与环保壁垒

我国政府要求饲料、饲料添加剂生产企业应当具备与生产饲料、饲料添加剂相适应的厂房、设备和仓储设施；有与生产饲料、饲料添加剂相适应的专职技术人员；有必要的产品质量检验机构、人员、设施和质量管理制度；有符合国家规定的安全、卫生要求的生产环境；有符合国家环境保护要求的污染防治措施等条件。相对严格的行业管理和较高的环保要求淘汰了一批技术水平较低、环保处理能力较弱的中小饲料企业，对行业准入设置了一定的资质和环保壁垒。

(3) 规模和资金壁垒

饲料产品受限于运输半径的要求，多采取属地经营的模式。因此，饲料企业的快速发展，取决于企业规模的扩大，生产企业数量的增加。此外，规模化养殖趋势下，客户的需求发生了很大的变化，规模化养殖场需要的不仅是产品的性价比，还有产品的持续领先能力，同时要求饲料企业具备完善的服务能力。规模较大的饲料生产企业可以在饲料销售的基础上为养殖户提供品种选育、疫病防治、饲养管理等一站式综合服务，从而增强下游养殖户对饲料品牌的粘性，并且提高综合效益。

由于原材料占饲料生产成本比重较大，故以玉米、豆粕和鱼粉为主的饲料原料的价格波动对饲料企业的效益影响较大。规模较大的饲料企业可以凭借规模优势，通过批量采购降低采购成本，并且在饲料原料价格波动较大时保证紧缺饲料原料的及时供应，从而确保较高的产品品质和性价比，同时还有实力配备专门机构或人员研究饲料原料的价格走势，可以合理把握饲料采购时机，规避饲料原料价格变动风险。随着大型饲料企业业务规模扩大及向下游不断延伸，其资金需求也日趋增加，饲料行业的资金壁垒也在不断提高。

(4) 品牌壁垒

品牌是企业技术、规模、营销等方面的综合外在体现。高知名度的饲料品牌较为容易被养殖户接受，品牌已经成为大型饲料企业规模扩张的重要资源。然而品牌的形成需要时间的积累，新入行的企业往往因知名度低而增加了业务拓展的难度，同时也加大了市场开发的费用支出。随着行业集中度的提升，在未来的市场竞争过程中，品牌影响力将日益发挥更重要的作用。

7、行业发展趋势

(1) 行业集中度持续提升

近年来,我国饲料行业市场竞争日趋激烈,饲料企业整合提升、优胜劣汰、转型升级的速度加快。大量产能规模小、生产技术落后、产品质量不稳定、管理水平粗放、综合服务能力差、资金压力大的中小型饲料加工企业受到严重的冲击,在竞争中逐步退出市场。大型饲料加工企业拥有规模、技术、资金、服务、采购成本控制、质量控制、品牌体系建设等方面优势,通过兼并和新建迅速扩大市场份额,行业集中度不断提高。

根据全国畜牧总站、中国饲料工业协会统计,2020年全国10万吨以上规模饲料生产厂749家,比上年增加128家,饲料产量13352万吨,同比增长19.80%,在全国饲料总产量中的占比为52.80%,较上年增长6.20个百分点。

(2) 依靠质量、服务的差异化发展

随着我国畜禽养殖行业规模化不断提升,饲料行业作为养殖行业上游企业,其发展重点转变为通过提供差异化产品和养殖服务以扩大市场占有率。一方面,饲料企业不断推出差异化的饲料产品,满足不同阶段动物的营养需求,同时满足不同养殖企业对产品的多样化需求;另一方面,饲料企业通过提供技术指导等增值服务,提升对养殖户和小规模养殖企业的吸引力和产品黏性。

(3) 强化生物安全管理

在非洲猪瘟蔓延的背景下,政府监管部门和消费者对于饲料加工企业的生物安全提出了更高的要求。2018年9月,农业农村部印发《中华人民共和国农业农村部公告第64号》,要求“各地畜牧兽医部门应加强监督管理,组织做好辖区内饲料生产及销售企业相关猪用饲料产品的抽样检测工作。对确诊的阳性产品,要按照有关规定立即组织和监督有关企业做好产品召回、无害化处理和追溯排查工作,以及相关生产设施、场所、运载工具等的清洗消毒”。在此背景下,布局原料筛选技术、原料预处理技术、检验检测技术、生物安全管理体系及配套设备的大型饲料加工企业将具备更大的竞争优势。

(4) 饲料加工企业积极推进外延式发展

受养殖业行情和产业形势变化影响,饲料企业加快调整产品结构和产业链布局。部分以商品饲料为主要产品的企业不断向下游养殖业务发展,部分产能转为生产自用饲料,或是涉足肉食品、兽药、疫苗领域。大北农、新希望、傲农股份等传统饲料行业上市公司近年来持续布局生猪养殖行业,通过打通养殖链上下游环节享受产业一体化经营带来的成本优势。部分企业为优化产能布局、实现产品结构多样化、扩大市场占有率,加快上下游收购、兼并步伐,提升自身的综合实力。

(5) “绿色+无抗”健康发展趋势

为维护动物源性食品安全和公共卫生安全,2019年7月10日,农业农村部发布《中华人民共和国农业农村部公告第194号》公告,要求自2020年7月1日起,饲料生产企业停止生产含有促生长类药物饲料添加剂(中药类除外)的商品饲料。饲用抗生素的禁用将促使饲料企业加大力度开发和推广无抗饲料、生物饲料,无抗饲料对于饲料企业研发体系建设、产品质量管理、成本管理水平 and 配套专业化养殖技术服务提出更高的要求,具备研发优势和专业化服务体系的优质饲料企业将充分受益。

(三) 生猪养殖行业发展状况

生猪养殖业是生猪养殖上下游产业链经营一体化体系的核心环节,是整条产业链的主要驱动力,决定着饲料业和肉品加工业的市场容量和结构。同时,生猪养殖业对保障国家食物安全,推进农业现代化,促进农民增收,保护和改善生态环境,促进国民经济稳定发展有着重大的意义。

1、生猪养殖行业发展现状

(1) 全球生猪及猪肉生产及分布情况

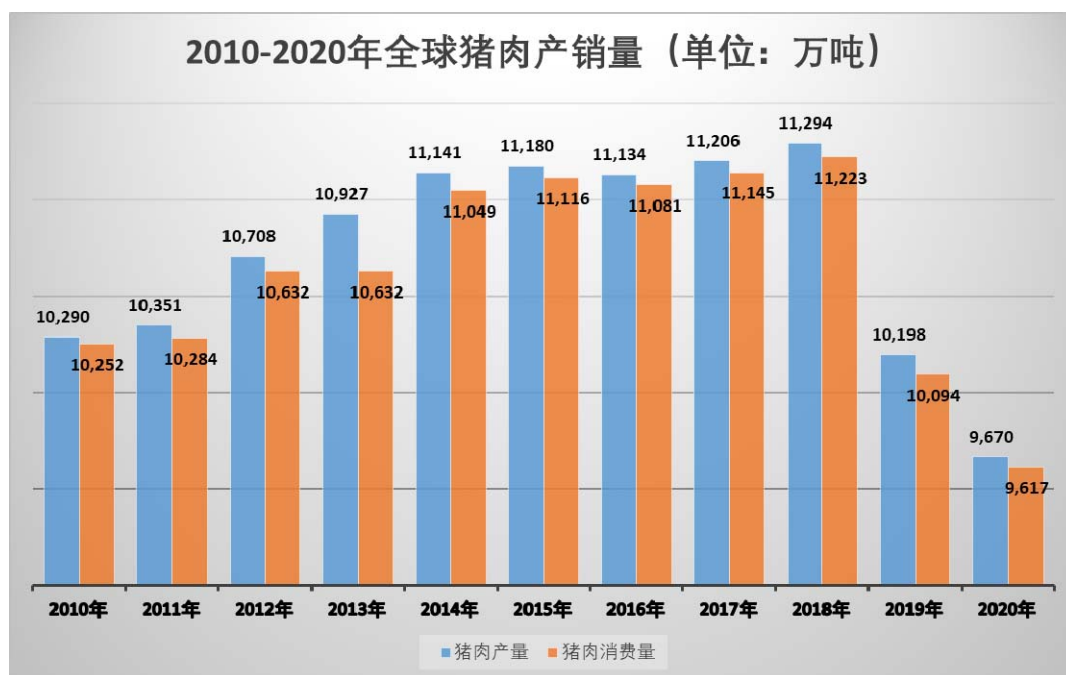
过去的几十年内,全球生猪产量整体保持平稳增长趋势,2019年,受非洲猪瘟影响中国生猪产量明显减少,导致全球生猪产量回调明显。根据美国农业部(USDA)的数据显示,2019年全球生猪产量为10.38亿头,降至自1997年以来的最低水平,较2018年同比下降18.50%,2020年全球生猪产量为11.72亿头,较2019年有所增加。中国为全球生猪产量最高的国家,其次是欧盟(27国)、

美国。2019 年，中国、欧盟（27 国）以及美国生猪产量合计占全球生猪产量的比重为 81.36%，较 2018 年有所下降。



数据来源：美国农业部（USDA）

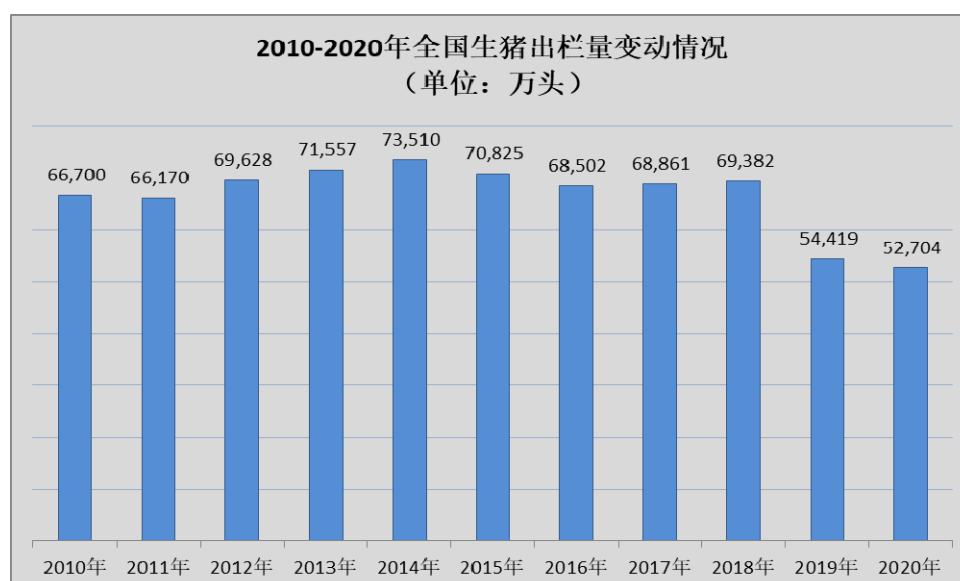
2010 年至 2018 年全球猪肉产销量保持平稳态势发展，2018 年全球猪肉产量为 11,294.00 万吨，猪肉消费量为 11,223.00 万吨；2019 年全球受猪瘟疫情影响产销量均有所下滑，2019 年全球猪肉产量为 10,197.80 万吨，猪肉消费量为 10,094.30 万吨，2020 年全球猪肉产销量持续下降，2020 年全球猪肉产量为 9,670.00 万吨，猪肉消费量为 9,617.00 万吨。中国猪肉产销数量稳居世界首位，其次是欧盟、美国。中国、欧盟（27 国）以及美国猪肉产量合计占全球猪肉产量的比重为 77.52%，猪肉消费量合计占全球猪肉消费量的比重为 74.65%。全球猪肉产销量如下图所示：



数据来源：美国农业部（USDA）

（2）我国生猪出栏量、存栏量及分布情况

2010年以来，我国生猪出栏量存在一定波动。全国生猪出栏量由2010年的66,700万头增长至2014年的73,510万头，2016年降至68,502万头，2017-2018年全国生猪出栏量呈小幅上升趋势；2019年，受猪周期、非洲猪瘟疫情、部分地区不合理禁限养等因素叠加影响，生猪产能下降，出栏量出现较大幅度减少，同比下降27.50%。2020年，全国生猪出栏52,704万头，比上年减少1,715万头，下降3.2%。



数据来源：国家统计局

2010-2019 年，我国各年末生猪存栏数量整体保持稳定，维持在 4.2-4.8 亿头左右，波动幅度不超过 4%。2019 年度受非洲猪瘟等因素影响，生猪存栏量呈加速下降趋势，由年初存栏量 42,817 万头下降至年底 31,041 万头，降幅达 27.50%。2020 年生猪存栏量有所回升，由年初的 31,041 万头增长至年底 40,650 万头，增幅达 30.96%。



数据来源：国家统计局

2019 年，四川、湖南、河南、云南、湖北、山东出栏量和存栏量均排在全国前六位，其产量合计占全国总产量的 44.02%。生猪产量前十大省（四川、湖南、河南、云南、湖北、山东、河北、广东、江西、广西）产量合计占全国总产量的 64.44%。2019 年，我国生猪出栏、存栏的区域分布如下图所示：



数据来源: 国家统计局

2016年,农业部(现农业农村部)发布《全国生猪生产发展规划(2016-2020年)》要求综合考虑环境承载能力、资源禀赋、消费偏好和屠宰加工等因素,充分发挥区域比较优势,分类推进重点发展区、约束发展区、潜力增长区和适度发展区生猪生产协调发展。《全国生猪生产发展规划(2016-2020年)》将四川、河南、河北、山东、广西、海南和重庆划为生猪养殖重点发展区,以供北上广深等沿海城市生猪需求。为保护水资源和环境资源,长江中下游和南方水网区的两湖、长三角、珠三角一带规划为约束发展区。东北地区、内蒙古和西南地区的云南贵州地区为潜力增长区,充分利用环境承载、饲料资源、地方品种资源等方面的优势,在满足本区域需求的同时,重点满足京、津等大中城市供应。山西、陕西等西北地区地域宽广、土地资源、农副产品资源丰富、农牧结合条件较好,可实行规模化发展,但是受缺乏水资源、民族饮食习惯不同、养殖基础薄弱等的限制,定为养殖适度发展区域。

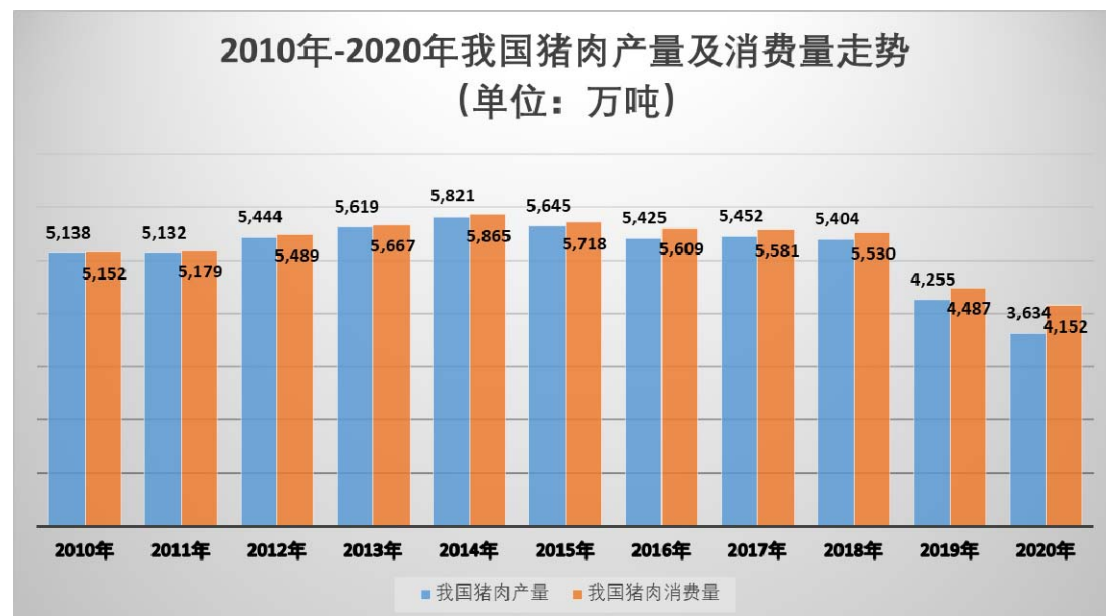


目前各大区域存栏情况基本符合“十三五”生猪产业规划的具体内容，华中地区受河南存栏较高的影响，存栏量达到 7,488 万头，居全国首位。而西南地区的四川、云南本轮产能恢复情况较好，存栏量达到 7,337 万头，位居第二。华东地区，山东的存栏予以支撑，存栏 5,972 万头，位于第三。东北地区、西北地区存栏量分别为 2,437 万头和 1,691 万头，具备较大发展潜力。

非洲猪瘟爆发之后，企业不断摸索、优化防控措施，政府也逐步调整着上下游相关的产业政策，可能将关于限制生产相关的规划措施放缓执行，去年 8 月起国家就连续出台多个政策确保生猪供给，2020 年 2 月 5 日，2020 年中央一号文件出台后，生猪供给保障政策力度再上一个台阶。随着国家进一步加大对动物防疫工作的投入力度，过往大规模、大范围的生猪远程调运被认为在疫情爆发时会加大扩散概率，因此相关政策正逐步引导全国养猪行业形成新的区域布局，减少跨区域的生猪调运，在一定大区域内形成生猪供需的内部平衡，同时鼓励大型养猪企业向下游延伸，形成养猪-屠宰一条龙的布局，推动全行业从“调猪”向“调肉”转变。

2、市场供求状况及变动原因

猪肉是我国居民最主要的副食品,猪肉产量长期占全部肉类产量比重的 60% 以上,近 10 年来我国猪肉产量稳居全球第一。我国猪肉产量及消费量具体情况如下图所示:



数据来源: Wind

2010 年至 2014 年,我国猪肉产量总体呈增长趋势,2015 年出现小幅下滑,而后趋于稳定,我国猪肉产量从 2000 年的 3,965.99 万吨增长到 2018 年的 5,403.70 万吨。2018 年,我国发生“非洲猪瘟”疫情后,生猪养殖需要提高硬件投入标准和防控技术,由于中小养殖场和散养户生物安全设备设施较差,缺乏资金投入和防控技术水平较低,生产经营风险较大。2019 年猪肉产量为 4,255.30 万吨,同比下降 21.25%,2020 年猪肉产量为 3,634.00 万吨,同比下降 14.60%。

根据美国农业部(USDA)统计,2018 年我国猪肉消费规模达 5,530 万吨,受非洲猪瘟的持续影响,2019 年国内猪肉价格大幅上涨,对需求产生抑制,猪肉消费量为 4,486.60 万吨,同比下降 18.86%,2020 年我国猪肉消费量为 4,152.00 万吨,同比下降 7.47%,但我国猪肉消费量在全球范围内仍然处于绝对领先的位置。根据农业农村部发布的《中国农业展望报告(2016-2025)》预测,2025 年我国猪肉消费量将达 6,320 万吨,我国猪肉需求量将进一步释放,有力地推动我国生猪养殖规模的扩大。

根据海关总署公布,2019 年,我国进口猪肉 210.80 万吨,增加 75.00%。从

供需角度来看,历年数据都较为平稳,而且我国猪肉进口多用于深加工的冻品为主,对国内鲜肉市场影响不大,无法依靠进口市场弥补国内不足。根据 2019 年 9 月国务院办公厅印发的《关于稳定生猪生产促进转型升级的意见》,提出“我国猪肉自给率保持在 95%左右”的目标,再次明确了我国猪肉供给仍以国内生猪养殖为主。

综上所述,我国日益突出的猪肉消费需求与供给的矛盾,为我国规模化养殖奠定了良好的市场基础,将更加积极地推动我国生猪养殖企业规模的扩大,我国生猪养殖行业将继续保持恢复发展的良好态势。

3、行业竞争格局与市场化程度

目前,我国生猪养殖行业的参与主体主要包括散养户、小型生猪养殖企业以及规模化生猪养殖场。近年来,生猪养殖产业结构正在发生巨大变化,随着环保问题、疫病风险、食品安全及生产效率成为影响产业发展的重要因素,传统散养户受制于养殖收益低、环保水平不达标、抗病抗疫情能力差等问题正在逐步退出市场。标准化规模养殖场由于饲料综合成本低、养殖技术和管理水平高、环保综合处理能力强而得到迅速发展。

生猪养殖户/场按年出栏数量规模可划分为三类:年出栏 500 头以下、年出栏 500-10000 头、年出栏 10000 头以上,其中第一类通常为散户养殖,后两类为规模化养殖。由于规模化养殖企业在育种、防疫、成本等各方面均具有绝对优势,近年来年出栏 500 头以下的养殖户在不断退出,养殖规模化比例不断提升。据《中国畜牧兽医年鉴 2017》数据显示,2007 年至 2016 年,年出栏量在 500 头以下的养殖户出栏量占比由 78%降至 45%,年出栏量在 10000 头以上的养殖企业出栏量占比由 4%增至 16%,规模化比例提升明显。根据 2018 年 2 月农业部(现农业农村部)办公厅发布的《2018 年畜牧业工作要点》显示,我国 2017 年畜禽养殖规模化率已达到 58%左右,比 2012 年提高 9%。根据 2019 年 9 月国务院办公厅出台的《关于稳定生猪生产促进转型升级的意见》,生猪养殖规模化率到 2022 年应达到 58%左右,到 2025 年达到 65%以上。2020 年 9 月,根据农业农村部监测,全国年出栏 500 头以上规模猪场数量由年初的 16.1 万家增长到 17.1 万家,规模养殖企业在生猪养殖产业中将扮演愈发重要的角色。

在当前非洲猪瘟疫情蔓延的背景下，生猪养殖模式的转型升级显得尤为紧迫。现代化养殖模式在采购、养殖和销售各环节实现精细化管理，效率更高、生物安全可控、环保优势突出。同时，现代化养殖模式从猪场选址、厂房建设、种猪选择、工作区域划分、仔猪繁育到肥猪饲养等环节都按照标准化的流程和参数进行操作，以庞大的数据系统与科学的统计分析替代依靠经验的主观判断，打造全方位生物安全管理体系，能够有效应对动物疫情风险。

综上所述，未来，限于养殖技术、生物安全管控能力、养殖成本、人才、资金、土地等多重压力，叠加疫病风险影响，散养户将加速退出市场，行业主力将进一步向规模化养殖企业集中，并加速布局现代化养殖模式。与此同时，为持续加强生物安全管控以及降低养殖成本，行业内优质企业积极将原料、饲料、育种、养殖、食品等产业链各环节进行一体化整合，将在未来的市场竞争中更具优势。

6、行业利润水平的变动趋势及变动原因

生猪养殖行业的利润水平变动主要受生猪价格、饲料成本、动物疫情以及管理水平等因素影响。

（1）生猪价格变动影响

受生猪供求关系等因素的影响，国内生猪价格呈现周期性的波动。当商品猪供大于求时，猪肉价格下降，养殖户减少生猪的养殖量；生猪养殖量的减少导致生猪出栏量和供给量减少，导致生猪供不应求，生猪价格上升。随着生猪价格的周期性波动，行业利润水平也发生同向变化，生猪价格是影响行业利润水平的关键因素。

（2）饲料成本的影响

在生猪养殖成本中，规模化养殖场的主要成本包括饲料成本、仔猪成本、人工成本以及折旧成本等，其中，饲料成本是生猪养殖成本中最重要的组成部分，饲料成本占生猪养殖成本的比例约为 60%-70%。其中，玉米、豆粕是生猪饲料的主要组成部分，其价格走势受农产品整体市场影响较大，饲料原料的价格变化会引起生猪养殖成本的变动，进而引起利润波动。

（3）动物疫情的影响

近年来,多种严重危害生猪行业发展的重大疫病相继发生与流行,对生猪产能造成一定消极影响,从而影响行业利润水平。一方面,若疫病不能得到有效防控,可能造成生猪大量死亡,给养殖企业造成直接经济损失;另一方面,疫病发生可能造成生猪产能的下降,导致生猪供给不足,从而使生猪价格上升,提升行业利润水平。

(4) 管理水平影响

生猪养殖场管理水平包括生猪育种、生产效率、疫病防控、营养配方等多个方面。规模化生猪养殖场通常建有生猪繁育生产线,在疫病防控和饲料配方等方面可以根据生产实际情况进行调整,因此规模化养殖场的管理水平通常高于中小养殖场(户),其利润水平也更高。

7、进入行业的主要障碍

(1) 行业生产许可及环保壁垒

根据国家相关规定,企业从事生猪养殖等业务需要达到规定的防疫、卫生条件,并取得相应的资质证照或生产经营许可,主要包括《种畜禽生产经营许可证》《动物防疫条件合格证》《畜禽养殖代码》等。

此外,当前我国仍然存在大量分散的、小规模生猪养殖户,其环保意识淡薄,在实际生产中养猪废物因未有效处理导致对周围生态环境带来了严重的污染与破坏,并对重大动物疫病防控和畜牧产品质量安全带来了隐患,成为我国生态环境建设的一大难题,已受到国家和各级政府重点监管。因此,在生猪养殖企业开展业务前需取得相应环保资质。同时,国务院2014年出台《畜禽规模养殖污染防治条例》规定“禁止在饮用水水源保护区、风景名胜区、自然保护区的核心区和缓冲区、城镇居民区、法律、法规规定的其他禁止养殖区域建设畜禽养殖场、养殖小区”,禁养区规定进一步抬高了行业的准入门槛。

(2) 生产技术与管理壁垒

随着我国生猪产业逐步向规模化、集约化方向发展,生猪养殖产业对生产技术方面的要求日益提高。规模化生猪养殖是一项复杂的系统工程,其技术集结了养殖、营养、生物、微生物、兽医学等多门学科技术,主要应用于种猪繁育、动

物营养、生物健康、生产管理、猪舍建设等方面，行业专业度门槛较高。规模化养殖企业，特别是建立生猪养殖产业链上下游一体化体系的企业，在疫病防控、育种技术、营养技术、成本控制、精细化管理方面具有较好的技术和管理积累，并形成市场竞争优势。

随着非洲猪瘟疫情的发生，疫病防控技术已经成为了生猪养殖场（户）生产经营的关键。首先，养殖场需要制定完善的防疫体系，包括对厂房、设备等方面的硬件升级，以及对整个养殖流程进行优化升级。行之有效的防疫技术需配备专业技术人员，并对操作人员进行培训和监督，确保各项措施落实到位。这一点对生猪养殖企业管理能力上造成了巨大的挑战，大大提高了猪场的管理壁垒。

（3）人才壁垒

伴随着生猪养殖行业转型升级，行业逐渐向技术密集型转变。现代化、集约化、规模化的生猪养殖生产模式需配备掌握现代化生产技术的人才和行业专业管理人才。同时，为保证企业技术的落实与积累，企业还需建立完善的人才培养制度和全面的技术培训体系，规模化大型养殖企业在人才积累和培育方面较散养户和小型养殖企业具有明显优势。

（4）资金壁垒

规模化生猪养殖产业属于资金密集型行业，具有建立种猪繁育体系花费高、工程建设投资大、生产设备价格高、建设周期长、对环保布局和防疫体系要求较高等特点。行业新进入者为形成竞争优势必须一次性投入大量资金用于新建场房，并建立种猪繁育体系，产品营销体系以及其他相应的配套设施。同时，由于玉米、豆粕等原材料价格波动幅度较大，生猪养殖周期较长，对流动资金的需求较大。因此，前期资金投入大、资金回笼周期长、流动资金需求大等特点形成了生猪养殖行业较高的资金壁垒。

非洲猪瘟背景下，为提升猪场安全防疫等级对硬件设施进行升级需要大量资金投入，例如建设洗消站、中转站、加配专用运输车、空气过滤系统、建立封闭料塔等硬件都需要大量的资金投入。因此，养殖规模扩大的首要前提为是否具备坚实的资金实力。新进入企业需具备较强的资金实力以满足较大的资本性和成本

性支出，资金实力是制约新进入者进入行业的重要因素之一。

8、行业发展趋势

(1) 企业规模化、一体化经营模式将成为行业发展趋势

根据 2019 年 9 月国务院办公厅出台的《关于稳定生猪生产促进转型升级的意见》，生猪养殖规模化率到 2022 年应达到 58%左右，到 2025 年达到 65%以上。2020 年 9 月，根据农业农村部监测，全国年出栏 500 头以上规模猪场数量由年初的 16.1 万家增长到 17.1 万家，规模养殖企业在生猪养殖产业中将扮演愈发重要的角色。

大规模一体化的经营模式，有利于建立完整的品质控制体系，提升生猪的产品质量；有利于建立完善的疫病防控体系，提升企业的疫病防控能力；有利于减少中间环节的交易成本，提升企业的盈利能力；有利于实施标准化、机械化和集约化养殖，提升劳动生产效率，节约社会资源。因此，企业大规模一体化经营的模式，将成为生猪养殖业的发展趋势。

(2) 加快产业向现代化、智能化转型升级

现代化养殖是生猪养殖可持续发展的理念不断深入的必要发展结果，是以自动化生产、数字化控制和管理、可视化追溯、电子化交易等为主要方式的发展模式与形态。

在生产方面，通过智能化精准饲喂、自动化环境控制、数字化疫病监测、可视化饲养监控对养殖过程进行周密管控，可实时监控和搜集各项生产数据和指标，不断提高养殖精细化程度，减少人工使用，进而提高生产效率、降低成本。在企业管理方面，伴随行业规模化进程的持续深化发展，驱使企业重视信息化建设工作，助力企业实现内外部信息的高效传递，有效减少因信息盲点、信息滞后带来的损失，不断提高生猪养殖行业价值。

(3) 食品安全控制能力是生猪养殖业的关键

我国食品监管部门及广大消费者对于食品安全问题日益重视，保证食品安全是推进养殖业绿色发展的必然要求。生猪养殖技术将在合理用药、开发生物疫苗、

完善食品卫生标准、提高检验检测技术等提高食品安全的控制能力方面不断发展。食品安全的控制能力将成为生猪养殖企业持久发展的关键。

规模化、一体化生猪养殖企业具备生物安全、食品质量控制、全产业链、全程可追溯的管理和技术优势。食品安全备受重视的市场环境有利于规模化养殖企业不断提升市场占有率。

(4) 疾病防控能力是生猪养殖业的生命线

疫病的爆发会给生猪养殖业带来很大冲击,不断提高疫病防治水平是生猪生产发展的必然趋势。养殖场应从科学的角度构建一套集预报预警、疫情信息处理、动物疫病防疫以及重大疫情扑灭于一体的疫病防控体系,配备专业技术人员,确保各项措施落实到位。对厂房、设备等方面的硬件升级,建设洗消站、中转站、加配专用运输车、空气过滤系统,积极添置相关的检验检测设备,做好产地屠宰检疫、免疫效果监测、疫病普查抽查等工作全程监测。在清洁消毒、疫苗接种、药物保健、疫病监测等疫病防控环节做到精细把握。

建立科学可行的防病措施,提升疫病的防控能力,是保障生猪养殖场生产持续健康发展的基础。

(5) 厚植我国种猪繁育体系

种猪基因是生猪养殖生产性能和生长效率的决定性因素,种猪繁育体系的健康发展是生猪养殖行业实现快速发展的根本保障。在本轮非洲猪瘟疫情过后,为支持国内生猪养殖产业尽快恢复生产,积极支持优质种猪及遗传物质进口,我国地方品种通过与国外优秀品种相结合,为我国开展种猪遗传改良工作奠定了良好的基础,有效稳定了我国种猪繁育体系。

由于我国生猪养殖长期以散养为主,在种猪繁育方面仍存在良种繁育体系较为不完善,选育仍处于较低水平,供给力不足等问题,且种猪体系建设需要长期的资本投入和技术积累,中国在种猪繁育体系的建设方面还有很大的进步空间,需要依靠高校、科研院所以及行业优秀企业积极联动,推动规模化企业向育、繁、推一体化模式发展,为我国生猪养殖稳步快速发展提供支撑。

(6) 绿色生态养殖促进行业资源深度整合

目前,生猪养殖产业已处于发展理念、发展方式、发展环境转变的关键时期。因此,“推动废弃物综合利用,促进生猪生产与环境保护协调发展”的绿色生态养殖也已成为行业重点发展任务之一,积极发展种养结合生态养殖模式,可有效解决生猪养殖污染问题,实现了行业发展与环保双赢。生猪养殖企业需不断通过将原料、饲料、养殖、猪场管理、防疫保健、技术服务等产业链各环节进行集合,将绿色生态养殖概念融合进各生产环节,不断加强技术和高品质产品的输出,进而形成产业融合发展、资源高效利用、环境持续改善、产品优质安全的循环发展格局。

(四) 影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 国家产业政策支持

饲料行业是连接种植业和养殖业的关键环节,是国民经济的支柱产业之一,同时也是国家大力支持发展的行业。国家在行业规划、税收政策等方面出台了一系列扶持政策,积极支持行业的发展。

发展畜牧业是我国农业体系的重要组成部分,关系国计民生,对我国社会发展具有重要的战略意义。其中,生猪养殖产业(包括饲料、养殖)的发展受到国家及社会的重点关注。国家政策、产业政策以及税收政策都给予上述行业较大支持。

在国家政策方面,自2004年起的历年中央一号文件均关注农业发展,将三农问题列为国家发展的关键问题。2020年中央一号文件着重提出生猪稳产保供是当前经济工作的一件大事,严格落实扶持生猪生产的各项政策举措,抓紧打通环评、用地、信贷等瓶颈。在产业政策方面,《全国饲料工业“十三五”发展规划》提出饲料工业“十三五”发展的总体目标是“饲料产量稳中有增,质量稳定向好,利用效率稳步提高,安全高效环保产品快速推广,饲料企业综合素质明显提高,国际竞争力明显增强”;《全国生猪生产发展规划(2016-2020年)》提出“大力发展适度规模养殖,建设现代生猪种业,提高标准化、集约化、机械化、自动化水平,实现数量增长向数量质量效益并重转变”。在税收政策方面,

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，对于从事牲畜、家禽饲养的企业，免征企业所得税；根据《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税〔2001〕121号）规定，国家对“单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料”免征增值税。根据财政部、国家税务总局《关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》（财税〔2012〕75号）规定，对从事农产品批发、零售的纳税人销售的部分鲜活肉蛋产品免征增值税。

非洲猪瘟疫情发生以来，我国各级政府更是将发展生猪产业的战略性地位再次提高，并出台了一系列鼓励生猪产业发展的支持性政策，具体参见本招股说明书本节之“二、公司所处行业的基本情况”之“（一）行业管理体系”之“2、行业主要法律法规和产业政策”。

（2）国内生猪产品消费市场空间广阔

猪肉符合我国居民的饮食习惯，是我国消费量最大的肉类品种，该偏好较长一段时期内不会发生根本性的改变。同时，随着我国居民收入水平的不断提高，猪肉等动物性食品的需求亦随之增长。2010年-2019年，我国城镇居民人均可支配收入从19,109.00元提高至42,359.00元，农村居民人均可支配收入从5,919.00元提高至16,021.00元，持续提升的居民消费水平将为猪肉消费创造新的增长空间。我国巨大的人口基数以及人民收入水平的不断提高将为生猪产业链的健康发展提供坚实的市场基础。

（3）食品安全问题日益受到重视

近年来，我国食品监督管理部门及广大消费者对于食品安全问题日益重视。国家及政府相关部门相继颁布多项法律法规，加强食品质量安全的规范要求。《中华人民共和国食品安全法》规定，“食用农产品生产者应当按照食品安全标准和国家有关规定使用农药、肥料、兽药、饲料和饲料添加剂等农业投入品，严格执行农业投入品使用安全间隔期或者休药期的规定，不得使用国家明令禁止的农业投入品”。规模化、一体化养殖企业具备生物安全、食品质量控制、产品可追溯等方面的管理和技术优势。食品安全问题备受重视的市场环境有利于规模化、一体化养殖企业不断提升市场占有率。

2、不利因素

(1) 动物疫情对行业的冲击

动物疫情容易导致生猪的大规模死亡，造成生猪养殖行业直接的经济损失。同时，动物疫情可能使消费者产生恐慌心理，进而导致消费者对肉类产品需求下降，不利于生猪产业的平稳发展。

1) 2016 年至 2018 年 6 月生猪疫情的影响

根据中国政府网公布的全国生猪疫情统计，2016 年至 2018 年 6 月，国内生猪疫情以猪肺疫、猪丹毒、猪瘟等疾病为主。

年份	死亡数量 (头)	生猪价格 (元/kg)	生猪存栏量 (万头)	生猪出栏量 (万头)	猪肉价格(元 /千克)	猪肉产量 (万吨)
2016 年	11,375	18.53	43,504	68,502	27.23	5,299
2017 年	7,371	15.01	43,325	68,861	22.59	5,340
2018 年	3,454	12.70	42,817	69,382	19.73	5,404
2019 年	-	21.82	31,041	54,419	31.25	4,255
2020 年	-	34.01	40,650	52,704	47.93	4,113

注：中国政府网定期公布全国生猪疫情死亡数量，2018 年 6 月后不再更新。生猪价格和猪肉价格取自 Wind 全国 22 个省市生猪及猪肉平均价格

由于前述疾病在国内生猪养殖行业存续时间较长，防控措施和疫苗药品较为成熟，对生猪行业影响较小，对生猪及猪肉的市场交易无特殊限制，生猪出栏量及猪肉产量持续增加，受供求因素影响，生猪价格及猪肉价格持续走低，呈现低迷状态。在此背景下，公司生猪养殖业务盈利状况较弱，2017 年和 2018 年商品猪销售价格分别为 14.43 元/kg 和 12.45 元/kg，与行业趋势保持一致。

2) 2018 年 8 月以来国内非洲猪瘟的影响

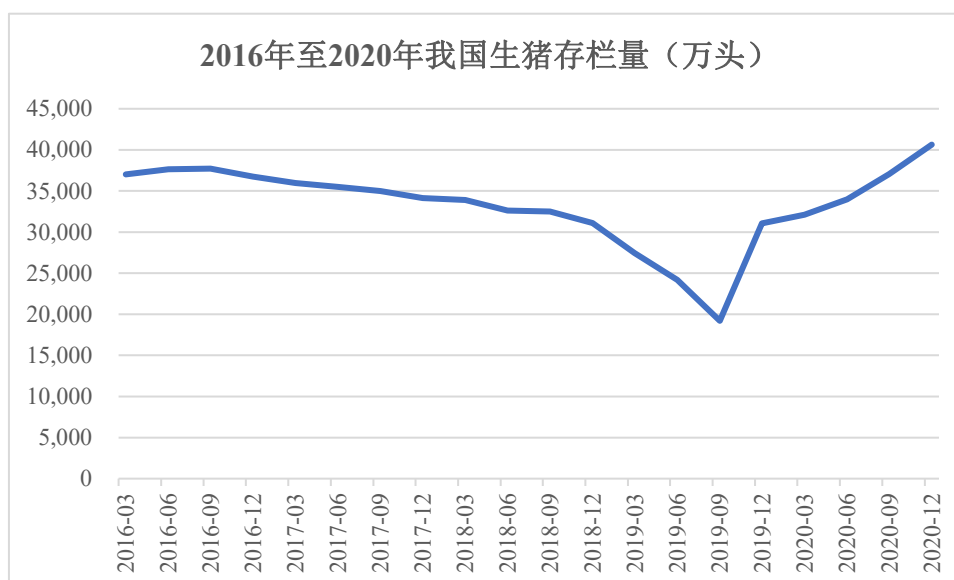
非洲猪瘟是由非洲猪瘟病毒引起的猪的一种急性、热性、高度接触性动物传染病，对生猪养殖产业影响较大。世界动物卫生组织（OIE）将其列为法定报告动物疫病，我国将其列为一类动物疫病。非洲猪瘟不是人畜共患病，不感染人，也不感染除家猪和野猪之外的其他动物。该病主要通过接触传播，也可经媒介昆虫叮咬传播。

2018 年 8 月，我国发生首例非洲猪瘟疫情，此后疫情在全国大部分地区开

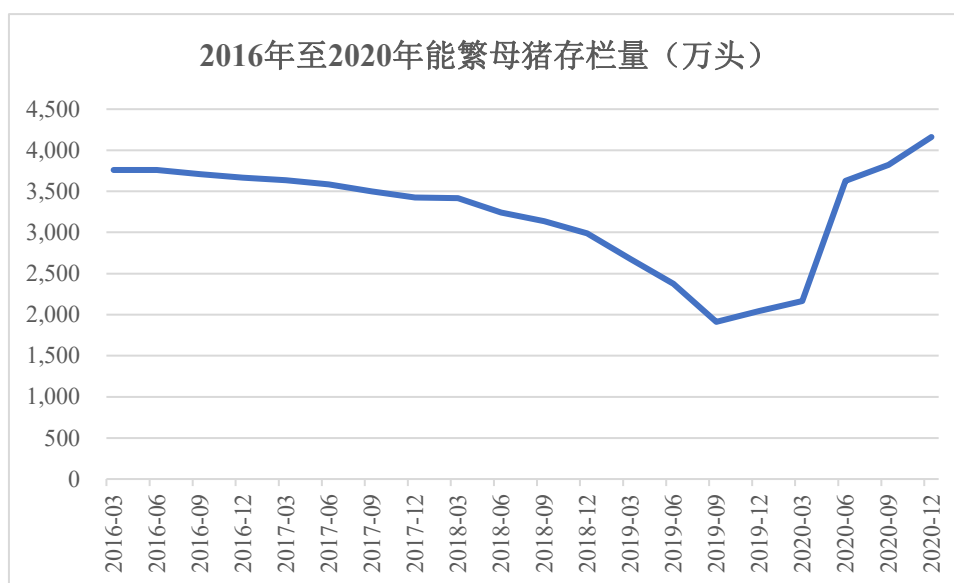
始蔓延，对生猪养殖行业造成了较大冲击。根据农业农村部公布数据，截至 2020 年末，全国因非洲猪瘟疫情共扑杀生猪 120.40 万头。针对不断发展的非洲猪瘟疫情，我国政府各部门实施多种手段控制传染源、切断传播途径，包括对发病生猪进行扑杀、限制跨省调运生猪、组织对养殖场和屠宰场进行抽查等，以防范疫情形势进一步恶化。

①生猪存栏量和出栏量

受非洲猪瘟影响，部分养殖企业生猪患病后大量死亡或被扑杀，叠加部分地区不合理禁养、限养等因素，我国生猪存栏量和能繁母猪存栏量在 2018 年 6 月至 2019 年 9 月呈现快速下降趋势，2020 年以来我国生猪存栏量和能繁母猪存栏量有所恢复。

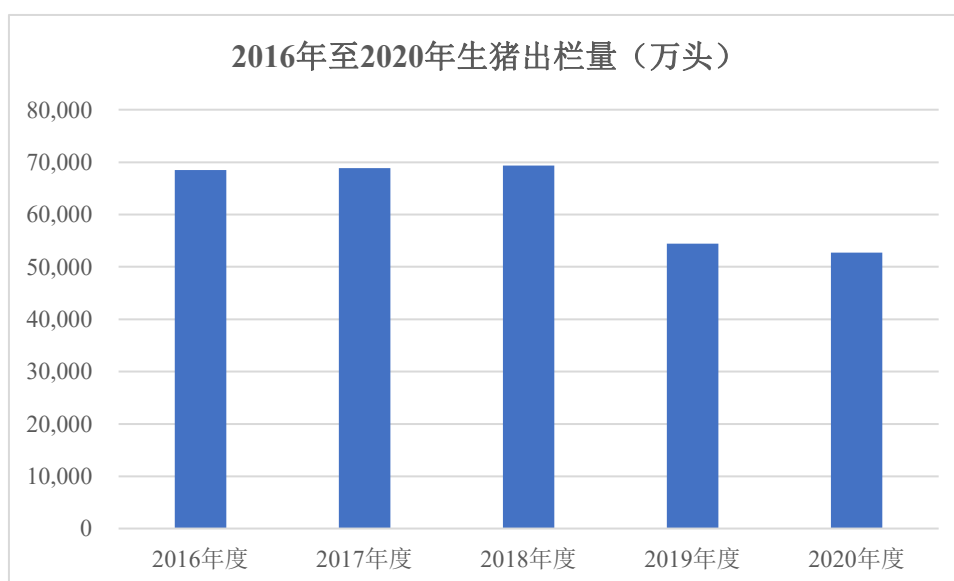


数据来源：Wind



数据来源：Wind

随着非洲猪瘟疫情的爆发，生猪存栏数量的大幅减少直接导致生猪出栏量大幅下降，从 2017 年的 68,861 万头下降至 2019 年的 54,419 万头，下降幅度为 20.97%，2020 年生猪出栏数量持续减少。



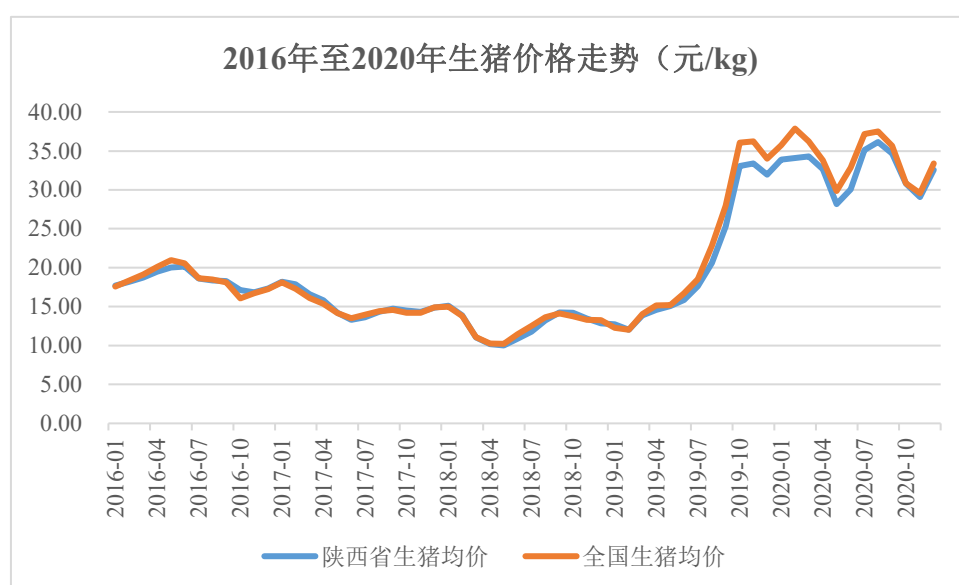
数据来源：Wind

公司积极谋划生猪养殖业务发展，在 2018 年通过同一控制下企业合并的方式收购了渭南石羊畜牧，纳入生猪养殖业务，并投资新建了合阳泛海坡南 6000 头父母代种猪场、渭南汇邦临渭 6000 头父母代种猪场、合阳惠通 3000 头祖代种猪场、合阳泛海宋家庄 6000 头父母代种猪场等多个种猪场，扩大种猪养殖规模，进而增强育肥猪供应能力。在陕西省非洲猪瘟疫情相对较轻以及公司严格采取非

洲猪瘟防范措施的背景下，公司育肥猪出栏数量持续增加，从 2017 年的 59,706 头上升至 2020 年的 153,289 头，增长趋势较为明显。

②猪肉价格

受生猪存栏数量和出栏数量减少影响，2019 年全国猪肉产量同比下降 21.26%。2019 年 6 月起，全国范围均出现较为明显的生猪供给缺口，生猪价格出现明显上涨，并持续保持增长态势。2019 年 12 月，生猪价格有所回落，但仍维持在 30 元/kg 左右。2020 年开始，随着生猪存栏量逐步恢复，生猪价格在高位震荡。



报告期内，公司商品猪平均售价分别为 12.45 元/kg、23.10 元/kg 和 33.28 元/kg，与市场价格基本一致。

③生猪死亡情况

根据 2021 年 3 月 2 日国务院政策例行吹风会的介绍，2018 年我国发生了 99 起非洲猪瘟疫情，扑杀生猪 80 万头，2019 年我国发生了 63 起非洲猪瘟疫情，扑杀生猪 39 万头，2020 年我国发生了 19 起非洲猪瘟疫情，扑杀生猪 1.4 万头。生猪存栏量从 2017 年末的 43,325 万头下降至 2019 年末的 31,041 万头，降幅为 28.35%。

报告期内，公司养殖、屠宰所在地未发生非洲猪瘟疫情传播，公司养殖、屠宰的生猪不涉及非洲猪瘟疫情。报告期内，公司种猪和育肥猪死亡数量分别为

0.97 万头、1.34 万头和 2.16 万头，主要系感染常规疾病。公司积极采取疫情防控措施，加强生物防范力度，生猪死亡率维持在可控范围。

④猪肉交易市场的限制

2018 年 8 月非洲猪瘟爆发以来，农业农村部提出根据风险评估结果划分高风险及其他区域，采取不同应对措施。要求疫情解除封锁前，严禁非洲猪瘟疫区内省份以及相邻省份的生猪及其产品调出，严禁高风险区内的生猪和未经高温处理的生猪产品调出，严禁生猪养殖场（户）、从事生猪收购贩运的单位和个人、动物产品生产经营者从高风险区引进生猪和未经高温处理的生猪产品。此外，国家农业农村部还提出要推动生猪产业转型升级，积极扶持和充分利用现有屠宰产能，加速猪肉供应链由“调猪”向“调肉”转变，确保市场供给。

报告期内，公司商品猪主要在陕西省内进行销售，受发生非洲猪瘟疫情的省份之间限制跨省调运生猪的政策影响较小。除此以外，2019 年开始，公司将部分商品猪分割成猪肉生鲜产品进行销售，实现食品安全与产品质量全过程控制的产销衔接。

（2）融资较为困难

生猪生产者普遍缺乏抵押物，因此很难向金融企业进行间接融资。而现代化生猪产业的投资规模普遍较大，融资困难导致生产经营规模难以扩大，阻碍生猪行业的发展。

（3）行业集中度、规范化程度较低

我国生猪养殖长期以农户、小型养殖企业散养为主，生猪屠宰产业也较为分散，导致行业管理水平整体较低，不利于生猪产业的健康可持续发展。目前，国内规模化、一体化的生猪养殖企业市场占有率较低，行业迫切需要培养一批管理规范、产业链完整的大型企业发挥龙头示范效应，引导行业健康发展。

（五）行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式、行业的周期性、区域性及季节性特征

1、行业技术水平及技术特点

(1) 饲料企业的技术水平及技术特点

近年来饲料企业的发展速度较快,技术水平有了很大的提高。但由于饲料行业只是畜牧业生产链条的其中一个环节,饲料行业必须不断满足上下游的新需求和新法律法规的要求,不断进行技术创新才能服务好畜牧业。

1) 饲料配方优化设计技术

饲料配方优化设计技术是饲料生产的核心。饲料配方需要综合考虑畜禽营养需要、对饲料的消化能力以及饲养经济效益等因素,以最低的生产成本满足动物在特定生长阶段的营养需要。近年来,随着动物营养学的快速发展,饲料生产企业运用线性规划、动态规划等规划设计理论,通过确定畜禽产品的预期价格、畜禽品种特征、饲养条件等信息,设计出最优的饲料配方,提高了最佳饲料配方设计效率。

2) 饲料原料安全性评估技术

饲料原料除了常规的玉米、豆粕、鱼粉以外,还包含很多的农业和食品工业的副产品,涉及近百个品种。同样的原料因生产区域不同、加工工艺不同,导致潜在的安全风险不同,动物利用价值也产生一定的差异,因此需要使用前对其进行安全性和营养价值检测、评定,或者对供应商的生产工艺和管理水平进行系统的评估和筛选。企业正在产品的追溯性上加大投入,从源头上分析和评估,以保障饲料成品安全性和质量的稳定性。近年来,无论是国家、地方的检测机构还是饲料企业的分析检测能力和水平,在方法、速度、准确度上均不断提高。

3) 饲料生产加工技术

随着饲料行业的发展,配合饲料比例的提高,饲料企业越来越重视饲料生产加工工艺。同样一个配方在不同的工艺和生产参数下,产品表现会存在显著差异。在新建饲料工厂时,工艺设计、技术参数和自动化程度已经成为行业重要的技术关注点。

(2) 生猪养殖企业技术水平及技术特点

1) 生猪养殖技术

目前,标准化、自动化、规模化生猪养殖技术已开始在大规模生猪养殖企业广泛运用。随着规模化猪场在国内不断增多,自动化环境控制系统和喂料系统在猪场应用越来越广泛,大数据、人工智能等信息技术也被大力提倡和推广应用,从而有效地提升了养殖效率和经济效益,不断推进生猪养殖行业向现代化发展。国务院办公厅 2019 年 9 月印发的《关于稳定生猪生产促进转型升级的意见》要求大力发展标准化规模养殖,推动生猪生产科技进步,提升动物疫病防控能力,加快推进生猪全产业链信息化,推广普及智能养猪装备,提高生产经营效率。

石羊农科经营中的猪场均达到较高的现代化程度,配备了自动化饲喂、通风、温控等现代化养殖设施。

2) 生物安全防控技术

非洲猪瘟等大型疫病的爆发及蔓延将给生猪养殖企业生产经营及整个行业造成重大不利影响,当前行业企业结合国家安全体制和国家安全战略,积极提升自身生物安全防控技术,已建立了包括但不限于科学规划养殖场选址和建设、合理调节养殖环境、监控养殖健康状况、快速响应的防疫措施等在内的生物安全防控体系,在有效防范非洲猪瘟等疫病的发生方面发挥了重要支撑作用。

2、行业特有的经营模式

(1) 饲料企业特有的经营模式

总体来看,饲料产业具有完整的“供应-生产-销售”体系。饲料生产企业向上游原料提供商采购维生素、微量元素、矿物质、赖氨酸、蛋氨酸、药物、豆粕、玉米、鱼粉等原料,并利用自身的生产能力加工成各类饲料产品,然后通过各种销售渠道将饲料产品销售到养殖户(场)。

饲料产品存在销售半径的限制,国内大中型饲料企业普遍采取“统一管理、属地经营”的经营模式,通过在重点市场区域设立子公司,实行就近生产、产地销售。饲料原料种类繁多,产地各不相同,国内大中型饲料企业通常采取集中采购的经营模式,有利于加强原材料筛选、质量控制及库存管理,提升对供应商议价能力。

对于不同的客户,饲料企业采取不同的营销方式。如针对众多的中小型养殖

户，企业通过经销商销售饲料产品；而有规模、有资金的养殖企业和养殖场，则更倾向于向饲料企业直接采购饲料产品。因此，我国饲料企业普遍采用的是“经销+直销”的销售模式。

随着行业竞争的加剧以及企业产品服务的升级，大中型饲料企业正在从单一生产饲料产品向提供饲料、养殖、疫病防治等一体化综合服务方向发展。产业链一体化的经营模式，有利于企业增强承受和抵御行业风险的能力，也客观上抬高了新入企业的进入壁垒。

（2）生猪养殖企业特有的经营模式

在自主进行养殖场建设和生产外，越来越多的行业内企业通过提供饲料、兽药等物资及相关技术指导，与农户进行合作。例如温氏股份、天邦股份等多家知名生猪养殖公司均采用了“公司+农户”的合作养殖经营模式。在该经营模式下，一方面，可有利于将农户生产纳入现代农业产业链经营中，不断规范生猪养殖行业；另一方面，可充分利用各地土地资源和发展基础，助力规模化养殖企业最大限度地满足市场需求，双方优势都得以充分发挥，有效地推动了生猪养殖行业养殖规模快速发展。

伴随着生猪养殖产业规模化、现代化转型升级，为抵御价格波动、疫情疾病等外界风险，增强竞争力，不断降低养殖成本，行业内规模化养殖企业已从单一业务经营模式逐渐向一体化经营模式转变。除养殖环节外，积极将业务领域全面覆盖至原料贸易、饲料加工、生猪屠宰、肉品深加工等领域，形成了从育种到商品销售的完整产业链，从而保证企业的可持续发展，获得更大的利润空间。

3、行业的周期性、区域性及季节性

（1）饲料行业的周期性、区域性和季节性特点

饲料行业是养殖业的上游。我国是人口大国，对畜、禽、水产品的需求量很大，并具有稳定性，因此饲料行业不具有明显的周期性、季节性上升或下滑的特点。

饲料行业受经济运输半径限制影响，为降低运输成本，增强竞争力，大型饲料企业普遍采取“广泛设厂、就近销售”的生产经营模式，因此饲料生产经营具

有一定区域性特点。

(2) 生猪养殖行业的周期性、区域性和季节性特点

1) 行业周期性

生猪养殖行业和猪肉价格受供求关系变动的影响，周期性波动特征较为明显。当生猪价格较高时，生猪养殖户/企业为增加盈利，进行母猪或仔猪补栏，由于生猪具有相对固定的生长周期，市场供应增加具有一定的“时滞效应”，猪肉价格在一定时期内仍然维持高位；但是随着补栏生猪逐渐出栏，市场供应增加并导致供过于求，猪肉价格回落；在猪肉价格回落至低点时，生猪养殖户/企业达到亏损或微利状态，逐步减少养殖量并导致供不应求，生猪价格再次上涨。

从近两轮猪周期中已经呈现出一种倾向，即猪周期的长度变长，这主要是因为以往中小散养户可以快速调整自己的生产，由此导致周期快速开始和结束，而在生猪养殖规模化进一步发展之后，周期时间也会被拉长。此外，行业范围内的疫情也会影响生猪供给水平，从而影响市场价格的周期性波动。

2) 行业的区域性

我国生猪出栏主要集中在四川、河南、湖南、山东、湖北、云南、广东、河北、广西、江西等长江流域、中原和两广地区，同时由于政府引导，国内生猪养殖产业也开始布局西部和北部地区。2016年，农业部（现农业农村部）发布《全国生猪生产发展规划（2016-2020年）》要求综合考虑环境承载能力、资源禀赋、消费偏好和屠宰加工等因素，充分发挥区域比较优势，分类推进重点发展区、约束发展区、潜力增长区和适度发展区生猪生产协调发展。

3) 行业季节性

在生猪养殖方面，在现代规模化养殖模式下，由于温度、湿度调节设备的运用，季节性影响相对较小。我国猪肉需求量较大且具有稳定性，因此生猪养殖行业不具有明显的季节性上升或下滑的特点。

(六) 本公司所处行业与上下游行业之间的关系，上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

公司业务覆盖生猪养殖全产业链，包括饲料生产、种猪扩繁、生猪饲养、猪肉生鲜产品销售等环节。生猪养殖产业链的上游行业为种植业、农产品加工业等，下游行业为食品加工业、餐饮业、食品批发与零售业等。

1、行业上游情况及对本行业发展的影响

生猪养殖产业链与上游行业的关联性在于饲料原料质量的稳定性、原料价格的波动性以及原料供应的及时性。

(1) 饲料原料质量的稳定性

生猪养殖产业链的上游主要是以玉米、大豆等为代表的粮食种植行业以及豆粕、鱼粉为代表的农产品加工业，上游原料质量的稳定性直接影响饲料产品的质量，以玉米为例，不同季节、不同地区、不同品种、不同贮存方式下的玉米质量，在容重、水分、霉变率、能量和蛋白等指标均存在差异，豆粕、鱼粉等也是如此。

(2) 饲料原料价格的波动性

玉米、豆粕作为饲料中主要的能量和蛋白质来源，对应的成本占饲料成本60%-70%左右。因此原料价格的波动对饲料生产企业的利润水平有很大影响，并进一步向生猪产业链下游传导。

玉米价格的波动来自于市场供需状况的变化，并且受到国际市场的影响。2017年度，受种植面积调减和深加工补贴的叠加影响，玉米在供给端出现缺口，我国玉米价格整体呈现震荡上涨趋势；2018-2019年，我国玉米价格在1,800.00-2,000.00元/吨间波动。2020年以来，玉米受下游需求量增长的影响不断走高，2020年末，我国玉米现货价格已达到2,619.85元/吨左右。

豆粕价格主要受大豆及豆油的市场价格、油脂厂的压榨效益、养殖行业景气程度等因素的影响，2018年以来的中美贸易摩擦也对大豆及豆粕价格产生一定影响。报告期内，我国豆粕市场价格波动较大，2018年10月达到约3,700.00元/吨的高点，随后下行至2019年3月2,600.00元/吨左右，此后价格又有所反弹。

(3) 饲料原料供应的及时性

饲料原料供应的及时性主要受价格和运费两方面的影响。原料供应充足时，饲料采购压力小，生产能够得到保证；而原料供应紧张时，采购压力加大，饲料企业生产和销售将受到冲击。

2、行业下游情况及对本行业发展的影响

我国猪肉产品（包括白条肉、分割品和猪副产品等）主要通过农贸市场、商场超市、餐饮企业以及食品加工企业等渠道销售给终端消费者。其中农贸市场主要销售热鲜肉，商场超市销售品种包括热鲜肉、冷鲜肉等，餐饮和食品加工企业主要生产和销售加工后的猪肉制品。

近年来，我国不断加强消费内需的调控政策，社会保障体系不断健全，批发零售及餐饮业市场空间巨大。根据国家统计局数据，2019 年我国餐饮收入 46,721.00 亿元，同比增长 9.4%；商品零售额 364,928.00 亿元，同比增长 7.9%，其中在限额以上的单位商品零售额中，粮油、食品类零售额同比增长 10.2%。下游行业的良好发展态势为生猪产业链的持续健康发展奠定了坚实的市场基础。

三、公司在行业中的竞争地位

(一) 公司在行业中的竞争地位

公司以生猪养殖上下游产业链经营一体化为发展目标，逐步形成了集饲料生产、种猪扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售等于一体的业务体系，是陕西省农业产业化重点龙头企业。

公司饲料产品种类齐全，贯穿畜禽养殖全过程，坚持优质优价原则和绿色生产理念，注重饲料配方营养均衡，服务于规模化养殖企业、中小型养殖户以及经销商等各类型客户，在行业内享有良好的声誉。2016 年，公司被农业农村部认定为“饲料质量安全管理规范示范企业”；同年，公司被中国饲料工业协会认定为“全国三十强饲料企业”；2018 年，公司产品被陕西省质量监督管理局认定为“猪饲料名牌产品”；2019 年，公司荣获中国畜牧饲料科技与经济高层论坛组委会授予的“中国畜牧饲料行业十大品牌肉蛋奶创立奖”。2020 年，公司“家

禽矿物元素环境友好型饲料生产关键技术研发与推广”荣获陕西省人民政府颁发的陕西省科学进步二等奖。2018年至2020年,公司饲料产量分别为42.37万吨、51.13万吨和78.19万吨。公司产品在陕西市场具有明显的竞争优势,报告期内公司饲料产量占陕西省饲料总产量比重分别为16.18%,19.05%和22.76%。公司全资子公司陕西泾河石羊饲料有限公司产量位居陕西省饲料企业前十名(数据来源:陕西省农业农村厅,陕西省饲料工作总站)。

2018年,石羊种猪被中国西部畜牧业博览会组委会评选为“第三届中国西部畜牧业博览会推荐品牌”;2019年,发行人全资孙公司合阳惠通良种猪繁育有限公司被农业农村部认定为“2019年畜禽养殖标准化示范场”。同年,公司被陕西省畜牧业协会评选为“产业扶贫优秀畜牧企业”;2020年,公司荣获“2020年陕西省脱贫攻坚组织创新奖”。

2019年,公司猪肉生鲜产品“石羊安心肉”被第五届中国农业品牌年度盛典评选为“中国农产品百强标志性品牌”;2020年,“石羊安心肉”被陕西省农业产业化龙头企业协会授予“2019年度陕西省农业产业化龙头企业协会明星产品”的称号。

(二) 同行业主要竞争企业情况

1、饲料业务主要竞争对手

我国饲料加工企业数量众多,且国内消费市场容量巨大,行业集中度较低。行业内规模较大,且在西北地区设场的饲料加工企业包括新希望、大北农、正大集团、禾丰牧业、天康生物、海大集团等。上述公司简要情况如下:

名称	简介
新希望	新希望产品主要包括禽料、猪料、水产料等,在国内饲料行业多年保持规模第一的地位,其中禽料全国第一,猪料、水产料及反刍料位列全国三甲。2020年度,新希望共销售各类饲料产品2,392万吨。其中猪料销量为670万吨;禽料销量为1,519万吨;水产料销量为131万吨。实现营业收入516.46亿元。
大北农	大北农主营业务收入主要来源于饲料业务。2020年度,饲料业务收入占主营业务收入的比重为72.90%,饲料总销量466.20万吨,其中猪饲料销量为327.40万吨,禽料销量为47.42万吨,反刍料销量为47.31万吨。
正大集团	正大集团由华裔实业家谢易初、谢少飞兄弟在1921年创建于泰国曼谷,从农牧产品加工、物流配送、商业零售、餐饮、进出口贸易等组成的完整现代农牧食品产业链。
禾丰牧业	禾丰牧业主要业务包括饲料及饲料原料贸易、肉禽产业化、生猪养殖等。公司饲料产品包括猪、禽、反刍、水产和毛皮动物五大动物饲料,产品覆盖全国29个

名称	简介
	省级行政区，并在尼泊尔、印尼、菲律宾等国家建有饲料工厂。2020 年度，禾丰牧业控股及参股企业合计生产饲料 698 万吨，饲料对外销量为 384.83 万吨，饲料业务实现销售收入 121.10 亿元。
天康生物	天康生物主营业务包括了现代畜牧业畜禽良种繁育-饲料与饲养管理-动物药品及疫病防治-畜产品加工销售 4 个环节。2020 年度，天康生物饲料业务销售收入为 421,529.49 万元，占营业收入的比重为 43.83%。2020 年度，天康生物饲料销售量为 190.99 万吨。其中，猪饲料 84.10 万吨；禽用饲料 59.95 万吨；水产饲料 5.47 万吨；反刍饲料 35.71 万吨。
海大集团	海大集团业务围绕动物养殖过程中需要的产品和服务展开，主要产品包括水产和畜禽饲料、优质水产动物种苗、动物保健品和生物制品、生猪养殖等，覆盖各类产品的研发、设计、生产、销售、服务等全部业务环节。2020 年度，海大集团饲料销量为 1,446 万吨。

资料来源：各公司网站、上市公司年度报告等公开资料，下同。

2、生猪养殖业务主要竞争对手

我国生猪养殖行业市场集中度较低，行业内的代表性企业包括牧原股份、温氏股份等。此外，新希望、正邦科技、大北农、金新农、双胞胎、正大集团等饲料加工企业也积极开拓生猪养殖业务。在西北地区设场的新希望、温氏股份、牧原股份和天康生物的简要情况如下：

名称	简介
新希望	新希望产品主要包括禽料、猪料、水产料等，猪养殖是公司战略转型的重大举措。2020 年度，新希望销售种猪、仔猪 176.48 万头、肥猪 652.77 万头，合计 829.25 万头，实现营业收入 247.77 亿元。
温氏股份	温氏股份主要业务是黄羽肉鸡和商品肉猪的养殖和销售，商品肉猪采用紧密型“公司+农户（或家庭农场）”的委托养殖模式，是国内生猪养殖量、出栏量最大的企业。2020 年度，温氏股份销售肉猪 954.55 万头（含毛猪和鲜品），收入 398.30 亿元。
牧原股份	牧原股份是集饲料加工、生猪育种、种猪扩繁、商品猪饲养、屠宰加工为一体的农业产业化国家重点龙头企业，是我国最大的自育自繁自养大规模一体化的生猪养殖企业之一，也是我国最大的生猪育种企业之一。2020 年度，牧原股份销售生猪 1,811.50 万头，实现营业收入 562.77 亿元。
天康生物	天康生物主营业务包括了现代畜牧业畜禽良种繁育-饲料与饲养管理-动物药品及疫病防治-畜产品加工销售 4 个环节。2020 年度，天康生物生猪养殖及食品加工业务销售收入为 347,673.89 万元，占营业收入的比重为 29%。全年共出栏生猪 134.50 万头。

（三）公司的竞争优势

经过多年发展，公司形成了集饲料生产、种猪扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售等环节于一体的生猪产业链，并拥有现代化猪场、自动化养殖设备、优质种猪资源、精准营养饲料配方、优越的地域环境、较高的市场认可度、锐意进

取的企业文化、扎实的生产管理和一支强大的人才队伍，由此使得公司在疫病防控、产品质量控制、规模化经营、生产成本控制等方面拥有明显的竞争优势。

1、一体化产业链优势

一体化产业链使得公司将各个生产环节置于可控、全程可追溯状态，在食品安全、疫病防控、成本控制及标准化、规模化、集约化生产等方面具备显著的竞争优势。

(1) 食品安全优势

一体化产业链有利于公司对食品安全与产品质量进行全过程控制。

1) 自主生产饲料，从源头控制食品安全

公司生猪养殖业务所使用的饲料均由自主生产，内部供应。公司在原料采购、加工生产、运输等环节均制定了高质量标准，严格控制饲料品质，符合生物安全要求，并满足公司种猪、育肥猪饲养的需要，从源头上保障了食品安全。

2) 一体化产业链经营模式，有利于在各个环节对食品安全进行控制

公司从产业链源头抓起，在饲料原料采购、饲料生产、种猪培育扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售等环节均严格按照质量控制标准执行，并不断加强各环节的品质管理。通过一体化产业链经营模式，公司形成了食品安全全程可追溯体系，从根本上保证各类产品的安全性和生产经营的稳定性。

(2) 疫病防控优势

一体化的经营模式，为公司实施标准化的疫病防控措施奠定了基础。

公司持续迭代升级防控办法与硬件设施。在饲料生产厂，对洗消、检测、生产等系统进行升级改造，全流程严格执行生物安全管理制度，同时采购高规格专用运输设备，保障运输安全。在生猪养殖场建场选址时，充分考虑生物安全条件，装配自动化环境控制系统，采用先进的环保处理工艺。建设独立的公猪站用于饲养采精，避免混养带来的疫病风险。在养殖场投入运营后，遵循消毒、隔离、防疫制度，采取分区域防控隔离、舍内环境控制、防疫预警机制等多种防控措施。结合定期检测评估结果，科学制定免疫保健程序，并不断优化方案，确保对重要

疫病始终有效防控。对于合作养殖家庭农场，首先把牢入口关，根据硬件条件筛选优质家庭农场开展合作，其次帮助合作中的农户升级设施，做好消毒隔离，并提供消毒物资代采配送，宣贯生物安全防护要求。此外，公司养殖场及合作养殖场内实现摄像头全覆盖，实时监控关键环节。公司制订了严密的生物安全管理制度和执行计划，规范人员、物料、车辆、畜禽个体的消毒、隔离和转移路径，严防生物安全危害物质接触畜禽个体。明确目标、全员参与，确保各项要求得到严格贯彻执行。

(3) 成本控制优势

在一体化的经营模式下，公司生产环节采用标准化、集约化、机械化、自动化的生产设备，执行规范化、标准化作业，提高了生产效率，实现了规模经济效益，降低了单位产品的生产成本，有效提升公司综合竞争力。

完整的产业链有助于减少了中间环节的交易成本，有效避免市场上饲料、生猪等需求不平衡波动对公司生产造成的影响，增强了公司抵抗市场风险的能力。

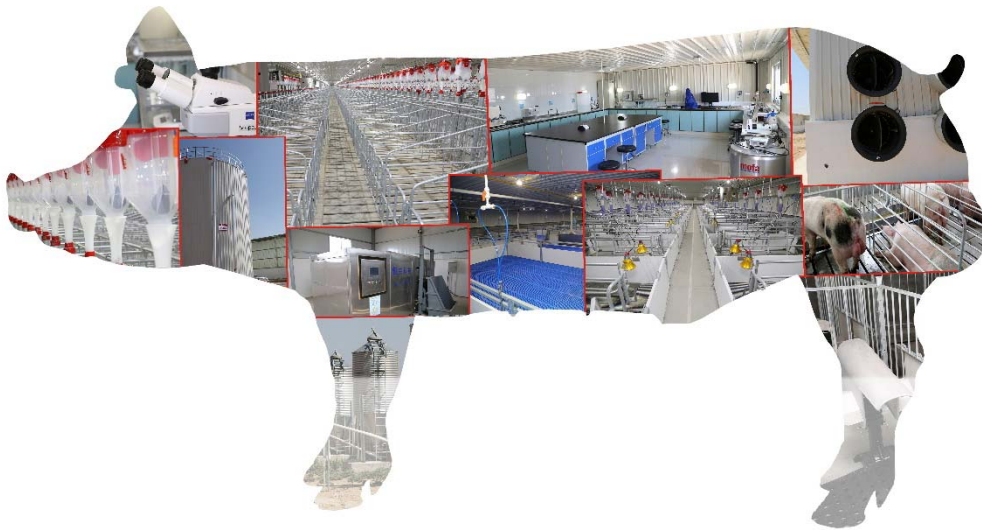
2、现代化猪舍及自动化、智能化养殖设备优势

2017年后，公司新建猪场及在建养殖场均采用全美式设计理念和先进的设备工艺。在养殖场选址方面，公司参考PIC生物安全千点评分体系进行科学选址，通过对场址周边的天然屏障、气候条件、人员聚集区、公共道路、养殖及屠宰设施等外界条件进行系统分析，全面识别场址周围的生物安全风险点，选择生物安全条件突出的地点建设养殖场。

公司现代化养殖场装配自动化饲喂系统、自动化环境控制系统、先进的环保处理工艺以及远程可视化管理系统，为猪群提供清洁、舒适、健康生长环境，确保猪群健康，实现安全生产。公司自动化饲喂系统的运用减少了劳动工人数量，提高了劳动效率，无接触饲喂也有效降低了疫病的发生。公司选用德国BigDutchman（大荷兰人）自动环境控制系统，克拉克空气过滤器，美国MOFA自动采精设备，并与上述供应商建立良好稳定的合作关系，始终紧跟先进养殖设备的发展趋势。公司先进的环保处理工艺使得在实际生产中能够有效处理养猪废物对周围生态环境带来了污染与破坏，有效抑制了动物疫病的发生和畜牧产品质

量安全隐患。公司与杭州海康威视数字技术股份有限公司合作，依托萤石云平台搭建远程可视化管理系统，实现了对饲料场从原料加工，饲料成品入库的全程可视化追溯。实现了养殖场生物安全体系中对养殖场外围人流、物流、车流的流程化执行的远程管理，对种猪场从引种入场、到配种、分娩、销售等全业务流程的远程可视化管理，对育肥场及合作养殖场户生物安全、资产安全实时监控。同时，公司配备了生产管理软件，利用信息化手段实现养殖过程数据自动采集与分析，做到疫病实时监控、提前预警与有效控制，进一步提高生产效率。

自动饲喂系统、自动化环境控制系统、自动采精设备示意图



远程可视化管理系统示意图



3、种猪繁育优势

公司与全球具有领先地位的猪育种公司 PIC 公司进行战略合作，引进 PIC 优质种猪扩繁猪群及基因，引入的种猪扩繁猪群涵盖曾祖代、祖代、父母代完整扩繁代系。PIC 种猪配套繁育体系中父系具备生产速度快、饲料利用率高、大体重瘦肉率高、适应性强、死亡率低等特点，母系具备每胎产仔数多、泌乳能力强、断奶后易配种等优异繁殖性能，通过杂交优势和性状互补原理，进行五系优化配套，使其后代具备高瘦肉率、高屠宰率、高繁殖率，低料肉比、健康度高等优良性状。公司目前全系列扩繁猪群及商品猪均基于 PIC 采购种猪繁育获得，其优异的遗传性能有效提升养殖效率，降低饲养成本，为公司快速发展奠定了基础，还有助于公司向客户提供了优质生猪产品，提高市场认可度。

4、饲料营养配方优势

公司生猪养殖所用饲料均为公司自主生产，内部供应。公司长期坚持对不同产地、不同种类饲料原料的营养含量以及不同生猪品种在不同季节、不同生产阶段所需营养水平进行深入研究，精细化管理饲料配方。公司生产的猪饲料涵盖多种规格、型号，能够满足公猪、种猪、育肥猪全生命周期不同阶段的营养需求。公司建立了营养信息化系统，实现了对猪群生长性能、采食情况和饲料质量的监控，指导饲喂管理，精准营养供给，大大提升了养殖效率。

公司建立了原料筛选和处理系统，对不同原产地、不同季节、不同品质的饲料原料进行严格筛选和预处理，并研究饲料原料间营养替代关系。此外，在加工装备方面，公司运用精准化、智能化的设备加工，全面控制饲料产品的质量，同时确保饲料生产安全，保证猪群健康和猪肉生鲜产品安全源头无风险。

5、采购优势

公司饲料子公司主要布局在西北、华北等粮食主产区，并临近内蒙古、河南等玉米生产重要省份，公司三座饲料厂位于陕西省产粮大市渭南市，其玉米产量位居全省第一，为公司饲料原料的供给提供了充分的保障。公司积极与国内大型粮食企业达成战略合作，优化供应商结构，稳定粮食供应。

公司组建了专业的行情研判团队，建立并不断完善饲料原料行情研判体系，通过实时跟踪、研判国内外大宗原料的行情走势进行战略性采购，实现采购低成本目标。

6、区域优势

陕西、甘肃等西北地区地域宽广、气候适宜、温度较低、干燥通风、土地资源、农副产品资源丰富，农牧结合条件较好，有利于实行生猪养殖规模化发展。随着国家对环保的重视不断加强，相关政策、法规相继出台，逐步引导全国养猪行业形成从长江中下游和南方水网区向东北、西南、西北地区转移的新区域布局。同时受非洲猪瘟影响，国家限制跨区域的生猪调运，在一定大区域内形成生猪供需的内部平衡，进一步影响了西北地区的生猪供给水平，产业发展具有较大潜力。公司产业布局立足陕西，与饲料结合稳步向周边省区布局发展生猪产业，具有较强的区域布局优势。

7、企业文化、经营管理、人才队伍建设优势

公司以行业发展趋势及自身发展目标为基础，经过多年的积累、沉淀与总结，逐步形成锐意进取的企业文化体系。



在企业文化的激励和感召下，公司员工归属感、荣誉感、责任感与使命感不断提升，积累了集实践与创新为一体的管理经验，逐步建立起了一支强大的人才队伍。

公司的核心管理团队集知识、专业与经验于一体，对行业的发展具有深刻理解，能够制定出高效务实的业务发展策略，准确地评估和应对风险。公司中层管

理团队在所属行业积累了丰富的管理实践经验和技能,核心技术人员和骨干员工通过内部培养和外部引进等多种渠道得到不断扩充和充实。

公司根据业务划分,形成了标准化、模块化、体系化的管理制度。实现生产过程中统一技术、统一标准、统一流程、统一人员、统一管理的生产体系,推动公司生产技术的进步和运营效率的提高。

公司生产管理信息系统能详细准确考核到场、岗位、员工,使各岗位员工的工作价值、工作能力和工作效率能够可量化比对,实现充分竞争,促进了各岗位人员的技能提升。公司推行的师徒传帮带制度,有助于生产人员业务技能的传承,推动公司养殖技术的进步和生产效率的提高。

公司注重人才的引进与培养,通过引进兽医、饲料营养等领域的优秀人才,构建高层次人才梯队。同时,通过外部学习、内部培训、团队竞争等方式提高员工专业技能和综合素质,建立年轻化、技术化、专业化、梯队化的人才团队,推动公司快速发展。

（四）公司的竞争劣势

新建规模化、现代化、生物安全化的生猪养殖场需要大量资金,而公司融资渠道较为单一,在一定程度上限制了公司的发展。

四、公司主营业务具体情况

（一）主要产品及其用途

报告期内,发行人销售的主要产品及提供服务的类别及主要消费群体情况如下:

业务板块	产品类别	产品介绍	外部的主要消费群体
饲料业务	添加剂预混合饲料	将两种（类）或两种（类）以上营养性饲料添加剂与载体或者稀释剂按照一定比例配置的饲料	经销商、饲料企业
	浓缩饲料	由蛋白质饲料、矿物质饲料和添加剂饲料按	经销商、各类养殖户

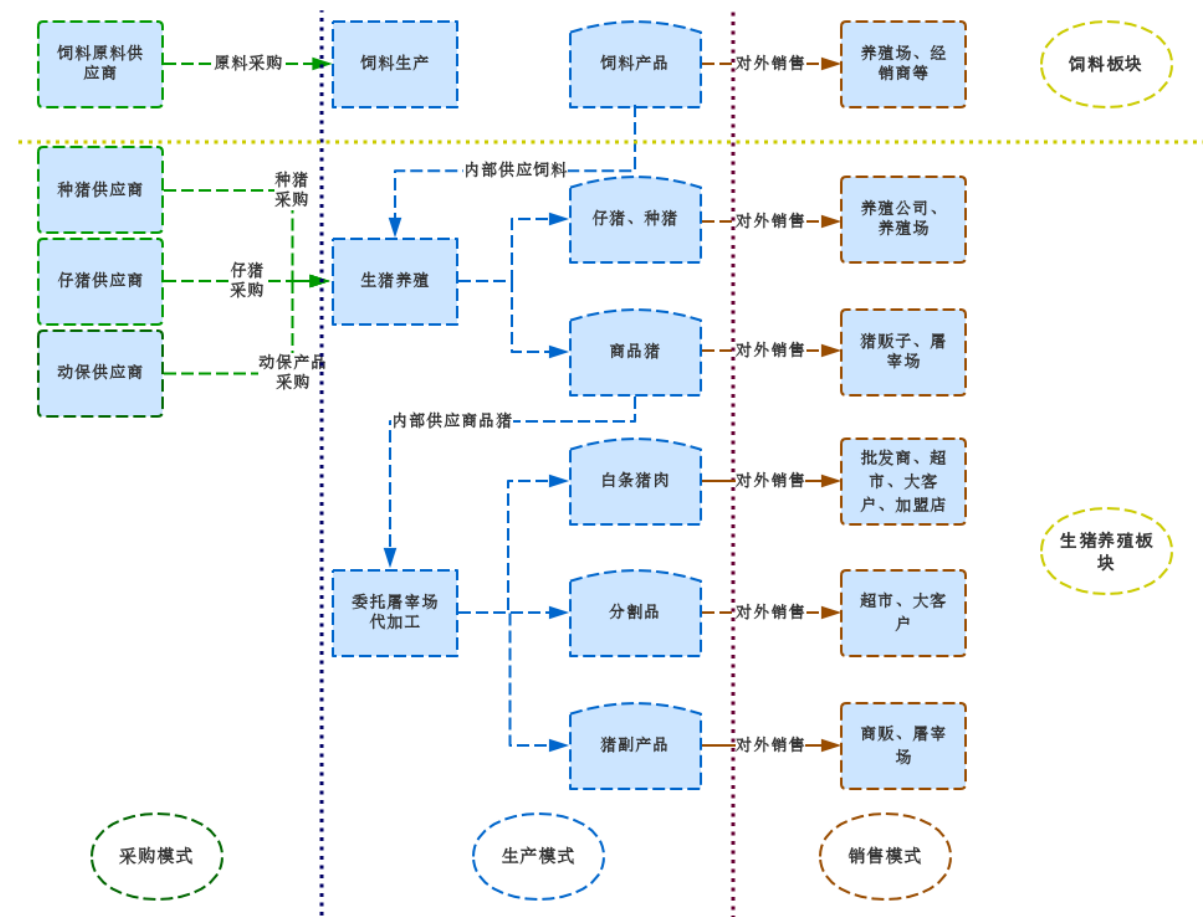
业务板块	产品类别	产品介绍	外部的主要消费群体
		一定比例配置的均匀混合物	
	配合饲料	根据饲养动物的营养需要,将多种饲料原料和饲料添加剂按照一定比例配置的饲料	大中型养殖场、散养户、经销商
生猪养殖业务	商品猪	以育肥后屠宰提供猪肉为目的生产、销售的生猪	猪贩子、屠宰场、肉品厂
	种猪	以育种、扩繁为目的生产、销售的生猪	大型养殖场
	仔猪	出生不久的小猪,可以用于继续育肥、育种或者直接出售	养殖场
	猪肉生鲜产品	白条猪肉、分割品及猪副产品	肉贩子、超市、批发商

(二) 主营业务流程图

详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务具体情况”之“(三) 主要经营模式”之“2、生产模式”。

（三）主要经营模式

经过多年发展，公司已形成了集饲料生产、种猪扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售于一体的生猪产业链。产业链中各环节及之间的关系如下：

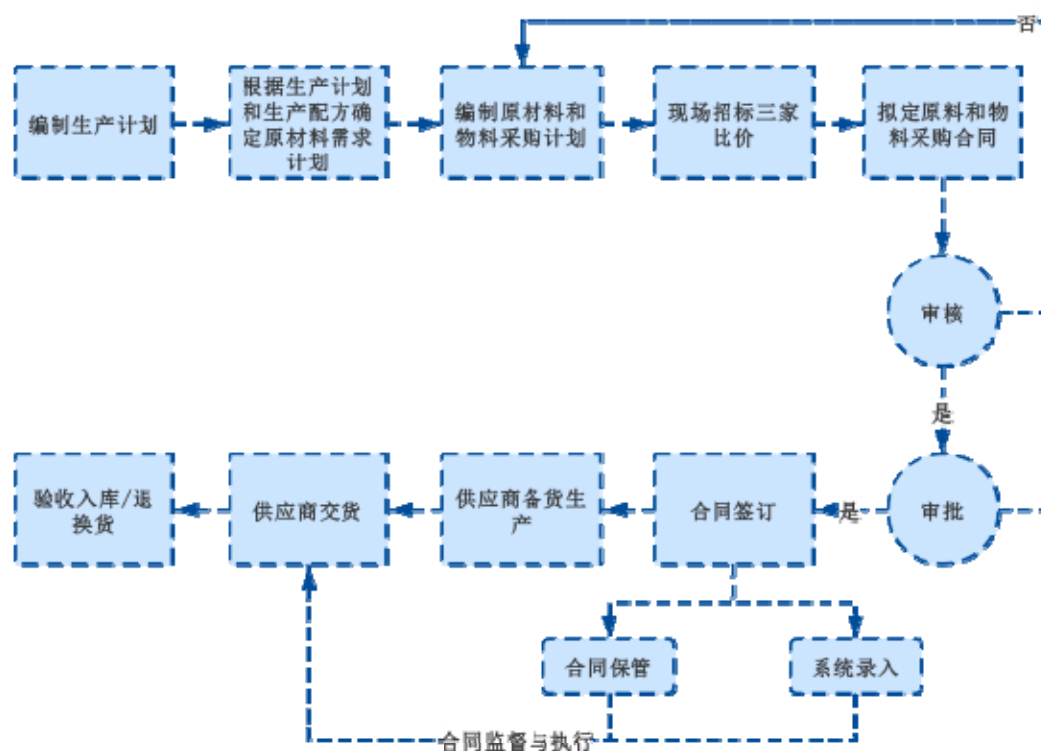


1、采购模式

（1）公司采购环节内部控制与业务流程

公司制定了《采购业务管理制度》《采购管理程序》《供应商评价管理制度》《采购合同管理制度》《检验管理程序》《不合格品控制管理程序》《招投标管理制度》《付款管理制度》等制度。在岗位职责、采购计划、采购执行、合同签订、货物验收等方面形成标准化的操作规范。公司严格按照制度规定的业务权限和操作规程开展采购业务。

公司采购流程主要涉及以下六个部分：采购计划管理、采购方式与采购价格；采购合同管理、采购验收、应付账款控制和供应商管理。公司采购流程如下图所示：



1) 采购计划管理

原料采购：公司生产部门根据销售部门的销售计划编制生产计划，由品管部门经理根据生产部门的生产计划表，按照产品配方编制《原料需求计划表》；生产用料采购：由生产部门根据销售部门的销售计划表及设备维修、基建用物资需求计划编制《生产用料计划表》；检测用料采购：品管部门经理编制《检测用料计划表》；饲料、药品疫苗采购：各养殖场上报饲料、生产药品疫苗需求计划。

采购部门原料组根据《原料需求计划表》结合原料库存情况、原料市场行情变动情况，编制原料采购计划汇总表；采购部门物料组根据《生产用料计划表》《检测用料计划表》结合物料库存情况，编制物料采购计划汇总表；采购部门养殖组根据饲料、药品疫苗需求计划集合物料库存情况，编制饲料、生产药品疫苗采购计划汇总表。

2) 采购方式与价格

招标采购：采购部门各组根据采购计划汇总表负责组织招标会议，选择至少三家符合条件的供应商参与投标，确保招标采购物资价格按照招标流程执行与审

批，形成招标结果签批单。

非招标采购：采购部门选择至少三家符合条件的供应商作为询价对象，凡属可做成本分析的采购项目，要求供应商做成本分析，以作比价、议价参考，采购部门各小组需走访、关注市场情况，对各类采购原料、药品疫苗及物资进行报价比较，确保非招标采购物资价格得到合理控制，并形成采购比价审批单。采购价格根据采购比价审批单和招标结果签批单确定。

3) 采购合同管理

采购合同经审批同意后，在授权范围内与客户签订正式合同，并对合同执行的全过程跟踪。制作采购合同台账，包含合同编号、收悉时间、签订时间、合同期限、合同名称、合同标的、合同价款、签约方客户、项目名称、合同付款方式等信息，并将采购合同及时录入至公司管理系统。

4) 采购验收管理

根据《检验管理程序》，确保采购物资经过合理验收后，办理入库手续。检验出现不合格品时，按照《不合格品控制管理程序》办理退换货手续，并留存采购退换货相关审批依据。

5) 应付账款控制

确保采购付款计划编制的合理性，有效提高资金的使用效率；合理选择付款方式，并严格遵循合同规定，防范付款方式不当带来的法律风险。

6) 供应商管理

对于新增供应商，采购部门在业务合作之前收集、整理供应商相关信息资料，包括法人营业执照、企业概况、授权委托书、资质证明文件等复印件及产品质量证明材料。新增供应商提供的产品，在性能、功能或服务等方面经技术品管部门/兽医管理部门检验或验证满足要求后，方可纳入公司“合格供应商目录”。在日常生产管理过程中，公司生产部门、技术品管部门/兽医管理部门定期提供产品合格率相应统计数据，并结合产品品质、交货期、配合度等因素对供应商定期进行综合评价。

(2) 饲料业务采购模式

公司饲料业务原材料主要包括玉米、豆粕、棉粕、小麦、预混料添加剂及辅料等。

大宗农产品类原料价格波动明显，公司在采购过程中实时分析价格波动趋势。采购部门跟踪主要原料价格变动情况，根据行情分析与采购经验判断价格变化趋势，再结合库存数量、销售数量等相关情况以确定采购量。

公司逐步与多家大型粮农储备库、粮油生产企业及添加剂生产企业建立稳定的合作关系，保障玉米、豆粕等大宗饲料原料的稳定供应。

(3) 生猪养殖业务采购模式

种猪采购：公司 2018 年起与全球具有领先地位的猪育种公司 PIC 公司进行战略合作，签订框架协议，约定收费方式、结算方式等基本条款，并根据实际需要安排具体采购计划，每次采购均签订采购订单。每次采购时，皮埃西（张家港）需向公司提供该批次种猪的检疫证明及第三方机构出具的检测报告。公司引进 PIC 种猪扩繁猪群及基因，种猪扩繁猪群涵盖曾祖代、祖代、父母代全扩繁代系，公司目前全系列扩繁猪群均基于 PIC 采购种猪繁育获得。

商品仔猪采购：育肥猪养殖的商品仔猪来源于公司内部种猪场和外部种猪场，内部商品仔猪采购由公司综合考虑市场行情及成本确定价格，外部商品仔猪采购按照市场价格确定，其他物资采购采取公开招标模式进行，便于成本控制。

饲料采购：公司生猪养殖业务所需饲料均由公司饲料业务板块内部供应，不存在外购饲料的情形。

动保产品采购：公司采购部门负责药品、疫苗等动保产品的集中采购。公司针对养殖场所需物资建立分类别的采购目录，采购目录中所有物资全部由公司统一采购并配送到场。

猪肉生鲜产品采购：公司猪肉生鲜产品所需生猪大部分由公司育肥事业部内部供应，存在少量外购猪肉生鲜产品销售的情形。

公司根据供应商提供的营业执照、外部检验报告、兽药疫苗资质等资料建立

供应商档案,资质齐全、信誉可靠、检验结果合格的供应商依照物料品名分类录入至合格供应商名录。

供应商按照合同要求将养殖板块采购物资运输至各养殖场,进场前严格按照生物安全相关管理规定进行集中静置、洗消,养殖场仓库管理人员清点验收后确认入库。

2、饲料生产模式

(1) 生产模式概况

目前公司主要产品为添加剂预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料,产品均由公司自主生产。公司采用“以销定产+合理库存”的生产模式,在保持一定合理库存量的基础上,根据订单安排生产计划,并依据生产计划进行生产和交付。由于饲料运输成本占总成本比重较高,各地区子(分)公司根据各自销售情况组织生产,以降低运输成本。公司采取自动化、标准化、清洁化的流水线生产加工饲料产品,基本实现了现代化、集约化、规模化的现代企业生产方式。公司饲料生产采用“先粉碎后配料”加工工艺,包括原料接收与清理、粉碎、配料、混合、制粒、成品包装等工序,并设有通风除尘、微机电控、蒸气、空气压缩等辅助系统。在设备选型方面,公司采用先进成套设备,先进的技术保障了生产水平和产品品质。在生产管理方面,公司遵循程序化操作、记录化生产的理念,确保投料、粉碎、配料、制粒、打包等环节均保留完整操作记录,每个环节均需要对上一环节质量确认合格后方可进行,从而保证生产质量,实现生产全过程可追溯。

(2) 饲料生产加工环节添加剂使用情况

根据《饲料和饲料添加剂管理条例》(2017年修订)的规定,国家对饲料生产企业所使用的饲料原料和添加剂的限制分为两个类别,分别是限制使用和禁止使用。对于限制使用的饲料原料和添加剂,饲料生产企业应当遵守国务院农业行政主管部门的限制性规定;而对于禁止使用的饲料原料和添加剂,国务院农业行政主管部门负责公布和更新饲料原料目录、饲料添加剂品种目录和药物饲料添加剂品种目录,对于目录之外的饲料原料和添加剂,饲料生产企业均禁止使用。

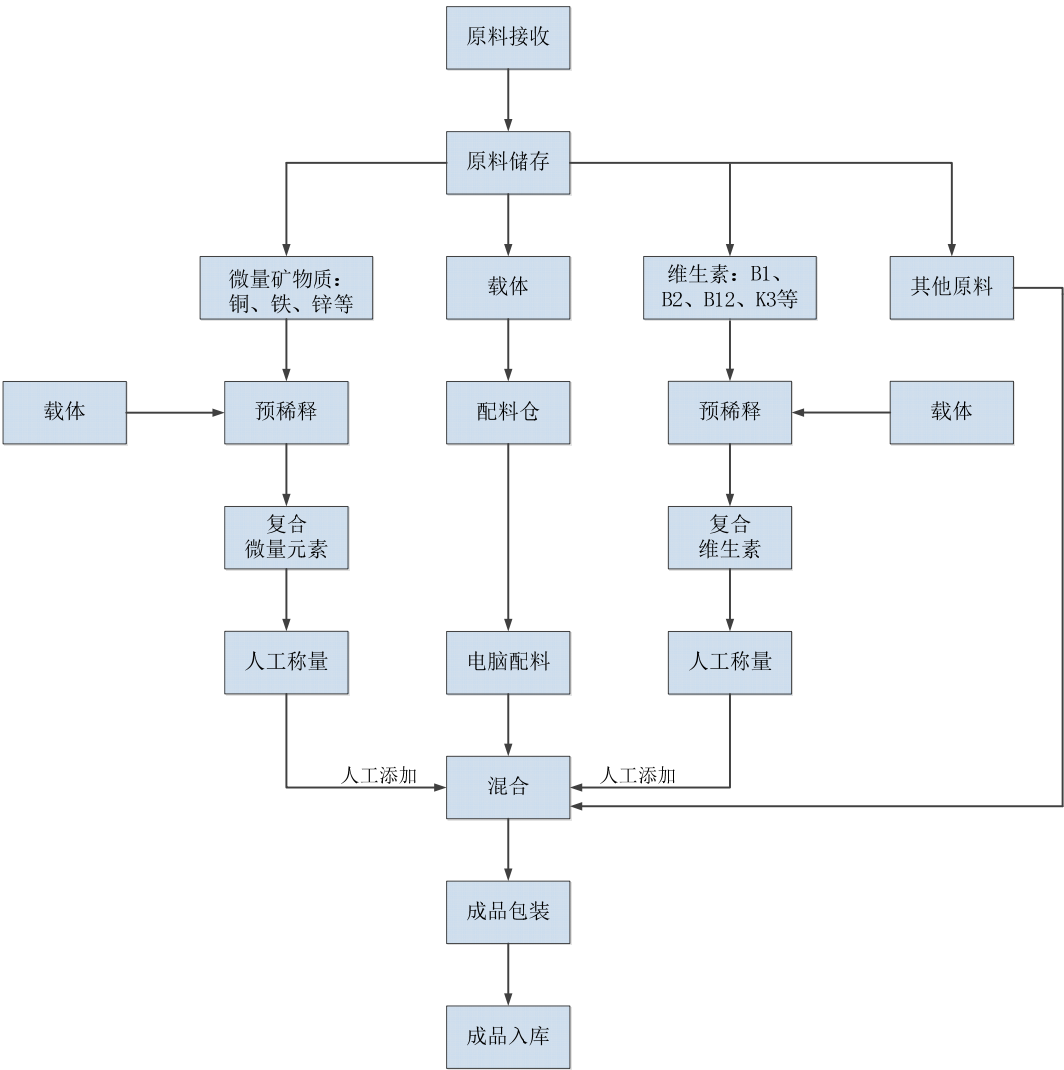
公司饲料生产环节能够遵守国家关于禁止添加药物或者其他成份的要求,且

能够在国家限定的期限内完成相应转换。报告期内，公司能够遵守国家和地方有关疫病防控、饲料生产经营等有关法律法规的规定，未发生因违反相关规定被处罚的情形，不存在重大违法违规行为，公司已取得其主管农业农村部门出具的合法合规证明。

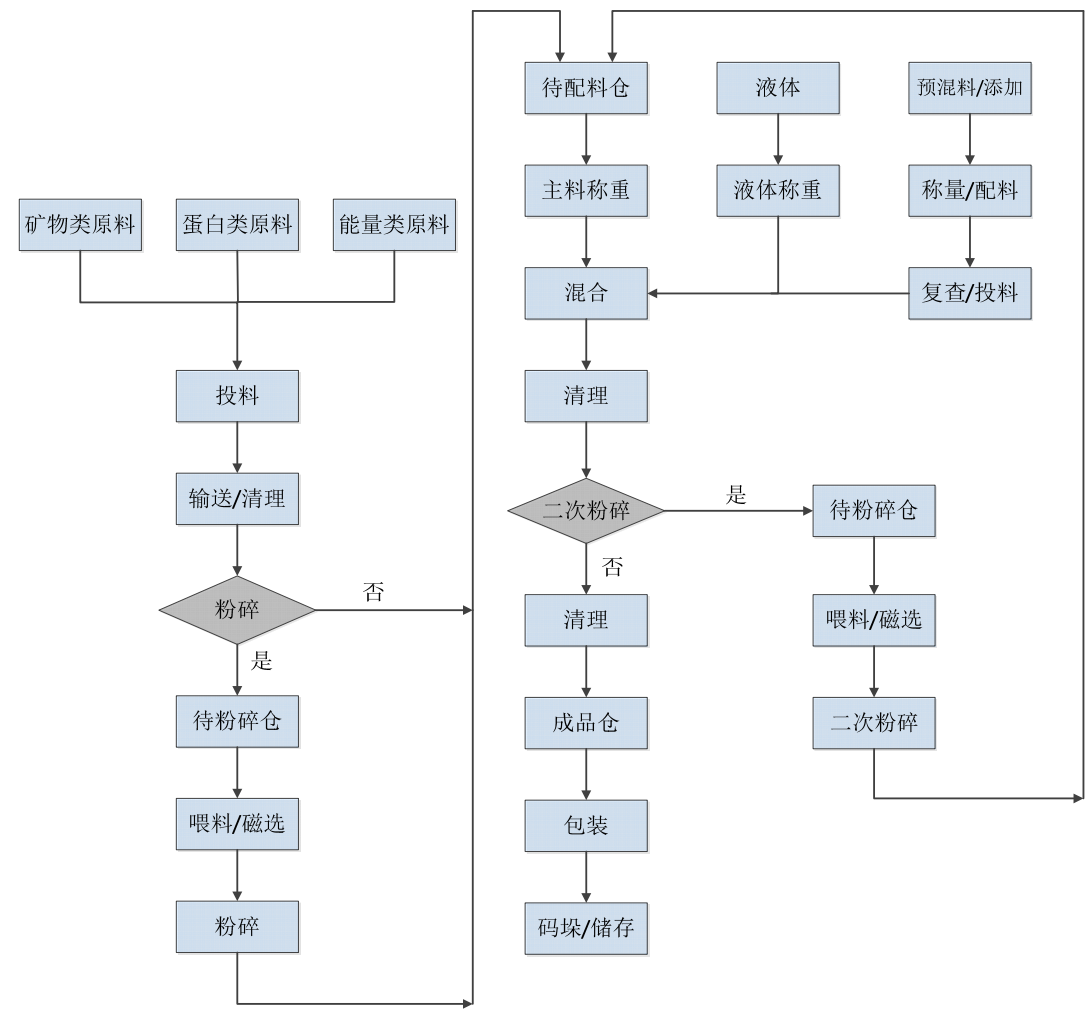
(3) 饲料生产工艺和流程

公司饲料生产工艺和流程图如下：

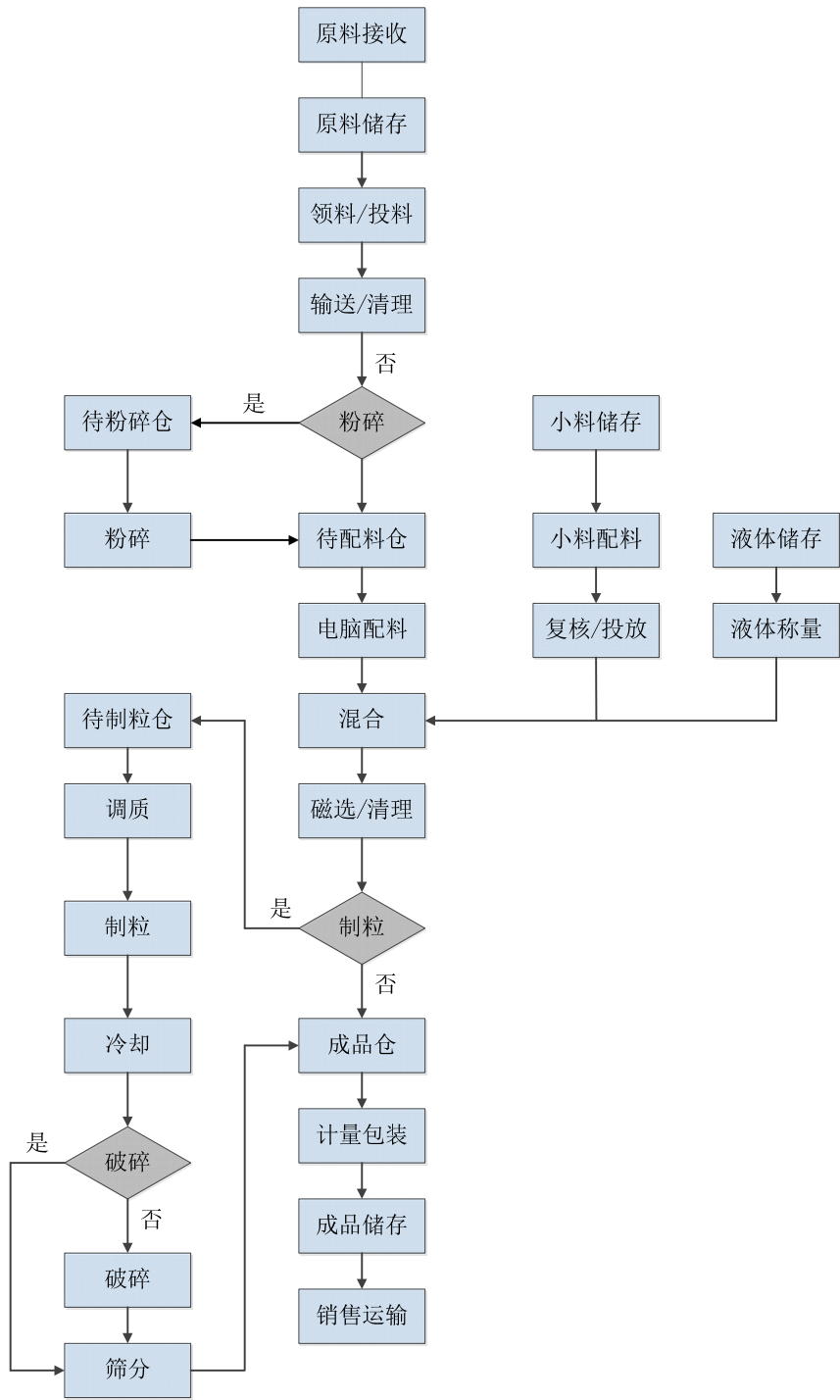
1) 添加剂预混合饲料主要工艺流程图



2) 浓缩饲料主要工艺流程图



3) 配合饲料主要工艺流程图



3、生猪养殖业务生产模式

(1) 生猪养殖概况

公司顺应生猪养殖模式转型升级的发展趋势，吸收借鉴国际、国内先进的养殖管理经验，充分考虑厂区选址、建筑设计、区域划分、自动化设备选用、疫病

防控、养殖精细化管理等各方面要素，严格按照标准化、集约化、机械化、自动化模式建设生猪养殖场并配备严格的生物安全防护体系。

(2) 公司生猪养殖场建设情况

公司部分生猪养殖场的构造如下：

合阳泛海 - 坡南猪场



合阳惠通 - 寇庄猪场



截至本招股说明书签署日，公司经营中的自建生猪养殖场共 16 座，其中种猪场 10 座，公猪站 2 座，育肥猪场 4 座，均达到较高的现代化程度，具备自动化饲喂、通风、温控等现代化养殖设施。

公司已投产种猪场分布及饲养规模情况如下：

猪场名称	位置	猪场类别	设计饲养规模(头) [注]
渭南汇邦-贺家村猪场	陕西省渭南市临渭区阳郭镇贺家村	种猪场	6,000
合阳泛海-坡南猪场	陕西省渭南市合阳县坡南村	种猪场	6,000
合阳泛海-宋家庄猪场	陕西省渭南市合阳县宋家庄	种猪场	6,000
蒲城惠达-马庄猪场	陕西省渭南市蒲城县马庄村	种猪场	6,000
合阳惠通-寇庄猪场	陕西省渭南市合阳县寇庄	种猪场	3,000
蒲城惠达-南社猪场	陕西省渭南市蒲城县南社村	种猪场	3,000
蒲城畜牧-孙镇猪场	陕西省渭南市蒲城县孙镇甘北村	种猪场	1,250
澄石种猪-黎光村猪场	陕西省渭南市澄城县冯原镇黎光村	种猪场	1,200
扶风畜牧-召公猪场	陕西省宝鸡市扶风县召公镇巨良村	种猪场	1,200
大荔石羊-许庄猪场	陕西省渭南市大荔县许庄镇	种猪场	6,000

注：种猪场设计饲养规模系在正常生产条件下，猪场内配怀舍、分娩舍栏位、产床布局所对应的标准化饲养规模。

公司已投产公猪站分布及饲养规模情况如下：

猪场名称	位置	猪场类别	设计饲养规模(头)
合阳惠通-张家庄猪场-公猪站	陕西省渭南市合阳县张家庄	公猪站	350
澄石种猪-堡城猪场-公猪站	陕西省渭南市澄城县庄头镇	公猪站	300

公司已投产育肥场分布及饲养规模情况如下表：

猪场名称	位置	猪场类别	设计饲养规模(头)
合阳泛海-岱堡猪场	陕西省渭南市合阳县岱堡村	育肥场	12,000
蒲城惠达-马湖猪场	陕西省渭南市蒲城县马湖村	育肥场	12,000
大荔石羊-仓东猪场	陕西省渭南市大荔县仓东村	育肥场	22,500
大荔石羊-庆沔猪场	陕西省渭南市大荔县庆沔村	育肥场	15,000

(3) 生猪养殖环节添加剂使用情况

公司生猪养殖所使用的饲料均为自产，公司制定了规范的药品疫苗操作流程，药品疫苗的主要供应商均取得了相应的资质，具备向公司销售药品或疫苗的资格。公司在生猪养殖环节严格遵守国家关于禁止添加药物或者其他成分的要求，能够在国家限定的期限内完成相应转换。

报告期内，公司能够遵守国家和地方有关疫病防控、种畜禽生产经营、兽药生产经营等有关法律法规的规定，未发生因违反相关规定被处罚的情形，不存在重大违法违规行为，公司已取得其主管农业农村部门出具的合法合规证明。

(4) 生猪死亡以及处理情况

1) 生猪死亡情况及死亡原因

报告期内，公司种猪和育肥猪死亡数量分别为 0.97 万头、1.34 万头和 2.16 万头，主要死亡原因为感染常规疾病。

2) 死亡生猪处理方式符合相关规定

根据《中华人民共和国动物防疫法》《建立病死猪无害化处理长效机制试点方案》等法律法规及部门规章的规定，死亡生猪无害化处理方式主要包括深埋、焚烧、高温高压化制以及生物发酵。公司自繁自养模式下死亡生猪主要采用生物

发酵处理，合作养殖模式下死亡生猪主要采用深埋处理。

①生物发酵处理方式

公司购置了无害化处理专用设备，在养殖场内安装使用。处置时，穿着防护服的工作人员将死亡生猪装入无害化处理专用设备，经过分切、绞碎、高温发酵、杀菌和高温干燥等程序将生猪尸体转化为无害化粉尘有机原料。生猪尸体分解形成的原料经消毒后可作为肥料用于种植农作物。

②深埋处理方式

合作养殖农户在猪场建立了生物坑，设有坑盖并在周围铺洒生石灰用于消毒。通常情况下，生物坑位于猪舍的下风口，避免处置死亡生猪过程中产生的气味等影响正常生猪的养殖。处置时，穿着防护服的工作人员在生物坑底部铺洒生石灰，将死亡生猪放入坑内后，在尸体表面再铺洒生石灰并用一定厚度的土壤掩盖。

报告期内，公司采用生物发酵和深埋方式处理死亡生猪，符合环境保护和动物防疫相关要求，

3) 公司处理死亡生猪不存在环境保护方面的重大隐患

公司建立了较为完善的内控制度，防范处理死亡生猪可能产生的生物安全风险，并得到了有效执行。

养殖场各猪舍的饲养员每日进行巡栏，发现生猪死亡，初步鉴定死亡原因后上报养殖场主管、场长，驻场兽医对死亡生猪进行死亡鉴定并备案。饲养员统一将当日死亡生猪运出猪舍，并对死亡生猪的数量、重量、日龄、死亡原因、类型等信息逐条记录，形成生猪死淘记录。养殖场核算人员核对生猪死淘记录，交由养殖场场长确认，并上传公司管理系统。此外，公司在各养殖场的大门、猪舍等关键位置均安装了摄像头，并安排了两名工作人员通过可视化系统监控养殖场的运营状况，对养殖场落实生物安全要求进行追踪管理，发现问题及时提醒，督促养殖场严格执行生物安全管理要求，从而通过信息化手段控制养殖场的环保及生物安全方面的风险。

报告期内，公司不存在因处理死亡生猪受到环保处罚的情形。

(5) 公司针对猪瘟等疫情的采取的防控措施

公司构建了严密的非洲猪瘟防控体系，组建了由公司总经理、兽医总监、猪场场长、饲养员、技术员等人员参加的疫情防控队伍，明确各自职责和具体工作内容，做到专人负责、及时响应。同时，公司编制了《生物安全操作流程》《（外围）生物安全操作流程及管理制度》等疫情防控制度和操作标准，以规范养殖各环节的操作方法，识别养殖全流程的风险点，规避不当操作导致的疫病感染风险。公司还对各级员工进行系统培训，提高员工的责任意识与疫病防控技术水平。

1) 人员进场流程

①所有进场人员需要提前 2 天以上申请进场时间，经审批同意后统一安排进场隔离时间。人员进场前，需要先自行对衣服、鞋子、车辆等进行消毒。

②人员进场前在其口鼻、头发、衣服、鞋底等处取样进行非洲猪瘟病毒检测，检测合格后方可进入隔离点进行隔离，并更换隔离服装及鞋袜。

③除规定的眼镜、电子设备等经消毒后可带入场内，其他个人物品不得私自带入，生活必需品通过报备后由公司集中采购，消毒后配送到场内。

④经过隔离后，进场人员穿着隔离服装及鞋袜由后勤主管安排专车送往场区，并在场内进行洗澡消毒、更换由场内人员专门准备的衣物及鞋袜。场外隔离服装及鞋袜全部存放消毒桶内进行洗消。

2) 饲料供应流程

①完成清洗、消毒过程的饲料车根据排队顺序，依次到达饲料厂指定装料口装料。

②公司饲料车安装 GPS 卫星定位系统，车队长全程监控每辆车的运输轨迹。饲料车对应不同猪场，专车专用，所有车辆必须按既定路线行驶。

③饲料车到达猪场门口后，根据门卫安排进入洗消通道进行消杀（包括车身、轮胎、底盘、篷布等）。司机下车，必须穿着一一次性防护服和雨靴进行消毒，并在指定区域内活动。

④饲料车进场，经过消毒池后过磅。饲料车司机不得下车，由场内专人负责将饲料打入指定料塔内。

⑤饲料车空车返回饲料厂，中途不得随意停车，并在饲料厂门口进行清洗、消毒，经检查合格后方可再次入场装运饲料。

3) 生猪销售流程

①销售员经过前述人员进场消毒、隔离程序后进入场内清点猪群数量，了解猪群均匀度、猪群体重预估等情况，并与合作农户沟通售前操作细节及要求。

②公司出场生猪主要由客户前往猪场自提。客户的运输车辆经消毒、烘干后前往猪场时，先在场外检查车辆是否冲洗合格，不合格车辆退回公司洗消点重新洗消。

③生猪装车过程中，司机全程严禁下车，一律由场内人员完成装车并加挂封条。生猪装车完成后，场内人员对装载区域及周边地区进行冲洗、消毒。

4) 场内环境管理

①工作人员定期对猪场道路、办公区域、生活区域等进行环境消毒，及时更换衣物、生活用品，并记录备案。

②场外物资进入场内必须经过消毒，静置（根据物资属性确定静置时间）等程序。其中，进入猪舍的物资如果可以浸泡，需要通过浸泡消毒，如果不能浸泡，需要对其表面喷洒或擦拭消毒。纸质包装物资禁止进入猪舍内。

③每天定期巡栏，发现异常生猪及时送检。出现生猪死亡，需要采集样本进行检测，并用彩条布包裹尸体，经消毒后进行无害化处理。转运死猪人员、车辆在完成工作后需要进行严格消毒。

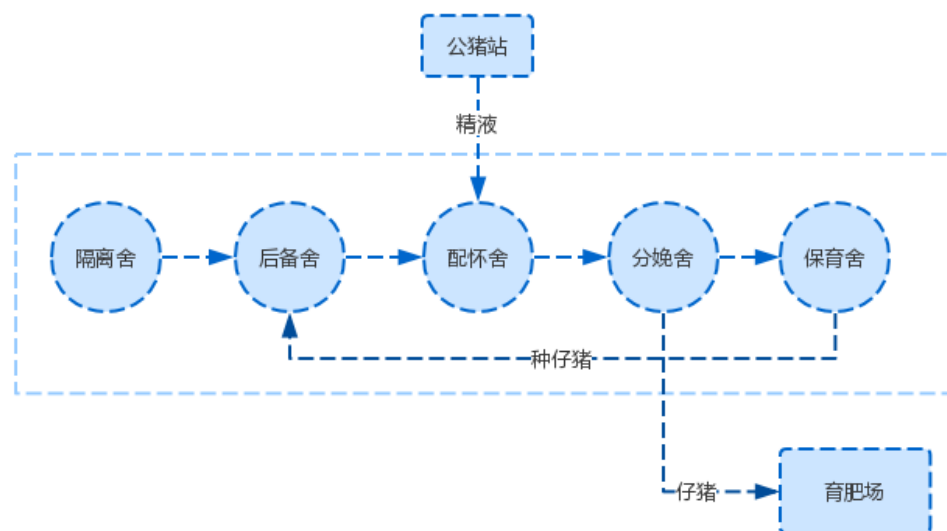
公司针对疫情防控建立了相关制度，采取了相应措施，并且得到了有效执行。

4、种猪养殖及繁育模式

(1) 公司种猪养殖模式

公司自建现代化种猪场，实行全封闭管理。种猪场内建筑根据功能不同划分

为不同的猪舍，主要包括隔离舍、后备舍、配种舍、分娩舍、保育舍等。公司种猪饲养与繁育流程如下：



公司种猪场内各类型猪舍功能如下：

猪舍类别	功能	养殖时间	出栏重量
隔离舍	疾病防控	30 天左右-	-
后备舍	后备种猪的培育期饲养	约 120 天	约 120-130kg（种母猪）
配怀舍	对种猪进行人工配种以及妊娠母猪饲养	约 114 天	-
分娩舍	妊娠母猪临产前一周转入分娩舍，生产仔猪	约 23-25 天	约 5-7kg（仔猪）
保育舍	断奶后仔猪饲养	42-49 天	30-50kg（仔猪）
公猪站	公猪饲养及采精场所	全年	-

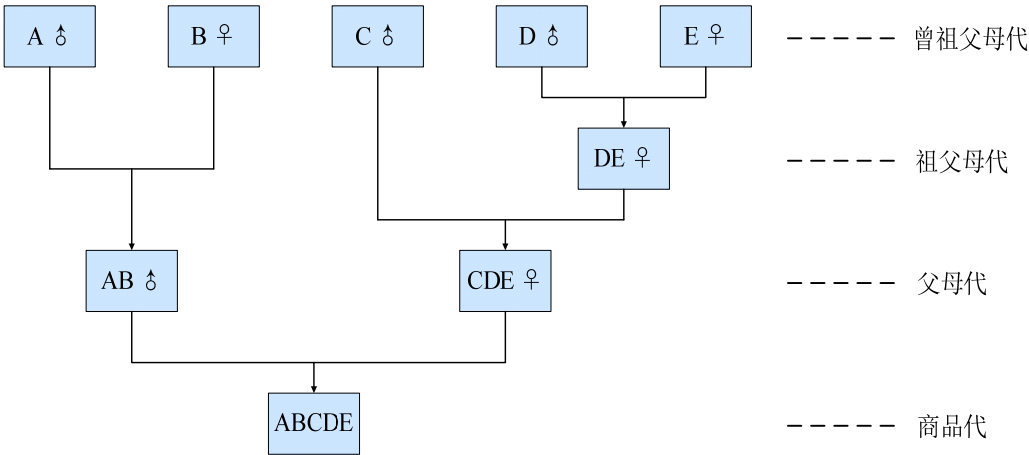
报告期内，公司生猪养殖业务快速发展，投建了多个生猪养殖场。为了满足新建种猪场投产需要，2019 年开始，公司在种猪养殖业务中引入了“公司+家庭农场”模式作为补充。2019 年末有 1 个种猪合作养殖场，位于渭南市华州区，2020 年末有 3 个种猪合作养殖场，分别位于渭南市临渭区、渭南市合阳县和渭南市华州区。公司的种猪合作养殖场主要饲养种仔猪。报告期内，公司种猪合作养殖的合作农户中有 1 户与公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员存在关联关系、亲属关系。

（2）公司种猪繁育体系

公司种猪繁育技术采用 PIC 杂交配套系繁育体系。PIC 种猪父系突出选择其

生长速度快、饲料转化率高、肉质性状好和适应性强等特点，母系突出选择其繁殖性能（年产胎次、胎产仔数、泌乳力和母性等）。充分利用杂交优势和性状互补原理，通过五系优化配套，使其后代综合表现出 5 个亲本的优良性状。

公司 PIC 杂交配套系繁育示意图如下：



(3) 公司种猪饲养情况以及生产指标

1) 种猪饲养阶段及周期

报告期内，公司种猪的饲养阶段及对应周期如下：

项目	饲养周期
成长阶段	160~170 天
配种阶段	60~65 天
妊娠阶段	114~119 天
哺乳阶段	27 天~30 天

种母猪从出生到哺乳结束进入第二次配种饲养周期为 361~384 天，种猪配种到哺乳结束周期为 141~149 天，中间空档期为 7~10 天，按照一年 365 天计算，平均一年的产仔胎数为 2.33 胎。

发行人用作配种的种公猪均为自外部单位购入的成熟公猪，其余少量种公猪为自产，自产的种公猪饲养周期为 240~300 天，日常用作母猪查情。

2) 种猪生产指标

报告期内，公司种猪的各项生产指标测算情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度

PSY	22.50	24.84	24.94
育肥猪成活率	92.91%	93.13%	93.00%
每头母猪年提供上市商品猪数	20.90	23.13	23.19
养殖密度	配种舍约为 1.43 m ² /头，分娩舍约为 4.3 m ² /头		

(4) 公司种猪管理体系

公司制定了《种猪生产管理 SOP》《生物安全操作流程》及《（外围）生物安全操作流程及管理制度》对种猪场各岗位工作职责、种猪场管理制度、生产区各阶段操作程序、外围操作程序、生物安全以及员工管理等方面进行了精细化、系统化的规定，形成了一套行之有效的种猪场生产管理体系。

5、育肥猪养殖及繁育模式

(1) 育肥猪养殖模式

公司育肥猪饲养环节采用自养模式与合作养殖模式相结合的方式。报告期内，公司育肥猪饲养模式主要采用“公司+家庭农场”合作养殖模式。2020 年下半年，随着公司整体租赁部分养殖场用于自养，以及公司自建育肥场的逐步投产，自养模式下育肥猪饲养规模占育肥猪总存栏量的比例快速增加。

“公司+家庭农场”合作养殖模式是农户按照公司标准和技术指导建设育肥猪圈舍，公司与农户签订代养合同，建立代养关系，合作模式为公司统一提供猪苗、饲料、疫苗、药品、技术服务和统一生猪回收，农户（或家庭农场）以风险保证金、栏舍设备和劳动力等资源作为基本条件参与到公司的产业链管理中来，并负责公司育肥猪的饲养管理环节。生产物资始终属于公司，合作农户提供养殖服务，按价格回收体系计算代养费，类似委托加工；公司技术人员提供养殖指导，同时监督合作农户。

合作养殖模式下育肥猪圈舍建设资金由合作农户支付，公司不存在替其承担育肥猪圈舍建设资金的情形。报告期内，公司实际控制人控制的富平县惠民小额贷款股份有限公司为公司 1 户合作农户李高顺提供资金支持用于支付养殖场租金，并由公司实际控制人控制的陕西省农业产业化融资担保有限公司提供担保。李高顺借款金额共计 20 万元，已按期偿还，不存在业务纠纷。

公司与合作农户已对合作养殖所涉及土地、环保、食品安全、畜禽养殖等民

事责任做出了明确责任划分,但是该划分属于内部约定,如合作农户出现违反土地、环保、食品安全、畜禽养殖等相关法律法规的情形,公司存在民事赔偿的法律风险。合作养殖并未导致公司承担额外的行政责任,如合作农户出现违反土地、环保、食品安全、畜禽养殖等相关法律法规的情形,且公司自身存在违反行政管理秩序的行为,公司存在被行政处罚的法律风险。

(2) 合作农户的选取过程

1) 合作农户管理制度

公司制定了《育肥猪生产管理 SOP》《育肥猪委托养殖合同》《育肥猪回收标准及结算方式》《育肥猪委托养殖补贴政策》等内部制度,涵盖了公司对合作农户的管理职责、合作农户入户、养殖过程管理、养殖回收与结算等业务控制流程。

2) 合作农户选取流程

公司合作农户选取流程如下:

工作流程	具体内容
客户开发	公司业务推广人员主动走访农户,分发《育肥猪代养推广手册》,对公司理念及政策进行宣传,寻找意向合作农户。
现场评估	公司人员会到养殖场地现场查看,对厂区合法合规性及周边疫情风险进行评估,对养殖场地硬件设施进行检查并取样检测。
提交开户资料	农户提供身份证复印件、个人征信报告及土地、环保资质等。
资料审核	公司合作养殖部门会对农户进行审核,批准建立合作关系。
建档及合同签订	公司与农户签订《育肥猪委托养殖合同》并建立代养档案。

3) 合作农户选取标准

公司将生物安全、配套硬件设施、信用程度、环保合规等方面作为选择合作农户的重要选择标准,具体包括:①农户具有良好的口碑及良好的个人信用;②养殖场地具有良好的生物安全条件;③养殖场地具备良好的圈舍条件,包括通风、饮水、自动化设备等;④应具有对养殖废弃物的环保处理设施。公司育肥猪管理部门会对农户进行审核评估,依据评估结果选择是否与农户进行合作。

4) 合作农户主要来源

报告期内, 与公司开展合作养殖业务的合作农户来源包括①公司主动开发; ②现有合作农户的推荐; ③农户主动申请等。

5) 关联关系及亲属关系

报告期内, 公司育肥猪合作养殖的农户与公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系、亲属关系。

(3) 公司合作养殖模式内部控制制度

公司制定了《育肥猪生产管理 SOP》《石羊农科生物安全操作流程》《石羊代养猪饲养管理手册》《饲料质量安全管理手册》等相关内控制度, 以规范养殖操作流程、保证生猪质量。

1) 圈舍验收、采样检测及清洗消毒

建立合作关系后, 公司专员对合作农户圈舍周边疫情风险、硬件设备是否配备及正常运转进行验收, 以保证圈舍达到公司要求, 保证猪群能健康生长、保证安全生产。采样人员需按照制定的采样流程对圈舍进行生物安全情况进行采样并及时送检。检测结果合格后, 依照公司规定的消毒液用量及配比要求进行消毒来防控疫病。

2) 仔猪供应

领取仔猪前, 合作农户与公司签订《育肥猪委托养殖合同》《育肥猪委托养殖补贴政策》《育肥猪收回标准及结算方式》等文件, 完成猪舍内外部消毒工作, 并向公司提交仔猪提货单据等申请资料。

经过公司内部审批后, 公司管理员提前 1 天与种猪管理部沟通, 确定仔猪装运时间及检疫票据相关信息。仔猪在装卸及运输过程中, 严格执行公司相关防疫规定, 包括工作人员穿戴防护服, 对运输车辆及相关用具消毒等。

仔猪运输至合作农户养殖场后, 公司管理员与合作农户共同清点生猪, 记录数量、重量等信息并与种猪管理部提供数据进行核对, 在现场与合作农户签订《委托养殖合同上猪明细表》《养殖户仔猪领用单》。

3) 饲料、疫苗及药品领用

公司合作养殖模式下提供给合作农户的饲料均为公司自产, 疫苗和药品由公

司采购部门集中采购，保障饲料、药品及疫苗的质量符合国家标准及公司要求。

合作农户根据生猪数量、生猪日龄、生长情况以及饲喂标准等预估饲料需求量，分阶段向公司提交饲料领用申请。申请时，合作农户登录公司指定小程序，选择相应的物料名称，填写数量、类型等需求信息后提交，待公司审批完成后进行领料。

合作农户根据巡舍时记录的生猪生病情况及数量向管理员汇报，确定治疗方案及用药数量，领取相应的药品；疫苗使用严格按照公司免疫计划执行，根据当天免疫工作安排领取相应数量的疫苗。

4) 疫病防治与技术服务

在疫病防治方面，公司牢固树立“养重于防、防重于治”的养殖意识，通过免疫及预防性用药，减少养殖环境中的病原菌，降低死淘数量。公司设置了多个防疫控制点，采取多种手段控制疫病风险。主要方式如下：

①猪群免疫、保健方案

从公司内部种猪场购入的仔猪，猪群进舍后按照现行的免疫保健方案制定本批次猪群的免疫保健方案，发给兽医经理进行审核后执行。从外部猪场购入仔猪到场后，将外部猪场提供的免疫程序及免疫记录发给兽医经理，由兽医经理制定本批次免疫、保健程序后执行。

②合作农户日常巡查

合作农户需每日经过洗澡消毒后进入圈舍，对硬件设备情况进行检查，对病弱猪进行标记分栏饲喂，将病弱猪栏中的生猪按照流程治疗，并对圈舍进行打扫、消毒。

③填写报表

合作农户需每日填写饲养管理记录本，记录生猪存栏状况、饲料情况、免疫保健，粪污处理等情况。管理员定期检查饲养管理记录完整性，并对生猪健康状况做出评估，确认出现疾病生猪的治疗方案，并持续进行跟踪。饲养管理记录的内容需合作农户和管理员双方签字确认。此外，合作农户还需要填写生猪每日采食量报表和消毒工作记录。

④生猪死亡处理

饲养员每日观察猪群，发现死猪后及时运出猪舍，对死亡生猪所在圈舍、途经过道及运输车进行喷洒消毒。管理员对死亡生猪进行拍照留痕，并在当日交由内勤统计后上报。死亡数量异常时要及时上报，如当天单栋舍生猪死亡达到 2 头以上（包含 2 头）或单栋舍连续 3 天出现生猪死亡，必须上报生产经理和兽医经理。由公司相关部门采取检查措施，并制定系统的疾病治疗方案。合作养殖模式下死亡生猪主要采用深埋处理。

5) 舍内环境控制和分阶段饲养

公司针对养殖场猪舍的空气质量水平、通风率和通风系统设备组成（水帘幕布、水帘、通风窗户、环境温度控制器、温控探头，风机组等）和风机温度控制设定制定了完整的体系标准。

在养殖过程中，管理员会根据不同合作农户所代养生猪所处的不同生长阶段提供饲喂建议，合作农户可依据实际情况到公司领取各阶段所需饲料，做到针对性饲喂，有效提高养殖效率。

6) 生猪回收销售

育肥猪管理部根据生猪预计出栏时间、数量以及市场需求制定销售计划。公司销售员、财务人员、合作农户共同清点生猪，确定数量、重量等信息。公司根据该批次生猪的养殖状况、与农户合作情况按照统一结算体系计算代养费，并及时通知合作农户进行结算。

7) 合作农户养殖的环保措施

公司对合作农户养殖的环保措施及其执行情况采取了合作前考察、合作中监督的策略，合理保障合作农户在生产经营过程中执行各项环境保护相关法律、法规及规范性文件的规定，具体情况如下：

公司制定了《关于育肥猪代养业务流程的规定》，对合作农户选择、考核、合同审批、定价、结算等流程进行了明确规范。公司在与合作农户开展合作养殖前，需要对合作农户的养殖场进行验收，公司需就养殖场的环评手续、生物安全条件、圈舍条件、圈舍环保设施、猪舍清洗设施等项目进行检查验收，验收合格方可开展合作。合作之前，合作农户需签订《代养户育肥猪饲养食品安全承诺书》，

承诺在养殖场病死生猪及时上报公司并进行无害化处理,做到死猪不宰杀、不贩运、不买卖、不食用。此外,根据公司与合作农户签订的《育肥猪委托养殖合同》,合作农户负责养殖的场地、设施和劳动力,并确保其养殖场的生产经营符合环保局的环评要求,如违反相关环保义务合作农户需要承担赔偿责任。

实际生产经营中,公司针对小型合作农户定期由管理员到合作农户处检查,针对中大型合作农户由管理员派驻养殖场进行技术指导及管理监督。公司制定了《育肥猪生产管理 SOP》,对技术指导和监督检查的内容进行了明确,对合作养殖模式下的食品安全及环境保护要求如下:①养殖场必须有足够容量的粪水沉淀池,粪水不得乱排乱放,应遵守国家环保法律法规进行还田处理,并注意对噪音、氨气的管控;②公司育肥部管理人员在合作养殖过程中及批次结束后对合作农户的养殖场不定期进行检查并评分,在养殖过程中存在的不合格处及时提出整改,严重者停止合作,批次结束时的评分结果则作为是否再合作的一个重要参考依据。

公司针对合作养殖模式已经制定了完善的环保措施,采取合作养殖模式主要基于商业合理性的考虑,不存在通过合作养殖模式规避环保等方面的禁止性规定的情形。

公司对合作养殖模式下育肥猪的管理制定了覆盖仔猪供应、饲料、药品及疫苗领用、疫病防治、技术服务、回收销售等环节的内控制度。报告期内,公司严格根据相关内控制度开展活动,内控制度执行情况较好。

报告期内,公司与合作农户共发生 1 起合作养殖纠纷,涉及规模较小,且已经解决,对公司合作养殖业务和生产经营不构成重大不利影响。

(4) 合作养殖费的考核政策、具体计算方法和指标

1) 合作养殖费的考核政策

合作养殖模式下,公司通过代养体系对合作农户的养殖业绩进行考核,即按照约定绩效考核指标,对合作农户的养殖成果扣除物料消耗及领用的生产物资,核算出合作农户的代养费用后进行结算。

公司与合作农户签订《育肥猪委托养殖合同》的同时签订《育肥猪收回标准及结算方式》《育肥猪委托养殖补贴政策》,约定了不同质量、等级出栏育肥猪

的回收价格。合作农户养殖的育肥猪出栏时,根据育肥猪回收情况和饲料、兽药、疫苗等物料耗用情况计算合作养殖基础养殖费。除此之外,公司对农户生物安全管理、卫生管理、物料管理、饲养管理、销售过程等日常工作进行考核,根据制度给予不同程度的补贴。

2) 合作养殖费的计算方法和指标

公司对合作农户考核的具体考核指标和计算方式如下:

序号	具体考核指标	计算公式
1	合作农户结算收入	结算收入=育肥猪回收收入+各项补贴
1.1	育肥猪回收收入	合作农户育肥猪出栏重量*该品种的约定回收单价
1.2	各项补贴	按回收重量及数量根据合作农户代养过程中的考核情况等给予合作农户的补贴,如价格补贴、日常管理补贴、寒暑补贴、兽药疫苗补贴、饲料运输补贴、长期合作奖励补贴、规范管理补贴、装猪补贴、消毒费补贴等
2	合作农户结算成本	结算成本=猪苗成本+饲料成本+疫苗、药品结算成本+各项扣款
2.1	猪苗成本	按合作农户的领取数量*该品种的约定单价
2.2	饲料成本	按代养品种饲料领用量*饲料约定单价
2.3	疫苗、药品成本	按领用品种数量*各品种约定单价
2.4	各项扣款	料肉比考核、成活率考核、养殖管理考核等扣款
3	代养费	应付代养费=1-2

代养费中基础养殖费【回收金额合计-领用金额合计】计算过程中同一时期、相同品种、相同等级育肥猪回收价格、各种类饲料单价、同种类动保产品单价无明显差异,但受猪苗来源、入栏均重、养殖天数、死淘数量、出栏重量、饲养管理水平等因素影响,存在各批次头均代养费金额差异。

补贴和扣款系根据合作农户代养过程中的考核情况等给予合作农户相应的补贴和扣款,如价格补贴、日常管理补贴、寒暑补贴、兽药疫苗补贴、饲料运输补贴、长期合作奖励补贴、规范管理补贴、装猪补贴、消毒费补贴,以及料肉比考核、成活率考核、养殖管理考核等不达标产生的扣款。

报告期内,公司通过刷卡或转账方式收取保证金,合作农户根据其代养数量缴纳保证金。合作农户缴纳风险保证金标准为 400.00 元每头。

上述核算项目的计算方法及标准均通过《育肥猪委托养殖合同》《育肥猪收

回标准及结算方式》或《育肥猪委托养殖补贴政策》进行约定，并向合作农户公开。

合作农户每批次育肥猪出栏销售后，公司对该批次育肥猪进行核算，并向合作农户出具《养户结算表》《代养户管理评分表》，合作农户签字确认后公司向其支付代养费。

3) 合作养殖费的支付情况

报告期内，公司向合作农户结算代养费分别为 2,231.96 万元、3,737.69 万元和 6,237.47 万元，均通过银行转账方式支付。

公司结算的代养费金额与对应的育肥猪出栏数量的匹配情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合作农户结算批次	186	206	225
代养费总金额（万元）	6,237.47	3,737.69	2,231.96
其中：基础养殖费（万元）	2,722.26	1,761.65	1,217.96
补贴和扣款（万元）	3,515.21	1,976.03	1,014.00
出栏育肥猪结算数量（头）	153,289	118,037	102,541
头均代养费金额（元）	406.91	316.65	217.67
其中：头均基础养殖费（元/头）	177.59	149.25	118.78
头均补贴和扣款（元/头）	229.32	167.41	98.89

报告期内，公司头均基础养殖费逐年上升，主要原因系育肥猪头均出栏重量有所增加，回收金额大幅提高促使头均养殖费用增加。头均补贴和扣款增长较快，主要原因系 2019 年下半年以来生猪价格大幅增长，公司对合作农户增加了价格补贴。此外，随着公司合作养殖模式内部管理日益完善，规范的猪场管理也为合作农户带来额外的补贴作为奖励。报告期内，公司根据统一的标准计算并向合作农户支付代养费，合作农户的各养殖批次均不存在亏损情形。合作农户不存在为公司承担成本、费用或输送利益的情形。

(5) 育肥猪合作养殖农户及分布情况

1) 育肥猪合作养殖农户变动情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有育肥猪合作养殖农户（或家庭农场）68

户，对应猪舍 209 舍。

报告期内，公司育肥猪合作养殖农户的新增及退出情况如下：

单位：个/户

期间	期初数量	本期新增	本期退出	期末数量
2020 年度	57	47	36	68
2019 年度	67	30	40	57
2018 年度	54	28	15	67

公司与合作农户间的委托养殖业务均按照批次签订《委托养殖合同》，该批次育肥猪完成销售结算后，双方均有权选择是否继续合作。报告期内，新增合作农户主要系公司开拓合作养殖业务所致，合作农户退出主要系公司停止与其进行合作，具体原因包括合作农户生物安全不达标、配合度较差、公司发展规划调整等。上述退出合作农户的合同已经履行完毕，相关合作养殖费已结算和支付完毕。

2) 公司育肥猪养殖场数量及地域分布

报告期各期末，公司育肥猪养殖场数量及地域分布情况如下：

单位：个/户

养殖模式	所在地区	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合作养殖	商洛市商南县	1	-	-
	渭南市大荔县	-	1	-
	渭南市富平县	1	2	-
	渭南市韩城市	5	1	1
	渭南市合阳县	6	5	5
	渭南市临渭区	2	3	4
	渭南市蒲城县	5	7	6
	西安市临潼区	-	1	-
	运城市临猗县	6	4	11
	运城市闻喜县	1	1	-
	运城市夏县	9	8	6
	运城市盐湖区	1	1	1
	宝鸡市陈仓区	1	-	-
	宝鸡市扶风县	3	3	-

养殖模式	所在地区	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
	宝鸡市眉县	2	1	-
	宝鸡市岐山县	5	2	2
	铜川市宜君县	1	1	-
	咸阳市淳化县	4	3	24
	咸阳市泾阳县	9	8	7
	咸阳市礼泉县	-	1	-
	咸阳市三原县	2	2	-
	咸阳市武功县	3	1	-
	延安市黄陵县	1	1	-
公司自养	渭南市临渭区	5	-	-
	渭南市合阳县	1		
	渭南市蒲城县	1		
合计		75	57	67

其中，公司自养模式下，渭南市临渭区 5 个养殖场为公司整体租赁养殖场，目前饲养种类为育肥猪；渭南市合阳县和渭南市蒲城县 2 个养殖场为公司自建养殖场，目前饲养生猪种类为种仔猪。

3) 合作农户为公司现有员工或前员工

报告期内，发行人存在合作农户为现有员工或前员工的情形，具体如下：

序号	合作农户名称	在发行人处任职情况	合作年度	代养费结算金额
1	贾静	曾在渭南石羊畜牧任职，2018 年离职	2019 年至 2020 年	2020 年 87.87 万元
2	孔国强	夏县石羊饲料任职	2018 年至 2021 年	2018 年 76.29 万元； 2019 年 216.84 万元
3	刘涛	石羊农科任职	2019 年	2019 年 248.43 万元
4	刘晓雄	夏县石羊饲料任职	2020 年	2020 年 234.12 万元
5	张宝峰	曾在岐山石羊饲料任职，2018 年离职	2017 年至 2018 年	2018 年 44.88 万元
6	周学武	晋中石羊饲料任职	2017 年至 2018 年	2018 年 32.92 万元

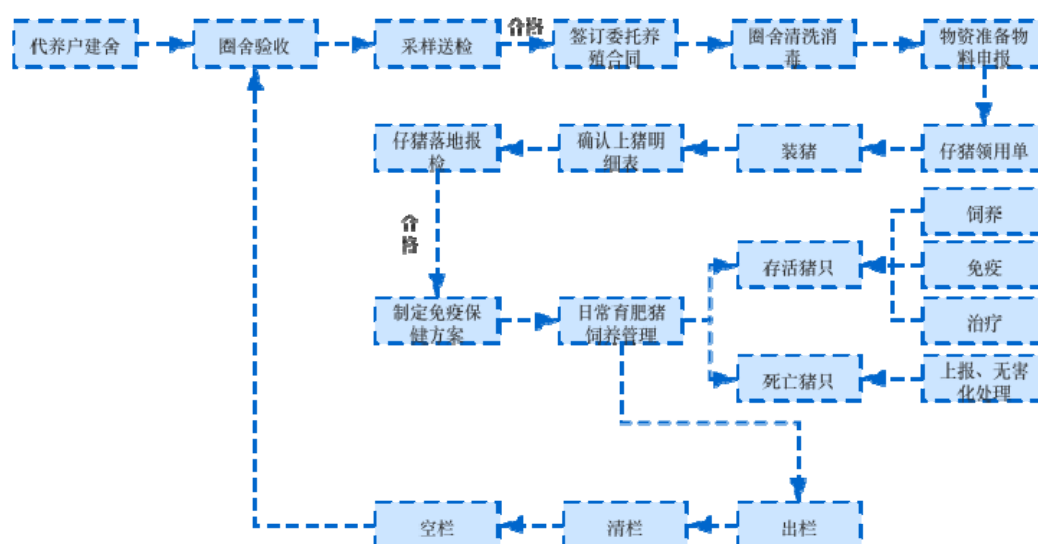
报告期内，公司向现有员工、前员工合作农户结算代养费的金额分别为 154.09 万元、465.27 万元和 321.99 万元，占各期代养费总金额的比例分别为 6.90%、12.45%和 5.16%。除上述情况外，其他合作农户不存在为发行人实

际控制人、董事、监事、高级管理人员、现有员工、前员工控股、控制的情形。

公司根据合作农户出栏育肥猪数量、等级以及养殖领用饲料、疫苗等情况按照统一的考核指标和公式计算代养费。因合作农户养殖技术、管理水平、设备状况等存在不同，导致公司对其结算的头均代养费出现个体差异。

(6) 公司合作养殖模式操作流程

公司合作养殖模式具体操作流程如下：



此模式下，公司承担养殖的市场风险，合作农户承担养殖管理风险。公司通过与合作农户建立明确的代养合同关系，在保证产品质量和安全的前提下，最大限度控制成本，提高产量，增加产品市场竞争力。合作农户需要在养殖中按公司要求进行饲养管理，提高优质育肥猪的出栏率，实现自身利益最大化。

经过多年养殖模式的探索，公司顺应生猪养殖发展趋势，于 2020 年下半年开始在育肥猪饲养环节采用自养与合作养殖相结合的模式。公司自建育肥场，均达到较高的现代化程度，具备自动化饲喂、通风、温控等现代化养殖设施。截至本招股说明书签署日，合阳泛海-岱堡猪场、蒲城惠达-马湖育肥猪场、大荔农牧-庆沔育肥猪场、大荔农牧-仓东育肥猪场已投产。此外，截至本招股说明书签署

日，公司整体租赁育肥场 11 处用于扩大育肥猪自养规模。

(7) 公司育肥猪指标情况

1) 主要生产指标

截至 2020 年末，公司自养模式饲养的育肥猪暂未出栏，无对应数据进行比较。报告期内，公司合作养殖模式下育肥猪的各项生产指标测算情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
饲养周期(天)	156.51	152.37	153.08
商品猪出栏量(头)	153,289	118,037	102,541
出栏生猪平均重量(千克)	133.17	126.02	118.70
人均饲养育肥猪数量(头)	579.18	531.95	521.73
料肉比	2.62	2.60	2.57
成活率	92.91%	93.13%	93.00%
养殖密度(m ² /头)	1.21	1.24	1.29

注：饲养周期=出栏商品猪养殖总天数/商品猪出栏数量；

出栏平均重量=出栏商品猪总重量/商品猪出栏数量；

人均饲养育肥猪数量(合作养殖)=期间投苗数量/合作农户劳动力总人数；

料肉比=出栏商品猪饲料耗用量/出栏商品猪总增重；

成活率=出栏数量/入栏数量；

养殖密度(合作养殖)=合作农户养殖面积/期间投苗数量。

2) 育肥猪的出栏量及存栏量情况

报告期内，公司自养模式及合作养殖模式下的育肥猪出栏量情况如下：

单位：头

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
育肥猪出栏量	公司自养	-	-
	合作养殖	153,289	118,037
	存栏总量	153,289	118,037

报告期各期末，公司自养模式及合作养殖模式下的育肥猪存栏量情况如下：

单位：头

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
育肥猪存栏量	公司自养	19,323	-
	合作养殖	108,352	73,029
	存栏总量	127,675	73,029

报告期内，公司生猪养殖业务规模不断扩大，育肥猪出栏量、存栏量逐年增加。

3) 自养模式合作养殖模式下育肥猪销售情况

报告期内，公司自养模式及合作养殖模式下育肥猪销售收入及占比情况如下：

单位：万元

养殖模式	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司自养	-	-	-	-	-	-
合作养殖	58,870.30	100.00%	31,502.62	100.00%	15,211.80	100.00%
合计	58,870.30	100.00%	31,502.62	100.00%	15,211.80	100.00%

注：指直接销售给发行人合并范围以外主体。

4) 单位成本

报告期内，公司不同养殖模式下育肥猪单位成本的情况：

单位：元/kg

养殖模式	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合作养殖	15.22	12.52	11.91
公司自养	-	-	-

注：按照对内、对外销售的全部育肥猪计算。截至 2020 年末，自养育肥猪尚未出栏，无对应数据比较。

报告期内，合作养殖模式下的育肥猪单位成本逐年上升。2020 年较 2019 年成本变动较大，主要原因系 2019 年新建种猪场较多，日常的生物安全监测相关成本增加，且新建种猪场的商品仔猪死亡率较高，导致育肥猪成本有所增加。

6、销售模式

(1) 饲料业务销售模式

石羊农科的饲料销售模式包括直销和经销。报告期内，部分客户会向公司定制化采购饲料产品，由客户提供预混料，公司组织主要原料的采购以及饲料的生产，生产完成后再出售给客户。

1) 直销模式

近年来，我国畜禽养殖行业呈现出集中化、规模化的发展趋势，规模养殖场的份额逐步提高。对于规模较大的养殖场，公司主要采取直销的方式进行销售。直销模式下，公司销售人员定期拜访客户，了解客户需求，提高对客户的服务水平以及响应速度。

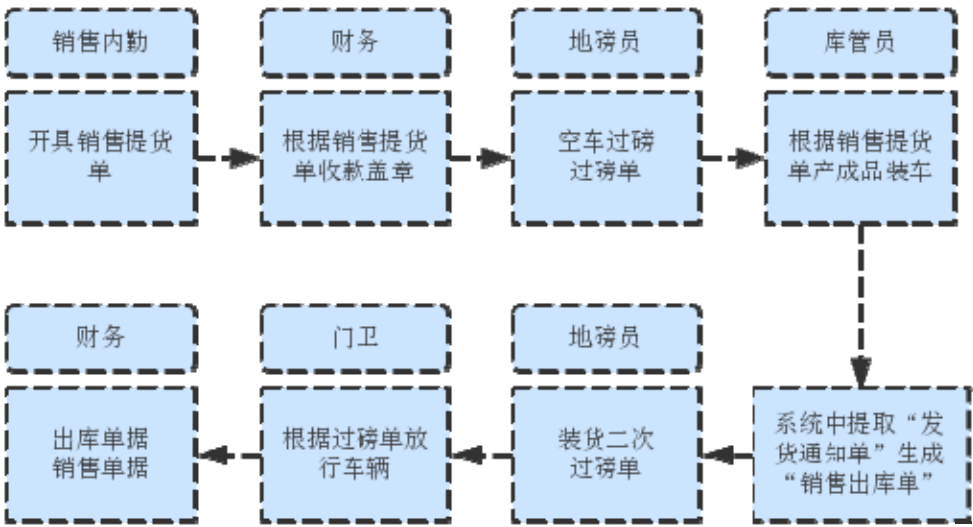
2) 经销模式

由于在我国规模较小的养殖户数量众多且主要分布在广大农村地区，该类客户主要通过饲料经销商购买饲料产品。公司采用经销模式销售饲料是由公司所处行业的特点和下游客户的分布情况所决定的。公司与经销商签订经销合同，约定产品经销授权区域、产品销售品种和价格政策等，经销模式下，公司主要考虑对经销商的激励、约束，通过对经销商的有效管理实现饲料产品的最终销售。

3) 母子公司内部销售情况

公司饲料业务向生猪养殖业务中各种猪场、育肥场及合作农户出售饲料，近年来随着公司生猪养殖规模的扩大，内部销售呈增长趋势。报告期内，公司饲料业务内部猪场用量分别为 36,529.91 吨、56,912.06 吨和 98,813.71 吨。公司饲料业务自用部分定价根据生产成本+运输费用+固定附加值来确定。

4) 饲料业务销售流程图



(2) 生猪养殖业务销售模式

公司生猪养殖业务主要产品分为生猪产品和猪肉产品,其中生猪产品包括商品猪,种仔猪和商品仔猪;猪肉产品包括白条肉、分割品及猪副产品。

1) 生猪产品销售模式

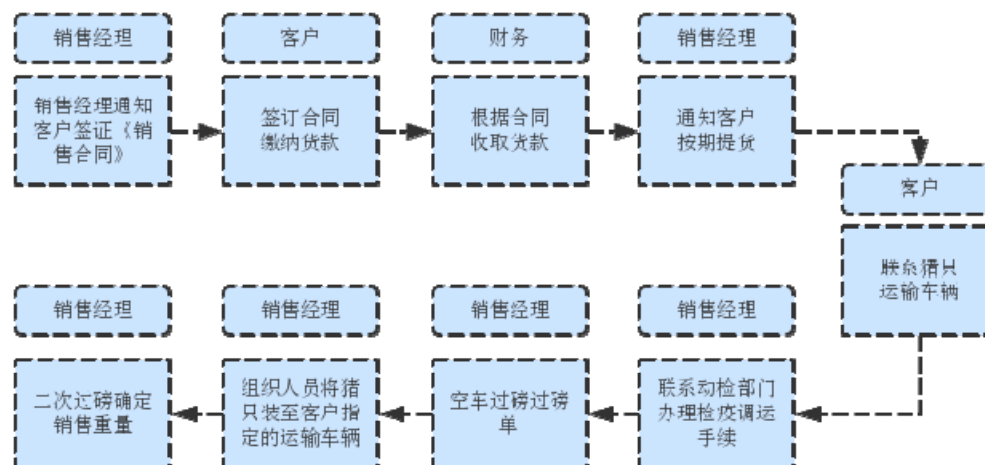
销售计划:每年底由种猪部根据母猪存栏编制断奶仔猪生产计划,销售管理部根据仔猪生产计划,编制年度销售计划及目标,销售管理部分解到每个月的销售目标,并在公司高层会议中进行汇报,通过公司总经理审核后,董事长审批。

销售价格:根据市场行情以及价格走势,公司组织销售部门、财务部门共同对每批次育肥猪销售进行招标比价,确定中标单位及中标价格。

销售合同:销售部门与客户洽谈合同,经审批后与客户签订合同。

物流发运:生猪销售主要为客户上门提货,公司负责将生猪从养殖场装上客户车辆,双方共同监磅,过磅结束则产品所有权转移。

生猪销售流程如下图所示:



2) 肉食品产品销售模式

公司肉食品产品销售模式主要为公司肉食品事业部从养殖事业部采购商品猪,委托屠宰场屠宰加工,公司销售经屠宰加工后的白条肉、分割品和猪副产品。其中白条猪肉销售至批发商、超市、大客户,分割品销售至超市、大客户,猪副产品销售至商贩、屠宰场。公司肉食品业务 2019 年实现销售收入 3,612.97 万元,2020 年销售收入增长至 11,760.00 万元,公司肉食品业务快速成长。公司肉食品

的销售收入主要受生鲜猪肉价格波动及委托加工屠宰场屠宰数量变动的影响。

公司商品猪运至屠宰场，向其提供相关检验、检疫单据及证明，按其要求对生猪进行过磅、分圈。对方按检疫程序和管理程序进行验收，交接重量、头数。报告期内，主要由西安金正畜牧业有限公司为公司提供代宰服务，代宰收费标准如下：

数量（每月）	5000 头以内（含 5000 头）	5000 头到 10000 头	10000 头以上
代宰费（元/头）	30	28	27

（3）销售折扣

1）销售折扣的具体政策及计提方法

销售折扣分为：固定折扣、年度和季度折扣以及临时折扣。

①固定折扣。签订销售合同前，客户经理根据客户所在区域、养殖规模以及预估的销售数量等信息，与客户沟通固定折扣金额。双方确认后由客户经理填写折扣申请单，经所在公司财务经理和总经理审批通过后，销售内勤根据审批通过的折扣申请单录入系统，由财务经理复核。客户每次提货时系统自动生成固定折扣金额，月底需由财务人员检查固定折扣计提金额是否正确。

②年度和季度折扣。每年年初或季初时，公司与客户签订年度或季度销售目标，当年度或季度饲料销售数量达到约定目标时，公司给与客户相应的折扣。通常，该折扣在固定政策申请时统一申请。公司每月预提年度和季度折扣，每年末或季末根据实际销售数量确定折扣金额，若未达到约定的条件，则将预提的年度和季度折扣金额全部或部分冲回。

③临时折扣。各月根据市场行情以及附加值标准，结合客户实际情况，申请的临时性折扣。客户经理按月申请，月底按客户提货量统一核算。客户经理填写临时折扣申请单，销售内勤检查临时折扣是否重复，财务人员检查折扣金额是否超附加值，所在公司财务经理审核、总经理审批。审批完毕后录入系统，由财务经理复核。

2）销售折扣会计处理

项目	会计处理
饲料销售及折扣计提	借：应收账款 贷：主营业务收入 借：主营业务收入 贷：其他应付款-折扣与折让
折扣支付	借：其他应付款-折扣与折让 贷：应收账款
折扣核销	借：其他应付款-折扣与折让 贷：营业外收入

3) 各期销售折扣的计提和支付情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
折扣计提	7,504.79	5,575.08	4,517.68
折扣支付	7,234.89	5,350.43	4,519.20
折扣余额	1,382.21	1,112.32	887.66

公司销售折扣仅存在于饲料业务，销售折扣的计提和支付情况与饲料业务销售收入匹配。

(四) 主要产品的产能、产量、销量及销售收入

1、公司主要产品的产能、产量和销量

(1) 饲料业务主要产品的产能和产量

报告期内，公司各年度产能、产量按猪料专用生产线、反刍料专用生产线、预混料专用生产线、混合生产线分类情况如下：

单位：吨

生产线类别	设计产能	按饲养对象分类	产能			产量		
			2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
猪料专用生产线	180,000.00	猪料	180,000.00	180,000.00	180,000.00	95,277.60	56,159.04	30,879.48
反刍料专用生产线	90,000.00	反刍料	90,000.00	90,000.00	90,000.00	34,140.22	26,114.92	14,122.78
预混料专用生产线	36,000.00	肉鸡料	10,000.00	10,000.00	10,000.00	1,400.35	3,533.68	1,185.58
		蛋鸡料	10,000.00	10,000.00	10,000.00	6,505.50	4,967.83	4,550.34
		猪料	10,000.00	10,000.00	10,000.00	6,685.43	4,322.40	3,572.44
		反刍料	6,000.00	6,000.00	6,000.00	1,005.98	674.98	769.10
		其他料	-	-	-	18.00	50.00	81.98
混合生产线	720,000.00	肉鸡料	170,000.00	190,000.00	200,000.00	105,132.50	88,357.66	67,769.38
		蛋鸡料	350,000.00	345,000.00	355,000.00	225,380.73	161,646.06	141,533.42
		猪料	200,000.00	185,000.00	165,000.00	294,428.66[注]	163,159.85	157,480.53
		其他料		-	-	1,609.54	2,361.80	1,756.04
合计			1,026,000.00	1,026,000.00	1,026,000.00	771,584.50	511,348.22	423,701.08

注：公司产能一般以饲料生产线中的关键设备制粒机的产能表示，即制粒机生产标准粒径饲料的理论生产能力。制粒机的产能计算是以我国机械行业的标准表示，即生产 5mm 标准粒径的特定配方饲料（按照《中华人民共和国机械行业标准颗粒饲料压制机型式与基本参数》）。公司各生产线产能为特定品种标准状态每工作日工作 20 小时，每月工作 20 天计算所得。公司除猪料专用生产线和反刍料专用生产线为专用生产线，其他生产线仅规定主要生产产品，特殊情况下也会调整转做其他料生产线。2020 年猪料产品销售需求量较大，为满足客户需求，公司临时调剂混合生产线的产能用于猪料生产。

报告期内，公司饲料业务产能、产量和销量情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产能（吨）	1,026,000.00	1,026,000.00	1,026,000.00
产量（吨）	771,584.50	511,348.22	423,701.08
产能利用率	75.20%	49.84%	41.30%
销量（吨）	771,061.14	508,397.13	423,103.95
其中：对外销售	666,138.31	444,552.86	381,267.66
饲料板块对养殖板块销售	98,813.71	56,912.06	36,529.91
饲料板块预混料内部销售	6,109.12	6,932.21	5,306.38
产销率	99.93%	99.42%	99.86%

报告期内，公司饲料业务销售包括外部销售、饲料板块对养殖板块销售和饲料板块预混料内部销售。其中，饲料板块对养殖板块销售系公司畜牧板块自用饲料产品购销，饲料板块预混料内部销售为蒲城石羊饲料所生产预混料销售至其他配合料生产公司。

报告期内，公司饲料总产量持续保持较快增速，2019 年产量较 2018 年增长了 20.69%，2020 年产量较 2019 年增长了 50.98%。

（2）生猪养殖业务的产能和产量

报告期内，公司种猪、育肥猪按照猪舍类型统计最大饲养头数情况如下：

单位：头

最大饲养头数[注 1]	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
隔离舍	4,505	3,905	2,945
后备舍	8,614	6,550	5,350
配怀舍	31,297	21,651	16,227
分娩舍[注 2]	8,306	5,786	4,346
保育舍	33,570	7,320	7,320
种猪场合计	86,292	45,212	36,188
合作养殖家庭农场	158,150	98,050	71,220
育肥场合计	158,150	98,050	71,220

注 1：最大饲养头数系根据发行人养殖场各功能猪舍（隔离舍、后备舍、配怀舍、分娩舍、保育舍）的栏位设计计算出理论最大饲养规模，其中能繁母猪最大饲养规模为种猪场内配怀舍

及分娩舍最大饲养头数。公司实际饲养规模需考虑公司生产经营安排及转舍空栏期等因素，饲养规模小于理论值。

注 2：分娩舍最大饲养头数仅包含种猪数量，未断奶仔猪不计入其中。

报告期内，公司生猪产品的产销量情况如下：

单位：头

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
种猪期初存栏	24,189	9,756	3,201
种猪期末存栏	31,059	24,189	9,756
育肥猪期初存栏	73,029	53,784	41,930
育肥猪本期销售	153,289	118,037	102,541
其中：对外销售	131,139	107,521	102,541
对内销售	22,150	10,516	-
育肥猪期末存栏	127,675	73,029	53,784

注：种猪存栏数为种母猪存栏数量，包括经选种留用调入后备母猪的种仔猪。

2018 年，公司通过同一控制下的收购方式收购渭南石羊畜牧科技有限公司，增加了种猪扩繁、生猪饲养和销售业务。2018 年，由于公司自建种猪场未完全投产，存在商品仔猪供应能力不足的情况，公司从外部采购部分仔猪育肥后再行销售。随着合阳惠通-寇庄猪场、渭南汇邦-贺家村猪场、合阳泛海-坡南猪场、合阳泛海-宋家庄猪场等种猪场陆续投产，公司商品仔猪产能大幅提升。

2、公司主要产品销售情况

(1) 饲料业务产品销售情况

1) 饲料业务产品按产品成份分类

报告期内，公司饲料产品按成分分为预混料，浓缩料和配合料，收入情况如下表所示：

项目	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销售比例(%)
2020 年度				
预混料	7,955.58	4,676.00	3,720.03	1.93
浓缩料	64,093.49	2,998.96	19,221.40	9.96
配合料	594,089.24	2,862.00	170,028.28	88.11
合计	666,138.31	2,896.84	192,969.70	100.00

项目	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销售比例(%)
2019 年度				
预混料	8,050.82	4,990.97	4,018.14	3.33
浓缩料	55,261.81	2,924.04	16,158.77	13.40
配合料	381,240.23	2,633.84	100,412.70	83.27
合计	444,552.86	2,712.60	120,589.61	100.00
2018 年度				
预混料	6,027.27	5,114.80	3,082.82	2.97
浓缩料	42,105.94	3,182.89	13,401.84	12.91
配合料	333,134.46	2,621.31	87,324.72	84.12
合计	381,267.66	2,722.74	103,809.39	100.00

报告期内,配合料占公司饲料业务收入的比重较大,在 80%以上,且保持稳定。公司在保持配合料收入不断增长的情况下,大力开发预混料和浓缩料的市场。

2) 饲料业务产品按产品用途分类

公司饲料产品按用途分类,以禽料、猪料、反刍料和鱼料等为主,报告期内,公司饲料产品收入按用途分类如下表所示:

项目	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销售比例(%)
2020 年度				
禽料	334,492.04	2,779.54	92,973.50	48.18
猪料	292,323.23	3,088.58	90,286.25	46.79
反刍料	35,165.48	2,445.65	8,600.24	4.46
鱼料等	4,157.56	2,669.16	1,109.72	0.58
合计	666,138.31	2,896.84	192,969.70	100.00
2019 年度				
禽料	253,528.40	2,626.01	66,576.80	55.21
猪料	159,993.77	2,914.66	46,632.77	38.67
反刍料	26,463.19	2,319.12	6,137.14	5.09
鱼料等	4,567.50	2,721.19	1,242.90	1.03
合计	444,552.86	2,712.60	120,589.61	100.00
2018 年度				
禽料	212,336.85	2,583.50	54,857.19	52.84

项目	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销售比例(%)
猪料	151,518.63	2,940.93	44,560.53	42.93
反刍料	14,558.13	2,383.02	3,469.23	3.34
鱼料等	2,854.06	3,232.02	922.44	0.89
合计	381,267.66	2,722.74	103,809.39	100.00

公司饲料业务板块由禽料业务、猪料业务、反刍料业务及鱼料业务等组成。报告期内，禽料、猪料业务合计收入占饲料业务收入比重在 95%左右，反刍料、鱼料等仅有少量销售。2019 年饲料销售收入较 2018 年增长 16.16%，2020 年销售收入较 2019 年增长 49.84%，其中 2019 年猪料销量较 2018 年增长仅为 5.59%，主要原因系受非洲猪瘟影响，生猪存栏数量下降，进而对猪饲料需求下降；2020 年猪料销量较 2019 年增长为 82.71%，主要原因系生猪养殖行情持续向好，生猪存栏量持续增加，对猪料需求增加幅度较大。

3) 饲料业务产品按销售渠道分类

公司饲料产品按销售渠道分类，分为经销和直销方式。产品按销售渠道分类的收入情况如下表所示：

项目	销售收入(万元)	销售比例(%)
2020 年度		
直销	112,577.88	58.34
经销	80,391.83	41.66
合计	192,969.70	100.00
2019 年度		
直销	65,536.86	54.35
经销	55,052.75	45.65
合计	120,589.61	100.00
2018 年度		
直销	59,445.20	57.26
经销	44,364.19	42.74
合计	103,809.39	100.00

4) 饲料业务产品按销售市场分类

公司饲料产品按销售市场分类，主要分为陕西省、山西省、甘肃省和其他地

区。产品按销售市场分类的收入情况如下表所示:

项目	销量(吨)	销售单价(元/吨)	销售收入(万元)	销售比例(%)
2020 年度				
陕西省	281,398.54	2,938.09	82,677.45	42.84
山西省	228,931.70	2,781.59	63,679.38	33.00
甘肃省	124,801.82	3,055.37	38,131.63	19.76
其他地区	31,006.25	2,735.33	8,481.23	4.40
合计	666,138.31	2,896.84	192,969.70	100.00
2019 年度				
陕西省	200,215.90	2,792.72	55,914.65	46.37
山西省	169,625.66	2,531.32	42,937.71	35.61
甘肃省	54,972.92	3,020.37	16,603.86	13.77
其他地区	19,738.38	2,600.72	5,133.39	4.26
合计	444,552.86	2,712.60	120,589.61	100.00
2018 年度				
陕西省	157,629.05	2,821.03	44,467.58	42.84
山西省	154,580.03	2,527.10	39,063.87	37.63
甘肃省	47,280.83	3,108.89	14,699.07	14.16
其他地区	21,777.76	2,561.73	5,578.87	5.37
合计	381,267.66	2,722.74	103,809.39	100.00

报告期内,陕西省、山西省和甘肃省的饲料业务收入占公司饲料业务收入的比重较大,占 95%左右,且总体呈现小幅上升趋势。

5) 饲料业务产品价格变化情况

单位:元/吨

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	平均售价	同比增长	平均售价	同比增长	平均售价	同比增长
浓缩料	2,998.96	2.56%	2,924.04	-8.13%	3,182.89	5.26%
配合料	2,862.00	8.66%	2,633.84	0.48%	2,621.31	1.49%
预混料	4,676.00	-6.31%	4,990.97	-2.42%	5,114.80	7.26%

公司的饲料产品包括预混料、浓缩料、配合料三大类别,各类别产品根据喂养对象及产品规格型号细分的配方用料均存在一定差异。发行人饲料产品定价主

要系根据上游大宗原料及添加剂的原材料成本并考虑合理利润进行定价。

(2) 生猪养殖业务产品销售情况

1) 生猪养殖业务产品按产品种类分类

报告期内，公司生猪养殖产品按种类分为商品猪、商品仔猪、种仔猪和猪肉生鲜产品，收入情况如下表所示：

项目	销量 (kg)	金额 (万元)	单价 (元/kg)	销售比例 (%)
2020 年度				
商品猪	17,689,086.98	58,870.30	33.28	72.43
商品仔猪	92,839.00	845.62	91.08	1.04
种仔猪	950,463.00	9,797.85	103.09	12.06
猪肉生鲜产品	2,837,571.19	11,760.00	41.44	14.47
合计	21,569,960.17	81,273.77	37.68	100.00
2019 年度				
商品猪	13,636,515.44	31,502.62	23.10	89.60
商品仔猪	11,680.00	42.45	36.34	0.12
猪肉生鲜产品	1,331,718.35	3,612.97	27.13	10.28
合计	14,979,913.79	35,158.03	23.47	100.00
2018 年度				
商品猪	12,215,347.31	15,211.80	12.45	99.79
商品仔猪	9,200.00	32.07	34.86	0.21
合计	12,224,547.31	15,243.87	12.47	100.00

报告期内，公司商品猪销售收入分别为 15,211.80 万元、31,502.62 万元和 58,870.30 万元，保持较高增速。报告期内，商品猪销售收入占公司生猪养殖业务比重均超过 70%，是公司生猪养殖业务收入的主要构成。

报告期内，公司存在商品仔猪销售收入。2018 年至 2020 年分别为 32.07 万元、42.45 万元和 845.62 万元。

2020 年，公司种仔猪业务收入为 9,797.85 万元，主要系公司种仔猪产能释放，根据市场行情对外销售部分种仔猪。

公司育肥事业部向肉食品事业部销售商品猪，委托第三方公司代屠宰后，销

售经屠宰加工后的白条肉、分割品和猪副产品。公司猪肉生鲜产品销售业务主要为猪肉销售业务，2019 年和 2020 年销售收入分别为 3,612.97 万元和 11,760.00 万元，保持较快增长趋势。

2) 生猪养殖业务产品按照销售市场分类

公司生猪养殖业务产品按销售市场分类，主要分为陕西省、山西省和其他地区。产品按销售市场分类的收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
陕西	60,837.27	74.85%	27,450.23	78.08%	14,676.20	96.28%
山西	8,084.00	9.95%	1,958.52	5.57%	214.77	1.41%
其他	12,352.50	15.20%	5,749.28	16.35%	352.90	2.31%
合计	81,273.77	100.00%	35,158.03	100.00%	15,243.87	100.00%

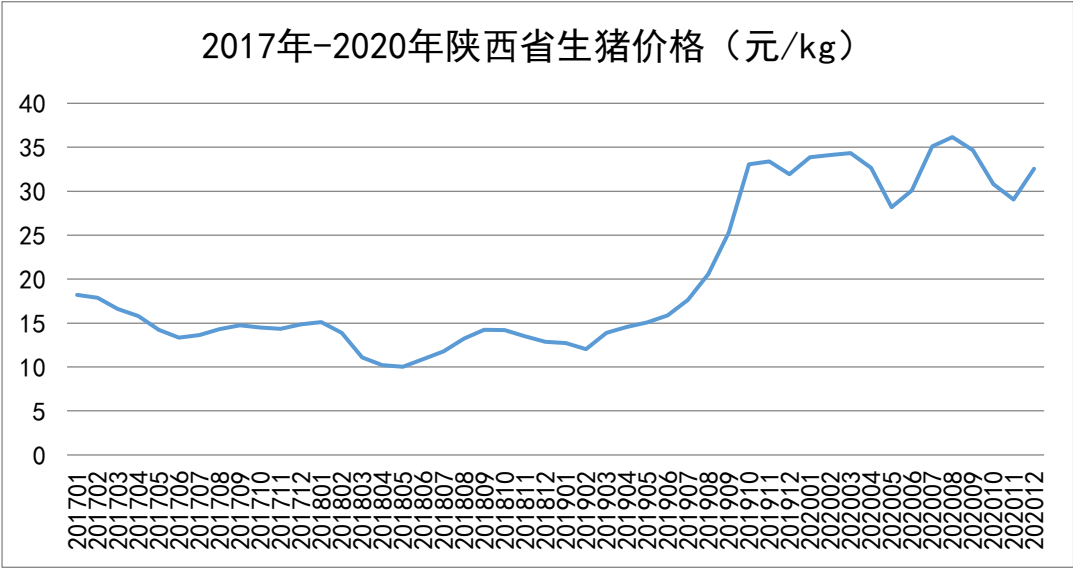
报告期内，陕西省的生猪养殖产品收入占公司生猪养殖业务收入的比重较大，但占比从 2018 年的 96.28%下降至 2020 年的 74.85%，呈逐年下降趋势。公司在保持陕西省市场收入不断增长的情况下开拓其他地区的销售市场，尤其是山西省市场，其收入占总收入比重呈逐年上升趋势。

3) 生猪养殖业务产品价格变化情况

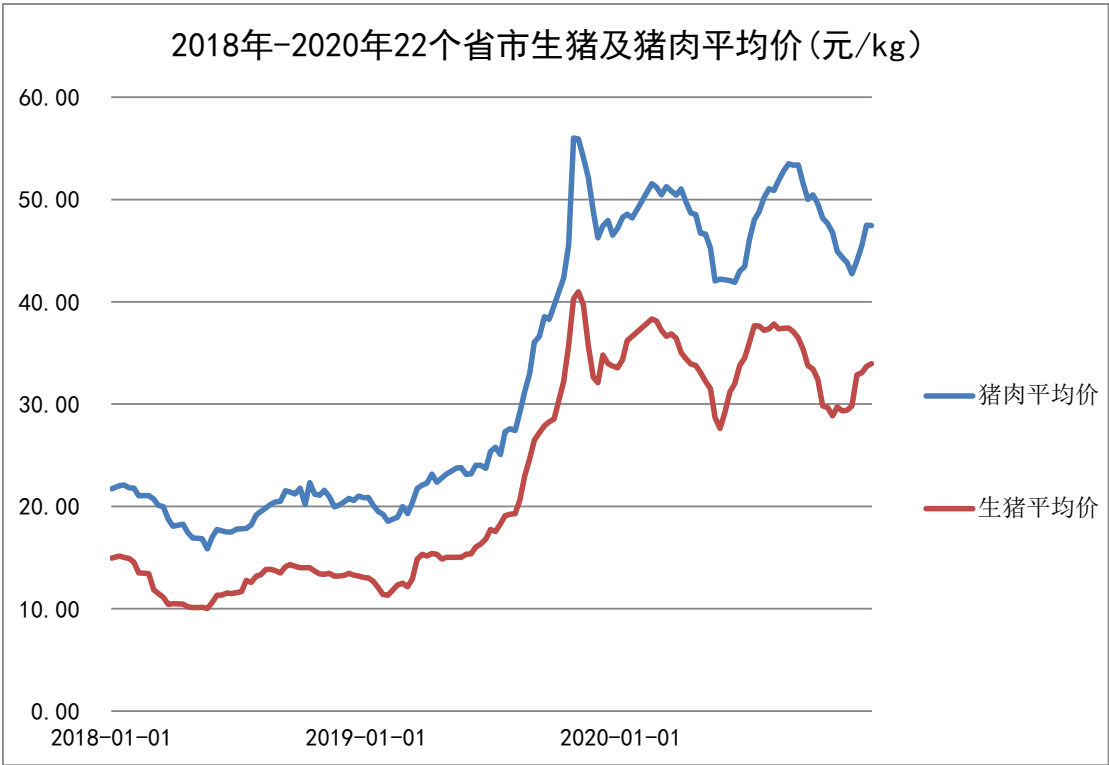
单位：元/kg

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	平均售价	同比增长	平均售价	同比增长	平均售价	同比增长
商品猪	33.28	44.07%	23.10	85.54%	12.45	-13.72%
商品仔猪	91.08	150.63%	36.34	4.26%	34.86	-39.48%
种仔猪	103.09	-	-	-	-	-
猪肉生鲜产品	41.44	52.75%	27.13	-	-	-

2018 年至 2020 年，公司商品猪平均售价分别为 12.45 元/kg、23.10 元/kg 和 33.28 元/kg。2018 年至 2020 年，陕西生猪销售平均价格为 12.54 元/kg、21.28 元/kg 和 32.64 元/kg，全国中大城市生猪销售平均价格为 13.08 元/kg、21.58 元/kg 和 34.28 元/kg。公司商品猪年销售均价与市场价格基本一致。



数据来源：陕西省农业农村厅



数据来源：Wind 数据库

3、公司客户情况

(1) 公司总体客户变动情况

报告期内，公司客户增减变动情况如下：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
客户总体情况	当期客户数量（家）	2,118	2,092	1,985
	其中：自然人及个体工商户（家）	1,669	1,677	1,561
	其他客户（家）	449	415	424
	当期销售金额（万元）	274,637.61	156,300.23	127,616.98
	其中：自然人及个体工商户（万元）	155,738.01	89,058.20	73,795.19
	其他客户（万元）	118,899.60	67,242.03	53,821.79
存续客户情况	存续客户数量（家）	1,313	1,229	1,328
	其中：自然人及个体工商户（家）	1,091	1,035	1,098
	其他客户（家）	222	194	230
	存续客户数量/当期客户数量	61.99%	58.75%	66.90%
	存续客户贡献收入（万元）	179,412.39	116,531.68	96,081.87
	其中：自然人及个体工商户（万元）	106,631.32	73,280.63	62,838.38
	其他客户（万元）	72,781.07	43,251.05	33,243.49
	存续客户贡献收入/当期销售额	65.33%	74.56%	75.29%
新增客户情况	增加客户数量（家）	805	862	657
	其中：自然人及个体工商户（家）	578	642	463
	其他客户（家）	227	220	194
	增加的客户数量/当期客户数量	38.01%	41.20%	33.10%
	新增客户贡献收入（万元）	95,225.21	39,768.54	31,535.11
	其中：自然人及个体工商户（万元）	49,106.69	15,777.57	10,956.81
	其他客户（万元）	46,118.52	23,990.97	20,578.30
	新客户贡献收入/当期销售额	34.67%	25.44%	24.71%
减少客户情况	减少客户数量（家）	779	755	826
	其中：自然人及个体工商户（家）	586	526	683
	其他客户（家）	193	229	143
	减少的客户数量/上期客户数量	37.24%	38.04%	38.38%
	减少客户上期贡献收入（万元）	28,565.60	16,711.18	19,099.00
	其中：自然人及个体工商户（万元）	9,583.22	6,313.00	11,063.96
	其他客户（万元）	18,982.38	10,398.18	8,035.04
	减少客户上期贡献收入/上期销售额	18.28%	13.09%	17.93%

注 1：当期销售金额包括公司主营业务收入和其他业务收入。

注 2：其他客户包括公司、合作社、集体所有制等类型客户。

注 3：当期存续的客户指本期及上期均与公司存在交易的客户，本期新增客户指上期与公司不存在交易但本期存在交易的客户，本期减少客户指上期与公司存在交易但本期不存在交易的客

户。

公司销售收入主要来自持续合作的客户,存续客户贡献收入占当期销售金额的比例分别为 75.29%、74.56%和 65.33%。存续客户数量占当期客户数量的比例分别为 66.90%、58.75%和 61.99%。2020 年,公司存续客户贡献收入占比有所降低,主要原因系公司积极拓展业务,生猪养殖业务发展迅速,公司与大型企业、连锁商超等开展业务合作,向其销售商品猪、种仔猪、猪肉生鲜产品等。公司养殖业务客户群体增长迅速,新增客户当期贡献收入占比增高。

报告期内,公司总体客户数量与上期相比增减变动情况未出现明显变化,各期客户变动是公司持续开发、管理客户和客户基于自身经营情况自主决策的市场行为所致,符合公司的实际经营和行业特点,具有真实的交易背景,对公司持续盈利能力不存在重大不利影响。

(2) 公司饲料业务主要客户销售情况

1) 公司饲料业务客户变动情况

报告期内,公司饲料业务客户增减变动情况如下:

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
客户总体情况	当期客户数量(家)	1,785	1,764	1,831
	其中:自然人及个体工商户(家)	1,429	1,437	1,518
	其他客户(家)	356	327	313
	当期销售金额(万元)	192,969.70	120,589.61	103,809.39
	其中:自然人及个体工商户(万元)	103,947.97	67,363.61	62,029.24
	其他客户(万元)	89,021.73	53,226.00	41,780.15
存续客户情况	存续客户数量(家)	1187	1204	1237
	其中:自然人及个体工商户(家)	991	1,017	1,078
	其他客户(家)	196	187	159
	存续客户数量/当期客户数量	66.50%	68.25%	67.56%
	存续客户贡献收入(万元)	139,711.48	99,852.49	74,887.96
	其中:自然人及个体工商户(万元)	82,199.10	57,688.63	52,167.08
	其他客户(万元)	57,512.38	42,163.86	22,720.88
	存续客户贡献收入/当期销售额	72.40%	82.80%	72.14%
新增客户情况	增加客户数量(家)	598	560	594

	其中：自然人及个体工商户（家）	438	420	440
	其他客户（家）	160	140	154
	增加的客户数量/当期客户数量	33.50%	31.75%	32.44%
	新增客户贡献收入（万元）	53,258.22	20,737.12	28,921.43
	其中：自然人及个体工商户（万元）	21,748.87	9,674.97	9,862.16
	其他客户（万元）	31,509.35	11,062.15	19,059.27
	新客户贡献收入/当期销售额	27.60%	17.20%	27.86%
减少客户情况	减少客户数量（家）	577	627	749
	其中：自然人及个体工商户（家）	446	501	651
	其他客户（家）	131	126	98
	减少的客户数量/上期客户数量	32.71%	34.24%	37.71%
	减少客户上期贡献收入（万元）	16,542.58	9,181.84	11,072.20
	其中：自然人及个体工商户（万元）	4,551.05	4,519.98	7,456.82
	其他客户（万元）	11,991.53	4,661.86	3,615.38
	减少客户上期贡献收入/上期销售额	13.72%	8.84%	13.01%

注 1：当期销售金额为公司饲料业务主营业务收入。

注 2：其他客户包括公司、合作社、集体所有制企业等类型客户。

注 3：当期存续的客户指本期及上期均与公司存在交易的客户，本期新增客户指上期与公司不存在交易但本期存在交易的客户，本期减少客户指上期与公司存在交易但本期不存在交易的客户。

报告期内，公司饲料业务的客户结构与去年同期相比基本稳定，饲料业务销售收入主要来自持续合作的客户，存续客户贡献收入占当期销售金额的比例分别为 72.14%、82.80%和 72.40%，存续客户占当期客户数量的比例分别为 67.56%、68.25%和 66.50%。报告期内，公司各年减少客户数量同上期相比呈下降趋势，其中 2018 年自然人及个体工商户客户数量减少幅度较大的主要原因系受非洲猪瘟影响，部分自然人及个体工商户客户暂停生猪养殖活动继而停止采购猪料。公司持续开发优质饲料客户，尤其是大型养殖场客户，且新增饲料客户相对减少饲料客户的平均销售规模较大，符合公司饲料业务的发展战略和行业发展趋势，有利于公司饲料业务的长期发展。

2) 饲料业务前五大客户情况

报告期内，公司饲料业务前五大客户销售金额及占比情况如下：

单位: 万元

年份	客户名称	产品类型	金额	占比
2020 年度	渭源德青源农业科技有限公司、宕昌德青源农业科技有限公司等[注 1]	禽料	18,209.46	9.44%
	文水县新大象养殖有限公司、闻喜县晋农新大象养殖有限公司[注 2]	猪料	10,090.36	5.23%
	陕西大鲸农牧科技有限公司、献县正邦养殖有限公司[注 3]	猪料	7,180.38	3.72%
	武威天康饲料有限公司	猪料等	4,429.88	2.30%
	西安禾丰饲料科技有限公司	反刍料等	3,310.71	1.72%
	合计		43,220.80	22.40%
2019 年度	陕西好邦富达农业有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司等[注 4]	禽料等	9,812.20	8.14%
	山阳德青源农业科技有限公司、石楼县德青源农业科技有限公司等	禽料	7,096.12	5.88%
	芮城温氏畜牧有限公司、定襄温氏畜牧有限公司等[注 5]	猪料	6,347.86	5.26%
	山西晋润东庄养殖有限公司	猪料等	2,742.06	2.27%
	山西得天缘农业科技开发有限公司	猪料	2,330.25	1.93%
	合计		28,328.49	23.48%
2018 年度	芮城温氏畜牧有限公司、定襄温氏畜牧有限公司等	猪料	8,994.08	8.66%
	陕西好邦富达农业有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司等	禽料等	7,971.39	7.68%
	山西得天缘农业科技开发有限公司、山西庄子得天缘牧业有限公司[注 6]	猪料	2,141.94	2.06%
	薛能杰	禽料等	1,528.21	1.47%
	寿阳县汉世伟食品有限公司	猪料	1,314.39	1.27%
	合计		21,950.01	21.14%

注 1: 渭源德青源农业科技有限公司、宕昌德青源农业科技有限公司等受同一控制, 因此合并披露。

注 2: 文水县新大象养殖有限公司、闻喜县晋农新大象养殖有限公司等受同一控制, 因此合并披露。

注 3: 陕西大鲸农牧科技有限公司、献县正邦养殖有限公司等受同一控制, 因此合并披露。

注 4: 陕西好邦富达农业有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司等受同一控制, 因此合并披露。

注 5: 芮城温氏畜牧有限公司、定襄温氏畜牧有限公司等受同一控制, 因此合并披露。

注 6: 山西得天缘农业科技开发有限公司、山西庄子得天缘牧业有限公司受同一控制, 因此合并披露。

报告期内, 公司向饲料业务板块前五名客户销售金额占饲料业务收入的比例分别为 21.14%、23.48%和 22.40%, 不存在向单个客户销售金额超过营业收入 50% 或严重依赖少数客户的情形。

陕西好邦富达农业有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司等为公司持股 5% 以上股东石羊集团控制的企业，公司在报告期内向上述公司销售的具体情况，请见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上的股东及其他关联方未在上述客户中持权益或与其存在其他关联关系。

（3）公司生猪养殖业务主要客户销售情况

1) 公司生猪养殖业务客户变动情况

报告期内，公司生猪养殖业务客户增减变动情况如下：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
客户总体情况	当期客户数量（家）	302	316	36
	其中：自然人及个体工商户（家）	225	235	32
	其他客户（家）	77	81	4
	当期销售金额（万元）	81,273.77	35,158.03	15,243.87
	其中：自然人及个体工商户（万元）	51,583.51	21,593.17	11,174.99
	其他客户（万元）	29,690.26	13,563.47	4,068.88
存续客户情况	存续客户数量（家）	110	16	15
	其中：自然人及个体工商户（家）	91	13	13
	其他客户（家）	19	3	2
	存续客户数量/当期客户数量	36.42%	5.06%	41.67%
	存续客户贡献收入（万元）	33,015.69	16,042.12	13,716.54
	其中：自然人及个体工商户（万元）	23,516.54	15,139.52	10,196.26
	其他客户（万元）	9,499.15	902.60	3,520.28
	存续客户贡献收入/当期销售额	40.62%	45.63%	89.98%
新增客户情况	增加客户数量（家）	191	300	21
	其中：自然人及个体工商户（家）	133	222	19
	其他客户（家）	58	78	2
	增加的客户数量/当期客户数量	63.25%	94.94%	58.33%
	新增客户贡献收入（万元）	48,258.07	19,115.91	1,527.32
	其中：自然人及个体工商户（万元）	28,066.96	6,455.04	978.73
	其他客户（万元）	20,191.11	12,660.87	548.59

	新客户贡献收入/当期销售额	59.38%	54.37%	10.02%
减少客户情况	减少客户数量(家)	206	20	37
	其中:自然人及个体工商户(家)	144	19	33
	其他客户(家)	62	1	4
	减少的客户数量/上期客户数量	65.19%	55.56%	72.55%
	减少客户上期贡献收入(万元)	12,722.57	1,905.45	4,787.91
	其中:自然人及个体工商户(万元)	5,211.94	1,407.04	3,579.74
	其他客户(万元)	7,510.63	498.41	1,208.17
	减少客户上期贡献收入/上期销售额	36.19%	12.50%	43.83%

注1:当期销售金额为公司生猪养殖业务主营业务收入。

注2:其他客户包括公司、合作社、集体所有制企业等类型客户。

注3:当期存续的客户指本期及上期均与公司存在交易的客户,本期新增客户指上期与公司不存在交易但本期存在交易的客户,本期减少客户指上期与公司存在交易但本期不存在交易的客户。

报告期内,公司生猪养殖业务客户数量变动较大。2018年,公司生猪养殖规模较小,且生猪价格持续低迷,因此公司生猪养殖业务客户基数较小,易于产生较大变动。2019年和2020年,公司生猪养殖业务新增客户幅度较大,新增客户贡献收入分别为19,115.91万元和48,258.07万元,占当期生猪养殖业务收入的比例分别为54.37%和59.38%,金额和占比均较高,主要原因系生猪市场行情显著好转、猪肉价格上升和公司生猪养殖规模的持续扩大,公司商品猪、种仔猪、商品仔猪和猪肉生鲜产品销售业务发展快速。2018年至2020年,公司生猪养殖业务自然人及个体工商户客户销售收入占比呈现波动下降趋势,主要原因系公司积极拓展业务,与大型企业、连锁商超等开展业务合作,向其销售商品猪、种仔猪、猪肉生鲜产品等。

2) 生猪养殖业务前五大客户销售情况

单位:万元

年份	客户名称	产品类型	金额	占比
2020年度	西安金水岸肉制品有限责任公司、李保强、吕雪梅[注1]	商品猪	10,279.07	12.65%
	刘明、郝蓬勃、李社、西安惠品肉业有限公司[注2]	商品猪	7,405.25	9.11%
	万荣温氏畜牧有限公司、阳城温氏畜牧有限公司[注3]	种仔猪等	6,126.42	7.54%
	郝立户、郝补户、马党宏、陈军霞、郝美博、咸阳博瀚屠宰有限公司[注4]	商品猪	3,727.02	4.59%

年份	客户名称	产品类型	金额	占比
	刘爱娟	商品猪等	3,700.35	4.55%
	合计		31,238.11	38.44%
2019年度	泰安汉世伟食品有限公司	商品猪	5,203.42	14.80%
	郝立户、郝补户、马党宏、咸阳博瀚屠宰有限公司	商品猪	5,035.71	14.32%
	西安金水岸肉制品有限责任公司、李保强	商品猪	3,663.52	10.42%
	陈言路	商品猪	3,295.89	9.37%
	姜妮	商品猪	2,547.51	7.25%
	合计		19,746.05	56.16%
2018年度	郝立户、郝补户、马党宏、咸阳博瀚屠宰有限公司	商品猪	3,923.53	25.74%
	刘明、郝蓬勃、李社、西安市惠品肉业有限公司	商品猪	3,255.92	21.36%
	陕西蒲城大红门肉类食品有限公司	商品猪	2,879.72	18.89%
	刘军杨	商品猪	1,779.48	11.67%
	兴平市宏源肉联厂、彭党宏[注 5]	商品猪	794.83	5.21%
	合计		12,633.49	82.88%

注 1：李保强为西安金水岸肉制品有限责任公司副总，吕雪梅与李保强为夫妻关系，上述三方均与公司存在业务往来，故合并计算。

注 2：刘明与郝蓬勃、李社合伙开展生猪经纪业务，与西安市惠品肉业有限公司为业务合作关系。上述四方均与公司存在业务往来，且由刘明负责组织、协调，故合并计算。

注 3：万荣温氏畜牧有限公司、阳城温氏畜牧有限公司等受同一控制，因此合并披露。

注 4：郝立户、郝补户、马党宏三人合伙开展生猪业务，均为咸阳博瀚屠宰有限公司股东，郝补户与陈军霞为夫妻关系，郝立户与郝美博为父子关系。上述六方均与公司存在业务往来，故合并计算。

注 5：彭党宏是兴平市宏源肉联厂的唯一股东，故合并计算。

报告期内，公司对生猪养殖业务前五名客户的销售金额占生猪养殖业务收入的比例分别为 82.88%、56.16%和 38.44%，不存在向单个客户销售金额超过营业收入 50%或严重依赖少数客户的情形。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上的股东及其他关联方未在上述客户中持有权益或与其存在其他关联关系。

（五）原材料采购及能源供应

公司的原材料包括饲料原料、种猪、仔猪、药品、疫苗等，主要原材料为玉米、豆粕。报告期内，公司主要向我国西北玉米主产区的粮储公司、农业生产者等采购玉米，豆粕主要向国内大型粮油生产企业或者豆粕经销商采购。

公司生产所需要的能源主要为电力、水、燃气等。电力、水、燃气由生产经营场所所在地相关部门供应。

2018 年，公司现金支付材料款 1.36 万元，占当期采购总额的比例为 0.0012%。除此以外，报告期内无其他现金采购的情形。

1、主要原材料采购情况

(1) 主要原材料采购价格变动情况

报告期内，公司采购的物料包括玉米、豆粕、麸皮、酒糟、豆油、棉粕、鱼粉、药品疫苗、包装物、猪肉制品、仔猪及种猪等，具体情况如下：

年度	物料名称	计量单位	采购数量	采购均价 (元/吨、套、头)	采购金额 (万元)	占采购 总额比 例
2020 年度	饲料原料	吨	771,755.79	-	200,200.10	91.84%
	其中：玉米	吨	406,093.85	2,339.52	95,006.50	43.58%
	豆粕	吨	127,271.03	3,199.80	40,724.14	18.68%
	麸皮	吨	34,198.31	1,840.03	6,292.58	2.89%
	酒糟	吨	22,615.24	2,238.87	5,063.25	2.32%
	豆油	吨	5,758.93	6,924.00	3,987.48	1.83%
	棉粕	吨	13,023.44	2,930.55	3,816.58	1.75%
	鱼粉	吨	669.71	14,185.50	950.01	0.44%
	其他	吨	162,125.29	2,736.13	44,359.56	20.35%
	药品疫苗	万套	235.89	40.93	9,654.64	4.43%
	包装物	万套	1,186.47	1.30	1,539.72	0.71%
	猪肉制品	吨	942.76	31,841.54	3,001.88	1.38%
	仔猪	头	6,977.00	1,747.15	1,218.99	0.56%
	种猪	头	80.00	4,162.50	33.30	0.02%
	其他	万套	239.27	9.76	2,336.26	1.07%
	合计	-	-	-	217,984.89	100.00%
2019 年度	饲料原料	吨	514,851.92	-	118,173.47	93.53%
	其中：玉米	吨	278,153.51	2,010.37	55,919.27	44.26%
	豆粕	吨	78,645.71	3,178.08	24,994.20	19.78%
	麸皮	吨	19,553.70	1,452.32	2,839.82	2.25%

	酒糟	吨	13,642.42	2,031.75	2,771.80	2.19%
	豆油	吨	3,438.22	6,112.31	2,101.55	1.66%
	棉粕	吨	16,576.86	2,653.24	4,398.23	3.48%
	鱼粉	吨	632.96	11,932.83	755.29	0.60%
	其他	吨	104,208.55	2,340.82	24,393.30	19.31%
	药品疫苗	万套	68.62	42.10	2,888.91	2.29%
	包装物	万套	901.32	1.31	1,177.40	0.93%
	猪肉制品	吨	232.80	36,513.60	850.04	0.67%
	仔猪	头	28,381.00	889.00	2,523.07	2.00%
	种猪	头	139.00	3,975.76	55.26	0.04%
	其他	万套	77.73	8.77	681.87	0.54%
	合计	-	-	-	126,350.02	100.00%
2018 年度	饲料原料	吨	463,225.79		106,605.29	93.76%
	其中：玉米	吨	239,937.45	1,961.34	47,059.91	41.39%
	豆粕	吨	75,540.94	3,344.29	25,263.10	22.22%
	麸皮	吨	10,869.17	1,620.80	1,761.68	1.55%
	酒糟	吨	17,688.71	2,042.42	3,612.78	3.18%
	豆油	吨	2,347.56	5,980.46	1,403.95	1.23%
	棉粕	吨	11,271.65	2,802.73	3,159.14	2.78%
	鱼粉	吨	1,576.40	11,171.77	1,761.12	1.55%
	其他	吨	103,993.91	2,171.63	22,583.62	19.86%
	药品疫苗	万套	26.90	44.91	1,208.12	1.06%
	包装物	万套	935.21	1.26	1,174.83	1.03%
	猪肉制品	吨	-	-	-	-
	仔猪	头	64,252.00	361.33	2,321.60	2.04%
	种猪	头	7,591.00	2,790.00	2,117.89	1.86%
	其他	万套	9.91	27.60	273.50	0.24%
	合计	-	-		113,701.23	100.00%

注：饲料原料中的其他中包含预混料原料，如氨基酸、维生素等几十种预混料原料，每种金额均较小。

公司采购的主要原材料包括玉米、豆粕，采购金额占采购总额的比例在 60% 以上，具体情况如下：

年份	原材料	采购金额（万元）	占采购比例

2020 年度	玉米	95,006.50	43.58%
	豆粕	40,724.14	18.68%
	小计	135,730.64	62.26%
2019 年度	玉米	55,919.27	44.26%
	豆粕	24,994.20	19.78%
	小计	80,913.47	64.04%
2018 年度	玉米	47,059.91	41.39%
	豆粕	25,263.10	22.22%
	小计	72,323.01	63.61%

(2) 主要原材料采购价格和市场价格比较情况

报告期内，公司玉米、豆粕采购均价与市场价格的比较情况如下：

年份	玉米采购量 (吨)	玉米采购金额 (元)	玉米 采购 单价 (元 /kg)	陕西地 区玉米 平均价 格(元 /kg)	差异率	全国玉 米平均 价格(元 /kg)	差异率
2020 年	406,093.85	950,064,978.10	2.34	2.24	4.46%	2.32	0.86%
2019 年	278,153.51	559,192,694.59	2.01	2.01	-	2.08	-3.37%
2018 年	239,937.45	470,599,118.96	1.96	1.96	-	2.04	-6.86%
年份	豆粕采购量 (吨)	豆粕采购金额 (元)	豆粕 采购 单价 (元 /kg)	陕西地 区豆粕 平均价 格(元 /kg)	差异率	全国豆 粕平均 价格(元 /kg)	差异率
2020 年	127,271.03	407,241,440.97	3.20	3.42	-6.43%	3.32	-3.61%
2019 年	78,645.71	249,942,024.93	3.18	3.29	-3.34%	3.23	-1.55%
2018 年	75,540.94	252,631,030.73	3.34	3.46	-3.47%	3.42	-2.34%

注：陕西地区市场价格数据来源于陕西省农业农村厅，全国平均价格数据来源于 Wind 数据库。

报告期内，公司玉米的采购均价与陕西地区平均价格差异较小，由于公司积极与国内大型玉米供应商合作以降低市场风险，与全国玉米平均价格的差异逐年缩小，玉米的采购价格变动趋势与行业市场保持一致。由于地理条件原因，陕西地区豆粕平均价格略高于全国豆粕平均价格，公司豆粕采购均价与全国豆粕平均价格差异较小，豆粕的采购价格变动趋势与行业市场保持一致，符合市场标准。

2、主要供应商情况

(1) 前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商采购金额（含税）及占比情况如下：

单位：万元

年度	名称	类型	金额	比例
2020 年度	陕西粮农扶风储备库有限公司、陕西粮农蒲城储备库有限公司等[注 1]	玉米等	50,970.55	23.38%
	西安邦淇制油科技有限公司、陕西泾河好邦食品有限公司等[注 2]	豆粕等	14,008.11	6.43%
	益海嘉里（兴平）食品工业有限公司	豆粕等	8,870.73	4.07%
	中粮祥瑞粮油工业（荆门）有限公司、中纺粮油（广元）有限公司等[注 3]	豆粕等	6,535.27	3.00%
	江苏汇福蛋白科技有限公司、三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司[注 4]	豆粕	5,017.14	2.30%
	合计		85,401.79	39.18%
2019 年度	陕西粮农杨凌储备库有限公司、陕西粮农华州储备库有限公司等	玉米	24,137.73	19.10%
	西安邦淇制油科技有限公司、陕西泾河好邦食品有限公司等	豆粕等	15,643.93	12.38%
	绛县林郁森农业开发有限公司	玉米	3,576.51	2.83%
	三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	豆粕	3,158.21	2.50%
	路易达孚（中国）贸易有限责任公司、路易达孚（天津）国际贸易有限公司等[注 5]	豆粕	2,909.20	2.30%
	合计		49,425.59	39.12%
2018 年度	西安邦淇制油科技有限公司、陕西泾河好邦食品有限公司等	豆粕等	14,906.34	13.11%
	陕西粮农杨凌储备库有限公司、陕西粮农华州储备库有限公司等	玉米	12,840.04	11.29%
	山东嘉冠粮油工业集团有限公司	豆粕	3,720.09	3.27%
	扶风佳华种植开心农场	玉米	3,630.69	3.19%
	益海嘉里（兴平）食品工业有限公司	豆粕等	2,696.66	2.37%
	合计		37,793.82	33.24%

注 1：陕西粮农扶风储备库有限公司、陕西粮农蒲城储备库有限公司等受同一控制，故合并披露；

注 2：西安邦淇制油科技有限公司、陕西泾河好邦食品有限公司等受同一控制，故合并披露。其中，陕西蒲城好邦食品有限公司、陕西泾河好邦食品有限公司于 2020 年 6 月转让给自然人韩春元，此处仅包含公司对这两家公司 2020 年 1-6 月交易数据；

注 3：中粮祥瑞粮油工业（荆门）有限公司、中纺粮油（广元）有限公司等受同一控制，故合并披露；

注 4：江苏汇福蛋白科技有限公司、三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司受同一控制，故合并披露；

注 5：路易达孚（中国）贸易有限责任公司、路易达孚（天津）国际贸易有限公司等受同一控制，故合并披露。

报告期内，公司向前五名供应商采购金额占采购总额的比例分别为 33.24%、39.12%和 39.18%，不存在向单个供应商的采购金额超过采购总额的 50%或严重依赖少数供应商的情况。

西安邦淇制油科技有限公司、陕西泾河好邦食品有限公司等为公司持股 5%以上股东石羊集团控制的企业，公司在报告期内向上述公司采购的具体情况，请见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上的股东及其他关联方未在上述供应商中持有权益或与其存在其他关联关系。

（2）各类物料的主要供应商

报告期内，公司采购的主要物料包括玉米、豆粕、麸皮、酒糟、豆油、棉粕、鱼粉、药品疫苗、包装物、猪肉制品、仔猪及种猪。

1）主要玉米供应商

报告期内，公司前五大玉米供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	陕西粮农华州储备库有限公司、陕西粮农杨凌储备库有限公司等[注 1]	48,792.25	51.36%	银行转账
	宁夏晓春农业发展有限公司、宁夏晓春农业发展有限公司红寺堡区分公司[注 2]	4,274.08	4.50%	银行转账
	运城凯跃农牧有限公司	3,032.20	3.19%	银行转账
	山西金谷林农贸有限公司	2,713.71	2.86%	银行转账
	景泰九九粮油有限责任公司	2,339.66	2.46%	银行转账
	合计	61,151.90	64.37%	
2019 年度	陕西粮农华州储备库有限公司、陕西粮农杨凌储备库有限公司等	24,137.73	43.17%	银行转账
	绛县林郁森农业开发有限公司	3,576.51	6.40%	银行转账

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
	阿拉善左旗温都尔勒图镇得民农民专业合作社	2,152.86	3.85%	银行转账
	三原标信商贸有限公司	1,478.49	2.64%	银行转账
	景泰九九粮油有限责任公司	1,285.49	2.30%	银行转账
	合计	32,631.08	58.35%	
2018 年度	陕西粮农华州储备库有限公司、陕西粮农杨凌储备库有限公司等	12,840.04	27.28%	银行转账
	扶风佳华种植开心农场	3,630.69	7.72%	银行转账
	三原标信商贸有限公司	2,516.64	5.35%	银行转账
	太谷县新大仓粮贸有限公司	1,331.44	2.83%	银行转账
	宁夏晓春农业发展有限公司、宁夏晓春农业发展有限公司红寺堡区分公司[注 2]	1,090.81	2.32%	银行转账
	合计	21,409.62	45.50%	

注 1：陕西粮农华州储备库有限公司、陕西粮农杨凌储备库有限公司等受同一控制，故合并披露；

注 2：宁夏晓春农业发展有限公司、宁夏晓春农业发展有限公司红寺堡区分公司受同一控制，故合并披露。

2) 主要豆粕供应商

报告期内，公司前五大豆粕供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	西安邦淇制油科技有限公司	12,996.81	31.91%	银行转账
	益海嘉里（兴平）食品工业有限公司	6,701.47	16.46%	银行转账
	中粮祥瑞粮油工业（荆门）有限公司、中纺粮油（广元）有限公司等[注 1]	6,525.92	16.02%	银行转账
	三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司、江苏汇福蛋白科技有限公司[注 2]	5,017.14	12.32%	银行转账
	山西鸿盛皓商贸有限公司	2,990.78	7.34%	银行转账
	合计	34,232.11	84.06%	
2019 年度	西安邦淇制油科技有限公司	13,405.35	53.63%	银行转账

	三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	3,158.21	12.64%	银行转账
	路易达孚(中国)贸易有限责任公司、路易达孚(天津)国际贸易有限公司、路易达孚(天津)食品科技有限责任公司[注3]	2,909.20	11.64%	银行转账
	益海嘉里(兴平)食品工业有限公司	2,168.80	8.68%	银行转账
	山东香驰粮油有限公司	1,557.07	6.23%	银行转账
	合计	23,198.63	92.82%	
2018 年度	西安邦淇制油科技有限公司	12,807.37	50.70%	银行转账
	山东嘉冠粮油工业集团有限公司	3,720.09	14.73%	银行转账
	益海嘉里(兴平)食品工业有限公司	2,198.38	8.70%	银行转账
	山西鸿盛皓商贸有限公司	1,256.39	4.97%	银行转账
	潍坊丰汇饲料有限公司	1,129.22	4.47%	银行转账
	合计	21,111.45	83.57%	

注 1: 中粮祥瑞粮油工业(荆门)有限公司、中纺粮油(广元)有限公司等受同一控制, 故合并披露;

注 2: 三河汇福粮油集团有限公司、江苏汇福蛋白科技有限公司受同一控制, 故合并披露;

注 3: 路易达孚(中国)贸易有限责任公司、路易达孚(天津)国际贸易有限公司、路易达孚(天津)食品科技有限责任公司受同一控制, 故合并披露。

3) 主要麸皮供应商

报告期内, 公司前五大麸皮供应商采购情况如下:

单位: 万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	蒲城宇粮农副产品购销有限公司	1,041.90	16.56%	银行转账
	杨凌佳益华农牧有限公司	749.77	11.92%	银行转账
	岐山县嘉和商贸有限公司	583.65	9.28%	银行转账
	益海嘉里(兴平)食品工业有限公司	451.74	7.18%	银行转账
	杨凌木泽商贸有限公司	384.68	6.11%	银行转账
	合计	3,211.74	51.05%	
2019 年度	蒲城宇粮农副产品购销有限公司	293.54	10.34%	银行转账

	岐山县嘉和商贸有限公司	269.73	9.50%	银行转账
	杨凌恒达饲料有限公司	255.55	9.00%	银行转账
	陕西陕富面业有限责任公司	247.91	8.73%	银行转账
	辛集市邑睿商贸有限公司	237.56	8.37%	银行转账
	合计	1,304.29	45.94%	
2018 年度	蒲城宇粮农副产品购销有限公司	303.81	17.25%	银行转账
	夏县利红农副产品购销中心	202.60	11.50%	银行转账
	太谷县圆达饲料贸易服务部	168.48	9.56%	银行转账
	益海嘉里(兴平)食品工业有限公司	148.12	8.41%	银行转账
	高邑县鑫田农畜产品经营部	109.40	6.21%	银行转账
	合计	932.41	52.93%	

4) 主要酒糟供应商

报告期内，公司前五大酒糟供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	孟州市锐叶饲料销售部	980.01	19.36%	银行转账
	河南泛华农牧发展有限公司	758.77	14.99%	银行转账
	陕西易鑫宏达农牧有限公司	703.13	13.89%	银行转账
	内蒙古铨宗商贸有限公司	648.10	12.80%	银行转账
	日照市岚山区冠泰饲料销售中心	509.78	10.07%	银行转账
	合计	3,599.79	71.11%	
2019 年度	孟州市锐叶饲料销售部	517.61	18.67%	银行转账
	河南泛华农牧发展有限公司	509.35	18.38%	银行转账
	内蒙古铨宗商贸有限公司	500.55	18.06%	银行转账
	石家庄市农博商贸有限公司	365.57	13.19%	银行转账
	应县特利科技发展有限公司	287.70	10.38%	银行转账
	合计	2,180.78	78.68%	
2018 年度	孟州市汇鑫饲料销售部	565.02	15.64%	银行转账
	大同县玉鑫农牧资源开发有限公司	549.79	15.22%	银行转账
	石家庄市农博商贸有限公司	309.05	8.55%	银行转账

	山西海福通饲料有限公司	284.62	7.88%	银行转账
	辽源市巨峰生化科技有限责任公司	265.30	7.34%	银行转账
	合计	1,973.78	54.63%	

5) 主要豆油供应商

报告期内，公司前五大豆油供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	西安德富农产品有限公司	1,116.89	28.01%	银行转账
	益海嘉里（兴平）食品工业有限公司	1,086.40	27.25%	银行转账
	西安邦淇制油科技有限公司	845.11	21.19%	银行转账
	兰州市土门墩植物油储备库有限公司	603.75	15.14%	银行转账
	北京益佳禾美粮油食品有限公司	123.79	3.10%	银行转账
	合计	3,775.94	94.69%	
2019 年度	西安邦淇制油科技有限公司	1,608.18	76.52%	银行转账
	兰州市土门墩植物油储备库有限公司	326.21	15.52%	银行转账
	山西粮油集团晋中储备库有限责任公司	83.07	3.95%	银行转账
	北京益佳禾美粮油食品有限公司	36.00	1.71%	银行转账
	益海嘉里（兴平）食品工业有限公司	18.03	0.86%	银行转账
	合计	2,071.49	98.56%	
2018 年度	西安邦淇制油科技有限公司	971.49	69.20%	银行转账
	兰州市土门墩植物油储备库有限公司	271.60	19.35%	银行转账
	山西粮油集团晋中储备库有限责任公司	99.08	7.06%	银行转账
	益海嘉里（兴平）食品工业有限公司	31.77	2.26%	银行转账
	晋中市锦银贸易有限公司	9.68	0.69%	银行转账
	合计	1,383.62	98.56%	

6) 主要棉粕供应商

报告期内，公司前五大棉粕供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	西安德富农产品有限公司	1,427.64	37.41%	银行转账
	杨凌新棉农牧有限公司	531.89	13.94%	银行转账
	杨凌新正牧业发展有限公司	430.98	11.29%	银行转账
	阜康市地捷饲料有限公司	332.66	8.72%	银行转账
	西固区润牧饲料经营部	316.98	8.31%	银行转账
	合计	3,040.15	79.67%	
2019 年度	西安德富农产品有限公司	1,369.49	31.14%	银行转账
	阜康市地捷饲料有限公司	666.93	15.16%	银行转账
	阿勒泰兰河食品加工有限公司	593.26	13.49%	银行转账
	杨凌新正牧业发展有限公司	466.85	10.61%	银行转账
	国营陕西沙苑农场农资经营部	336.66	7.65%	银行转账
	合计	3,433.19	78.05%	
2018 年度	兰州市西固区大唐饲料经营部	826.86	26.17%	银行转账
	西安德富农产品有限公司	483.58	15.31%	银行转账
	国营陕西沙苑农场农资经营部	371.11	11.75%	银行转账
	阜康市地捷饲料有限公司	330.77	10.47%	银行转账
	西安益千利农产品有限公司	270.19	8.55%	银行转账
	合计	2,282.51	72.25%	

7) 主要鱼粉供应商

报告期内，公司前五大鱼粉供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	上海美企进出口贸易有限公司	700.54	73.74%	银行转账
	绿臣（上海）国际贸易有限公司	231.13	24.33%	银行转账
	天津汇海鑫国际贸易有限公司	11.68	1.23%	银行转账
	澄城县捷丰汽贸有限公司	3.62	0.38%	银行转账
	太谷县秀娟货物运输服务部	0.93	0.10%	银行转账
	合计	947.90	99.78%	

2019 年度	上海美企进出口贸易有限公司	385.93	51.10%	银行转账
	绿臣(上海)国际贸易有限公司	174.77	23.14%	银行转账
	厦门亨德顺商贸有限公司	99.91	13.23%	银行转账
	上海蒂腾生物技术有限公司	45.86	6.07%	银行转账
	上海禾虹贸易有限公司	43.36	5.74%	银行转账
	合计	749.83	99.28%	
2018 年度	广州市海银饲料有限公司	517.65	29.39%	银行转账
	天宝粮谷饲料贸易有限公司	430.81	24.46%	银行转账
	上海美企进出口贸易有限公司	303.21	17.22%	银行转账
	厦门亨德顺商贸有限公司	266.98	15.16%	银行转账
	上海蒂腾生物技术有限公司	156.45	8.88%	银行转账
	合计	1,675.10	95.11%	

8) 主要药品疫苗供应商

报告期内, 公司前五大药品疫苗供应商采购情况如下:

单位: 万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	陕西唯康源农牧科技有限公司	1,353.54	14.02%	银行转账
	西安诚康牧业有限公司	1,166.47	12.08%	银行转账
	陕西博泽生物科技有限公司	1,057.78	10.96%	银行转账
	西安裕丰牧业有限责任公司	850.31	8.81%	银行转账
	西安青松生物科技有限公司	603.77	6.25%	银行转账
	合计	5,031.87	52.12%	
2019 年度	陕西华泰胜达农牧科技有限公司	436.01	15.09%	银行转账
	西安诚康牧业有限公司	285.23	9.87%	银行转账
	西安裕丰牧业有限责任公司	281.01	9.73%	银行转账
	西安邦腾农牧科技有限公司	241.20	8.35%	银行转账
	陕西博泽生物科技有限公司	222.90	7.72%	银行转账
	合计	1,466.34	50.76%	
2018 年度	陕西华泰胜达农牧科技有限公司	199.65	16.53%	银行转账
	西安康牧生物科技有限公司	193.35	16.00%	银行转账
	西安邦腾农牧科技有限公司	144.40	11.95%	银行转账

	西安裕丰牧业有限责任公司	130.35	10.79%	银行转账
	新昌和宝生物科技有限公司	97.91	8.10%	银行转账
	合计	765.66	63.37%	

9) 主要包装物供应商

报告期内，公司前五大包装物供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	夏县成元塑业包装有限公司	717.70	46.61%	银行转账
	温州百实得塑料制品有限公司	305.77	19.86%	银行转账
	吴忠市东星塑料制品有限公司	250.52	16.27%	银行转账
	陕西元大塑业有限公司	82.28	5.34%	银行转账
	平阳县立诚包装袋经营部	61.93	4.02%	银行转账
	合计	1,418.20	92.10%	
2019 年度	夏县成元塑业包装有限公司	542.39	46.07%	银行转账
	温州百实得塑料制品有限公司	288.47	24.50%	银行转账
	吴忠市东星塑料制品有限公司	125.22	10.64%	银行转账
	平阳县立诚包装袋经营部	90.45	7.68%	银行转账
	温州晨正包装有限公司	46.45	3.95%	银行转账
	合计	1,092.98	92.84%	
2018 年度	夏县成元塑业包装有限公司	628.13	53.47%	银行转账
	陕西元大塑业有限公司	132.01	11.24%	银行转账
	温州晨光集团有限公司	128.99	10.98%	银行转账
	酒泉市威鸣塑业有限责任公司	110.92	9.44%	银行转账
	酒泉晨发塑料包装有限公司	105.08	8.94%	银行转账
	合计	1,105.13	94.07%	

10) 主要猪肉制品供应商

报告期内，公司前五大猪肉制品供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	陕西天源美生态农业有限公司	1,339.86	44.63%	银行转账

	陕西蒲城大红门肉类食品有限公司	473.41	15.77%	银行转账
	温氏食品集团股份有限公司	197.98	6.60%	银行转账
	成都华锦和贸易有限公司	197.80	6.59%	银行转账
	西安金牧天成商贸有限公司	172.59	5.75%	银行转账
	合计	2,381.64	79.34%	
2019 年度	陕西蒲城大红门肉类食品有限公司	266.42	31.34%	银行转账
	李国栋	137.36	16.16%	银行转账
	陕西西咸新区旭森商贸有限公司	80.88	9.51%	银行转账
	李保强	77.01	9.06%	银行转账
	西安金正畜牧有限责任公司	71.22	8.38%	银行转账
	合计	632.89	74.45%	

11) 主要仔猪供应商

报告期内，公司前五大仔猪供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	虞城双合新农业发展有限公司	870.68	71.43%	银行转账
	新疆天康畜牧科技有限公司	348.31	28.57%	银行转账
	合计	1,218.99	100.00%	
2019 年度	新疆天康原种猪育种有限公司、新疆天康畜牧科技有限公司[注 1]	1,782.36	70.64%	银行转账
	礼泉傲凯牧业有限公司	307.35	12.18%	银行转账
	大荔县泛海畜牧发展有限公司	217.73	8.63%	银行转账
	新疆森谱农牧科技有限公司	92.92	3.68%	银行转账
	陕西省安康市秦阳晨原种猪有限公司	59.83	2.37%	银行转账
	合计	2,460.19	97.50%	
2018 年度	大荔县泛海畜牧发展有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司[注 2]	916.76	39.49%	银行转账
	牧原食品股份有限公司、大荔牧原农牧有限公司[注 3]	299.08	12.88%	银行转账
	方城县恒旺牧业有限公司	291.75	12.57%	银行转账

	新野县星火农牧有限公司	133.06	5.73%	银行转账
	安康市鸿盛实业有限公司	127.00	5.47%	银行转账
	合计	1,767.65	76.14%	

注 1: 新疆天康原种猪育种有限公司、新疆天康畜牧科技有限公司受同一控制, 故合并披露;

注 2: 大荔县泛海畜牧发展有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司受同一控制, 故合并披露;

注 3: 牧原食品股份有限公司、大荔牧原农牧有限公司受同一控制, 故合并披露。

12) 主要种猪供应商

报告期内, 公司前五大种猪供应商采购情况如下:

单位: 万元

年度	供应商名称	金额	占比	结算方式
2020 年度	陕西皮埃西种猪改良有限公司	33.30	100.00%	银行转账
	合计	33.30	100.00%	
2019 年度	陕西皮埃西种猪改良有限公司	55.26	100.00%	银行转账
	合计	55.26	100.00%	
2018 年度	皮埃西(张家港)种猪改良有限公司上海分公司、陕西皮埃西种猪改良有限公司[注]	925.00	43.68%	银行转账
	北京雄特牧业有限公司	644.18	30.42%	银行转账
	衡阳恒立爱普乐斯农牧有限公司	548.72	25.90%	银行转账
	合计	2,117.89	100.00%	

注: 皮埃西(张家港)种猪改良有限公司上海分公司、陕西皮埃西种猪改良有限公司受同一控制, 故合并披露。

上述供应商不存在专为发行人提供服务的, 拥有稳定可靠的采购渠道。报告期内, 公司主要物料前五大供应商构成存在变动, 一方面是由于公司供应商结构发生变化, 玉米供应商由小规模贸易商向大规模法人供应商转变, 豆粕供应商由贸易商向生产企业转变; 另一方面是由于公司生产过程中使用的原材料、设备等品类较多, 各品类均有多个供应商参与供货。

3、不同类型供应商下的采购情况

报告期内, 公司采购情况按照供应商类型划分的金额及其占比情况如下:

单位: 万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

自然人	11,913.57	5.47%	13,078.36	10.35%	17,447.00	15.34%
其他供应商	206,071.32	94.53%	113,271.66	89.65%	96,254.23	84.66%
合计	217,984.90	100.00%	126,350.02	100.00%	113,701.23	100.00%

报告期内，公司向自然人供应商采购金额分别为 17,447.00 万元、13,078.36 万元和 11,913.57 万元，占采购总额的比例分别为 15.34%、10.35%和 5.47%，呈下降趋势。报告期内，公司主要向自然人供应商采购玉米。基于原材料质量和安全性的考虑，2018 年开始，公司转向陕西粮农集团有限责任公司下属粮储公司等法人企业采购玉米。

4、主要能源采购情况

报告期内，公司主要能源采购情况如下表所示：

单位：立方米、度

项 目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	数量	金额 (万元)	数量	金额 (万元)	数量	金额 (万元)
水费	154,067	47.90	27,148	10.87	17,384	7.79
电费	27,768,147	1,641.26	16,863,700	1,070.87	11,742,678	800.81
天然气	3,048,097	1,022.00	2,304,970	714.85	1,319,719	391.63

(六) 安全生产情况

1、安全生产制度制定及执行情况

发行人全面贯彻国家“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，强化安全生产管理。发行人已经按照《安全生产法》《生产安全事故应急条例》《生产安全事故报告和调查处理条例》《生产安全事故应急预案管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，针对安全生产工作的实际需要，建立了包括《安全生产目标管理制度》《安全生产会议管理制度》《安全培训教育制度》《防火、防爆管理制度》《消防安全管理制度》《应急救援管理制度》《事故管理制度》《安全生产责任制奖惩制度》等一整套健全的安全生产管理制度，对发行人安全生产管理的体系建设、安全生产监督管理人员配置以及安全事故问责制等各方面做出了明确规定。发行人开展各项安全培训，强化现场监督管理，深化隐患排查治理，确保安全生产。上述安全生产管理制度得到了有效执行，报告期内，发行

人未发生安全生产事故。

2、发行人安全生产受处罚事项及整改落实情况

报告期内，发行人子公司安全生产方面受到一起行政处罚，具体情况如下：

处罚时间	处罚机关及文号	被处罚对象	处罚事由	处罚金额
2018年10月	杨陵区安全生产监督管理局（杨安监罚告〔2018〕9号）	杨凌石羊饲料	油罐处配电箱损坏，灭火器配备不足等情形	罚款5万元

就该安全生产处罚事项，杨凌石羊已及时采取措施进行整改，并已完成相关整改工作。

杨陵区应急管理局于2020年11月5日出具专项证明，确认杨凌石羊已缴纳罚款并完成彻底整改。杨陵区应急管理局认为，杨凌石羊上述违法行为未造成严重危害后果，不属于重大违法违规行为。

综上所述，根据公司及其下属企业所在地应急管理局出具的书面证明，报告期内公司及其下属企业生产经营活动符合国家有关安全生产法律法规要求，未发生重大安全事故，不存在安全生产方面的重大违法违规。

（七）环境保护情况

1、饲料业务主要污染源及防治措施

公司饲料业务板块的主要污染物为工业性粉尘、噪声以及废气、废液、固废。

（1）粉尘处理措施

粉尘控制标准：根据国家标准，饲料厂主车间工作区空气含尘最大允许浓度为10mg/m³，排出大气的空气含尘浓度应低于120mg/m³。

饲料厂粉尘的产生源：饲料生产过程中，易产生粉尘尘化及外溢的粉尘点主要分布在：投料口、小料添加口、料仓、粉碎设备、混合设备、提升设备、初清设备、设备与管道之间的连接部位、仓斗与溜管之间的连接点、打包口等部位。

除尘及防尘措施：在饲料厂车间内，以“吸尘为主、通风为辅”的原则来组成风网，以“密封为主，吸尘为辅”的原则来密封防尘。在粉尘产生而不能封闭的卸货投料口，采取区域封闭、直接将粉尘收集起来，经除尘器将粉尘与空气分

离，净化后的空气排至室外。具体除尘设施和管理措施如下：

投料和装车口：散装玉米卸货口、散装豆粕卸货口、原料库内投料口、手投口、散装饲料装车口，配置和安装负压吸风脉冲除尘风网系统，分别采取封闭投料口区域（如散装玉米卸料口）、布袋式除尘器、旋风刹克龙离心分离方式收集粉尘和除尘。

加工设备：粉碎机、初清筛、配料秤、混合机、制粒冷却机，对产生粉尘的部位采取密封、负压风网系统防止粉尘外溢。如粉碎机的物料输送设备选用闭风螺旋输送机加脉冲除尘吸风；配料和混合机采用气胀密封，配料混合部位安装回风管以减少物料下落中的气流挤压，通过电脑控制气力平衡。制粒冷却器采用旋风刹克龙离心分离方式收集粉尘和除尘。初清筛配置和安装负压吸风脉冲除尘风网系统。

输送设备：提升机、刮板机，重点对产生粉尘的部位采取密封、负压风网系统防止粉尘外溢。

工艺管道和料仓：各料仓、料斗及其各溜管法兰连接部位采用橡胶垫进行密封连接，在无除尘装置的封闭仓斗及容器顶部安装降压除尘的布袋透气笼。

内部管理措施：提高除尘设备的效率，定期监测脉冲布袋除尘器的负压变化，定期检查刹克龙底部排尘情况，防止设备及管道堵塞，及时清理积尘、排除已收集的粉尘。

（2）噪声处理措施

噪声标准：饲料厂生产主车间作业场所（每天连续接触噪声 8 小时），其噪声限制值为 90dB（A）；车间所属办公室，其噪声限制值为 70dB；集中控制室的噪声限制值为 60dB（A）。厂内声源辐射至厂界的噪声，在工业区域内（也可作为缓冲地域外缘）的噪声限制值昼间 65dB（A）。

噪声产生源：中高频风机除尘器、空压机、粉碎机、制粒机、提升机、刮板机、玉米溜管。

隔绝噪声源，控制噪声的传播途径：粉碎机、高压风机、空压机等高噪声设

备进行单独的土建砖混结构的高性能隔音房隔离；对于一些管道进行隔声罩隔离，隔声罩宜采用带有阻尼的一定厚度的钢板制作。

隔振减噪，减少或杜绝因振动而产生噪声传播：对于振动频率较小的设备（如制粒机），可选用橡胶垫隔振；对于固有频率较大、产生周期性振动的设备（如粉碎机、高压风机、振动分级筛），可选用减振器进行隔振减噪；对空压机等隔振，应采用橡胶软管。

安装消声器：高噪声设备（5.5KW 以上中高频风机）的出风口安装消声器，同时配合相应的隔声、隔振、阻尼等综合措施来降低高噪声设备辐射的空气动力性噪声。

工艺设计选用布置：饲料厂设计时对主要噪声源（如高压风机）相对集中，尽量远离主要工作区，布置在车间的一角，并应有利于隔声、消声处理及噪声控制所需的安装和维修空间；在立面布置方面，应充分利用地物隔挡噪声；主要噪声源（如粉碎机、空压机、超微）宜低位布置（如一楼或地下室），噪声敏感区宜布置在自然屏障的声影区中；高振动设备布置在混凝土楼层或刚度较大的柱梁上；溜管管道截面连接宜采用顺流走向，并使溜管倾斜，降低物料流速，增加管内耐磨衬套。

（3）“三废”处理措施

三废产生源：

废气：锅炉废气、员工厨房油烟、除尘器废气。

废液：化验室废液、厨房废水、生活废水。

固废：生活垃圾、生产垃圾、维修保养废油脂、油面纱。

废气控制：所有锅炉均为低氮燃烧器的天然气锅炉或甲醇锅炉；餐厅厨房安装油烟烟气过滤设备；除尘器采用脉冲布袋除尘、出风口高度大于 15 米，确保除尘器排出的废气符合粉尘外排控制标准。

废液控制：化验室废液稀释后排入厂内下水管道、厨房废水进入厂内生活废水前在厨房出口安装油水分离装置。全厂的生活废水经过化粪池处理后，采取外

排园区下水管道、厂内绿化灌溉解决。

固废管控措施：生活垃圾按照可回收、不可回收、有害物质分类存放，生产垃圾主要是生产下脚料和编织袋，采取生产下脚料堆肥发酵用于厂内菜园和绿化施肥，废旧编织袋为可利用物资，交由有资质单位回收再利用；有害物质、维修保养废油脂、油棉纱集中收集（防渗环境），交由具备环保资质单位定期回收集中处理。

经采用上述措施进行处理，发行人饲料业务生产经营符合环保要求。

2、养殖业务主要污染源及防治措施

生猪养殖生产过程中的主要污染源和污染物有：养殖过程产生的粪便及废水、生活污水；病死猪等废弃物。

（1）废水处理

养殖生产中产生的废水主要来源于猪尿液、猪舍冲洗水及生活污水等。养殖场猪舍均采用现代化的节能节水环保设备，全漏缝板、半漏粪工艺、负压膜式节水饮水器及自动饲喂系统等装置，多方面提高了生猪对水、饲料的利用效率，从源头上减少废水排放。

处理措施：猪场猪尿液、粪污、猪舍冲洗水及生活污水，经过过滤、固液分离后，进入沼气工程系统，进行厌氧发酵无害化处理，沼液、沼渣进行浇灌林地、菜园等资源化循环化利用，实现农牧结合，化污为肥。

（2）废气处理

生产中产生的废气主要来源于生活燃气灶烟气，猪舍、沼渣/液贮存池等产生的恶臭气体。

处理措施：燃气灶废气，设立除烟罩、过滤及收集桶等，达标排放；养殖人员定期清洗猪舍，喷洒除臭剂、减少排放；对沼气工程中的各个贮存池进行防渗处理，并加入活性炭等，减少恶臭气体排放，同时，各养殖场远离村庄，且场区内种植各种花卉树木，可有效净化空气。

（3）固态废弃物处理

发行人生产中产生的废渣主要来源于猪粪、沼气工程产生的污泥及沼渣、病死猪尸体、生活垃圾等。

处理措施：经固体分离后的猪粪和沼气工程产生的污泥及沼渣一起，在各养殖场进行堆沤发酵后，用于树林、菜地及绿化带等增肥或制作有机肥料；病死猪尸体主要采用生物发酵和深埋方式进行无害化处理；公司各场区设有垃圾桶存放生活垃圾，生产垃圾统一运至政府指定地点堆存。

经采用上述措施进行处理，发行人生猪养殖业务生产经营符合环保要求。

3、排污许可证办理及固定污染源办理情况

截至本招股说明书签署日，发行人饲料板块分子公司持有《排污许可证》的情况如下：

序号	公司名称	颁发单位	排污许可证编号	有效期
1	杨凌石羊饲料	杨陵区环境保护局	91610403MA6TG0L133001Q	2019.05.30 至 2022.05.29
2	夏县石羊饲料	夏县环境保护局	14082813290015-0828	2018.08.21 至 2021.08.20

截至本招股说明书签署日，发行人饲料板块分子公司固定污染源排污登记的情况如下：

公司名称	固定污染源备案回执编号	有效期
泾河石羊饲料	91611100776979260L001W	2019.04.23 至 2022.04.22
岐山石羊饲料	91610323598780944A001Y	2020.05.13 至 2025.05.12
运城石羊饲料	91140824MA0GRTPR8U001Z	2020.05.20 至 2025.05.19
临汾石羊饲料	9114102477013454XY001W	2020.05.28 至 2025.05.27
蒲城猪饲料分公司	916105265933414593001Y	2020.11.16 至 2025.11.15
蒲城石羊饲料	91610000713579286E001Z	2019.10.31 至 2024.10.30
晋中石羊饲料	91140726751542396U002Y	2020.11.05 至 2025.11.04
兰州石羊饲料	91620122719074051R002Z	2021.03.22 至 2026.03.21

截至本招股说明书签署日，发行人生猪养殖板块已投产的 16 个自建生猪养殖场固定污染源排污登记情况如下：

猪场名称	固定污染源备案回执编号	有效期

猪场名称	固定污染源备案回执编号	有效期
蒲城惠达-马庄猪场	91610526MA6Y7LTC7H002X	2020.09.10 至 2025.09.09
蒲城惠达-南社猪场	91610526MA6Y7LTC7H001X	2020.09.10 至 2025.09.09
蒲城惠达-马湖猪场	91610526MA6Y7LTC7H004Z	2020.11.18 至 2025.11.17
合阳惠通-张家庄猪场-公猪站	91610500500000593D001X	2020.09.27 至 2025.09.26
合阳惠通-寇庄猪场	91610500500000592F001Y	2020.09.27 至 2025.09.26
合阳泛海-坡南猪场	91610524MA6Y3F5LXN002W	2020.09.27 至 2025.09.26
合阳泛海-宋家庄猪场	91610524MA6Y3F5LXN004X	2020.09.27 至 2025.09.26
合阳泛海-岱堡猪场	91610524MA6Y3F5LXN003Y	2020.09.27 至 2025.09.26
渭南汇邦-贺家村猪场	91610502MA6Y2QU52X001X	2019.05.29 至 2024.05.28
蒲城畜牧-孙镇猪场	916105267552183909001W	2019.05.15 至 2024.05.14
澄石种猪-黎光村猪场	91610525552157786Y001W	2019.06.10 至 2024.06.09
扶风畜牧-召公猪场	91610324MA6XA2E58L001W	2020.12.13 至 2025.12.12
大荔农牧-许庄猪场	91610523MA6YA9UJ4G003X	2021.02.23 至 2026.02.22
大荔农牧-仓东猪场	91610523MA6YA9UJ4G002Y	2021.02.23 至 2026.02.22
大荔农牧-庆沔猪场	91610523MA6YA9UJ4G001Z	2021.02.23 至 2026.02.22
澄石种猪-堡城猪场-公猪站	91610525552157786Y002Z	2021.03.25 至 2026.03.24

截至本招股说明书签署日,发行人及其子公司均已经依据相关规定持有其生产经营所必须的《排污许可证》或者固定污染源排污登记。

4、环境保护合规情况

发行人及子公司环保方面的行政处罚如下:

序号	处罚时间	处罚机关及文号	被处罚对象	处罚事由	处罚金额	专项证明
1	2018年8月	蒲城县环境保护局 (蒲环罚决字 (2018) 107号)	蒲城禽料分公司	不正常使用大气污染防治设施、筒仓设备除尘设施无法正常开启	罚款10万元	渭南市生态环境局蒲城分局于2020年11月5日出具专项证明,确认蒲城禽料分公司已经缴纳罚款并完成彻底整改,渭南市生态环境局蒲城分局认为,鉴于蒲城禽料分公司上述违法行为对环境影响较为轻微,处罚金额较低,且蒲城禽料分公司已经缴纳罚款并完成彻底整改,上述违法行为不属于重大违法违规行为。
2	2018年9月	宝鸡市环境保护局岐山分局	岐山石羊饲料	未拆除燃煤锅炉、原煤堆放不规范	罚款3万元	宝鸡市生态环境局岐山分局于2020年10月26日出具专项证明,确认岐山石羊饲料已完成整改,拆

序号	处罚时间	处罚机关及文号	被处罚对象	处罚事由	处罚金额	专项证明
		(宝环岐罚字〔2018〕33号)				除并不再使用燃煤供热锅炉,宝鸡市生态环境局岐山分局认为,鉴于岐山石羊饲料相关违法行为对环境的影响较为轻微,处罚金额较低,且岐山石羊饲料已经缴纳罚款并完成彻底整改,上述违法行为不属于重大违法违规行为。
3	2019年4月	杨凌示范区环境保护局(杨管环罚字〔2019〕7号)	杨凌石羊饲料	除尘器尾气未按规定监测	罚款2万元	杨凌示范区生态环境局于2020年11月4日出具专项证明,确认杨凌石羊饲料已经缴纳罚款并且完成彻底整改,杨凌示范区生态环境局认为,鉴于杨凌石羊饲料相关违法行为对环境的影响较为轻微,处罚金额较低,且杨凌石羊饲料已经缴纳罚款并完成彻底整改,上述违法行为不属于重大违法违规行为。
4	2019年4月	杨凌示范区环境保护局(杨管环罚字〔2019〕12号)	杨凌石羊饲料	未按照规定建设危险废物储存场及危险废物处置不规范	罚款3万元	

根据上述情况,报告期内,发行人及其子公司虽然存在受到环保行政处罚的情形,但相关环保主管部门均已出具专项证明,确认前述处罚不属于重大行政处罚。

根据《企业环境信用评价办法》(环发〔2013〕150号)第三条第(三)项,重污染行业包括:火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业,以及国家确定的其他污染严重的行业。据此,发行人不属于《企业环境信用评价办法》所规定的重污染行业。

综上,发行人及其子公司均已经依据相关规定持有其生产经营所必须的《排污许可证》或者固定污染源排污登记,根据环保主管部门出具的专项证明,报告期内发行人及其子公司不存在被主管环保部门给予重大行政处罚的情形,发行人不属于《企业环境信用评价办法》所规定的重污染行业,发行人符合国家关于环境保护的相关要求。

(八) 经营业务所需资质情况

1、饲料生产的主要经营资质

截至本招股说明书签署日,发行人及子公司取得的与饲料生产相关的经营资

质的具体情况如下:

序号	饲料公司名称	证书类型	证书编号	发证机关	有效期
1	石羊农科[注 1]	饲料生产许可证	陕饲预(2017)05004	渭南市农业农村局	2017.12.28-2022.12.27
2	杨凌石羊饲料	饲料生产许可证	陕饲证(2018)11001	陕西省饲料工业办公室	2018.05.14-2023.05.13
		粮食收购许可证	陕 9910101	杨陵区行政审批局	2020.03.26-2023.03.25
3	泾河石羊饲料	饲料生产许可证	陕饲证(2018)04003	陕西省农业厅	2018.07.23-2023.07.22
		粮食收购许可证	陕 000140502	泾河新城行政审批与政务服务局	2020.10.19-2023.10.18
		取水许可证	取水(西咸泾河)字(2019)第 10013 号	陕西西咸新区泾河新城行政审批与政务服务局	2019.08.29-2024.08.28
4	晋中石羊饲料	饲料生产许可证	晋饲证(2018)06006	山西省农业厅	2018.07.09-2023.07.08
		粮食收购许可证	晋 3060002	太谷县发展和改革局	2019.12.22-2022.12.21
5	蒲城石羊饲料	粮食收购许可证	陕 4060047	蒲城县行政审批服务局	2020.08.13-2023.08.12
		饲料生产许可证	陕饲证(2018)05002	渭南市农业农村局	2018.07.03-2023.07.02
6	岐山石羊饲料	饲料生产许可证	陕饲证(2018)03001	陕西省饲料工业办公室	2018.05.24-2023.05.23
		粮食收购许可证	陕 1030006	岐山县行政审批服务局	2020.06.30-2023.06.29
		取水许可证	取水(岐山)字(2018)第 10002 号	岐山县水利局	2018.03.13-2023.03.12
7	夏县石羊饲料	饲料生产许可证	晋饲证(2018)11006	山西省农业厅	2018.07.02-2023.07.01
		粮食收购许可证	晋 11000010	夏县粮食局	2019.02.28-2022.02.27
8	兰州石羊饲料	饲料生产许可证	甘饲证(2019)11003	甘肃省畜牧兽医局	2019.04.22-2024.04.21
		粮食收购许可证	甘 B070002.0	皋兰县发展和改革局	2020.06.11-2023.06.11
9	运城石羊饲料	饲料生产许可证	晋饲证(2018)11005	山西省农业厅	2018.06.21-2023.06.20
		粮食收购许可证	晋 1070014	稷山县粮食局	2018.04.19-2021.04.19[注 2]
10	临汾石羊饲料	饲料生产许可证	晋饲证(2018)10002	山西省农业厅	2018.06.21-2023.06.20
		粮食收购许可证	晋 2070010	洪洞县行政审批服务管理局	2020.09.27-2023.09.26
		取水许可证	取水(临洪)字(2020)第 01263 号	洪洞县行政审批服务管理局	2020.07.16-2023.07.15

序号	饲料公司名称	证书类型	证书编号	发证机关	有效期
11	蒲城猪饲料分公司	饲料生产许可证	陕饲证(2018)05004	陕西省农业厅	2018.07.03-2023.07.02
		粮食收购许可证	陕 4060048	蒲城县行政审批服务局	2020.08.13-2023.08.12

注 1: 石羊农科仅从事预混料生产业务, 无需收购粮食, 无需办理粮食收购许可证。

注 2: 运城石羊饲料的《粮食收购许可证》已经过期, 根据 2021 年 4 月 15 日修订生效的《粮食流通管理条例》, 从事粮食收购的企业不再需要办理《粮食收购许可证》, 仅需在县级人民政府粮食和储备行政管理部门进行备案即可。由于《粮食流通管理条例》修订生效不久, 目前主管部门粮食收购备案手续办理正处于过渡期间。运城石羊饲料粮食收购备案手续处于正常办理程序之中, 预计办理不存在障碍, 该情形不属于重大违法违规情形。

2、生猪养殖的主要经营资质

截至本招股说明书签署日, 公司及其下属企业共有 16 个已投产自建生猪养殖场, 相关生猪养殖场取得的与生猪养殖相关的经营资质的具体情况如下:

序号	养殖场名称	证书类型	证书编号	发证机关	有效期
1	合阳惠通-寇庄猪场	动物防疫条件合格证	(合)动防合字第 20170042 号	合阳县畜牧兽医局	——
		畜禽养殖代码	610524010002866	合阳县畜牧发展中心	——
		取水许可证[注 1]	取水(合阳)字(2020)第 10033 号	合阳县水务局	2020.06.15-2025.06.14
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0501013	陕西省农业农村厅	2018.11.26-2021.11.26
2	合阳惠通-张家庄猪场—公猪站	动物防疫条件合格证	(合)动防合字第 20180017 号	合阳县畜牧兽医局	——
		畜禽养殖代码	610524010003067	合阳县畜牧发展中心	——
		取水许可证[注]	取水(合阳)字(2020)第 10033 号	合阳县水务局	2020.06.15-2025.06.14
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0515S003	渭南市畜牧兽医局	2018.10.15-2021.10.14
3	合阳泛海-坡南猪场	动物防疫条件合格证	(合)动防合字第 20190001 号	合阳县畜牧兽医局	——
		畜禽养殖代码	610524010003243	合阳县畜牧发展中心	——
		取水许可证	取水(合阳)字(2020)第 10030 号	合阳县水务局	2020.06.15-2025.06.14
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0501019	渭南市农业农村局	2019.11.28-2022.11.27
4	合阳泛海-宋家庄猪场	动物防疫条件合格证	(合)动防合字第 20190009 号	合阳县畜牧兽医局	——

序号	养殖场名称	证书类型	证书编号	发证机关	有效期
		畜禽养殖代码	610524010003371	合阳县畜牧发展中心	——
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0501018	渭南市农业农村局	2019.11.28-2022.11.27
5	合阳泛海-岱堡猪场	动物防疫条件合格证	(合)动防合字第 20200101 号	合阳县行政审批服务局	——
		畜禽养殖代码	610524010003381	合阳县畜牧发展中心	——
6	渭南汇邦-贺家村猪场	动物防疫条件合格证	(陕临渭)动防合字第 1800013 号	渭南市临渭区畜牧兽医管理局	——
		畜禽养殖代码	610502010003365	临渭区畜牧发展中心	——
		取水许可证	取水(临渭)字(2018)第 10010 号	渭南市临渭区水务局	2018.07.10-2021.07.09
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0101015	陕西省农业农村厅	2019.03.29-2022.03.29
7	蒲城畜牧-孙镇猪场	动物防疫条件合格证	(陕蒲)动防合字第 20170018 号	蒲城县畜牧兽医局	——
		畜禽养殖代码	610526010000052	蒲城县畜牧发展中心	——
		取水许可证	取水(蒲城)字(2018)第 10037 号	蒲城县水务局	2018.05.04-2023.05.03
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0901056	渭南市农业农村局	2020.10.19-2023.10.18
8	澄石种猪-黎光村猪场	动物防疫条件合格证	陕(澄)动防合字第 150001 号	澄城县畜牧兽医局	——
		畜禽养殖代码	610525010001583	澄城县畜牧发展中心	——
		取水许可证	取水(澄城)字(2018)第 60122 号	澄城县水务局	2018.08.31-2023.08.30
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0601S021	渭南市畜牧兽医局	2018.11.14-2021.11.13
9	蒲城惠达-马庄猪场	动物防疫条件合格证	(陕蒲)动防合字第 20200009 号	蒲城县行政审批服务局	——
		畜禽养殖代码	610526010013553	蒲城县畜牧发展中心	——
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0901059	渭南市农业农村局	2020.10.19-2023.10.18
10	蒲城惠达-南社猪场	动物防疫条件合格证	(陕蒲)动防合字第 20200010 号	蒲城县行政审批服务局	——
		畜禽养殖代码	610526010013543	蒲城县畜牧发	——

序号	养殖场名称	证书类型	证书编号	发证机关	有效期
				展中心	
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0901058	渭南市农业农村局	2020.10.19-2023.10.18
11	蒲城惠达-马湖猪场	畜禽养殖代码	610526010013583	蒲城县畜牧发展中心	——
		动物防疫条件合格证	(陕蒲)动防合字第 20200018 号	蒲城县行政审批服务局	——
12	扶风畜牧-召公猪场	动物防疫条件合格证	(扶)动防合字第 200002 号	扶风县农业农村局	——
		取水许可证[注 2]	取水(扶风)字(2008)第 10028 号	扶风县水利局	2018.05.04-2023.05.03
		种畜禽生产经营许可证	陕 C0601S039	宝鸡市行政审批服务局	2021.02.18-2024.02.17
		畜禽养殖代码	610324010000287	扶风县畜牧发展中心	——
13	大荔农牧-许庄猪场	取水许可证	取水(大荔)字(2021)第 10148 号	大荔县水务局	2021.01.12-2026.01.11
		动物防疫条件合格证	(荔)动防合字第 20210002 号	大荔县行政审批服务局	——
		畜禽养殖代码	610523010005323	大荔县畜牧发展中心	——
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0401062	渭南市农业农村局	2021.06.11-2024.06.10
14	大荔农牧-仓东猪场	取水许可证	取水(大荔)字(2021)第 10149 号	大荔县水务局	2021.01.12-2026.01.11
		动物防疫条件合格证	(荔)动防合字第 20210004 号	大荔县行政审批服务局	——
		畜禽养殖代码	610523010005343	大荔县畜牧发展中心	——
15	大荔农牧-庆沔猪场	取水许可证	取水(大荔)字(2019)第 10052 号	大荔县水务局	2019.07.01-2024.06.30
		动物防疫条件合格证	(荔)动防合字第 20210003 号	大荔县行政审批服务局	——
		畜禽养殖代码	610523010005353	大荔县畜牧发展中心	——
16	澄石种猪-堡城猪场-公猪站	动物防疫条件合格证	(澄)动防合字第 200004 号	澄城县农业农村局	——
		畜禽养殖代码	610525010001621	澄城县畜牧发展中心	——
		种畜禽生产经营许可证	陕 E0601061	渭南市农业农村局	2021.06.11-2024.06.10

注 1：合阳惠通-寇庄猪场和合阳惠通-张家庄猪场—公猪站共用一项取水许可证。

注 2：该取水许可证原为陕西秦深畜牧发展有限公司办理，扶风惠通畜牧向陕西秦深畜牧发展有限公司购买资产后，该取水许可证过户至扶风惠通畜牧名下，因此有效期沿用原有效期。

3、发行人其他主要经营资质

发行人及子公司其他与生产经营相关的主要资质情况如下：

序号	公司名称	证书类型	证书编号	发证机关	有效期
1	石羊农产品供应链	食品经营许可证	JY16101120908818	未央区食品药品监督管理局	2019.02.01-2024.01.31
2		西安市食用农产品重点品种经营备案证	(西未六村堡)市监备〔2020〕第 012 号	西安市未央区市场监督管理局	2020.11.09-2021.11.08
3	石羊农科	海关报关单位注册登记证书	6105960238	渭南海关	——
4		对外贸易经营者备案登记表	02076046	陕西渭南对外贸易经营者备案登记机关	——
5		出入境检验检疫报检企业备案表	6100605277	陕西出入境检验检疫局	——
6	石羊国际贸易	对外贸易经营者备案登记表	03127072	陕西西安对外贸易经营者备案登记机关	——
7	渭南石羊食品	动物防疫条件合格证	(渭经行审)动防合字第 20200004 号	渭南经开区行政审批服务局	——
8	渭南石羊畜牧	兽药经营许可证	(2017)兽药经营证字 27044014 号	渭南市临渭区畜牧兽医管理局	2017.12.14-2022.12.13
9		道路运输经营许可证	陕交运营许可渭字 610502011767 号	渭南市临渭区道路运输管理所	2021.03.01-2025.02.28
10	渭南汇邦畜牧	道路运输经营许可证	陕交运营许可渭字 610502011079 号	渭南市临渭区道路运输管理所	2019.06.19-2023.06.18
11	合阳惠通良种猪	道路运输经营许可证	陕交运营许可渭字 610524002200 号	合阳县道路运输管理所	2019.07.17-2022.07.16
12	陕西石羊畜牧	道路运输经营许可证	陕交运管许可西字 610112137820 号	西安市未央区交通运输管理站	2019.12.17-2023.12.16
13	合阳泛海畜牧	道路运输经营许可证	陕交运管许可渭字 610524002225 号	合阳县道路运输管理所	2020.04.24-2024.04.23

公司的子公司拥有 11 辆用于生猪运输的车辆，均办理了生猪运输车辆备案，具体情况如下：

序号	车牌号码	车辆所有者	备案编号	备案机关	有效期

1	陕 ABX596	陕西石羊畜牧	6101120005	西安市未央区农业 农村和林业水务局	2020.09.23-2021.09.23
2	陕 AAG203	陕西石羊畜牧	6101120004	西安市未央区农业 农村和林业水务局	2020.06.28-2021.06.28
3	陕 EE1699	渭南汇邦畜牧	6105020093	渭南市临渭区动物 卫生监督所	2020.09.29-2021.09.29
4	陕 EF0045	合阳泛海畜牧	6105240045	渭南市合阳县动物 疫病预防控制中心	2020.09.19-2021.09.19
5	陕 DA0826	张斌[注]	6104250006	礼泉县农业农村局	2020.09.11-2021.09.11
6	陕 EF3650	渭南石羊畜牧	6105020168	渭南市临渭区动物 卫生监督所	2021.03.24-2022.03.24
7	陕 EF5259	渭南石羊畜牧	6105020169	渭南市临渭区动物 卫生监督所	2021.03.24-2022.03.24
8	陕 EF6938	渭南石羊畜牧	6105020167	渭南市临渭区动物 卫生监督所	2021.03.24-2022.03.24
9	陕 EF6790	渭南石羊畜牧	6105020164	渭南市临渭区动物 卫生监督所	2021.03.24-2022.03.24
10	陕 EF6311	渭南石羊畜牧	6105020166	渭南市临渭区动物 卫生监督所	2021.03.24-2022.03.24
11	陕 EF6580	渭南石羊畜牧	6105021070	渭南市临渭区动物 卫生监督所	2021.03.24-2022.03.24

注：该车辆系陕西畜牧向自然人张斌租用。

4、发行人及子公司存在资质尚未办理情形

发行人及子公司尚未办理的资质情况以及是否构成重大违法情形的情况如下：

序号	未办理的资质情况	是否构成重大违法情形
1	运城石羊饲料的粮食收购许可证已经过期，新的粮食收购备案手续正在办理中	由于《粮食流通管理条例》修订生效不久，目前主管部门粮食收购备案手续办理正处于过渡期间，预计办理不存在障碍，运城石羊粮食收购备案手续处于正常办理程序之中。稷山县粮食局已出具证明，确认运城石羊饲料的粮食收购备案手续处于正常办理程序之中，预计办理不存在障碍，上述情形不构成重大违法违规情形，不会因此对运城石羊饲料行政处罚。据此，运城石羊饲料粮食收购备案手续处于正常办理程序之中，该情形不属于重大违法违规情形。
2	蒲城惠达-马庄猪场和蒲城惠达-南社猪场的取水许可证	蒲城县水务局已出具证明，确认相关资质目前正在办理之中，相关情形不属于重大违法违规情形，不会因此对发行人的相关子公司进行行政处罚，蒲城惠达-马庄猪场和蒲城惠达-南社猪场的取水许可证尚未办理不属于重大违法违规情形

除上述情形之外，发行人1个整体租赁的养殖场（郭世民育肥场）存在正在

办理畜禽养殖代码的情形。根据相关租赁合同约定,上述养殖场的畜禽养殖代码应当由出租方进行办理,目前相关畜禽养殖代码正在办理过程中,不存在因此被主管部门行政处罚的情形,上述整体租赁养殖场未办理畜禽养殖代码的情形不构成发行人的重大违法违规情形。

综上所述,发行人存在未办理资质前生产的情形,相关情形不构成重大违法情形。

发行人存在未办理资质前生产的情形不会对发行人的生产经营造成重大影响,根据发行人行政主管部门出具的合规证明,报告期内发行人不存在因未办理资质而被主管部门行政处罚的情形。

就上述情形,发行人实际控制人魏存成出具了专项承诺:

如果出现发行人和/或其下属公司因未取得相关经营资质或相关经营资质到期未及时续期而给发行人和/或其控股子公司造成经济损失的,包括且不限于被有权部门所处的罚款等,本人将全额赔偿发行人和/或其下属公司由前述情形实际遭受的经济损失,以使发行人和/或其下属公司不受损失,且不会向发行人进行追偿。

综上所述,截至本招股说明书签署日,除部分子公司的相关资质正在办理中,发行人及其子公司从事相关业务均已经取得必要的资质和许可。发行人部分子公司存在的资质尚未办理的情形不会对发行人的生产经营造成重大不利影响,该情形不构成重大违法行为。

五、发行人主要资产

(一) 主要固定资产情况

1、主要固定资产情况

截至2020年12月31日,公司固定资产的账面价值为61,090.51万元,具体情况如下:

单位:万元

项目	原值	累计折旧	账面价值	折旧年限

房屋及建筑物	44,739.59	5,725.59	39,014.00	10年-30年
机器设备	27,895.71	7,727.25	20,168.46	3年-10年
运输设备	1,309.25	365.02	944.22	6年
办公设备及其他	1,698.46	734.63	963.83	3年-5年
合计	75,643.00	14,552.49	61,090.51	-

2、关键生产设备情况

公司的主要生产经营设备为饲料生产主要设备、生猪养殖主要生产设备和肉品生产主要设备等。该等设备均属于公司自有资产，目前由公司占有和使用，权属清晰，公司的主要生产经营设备不存在抵押、查封、冻结或其他权利受到限制的情况。

截至2020年12月31日，公司主要生产设备情况如下：

单位：万元

项目	序号	设备名称	固定资产类别	数量	资产占有单位名称	原值	净值	成新率
饲料	1	饲料成套设备	机器设备	1	晋中石羊饲料有限公司	196.92	9.85	5.00%
	2	9万吨布勒饲料机组	机器设备	1	兰州石羊饲料有限公司	407.31	109.18	26.81%
	3	9万吨饲料机组	机器设备	1	兰州石羊饲料有限公司	392.77	19.64	5.00%
	4	饲料加工机组	机器设备	1	临汾石羊饲料有限公司	264.70	40.96	10.72%
	5	反刍料生产设备	机器设备	1	陕西泾河石羊饲料有限公司	360.25	96.60	26.82%
	6	反刍料生产设备2	机器设备	1	陕西泾河石羊饲料有限公司	245.23	13.81	5.63%
	7	预混料生产线	机器设备	1	陕西蒲城石羊饲料有限公司	80.00	4.00	5.00%
	8	近红外分析仪	机器设备	1	陕西蒲城石羊饲料有限公司	39.00	1.95	5.00%
	9	饲料生产线	机器设备	1	陕西蒲城石羊饲料有限公司禽料分公司	254.38	12.72	5.00%
	10	饲料成套设备	机器设备	1	陕西岐山石羊饲料有限公司	361.39	44.85	12.41%
	11	布勒生产线	机器设备	1	陕西石羊农业科技股份有限公司	285.45	224.44	78.62%
	12	饲料生产设备	机器设备	1	陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司	327.40	16.37	5.00%

项目	序号	设备名称	固定资产类别	数量	资产占有单位名称	原值	净值	成新率
	13	第三条制粒线	机器设备	1	陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司	178.40	169.92	92.25%
	14	制粒机	机器设备	1	陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司	157.92	7.90	5.00%
	15	散装仓	机器设备	1	陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司	141.00	121.15	86.47%
	16	牧羊(饲料生产)设备	机器设备	1	陕西杨凌石羊饲料有限公司	25.70	1.28	5.00%
	17	生产线	机器设备	1	夏县石羊饲料有限公司	264.70	13.24	5.00%
	18	粉碎机系统	机器设备	1	运城石羊饲料有限公司	26.95	25.67	95.25%
养殖	19	保育床	机器设备	200	澄城县澄石种猪有限公司	30.00	1.50	5.00%
	20	自动上料器	机器设备	728	澄城县澄石种猪有限公司	29.41	1.47	5.00%
	21	产床	机器设备	144	澄城县澄石种猪有限公司	27.36	1.37	5.00%
	22	动物尸体无害化处理发酵机	机器设备	1	澄城县澄石种猪有限公司	19.80	16.84	85.03%
	23	公猪舍环控系统	机器设备	1	澄城县澄石种猪有限公司	51.63	51.63	100.00%
	24	料线设备	机器设备	1	扶风惠通畜牧发展有限公司	8.00	7.94	99.21%
	25	猪舍环控设备3号舍	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司一仓东猪场	89.07	89.07	100.00%
	26	猪舍环控设备2号舍	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司一仓东猪场	89.07	89.07	100.00%
	27	猪舍环控设备1号舍	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司一仓东猪场	89.07	89.07	100.00%
	28	猪舍环控设备2号舍	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司一庆洋猪场	89.16	89.16	100.00%
	29	猪舍环控设备1号舍	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司一庆洋猪场	89.16	89.16	100.00%
	30	栏位、饮水系统(分娩舍1#)	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司一许庄猪场	278.70	278.70	100.00%

项目	序号	设备名称	固定资产类别	数量	资产占有单位名称	原值	净值	成新率
	31	栏位、饮水系统(分娩舍 2#)	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司—许庄猪场	278.70	278.70	100.00%
	32	栏位、饮水系统(配怀舍 2#)	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司—许庄猪场	184.46	184.46	100.00%
	33	栏位、饮水系统(配怀舍 1#)	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司—许庄猪场	184.46	184.46	100.00%
	34	给排水、电安装工程	机器设备	1	大荔石羊农牧有限公司—许庄猪场	160.00	160.00	100.00%
	35	栏位系统(配怀舍 1#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	200.25	181.33	90.55%
	36	栏位系统(配怀舍 2#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	200.25	174.89	87.33%
	37	栏位系统(分娩舍 1#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	186.48	162.86	87.33%
	38	栏位系统(分娩舍 2#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	186.48	162.86	87.33%
	39	栏位系统(后备舍)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	58.46	51.05	87.33%
	40	栏位系统(隔离舍)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	29.01	25.34	87.33%
	41	自动喂料系统(配怀舍 1#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	49.49	43.22	87.33%
	42	自动喂料系统(配怀舍 2#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	49.49	43.22	87.33%
	43	自动喂料系统(分娩舍 1#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	46.09	40.25	87.33%
	44	自动喂料系统(分娩舍 2#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	46.09	40.25	87.33%
	45	自动喂料系统(后备舍)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	14.45	12.62	87.33%
	46	自动喂料系统(隔离舍)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—宋家庄猪场	7.17	6.26	87.33%
	47	栏位系统(分娩舍 1#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司—坡	324.96	254.66	78.37%

项目	序号	设备名称	固定资产类别	数量	资产占有单位名称	原值	净值	成新率
					南猪场			
	48	栏位系统(分娩舍2#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	324.96	254.66	78.37%
	49	栏位系统(配怀舍1#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	212.83	166.78	78.37%
	50	栏位系统(配怀舍2#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	212.83	166.78	78.37%
	51	栏位系统(后备舍)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	23.55	18.45	78.37%
	52	栏位系统(隔离舍)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	7.73	6.06	78.37%
	53	自动喂料系统(配怀舍1#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	58.69	46.00	78.37%
	54	自动喂料系统(配怀舍2#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	58.69	46.00	78.37%
	55	自动喂料系统(分娩舍1#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	43.31	33.94	78.37%
	56	自动喂料系统(分娩舍2#)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	43.31	33.94	78.37%
	57	自动喂料系统(后备舍)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	12.07	9.46	78.37%
	58	自动喂料系统(隔离舍)	机器设备	1	合阳县泛海畜牧发展有限公司-坡南猪场	7.01	5.49	78.37%
	59	Z分娩舍产床	机器设备	1	合阳县惠通良种猪繁育有限公司	268.50	202.60	75.46%
	60	Z配怀舍栏位	机器设备	1	合阳县惠通良种猪繁育有限公司	224.80	169.63	75.46%
	61	Z环保设备	机器设备	1	合阳县惠通良种猪繁育有限公司	117.00	88.29	75.46%
	62	G公猪舍生产设备	机器设备	1	合阳县惠通良种猪繁育有限公司	109.59	82.70	75.46%
	63	栏位、饮水系统(分娩舍2#)	机器设备	1	蒲城惠达畜牧发展有限公司-马庄猪场	286.58	272.96	95.25%
	64	室外管网	机器设备	1	蒲城惠达畜牧发展有限公司-马庄猪场	198.88	189.43	95.25%
	65	黑膜沼气池(黑膜)	机器设备	2	蒲城惠达畜牧发展有限公司-马	98.34	93.67	95.25%

项目	序号	设备名称	固定资产类别	数量	资产占有单位名称	原值	净值	成新率
					庄猪场			
	66	栏位、饮水系统(分娩舍 1#)	机器设备	1	蒲城惠达畜牧发展有限公司-马庄猪场	286.58	272.96	95.25%
	67	栏位、饮水系统(配怀舍 2#)	机器设备	1	蒲城惠达畜牧发展有限公司-马庄猪场	189.67	180.66	95.25%
	68	栏位、饮水系统(配怀舍 1#)	机器设备	1	蒲城惠达畜牧发展有限公司-马庄猪场	189.67	180.66	95.25%
	69	栏位、饮水系统(隔离舍)	机器设备	1	蒲城惠达畜牧发展有限公司-马庄猪场	10.57	10.06	95.25%
	70	栏位、饮水系统(后备舍)	机器设备	1	蒲城惠达畜牧发展有限公司-马庄猪场	10.57	10.06	95.25%
	71	分娩舍栏位系统	机器设备	1	蒲城惠达畜牧发展有限公司-南社猪场	302.74	290.75	96.04%
	72	养猪生产设备	机器设备	1	蒲城石羊畜牧发展有限公司	85.36	4.27	5.00%
	73	鑫百勤牌仔猪车	运输设备	1	陕西石羊畜牧科技有限公司	91.43	75.75	82.85%
	74	栏位系统(分娩舍 1#)	机器设备	1	渭南汇邦畜牧发展有限公司	314.95	240.15	76.25%
	75	栏位系统(分娩舍 2#)	机器设备	1	渭南汇邦畜牧发展有限公司	314.95	240.15	76.25%
	76	栏位系统(配怀舍 1#)	机器设备	1	渭南汇邦畜牧发展有限公司	206.27	157.28	76.25%
	77	栏位系统(配怀舍 2#)	机器设备	1	渭南汇邦畜牧发展有限公司	206.27	157.28	76.25%
	78	栏位系统(后备舍)	机器设备	1	渭南汇邦畜牧发展有限公司	16.57	12.63	76.25%
	79	栏位系统(隔离舍)	机器设备	1	渭南汇邦畜牧发展有限公司	7.49	5.71	76.25%
肉品	80	智能优化气调保鲜包装机	机器设备	1	西安石羊农产品供应链有限公司	10.00	9.05	90.05%
	81	砍排机	机器设备	1	西安石羊农产品供应链有限公司	6.89	6.24	90.05%
	82	落地式真空包装机	机器设备	1	西安石羊农产品供应链有限公司	5.84	5.29	90.05%
	83	半自动气调包装机	机器设备	1	西安石羊农产品供应链有限公司	5.32	3.82	71.84%
	84	锯骨机	机器设备	1	西安石羊农产品供应链有限公司	3.09	2.80	90.05%

项目	序号	设备名称	固定资产类别	数量	资产占有单位名称	原值	净值	成新率
	85	半自动猪肉去皮机	机器设备	1	西安石羊农产品供应链有限公司	1.85	1.68	90.05%
	86	智能冷藏售卖机	机器设备	1	西安石羊农产品供应链有限公司	0.62	0.49	79.26%

3、房屋建筑物情况

1) 房屋产权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共持有 26 宗房产的权属证书。其权属证书记载的主要信息如下：

序号	所有权人	房屋产权证号	房屋坐落	建筑面积（M ² ）	证载用途	取得方式	对应的土地证	他项权利
1	石羊农科	蒲房权证所字第国 4969 号	蒲城县陈庄镇工业园	10,417.00	综合	自建	蒲国用（2012）第 00144 号	无
2		陕（2020）西安市不动产权第 0297320 号	西安市经济技术开发区草滩生态产业园草滩三路 588	5,977.55	工业	购买	编号同房产证	无
3	杨凌石羊饲料	陕（2020）杨凌示范区不动产权第 0003328 号	杨凌示范区神农路东段石羊饲料 1-11 幢	12,029.84	工业	自建	编号同房产证	抵押
4	泾河石羊饲料	陕（2020）西咸新区不动产权第 0001187 号	西咸新区泾河新城泾阳县永乐镇南横流村	2,132.60	工业	自建	编号同房产证	无
5		陕（2020）西咸新区不动产权第 0001188 号	西咸新区泾河新城泾阳县永乐镇南横流村	1,334.49	工业	自建	编号同房产证	无
6		陕（2020）西咸新区不动产权第 0001189 号	西咸新区泾河新城泾阳县永乐镇南横流村	2,178.84	工业	自建	编号同房产证	无
7		咸阳市房权证泾阳县字第 00007608 号	泾阳县永乐镇南横流村	26.91	非住宅	自建	陕（2020）西咸新区不动产权第 0001187、0001188、0001189 号	无
8		咸阳市房权证泾阳县字第 00007609 号	泾阳县永乐镇南横流村	446.76	非住宅	自建		无
9		咸阳市房权证泾阳县字第 00007610 号	泾阳县永乐镇南横流村	297.68	非住宅	自建		无
10		咸阳市房权证泾阳县字第 00007611 号	泾阳县永乐镇南横流村	487.43	住宅	自建		无

序号	所有权人	房屋产权证号	房屋坐落	建筑面积（M ² ）	证载用途	取得方式	对应的土地证	他项权利
11		咸阳市房权证泾阳县字第00007612号	泾阳县永乐镇南横流村	31.19	非住宅	自建		无
12		咸阳市房权证泾阳县字第00007614号	泾阳县永乐镇南横流村	1,422.32	非住宅	自建		无
13		咸阳市房权证泾阳县字第00007616号	泾阳县永乐镇南横流村	138.60	非住宅	自建		无
14	晋中石羊饲料	晋（2020）晋中市太谷区不动产权第0000810号	晋中市太谷区明星镇北付井村口108国道东侧	4,643.10	工业	自建	编号同房产证	无
15	蒲城石羊饲料	陕（2020）蒲城县不动产权第0000700号	陕西省蒲城县陈庄镇东鲁村	11,574.37	商业服务	自建	编号同房产证	抵押
16	岐山石羊饲料	岐山县房权证岐凤房字第003871号	陕西省岐山县凤鸣镇岐蔡路012号	6,736.90	工业	自建	岐国用（2015）第01488号	无
17		岐山县房权证岐凤房字第003872号	陕西省岐山县凤鸣镇岐蔡路012号	1,590.69	工业	自建		无
18	夏县石羊饲料	晋（2019）夏县不动产权第0000305号	山西省夏县水头镇水头村	4,831.90	工业	自建	编号同房产证	无
19	兰州石羊饲料	甘（2020）皋兰县不动产权0002543号	甘肃省皋兰县北辰路666号	1,593.80	其他、办公	自建	编号同房产证	无
20		甘（2020）皋兰县不动产权0002544号	甘肃省皋兰县北辰路666号	160.54	其他	自建	编号同房产证	无
21		甘（2020）皋兰县不动产权0002545号	甘肃省皋兰县北辰路666号	121.83	办公	自建	编号同房产证	无

序号	所有权人	房屋产权证号	房屋坐落	建筑面积（M ² ）	证载用途	取得方式	对应的土地证	他项权利
22		甘（2020）皋兰县不动产权0002546号	甘肃省皋兰县北辰路666号	4,401.44	车间	自建	编号同房产证	无
23		甘（2020）皋兰县不动产权0002547号	甘肃省皋兰县北辰路666号	162.32	其他	自建	编号同房产证	无
24		甘（2020）皋兰县不动产权0002548号	甘肃省皋兰县北辰路666号	1,590.53	车间	自建	编号同房产证	无
25	运城石羊饲料	晋（2017）稷山县不动产权第0000038号	山西省稷山县稷峰镇富乐村	6,405.32	工业	自建	编号同房产证	无
26	临汾石羊饲料	晋（2020）洪洞县不动产权第0001004号	山西省洪洞县甘亭镇甘亭村	4,883.44	工业	自建	编号同房产证	无

截至本招股说明书签署日,除杨凌石羊饲料、蒲城石羊饲料房产存在抵押外,上述其他房产不存在重大权属纠纷,不存在被抵押、查封、冻结或被采取其他权属限制的情况。根据建设规划部门出具的证明,公司及子公司报告期内不存在因违反建设规划管理相关法律法规而受到重大行政处罚的情形。

截至本招股说明书签署日,公司及子公司在租赁土地上建(构)筑物情况详见本招股说明书本节“五、发行人主要资产”之“(三)资产租赁情况”。

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日,公司及子公司共拥有 19 宗土地使用权证记载的主要信息,请见如下:

序号	使用权人	权证号	座落	使用权面积(M ²)	土地用途	权利性质	终止日期	他项权利
1	石羊农科	蒲国用(2012)第00144号	陕西省蒲城县陈庄镇工业园	16,863.66	工业用地	出让	2058.10.05	无
2		陕(2020)西安市不动产权第0297320号	西安市经济技术开发区草滩生态产业园草滩三路588	37,822.29	工业用地	出让	2063.11.29	无
3	杨凌石羊饲料	陕(2020)杨凌示范区不动产权第0003328号	杨凌示范区神农路东段石羊饲料1-11幢	27,947.04	工业用地	出让	2052.01.30	抵押
4	泾河石羊饲料	陕(2020)西咸新区不动产权第0001187、0001188、0001189号	西咸新区泾河新城泾阳县永乐镇南横流村	19,970.00	工业用地	出让	2057.06.24	无
5	晋中石羊	晋(2020)晋中市太谷区不动产权第0000810号	晋中市太谷区明星镇北付井村口108国道东侧	15,106.11	工业用地	出让	2053.04.06	无

序号	使用权人	权证号	座落	使用权面积(M ²)	土地用途	权利性质	终止日期	他项权利
	饲料							
6	蒲城石羊饲料	陕(2020)蒲城县不动产权第0000700号	陕西省蒲城县陈庄镇东鲁村	24,599.49	工业用地	出让	2058.06.30	抵押
7	岐山石羊饲料	岐国用(2015)第01488号	陕西省岐山县凤鸣镇太子村	20,811.40	工业用地	出让	2063.08.19	无
8	夏县石羊饲料	晋(2019)夏县不动产权第0000305号	山西省夏县水头镇水头村	16,760.09	工业用地	出让	2066.12.05	无
9	兰州石羊饲料	甘(2020)皋兰县不动产权0002543、0002544、0002545、0002546、0002547、0002548号	甘肃省皋兰县北辰路666号	15,335.25	工业用地	出让	2052.05.10	无
10	运城石羊饲料	晋(2017)稷山县不动产权第0000038号	山西省稷山县稷峰镇富乐村	12,618.31	工业用地	出让	2067.01.28	无
11	临汾石羊饲料	晋(2020)洪洞县不动产权第0001004号	山西省洪洞县甘亭镇甘亭村	16,612.00	工业用地	出让	2066.08.24	无
12	蒲城	陕(2019)蒲城县不动产权第	蒲城县孙镇甘北村	26,320.30	公共管理	出让	2053.11.10	无

序号	使用权人	权证号	座落	使用权面积(M ²)	土地用途	权利性质	终止日期	他项权利
		0000522 号			与公共服务用地			
13	石羊畜牧	陕(2019)蒲城县不动产权第0000523号	蒲城县孙镇甘北村	41,654.00	设施农业用地	出让	2053.11.21	无
14		陕(2019)蒲城县不动产权第0000524号	蒲城县孙镇甘北村	7,907.30	设施农业用地	出让	2053.11.30	无
15		陕(2019)蒲城县不动产权第0000525号	蒲城县孙镇白杨树村	5,616.70	公共管理与公共服务用地	出让	2053.11.10	无
16		陕(2019)蒲城县不动产权第0000526号	蒲城县孙镇甘北村	48,543.34	设施农业用地	出让	2053.11.10	无
17		陕(2019)蒲城县不动产权第0000527号	蒲城县孙镇甘北村	19,575.90	设施农业用地	出让	2053.11.10	无
18		陕(2019)蒲城县不动产权第0000528号	蒲城县孙镇甘北村	51,497.28	设施农业用地	出让	2053.11.10	无
19		渭南市不动产权第0007711号	经开区锦程大街与兴业三路十字东北角	49,494.11	工业	出让	2070.11.09	无

2、专利

公司及其下属企业已获授权的专利的情况如下：

序号	专利名称	权利人	专利类型	专利号	申请日	取得方式
1	一种制粒机的除湿冷却器	石羊农科	实用新型	2018219551226	2018-11-26	原始取得

序号	专利名称	权利人	专利类型	专利号	申请日	取得方式
2	一种动物油脂管道疏通装置		实用新型	2018219561586	2018-11-26	原始取得
3	一种粉碎机房		实用新型	2018219716163	2018-11-26	原始取得
4	粗糙脉孢菌固态发酵稻草制备蛋白饲料的方法		发明专利	2013101202186	2013-04-08	继受取得
5	一种饲料添加剂投料报警装置	泾河石羊饲料	实用新型	2016214224110	2016-12-16	原始取得
6	一种造粒机颗粒物料回制系统	蒲城禽料分公司	实用新型	2018220849378	2018-12-12	原始取得
7	一种猪性别控制精子及其制备方法和应用	蒲城石羊畜牧	发明专利	2013101202171	2013-04-08	原始取得
8	一种角蛋白酶突变体及其应用	石羊农科、青岛蔚蓝生物集团有限公司	发明专利	2014101645259	2014-04-22	继受取得
9	一种降低颗粒饲料含粉率的装置	石羊农科	实用新型	2020213356072	2020-07-09	原始取得
10	一种饲料配料秤	石羊农科	实用新型	2020213361973	2020-07-09	原始取得
11	一种饲料散装车	石羊农科	实用新型	2020213361954	2020-07-09	原始取得

截至本招股说明书签署日，公司及其下属企业上述专利不存在重大权属纠纷，不存在被质押、查封、冻结或被采取其他权属限制的情况。

3、商标

1) 公司拥有的商标

公司共有 15 项已注册且尚在有效期的商标，具体情况如下：

序号 [注]	商标图形	核定商品类别	权利人	注册号	有效期限	取得方式
1	万得素	第 31 类	石羊农科	33810331	2019.06.21-2029.06.20	原始取得
2		第 31 类		33800528	2019.06.07-2029.06.06	原始取得

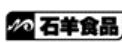
序号 [注]	商标图形	核定商品 类别	权利人	注册号	有效期限	取得方式
3		第 31 类		24805137	2018.06.21-2028.06.20	原始取得
4		第 31 类		24800472	2018.06.21-2028.06.20	原始取得
5		第 31 类		24793056	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
6		第 31 类		17451520	2016.09.14-2026.09.13	继受取得
7		第 31 类		13795381	2015.03.14-2025.03.13	继受取得
8		第 31 类		13795353	2015.03.14-2025.03.13	继受取得
9		第 31 类		13784493	2015.08.28-2025.08.27	继受取得
10		第 31 类		10973126	2013.09.14-2023.09.13	继受取得
11		第 31 类		10274886	2013.03.28-2023.03.27	继受取得
12		第 31 类		7566054	2020.11.14-2030.11.13	继受取得
13		第 31 类		4626006	2018.05.14-2028.05.13	继受取得
14		第 31 类		3489828	2014.03.14-2024.03.13	继受取得
15		第 31 类		1049006	2017.07.07-2027.07.06	继受取得

注：上述第 6 至 15 项商标均受让于陕西石羊实业股份有限公司，已经履行相应程序。

截至本招股说明书签署日,上述已注册的商标不存在重大权属纠纷,不存在被质押、查封、冻结或被采取其他权属限制的情况。

2) 商标许可

2019年10月,发行人与陕西石羊实业股份有限公司签署了《商标独占许可使用合同》,陕西石羊实业股份有限公司授权发行人在肉类制品中独占使用石羊相关商标,具体许可情况如下:

序号	商标图形	核定商品类别	注册号	许可使用商品范围	许可方式	许可期限	商标许可使用费
1		第29类	10262652	肉, 肉罐头	独占许可	5年	无偿许可
2		第29类	13784336	肉, 肉罐头	独占许可	5年	
3		第29类	6109973	肉	独占许可	5年	
4		第29类	6109974	肉	独占许可	5年	
5		第29类	10262671	肉, 肉罐头	独占许可	5年	

因石羊集团体系内商标整体安排调整,石羊实业将上述5项注册商标无偿转让给石羊集团,在此背景下,2021年4月8日,石羊集团、石羊实业和发行人共同签署了《商标独占使用许可合同之补充合同》(以下简称“《补充合同》”),合同约定石羊集团承继《商标独占许可使用合同》项下石羊实业的全部权利义务,除此之外原独占许可合同的内容不发生改变。同时,石羊集团、石羊实业和发行人确认,在《补充合同》生效之前,虽然上述5项商标已经转让至石羊集团,但发行人有权以独占许可方式使用上述商标,各方对此不存在争议或者纠纷,发行人无需承担任何责任。

截至本招股说明书签署日,除上述商标许可情况外,发行人不存在其他被许可使用商标的情况。发行人不存在许可第三方使用发行人商标的情形。

4、著作权登记

发行人及其子公司共有4项已登记的软件著作权,具体情况如下:

序号	著作权名称	权利人	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
1	一种小麦-杂粕型生长育肥猪日粮饲料加工程序控制系统 V1.0	蒲城石羊畜牧	2012SR045977	2012 年 4 月 9 日	2012 年 6 月 1 日	原始取得
2	饲料分装全自动检测系统 V1.0		2012SR045991	2012 年 4 月 4 日	2012 年 6 月 1 日	原始取得
3	一种蛋鸡日粮生产过程中添加剂添加自动控制系统 V1.0		2012SR046003	2012 年 4 月 10 日	2012 年 6 月 1 日	原始取得
4	饲料加工全程无人自动化控制系统 V1.0		2012SR045988	2012 年 3 月 14 日	2012 年 6 月 1 日	原始取得

截至本招股说明书签署日,上述著作权不存在重大权属纠纷,不存在质押、许可、查封、冻结或被采取其他权属限制的情况。

(三) 资产租赁情况

1、发行人办公大楼出租及承租情况

报告期内,石羊农科存在向关联方陕西石羊实业股份有限公司租赁西安经济技术开发区草滩三路石羊食品工业园 A20 栋二楼办公区域房屋作为日常办公场所的情况,基本情况如下:

单位:万元、%

出租方名称	承租方名称	租赁用途	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			金额	管理费用占比	金额	管理费用占比	金额	管理费用占比
陕西石羊实业股份有限公司	石羊农科	办公	47.50	0.45	30.00	0.41	30.00	0.56

2020 年 9 月 1 日,石羊农科与关联方西安石羊食品工业园有限公司签订石羊工业园 A20 栋买卖合同,购买了位于尚稷路以北,草滩三路以西的西安石羊食品工业园 A20 栋的房产。

石羊农科在 2020 年 9 月 1 日购买石羊工业园 A20 栋后存在向关联方石羊集团、陕西石洋投资管理有限公司、西安石羊食品工业园有限公司、陕西汇邦控股有限公司、长安花粮油股份有限公司出租房屋的情况,基本情况如下:

序号	出租方名称	承租方名称	租赁用途	租赁面积(m ²)	位置	租金	租赁期限
1	石羊农科	石羊集团	办公	110.00	西安经济技术开发区草滩三路石羊食品工	5 万元/年	2020-9-1 至 2021-8-31

序号	出租方名称	承租方名称	租赁用途	租赁面积(m ²)	位置	租金	租赁期限
					业园 A20 栋五楼西区		
2		陕西石洋投资管理有限公司	办公	110.00	西安经济技术开发区草滩三路石羊食品工业园 A20 栋四楼西区	5 万元/年	2020-9-1 至 2021-8-31
3		西安石羊食品工业园有限公司	办公	110.00	西安经济技术开发区草滩三路石羊食品工业园 A20 栋四楼西区	5 万元/年	2020-9-1 至 2021-8-31
4		陕西汇邦控股有限公司	办公	727.23	西安经济技术开发区草滩三路石羊食品工业园 A20 栋一楼西区	35 万元/年	2020-9-1 至 2021-8-31
5		长安花粮油股份有限公司	办公	800.00	西安经济技术开发区草滩三路石羊食品工业园 A20 栋四楼东区	40 万元/年	2020-9-1 至 2021-8-31

因石羊集团的新总部大楼目前正在建设中,在过渡期间,发行人将部分房产出租给石羊集团体系内的其他公司作为办公场所,未来待石羊集团总部大楼建设完毕后相关租赁关系也将解除。

2、发行人生猪养殖板块主要资产租赁情况

(1) 公司已经投产和正在建设的自建生猪养殖场土地租赁情况

截至本招股说明书签署日,公司的生猪养殖场除蒲城畜牧-孙镇猪场是通过土地出让方式取得用地,其他生猪养殖场均采取租赁土地的方式取得用地。发行人已经投产和正在建设的生猪养殖场,除蒲城畜牧-孙镇猪场不涉及办理设施农用地备案外,其他生猪养殖场所使用的农用地均已办理了设施农用地备案手续。

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积 (亩)	对应公司养殖场	用途	租赁期限	设施农用地 备案情况	土地性质	是否投产
1	蒲城惠达畜牧	蒲城县洛滨镇马湖村村民委员会	蒲城县洛滨镇马庄村	300.00	蒲城惠达-马庄猪场	生猪养殖	2019.08.01-2049.07.31	已办理	集体农用地	是
2		陈秋花、段宏京、付进明、付志岗、孟华祥		5.69			2019.10.01-2049.09.31			
3	蒲城惠达畜牧	蒲城县椿林镇汉村村民委员会	蒲城县椿林镇汉村	8.29	蒲城惠达-南社猪场	生猪养殖	2020.06.01-2050.05.31	已办理	集体农用地	是
4				7.90			2020.02.28-2050.02.27			
5				86.85			2019.12.10-2049.12.09			
6	蒲城惠达畜牧	蒲城县洛滨镇马湖村村民委员会	蒲城县洛滨镇马湖村	119.00	蒲城惠达-马湖猪场	生猪养殖	2020.04.01-2050.03.31	已办理	集体农用地	是
7	合阳泛海畜牧	合阳县路井镇岱堡村股份经济合作社	合阳县路井镇岱堡村	100.96	合阳泛海-岱堡猪场	生猪养殖	2020.04.01-2050.03.31	已办理	集体农用地	是
8	合阳泛海畜牧	合阳县新池镇坡南村村民委员会	合阳县新池镇坡南村	236.01	合阳泛海-坡南猪场	生猪养殖	2017.07.01-2047.06.30	已办理	集体农用地	是
9				177.09		消纳种植[注1]	2018.07.01-2048.06.30 2018.10.01-2048.09.30	不涉及		

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积 (亩)	对应公司养殖场	用途	租赁期限	设施农用地 备案情况	土地性质	是否投产
10	合阳泛海畜牧	合阳县新池镇宋家庄村民委员会	合阳县新池镇宋家庄村	203.13	合阳泛海-宋家庄猪场	生猪养殖	2018.04.01-2048.03.31	已办理	集体农用地	是
11				84.38		消纳种植[注1]	2018.10.01-2048.09.30	不涉及		
12	合阳惠通良种猪	合阳县新池镇寇庄村村民委员会	合阳县新池镇寇庄村	178.60	合阳惠通-寇庄猪场	生猪养殖	2017.01.25-2047.01.24	已办理	集体农用地	是
13				79.82		消纳种植[注1]	2017.10.01-2047.10.01	不涉及		
14	合阳惠通良种猪	合阳县新池镇张家庄村村民委员会	合阳县新池镇张家庄村	54.92	合阳惠通-张家庄村猪场-公猪站	生猪养殖	2017.07.01-2047.06.30	已办理	集体农用地	是
15	渭南汇邦畜牧	临渭区阳郭镇贺家村村民委员会	临渭区阳郭镇贺家村	285.00	渭南汇邦-贺家村猪场	生猪养殖	2017.03.01-2037.02.28	已办理	集体农用地	是
16				78.24		消纳种植[注1]	2017.10.01-2037.09.30	不涉及		
17	澄城澄石种猪	澄城县冯原镇黎光村村民委员会	澄城县冯原镇黎光村	197.75	澄石种猪-黎光村猪场	生猪养殖	2017.01.01-2040.12.31	已办理	集体农用地	是
18	扶风惠通畜牧	陕西省农牧良种场	陕西省农牧良种场灵户分厂	260.00	扶风畜牧-召公猪场	生猪养殖	2021.01.01-2040.12.31 [注3]	已办理	国有划拨农用地[注2]	是

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积 (亩)	对应公司养殖场	用途	租赁期限	设施农用地 备案情况	土地性质	是否投产
19	大荔石羊农牧	陕西省农垦集团大荔农场有限责任公司	大荔县许庄镇	168.11	大荔农牧-许庄猪场	生猪养殖	2020.05.01-2040.04.30	已办理	国有划拨农用地[注 2]	是
20				96.00		消纳种植[注 1]	2020.10.01-2021.09.30	不涉及		
21	大荔石羊农牧	大荔县韦林镇仓东村村民委员会	大荔县韦林镇仓东村	124.80	大荔农牧-仓东猪场	生猪养殖	2020.06.16-2050.06.15	已办理	集体农用地	是
22	大荔石羊农牧	大荔县韦林镇庆沔村村民委员会	大荔县韦林镇庆沔村	105.70	大荔农牧-庆沔猪场	生猪养殖	2020.06.05-2050.06.04	已办理	集体农用地	是
23	蓝田石羊畜牧	蓝田县三官庙镇过风岭村民委员会	蓝田县三官庙镇	274.33	蓝田石羊-过风岭猪场	生猪养殖	2020.09.01-2050.08.31	已办理	集体农用地	否
24	澄城澄石种猪	澄城县庄头镇堡城村村民委员会	澄城县庄头镇堡城村	7.00	澄石种猪-堡城猪场-公猪站	生猪养殖	2020.08.01-2050.07.31	不涉及	宅基地[注 4]	是
25				137.23				已办理	集体农用地	
26	澄城澄石种猪	澄城县冯原镇赵庄村村民委员会	澄城县冯原镇赵庄村	210.90	澄石种猪-赵庄猪场	生猪养殖	2020.09.01-2050.08.31	已办理	集体农用地	否
27	澄城澄石种猪	澄城县交道镇王村村民委员会	澄城县交道镇王村	260.00	澄石种猪-王村猪场	生猪养殖	2020.10.01-2050.09.31	已办理	集体农用地	否

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积 (亩)	对应公司养殖场	用途	租赁期限	设施农用地 备案情况	土地性质	是否投产
28	蒲城惠达畜牧	蒲城县孙镇白起寺村村民委员会	蒲城县孙镇白起寺村	77.15	蒲城惠达-石坡塬猪场	生猪养殖	2020.11.01-2050.10.31	已办理	集体农用地	否
29	蒲城惠达畜牧	蒲城县孙镇刘傅村村民委员会	蒲城县孙镇刘傅村	300.00	蒲城惠达-刘傅猪场	生猪养殖	2020.10.01-2050.09.31	已办理	集体农用地	否
30	澄城澄石种猪	何永刚	澄城县交道镇交道村	66.78	澄石种猪-北窑猪场	生猪养殖	2020.12.10-2050.12.09	已办理	集体农用地	否

注 1：消纳种植用地是指发行人子公司在养猪场附近租用农田用于农作物种植，用于消纳发行人养猪场经处理的所得的沼液、沼渣，以对农作物施肥，实现农牧结合，化污为肥。消纳种植用地不涉及养殖设施的建设，因此无需办理设施农用地备案手续。

注 2：子公司大荔石羊农牧存在租赁国有划拨农用地用于生猪养殖和消纳种植的情形，其中用于生猪养殖的农用地已经办理设施农用地备案。召公猪场租赁的土地为国有划拨农用地，目前扶风畜牧-召公猪场租赁土地已办理设施农用地备案。

注 3：根据扶风惠通畜牧和出租方约定，2020 年底之前扶风惠通畜牧可免租使用土地，因此租赁期限自 2021 年 1 月 1 日起算。

注 4：澄城澄石种猪拟投建的澄石种猪-堡城猪场-公猪站所租用的土地中存在少量的宅基地。该拟投建的养猪场所租用的宅基地共计 7 亩，系堡城村村民整体搬迁遗留的闲置宅基地。根据农业农村部下发的《关于积极稳妥开展农村闲置宅基地和闲置住宅盘活利用工作的通知》（农经发〔2019〕4 号）的规定，国家鼓励因地制宜选择盘活利用模式，鼓励农民选择适合本地实际的农村闲置宅基地和闲置住宅盘活利用模式，在充分保障农民宅基地合法权益的前提下，支持农村集体经济组织及其成员采取自营、出租、入股、合作等多种方式盘活利用农村闲置宅基地和闲置住宅，引导有实力、有意愿、负责任的企业有序参与盘活利用工作。澄城澄石种猪结合实际情况，因地制宜采取生猪养殖的形式来盘活利用堡城村闲置宅基地，有利于保障农民宅基地的合法权益，且不存在侵占耕地、大拆大建、违规开发等违规情形，该用地形式符合《关于积极稳妥开展农村闲置宅基地和闲置住宅盘活利用工作的通知》的文件规定，且所涉及的土地面积占澄石种猪-堡城猪场-公猪站总体面积仅 4.85%，占比面积较低，澄城澄石种猪租用宅基地用于生猪养殖的情形不会对本次发行构成实质性法律障碍。

1) 扶风畜牧-召公猪场租用国有划拨农用地情况

①扶风畜牧-召公猪场使用国有划拨农用地具有合理原因，陕西省农牧良种场仅为养殖场所使用土地的出租方，与秦深畜牧、原种猪场不存在股权关系，陕西省畜牧技术推广总站系原种猪场的股东

陕西省畜牧兽医总站（后改名为陕西省畜牧技术推广总站）和深圳市农牧实业有限公司共同出资设立了陕西秦深畜牧发展有限公司（以下简称“秦深畜牧”），计划从事种猪繁育工作，陕西省农牧良种场以土地出租的方式为秦深畜牧提供了种猪繁育所需的农用地，该宗农用地的性质属于国有划拨农用地。

发行人的孙公司扶风惠通畜牧通过参与公开竞拍的方式取得秦深畜牧和陕西省原种猪场（以下简称“原种猪场”）的处置资产，其中主要是原养殖场的固定资产。因此，扶风惠通畜牧与陕西省农牧良种场重新签署了土地租赁协议。

陕西省农牧良种场仅为养殖场所使用土地的出租方，与秦深畜牧、原种猪场不存在股权关系，陕西省畜牧技术推广总站系原种猪场的股东。

②发行人取得相关资产的过程不涉及“合资+租赁”模式，不存在与陕西省农牧良种场、陕西省原种猪场或陕西省畜牧技术推广总站的合作

发行人的孙公司扶风惠通畜牧通过参与公开竞拍的方式取得秦深畜牧和原种猪场的处置资产，并与秦深畜牧和原种猪场签署了资产买卖协议，扶风畜牧取得相应处置资产的过程符合竞拍规则。

扶风惠通畜牧在竞拍取得秦深畜牧和原种猪场的处置资产后，由于相关处置资产主要系固定资产，无法转移，因此扶风惠通畜牧与陕西省农牧良种场于2020年12月22日签署了《土地租赁协议书》。

据此，扶风惠通畜牧并非以设立合资公司的形式租赁相关资产，而是在通过公开竞拍方式购买取得相应资产的基础之上，直接与出租方签署了土地租赁协议，发行人取得相关资产的过程不涉及“合资+租赁”模式，不存在与陕西省农牧良种场、陕西省原种猪场或陕西省畜牧技术推广总站的合作。

③发行人首次申报未办理设施农用地备案的原因

2020年12月22日,扶风惠通畜牧和陕西省农牧良种场就养殖场土地的使用事项签署了《土地租赁协议书》,发行人首次申报时间为2020年12月23日,发行人首次申报时因土地租赁协议签署时间过短尚未办理设施农用地备案。

2021年1月22日,扶风惠通畜牧已就上述农用地租赁事宜办理了设施农用地备案手续。

2) 大荔石羊农牧租赁国有划拨农用地情况

①大荔石羊农牧租赁国有划拨农用地的原因

为扩大生猪养殖规模,发行人一直在陕西省内积极寻找适合用于生猪养殖的农用地。发行人与陕西省农垦集团大荔农场有限责任公司建立联系,经过双方友好协商,最终大荔石羊农牧向陕西省农垦集团大荔农场有限责任公司承租了国有划拨农用地用于生猪养殖。

②大荔石羊农牧租赁国有划拨农用地的行为不存在合规性瑕疵

根据《中华人民共和国土地管理法(2019年修正)》第十三条的规定,国家所有依法用于农业的土地可以由单位或者个人承包经营,从事种植业、林业、畜牧业、渔业生产。发包方和承包方应当依法订立承包合同,约定双方的权利和义务。

根据中共中央、国务院《关于进一步推进农垦改革发展的意见》的相关规定,对农垦企业改革改制中涉及的国有划拨建设用地和农用地,可按需要采取国有土地使用权出让、租赁、作价出资(入股)和保留划拨用地等方式处置。

根据国土资源部《关于推进土地节约集约利用的指导意见》(国土资发[2014]119号)的相关规定,符合规划并经市、县人民政府批准,原划拨土地可依法办理出让、转让、租赁等有偿使用手续。

根据上述规定,国有划拨农用地可以用于对外出租,但是需要符合规划,并经过市、县人民政府的批准。

大荔县人民政府出具了《关于大荔石羊农牧有限公司承租土地的情况说明》,认为大荔农牧向陕西省农垦集团大荔农场有限责任公司租赁168.11亩国有划拨

农用地情况符合《中共中央、国务院关于进一步推进农垦改革发展的意见》《国土资源部关于推进土地节约集约利用的指导意见》等相关法律法规的规定，并已经取得大荔县人民政府的同意，相关土地符合当地土地利用规划。

此外，大荔石羊农牧已就该项农用地租赁事宜办理了设施农用地备案手续。

3) 澄城县澄石种猪租用宅基地情况

澄城县澄石种猪名下澄石种猪-堡城猪场租用的宅基地共计7亩，系堡城村村民整体搬迁遗留的闲置宅基地。

根据农业农村部下发的《关于积极稳妥开展农村闲置宅基地和闲置住宅盘活利用工作的通知》（农经发〔2019〕4号）的规定，国家鼓励因地制宜选择盘活利用模式，鼓励农民选择适合本地实际的农村闲置宅基地和闲置住宅盘活利用模式，在充分保障农民宅基地合法权益的前提下，支持农村集体经济组织及其成员采取自营、出租、入股、合作等多种方式盘活利用农村闲置宅基地和闲置住宅，引导有实力、有意愿、有责任的企业有序参与盘活利用工作。

针对澄城县澄石种猪上述租用宅基地的情形，澄城县自然资源局出具了《关于澄城县澄石种猪有限公司承租宅基地用于生猪养殖的情况说明》，该说明确认如下：

“因堡城村村民集体搬迁，澄石种猪所承租的用于生猪养殖的宅基地属于堡城村村民所闲置的宅基地。根据农业农村部下发的《关于积极稳妥开展农村闲置宅基地和闲置住宅盘活利用工作的通知》（农经发〔2019〕4号）的规定，国家鼓励因地制宜选择盘活利用模式，鼓励农民选择适合本地实际的农村闲置宅基地和闲置住宅盘活利用模式，在充分保障农民宅基地合法权益的前提下，支持农村集体经济组织及其成员采取自营、出租、入股、合作等多种方式盘活利用农村闲置宅基地和闲置住宅，引导有实力、有意愿、有责任的企业有序参与盘活利用工作。

澄石种猪结合堡城村村民宅基地的实际情况，因地制宜采取生猪养殖的形式来盘活利用堡城村闲置宅基地，有利于保障农民宅基地的合法权益，且不存在侵占耕地、大拆大建、违规开发等违规情形，该用地形式符合《关于积极稳妥开展

农村闲置宅基地和闲置住宅盘活利用工作的通知》的文件规定，澄石种猪租用宅基地用于生猪养殖的情形不存在合规性瑕疵。”

4) 瑕疵土地相关情况

发行人所使用的国有建设用地均按规定办理了不动产权登记，发行人所租赁的国有划拨农用地均依照规定取得了县级人民政府的同意并办理了设施农用地备案手续，发行人租赁集体农用地自建的养殖场及发行人整体租赁的养殖场均按规定办理了设施农用地备案手续。

发行人生产经营不存在使用瑕疵土地的情形，不存在被强制搬迁的风险，对发行人的生产经营不会造成重大不利影响。

发行人扶风畜牧-召公猪场、大荔农牧-许庄猪场、澄石种猪-堡城猪场租赁土地面积占发行人养殖场土地租赁总面积比例较低，且均于近期投产，2020年度未产生任何收入、毛利及利润。

(2) 整体租赁养殖场情况

截至本招股说明书签署日，发行人存在 11 处整体租赁的养殖场，即出租方将其建成的养殖场（包括养殖场地、猪舍、相关生产设备及配套设施等）整体租赁给公司。

序号	租赁养殖场	出租方	承租人	坐落	租赁期限
1	郭世民育肥场	渭南市官邸北郭现代农业有限公司	陕西石羊畜牧	渭南市临渭区官底镇北郭村	2020.09.21-2021.04.20 ^注
2	胜利育肥场	渭南市临渭区丰原镇明星村股份经济合作社	陕西石羊畜牧	渭南市临渭区丰原镇胜利村	2020.05.20-2025.05.19
		渭南市临渭区丰原镇三孝村股份经济合作社			
3	盛于育肥场	渭南市临渭区三张镇盛于村股份经济合作社	陕西石羊畜牧	渭南市临渭区三张镇盛于村	2020.05.20-2025.05.19
		渭南市临渭区三张镇邢垣村股份经济合作社			

序号	租赁养殖场	出租方	承租人	坐落	租赁期限
		渭南市临渭区三张镇魏宋村股份经济合作社			
		渭南市临渭区阳郭镇蔡脑村股份经济合作社			
4	新三张育肥场	三张镇股份经济合作联社总社	陕西石羊畜牧	渭南市临渭区三张镇盛于村	2020.11.05-2025.11.04
5	伍星村姚乐育肥场	渭南市临渭区丰原镇伍星村股份经济合作社	陕西石羊畜牧	渭南市临渭区丰原镇伍星村	2020.05.20-2025.05.19
6	伍星育肥场	渭南市临渭区阎村镇徐韩村股份经济合作社	陕西石羊畜牧	渭南市临渭区丰原镇伍星村	2020.05.20-2025.05.19
		渭南市临渭区阎村镇北韩村股份经济合作社			
7	金光育肥场	蒲城县金盛养殖有限公司	陕西石羊畜牧	渭南市蒲城县桥陵镇金光村	2020.12.30-2021.12.29
8	岳兴育肥场	蒲城县椿林岳兴普众生猪养殖场	陕西石羊畜牧	渭南市蒲城县椿林镇岳兴村	2021.01.17-2023.01.16
9	程赵育肥场	澄城县程鹏农业发展有限公司	陕西石羊畜牧	渭南市澄城县庄头镇程赵村	2021.02.19-2024.02.18
10	雷庄育肥场	澄城县四亚养猪农民专业合作社	澄城澄石种猪	渭南市澄城县城关镇雷庄村	2021.02.01-2027.01.31
11	坡南育肥场	合阳县新池镇坡南村股份经济合作社	合阳泛海畜牧	渭南市合阳县新池镇坡南村	2021.01.01-2025.12.31

注：郭世民育肥场租赁合同目前正在续签中。

其中胜利育肥场、盛于育肥场、新三张育肥场、伍星育肥场和伍星姚乐育肥场 5 处养殖场属于扶贫项目，由陕西省渭南市临渭区财政专项扶贫资金投资建设。公司租赁上述扶贫项目育肥场符合扶贫计划用途，未直接聘请当地贫困户从事生猪养殖工作，而是以租赁费形式支付报酬，给予了贫困户合理报酬。公司租赁扶贫项目养殖场的租金高于市场价格，对公司经营业绩影响较小，不存在侵害公共利益的情形。

(3) 发行人控股股东、实际控制人关于资产租赁情形出具的承诺

截至本招股说明书签署日,公司生猪养殖板块的部分租赁资产均已办理设施农用地备案,相关租用资产均正常使用,未受到行政处罚或被责令停止使用,针对资产租赁情形,发行人控股股东、实际控制人魏存成作出如下承诺:

“如发行人及其子公司因租赁使用相关土地、房产存在瑕疵而导致无法继续使用该等土地或房产或因租赁使用该等土地和房产而被有关机关进行行政处罚的,本人将以连带责任形式就发行人及其子公司遭受的任何直接及间接经济损失进行补偿或赔偿,并将尽一切最大努力为发行人寻找其他可替代场地。”

综上所述,发人生猪养殖板块部分承租资产不会对本次发行造成实质性法律障碍。

六、发行人的特许经营权情况

截至本招股说明书签署日,发行人既未授权他人,亦未被他人授权使用特许经营权。

七、发行人生产技术水平

公司在饲料加工、生猪养殖等业务领域形成了一系列成熟的核心技术,相关生产技术均已应用于大批量正式生产。具体情况如下:

(一) 饲料业务核心技术

公司自行研发、生产饲料,对饲料原料品质的挑选、添加剂的使用、加工设备的选择等多方面进行严格把关,对饲料营养成分、安全水平、环保情况等各方面品质进行跟踪监测。

公司不断研究不同产地、不同种类饲料原料的营养含量,结合不同动物品种在不同季节、不同生产阶段所需营养水平,建立了精准的基础数据库和饲料配方系统。通过该数据库和配方系统,综合考虑采购部门的原料成本动态分析,科学地设计出饲料成本和营养搭配最优的饲料配方,满足特定生产阶段的需要,同时降低公司生产成本。公司通过构建较完善的饲料品控体系,严格监控饲料原料质

量和饲料成品质量，从源头上保障饲料的质量安全和食品安全。

1、猪料核心技术

公司根据母猪繁殖阶段的生理特点和生产目标要求，通过大量实验探究日粮的关键点和营养需要，研发出功能性母猪料，解决种猪蹄病和便秘问题，使哺乳母猪奶水充足。

公司根据乳猪的生理特点及营养需要，选用易消化的优质原料，进行精细加工和二次混合制粒。改善乳猪消化道内环境，增加食欲、提高消化能力，使乳猪健康状况好、抗病能力强，为育肥期生长打下良好基础。

公司不断研究育肥猪各个生长阶段、不同生理机能及不同季节的营养需求，结合原料的实际质量动态，调整原料配比参数，使用益生菌、酶制剂等生物技术产品，有效保证了饲料营养均衡，从而加快育肥猪生长速度，实现养殖户效益最大化。

公司通过饲喂实验研发精准营养配方，在不影响动物生产性能和产品品质的条件下，选用高消化吸收率的大宗原料、有机多矿与添加剂，通过合理的营养调配，提高畜产品品质 and 安全性。同时，降低矿物元素添加量，有利于环境保护和节约资源。

2、禽料核心技术

禽料的核心技术主要包括肉鸡配合饲料生产技术和蛋鸡配合饲料生产技术等。优化配方后的禽料配合料能够满足白羽肉鸡和黄羽肉鸡、蛋鸡各生长阶段的营养及能量需求。

(1) 肉鸡料核心技术

公司根据肉禽的生理特点 and 市场需求，建立了随季节变化的不同营养需求数据库，有效地实现了高质量、精准营养饲喂配方，高效地利用了有限的原料资源，减少了对环境的污染和废物排放。

公司研制出科学的产品阶段划分与加工工艺，以及每个产品的最佳营养方案。第一阶段产品使用制粒破碎工艺，在 0-3 周龄使用，特点是消化吸收好，粪

便干，鸡群稳定等；第二阶段产品使用制粒工艺区别于同行业的粉料，在 4-8 周龄使用，提高消化吸收率，避免微生物感染，为后期生长发育打好基础；第三阶段产品使用粉料，在 9 周龄至出栏期间使用，选用安全性与稳定性更高的大宗原料组合，提高鸡群健康度，减少用药成本，降低死淘率。

(2) 蛋鸡料核心技术

公司使用先进的蛋品分析仪通过对蛋壳质量、蛋形指数、比重、哈夫单位等指标检测，不断探究饲料营养对蛋品质的影响，适应消费者不断提高的高品质鸡蛋需求，研究最佳蛋鸡饲料。

公司所生产的育雏料，以雏鸡生理特点为基础，根据雏鸡营养需求与消化吸收实现最佳营养供给，保障肠道、免疫系统发育，为后期最佳生产性能打基础。

公司所生产的产蛋高峰期料，根据产蛋期鸡实际营养需求，设计科学、营养均衡的产品配方，选用质量稳定性高、蛋白含量高的豆粕等原料增进饲料营养浓度，提高蛋壳质量，有效延长了蛋鸡产蛋高峰期。

(3) 公司所生产的功能性产蛋后期料，通过功能型产品的应用，改善蛋鸡肠道健康和免疫功能，减少应激，降低产蛋期鸡总采食量，提升鸡群稳定性，降低了疾病发生率和饲养全程的死淘率。

(二) 生猪养殖业务核心技术

公司积累了丰富的生猪饲养管理经验和生产技术。在此基础上，公司引入国际最新猪场建筑设计理念和猪场管理程序，使得公司摸索出了一套科学饲养技术。

1、生猪养殖和管理技术

公司种猪配种全部采用人工授精，所有生猪生产流程采用整进整出、按周批次生产流程管理，建立种公猪站，实现种公、母猪分场饲养。同时，公司采用阶段性饲喂程序，根据不同生理阶段生猪的生理特性及采食需求，分别投放不同类型的饲料，以达最佳生产成绩和最优饲料成本；在猪舍内环境控制方面，使生猪生长环境温湿度稳定在适宜的范围内，以减少环境应激造成能量消耗而产生的饲

料浪费。给生猪提供最佳生存环境，使其更好发挥生产潜能。

2、良好的疾病防控技术

公司始终以“预防重于治疗”作为基本原则，通过多部门参与制定了详细的《猪场生物安全操作手册》，并连续三年不断完善修订。在生猪养殖场建场选址时即充分考虑养殖场的生物安全条件，通过 PIC 千点评分精心选址，完善硬件，优化流程，全产业链闭环生产，打造立体的生物安全防控体系。养殖场距村庄等人员车辆密集场所的距离在 1 公里以上，形成了天然的生物安全隔离屏障。采取多道防线、多重阻断的防控策略；设计互补性生物安全体系和操作流程，确保万无一失；通过物理切断、时间隔离、化学消毒等手段，全面降低感染风险。

在猪场投入运营后，通过免疫及全营养技术，提升猪群抗病力，同时研发环境友好型营养方案，减排养猪。公司根据内部猪群健康状况和周边疫病感染压力，结合实验室定期检测评估结果，科学制定免疫保健程序，并不断优化方案程序，确保对重要疫病始终有效防控，并已经全部净化了伪狂犬和猪瘟病毒，核心祖代场净化了猪流行性腹泻和蓝耳病病毒。在非洲猪瘟防控方面，通过明确目标、专项奖励、全员参与、确保方案落地、执行到位。同时，公司疾控中心定期和不定期检测各场生猪体液样品、物资样品、车辆样品、环境样品和人员样品，及时发现漏洞，防范各种风险，确保非洲猪瘟零发生。

(三) 公司技术研究部门设置

公司下设技术研发部，负责公司的技术与新产品研究、开发及应用。公司多年来持续对原料筛选、原料处理、饲料配方、生猪养殖等方面技术进行积极研究、开发。根据饲料原料营养成分、动物各阶段营养需求的最新研究成果，不断调整饲料配方，获得营养摄入与原料成本的最佳组合。通过不断改进传统的饲养方法，提高生猪生产各环节中成活率、PSY、出栏率等指标，同时降低生产成本。公司积极与国内高校、科研院所开展合作，为公司发展提供了有力的技术支撑。

(四) 公司正在从事的研发项目

公司目前主要研发项目具体如下：

序号	项目名称	研发目的、作用	项目关键要点

1	中草药在畜禽饲料上的应用研究	1、提高动物生产性能 1-5%左右；降低养殖饲料成本 1-2%，产品性价比高；2、减少养殖环节用药量，降低整体用药量和用药成本，在无抗条件下提升养殖的综合效益	筛选出最佳的中草药品种和组合，实现替代抗生素，保证无抗情况下饲料使用效果和产品质量，处于行业领先地位
2	蛋品研究试验	研究蛋品品质与饲料营养关系，改善蛋品质量，提升饲料产品质量差异化，提升产品竞争力和市场影响力	通过饲料中添加不同改善组分及不同用量搭配，饲喂蛋鸡后，通过检测蛋品所含营养成分，确定饲料营养搭配与蛋品品质关系
3	畜禽环境友好型饲料研发	1、减少畜禽粪污中矿物元素的排放量，节约资源，保护环境；2、节约饲料成本，改善饲料效率	筛选出最佳矿物组合，及最低矿物添加量
4	产蛋后期专用饲料研发	研究产蛋鸡后期饲料最佳营养方案，提升产蛋后期鸡的生产性能并降低饲喂成本，增加后期养殖综合效益	通过研究产蛋后期鸡生产所需最佳营养，延长产蛋周期、提高蛋壳质量、降低死淘率、增加淘鸡体重、改善老鸡毛色等方面，设计配方进行试验验证，达到最佳营养配方和产品，提升产品竞争力
5	新型饲料（配方中完全取代鱼粉）的研发	制定出无鱼粉幼龄动物营养方案，降低配方成本，提高产品竞争力	选择市场上优质原料、新工艺生产的原料或其他原料，添加到配方中取代鱼粉，经过试验达到与含鱼粉一样效果的幼龄饲料产品
6	饲料营养与肉品研究	研发饲料营养对肉质的调控机制，提升肉品适应人们对营养健康的未来需求，提升公司肉品的终端价值和竞争力	对饲料营养研发调整，进行畜禽饲喂，并进行饲喂畜禽最终肉品、肉质研究；根据人们对肉质营养与健康需求，确定最佳饲料营养与饲喂动物最终希望获取的肉质
7	猪伪狂犬病净化研发	对种猪群开展病毒净化工作，减少因猪伪狂犬病病毒导致的经济损失	检测与分析种猪群伪狂犬病野病毒感染情况，通过伪狂犬病疫苗免疫猪群与生物安全和饲养管理等综合措施，净化种猪场并持续监测

八、发行人在境外进行生产经营的情况

截至本招股说明书签署日，公司及其下属企业不存在于境外进行生产经营或

拥有资产的情形。

九、发行人质量控制情况

(一) 公司饲料业务质量控制措施

为保证公司有效、有序地进行质量管理,持续、稳定地提高产品和服务质量,公司在国家和行业相关质量标准的基础上,制定了《饲料质量安全管理规范手册》。公司产品质量控制贯穿供应商选择、原料采购、饲料生产、销售、市场跟踪和服务全过程,在整个流程上保证产品的质量符合公司设定要求和国家、行业标准。具体在如下环节采取控制措施:

供应商选择环节。第一,采购部门积极开发新厂家、新渠道,配合技术品管部门考察新供应厂家,对供应商的资质、生产能力规模、售后服务等方面进行综合评估。采购部门以公司《原料验收标准》及品管部门提供的供应商送样质量检验报告等评价内容作为依据,组织技术部门、品管部门、生产部门评选出合格供应商并会签《供应商评价记录》,采购部门登记并定期更新《合格供应商名录》;第二,公司尽量减少中间环节,直接选择源头的生产商,并对主要原料实行现场源头考察;第三,入选的供应商必须提供正规的生产、经营许可证等资质证明,体现其经营规模的证明文件、样品检测报告以及未添加国家禁止的违禁物品的安全保障证明等。

原料采购环节。对于采购需要实施行政许可的原料,逐批查验许可证明文件编号和产品质量检验合格证,填写并保存《原料进货查验记录表》;查验记录包括原料通用名称、生产企业、生产日期、查验内容、查验结果、查验人等信息;无许可证明文件编号和产品质量检验合格证的,或者经查验许可证明文件编号不实的,不得接收、使用。对于采购不需要行政许可的原料,依据《原料验收标准》逐批查验供应商提供的该批原料的质量检验报告;无质量检验报告的,逐批对原料的主成分指标进行自行检验或者委托检验;不符合原料验收标准的,不得接收、使用。原料到厂过磅后到达卸车地点,品管员按照要求取样,化验员接收到采样员采集的样品后,根据《原料验收标准》规定的验收指标进行检验,填写相关指标的《水分、粗蛋白质、粗灰分检验记录》《粗脂肪检验记录》《粗纤维检验记

录》《钙检验记录》《总磷检验记录》《氯化钠检验记录》等。品管部门主管根据《原料检验记录汇总表》的化验结果和《原料验收标准》对原料进行判断，分为合格接收和退货处理等情况。

饲料生产环节。公司实施“事前预防”原则，在大料投料、小料投料、原料粉碎、中控、制粒、冷却、膨化、打包等质量控制关键环节制定并严格执行相关生产操作流程，各产线均需按照作业指导书制定的规范要求及步骤开展生产活动。为确保在饲料生产过程中所有相关的食品危害均得到识别和充分控制，各分（子）公司内部需进行有效的沟通，充分收集、分析、掌握影响饲料安全的信息并进行危害分析。品管部门设立的现场品控员负责公司生产过程现场质量巡查管理，对工序产品抽查，发现不合格的产品则按《不合格品管理制度》要求返工或报废，并作相应记录；在成品生产完工入库前，品控部门会按照《检验管理制度》对成品进行抽检和备案，成品经检验合格后方可入库。

销售环节。根据服务营销要求，公司制定了《客户投诉处理制度》《产品召回制度》等，同时根据不同销售区域的市场特点，制定了具有差异化的服务策略，并会定期对客户进行回访，对产品质量问题第一时间跟进解决，若无法当场解决，则将客户反馈信息及时传递回公司，联合技术部门，快速准确判断质量问题缘由，并将处理结果反馈给顾客。

（二）生猪养殖业务质量控制措施

1、基本情况

为规范生猪饲养管理，严格控制饲养过程中种苗、饲料以及防疫等关键环节，公司制定了《种猪生产管理 SOP》《育肥猪生产管理 SOP》《（外围）生物安全操作流程及管理制度》《生物安全操作流程》等制度，对猪场岗位工作职责、种猪场、育肥场管理制度、生产区、外围操作程序、生物安全以及员工管理等方面进行了规范，形成了一套行之有效的猪场生产管理体系。

公司根据种猪配种、生产、保育以及育肥猪不同阶段生长特点，公司分别制定了配种舍操作程序、分娩舍操作程序、保育舍操作程序、仔猪护理操作程序、育肥猪猪群免疫、保健方案以及死亡生猪处理操作程序。另外，公司根据生猪空

怀期、怀孕期、哺乳期、保育期和育肥期等不同阶段的营养需要，提供相应的饲料，提高生猪生长性能以及免疫能力。

2、生猪养殖质量控制具体措施

(1) 种源质量控制。公司引进国外优质纯种猪，并依靠先进的种猪繁育技术进行自繁育，确保生猪品种质量。

(2) 养殖全流程的质量控制。公司合作养殖采用全进全出的方式，结合分阶段饲养管理、按照程序化生产、保健饲养、舍内环境控制等，确保生猪饲养过程科学、高效，并建立屏障体系，形成了养殖场内与外、生活区与养殖生产区、栏舍与栏舍之间的保障，确保生物安全。

(3) 饲料使用的控制。公司制定了《饲料质量安全管理手册》从原材料采购、饲料添加剂的使用、生产流程及工艺等多方面严格控制，保证了生产的饲料符合法律和行业的规定及标准。合作农户所用饲料均由公司自行生产、加工，从源头上确保了所用饲料不添加任何违禁药品。

(4) 疫苗、药品的使用控制。公司严格按照国家法律法规及行业标准统一采购疫苗、药品，根据免疫计划和合作农户每日巡舍时记录的病猪情况及数量确定治疗方案及用药数量，使用相应的疫苗、药品。

(三) 质量纠纷情况

报告期内，公司严格执行国家有关质量控制法律法规的规定，产品符合国家有关产品质量标准和技术监督的要求，建立了严格的质量控制体系，质量控制标准严格，质量控制措施得当，没有发生重大质量纠纷。

报告期内，公司及其下属企业严格遵守质量和技术监督方面的法律、法规、规章和规范性文件。公司及其下属企业所在地市场监督管理部门已出具书面证明，确认公司及其下属企业报告期内不存在因违反质量和技术监督方面的法律、法规和其他规范性文件而受到行政处罚的情形。

十、发行人名称中含有“科技”的依据

公司作为集饲料生产、种猪扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售于一体的

生猪养殖产业链规模化企业，截至本招股说明书签署日，公司共拥有发明专利 3 项、实用新型专利 8 项以及 4 项软件著作权。公司“家禽矿物元素环境友好型饲料生产关键技术研发与推广”项目荣获陕西省人民政府颁发的陕西省科学进步二等奖。因此公司名称中含有“科技”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性情况

本公司严格按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立的采购、生产和销售系统，具有独立完整的业务体系和直接面向市场自主经营的能力。有关情况具体如下：

(一) 资产完整情况

本公司是依法由有限公司整体变更设立的股份公司，有限公司的所有资产、负债等均已整体进入股份公司。本公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、房屋建筑物、机器设备、等资产的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

(二) 人员独立情况

本公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会或股东大会作出人事任免的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取工资薪酬；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

(三) 财务独立情况

本公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司依法独立纳税并依法独立开立银行账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

(四) 机构独立情况

本公司建立了股东大会、董事会、监事会等较为完备的法人治理结构，根据公司经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的内部经营管理机构，明确了各机构的职能，并制定了相应的内部管理与控制制度。公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

(五) 业务独立情况

本公司主要从事饲料的研发、生产和销售，生猪的养殖和销售，猪肉生鲜产品的销售，业务完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务和直接面向市场自主经营的能力。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显失公平的关联交易。

(六) 保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；发行人资产、人员、财务、机构、业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；发行人关于上述独立性的披露内容真实、准确、完整。

二、发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况

(一) 发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司的主营业务为饲料的研发、生产和销售，生猪的养殖和销售，猪肉生鲜产品的销售。公司主要产品包括饲料（猪料、禽料、反刍料等）、生猪（种猪、仔猪、育肥猪）及猪肉生鲜产品（白条猪肉、分割品和猪副产品）。

公司控股股东、实际控制人魏存成控制的其他企业与公司不存在同业竞争，公司控股股东、实际控制人魏存成控制的其他企业基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企

业的情况”。

1、与发行人业务相近的企业

公司控股股东、实际控制人魏存成控制的与发行人业务相近的企业已经通过注销、转让等措施进行处理或已处于吊销状态，具体情况如下：

(1) 陕西秦深畜牧发展有限公司（已进入清算程序，不再正常经营）

1) 陕西秦深畜牧发展有限公司基本情况及财务数据

陕西秦深畜牧发展有限公司基本情况及最近一年财务数据如下：

单位：万元

企业名称	股东	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	经营范围	主营业务
陕西秦深畜牧发展有限公司	陕西石羊（集团）农牧有限公司持股 69.92%； 陕西省畜牧技术推广总站持股 27.01%； 深圳市农牧实业有限公司持股 3.07%	2001-06-21	1,112.30	1,112.30	陕西石羊（集团）农牧有限公司持股 69.92%	陕西省宝鸡市扶风县召公镇陕西省农牧良种场灵护站	种猪（长白、约克、杜洛克）、商品猪的生产、经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2019 年 1 月已进入清算程序，未进行实际经营
2020 年 12 月 31 日/2020 年度								
总资产				净资产		净利润		
617.48				13.56		37.28		

注：上述财务数据未经审计。

陕西秦深畜牧发展有限公司经营范围与公司存在重合，但陕西秦深畜牧发展有限公司已于 2019 年 1 月进入清算程序，根据法律规定清算期间只能从事与清算有关的活动，不再正常经营。

陕西秦深畜牧发展有限公司与陕西省原种猪场生产场地地理位置相邻，且均由陕西省畜牧技术推广总站持有部分股权。陕西省原种猪场由陕西省畜牧兽医总站持股 51%，深圳市农牧实业有限公司持股 49%。根据 2020 年 10 月 14 日陕西省畜牧技术推广总站出具的《关于陕西秦深畜牧发展有限公司和陕西省原种猪场资产处置情况的请示》[陕牧站字（2020）17 号]及 2020 年 10 月 27 日陕西省农业农村厅下发的《关于陕西秦深畜牧发展有限公司和陕西省原种猪场资产处置的

批复》[陕农计财(2020)64号],其同意陕西省畜牧技术推广总站依法依规处置陕西秦深畜牧发展有限公司和陕西省原种猪场资产。

2020年11月27日,陕西秦深畜牧发展有限公司清算组第六次会议作出决议,确认扶风县惠通畜牧发展有限公司符合竞买要求,同意扶风县惠通畜牧发展有限公司与陕西秦深畜牧发展有限公司清算组签订《陕西秦深畜牧发展有限公司资产买卖协议》,收购陕西秦深畜牧发展有限公司相关资产,交易价格参考中联资产评估集团有限公司2020年9月9日出具的中联评报字(2020)第2022号《资产评估报告》并经公开竞价最终确定为376万元。出于生产场地地理位置相邻及养猪场生物安全考虑,扶风县惠通畜牧发展有限公司同时竞价购买了陕西省原种猪场资产,定价依据为中联资产评估集团有限公司于2020年9月9日出具的中联评报字(2020)第2023号《资产评估报告》并经公开竞价确定。

陕西秦深畜牧发展有限公司清算组后续将根据职权进行陕西秦深畜牧发展有限公司债权债务处置并办理注销手续。

2) 陕西秦深畜牧发展有限公司和陕西省原种猪场的设立背景

陕西秦深畜牧发展有限公司(以下简称“秦深畜牧”)设立于2001年6月,由陕西省畜牧兽医总站和深圳市农牧实业有限公司(以下简称“深圳农牧”)共同出资设立,其中陕西省畜牧兽医总站出资260万元,持股比例65%,深圳农牧出资140万元,持股比例35%。陕西省畜牧兽医总站系陕西省农业厅下属的事业单位,深圳农牧系一家民营企业,成立于1984年,在农牧行业有着一定的积累,与发行人的实际控制人不存在关联关系,在此背景下,双方共同合作设立了秦深畜牧,计划从事种猪繁育业务。

秦深畜牧设立后,为了享受政府部门的补贴政策,陕西省畜牧兽医总站和深圳农牧于2004年12月又出资设立了陕西省原种猪场(以下简称“原种猪场”),其中陕西省畜牧兽医总站出资102万元,持股比例51%,深圳农牧出资98万元,持股比例49%,根据原种猪场的营业执照,其企业类型为集体企业。原种猪场设立的目的是为了享受政府部门的补贴政策,其从事的业务与秦深畜牧同样为种猪繁育业务,且双方实际位于同一场区,设立之初股东均为陕西省畜牧兽医总站和深圳农牧,秦深畜牧和原种猪场在日常管理、资产使用和人员管理上存在一定混

同。

3) 石羊农牧向秦深畜牧和原种猪场的投资背景

2005年2月,秦深畜牧的注册资本增加至589万元,增资完成后陕西省畜牧兽医总站出资300.39万元,持股比例51%,深圳农牧出资288.61万元,持股比例49%。

2006年11月,石羊实业与新希望和六和集团开展战略合作,合作各方以石羊农牧为合作平台,计划在农牧领域开展合作,扩张其在养殖领域的业务规模。

与此同时,秦深畜牧和原种猪场经营上遭遇了困境,在此背景之下,经各方友好协商,石羊农牧计划以收购股权方式取得秦深畜牧和原种猪场的控股权。

4) 石羊农牧向秦深畜牧和原种猪场的投资具体过程

①石羊农牧向秦深畜牧的投资具体过程

2007年9月,石羊农牧、陕西省畜牧兽医总站和深圳农牧签署了股权转让合同,深圳农牧将持有的秦深畜牧254.47万元出资额转让给石羊农牧,转让价款为147.84万元,同时石羊农牧对秦深畜牧增资93.70万元,上述增资和股权转让完成后秦深畜牧的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	石羊农牧	348.17	51.00%
2	陕西省畜牧兽医总站	300.39	44.00%
3	深圳农牧	34.14	5.00%
合计		682.70	100.00%

2009年4月,秦深畜牧的注册资本由682.70万元增加至1,112.30万元,新增429.60万元注册资本由石羊农牧以货币认缴出资,本次增资完成后秦深畜牧的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	石羊农牧	777.77	69.92%
2	陕西省畜牧兽医总站	300.39	27.01%
3	深圳农牧	34.14	3.07%

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
	合计	1,112.30	100.00%

②石羊农牧向原种猪场的投资具体过程

2007年7月,石羊农牧、陕西省畜牧兽医总站和深圳农牧签署了股权转让合同,陕西省畜牧兽医总站将持有原种猪场26%股权转让给石羊农牧,转让价款为29.64万元,深圳农牧将持有原种猪场31%的股权转让给石羊农牧,转让价款为35.34万元。

但是在实际操作过程中,由于原种猪场的企业性质为集体企业,工商层面无法进行股权变更登记,因此石羊农牧并未在工商层面登记为原种猪场的股东,在此情况下,经各股东协商,石羊农牧对原种猪场享有经营管理权和收益权,即虽然未登记为工商层面的股东,石羊农牧仍同意负责秦深畜牧和原种猪场的日常经营管理,并有权按照出资比例享受分红收益,但是原种猪场的重大事项决策权仍归陕西省畜牧兽医总站。

就上述事实,陕西省农业农村厅于2021年4月13日出具《关于陕西秦深畜牧发展有限公司和陕西省原种猪场相关事项之确认函》(以下简称“《确认函》”),确认如下:

石羊农牧取得秦深畜牧和原种猪场股权的具体过程不存在损害国有资产或集体资产的情形,因原种猪场的企业性质为集体企业,工商层面无法股权变更登记,石羊农牧并未在工商层面登记为原种猪场的股东,在此情况下,经各股东协商,石羊农牧对原种猪场享有经营管理权和收益权,即虽然未登记为工商层面的股东,石羊农牧仍统一负责秦深畜牧和原种猪场的日常经营管理,并有权按照出资比例享受分红收益,但是原种猪场的重大事项决策权仍归陕西省畜牧兽医总站。因此,石羊农牧未取得原种猪场控制权,原种猪场的实际控制权仍归属于陕西省畜牧兽医总站。

根据秦深畜牧和原种猪场报告期内的交易明细,报告期内,秦深畜牧和原种猪场之间存在少量交易,交易内容主要为代收代付货款及社保款。

如前所述,石羊农牧并未采取成立合资公司租赁的方式使用相关资产,因此

不涉及采用“合资+租赁”模式使用陕西省畜牧技术推广总站、陕西省原种猪场资产。

5) 农业部2016年取消陕西省原种猪场国家生猪核心育种场资格的原因

根据农业部办公厅2016年3月发布的《关于公布国家生猪核心育种场检查结果的通知》，陕西省原种猪场因核心群种猪数量大幅减少，难以完成种猪性能测定任务，因此被取消其国家生猪核心育种场资格。

国家生猪核心育种场资格并非原种猪场生产经营必要资质，被取消该资格并不直接影响原种猪场的生产经营。

6) 秦深畜牧及石羊农牧在生产经营过程中不存在损害原种猪场经济利益的情形

原种猪场和秦深畜牧的日常经营管理虽然由石羊农牧统一负责，但是陕西省畜牧兽医总站对原种猪场派驻了财务负责人，负责对原种猪场的运营情况进行监督，同时原种猪场定期召开股东会会议，陕西省畜牧兽医总站均作为股东参会并履行着监督职能，因此，秦深畜牧及石羊农牧在生产经营过程中不存在损害原种猪场经济利益的情形。

就上述情形，陕西省农业农村厅于2021年4月13出具的《确认函》确认如下：

原种猪场的日常经营管理虽然由石羊农牧负责，但是陕西省畜牧兽医总站对原种猪场派驻了财务负责人，负责对原种猪场的运营情况进行监督，同时原种猪场定期召开股东会会议，陕西省畜牧兽医总站均作为股东参会并履行着监督职能，因此，秦深畜牧及石羊农牧在生产经营过程中不存在损害原种猪场经济利益的情形。

据此，秦深畜牧及石羊农牧在生产经营过程中不存在损害原种猪场经济利益的情形。

7) 秦深畜牧和原种猪场不存在向发行人或实际控制人控制的其他企业让渡商业机会的情形，不存在为发行人承担成本费用的情形，不存在向发行人进行利益输送的情形

生猪养殖行业属于充分竞争市场，秦深畜牧和原种猪场在猪苗的采购和仔猪的销售方面均参考市场价格而定，秦深畜牧和原种猪场不存在向发行人或实际控制人控制的其他企业让渡商业机会的情形。

秦深畜牧和原种猪场报告期内不存在为发行人承担成本费用的情形。报告期内发行人与原种猪场、秦深畜牧之间的交易价格公允，不存在向发行人进行利益输送的情形。

就上述情形，陕西省农业农村厅于2021年4月13出具的《确认函》确认。

据此，秦深畜牧和原种猪场不存在向发行人或实际控制人控制的其他企业让渡商业机会的情形，不存在为发行人承担成本费用的情形，不存在向发行人进行利益输送的情形。

8) 秦深畜牧和原种猪场的清算原因

2019年1月，秦深畜牧和原种猪场的全体股东一致同意对这两家公司进行清算注销，清算主要基于两个方面原因：

第一，发行人2018年5月收购渭南石羊畜牧后，实际控制人控制的生猪养殖板块业务被整合至发行人体系内，秦深畜牧作为实际控制人控制的企业，如继续经营会导致与发行人的同业竞争问题，因此实际控制人计划放弃对秦深畜牧的继续经营，与此同时，虽然原种猪场并非发行人实际控制人所控制，但是其生产经营一直由石羊农牧负责，由石羊农牧统一进行管理，因此原种猪场的股东同意对原种猪场一并进行清算；

第二，2018年到2019年初生猪养殖行业处于低谷时期，继续经营的亏损风险较大。

9) 秦深畜牧和原种猪场清算中资产处置过程未损害其他股东利益

①清算批复：2018年9月21日，陕西省农业厅下发《关于陕西秦深畜牧发展有限公司有关问题的批复》（陕农业计财[2018]81号），同意对秦深畜牧（包括原种猪场）进行清算，授权陕西省畜牧技术推广总站全权负责清算工作。

②股东决定及清算组成立：2019年1月25日，秦深畜牧和原种猪场的全体股

东作出了解散和清算决议，同时成立了清算组。

③资产评估：根据中联资产评估集团有限公司2020年9月9日出具的评估报告（中联评报字[2020]第2022号、中联评报字[2020]第2023号），以2020年7月31日为评估基准日，秦深畜牧实物资产账面价值为296.73万元，评估价值为370.73万元，原种猪场实物资产账面价值729.20万元，评估价值为259.54万元。

④资产处置批复：2020年10月27日，陕西省农业农村厅下发《关于陕西秦深畜牧发展有限公司和陕西省原种猪场资产处置的批复》（陕农计财[2020]64号），同意陕西省畜牧技术推广总站按照《公司法》相关规定和要求，加强与其他股东协商，依法依规处置秦深畜牧和原种猪场资产。同时，陕西省农业农村厅确认秦深畜牧和原种猪场的资产处置属于企业资产处置，不属于行政事业单位资产处置，无需适用《陕西省农业农村厅行政事业单位国有资产管理实施办法实施细则》。

⑤公开竞拍：2020年11月11日，秦深畜牧和原种猪场清算组在报纸上公布了公开竞价出售公告，计划对秦深畜牧和原种猪场的流动资产和固定资产进行公开竞价出售，最终扶风惠通畜牧按照竞买规则并通过公开竞拍方式，分别以376万元和261万元的价格竞拍取得秦深畜牧和原种猪场剩余的固定资产和流动资产。

⑥签署买卖协议：2020年11月27日，扶风惠通畜牧分别与秦深畜牧和原种猪场的清算组签署了《资产买卖协议》，扶风惠通畜牧取得了秦深畜牧和原种猪场上剩余的固定资产和流动资产。

综上所述，秦深畜牧和原种猪场按照公开竞拍的方式处置资产，扶风惠通畜牧具备竞拍资格，其按照竞拍规则最终拍得相关资产，不存在损害秦深畜牧及原种猪场其他股东的利益的情形。

10) 秦深畜牧和原种猪场清算中资产处置过程不存在借此逃避债务损害债权人利益和借此向发行人输送利益的情形

秦深畜牧和原种猪场在清算过程中履行了登报通知债权人的程序，并且秦深畜牧和原种猪场的清算组与债权人均签署了债务处置协议，秦深畜牧和原种猪场在清算过程中不存在损害债权人利益的情形。

发行人的孙公司扶风惠通畜牧根据竞拍规则通过竞拍方式取得了秦深畜牧

和原种猪场的拍卖资产，且最终成交价格不低于资产评估价值，因此该项交易未损害债权人利益，不存在借此向发行人输送利益的情形。

11) 根据陕西省畜牧技术推广总站的事业单位法人证书，陕西省畜牧技术推广总站系陕西省农业农村厅下属的行政事业单位，同时，在秦深畜牧和原种猪场计划清算时，陕西省畜牧技术推广总站持有秦深畜牧27.01%的股权，持有原种猪场51%的股权，秦深畜牧和原种猪场的其他股东均为民营企业，因此由陕西省畜牧技术推广总站一并履行相关国有资产处置审批程序。

根据中联资产评估集团有限公司出具的评估报告（中联评报字[2020]第2022号、中联评报字[2020]第2023号），秦深畜牧和原种猪场的资产处置履行了评估程序，但是并未履行进场交易程序，就此事项，陕西省农业农村厅出具的《确认函》确认如下：

秦深畜牧和原种猪场的资产处置属于企业资产处置，不属于行政事业单位资产处置，无需适用《陕西省农业农村厅行政事业单位国有资产管理实施办法实施细则》，无需履行进场交易程序，秦深畜牧和原种猪场的资产处置履行了审批程序和公开竞拍程序，资产处置程序符合国有资产管理的相关法律法规规定，并且最终的成交价格高于资产评估价值，未造成国有资产流失。

（2）陕西好邦食品有限公司（2020年6月已转让）

1) 陕西好邦食品有限公司基本情况及财务数据

陕西好邦食品有限公司基本情况及最近一年财务数据如下：

单位：万元

企业名称	股东	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	经营范围	主营业务
陕西好邦食品有限公司	韩春元持股87.65%；西安永丰禽业发展合伙企业（有限合伙）持股12.00%；陈军利持股0.28%；李顺利持股0.07%	2018-02-05	5,000.00	5,000.00	石羊集团曾持股51.12%，魏存成曾持股0.07%，朱安曲曾持股0.93%，常青山曾持股0.02%。2020年6月上述各方将	陕西省西咸新区泾河新城永乐镇工业密集区内	清真食品的加工（仅限分支机构）、销售；农副产品的销售；种植技术、养殖技术的技术咨询（养猪	肉鸡养殖及肉鸡屠宰、加工及肉鸡制品销售和肉鸡料的生产

				股权转让给 韩春元		除外)	
	2020年12月31日/2020年度						
	总资产		净资产		净利润		
	16,425.53		4,757.77		-97.47		

注：上述财务数据未经审计，为陕西好邦食品有限公司的母公司财务数据。

陕西好邦食品有限公司曾系石羊集团控制的企业，其下属子公司包括陕西蒲城好邦食品有限公司、陕西泾河好邦食品有限公司、蒲城好邦种禽有限公司、陕西好邦禽业服务有限公司、陕西好邦农业有限公司，主营业务为肉鸡养殖及肉鸡屠宰、加工及肉鸡制品销售和肉鸡料的生产。

2020年6月28日，韩春元与石羊集团、魏存成、常青山、朱安曲签署了关于陕西好邦食品有限公司的股权转让协议，作价依据为中联资产评估集团出具的资产评估报告（中联评报字[2020]第 2267 号）。陕西好邦食品有限公司在评估基准日 2020 年 4 月 30 日的所有者权益账面价值为 4,022.38 万元，评估值为 5,480.86 万元。转让各方依据评估报告并协商一致，确认陕西好邦食品有限公司的股权价值为 5,450.00 万元。韩春元本次受让石羊集团、魏存成、常青山和朱安曲持有的合计 52.1341%的股权，受让价格为 2,841.31 万元。

韩春元本次受让股权前系持有陕西好邦食品有限公司 35.52%股权的股东，并担任陕西好邦食品有限公司董事长兼总经理，陕西蒲城好邦食品有限公司执行董事，陕西泾河好邦食品有限公司执行董事兼总经理，蒲城好邦种禽有限公司执行董事。韩春元还曾先后在石羊集团饲料、畜牧业务主体及集团本部任职。韩春元曾持有 92.98 万股好邦农科股份，占比 3.80%，持股期间间接持有石羊农科的股份比例为 1.13%，上述股份已于 2019 年 1 月 16 日全部转让给常青山。

韩春元受让石羊集团、魏存成、常青山、朱安曲持有的陕西好邦食品有限公司股权后，共持有陕西好邦食品有限公司 87.65%的股权，对陕西好邦食品有限公司形成控制。陕西好邦食品有限公司与石羊农科不再是受实际控制人同一控制的公司。

2) 经过转让、注销程序后，发行人与好邦体系公司不存在同业竞争

①好邦体系公司基本情况

好邦体系公司是指负责石羊集团原肉鸡养殖业务的陕西好邦食品有限公司（以下简称“好邦食品”）及其子公司，以及为肉鸡养殖业务提供禽料的陕西好邦富达农业有限公司（以下简称“好邦富达”）。

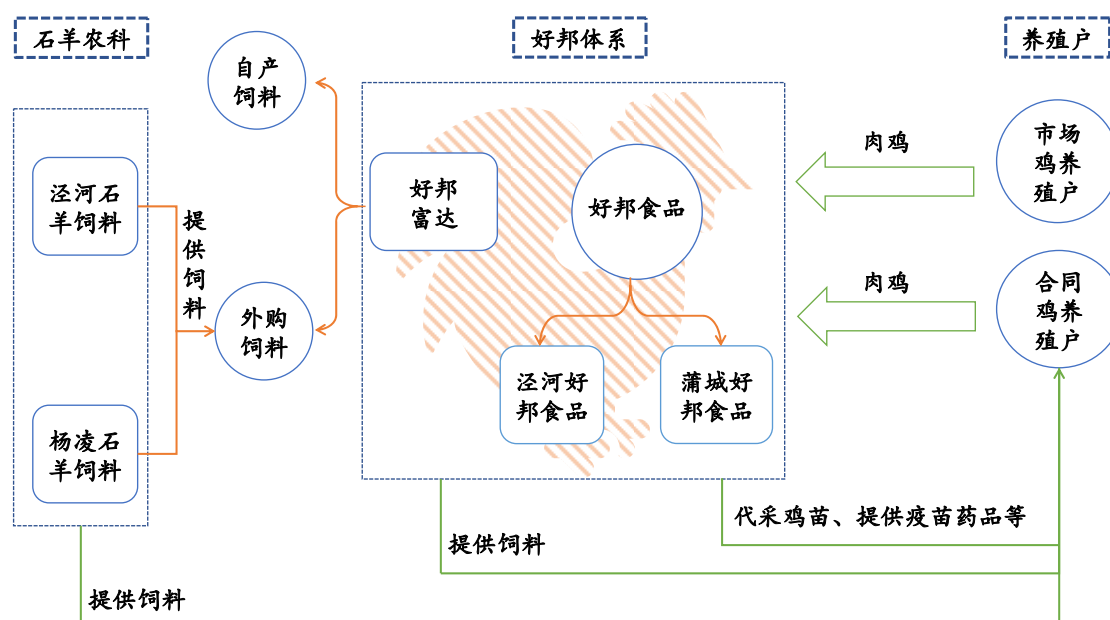
好邦体系公司构成以及成立时间如下：

序号	公司名称	成立时间
1	陕西好邦食品有限公司	2018年2月5日
2	陕西泾河好邦食品有限公司	2008年3月7日
3	陕西蒲城好邦食品有限公司	2012年4月19日
4	陕西好邦禽业服务有限公司	2015年6月1日
5	陕西好邦农业有限公司	2020年6月5日
6	蒲城好邦种禽有限公司	2020年5月22日
7	陕西好邦富达农业有限公司[注]	2016年3月1日

注：好邦富达已于2020年8月20日注销。

②好邦体系公司肉鸡养殖业务以及与发行人的业务往来

好邦体系公司肉鸡养殖业务以及与发行人向其销售禽料的情况如下图所示：



A、好邦体系公司业务定位

序号	公司名称	业务定位
1	陕西好邦食品有限公司	无实际业务，持股平台

2	陕西泾河好邦食品有限公司	肉鸡的屠宰、加工、销售
3	陕西蒲城好邦食品有限公司	肉鸡的屠宰、加工、销售
4	陕西好邦禽业服务有限公司	养殖商品代肉鸡
5	陕西好邦农业有限公司	向好邦体系公司合同鸡养殖户、陕西好邦禽业服务有限公司和蒲城好邦种禽有限公司提供禽料
6	蒲城好邦种禽有限公司	养殖父母代肉鸡
7	陕西好邦富达农业有限公司	向好邦体系公司合同鸡养殖户、陕西好邦禽业服务有限公司和蒲城好邦种禽有限公司提供禽料

注：好邦富达于 2020 年 6 月将全部经营性资产转让给好邦农业，转让完成后好邦富达不再实际经营。

好邦体系公司的肉鸡来源包括陕西好邦禽业服务有限公司自养以及向合同鸡养殖户和市场鸡养殖户采购。

B、好邦体系公司与肉鸡养殖户的业务合作

好邦体系公司肉鸡养殖户分为合同鸡养殖户和市场鸡养殖户。

合同鸡养殖户由好邦体系公司代为采购鸡苗，从好邦体系公司采购疫苗、药品；合同鸡养殖户主要从好邦富达、好邦农业采购禽料，也可以根据养殖需要、地理位置等因素选择向发行人采购禽料。养殖过程中，肉鸡产权归属于合同鸡养殖户，肉鸡出栏后，合同鸡养殖户按照事先的约定价格销售给泾河好邦食品 and 蒲城好邦食品。

市场鸡养殖户的鸡苗、药品、饲料采购由其自行安排，好邦体系公司未与其进行约定。泾河好邦食品 and 蒲城好邦食品根据市场需求向市场鸡养殖户采购出栏肉鸡作为补充。

C、发行人与好邦体系公司的业务往来情况

a、销售业务

由于好邦富达禽料产能有限，不能完全满足好邦体系公司肉鸡养殖业务的需要。因此，报告期初至好邦富达注销期间，好邦富达持续向发行人子公司泾河石羊饲料、杨凌石羊饲料采购禽料以弥补产能不足。

好邦体系公司的部分肉鸡养殖户也存在直接向发行人采购禽料的情形。

b、采购业务

报告期内，发行人主要向好邦体系公司采购水解羽毛粉用于饲料生产、加工。

D、同业竞争以及解决情况

好邦食品及其子公司主要从事肉鸡养殖及肉鸡屠宰、加工及肉鸡制品销售和禽料的生产，与发行人生猪养殖业务存在潜在同业竞争，2020年6月好邦食品及其子公司转让于韩春元后，已不存在同业竞争情形。

好邦富达主要从事禽料的生产、加工和销售，与发行人饲料业务存在同业竞争。2020年8月好邦富达注销后，已不存在同业竞争情形。

3) 发行人与好邦体系公司供应商、客户、合作农户重合情况

① 发行人客户与好邦体系公司客户的重合情况

年度	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	销售金额占比
2020年度	97	4.59%	11,971.93	4.36%
2019年度	27	1.29%	1,263.65	0.81%
2018年度	16	0.81%	1,269.80	1.00%

注：数量占比为重合数量占发行人客户总数的比例，重合金额为发行人向重合主体销售的金额，销售金额占比为重合金额占发行人销售收入的比例。

发行人客户与好邦体系公司客户出现重合，主要为以下情形：

A、发行人饲料客户与好邦体系公司养殖户重合。合同鸡养殖户主要从好邦富达、好邦农业采购禽料，也可以根据养殖需要、地理位置等因素选择向发行人采购禽料；市场鸡养殖户根据自身需要选择禽料供应商。因此，出现重合情况，具有商业合理性。

B、发行人猪肉生鲜产品客户与好邦体系公司肉品客户重合。发行人2019年开始拓展猪肉生鲜产品业务，部分客户既采购猪肉生鲜产品，也采购鸡肉制品，因此出现重合情况，具有商业合理性。

2020年，重合金额增长较快，主要原因系：1) 发行人和好邦体系公司均进入盒马鲜生供应商体系，发行人“石羊安心肉”品牌效应显著，获得消费者认可，对盒马鲜生销售金额快速增加。2020年，发行人向盒马鲜生销售金额为3,099.79万元；2) 系受好邦富达业务调整，资产转让等事项的影响，部分肉鸡养殖户选

择直接从发行人采购禽料，因此销售金额有所增加。

②发行人客户与好邦体系公司供应商重合情况

项目	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	销售金额占比
2020 年度	83	3.93%	8,391.03	3.06%
2019 年度	15	0.72%	2,597.96	1.66%
2018 年度	23	1.16%	1,221.78	0.96%

注：数量占比为重合数量占发行人客户总数的比例，重合金额为发行人向上述重合主体销售的金额，销售金额占比为重合金额占发行人销售收入的比例。

发行人客户与好邦体系公司供应商出现重合，主要系好邦体系公司肉鸡养殖户向发行人采购禽料所致。合同鸡养殖户主要从好邦富达、好邦农业采购禽料，也可以根据养殖需要、地理位置等因素选择向发行人采购禽料；市场鸡养殖户根据自身需要选择禽料供应商。上述重合情况具有商业合理性。

2020 年，重合金额增长较快，主要原因系受好邦富达业务调整，资产转让等事项的影响，部分肉鸡养殖户选择直接从发行人采购禽料。

③发行人供应商与好邦体系公司客户的重合情况

年度	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	采购金额占比
2020 年度	12	0.46%	16,713.77	7.67%
2019 年度	15	0.54%	15,363.92	12.16%
2018 年度	13	0.32%	922.99	0.81%

注：数量占比为重合数量占发行人供应商总数的比例，重合金额为发行人向上述重合主体采购的金额，采购金额占比为重合金额占发行人采购总额的比例。

发行人供应商与好邦体系公司客户出现重合，主要原因系发行人向重合主体采购豆粕、药品疫苗、仔猪以及猪肉制品等，而好邦体系公司向其销售鸡肉制品等。发行人因生产经营需要向上述供应商采购产品，好邦体系公司向其销售鸡肉制品，均系正常商业行为，两类主体出现重合具有商业合理性。

2019 年，重合金额快速增长的主要原因系新增重合主体西安邦淇制油科技有限公司。发行人向西安邦淇制油科技有限公司采购豆粕、豆油，好邦体系公司向其销售鸡肉制品。2019 年，发行人向西安邦淇制油科技有限公司采购金额为 15,013.53 万元，好邦体系公司向其销售金额为 0.18 万元。

2020 年，重合金额较大的主要原因系当年重合主体包括西安邦淇制油科技有限公司的同时，还新增了西安青松生物科技有限公司和陕西天源美生态农业有限公司。发行人向西安邦淇制油科技有限公司采购豆粕、豆油，向西安青松生物科技有限公司采购药品疫苗，向陕西天源美生态农业有限公司采购猪肉制品，好邦体系公司向上述三家公司销售鸡肉制品。2020 年，发行人向西安邦淇制油科技有限公司采购金额为 13,841.92 万元，向西安青松生物科技有限公司采购金额为 1,442.84 万元，向陕西天源美生态农业有限公司采购金额为 1,340.36 万元，好邦体系公司向上述三家公司销售金额为 211.68 万元。

④发行人供应商与好邦体系公司供应商的重合情况

年度	重合数量（户）	数量占比	重合金额（万元）	采购金额占比
2020 年度	87	3.35%	104,392.28	47.89%
2019 年度	72	2.60%	67,485.74	53.41%
2018 年度	80	1.94%	47,456.92	41.74%

注：数量占比为重合数量占发行人供应商总数的比例，重合金额为石羊农科向上述重合主体采购的金额，采购金额占比为重合金额占发行人采购总额的比例。

报告期内，发行人供应商与好邦体系公司供应商重合金额占比持续保持在较高水平，主要原因系发行人和好邦体系公司均从事饲料生产、加工以及畜禽养殖业务，根据生产经营需要采购玉米、豆粕等饲料原料以及疫苗药品等产品。

报告期内，发行人与好邦体系公司重合供应商主要为西安邦淇制油科技有限公司、陕西粮农集团有限责任公司下属粮储公司、益海嘉里（兴平）食品工业有限公司等大型企业。上述企业规模较大，产品供应能力较强，产品辐射范围较广。

发行人和好邦体系公司根据生产经营需要向其采购玉米、豆粕、疫苗药品等产品，出现供应商重合具有商业合理性。

⑤发行人合作农户与好邦体系公司客户、供应商无重合情况。

报告期内，发行人与好邦体系公司存在采购和销售的情形，相关交易价格公允。报告期内，发行人与上述重合主体存在交易，交易价格公允。

4) 韩春元相关情况

①韩春元简历

韩春元，男，1972年8月出生，西北农林科技大学研究生学历。2002年-2006年，在陕西正大饲料有限公司担任销售经理，副总经理职务；2006年-2009年，在陕西石羊集团饲料发展有限公司担任总经理职务；2009年-2014年，在陕西石羊（集团）农牧有限公司担任总经理职务；2014年-2016年，在陕西石羊（集团）股份有限公司担任副总裁职务；2017年至今，在陕西蒲城好邦食品有限公司担任执行董事职务；2019年至今，在陕西泾河好邦食品有限公司担任执行董事、总经理职务；2020年9月至今，在陕西好邦食品有限公司担任董事长、总经理职务。

②韩春元持股及对外投资情况

韩春元曾持有92.98万股好邦农科股份，占比3.80%，持股期间间接持有石羊农科的股份比例为1.13%，上述股份已于2019年1月全部转让给常青山。此后，韩春元不再持有好邦农科股份，也不再间接持有石羊农科股份。

韩春元曾持有西安圣菲企业管理咨询合伙企业(有限合伙)6.00万元的份额，占比0.5176%，已于2019年3月全部转让给魏存成。此后，韩春元不再持有西安圣菲企业管理咨询合伙企业（有限合伙）份额，也不再间接持有长安花粮油股份有限公司股份。

韩春元对外投资情况如下：

被投资对象	持股数量	持股比例
陕西好邦食品有限公司	4,382.59 万元	87.65%

5) 好邦食品股权转让情况

①转让原因及作价依据

石羊集团肉鸡养殖业务主要通过陕西好邦食品有限公司（下称“好邦食品”）进行统一管理，好邦食品及其子公司主要从事肉鸡养殖及肉鸡屠宰、加工及肉鸡制品销售和禽料的生产。

为避免潜在的同业竞争问题，发行人实际控制人将石羊集团的肉鸡养殖业务好邦食品全部剥离至无关联的第三方韩春元。2020年6月28日，石羊集团、魏存成、常青山和朱安曲与自然人韩春元签署了《股权转让协议》，将前述四方合

计持有的好邦食品 52.1341%的股权全部转让给韩春元。

好邦食品股权转让的作价依据为中联资产评估集体出具的资产评估报告(中联评报字【2020】第 2267 号)。截至 2020 年 4 月 30 日,好邦食品所有者权益账面价值为 4,022.38 万元,评估值为 5,480.86 万元,评估增值 1,458.48 万元,增值率 36.26%。转让各方依据评估报告并协商确定好邦食品的股权价值为 5,450 万元。

②好邦食品转让前后的股权情况

序号	股东名称	转让前		转让后		韩春元支付价款 (万元)
		出资额 (万股)	出资比例 (%)	出资额 (万股)	出资比例 (%)	
1	石羊集团	2,555.77	51.12	-	-	2,785.79
2	韩春元	1,775.88	35.52	4,382.59	87.65	-
3	西安永丰禽业发展合伙企业(有限合伙)	600.00	12.00	600.00	12.00	-
4	朱安曲	46.45	0.93	-	-	50.63
5	陈军利	13.98	0.28	13.98	0.28	-
6	魏存成	3.66	0.07	-	-	3.98
7	李顺利	3.44	0.07	3.44	0.07	-
8	常青山	0.84	0.02	-	-	0.91
合计		5,000	100.00	5,000	100.00	2,841.31

③韩春元受让股份的资金来源及转让真实性

韩春元受让股份的资金来源为其向渭南市临渭区信达小额贷款有限责任公司的借款,借款金额为 2,840 万元,借款期限为 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 7 月 1 日,借款利率年利率为 10%,2021 年 4 月韩春元已使用自有资金和自筹资金提前偿还上述借款。

渭南市临渭区信达小额贷款有限责任公司控股股东为陕西信达房地产开发有限责任公司,实际控制人为王英、戴亚洲。上述公司及个人与石羊农科、石羊集团、魏存成及其控制的企业、常青山和朱安曲不存在关联关系。

韩春元已于 2020 年 7 月支付上述股权转让款,并对好邦食品进行独立经营管理,股权转让真实。

6) 石羊集团与各地签订的包含生猪、肉鸡项目的合作协议后续履行情况

石羊集团与各地签订的包含生猪、肉鸡项目的合作模式为以石羊集团名义与各地政府签订意向性的合作协议，在合作协议框架下由下属企业负责各项目具体的项目备案、投资及执行，生猪养殖相关项目主要由石羊农科负责，肉鸡相关项目主要由好邦食品负责。好邦食品转让后，肉鸡相关合作协议由好邦食品继续履行。

(3) 西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司（场区已拆除，不再正常经营）

西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司基本情况及最近一年财务数据如下：

单位：万元

企业名称	股东	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	经营范围	主营业务				
西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司	陕西好邦富达农业有限公司持股100.00%	2010-04-27	200.00	200.00	陕西好邦富达农业有限公司持股100.00%	陕西省西咸新区秦汉新城正阳街道办事处史村芋子沟	肉鸡、饲料的销售；苗木的种植及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	肉鸡养殖，养殖场已拆除，无实际经营				
									2020年12月31日/2020年度			
									总资产		净资产	净利润
									230.96		230.96	-6.14

西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司与公司经营范围存在重合，根据陕西省西咸新区秦汉新城管理委员会要求，西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司养殖场（东史肉鸡示范场）已拆迁，不再正常经营，后续将在完成征地赔偿工作后进行注销。

(4) 石羊集团（兴平）饲料有限责任公司（已吊销）、陕西石羊集团光明饲料有限公司（已注销）

单位：万元

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	关联关系	注册地	主要生产经营地	经营范围	主营业务
1	石羊集	2000-04-0	100.00	0.00	陕西石羊	兴平市	兴平市	配合饲料及浓	饲料生产，已

	团(兴平)饲料有限责任公司	7			实业股份有限公司持股75%,已吊销	兴渝路3号	兴渝路	缩饲料的加工、销售;预混料的加工、销售;饲料技术研究开发,动物养殖	吊销
2	陕西石羊集团光明饲料有限公司	2007-02-14	300.00	0.00	陕西石羊(集团)农牧有限公司持股60%,已注销	泾阳县泾永路中段	泾阳县泾永路	配合、浓缩饲料、精料补充料、预混合饲料加工、销售,饲料原料销售,粮食收购,畜禽养殖及技术推广	饲料生产;2016年6月吊销,2020年10月进入清算程序,2021年1月已注销

上述两家公司的经营范围与公司存在重合,但已吊销或已注销,不再正常经营。

2、与发行人业务无关的企业

石羊集团、陕西石洋投资管理有限公司、合阳汇新地产有限责任公司等企业经营业务与公司业务存在明显差异,不存在同业竞争。

综上所述,发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

(二) 避免同业竞争承诺

本公司控股股东、实际控制人魏存成先生已向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺如下:

1、截至本承诺函签署之日,除石羊农科及其下属企业外,本人控制的其他企业不存在从事与石羊农科及其下属企业的业务具有实质性竞争或可能有实质性竞争(以下统称“竞争”)的业务活动。除资产重组合规需要、为把握商业机会由本人或本人控制的主体先行收购或培育后择机置入石羊农科等情形外,本人今后亦不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于独资、合资或其他法律允许的方式)通过控制的其他企业从事与石羊农科及其下属企业所从事的业务有竞争的业务活动;

2、如果未来本人直接或间接控制的其他企业所从事的业务或所生产的最终产品与石羊农科及其下属企业构成竞争关系,本人承诺石羊农科有权按照自身情况和意愿,采用必要的措施解决同业竞争情形,该等措施包括但不限于:收购本

人直接或间接控制的与石羊农科及其下属企业存在同业竞争或同业竞争可能之企业的股权、资产；要求本人直接或间接控制的其他企业在限定的时间内将构成同业竞争业务的股权、资产转让给无关联的第三方；如果本人直接或间接控制的其他企业获得了与石羊农科及其下属企业的业务存在竞争的资产、股权或业务机会，本人直接或间接控制的其他企业将授予石羊农科及其下属企业对该等资产、股权的优先购买权及对该等业务机会的优先参与权，石羊农科及其下属企业有权随时根据业务经营发展的需要行使该优先权；

3、本人目前及未来直接或间接控制的其他企业不会向业务与石羊农科及其下属企业（含直接或间接控制的企业）所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织、个人提供与该等竞争业务相关的专有技术、商标等知识产权或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

4、如出现因本人目前/未来直接或间接控制的其他企业违反上述承诺而导致石羊农科及其下属企业的权益受到损害的情况，本人及本人控制的该等企业将承担相应的赔偿责任。

三、关联方及关联交易

（一）关联方与关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》（财会[2006]3 号）及其他法律、法规的规定，发行人的关联方及其关联关系如下：

1、关联自然人

（1）控股股东、实际控制人

序号	姓名	关联关系
1	魏存成	控股股东、实际控制人、董事

公司控股股东、实际控制人为魏存成，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

（2）其他持有发行人 5%以上股份的自然人股东

序号	姓名	关联关系
1	常青山	董事长、5%以上股东
2	朱安曲	董事、5%以上股东

除发行人控股股东、实际控制人之外，其他持有公司 5%以上股份的自然人股东为朱安曲、常青山，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

(3) 其他董事、监事和高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	乔冰涛	董事、总经理
2	魏欢	董事
3	常炜	董事、副总经理
4	王东红	财务总监
5	谢辉	董事会秘书
6	解伟涛	副总经理
7	张文晔	副总经理
8	杨文杰	独立董事
9	马乃祥	独立董事
10	刘风云	独立董事
11	常立红	监事会主席
12	徐延岭	监事
13	何卫涛	职工代表监事

发行人董事、监事和高级管理人员的基本情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

(4) 其他关联自然人

发行人的其他关联自然人为与上述人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。报告期内，与发行人或其子公司存在交易或者往来的

其他关联自然人如下:

序号	关联方	关联关系
1	陈朝刚	董事、总经理乔冰涛姐姐的配偶

2、关联法人

(1) 持股 5%以上股权的非自然人股东

序号	公司名称	关联关系
1	石羊集团	持股 5%以上的股东, 魏存成担任董事长兼总经理、常青山、朱安曲担任董事
2	好邦农科	持股 5%以上的股东, 常青山担任董事长
3	陕西扶贫产业	持股 5%以上的股东
4	陕西高端装备	持股 5%以上的股东

持有公司 5%以上股份的非自然人股东为好邦农科、石羊集团、陕西扶贫产业、陕西高端装备, 具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“(三) 其他持有发行人 5%以上股份的主要股东基本情况”。

(2) 发行人的子公司、分公司

序号	公司名称	关联关系
1	渭南石羊畜牧科技有限公司	发行人全资子公司
2	陕西蒲城石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
3	渭南石羊食品有限公司	发行人全资子公司
4	兰州石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
5	陕西岐山石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
6	陕西泾河石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
7	陕西杨凌石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
8	临汾石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
9	陕西石羊国际贸易有限公司	发行人全资子公司
10	运城石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
11	夏县石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
12	晋中石羊饲料有限公司	发行人全资子公司
13	渭南汇邦畜牧发展有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司

序号	公司名称	关联关系
14	蒲城惠达畜牧发展有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
15	合阳县泛海畜牧发展有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
16	合阳县惠通良种猪繁育有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
17	大荔石羊农牧有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
18	蓝田石羊畜牧科技有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
19	陕西石羊畜牧科技有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
20	西乡石羊农牧有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
21	黄龙石羊畜牧科技有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
22	蒲城石羊畜牧发展有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
23	西安石羊农产品供应链有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
24	扶风县惠通畜牧发展有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
25	澄城县澄石种猪有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司全资子公司
26	陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司	发行人分公司
27	陕西蒲城石羊饲料有限公司禽料分公司	陕西蒲城石羊饲料有限公司分公司

发行人的子公司、分公司基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人子（孙）公司、参股公司、分公司的简要情况”。

(3) 控股股东、实际控制人控制的除公司及其下属企业以外的其他企业

序号	企业名称	关联关系
1	石羊集团	魏存成直接持股 70%，常青山和朱安曲分别持股 15%
2	陕西石洋投资管理有限公司	石羊农业集团股份有限公司的全资子公司
3	合阳汇新地产有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100%
4	深圳石羊股权投资基金管理有限公司	陕西石洋投资管理有限公司持股 99%
5	渭南汇邦地产有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100.00%
6	深圳市共赢石羊投资基金（有限合伙）	深圳石羊股权投资基金管理有限公司持有 1%份额且担任执行事务合伙人，陕西石洋投资管理有限公司持有 33%的份额
7	渭南生态科技发展基金（有限合伙）	陕西石洋投资管理有限公司持有 98.77%的份额，渭南生态科技发展基金管理企业（有限合伙）持有 1.23%的份额且担任执行事务合伙人
8	渭南泛邦商贸有限责任公司	渭南生态科技发展基金（有限合伙）持股 90.38%
9	渭南华众汽车销售服务有限公司	渭南泛邦商贸有限责任公司持股 100%
10	陕西石羊供应链金融服务有限公司	陕西石洋投资管理有限公司持股 70%

序号	企业名称	关联关系
11	陕西京华机电设备有限公司	陕西石洋投资管理有限公司持股 99%
12	渭南生态科技发展基金管理企业(有限合伙)	陕西石洋投资管理有限公司持有 60%的份额且担任执行事务合伙人
13	陕西汇邦控股有限公司	陕西石洋投资管理有限公司持股 49%，陕西好邦和美实业有限公司持股 40%
14	蒲城汇邦地产有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100%
15	蒲城汇融置业有限责任公司	蒲城汇邦地产有限责任公司持股 100%
16	蒲城汇新房地产有限责任公司	蒲城汇邦地产有限责任公司持股 70%
17	陕西和美物业有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100%
18	陕西和美生活加网络科技有限责任公司	陕西和美物业有限责任公司持股 100%
19	西安非晶实业有限公司	陕西汇邦控股有限公司持股 99%
20	澄城县汇邦地产有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100%
21	陕西乾景实业有限公司	陕西汇邦控股有限公司持股 80%
22	白水汇邦地产有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100%
23	大荔广和房地产开发有限公司	陕西汇邦控股有限公司持股 70%
24	陕西恒茂实业发展有限公司	陕西汇邦控股有限公司持股 65%
25	山东汇阳置业有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 60%
26	陕西好邦和美实业有限公司	石羊农业集团股份有限公司持股 100%
27	西安新城区石羊小额贷款有限责任公司	陕西石羊实业股份有限公司持股 35%，陕西好邦和美实业有限公司持股 20%
28	西安今日美食食品有限责任公司	石羊农业集团股份有限公司持股 100%
29	长安花粮油股份有限公司	魏存成直接持股 49.71%的企业
30	西安石羊长安花粮油有限公司	长安花粮油股份有限公司持股 100%的企业
31	陕西石羊电子商务有限公司	长安花粮油股份有限公司持股 100%的企业
32	渭南石羊长安花粮油有限公司	长安花粮油股份有限公司持股 100%的企业
33	陕西石羊实业股份有限公司	石羊农业集团股份有限公司持股 98.63%，魏存成持股 0.07%，常青山和朱安曲各持股 0.02%
34	陕西石羊富达油脂有限公司	陕西石羊实业股份有限公司持股 100%
35	西安邦淇制油科技有限公司	陕西石羊富达油脂有限公司持股 66.67%
36	陕西石羊(集团)农牧有限公司	陕西石羊实业股份有限公司持股 100%，正在办理注销
37	陕西秦深畜牧发展有限公司	陕西石羊(集团)农牧有限公司持股 69.92%，常青山担任董事长兼总经理，魏存成担任董事，正在进行清算及注销
38	澄城县澄石养殖担保有限公司	陕西石羊实业股份有限公司持股 60%
39	陕西省农业产业化融资担保有限公司	陕西石羊实业股份有限公司持股 52.38%
40	陕西隆保升商业有限公司	陕西省农业产业化融资担保有限公司持股 100%

序号	企业名称	关联关系
41	西安石羊食品工业园有限公司	陕西石羊实业股份有限公司持股 50%，朱安曲担任执行董事
42	石羊集团（兴平）饲料有限责任公司	陕西石羊实业股份有限公司持股 75%，已吊销
43	西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司	陕西好邦富达农业有限公司持股 100%
44	大荔汇邦大融地产有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100%
45	渭南汇邦坤元地产有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100%
46	渭南汇邦佳和地产有限责任公司	陕西汇邦控股有限公司持股 100%
47	西安邦淇粮油有限责任公司	石羊农业集团股份有限公司持股 100%
48	陕西开元建业工程有限公司	陕西汇邦控股有限公司持股 80%，陕西石洋投资管理有限公司持股 20%

除发行人及其下属企业外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

（4）关联自然人直接、间接控制或担任董事、高级管理人员的其他企业或组织

序号	关联方	关联关系
1	西安太初香学文化传播有限公司	董事、总经理乔冰涛与其配偶共同持有 100% 股权
2	陕西秦商联合置业有限公司	石羊集团持股 8.91%，董事魏存成担任董事
3	漯河智慧行教育咨询有限公司	副总经理张文晔持有 100% 股权
4	西安圣菲企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	董事朱安曲持有 4.81% 份额且担任执行事务合伙人
5	陕西泛邦网络科技有限公司	董事魏欢的配偶持股 60%，董事、副总经理常炜的配偶持股 40%
6	西安石洋共赢商业管理合伙企业（有限合伙）	陕西泛邦网络科技有限公司持有 0.02% 份额且担任执行事务合伙人
7	西安石洋智恒商业管理合伙企业（有限合伙）	陕西泛邦网络科技有限公司持有 0.03% 份额且担任执行事务合伙人
8	西安国际港务区田源粮油商贸有限公司	陕西泛邦网络科技有限公司持股 100%
9	西安汇德鸿基置业有限公司	陕西泛邦网络科技有限公司持股 90%
10	渭南市华州区华冠禽业有限公司	董事、总经理乔冰涛的姐夫陈朝刚持有 36% 的股权且担任执行董事
11	华县陈家村吉顺养殖专业合作社	董事、总经理乔冰涛的姐夫陈朝刚持有 96.67% 的份额
12	蒲城县食品产业园有限责任公司	石羊集团持股 36%，朱安曲担任董事长
13	渭南领军羊	董事、副总经理常炜担任执行事务合伙人

序号	关联方	关联关系
14	陕西长安雅集文化传播有限公司	董事魏存成担任执行董事，已吊销
15	陕西玺禾商贸有限责任公司	董事朱安曲的儿子持股 50%，已吊销
16	若珑（深圳）酒店管理有限公司	董事魏欢持股 55.56%
17	陕西汇德创新商业管理有限公司	陕西泛邦网络科技有限公司持股 100%
18	西安汇德恒基置业有限公司	西安汇德鸿基置业有限公司持股 100%

3、报告期内曾存在关联关系的关联方

序号	关联方	关联关系
1	盛新会	2019 年 6 月离任董事
2	尉安宁	2020 年 1 月离任董事
3	杨小军	2020 年 1 月离任董事
4	杨浩	2018 年 5 月离任监事
5	翟亚玲	2019 年 8 月离任监事
6	段建明	2019 年 8 月离任监事
7	韩婷婷	2020 年 6 月离任监事
8	李晓峰	2018 年 9 月离任董事会秘书
9	蒲城县石羊肉鸡产业发展基金（有限合伙）	陕西石洋投资管理有限公司持有 47.5%份额，深圳石羊股权投资基金管理有限公司持有 2.5%的份额，2020 年 7 月注销
10	山东汇玉置业有限公司	陕西汇邦控股有限公司持股 53%，2018 年 12 月注销
11	渭南众盈养殖技术服务中心（有限合伙）	董事、副总经理常炜的配偶持有 15%的份额，2020 年 11 月注销
12	西藏石羊创业投资有限公司	董事魏存成持股 60%，董事朱安曲和董事长常青山各持股 20%，2019 年 7 月注销
13	西安泛邦工贸有限公司	董事魏欢的配偶持股 60%，董事、副总经理常炜的配偶持股 40%，2019 年 5 月注销
14	青岛泛海嘉豪国际贸易有限公司	董事魏欢的配偶持股 60%，董事、副总经理常炜的配偶持股 40%，2018 年 11 月注销
15	西藏得盈创业投资管理有限公司	董事魏欢的配偶持股 25%，2019 年 7 月注销
16	渭南高新区信达置业有限公司	陕西石洋投资管理有限公司曾经持股 30%，2020 年 7 月股权转让
17	陕西好邦食品有限公司	石羊集团曾经持股 51.12%，2020 年 6 月股权转让于韩春元
18	陕西蒲城好邦食品有限公司	陕西好邦食品有限公司持有 100%股权，2020 年 6 月转让
19	陕西泾河好邦食品有限公司	陕西好邦食品有限公司持有 100%股权，2020 年 6 月转让
20	陕西好邦农业有限公司	陕西好邦食品有限公司持有 100%股权，2020 年 6 月转让
21	蒲城好邦种禽有限公司	陕西好邦食品持有 100%股权，2020 年 6 月转让

序号	关联方	关联关系
22	陕西好邦禽业服务有限公司	陕西蒲城好邦种禽有限公司持有 100%股权, 2020 年 6 月转让
23	渭南海众汽车销售服务有限公司	曾持有发行人 17.89%股份, 2018 年 11 月转让股份至石羊集团
24	上海谷旺投资管理有限公司	离任董事尉安宁持股 69%并担任执行董事
25	宁波谷旺投资管理有限公司	上海谷旺投资管理有限公司持股 40%, 离任董事尉安宁担任执行董事
26	宁夏谷旺投资管理有限公司	上海谷旺投资管理有限公司持股 50%, 离任董事尉安宁担任执行董事
27	安吉谷旺股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海谷旺投资管理有限公司持有 0.34%份额, 担任执行事务合伙人, 尉安宁持有 6.48%份额
28	宁夏谷旺股权投资基金合伙企业(有限合伙)	宁夏谷旺投资管理有限公司持有 1.5%份额且担任执行事务合伙人
29	大成食品(亚洲)有限公司	离任董事尉安宁担任独立非执行董事
30	烟台张裕集团有限公司	离任董事尉安宁担任董事
31	佳禾食品工业股份有限公司	离任董事尉安宁担任独立董事
32	宁夏农垦集团有限公司	离任董事尉安宁担任董事
33	江苏金融租赁股份有限公司	离任董事尉安宁担任董事
34	东方证券股份有限公司	离任董事尉安宁担任独立董事
35	华宝基金管理有限公司	离任董事尉安宁担任董事
36	烟台张裕葡萄酒股份有限公司	离任董事尉安宁担任董事
37	蓝田县焦岱镇碧瀛养鸡场	离任监事翟亚玲名下个体工商户
38	蓝田县盛达养殖专业合作社	离任监事翟亚玲关系密切家庭成员个体工商户
39	富平县超越房地产开发有限公司	董事朱安曲曾经持股 60%并担任执行董事兼总经理, 2020 年 9 月转让股权并不再任职
40	陕西好邦富达农业有限公司	报告期内石羊集团控制的其他企业, 2020 年 8 月注销
41	大荔县泛海畜牧发展有限公司	曾系渭南石羊畜牧曾持股 100%, 2017 年 12 月转让于陕西好邦富达农业有限公司, 2019 年 12 月注销
42	西安田源粮油商贸有限公司	陕西好邦富达农业有限公司子公司, 2019 年 6 月注销
43	渭南好邦田源粮油商贸有限公司	陕西好邦富达农业有限公司子公司, 2018 年 1 月注销
44	蒲城县永丰肉鸡养殖专业合作社	陕西好邦富达农业有限公司子公司, 2019 年 7 月注销
45	陕西石羊油脂有限公司	西安田源粮油商贸有限公司持股 100%, 2019 年 7 月注销
46	陕西好邦投资有限公司	2018 年 1 月注销, 朱安曲任执行董事兼总经理, 陕西石羊实业股份有限公司持股 100%
47	蒲城惠众农业服务有限公司	石羊农科曾持股 25%, 2020 年 8 月注销
48	陕西石羊农业科技股份有限公司西安进出口分公司	2019 年 11 月注销分公司
49	陕西大山旅游开发有限公司	董事魏存成曾担任监事并持股 15%, 2020 年 4 月不再任职并出让股权

序号	关联方	关联关系
50	大荔田源畜牧发展有限公司	蒲城县得赢肉鸡专业合作社持股 100%，2020 年 1 月注销
51	合阳石羊畜牧科技有限公司	渭南石羊畜牧科技有限公司持股 100%，2020 年 11 月注销
52	陕西石羊集团光明饲料有限公司	陕西石羊（集团）农牧有限公司持股 60%，2021 年 1 月注销
53	富平县惠民小额贷款股份有限公司	陕西石羊实业股份有限公司持股 29.37%，陕西好邦和美实业有限公司持股 26.01%，2021 年 1 月注销
54	漯河智慧英语培训学校有限公司	副总经理张文晔的哥哥张瑞晔持有 100%股权,2021 年 2 月转让
55	陕西石羊粮食贸易有限公司	陕西好邦富达农业有限公司持股 100%，2021 年 3 月注销

(1) 合阳石羊畜牧、石羊农牧实际从事的业务情况

合阳石羊畜牧自设立以来原计划从事生猪养殖业务，后发行人内部组织机构优化调整，合阳石羊畜牧被合阳泛海吸收合并，完成吸收合并后合阳石羊畜牧办理了工商注销。

石羊农牧原先为实际控制人所控制的农牧产业板块的持股平台，后石羊集团体系内各产业分工重新划分，石羊农牧按照新的分工不再实际经营业务，也不再作为农牧产业的持股平台，石羊农牧正在办理清算注销程序。

(2) 报告期内各关联企业吊销、注销、清算的原因及与发行人竞争情况

序号	关联方	注销、吊销、清算原因	报告期内是否与发行人存在竞争
1	蒲城县石羊肉鸡产业发展基金（有限合伙）	该企业系跟政府合作的肉鸡产业基金，用以支持农户发展，成立以来没有实际经营，故注销	否
2	山东汇玉置业有限公司	该企业原来计划从事房地产业务，后未实际开展业务，故注销	否
3	渭南众盈养殖技术服务中心（有限合伙）	该企业设立以来无实际经营，故注销	否
4	西藏石羊创业投资有限公司	该公司原计划从事投资业务，后未实际经营，故注销	否
5	西安泛邦工贸有限公司	该公司设立以来未实际经营，故注销	否
6	青岛泛海嘉豪国际贸易有限公司	该公司原计划从事青岛港口贸易，成立以来未实际经营，故注销	否
7	西藏得盈创业投资管理有限公司	该公司原从事投资业务，后来不再继续经营，故注销	否

8	陕西好邦富达农业有限公司	为避免同业竞争, 该公司将经营性资产全部转让, 转让后无实际经营, 故注销	是
9	大荔县泛海畜牧发展有限公司	该企业原从事养殖业务, 后不再继续经营, 故注销	是
10	西安田源粮油商贸有限公司	该企业原从事粮油商贸业务, 后不再继续经营, 故注销	否
11	渭南好邦田源粮油商贸有限公司	该企业原从事粮油贸易业务, 后不再继续经营, 故注销	否
12	蒲城县永丰肉鸡养殖专业合作社	该企业原从事肉鸡养殖业务, 后不再继续经营, 故注销	否
13	陕西石羊油脂有限公司	该企业原从事油脂加工业务, 后来不再继续经营, 故注销	否
14	陕西好邦投资有限公司	该公司设立以来无实际经营, 故注销	否
15	蒲城惠众农业服务有限公司	该企业原从事担保业务, 后不再继续经营, 故注销	否
16	大荔田源畜牧发展有限公司	该企业原计划从事肉鸡养殖业务, 后未实际经营, 故注销	否
17	陕西石羊集团光明饲料有限公司	该公司曾经从事饲料生产业务, 后不再继续经营, 因长时间停业被吊销, 故办理注销	否
18	富平县惠民小额贷款股份有限公司	该公司原从事小贷业务, 后因战略调整不再继续经营, 故注销	否
19	陕西长安雅集文化传播有限公司	该公司长期未实际经营, 因未办理年检于 2012 年被吊销	否
20	陕西玺禾商贸有限责任公司	该公司无实际经营, 因长时间停业于 2017 年被吊销	否
21	石羊集团(兴平)饲料有限责任公司	该公司曾经从事饲料生产业务, 后不再继续经营, 因长时间停业被吊销	否
22	陕西秦深畜牧发展有限公司	2018 年生猪养殖行业不景气, 同时为避免与发行人的同业竞争, 经股东会决议决定不再继续经营, 并办理清算和注销程序	是
23	陕西石羊农业科技股份有限公司西安进出口分公司	该企业原来从事饲料原料进口业务, 后不再继续经营, 故注销	否
24	合阳石羊畜牧科技有限公司	发行人内部组织机构优化调整, 合阳石羊畜牧被合阳泛海畜牧吸收合并, 完成吸收合并后合阳石羊畜牧办理注销	否
25	西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司	该公司原计划从事肉鸡贸易业务, 设立以来无实际经营, 故进行清算并计划注销	是
26	陕西石羊粮食贸易有限公司	该企业原从事贸易业务, 后业务调整不再继续经营, 故进行清算并办理注销	否

27	陕西石羊（集团）农牧有限公司	该企业原为实际控制人名下农牧产业板块持股平台，后相关业务均已转出，无实际经营，故进行清算并计划注销	否

上述报告期内吊销、注销、清算的关联企业中陕西好邦富达农业有限公司、大荔县泛海畜牧发展有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司、西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司主营业务或经营范围与发行人业务相近，但上述企业均已不再实际经营，与发行人已不存在竞争。

（3）报告期内吊销、注销、清算的关联企业的客户、供应商、合作农户与发行人重合的情况

1）蒲城县石羊肉鸡产业发展基金（有限合伙）、山东汇玉置业有限公司、渭南众盈养殖技术服务中心（有限合伙）、西藏石羊创业投资有限公司、西安泛邦工贸有限公司、青岛泛海嘉豪国际贸易有限公司、陕西好邦投资有限公司、大荔田源畜牧发展有限公司、西咸新区石羊肉鸡贸易有限公司设立以来未实际经营，报告期内与发行人客户、供应商、合作农户不存在重合。

陕西石羊集团光明饲料有限公司、陕西长安雅集文化传播有限公司、陕西玺禾商贸有限责任公司、石羊集团（兴平）饲料有限责任公司处于停业或吊销状态，报告期内未实际经营，与发行人客户、供应商、合作农户不存在重合。

西藏得盈创业投资管理有限公司、西安田源粮油商贸有限公司、陕西石羊油脂有限公司成立后曾进行相关业务，但报告期内未实际经营，与发行人客户、供应商、合作农户不存在重合。

2）报告期内，注销的陕西石羊农业科技股份有限公司西安进出口分公司为发行人分公司；注销的合阳石羊畜牧科技有限公司为发行人孙公司，未实际经营。

3）报告期内，陕西好邦富达农业有限公司、大荔县泛海畜牧发展有限公司（以下简称“大荔泛海畜牧”）、蒲城县永丰肉鸡养殖专业合作社（以下简称“蒲城县永丰鸡社”）、蒲城惠众农业服务有限公司（以下简称“蒲城惠众”）、富平县惠民小额贷款股份有限公司（以下简称“惠民小贷”）、

陕西秦深畜牧发展有限公司（以下简称“秦深畜牧”）、陕西石羊粮食贸易有限公司（以下简称“石羊粮贸”）和石羊农牧与发行人的客户、供应商、合作农户重合的数量和比例如下：

①报告期内，吊销、注销、清算的关联企业与石羊农科客户的重合情况

石羊农科客户与吊销、注销、清算的关联企业客户重合情况												
项目	2020 年度				2019 年度				2018 年度			
	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	销售金额占比	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	销售金额占比	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	销售金额占比
好邦富达	50	2.37%	5,398.57	1.91%	8	0.38%	438.30	0.28%	6	0.30%	119.79	0.09%
秦深畜牧	-	-	-	-	1	0.05%	183.95	0.12%	2	0.10%	117.66	0.09%
大荔泛海畜牧	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0.10%	7.25	0.01%
蒲城县永丰鸡社	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.05%	39.57	0.03%
蒲城惠众	1	0.05%	1.71	0.00%	14	0.67%	2,512.40	1.61%	-	-	-	-
惠民小贷	-	-	-	-	4	0.19%	861.61	0.55%	2	0.10%	136.27	0.11%
石羊粮贸	5	0.24%	5.96	0.00%	4	0.19%	10,100.26	6.46%	8	0.35%	9,997.32	7.83%
石羊农牧	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0.10%	589.92	0.46%

注：数量占比为重合数量占石羊农科客户数量的比例；重合金额为石羊农科向重合客户销售的金额；销售金额占比为重合金额占石羊农科销售收入的比例。

好邦富达客户与石羊农科客户重合主要系好邦体系公司合同鸡养殖户主要从好邦富达采购禽料，也可以根据养殖需要、地理位置等因素选择向石羊农科采购禽料；市场鸡养殖户根据自身需要选择禽料供应商。2020 年度受好邦富达业务调整，资产转让等事项的影响，部分肉鸡养殖户选择直接从发行人采购禽料，因此销售金额有所增加。因此，出现重合情况，具有商业合理性。

石羊粮贸与石羊农科客户重合主要系石羊粮贸酒品、粮食的客户好邦富达同时系石羊农科饲料客户，石羊农科 2018 年、2019 年分别向好邦富达销

售 7,758.16 万元、9,809.79 万元，2020 年度石羊粮贸不存在向好邦富达销售的情形。

石羊农科客户与吊销、注销、清算的关联企业供应商的重合情况

项目	2020 年度				2019 年度				2018 年度			
	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	销售金额占比	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	销售金额占比	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	销售金额占比
好邦富达	1	0.05%	0.58	0.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
秦深畜牧	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0.10%	325.75	0.26%
大荔泛海畜牧	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.05%	7.27	0.01%
蒲城县永丰鸡社	-	-	-	-	2	0.10%	9,809.93	6.28%	2	0.10%	7,797.72	6.11%
蒲城惠众	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
惠民小贷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
石羊粮贸	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.05%	498.41	0.39%
石羊农牧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：数量占比为重合数量占石羊农科客户数量的比例；重合金额为石羊农科向重合客户销售的金额；销售金额占比为重合金额占石羊农科销售收入的比例。

蒲城县永丰鸡社供应商与石羊农科客户重合主要系蒲城县永丰鸡社供应商好邦富达同时系石羊农科客户，石羊农科 2018 年、2019 年分别向好邦富达销售 7,758.16 万元、9,809.79 万元，2020 年度蒲城县永丰鸡社不存在向好邦富达销售的情形。

②报告期内吊销、注销、清算的关联企业与石羊农科供应商的重合情况

石羊农科供应商与吊销、注销、清算的关联企业客户重合情况

项目	2020 年度				2019 年度				2018 年度			
	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	采购金额占比	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	采购金额占比	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	采购金额占比
好邦富	-	-	-	-	2	0.07%	16.05	0.01%	4	0.10%	15.59	0.01%

达												
秦深畜牧	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.02%	6.33	0.01%
大荔泛海畜牧	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.02%	8.60	0.01%
蒲城县永丰鸡社	-	-	-	-	2	0.07%	258.88	0.20%	2	0.05%	191.93	0.17%
蒲城惠众	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
惠民小贷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
石羊粮贸	3	0.12%	18,120.49	8.31%	6	0.22%	15,445.69	12.22%	8	0.19%	15,229.27	13.39%
石羊农牧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：数量占比为重合数量占石羊农科供应商数量的比例；重合金额为石羊农科向重合供应商采购的金额；采购金额占比为重合金额占石羊农科采购总额的比例。

石羊粮贸客户与石羊农科供应商的重合金额较大的原因系邦淇制油为石羊粮贸酒类产品客户，同时为石羊农科豆粕、豆油供应商，报告期内石羊农科向邦淇制油采购金额分别为 13,778.86 万元、15,013.53 万元、13,841.92 万元，占石羊农科采购总额的比例分别为 12.12%、11.88%、6.35%，采购金额和占比较高。

石羊农科供应商与吊销、注销、清算的关联企业供应商重合情况

项目	2020 年度				2019 年度				2018 年度			
	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	采购金额占比	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	采购金额占比	重合数量(户)	数量占比	重合金额(万元)	采购金额占比
好邦富达	57	2.19%	95,560.04	43.84%	59	2.13%	66,557.09	52.68%	63	1.53%	47,043.91	41.38%
秦深畜牧	2	0.08%	851.87	0.39%	9	0.33%	1,311.07	1.04%	21	0.51%	1,594.81	1.40%
大荔泛海畜牧	-	-	-	-	22	0.80%	2,696.17	2.13%	28	0.68%	1,748.46	1.54%
蒲城县永丰鸡社	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.02%	9.82	0.01%
蒲城惠众	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

惠民小贷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
石羊粮贸	-	-	-	-	1	0.04%	3.50	0.00%	1	0.02%	431.88	0.38%
石羊农牧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：数量占比为重合数量占石羊农科供应商数量的比例；重合金额为石羊农科向重合供应商采购的金额；采购金额占比重合金额占石羊农科采购总额的比例。

好邦富达供应商与石羊农科供应商与重合金额较高的主要原因系好邦富达与石羊农科均从事饲料生产、加工业务，根据生产经营需要采购玉米、豆粕等饲料原料。报告期内，石羊农科与好邦富达重合供应商主要为西安邦淇制油科技有限公司等公司，石羊农科和好邦富达根据生产经营需要向其采购玉米、豆粕等产品，出现供应商重合具有商业合理性。

秦深畜牧、大荔泛海供应商与石羊农科供应商重合金额较高的原因系秦深畜牧、大荔泛海曾从事畜牧养殖业务，根据生产经营需要采购玉米、豆粕以及疫苗药品等产品，出现供应商重合具有商业合理性。

③报告期内吊销、注销、清算的关联企业与石羊农科合作农户重合情况

报告期内，吊销、注销、清算的关联企业中仅惠民小贷 2018 年度有 1 名贷款客户与合作农户李高顺重合，2018 年度结算代养费 95.82 万元，占 2018 年度代养费合计金额的比例为 4.29%。其他报告期内吊销、注销、清算的关联企业与石羊农科合作农户无重合情况。

报告期内各吊销、注销、清算的企业与发行人之间的关联交易价格公允，不存在为发行人承担成本费用情形。

4、其他关联方

序号	关联方	关联关系
1	西安创新中小企业应收账款管理有限公司	陕西石洋投资管理有限公司持股 15%
2	漯河广汇汽车销售服务有限公司	副总经理张文晔持有 10%股权
3	蒲城县得赢肉鸡专业合作社	陕西好邦食品有限公司经营管理人员设立的专业合作社
4	陕西石羊油脂有限公司工会	陕西石羊油脂有限公司下属工会

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 关联采购

1) 总体交易情况

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占采购总额	金额	占采购总额	金额	占采购总额
陕西好邦富达农业有限公司	饲料	-	-	3.50	0.00%	9.82	0.01%
大荔县泛海畜牧发展有限公司	仔猪等	-	-	217.73	0.17%	807.64	0.71%
西安邦淇制油科技有限公司	原料	13,841.92	6.35%	15,013.53	11.88%	13,778.86	12.12%
陕西秦深畜牧发展有限公司	仔猪	-	-	-	-	109.12	0.10%
渭南石羊长安花粮油有限公司	原料	2.45	0.00%	136.94	0.11%	5.17	0.00%
陕西石羊粮食贸易有限公司	酒水	16.83	0.01%	5.31	0.00%	0.95	0.00%
深圳石羊股权投资基金管理有限公司	业务咨询	-	-	-	-	20.00	0.02%
陕西泾河好邦食品有限公司	原料等	276.00	0.13%	191.96	0.15%	136.50	0.12%
陕西蒲城好邦食品有限公司	原料	54.02	0.02%	66.92	0.05%	55.43	0.05%
西安石羊长安花粮油有限公司	原料	-	-	4.88	0.00%	-	-
长安花粮油股份有限公司	原料	86.12	0.04%	3.18	0.00%	2.85	0.00%
合计		14,277.35	6.55%	15,643.93	12.38%	14,926.34	13.13%

报告期内，公司向关联方采购金额占采购总额的比例分别为 13.13%、12.38% 和 6.55%，呈逐渐下降的趋势。

报告期内，公司主要是从关联方西安邦淇制油科技有限公司采购豆粕等原料产品。豆粕是大豆榨油后形成的副产品，同时也是饲料产品的重要原料。西安邦淇制油科技有限公司是油脂加工企业，且位处关中地区，能够较好地满足公司对豆粕供应商供应能力强、运输距离近等要求。

报告期内，公司对其他关联方采购的主要是仔猪、其他原料等，用于公司生

猪养殖业务、饲料加工业务等，总体金额较小。

上述关联采购所涉关联方中，大荔县泛海畜牧发展有限公司、陕西好邦富达农业有限公司、陕西石羊粮食贸易有限公司已注销；陕西秦深畜牧发展有限公司已进入清算程序；陕西泾河好邦食品有限公司、陕西蒲城好邦食品有限公司已转让。

公司与上述关联方之间的交易是公司基于正常生产经营需要发生的，采购占比较小，对公司经营成果和财务状况影响较小。采购价格以市场价格为基础，经双方充分协商确定，价格公允。

2) 发行人向西安邦淇制油科技有限公司的采购

① 发行人向西安邦淇制油科技有限公司采购占比较高具有商业合理性

报告期内，公司向西安邦淇制油科技有限公司（以下简称“邦淇制油”）采购的产品主要为豆粕、豆油，采购金额分别为 13,778.86 万元、15,013.53 万元和 13,841.92 万元，占公司采购总额的比例分别为 12.12%、11.88%和 6.35%，采购金额占比呈逐渐下降的趋势。

邦淇制油设立于 2001 年 3 月，系公司实际控制人魏存成控制的企业，其中陕西石羊富达油脂有限公司持有邦淇制油 66.67%股份，吉林粮食集团进出口有限公司持有邦淇制油 33.33%股份。邦淇制油主要生产经营地位于陕西省西安市临潼区，主营业务为食用油、豆粕的生产、销售。

豆粕是大豆提取豆油后得到的一种副产品，具有较高的蛋白质含量和多种氨基酸，是牲畜与家禽饲料的主要原料。实务中，大部分的豆粕被用于家禽和生猪的饲养。

邦淇制油作为一家经营多年的油脂加工企业，具有较强的豆粕生产能力，产品品质也较好。此外，邦淇制油位于关中地区，与公司主要饲料生产基地岐山石羊饲料、泾河石羊饲料、杨凌石羊饲料、蒲城石羊饲料等距离较近，还有铁路运输专线可运输至兰州石羊饲料，能够较好地满足公司对豆粕供应商供应能力强、运输便捷等要求。公司与邦淇制油已合作多年，系饲料生产企业与原料加工企业在双方认可的基础上的正常商业行为，公司从邦淇

制油采购比例较高具有商业合理性。

②发行人向邦淇制油采购价格公允，不存在利益输送的情形

豆粕市场属于充分竞争市场，价格较为透明、公开。豆粕价格主要受大豆及豆油的市场价格、油脂加工企业的压榨效益、饲料加工行业景气程度等因素的影响。公司与邦淇制油的采购价格是依据各自需求，按照市场化原则，经双方议价后确定。

A、公司向邦淇制油采购价格与向第三方采购价格的对比情况

a、2020 年度

物料名称	向邦淇制油采购数量(吨)	向邦淇制油采购金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	向第三方采购单价(元/kg) ②	差异率(①-②)/②
46 豆粕	21,023.65	6,716.45	3.19	3.25	-1.56%
43 豆粕	20,725.25	6,280.36	3.03	3.09	-2.09%
豆油	1,293.60	845.11	6.53	6.94	-5.88%
合计	43,042.49	13,841.92	-	-	-
占发行人向邦淇制油采购金额的比例		100.00%	-	-	-
占发行人采购总额的比例		6.35%	-	-	-

注：上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

b、2019 年度

物料名称	向邦淇制油采购数量(吨)	向邦淇制油采购金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	向第三方采购单价(元/kg) ②	差异率(①-②)/②
46 豆粕	39,995.21	12,518.42	3.13	3.10	0.86%
豆油	2,699.04	1,608.18	5.96	6.28	-5.15%
43 豆粕	2,776.32	865.00	3.12	2.99	4.23%
45 豆粕	67.31	21.93	3.26	3.10	5.05%
合计	45,537.89	15,013.53	-	-	-
占发行人向邦淇制油采购金额的比例		100.00%	-	-	-
占发行人采购总额的比例		11.88%	-	-	-

注：上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

c、2018 年度

物料名称	向邦淇制油采购数量(吨)	向邦淇制油采购金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	向第三方采购单价(元/kg) ②	差异率(①-②)/②
46 豆粕	27,538.88	9,362.68	3.40	3.42	-0.71%
43 豆粕	9,128.64	2,823.35	3.09	3.22	-3.81%
豆油	1,671.35	971.49	5.81	6.12	-4.99%
45 豆粕	1,027.58	315.27	3.07	-	-
豆粕	648.41	206.43	3.18	3.26	-2.35%
43 散豆粕	202.96	63.67	3.14	-	-
43%膨化豆粕	115.42	35.98	3.12	3.17	-1.65%
合计	40,333.23	13,778.86	-	-	-
占发行人向邦淇制油采购金额的比例		100.00%	-	-	-
占发行人采购总额的比例		12.12%	-	-	-

注：2018 年度，45 豆粕及 43 散豆粕无第三方采购平均单价；上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

报告期内，公司向邦淇制油采购豆粕、豆油与向第三方采购价格差异较小，公司向邦淇制油采购价格具有公允性。

B、公司向邦淇制油采购价格与市场价格的对比情况

年份	向邦淇制油采购豆粕数量(吨)	向邦淇制油采购豆粕金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	全国豆粕平均价格(元/kg) ②	差异率(①-②)/②
2020 年	41,748.89	12,996.81	3.11	3.32	-6.28%
2019 年	42,838.85	13,405.35	3.13	3.23	-3.08%
2018 年	38,661.88	12,807.37	3.31	3.42	-3.14%

注：全国豆粕平均价格数据源于 wind；上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

由上表可知，公司向邦淇制油采购豆粕价格与市场价格差异率较小，采购价格公允。

年份	向邦淇制油采购豆油数量(吨)	向邦淇制油采购豆油金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	全国豆油平均价格(元/kg) ②	差异率(①-②)/②
2020 年	1,293.60	845.11	6.53	6.67	-2.09%
2019 年	2,699.04	1,608.18	5.96	5.75	3.64%
2018 年	1,671.35	971.49	5.81	5.57	4.25%

注：全国豆油平均价格数据源于 wind；上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

由上表可知，公司向邦淇制油采购豆油价格与市场价格差异率较小，采购价格公允。

综上所述，公司与邦淇制油采购价格与第三方采购价格以及市场价格不存在显著差异，公司与邦淇制油关联采购价格公允，不存在利益输送。

基于业务需要、合作历史、区位优势等考虑，公司向邦淇制油采购将会持续发生，但其占比将保持下降或平稳趋势。

(2) 关联销售

1) 总体交易情况

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
陕西好邦富达农业有限公司	禽料等	2,345.44	0.85%	9,809.79	6.28%	7,758.16	6.08%
蓝田县盛达养殖专业合作社	禽料	410.14	0.15%	124.92	0.08%	72.81	0.06%
大荔县泛海畜牧发展有限公司	猪料等	-	-	112.03	0.07%	462.56	0.36%
陕西石羊（集团）农牧有限公司	猪肉生鲜产品等	0.12	0.00%	-	-	-	-
西安邦淇制油科技有限公司	猪肉生鲜产品	0.58	0.00%	-	-	-	-
陕西石洋投资管理有限公司	猪肉生鲜产品	0.24	0.00%	-	-	-	-
渭南汇邦地产有限责任公司	猪肉生鲜产品	2.20	0.00%	-	-	-	-
渭南石羊长安花粮油有限公司	猪肉生鲜产品	1.01	0.00%	289.65	0.19%	-	-
陕西和美物业有限责任公司	猪肉生鲜产品	0.33	0.00%	0.32	0.00%	-	-
陕西秦深畜牧发展有限公司	猪料	-	-	24.92	0.02%	297.17	0.23%
陕西好邦禽业服务有限公司	原料	-	-	0.14	0.00%	-	-
长安花粮油股份有限公司	猪肉生鲜产品	-	-	0.50	0.00%	-	-
陕西石羊粮食贸易有限公司	育肥猪	-	-	22.01	0.01%	640.56	0.50%

关联方名称	关联交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
陈朝刚	禽料	234.26	0.09%	170.46	0.11%	200.81	0.16%
石羊农业集团股份有限公司	猪肉生鲜产品	0.64	0.00%	-	-	-	-
陕西恒茂实业发展有限公司	猪肉生鲜产品	0.46	0.00%	-	-	-	-
陕西省农业产业化融资担保有限公司	猪肉生鲜产品	0.09	0.00%	-	-	-	-
陕西乾景实业有限公司	猪肉生鲜产品	0.60	0.00%	-	-	-	-
蒲城汇邦地产有限责任公司	猪肉生鲜产品	1.02	0.00%	-	-	-	-
合计		2,997.10	1.09%	10,554.74	6.75%	9,432.06	7.39%

报告期内，公司向关联方销售金额占销售收入的比例分别为 7.39%、6.75% 和 1.09%，呈逐渐下降的趋势。

报告期内，公司主要是向关联方陕西好邦富达农业有限公司销售饲料产品，用于好邦食品体系（陕西好邦食品有限公司及其子公司）的养殖业务。公司对其其他关联方销售的主要是育肥猪、猪肉生鲜产品、饲料产品等，用于其生产经营或自身消费。

上述关联销售所涉关联方中，大荔县泛海畜牧发展有限公司、陕西好邦富达农业有限公司、蒲城县永丰肉鸡养殖专业合作社、陕西石羊粮食贸易有限公司已注销；陕西秦深畜牧发展有限公司已进入清算程序；陕西好邦禽业服务有限公司已转让。

公司与上述关联方之间的交易是公司基于正常生产经营需要发生的，销售占比较小，对公司经营成果和财务状况影响较小。销售价格以市场价格为基础，经双方充分协商确定，价格公允。

2) 陕西秦深畜牧发展有限公司的相关情况

①陕西秦深畜牧发展有限公司的主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/ 2020 年度	2019 年 12 月 31 日/ 2019 年度	2018 年 12 月 31 日/ 2018 年度

总资产	617.48	490.74	594.17
净资产	13.56	-23.71	33.61
净利润	37.28	-57.47	-83.10

注：上述财务数据为未审数据。

②陕西秦深畜牧发展有限公司亏损、清算、注销的原因

陕西秦深畜牧发展有限公司（以下简称“秦深畜牧”）成立于 2001 年 6 月，其中陕西石羊（集团）农牧有限公司持股 69.92%，陕西省畜牧技术推广总站持股 27.01%，深圳市农牧实业有限公司持股 3.07%，主营业务为种猪、商品猪的养殖。

秦深畜牧 2018 年亏损的原因主要系当年生猪价格持续低迷，2019 年亏损的原因主要系其根据法律规定在清算期间只从事与清算有关的活动，未进行实际经营。2020 年，秦深畜牧因转让固定资产及生产设备实现了盈利。

2019 年 1 月，秦深畜牧全体股东一致同意进行清算并办理注销，清算、注销主要基于两个方面原因：

第一，发行人 2018 年 5 月收购渭南石羊畜牧后，实际控制人控制的生猪养殖板块业务被整合至发行人体系内，秦深畜牧作为实际控制人控制的企业，如继续经营会导致与发行人的同业竞争问题，因此实际控制人计划放弃对秦深畜牧的继续经营，并于 2019 年 1 月进入清算程序；

第二，2018 年到 2019 年初生猪养殖行业处于低谷时期，继续经营的亏损风险较大。

2020 年 11 月，扶风县惠通畜牧与秦深畜牧清算组签订《陕西秦深畜牧发展有限公司资产买卖协议》，收购了秦深畜牧相关资产，秦深畜牧相关固定资产及生产设备进入发行人体系。秦深畜牧清算组后续将根据职权进行秦深畜牧债权债务处置并办理注销手续。

据此，秦深畜牧报告期内亏损、清算、注销具有合理原因。

③发行人与秦深畜牧关联交易的背景及必要性

报告期内，发行人与秦深畜牧的经常性关联交易情况如下：

单位：万元

关联方名称	发行人向其 采购内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金 额	占采购总 额	金 额	占采购总额	金 额	占采购总 额
陕西秦深畜牧发 展有限公司	仔猪等	-	-	-	-	109.12	0.10%
	发行人向其 销售内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金 额	占营业收 入比例	金 额	占营业收入 比例	金 额	占营业收 入比例
	猪料	-	-	24.92	0.02%	297.17	0.23%

注：发行人与秦深畜牧除日常性关联交易外，还存在资产购买的偶发性关联交易。

2018 年渭南石羊畜牧基于养殖业务需要向秦深畜牧采购仔猪，系正常商业需求，具有合理性。2020 年 11 月 11 日，秦深畜牧清算组在报纸上公布了公开竞价出售公告，计划对秦深畜牧的流动资产和固定资产进行公开竞价出售，扶风惠通畜牧为发展生猪养殖业务，按照竞买规则通过公开竞拍方式取得了秦深畜牧的处置资产，上述资产购买具有商业合理性。

发行人系陕西省内规模较大的饲料生产企业，发行人子公司岐山石羊饲料与秦深畜牧均处于宝鸡市。2018 年及 2019 年 1 月，秦深畜牧因生猪养殖业务向陕西岐山石羊饲料有限公司采购猪饲料，具有合理性。

④发行人与秦深畜牧关联交易价格公允，不存在利益输送

A.公司向秦深畜牧采购价格与向第三方采购价格的对比情况

年度	物料名称	向秦深畜牧采购 数量（头）	向秦深畜牧采 购金额（万元）	平均单价 （元/头）①	向第三方采购单 价（元/头）②	差异率 （①- ②）/②
2018	仔猪	3,120.00	109.12	349.75	361.92	-3.36%
合计		3,120.00	109.12	-	-	-
占发行人向秦深畜牧采购金额的比例			100.00%	-	-	-
占发行人采购总额的比例			0.10%	-	-	-

注：上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

2020 年度，扶风惠通畜牧收购了秦深畜牧相关资产，交易价格参考中联资产评估集团有限公司 2020 年 9 月 9 日出具的中联评报字（2020）第 2022 号《资产评估报告》并经公开竞价最终确定为 376 万元，价格具有公允性。

B、公司向秦深畜牧主要产品销售价格与向第三方销售价格的对比情况

a、2019 年度

物料名称	向秦深畜牧销售数量(吨)	向秦深畜牧销售金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	向第三方销售单价(元/kg) ②	差异率(①-②)/②
妊娠母猪颗粒配合饲料(556)	51.00	12.66	2.48	2.85	-12.78%
哺乳母猪颗粒配合饲料(557)	18.00	5.26	2.92	3.14	-7.13%
乳猪奶粉料(优三宝)	4.00	2.14	5.36	-	-
乳猪颗粒配合料(951)	5.00	2.03	4.06	3.98	1.93%
仔猪颗粒配合料(952)	4.00	1.20	3.00	2.98	0.62%
合计	82.00	23.29	-	-	-
占发行人向秦深畜牧销售金额的比例		93.43%	-	-	-
占发行人营业收入的比例		0.01%	-	-	-

注：乳猪奶粉料(优三宝)无第三方销售平均单价；上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

b、2018 年度

物料名称	向秦深畜牧销售数量(吨)	向秦深畜牧销售金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	向第三方销售单价(元/kg) ②	差异率(①-②)/②
妊娠母猪颗粒配合饲料(556)	284.20	72.00	2.53	2.74	-7.50%
哺乳母猪颗粒配合饲料(557)	166.72	52.76	3.16	3.26	-2.92%
乳猪颗粒配合料(951)	74.24	31.17	4.20	4.47	-6.14%
后备母猪颗粒配合饲料(555)	94.52	26.48	2.80	2.95	-5.18%
乳猪奶粉料(优三宝)	37.70	22.19	5.89	-	-
中猪颗粒配合料(954)	67.36	17.65	2.62	2.81	-6.61%
仔猪颗粒配合料(952)	43.48	13.89	3.20	3.19	0.25%
中猪颗粒配合饲料(552)	52.96	13.41	2.53	2.66	-4.62%

中猪颗粒配合饲料(953)	47.96	12.80	2.67	2.67	-0.24%
哺乳母猪颗粒配合饲料(专用557)	24.84	8.08	3.25	3.31	-1.70%
合计	893.98	270.42	-	-	-
占发行人向秦深畜牧销售金额的比例		91.00%	-	-	-
占发行人营业收入的比例		0.21%	-	-	-

注：乳猪奶粉料（优三宝）无第三方销售平均单价；上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

公司向秦深畜牧出售的乳猪奶粉料（优三宝）为定制款，无可比第三方销售价格。2019年度妊娠母猪颗粒配合饲料（556）主要为岐山石羊饲料销售，与秦深畜牧距离较近，与第三方销售价格差异较大的原因系运输费用导致。

综上，根据上述比对，发行人与秦深畜牧关联交易价格与第三方交易价格不存在显著差异，发行人与秦深畜牧关联交易价格公允，不存在利益输送。

3）陕西好邦富达农业有限公司的相关情况

①陕西好邦富达农业有限公司的主要财务数据

单位：万元

项目	2020年12月31日/ 2020年度	2019年12月31日/ 2019年度	2018年12月31日/ 2018年度
总资产	-	10,020.31	21,678.91
净资产	-	5,091.08	5,075.08
净利润	-	16.00	-24.73

注：上述财务数据为未审数据。

②好邦富达亏损、清算、注销的原因

石羊集团肉鸡养殖业务主要通过陕西好邦食品有限公司（下称“好邦食品”）进行统一管理，而陕西好邦富达农业有限公司（以下简称“好邦富达”）主要通过自产及外购的方式向好邦食品肉鸡养殖户提供禽料，部分肉鸡养殖户存在直接向石羊农科或其他供应商采购禽料的情形。2020年6月28日，石羊集团、魏存成、常青山和朱安曲与自然人韩春元签署了《股权转让协议》，将持有的好邦食品全部股权转让给无关联第三方韩春元。

好邦富达 2018 年出现亏损, 2019 年略微盈利, 主要原因系好邦富达的毛利率较低, 好邦富达的业务定位为向好邦体系公司肉鸡养殖户、陕西好邦禽业服务有限公司(以下简称“好邦禽业”)和蒲城好邦种禽有限公司(以下简称“好邦种禽”)提供禽料, 不对第三方销售禽料。禽料市场属于充分竞争市场, 行业毛利率较低, 同时好邦富达向合同鸡养殖户、好邦禽业和好邦种禽销售禽料的价格相较于市场价格会有所优惠, 2018 年和 2019 年好邦富达的毛利率为 2.63%和 3.08%。

好邦富达系发行人实际控制人控制的企业, 主要从事禽料的生产和销售, 与发行人存在同业竞争, 为避免同业竞争问题, 石羊集团将好邦富达的全部经营性资产于 2020 年 6 月转让至好邦食品新设子公司陕西好邦农业有限公司, 转让完成后好邦富达不再实际经营, 2020 年 8 月好邦富达完成清算注销。

据此, 好邦富达报告期内亏损、清算、注销具有合理原因。

③发行人与好邦富达关联交易的背景及必要性

报告期内, 公司与好邦富达的关联交易情况如下:

单位: 万元

关联方名称	发行人向其采购内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占采购总额	金额	占采购总额	金额	占采购总额
陕西好邦富达农业有限公司	饲料	-	-	3.50	0.00%	9.82	0.01%
	发行人向其销售内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
	禽料等	2,345.44	0.85%	9,809.79	6.28%	7,758.16	6.08%

好邦食品肉鸡养殖户所使用的饲料主要由好邦富达提供, 部分肉鸡养殖户存在直接向公司采购禽料的情形。由于好邦富达禽料产能有限, 不能完全满足肉鸡养殖户的需求。因此, 报告期初至好邦富达注销期间, 好邦富达持续向公司采购禽料以弥补产能不足, 该情形具有商业合理性。

报告期内, 公司下属企业因设备临时检修、运输距离等原因临时向好邦富达采购饲料产品, 金额较小, 具有合理性。

④发行人与好邦富达关联交易的价格公允, 不存在利益输送的情形

A、公司向好邦富达主要产品销售价格与向第三方销售价格的对比情况

a、2020 年度

物料名称	向好邦富达销售数量(吨)	向好邦富达销售金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	向第三方销售单价(元/kg) ②	差异率 (①-②)/②
肉中鸡配合饲料散料(312S)	2,881.20	821.04	2.85	3.11	-8.25%
肉中鸡颗粒配合饲料(312)	1,812.24	522.32	2.88	3.03	-4.80%
肉小鸡颗粒配合饲料散料(311S)	1,098.51	316.03	2.88	3.12	-7.86%
3120.4%肉中鸡维生素预混合饲料	486.90	306.87	6.30	-	-
肉小鸡颗粒配合饲料(311)	634.96	185.37	2.92	3.12	-6.36%
合计	6,913.81	2,151.63	-	-	-
占发行人向好邦富达销售金额的比例		91.74%	-	-	-
占发行人营业收入的比例		0.78%	-	-	-

注：2020 年度，312 0.4%肉中鸡维生素预混合饲料无第三方销售平均单价；上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

b、2019 年度

物料名称	向好邦富达销售数量(吨)	向好邦富达销售金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	向第三方销售平均单价(元/kg) ②	差异率 (①-②)/②
肉中鸡颗粒配合饲料(312)	11,872.16	3,291.07	2.77	2.82	-1.77%
肉中鸡配合饲料散料(312S)	10,564.44	2,909.44	2.75	2.85	-3.41%
312 0.4%肉中鸡维生素预混合饲料	1,708.83	1,074.35	6.29	-	-
肉小鸡颗粒配合饲料(311)	3,357.80	950.55	2.83	2.97	-4.62%
肉小鸡颗粒配合饲料散料(311S)	3,385.88	950.45	2.81	2.89	-2.90%
合计	30,889.11	9,175.85	-	-	-
占发行人向好邦富达销售金额的比例		93.54%	-	-	-
占发行人营业收入的比例		5.87%	-	-	-

注：2019 年度，312 0.4%肉中鸡维生素预混合饲料无第三方销售平均单价；上表中的价格

差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

c、2018 年度

物料名称	向好邦富达销售数量(吨)	向好邦富达销售金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	向第三方销售平均单价(元/kg) ②	差异率 (①-②)/②
肉中鸡颗粒配合饲料(312)	12,619.56	3,448.76	2.73	2.78	-1.65%
肉中鸡配合饲料散料(312S)	5,708.30	1,562.82	2.74	2.73	0.27%
肉小鸡颗粒配合饲料(311)	3,407.44	963.37	2.83	2.92	-3.09%
肉小鸡颗粒配合饲料散料(311S)	1,772.51	501.62	2.83	2.83	0.00
312 0.4%肉中鸡维生素预混合饲料	295.32	276.08	9.35	-	-
豆粕	440.28	137.29	3.12	3.05	2.24%
311 0.4%肉小鸡维生素预混合饲料	116.72	125.71	10.77	-	-
合计	24,360.13	7,015.65	-	-	-
占发行人向好邦富达销售金额的比例		90.43%	-	-	-
占发行人营业收入的比例		5.50%	-	-	-

注：2018 年度，312 0.4%肉中鸡维生素预混合饲料无第三方销售平均单价；上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

报告期内，公司向好邦富达销售价格与向第三方销售价格差异较小，公司向好邦富达销售价格具有公允性。

B、公司向好邦富达禽料销售价格与 market 价格的对比情况

年份	向好邦富达销售禽料数量(吨)	向好邦富达销售禽料金额(万元)	平均单价(元/kg) ①	肉鸡饲料平均价格(元/kg) ②	差异率 (①-②)/②
2020 年	7,066.68	2,310.07	3.27	3.11	5.09%
2019 年	32,231.63	9,728.69	3.02	2.89	4.29%
2018 年	24,600.22	7,287.39	2.96	2.93	1.02%

注：肉鸡饲料平均价格来源于 wind 数据库；上表中的价格差异率系按照物料单价保留两位小数前的原始数据计算而得。

由上表可知，公司向好邦富达销售价格与 market 价格差异较小，公司向好

邦富达销售价格公允。

综上所述，公司向好邦富达销售价格与第三方销售价格以及市场价格不存在显著差异，公司与好邦富达关联销售价格公允，不存在利益输送的情形。

(3) 关联租赁

1) 承租房屋

报告期内，石羊农科存在向关联方陕西石羊实业股份有限公司租赁西安经济技术开发区草滩三路石羊食品工业园 A20 栋二楼办公区域房屋作为日常办公场所的情况，该等关联交易定价方式为交易双方根据周边地段同类房屋租赁价格协商确定，关联方租赁的基本情况如下：

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁用途	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			金额	管理费用占比	金额	管理费用占比	金额	管理费用占比
陕西石羊实业股份有限公司	石羊农科	办公	47.50	0.45%	30.00	0.41%	30.00	0.56%

上述办公用房租赁之定价由双方协商确定。报告期租赁金额较小，占公司当期管理费用比例较低，不存在损害本公司或其他股东利益的情形，该等关联交易对公司生产经营活动没有重大影响。

2020 年 9 月 1 日，石羊农科与关联方西安石羊食品工业园有限公司签订石羊工业园 A20 栋买卖合同，购买了位于尚稷路以北，草滩三路以西的西安石羊食品工业园 A20 栋的房产。

2) 出租房屋

石羊农科在 2020 年 9 月 1 日购买石羊工业园 A20 栋后存在向关联方石羊集团、陕西石洋投资管理有限公司、西安石羊食品工业园有限公司、陕西汇邦控股有限公司、长安花粮油股份有限公司出租房屋的情况，该等关联交易定价方式均为交易双方协商确定，关联方租赁的基本情况如下：

序号	出租方名称	承租方名称	租赁用	租赁面积(m ²)	位置	租金	租赁期限	2020 年度租赁费(万元)

			途					
1	石羊农 科	石羊集团	办公	110.00	西安经济技术开发区 草滩三路石羊食品工 业园 A20 栋五楼西区	5 万元/ 年	2020-9-1 至 2021-8-31	1.47
2		陕西石洋 投资管理 有限公司	办公	110.00	西安经济技术开发区 草滩三路石羊食品工 业园 A20 栋四楼西区	5 万元/ 年	2020-9-1 至 2021-8-31	1.47
3		西安石羊 食品工业 园有限公 司	办公	110.00	西安经济技术开发区 草滩三路石羊食品工 业园 A20 栋四楼西区	5 万元/ 年	2020-9-1 至 2021-8-31	1.47
4		陕西汇邦 控股有限 公司	办公	727.23	西安经济技术开发区 草滩三路石羊食品工 业园 A20 栋一楼西区	35 万 元/年	2020-9-1 至 2021-8-31	10.32
5		长安花粮 油股份有 限公司	办公	800.00	西安经济技术开发区 草滩三路石羊食品工 业园 A20 栋四楼东区	40 万 元/年	2020-9-1 至 2021-8-31	11.80

因石羊集团的新总部大楼目前正在建设中,在过渡期间,发行人将部分房产出租给石羊集团体系内的其他公司作为办公场所,未来待石羊集团总部大楼建设完毕后相关租赁关系也将解除。

(4) 关键管理人员薪酬

报告期内,发行人支付的关键管理人员薪酬情况如下:

单位:万元

项目名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
薪酬合计	762.38	566.16	334.28

报告期内发行人关键管理人员的薪酬水平与市场相当,公允合理。

(5) 发行人主要客户、主要供应商中受发行人实际控制人控制的情形

1) 报告期内,发行人饲料业务前十大客户(合并同一控制下口径)中的陕西好邦富达农业有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司、大荔县泛海畜牧发展有限公司和陕西石羊(集团)农牧有限公司大荔分公司4家公司受发行人实际控制人控制,其他客户不存在发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、现有员工、前员工控股、控制的情形。

报告期内,发行人向上述四家公司销售金额占发行人饲料业务收入的比例分别为 7.68%、8.14%和 1.17%。

2) 报告期内, 发行人生猪养殖业务前十大客户(合并同一控制下口径)中的陕西石羊粮食贸易有限公司受发行人实际控制人控制, 其他客户不存在发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、现有员工、前员工控股、控制的情形。

报告期内, 发行人向陕西石羊粮食贸易有限公司销售生猪养殖相关产品的金额占发行人生猪养殖业务收入的比例分别为 4.20%、0.21%和 0.01%。

3) 报告期内, 发行人前十大供应商(合并同一控制下口径)中的西安邦淇制油科技有限公司、陕西石羊粮食贸易有限公司、大荔县泛海畜牧发展有限公司、陕西好邦富达农业有限公司、陕西泾河好邦食品有限公司、陕西蒲城好邦食品有限公司、陕西秦深畜牧发展有限公司、渭南石羊长安花粮油有限公司、长安花粮油股份有限公司、西安石羊长安花粮油有限公司 10 家公司受发行人实际控制人控制, 其他供应商不存在发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、现有员工、前员工控股、控制的情形。

报告期内, 发行人向上述 10 家供应商采购金额占发行人采购总额的比例分别为 13.11%、12.38%和 6.43%。

发行人与发行人实际控制人控制的主要客户、供应商的交易价格公允, 不存在利益输送的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

报告期内, 公司作为被担保方的情况如下:

单位: 万元

序号	担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	担保是否已履行完毕
1	石羊农业集团股份有限公司	陕西岐山石羊饲料有限公司	1,000.00	2020-5-28	2021-5-27	是
2	石羊农业集团股份有限公司	陕西泾河石羊饲料有限公司	2,000.00	2020-4-3	2021-4-2	是
3	陕西石羊实业股份有限公司、陕西汇邦控股有限公司、魏存成、朱安曲、常青山	陕西石羊农业科技股份有限公司	1,100.00	2020-3-18	2021-3-17	是

序号	担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	担保是否已履行完毕
4	魏存成、朱安曲、常青山、陕西石羊实业股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西蒲城石羊饲料有限公司	800.00	2020-5-18	2021-5-17	是
5	陕西石羊农业科技股份有限公司、陕西石羊实业股份有限公司、魏存成、常青山、朱安曲	渭南石羊畜牧科技有限公司	4,000.00	2020-3-18	2021-3-17	是
6	石羊农业集团股份有限公司	陕西石羊畜牧科技有限公司	5,000.00	2020-3-27	2021-3-26	是
7	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	陕西岐山石羊饲料有限公司	50.00	2020-4-27	2022-4-26	否
8	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	陕西杨凌石羊饲料有限公司	50.00	2020-6-4	2022-6-3	否
9	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	陕西泾河石羊饲料有限公司	50.00	2020-4-27	2022-4-26	否
10	石羊农业集团股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	陕西石羊农业科技股份有限公司	50.00	2020-6-4	2022-6-3	否
11	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	运城石羊饲料有限公司	50.00	2020-4-26	2022-4-25	否
12	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	夏县石羊饲料有限公司	50.00	2020-4-26	2022-4-25	否
13	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	临汾石羊饲料有限公司	50.00	2020-4-26	2022-4-25	否
14	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	兰州石羊饲料有限公司	50.00	2020-6-4	2022-6-3	否
15	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业	晋中石羊饲料有限	50.00	2020-4-27	2022-4-26	否

序号	担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	担保是否已履行完毕
	业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	公司				
16	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	澄城县澄石种猪有限公司	50.00	2020-4-26	2022-4-25	否
17	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	蒲城石羊畜牧发展有限公司	50.00	2020-4-26	2022-4-25	否
18	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	蒲城惠达畜牧发展有限公司	50.00	2020-4-27	2022-4-26	否
19	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	渭南石羊畜牧科技有限公司	50.00	2020-4-27	2022-4-26	否
20	石羊农业集团股份有限公司	陕西石羊农业科技股份有限公司	700.00	2020-12-18	2021-12-17	否
21	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西蒲城石羊饲料有限公司	200.00	2020-9-27	2021-9-18	否
22	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西蒲城石羊饲料有限公司	500.00	2020-9-21	2021-9-18	否
23	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西杨凌石羊饲料有限公司	400.00	2020-9-18	2021-9-18	否
24	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西杨凌石羊饲料有限公司	300.00	2020-9-27	2021-9-18	否
25	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西泾河石羊饲料有限公司	800.00	2020-9-18	2021-9-18	否
26	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西岐山石羊饲料有限公司	600.00	2020-10-30	2021-10-30	否
27	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西岐山石羊饲料有限公司	200.00	2020-12-11	2021-12-11	否
28	陕西石羊农业科技股份有限公司、陕西石羊实业股份有限公司	渭南汇邦畜牧发展有限公司	1,000.00	2020-12-2	2021-12-1	否

序号	担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	担保是否已履行完毕
	司、魏存成、常青山、朱安曲					
29	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	兰州石羊饲料有限公司	500.00	2020-11-19	2022-11-18	否
30	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	运城石羊饲料有限公司	200.00	2020-11-19	2022-11-18	否
31	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	夏县石羊饲料有限公司	450.00	2020-11-19	2022-11-18	否
32	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风、常青山、魏存香	临汾石羊饲料有限公司	450.00	2020-11-19	2022-11-18	否
33	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东风	晋中石羊饲料有限公司	450.00	2020-11-19	2022-11-18	否

(2) 关联方资金拆借

报告期内，公司存在资金拆入的情形，具体情况如下：

单位：万元

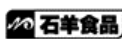
关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	利息费用
石羊农业集团股份有限公司	2,510.00	2018-4-19	2019-11-01	175.07

2018年4月，石羊集团为支持其下属公司渭南石羊畜牧种猪场项目的建设，向其提供了2,510万元借款。2018年5月，公司进行了同一控制下的企业合并，收购了石羊集团所持有的渭南石羊畜牧100%股权，由此，渭南石羊畜牧变为公司的子公司。

2019年10月至11月，渭南石羊畜牧分笔归还了上述借款本金，未支付利息费用。基于关联交易公允性的考虑，公司2020年第一次临时股东大会审议批准相关议案，对该笔资金拆入自2018年5月以后形成的1,750,673.58元利息进行了补充确认。该笔利息费用已由渭南石羊畜牧支付给石羊集团。

(3) 关联方商标独占使用许可

2019年10月29日,公司与陕西石羊实业股份有限公司签署了《商标独占许可使用合同》,陕西石羊实业股份有限公司授权石羊农科在肉类制品中独占使用石羊相关商标,具体许可情况如下:

序号	商标图形	核定商品类别	注册号	许可使用商品范围	许可方式	许可期限	商标许可使用费
1		第29类	10262652	肉, 肉罐头	独占许可	5年	无偿许可
2		第29类	13784336	肉, 肉罐头	独占许可	5年	
3		第29类	6109973	肉	独占许可	5年	
4		第29类	6109974	肉	独占许可	5年	
5		第29类	10262671	肉, 肉罐头	独占许可	5年	

2019年,在发行人饲料和生猪养殖业务取得了较好发展的情况下,发行人向产业链下游进一步探索和延伸,开始涉足猪肉生鲜产品领域。但是发行人名下的商标并没有包含猪肉生鲜产品领域,且相关商品领域的商标已在石羊实业名下登记。

为保证发行人业务商标使用的独立性和合规性,2019年10月,发行人与石羊实业签署了《商标独占许可使用合同》,石羊实业授权发行人在肉类制品中独占使用“石羊”系列商标。经双方友好协商,确定首次许可期限为5年。

为保证发行人未来可在其主营业务范围内长期稳定使用“石羊”系列商标,上述5项商标的商标权人石羊集团已出具书面承诺,承诺上述商标使用许可期限到期后,如发行人需继续使用上述商标,石羊集团可优先与发行人重新签订商标许可使用协议,继续以无偿独占许可的方式授权发行人使用上述商标。

相关商标未转让于发行人的原因系发行人仅需在其自身主营业务范围内使用相关商标,发行人商标使用独立于实际控制人。

(4) 关联方资产购买

1) 购买石羊工业园 A20 栋

2020 年 9 月 1 日, 石羊农科与关联方西安石羊食品工业园有限公司签订石羊工业园 A20 栋买卖合同, 购买了位于尚稷路以北, 草滩三路以西的西安石羊食品工业园 20 栋楼整栋的房产, 该房产建筑面积为 5,977.55 平方米(以不动产权证书为准), 房产作价参照中联资产评估集团有限公司出具的《评估报告》并结合市场情况确认为 3,020 万元。

本次关联交易已经石羊农科 2020 年第二次临时股东大会履行相关决策程序, 石羊农科已于 2020 年 9 月 18 日取得该房产的不动产登记证书[陕(2020)西安市不动产权第 0297320 号]。

在公司购买石羊工业园 A20 栋之前, 公司关联方好邦农科、西安今日美食食品有限责任公司、陕西石羊实业股份有限公司、陕西石羊(集团)农牧有限公司、陕西泛邦网络科技有限公司、西安圣菲企业管理咨询合伙企业(有限合伙)等企业已经将石羊工业园 A20 栋作为注册地进行工商登记。上述企业仅将石羊工业园 A20 栋作为注册地址, 未作为实际办公场所, 未来计划进行工商注册地址变更。

2) 购买陕西秦深畜牧发展有限公司资产

2020 年 11 月 27 日, 陕西秦深畜牧发展有限公司清算组第六次会议作出决议, 确认扶风县惠通畜牧发展有限公司符合竞买要求, 同意扶风县惠通畜牧发展有限公司与陕西秦深畜牧发展有限公司清算组签订《陕西秦深畜牧发展有限公司资产买卖协议》, 收购陕西秦深畜牧发展有限公司相关资产, 交易价格参考中联资产评估集团有限公司 2020 年 9 月 9 日出具的中联评报字(2020)第 2022 号《资产评估报告》并经公开竞价最终确定为 376 万元。详见本节“二、发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况”。

(5) 关联方股权收购及转让

1) 收购渭南石羊畜牧 100.00%股权(同一控制下企业合并)

交易标的基本情况	渭南石羊畜牧成立于 2016 年 9 月 30 日。本次股权收购前, 石羊集团持有渭南石羊畜牧 100.00%股权。		
买方	石羊农科	卖方	石羊集团

交易标的	渭南石羊畜牧 100.00%的股权
交易过程	1、2018 年 5 月 9 日, 石羊农科召开 2017 年年度股东大会并作出决议, 同意收购渭南石羊畜牧科技有限公司。 2、2018 年 5 月 10 日, 石羊农科和石羊集团签署《股权转让协议》。 3、2018 年 5 月 23 日, 渭南石羊畜牧完成工商变更登记。
交易方式	现金支付
交易价格	1、2018 年 4 月 24 日, 中联资产评估集团有限公司出具《资产评估报告》(中联评报字[2018]第 738 号), 渭南石羊畜牧截至 2017 年 12 月 31 日的净资产评估价值为 10,307.74 万元。 2、本次交易价格参考上述净资产评估值并经双方友好协商最终确定为 10,000.00 万元。

本次股权收购定价依据为参考净资产评估值并经双方友好协商最终确定。

中联资产评估集团有限公司以 2017 年 12 月 31 日为评估基准日, 采用资产基础法对渭南石羊畜牧科技有限公司的全部资产和负债进行了评估, 出具了中联评报字[2018]第 738 号《资产评估报告》。根据评估报告, 截至 2017 年 12 月 31 日, 渭南石羊畜牧科技有限公司资产账面价值 15,007.44 万元, 评估值 15,967.44 万元, 评估增值 960.00 万元, 增值率 6.40%。负债账面价值 5,659.70 万元, 评估值 5,659.70 万元, 评估无增减变化。净资产账面价值 9,347.74 万元, 评估值 10,307.74 万元, 评估增值 960.00 万元, 增值率 10.27%。

发行人收购渭南石羊畜牧 100%股权的收购价格参照资产评估价值确定, 价格公允。收购完成后, 渭南石羊畜牧成为发行人全资子公司。

2) 收购合阳惠通良种猪 39.22%股权

交易标的的基本情况	合阳惠通良种猪成立于 2017 年 2 月 10 日。本次股权收购前, 渭南石羊畜牧、陕西扶贫产业、渭南生态科技发展基金(有限合伙)分别持有合阳惠通良种猪 41.18%、19.61%和 39.22%股权。 本次股权收购前, 渭南石羊畜牧对合阳惠通良种猪形成控制并将其纳入合并范围。		
买方	渭南石羊畜牧	卖方	渭南生态科技发展基金(有限合伙)
交易标的	合阳惠通良种猪 39.22%的股权		
交易过程	1、2019 年 11 月 25 日, 石羊农科召开 2019 年第五次临时股东大会并作出决议, 同意渭南石羊畜牧科技有限公司收购渭南生态科技发展基金(有限合伙)持有的合阳惠通良种猪的股权。 2、2019 年 12 月 30 日, 渭南石羊畜牧和渭南生态科技发展基金(有限合伙)签署《公司股权转让协议》。 3、2019 年 12 月 30 日, 合阳惠通良种猪完成工商变更登记。		
交易方式	现金支付		
交易价格	1、2019 年 12 月 30 日, 中联资产评估集团有限公司出具《资产评估报告》(中联评报字[2019]第 2409 号), 合阳惠通良种猪截至 2019 年 11 月 30 日的净资		

	产评估价值为 7,619.32 万元 (39.22%股权对应评估值为 2,988.30 万元)。 2、本次交易价格参考上述净资产评估值并经交易双方友好协商最终确定为 3,000.00 万元。

3) 收购石羊农产品供应链 60.00%的股权

交易标的基本情况	石羊农产品供应链成立于 2018 年 11 月 19 日。本次股权收购前,蒲城县得赢肉鸡专业合作社和渭南石羊畜牧分别持有石羊供应链 60.00%和 40.00%的股权。 石羊农产品供应链设立后实际经营和管理由渭南石羊畜牧负责。本次股权收购前,渭南石羊畜牧对石羊农产品供应链形成控制并将其纳入合并范围。		
买方	渭南石羊畜牧	卖方	蒲城县得赢肉鸡专业合作社
交易标的	石羊农产品供应链 60%的股权		
交易过程	1、2019 年 10 月 11 日,石羊农科召开第二届董事会第二次会议并作出决议,同意收购蒲城县得赢肉鸡专业合作社持有的石羊农产品供应链的股权。 2、2019 年 11 月 1 日,渭南石羊畜牧和蒲城县得赢肉鸡专业合作社签署《股权转让协议》。 3、2020 年 3 月 17 日,石羊农产品供应链完成工商变更登记。		
交易方式	现金支付		
交易价格	经交易双方友好协商最终确定为 120.00 万元。		

本次股权收购完成后,石羊农产品供应链成为发行人全资孙公司。

4) 转让南郑农村商业银行 3.85%的股权

2020 年 4 月 9 日,石羊农科召开第二届董事会第五次会议并作出决议,同意出售石羊农科持有的南郑农村商业银行的股权。

2020 年 6 月 8 日,公司与陕西泛邦网络科技有限公司就转让南郑农村商业银行 3.85%股权事宜签署了《意向股份转让协议》。根据《商业银行股权管理办法》《陕西南郑农村商业银行股份有限公司公司章程》的规定以及陕西南郑农村商业银行股份有限公司的要求,公司持有的南郑农村商业银行 3.85%股权在 2021 年 8 月之后方可进行转让交割。

(6) 关联方受托付款

1) 小额贷款受托支付

公司关联小贷公司向公司饲料客户提供贷款,具体详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”之“(二)关联交易”之“4、比照关联交易披露的其他交易情况”。其中,2017 年部分饲料客户选择由公司关联小贷公司直接将款项支付给公司或由公司关联小贷公司付给陕西好

邦富达饲料有限公司,再由其转给公司。报告期内不存在小额贷款受托支付的情形。

2) 好邦食品体系关联方受托付款

单位: 万元

实际付款单位	收款主体	2020 年度	2019 年度	2018 年度
陕西泾河好邦食品有限公司	夏县石羊饲料有限公司	-	-	88.07
陕西泾河好邦食品有限公司	运城石羊饲料有限公司	-	-	397.45
陕西泾河好邦食品有限公司	临汾石羊饲料有限公司	4.11	-	-
陕西蒲城好邦食品有限公司	临汾石羊饲料有限公司	5.05	30.00	-
陕西蒲城好邦食品有限公司	夏县石羊饲料有限公司	60.78	584.76	-
合计		69.94	614.76	485.52

报告期内,公司部分客户同时也是关联方好邦食品体系的肉鸡代养户,其向公司采购饲料用于肉鸡代养业务,相关货款由委托其代养肉鸡的好邦食品体系向公司支付。

(7) 关联方为公司员工提供工作补助

单位: 万元

关联方名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
陕西石羊实业股份有限公司	-	156.93	162.98

报告期内,石羊集团通过转让股权、注销等方式对其畜牧板块业务进行梳理、整合,公司安排部分员工为石羊集团提供业务支持,参与梳理、整合工作。该部分员工在正常领取公司发放薪酬的同时,还领取了石羊集团子公司陕西石羊实业股份有限公司发放的工作补助。基于谨慎性的考虑,公司已经补提了相应的补助金额,计入公司费用,并为公司员工缴纳了相关个人所得税及相应的滞纳金。

(8) 关联方为公司代垫费用

2017 年,公司关联方陕西石羊实业股份有限公司代垫费用主要为对公司外部技术服务人员支付的服务费,涉及金额为 273.84 万元。为规范上述事宜,公司已经补提相关费用。报告期内,公司不存在关联方代垫费用的情形。

3、关联方往来余额

(1) 应收账款

单位：万元

关联方	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占应收账款比例	金额	占应收账款比例	金额	占应收账款比例
陕西好邦富达农业有限公司	-	-	108.58	6.57%	24.73	2.26%
大荔县泛海畜牧发展有限公司	-	-	-	-	37.93	3.47%
陕西秦深畜牧发展有限公司	-	-	-	-	46.31	4.24%
陕西石羊粮食贸易有限公司	-	-	-	-	103.39	9.46%
合计	-	-	108.58	6.57%	212.35	19.43%

报告期各期末，应收关联方账款系向其销售产品所致，占应收账款总额较小，对公司经营不构成重大影响。

(2) 其他应收款

单位：万元

关联方	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占其他应收款比例	金额	占其他应收款比例	金额	占其他应收款比例
大荔县泛海畜牧发展有限公司	-	-	-	-	0.14	0.07%
段建明	-	-	-	-	3.00	1.48%
陕西好邦富达农业有限公司	-	-	-	-	5.66	2.80%
陕西秦深畜牧发展有限公司	-	-	-	-	12.68	6.27%
何卫涛	-	-	0.00	0.00%	1.50	0.74%
乔冰涛	0.01	0.00%	-	-	-	-
常立红	0.00	0.00%	-	-	-	-
解伟涛	0.01	0.00%	-	-	-	-
合计	0.02	0.00%	0.00	0.00%	23.03	11.39%

报告期各期末，其他应收关联方账款主要系往来款及备用金。

(3) 预付账款

单位: 万元

关联方	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占预付账款比例	金额	占预付账款比例	金额	占预付账款比例
陕西泾河好邦食品有限公司	-	-	2.95	0.30%	-	-
西安邦淇制油科技有限公司	-	-	-	-	1,429.03	79.39%
陈朝刚	75.60	4.26%	-	-	-	-
合计	75.60	4.26%	2.95	0.30%	1,429.03	79.39%

2018年和2019年末,预付关联方账款主要系采购豆粕等原材料所预付的款项。2020年末,预付关联方账款系预付种猪代养费。

(4) 应付账款

单位: 万元

关联方	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占应付账款比例	金额	占应付账款比例	金额	占应付账款比例
大荔县泛海畜牧发展有限公司	-	-	0.22	0.00%	-	-
陕西泾河好邦食品有限公司	-	-	-	-	5.31	0.10%
西安邦淇制油科技有限公司	46.49	0.31%	170.13	2.76%	27.21	0.51%
陕西石洋投资管理有限公司	-	-	-	-	20.00	0.38%
合计	46.49	0.31%	170.36	2.76%	52.52	0.99%

报告期各期末,应付关联方账款主要系采购豆粕等原材料尚未支付的款项,占应付账款总额较小,对公司经营不构成重大影响。

(5) 预收账款/合同负债

单位: 万元

关联方	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占合同负债比例	金额	占预收款项比例	金额	占预收款项比例
陕西好邦富达农业有限公司	-	-	-	-	62.68	11.61%

关联方	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占合同负债比例	金额	占预收款项比例	金额	占预收款项比例
渭南汇邦地产有限责任公司	0.07	0.00%	-	-	-	-
陈朝刚	0.24	0.01%	0.82	0.08%	-	-
陕西汇邦控股有限责任公司	5.73	0.14%	-	-	-	-
长安花粮油股份有限公司	6.55	0.16%	-	-	-	-
西安石羊食品工业园有限公司	0.82	0.02%	-	-	-	-
陕西石洋投资管理有限公司	0.82	0.02%	-	-	-	-
石羊农业集团股份有限公司	0.82	0.02%	-	-	-	-
合计	15.05	0.38%	0.82	0.08%	62.68	11.61%

报告期各期末，关联方预收账款及合同负债系向其销售产品所致，金额占预收账款或合同负债总额较小，对公司经营不构成重大影响。

(6) 其他应付款

单位：万元

关联方	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占其他应付款比例	金额	占其他应付款比例	金额	占其他应付款比例
陈朝刚	1.73	0.03%	0.10	0.00%	1.97	0.03%
何卫涛	0.11	0.00%	-	-	0.20	0.00%
蓝田县盛达养殖专业合作社	0.45	0.01%	-	-	-	-
陕西石羊实业股份有限公司	834.62	13.68%	834.62	12.93%	680.69	10.70%
王东红	0.03	0.00%	-	-	-	-
陕西好邦富达农业有限公司	-	-	45.75	0.71%	-	-
石羊农业集团股份有限公司	-	-	175.07	2.71%	2,576.05	40.50%
渭南生态科技发展基金(有限合伙)	-	-	1,350.00	20.91%	-	-
陕西石羊粮食贸易有限公司	-	-	-	-	1.38	0.02%
徐延岭	0.13	0.00%	-	-	-	-
合计	837.08	13.72%	2,405.55	37.26%	3,260.30	51.25%

报告期各期末, 其他应付关联方账款主要为往来款、备用金、预提费用等。

4、比照关联交易披露的其他交易情况

(1) 报告期内, 公司与部分存在一定关系的自然人或企业有交易行为, 该等自然人或企业不属于公司的关联方。具体情况如下:

单位: 万元

序号	交易对象	与公司关系	交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	吴忠利	魏存成之妻侄	石羊农科向吴忠利销售猪饲料	-	29.66	-
2	蒲城县兴盛养猪专业合作社	吴忠利配偶控制的养殖合作社	石羊农科向蒲城县兴盛养猪专业合作社销售猪颗粒配合饲料	136.53	160.98	155.51
3	陕西晨丰畜牧发展有限公司	吴忠利及其配偶持股 100%	石羊农科向陕西晨丰畜牧发展有限公司销售猪颗粒配合饲料	323.08	109.63	207.77
			石羊农科从陕西晨丰畜牧发展有限公司采购仔猪	-	-	72.01
4	陕西省原种猪场	实控人控制的其他企业参与生产经营的公司	石羊农科向陕西省原种猪场销售猪饲料	-	22.23	292.75
			石羊农科从陕西省原种猪场采购仔猪	-	-	111.04

发行人与上述自然人或企业不构成关联方, 发行人与自然人或上述企业之间的交易定价公允, 不存在利益输送, 无损害公司及中小股东利益的情形。

(2) 报告期内, 存在西安新城区石洋小额贷款有限责任公司(以下简称“石洋小贷”)、富平县惠民小额贷款股份有限公司(以下简称“惠民小贷”)向公司部分饲料客户和个别合作农户借贷资金, 陕西省农业产业化融资担保有限公司(以下简称“产融担保公司”)向其提供担保的情形。石洋小贷、惠民小贷、产融担保公司为公司实际控制人控制的其他企业。

1) 提供金融服务主体的基本情况

①石洋小贷

石洋小贷的基本工商信息如下:

名称	西安新城区石洋小额贷款有限责任公司
住所	西安市新城区解放路 111 号民乐园万达广场 4 号楼 10105-10107 号
法定代表人	何新全
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	许可经营项目：提供小额贷款业务和经省金融办批准的其他业务。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）
成立日期	2014 年 9 月 30 日
营业期限	长期

石洋小贷的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例
1	石羊实业	8,750	35.00%
2	陕西泛邦网络科技有限公司	6,250	25.00%
3	陕西好邦和美实业有限公司	5,000	20.00%
4	侯新民	2,500	10.00%
5	张秋芳	2,500	10.00%
合计		25,000	100.00%

②惠民小贷

惠民小贷因战略调整不再继续经营，已于 2021 年 1 月注销，其注销前的基本工商信息如下：

名称	富平县惠民小额贷款股份有限公司
住所	陕西省渭南市富平县车站大街 230 号工行 2 楼
法定代表人	魏存成
企业类型	其他股份有限公司（非上市）
经营范围	为本地区农村经营户、个体经营户、中小企业提供融资贷款（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2009 年 10 月 26 日

惠民小贷注销前的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	持股数（万股）	持股比例
1	石羊实业	2,937	29.37%
2	陕西南海矿业建设工程有限责任公司	2,853	28.53%

序号	股东名称/姓名	持股数(万股)	持股比例
3	陕西好邦和美实业有限公司	2,601	26.01%
4	张少武	1,109	11.09%
5	陕西省中小企业服务中心	500	5.00%
合计		10,000	100.00%

③产融担保公司

产融担保公司的基本工商信息如下:

名称	陕西省农业产业化融资担保有限公司
住所	陕西省西安市经开区凤城十二路出口加工区明光路 166 号凯瑞 E 座三层
法定代表人	何新全
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	主营贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保业务及其他法律、法规许可的融资性担保业务;兼营范围为诉讼保全担保、履约担保以及与担保有关的融资咨询、财务顾问业务和自有资金进行的投资(融资性担保机构经营许可证)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2011 年 12 月 28 日
营业期限	长期

产融担保公司股东为石羊实业和陕西金融控股集团有限公司,其中石羊实业持有52.38%的股权,陕西金融控股集团有限公司持有47.62%的股权。

2) 提供金融服务的具体内容

①资金借贷服务

石洋小贷和惠民小贷为公司饲料客户及合作农户提供资金借贷服务,借贷双方的主要权利义务情况如下:

A.借款方有义务按照借款合同向贷款方提供资金,贷款方有义务在借款合同约定的借款期限到期后一次性还本付息;

B.借款方承诺借款用于生产经营用途,不用于任何非法途径,否则后果由借款方自行承担;

C.在借款期间,若借款方存在一项或多项合同约定的违约情形,贷款方有权

提前收回借款，并要求借款方清偿所产生的利息、违约金及其他费用；

D.借款方如未按合同约定归还本金或利息等费用，需每月向贷款方按照逾期金额的2%支付违约金，不足一个月的按实际逾期天数计算；借款方存在其他违约行为的，应当按照借款金额的2%向贷款方支付违约金，如给贷款方造成其他损失的，还需要另行赔偿贷款方损失。

报告期内，石洋小贷、惠民小贷为公司饲料客户及合作农户提供的借款未附有其他条件。

②担保服务

产融担保公司为公司饲料客户及合作农户向石洋小贷、惠民小贷借款提供了担保服务，担保的方式为保证担保。借款饲料客户、合作农户与贷款方及融资担保公司三方签署借款合同，与融资担保公司签订保证担保合同，三方的主要权利义务关系如下：

A.担保方的担保方式为连带责任保证，对保证范围内的债务，贷款方可要求借款方清偿，也可以直接要求担保方承担保证责任；

B.担保方的保证范围如下：借款方应向贷款方支付的本金、利息、违约金、损害赔偿金等，贷款方为实现债权所支出的全部费用（包括但不限于律师费、诉讼费、执行费、拍卖费、保全费及审计评估费用等发生或可能发生的费用）；

C.保证期间为主债务履行期届满之日后两年止，主合同约定分期还款的情况下，保证期间为最后一期还款期限届满之日后两年止；

D.担保方向贷款方履行担保责任后，有权向借款方追偿；

F.担保方逾期履行担保责任的，须每月向贷款方按照逾期金额的 2%支付违约金，不足一个月的按实际逾期天数计算；担保方违法合同约定其他义务的，应当按照贷款方借款总金额的 2%向贷款方支付违约金，如给贷款方造成其他损失，还应另行赔偿贷款方相应损失。

报告期内，融资担保公司为公司饲料客户及合作农户提供担保未附有其他条件。

3) 金融服务涉及饲料客户及合作农户具体情况

上述三家实际控制人控制的其他企业存在向公司的饲料客户和合作农户提供金融服务的情形,不存在向公司的供应商提供金融服务的情况。

①饲料客户

报告期内,石洋小贷、惠民小贷向公司饲料客户出借资金的情况如下:

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
向公司饲料客户出借资金金额(万元)	-	1,000.00	1,268.00
涉及饲料客户数量(个)	-	20	38

上述饲料客户向石洋小贷、惠民小贷借款均由融资担保公司提供担保服务。

报告期内,石洋小贷、惠民小贷向公司饲料客户出借资金的明细情况如下:

A.2019 年借款明细

单位:万元

序号	客户名称	借款金额	借款期限	年化利率	放款时间	到期时间	贷款公司名称
1	朱艳妮	30.00	6 个月	9.48%	2019-4-15	2019-10-14	石洋小贷
2	赵鑫	50.00	12 个月	9.48%	2019-5-29	2020-5-28	石洋小贷
3	张嘉华	30.00	6 个月	9.48%	2019-6-28	2019-12-27	石洋小贷
4	杨俊武	150.00	6 个月	9.48%	2019-7-24	2020-1-21	石洋小贷
		150.00	6 个月	9.48%	2019-1-22	2019-7-21	惠民小贷
5	阳耀军	20.00	12 个月	9.48%	2019-2-1	2020-1-31	惠民小贷
6	薛亚萍	30.00	6 个月	9.48%	2019-1-17	2019-7-13	石洋小贷
7	西安鑫龙门农林科技有限公司	50.00	6 个月	9.48%	2019-3-29	2019-9-28	石洋小贷
8	王亚飞	10.00	6 个月	9.48%	2019-6-27	2019-12-26	石洋小贷
9	王宁	20.00	12 个月	9.48%	2019-7-15	2020-7-14	石洋小贷
10	铜川新区兰超正大生态家庭农场	80.00	12 个月	9.48%	2019-1-18	2020-1-17	石洋小贷
11	乔鹏涛	40.00	12 个月	9.48%	2019-4-19	2020-4-18	石洋小贷
12	洛南县魁源牧业有限公司	25.00	12 个月	9.48%	2019-1-17	2020-1-16	石洋小贷
13	罗建生	100.00	12 个月	9.48%	2019-1-23	2020-1-17	石洋小贷
14	李小红	20.00	6 个月	9.48%	2019-5-22	2019-11-21	石洋小贷

序号	客户名称	借款金额	借款期限	年化利率	放款时间	到期时间	贷款公司名称
15	蔺建峰	50.00	6 个月	9.48%	2019-2-1	2019-7-31	石洋小贷
16	郝鹏	30.00	12 个月	9.48%	2019-3-8	2020-3-7	石洋小贷
17	房有良	25.00	6 个月	9.48%	2019-7-29	2020-1-25	石洋小贷
		30.00	6 个月	9.48%	2019-3-8	2019-9-7	石洋小贷
18	邓建红	10.00	12 个月	9.48%	2019-7-29	2020-7-10	石洋小贷
19	党冬冬	30.00	12 个月	9.48%	2019-4-18	2020-4-17	惠民小贷
20	查明	20.00	6 个月	9.48%	2019-3-13	2019-9-12	惠民小贷
	合计	1,000.00					

B.2018 年借款明细

单位：万元

序号	客户名称	借款金额	借款期限	年化利率	放款时间	到期时间	贷款公司名称
1	卓如军	13.00	12 个月	9.48%	2018-8-23	2019-8-22	石洋小贷
2	朱艳妮	30.00	6 个月	9.48%	2018-7-25	2019-1-24	石洋小贷
3	朱涛	15.00	12 个月	9.48%	2018-2-9	2019-2-8	石洋小贷
4	朱淑芳	30.00	12 个月	9.48%	2018-12-14	2019-12-13	石洋小贷
5	朱良文	30.00	12 个月	9.48%	2018-3-27	2019-3-26	石洋小贷
6	赵友胜	30.00	6 个月	9.48%	2018-4-28	2018-10-27	石洋小贷
7	赵顺	30.00	12 个月	9.48%	2018-8-22	2019-8-21	石洋小贷
8	张嘉华	20.00	6 个月	9.48%	2018-11-30	2019-5-29	石洋小贷
9	张锋利	20.00	12 个月	9.48%	2018-8-22	2019-8-21	惠民小贷
10	张保练	50.00	6 个月	9.48%	2018-7-24	2019-1-23	石洋小贷
11	永寿县双星生态养殖专业合作社	100.00	12 个月	9.48%	2018-3-19	2019-6-18	石洋小贷
		60.00	3 个月	9.48%	2018-4-10	2018-7-9	石洋小贷
12	尹红团	20.00	6 个月	9.48%	2018-5-30	2018-11-29	石洋小贷
13	殷西利	30.00	12 个月	9.48%	2018-12-11	2019-12-10	惠民小贷
14	杨小卫	20.00	12 个月	9.48%	2018-11-6	2019-11-4	石洋小贷
15	薛亚萍	40.00	6 个月	9.48%	2018-6-29	2018-12-28	石洋小贷
16	西安鑫龙门农林科技有限公司	40.00	6 个月	9.48%	2018-8-29	2019-2-28	石洋小贷
17	王亚飞	10.00	6 个月	9.48%	2018-10-18	2019-4-17	石洋小贷
18	王群林	15.00	12 个月	9.48%	2018-3-15	2019-3-14	石洋小贷

序号	客户名称	借款金额	借款期限	年化利率	放款时间	到期时间	贷款公司名称
19	孙永峰	30.00	12 个月	9.48%	2018-12-28	2019-12-27	石洋小贷
20	孙拴狗	30.00	6 个月	9.48%	2018-4-10	2018-7-9	石洋小贷
21	孙朋飞	20.00	6 个月	9.48%	2018-4-16	2018-10-15	石洋小贷
22	任建军	15.00	12 个月	9.48%	2018-8-23	2019-8-22	石洋小贷
23	屈了解	10.00	12 个月	9.48%	2018-5-30	2019-5-29	石洋小贷
24	乔鹏涛	30.00	12 个月	9.48%	2018-3-27	2019-3-26	石洋小贷
25	洛南县魁源牧业有限公司	50.00	6 个月	9.48%	2018-5-8	2018-11-7	石洋小贷
26	李小红	20.00	6 个月	9.48%	2018-8-30	2019-3-1	石洋小贷
27	蔺建峰	80.00	6 个月	9.48%	2018-8-28	2019-2-27	石洋小贷
28	临汾市尧都区牧丰肉鸡养殖专业合作社	65.00	12 个月	9.48%	2018-1-26	2019-1-25	石洋小贷
29	李闵侠	20.00	12 个月	9.48%	2018-5-10	2019-5-9	石洋小贷
30	李峰	5.00	6 个月	9.48%	2018-1-12	2018-7-11	石洋小贷
31	雷红顺	40.00	6 个月	9.48%	2018-7-26	2019-1-25	石洋小贷
		20.00	6 个月	9.48%	2018-8-27	2019-2-26	石洋小贷
32	纪刚	60.00	12 个月	9.48%	2018-9-25	2019-8-14	石洋小贷
33	房有良	30.00	6 个月	9.48%	2018-4-10	2018-10-9	石洋小贷
34	杜明波	50.00	12 个月	9.48%	2018-7-26	2019-7-25	石洋小贷
35	邓建红	10.00	12 个月	9.48%	2018-1-12	2019-1-11	石洋小贷
36	杜彩云	20.00	6 个月	9.48%	2018-11-6	2019-5-4	石洋小贷
		20.00	6 个月	9.48%	2018-4-16	2018-10-15	石洋小贷
37	陈景波	20.00	6 个月	9.48%	2018-11-30	2019-5-29	石洋小贷
38	查明	20.00	6 个月	9.48%	2018-7-26	2019-1-25	石洋小贷
	合计	1,268.00					

公司关联小贷公司向公司饲料客户出借资金利率符合相关法律法规的规定，与关联小贷公司其他客户借款利率相比不存在重大差异，符合市场标准。

②合作农户

报告期内，石洋小贷、惠民小贷向公司合作农户出借资金的情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度

向公司合作农户出借资金 金额(万元)	-	-	20.00
涉及合作农户数量(个)	-	-	1

上述合作农户向石洋小贷、惠民小贷借款均由融资担保公司提供担保服务。

客户名称	借款 金额	借款 期限	年化 利率	放款时间	到期时间	贷款公司 名称
李高顺	20.00	6 个月	9.48%	2018-1-25	2018-7-24	惠民小贷

报告期内,公司实际控制人控制的惠民小额为公司 1 户合作农户李高顺提供资金支持用于支付养殖场租金,并由公司实际控制人控制的融资担保公司提供担保。李高顺借款金额共计 20 万元,已按期偿还,不存在业务纠纷。

4) 接受公司实际控制人控制企业金融服务的饲料客户及合作农户规模

报告期内,接受公司实际控制人控制企业金融服务的饲料客户的数量较小,分别为 38 户、20 户和 0 户。公司向上述客户销售饲料业务收入占比较小,分别为 3,669.30 万元、2,496.45 万元和 0 万元,占公司饲料业务收入的比例分别为 3.53%、2.08%和 0.00%。报告期内,接受公司实际控制人控制企业金融服务的合作农户的数量仅有 1 户,2018 年度公司与李高顺结算代养费 95.82 万元,占 2018 年度代养费合计金额的比例为 4.29%。

报告期内,接受发行人实际控制人控制企业金融服务的饲料客户及合作农户规模占比较低。

四、对关联交易决策权力与程序的安排

公司已在《公司章程》《董事会议事规则》《关联交易决策制度》《独立董事工作制度》等公司治理制度中建立了完善的关联交易决策程序及内部控制机制,确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

1、现行《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第三十六条规定:公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反前款规定给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

《公司章程》第三十八条规定:公司下列关联交易,须经股东大会审议通过:

(一)公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 50 万元以上,且占公司最近一年经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易;(二)虽不属于上述关联交易,但股东大会认为应当由其自行审议的;(三)虽不属于上述关联交易,但监事会认为应当提交股东大会审议的;(四)属于董事会决策的关联交易,但董事会认为应提交股东大会审议或者董事会因特殊事宜无法正常运作的,该关联交易应提交股东大会审议。

《公司章程》第三十九条规定:公司下列对外担保行为,须经股东大会审议通过:(六)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《公司章程》第七十六条规定:股东大会审议关联交易事项时,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。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第九十八条规定:董事会行使下列职权:(十)审议除须经股东大会审议的其他关联交易事项。

《公司章程》第一百一十一条规定:董事会会议审议关联交易事项,关联董事应当回避表决,不得对该事项行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。

《公司章程》第一百三十三条规定:监事不得利用其关联关系损害公司利益,若给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

2、《董事会议事规则》《关联交易决策制度》《独立董事工作制度》对关联交易的规定

《董事会议事规则》第十五条规定:董事会决议的形成及关联董事回避表决事宜按照深圳证券交易所和《公司章程》的规定执行。董事本人认为自己应当回避的,董事会原则上应当同意。有董事回避情形,导致出席董事会会议的无关联董事少于三人的,应当将表决事项提交股东大会进行表决。

《关联交易决策制度》第八条规定:公司关联交易应当按照《公司章程》及法律、法规、规范性文件、交易所规则的要求履行决策程序。构成关联交易的对

外担保，除应当符合本制度之外，还应当符合公司的《对外担保管理制度》的规定。

《关联交易决策制度》第九条规定：公司发生的重大关联交易应当依据《公司章程》的相关规定，由独立董事发表意见。重大关联交易应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会及经股东大会审议。经二分之一以上独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的关联交易事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

《关联交易决策制度》第十二条规定：公司监事会、内部审计部门，应依据其职责对关联交易事宜进行全过程监督，对违规行为及时提出纠正意见。监事会认为必要时，可直接向股东大会报告。

《独立董事工作制度》第七条规定：独立董事应积极关注公司与关联方之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其他关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况，如发现异常情况，及时提请公司董事会采取相应措施。

五、公司报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

本公司在整体变更设立股份公司后，严格执行《公司章程》等制度对于关联交易作出的规定，不存在损害公司或其他股东利益的情形。

公司第二届董事会第九次会议及 2020 年第三次临时股东大会审议并通过了《关于确认最近三年及一期内关联交易的议案》，确认该等交易系基于公司业务需要而开展，具有必要性；同时确认，该等关联交易均定价公允，不存在影响公司独立性的情形。关联董事及关联股东在审议相关议案时进行了回避表决。

公司独立董事对公司报告期内关联交易的公允性等情况进行审核并发表独立意见如下：董事会审议的《关于确认最近三年及一期内关联交易的议案》的表决程序符合《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的相关规定，关联董事进行了回避表决。公司在进行上述关联交易时，均系基于公司业务需要而开展，具有必要性。同时确认，该等关联交易均定价公允，不存在影响公司独立性的情形。

公司第二届董事会第十二次会议及 2020 年度股东大会审议通过了《关于确认公司 2020 年度关联交易的议案》，确认该等交易系基于公司业务需要而开展，具有必要性；同时确认，该等关联交易均定价公允，不存在影响公司独立性的情形。关联董事及关联股东在审议相关议案时进行了回避表决。

公司独立董事对公司报告期内关联交易的公允性等情况进行审核并发表独立意见如下：董事会审议的《关于确认公司 2020 年度关联交易的议案》的表决程序符合《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的相关规定，关联董事进行了回避表决。公司在进行上述关联交易时，均系基于公司业务需要而开展，具有必要性。同时确认，该等关联交易均定价公允，不存在影响公司独立性的情形。

六、公司减少和规范关联交易的措施

(一) 制度保证

1、本公司已经制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易决策制度》《独立董事工作制度》等内控制度，对关联交易决策权限和程序，以及股东大会及董事会关联股东、关联董事的回避和表决程序作出了详细的规定。

2、公司将以股东利益最大化为原则，尽量减少关联交易。对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度以及信息披露制度，履行必要的法律程序，依照合法有效的协议进行。公司董事会目前聘任了 3 名独立董事，独立董事人数不少于董事会总人数的 1/3，并建立了相应的独立董事工作机制，对减少和规范关联交易，保护投资者（特别是中小投资者）的合法权益具有积极的作用。公司将结合工作实际持续完善《独立董事工作制度》，加强独立董事对关联交易的监督，保证关联交易的公平、公正、公开，避免关联交易损害公司及股东利益。

(二) 减少和规范关联交易的承诺

为减少和规范与本公司之间的关联交易，公司控股股东、实际控制人、持有 5%以上股份的其他主要股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少和

规范关联交易的承诺函》，具体承诺如下：

1、本人/本公司/本企业将诚信和善意履行作为石羊农科董事的义务，尽量避免和减少与石羊农科（包括其控制的企业或单位）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的其他企业或单位将与石羊农科依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和石羊农科公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性。

2、本人/本公司/本企业承诺在石羊农科股东大会对涉及本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的其他企业或单位的有关关联交易事项进行表决时，本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的企业或单位将履行回避表决的义务。

3、本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的其他企业或单位将不会要求和接受石羊农科给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。

4、本人/本公司/本企业保证不通过关联交易损害石羊农科以及石羊农科其他股东的合法权益、保证不利用关联交易非法转移石羊农科的资金、利润；如因关联交易损害石羊农科及石羊农科其他股东合法权益的，本人/本公司/本企业自愿承担石羊农科由此造成的一切损失。

5、上述承诺系本人/本公司/本企业真实意思表示且不可撤销。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

(一) 董事会成员

截至本招股说明书签署日,公司本届董事会有9名董事,其中3名独立董事,全部由股东大会选举产生。各位董事均为中国国籍,均无境外永久居留权。主要情况如下:

姓名	职位	选举情况	提名人	任期
常青山	董事长	2019年第三次临时股东大会	董事会	2019年8月~2022年8月
魏存成	董事	2019年第三次临时股东大会	董事会	2019年8月~2022年8月
乔冰涛	董事	2019年第三次临时股东大会	董事会	2019年8月~2022年8月
魏欢	董事	2019年第三次临时股东大会	董事会	2019年8月~2022年8月
朱安曲	董事	2019年第三次临时股东大会	董事会	2019年8月~2022年8月
常炜	董事	2020年第一次临时股东大会	董事会	2020年1月~2022年8月
马乃祥	独立董事	2020年第一次临时股东大会	董事会	2020年1月~2022年8月
杨文杰	独立董事	2020年第一次临时股东大会	董事会	2020年1月~2022年8月
刘风云	独立董事	2019年年度股东大会	董事会	2020年6月~2022年8月

本公司董事简历如下:

常青山先生,出生于1963年4月,中国国籍,无境外永久居留权。中国农业大学经济管理学院“中国农业与食品行业青年领袖班”结业。西安市第十六届人大代表,陕西省食品行业协会会长,陕西省畜牧行业协会会长。1981年10月至1985年10月在新疆参军;1985年至1997年,在东陈预制厂、东陈造纸厂从事企业经营和管理工作;1997年5月至2001年8月任石羊集团蒲城饲料公司总经理;2001年8月至2010年8月任西安邦淇制油科技有限公司总经理;2010年8月至今任石羊集团董事。2015年12月至2016年8月任石羊有限董事长。现任石羊农科旗下多家子公司执行董事、陕西石羊实业股份有限公司董事、石羊农业集团股份有限公司董事、长安花粮油股份有限公司董事、陕西好邦农业科技股份有限公司董事长。2016年8月至今任石羊农科董事长。

魏存成先生，出生于 1961 年 7 月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学工商管理专业，硕士学位，经济师职称。2020 年荣获全国劳动模范称号、2015-2016 年度全国优秀企业家荣誉称号、第四届省级乡镇企业家、第三届陕西省优秀创业企业家。1979 年 10 月至 1984 年 12 月在兰州军区参军；1985 年 1 月至 1992 年 6 月任东陈预制厂厂长；1992 年 7 月至 1999 年 9 月任陕西省蒲城石羊集团有限公司董事长兼总经理；1999 年 10 月至今任石羊集团董事长、党委书记；2012 年 7 月至 2016 年 8 月任石羊有限执行董事。现任陕西石羊实业股份有限公司董事长兼总经理、陕西石洋投资管理有限公司执行董事、石羊农业集团股份有限公司董事长兼总经理、陕西省农业产业化融资担保有限公司董事、西安新城石洋小额贷款有限责任公司董事长、陕西汇邦控股有限公司董事。2016 年 8 月至今任石羊农科董事。

朱安曲先生，出生于 1962 年 8 月，中国国籍，无境外永久居留权。“北京大学中国经理人项目（西安班）2014”结业。1995 年 5 月至 2000 年 10 月历任石羊集团油脂事业部副总经理、总经理；2000 年 11 月至 2009 年 9 月历任石羊集团饲料事业部采购部经理、总经理；2009 年 10 月至 2010 年 4 月任石羊集团肉鸡事业部经理；2010 年 5 月至今任陕西汇邦控股有限公司董事长；现任石羊农科董事、石羊农科旗下部分子公司监事、陕西石羊实业股份有限公司董事、石羊农业集团股份有限公司董事、山东汇阳置业有限责任公司执行董事、渭南汇邦地产有限责任公司董事长、陕西乾景实业有限公司执行董事、白水汇邦地产有限责任公司执行董事、澄城县汇邦地产有限责任公司执行董事、大荔广和房地产开发有限公司执行董事、蒲城汇邦地产有限责任公司执行董事、蒲城汇融置业有限责任公司执行董事、蒲城汇新房地产有限责任公司执行董事、合阳汇新地产有限责任公司执行董事、澄城县澄石养殖担保有限公司董事长、陕西石洋投资管理有限公司监事、西安石羊食品工业园有限公司执行董事、长安花粮油股份有限公司董事、蒲城县食品产业园有限责任公司董事长、西安非晶实业有限公司执行董事、陕西恒茂实业发展有限公司董事长、陕西好邦和美实业有限公司监事。2016 年 8 月至今任石羊农科董事。

魏欢先生，出生于 1987 年 2 月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于加拿大西安大略大学经济学专业，本科学历。2012 年 10 月至 2013 年 5 月任西安

东亚银行北大街支行公司业务部客户经理；2013年6月至2016年1月任中国建设银行陕西省分行投资银行部业务经理；2016年2月至2016年12月任西安新城石洋小额贷款有限责任公司副总经理；2017年1月至2018年6月任陕西石洋投资管理有限公司投资总监；2018年7月至2020年7月任深圳石羊股权投资基金管理有限公司投资经理、监事。现任深圳石羊股权投资基金管理有限公司执行董事兼总经理。2016年8月至今任石羊农科董事。

常炜先生，出生于1986年11月，中国国籍，无境外永久居留权。中欧国际工商学院工商管理专业硕士研究生在读。2007年1月至2009年5月任六和集团、六和银宝种猪公司，饲养员主管、生产厂长。2009年5月至2010年10月任费县六和饲料公司业务代表、区域经理；2010年10月至2012年3月任蒲城石羊饲料公司区域经理、营销专员、副总经理；2012年4月至2014年1月任泾河石羊饲料公司总经理；2014年1月至2014年8月任饲料事业部总经理助理；2014年8月至2015年5月任石羊集团畜牧公司养殖服务公司总经理；2015年6月至2017年10月任石羊农科山西片区总经理；2018年4月任石羊农科常务副总经理、2019年12月任渭南领军羊执行事务合伙人、2020年1月至今任石羊农科董事。

乔冰涛先生，出生于1975年5月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北农林科技大学兽医专业，本科学历。1999年7月至2013年3月历任陕西正大有限公司销售部经理、销售总经理、正大集团农牧陕西区副总裁；2013年5月至2014年10月任杨凌本香农业产业集团总裁；2015年4月至2016年7月任石羊集团副总裁。2016年8月至今任石羊农科董事、总经理。

杨文杰先生，出生于1965年2月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北农林科技大学管理专业，博士学位，硕士研究生导师。1988年7月至1995年11月，任西北农林科技大学（原西北林学院）林业经济系助教；1995年12月至2000年11月任西北农林科技大学经济管理学院讲师；2000年12月至2008年11月，任西北农林科技大学经济管理学副教授；2008年12月至今任西北农林科技大学经济管理学院教授。现任西北农林科技大学经济管理学院教授，主要从事会计学、农林经济管理、公司治理的教学科研工作，2020年1月至今任石羊农科独立董事。

马乃祥先生，出生 1965 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于海南大学农业生物技术专业，博士学位，国家二级教授，国家级教学名师、中华职教黄炎培杰出教师。1998 年 12 月 30 日任中国农业科学院兰州畜牧与兽药研究所副研究员、2007 年 11 月起分别担任海南职业技术学院副院长、海南省畜牧兽医学学会理事长、中国畜牧兽医学会理事、海南省委省政府重点联系专家；2018 年 3 月 15 日起担任杨凌职业技术学院畜牧兽医专业带头人、养猪教学团队负责人，陕西省畜牧兽医学会养猪分会理事；2020 年 1 月至今任石羊农科独立董事。

刘风云女士，出生于 1953 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于河南大学法律专业，本科学历。1996 年 6 月至 1998 年 12 月，任西安铁路运输法院审判员；1998 年 12 月至 2001 年 10 月任西安铁路分局法律顾问室主任；2001 年 10 月至 2006 年 12 月，任陕西至正律师事务所主任、合伙人、律师；2006 年 12 月至 2008 年 12 月任北京市普华律师事务所西安分所副主任、合伙人、律师；2008 年 12 月至 2011 年 11 月任北京市金杜律师事务所西安分所合伙人、律师；2011 年 11 月至今任国浩律师（西安）事务所主任、合伙人、律师。此外，目前还兼任西安仲裁委员会委员，陕西省律师协会临时党委委员、西安仲裁委员会仲裁员、陕西省政协专家与企业家联谊会常务理事、西安高新技术产业开发区企业家理事等社会职务。2020 年 6 月至今任石羊农科独立董事。

（二）监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会有 3 名监事，其中 2 名由股东大会选举产生，1 名为职工代表监事，由职工代表大会民主选举产生。各位监事均为中国国籍，均无境外永久居留权。主要情况如下：

姓名	职位	选举情况	提名人	任期
常立红	监事会主席	2019 年度股东大会	监事会	2020 年 6 月~2022 年 8 月
徐延岭	监事	2019 年第三次临时股东大会	监事会	2019 年 8 月~2022 年 8 月
何卫涛	职工代表监事	职工代表大会选举	职工代表大会	2020 年 6 月~2022 年 8 月

本公司监事简历如下：

常立红先生，出生于 1973 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于天津轻工业学院，大专学历。1997 年 8 月至 2001 年 9 月，任石羊集团行政人事

部秘书；2001年10月至2002年10月，任石羊集团总裁办主管，负责人事工作，兼石羊报主编；2002年10月至2005年3月，调任石羊集团杨凌饲料公司，任行政人事部经理；2006年3月至2007年1月，调任石羊集团邦淇油脂公司，任行政人事部经理；2007年1月至2010年10月，调任石羊集团饲料事业部，任行政人事部总经理；2010年，调任石羊集团人力资源部，任人力资源部总经理；2012年10月至2004年5月，调任石羊集团汇邦地产，任汇邦地产人力资源部总经理；2014年5月至2016年12月，调任石羊集团农牧公司，任农牧产业人力资源部总经理；2017年1月，调任石羊农科，任行政人事部总经理职务；2019年5月至2020年5月，调任石羊农科养殖事业部，任种猪管理部副总经理，负责外围生物安全及综合事务；2020年5月任石羊农科人力资源部总经理，2020年6月至今任石羊农科监事会主席。

徐延岭先生，出生于1977年11月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北农林科技大学兽医专业，硕士学位。2002年7月至2007年4月先后任陕西正大有限公司猪场技术员、场长职务；2007年5月至2012年8月先后任陕西石羊集团畜牧事业部猪场场长、生产专员、副总经理；2012年9月起任常务副总经理、2013年12月起任总经理；2017年3月兼任渭南石羊畜牧项目管理部总经理；2018年12月任石羊农科养殖事业部副总经理、项目管理部总经理；2019年3月-5月兼任种猪管理部外围总负责；2019年11月至今任石羊农科投资发展部总经理。2019年8月至今任石羊农科监事。

何卫涛先生，出生于1983年7月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于陕西师范大学汉语言文学专业，本科学历。2005年1月-2008年1月任北京龙之脊图书有限公司编辑、部门主管；2008年2月-2012年2月任卫生部全国卫生产业协会培训部办公室主任；2012年3月-2013年2月任西安中望软件有限公司行政主管；2013年2月-2018年3月任陕西石羊（集团）股份有限公司项目主管；2018年3月至今历任陕西石羊农业科技股份有限公司养殖事业部行政经理、行政人事副总经理、石羊农科行政部总经理。2020年6月至今任石羊农科职工代表监事。

(三) 高级管理人员

截至本招股说明书签署日,公司有6名高级管理人员,任期均为3年,与第二届董事会任期相同,各位高级管理人员均为中国国籍,均无境外永久居留权。基本情况如下表:

姓名	职位	选举情况	任期
乔冰涛	总经理	第二届董事会第一次会议聘任	2019年8月~2022年8月
常炜	副总经理	第二届董事会第一次会议聘任	2019年8月~2022年8月
王东红	财务总监	第二届董事会第六次会议聘任	2020年5月~2022年8月
谢辉	董事会秘书	第二届董事会第一次会议聘任	2019年8月~2022年8月
解伟涛	副总经理	第二届董事会第五次会议聘任	2020年4月~2022年8月
张文晔	副总经理	第二届董事会第七次会议聘任	2020年6月~2022年8月

本公司高级管理人员简历如下:

乔冰涛先生,简历详见本节“(一)董事会成员”

常炜先生,简历详见本节“(一)董事会成员”

王东红先生,出生于1979年7月,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于西北农林科技大学MBA,硕士学位,高级会计师职称。2000年10月至2004年12月,任西安邦淇制油科技有限公司会计主管;2005年1月至2006年12月任陕西石羊进出口有限责任公司财务经理;2007年1月至2010年12月任陕西汇邦控股有限公司财务总监;2011年1月至2015年3月任陕西石羊(集团)农牧有限公司财务总经理/投资部总经理;2015年3月至2019年10月任西安新城区石羊小额贷款有限责任公司总经理/石羊集团金融事业部副总经理;2019年10月至2020年5月任石羊农科养殖事业部财务总经理;2020年5月至今任石羊农科财务总监。

谢辉先生,出生于1969年11月,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于西安交通大学工商管理专业,硕士学位。1990年7月至2002年3月任中国人寿保险公司西安灞桥支公司财务部财务经理;2002年4月至2004年3月为自由职业者;2004年4月至2016年1月任陕西正大有限公司财务部财务总监;2016年1月至2016年6月任内蒙古正大有限公司财务部地区财务总监;2016年8月至2020

年5月任石羊农科财务总监。2018年9月至今任公司董事会秘书。

解伟涛先生，出生于1982年9月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于河南农业大学兽医专业，硕士学位。2017年7月就读于南京农业大学兽医专业，博士在读。2004年8月至2005年12月任郑州金地猪场（南曹乡二郎庙）饲养员、防疫员；2006年3月至2012年12月任职河南新大牧业郑州二场兽医、义马一场兽医、技术部兽医负责人，并参与国家生猪产业技术体系CARS-36项目（郑州试验站兽医负责人）；2013年2月至2019年2月任河南省农业科学院动物免疫学重点实验室，执业兽医师，主要从事猪病实验室诊断与防控技术服务与推广。2019年2月任石羊农科兽医总监，2020年4月至今任石羊农科副总经理。

张文晔先生，出生于1977年4月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中国农业大学动物营养专业，博士学位，陕西省千人计划入选专家。2002年7月至2008年12月任双汇集团技术中心饲料养殖研究所所长；2009年2月至2013年5月任山东亚太中慧核心料公司技术总经理；2013年7月至2016年6月任山东惠和源集团技术部总经理。2016年7月任石羊农科技术总监，2020年6月至今任石羊农科副总经理。

（四）核心技术人员

截至本招股说明书签署日，公司有2名核心技术人员，分别为解伟涛和张文晔，其简历情况详见本节“（三）高级管理人员”。

（五）董事、监事、高级管理人员的提名及选聘情况

1、董事的提名与选聘情况

2016年8月17日，创立大会暨公司2016年第一次股东大会决议，选举魏存成、常青山、朱安曲、乔冰涛、魏欢为公司第一届董事会董事；同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举常青山为董事长。

2018年5月9日，公司召开2017年年度股东大会选举尉安宁和盛新会为董事，任职期限至公司第一届董事会届满之日。

2019年8月30日，公司召开2019年第三次临时股东大会选举魏存成、常青山、

朱安曲、乔冰涛、魏欢、尉安宁、杨小军为董事，任职期限至公司第二届董事会届满之日。

2020年1月23日，公司召开2020年第一次临时股东大会选举常炜为公司董事，并选举杨文杰、马乃祥为公司独立董事，任职期限至公司第二届董事会届满之日。

2020年6月15日，公司召开2019年年度股东大会选举刘风云为公司独立董事，任职期限至公司第二届董事会届满之日。

2、监事的提名与选聘情况

2016年8月7日，公司召开2016年职工代表大会，经职工民主选举，选举杨浩为第一届职工代表监事。

2016年8月17日，创立大会暨公司2016年第一次股东大会决议，选举翟亚玲、段建明为公司第一届监事会监事，与职工代表监事杨浩共同组成第一届监事会；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举翟亚玲为公司监事会主席，任职期限至公司第一届监事会届满之日。

2018年5月4日，公司召开2018年第一次职工代表大会选举韩婷婷为职工代表监事，任职期限至公司第一届监事会届满之日。

2019年8月1日，公司召开2019年第一次职工代表大会选举韩婷婷为第二届职工代表监事。

2019年8月30日，公司2019年第三次临时股东大会决议，选举张文晔和徐延岭为公司第二届监事会监事，与职工代表监事韩婷婷共同组成第二届监事会；同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举张文晔为公司监事会主席，任职期限至公司第二届监事会届满之日。

2020年5月20日，公司召开2020年第一次职工代表大会选举何卫涛为第二届职工代表监事。

2020年6月15日，公司召开2019年年度股东大会决议，选举常立红为公司第二届监事会监事，与监事徐延岭、职工代表监事何卫涛共同组成第二届监事会；同日，公司召开第二届监事会第三次会议，选举常立红为公司监事会主席，

任职期限至公司第二届监事会届满之日。

3、高级管理人员提名及选聘情况

2016年8月17日,公司召开第一届董事会第一次会议,聘任乔冰涛为总经理;聘任谢辉为董事会秘书兼财务总监,任期三年,自该次董事会审议通过之日起计算。

2018年4月18日,公司第一届董事会第二十三次会议聘任李晓峰为董事会秘书,并聘任常炜为公司副总经理,任期自该次董事会审议通过之日起至公司第一届董事会届满之日止。

2018年9月14日,公司召开第一届董事会第二十八次会议聘任谢辉担任董事会秘书,任期自该次董事会审议通过之日起至公司第一届董事会届满之日止。

2019年8月30日,本公司召开第二届董事会第一次会议,聘任乔冰涛为总经理;聘任常炜担任公司副总经理;聘任谢辉为董事会秘书兼财务总监,任期三年,自该次董事会审议通过之日起计算。

2020年4月9日,本公司召开第二届董事会第五次会议聘任解伟涛为公司副总经理,任期自该次董事会审议通过之日起至公司第二届董事会届满之日止。

2020年5月20日,本公司召开第二届董事会第六次会议聘任王东红为公司财务总监,任期自该次董事会审议通过之日起至公司第二届董事会届满之日止。

2020年6月25日,本公司召开第二届董事会第七次会议聘任张文晔为公司副总经理,任期自该次董事会审议通过之日起至公司第二届董事会届满之日止。

(六) 董事、监事、高级管理人员忠实、勤勉义务的履行情况

自被选举和选聘以来,公司的董事、监事和高级管理人员均能够根据相关法律法规和《公司章程》《总经理工作细则》《董事会秘书工作制度》等规定和要求,勤勉地履行自身职责。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人的股份及变动情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属当前持股情况

截至本招股说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份情况如下:

序号	姓名	身份或职务	持股方式		持股数量 (万股)	合计持股数及比例
1	常青山	董事长	直接		400.000	合计持股 1,458.499 万股, 占比 15.632%
			间接	石羊集团	220.050	
				好邦农科	838.449	
2	魏存成	董事	直接		2,858.912	合计持股 3,885.812 万股, 占比 41.649%
			间接	石羊集团	1,026.900	
3	朱安曲	董事	直接		698.439	合计持股 918.489 万股, 占比 9.844%
			间接	石羊集团	220.050	
4	乔冰涛	董事、总经理	间接	好邦农科	35.000	合计持股 60.000 万股, 占比 0.643%
				渭南领军羊	25.000	
5	常炜	董事、副总经理	间接	渭南领军羊	131.500	合计持股 131.500 万股, 占比 1.409%
6	王东红	财务总监	间接	好邦农科	10.000	合计持股 20.000 万股, 占比 0.214%
				渭南领军羊	10.000	
7	谢辉	董事会秘书	间接	渭南领军羊	5.000	合计持股 5.000 万股, 占比 0.054%
8	张文晔	副总经理	间接	渭南领军羊	2.000	合计持股 2.000 万股, 占比 0.021%
9	常立红	监事会主席	间接	渭南领军羊	3.000	合计持股 3.000 万股, 占比 0.032%
10	徐延岭	监事	间接	好邦农科	15.000	合计持股 22.000 万股, 占比 0.236%
				渭南领军羊	7.000	
11	何卫涛	监事	间接	渭南领军羊	3.500	合计持股 3.500 万股, 占比 0.038%
12	吴新正	董事魏存成妻弟	间接	好邦农科	6.390	合计持股 6.390 万股, 占比 0.068%
合计					合计持股 6,516.190 万股, 占比 69.841%	

（二）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年持股变动情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年持有发行人股份变动情况如下：

序号	姓名	身份或职务	持股方式		2020 年末 (总股本 9,330 万股)		2019 年末 (总股本 8,200 万股)		2018 年末 (总股本 8,200 万股)	
					持股数量(万股)	合计持股数及比例	持股数量(万股)	合计持股数及比例	持股数量(万股)	合计持股数及比例
1	常青山	董事长	直接		400.000	合计持股 1,458.499 万股， 占比 15.632%	400.000	1,458.499 万股， 占比 17.787%	400.000	合计持股 1,257.929 万股， 占比 15.341%
			间接	石羊集团	220.050		220.050		220.050	
				好邦农科	838.449		838.449		637.879	
2	魏存成	董事	直接		2,858.912	合计持股 3,885.812 万股， 占比 41.649%	2,858.912	合计持股 3,885.812 万股， 占比 47.388%	2,858.912	合计持股 3,885.812 万股， 占比 47.388%
			间接	石羊集团	1,026.900		1,026.900		1,026.900	
3	朱安曲	董事	直接		698.439	合计持股 918.489 万股， 占比 9.844%	698.439	合计持股 918.489 万股，占比 11.201%	698.439	合计持股 918.489 万股， 占比 11.201%
			间接	石羊集团	220.050		220.050		220.050	
4	乔冰涛	董事、总经理	间接	好邦农科	35.000	合计持股 60.000 万股，占比 0.643%	35.000	合计持股 60.000 万股，占比 0.732%	35.000	合计持股 35.000 万股， 占比 0.427%
				渭南领军羊	25.000		25.000		无	
5	常炜	董事、副总经理	间接	渭南领军羊	131.500	合计持股 131.500 万股， 占比 1.409%	131.500	合计持股 131.500 万股，占比 1.604%	无	无
6	王东红	财务总监	间接	好邦农科	10.000	合计持股 20.000 万股，占比 0.214%	10.000	合计持股 20.000 万股，占比 0.244%	10.000	合计持股 10.000 万股， 占比 0.122%
				渭南领军羊	10.000		10.000		无	

序号	姓名	身份或职务	持股方式		2020 年末 （总股本 9,330 万股）		2019 年末 （总股本 8,200 万股）		2018 年末 （总股本 8,200 万股）	
					持股数量（万股）	合计持股数及比例	持股数量（万股）	合计持股数及比例	持股数量（万股）	合计持股数及比例
7	谢辉	董事会秘书	间接	渭南领军羊	5.000	合计持股 5.000 万股，占比 0.054%	5.000	合计持股 5.000 万股，占比 0.061%	无	无
8	张文晔	副总经理	间接	渭南领军羊	2.000	合计持股 2.000 万股，占比 0.021%	2.000	合计持股 2.000 万股，占比 0.024%	无	无
9	常立红	监事会主席	间接	渭南领军羊	3.000	合计持股 3.000 万股，占比 0.032%	3.000	合计持股 3.000 万股，占比 0.037%	无	无
10	徐延岭	监事	间接	好邦农科	15.000	合计持股 22.000 万股，占比 0.236%	15.000	合计持股 22.000 万股，占比 0.268%	15.000	合计持股 15.000 万股，占比 0.183%
				渭南领军羊	7.000		7.000		无	
11	何卫涛	监事	间接	渭南领军羊	3.500	合计持股 3.500 万股，占比 0.038%	3.500	合计持股 3.500 万股，占比 0.043%	无	无
12	吴新正	董事魏存成妻弟	间接	好邦农科	6.390	合计持股 6.390 万股，占比 0.068%	6.390	合计持股 6.390 万股，占比 0.078%	6.390	合计持股 6.390 万股，占比 0.078%
合计					合计持股 6,516.190 万股，占比 69.841%		合计持股 6,516.190 万股，占比 79.466%		合计持股 6,128.620 万股，占比 74.740%	

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属不存在其他直接或间接持有公司股份的情况，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员所持股份也不存在被质押或者冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员直接对外投资情况具体如下：

序号	姓名	本公司任职	对外投资单位	出资金额 (万元)	出资比例(%)
1	常青山	董事长	石羊集团	900.000	15.000
			好邦农科	838.449	34.325
			陕西石羊实业股份有限公司	1.000	0.017
			长安花粮油股份有限公司	407.309	5.580
2	魏存成	董事	石羊集团	4,200.000	70.000
			陕西石羊实业股份有限公司	4.390	0.073
			长安花粮油股份有限公司	3,628.472	49.710
			西安圣菲企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	6.000	0.518
3	朱安曲	董事	石羊集团	900.000	15.000
			陕西石羊实业股份有限公司	1.000	0.017
			长安花粮油股份有限公司	697.439	9.550
			西安圣菲企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	55.730	4.808
4	乔冰涛	董事、 总经理	好邦农科	35.000	1.433
			渭南领军羊	150.000	7.510
			西安太初香学文化传播有限公司	24.500	49.000
5	常炜	董事、 副总经理	渭南领军羊	789.000	39.490
6	魏欢	董事	横琴温氏精诚贰号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,500.000	9.770
			珠海横琴温氏肆号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,500.000	7.790
			若珑(深圳)酒店管理有限公司	5.56	55.56
			华轩里产业投资(深圳)有限公司	30.00	30.00
7	常立红	监事会 主席	渭南领军羊	18.000	0.900

序号	姓名	本公司任职	对外投资单位	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
8	徐延岭	监事	好邦农科	15.000	0.614
			渭南领军羊	42.000	2.100
9	何卫涛	监事	渭南领军羊	21.000	1.050
10	王东红	财务总监	好邦农科	10.000	0.409
			渭南领军羊	60.000	3.000
11	谢辉	董事会秘书	渭南领军羊	30.000	1.500
12	张文晔	副总经理	渭南领军羊	12.000	0.600
			漯河智慧行教育咨询有限公司	50.000	100.000
			漯河广汇汽车销售服务有限公司	50.000	10.000

上述对外投资不存在与本公司有利益冲突的情形。除上述已披露的情况外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在其它对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员 2020 年度领取的薪酬情况如下：

序号	姓名	任职	2020 年度薪酬 (万元)	是否从关联方领取薪酬	备注
1	常青山	董事长	128.10	否	-
2	魏存成	董事	-	是	2020 年度在关联方陕西汇邦控股有限公司领取薪酬
3	乔冰涛	董事、总经理	124.50	否	-
4	魏欢	董事	-	是	2020 年度在关联方深圳石羊股权投资基金管理有限公司领取薪酬
5	朱安曲	董事	-	是	2020 年度在关联方陕西汇邦控股有限公司领取薪酬
6	常炜	董事、副总经理	98.12	否	-
7	马乃祥	独立董事	8.80	否	2020 年 1 月担任独立董事
8	杨文杰	独立董事	8.80	否	2020 年 1 月担任独立董事
9	刘风云	独立董事	5.60	否	2020 年 6 月担任独立董事

序号	姓名	任职	2020 年度薪酬 (万元)	是否从关联方领取薪酬	备注
10	常立红	监事会主席	35.45	否	2020 年 6 月担任监事
11	徐延岭	监事	62.42	否	-
12	何卫涛	职工代表监事	24.85	否	2020 年 6 月担任监事
13	王东红	财务总监	52.79	否	2020 年 5 月担任财务总监
14	谢辉	董事会秘书	47.89	否	-
15	解伟涛	副总经理	67.02	否	2020 年 4 月担任副总经理
16	张文晔	副总经理	93.36	否	2019 年 8 月担任监事, 2020 年 6 月担任副总经理

注：上表为相关人员 2020 年任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间领取薪酬情况。

五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在公司及公司控股子公司以外的单位的兼职情况如下：

序号	姓名	本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司关系
1	常青山	董事长	石羊集团	董事	关联方
			好邦农科	董事长	关联方
			陕西石羊实业股份有限公司	董事	关联方
			长安花粮油股份有限公司	董事	关联方
			陕西秦深畜牧发展有限公司	董事长兼总经理	关联方
2	魏存成	董事	石羊集团	董事长兼总经理	关联方
			陕西石羊实业股份有限公司	董事长兼总经理	关联方
			长安花粮油股份有限公司	董事	关联方
			陕西石洋投资管理有限公司	执行董事	关联方
			陕西汇邦控股有限公司	董事	关联方
			西安新城区石洋小额贷款有限责任公司	董事长	关联方
			陕西省农业产业化融资担保有限公司	董事	关联方
			陕西秦深畜牧发展有限公司	董事	关联方
			陕西秦商联合置业有限公司	董事	关联方

序号	姓名	本公司任职	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
3	朱安曲	董事	石羊集团	董事	关联方
			陕西石羊实业股份有限公司	董事	关联方
			长安花粮油股份有限公司	董事	关联方
			西安圣菲企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	关联方
			陕西石洋投资管理有限公司	监事	关联方
			陕西石羊(集团)农牧有限公司	监事	关联方
			陕西汇邦控股有限公司	董事长	关联方
			渭南汇邦地产有限责任公司	董事长	关联方
			西安石羊食品工业园有限公司	执行董事	关联方
			陕西乾景实业有限公司	执行董事	关联方
			西安非晶实业有限公司	执行董事	关联方
			陕西恒茂实业发展有限公司	董事长	关联方
			澄城县澄石养殖担保有限公司	董事长	关联方
			澄城县汇邦地产有限责任公司	执行董事	关联方
			白水汇邦地产有限责任公司	执行董事	关联方
			大荔广和房地产开发有限公司	执行董事	关联方
			山东汇阳置业有限责任公司	执行董事	关联方
			陕西和美物业有限责任公司济南分公司	负责人	关联方
			蒲城县食品产业园有限责任公司	董事长	关联方
			蒲城汇邦地产有限责任公司	执行董事	关联方
			蒲城汇融置业有限责任公司	执行董事	关联方
			蒲城汇新房地产有限责任公司	执行董事	关联方
			陕西好邦和美实业有限公司	监事	关联方
			合阳汇新地产有限责任公司	执行董事	关联方
			大荔汇邦大融地产有限责任公司	执行董事	关联方
			渭南汇邦坤元地产有限责任公司	执行董事	关联方
			渭南汇邦佳和地产有限责任公司	执行董事	关联方
			陕西开元建业工程有限公司	执行董事兼总经理	关联方
4	魏欢	董事	深圳石羊股权投资基金管理有限公司	执行董事,总经理	关联方
			长安花粮油股份有限公司	监事会主席	关联方

序号	姓名	本公司任职	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
			陕西石羊(集团)农牧有限公司	执行董事兼总经理	关联方
			渭南石羊长安花粮油有限公司	监事	关联方
			陕西石羊电子商务有限公司	监事	关联方
			西安石羊长安花粮油有限公司	监事	关联方
5	常炜	董事、副总经理	渭南领军羊	执行事务合伙人	关联方
6	马乃祥	独立董事	杨凌职业技术学院动物工程分院	教授	无
7	杨文杰	独立董事	西北农林科技大学经济管理学院	教授	无
8	刘风云	独立董事	国浩律师(西安)事务所	合伙人、律师	无
9	张文晔	副总经理	漯河智慧行教育咨询有限公司	执行董事兼总经理	关联方
			漯河广通运输有限公司	监事	无

截至本招股说明书签署日,除上述兼职外,公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在在其他企业兼职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间亲属关系

公司董事长常青山系董事魏存成之妹夫;公司董事魏存成与董事魏欢为父子关系,公司董事长常青山与董事常炜为父子关系。

除上述关系之外,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员所签订的协议、作出的承诺及履行情况

截至本招股说明书签署日,除《劳动合同》《独立董事聘任合同》《保密协议》《竞业限制协议》外,公司不存在与公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订其他协议的情形。上述合同、协议等均履行正常,不存在违约情形。

截至本招股说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员作出的承诺及履行情况,详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十二、持有公司5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要

承诺及其履行情况”。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员符合有关法律、法规、规范性文件的规定以及《公司章程》规定的任职资格，不存在禁止担任董事、监事、高级管理人员的情形。

九、董事、监事、高级管理人员的变动情况

报告期期初至本招股说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

(一) 董事的变动情况

时间	人员构成	变动情况
2018年1月	魏存成、常青山、朱安曲、乔冰涛、魏欢	
2018年5月	魏存成、常青山、朱安曲、乔冰涛、魏欢、尉安宁、盛新会	为完善公司治理架构，董事会人数增加至7人，公司2017年年度股东大会选举尉安宁和盛新会担任董事
2019年8月	魏存成、常青山、朱安曲、乔冰涛、魏欢、尉安宁、杨小军	公司第一届董事会任期届满，原董事盛新会因公司分工安排调整不再担任公司董事，经公司2019年第三次临时股东大会选举由杨小军担任公司董事，与原6名董事共同组成公司第二届董事会
2020年1月	魏存成、常青山、朱安曲、乔冰涛、魏欢、常炜、杨文杰、马乃祥	因宁夏谷旺将股权转让，其委派董事尉安宁辞去董事职务，杨小军因个人原因辞去董事职务，发行人2020年第一次临时股东大会补选常炜为公司董事，并选举杨文杰、马乃祥为公司独立董事
2020年6月	魏存成、常青山、朱安曲、乔冰涛、魏欢、常炜、杨文杰、马乃祥、刘风云	公司2019年年度股东大会选举刘风云为公司独立董事

(二) 监事的变动情况

时间	人员构成	变动情况	变动原因
2018年1月	翟亚玲、段建明、杨浩		杨浩被石羊集团安排到集团的肉鸡养殖板块任职，因此在发行人处辞职
2018年5月	翟亚玲、段建明、韩婷婷	原职工代表监事杨浩辞职，发行人2018年第一次职工代表大会补选韩婷婷担任职工代表监事	翟亚玲接近退休年龄，精力有限，第一届监事会任期届满后不再继续担任监

时间	人员构成	变动情况	变动原因
			事,但是仍在发行人处任职; 段建明被调任至石羊集团地产板块任职,因此第一届监事会任期届满后不再继续担任监事
2019年8月	张文晔、徐延岭、韩婷婷	公司第一届监事会任期届满,公司2019年第三次临时股东大会选举张文晔和徐延岭担任公司监事,与公司2019年第一次职工代表大会选举的职工代表监事韩婷婷共同组成公司第二届监事会	发行人拟聘任张文晔担任副总经理,因高级管理人员不得兼任监事,所以张文晔辞去监事职务,张文晔辞去监事职务后仍在发行人处任职; 韩婷婷为发行人财务部门人员,为保证监事履职的独立性,韩婷婷主动辞去监事职务,韩婷婷辞去监事职务后仍在发行人处任职
2020年6月	常立红、徐延岭、何卫涛	因公司分工安排调整,张文晔和韩婷婷辞去监事职务,公司2019年年度股东大会补选常立红为监事,公司2020年第一次职工代表大会补选何卫涛为公司职工代表监事	杨浩被石羊集团安排到集团的肉鸡养殖板块任职,因此在发行人处辞职

(三) 高级管理人员的变动情况

时间	人员构成	变动情况
2018年1月	乔冰涛(总经理)、谢辉(董事会秘书兼财务总监)	
2018年4月	乔冰涛(总经理)、常炜(副总经理)、谢辉(财务总监)、李晓峰(董事会秘书)	因公司分工安排调整和完善公司治理架构,谢辉不再兼任董事会秘书职务,公司第一届董事会第二十三次会议聘任李晓峰为董事会秘书,并聘任常炜担任公司副总经理
2018年9月	乔冰涛(总经理)、常炜(副总经理)、谢辉(董事会秘书兼财务总监)	原董事会秘书李晓峰因个人原因辞职,公司第一届董事会第二十八次会议聘任谢辉担任董事会秘书
2020年4月	乔冰涛(总经理)、常炜(副总经理)、谢辉(董事会秘书兼财务总监)、解伟涛(副总经理)	公司第二届董事会第五次会议聘任解伟涛为公司副总经理
2020年5月	乔冰涛(总经理)、常炜(副总经理)、王东红(财务总监)、谢辉(董事会秘书)、解伟涛(副总经理)	因公司分工安排调整,谢辉不再担任财务总监一职,公司第二届董事会第六次会议聘任王东红为公司财务总监

时间	人员构成	变动情况
2020年6月	乔冰涛(总经理)、常炜(副总经理)、王东红(财务总监)、谢辉(董事会秘书)、解伟涛(副总经理)、张文晔(副总经理)	公司第二届董事会第七次会议聘任张文晔为公司副总经理

上述人员变动系公司为完善法人治理结构,提高经营管理水平而进行的正常变动,履行了必要的法律程序,符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内,公司董事、监事、高级管理人员相对稳定,不存在重大变化。

第九节 公司治理

本公司自改制以来,根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》,已建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度以及包括审计委员会在内的董事会专门委员会议事制度,形成了规范的公司治理结构。本公司股东大会、董事会、监事会按照有关法律、法规、规范性文件、《公司章程》及相关议事规则的规定规范运行,各股东、董事、监事和高级管理人员均尽职尽责,按制度规定切实地行使权利、履行义务。

一、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司已制定了《股东大会议事规则》,且股东大会运作规范,历次股东大会均按照《公司章程》规定的程序召开。

(一) 股东的权利和义务

1、公司股东享有下列权利

依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配;依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会,并行使相应的表决权;对公司的经营进行监督,提出建议或者质询;依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告;公司终止或者清算时,按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配;对股东大会作出的公司合并、分立决议有异议时,要求公司收购其股份;法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

2、公司股东承担下列义务

遵守法律、行政法规和《公司章程》;依其所认购的股份和入股方式缴纳股金;除法律、法规规定的情形外,不得退股;不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益;不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利

益；法律、行政法规及《公司章程》规定的应当承担的其他义务。持有公司 5% 以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

(二) 股东大会的职权

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；
- (3) 选举和更换非由职工代表担任的监事，决定有关监事的报酬事项；
- (4) 审议批准董事会的报告；
- (5) 审议批准监事会的报告；
- (6) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (7) 审议批准公司的利润分配方案、利润分配政策调整和弥补亏损方案；
- (8) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (9) 对发行公司债券作出决议；
- (10) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (11) 修改公司章程；
- (12) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (13) 审议批准公司章程第四十一条规定的担保事项；
- (14) 审议批准公司章程第四十二规定的关联交易事项；
- (15) 审议批准公司章程第四十三条规定的重大交易事项；
- (16) 审议批准公司章程第四十四条规定的购买、出售资产事项；
- (17) 审议批准公司章程第四十五条规定的对外投资事项；
- (18) 审议批准公司章程第四十六条规定的对外提供财务资助事项；

(19) 审议批准公司章程第四十七条规定的证券投资事项;

(20) 审议批准公司章程第四十八条规定的自主会计政策变更、会计估计变更事项;

(21) 审议批准公司章程第四十九条规定的募集资金使用事项;

(22) 审议批准股权激励计划及员工持股计划;

(23) 审议批准与董事、高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同;

(24) 审议批准法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

(三) 股东大会的主要议事规则

1、股东大会的召开、召集与主持

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次,应当于上一个会计年度结束后的 6 个月内举行。有下列情形之一的,公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会:①董事人数不足章程规定董事会人数的 2/3 时;②公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时;③单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时;④董事会认为必要时;⑤监事会提议召开时;⑥法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

经 1/2 以上独立董事同意,独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会,并应以书面形式向董事会提出。对独立董事要求召开临时股东大会的提议,董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定,在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的,应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知;董事会不同意召开临时股东大会的,应说明理由。

监事会有权向董事会提议召开临时股东大会,并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定,在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东

大会的,应在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知,通知中对原提议的变更,应征得监事会的同意。董事会不同意召开临时股东大会,或者在收到提案后10日内未作出反馈的,视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责,监事会可以自行召集和主持。

单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会提议召开临时股东大会,并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定,在收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的,应当在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知,通知中对原提议的变更,应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会,或者在收到提议后10日内未作出反馈的,单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会,并应当以书面形式向监事会提出。监事会同意召开临时股东大会的,应在收到提议5日内发出召开股东大会的通知,通知中对原提议的变更,应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的,视为监事会不召集和主持股东大会,截至发出股东大会通知之日已连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

2、股东大会的提案与通知

提案的内容应当属于股东大会职权范围,有明确的议题和具体决议事项,并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。股东大会通知中未列明或不符合公司章程规定的提案,股东大会不得进行表决并作出决议。

公司召开股东大会,董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东,有权向公司提出提案(包括提名董事、监事的提案)。公司选举独立董事的,公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东,可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知,公告说明临时提案的内容。除前款规定的情形外,召集人在发出股东大会通知后,不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

召集人应在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。公司在计算提前通知期限时，不应当包括会议召开当日。

3、股东大会的表决和决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：①董事会和监事会的工作报告；②董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；③董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；④公司年度预算方案、决算方案；⑤公司年度报告；⑥除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：①公司增加或者减少注册资本；②公司的分立、合并、解散和清算；③公司章程的修改；④若所涉及的资产总额或者成交金额（以较高者计），按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算达到公司最近一期经审计总资产 30% 的；⑤连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；⑥股权激励计划；⑦除公司处于危机等特殊情况下，公司需与董事、总经理和其它高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同；⑧公司当年的利润分配方案无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定的；⑨法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

除上述事项以外，应由股东大会审议的其他事项均以普通决议通过。

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。该关联交易事项由出席会议的非关联股东投票表决，过半数的有效表决权赞成该关联交易事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由 2/3 以上有效表决权通过。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。

4、保护中小股东权益的规定

本公司的《公司章程》及《股东大会议事规则》中制定了保护中小股东权益的纲领性规定：

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款、担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

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。

公司通过现场会议、视频、通讯、网络或其它方式为股东参加股东大会提供便利。

(四) 股东大会运行情况

公司历次股东大会的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》等规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》所赋予的权利和义务。

2018年1月1日至本招股说明书签署日，公司共召开了20次股东大会，具体如下：

序号	时间	股东大会
1	2018/2/6	2018年第一次临时股东大会
2	2018/3/26	2018年第二次临时股东大会
3	2018/4/9	2018年第三次临时股东大会
4	2018/4/16	2018年第四次临时股东大会

序号	时间	股东大会
5	2018/5/9	2017 年年度股东大会
6	2018/9/7	2018 年第五次临时股东大会
7	2018/12/28	2018 年第六次临时股东大会
8	2019/1/30	2019 年第一次临时股东大会
9	2019/4/30	2018 年年度股东大会
10	2019/5/27	2019 年第二次临时股东大会
11	2019/8/30	2019 年第三次临时股东大会
12	2019/10/28	2019 年第四次临时股东大会
13	2019/11/25	2019 年第五次临时股东大会
14	2020/1/23	2020 年第一次临时股东大会
15	2020/6/15	2019 年年度股东大会
16	2020/8/31	2020 年第二次临时股东大会
17	2020/11/26	2020 年第三次临时股东大会
18	2020/12/23	2020 年第四次临时股东大会
19	2021/1/25	2021 年第一次临时股东大会
20	2021/4/2	2020 年年度股东大会

二、董事会制度的建立健全及运行情况

公司设立董事会，作为公司经营决策的常设机构，对股东大会负责。董事会依据《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定行使职权。

(一) 董事会的构成

根据《公司章程》的规定，董事会由 9 名董事组成，含 3 名独立董事。董事会设董事长 1 人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。公司不设职工代表董事。董事由股东大会选举或更换，并可在任期届满前由股东大会解除其职务。董事任期 3 年，董事任期届满可连选连任，但独立董事的连任时间不得超过 6 年。

董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和公司章程的规定，履行董事职务。董事可以由总经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任总经理或者其他高级管理人员职务的董事总计不得超过公司董事

总数的 1/2。

董事会设立战略、审计、提名、薪酬与考核专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，成员应为单数，并不得少于三人，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会的召集人应当是会计专业人士。

（二）董事会的职权

公司董事会向股东大会负责，行使下列职权：

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案、利润分配政策调整方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）决定公司内部管理机构的设置；
- （9）选举董事会下设立的专门委员会委员，并根据委员会的选举结果批准决定其主任委员人选；
- （10）根据审计委员会的提名，任免公司审计部门的负责人；
- （11）决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理、财务总监及其报酬事项；
- （12）制订公司的基本管理制度；
- （13）制订公司章程的修改方案；
- （14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(16) 审议决定与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易；与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易行为；公司可以在披露上一年度报告之前对本年度可能发生的日常关联交易金额进行合理预计，如预计金额达到本条前两款规定的标准，应提交董事会审议；公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出量重新提请董事会或者股东大会审议；

(17) 审议决定交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据）占公司最近一期经审计总资产的 10%以上；交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元人民币；交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元人民币；交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元人民币；交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元人民币；

(18) 审议决定股东大会职权范围以外的对外担保、对外提供财务资助事宜，以及自主变更会计政策、重要会计估计变更事项；

(19) 审议决定在募集资金到账后 6 个月内，以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的；以闲置募集资金或超募资金暂时补充流动资金；对闲置募集资金或超募资金进行现金管理；单个或全部募投项目完成后，节余资金（包括利息收入）低于该项目募集资金净额 10%的，公司拟使用前述节余资金的；节余资金（包括利息收入）低于 500 万元或者低于项目募集资金净额 1%的，可以豁免履行董事会审议程序；变更募投项目实施地点的；实际使用募集资金达到公司章程规定标准的；法律、法规、规章、规范性文件规定的须经董事会审议的其他募集资金使用事宜；

(20) 审议批准股东大会职权范围以外的对其他公司的投资；除前项情形外，审议批准股东大会职权范围以外根据《深圳证券交易所股票上市规则》需要披露

的其他对外投资事宜；

(21) 审议决定证券投资总额占公司最近一期经审计净资产 10%以上且绝对金额超过 1,000 万元人民币的证券投资行为；

(22) 审议决定公司存放募集资金的专项账户；

(23) 收购本公司股份将股份用于员工持股计划或者股权激励、将股份用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券、上市公司为维护公司价值及股东权益所必需的情形；

(24) 根据法律、行政法规、部门规章或其他规范性文件要求，出具对外投资、对外担保、签订日常经营重大合同等重大经营事项的分析说明、专项报告；

(25) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

(三) 董事会议事规则

1、董事会的召集和通知

董事会每年至少召开 2 次定期会议，由董事长召集，定期会议应于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事、1/2 以上独立董事、监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会临时会议。

董事会召开临时董事会会议的通知方式为书面通知或电话通知，通知时限为临时董事会会议召开前 2 日。因情况紧急，在必要时公司可以在以电话或其他方式发出会议通知后立即召开董事会临时会议，但召集人应当在会议上做出说明。

2、董事会的表决和决议

董事会作出决议，需经全体董事的过半数通过。由董事会审批的对外提供财务资助行为需经出席董事会会议的 2/3 以上董事同意方可作出决议。由董事会审批的对外担保需经出席董事 2/3 以上同意和全体独立董事 2/3 以上同意。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，董事会会议所做决议须经无关联

关系董事过半数通过；审议对关联方提供担保或财务资助行为时，还需经出席会议的 2/3 以上无关联关系董事同意。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事会以现场方式召开的，表决方式为举手表决或记名投票表决。以非现场方式召开的董事会会议，表决方式为投票表决，以非现场方式参会的董事的表决结果通过指定时间内收到的有效表决票或指定时间内董事发来的传真、邮件等书面回函进行确认，表决的具体形式应由会议主持人在会议开始时确定。董事会应就会议所议事项做出决议，出席会议的董事应当在会议决议上签名。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名、代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的表决权。

（四）董事会运行情况

公司历次董事会召集、召开程序合法，召开方式合理高效，相关议案材料齐备，审议充分，决议合法有效；各董事认真履行职责，在《公司章程》规定范围内充分行使权利，运作规范，为公司高效稳健的业务运营提供了重要保障。

2018 年 1 月 1 日至本招股说明书签署日，公司共召开了 27 次董事会，具体如下：

序号	召开时间	董事会
1	2018/1/19	第一届董事会第十九次会议
2	2018/3/9	第一届董事会第二十次会议
3	2018/3/22	第一届董事会第二十一次会议
4	2018/3/30	第一届董事会第二十二次会议
5	2018/4/18	第一届董事会第二十三次会议
6	2018/4/26	第一届董事会第二十四次会议
7	2018/6/11	第一届董事会第二十五次会议
8	2018/6/19	第一届董事会第二十六次会议
9	2018/8/21	第一届董事会第二十七次会议
10	2018/9/14	第一届董事会第二十八次会议

序号	召开时间	董事会
11	2018/12/12	第一届董事会第二十九次会议
12	2019/1/15	第一届董事会第三十次会议
13	2019/4/10	第一届董事会第三十一次会议
14	2019/5/10	第一届董事会第三十二次会议
15	2019/8/14	第一届董事会第三十三次会议
16	2019/8/30	第二届董事会第一次会议
17	2019/10/11	第二届董事会第二次会议
18	2019/11/8	第二届董事会第三次会议
19	2020/1/8	第二届董事会第四次会议
20	2020/4/9	第二届董事会第五次会议
21	2020/5/20	第二届董事会第六次会议
22	2020/6/25	第二届董事会第七次会议
23	2020/7/15	第二届董事会第八次会议
24	2020/11/2	第二届董事会第九次会议
25	2020/11/22	第二届董事会第十次会议
26	2021/1/8	第二届董事会第十一次会议
27	2021/3/12	第二届董事会第十二次会议

三、监事会制度的建立健全及运行情况

监事会是公司常设的监督机构，根据《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等规定行使职权。

(一) 监事会的构成

根据《公司章程》的规定，监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会包括 1 名职工代表，由公司职工通过职工代表大会等民主选举方式产生。

(二) 监事会的职权

监事会行使下列职权：

- (1) 对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；

(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督,对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议;

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时,要求董事、高级管理人员予以纠正;

(5) 提议召开临时股东大会,在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会;

(6) 向股东大会提出提案;

(7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定,对董事、高级管理人员提起诉讼;

(8) 发现公司经营情况异常,可以进行调查;必要时,可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作,费用由公司承担;

(9) 承诺人提出的承诺变更方案;

(10) 根据法律、法规、规章及规范性文件等相关规定对公司募集资金使用、内部控制等事宜发表意见;

(11) 公司利润分配政策的制定、调整;

(12) 就自主变更会计政策、变更重要会计估计发表意见;

(13) 依照法律、法规、部门规章及公司章程应当由监事会行使的其他职权。

(三) 监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开 1 次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

召开监事会定期会议和临时会议,应当分别提前 10 日和 2 日发出书面会议通知,并送达全体监事。因情况紧急,在必要时监事会可以在以电话或其他方式发出会议通知后立即召开监事会临时会议,但召集人应当在会议上做出说明。

监事会决议应当经全体监事半数以上通过,并由出席会议的全体监事签字。监事会主席召集和主持监事会会议;监事会主席不能履行职务或者不履行职务的,由半数以上监事共同推举 1 名监事召集和主持监事会会议。

监事会决议应当经全体监事半数以上通过，并由出席会议的全体监事签字。监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事和记录人员应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

(四) 监事会运行情况

公司历次监事会的召集、召开程序合法，相关审议资料完整，讨论充分，决议合法有效；监事在《公司章程》规定范围内充分行使权力，认真履行了对公司的监督职责。

2018 年 1 月 1 日至本招股说明书签署日，公司共召开了 11 次监事会，具体如下：

序号	召开时间	监事会会议
1	2018/1/19	第一届监事会第三次会议
2	2018/3/30	第一届监事会第四次会议
3	2018/4/18	第一届监事会第五次会议
4	2018/8/21	第一届监事会第六次会议
5	2019/4/10	第一届监事会第七次会议
6	2019/8/14	第一届监事会第八次会议
7	2019/8/30	第二届监事会第一次会议
8	2020/5/20	第二届监事会第二次会议
9	2020/6/15	第二届监事会第三次会议
10	2020/11/2	第二届监事会第四次会议
11	2021/3/12	第二届监事会第五次会议

四、独立董事制度的建立健全及运行情况

为了进一步完善本公司的法人治理结构，强化对董事会及管理层的约束和监督机制，更好的维护公司股东的合法权益，促进公司的规范运作，公司根据《公司法》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《公司章程》以及其他规定，制定了《独立董事工作制度》。

(一) 独立董事的设置

截至本招股说明书签署日，公司设三名独立董事，分别为马乃祥、杨文杰、刘风云。

公司独立董事的提名与任职符合《公司章程》规定，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所列基本条件。独立董事的提名人在提名前征得被提名人的同意，充分了解了被提名人的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况。

(二) 独立董事制度的运行

公司独立董事按照《公司章程》《独立董事工作制度》等的要求，履行独立董事的职责，积极出席公司董事会会议，参与讨论决策有关重大事项；以其丰富的专业知识和经验，就公司规范运作和有关经营工作提出意见；对关联交易等事项进行审核，发表独立意见。独立董事亦参与董事会下设的审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会以及战略委员会的工作。

(三) 独立董事履职情况

公司的独立董事自聘任以来一直按照相关法律、法规、《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定，诚信、勤勉地履行其职责，对公司的关联交易等重大事项发表了独立意见，对公司治理结构的完善发挥了重要的作用。截至本招股说明书签署日，未发生独立董事对发行人有关事项提出异议的情况。

五、董事会秘书情况

公司设立1名董事会秘书。董事会秘书为公司高级管理人员，对董事会负责。公司制定了《董事会秘书工作细则》以确保董事会秘书依法行使职权，认真履行工作职责。

(一) 董事会秘书职责

根据《公司章程》和《董事会秘书工作细则》，董事会秘书对公司和董事会负责，其主要职责是：

- (1) 负责公司信息披露管理事务和投资者关系管理事务；
- (2) 协助公司董事会加强公司治理机制建设；
- (3) 负责公司股权管理事务；
- (4) 协助公司董事会制定公司资本市场发展战略，协助筹划或者实施公司资本市场再融资或者并购重组事务；
- (5) 负责公司规范运作培训事务，组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员接受相关法律法规和其他规范性文件的培训；
- (6) 提示公司董事、监事、高级管理人员履行忠实、勤勉义务。如知悉前述人员违反相关法律法规、其他规范性文件或公司章程，做出或可能做出相关决策时，应当予以警示；
- (7) 履行《公司法》、公司章程及各项内部制度、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

(二) 董事会秘书履职情况

公司的董事会秘书自受聘以来，一直依照有关法律、法规、《公司章程》及《董事会秘书工作制度》的规定认真履行其职责。

六、董事会专门委员会情况

2020年6月，经公司第二届董事会第七次会议审议通过，公司同意在董事会下设立审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，通过了各专门委员会的工作细则，选举了各专门委员会的委员。

各委员会委员名单如下：

委员会名称	委员会主任	委员
战略委员会	常青山	魏存成、乔冰涛、常炜、刘风云
审计委员会	杨文杰	常炜、马乃祥
提名委员会	刘风云	常青山、杨文杰
薪酬与考核委员会	马乃祥	常青山、杨文杰

(一) 董事会战略委员会

战略委员会是董事会下设专门机构,对董事会负责,主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。委员会委员由至少 3 名董事组成,其中应至少包括一名独立董事。委员会设一名主任委员(召集人)负责主持委员会工作并召集委员会会议,主任委员原则上由董事长担任。委员会委员应由董事长、二分之一以上独立董事、或全体董事的三分之一提名,并由董事会选举产生。公司制定了《战略委员会工作细则》。

战略委员会的主要职责权限:

(1) 根据公司经营情况以及市场环境变化情况,对公司经营目标、中长期发展战略进行研究并提出建议;

(2) 对《公司章程》规定的须经董事会批准的重大投、融资方案进行研究并提出建议;

(3) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大交易项目进行研究并提出建议;

(4) 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议;

(5) 董事会授权的其他的事项。

(二) 董事会审计委员会

审计委员会是董事会下设的专门机构,对董事会负责,向董事会报告工作,主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会成员由 3 名董事组成,其中独立董事应占半数以上,审计委员会的召集人应当是会计专业人士。审计委员会委员应由董事长、二分之一以上独立董事或全体董事三分之一以上提名,并由董事会选举产生。公司制定了《审计委员会工作细则》。

审计委员会的主要职责权限:

(1) 监督及评估外部审计工作,提议聘请或者更换外部审计机构;

(2) 监督及评估内部审计工作,负责内部审计与外部审计的协调;

(3) 审核公司的财务信息及其披露;

(4) 审查公司内部控制制度, 监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况, 协调内部控制审计及其他相关事宜;

(5) 负责法律法规、《公司章程》和董事会授权的其他事项。

(三) 董事会提名委员会

提名委员会是董事会下设专门机构, 对董事会负责, 主要负责对公司董事、高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究、审查并提出建议。委员会委员由至少 3 名董事组成, 其中独立董事应占半数以上。第四条委员会委员应由董事长、二分之一以上独立董事或全体董事三分之一以上提名, 并由董事会选举产生。公司制定了《提名委员会工作细则》。

提名委员会的主要职责权限:

(1) 研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议;

(2) 遴选合格的董事人选和高级管理人员人选;

(3) 对董事人选和高级管理人员人选进行审核并提出建议。

(四) 董事会薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会是董事会下设的专门机构, 对董事会负责, 主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准, 并进行考核提出建议, 研究和审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。薪酬与考核委员会由至少 3 名董事组成, 其中独立董事应占半数以上。委员会委员应由董事长、二分之一以上独立董事、或全体董事三分之一以上提名, 并由董事会选举产生。公司制定了《薪酬与考核委员会工作细则》。

薪酬与考核委员会的主要职责:

(1) 研究董事及高级管理人员考核的标准, 进行考核并提出建议;

(2) 研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案;

(3) 每年对董事和高级管理人员薪酬的决策程序是否符合规定、确定依据

是否合理、是否损害公司和全体股东利益、年度报告中关于董事和高级管理人员薪酬的披露内容是否和实际情况一致等进行检查并提交董事会；

(4) 制定公司股权激励计划的草案。

七、公司独立规范运作情况

(一) 股东大会依照法律法规和《公司章程》独立规范运作

自改制设立以来，截至本招股说明书签署日，公司的股东大会根据《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运作。会议通知、召开、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范，股东大会依法履行了《公司法》和《公司章程》赋予的权利和义务。股东大会机构和制度的建立及执行，对公司治理结构的完善和规范运作发挥了积极重要的作用。

(二) 董事会依照法律法规和《公司章程》独立规范运作

自改制设立以来，截至本招股说明书签署日，公司历次董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行了《公司法》和《公司章程》赋予的权利和义务。

(三) 监事会依照法律法规和《公司章程》独立规范运作

自改制设立以来，截至本招股说明书签署日，公司历次监事会均严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》规定的职权范围对公司重大事项进行审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范，监事会依法履行了《公司法》和《公司章程》赋予的权利和义务。

八、公司报告期内违法违规情况

公司严格遵守国家的法律和行政法规，报告期内不存在重大违法违规的情形。报告期内，公司接受行政处罚的情况如下：

序号	处罚时间	处罚机关及文号	被处罚对象	处罚事由	处罚金额	专项证明
1	2018年8月	蒲城县环境保护局	蒲城禽料分公司	不正常使用大气污染防治	罚款 10 万元	渭南市生态环境局蒲城分局于 2020 年 11 月 5 日出具专项证明，

序号	处罚时间	处罚机关及文号	被处罚对象	处罚事由	处罚金额	专项证明
		(蒲环罚决字(2018)107号)		治设施、筒仓设备除尘设施无法正常开启		确认蒲城禽料分公司已经缴纳罚款并完成彻底整改,渭南市生态环境局蒲城分局认为,鉴于蒲城禽料分公司上述违法行为对环境影响较为轻微,处罚金额较低,且蒲城禽料分公司已经缴纳罚款并完成彻底整改,上述违法行为不属于重大违法违规行为。
2	2018年9月	宝鸡市环境保护局岐山分局(宝环岐罚字(2018)33号)	岐山石羊饲料	未拆除燃煤锅炉、原煤堆放不规范	罚款3万元	宝鸡市生态环境局岐山分局于2020年10月26日出具专项证明,确认岐山石羊饲料已完成整改,拆除并不再使用燃煤供热锅炉,宝鸡市生态环境局岐山分局认为,鉴于岐山石羊饲料相关违法行为对环境影响较为轻微,处罚金额较低,且岐山石羊饲料已经缴纳罚款并完成彻底整改,上述违法行为不属于重大违法违规行为。
3	2018年10月	杨陵区安全生产监督管理局(杨安监罚告(2018)9号)	杨凌石羊饲料	油罐处配电箱损坏,灭火器配备不足等情形	罚款5万元	杨陵区应急管理局于2020年11月5日出具专项证明,确认杨凌石羊饲料已缴纳罚款并完成彻底整改,杨陵区应急管理局认为,杨凌石羊饲料上述违法行为未造成严重危害后果,不属于重大违法违规行为。
4	2019年3月	国家税务总局洪洞县税务局甘亭税务分局(洪洞税甘亭简罚(2019)1000009号)	临汾石羊饲料有限公司	未按时税务申报	罚款0.05万元	国家税务总局洪洞县税务局甘亭税务分局于2020年11月4日出具专项证明,国家税务总局洪洞县税务局甘亭税务分局认为上述违法行为情节轻微,处罚金额较低,且临汾石羊饲料已按规定补充申报并缴纳了罚款,上述税收违法行为不属于重大税收违法行为。
5	2019年4月	杨凌示范区环境保护局(杨管环罚字(2019)7号)	杨凌石羊饲料	除尘器尾气未按规定监测	罚款2万元	杨凌示范区生态环境局于2020年11月4日出具专项证明,确认杨凌石羊饲料已经缴纳罚款并且完成彻底整改,杨凌示范区生态环境局认为,鉴于杨凌石羊饲料相关违法行为对环境影响较为轻微,处罚金额较低,且杨凌石羊饲料已经缴纳罚款并完成彻底整改,上述违法行为不属于重大违法违规行为。
6	2019年4月	杨凌示范区环境保护局(杨管环罚字(2019)12号)	杨凌石羊饲料	未按照规定建设危险废物储存场及危险废物处置不规范	罚款3万元	
7	2019年6月	蒲城县动物卫生监督所(蒲动监罚(2019)7)	蒲城石羊畜牧	实验室设置不规范	罚款0.9万元	蒲城县农业综合执法大队(原动物卫生监督所)于2020年10月30日出具专项证明,证明蒲城石羊畜牧已经履行了行政处罚决定并完成整改,该行政处罚不构成重大行政

序号	处罚时间	处罚机关及文号	被处罚对象	处罚事由	处罚金额	专项证明
8	2019年6月	蒲城县动物卫生监督所(蒲动监罚(2019)9号)	蒲城石羊畜牧	实验室相关实验活动未建立台账	罚款0.6万元	处罚。

经核查,保荐机构、发行人律师认为,根据上述情况,报告期内发行人及其子公司虽然存在受到行政处罚的情形,但其主管部门均已经出具不属于重大行政处罚的说明。根据该等说明,相关行政处罚均不属于重大行政处罚,对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

九、公司近三年资金占用及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

截至本招股说明书签署日,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。报告期内,公司与关联方之间发生的非经营性资金往来的具体情况,详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”之“(二)关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

《公司章程》中明确了公司对外担保的审批权限和审议程序。报告期内,公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

十、公司内部控制制度有效性情况

(一) 公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司董事会认为:公司针对所有重大事项建立了健全、合理的内部控制制度,并按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2020年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

(二) 注册会计师对内部控制的鉴证情况

信永中和会计师对公司内部控制进行了审核,并于2021年3月12日出具了编号为“XYZH/2021XAAA30157”的《内部控制鉴证报告》认为:石羊农科按

照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

本节的财务会计信息反映了本公司最近三年及一期经审计的财务状况、经营成果和现金流量。引用的财务会计数据，非经特别说明均引自信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“XYZH/2021XAAA30140”的《审计报告》。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量和会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的审计报告全文。

一、发行人报告期内财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	36,773,199.27	44,669,915.44	60,009,499.72
应收账款	30,158,906.53	16,518,653.26	10,931,710.64
预付款项	17,728,205.01	9,826,219.57	18,000,503.70
其他应收款	29,430,499.94	1,322,058.53	2,022,174.10
存货	389,145,119.36	225,350,275.31	160,800,518.78
合同资产	35,047.40	-	-
其他流动资产	13,198,748.82	7,682,894.50	2,846,418.38
流动资产合计	516,469,726.33	305,370,016.61	254,610,825.32
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	6,000,000.00
长期股权投资	-	1,000,067.83	996,401.80
其他权益工具投资	6,000,000.00	6,000,000.00	-
投资性房地产	9,536,648.14		
固定资产	610,905,137.92	336,047,773.81	279,977,097.91
在建工程	22,396,165.20	17,350,818.71	10,381,736.12
生产性生物资产	92,506,084.30	54,240,911.74	33,735,179.18

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
无形资产	42,743,152.35	24,027,637.02	26,143,521.83
长期待摊费用	2,537,085.85	249,316.73	295,912.35
递延所得税资产	537,334.85	355,798.96	265,439.79
其他非流动资产	10,233,561.65	3,671,100.00	6,557,900.00
非流动资产合计	797,395,170.26	442,943,424.80	364,353,188.98
资产总计	1,313,864,896.59	748,313,441.41	618,964,014.30
流动负债：			
短期借款	186,223,093.74	145,000,000.00	153,500,000.00
应付账款	150,347,297.27	61,623,300.85	53,052,458.15
预收款项	-	9,621,702.35	5,398,915.08
合同负债	39,877,024.08	-	-
应付职工薪酬	48,810,113.75	30,335,670.07	12,651,835.81
应交税费	8,897,774.02	6,156,431.86	4,134,145.73
其他应付款	61,032,451.56	64,755,190.55	63,775,935.52
其中：应付利息	61,768.70	200,012.46	166,016.63
一年内到期的非流动负债	2,700,000.00	4,000,000.00	-
流动负债合计	497,887,754.42	321,492,295.68	292,513,290.29
非流动负债：			
长期借款	24,300,000.00	14,000,000.00	-
预计负债	-	66,772.58	-
递延收益	2,833,767.60	3,162,649.65	1,647,066.63
递延所得税负债	90,348.96	101,986.37	119,748.87
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	27,224,116.56	17,331,408.60	1,766,815.50
负债合计	525,111,870.98	338,823,704.28	294,280,105.79
所有者权益：			
实收资本（或股本）	93,300,000.00	82,000,000.00	82,000,000.00
资本公积	196,871,697.20	85,346,577.20	100,565,702.91
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	15,537,415.37	8,387,059.12	5,542,691.23
未分配利润	483,043,913.04	148,930,980.81	52,893,067.62

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
归属于母公司所有者权益合计	788,753,025.61	324,664,617.13	241,001,461.76
少数股东权益	-	84,825,120.00	83,682,446.75
股东权益合计	788,753,025.61	409,489,737.13	324,683,908.51
负债和股东权益总计	1,313,864,896.59	748,313,441.41	618,964,014.30

2、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,746,376,093.01	1,563,002,258.92	1,276,169,798.74
其中：营业收入	2,746,376,093.01	1,563,002,258.92	1,276,169,798.74
二、营业总成本	2,318,247,986.06	1,416,150,675.29	1,263,597,344.75
其中：营业成本	2,142,992,915.99	1,275,125,861.84	1,149,560,694.35
税金及附加	5,402,681.24	3,234,096.26	3,577,011.87
销售费用	48,422,082.23	54,091,966.83	48,604,468.04
管理费用	103,732,928.79	72,828,653.93	53,798,743.52
研发费用	10,999,091.75	-	-
财务费用	6,698,286.06	10,870,096.43	8,056,426.97
其中：利息费用	7,342,282.88	9,319,156.78	7,114,623.41
利息收入	1,593,186.80	396,330.58	536,270.66
加：其他收益	2,083,127.13	965,879.93	442,187.49
投资收益	248.48	3,666.03	421,806.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
信用减值损失	-2,260,655.94	-707,686.13	-
资产减值损失	-3,374,215.34	-4,499,838.20	-4,545.93
资产处置收益	11,812.94	20,478.12	-
三、营业利润	424,588,424.22	142,634,083.38	13,431,902.10
加：营业外收入	3,901,188.13	2,432,441.97	5,181,108.81
减：营业外支出	17,168,671.12	12,045,760.82	4,478,521.76
四、利润总额	411,320,941.23	133,020,764.53	14,134,489.15
减：所得税费用	9,747,652.75	5,914,935.91	3,128,498.86
五、净利润	401,573,288.48	127,105,828.62	11,005,990.29
(一) 按经营持续性分	401,573,288.48	127,105,828.62	11,005,990.29

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
类			
持续经营净利润	401,573,288.48	127,105,828.62	11,005,990.29
终止经营净利润	-	-	-
(二) 按所有权归属分类	401,573,288.48	127,105,828.62	11,005,990.29
归属于母公司所有者的净利润	401,573,288.48	111,182,281.08	20,151,362.51
少数股东损益	-	15,923,547.54	-9,145,372.22
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、综合收益总额	401,573,288.48	127,105,828.62	11,005,990.29
(一) 归属于母公司所有者	401,573,288.48	111,182,281.08	20,151,362.51
(二) 归属于少数股东	-	15,923,547.54	-9,145,372.22
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	4.71	1.45	0.22
(二) 稀释每股收益	4.71	1.45	0.22

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	2,768,124,450.01	1,573,489,978.53	1,296,744,287.30
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,967,877.50	16,699,885.38	35,402,944.98
经营活动现金流入小计	2,780,092,327.51	1,590,189,863.91	1,332,147,232.28
购买商品、接受劳务支付的现金	2,279,732,489.19	1,306,302,662.38	1,181,442,983.94
支付给职工以及为职工支付的现金	159,940,615.66	100,387,736.62	73,771,639.25
支付的各项税费	11,964,477.73	9,346,821.28	12,600,590.07
支付其他与经营活动有关的现金	91,205,617.02	56,514,873.64	47,171,813.39
经营活动现金流出小计	2,542,843,199.60	1,472,552,093.92	1,314,987,026.65

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	237,249,127.91	117,637,769.99	17,160,205.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	316.31	-	425,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,707,270.18	7,790,812.13	2,232,200.52
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	37,707,586.49	7,790,812.13	2,657,200.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	287,367,000.40	87,628,863.83	113,710,657.36
投资支付的现金	38,500,000.00	-	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	325,867,000.40	87,628,863.83	213,710,657.36
投资活动产生的现金流量净额	-288,159,413.91	-79,838,051.70	-211,053,456.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	63,000,000.00	-	60,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	60,000,000.00
取得借款收到的现金	221,000,000.00	165,000,000.00	153,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	25,100,000.00
筹资活动现金流入小计	284,000,000.00	165,000,000.00	238,600,000.00
偿还债务支付的现金	171,000,000.00	155,500,000.00	131,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,478,726.02	21,163,834.88	22,984,575.68
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	90,000.00	41,892,500.00	1,320,000.00
筹资活动现金流出小计	240,568,726.02	218,556,334.88	155,804,575.68
筹资活动产生的现金流	43,431,273.98	-53,556,334.88	82,795,424.32

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
量净额			
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	-7,479,012.02	-15,756,616.59	-111,097,826.89
加：期初现金及现金等价物余额	44,251,711.29	60,008,327.88	171,106,154.77
六、期末现金及现金等价物余额	36,772,699.27	44,251,711.29	60,008,327.88

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	20,264,876.35	21,880,412.77	28,262,441.03
应收账款	3,881,270.83	5,274,555.88	375,496.89
预付款项	6,516,983.80	2,156,291.60	4,008,617.98
其他应收款	461,769,285.03	142,654,041.54	44,739,182.18
存货	38,660,778.42	33,652,651.79	18,755,255.93
合同资产	-	-	-
其他流动资产	1,361,795.03	252,933.29	180,313.34
流动资产合计	532,454,989.46	205,870,886.87	96,321,307.35
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	6,000,000.00
长期股权投资	279,519,682.08	280,519,749.91	280,516,083.88
其他权益工具投资	6,000,000.00	6,000,000.00	-
投资性房地产	9,536,648.14		
固定资产	46,156,143.57	23,014,870.04	23,320,723.70
在建工程	-	-	80,000.00
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	2,313,666.84	2,385,408.24	2,458,746.51
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	186,807.53	105,309.64	143,414.97
其他非流动资产	-	109,800.00	-

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
非流动资产合计	343,712,948.16	312,135,137.83	312,518,969.06
资产总计	876,167,937.62	518,006,024.70	408,840,276.41
流动负债：			
短期借款	18,020,122.22	39,000,000.00	48,500,000.00
应付账款	14,160,883.80	8,766,418.22	4,949,233.30
预收款项	-	227,961.80	42,187.99
合同负债	7,904,404.94	-	-
应付职工薪酬	8,301,593.59	5,626,391.00	2,832,593.46
应交税费	5,544,257.04	3,970,021.51	2,353,970.73
其他应付款	451,822,663.00	224,172,281.68	130,055,519.39
其中：应付利息	20,852.78	54,805.56	68,862.50
一年内到期的非流动负债	50,000.00	-	-
流动负债合计	505,803,924.59	281,763,074.21	188,733,504.87
非流动负债：			
长期借款	450,000.00	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	500,000.00	500,000.00	500,000.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	950,000.00	500,000.00	500,000.00
负债合计	506,753,924.59	282,263,074.21	189,233,504.87
所有者权益：			
实收资本（或股本）	93,300,000.00	82,000,000.00	82,000,000.00
资本公积	218,229,749.73	116,529,749.73	116,529,749.73
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	15,537,415.37	8,386,309.12	5,542,691.23
未分配利润	42,346,847.93	28,826,891.64	15,534,330.58
股东权益合计	369,414,013.03	235,742,950.49	219,606,771.54
负债和股东权益总计	876,167,937.62	518,006,024.70	408,840,276.41

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	452,598,084.77	284,577,829.64	290,349,715.96
减：营业成本	372,263,972.95	230,286,145.75	240,822,524.48
税金及附加	889,519.42	490,063.39	704,530.86
销售费用	4,746,229.00	5,656,608.76	8,703,416.33
管理费用	24,450,177.69	21,559,560.70	17,364,519.08
研发费用	6,168,864.49	-	-
财务费用	-1,382,343.70	2,948,314.54	2,335,659.08
其中：利息费用	731,401.28	2,662,450.32	2,041,541.20
利息收入	1,063,658.00	191,025.65	350,321.66
加：其他收益	22,698.84	242,400.00	-
投资收益	34,300,248.48	8,053,666.03	421,806.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	248.48	3,666.03	-
信用减值损失	-456,739.36	254,035.57	-
资产减值损失	-86,579.91	-	-375,416.98
资产处置收益	7,494.09	-	-
二、营业利润	79,248,787.06	32,187,238.10	20,465,455.70
加：营业外收入	1,160,096.91	70,107.12	1,342,944.27
减：营业外支出	2,670,687.36	81,204.17	26,076.16
三、利润总额	77,738,196.61	32,176,141.05	21,782,323.81
减：所得税费用	6,227,134.07	3,739,962.10	1,161,571.42
四、净利润	71,511,062.54	28,436,178.95	20,620,752.39
（一）按经营持续性分类	71,511,062.54	28,436,178.95	20,620,752.39
持续经营净利润	71,511,062.54	28,436,178.95	20,620,752.39
终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、综合收益总额	71,511,062.54	28,436,178.95	20,620,752.39
(一) 归属于母公司所有者	-	-	-
(二) 归属于少数股东	-	-	-
八、每股收益	-	-	-
(一) 基本每股收益	0.83	0.34	0.23
(二) 稀释每股收益	0.83	0.34	0.23

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	464,081,788.78	284,087,475.38	307,623,027.87
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,754,477,400.83	1,691,300.23	2,237,608.08
经营活动现金流入小计	3,218,559,189.61	285,778,775.61	309,860,635.95
购买商品、接受劳务支付的现金	378,349,485.00	237,759,806.70	251,257,471.23
支付给职工以及为职工支付的现金	24,570,179.65	18,119,196.90	13,627,118.67
支付的各项税费	5,063,645.38	3,427,096.40	2,469,755.63
支付其他与经营活动有关的现金	2,892,152,503.04	9,093,514.97	7,944,374.58
经营活动现金流出小计	3,300,135,813.07	268,399,614.97	275,298,720.11
经营活动产生的现金流量净额	-81,576,623.46	17,379,160.64	34,561,915.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	51,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	34,300,316.31	8,050,000.00	425,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,042.71	-	-
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	50,962,173.52	729,917,933.74	752,781,152.57

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关的现金			
投资活动现金流入小计	136,280,532.54	737,967,933.74	753,206,152.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,073,408.26	2,025,252.00	2,940,461.95
投资支付的现金	-	-	110,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	13,140,000.00	735,233,310.04	772,519,017.38
投资活动现金流出小计	47,213,408.26	737,258,562.04	885,459,479.33
投资活动产生的现金流量净额	89,067,124.28	709,371.70	-132,253,326.76
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	63,000,000.00	-	-
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	18,500,000.00	39,000,000.00	48,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	81,500,000.00	39,000,000.00	48,500,000.00
偿还债务支付的现金	39,000,000.00	48,500,000.00	44,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,605,354.06	14,970,571.94	18,028,802.70
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	-	-	1,320,000.00
筹资活动现金流出小计	90,605,354.06	63,470,571.94	63,848,802.70
筹资活动产生的现金流量净额	-9,105,354.06	-24,470,571.94	-15,348,802.70
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	-1,614,853.24	-6,382,039.60	-113,040,213.62
加: 期初现金及现金等价物余额	21,879,729.59	28,261,769.19	141,301,982.81
六、期末现金及现金等价物余额	20,264,876.35	21,879,729.59	28,261,769.19

二、审计意见

本公司委托信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计了本公司财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,以及相关财务报表附注。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具了编号为“XYZH/2021XAAA30140”的无保留意见的审计报告。信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)认为:公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了石羊农科 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度、2019 年度、2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围

(一) 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为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本节“四、报告期内采用的主要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2、持续经营

本公司在编制财务报表过程中,已全面评估本公司自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息,包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后,合理预期本公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营,本公司因而按持续经营基础编制本财务报表。

(二) 合并财务报表范围及其变化情况

1、合并财务报表的范围

报告期内，本公司纳入合并报表范围内的子公司如下：

序号	公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例	取得方式
1	兰州石羊饲料有限公司	甘肃省皋兰县	生产加工	3,000.00	石羊农科持股 100.00%	同一控制下收购
2	陕西杨凌石羊饲料有限公司	陕西省杨凌示范区	生产加工	1,500.00	石羊农科持股 100.00%	同一控制下收购
3	陕西泾河石羊饲料有限公司	陕西省西咸新区	生产加工	2,000.00	石羊农科持股 100.00%	同一控制下收购
4	运城石羊饲料有限公司	山西省运城市	生产加工	1,000.00	石羊农科持股 100.00%	投资设立
5	夏县石羊饲料有限公司	山西省夏县	生产加工	1,000.00	石羊农科持股 100.00%	同一控制下收购
6	临汾石羊饲料有限公司	山西省洪洞县	生产加工	1,500.00	石羊农科持股 100.00%	同一控制下收购
7	陕西蒲城石羊饲料有限公司	陕西省蒲城县	生产加工	3,300.00	石羊农科持股 100.00%	同一控制下收购
8	晋中石羊饲料有限公司	山西省太谷县	生产加工	1,000.00	石羊农科持股 100.00%	同一控制下收购
9	陕西岐山石羊饲料有限公司	陕西省岐山县	饲料生产	2,000.00	石羊农科持股 100.00%	投资设立
10	陕西石羊国际贸易有限公司	陕西省西安市	饲料原料采购销售	1,000.00	石羊农科持股 100.00%	投资设立
11	渭南石羊畜牧科技有限公司	陕西省渭南市	畜牧养殖及销售	10,000.00	石羊农科持股 100.00%	同一控制下收购
12	渭南石羊食品有限公司	陕西省渭南市	畜牧养殖及销售	3,000.00	石羊农科持股 100.00%	投资设立
13	蒲城石羊畜牧发展有限公司	陕西省蒲城县	畜牧养殖及销售	700.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	同一控制下收购
14	澄城县澄石种猪有限公司	陕西省渭南市	畜牧养殖及销售	6,000.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	同一控制下收购
15	合阳县惠通良种猪繁育有限公司	陕西省渭南市	畜牧养殖及销售	5,100.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
16	渭南汇邦畜牧发展有限公司	陕西省渭南市	畜牧养殖及销售	12,000.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
17	合阳县泛海畜牧发展有限公司	陕西省渭南市	畜牧养殖及销售	10,000.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
18	扶风县惠通畜牧发展有限公司	陕西省宝鸡市	畜牧养殖及销售	500.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
19	西安石羊农产品供应链有限公司	陕西省西安市	生猪及肉制品销售	500.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
20	蒲城惠达畜牧发展有限公司	陕西省渭南市	畜牧养殖及销售	10,000.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
21	陕西石羊畜牧科技有限公司	陕西省西安市	畜牧养殖及销售	3,000.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
22	黄龙石羊畜牧科技有限公司	陕西省延安市	畜牧养殖及销售	800.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立

序号	公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例	取得方式
23	大荔石羊农牧有限公司	陕西省渭南市	畜牧养殖及销售	4,000.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
24	蓝田石羊畜牧科技有限公司	陕西省西安市	畜牧养殖及销售	3,000.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立
25	西乡石羊农牧有限公司	陕西省汉中市	畜牧养殖及销售	1,000.00	渭南石羊畜牧持股 100.00%	投资设立

2、报告期内合并财务报表的范围变化情况

(1) 新设立增加 7 家子(孙)公司

2019 年,渭南石羊畜牧新设立 2 家子公司,分别为陕西石羊畜牧科技有限公司和合阳石羊畜牧科技有限公司。

2020 年,公司新设立 1 家子公司,为渭南石羊食品有限公司;渭南石羊畜牧新设立 4 家子公司,分别为蓝田石羊畜牧科技有限公司、黄龙石羊畜牧科技有限公司、大荔石羊农牧有限公司和西乡石羊农牧有限公司。

(2) 清算注销 1 家分公司

2019 年,公司对陕西石羊农业科技股份有限公司西安进出口分公司进行清算注销,并于当年完成清算注销手续。2020 年,公司不再将其纳入合并财务报表的合并范围。

(3) 注销 1 家孙公司

2020 年 7 月 22 日,合阳县泛海畜牧发展有限公司与合阳石羊畜牧科技有限公司签订《吸收合并协议》,协议约定合阳县泛海畜牧发展有限公司通过整体吸收合并的方式合并合阳石羊畜牧科技有限公司全部资产、负债、人员及业务,合并完成后,合阳县泛海畜牧发展有限公司存续经营,合阳石羊畜牧科技有限公司解散并注销,合并基准日为 2020 年 7 月 31 日。合阳石羊畜牧科技有限公司于 2020 年 8 月 19 日完成税务注销,2020 年 8 月 24 日至 2020 年 10 月 8 日为注销备案/公告期。

(三) 关键审计事项

关键审计事项是发行人会计师根据职业判断,认为对报告期内财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,发行人会计师不对这些事项单独发表意见。

1、营业收入的确认	
关键审计事项	审计中的应对
公司 2020 年度营业收入为 2,746,376,093.01 元, 2019 年度营业收入为 1,563,002,258.92 元, 2018 年度营业收入为 1,276,169,798.74 元。由于公司主营业务为饲料生产销售、生猪养殖销售; 客户比较分散, 且营业收入是公司的关键业绩指标之一, 报告期内收入增幅较大, 从而存在公司管理层(以下简称“管理层”)为了特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险, 发行人会计师将营业收入的真实性和准确性作为关键审计事项。	执行的主要审计程序如下: (1) 访谈管理层并检查销售合同的主要条款并了解收入确认政策, 评价其适当性; (2) 了解和评价管理层自销售订单审批至销售收入确认的销售流程中内部控制的设计, 并测试关键控制运行的有效性; (3) 执行细节测试, 抽样检查与收入确认相关的支持性凭证, 包括销售合同、提货单及销售发票等, 以确认销售收入的准确性; (4) 针对资产负债表日前后记录的收入交易选取样本核对提货单、销售发票等收入确认的支持性凭证, 评估收入确认是否记录在恰当的会计期间; (5) 执行分析性复核程序, 对公司的生产和养殖记录、原材料的采购和消耗数量等数据进行分析, 评价公司销售数量的真实性; (6) 挑选样本执行实地走访和函证程序, 以确定应收账款余额和营业收入金额的真实性和准确性。
2、生物资产的账面价值	
关键审计事项	审计中的应对
公司生物资产包括: 消耗性生物资产、生产性生物资产。消耗性生物资产包括仔猪、保育及育肥猪。生产性生物资产包括: 未成熟的种猪、成熟的种猪以及其他生物资产。生产性生物资产按照成本进行初始计量; 成熟的生产性生物资产的后续饲料费、人工费及其折旧费等支出归集计入仔猪成本。公司按照规定对成熟的生产性生物资产计提折旧, 折旧方法采用年限平均法。由于生物资产属于公司特殊资产, 发行人会计师将生物资产账面价值的准确性作为关键审计事项。	执行的主要审计程序如下: (1) 了解并测试与生物资产相关的内部控制设计和执行情况; (2) 检查消耗性生物资产和生产性生物资产的初始计量是否与会计政策描述一致; (3) 对各月归集的饲料成本的合理性进行检查, 同时检查各月在消耗性生物资产和生产性生物资产之间的分配是否合理、准确; (4) 检查各月生物资产对外销售、死亡淘汰成本结转金额是否正确; (5) 对资产负债表日生物资产进行盘点; (6) 对资产负债表日生物资产进行减值测试; (7) 测算生产性生物资产的折旧计提金额, 检

	查折旧计提金额的准确性。
3、固定资产的账面价值	
关键审计事项	审计中的应对
公司 2020 年度、2019 年度、2018 年度自在建工程转到固定资产的金额分别为 257,926,841.80 元、70,474,672.33 元、167,586,357.79 元；报告期在建工程转到固定资产金额累计 495,987,871.92 元，占 2020 年 12 月 31 日固定资产原值 756,429,999.31 元的 65.57%，其对合并财务报表具有重要性，发行人会计师将与其相关的新增固定资产账面价值的准确性确定为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序如下： （1）了解并评估公司自项目立项申请审批至在建工程入账的资产管理流程中内部控制的设计，并测试关键控制执行有效性； （2）获取报告期在建项目相关的项目预算、竣工决算资料、并与账面在建工程支出进行核对，以评价在建工程支出的合理性；抽样检查在建工程支出的执行性文件，如施工合同、设备购买及安装合同、基建材料领用记录、发票、银行付款回单、工程结算单等； （3）结合应付账款、预付账款及其他非流动资产的审计，通过抽样检查在建工程相关合同，对在建工程成本的完整性进行复核； （4）结合施工记录、项目验收资料和对项目负责人的访谈，了解在建工程的进度和设备到货安装情况，以评估在建工程转入固定资产的时点是否恰当； （5）对新增固定资产进行抽样盘点，以确认其真实存在； （6）检查公司新增固定资产的折旧计提金额是否正确，确定其所采用的折旧方法是否符合执行的会计政策和方法；前后期是否一致。

四、报告期内采用的主要会计政策及会计估计

（一）收入

1、自 2020 年 1 月 1 日起适用

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的,本公司在合同开始日,按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务,按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取对价金额,不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时,如果存在可变对价,本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数,并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分,本公司将根据客户在取得商品控制权时以现金支付的应付金额确定交易价格,该交易价格与合同对价之前的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销,对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的,本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的,属于在某一时段内履行履约义务;否则,属于在某一时点履行履约义务:①客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益;②客户能够控制企业履约过程中在建的商品;③企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务,本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时,已经发生的成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的成本金额确认收入,直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务,本公司在客户取得相关商品控制权时点按合同价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时,本公司会考虑下列迹象:①企业就该商品享有现实收款权利;②企业已将该商品的法定所有权转移给客户;③企业已将该商品实物转移到客户;④企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户;⑤客户已接受该商品;⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示,合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服

务的义务作为合同负债列示。

(2) 具体方法

本公司与客户之间的销售合同，属于某一时点履行履约义务。

饲料销售：

公司销售饲料分为客户自行提货和送货上门两种方式：自行提货是将产品装车、过磅后生成提货单或出库单，交由客户（承运人）签字确认无误后发货出厂，本公司确认销售收入；送货上门是在本公司将产品送至客户指定地点并当场验收后确认收入。以上两种方式确认收入时本公司已将该部分产品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，并就该部分商品享有现时收款权利，同时客户已拥有该部分商品的法定所有权，并就该部分商品负有现时付款义务。

生猪销售：

生猪销售分为客户自行提货和送货上门两种方式：自行提货是将生猪装车、过磅后生成提货单或出库单，交由客户（承运人）签字确认无误后本公司确认销售收入；送货上门是在本公司将生猪送达客户指定地点，经客户检验合格后确认收入。以上两种方式确认收入时本公司已将该部分产品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，并就该部分商品享有现时收款权利，同时客户已拥有该部分商品的法定所有权，并就该部分商品负有现时付款义务。

肉品销售：

肉品销售分为客户自行提货和送货上门两种方式：自行提货是在本公司交付肉品时形成销售出库单，双方签字确认无误后本公司确认销售收入；送货上门是在本公司将肉品送达客户指定地点，经客户检验合格并在销售出库单上签字完成后本公司确认收入。以上两种方式确认收入时本公司已就该部分产品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，并就该部分商品享有现时收款权利，同时客户已拥有该部分商品的法定所有权，并就该部分商品负有现时付款义务。

2、以下收入会计政策适用于 2019 年度及以前

本公司的营业收入主要包括饲料销售、生猪和肉品销售，收入确认政策如下：

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方,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,确认商品销售收入的实现。

饲料销售:

除销售饲料原料根据合同规定有回收期外,公司销售饲料时,一般为客户自行上门提货,在客户将购买的饲料等产品装上车辆,磅秤上过磅后生成提货单或出库单,客户或承运人在提货单签字,公司根据提货单或出库单确认收入。

生猪销售:

生猪销售分为客户上门提货和送货两种方式:上门提货方式在公司交付生猪时确认销售收入;送货方式在公司将生猪送达客户指定地点后,经客户检验合格后确认销售收入。

肉品销售:

肉品销售分为客户上门提货和送货两种方式:上门提货方式在公司交付肉品时确认销售收入;送货方式在公司将肉品送达客户指定地点后,经客户检验合格并在销售单(出库单)上签字后确认收入。

3、执行新收入准则对公司财务报表的影响

本公司于2020年1月1日起执行新收入准则。基于本公司现有的业务模式、销售合同条款,实施新收入准则后,本公司业务模式、合同条款、收入确认等未发生重大变化。

假定自报告期期初开始全面执行新收入准则,本公司的营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产等主要财务指标不受影响。

(二) 金融工具

1、本公司于2019年1月1日起采用以下金融工具会计政策

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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

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当期损益；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。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的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，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

(1) 金融资产的初始分类、确认和计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允

价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资，列示于其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的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，除衍生金融资产外列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，以及包含嵌入衍生工具的混合合同符合条件，本公司可将金融资产不可撤销地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。初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本公司持有该金融资产的目的是交易性的：取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期

间,按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值,并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系,本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益,除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入当期损益。将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后,该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认,该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。本公司持有该等非交易性权益工具投资期间,在本公司收取股利的权利已经确立,与股利相关的经济利益很可能流入本公司,且股利的金额能够可靠计量时,确认股利收入并计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以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金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。对于其他金融工具,除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外,本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;若该金融工具的信用风险

自初始确认后并未显著增加, 本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额, 除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外, 作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备, 并将减值损失或利得计入当期损益, 且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备, 但在当期资产负债表日, 该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的, 本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备, 由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

①信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息, 通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险, 以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素: 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化; 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行, 该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化(如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等); 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化, 这些指标包括: 信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动); 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化; 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调; 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化; 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化; 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加; 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化; 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发

生显著变化,这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化;借款合同的预期是否发生变更,包括预计违反合同的行为可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更;债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化。无论经上述评估后信用风险是否显著增加,当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日,则表明该金融工具的信用风险已经显著增加;于资产负债表日,若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险,则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时,该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:发行方或债务人发生重大财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;债务人很可能破产或进行其他财务重组;发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

②预期信用损失的确定

本公司对应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本公司以共同风险特征为依据,将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括:金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置等。对于金融资产,信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括:通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额;货币时间价值;在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

③减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的,直接

减记该金融资产的账面余额，这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(3) 金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；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；该金融资产已转移，虽然本公司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，但是未保留对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本公司按照下列方式对相关负债进行计量：被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本公司承担的义务(如果本公司因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本公司承担的义务(如果本公司因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产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中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本公司转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本公司转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其

变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的,本公司继续确认所转移的金融资产整体,并将收到的对价确认为金融负债。

(4) 金融负债和权益工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

①金融负债的分类、确认及计量

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。

A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。除衍生金融负债单独列示外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一,表明本公司承担该金融负债的目的是交易性的:承担相关金融负债的目的,主要是为了近期回购;相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式;相关金融负债属于衍生工具,但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本公司将符合下列条件之一的金融负债,在初始确认时可以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:该指定能够消除或显著减少会计错配;根据本公司正式书面文件载明的风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告;符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债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负债相关的股利或利息支出计入当期损益。对于被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,该金融负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益,其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时,之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的,本公司将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

B.其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债,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。

本公司与交易对手方修改或重新议定合同,未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认,但导致合同现金流量发生变化的,本公司重新计算该金融负债的账面价值,并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值,本公司根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用,本公司调整修改后的金融负债的账面价值,并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

②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,终止确认该金融负债或其一部分。本公司(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,本公司终止确认原金融负债,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。

③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分配作为利润分配处理,发放的股票股利不影响股东权益总额。

(4) 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具,包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。

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。对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同,若主合同属于金融资产的,本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具,而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。若混合合同包含的主合同不属于金融资产,且同时符合下列条件的,本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。

①嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。

②与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。

③该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的,本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的,该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后,该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的,本公司将该混合合同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工具。

(5) 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金额的法定权利,且该种法定

权利是当前可执行的,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。

2、下述金融工具会计政策适用于 2018 年度及以前。

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。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类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、应收款项及可供出售金融资产。

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。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产:取得该金融资产的目的是为了在短期内出售;属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理;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。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具,才可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:该指定可以消除或明显减少由于该金融工具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;公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,该金融工具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;包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具,除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变,或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆;包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司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，虽然本公司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。

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控制的，则按照其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。

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,与因转移而收到的对价及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,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及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的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

当可供出售金融资产发生减值,原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资,期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和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。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司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。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的,终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次,即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值,最后再使用第三层次输入值,公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

(三) 应收款项

1、2019 年及以后

本公司应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对于由《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成的应收款项(无论是否含重大融资成分),以及由《企业会计准则第 21 号-租赁》规范的租赁应收款,均采用简化方法,始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

(1) 应收账款

以组合为基础的评估。对于应收账款,按照债务人类型和初始确认日期为共同风险特征,对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

对于应收账款,本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。本公司对于信用风险显著不同且具备以下特征的应收款项单项评价信用风险:与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。本公司在单项金融工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据,而在金融工具组合的基础上评估信用风险是否显著增加时可行的。本公司以金融工具组合为基础进行评估时,可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。本公司以账龄作为信用风险特征对应收账款进行分组并以组合为基础计量预期信用损失。确定组合依据如下:

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
关联方组合	本组合为合并范围内关联方款项

本公司在资产负债表日计算应收账款预期信用损失,如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额,本公司将其差额确认为应收账款减值损失,借记“信用减值损失”,贷记“坏账准备”。相反,本公司将差额确认为减值利得,做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失,认定相关应收票据及应收账款无法收回,经批准予以核销的,根据批准的核销金额,借记“坏账准备”,贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备,按期差额借记“信用减值损失”。

本公司对除合并内关联方外的应收款项根据整个存续期内预期信用损失金额计提坏账准备。在以前年度应收账款实际损失率、对未来回收风险的判断及信用风险特征分析的基础上,确定预期损失率并据此计提坏账准备。

本公司将应收账款按类似信用风险特征(账龄)进行组合,并基于所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,对该应收账款准备的计提进行估计如下:

账龄	预期信用损失率(%)
1年以内	5.00
1—2年	10.00
2—3年	20.00

账龄	预期信用损失率(%)
3—4 年	50.00
4—5 年	50.00
5 年以上	100.00

(2) 其他应收款

本公司按照下列情形计量其他应收款预期信用损失：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本公司按照债务人类型和初始确认日期为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

1) 本公司合并范围内关联方组合确定为无信用风险的其他应收款，本公司判断不存在预期信用损失，不计提预期信用损失。

2) 本公司将存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项的其他应收款，确定为信用风险自初始确认后显著增加的其他应收款，按照该其他应收款的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确定其他应收款的预期信用损失，计提预期信用损失。

3) 本公司对其他未单项测试的其他应收款，基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息、账龄，预计违约损失率，按资产负债表日余额确定其他应收款账龄组合的预期信用损失，计提预期信用损失。对其他应收款预期信用损失的计提进行估计如下：

账龄	预期信用损失率(%)
1 年以内	5.00
1—2 年	10.00

账龄	预期信用损失率(%)
2—3 年	20.00
3—4 年	50.00
4—5 年	50.00
5 年以上	100.00

2、2018 年及以前

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

本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

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

A. 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。

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同年限风险类似

B. 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。

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法:

账龄	应收款项计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	1.00	1.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	20.00	20.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	50.00	50.00
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款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,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。如:应收关联方款项;与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

(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。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的,按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(四) 存货

本公司存货主要包括原材料、库存商品、消耗性生物资产、周转材料、低值易耗品、农业种植成本等。

本公司的存货的实行永续盘存制,存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料、库存商品等领用和发出时采用加权平均法,消耗性生物资产在发出时采用月末一次加权平均法计价。低值易耗品和包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

消耗性生物资产为生猪类,生猪类消耗性生物资产包括仔猪、保育及育肥猪;消耗性生物资产的成本包括其达到可出售状态前发生的饲料费、人工费、应分摊的固定资产折旧费及其他应分摊的间接费用等。

仔猪是指处于出生日至断奶日阶段的猪,体重约从 1.5 公斤至 7 公斤;该阶段成本包括种公猪的精液成本、种母猪和种公猪的折旧费用、饲养费用以及仔猪自身的饲养费用。

保育及育肥猪是指断奶后转入育肥栏至出栏日阶段的猪,体重约从 7 公斤至 120 公斤(或 130 公斤)。育肥猪成本包括仔猪成本及本阶段所耗用的饲养成本。

消耗性生物资产在发出时采用月末一次加权平均法计价。

农业种植成本是在种植业生产过程中所发生的各项耗费。包括耗用的农用材料、原材料、工资及福利费、固定资产折旧费、修理费以及其他各项支出。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现净值按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;用于生

产而持有的材料存货,其可变现净值按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。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取;其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

(五) 长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% (含) 以上但低于 50% 的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的,还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的,为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并的,应在取得控制权的报告期,补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如:通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并,属于一揽子交易的,本公司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,根据合并后享有被合并方净资

产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。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,冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并的,应在取得控制权的报告期,补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如:通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并,属于一揽子交易的,本公司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初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的,原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整,在处置该项投资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。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本;投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本;公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资,应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算,对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资,在追加投资时,按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因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可供出售金融资产核算,剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的,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,处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益,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,改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理,处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益,剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的,对每一项交易分别进行会计处理。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交易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,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。

（六）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	10-30	5	9.50-3.17
2	机器设备	3-10	5	31.67-11.88
3	运输工具	6	5	15.83
4	办公设备及其他	3-5	5	31.67-19.00

本公司于每年年度终了时，对固定资产的预计使用寿命、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。

（七）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

（八）生物资产

1、基本情况

公司生物资产包括：消耗性生物资产、生产性生物资产。

消耗性生物资产包括仔猪、保育及育肥猪，消耗性生物资产在存货中核算。

生产性生物资产包括：未成熟的种猪、成熟的种猪以及其他生物资产，种猪包括种公猪和种母猪。

生产性生物资产按照成本进行初始计量。外购的生产性生物资产的成本包括购买价、相关税费、运输费及可直接归属于购买该资产的其他支出。自行繁育的生产性生物资产，成本包括其达到预定生产经营目的前发生的饲料费、人工费、应分摊的固定资产折旧费、成熟的生产性生物资产折旧费及其他应分摊的间接费用等。

成熟的生产性生物资产的后续饲料费、人工费及其折旧费等支出归集计入消耗性生物资产-仔猪成本。

公司按照规定对生产性生物资产计提折旧，折旧方法采用年限平均法。根据生产性生物资产的性质、实际使用情况和有关的经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值，并在年度终了，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，如与原估计数存在差异的，作为会计估计变更，进行调整。公司成熟的生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法列示如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值（元）
种公猪	1.5	1200
种母猪	3	1200

2、生物资产成本核算方法

（1）生产性生物资产

公司自繁自养的种猪在孕育期相关成本计入“存货-消耗生物资产”，在达到成熟条件之前发生的饲料成本、疫苗药品、人工费用、固定资产折旧、分摊的间接费用等分别计入该批次“生产性生物资产-未成熟”，在达到成熟种猪条件时，将所归集的成本转入“生产性生物资产-已成熟”。成熟种猪后续发生的饲料成本、疫苗药品等由生产的仔猪承担。

外购种猪相关采购成本等直接计入“生产性生物资产-未成熟”，后续成本核算与公司自繁自养种猪相同。

（2）消耗性生物资产

公司的消耗性生物资产养殖过程中发生的饲料成本、疫苗药品、人工费用、

固定资产折旧、分摊的间接费用等均在“存货-消耗性生物资产”中核算。

3、未销售即死亡的生物资产的会计处理方法

(1) 生产性生物资产死亡种猪的会计处理

生产性生物资产在养殖过程中发生死亡的,根据死亡收到的保险理赔扣除转入清理的生物资产账面价值以及在清理过程中所发生的清理费用,差额结转至营业外收入或营业外支出。

(2) 消耗性生物资产死亡生猪的会计处理

仔猪在养殖过程中发生死亡的,对于正常死亡的仔猪,其成本由该批次存活生猪承担;对于因自然灾害以及重大流行性疾病等原因非正常死亡的仔猪,公司将其成本及时计入营业外支出。

未购买保险的育肥猪死亡时,其成本由存活生猪承担。购买保险的育肥猪死亡时,根据死亡收到的保险理赔扣除转入清理的生物资产账面价值以及在清理过程中所发生的清理费用,差额结转至营业外收入或营业外支出。

4、生物资产跌价准备的计提方法

公司于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查,有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因,使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的,应当按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额,计提生物资产跌价准备或减值准备,并计入当期损益。

公司于每年年度终了对消耗性生物资产进行检查,对消耗性生物资产进行减值测试。减值测试分车间(配种车间、产仔车间、保育车间、育肥车间)分批次进行,应计提减值准备金额=消耗性生物资产期末账面余额-(预计出栏重量*(预计销售单价-预计的单位销售费用)-预计继续饲养将要发生的成本),其中①预计的销售单价为资产负债表日前后5天陕西省同类产品的平均销售价格;②预计出栏重量取不同类型品种(育肥猪、仔猪)平均销售出栏重量;③预计的销售费用根据报告期公司实际销售时头均销售费用确定;④预计继续发生的成本分为畜

牧成本、饲料成本和其他成本,按照出栏日龄、头均饲养标准及历史经验数据等进行测算。

5、未成熟种猪转为成熟种猪的具体认定方法

公司种猪饲养主要参照 PIC 体系种猪规范进行饲养。通常情况下未成熟种猪(即后备种猪)在 165 日龄左右可达初情期,一般经过两次发情、必要的免疫接种以及受精检测等程序,在 230 日龄左右达到性成熟,且体重、体型及体况(背膘厚)等指标达到初次配种和采精的标准,即可将其由后备舍转群至配种舍,将转群前未成熟种猪发生的全部成本转入生产性生物资产-已成熟,并作为成熟种猪开始计提折旧。

6、合作养殖模式下育肥猪相关会计处理

合作农户的存栏生猪均按照批次在公司 EAS 系统中作为消耗性生物资产核算。

合作农户领取猪苗、饲料、兽药疫苗等生产资料时分别计入该批次生猪的畜禽成本、饲料成本和动保成本,减少相应原材料金额,增加消耗性生物资产-委托加工物资金额;育肥猪回收时,首先确认合作农户代养费金额,按照相应代养费计算方法增加消耗性生物资产-委托加工物资金额,增加应付账款金额;育肥猪实际对外销售时将前期归集预销售批次的消耗性生物资产-委托加工物资成本结转至销售成本,确认营业收入及应收账款。各期末公司尚未完全完成销售的合作养殖批次,对应的仔猪、饲料、药品疫苗、合作养殖费等成本仍在生产成本中核算,计入消耗性生物资产。

公司相关会计处理符合企业会计准则的规定。

(九) 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起,按其出让年限平均摊销;无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

使用寿命不确定的无形资产无法预计其为公司带来的经济利益,在每个会计期间,本公司对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

(十) 研究与开发支出

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性,分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

- 1、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;
- 2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 3、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;
- 4、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;
- 5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出,于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出,自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

(十一) 合同资产

1、合同资产的确认方法及标准

合同资产,是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

2、合同资产预期信用损失的会计处理方法

合同资产的预期信用损失的会计处理方法,参照本节“四、报告期内采用的主要会计政策及会计估计”之“(三)应收款项”。

(十二) 合同成本

1、与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本,即本公司为履行合同发生的成本,不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源;该成本预期能够收回。

合同取得成本,即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的,作为合同取得成本确认为一项资产;该资产摊销期限不超过一年的,在发生时计入当期损益。增量成本,是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出(如无论是否取得合同均会发生的差旅费等),在发生时计入当期损益,但是,明确由客户承担的除外。

2、与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

3、与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时,首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失;然后根据其账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额,超出部分应当计提减值准备,并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化,前述差额高于该资产账面价值的,转回

原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(十三) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十四) 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十五) 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括长期租赁费、装修费用等。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十六）投资性房地产

本公司投资性房地产包括出租办公楼。采用成本模式计量。

本公司投资性房地产采用直线法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5%	4.75%

（十七）合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

（十八）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、福利费、医疗保险、工伤保险等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划，根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。如果公司存在设定受益计划，应说明具体会计处理方法。

（十九）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合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。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

(二十) 政府补助

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中,与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象,本公司按照上述区分原则进行判断,难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,按照应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益(由企业选择一种方式确认),确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内按照平均年限法方法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本(由企业选择一种方式确认)。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的,区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和

财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

1、财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。

2、财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

本公司已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

(二十二) 租赁

本公司的租赁业务包括作为经营租赁的承租方。

本公司作为融资租赁承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

本公司作为经营租赁承租方的租金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。

(二十三) 重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更及影响

(1) 根据财政部修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》的规定：与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。

本公司按上述文件规定自 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

(2) 2017 年财政部印发了《企业会计准则第 42 号-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，本公司自 2017 年 5 月 28 日采用未来适用法处理。

(3) 财政部 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2016]6 号），对企业财务报表格式进行相应调整，涉及财务报表列报项目的变更，应当对可比期间的比较数据进行调整。本公司自 2019 年 4 月 30 日适用上述报表格式，并对可比期间的比较数据进行调整。

(4) 财政部于 2017 年新修订发布了《企业会计准则 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则 23 号-金融资产转移》《企业会计准则第 24 号-套期会计》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（上述四项准则以下简称“新金融工具准则”）。上述会计准则修订后，本公司自 2019 年 1 月 1 日起开始执行新金融

工具准则。

(5) 财政部于 2017 年 7 月 19 日发布了《企业会计准则第 14 号-收入》，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

(6) 2019 年 5 月 9 日，财政部印发修订《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》的通知，本公司自 2019 年 5 月 9 日采用未来适用法处理。

(7) 2019 年 5 月 16 日，财政部印发修订《企业会计准则第 12 号-债务重组》的通知，修订后的新债务重组准则自 2019 年 6 月 17 日开始生效，本公司对 2019 年 1 月 1 日至生效日之间发生的债务重组交易，按照新债务重组准则规定进行调整；2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组交易不需追溯调整。

报告期内，公司会计政策变更均系由于《企业会计准则》或财政部其他规定发生变化进行的变更，符合《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》及相关审计准则的规定，与同行业可比公司不存在重大差异，具备合理性。

2、会计估计变更

(1) 应收款项坏账准备计提确定组合的依据变更

1) 变更日期：2019 年 1 月 1 日

2) 变更前后采取的会计估计

变更前采取的会计估计

应收款项信用减值损失的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	相同年限风险类似
计提信用减值损失的方法	
账龄组合	账龄分析法

变更后采取的会计估计

应收款项信用减值损失的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	相同年限风险类似
关联方组合	内部关联方的应收款项
计提信用减值损失的方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	不计提信用减值损失

3) 变更原因及合理性

由于公司对合并范围内子分公司均实际控制,所有内部关联交易、内部关联往来产生的应收款项形成坏账的几率较小,为更精确反应单体公司的经营情况,公司拟自2019年1月1日起对应收款项坏账准备的计提方法进行变更,即对内部关联方的应收款项不再计提坏账准备。

4) 本次会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第28号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定和要求,本次会计估计变更采用未来适用法处理原则,无需对以往年度进行追溯调整,因此不会对公司以往年度财务状况和经营成果产生不利影响,不存在损害公司及股东利益的情形。

5) 表决和审议情况

2019年4月10日,公司召开第一届董事会第三十一次会议,审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》。

(2) 应收款项信用减值损失计提比例的变更

1) 变更日期: 2019年1月1日

2) 变更前后采取的会计估计

变更前采取的会计估计

组合中,采用账龄分析法计提信用减值损失的组合计提方法

账龄	应收款项计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
1年以内	1.00	1.00

变更后采取的会计估计

组合中, 采用账龄分析法计提信用减值损失的组合计提方法

账龄	应收款项计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00

3) 本次会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定和要求, 本次会计估计变更采用未来适用法处理原则, 无需对以往年度进行追溯调整, 因此不会对公司以往年度财务状况和经营成果产生不利影响, 不存在损害公司及股东利益的情形。

4) 表决和审议情况

2019 年 10 月 11 日, 公司召开第二届董事会第二次会议, 审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》。

(3) 固定资产折旧年限会计估计变更

2018 年 4 月 18 日公司召开的第一届董事会第二十三次会议, 以及 2018 年 5 月 9 日公司召开的 2017 年股东大会审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》, 同意对公司固定资产部分折旧年限进行修改。具体如下表:

类别	折旧方法	原折旧年限 (年)	调整后折旧年限 (年)
机器设备	年限平均法	3-8	3-10

3、2019 年起执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

(1) 合并资产负债表

单位: 万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	6,000.95	6,000.95	0.00
应收账款	1,093.17	1,093.17	0.00
预付款项	1,800.05	1,800.05	0.00

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
其他应收款	202.22	202.22	0.00
存货	16,080.05	16,080.05	0.00
其他流动资产	284.64	284.64	0.00
流动资产合计	25,461.08	25,461.08	0.00
非流动资产:			
可供出售金融资产	600.00	600.00	0.00
长期股权投资	99.64	99.64	0.00
其他权益工具投资	-	-	0.00
固定资产	27,997.71	27,997.71	0.00
在建工程	811.03	811.03	0.00
工程物资	227.14	227.14	
生产性生物资产	3,373.52	3,373.52	0.00
无形资产	2,614.35	2,614.35	0.00
长期待摊费用	29.59	29.59	0.00
递延所得税资产	26.54	26.54	0.00
其他非流动资产	655.79	655.79	0.00
非流动资产合计	36,435.32	36,435.32	0.00
资产总计	61,896.40	61,896.40	0.00
流动负债:			
短期借款	15,350.00	15,350.00	0.00
应付账款	5,305.25	5,305.25	0.00
预收款项	539.89	539.89	0.00
应付职工薪酬	1,265.18	1,265.18	0.00
应交税费	413.41	413.41	0.00
应付利息	16.60	16.60	
其他应付款	6,360.99	6,360.99	0.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	29,251.33	29,251.33	0.00
非流动负债:			
递延收益	164.71	164.71	0.00
递延所得税负债	11.97	11.97	0.00
非流动负债合计	176.68	176.68	0.00
负债合计	29,428.01	29,428.01	0.00

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
股东权益：			
股本	8,200.00	8,200.00	0.00
资本公积	10,056.57	10,056.57	0.00
盈余公积	554.27	554.27	0.00
未分配利润	5,289.31	5,289.31	0.00
归属于母公司股东权益合计	24,100.15	24,100.15	0.00
少数股东权益	8,368.24	8,368.24	0.00
股东权益合计	32,468.39	32,468.39	0.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,896.40	61,896.40	0.00

(2) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,826.24	2,826.24	0.00
应收账款	37.55	37.55	0.00
预付款项	400.86	400.86	0.00
其他应收款	4,473.92	4,473.92	0.00
存货	1,875.53	1,875.53	0.00
其他流动资产	18.03	18.03	0.00
流动资产合计	9,632.13	9,632.13	0.00
非流动资产：			
可供出售金融资产	600.00	600.00	0.00
长期股权投资	28,051.61	28,051.61	0.00
固定资产	2,332.07	2,332.07	0.00
在建工程	8.00	8.00	
无形资产	245.87	245.87	0.00
递延所得税资产	14.34	14.34	0.00
其他非流动资产	-	-	0.00
非流动资产合计	31,251.90	31,251.90	0.00
资产总计	40,884.03	40,884.03	0.00
流动负债：			

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
短期借款	4,850.00	4,850.00	0.00
应付账款	494.92	494.92	0.00
预收款项	4.22	4.22	0.00
应付职工薪酬	283.26	283.26	0.00
应交税费	235.40	235.40	0.00
应付利息	6.89	6.89	
其他应付款	12,998.67	12,998.67	0.00
持有待售负债	-	-	0.00
流动负债合计	18,873.35	18,873.35	0.00
非流动负债：			
递延收益	50.00	50.00	0.00
非流动负债合计	50.00	50.00	0.00
负债合计	18,923.35	18,923.35	0.00
所有者权益：	-	-	0.00
实收资本	8,200.00	8,200.00	0.00
资本公积	11,652.97	11,652.97	0.00
盈余公积	554.27	554.27	0.00
未分配利润	1,553.43	1,553.43	0.00
所有者权益合计	21,960.68	21,960.68	0.00
负债和所有者权益总计	40,884.03	40,884.03	0.00

4、2020 年起执行新收入准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	4,466.99	4,466.99	0.00
应收账款	1,651.87	1,651.87	0.00
预付款项	982.62	982.62	0.00
其他应收款	132.21	132.21	0.00
存货	22,535.03	22,535.03	0.00
其他流动资产	768.29	768.29	0.00

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产合计	30,537.00	30,537.00	0.00
非流动资产:			
可供出售金融资产	600.00	-	600.00
长期股权投资	100.01	100.01	0.00
其他权益工具投资	-	600.00	-600.00
固定资产	33,604.78	33,604.78	0.00
在建工程	1,646.47	1,646.47	0.00
工程物资	88.61	88.61	0.00
生产性生物资产	5,424.09	5,424.09	0.00
无形资产	2,402.76	2,402.76	0.00
长期待摊费用	24.93	24.93	0.00
递延所得税资产	35.58	35.58	0.00
其他非流动资产	367.11	367.11	0.00
非流动资产合计	44,294.34	44,294.34	0.00
资产总计	74,831.34	74,831.34	0.00
流动负债:			
短期借款	14,500.00	14,500.00	0.00
应付账款	6,162.33	6,162.33	0.00
预收款项	962.17	962.17	0.00
应付职工薪酬	3,033.57	3,033.57	0.00
应交税费	615.64	615.64	0.00
应付利息	20.00	20.00	0.00
其他应付款	6,455.52	6,455.52	0.00
一年内到期的非流动负债	400.00	400.00	0.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	32,149.23	32,149.23	0.00
非流动负债:			
长期借款	1,400.00	1,400.00	0.00
预计负债	6.68	6.68	0.00
递延收益	316.26	316.26	0.00
递延所得税负债	10.20	10.20	0.00
非流动负债合计	1,733.14	1,733.14	0.00
负债合计	33,882.37	33,882.37	0.00

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
股东权益：			-
股本	8,200.00	8,200.00	0.00
资本公积	8,534.66	8,534.66	0.00
盈余公积	838.71	838.71	0.00
未分配利润	14,893.10	14,893.10	0.00
归属于母公司股东权益合计	32,466.46	32,466.46	0.00
少数股东权益	8,482.51	8,482.51	0.00
股东权益合计	40,948.97	40,948.97	0.00
负债和所有者权益(或股东权益)总计	74,831.34	74,831.34	0.00

(2) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,188.04	2,188.04	0.00
应收账款	527.46	527.46	0.00
预付款项	215.63	215.63	0.00
其他应收款	14,265.40	14,265.40	0.00
存货	3,365.27	3,365.27	0.00
其他流动资产	25.29	25.29	0.00
流动资产合计	20,587.09	20,587.09	0.00
非流动资产：			
可供出售金融资产	600.00	-	600.00
长期股权投资	28,051.97	28,051.97	0.00
其他权益工具投资	-	600.00	-600.00
固定资产	2,301.49	2,301.49	0.00
无形资产	238.54	238.54	0.00
递延所得税资产	10.53	10.53	0.00
其他非流动资产	10.98	10.98	0.00
非流动资产合计	31,213.51	31,213.51	0.00
资产总计	51,800.60	51,800.60	0.00
流动负债：			

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
短期借款	3,900.00	3,900.00	0.00
应付账款	876.64	876.64	0.00
预收款项	22.80	22.80	0.00
应付职工薪酬	562.64	562.64	0.00
应交税费	397.00	397.00	0.00
应付利息	5.48	5.48	
其他应付款	22,411.75	22,411.75	0.00
持有待售负债	-	-	0.00
流动负债合计	28,176.31	28,176.31	0.00
非流动负债：			
递延收益	50.00	50.00	0.00
非流动负债合计	50.00	50.00	0.00
负债合计	28,226.31	28,226.31	0.00
所有者权益：	-	-	0.00
实收资本	8,200.00	8,200.00	0.00
资本公积	11,652.97	11,652.97	0.00
盈余公积	838.63	838.63	0.00
未分配利润	2,882.69	2,882.69	0.00
所有者权益合计	23,574.30	23,574.30	0.00
负债和所有者权益总计	51,800.60	51,800.60	0.00

五、税项

(一) 公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；简易计税方法的应税服务按相应的销售额和征收率计算缴纳增值税。	6%、9%、10%、13%、16%
城市维护建设税	应缴流转税	5%、7%
教育费附加	应缴流转税	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、0%

不同的纳税主体企业所得税税率情况说明：

序号	纳税主体名称	所得税税率
1	陕西石羊农业科技股份有限公司	15%
2	兰州石羊饲料有限公司	15%
3	陕西杨凌石羊饲料有限公司	15%
4	陕西泾河石羊饲料有限公司	15%
5	运城石羊饲料有限公司	25%
6	夏县石羊饲料有限公司	25%
7	临汾石羊饲料有限公司	25%
8	晋中石羊饲料有限公司	25%
9	陕西蒲城石羊饲料有限公司	15%
10	陕西岐山石羊饲料有限公司	15%
11	陕西石羊国际贸易有限公司	25%
12	渭南石羊畜牧科技有限公司	0%
13	澄城县澄石种猪有限公司	0%
14	蒲城石羊畜牧发展有限公司	0%
15	渭南汇邦畜牧发展有限公司	0%
16	合阳县泛海畜牧发展有限公司	0%
17	合阳县惠通良种猪繁育有限公司	0%
18	扶风县惠通畜牧发展有限公司	0%
19	蒲城惠达畜牧发展有限公司	0%
20	西安石羊农产品供应链有限公司	25%
21	合阳石羊畜牧科技有限公司	0%
22	陕西石羊畜牧科技有限公司	0%
23	黄龙石羊畜牧科技有限公司	0%
24	大荔石羊农牧有限公司	0%
25	蓝田石羊畜牧科技有限公司	0%
26	渭南石羊食品有限公司	25%
27	西乡石羊畜牧有限公司	0%

(二) 税收优惠

1、增值税

根据财政部、国家税务总局 2001 年 7 月 12 日的《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税〔2001〕121 号)、陕西省国家税务

局 2004 年 7 月 30 日的《陕西省国家税务局关于转发<国家税务总局关于取消饲料产品免征增值税审批程序后加强后续管理的通知>的通知》（陕国税函[2004]386 号）的规定，本公司饲料销售产品免征增值税。

本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%、10%的税率。根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日增值税一般纳税人（以下称纳税人）发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%税率的，税率调整为 13%；原适用 10%税率的，税率调整为 9%；纳税人购进农产品，原适用 10%扣除率的，扣除率调整为 9%。纳税人购进用于生产或者委托加工 13%税率货物的农产品，按照 10%的扣除率计算进项税额。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》中第十五条有关增值税减免税的规定，本公司畜牧销售自产农产品免征增值税。

2、企业所得税

根据财政部、海关总署、国家税务总局联合发布的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）以及国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）文件的规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。根据财政部、国税总局、国家发改委联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）文件的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。公司设在西部地区的石羊农科、蒲城猪饲料分公司、蒲城禽料分公司及子公司中的兰州石羊饲料、岐山石羊饲料、泾河石羊饲料、蒲城石羊饲料等继续执行 15%的所得税税率。

根据《企业所得税法》中第二十七条从事农、林、牧、渔业项目的所得可以免征、减征企业所得税，本公司符合《从事农、林、牧、渔业项目减免企业所得税》相关规定，子公司渭南石羊畜牧科技有限公司及其子公司（除石羊农产品供应链外）继续执行减免征收企业所得税。

根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，晋中石羊饲料、运城石羊饲料、夏县石羊饲料、临汾石羊饲料和杨凌石羊饲料符合小型微利企业标准，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

六、最近一年收购兼并情况

最近一年，发行人收购资产情况如下：

序号	交易标的		转让方	受让方	转让时间
1	合阳惠通良种猪	合阳惠通良种猪 39.22%股权	渭南生态科技发展基金（有限合伙）	渭南石羊畜牧	2019 年 12 月
2		合阳惠通良种猪 19.61%股权	陕西扶贫产业	石羊农科	2020 年 6 月
3	合阳泛海畜牧	合阳泛海畜牧 48.78%股权	陕西扶贫产业	石羊农科	2020 年 6 月
4	渭南汇邦畜牧	渭南汇邦畜牧 10.83%股权	渭南鼎泰	渭南石羊畜牧	2020 年 4 月
5		渭南汇邦畜牧 14.17%股权	渭南鼎泰	渭南石羊畜牧	2020 年 6 月
6		渭南汇邦畜牧 16.67%股权	陕西扶贫产业	石羊农科	2020 年 6 月

上述股权转让具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人的股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）报告期内重大资产重组情况”。

七、非经常性损益表

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司报告期内非经常性损益情况进行了核验并出具了编号为“XYZH/2021XAAA30156”的《非经常性损益明细表的专项说明》。公司报告期内的非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	-291.69	-987.53	-289.09
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	-	1.00	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
计入当期损益的政府补助	349.65	105.16	161.12
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	-	-	-89.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,191.73	18.25	197.41
非经常性损益合计	-1,133.77	-863.12	-19.64
减：所得税影响额	-3.06	8.27	24.03
扣除所得税影响后的非经常性损益	-1,130.71	-871.39	-43.67
其中：扣除所得税影响后归属于母公司所有者的非经常性损益	-1,130.71	-790.77	210.40
归属于母公司所有者的净利润	40,157.33	11,118.23	2,015.14
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	41,288.04	11,909.00	1,804.73

报告期内，公司非经常性损益主要为非流动资产处置损益以及其他营业外收支，具体包括生物性资产报废损失、存货毁损报废损失等。报告期内，扣除所得税影响后的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为10.44%、-7.11%和-2.82%，占比均较小。

八、主要资产情况

(一) 货币资金

截至2020年12月31日，公司货币资金的余额为3,677.32万元，主要包括银行存款和其他货币资金，具体情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	比例
库存现金	-	-
银行存款	3,343.00	90.91%
其他货币资金	334.32	9.09%
合计	3,677.32	100.00%

(二) 存货

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司存货的账面价值为 38,914.51 万元, 具体情况如下:

单位: 万元

项目	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,020.62	8.66	16,011.96
周转材料	357.55	-	357.55
消耗性生物资产	20,475.90	328.76	20,147.14
库存商品	2,391.14	-	2,391.14
农业种植成本	6.73	-	6.73
合计	39,251.93	337.42	38,914.51

(三) 对外投资

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司合并报表的对外投资情况如下:

单位: 万元

被投资单位	初始投资金额	期末投资金额	股权比例	会计核算方法
陕西南郑农村商业银行股份有限公司	600.00	600.00	3.85%	其他权益工具投资
合计	600.00	600.00	-	-

(四) 固定资产

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司固定资产的账面价值为 61,090.51 万元, 具体情况如下:

单位: 万元

项目	原值	累计折旧	账面价值	折旧年限
房屋及建筑物	44,739.59	5,725.59	39,014.00	10 年-30 年
机器设备	27,895.71	7,727.25	20,168.46	3 年-10 年
运输设备	1,309.25	365.02	944.22	6 年
办公设备及其他	1,698.46	734.63	963.83	3 年-5 年
合计	75,643.00	14,552.49	61,090.51	-

(五) 在建工程

截至 2020 年 12 月 31 日,公司在建工程的账面价值为 2,021.08 万元,具体情况如下:

单位:万元

项目	账面原值	减值准备	账面价值
监控安装工程	6.35	-	6.35
监控安装工程	8.45	-	8.45
澄石县赵庄 6000 头父母代种猪场	1,554.61	-	1,554.61
石坡塬项目	2.00	-	2.00
蓝田县三官庙镇 6000 头父母代种猪场	428.74	-	428.74
石羊农科肉食品加工产业园项目(一期)	8.88	-	8.88
厂区道路硬化修复费	12.05	-	12.05
合计	2,021.08	-	2,021.08

(六) 无形资产

截至 2020 年 12 月 31 日,公司无形资产的账面价值为 4,274.32 万元,具体情况如下:

单位:万元

项目	取得方式	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	购买	4,660.83	405.32	-	4,255.51
软件	购买	313.32	294.51	-	18.81
合计	-	4,974.14	699.83	-	4,274.32

(七) 生产性生物资产

截至 2020 年 12 月 31 日,公司生产性生物资产的账面价值为 9,250.61 万元,具体情况如下:

单位:万元

项目	原值	累计折旧	账面价值	折旧年限
已成熟种猪	9,453.76	1,331.49	8,122.27	1.5 年-3 年
未成熟种猪	1,128.34	-	1,128.34	-
合计	10,582.09	1,331.49	9,250.61	-

九、主要负债情况

(一) 短期借款

截至 2020 年 12 月 31 日,公司短期借款的余额为 18,622.31 万元,均为保证借款。截至 2020 年 12 月 31 日,公司不存在逾期未偿还短期借款。

(二) 应付账款

截至 2020 年 12 月 31 日,公司应付账款的余额为 15,034.73 万元,主要系应付供应商原材料款、设备款等,具体情况如下:

单位:万元

项目	期末余额	比例
1 年以内	14,841.04	98.71%
1-2 年	128.44	0.85%
2-3 年	19.14	0.13%
3 年以上	46.11	0.31%
合计	15,034.73	100.00%

(三) 应付职工薪酬

截至 2020 年 12 月 31 日,公司应付职工薪酬的余额为 4,881.01 万元,具体情况如下:

单位:万元

项目	期末余额	比例
短期薪酬	4,833.59	99.03%
离职后福利-设定提存计划	47.42	0.97%
辞退福利	-	-
合计	4,881.01	100.00%

(四) 其他应付款

截至 2020 年 12 月 31 日,公司其他应付款情况如下表所示:

单位:万元

项目	期末余额	比例

项目	期末余额	比例
应付利息	6.18	0.10%
应付股利	-	-
其他应付款	6,097.07	99.90%
合计	6,103.25	100.00%

其中，其他应付款按款项性质列示情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	比例
资金往来款	934.62	15.33%
预提费用	563.58	9.24%
销售折扣	1,382.21	22.67%
押金及保证金	1,582.63	24.96%
代收代付款	40.12	0.66%
代养户保证金	1,569.21	25.74%
备用金	13.54	0.22%
其他	11.15	0.18%
合计	6,097.07	100.00%

（五）长期借款

截至 2020 年 12 月 31 日，公司长期借款的余额为 2,430.00 万元，均为保证借款。截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在逾期未偿还长期借款。

十、所有者权益变动情况

报告期内，公司的所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
股本	9,330.00	8,200.00	8,200.00
资本公积	19,687.17	8,534.66	10,056.57
盈余公积	1,553.74	838.71	554.27
未分配利润	48,304.39	14,893.10	5,289.31
归属于母公司所有者权益合计	78,875.30	32,466.46	24,100.15

少数股东权益	-	8,482.51	8,368.24
所有者权益合计	78,875.30	40,948.97	32,468.39

十一、报告期现金流量情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	23,724.91	11,763.78	1,716.02
投资活动产生的现金流量净额	-28,815.94	-7,983.81	-21,105.35
筹资活动产生的现金流量净额	4,343.13	-5,355.63	8,279.54
现金及现金等价物净增加额	-747.90	-1,575.66	-11,109.78

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资以及筹资活动情况。

十二、期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

1、部分生猪感染流行性腹泻

本公司自 2021 年 1 月 1 日至审计报告报出日共计 37,063 头商品仔猪因腹泻脱水死亡。

2、新建项目事宜

本公司于 2021 年 1 月 8 日召开第二届董事会第十一次会议，于 2021 年 3 月 12 日召开第二届董事会第十二次会议，拟投资 9 个育肥场项目、1 个种猪场项目、1 个饲料厂项目、1 个肉食品加工产业园项目。

3、公司注销事宜

本公司于 2021 年 1 月 8 日召开第二届董事会第十一次会议，拟注销黄龙石羊畜牧科技有限公司。

4、公司减资事宜

本公司的孙公司渭南汇邦畜牧于 2021 年 1 月 28 日完成了减资的工商变更，变更后注册资本由 12,000 万元减少至 8,000 万元。

除上述事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

(三) 承诺事项

公司于 2020 年 12 月 31 日(T)就土地租赁项目之不可撤销经营租赁所需于下列期间承担款项，具体情况如下：

单位：万元

期间	经营租赁
T+1 年	162.25
T+2 年	169.83
T+3 年	175.50
T+3 年以后	4,870.25
合计	5,377.83

(四) 其他重要事项

1、新三板终止挂牌交易

公司于 2019 年 8 月 14 日、2019 年 8 月 30 日分别召开第一届董事会第三十三次会议、2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》等相关议案，并于 2019 年 8 月 15 日发布了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的提示性公告》（公告编号：2019-026）。

2019 年 9 月 20 日，公司向全国中小企业股份转让系统有限责任公司报送了股票终止挂牌的申请材料。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意陕西石羊农业科技股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2019]4336 号），同意公司股票自 2019 年 10 月 9 日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2、产融项目明细

公司部分饲料客户向公司的关联方西安新城区石洋小额贷款有限责任公司

(以下简称“石洋小贷”)、富平县惠民小额贷款股份有限公司(以下简称“惠民小贷”)借贷资金,该借款均由陕西省农业产业化融资担保有限公司提供担保,公司饲料客户的相关方与陕西省农业产业化融资担保有限公司签订反担保合同,对公司饲料客户承担连带担保责任。

借款明细详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”之“(二)关联交易”。

十三、主要财务指标

(一) 主要基本财务指标

项目	2020 年度/ 2020.12.31	2019 年度/ 2019.12.31	2018 年度/ 2018.12.31
流动比率	1.04	0.95	0.87
速动比率	0.26	0.25	0.32
资产负债率(合并)	39.97%	45.28%	47.54%
资产负债率(母公司)	57.84%	54.49%	46.29%
应收账款周转率(次/年)	111.79	109.95	184.37
存货周转率(次/年)	6.90	6.55	7.60
息税折旧摊销前利润(万元)	45,184.76	17,612.12	4,183.53
利息保障倍数	72.55	15.91	3.15
每股经营活动产生的现金流量(元)	2.54	1.43	0.21
每股净现金流量(元)	-0.08	-0.19	-1.35
无形资产(扣除土地使用权后)占净资产的比例	0.02%	0.14%	0.29%

上述财务指标的计算公式如下:

- 1、流动比率=流动资产/流动负债;
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;
- 3、资产负债率=总负债/总资产;
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额;
- 6、息税折旧摊销前利润=利息支出-利息收入+利润总额+折旧+摊销;
- 7、利息保障倍数=(利息支出-利息收入+利润总额)/(利息支出-利息收入);
- 8、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/期末股本总额;
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额。
- 10、无形资产(扣除土地使用权后)占净资产的比例=无形资产(土地使用权除外)/净资产

(二) 报告期内加权平均净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率及每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求,报告期内公司加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下:

报告期利润	2020 年度		
	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	86.33	4.58	4.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	87.70	4.71	4.71
报告期利润	2019 年度		
	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	39.11	1.36	1.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41.32	1.45	1.45
报告期利润	2018 年度		
	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	6.08	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.46	0.22	0.22

净资产收益率及每股收益计算方法如下:

(1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中: P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M_0 为报告期月份数; M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数; M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数; E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动; M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的,计算加权平均净资产收益率时,被合并方的净资产从报告期期初起进行加权;计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时,被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时,被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权;计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时,被合并方的净资产不予加权计算(权重为零)。

(2) 基本每股收益

基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润及加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十四、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

十五、资产评估情况

公司在2016年整体改制时进行了资产评估。2016年7月，中联资产评估集团有限公司以2016年5月31日作为评估基准日，采用资产基础法对石羊有限的全部资产和负债进行了评估，出具了中联评报字[2016]第1433号《陕西石羊农业科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》。评估报告显示，截至2016年5月31日，石羊有限资产总额账面价值为27,043.43万元，评估值为35,106.63万元，增值率为29.82%；负债总额账面价值为20,699.86万元，评估值为20,482.55万元，增值率为-1.05%；净资产账面价值为6,343.57万元，评估值为14,624.08万元，增值率为130.53%。

十六、历次验资情况

公司历次验资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”。

十七、财务报表项目比较数据变动幅度达 30%以上的情况及原因说明

1、2020 年同比 2019 年数据变动幅度达 30%以上的财务报表项目分析

单位：元

资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动幅度	变动原因
应收账款	30,158,906.53	16,518,653.26	82.57%	主要原因系向北京德青源以及大荔荣珠现代农业等规模较大客户销量增加，且给予了一定的赊销额度；向盒马鲜生等商超客户销量增加，结算存在一定周期
预付款项	17,728,205.01	9,826,219.57	80.42%	主要原因系预付中介服务费、预付原材料采购款以及向合作农户预付的代养费
其他应收款	29,430,499.94	1,322,058.53	2126.11%	主要原因系 2020 年支付了土地出让保证金
存货	389,145,119.36	225,350,275.31	72.68%	主要原因系公司生猪养殖业务快速发展，育肥猪期末存栏量增幅较大；饲料原材料价格持续上涨，期末增加采购量
其他流动资产	13,198,748.82	7,682,894.50	71.79%	主要原因系 2020 年种猪保险费增加，待抵扣的进项税增加
长期股权投资	-	1,000,067.83	-100.00%	主要原因系参股公司蒲城惠众农业服务有限公司于 2020 年注销，收回投资成本以及收益
固定资产	610,905,137.92	336,047,773.81	81.79%	主要原因系 2020 年完工猪场较多，转入固定资产
生产性生物资产	92,506,084.30	54,240,911.74	70.55%	主要原因系多个猪场新投入使用，种猪存栏量快速增加
无形资产	42,743,152.35	24,027,637.02	77.89%	主要原因系 2020 年新购买土地
长期待摊费用	2,537,085.85	249,316.73	917.62%	主要原因系 2020 年新建猪场增加，一年以上的土地租赁费增加
递延所得税资产	537,334.85	355,798.96	51.02%	主要原因系期末应收款项增加，计提的信用减值损失增加，暂时性差异增加，因此递延所得税资产增加
其他非流动资产	10,233,561.65	3,671,100.00	178.76%	主要原因系 2020 年生猪养殖业务快速扩张，预付工程款增

资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动幅度	变动原因
				加
应付账款	150,347,297.27	61,623,300.85	143.98%	主要原因系饲料业务采购量较上年增加, 生猪养殖业务应支付的设备及工程款较上年增加
预收款项	-	9,621,702.35	314.45%	主要原因系预收生猪销售货款增加
合同负债	39,877,024.08	-		
应付职工薪酬	48,810,113.75	30,335,670.07	60.90%	主要原因系年末已计提尚未发放奖金增加
应交税费	8,897,774.02	6,156,431.86	44.53%	主要原因系 2020 年经营情况较好, 企业所得税期末余额增加
一年内到期的非流动负债	2,700,000.00	4,000,000.00	-32.50%	主要原因系下一年需要偿还的长期借款减少
长期借款	24,300,000.00	14,000,000.00	73.57%	主要原因系因业务需要增加长期借款
预计负债	-	66,772.58	-100.00%	主要原因系 2020 年未发生影响预计负债的事件
资本公积	196,871,697.20	85,346,577.20	130.67%	主要原因系 2020 年发行人孙公司合阳惠通、渭南汇邦、合阳泛海的股东将其股权转让至发行人母公司引起的资本公积的变化
盈余公积	15,537,415.37	8,387,059.12	85.25%	主要原因系 2020 年度经营业绩整体较 2019 年增长较多, 因此计提盈余公积较多
未分配利润	483,043,913.04	148,930,980.81	224.34%	主要原因系 2020 年经营业绩增长
少数股东权益	-	84,825,120.00	-100.00%	主要原因系 2020 年发行人孙公司合阳惠通、渭南汇邦、合阳泛海的少数股东将其股权转让至发行人母公司, 因此无少数股东
利润表项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度	变动原因
营业收入	2,746,376,093.01	1,563,002,258.92	75.71%	主要原因系近年猪肉价格增长, 猪肉销量增长, 单价增长; 饲料业务本年度也大幅增长
营业成本	2,142,992,915.99	1,275,125,861.84	68.06%	随收入增长成本相应增长
税金及附加	5,402,681.24	3,234,096.26	67.05%	主要原因系业务量增加, 对应需要缴纳的水利基金和印花税

资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动幅度	变动原因
				均相应的增多
管理费用	103,732,928.79	72,828,653.93	42.43%	主要原因系工资薪酬随经营业绩增长而增加,且支付的中介服务费增加
财务费用	6,698,286.06	10,870,096.43	-38.38%	主要原因系 2020 年借款利息成本较 2019 年有所降低
其他收益	2,083,127.13	965,879.93	115.67%	主要原因系收到政府补助增加
投资收益(损失以“-”号填列)	248.48	3,666.03	-93.22%	主要原因系为参股公司蒲城惠众农业服务有限公司于 2020 年注销,收到处置款
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-2,260,655.94	-707,686.13	219.44%	主要原因系应收账款、其他应收款期末余额较上年增加,相应信用减值损失增加
资产处置收益(损失以“-”号填列)	11,812.94	20,478.12	-42.31%	主要原因系 2020 年对外处置的固定资产收益较少
营业外收入	3,901,188.13	2,432,441.97	60.38%	主要原因系 2020 年淘汰生猪销售收入增加较多
营业外支出	17,168,671.12	12,045,760.82	42.53%	主要原因系处置生猪产生的损失增加
所得税费用	9,747,652.75	5,914,935.91	64.80%	主要原因系本年业务增加多,相应所得税有所增加

2、2019 年同比 2018 年数据变动幅度达 30%以上的财务报表项目分析

单位:元

资产负债表项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	变动幅度	变动原因
应收账款	16,518,653.26	10,931,710.64	51.11%	主要原因系新增规模较大客户,并给予赊销额度
预付款项	9,826,219.57	18,000,503.70	-45.41%	主要原因原料预付款减少
其他应收款	1,322,058.53	2,022,174.10	-34.62%	主要原因系 2019 年代扣代缴社保减少
存货	225,350,275.31	160,800,518.78	40.14%	主要原因系公司生猪养殖业务快速发展,育肥猪期末存栏量增幅较大
其他流动资产	7,682,894.50	2,846,418.38	169.91%	主要原因系生猪的待摊保险费增加
可供出售金融资产		6,000,000.00	-100.00%	主要原因系 2019 年执行新会计准则调整报表列示科目
在建工程	17,350,818.71	10,381,736.12	67.13%	主要原因系新投资建设多个生

				猪养殖场
生产性生物资产	54,240,911.74	33,735,179.18	60.78%	主要原因系公司生猪养殖业务快速发展,种猪存栏量快速增加
递延所得税资产	355,798.96	265,439.79	34.04%	主要原因系期末应收账款增加,新增信用减值损失,递延所得税资产增加
其他非流动资产	3,671,100.00	6,557,900.00	-44.02%	主要原因系预付机器设备款以及预付工程款减少
预收款项	9,621,702.35	5,398,915.08	78.22%	主要原因系饲料业务预收货款增加
应付职工薪酬	30,335,670.07	12,651,835.81	139.77%	主要原因系经营业绩有所上涨,计提未发放的工资和奖金增加
应交税费	6,156,431.86	4,134,145.73	48.92%	主要原因系 2019 年经营业绩较上年增加较多,应付的所得税增加;2019 年计提了股东的红利,需要代扣代缴的个税较多
递延收益	3,162,649.65	1,647,066.63	92.02%	主要原因系新增政府补助
盈余公积	8,387,059.12	5,542,691.23	51.32%	主要原因系 2019 年度经营业绩整体较 2018 年增长,因此计提盈余公积增加
未分配利润	148,930,980.81	52,893,067.62	181.57%	主要原因系 2019 年经营业绩增长
利润表项目	2019 年度	2018 年度	变动幅度	变动原因
管理费用	72,828,653.93	53,798,743.52	35.37%	主要原因系人员增加,业绩增长较快导致薪酬增加
财务费用	10,870,096.43	8,056,426.97	34.92%	主要原因系公司经营规模持续扩张,相应增加银行借款规模以补充营运资金
其他收益	965,879.93	442,187.49	118.43%	主要原因系 2019 年取得新的政府补助
投资收益(损失以“-”号填列)	3,666.03	421,806.55	-99.13%	主要原因系 2018 年取得可供出售金融资产陕西南郑农村商业银行股份有限公司的分红,2019 年未分红
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-4,499,838.20	-4,545.93	98886.09%	主要原因系公司对部分患病孕期种母猪及其体内仔猪,商品仔猪计提存货跌价准备;2019 年计提的应收款项坏账准备重分类至信用减值损失

营业外收入	2,432,441.97	5,181,108.81	-53.05%	主要原因系 2019 年政府补助较上年减少
营业外支出	12,045,760.82	4,478,521.76	168.97%	主要原因系种猪规模增长，因此死淘数量增加导致生产性生物资产毁损报废损失较上年增加
所得税费用	5,914,935.91	3,128,498.86	89.07%	主要原因系利润总额增长导致所得税费用对应增长

第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层根据报告期内经审计的财务报告,结合公司的业务特点及业务发展目标,对公司的财务状况、盈利能力及现金流量在报告期内情况及未来趋势进行了讨论和分析。

公司管理层提请投资者注意,以下讨论分析应结合本公司经审计的财务报表、报表附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。非经特别说明,以下数据均为经审计的合并财务报表口径。

一、财务状况分析

(一) 资产结构及总体状况分析

1、总资产构成及变动分析

报告期各期末,公司总资产构成及占比情况如下:

单位:万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	51,646.97	39.31%	30,537.00	40.81%	25,461.08	41.13%
非流动资产	79,739.52	60.69%	44,294.34	59.19%	36,435.32	58.87%
合计	131,386.49	100.00%	74,831.34	100.00%	61,896.40	100.00%

报告期各期末,资产总额分别为 61,896.40 万元、74,831.34 万元和 131,386.49 万元,2020 年 12 月末资产总额较 2018 年末增长了 112.27%。随着公司经营规模的不断扩大及经营积累的持续增加,公司总资产持续增长,公司资产规模的稳步增长主要系公司不断加大生猪养殖业务建设投入,生猪养殖业务规模快速增长,固定资产、存货增加所致。

从资产结构看,2018 年末至 2020 年末非流动资产占比总体呈现逐年增加的趋势,主要系固定资产、生产性生物资产等资产随着公司生猪养殖规模的扩大快速增长所致。

2、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产构成及所占比例如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	3,677.32	7.12%	4,466.99	14.63%	6,000.95	23.57%
应收账款	3,015.89	5.84%	1,651.87	5.41%	1,093.17	4.29%
预付款项	1,772.82	3.43%	982.62	3.22%	1,800.05	7.07%
其他应收款	2,943.05	5.70%	132.21	0.43%	202.22	0.79%
存货	38,914.51	75.35%	22,535.03	73.80%	16,080.05	63.16%
合同资产	3.50	0.01%	-	-	-	-
其他流动资产	1,319.87	2.56%	768.29	2.52%	284.64	1.12%
合计	51,646.97	100.00%	30,537.00	100.00%	25,461.08	100.00%

公司的流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成。报告期各期末，公司上述三类资产合计占流动资产的比例分别为 91.02%、93.83%和 88.31%。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	-	-	-	-	-	-
银行存款	3,343.00	90.91%	4,464.66	99.95%	5,986.55	99.76%
其他货币资金	334.32	9.09%	2.34	0.05%	14.40	0.24%
合计	3,677.32	100.00%	4,466.99	100.00%	6,000.95	100.00%

报告期各期末，公司货币资金分别为 6,000.95 万元、4,466.99 万元和 3,677.32 万元，占流动资产的比例分别为 23.57%、14.63%和 7.12%，货币资金是公司流动资产的重要组成部分。

2019 年末，公司货币资金余额同比减少 1,533.96 万元，降幅为 25.56%，主要系归还关联方资金拆借、支付子公司少数股权收购款所致。

2020 年末,公司货币资金余额较 2019 年末减少 789.67 万元,降幅为 17.68%,主要系公司持续投资建设生猪养殖场以及应对玉米、豆粕等原材料价格持续上涨增加采购量所致。

(2) 应收账款

1) 应收账款变动情况分析

报告期各期末,公司应收账款规模及变动情况如下:

单位: 万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款余额	3,174.75	1,738.81	1,104.21
应收账款坏账准备	158.86	86.94	11.04
应收账款账面价值	3,015.89	1,651.87	1,093.17
当期营业收入	274,637.61	156,300.23	127,616.98
应收账款余额占营业收入的比例	1.16%	1.11%	0.87%
应收账款账面余额增长率	82.58%	57.47%	294.16%

报告期各期末,公司应收账款占当期营业收入的比重总体较小,主要原因系公司的饲料、商品猪销售主要采用先款后货的结算方式,对规模较大、信誉较好的客户才会给予一定的信用额度。

报告期各期末,应收账款余额逐年增加主要原因为:①我国畜禽养殖行业呈现出集中化、规模化的发展趋势,公司基于下游市场结构变化,逐步提升对规模较大的养殖企业销售占比,授予其较为宽松的信用政策,导致应收账款余额有所增加;②2018 年开始,向公司定制化采购饲料的客户数量快速增加,该类客户通常规模较大、信誉较好、采购金额也较大,公司与其约定对账周期并按期结算,由此导致应收账款余额有所增加;③2019 年以来,公司猪肉生鲜产品销量呈现较快发展的趋势,公司主要向盒马鲜生、卜蜂莲花、永辉超市等连锁超市销售猪肉生鲜产品,受结算方式影响,导致应收账款余额增加较快。

2) 应收账款账龄情况

报告期各期末,公司应收账款余额账龄结构如下:

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1年以内	3,172.35	99.92%	1,738.81	100.00%	1,104.21	100.00%
1-2年	2.40	0.08%	-	-	-	-
合计	3,174.75	100.00%	1,738.81	100.00%	1,104.21	100.00%

公司应收账款账龄绝大多数在一年以内,应收账款质量较好,坏账风险较低,不存在重大逾期风险和信用风险。

3) 应收账款坏账准备情况

基于谨慎性的原则,公司确定了符合自身情况的坏账准备计提政策。报告期各期末,公司对应收账款计提的坏账准备金额分别为 11.04 万元、86.94 万元和 158.86 万元,具体情况如下:

单位：万元

项目	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,174.75	100.00	158.86	5.00	3,015.89
合计	3,174.75	-	158.86	-	3,015.89
类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,738.81	100.00	86.94	5.00	1,651.87
合计	1,738.81	-	86.94	-	1,651.87
类别	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,104.21	100.00	11.04	1.00	1,093.17

合计	1,104.21	-	11.04	-	1,093.17

报告期内,公司应收账款管理良好,信用政策得到有效执行,应收账款账龄绝大多数在一年以内,发生坏账的风险较小。

4) 应收账款坏账计提政策

报告期内,公司以账龄作为信用风险特征对应收账款进行分组,并以组合为基础计量预期信用损失/计提坏账准备,公司与同行业可比公司的应收账款坏账计提情况具体比较如下:

证券代码	公司名称	应收账款坏账计提比例					
		1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
603363.SH	傲农生物	5%	10%	30%	60%	80%	100%
002385.SZ	大北农	5%	10%	30%	60%	80%	100%
002548.SZ	金新农	5%	10%	25%	40%	40%	100%
002157.SZ	正邦科技	3%	6%	15%	30%	30%	30%
000702.SZ	正虹科技	5%	20%	50%	100%	100%	100%
002567.SZ	唐人神	5%	10%	30%	60%	100%	100%
/	神农股份	5%	10%	50%	100%	100%	100%
行业平均		4.71%	10.86%	32.86%	64.29%	75.71%	90.00%
石羊农科		5%	10%	20%	50%	50%	100%

注:①数据来源于其定期报告、招股说明书及 Wind 数据库;

②2018 年公司对 1 年以内的应收账款坏账比例计提为 1%,2019 年公司进行会计估计变更,对 1 年以内的应收账款坏账计提比例调整为 5%。

2018 年,公司对账龄在 1 年以内的应收账款以 1%的比例计提坏账准备,低于同行业平均值,其他账龄区间坏账计提比例与行业平均计提比例不存在显著差异。2018 年公司对客户信用政策较为审慎,应收账款余额较低,公司结合自身应收账款回款情况以 1%的比例计提坏账准备符合公司实际经营状况。

考虑到公司客户结构变化、猪肉生鲜产品下游客户回款特点等因素,基于谨慎性原则,公司于 2019 年进行了会计估计变更,将 1 年以内的应收账款坏账计提比例调整为 5%。变更后公司应收账款坏账计提比例与行业均值不存在显著差异。

5) 应收账款客户分析

报告期内，公司应收账款前五名客户的具体情况如下：

单位：万元

期间	单位名称	期末余额	账龄	占应收账款余额比例	坏账准备余额
2020.12.31	大荔荣珠现代农业科技有限公司	584.92	1 年以内	18.42%	29.25
	渭源德青源农业科技有限公司	460.23	1 年以内	14.50%	23.01
	礼县德青源农业科技有限公司	377.56	1 年以内	11.89%	18.88
	宫保亮	159.54	1 年以内	5.03%	7.98
	成都盒马鲜生网络科技有限公司	148.29	1 年以内	4.67%	7.41
	合计	1,730.54		54.51%	86.53
2019.12.31	礼泉傲凯牧业有限公司	226.02	1 年以内	13.00%	11.30
	宫保亮	199.96	1 年以内	11.50%	10.00
	山阳德青源农业科技有限公司	168.82	1 年以内	9.71%	8.44
	陕西好邦富达农业有限公司	108.58	1 年以内	6.24%	5.43
	石楼县德青源农业科技有限公司	104.09	1 年以内	5.99%	5.20
	合计	807.47		46.44%	40.37
2018.12.31	王青青	183.89	1 年以内	16.65%	1.84
	寿阳县汉世伟食品有限公司	182.93	1 年以内	16.57%	1.83
	陕西石羊粮食贸易有限公司	103.39	1 年以内	9.36%	1.03
	芮城温氏畜牧有限公司	98.49	1 年以内	8.92%	0.98
	安康阳晨生物饲料科技有限公司	47.88	1 年以内	4.34%	0.48
	合计	616.57		55.84%	6.17

报告期各期末，公司应收账款前五名客户余额合计分别为 616.57 万元、807.47 万元和 1,730.54 万元。

6) 应收账款主要欠款对象期后回款情况

截至 2021 年 5 月末，报告期各期末前五大应收账款客户期后回款情况如下：

单位：万元

年份	客户名称	应收账款金额	期后回款金额	期后回款比例
2020 年度	大荔荣珠现代农业科技有限公司	584.92	584.92	100.00%
	渭源德青源农业科技有限	460.23	460.23	100.00%

年份	客户名称	应收账款金额	期后回款金额	期后回款比例
	公司			
	礼县德青源农业科技有限公司	377.56	377.56	100.00%
	宫保亮	159.54	159.54	100.00%
	榆中德青源农业科技有限公司	136.47	136.47	100.00%
	合计	1,718.73	1,718.73	100.00%
2019 年 度	礼泉傲凯牧业有限公司	226.02	226.02	100.00%
	宫保亮	199.96	199.96	100.00%
	山阳德青源农业科技有限公司	168.82	168.82	100.00%
	陕西好邦富达农业有限公司	108.58	108.58	100.00%
	石楼县德青源农业科技有限公司	104.09	104.09	100.00%
	合计	807.47	807.47	100.00%
2018 年 度	王青青	183.89	183.89	100.00%
	寿阳县汉世伟食品有限公司	182.93	182.93	100.00%
	陕西石羊粮食贸易有限公司	103.39	103.39	100.00%
	芮城温氏畜牧有限公司	98.49	98.49	100.00%
	安康阳晨生物饲料科技有限公司	47.88	47.88	100.00%
	合计	616.57	616.57	100.00%

报告期各期末前五大应收账款客户的期后回款不存在重大异常情况,与相关现金流量项目一致。

(3) 预付款项

报告期各期末,公司预付账款金额分别为 1,800.05 万元、982.62 万元和 1,772.82 万元。公司预付款项的账龄结构如下表所示:

单位: 万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,747.41	98.57%	974.29	99.15%	1,800.05	100.00%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年-2年	25.40	1.43%	8.33	0.85%	-	-
2年-3年	0.01	0.00%	-	-	-	-
合计	1,772.82	100.00%	982.62	100.00%	1,800.05	100.00%

公司预付账款主要为原材料采购款,账龄普遍较短,报告期各期末 98%以上预付款项的账龄在一年以内。

2018 年末预付账款余额较高,主要系公司向关联方西安邦淇制油科技有限公司预付豆粕采购款所致。

2020 年末预付账款余额较高,主要系公司向中介机构预付服务费、预付原材料采购款以及向合作农户预付的代养费。

(4) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款的具体情况如下表所示:

单位:万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他应收款余额	3,117.80	154.59	229.73
坏账准备	174.75	22.38	27.51
其他应收款账面价值	2,943.05	132.21	202.22
占总资产比例	2.24%	0.18%	0.33%

报告期各期末,公司其他应收款按款项性质划分情况如下:

单位:万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
押金及保证金	3,063.86	98.27%	72.54	46.93%	87.33	38.01%
备用金	12.50	0.40%	3.45	2.23%	36.91	16.07%
代扣代缴社保	27.43	0.88%	20.76	13.43%	64.26	27.97%
其他	14.00	0.45%	57.84	37.41%	41.24	17.95%
合计	3,117.80	100.00%	154.59	100.00%	229.73	100.00%

2020 年末公司其他应收款较 2019 年末增加 2,963.21 万元,主要系公司向渭

南经济技术开发区管委会以及澄城县人民政府支付的土地保证金。

1) 其他应收款账龄情况

报告期各期末, 公司其他应收款账龄情况如下:

单位: 万元

账龄	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,078.66	98.74%	115.04	74.42%	174.53	75.97%
1-2 年	9.27	0.30%	5.86	3.79%	25.16	10.95%
2-3 年	0.25	0.01%	19.55	12.65%	5.91	2.57%
3-4 年	19.55	0.63%	-	-	4.01	1.74%
4-5 年	-	-	4.01	2.59%	0.13	0.06%
5 年以上	10.06	0.32%	10.13	6.55%	20.00	8.71%
合计	3,117.80	100.00%	154.59	100.00%	229.73	100.00%

2) 其他应收款坏账计提情况

报告期各期末, 公司其他应收款坏账准备计提情况如下:

①2020 年度

单位: 万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	-	12.25	10.13	22.38
2020 年 1 月 1 日其他应收 款账面余额在本年	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-1.50	-	-1.50
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	153.93	-0.07	153.86
本年转回	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-

本年核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2020年12月31日余额	-	164.69	10.06	174.75

②2019年度

单位：万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	-	7.51	20.00	27.51
2019年1月1日其他应收款账面余额在本年	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-1.01	-	-1.01
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	5.75	-9.87	-4.12
本年转回	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日余额	-	12.25	10.13	22.38

③2018年度

单位：万元

类别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	229.73	100.00%	27.51	11.98%	202.22
其中：账龄组合	229.73	100.00%	27.51	11.98%	202.22
合计	229.73	-	27.51	-	202.22

3) 其他应收款前五名情况

报告期各期末，公司其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：万元

期间	单位名称	账面余额	账龄	占总额比例	坏账准备余额
2020.12.31	渭南经济技术开发区管委会	2,200.90	1 年以内	70.59%	110.05
	澄城县政府专户资金	800.00	1 年以内	25.66%	40.00
	阳郭镇农村财务服务中心	13.50	3-4 年	0.43%	6.75
	陕西皮埃西种猪改良有限公司	11.20	1 年以内、1-2 年	0.36%	0.72
	蒲城县孙镇刘傅村股份经济合作社	10.00	1 年以内	0.32%	0.50
	合计	3,035.60	-	97.36%	158.02
2019.12.31	韩秀春	30.00	1 年以内	19.41%	1.50
	阳郭镇农村财务服务中心	23.50	1 年以内、2-3 年	15.20%	3.20
	国网陕西省电力公司渭南供电公司	19.50	1 年以内、2-3 年、4-5 年	12.61%	3.45
	皮埃西（张家港）种猪改良有限公司上海分公司	11.20	1 年以内、1-2 年	7.25%	0.84
	岐山县电力局	9.35	1 年以内	6.05%	0.47
	合计	93.55	-	60.52%	9.46
2018.12.31	李高顺	20.00	1 年以内	8.71%	0.20
	罗伏林	15.22	1 年以内	6.63%	0.15
	皮埃西（张家港）种猪改良有限公司上海分公司	14.00	1 年以内	6.09%	0.14
	蒲城县电力局	14.00	5 年以上	6.09%	14.00
	阳郭镇农村财务服务中心	13.50	1-2 年	5.88%	1.35
	合计	76.72	-	33.40%	15.84

（5）存货

1) 存货规模分析

报告期各期末，存货余额及跌价准备金额如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
存货账面余额	39,251.93	22,826.98	16,080.05
存货跌价准备	337.42	291.96	-
存货账面价值	38,914.51	22,535.03	16,080.05

报告期各期末，公司存货余额分别为 16,080.05 万元、22,826.98 万元和 38,914.51 万元，呈现逐年增加趋势，主要原因系：①报告期内，公司大力发展生猪养殖业务，生猪期末存栏量快速增加，消耗性生物资产余额由 2018 年末的 4,314.26 万元增加至 2020 年末的 20,475.90 万元，增加 16,161.64 万元；②报告期内，公司饲料销售量增长较快，原材料和库存商品也相应增加。

2) 存货余额结构

报告期各期末，公司各期末存货余额构成情况如下表：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	16,020.62	40.81%	10,874.08	47.64%	9,534.88	59.30%
周转材料	357.55	0.91%	271.64	1.19%	269.94	1.68%
消耗性生物资产	20,475.90	52.17%	8,868.16	38.85%	4,314.26	26.83%
库存商品	2,391.14	6.09%	2,799.36	12.26%	1,942.41	12.08%
农业种植成本	6.73	0.02%	13.74	0.06%	18.56	0.12%
合计	39,251.93	100.00%	22,826.98	100.00%	16,080.05	100.00%

报告期各期末，公司存货主要为原材料、消耗性生物资产和库存商品。

①原材料

公司的原材料主要为玉米、豆粕等。报告期各期末，原材料账面余额分别为 9,534.88 万元、10,874.08 万元和 16,020.62 万元，占存货账面余额的比例分别为 59.30%、47.64%和 40.81%。原材料占存货的比例较高，主要原因为饲料产品生产周期短，公司需要保持一定安全库存。

报告期各期末，公司原材料具体构成情况如下：

单位：万元

大类	具体类别	2020 年末	2019 年末	2018 年末
原材料	玉米	5,260.23	5,133.16	5,434.22
	豆粕	1,570.16	822.93	487.95
	豆油	167.03	122.00	84.21
	麸皮	201.66	150.07	93.67
	鱼粉	209.65	183.81	101.91
	酒糟	193.83	213.96	133.22
	棉粕	318.60	326.34	188.16
	精液	2.40	0.00	0.32
	药品器械	2,168.72	744.64	250.90
	备品备件	233.80	54.75	50.97
	其他材料	5,694.54	3,122.42	2,709.35
	小计	16,020.62	10,874.08	9,534.88

②消耗性生物资产

公司的消耗性生物资产主要为育肥猪和仔猪。报告期各期末,消耗性生物资产账面余额分别为 4,314.26 万元、8,868.16 万元和 20,475.90 万元,占存货账面余额的比例分别为 26.83%、38.85%和 52.17%。为构建生猪养殖上下游产业链一体化体系,公司在 2018 年进行了同一控制下的企业合并,收购了石羊集团所持有的渭南石羊畜牧 100.00%股权,纳入了生猪养殖业务。公司大力发展生猪养殖业务,不断扩大生猪的养殖规模,消耗性生物资产逐年增加。

报告期各期末,公司消耗性生物资产具体构成情况如下:

单位:万元

大类	具体类别	2020 年末	2019 年末	2018 年末
消耗性生物资产 (生猪)	仔猪	6,969.09	2,017.89	902.67
	保育及育肥猪	13,506.81	6,850.27	3,411.59
	小计	20,475.90	8,868.16	4,314.26

3) 存货跌价准备分析

公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价,存货期末可变现净值低于账面成本的,按差额计提存货跌价准备。2019 年末,因部分孕期种母猪及部分商品仔猪患病,预期难以成活,基于谨慎性原则,公司对该部分孕期种母猪体内仔猪

及该部分商品仔猪计提了 291.96 万元的存货跌价准备。2020 年末，部分商品仔猪患病，预期难以成活，基于谨慎性原则，公司对该部分商品仔猪计提了 328.76 万元的存货跌价准备。此外，因农业农村部规定自 2020 年 7 月 1 日起，饲料生产企业停止生产含有促生长类药物饲料添加剂（中药类除外）的商品饲料，公司对期末留存的含有相关添加剂的外购原材料计提了 8.66 万元存货跌价准备。

4) 公司盘点情况

公司根据《陕西石羊农业科技股份有限公司内控管理手册》关于资产盘点的相关规定开展盘点工作。各月末，分、子公司仓库管理人员、财务人员等对公司的存货、生物资产进行清查；每年末，公司制定具体的盘点计划对存货和生产性生物资产进行全面盘点。

5) 盘点过程中对代养生猪权属的确定

公司合作农户不得将任何第三方的生猪与公司委托的生猪混合饲养，不得饲养其他任何动物（如牛、羊、鸡、鸭等）。合作农户按批次进行养殖管理，整进整出，因此合作农户期末代养生猪整齐度较高（即重量接近）。饲养过程中合作农户按照实际需要向公司提前报送饲料、药品及疫苗等物资需求计划，并每天记录代养生猪的饲养、生长及死亡等情况，对死亡生猪需按公司要求拍照留痕。公司按照合作农户需求向其提供饲料、药品及疫苗等物资，并安排管理员驻场或定期巡查各合作农户，重点关注生猪生长情况、盘点生猪数量，与上猪明细表、养殖日志及死亡记录等信息进行匹配验证。此外，公司对合作农户的管理还包括入户审查、合同约定、保证金收取、生猪回收结算政策等。

(6) 其他流动资产

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
待摊费用	933.36	497.75	29.83
预缴所得税	218.52	212.64	220.78
待抵扣进项税	165.96	56.00	31.51
预缴印花税	-	-	0.42
预缴水利基金	0.93	1.90	2.08

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
预缴教育费附加	0.03	-	0.02
预缴增值税	0.68	-	-
预付社会保险	0.40	-	-
合计	1,319.87	768.29	284.64

报告期内，公司其他流动资产主要为待摊费用和各类预缴或待抵扣税费。2020年末待摊费用较2018年末增加903.53万元，主要系随着公司经营规模扩大，生猪养殖业务相关的土地租赁费、种猪商业保险费增加所致。

3、非流动资产构成及变动分析

报告期内，公司非流动资产构成及所占比例如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	-	600.00	1.65%
长期股权投资	-	-	100.01	0.23%	99.64	0.27%
其他权益工具	600.00	0.75%	600.00	1.35%	-	-
投资性房地产	953.66	1.20%	-	-	-	-
固定资产	61,090.51	76.61%	33,604.78	75.87%	27,997.71	76.84%
在建工程	2,239.62	2.81%	1,735.08	3.92%	1,038.17	2.85%
生产性生物资产	9,250.61	11.60%	5,424.09	12.25%	3,373.52	9.26%
无形资产	4,274.32	5.36%	2,402.76	5.42%	2,614.35	7.18%
长期待摊费用	253.71	0.32%	24.93	0.06%	29.59	0.08%
递延所得税资产	53.73	0.07%	35.58	0.08%	26.54	0.07%
其他非流动资产	1,023.36	1.28%	367.11	0.83%	655.79	1.80%
合计	79,739.52	100.00%	44,294.34	100.00%	36,435.32	100.00%

公司的非流动资产主要由固定资产、在建工程和生产性生物资产构成。报告期各期末, 公司上述三类资产合计占非流动资产的比例分别为 88.95%、92.03% 和 91.02%。

(1) 可供出售金融资产、其他权益工具投资

2018 年末, 公司可供出售金融资产金额为 600.00 万元, 系公司持有的对陕西南郑农村商业银行股份有限公司的股权投资。由于公司未在陕西南郑农村商业银行股份有限公司的董事会或类似权力机构派出代表, 未享有实质性的参与决策权, 在初始确认时作为可供出售金融资产进行核算。根据修订后的金融工具相关准则, 2019 年公司该笔投资由“可供出售金融资产”调整至“其他权益工具投资”。

(2) 长期股权投资

报告期各期末, 公司长期股权投资分别为 99.64 万元、100.01 万元和 0.00 万元。

2017 年, 公司对蒲城惠众投资 250.00 万元, 持股比例为 25.00%, 作为长期股权投资核算。2020 年 1 月 20 日, 蒲城惠众召开临时股东会决定解散, 并成立清算小组, 于 2020 年 1 月 31 日开始清算。蒲城惠众于 2020 年 5 月 31 日清算完毕, 于 2020 年 6 月 12 日完成税务注销, 于 2020 年 8 月 3 日完成工商注销。

(3) 固定资产

报告期各期末, 公司固定资产账面价值分别为 27,997.71 万元、33,604.78 万元和 61,090.51 万元, 呈现出快速增长态势。

1) 固定资产构成情况

报告期各期末, 固定资产具体构成情况如下:

单位: 万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋及建筑物	39,014.00	63.86%	20,815.65	61.94%	18,029.85	64.40%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
机器设备	20,168.46	33.01%	11,614.42	34.56%	9,333.77	33.34%
运输设备	944.22	1.55%	625.04	1.86%	222.88	0.80%
办公设备及其他	963.83	1.58%	549.66	1.64%	411.21	1.47%
合计	61,090.51	100.00%	33,604.78	100.00%	27,997.71	100.00%

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备。报告期各期末,公司固定资产账面价值分别为 27,997.71 万元、33,604.78 万元和 61,090.51 万元,呈增长趋势,主要系报告期内公司生猪养殖规模不断扩大,猪场相关的房屋、设备等固定资产增加所致。

2018 年末,公司固定资产较 2017 年末增加 16,244.29 万元,增长 138.21%,主要系当年合阳泛海坡南 6000 头父母代种猪场建设项目、渭南汇邦临渭 6000 头父母代种猪场项目及合阳惠通 3000 头祖代种猪场项目达到预定可使用状态,相关在建工程转入固定资产所致。

2019 年末,公司固定资产较 2018 年末增加 5,607.07 万元,增长 20.03%,主要系当年合阳泛海宋家庄 6000 头父母代种猪场达到预定可使用状态,相关在建工程转入固定资产所致。

2020 年末,公司固定资产较 2019 年末增加 27,485.73 万元,增长 81.79%,主要系当年蒲城惠达马庄 6000 头父母代种猪场、马湖 12000 头育肥猪场项目、南社 12000 头育肥猪场、许庄 6000 头种猪场、庆沔 15000 头育肥猪场项目、仓东 22500 头育肥猪场等达到预定可使用状态,相关在建工程转入固定资产所致。

2) 固定资产成新率及减值准备

截至 2020 年 12 月 31 日,公司固定资产成新率及减值准备情况如下:

单位:万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	44,739.59	5,725.59	-	39,014.00	87.20%
机器设备	27,895.71	7,727.25	-	20,168.46	72.30%
运输设备	1,309.25	365.02	-	944.22	72.12%

办公设备及其他	1,698.46	734.63	-	963.83	56.75%
合计	75,643.00	14,552.49	-	61,090.51	80.76%

公司固定资产成新率较高,也不存在因损坏、技术陈旧或其他经济原因导致可收回金额低于账面价值的情况,因此未计提固定资产减值准备。

(4) 在建工程

报告期各期末,公司在建工程具体构成情况如下:

单位: 万元			
项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
在建工程	2,021.08	1,646.47	811.03
工程物资	218.53	88.61	227.14
合计	2,239.62	1,735.08	1,038.17

报告期各期末,公司在建工程账面价值分别为 1,038.17 万元、1,735.08 万元和 2,239.62 万元。2020 年末,公司在建工程余额较高,主要系当年投资建设的澄石县赵庄 6000 头父母代种猪场项目、蓝田县三官庙镇 6000 头父母代种猪场项目金额较大,且尚未完工所致。

(5) 生产性生物资产

1) 基本情况

报告期各期末,公司生产性生物资产账面价值分别为 3,373.52 万元、5,424.09 万元和 9,250.61 万元,具体情况如下:

单位: 万元			
项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
已成熟种猪	8,122.27	3,708.23	2,938.95
未成熟种猪	1,128.34	1,715.87	434.56
合计	9,250.61	5,424.09	3,373.52

报告期各期末,公司生产性生物资产账面价值分别为 3,373.52 万元、5,424.09 万元和 9,250.61 万元,呈增长趋势,主要系报告期内公司新建的祖代、父母代种猪场逐步竣工投产,建立了完备的育种扩繁体系,能繁种猪及后备种猪逐年增加

所致。

2018 年末，公司生产性生物资产较 2017 年末增加 2,577.44 万元，增长 323.77%，主要系公司为建立育种扩繁体系，从皮埃西（张家港）种猪改良有限公司上海分公司、衡阳恒立爱普乐斯农牧有限公司及北京雄特牧业有限公司购买种猪所致。

2019 年末和 2020 年末，公司生产性生物资产持续增长，主要系公司积极把握我国生猪养殖业务快速发展期，利用自身育种扩繁体系加快种群繁育，能繁种猪及后备种猪数量大幅增长所致。

2) 生产性生物资产各期期末的构成以及存栏量

单位：头

种类	2020 年度	2019 年度	2018 年度
成熟种母猪	28,104	15,084	7,350
成熟种公猪	410	414	151
未成熟种母猪	2,955	9,105	2,406
未成熟种公猪	41	60	121
合计	31,510	24,663	10,028

报告期内，随着公司养殖规模的扩大，公司生产性生物资产的存栏规模呈逐年增加的趋势

3) 生产性生物资产各期增减变动明细

单位：头

种类	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
未成熟种猪	期初存栏	9,165	2,527	770
	本期增加：	20,275	20,404	8,946
	其中：自主繁育	20,195	20,265	1,443
	外购	80	139	7,503
	本期减少：	26,444	13,766	7,189
	其中：转入成熟	23,058	11,554	6,525
	淘汰销售	2,019	656	344
	死亡	1,367	1,556	320
	期末存栏	2,996	9,165	2,527

成熟种猪	期初存栏	15,498	7,501	2,491
	本期增加:	23,058	11,554	6,525
	其中: 自主繁育	23,058	11,554	6,525
	外购	-	-	-
	本期减少:	10,042	3,557	1,515
	其中: 淘汰销售	6,826	1,214	831
	死亡	3,216	2,343	684
	期末存栏	28,514	15,498	7,501
合计		31,510	24,663	10,028

公司未成熟种猪转为成熟种猪的结转金额和时间核算准确, 认定方法符合企业会计准则的规定和行业惯例。

(6) 无形资产

报告期各期末, 公司无形资产账面价值分别为 2,614.35 万元、2,402.76 万元和 4,274.32 万元, 具体情况如下。

单位: 万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
土地使用权	4,255.51	2,344.45	2,518.72
软件	18.81	58.32	95.63
合计	4,274.32	2,402.76	2,614.35

公司的无形资产主要为土地使用权。2019 年末, 公司土地使用权账面原值为 2,684.91 万元, 较 2018 年末减少 114.99 万元, 主要系 2019 年公司收到财政局土地返还款 101.70 万元, 在收到土地返还款时冲减土地使用权原值。2020 年末, 公司土地使用权账面价值为 4,255.51 万元, 较 2019 年末增加 1,911.06 万元, 主要系公司为建立肉食品加工产业园购置的土地。

(7) 长期待摊费用

报告期各期末, 公司长期待摊费用余额分别为 29.59 万元、24.93 万元和 253.71 万元。公司长期待摊费用主要为待摊的散料塔建设费用和公司房屋改造、装修费用以及土地租赁费。2020 年末较 2019 年末增加 228.78 万元, 其中土地租赁费增加 208.08 万元, 主要系公司以租赁土地方式建立生猪养殖场, 随着生猪

养殖场数量不断增加，土地租赁费也快速增加。

(8) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 655.79 万元、367.11 万元和 1,023.36 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
预付设备款	132.86	367.11	506.61
预付工程款	890.50	-	149.18
合计	1,023.36	367.11	655.79

公司非流动资产主要为预付设备款和工程款，总体金额较小。2020 年末其他非流动资产增加较上年增加 656.25 万元，主要系新建生猪养殖场等导致预付工程款增加所致。

(二) 负债构成及变动分析

1、总负债构成及变动分析

报告期内，公司总负债构成及所占比例情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例
流动负债	49,788.78	94.82%	32,149.23	94.88%	29,251.33	99.40%
非流动负债	2,722.41	5.18%	1,733.14	5.12%	176.68	0.60%
合计	52,511.19	100.00%	33,882.37	100.00%	29,428.01	100.00%

报告期各期末，公司的负债以流动负债为主，流动负债占负债总额的比例分别为 99.40%、94.88%和 94.82%。

2018 年末负债总额较 2017 年末增加 8,503.57 万元，主要系其他应付款、应付账款、短期借款增加所致。2019 年末负债总额较 2018 年末增加 4,454.36 万元，主要系应付职工薪酬、长期借款增加所致。2020 年末负债总额较 2019 年末增加 18,628.82 万元，主要系短期借款、应付账款增加所致。

2、流动负债构成及变动分析

报告期内，公司流动负债构成及所占比例如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	18,622.31	37.40%	14,500.00	45.10%	15,350.00	52.48%
应付账款	15,034.73	30.20%	6,162.33	19.17%	5,305.25	18.14%
预收款项	-	-	962.17	2.99%	539.89	1.85%
合同负债	3,987.70	8.01%	-	-	-	-
应付职工薪酬	4,881.01	9.80%	3,033.57	9.44%	1,265.18	4.33%
应交税费	889.78	1.79%	615.64	1.91%	413.41	1.41%
其他应付款	6,103.25	12.26%	6,475.52	20.14%	6,377.59	21.80%
一年内到期的非流动负债	270.00	0.54%	400.00	1.24%	-	-
合计	49,788.78	100.00%	32,149.23	100.00%	29,251.33	100.00%

公司的流动负债主要由短期借款、应付账款、应付职工薪酬和其他应付款构成。报告期各期末，公司上述四类负债合计占流动负债的比例分别为 96.75%、93.85%和 89.66%。

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 15,350.00 万元、14,500.00 万元和 18,622.31 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
抵押借款	-	2,900.00	-
保证借款	18,600.00	11,600.00	15,350.00
短期借款应付利息	22.31		
合计	18,622.31	14,500.00	15,350.00

报告期内，公司业务增长较快，随着资产和业务规模的扩大，对资金的需求也同步增长。

(2) 应付账款

公司应付账款主要为应付原材料采购款和应付工程设备款。报告期各期末,公司应付账款余额分别为 5,305.25 万元、6,162.33 万元和 15,034.73 万元,占流动负债的比例分别为 18.14%、19.17%和 30.20%。

2018 年末,公司应付账款余额较 2017 年末增加 2,641.36 万元,增幅为 99.15%,主要原因为:1) 基于原材料质量和安全性的考虑,2018 年开始,公司采购玉米从主要向自然人采购转为主要向陕西粮农集团有限责任公司下属粮储公司等企业采购,导致结算周期拉长,由此带动了应付账款的增加;2) 公司 2018 年加大种猪场等固定资产投入,新建了合阳县父母代种猪场、临渭区父母代种猪场等种猪场,导致应付工程设备款快速增加。

2019 年末,公司应付账款余额较 2018 年末增加 857.08 万元,增幅为 16.16%,增长的原因主要为公司经营规模扩大导致原材料采购金额增加,进而导致应付账款增长较多。

2020 年末,公司应付账款余额较 2019 年末增加 8,872.40 万元,主要原因系公司加大育肥猪场、种猪场等固定资产投入,新建仓东、庆沔等育肥猪场、许庄、赵庄等种猪场导致应付工程设备款快速增加。

(3) 预收款项、合同负债

2018 年末至 2019 年末,公司预收账款余额分别 539.89 万元、962.17 万元;2020 年末,公司合同负债余额为 3,987.70 万元,均为预收货款,随着公司业务规模扩大逐年增加。报告期各期末预收账款/合同负债占当期营业收入的比例分别为 0.42%、0.62%和 1.45%,占比较小。

(4) 应付职工薪酬

报告期各期末,公司应付职工薪酬分别为 1,265.18 万元、3,033.57 万元和 4,881.01 万元,占流动负债的比例分别为 4.33%、9.44%和 9.80%。

应付职工薪酬主要为公司各年末计提的员工工资、奖金,已于期后支付给员工。报告期内,公司各年计提及发放的应付职工薪酬逐年增加,与业务规模持续

扩大，经营状况持续向好的趋势匹配，其中 2019 年以来公司应付职工薪酬占流动负债比重大幅提升，主要系公司持续加大生猪养殖业务投入，人员工资、奖金增幅较大所致。

(5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 413.41 万元、615.64 万元和 889.78 万元，占当期流动负债的比例为 1.41%、1.91%和 1.79%，主要为应交企业所得税和代扣代缴个人所得税。

报告期各期末，公司应交税费明细情况具体如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
企业所得税	710.38	281.17	167.07
个人所得税	43.83	236.46	147.54
房产税	39.76	24.17	24.60
土地使用税	13.79	13.56	17.49
印花税	21.67	11.91	6.22
其他	60.35	48.37	50.49
合计	889.78	615.64	413.41

报告期内，公司不存在欠缴税款的情形。2020 年末应交税费余额增幅较大，主要系公司 2020 年盈利状况较好，相应的企业所得税较高。

(6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款组成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	6.18	20.00	16.60
其他应付款	6,097.07	6,455.52	6,360.99
合计	6,103.25	6,475.52	6,377.59

报告期各期末，公司其他应付款明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资金往来款	934.62	2,459.69	3,357.04
预提费用	563.58	444.20	232.40
销售折扣	1,382.21	1,112.32	887.66
押金及保证金	1,582.63	1,274.26	1,342.25
代收代付款	40.12	30.68	45.31
代养户保证金	1,569.21	1,110.39	468.17
备用金	13.54	1.79	8.59
其他	11.15	22.20	19.56
合计	6,097.07	6,455.52	6,360.99

注：“押金保证金”主要为工程保证金、客户履约保证金及投标保证金。

公司其他应付款主要包括押金及保证金、代养户保证金、给予客户的销售折扣等。

2018年末，公司其他应付款中押金保证金较2017年末增加484.45万元，同比增长56.47%，主要系公司与猪场相关的在建工程大幅增加，公司应付施工方工程保证金增加所致；公司其他应付款中资金往来款较2017年末增加2,742.33万元，同比增长446.11%，主要系公司向石羊集团拆入资金所致，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”，具有商业合理性。

2019年末，公司其他应付款中代养户保证金较2018年末增加642.21万元，增长137.17%，主要系公司商品猪存栏量大幅增长，合作家庭农场代养规模大幅提升所致；公司其他应付款中资金往来款余额为2,459.69万元，主要为公司应付渭南生态科技发展基金（有限合伙）部分股权转让款。

2020年末，公司其他应付款中资金往来款较2019年末减少1,525.07万元，降幅为62.00%，主要系公司本期支付渭南生态科技发展基金（有限合伙）股权转让款1,350万元所致。

（7）一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期借款。报告期各期末，一

年内到期的非流动负债余额分别为 0.00 万元、400.00 万元和 270.00 万元。

3、非流动负债构成及变动分析

报告期内，公司非流动负债构成及所占比例如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	2,430.00	89.26%	1,400.00	80.78%	-	-
预计负债	-	-	6.68	0.39%	-	-
递延收益	283.38	10.41%	316.26	18.25%	164.71	93.22%
递延所得税负债	9.03	0.33%	10.20	0.59%	11.97	6.78%
合计	2,722.41	100.00%	1,733.14	100.00%	176.68	100.00%

(1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
保证借款	2,430.00	1,400.00	-

(2) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 164.71 万元、316.26 万元和 283.38 万元，均为收到的政府补助。

(三) 偿债能力分析

1、公司报告期内主要偿债指标情况

报告期内，公司偿债能力主要指标如下表所示：

项目	2020 年度/ 2020.12.31	2019 年度/ 2019.12.31	2018 年度/ 2018.12.31
资产负债率（合并）	39.97%	45.28%	47.54%
资产负债率（母公司）	57.84%	54.49%	46.29%
流动比率	1.04	0.95	0.87

速动比率	0.26	0.25	0.32
息税折旧摊销前利润(万元)	45,184.76	17,612.12	4,183.53
利息保障倍数	72.55	15.91	3.15

(1) 公司资产负债率相对较低, 流动比率、速动比率处于合理水平

报告期各期末, 公司资产负债率(母公司)分别为 46.29%、54.49%和 57.84%, 由于报告期内公司经营规模持续扩大, 应付账款、应付职工薪酬以及其他应付款等经营性负债增加较快, 总体而言, 公司资产负债率相对较低。

报告期各期末, 公司流动比率分别为 0.87、0.95 和 1.04, 速动比率分别为 0.32、0.25 和 0.26。2018 年, 公司流动比率和速动比率下降幅度较大, 主要系当期公司以货币形式收购了石羊集团所持有的渭南石羊畜牧科技有限公司 100.00%股权, 以及增加了生猪养殖基地建设、种猪引入等非流动资产投资, 导致货币资金等流动资产大幅减少所致。公司经营业绩显著提升, 流动比率、速动比率等指标也快速增加。

(2) 公司息税折旧摊销前利润增长迅速, 利息保障倍数高

公司息税折旧摊销前利润从 2018 年的 4,183.53 万元增长至 2020 年的 45,184.76 万元, 利息保障倍数从 2018 年的 3.15 增长至 72.55, 具有较强的偿债能力。

2、公司与同行业可比公司的主要偿债指标比较

项目	公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率(倍)	傲农生物	0.56	0.45	0.62
	新希望	0.91	0.66	0.74
	大北农	1.11	1.21	1.08
	金新农	1.11	0.73	0.69
	正邦科技	1.22	0.66	0.71
	正虹科技	1.46	2.44	1.80
	唐人神	1.36	0.87	1.14
	神农股份	2.64	2.49	1.07
	平均值	1.30	1.19	0.98
	石羊农科	1.04	0.95	0.87

项目	公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
速动比率(倍)	傲农生物	0.29	0.27	0.40
	新希望	0.42	0.30	0.44
	大北农	0.70	0.81	0.72
	金新农	0.69	0.54	0.50
	正邦科技	0.70	0.35	0.28
	正虹科技	0.41	1.33	0.85
	唐人神	0.75	0.48	0.63
	神农股份	1.58	1.52	0.30
	平均值	0.69	0.70	0.52
	石羊农科	0.26	0.25	0.32
资产负债率(合并)	傲农生物	67.52%	73.92%	69.47%
	新希望	53.06%	49.16%	42.98%
	大北农	45.77%	39.36%	40.79%
	金新农	50.33%	50.68%	63.01%
	正邦科技	58.56%	67.65%	68.02%
	正虹科技	32.81%	17.67%	27.33%
	唐人神	42.99%	47.81%	39.48%
	神农股份	21.42%	27.19%	34.45%
	平均值	46.56%	46.68%	48.19%
	石羊农科	39.97%	45.28%	47.54%

注：数据来源于其定期报告、招股说明书及 Wind 数据库。

根据以上分析，公司管理层认为：公司总体负债结构合理，流动比率、速动比率保持稳定，整体债务水平处于行业合理范围内。公司经营稳健，稳定的盈利能力和充裕的现金流对公司债务偿付具有较强的保障。

(四) 资产周转能力分析

1、公司报告期内主要资产周转能力指标情况

报告期内，公司资产周转指标如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率(次/年)	111.79	109.95	184.37
存货周转率(次/年)	6.90	6.55	7.60

(1) 应收账款周转率分析

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 184.37、109.95 和 111.79。2019 年较 2018 年应收账款周转率下降较大，主要原因系公司销售规模持续增长以及客户结构变化等因素导致应收账款快速增加所致。

(2) 存货周转率分析

报告期内，公司的存货周转率分别为 7.60、6.55 和 6.90。2019 年存货周转率较 2018 年降幅较大，主要系随着公司生猪养殖规模的快速发展和饲料业务的稳步增长，原材料以及消耗性生物资产持续增加所致，与公司营业规模持续增加的趋势相一致。

2、公司与同行业可比公司的资产周转能力指标比较

项目	公司名称	2020年度[注1]	2019年	2018年
应收账款周转率 (次/年)	傲农生物	26.29	12.73	13.98
	新希望	124.84	112.28	126.37
	大北农	23.32	11.90	12.70
	金新农	23.45	9.29	9.60
	正邦科技	197.63	69.02	49.92
	正虹科技[注2]	288.55	325.86	267.01
	唐人神	89.89	84.23	86.01
	神农股份	305.53	115.23	82.40
	平均值	134.94	92.57	81.00
	石羊农科	111.79	109.95	184.37
存货周转率(次/年)	傲农生物	8.18	9.78	12.05
	新希望	7.87	9.81	12.00
	大北农	6.05	5.78	6.25
	金新农	4.41	4.96	6.38
	正邦科技	4.11	4.41	5.25
	正虹科技	4.41	6.72	6.59
	唐人神	10.45	11.89	12.79
	神农股份	3.19	4.14	4.49
	平均值	6.08	7.19	8.23

项目	公司名称	2020年度[注1]	2019年	2018年
	石羊农科	6.90	6.55	7.60

注 1：数据来源于其定期报告、招股说明书及 Wind 数据库；

注 2：正虹科技按单项计提坏账准备的应收账款金额较大（账龄达 5 年以上，收回难度大），因此此处按照剔除该部分坏账后的账面价值计算应收账款周转率。

报告期内，公司资产周转能力较强。存货周转率基本与行业平均值持平且变化趋势趋同。

公司应收账款周转率远高于同行业可比公司平均水平，主要原因系业务构成与信用政策均有所不同所致，具体分析如下：

（1）业务构成

公司与同行业可比公司都存在养殖和饲料业务收入，但占比存在差异。从行业情况看，生猪销售主要采取现款现货方式，而饲料产品销售通常采取赊销方式。因此，以生猪养殖为主的上市公司应收账款周转速度往往高于以饲料生产为主的上市公司。同行业可比公司傲农生物、大北农、金新农的饲料业务收入占比较高，因而应收账款周转率较低。金新农的应收账款周转率最低还受其电信运营业务应收账款余额较大的影响。

（2）信用政策

公开资料显示，正虹科技、唐人神的饲料销售以现款现货为主，神农股份饲料销售主要采用现款现货或先款后货的结算方式，对规模较大、信誉较好的长期合作客户才会给予一定的赊销额度。

公司的饲料、生猪销售主要采用先款后货的结算方式，且在经营过程中对信用政策审批较为严格，对规模较大、信誉较好的客户才会给予一定的信用额度。报告期内，应收账款余额处于较低水平，占营业收入的比例约为 1%。

综上所述，公司应收账款周转率远高于同行业可比公司平均水平合理，不存在异常。

（五）公司管理层对资产负债结构、偿债能力及资产周转能力的结论性意见

公司管理层认为：报告期内，公司流动比率、速动比率保持相对稳定，整体

债务水平处于行业合理范围内,且公司经营活动获取现金能力较强,可保证正常的生产经营和偿还到期债务,偿债能力较强。报告期内,公司应收账款周转率、存货周转率较高,符合行业经营特点。

二、盈利能力分析

(一) 总体变动分析

报告期内,公司经营成果主要指标如下:

单位:万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	274,637.61	156,300.23	127,616.98
营业成本	214,299.29	127,512.59	114,956.07
营业毛利	60,338.32	28,787.64	12,660.91
期间费用	16,985.24	13,779.08	11,045.96
营业利润	42,458.84	14,263.41	1,343.19
利润总额	41,132.09	13,302.08	1,413.45
净利润	40,157.33	12,710.58	1,100.60
综合毛利率	21.97%	18.42%	9.92%
净利率	14.62%	8.13%	0.86%

报告期内,公司营业收入分别为 127,616.98 万元、156,300.23 万元和 274,637.61 万元,呈现逐年增长趋势,营业成本分别为 114,956.07 万元、127,512.59 万元和 214,299.29 万元,综合毛利率分别为 9.92%、18.42%和 21.97%。

报告期内,公司实现净利润分别为 1,100.60 万元、12,710.58 万元和 40,157.33 万元。报告期内公司利润主要来源于主营业务,净利润的变化主要系主营业务毛利变化影响所致,其他收益、投资收益、营业外收支等对公司净利润的影响较小。

(二) 营业收入分析

1、营业收入构成情况

报告期内公司营业收入构成情况如下:

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	274,243.47	99.86%	155,747.65	99.65%	119,053.25	93.29%
其他业务收入	394.14	0.14%	552.58	0.35%	8,563.73	6.71%
合计	274,637.61	100.00%	156,300.23	100.00%	127,616.98	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占比分别为 93.29%、99.65%和 99.86%，主营业务突出。公司其他业务收入主要系原料销售业务等产生的收入，占比较小且呈现逐年下降的趋势。

报告期内，公司其他业务收入逐年下降，且 2019 年度下降幅度较大，主要原因为公司为优化资源配置，提高经营管理效率并进一步聚焦主业，从 2019 年起大幅减少原料销售业务，注销了主要开展原料销售业务的陕西石羊农业科技股份有限公司西安进出口分公司，并大幅减少了石羊国际贸易有限公司原料销售业务。

2、主营业务收入的地区分布

报告期内，公司主营业务收入按照地区分布如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
陕西省	143,514.72	52.34%	83,364.89	53.53%	59,143.77	49.68%
山西省	71,763.39	26.17%	44,896.24	28.83%	39,278.65	32.99%
甘肃省	38,131.63	13.90%	16,603.86	10.66%	14,699.07	12.35%
其他地区	20,833.73	7.60%	10,882.67	6.99%	5,931.77	4.98%
总计	274,243.47	100.00%	155,747.65	100.00%	119,053.25	100.00%

公司主要的生产基地、销售网点布局在陕西、山西和甘肃三省，由于饲料及生猪养殖业务具有一定的运输半径限制，因此公司的销售区域也集中在上述三省。报告期内，上述三省合计的主营业务收入占比均达到 90%以上。公司在聚焦

上述三省市场发展的同时，不断增加业务辐射范围，拓展其他省份的业务。

3、主营业务收入的构成分析

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
饲料业务	192,969.70	70.36%	120,589.61	77.43%	103,809.39	87.20%
其中：禽料	92,973.50	33.90%	66,576.80	42.75%	54,857.19	46.08%
猪料	90,286.25	32.92%	46,632.77	29.94%	44,560.53	37.43%
反刍料	8,600.24	3.14%	6,137.14	3.94%	3,469.23	2.91%
鱼料等	1,109.72	0.40%	1,242.90	0.80%	922.44	0.77%
生猪养殖业务	81,273.77	29.64%	35,158.04	22.57%	15,243.87	12.81%
其中：商品猪	58,870.30	21.47%	31,502.62	20.23%	15,211.80	12.78%
种仔猪	9,797.85	3.57%	-	-	-	-
商品仔猪	845.62	0.31%	42.45	0.02%	32.07	0.03%
猪肉生鲜产品	11,760.00	4.29%	3,612.97	2.32%	-	-
合计	274,243.47	100.00%	155,747.65	100.00%	119,053.25	100.00%

报告期内，公司饲料业务收入占主营业务收入的比例分别为 87.20%、77.43% 和 70.36%。公司自设立以来，一直专注于饲料产品的研发、生产和销售，报告期内饲料业务的收入占比均超过 50%。

公司以构建生猪养殖上下游产业链一体化体系为发展方向，着力发展生猪养殖业务。报告期内，公司生猪养殖业务收入占主营业务收入的比例分别为 12.81%、22.57%和 29.64%，占比逐年提升。公司向产业链下游进一步拓展和延伸，2019 年开始销售猪肉生鲜产品。2019 年和 2020 年猪肉生鲜产品销售收入占主营业务收入的比例分别为 2.32%和 4.29%。

(1) 饲料业务

报告期内，公司饲料业务收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
禽料	92,973.50	48.18%	66,576.80	55.21%	54,857.19	52.84%
其中：配合料	84,530.53	43.81%	57,797.51	47.93%	47,655.22	45.91%
浓缩料	5,608.53	2.91%	5,623.29	4.66%	5,117.01	4.93%
预混料	2,834.45	1.47%	3,156.00	2.62%	2,084.96	2.01%
猪料	90,286.25	46.79%	46,632.77	38.67%	44,560.53	42.93%
其中：配合料	84,020.03	43.54%	41,281.21	34.23%	38,662.64	37.24%
浓缩料	5,573.84	2.89%	4,685.36	3.89%	5,120.12	4.93%
预混料	692.38	0.36%	666.19	0.55%	777.77	0.75%
反刍料	8,600.24	4.46%	6,137.14	5.09%	3,469.23	3.34%
其中：配合料	377.40	0.20%	118.57	0.10%	134.10	0.13%
浓缩料	8,039.03	4.17%	5,850.13	4.85%	3,164.71	3.05%
预混料	183.81	0.10%	168.44	0.14%	170.42	0.16%
鱼料等	1,109.72	0.58%	1,242.90	1.03%	922.44	0.89%
其中：配合料	1,100.33	0.57%	1,215.40	1.01%	872.75	0.84%
预混料	9.39	0.00%	27.50	0.02%	49.68	0.05%
饲料板块合计	192,969.70	100.00%	120,589.61	100.00%	103,809.39	100.00%

公司饲料业务由禽料、猪料、反刍料及鱼料等业务组成，报告期内，禽料、猪料业务合计收入占饲料业务收入比重在 95%左右。公司禽料、猪料业务以销售配合料为主。

报告期内，公司反刍料以销售浓缩料为主，鱼料等仅有少量销售。

(2) 生猪养殖业务

报告期内，公司生猪养殖业务收入分别为 15,243.87 万元、35,158.04 万元和 81,273.77 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 12.81%、22.57%和 29.64%，报告期内公司生猪养殖业务增速较快，且占主营业务收入比重逐年提升，对推动公司主营业务收入增长具有较强作用。

报告期内，公司生猪养殖业务收入结构如下表所示：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商品猪	58,870.30	72.43%	31,502.62	89.60%	15,211.80	99.79%
种仔猪	9,797.85	12.06%	-	-	-	-
商品仔猪	845.62	1.04%	42.45	0.12%	32.07	0.21%
猪肉生鲜产品	11,760.00	14.47%	3,612.97	10.28%	-	-
合计	81,273.77	100.00%	35,158.04	100.00%	15,243.87	100.00%

公司生猪养殖业务由商品猪、商品仔猪、种仔猪和猪肉生鲜产品业务组成。报告期内，公司商品猪业务收入占生猪养殖业务收入的比重均在 80%以上，是生猪养殖业务的主要收入来源。

报告期内，公司存在少量商品仔猪销售收入，2018 年至 2020 年分别为 32.07 万元、42.45 万元和 845.62 万元。

2020 年，公司综合考虑生产经营需求、市场行情等因素，优化繁育体系，调整育种计划，开始销售种仔猪，实现业务收入为 9,797.85 万元，占同期生猪养殖业务收入的比重为 12.06%。

2019 年，公司向生猪养殖产业链下游拓展，开始销售猪肉生鲜产品，并与盒马鲜生、卜蜂莲花、永辉超市等连锁超市建立业务合作关系。2019 年和 2020 年猪肉生鲜产品销售收入分别为 3,612.97 万元和 11,760.00 万元，占公司生猪养殖业务收入的比重为 10.28%和 14.47%，保持较快增长趋势。

4、主营业务收入的变动分析

(1) 饲料业务产品收入变动分析

报告期内，公司饲料业务各类产品的收入、销量、单价情况如下所示：

饲料种类	项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		数值	变动率	数值	变动率	数值	变动率
禽料	销售收入(万元)	92,973.50	39.65%	66,576.80	21.36%	54,857.19	18.13%
	销量(吨)	334,492.04	31.93%	253,528.40	19.40%	212,336.85	12.34%
	单价(元/吨)	2,779.54	5.85%	2,626.01	1.65%	2,583.50	5.15%

猪料	销售收入(万元)	90,286.25	93.61%	46,632.77	4.65%	44,560.53	35.83%
	销量(吨)	292,323.23	82.71%	159,993.77	5.59%	151,518.63	46.63%
	单价(元/吨)	3,088.58	5.97%	2,914.66	-0.89%	2,940.93	-7.37%
反刍料	销售收入(万元)	8,600.24	40.13%	6,137.14	76.90%	3,469.23	-33.54%
	销量(吨)	35,165.48	32.88%	26,463.19	81.78%	14,558.13	-32.23%
	单价(元/吨)	2,445.65	5.46%	2,319.12	-2.68%	2,383.02	-1.93%
鱼料等	销售收入(万元)	1,109.72	-10.72%	1,242.90	34.74%	922.44	49.73%
	销量(吨)	4,157.56	-8.98%	4,567.50	60.04%	2,854.06	56.79%
	单价(元/吨)	2,669.16	-1.91%	2,721.19	-15.81%	3,232.02	-4.50%
合计	销售收入(万元)	192,969.70	60.02%	120,589.61	16.16%	103,809.39	22.01%
	销量(吨)	666,138.31	49.84%	444,552.86	16.60%	381,267.67	20.79%
	单价(元/吨)	2,896.84	6.79%	2,712.60	-0.37%	2,722.74	1.01%

公司饲料业务由禽料业务、猪料业务、反刍料业务及鱼料业务等组成。报告期内，禽料、猪料业务合计收入占饲料板块收入比重在 95%左右，反刍料、鱼料等仅有少量销售。2019 年饲料销售收入较 2018 年增长 16.16%，2020 年饲料销售收入较 2019 年增长 60.02%。

1) 禽料销售收入变动分析

报告期内，禽料各类产品的收入、销量、单价情况如下所示：

饲料种类	项目	2020 年		2019 年		2018 年	
		数值	变动率	数值	变动率	数值	变动率
禽料	销售收入(万元)	92,973.50	39.65%	66,576.80	21.36%	54,857.19	18.13%
	销量(吨)	334,492.04	31.93%	253,528.40	19.40%	212,336.85	12.34%
	单价(元/吨)	2,779.54	5.85%	2,626.01	1.65%	2,583.50	5.15%
其中： 禽用配合料	销售收入(万元)	84,530.53	46.25%	57,797.51	21.28%	47,655.22	23.33%
	销量(吨)	310,272.44	35.86%	228,369.86	19.36%	191,328.83	16.08%
	单价(元/吨)	2,724.40	7.65%	2,530.87	1.61%	2,490.75	6.24%
禽用浓缩料	销售收入(万元)	5,608.53	-0.26%	5,623.29	9.89%	5,117.01	-13.26%
	销量(吨)	18,453.10	-3.24%	19,070.11	11.52%	17,100.50	-15.66%
	单价(元/吨)	3,039.34	3.07%	2,948.74	-1.46%	2,992.31	2.85%
禽用预混料	销售收入(万元)	2,834.45	-10.19%	3,156.00	51.37%	2,084.96	9.80%
	销量(吨)	5,766.50	-5.29%	6,088.43	55.81%	3,907.52	-0.20%

	单价(元/吨)	4,915.37	-5.17%	5,183.61	-2.85%	5,335.76	10.02%

报告期内,公司禽料销售收入分别为 54,857.19 万元、66,576.80 万元和 92,973.50 万元,呈现逐年上升趋势。公司禽料业务以禽用配合料为主,报告期内禽用配合料销售收入分别为 47,655.22 万元、57,797.51 万元和 84,530.53 万元,占禽料销售收入的比例分别为 86.87%、86.81%和 90.92%。

公司禽用配合料销售收入逐年上升,一方面系公司积极开拓规模化养殖企业,饲料销售数量增长明显,另一方面受原材料价格持续上升的影响,禽用配合料销售价格略有上涨。

受畜禽养殖行业环保要求提高的影响,我国商品代家禽养殖产业生产方式处于转型发展期,小规模家禽养殖户逐步退出养殖行业,同时新增了一批大规模现代化家禽生产一体化企业,呈现出明显的规模化、标准化养殖趋势。公司积极应对市场变化,围绕大型养殖企业开展禽料销售业务,与北京德青源、万荣县王显贵玲养殖专业合作社等规模养殖企业建立业务合作关系,同时向中等规模养殖户推广散料销售模式,持续完善客户服务体系建设,不断提高客户粘性,推动公司禽用配合料的销量增长。

2) 猪料销售收入变动分析

报告期内,猪料各类产品的收入、销量、单价情况如下所示:

饲料种类	项目	2020 年		2019 年		2018 年	
		数值	变动率	数值	变动率	数值	变动率
猪料	销售收入(万元)	90,286.25	93.61%	46,632.77	4.65%	44,560.53	35.83%
	销量(吨)	292,323.23	82.71%	159,993.77	5.59%	151,518.63	46.63%
	单价(元/吨)	3,088.58	5.97%	2,914.66	-0.89%	2,940.93	-7.37%
其中: 猪用配合料	销售收入(万元)	84,020.03	103.53%	41,281.21	6.77%	38,662.64	40.73%
	销量(吨)	278,113.35	88.15%	147,811.47	6.78%	138,422.37	51.01%
	单价(元/吨)	3,021.07	8.17%	2,792.83	-0.01%	2,793.09	-6.81%
猪用浓缩料	销售收入(万元)	5,573.84	18.96%	4,685.36	-8.49%	5,120.12	11.07%
	销量(吨)	12,852.37	18.91%	10,808.06	-6.71%	11,585.02	13.26%
	单价(元/吨)	4,336.82	0.04%	4,335.06	-1.91%	4,419.61	-1.93%
猪用预	销售收入(万元)	692.38	3.93%	666.19	-14.35%	777.77	7.42%

混料	销量(吨)	1,357.51	-1.22%	1,374.24	-9.07%	1,511.24	4.88%
	单价(元/吨)	5,100.39	5.21%	4,847.73	-5.81%	5,146.54	2.43%

报告期内,公司猪料销售收入分别为 44,560.53 万元、46,632.77 万元和 90,286.25 万元,呈现逐年上升趋势。公司猪料业务以猪用配合料为主,报告期内猪用配合料销售收入分别为 38,662.64 万元、41,281.21 万元和 84,020.03 万元,占猪料销售收入的比例分别为 86.76%、88.52%和 93.06%。

2018 年,公司猪用配合料销售收入同比增长 40.73%,主要原因为公司自 2018 年开始对猪饲料销售策略进行战略性调整,在稳定存量客户的同时,扩大大型养殖企业的市场开发力度,2018 年与芮城温氏畜牧有限公司(上市公司温氏股份的下属企业)、寿阳县汉世伟食品有限公司(上市公司天邦股份的下属企业)等客户建立了紧密的合作关系,带动猪用配合料销量同比增长 51.01%。此外,芮城温氏畜牧有限公司、寿阳县汉世伟食品有限公司等企业向公司定制化采购饲料,该类模式下由客户提供预混料,公司组织主要原料的采购以及饲料的生产,销售价格相对较低,导致猪用配合料单价同比下降 6.81%。

2019 年,公司猪用配合料销售收入同比增长 6.77%,部分散养户为了加强饲料投喂生物安全性,由采购预混料转为采购配合料,散养户需求的变化导致公司猪用配合料销量保持增长。

2020 年,公司猪用配合料销售收入同比增长 103.53%,主要系公司积极开拓市场,与山西新大象养殖股份有限公司下属企业、武威天康饲料有限公司(上市公司天康生物股份有限公司的下属企业)等客户建立合作关系,为其生产加工饲料,导致猪用配合料销量同比快速增加 88.15%。另一方面,生猪市场价格持续走高,也带动猪用配合料销售价格同比增加 8.17%。

(2) 生猪养殖业务产品收入变动分析

报告期内,公司生猪养殖业务各类产品的销量、单价情况如下所示:

种类	项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		数值	变动率	数值	变动率	数值	变动率
商品猪	销售收入(万元)	58,870.30	86.87%	31,502.62	107.09%	15,211.80	45.79%
	销量(kg)	17,689,086.98	29.72%	13,636,515.44	11.63%	12,215,347.31	68.92%

	单价(元/kg)	33.28	44.07%	23.10	85.54%	12.45	-13.72%
种仔猪	销售收入(万元)	9,797.85	-	-	-	-	-
	销量(kg)	950,463.00	-	-	-	-	-
	单价(元/kg)	103.09	-	-	-	-	-
商品仔猪	销售收入(万元)	845.62	1,892.04%	42.45	32.37%	32.07	-93.44%
	销量(kg)	92,839.00	694.85%	11,680.00	26.96%	9,200.00	-89.17%
	单价(元/kg)	91.08	150.63%	36.34	4.25%	34.86	-39.47%
猪肉生鲜产品	销售收入(万元)	11,760.00	225.49%	3,612.97	-	-	-
	销量(kg)	2,837,571.19	113.08%	1,331,718.35	-	-	-
	单价(元/kg)	41.44	52.75%	27.13	-	-	-
合计	销售收入(万元)	81,273.77	131.17%	35,158.03	130.64%	15,243.87	39.55%
	销量(kg)	21,569,960.17	43.99%	14,979,913.79	22.54%	12,224,547.31	67.08%
	单价(元/kg)	37.68	60.55%	23.47	88.21%	12.47	-16.48%

公司生猪养殖业务由商品猪、商品仔猪、种仔猪和猪肉生鲜产品业务组成。报告期内,公司商品猪业务收入占生猪养殖业务收入的比重均在 80%以上,是生猪养殖业务的主要收入来源。2019 年开始,公司响应国家关于传统生猪调运方式由“调猪”转向“调肉”的号召,将部分商品猪分割成下游猪肉生鲜产品(白条猪肉、分割品和猪副产品)进行销售,涉足猪肉生鲜产品领域。

1) 商品猪销售

报告期内,公司商品猪业务销售收入分别为 15,211.80 万元、31,502.62 万元和 58,870.30 万元,整体保持上升趋势。

2018 年,公司商品猪销售收入同比增长 45.79%,主要系公司整合生猪养殖业务,积极开拓商品猪销售市场,对外销售数量增加所致。

2019 年和 2020 年,公司商品猪销售收入同比增长 107.09%和 86.87%,呈现出持续增长态势,主要系随着生猪市场行情显著好转,生猪价格持续走高所致。此外,随着公司积极发展生猪养殖业务经营策略的实施,生猪养殖规模的持续扩大,对外销售数量不断增加。

2) 猪肉生鲜产品

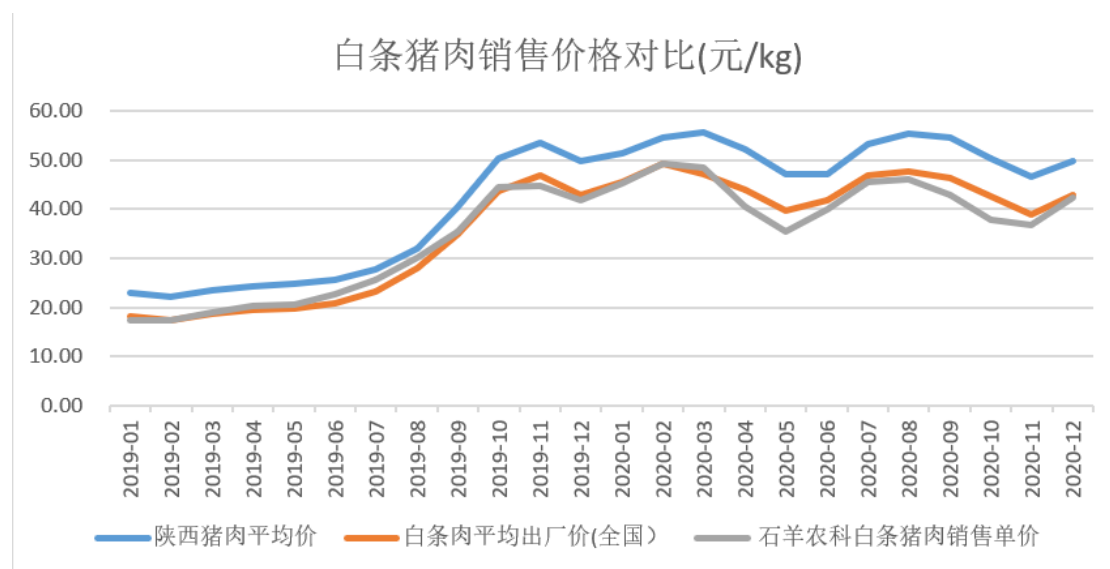
2019 年,公司向生猪养殖产业链下游拓展,开始销售猪肉生鲜产品。2020

年猪肉生鲜产品销售收入为 11,760.00 万元, 同比增长 225.49%, 主要原因系公司“石羊安心肉”品牌效应显著, 获得消费者认可。公司对盒马鲜生销量增幅较大, 并与古都放心早餐、黄马甲物流等公司建立业务合作关系。同时, 生猪市场行情持续向好, 价格持续上涨也传导至肉品消费端, 猪肉生鲜产品的价格上涨也促使公司相应产品销售收入增加。

报告期内, 公司猪肉生鲜产品以销售白条猪肉为主, 具体明细如下:

白条猪肉	2020 年度	2019 年度
销量 (kg)	2,075,698.28	1,242,003.83
销售单价(元/kg)	42.02	27.37
销售收入(万元)	8,722.46	3,399.28
白条猪肉占生鲜猪肉收入比例	74.17%	94.09%

2019 年以来, 公司白条猪肉销售单价与市场价格对比情况如下:



数据来源: Wind 数据库

报告期内, 公司生鲜猪肉的销售区域主要集中在陕西省内, 且主要为白条猪肉, 公司白条猪肉的销售价格与陕西猪肉平均价、全国白条肉平均出厂价变动趋势一致, 与全国白条肉平均出厂价差异均较小。

5、营业收入的回款情况

报告期内, 公司销售环节存在少量销售回款方与客户不一致即第三方回款的

情形。公司第三方回款主要包括客户通过其非直系亲属、雇工及合作伙伴等账户向公司付款，以及公司通过员工个人银行卡收取货款。

(1) 第三方回款是否具有真实的交易支持

报告期内，公司第三方回款均具有真实的交易支持，符合自身经营模式、行业经营特点。

(2) 第三方回款形成收入占营业收入的比例

报告期内，公司第三方回款形成收入占营业收入的比例分别为 8.84%、8.65%和 4.96%，呈逐年下降趋势。具体情况如下：

收款方式		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
客户直系亲属及公司法人	客户直系亲属	3,430.82	1.25	3,678.79	2.35	3,081.34	2.41
	所属公司法人	4,963.46	1.81	1,678.67	1.07	2,000.82	1.57
第三方回款	客户非直系亲属	1,517.71	0.55	544.44	0.35	511.55	0.40
	客户股东及股东亲属	2,263.53	0.82	1,196.44	0.77	1,669.23	1.31
	雇工及合作伙伴	6,764.57	2.46	6,360.56	4.07	4,503.36	3.53
	客户其他委托关系	1,901.74	0.69	3,856.48	2.47	2,444.52	1.92
	下游客户	532.82	0.19	152.41	0.10	420.03	0.33
	员工卡代收	639.04	0.23	1,414.45	0.90	1,729.79	1.36
	小计	13,619.40	4.96	13,524.78	8.65	11,278.49	8.84

报告期内，公司在客户身份确认、付款人身份识别等方面，均建立并有效执行了内控制度，2018 年以来公司持续加强管理，第三方回款占比呈现逐年下降趋势，第三方回款不影响公司内部控制的有效性。

(3) 第三方回款的原因、必要性及商业合理性

报告期内，公司所处行业下游客户多为中小型养殖场、个体经营者。由于交易习惯、家庭经营以及资金周转等原因，上述客户存在通过亲属、雇工及合作伙伴等支付货款的情形。公司第三方回款符合自身经营模式、行业经营特点，具有必要性和商业合理性。

(4) 发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方是否存在关联关系或其他利益安排

2019 年和 2020 年, 公司孙公司石羊农产品供应链存在通过公司关联方陕西石羊粮食贸易有限公司进行销售回款的情形, 涉及销售回款金额分别为 104.70 万元和 11.58 万元, 占公司营业收入的比例分别为 0.0670% 和 0.0042%, 金额和占比均较小。

石羊集团的猪肉生鲜产品业务原由陕西石羊粮食贸易有限公司进行试点和尝试。随着公司通过同一控制下企业合并纳入生猪养殖业务, 并尝试继续向产业链下游延伸, 2019 年开始, 公司决定由石羊农产品供应链负责猪肉生鲜产品业务的市场开拓。在业务整合过程中, 部分猪肉生鲜产品客户因回款习惯误将货款转至陕西石羊粮食贸易有限公司。2020 年 8 月后, 不存在石羊农产品供应链通过陕西石羊粮食贸易有限公司进行销售回款的情形。

除上述情形外, 第三方回款的支付方与发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方均不存在关联关系或其他利益安排。

(5) 境外销售涉及境外第三方的, 其代付行为的商业合理性或合法合规性

报告期内, 发行人不存在境外销售的情形。

(6) 报告期内是否存在因第三方回款导致的货款归属纠纷

报告期内, 发行人不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷。

(7) 如签订合同时已明确约定由其他第三方代购买方付款, 该交易安排是否具有合理原因

报告期内, 发行人不存在约定第三方代购买方付款的交易安排。

(8) 资金流、实物流与合同约定及商业实质是否一致

报告期内, 发行人第三方回款相关的提货单/出库单、银行流水、第三方委托付款协议等原始资料保存完整, 根据公司销售台账、银行流水以及客户信息档案可以追溯到相关原始凭证及付款人相关资料等, 具有可验证性。发

行人涉及第三方回款交易的资金流、实物流与合同约定及商业实质一致。

6、个人账户收付情况

报告期内，公司存在通过个人账户收付款的情况，公司已经采取相应措施进行规范。

(1) 个人账户收付款交易情况

1) 利用个人账户对外收款

报告期内，公司由员工卡代收货款的金额分别为 1,729.79 万元、1,414.45 万元和 639.04 万元，员工卡代收货款对应收入占营业收入的比例分别为 1.36%、0.90%和 0.23%，比重较小且逐年降低。

员工卡代收货款方式主要为公司业务员代收零星货款后通过个人卡刷卡至公司银行账户。

2) 利用个人账户对外付款

报告期内，公司部分员工因向石羊集团畜牧板块业务梳理、整合工作提供业务支持，领取了石羊集团子公司陕西石羊实业股份有限公司发放的工作补助，具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	费用类别	2020年度	2019年度	2018年度
陕西石羊实业股份有限公司	员工工作补助	-	156.93	162.98
合计	-	-	156.93	162.98

基于谨慎性的考虑，公司已经补提了相应的补助金额，计入公司费用，公司员工已缴纳了相关个人所得税及相应的滞纳金。

陕西石羊实业股份有限公司为公司员工提供工作补助的相关款项通过时任公司财务主管个人银行账户支付。

(2) 相关内部控制措施

针对员工代收货款情形，公司要求公司员工除特殊情况外不得代收货款，客户需直接向公司付款，同时要求销售人员积极向客户宣传公司的销售回款政策，

并定期对销售人员的执行情况进行考核。报告期内，员工代收货款的金额逐年降低。

针对利用个人账户对外付款情形，公司于 2020 年发布《关于禁止设立公司个人银行卡的通知》，要求公司各子、分公司所有员工工资、费用或其他与公司业务有关的款项收支，必须据实列示并通过公司账户收款或支付。根据公司发布的《关于个人银行卡的整改措施以及整改结果》，公司已规范补提报告期内陕西石羊实业股份有限公司为公司部分员工发放的工作补助，并要求员工缴纳相关个税及个税滞纳金，不存在个人所得税少缴、漏缴的税收风险，相关个人账户已注销。

(三) 营业成本分析

1、营业成本的构成分析

报告期内公司营业成本构成情况下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	214,036.27	99.88%	127,059.85	99.64%	107,088.19	93.16%
其他业务成本	263.02	0.12%	452.73	0.36%	7,867.88	6.84%
合计	214,299.29	100.00%	127,512.59	100.00%	114,956.07	100.00%

报告期内，公司营业成本分别为 114,956.07 万元、127,512.59 万元和 214,299.29 万元，与营业收入保持同步增长，其中主营业务成本占营业成本的比重分别为 93.16%、99.64%和 99.88%，与主营业务收入占营业收入比例结构相一致。

报告期内，公司产品成本确认与计量完整、合规。公司按照不同产品清晰归类，产品销售发出与相应营业成本结转、销售收入确认一致。

2、主营业务成本的构成分析

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
饲料业务	175,718.05	82.10%	106,636.25	83.93%	92,483.57	86.36%
其中：禽料	87,264.41	40.77%	60,365.45	47.51%	50,086.72	46.77%
猪料	79,546.08	37.16%	39,732.21	31.27%	38,538.74	35.99%
反刍料	7,840.49	3.66%	5,386.24	4.24%	3,025.83	2.83%
鱼料等	1,067.07	0.50%	1,152.34	0.91%	832.28	0.78%
生猪养殖业务	38,318.22	17.90%	20,423.60	16.07%	14,604.62	13.64%
其中：商品猪	26,926.97	12.58%	17,150.22	13.50%	14,550.59	13.59%
种仔猪	3,196.97	1.49%	-	-	-	-
商品仔猪	445.31	0.21%	35.11	0.02%	54.03	0.05%
猪肉生鲜产品	7,748.98	3.62%	3,238.27	2.55%	0.00	0.00%
合计	214,036.27	100.00%	127,059.85	100.00%	107,088.19	100.00%

(1) 饲料业务

报告期内，公司饲料业务的营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	171,129.93	97.39%	102,926.35	96.52%	89,282.86	96.54%
其中：玉米	80,690.42	45.92%	46,745.14	43.84%	39,916.13	43.16%
豆粕	35,525.63	20.22%	22,109.63	20.73%	19,883.99	21.50%
其他原料	54,913.88	31.25%	34,071.58	31.95%	29,482.74	31.88%
直接人工	1,737.33	0.99%	1,559.66	1.46%	1,303.52	1.41%
制造费用	2,850.80	1.62%	2,150.24	2.01%	1,897.18	2.05%
合计	175,718.05	100.00%	106,636.25	100.00%	92,483.57	100.00%

报告期内，公司饲料成本构成较为稳定，其中原材料占比保持在 96%以上，直接人工、制造费用占比相对较低。玉米、豆粕是公司饲料的主要原料，其中玉米为能量类原料，豆粕为蛋白类原料。报告期内，玉米和豆粕占饲料业务成本的比例均在 60%以上。

公司饲料业务成本构成中，玉米占原材料的比例持续上升，主要原因系 2020 年公司销售产品中配合料比例上涨 4.84%，该类饲料中玉米含量较高，且近年玉米价格一直处于上涨的状态，公司平均采购单价由 1.96 元/kg 涨至 2.34 元/kg。豆粕占原材料的比例持续下降，主要原因系豆粕的平均采购价格有所下降，公司平均采购单价由 3.34 元/kg 降至 3.20 元/kg。

(2) 生猪养殖业务

报告期内，公司生猪养殖业务营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
饲料原料	16,565.89	43.23%	9,975.46	48.84%	8,310.34	56.90%
动保成本	3,917.88	10.22%	1,082.46	5.30%	820.14	5.62%
外购畜禽成本	3,325.09	8.68%	3,300.95	16.16%	2,031.63	13.91%
直接人工	2,505.46	6.54%	847.88	4.15%	356.65	2.44%
代养费成本	5,995.96	15.65%	3,485.09	17.06%	2,166.82	14.84%
资产折旧	1,304.59	3.40%	433.40	2.12%	142.64	0.98%
制造费用	4,703.35	12.27%	1,298.36	6.36%	776.40	5.32%

	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
合计	38,318.22	100.00%	20,423.60	100.00%	14,604.62	100.00%

注：外购畜禽成本系外购仔猪及猪肉等。

报告期内，公司生猪养殖业务成本构成相对稳定，其中饲料原料成本占比较高，2019 年以来饲料原料成本占比逐年下降主要系代养费成本、直接人工、制造费用占比相对提升所致。

2019 年代养费成本占比较 2018 年提升 2.22%，主要系 2019 年下半年商品猪销售价格大幅上升，公司为提高合作养殖家庭农场积极性，强化合作关系，适当提高代养费结算金额所致。

2019 年以来公司直接人工占比提升，主要系公司生猪养殖业务相关生产人员薪酬增加所致。

2020 年动保成本占比较高，主要原因为：一是公司加强了疫病防范力度，消杀作业较多；二是公司为保障猪群健康，使用了质量较好的进口疫苗药械。

(四) 毛利及毛利率分析

1、营业毛利情况

报告期内，公司主营业务毛利额及其他业务毛利额情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	60,207.20	99.78%	28,687.80	99.65%	11,965.06	94.50%
其他业务毛利	131.12	0.22%	99.85	0.35%	695.85	5.50%
营业毛利	60,338.32	100.00%	28,787.6	100.00%	12,660.9	100.00%

报告期内，公司毛利随销售规模的扩大而逐步增长，其中主营业务毛利占营业毛利比重分别为 94.50%、99.65%和 99.78%，公司主营业务盈利贡献突出。

2、主营业务毛利及毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利和毛利率构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
饲料业务	17,251.65	8.94%	13,953.36	11.57%	11,325.82	10.91%
其中：禽料	5,709.09	6.14%	6,211.35	9.33%	4,770.47	8.70%
猪料	10,740.17	11.90%	6,900.56	14.80%	6,021.79	13.51%
反刍料	759.75	8.83%	750.90	12.24%	443.40	12.78%
鱼料等	42.65	3.84%	90.56	7.29%	90.16	9.77%
生猪养殖业务	42,955.55	52.85%	14,734.44	41.91%	639.25	4.19%
其中：商品猪	31,943.33	54.26%	14,352.40	45.56%	661.21	4.35%
种仔猪	6,600.88	67.37%	-	-	-	-
商品仔猪	400.31	47.34%	7.34	17.29%	-21.96	-68.48%
猪肉生鲜产品	4,011.02	34.11%	374.70	10.37%	-	-
主营业务合计	60,207.20	21.95%	28,687.80	18.42%	11,965.06	10.05%

2018 年，公司主营业务毛利和毛利率主要由饲料业务贡献，且以禽料、猪料贡献为主，同期生猪养殖业务贡献较低。2019 年，生猪养殖业务对公司主营业务毛利和毛利率的贡献度迅速提升，营业毛利和毛利率均超过饲料业务。2020 年，公司生猪养殖业务持续保持增长态势，对公司主营业务毛利进一步提升。

2018 年，公司主营业务毛利和毛利率小幅下降，主要系受生猪销售价格下降的影响，公司生猪养殖业务的毛利较 2017 年下降 425.23 万元所致。

2019 年，公司主营业务毛利率增幅较大，主要来源于生猪养殖业务。2019 年下半年生猪市场行情好转，公司全年销售商品猪 10.75 万头，年均销售单价由 2018 年的 12.45 元/kg 上升至 2019 年的 23.10 元/kg，综合推动公司生猪养殖业务毛利增加 13,691.19 万元。

2020 年，公司主营业务毛利率进一步提升，主要系生猪养殖业务贡献。2020 年，公司销售商品猪 13.11 万头，同比增加 2.36 万头，受市场行情持续向好影响，年均销售单价由 2019 年的 23.10 元/kg 上升至 2020 年的 33.28 元/kg，综合推动公司生猪养殖业务毛利增加 28,221.11 万元。

3、毛利及毛利率变动分析

(1) 饲料业务

报告期内,公司饲料业务的毛利分别为11,325.82万元、13,953.36和17,251.65万元,呈现上升趋势,主要由禽料、猪料贡献。公司饲料业务毛利及占比情况如下表所示:

单位:万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
禽料	5,709.09	33.09%	6,211.35	44.52%	4,770.47	42.12%
猪料	10,740.17	62.26%	6,900.56	49.45%	6,021.79	53.17%
反刍料	759.75	4.40%	750.90	5.38%	443.40	3.91%
鱼料等	42.65	0.25%	90.56	0.65%	90.16	0.80%
合计	17,251.65	100.00%	13,953.36	100.00%	11,325.82	100.00%

1) 禽料

报告期内,公司禽料单位毛利及毛利率变动情况如下表所示:

项目	2020年度	2019年度	2018年度
销售单价(元/吨)	2,779.54	2,626.01	2,583.50
单位成本(元/吨)	2,608.86	2,381.01	2,358.83
单位毛利(元/吨)	170.68	245.00	224.67
毛利率	6.14%	9.33%	8.70%
毛利率变动	-3.19%	0.63%	-1.02%

报告期内,公司禽料的毛利率分别为8.70%、9.33%和6.14%。

2018年,公司禽料毛利率同比下降1.02%,主要系2018年公司玉米、豆粕采购价格上涨幅度较大导致禽用配合料单位成本上升较快所致。2020年,公司禽料毛利率同比下降3.19%,主要系2020年玉米市场价格快速上涨导致饲料成本上升。

报告期内,公司禽料的毛利率与同行业上市公司对比情况如下表所示:

项目	2020年度	2019年度	2018年度
新希望	7.22%	8.10%	7.62%
天康生物	14.13%	14.33%	14.65%
禾丰牧业	10.28%	12.52%	12.01%
平均值	10.54%	11.65%	11.43%
石羊农科	6.14%	9.33%	8.70%

注：数据来源于其定期报告、招股说明书及 Wind 数据库。

报告期内，公司禽料毛利率高于新希望，低于其他同行业可比公司，主要系同行业公司各自产品结构差异、销售定价策略及单位成本差异等综合影响所致。

①产品结构差异

新希望、天康生物和禾丰牧业的饲料业务均包括禽料、猪料等产品。其中，新希望饲料业务中禽料销量占比较高，2018 年和 2019 年占比分别为 63.91%和 70.46%。因此，新希望饲料销售毛利率与公司较为接近。而天康生物和禾丰牧业的禽料占比为 30%~40%，毛利率较高的猪料占比也较高（30%~40%），导致其饲料毛利率总体较高。

②单位成本差异

新希望作为国内最大的饲料企业，在原材料采购上具备规模优势和一定的话语权。新希望与多家国内外优秀原料供应商建立战略合作伙伴关系，并积极开展多种形式的供应链融资，优化采购成本。此外，新希望的饲料销量已经达到千万吨量级，具有更强的规模经济效应，促使其单位成本更低。

③销售定价策略差异

饲料企业通常采用成本加价的定价方式。新希望坚持“做强饲料”的中长期战略，饲料生产销售现已覆盖了全国 25 个省、市、自治区。新希望成本端的优势有助于其采用“薄利多销”的经营策略，扩大市场占有率。报告期内，新希望饲料销售单价持续低于公司禽料销售单价，差异率为 10%~15%。

综上所述，公司禽料毛利率高于新希望，低于其他同行业可比公司具有合理性。

2) 猪料

报告期内，公司猪料单位毛利及毛利率变动情况如下表所示：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
销售单价（元/吨）	3,088.58	2,914.66	2,940.93
单位成本（元/吨）	2,721.17	2,483.36	2,543.50
单位毛利（元/吨）	367.41	431.30	397.43
毛利率	11.90%	14.80%	13.51%
毛利率变动	-2.90%	1.28%	-3.71%

报告期内，公司猪料的毛利率分别为 13.51%、14.80%和 11.90%。

2018 年公司猪料毛利率同比下降 3.71%，主要系 2018 年公司猪料销售价格下降较快所致。2018 年开始，芮城温氏畜牧有限公司、寿阳县汉世伟食品有限公司等企业大规模向公司定制化采购猪用配合料，该类模式下由客户提供预混料，公司组织主要原料的采购以及饲料的生产，销售价格相对较低。2020 年公司猪料毛利率同比下降 2.90%，主要原因系玉米市场价格快速上涨导致饲料成本上升。

报告期内，公司猪料的毛利率与同行业上市公司的变动趋势不存在显著差异，具体如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
大北农	15.76%	19.19%	19.45%
傲农生物	6.13%	10.50%	14.61%
金新农	13.05%	14.30%	11.77%
神农股份	13.56%	14.79%	12.46%
平均值	12.13%	14.70%	14.57%
石羊农科	11.90%	14.80%	13.51%

注：数据来源于其定期报告、招股说明书及 Wind 数据库。

报告期内，公司猪料毛利率与同行业可比公司毛利率均值无显著差异，且变化趋势较为趋同。公司猪料毛利率低于大北农，主要系大北农的饲料销售中毛利率较高的预混料占比较高所致。

(2) 商品猪业务

报告期内，公司商品猪业务毛利分别为 661.21 万元、14,352.40 万元和 31,943.33 万元。2019 年以来，公司商品猪业务毛利大幅上升，推动公司整体毛利及毛利率上升。

报告期内，公司商品猪单位毛利及毛利率变动情况如下：

单位：元/kg

项目	2020年度	2019年度	2018年度
销售单价	33.28	23.10	12.45
单位成本	15.22	12.58	11.91
单位毛利	18.06	10.52	0.54
毛利率	54.26%	45.56%	4.35%
毛利率变动	8.70%	41.21%	-3.83%

报告期内，公司商品猪业务的毛利率分别为 4.35%、45.56%和 54.26%，2018 年较 2017 年降低 3.83%，2019 年较 2018 年大幅上升 41.21%，2020 较 2019 年上升 8.70%。

2018 年公司商品猪的毛利率较 2017 年下降 3.83%，主要受销售单价和单位成本变动的影响。2018 年生猪市场行情持续低迷，公司商品猪销售单价较 2017 年下降 13.72%，同时受外购仔猪价格下降的影响，商品猪单位成本较 2017 年下降 10.11%。前述因素叠加影响导致公司 2018 年商品猪毛利率有所下降。

2019 年和 2020 年，公司商品猪毛利率持续走高。2019 年下半年生猪行情显著好转，商品猪销售价格迅速上升，是 2019 年以来商品猪毛利率显著提高的直接原因。公司 2019 年商品猪销售单价较 2018 年上升 85.54%，2020 年商品猪销售单价较 2019 年上升 44.07%。

公司商品猪业务与同行业上市公司的毛利率对比如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
温氏股份	30.58%	28.84%	12.32%
牧原股份	62.09%	37.05%	9.83%
神农股份	60.86%	60.23%	-30.08%
天康生物	54.28%	29.37%	9.26%

项目	2020年度	2019年度	2018年度
平均值	51.95%	38.87%	0.33%
石羊农科	54.26%	45.56%	4.32%

注：数据来源于其定期报告、招股说明书及 Wind 数据库。

2019 年和 2020 年，公司商品猪业务毛利率与同行业可比公司毛利率均值及变动趋势无明显差异，且与同为 PIC 种猪繁育体系的神农股份较为接近。

2018 年，公司商品猪业务毛利率低于温氏股份、牧原股份及天康生物，其中牧原股份毛利率较高主要系仔猪及种猪等高毛利产品销售占比较高所致，同期公司商品猪成本构成中外购畜禽成本占比较高，主要为外购仔猪成本，导致公司同期商品猪单位成本较高。

2019 年公司商品猪毛利率高于温氏股份、牧原股份及天康生物，主要系公司 2019 年四季度商品猪出栏量占比较高，且同期商品猪销售价格大幅上涨，综合推动公司 2019 年全年商品猪销售均价较高所致。

(3) 猪肉生鲜产品

2019 年和 2020 年，公司猪肉生鲜产品毛利分别为 374.70 万元和 4,011.02 万元，公司猪肉生鲜产品是公司生猪养殖业务板块向产业链下游的延伸。

2019 年和 2020 年，公司猪肉生鲜产品单位毛利及毛利率变动情况如下：

单位：元/千克		
项目	2020年度	2019年度
销售单价	41.44	27.13
单位成本	27.31	24.32
单位毛利	14.14	2.81
毛利率	34.11%	10.37%
毛利率变动	23.74%	-

2019 年和 2020 年，公司猪肉生鲜产品的毛利率分别为 10.37%和 34.11%，2020 年较 2019 年上升 23.74%，主要系猪肉价格上升较快所致。

(五) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
销售费用	4,842.21	5,409.20	4,860.45
管理费用	10,373.29	7,282.87	5,379.87
财务费用	669.83	1,087.01	805.64
研发费用	1,099.91	-	-
期间费用	16,985.24	13,779.07	11,045.96
营业收入	274,637.61	156,300.23	127,616.98
期间费用率	6.18%	8.82%	8.66%
其中：销售费用率	1.76%	3.46%	3.81%
管理费用率	3.78%	4.66%	4.22%
财务费用率	0.24%	0.70%	0.63%
研发费用率	0.40%	-	-

报告期内，公司期间费用分别为 11,045.96 万元、13,779.07 万元和 16,985.24 万元，期间费用占营业收入的比重分别为 8.66%、8.82%和 6.18%，期间费用率基本维持稳定。

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	4,114.86	84.98%	3,564.11	65.89%	2,523.64	51.92%
运输及装卸费	-	-	917.05	16.95%	968.82	19.93%
差旅费	215.84	4.46%	239.88	4.43%	466.41	9.60%
劳务费	75.92	1.57%	217.03	4.01%	348.20	7.16%
宣传费	95.76	1.98%	88.77	1.64%	66.55	1.37%
业务招待费	93.64	1.93%	95.22	1.76%	73.84	1.52%
促销费用	52.99	1.09%	75.35	1.39%	9.02	0.19%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
会议费	46.18	0.95%	64.68	1.20%	34.77	0.72%
车辆费	20.92	0.43%	38.71	0.72%	158.06	3.25%
租赁费	15.77	0.33%	31.86	0.59%	134.92	2.78%
折旧费	4.18	0.09%	4.41	0.08%	4.36	0.09%
办公费	3.88	0.08%	1.84	0.03%	2.26	0.05%
其他	102.27	2.11%	70.29	1.30%	69.62	1.43%
总计	4,842.21	100.00%	5,409.20	100.00%	4,860.45	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 4,860.45 万元、5,409.20 万元和 4,842.21 万元，主要包括职工薪酬、运输及装卸费、差旅费等。

报告期内，公司职工薪酬分别为 2,523.64 万元、3,564.11 万元和 4,114.86 万元，主要系随着公司经营规模的扩大，公司销售人员数量不断增加，平均工资稳步增长。其中 2019 年以来，公司业务发展迅猛，经营成效显著，公司不断加大人才引进力度，人员业绩指标完成较好获得考核激励等原因导致职工薪酬增加较快，具有合理性。

报告期内，公司运输及装卸费分别为 968.82 万元、917.05 万元和 0.00 万元，存在一定波动，主要原因为：（1）公司原料销售收入自 2018 年起开始下降，相关运输及装卸费用随之降低；（2）2019 年以来公司积极调整饲料业务客户结构，加大规模养殖企业的销售推广力度，并且公司对部分销售规模较大的饲料客户承担运输费用；（3）2020 年，根据新收入准则的要求，与销售有关的运输费用调整至营业成本等科目核算。

2018 年公司销售费用中差旅费、车辆费占比较高，主要系公司加强销售团队建设，积极拓展市场导致相关费用较高，2019 年公司加强销售费用预算及财务核算管理，相关费用占比有所下降。

报告期内，发行人销售费用率与同行业上市公司比较情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
傲农生物	2.14%	4.38%	6.99%
新希望	1.32%	2.21%	2.39%

大北农	4.18%	6.78%	7.88%
金新农	1.66%	3.91%	4.69%
正邦科技	0.96%	2.64%	3.33%
正虹科技	2.76%	3.12%	3.09%
唐人神	2.12%	2.62%	2.68%
神农股份	1.33%	1.61%	1.99%
平均值	2.06%	3.41%	4.13%
石羊农科	1.76%	3.46%	3.81%

注：数据来源于其定期报告、招股说明书。

报告期内，公司销售费用率与同行业可比公司均值较为接近，与行业变动趋势基本一致。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	5,720.55	55.15%	4,089.89	56.16%	2,530.82	47.04%
劳务费	159.88	1.54%	430.91	5.92%	286.13	5.32%
中介服务费	456.21	4.40%	374.74	5.15%	286.76	5.33%
保险费	660.78	6.37%	260.18	3.57%	172.10	3.20%
物料消耗	619.37	5.97%	248.70	3.41%	77.86	1.45%
折旧费	333.12	3.21%	242.34	3.33%	384.74	7.15%
差旅费	291.03	2.81%	218.51	3.00%	244.42	4.54%
开办费	0.18	0.00%	186.80	2.56%	408.63	7.60%
租赁费	266.19	2.57%	138.50	1.90%	155.81	2.90%
业务招待费	289.81	2.79%	131.20	1.80%	96.92	1.80%
修理费	91.98	0.89%	36.86	0.51%	22.97	0.43%
水电气费	161.55	1.56%	116.98	1.61%	92.87	1.73%
无形资产摊销	98.20	0.95%	92.34	1.27%	80.55	1.50%
车辆费	130.19	1.26%	86.75	1.19%	105.22	1.96%
办公费	209.29	2.02%	86.19	1.18%	75.63	1.41%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
会议费	117.63	1.13%	69.48	0.95%	51.01	0.95%
培训费	77.22	0.74%	65.25	0.90%	50.73	0.94%
检测费	44.36	0.43%	49.72	0.68%	26.86	0.50%
低值易耗品摊销	31.00	0.30%	43.87	0.60%	29.39	0.55%
绿化及物业费	46.34	0.45%	31.46	0.43%	56.53	1.05%
搬迁费	88.39	0.85%	37.95	0.52%	9.90	0.18%
综合服务费	28.14	0.27%	29.23	0.40%	15.98	0.30%
其他	451.88	4.36%	215.01	2.95%	118.06	2.19%
总计	10,373.29	100.00%	7,282.87	100.00%	5,379.87	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 5,379.87 万元、7,282.87 万元和 10,373.29 万元，主要包括职工薪酬、劳务费、中介服务费、保险费等。

报告期内，职工薪酬分别为 2,530.82 万元、4,089.89 万元和 5,720.55 万元。2019 年起，公司职工薪酬占管理费用的比重大幅提升，主要系公司业务发展迅猛，公司增加员工人数、人员业绩指标完成较好获得考核激励等原因所致，具有合理性。

报告期内，开办费分别为 408.63 万元、186.80 万元和 0.18 万元。2018 年公司管理费用中开办费占比较高，主要系公司同期在建项目较多，归集各类费用较多所致。

报告期内，中介服务费分别为 286.76 万元、374.74 万元和 456.21 万元，主要为公司在股转系统挂牌、定增以及筹划企业上市等活动相关中介机构服务费。

报告期内，保险费分别为 172.10 万元、260.18 万元和 660.78 万元。保险费持续增加主要系报告期内母猪存栏量快速增长，公司缴纳的保险费用相应增长所致。

报告期内，物料消耗分别为 77.86 万元、248.70 万元和 619.37 万元。2019 和 2020 年，公司管理费用中物料消耗占比较高，主要系公司进一步提高生物安全防控级别，对猪场外部建立生物安全防护体系，相关费用增加所致。

报告期内，发行人管理费用率与同行业上市公司比较情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
傲农生物	3.75%	3.39%	2.65%
新希望	3.12%	3.29%	2.97%
大北农	4.70%	5.57%	4.98%
金新农	10.22%	9.05%	8.31%
正邦科技	5.66%	4.96%	3.09%
正虹科技	6.48%	5.87%	3.91%
唐人神	3.07%	2.99%	2.45%
神农股份	4.71%	5.24%	5.32%
平均值	5.21%	5.05%	4.21%
石羊农科	3.78%	4.66%	4.22%

注：数据来源于其定期报告、招股说明书。

报告期内，公司管理费用率与同行业可比公司均值无显著差异。2020年，公司管理费用率有所下降，主要原因系公司销售收入快速增加，管理人员薪酬未同比上涨，同时公司减少劳务外包，劳务费随之降低。金新农的管理费用率较高，主要原因系管理费用中的咨询顾问费和中介机构费等金额较大。

3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
利息费用	734.23	931.92	711.46
减：利息收入	159.32	39.63	53.63
减：汇兑收益	-	-	0.72
加：汇兑损失	-	-	-
手续费	85.92	56.46	82.48
关联资金占用	-	109.02	66.05
其他支出	9.00	29.25	-
合计	669.83	1,087.01	805.64

报告期内，公司的财务费用分别为 805.64 万元、1,087.01 万元和 669.83 万

元。报告期内，公司利息费用持续保持在较高水平，主要系公司生产规模持续扩张，相应增加银行借款规模以补充运营资金和项目建设资金所致。

项目	2020年度	2019年度	2018年度
傲农生物	1.56%	1.63%	1.22%
新希望	0.82%	0.53%	0.49%
大北农	1.00%	1.24%	1.28%
金新农	2.43%	2.89%	2.58%
正邦科技	1.71%	1.54%	1.49%
正虹科技	0.14%	0.23%	0.19%
唐人神	0.34%	0.17%	0.16%
神农股份	0.14%	0.59%	0.61%
平均值	1.02%	1.10%	1.00%
石羊农科	0.24%	0.70%	0.63%

注：数据来源于其定期报告、招股说明书。

报告期内，公司财务费用率低于同行业可比公司均值，系因公司资产负债率较低，有息负债较低所致。

（六）其他收益

报告期内，公司其他收益的具体情况如下所表示：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
陕西省就业见习项目	-	12.24	-
粮食局补助	-	0.04	-
蒲城县科技资源统筹中心补助款	10.00	-	-
泾阳县工业发展局新产品开发项目奖励资金	-	-	10.00
工业稳增长奖励资金	5.00	-	14.00
复工交通补助	0.46	-	-
西咸新区财政局地方财政库款开工奖励	5.00	-	-
安监局双重预防管理机制奖金	-	0.50	-
安监局安全生产奖	-	-	0.30
社保局就业培训补贴款	0.30	0.18	-

项目	2020年度	2019年度	2018年度
稳岗补贴	12.68	0.33	-
蒲城县环境保护局锅炉拆除补助	-	12.00	-
蒲城环境保护局锅炉拆除补助款	-	3.00	-
节能减排燃煤供热锅炉环保提标改造项目	-	-	2.30
燃气锅炉低氮改造项目	-	4.00	-
锅炉拆改补助资金	-	-	3.60
岐山县环境监测站锅炉补助款	-	8.00	-
个税手续费返还	3.83	0.09	0.10
燃煤锅炉拆改奖励	3.78	7.54	-
渭南市畜牧兽医局、渭南市财政局种猪场补贴资金	100.00	-	7.50
渭南市畜牧兽医局、渭南市财政局对种猪场更新设备补贴资金	-	35.00	-
种猪更新政府补助	17.36	2.89	-
消毒设备、仔猪转运车辆及自助中转平台政府补助	2.59	0.43	-
燃煤锅炉拆改奖励	-	-	3.21
合阳县发改局关于整合畜禽粪污资源利用建设补助	5.27	2.59	-
高压电工程政府补贴	3.50	3.50	3.21
Z 轮式拖拉机农机局补贴	0.50	-	-
合阳县发改局关于整合畜禽粪污资源利用建设补助	6.37	4.25	-
农机具农机补贴	0.14	-	-
企业一次性社会保险补助	2.70		
2020 年市级市场主体培育专项资金	5.00		
2019 年度小企业奖励资金	23.83	-	-
合计	208.31	96.59	44.22

注：其他收益是财政部 2017 年 5 月 10 日修订发布的《企业会计准则-第 16 号政府补助》要求新增的利润表项目，记录与日常活动相关的政府补助。

(七) 投资收益

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	0.37	-0.32
处置长期股权投资产生的投资收益	0.02	-	-
可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	42.50
合计	0.02	0.37	42.18

上述权益法核算的长期股权投资收益系根据发行人对陕西蒲城惠众农业服务有限公司持股比例及该公司报告期各年度利润变动情况计算的投资收益。2020 年投资收益系收到蒲城惠众农业服务有限公司清算分红款 248.48 元。

(八) 资产减值损失分析

报告期内，公司的主要资产减值损失计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失	-	-	-0.45
存货跌价损失	-337.42	-291.96	-
生产性生物资产减值损失	-	-158.03	-
合计	-337.42	-449.98	-0.45

报告期内，公司资产减值损失分别为-0.45 万元、-449.98 万元和-337.42 万元，为应收账款和其他应收款计提的坏账准备、存货跌价损失及生产性生物资产减值损失。

2019 年公司资产减值损失金额较大，主要系 2019 年末，因部分孕期种母猪及部分商品仔猪患病，预期难以成活，基于谨慎性原则，公司对该部分孕期种母猪及其体内仔猪，商品仔猪计提存货跌价准备所致。

2020 年末，部分商品仔猪患病，预期难以成活，基于谨慎性原则，公司对该部分商品仔猪计提了 328.76 万元的存货跌价准备。此外，因农业农村部规定自 2020 年 7 月 1 日起，饲料生产企业停止生产含有促生长类药物饲料添加剂(中药类除外)的商品饲料，公司对期末留存的含有相关添加剂的外购原材料计提了

8.66 万元存货跌价准备。

(九) 信用减值损失分析

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款坏账损失	-73.52	-188.31	-
其他应收款坏账损失	-152.37	117.54	-
合同资产减值损失	-0.18	-	-
合计	-226.07	-70.77	-

报告期内，公司信用减值损失分别为 0.00 万元、-70.77 万元和-226.07 万元，分别为应收账款、其他应收款和合同资产计提坏账准备。

(十) 资产处置收益分析

报告期内，公司资产处置收益的具体情况如下所表示：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
固定资产处置收益	1.18	2.05	-
合计	1.18	2.05	-

注：资产处置收益是根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的财会〔2018〕15 号《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》新增的利润表项目。

报告期内，公司资产处置收益分别为 0.00 万元、2.05 万元和 1.18 万元，均为处置固定资产产生的收益或损失。

(十一) 非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益合计分别为-19.64 万元、-863.12 万元和-1,133.77 万元，扣除所得税影响后的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 10.44%、-7.11%和-2.82%。报告期内，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 1,804.73 万元、11,909.00 万元和 41,288.04 万元。

报告期内，公司的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	-291.69	-987.53	-289.09
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	-	1.00	-
计入当期损益的政府补助	349.65	105.16	161.12
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-89.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,191.73	18.25	197.41
非经常性损益合计	-1,133.77	-863.12	-19.64
减：所得税影响额	-3.06	8.27	24.03
扣除所得税影响后的非经常性损益	-1,130.71	-871.39	-43.67
其中：扣除所得税影响后归属于母公司所有者的非经常性损益	-1,130.71	-790.77	210.40
归属于母公司所有者的净利润	40,157.33	11,118.23	2,015.14
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	41,288.04	11,909.00	1,804.73

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	23,724.91	11,763.78	1,716.02
投资活动产生的现金流量净额	-28,815.94	-7,983.81	-21,105.35
筹资活动产生的现金流量净额	4,343.13	-5,355.63	8,279.54
现金及现金等价物净增加额	-747.90	-1,575.66	-11,109.78

报告期内，公司经营活动累计净现金流量为 37,204.71 万元，累计实现净利润为 53,968.51 万元，公司的现金流量状况较好，盈利质量较高。

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量具体情况如下：

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	276,812.45	157,349.00	129,674.43
收到其他与经营活动有关的现金	1,196.79	1,669.99	3,540.29
经营活动现金流入小计	278,009.23	159,018.99	133,214.72
购买商品、接受劳务支付的现金	227,973.25	130,630.27	118,144.30
支付给职工以及为职工支付的现金	15,994.06	10,038.77	7,377.16
支付的各项税费	1,196.45	934.68	1,260.06
支付其他与经营活动有关的现金	9,120.56	5,651.49	4,717.18
经营活动现金流出小计	254,284.32	147,255.21	131,498.70
净利润	40,157.33	12,710.58	1,100.60
经营活动产生的现金流量净额	23,724.91	11,763.78	1,716.02
经营性现金净额与净利润的比例	59.08%	92.55%	155.92%

报告期内, 公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,716.02 万元、11,763.78 万元和 23,724.91 万元, 总体销售和回款情况较好。2019 年开始, 公司经营活动产生的现金流量净额增加较多, 主要系受猪肉价格持续走高, 公司生猪养殖业务盈利大幅提高所致。

报告期内, 经营性现金流量与净利润的比例分别为 155.92%、92.55%和 59.08%, 存在一定差异, 差异主要为经营性应收项目、经营性应付项目的增减变动所致。2020 年, 经营性现金流量与净利润的比例差异较大, 主要原因系当期销售规模增长较快, 期末应收客户以及应付供应商款项余额增长较大。

(二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内, 公司投资活动产生的现金流量具体情况如下:

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	100.00	-	-
取得投资收益收到的现金	0.03	-	42.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,670.73	779.08	223.22

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,770.76	779.08	265.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,736.70	8,762.89	11,371.07
投资支付的现金	3,850.00	-	10,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	32,586.70	8,762.89	21,371.07
投资活动产生的现金流量净额	-28,815.94	-7,983.81	-21,105.35

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-21,105.35 万元、-7,983.81 万元和-28,815.94 万元，均为负值，主要系报告期内公司积极布局生猪养殖业务，以货币形式收购渭南石羊畜牧 100%的股权，并新建多个生猪养殖基地所致。报告期内，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别达到了 11,371.07 万元、8,762.89 万元和 28,736.70 万元。

(三) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
吸收投资收到的现金	6,300.00	-	6,000.00
取得借款收到的现金	22,100.00	16,500.00	15,350.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,510.00
筹资活动现金流入小计	28,400.00	16,500.00	23,860.00
偿还债务支付的现金	17,100.00	15,550.00	13,150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,947.87	2,116.38	2,298.46
支付其他与筹资活动有关的现金	9.00	4,189.25	132.00
筹资活动现金流出小计	24,056.87	21,855.63	15,580.46
筹资活动产生的现金流量净额	4,343.13	-5,355.63	8,279.54

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 8,279.54 万元、-5,355.63 万元和 4,343.13 万元。2019 年筹资活动产生的现金流量净额为负数，主要原因系当期归还了石羊集团的借款，并支付了合阳县惠通良种猪繁育有限公司少数股

权的转让款。

四、资本性支出情况

(一) 公司在报告期内的重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 11,371.07 万元、8,762.89 万元和 28,736.70 万元。

报告期内，公司重大资产支出项目主要包括孙镇种猪场智能化建设项目、赵庄种猪场、岱堡育肥猪场、马湖育肥猪场、庆沔育肥猪场等生猪养殖场的建设。

上述资本支出项目建设及完工情况详见本节“一、财务状况分析”之“(一) 资产结构及总体状况分析”之“3、非流动资产构成及变动分析”之“(4) 在建工程”。

(二) 未来可预见的重大资本性支出情况

公司未来两年可预见的重大资本性支出为本次募集资金投资项目，其具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

五、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异或可能变更对公司利润产生的影响

公司与可比上市公司的重大会计政策或会计估计不存在重大差异，所采用的会计政策或会计估计没有可预见的重大变更。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项

截至本招股说明书签署日，公司的期后事项详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十二、期后事项、或有事项及其他重要事项”，除此以外，公司不存在其他重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项。

七、财务状况及盈利能力未来趋势分析

(一) 主要财务优势

1、盈利能力强

报告期内，公司加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）分别为 5.46%、41.32%和 87.70%，2019 年和 2020 年，受猪肉价格持续走高的影响，公司商品猪养殖业务盈利水平大幅增加。

2、主营业务突出

公司主营业务突出，包括饲料的研发、生产和销售，生猪的养殖和销售，猪肉生鲜产品的销售。报告期内，公司主营业务收入分别为 119,053.25 万元、155,747.65 万元和 274,243.47 万元，占同期营业收入的比例为 93.29%、99.65%和 99.86%。

公司的营业毛利主要由主营业务贡献，报告期内，公司主营业务毛利分别为 11,965.06 万元、28,687.80 万元和 60,207.20 万元，占毛利总额的比例为 94.50%、99.65%和 99.78%。

3、资产质量良好，偿债能力较强

公司资产中的流动资产占比较高，不存在大额应收款项坏账，存货变现能力较强，固定资产成新率较高，在建工程进展顺利。公司资产负债结构稳定，债务负担较轻，资产负债率低于行业平均水平，具有较强的偿债能力。

(二) 主要困难

随着公司业务规模不断扩大，公司目前处于关键的发展期，基础建设及资本运营的资金需求量大，而公司目前融资方式较少，融资手段较为单一，业务发展所需资金仅能通过自有资金和银行借款解决，一定程度上制约了公司的快速发展。

因此，公司需要通过公开发行股票并上市的方式来筹集资金，以满足公司持续发展的需要，进一步优化财务结构，提高盈利能力。

(三) 未来发展趋势分析

公司管理层认为,公司资产结构合理,具有持续稳定的盈利能力,经营现金流状况良好。公司预计未来营业收入仍将保持持续增长的态势,经营活动现金持续流入。随着本次募集资金投资项目的实施,公司将进一步扩大市场占有份额,提升公司持续盈利能力。

八、公司未来分红回报规划分析

为明确公司上市后对股东的分红回报,增加股利分配决策透明度和可操作性,便于公司强化回报投资者意识,建立起科学、持续、稳定的利润分配尤其是现金分红机制,有利于股东对公司经营和分配进行监督,维护公司股东依法享有的资产收益等权利,公司制定了《关于公司上市后三年度分红回报规划的议案》并经 2020 年第三次临时股东大会审议通过。

(一) 上市后三年内分红回报规划

关于公司上市后三年内的分红回报规划详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

(二) 制定本规划考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展,在制定本规划时,综合考虑公司实际经营情况、未来的盈利能力、经营发展规划、现金流情况、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素,在平衡股东的合理投资回报和公司可持续发展的基础上对公司利润分配做出明确的制度性安排,以保持利润分配政策的连续性和稳定性,并保证公司长久、持续、健康的经营能力。

九、本次公开发行对每股收益的影响以及填补摊薄即期回报的措施

(一) 本次发行对公司及其回报摊薄的影响

公司本次发行前股份总数为 9,330.00 万股,本次拟公开发行股份不超过 3,110.00 万股,占发行后总股本不低于 25.00%。本次发行募集资金扣除发行费用后将投入到本次募集资金投资项目中以推动公司主营业务发展。

本次发行完成后,公司股本及净资产都将增加,但鉴于募投项目需要一定的建设周期且无直接的收益测算,因此预计本次发行后,短期内公司每股收益、净资产收益率等指标将会出现一定幅度的下降,投资者面临公司首次公开发行并上市后即期回报被摊薄的风险。

(二) 本次公开发行融资的必要性和合理性

本次公开发行募集资金将投资于饲料公司建设及老厂改扩建项目、优质仔猪扩繁基地建设项目、优质生猪育肥基地建设项目并补充流动资金,有利于拓宽公司融资渠道,扩大经营规模,提升综合竞争力及行业地位,符合公司长远利益,具有充分的必要性及合理性。

募集资金投资项目的必要性及合理性详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

(三) 本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司本次募集资金投资项目紧密围绕主营业务展开,将投资于饲料加工项目、种猪养殖项目、育肥猪养殖项目和补充流动资金项目。募投项目的实施可以扩大公司现有产能,顺应生猪养殖行业发展趋势,进一步增强规模效应;同时,推动公司在生猪养殖产业链纵向布局,夯实一体化产业模式;保障饲料品质,控制养殖成本,保障育肥仔猪自主供应,强化生猪养殖优势,发挥猪肉产业链协同效应,提升综合竞争力。

公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

(四) 公司本次公开发行摊薄即期回报的填补措施

为保证募集资金有效使用、防范即期回报被摊薄的风险,提高未来的回报能力,公司将采取一系列的相应措施,具体如下:

1、加大市场开拓力度

公司将在巩固目前市场竞争地位的基础上,继续提升客户服务水平,加大市

场开拓力度,拓展收入增长空间,进一步巩固和提升公司的市场竞争地位,实现公司营业收入的可持续增长。

2、完善公司治理结构

公司将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律、法规、规章和规范性文件的规定,不断完善治理结构,确保股东能够充分行使权利,确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权,作出科学、迅速和谨慎的决策,确保独立董事能够认真履行职责,维护公司整体利益,尤其是中小股东的合法权益,确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权,维护公司全体股东的利益。

3、提升管理水平

公司将进一步完善内部控制,提升管理水平,严格控制费用支出,加大成本控制力度,提升经营效率和盈利能力。同时,公司将努力提升人力资源管理水平,完善和改进公司的薪酬制度,提高员工的积极性,并加大人才培养和优秀人才的引进,为公司的快速发展夯实基础。

4、加快募集资金投资项目进度

本次募集资金到位后,公司将加快推进募集资金投资项目的建设,提高募集资金使用效率,争取募集资金投资项目早日实现预期收益,提升公司研发能力,增强公司的盈利能力。本次募集资金到位前,公司将积极调配资源,开展募集资金投资项目前期准备工作,进行项目相关人才、技术的储备,保证募集资金投资项目的顺利进行。

5、优化投资回报机制

公司将建立持续、稳定、科学的回报规划与机制,对利润分配作出制度性安排,以保护公众投资者的合法权益。公司制定的《上市后三年度分红回报规划》,明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等内容,完善了公司利润分配的决策机制和利润分配政策的调整原则。

(五) 关于保障中小投资者合法利益的承诺

公司控股股东、实际控制人魏存成作出如下承诺：

本人承诺不越权干预石羊农科的经营管理活动，不侵占石羊农科利益，切实履行对石羊农科填补回报的相关措施。若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所制定、颁布的有关规定、规则，对本人做出行政处罚或采取相关监管措施。

公司的董事、高级管理人员作出如下承诺：

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、不动用石羊农科资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与石羊农科填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如石羊农科未来实施股权激励方案，未来股权激励方案的行权条件将与石羊农科填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如违反承诺给石羊农科、投资人造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

公司将在定期报告中持续披露填补即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。

(六) 保荐机构核查意见

保荐机构认为：公司已结合自身经营情况，基于客观假设，对即期回报摊薄情况进行了合理预计。公司制订了切实可行的填补即期回报措施，控股股东、实际控制人以及公司董事、高级管理人员作出了相应承诺，符合《国务院办公厅关

于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）中关于保护中小投资者合法权益的精神，符合中国证监会《关于首发及再融资、重大资产摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等有关规定的要求。

第十二节 业务发展目标

一、公司业务发展目标

经过多年发展，公司形成了集饲料生产、种猪扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售等环节于一体的生猪产业链，主营业务包括饲料的研发、生产和销售，生猪的养殖和销售，猪肉生鲜产品的销售。公司秉承“饲料是基础，养殖是核心，肉食品是未来”的发展理念，以“引领行业发展、铸造百年品牌”作为企业使命，致力于成为国内领先的农业产业化重点龙头企业。

公司未来发展将以饲料促进养殖、以养殖促进猪肉生鲜产品的发展，通过规模化养殖促进饲料稳步增量、保障猪肉生鲜产品稳健发展，并以猪肉生鲜产品品牌化发展促进完整生猪产业链的建设，实现持续稳定经营。同时，公司顺应行业发展趋势，加强生物安全管理，向规模化、现代化、生物安全化的方向不断发展。

二、公司业务发展的主要计划

(一) 主营业务发展计划

1、进一步发展规模化、现代化、生物安全化生猪养殖

公司建立了曾祖代-祖代-父母代的种猪扩繁体系，进行种猪扩繁及育肥猪繁育。未来，公司将充分利用现有的生猪养殖经验，增加种猪场和育肥场数量，提高种猪存栏规模，增强生猪供应能力，扩大生猪养殖布局，在巩固原有地区市场占有率的基础上进一步开拓新的市场，增强区域辐射能力。同时，公司将继续加大对自动化、现代化、智能化养殖设备的投入，不断优化养殖流程，规范管理标准，落实各项疫病防控措施，对养殖成本和养殖质量进一步优化，持续稳定地向客户供应合格产品。

2、巩固饲料业务的市场影响力，提升饲料供应能力

公司饲料产品种类齐全，贯穿畜禽养殖全过程，服务于规模化养殖企业、中小型养殖户以及经销商等各类型客户，在行业内享有良好的声誉，形成了较强的市场影响力。未来，在饲料产品结构方面，公司仍将以猪料、禽料为主，同时加

大反刍料等的开发,增加产品的多样性,以满足市场需求。在饲料生产管理方面,公司将通过科研创新、品质管控进一步保证产品质量,通过优化采购渠道、提升生产效率降低产品成本。饲料生产能力方面,公司对原有部分饲料厂进行改扩建,同时在生猪发展核心区域新建猪料专业化工厂,提高饲料产能。

3、积极拓展猪肉生鲜产品业务

公司向产业链下游进一步探索和延伸,积极响应国家关于传统生猪调运方式由“调猪”转向“调肉”的号召,将部分商品猪产品转化为下游猪肉生鲜产品。公司计划进一步提升公司产能,加快扩大公司的市场占有率,提高猪肉生鲜产品供应能力,增加产品质量管控力度,实现食品安全与产品质量全过程控制的产销衔接。

(二) 科研技术提升计划

公司未来将加大研发投入,构建覆盖原料筛选、饲料配方、养殖技术、疫病防治等内容的研发体系,兼顾基础研究和实践应用,从而严控原料质量,优化饲料配方的营养价值,提高养殖效率和产品品质,保证生物安全。在充分巩固和提升公司现有技术和产学研合作模式优势的基础上,进一步强化与科研机构的深度合作,为公司未来发展提供较强的技术支持。

(三) 信息化升级计划

公司将对现有的信息化系统进行升级改造,完善全产业信息化管理,加强对各节点数据的实时监控、提取、描述、还原和控制能力,在配方管理、个体识别、饲喂管理、疾病防控、环境控制、客户管理等环节实现全流程信息化精准管理,确保各业务模块的高效对接。通过升级信息化系统,提高公司经营管理效率,助力公司做大做强。

(四) 人员发展计划

为适应业务发展需要,公司将进一步加强人力资源管理,按需引进各类人才,优化人才结构。制定高效、灵活、完善的人才培养和管理制度,加快员工的引进和培训速度,完善公司入职培训和提升培训,为员工提供良好的职业发展空间,充分发挥人才优势。通过培养一批高素质、强技能的员工团队,为公司持续、稳

定、健康发展提供强有力的人力资源保障。

三、公司制定战略计划所依据的假设条件

(一) 公司成功完成本次公开发行股票，募集资金及时到位，募投项目顺利实施。

(二) 公司所处宏观经济、政治、社会环境稳定，国家相关产业政策、税收政策未出现影响公司发展的重大不利变化。

(三) 未出现重大自然灾害、大范围畜禽疫情爆发及其他重大不可抗力或不可预见的因素。

(四) 公司经营业务涉及的法律、法规、经济政策未发生重大不利变化。

(五) 公司现有管理层、核心技术人员继续保持稳定。

(六) 公司各项内部控制制度持续有效，未发生因监控、防范不力导致的重大损失。

四、公司实施上述计划面临的主要困难

(一) 资金方面

目前公司的资金需求主要由内部积累和银行贷款来满足，融资渠道较为单一，且融资额度有限，而公司实施上述发展战略和各项具体计划都需要大量的资金支持。因此，资金短缺将是上述计划实施的主要困难，公司迫切需要拓宽融资渠道，解决制约公司发展的资金瓶颈。

(二) 人员方面

一方面，随着上述计划的实施，公司的业务规模都将快速扩张，组织结构也趋于更加复杂，对复合型经营管理人才的需求会大大增加；另一方面，近年来，非洲猪瘟对养殖行业持续影响，使得生物安全管理、专业饲养管理、先进设备工艺管理所需的人才需求也不断增加。因此，公司在实施计划过程中面临着较大的人力资源方面的压力。

(三) 管理方面

随着上述计划的实施,公司整体经营规模将进一步提升,从而在技术提升、市场开拓、安全生产、疫病防治、内部控制等各方面给公司的经营管理提出了更高的要求。因此,公司将面临业务规模扩张所带来的组织结构和管理制度深度调整,以及提升管理人员管理水平和应变能力的挑战。

五、业务发展规划与现有业务的关系

上述业务发展规划是对现有业务的发展和延伸,是公司根据国内外宏观政策环境、考虑公司所处行业的发展趋势和竞争态势,并结合公司发展战略要求,经过审慎分析而制定的。

上述业务发展规划紧密围绕公司现有主营业务展开,充分发挥公司现有业务优势,进一步完善公司的生猪产业链,将提升公司的技术水平、产品品质、管理能力,扩大现有生产经营规模,从而提高公司的经营管理水平和核心竞争力。

六、公司发行上市与业务发展规划的关系

(一) 建立了资本市场融资通道

本次公开发行股票将为公司中长期发展提供充足的资金来源,同时建立了资本市场融资通道,使公司具备了更为强劲的后继发展潜力。

(二) 提高公司的知名度和市场影响力

本次公开发行股票将使公司成为上市公司,极大提高了公司的知名度和市场影响力,有利于公司吸引并留住优秀人才,为公司业务发展提供了保障。

(三) 完善公司法人治理结构

本次公开发行股票,有利于完善公司法人治理结构,公司运作更为规范,对公司长期稳定发展具有较大的促进作用。

第十三节 募集资金运用

一、本次募集资金计划及拟投资项目

本次募集资金投资项目已由公司 2020 年 11 月 2 日召开的第二届董事会第九次会议及 2020 年 11 月 26 日召开的 2020 年第三次临时股东大会审议通过,本次募集资金投资项目调整议案已由公司 2020 年 12 月 22 日召开的第二届董事会第十次会议及 2020 年 12 月 23 日召开的 2020 年第四次临时股东大会审议通过。最终确定公司本次拟向社会公开发行不超过 3,110 万股人民币普通股(A 股),占发行后总股本的比例不低于 25.00%,发行后公司总股本不超过 12,440 万股。最终发行数量根据监管部门的要求由公司董事会与保荐机构(主承销商)协商确定。本次募集资金总额扣除发行费用后,将根据轻重缓急顺序,拟投资以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投资额
一	饲料公司建设及老厂改扩建项目		
1-1	岐山石羊饲料加工厂改扩建项目	3,360.00	3,360.00
1-2	夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目	2,700.00	2,700.00
二	优质仔猪扩繁基地建设项目		
2-1	澄城县赵庄 6000 头父母代种猪场项目	12,500.00	12,500.00
2-2	蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目	11,120.00	11,120.00
2-3	蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目	10,880.00	10,880.00
三	优质生猪育肥基地建设项目		
3-1	澄城县王村 36000 头育肥猪场项目	9,420.00	9,420.00
3-2	蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目	3,810.00	3,810.00
四	补充流动资金	44,210.00	44,210.00
合计		98,000.00	98,000.00

本次募集资金到位前,公司将根据业务发展需要,以自筹资金按照项目进度先行投入,待募集资金到位后再用募集资金置换预先已经投入的自筹资金。若本次募集资金不能满足上述全部项目的投资需求,不足部分由公司自筹解决。

二、募集资金投资项目的合规性意见

(一) 产业政策方面

公司本次募集资金投资项目是在主营业务的基础上进行饲料加工能力的提升和拓展、生猪养殖的规模化发展的纵向产业链完善,符合《全国饲料工业“十三五”发展规划》《全国生猪生产发展规划(2016-2020年)》《加快生猪生产恢复发展三年行动方案》《“十三五”国家食品安全规划》《关于促进食品工业健康发展的指导意见》(发改产业〔2017〕19号)等产业政策的要求。

此外,国家发改委公布的《产业结构调整指导目录(2019年本)》将“农、林、牧、渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”、“畜禽标准化规模养殖技术开发与应用”列为鼓励类产业。

(二) 项目备案、环评情况

序号	项目名称	核准/备案文号	环评批复文号
一	饲料公司建设及老厂改扩建项目		
1-1	岐山石羊饲料加工厂改扩建项目	2020-610323-13-03-060289	宝环岐函[2020]147号
1-2	夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目	2020-140828-05-03-019592	夏审管函[2020]75号
二	优质仔猪扩繁基地建设项目		
2-1	澄城县赵庄 6000 头父母代种猪场项目	2020-610525-03-03-051549	渭环澄函[2020]39号
2-2	蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目	2020-610122-03-03-047876	市环批复[2020]60号
2-3	蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目	2020-610526-03-03-065026	蒲环函[2020]308号
三	优质生猪育肥基地建设项目		
3-1	澄城县王村 36000 头育肥猪场项目	2020-610525-03-03-072194	渭环澄函[2020]38号
3-2	蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目	2020-610526-03-03-065109	蒲环函[2020]307号
四	补充流动资金	-	-

(三) 项目用地情况

饲料公司建设及老厂改扩建项目已通过挂牌出让取得土地使用权;优质仔猪扩繁基地建设项目和优质生猪育肥基地建设项目用地均为租赁土地,已签订租赁

合同。

综上所述，保荐机构和发行人律师认为，发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

三、董事会对募集资金投资项目的结论性意见

(一) 董事会对募集资金投资项目可行性分析意见

公司 2020 年 11 月 2 日召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司境内首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》，调整议案由 2020 年 12 月 22 日召开第二届董事会第十次会议审议通过，最终对本次募集资金投资项目的可行性进行审慎分析后认为：本次募集资金的数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平及管理能力等相适应，符合国家的产业政策和公司的发展战略。

(二) 募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据分析

1、与公司现有生产经营规模相适应

石羊农科作为陕西省农业产业化重点龙头企业，秉承“饲料是基础，养殖是核心，肉食品是未来”的发展理念，逐步形成了集饲料生产、种猪扩繁、育肥猪饲养、猪肉生鲜产品销售等业务为一体的生猪产业链。

饲料公司建设及老厂改扩建项目秉承“贴近市场、辐射周边”的经营策略，满足当地市场对公司产品的需求，深化饲料产业布局，进一步提高市场占有率，同时加强饲料、养殖的一体化协同效应。伴随公司生猪养殖业务的快速发展，猪料产销量及比重也将逐步增加，以促进饲料业务的结构优化，提升饲料业务的整体盈利能力。优质仔猪扩繁基地建设项目和优质生猪育肥基地建设项目有利于扩大公司种猪、商品猪养殖规模，进一步提升公司产能，加快扩大公司的市场占有率。本次募集资金投资项目有助于公司把控各生产环节，进一步增强市场竞争力。

2、与公司财务状况相适应

报告期内，公司累计实现营业收入 558,554.82 万元，累计实现净利润

53,968.51 万元。募集资金到位后,公司的资本规模将迅速扩大,财务结构更加稳健,持续盈利能力和抗风险能力进一步提升,为公司后续业务的开拓提供良好的保障。

3、与公司技术水平相适应

本次募集资金投资项目涉及饲料加工、生猪养殖以及补充流动资金。自成立以来,公司专注于养好“一头猪”、聚焦于做好“一块肉”的全产业链体系以及相应的科研研发,在饲料营养、生物安全和疾病防控等方面拥有较强的技术储备,形成了成熟的经营和管理模式。公司的技术水平能够满足本次募集资金投资项目的需要。

4、与公司管理能力相适应

公司根据业务发展需要和规划不断优化人才结构,不仅从内部培养出经验丰富、能力卓越的业务骨干,还从外部吸引了大量的各类优秀人才。目前,公司已拥有一支专业配置完备、行业经验丰富的管理团队,并形成了一套行之有效的经营管理模式和企业文化,保证了公司更准确的市场定位和业务规划,为本次募投项目的有效实施提供了强有力的管理保障。

综上所述,本次募集资金投资项目紧密结合公司主营业务,与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应,投资项目具有良好的市场前景和盈利能力,公司能够有效防范和控制投资风险,提高募集资金使用效率。

四、募集资金专项存储制度的建立及执行情况

公司已经根据《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件要求制定了《募集资金管理办法》,并已通过公司第二届董事会第九次会议决议。公司将严格按照相关要求对募集资金的使用和管理,募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理,专户不得存放非募集资金或作其他用途。

五、募集资金投资项目与现有业务的关系

公司本次募集资金投资项目紧密围绕主营业务展开,将投资于饲料公司建设及老厂改扩建项目、优质仔猪扩繁基地建设项目、优质生猪育肥基地建设项目和

补充流动资金。募投项目的实施可以扩大公司现有产能,顺应生猪养殖行业发展趋势,进一步增强规模效应,并推动公司在生猪养殖产业链纵向布局,夯实一体化产业模式。同时,保障饲料品质,控制养殖成本,保障育肥仔猪自主供应,强化生猪养殖优势,发挥猪肉产业链协同效应,提升综合竞争力。

六、募集资金投资项目实施后对公司独立性的影响

公司本次募集资金运用均紧密围绕现有主营业务进行,不会导致公司与其控股股东、实际控制人控制的其他企业产生同业竞争,亦不会对公司的独立性产生不利影响。

七、募集资金投资的建设项目情况

(一) 饲料公司建设及老厂改扩建项目

1、项目概况

本项目主要包括两个子项目,项目总投资额为 6,060.00 万元,具体情况如下:

序号	项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资 (万元)
1	岐山石羊饲料加工厂改扩建项目	陕西岐山石羊饲料有限公司	陕西省宝鸡市岐山县凤鸣镇太子村	3,360.00
2	夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目	夏县石羊饲料有限公司	山西省运城市夏县	2,700.00
合计				6,060.00

2、项目建设的可行性

(1) 国家高度重视并鼓励饲料行业的发展

饲料行业是连接种植业和养殖业的关键环节,是国民经济的支柱产业之一,同时也是国家大力支持发展的行业。国家出台了明确的行业发展规划和一系列扶持政策,积极支持行业发展。《全国饲料工业“十三五”发展规划》提出饲料工业“十三五”发展的总体目标是:“饲料产量稳中有增,质量稳定向好,利用效率稳步提高,安全高效环保产品快速推广,饲料企业综合素质明显提高,国际竞争力明显增强”。通过近年来的努力,饲料工业基本实现由大到强的转变,为养殖业提质增效促环保提供了坚实的物质基础。因此,本项目的实施具有充足的政

策支持。

(2) 饲料行业将继续保持良性增长

从饲料品种结构来看,猪料和禽料是当前我国产量最大的两个饲料品种。我国饲料行业整体需求受畜禽及水产养殖规模、养殖业规模化转型、饲料利用效率、产业链一体化趋势等方面因素的影响,未来行业整体需求将持续增长。

2020 年中央一号文件明确提出加快恢复生猪生产,并且指出生猪稳产保供是当前经济工作的一件大事,要采取综合性措施,确保 2020 年年底前生猪产能基本恢复到接近正常年份水平。生猪养殖行业的发展也将为产业链上游的饲料生产加工提供充足的市场空间。

(3) 公司拥有完善的饲料技术体系

公司始终坚持“安全、营养、美味”的产品理念,经过多年的实践积累,已掌握预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料等饲料生产加工的核心技术,可降低饲料成本,提高生产性能和经济效益。在饲料无抗化方面,公司打造了完善的饲料无抗化综合养殖解决方案,可有效改善动物肠道健康,提升营养转化水平,实现健康养殖,提高养殖生产效率和收益。

(4) 公司拥有良好的品牌知名度

公司饲料产品种类齐全,坚持优质优价原则和绿色生产理念,在行业内享有良好的声誉。2016 年,公司被农业农村部认定为“饲料质量安全管理规范示范企业”;同年,公司被中国饲料工业协会认定为“全国三十强饲料企业”;2018 年,公司饲料产品被陕西省质量监督管理局认定为“猪饲料名牌产品”;2019 年,公司荣获中国畜牧饲料科技与经济高层论坛组委会授予的“中国畜牧饲料行业十大品牌肉蛋奶创立奖”。2020 年,公司“家禽矿物元素环境友好型饲料生产关键技术研发与推广”荣获陕西省人民政府颁发的陕西省科学进步二等奖。

3、项目建设的必要性

(1) 加快公司饲料产业布局,扩大市场占有率

饲料生产是公司的核心业务之一。饲料生产企业多采取属地经营的模式,饲

料企业要想实现销售规模的快速发展,有必要合理选址增设生产基地,扩大产销覆盖范围。本项目新增产能布局秉承“贴近市场、辐射周边”的经营策略,分布在山西、陕西等具有良好市场基础的地区,以满足当地市场对公司产品的需求。本次建设的饲料生产项目,将继续深化公司的饲料产业布局,提高公司的市场占有率。

(2) 优化公司饲料业务结构,提升饲料业务的盈利能力

公司深耕饲料领域,经过多年的战略布局以及业务发展,形成了较强的市场影响力。随着公司种猪和育肥猪养殖业务的扩大以及生猪养殖市场行情持续向好,公司大力发展猪料业务,进一步提升猪料生产能力,并带动公司生猪养殖业务的发展,加强饲料、养殖的一体化协同效应。伴随公司生猪养殖业务的快速发展,饲料业务中猪料产销量及比重将进一步增加,促进饲料业务结构优化,提升饲料业务的整体盈利能力。

(3) 建设猪饲料专业化生产线,满足不断提高的质量监管要求

在非洲猪瘟蔓延的行业背景下,政府监管部门和消费者对于饲料加工企业的生物安全提出了更高的要求。2018年9月,农业农村部印发《中华人民共和国农业农村部公告第64号》,要求“各地畜牧兽医部门应加强监督管理,组织做好辖区内饲料生产及销售企业相关猪用饲料产品的抽样检测工作”。在更加严格的质量监控要求下,公司拟通过本项目的实施,建设高规格、严标准的专业化猪料生产线。在生产环境、质量检测等方面进行更新升级,保证饲料生产符合质量监管要求,打造品质饲料产品。

(4) 夯实一体化产业模式,保障饲料品质,控制养殖成本

集饲料生产和养殖为一体的产业化养殖模式在养殖成本、疫情防治以及融资方面具有较强的竞争力。公司饲料的研发、生产全过程为自主生产经营。公司在原料采购、加工生产、运输等环节严格控制,保证饲料品质与安全符合国家与行业标准,在实现无抗饲养的同时,满足公司各个养殖场的饲料营养需求。本次项目作为当地区域生猪养殖项目的配套项目,有利于减少中间环节的价值流失,提高经营效益,保证生猪、猪肉生鲜产品的安全和品质。

4、项目投资概算

项目总投资额为 6,060.00 万元，具体情况如下：

(1) 岐山石羊饲料加工厂改扩建项目

本项目总投资 3,360.00 万元，其中建设投资 3,006.41 万元，铺底流动资金 353.59 万元。项目投资明细如下表：

岐山石羊饲料加工厂改扩建项目投资概览

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	建设投资	3,006.41	89.48%
1	建筑工程费	1,727.00	51.40%
2	设备购置安装费	1,176.41	35.01%
3	工程建设其他费	103.00	3.07%
二	铺底流动资金	353.59	10.52%
三	总投资	3,360.00	100.00%

(2) 夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目

本项目总投资 2,700.00 万元，其中建设投资 2,349.33 万元，铺底流动资金 350.67 万元。项目投资明细如下表：

夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目投资概览

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	建设投资	2,349.33	87.01%
1	建筑工程费	1,167.00	43.22%
2	设备购置安装费	1,107.33	41.01%
3	工程建设其他费	75.00	2.78%
二	铺底流动资金	350.67	12.99%
三	总投资	2,700.00	100.00%

5、项目投资计划

本项目建筑工程费用明细如下：

岐山石羊饲料加工厂改扩建项目建筑工程费用明细表

序号	项目	单位	数量	建筑单价(元)	金额(万元)
一	主要建筑	平方米	7,952.00		1,377.00
1	饲料生产区	平方米	7,540.00		1,325.00
1.1	饲料生产车间	平方米	720.00	1,000.00	72.00
1.2	成品散装仓及仓下地磅基础	立方米	1,620.00	2,500.00	405.00
1.3	袋装成品库(含发货棚)	平方米	1,440.00	1,000.00	144.00
1.4	玉米筒仓系统(基础)	平方米	400.00	4,000.00	160.00
1.5	粕类散装仓	立方米	3,200.00	1,500.00	480.00
1.6	玉米卸料棚及卸车液压翻版基础	平方米	160.00	4,000.00	64.00
2	辅助生产区	平方米	412.00		52.00
2.1	车辆消毒棚2座	平方米	144.00	1,000.00	14.40
2.2	取样棚及自动取样设备基础	平方米	160.00	1,000.00	16.00
2.3	粕类原料卸粮坑与卸货棚	平方米	108.00	2,000.00	21.60
二	公用辅助工程				350.00
1	围墙	米			60.00
2	大门及形象墙	项			45.00
3	停车场	平方米			75.00
4	厂区道路及硬化	平方米			90.00
5	消防水池、泵房	项			80.00
合计					1,727.00

数据来源：项目可行性研究报告

夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目建筑工程费用明细表

序号	项目	单位	数量	建筑单价(元)	金额(万元)
一	主要建筑	平方米	5,190.00		973.00
1	饲料生产区	平方米	4,830.00		927.00
1.1	饲料生产车间	平方米	600.00	1,000.00	60.00
1.2	成品散装仓及仓下地磅基础	立方米	1,300.00	2,500.00	325.00
1.3	袋装成品库(含发货棚)	平方米	100.00	1,000.00	10.00
1.4	玉米筒仓系统(基础)	平方米	300.00	4,000.00	120.00
1.5	粕类散装仓	立方米	2,400.00	1,500.00	360.00
1.6	玉米卸料棚及卸车液压翻版基础	平方米	130.00	4,000.00	52.00

序号	项目	单位	数量	建筑单价(元)	金额(万元)
2	辅助生产区	平方米	360.00		46.00
2.1	车辆消毒棚2座	平方米	120.00	1,000.00	12.00
2.2	取样棚及自动取样设备基础	平方米	140.00	1,000.00	14.00
2.3	粕类原料卸粮坑与卸货棚	平方米	100.00	2,000.00	20.00
二	公用辅助工程				194.00
1	围墙	米			30.00
2	大门及形象墙	项			30.00
3	停车场	平方米			40.00
4	厂区道路及硬化	平方米			50.00
5	消防水池、泵房	项			44.00
合计					1,167.00

数据来源：项目可行性研究报告

本项目设备购置费各项明细如下：

岐山石羊饲料加工厂改扩建项目设备购置明细表

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
(一)	玉米、小麦原料接收与清理			
1	饲料配套筒仓	2	43.00	86.00
2	钢锥斗	2	0.80	1.60
3	上、下料位器	3	0.20	0.60
4	测温、测湿系统	1	4.00	4.00
5	通风系统	2	2.60	5.20
6	轴流风机	4	0.12	0.48
7	仓底风机	6	0.78	4.68
8	输送刮板机	1	3.85	3.85
9	钢锥斗	2	5.00	10.00
10	后翻液压翻板	1	55.00	55.00
11	圆形吸风分离器	1	2.68	2.68
12	永磁筒	1	2.36	2.36
13	输送刮板机	1	6.01	6.01
14	输送刮板机	1	4.57	4.57
15	刮板机栈桥	1	9.24	9.24

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
16	栈桥仓壁支撑	5	0.60	3.00
17	栈桥仓顶支撑	3	0.45	1.35
18	自清电动闸门	2	0.49	0.98
19	手动闸门	2	0.26	0.52
20	电动闸门	2	0.25	0.50
21	电动三通	2	0.35	0.70
22	输送刮板机	1	6.45	6.45
23	输送刮板机	1	5.22	5.22
	小计			214.98
(二)	豆粕原料接收与清理			
1	自清电动闸门	6	0.49	2.94
2	栈桥支撑	6	0.60	3.60
3	杂质箱	1	0.90	0.90
4	永磁筒	1	2.36	2.36
5	投料口总成	1	9.00	9.00
6	提升机井架	1	7.46	7.46
7	提升机	1	5.57	5.57
8	提升机	1	7.66	7.66
9	四联绞龙	14	4.50	63.00
10	输送刮板机	1	2.78	2.78
11	输送刮板机	1	7.29	7.29
12	输送刮板机	1	6.85	6.85
13	输送刮板机	1	6.35	6.35
14	输送刮板机	1	5.21	5.21
15	输送刮板机	1	4.79	4.79
16	手动插板	1	0.05	0.05
17	上、下料位器	28	0.20	5.60
18	清理筛平台	1	4.00	4.00
19	脉冲除尘器	5	1.92	9.60
20	料位计	1	0.20	0.20
21	离心风机	4	0.36	1.44
22	刮板机栈桥	1	8.14	8.14
23	钢锥斗	14	1.50	21.00

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
24	钢支撑及钢锥斗	14	7.00	98.00
25	电控系统	2	15.00	30.00
26	电动三通	8	0.40	3.18
27	单筒初清筛	1	3.60	3.60
	小计			320.57
(三)	粉碎工段			
1	气动三通	1	0.35	0.35
2	待粉碎仓	2	3.60	7.20
3	上料位器	1	0.15	0.15
4	下料位器	1	0.15	0.15
5	气动闸门	1	0.53	0.53
6	震动气锤	1	0.30	0.30
7	缓冲斗	1	0.35	0.35
8	叶轮喂料器	1	3.85	3.85
9	超越粉碎机	1	21.80	21.80
10	脉冲除尘器	1	4.58	4.58
11	离心风机	1	1.35	1.35
12	消音器	1	0.65	0.65
13	沉降室	1	0.65	0.65
14	料封绞龙	1	3.59	3.59
15	T 系列提升机(自清式)	1	7.50	7.50
	小计			53.00
(四)	制粒工段			
1	制粒缓冲斗	2	0.35	0.70
2	制粒仓锥斗	2	0.80	1.60
3	蒸汽管路系统及安装	1	12.40	12.40
4	震动气锤	3	0.30	0.90
5	旋风刹克龙	1	4.50	4.50
6	消音器	1	0.85	0.85
7	下料位器	3	0.15	0.45
8	喂料器	1	1.86	1.86
9	喂料关风器	1	1.38	1.38
10	手动蝶阀	1	0.85	0.85

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
11	上料位器	3	0.15	0.45
12	气动闸门	2	0.53	1.06
13	气动三通	4	0.32	1.28
14	逆流式冷却器	1	8.48	8.48
15	离心风机	1	2.18	2.18
16	回转分级筛	1	5.08	5.08
17	关风器	1	0.38	0.38
18	风网系统	1	3.76	3.76
19	丰尚新型颗粒机	1	23.80	23.80
20	电线电缆、桥架线管等	1	14.00	14.00
21	电气控制系统	2	30.00	60.00
22	单层夹套调质器	2	5.45	10.90
23	待制粒仓	2	3.60	7.20
24	保质器	1	17.80	17.80
25	T 系列提升机(自清式)	1	6.27	6.27
	小计			188.13
(五)	散装成品工段			
1	气动三通	1	0.32	0.32
2	刮板机栈桥	1	13.30	13.30
3	刮板输送机	3	4.45	13.35
4	分配器进料斗	3	0.15	0.45
5	旋转分配器	3	1.90	5.70
6	脉冲布袋除尘器	3	1.90	5.70
7	国产通用离心通风机	3	0.30	0.90
8	钢锥斗	24	1.45	34.80
9	气动闸门	23	0.53	12.19
10	地磅	3	10.00	30.00
11	电气控制系统	1	15.00	15.00
12	电线电缆、桥架线管等	1	10.00	10.00
	小计			141.71
(六)	辅助设备			
1	自动取样设备	1	36.00	36.00
2	车辆消毒设备	2	4.00	8.00

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
3	厂区消防管网系统	1	60.00	60.00
4	强电系统(含电缆、电柜)	1	23.00	23.00
5	燃气锅炉	1	35.00	35.00
6	自动投料设备	1	40.00	40.00
	小计			202.01
	总计			1,120.39

数据来源:项目可行性研究报告

夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目设备购置明细表

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
(一)	玉米、小麦原料接收与清理			
1	饲料配套筒仓	2	43.00	86.00
2	钢锥斗	2	0.80	1.60
3	上、下料位器	3	0.20	0.60
4	测温、测湿系统	1	4.00	4.00
5	通风系统	2	2.60	5.20
6	轴流风机	6	0.12	0.72
7	仓底风机	6	0.78	4.68
8	输送刮板机	1	3.85	3.85
9	钢锥斗	2	5.00	10.00
10	后翻液压翻板	1	55.00	55.00
11	圆形吸风分离器	1	2.68	2.68
12	永磁筒	1	2.36	2.36
13	输送刮板机	1	6.01	6.01
14	输送刮板机	1	4.57	4.57
15	刮板机栈桥	1	9.24	9.24
16	栈桥仓壁支撑	5	0.60	3.00
17	栈桥仓顶支撑	3	0.45	1.35
18	自清电动闸门	2	0.49	0.98
19	手动闸门	2	0.26	0.52
20	电动闸门	1	0.25	0.25
21	电动三通	2	0.35	0.70
22	输送刮板机	1	6.45	6.45

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
23	输送刮板机	1	5.22	5.22
	小计			214.97
(二)	豆粕原料接收与清理			
1	自清电动闸门	6	0.49	2.94
2	栈桥支撑	6	0.60	3.60
3	杂质箱	1	0.90	0.90
4	永磁筒	1	2.36	2.36
5	投料口总成	1	9.00	9.00
6	提升机井架	1	7.46	7.46
7	提升机	1	5.57	5.57
8	提升机	1	7.66	7.66
9	四联绞龙	14	4.50	63.00
10	输送刮板机	1	2.78	2.78
11	输送刮板机	1	7.29	7.29
12	输送刮板机	1	6.85	6.85
13	输送刮板机	1	6.35	6.35
14	输送刮板机	1	5.21	5.21
15	输送刮板机	1	4.79	4.79
16	手动插板	1	0.05	0.05
17	上、下料位器	28	0.20	5.60
18	清理筛平台	1	4.00	4.00
19	脉冲除尘器	5	1.92	9.60
20	料位计	1	0.20	0.20
21	离心风机	4	0.36	1.44
22	刮板机栈桥	1	8.14	8.14
23	钢锥斗	14	1.50	21.00
24	钢支撑及钢锥斗	14	7.00	98.00
25	电控系统	2	15.00	30.00
26	电动三通	8	0.40	3.18
27	单筒初清筛	1	3.60	3.60
	小计			320.57
(三)	粉碎工段			
1	气动三通	1	0.35	0.35

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
2	待粉碎仓	2	3.60	7.20
3	上料位器	1	0.15	0.15
4	下料位器	1	0.15	0.15
5	气动闸门	1	0.53	0.53
6	震动气锤	1	0.30	0.30
7	缓冲斗	1	0.35	0.35
8	叶轮喂料器	1	3.85	3.85
9	超越粉碎机	1	21.80	21.80
10	脉冲除尘器	1	4.58	4.58
11	离心风机	1	1.35	1.35
12	消音器	1	0.65	0.65
13	沉降室	1	0.65	0.65
14	料封绞龙	1	3.59	3.59
15	T 系列提升机(自清式)	1	7.50	7.50
	小计			53.00
(四)	制粒工段			
1	制粒缓冲斗	2	0.35	0.70
2	制粒仓锥斗	2	0.80	1.60
3	蒸汽管路系统及安装	1	12.40	12.40
4	震动气锤	3	0.30	0.90
5	旋风刹克龙	1	4.50	4.50
6	消音器	1	0.85	0.85
7	下料位器	3	0.15	0.45
8	喂料器	1	1.86	1.86
9	喂料关风器	1	1.38	1.38
10	手动蝶阀	1	0.85	0.85
11	上料位器	3	0.15	0.45
12	气动闸门	2	0.53	1.06
13	气动三通	4	0.32	1.28
14	逆流式冷却器	1	8.48	8.48
15	离心风机	1	2.18	2.18
16	回转分级筛	1	5.08	5.08
17	关风器	1	0.38	0.38

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
18	风网系统	1	3.76	3.76
19	丰尚新型颗粒机	1	23.80	23.80
20	电线电缆、桥架线管等	1	14.00	14.00
21	电气控制系统	2	30.00	60.00
22	单层夹套调质器	2	5.45	10.90
23	待制粒仓	2	3.60	7.20
24	保质器	1	17.80	17.80
25	T 系列提升机(自清式)	1	6.27	6.27
	小计			188.13
(五)	散装成品工段			
1	气动三通	1	0.32	0.32
2	刮板机栈桥	1	13.30	13.30
3	刮板输送机	3	4.45	13.35
4	分配器进料斗	3	0.15	0.45
5	旋转分配器	3	1.90	5.70
6	脉冲布袋除尘器	3	1.90	5.70
7	国产通用离心通风机	2	0.30	0.60
8	钢锥斗	24	1.45	34.80
9	气动闸门	24	0.53	12.72
10	地磅	2	10.00	20.00
11	电气控制系统	1	12.00	12.00
	电线电缆、桥架线管等	1	10.00	10.00
	小计			128.94
(六)	辅助设备			
1	自动取样设备	1	36.00	36.00
2	车辆消毒设备	2	4.00	8.00
3	厂区消防管网系统	1	30.00	30.00
4	强电系统(含电缆、电柜)	1	15.00	15.00
5	燃气锅炉	1	19.99	19.99
6	自动投料设备	1	40.00	40.00
	小计			148.99
	总计			1,054.60

数据来源：项目可行性研究报告

6、产品质量标准、生产方法及工艺流程

本项目产品质量标准详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“九、发行人质量控制情况”之“（一）公司饲料业务质量控制措施”。

本项目生产方法和工艺流程与公司现有饲料加工业务相同，详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务具体情况”之“（三）主要经营模式”。

7、主要原料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目所需的原料主要包括玉米、豆粕等。目前，公司饲料生产所需的玉米、豆粕等原材料主要通过集中采购完成，饲料生产过程中因临时性补充生产、调剂余缺所需的部分玉米、豆粕等主料，以及为了保证材料新鲜度和地方需求特点的辅料主要通过区域采购完成。本项目所处区域的水、电等能源供应充足，可以满足本项目的需求。

8、环境保护措施

本项目建设和生产中的污染物主要包括废水、废气、固体废弃物等，本项目将按照《中华人民共和国环境保护法》《建设项目环境保护设计规定》等有关法律法规及其他政策文件，采取必要的治理措施，严格按照国家的环境标准执行，并报环保管理部门审定。

9、项目选址及用地情况

项目名称	土地用途	土地位置	使用权类型	权证号	使用终止日期
岐山石羊饲料加工厂改扩建项目	工业	岐山县凤鸣镇太子村	出让	岐国用（2015）第01488号	2063年08月
夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目	工业	夏县水头镇水头村	出让	晋（2019）夏县不动产权第0000305号	2066年12月

10、项目实施进度

本项目预计建设时间为12个月，项目建设实施计划如下：

图表 1 项目实施进度

序号	项目	T+1					
		2	4	6	8	10	12
1	基建、装修						
2	设备购置安装						
3	人员招聘、生产准备						
4	试运行、验收						

11、项目经济效益

据可行性研究报告计算，岐山石羊饲料加工厂改扩建项目达产后，可实现年营业收入 17,880.00 万元，年利润总额 716.12 万元，所得税前内部收益率 19.49%；夏县石羊饲料有限公司饲料厂改扩建项目达产后，可实现年营业收入 17,880.00 万元，年利润总额 838.35 万元，所得税前内部收益率 26.96%。

(二) 优质仔猪扩繁基地建设项目

1、项目概况

本项目主要包括三个子项目，项目总投资额为 34,500.00 万元，具体情况如下：

序号	项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资(万元)
1	澄城县赵庄 6000 头父母代种猪场项目	澄城县澄石种猪有限公司	陕西省渭南市澄城县冯原镇赵庄村	12,500.00
2	蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目	蓝田石羊畜牧科技有限公司	陕西省西安市蓝田县三官庙镇过风岭村五组	11,120.00
3	蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目	蒲城惠达畜牧发展有限公司	陕西省渭南市蒲城县孙镇刘傅村	10,880.00
合计				34,500.00

2、项目建设的可行性

(1) 国家产业规划为项目建设提供了政策支持

生猪养殖行业的健康稳定发展，对于我国农业的整体发展和人民群众“菜篮子”的正常供应都至关重要。加快推进生猪养殖业转型升级，推动生猪标准化规模养殖，促进生猪生产持续健康有序发展，具有重要的现实意义。为此，国家先后出台了《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》《全国生猪

生产发展规划（2016-2020 年）》《中共中央、国务院关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》等一系列政策，从区域发展、养殖模式、用地支持、税收优惠、资金扶持等方面鼓励生猪生产企业向专业化、产业化、标准化、集约化的方向发展。上述产业政策为本次项目的建设提供了良好的政策环境，有利于项目的顺利实施。

（2）公司具有丰富的管理经验及人才储备

公司在多年的业务实践中形成了完善的人才培养和管理制度，基于公司良好的用人机制，根据业务发展需要和规划不断优化人才结构，从内部培养出经验丰富、能力卓越的业务骨干，并从外部吸引了大量的各类优秀人才。目前公司已形成了一支专业配置完备、行业经验丰富的优秀生猪养殖团队，同时也为业务发展积累了充足的人才储备，从而为本项目的实施提供强有力的支持。

3、项目建设的必要性

（1）符合公司自身发展战略

公司专注于养好“一头猪”、聚焦于做好“一块肉”，围绕“营养饲料、健康养殖、品牌肉品”三大产业，致力成为国内领先的“从饲料到养殖到猪肉生鲜产品”的农业产业化重点龙头企业。在种猪养殖方面，公司与 PIC 公司合作，引进国外原种种猪，重点打造自繁自养养殖基地，自行选育优良品种，采用全程自养方式，自主控制生猪养殖全产业链的各个环节，制定严格的疫病防控方案，不断提升养殖效率，降低生产成本，形成规模化养殖的低成本竞争优势。种猪养殖是公司发展战略中的重要一环，本项目的实施是实现公司战略规划的重要举措。

（2）保障育肥仔猪自主供应，强化生猪养殖优势

近年来，随着饲料与种猪业务基础不断夯实，公司开始大力拓展生猪产业链中的育肥猪养殖业务，拟通过本次募集资金投资建立规模化育肥猪养殖场。种猪作为育肥猪养殖的重要来源，通过提升种猪自给率，实行饲料、种猪等的内部供应，进一步提高公司对育肥猪产品的质量控制能力和产业链供应效率。因此，本项目的顺利实施，将有效保障公司生猪养殖中优质育肥仔猪的自主供应，从质量和成本方面强化生猪养殖优势，为公司生猪养殖业务的不断扩大提供有力支撑。

(3) 进一步提高规模效应，增强自身竞争力

在种猪养殖领域，公司的饲养规模和养殖技术已经形成一定的优势，产品质量具有安全、稳定等特点。本次募投项目的实施有利于进一步发挥公司技术、管理、销售渠道、企业品牌等资源优势，增强公司竞争力，继续提高市场占有率，巩固公司在国内种猪养殖领域的竞争地位。

4、项目投资概算

项目总投资额为 34,500.00 万元，具体情况如下：

(1) 澄城县赵庄 6000 头父母代种猪场项目

本项目总投资 12,500.00 万元，其中建设投资 11,719.99 万元，铺底流动资金 780.01 万元。项目投资明细如下表：

澄城县赵庄 6000 头父母代种猪场项目投资概览

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	建设投资	11,719.99	93.76%
1	建筑工程费	5,875.58	47.00%
2	设备购置安装费	3,657.41	29.26%
3	生物性资产费用	2,100.00	16.80%
4	工程建设其他费	87.00	0.70%
二	铺底流动资金	780.01	6.24%
三	项目总投资	12,500.00	100.00%

(2) 蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目

本项目总投资 11,120.00 万元，其中建设投资 10,349.13 万元，铺底流动资金 770.87 万元。项目投资明细如下表：

蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目投资概览

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	建设投资	10,349.13	93.07%
1	建筑工程费	4,514.98	40.60%

2	设备购置安装费	3,637.15	32.71%
3	生物性资产费用	2,100.00	18.88%
4	工程建设其他费	97.00	0.87%
二	铺底流动资金	770.87	6.93%
三	总投资	11,120.00	100.00%

(3) 蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目

本项目总投资 10,880.00 万元，其中建设投资 10,111.22 万元，铺底流动资金 768.78 万元。项目投资明细如下表：

蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目投资概览

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	建设投资	10,111.22	92.93%
1	建筑工程费	4,363.87	40.11%
2	设备购置安装费	3,557.35	32.70%
3	生物性资产费用	2,100.00	19.30%
4	工程建设其他费	90.00	0.83%
二	铺底流动资金	768.78	7.07%
三	总投资	10,880.00	100.00%

5、项目投资计划

本项目建筑工程费用明细如下：

澄城县赵庄 6000 头父母代种猪场项目建筑工程费用明细表

项目	设施名称	单体数量 (栋)	数量 (m²)	单价 (元)	金额 (万元)
生产区	配怀舍	2	12,800.00	1,500.00	1,920.00
	分娩舍	2	11,500.00	1,500.00	1,725.00
	后备舍	1	2,300.00	1,500.00	345.00
	隔离舍	1	830.00	1,500.00	124.50
	洗消间	6	230.00	2,500.00	57.50
	小计		27,660.00		4,172.00
附属建筑	外管区	1	200.00	2,500.00	50.00
	内管区	1	400.00	2,500.00	100.00

项目	设施名称	单体数量 (栋)	数量 (m²)	单价 (元)	金额 (万元)
	内管理区活动室	1	200.00	2,500.00	50.00
	发电机、机修房、 物资库房等	1	200.00	2,500.00	50.00
	赶猪人员洗消间	1	43.00	1,855.00	7.98
	淘汰母猪台	1			80.00
	仔猪出猪台	4			80.00
	蓄水池	1			70.00
	天然气管网安装及 土建	1			280.00
	厂区围墙				180.00
	洗消、烘干房	2	246.00	2,500.00	61.50
	小计		1,289.00		1,009.48
环保区	黑膜池	2			300.00
	收集池	1			30.00
	干粪棚	1	433.00	2,000.00	86.60
	无害化处理	1			20.00
	值班室	1	30.00	2,500.00	7.50
	室外管网工程	1			250.00
	小计		463.00		694.10
合计			29,412.00		5,875.58

数据来源：项目可行性报告

蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目建筑工程费用明细表

项目	设施名称	单体数量(栋)	数量 (m²)	单价 (元)	金额 (万元)
生产区	配怀舍	2	13,360.00	1,100.00	1,469.60
	分娩舍	2	11,040.00	1,100.00	1,214.40
	后备舍	1	2,600.00	1,100.00	286.00
	隔离舍	1	1,047.50	1,100.00	115.23
	洗消间	6	230.00	2,000.00	46.00
	小计	-	28,277.50		3,131.23
附属建筑	外管区	1	300.00	2,000.00	60.00
	内管区	1	500.00	2,000.00	100.00
	内管理区活动室	1	300.00	2,000.00	60.00
	发电机、机修房、物资库 房等	1	200.00	2,000.00	40.00

项目	设施名称	单体数量(栋)	数量 (m²)	单价 (元)	金额 (万元)
	赶猪人员洗消间	1	61.50	1,500.00	9.23
	淘汰母猪台	1			60.00
	仔猪出猪台	4			60.00
	蓄水池	1			60.00
	天然气管网安装及土建	1			220.00
	厂区围墙				51.43
	洗消、烘干房	2	80.00	2,000.00	16.00
	小计	-	1,441.50		736.66
环保区	黑膜池	2			300.00
	收集池	1			30.00
	干粪棚	1	434.00	1,500.00	65.10
	无害化处理	1			36.00
	值班室	1	30.00	2,000.00	6.00
	室外管网工程	1			210.00
	小计		464.00		647.10
合计			30,183.00		4,514.98

数据来源：项目可行性报告

蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目建筑工程费用明细表

项目	设施名称	单体数量 (栋)	数量 (m²)	单价 (元)	金额 (万元)
生产区	配怀舍	2	12,000.00	1,100.00	1,320.00
	分娩舍	2	11,000.00	1,100.00	1,210.00
	后备舍	1	2,701.00	1,100.00	297.11
	隔离舍	1	800.00	1,100.00	88.00
	洗消间	6	270.00	2,000.00	54.00
	小计	-	26,771.00		2,969.11
附属建筑	外管区	1	300.00	2,000.00	60.00
	内管区	1	460.00	2,000.00	92.00
	内管理区活动室	1	300.00	2,000.00	60.00
	发电机、机修房、 物资库房等	1	200.00	2,000.00	40.00
	赶猪人员洗消间	1	66.00	1,500.00	9.90
	淘汰母猪台	1			60.00

项目	设施名称	单体数量 (栋)	数量 (m²)	单价 (元)	金额 (万元)
	仔猪出猪台	4			60.00
	蓄水池	1			60.00
	天然气管网安装及 土建	1			200.00
	厂区围墙				51.46
	洗消、烘干房	2	80.00	2,000.00	16.00
	小计	-	1,406.00		709.36
环保区	黑膜池	2			300.00
	收集池	1			30.00
	干粪棚	1	656.00	1,500.00	98.40
	无害化处理	1			21.00
	值班室	1	30.00	2,000.00	6.00
	室外管网工程	1			230.00
	小计		686.00		685.40
合计			28,863.00		4,363.87

数据来源：项目可行性报告

本项目设备购置费各项明细如下：

澄城县赵庄 6000 头父母代种猪场项目设备购置明细表

序号	名称	单价 (万元)	数量	总价 (万元)
一、	生产设备			
1	栏位、水线	935.00	1	935.00
2	环控、料线、排污、照明	770.00	1	770.00
3	钢构设备	1,060.00	1	1,060.00
4	高压配电系统	60.80	1	60.80
5	无害化处理设备	28.00	1	28.00
6	环保设备	200.00	1	200.00
7	直燃机	0.65	73	47.45
8	发电机	36.00	3	108.00
9	LNG 气体设备	66.00	1	66.00
10	壁挂炉	18.00	8	144.00
11	洗消、烘干设备	15.00	1	15.00
	小计			3,434.25

序号	名称	单价(万元)	数量	总价(万元)
二	辅助设备			
1	装载机	6.00	2	12.00
2	叉车	15.00	1	15.00
3	洗衣机、烘干机	4.00	4	16.00
4	地磅	6.00	1	6.00
	小计			49.00
	合计			3,483.25

数据来源：项目可行性报告

蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目设备购置明细表

序号	名称	单价(万元)	数量	总价(万元)
一、	生产设备			
1	栏位、水线	935.00	1	935.00
2	环控、料线、排污、照明	770.00	1	770.00
3	钢构设备	1,060.00	1	1,060.00
4	高压配电系统	60.80	1	60.80
5	无害化处理设备	28.00	1	28.00
6	环保设备	200.00	1	200.00
7	直燃机	0.65	71	46.15
8	发电机	36.00	3	108.00
9	LNG 气体设备	66.00	1	66.00
10	壁挂炉	18.00	7	126.00
11	洗消、烘干设备	15.00	1	15.00
	小计			3,414.95
二	辅助设备			
1	装载机	6.00	2	12.00
2	叉车	15.00	1	15.00
3	洗衣机、烘干机	4.00	4	16.00
4	地磅	6.00	1	6.00
	小计			49.00
	合计			3,463.95

数据来源：项目可行性报告

蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目设备购置明细表

序号	名称	单价(万元)	数量	总价(万元)
一、	生产设备			
1	栏位、水线	935.00	1	935.00
2	环控、料线、排污、照明	770.00	1	770.00
3	钢构设备	1,060.00	1	1,060.00
4	高压配电系统	60.80	1	60.80
5	无害化处理设备	28.00	1	28.00
6	环保设备	160.00	1	160.00
7	直燃机	0.65	71	46.15
8	发电机	36.00	2	72.00
9	LNG 气体设备	66.00	1	66.00
10	壁挂炉	18.00	7	126.00
11	洗消、烘干设备	15.00	1	15.00
	小计			3,338.95
二	辅助设备			
1	装载机	6.00	2	12.00
2	叉车	15.00	1	15.00
3	洗衣机、烘干机	4.00	4	16.00
4	地磅	6.00	1	6.00
	小计			49.00
	合计			3,387.95

数据来源：项目可行性报告

6、产品质量标准、生产方法及工艺流程

本项目产品质量标准详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“九、发行人质量控制情况”之“（二）生猪养殖业务质量控制措施”。

本项目的生产方法和工艺流程方面与公司现有种猪养殖业务相同，详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务具体情况”之“（三）主要经营模式”。

7、主要原料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目所需的种猪主要来源于公司的内部养殖培育，主要原料为饲料，由公司自有饲料厂供应。本项目所处区域的水、电等能源供应充足，可以满足本项目的需求。

8、环境保护措施

本项目建设和生产中的污染物主要包括废水、废气、固体废弃物等，本项目将按照《中华人民共和国环境保护法》《建设项目环境保护设计规定》等有关法律法规及其他政策文件，采取必要的治理措施，严格按照国家的环境标准执行，并报环保管理部门审定。

9、项目选址及用地情况

项目名称	土地位置	出租方	面积(亩)	租赁期限
澄城县赵庄6000头父母代种猪场项目	陕西省渭南市澄城县冯原镇赵庄村	澄城县冯元镇赵庄村村民委员会	210.90	2020.9.1-2050.8.31
蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目	陕西省西安市蓝田县三官庙镇过风岭村五组	蓝田县三官庙镇过风岭村民委员会	274.33	2020.9.1-2050.8.31
蒲城惠达刘傅6000头父母代种猪场项目	陕西省蒲城县孙镇刘傅村	蒲城县孙镇刘傅村村民委员会	300.00	2020.10.1-2050.9.30

10、项目实施进度

本项目预计建设时间为12个月，项目建设实施计划如下：

项目实施进度

序号	项目	T+1					
		2	4	6	8	10	12
1	基建、装修						
2	设备购置安装						
3	人员招聘、生产准备						
4	试运行、验收						

11、项目经济效益

据可行性研究报告计算，澄城县赵庄6000头父母代种猪场项目达产后，可实现年营业收入7,818.89万元，年利润总额1,606.88万元，所得税前内部收益率

14.17%；蓝田县三官庙镇种猪养殖建设项目达产后，可实现年营业收入 7,818.89 万元，年利润总额 1,672.96 万元，所得税前内部收益率 16.52%；蒲城惠达刘傅 6000 头父母代种猪场项目达产后，可实现正常年营业收入 7,818.89 万元，年利润总额 1,688.05 万元，所得税前内部收益率 17.01%。

(三) 优质生猪育肥基地建设项目

1、项目概况

本项目包括两个子项目，项目总投资额为 13,230.00 万元，具体情况如下：

序号	项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资 (万元)
1	澄城县王村 36000 头育肥猪场项目	澄城县澄石种猪有限公司	陕西省渭南市澄城县交道镇王村	9,420.00
2	蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目	蒲城惠达畜牧发展有限公司	陕西省渭南市蒲城县孙镇白起寺村	3,810.00
合计				13,230.00

2、项目建设的可行性

(1) 国家产业规划为项目建设提供了政策支持

生猪养殖行业的健康稳定发展，对于我国农业的整体发展和人民群众“菜篮子”的正常供应都至关重要。加快推进生猪养殖业转型升级，推动生猪标准化规模养殖，促进生猪生产持续健康有序发展，具有重要的现实意义。为此，国家先后出台了《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》《全国生猪生产发展规划（2016-2020 年）》《中共中央、国务院关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》等一系列政策，从区域发展、养殖模式、用地支持、税收优惠、资金扶持等方面鼓励生猪生产企业向专业化、产业化、标准化、集约化的方向发展。上述产业政策为本次项目的建设提供了良好的政策环境，有利于项目的顺利实施。

(2) 公司具有丰富的管理经验及人才储备

公司在多年的业务实践中形成了完善的人才培养和管理制度，基于良好的用人机制，公司根据业务发展需要和规划不断优化人才结构，从内部培养出经验丰富、能力卓越的业务骨干，并从外部吸引了大量的各类优秀人才。目前公司已形

成了一支专业配置完备、行业经验丰富的优秀生猪养殖团队，同时也为业务战略发展积累了充足的人才储备，从而为本项目的实施提供强有力的支持。

(3) 优质的种猪来源和饲料供应，保障养殖质量同时可有效降低养殖成本

本项目所需要的种猪和饲料均由公司内部产业配套供应。种猪方面，公司与 PIC 公司合作，引进国外原种种猪，具有较好的各项性能指标。饲料方面，公司基于动物营养学的深入研究，在饲料无抗化、降低饲料成本、提高生产性能方面具有技术优势。因此，公司自身优质的种猪来源和饲料供应可有效保障本项目生猪养殖质量，并可有效降低项目养殖成本。

3、项目建设的必要性

(1) 推动公司生猪养殖产业链纵向布局，提升公司竞争力和盈利水平

生猪养殖业产业链较长，随着行业企业规模的扩大，大型企业逐步在饲料加工、生猪养殖、疫苗兽药、屠宰及食品加工领域等产业链上下游各环节进行延伸，纵深发展打造全产业链农牧企业，建立较强的竞争优势和抗风险能力。在产业链一体化发展趋势下，大型企业的细分行业属性逐步弱化，综合产品和服务提供能力增强，行业竞争与合作在产业链全方位展开。

公司一直专注于提升生猪产业链价值，充分发挥在种猪繁育和饲料销售方面的市场优势、技术优势、人才优势，大力推进生猪养殖产业化，推进公司产业链一体化发展，实现规模经济效益最大化。本项目的顺利实施有利于推动公司在生猪养殖产业链纵向布局，提升公司竞争力和盈利水平。

(2) 发挥猪肉产业链协同效应，提升综合竞争力

逐步扩大自有标准化规模生猪养殖，保障安全、可靠、稳定的生猪原料供应，提高公司抗风险能力，是公司持续发展的必由之路。本项目将大力发展生猪养殖业务，不仅符合产业发展趋势，也是进一步深化公司产业链一体化发展、巩固和提升公司的市场领先地位的重要举措。

4、项目投资概算

项目总投资额为 13,230.00 万元，具体情况如下：

(1) 澄城县王村 36000 头育肥猪场项目

本项目总投资 9,420.00 万元，其中建设投资 7,531.85 万元，铺底流动资金 1,906.15 万元。项目投资明细如下表：

澄城县王村 36000 头育肥猪场项目投资概览

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	建设投资	7,513.85	79.76%
1	建筑工程费	4,801.07	50.97%
2	设备购置安装费	2,630.78	27.93%
3	工程建设其他费	82.00	0.87%
二	铺底流动资金	1,906.15	20.24%
三	总投资	9,420.00	100.00%

(2) 蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目

本项目总投资 3,810.00 万元，其中建设投资 3,013.35 万元，铺底流动资金 796.65 万元。项目投资明细如下表：

蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目投资概览

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	建设投资	3,013.35	79.09%
1	建筑工程费	1,874.96	49.21%
2	设备购置安装费	1,064.39	27.94%
3	工程建设其他费	74.00	1.94%
二	铺底流动资金	796.65	20.91%
三	总投资	3,810.00	100.00%

5、项目投资计划

本项目建筑工程费用明细如下：

澄城县王村 36000 头育肥猪场项目建筑工程费用明细表

项目	设施名称	数量(栋)	建筑面积(m ²)	建筑单价(元)	金额(万元)
区产生	育肥舍	3	30,000.00	1,200.00	3,600.00

项目	设施名称	数量(栋)	建筑面积(m ²)	建筑单价(元)	金额(万元)
	洗消间	1	490.00	2,000.00	98.00
	赶猪通道	1	800.00	1,600.00	128.00
	小计	-	31,290.00		3,826.00
附属建筑	管理区用房	1	600.00	2,500.00	150.00
	发电机、机修房	1	100.00	1,500.00	15.00
	配电室房	1	100.00	1,500.00	15.00
	洗消房	1	358.00	2,000.00	71.60
	围墙				59.47
	室外管网安装				20.00
	小计	-	1,158.00		331.07
环保区	黑膜池	2	3,000.00		540.00
	收集池	1	3,000.00		30.00
	干粪棚	1	600.00	900.00	54.00
	无害化处理	1	232.00		20.00
	小计		6,832.00		644.00
合计			39,280.00		4,801.07

数据来源：项目可行性研究报告

蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目建筑工程费用明细表

项目	设施名称	数量(栋)	建筑面积(m ²)	建筑单价(元)	金额(万元)
生产区	育肥舍	3	10,622.00	1,200.00	1,274.64
	洗消间	1	100.00	2,000.00	20.00
	赶猪通道	1	272.00	1,600.00	43.52
	小计	-	10,994.00		1,338.16
附属建筑	管理区用房	1	200.00	2,500.00	50.00
	发电机、机修房	1	35.00	1,500.00	5.25
	配电室房	1	20.00	1,500.00	3.00
	洗消房	1	150.00	2,000.00	30.00
	围墙				43.61
	室外管网安装				64.00
	小计	-	405.00		195.86
环保区	黑膜池	2			270.00
	收集池	1			18.00

项目	设施名称	数量(栋)	建筑面积(m ²)	建筑单价(元)	金额(万元)
	干粪棚	1	366.00	900.00	32.94
	无害化处理	1			20.00
	小计		366.00		340.94
	合计		11,765.00		1,874.96

数据来源：项目可行性研究报告

本项目设备购置费各项明细如下：

澄城县王村 36000 头育肥猪场项目设备购置明细表

序号	名称	单价(万元)	数量	总价(万元)
一、	生产设备			
1	水线料线环控照明栏位等设备	1,500.00	1	1,500.00
2	环保设备	217.00	1	217.00
3	汽化撬	18.00	6	108.00
4	无害化处理设备	70.00	1	70.00
5	直燃机	0.65	90	58.50
6	发电机	13.00	6	78.00
7	壁挂炉	3.00	8	24.00
8	高压配电设备	200.00	1	200.00
9	洗消、烘干设备	60.00	1	60.00
	小计			2,315.50
二	辅助设备			
1	装载机	6.00	6	36.00
2	叉车	15.00	8	120.00
3	洗衣机、烘干机	2.00	5	10.00
4	地磅	6.00	4	24.00
	小计			190.00
	合计			2,505.50

数据来源：项目可行性研究报告

蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目设备购置明细表

序号	名称	单价(万元)	数量	总价(万元)
一、	生产设备			
1	水线料线环控照明栏位等设备	600.00	1	600.00

序号	名称	单价(万元)	数量	总价(万元)
2	环保设备	90.00	1	90.00
3	汽化撬	18.00	2	36.00
4	无害化处理设备	23.70	1	23.70
5	直燃机	0.65	40	26.00
6	发电机	13.00	2	26.00
7	壁挂炉	3.00	3	9.00
8	高压配电设备	100.00	1	100.00
9	洗消、烘干设备	30.00	1	30.00
	小计			940.70
二	辅助设备			
1	装载机	6.00	2	12.00
2	叉车	15.00	3	45.00
3	洗衣机、烘干机	2.00	2	4.00
4	地磅	6.00	2	12.00
	小计			73.00
	合计			1,013.70

数据来源：项目可行性研究报告

6、产品质量标准、生产方法及工艺流程

本项目的产品质量标准详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“九、发行人质量控制情况”之“（二）生猪养殖业务质量控制措施”。

本项目的生产方法和工艺流程方面与公司现有育肥猪养殖业务相同，详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务具体情况”之“（三）主要经营模式”。

7、主要原料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目所需的商品仔猪主要来源于公司的内部养殖培育，主要原料为饲料，由公司自有饲料厂供应。本项目所处区域的水、电等能源供应充足，可以满足本项目的需求。

8、环境保护措施

本项目建设和生产中的污染物主要包括废水、废气、固体废弃物等，本项目将按照《中华人民共和国环境保护法》《建设项目环境保护设计规定》等有关法律法规及其他政策文件采取必要的治理措施保护环境，严格按照国家的环境标准执行，并报环保管理部门审定。

9、项目选址及用地情况

项目名称	土地位置	出租方	面积(亩)	租赁期限
澄城县王村 36000 头育肥猪场项目	澄城县交道镇王村	澄城县交道镇王村村民委员会	260.00	2020.10.1-2050.9.31
蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目	陕西省渭南市蒲城县孙镇白起寺村	蒲城县孙镇白起寺村村民委员会	77.15	2020.11.1-2050.10.31

10、项目实施进度

本项目预计建设时间为 12 个月，项目建设实施计划如下：

项目实施进度

序号	项目	T+1					
		2	4	6	8	10	12
1	基建、装修						
2	设备购置安装						
3	人员招聘、生产准备						
4	试运行、验收						

11、项目经济效益

据可行性研究报告计算，澄城县王村 36000 头育肥猪场项目达产后，可实现年营业收入 17,409.60 万元，年利润总额 2,995.86 万元，所得税前内部收益率 23.83%；蒲城惠达石坡塬 15000 头育肥猪场项目达产后，可实现年营业收入 7,254.00 万元，年利润总额 1,233.92 万元，所得税前内部收益率 24.00%。

(四) 补充流动资金

公司综合考虑行业发展规律、自身经营特点等具体情况，拟使用募集资金中的 44,210 万元用于补充流动资金。

1、补充流动资金的必要性及合理性

(1) 需要保持较多的流动资金用于原材料等采购

公司饲料加工业务所需的玉米、豆粕等原材料成本占饲料成本的比例较高,公司生猪养殖业务还需要采购兽药、疫苗等动保产品,上述原材料的日常采购需要占用公司较多的流动资金。随着公司生产规模不断扩大,未来饲料原料、动保产品等的采购量也将随之增加,原材料采购将占用公司更多的流动资金。因此,营运资金的充足与否将直接影响到公司未来业务发展的规模与速度。

(2) 增强公司偿债能力

报告期内,公司业务发展所需资金主要通过自有资金和银行借款满足。随着公司业务的不断扩大,对流动资金的需求逐步增加,公司若不能及时取得银行借款或者以其他方式融资,将面临一定的偿债压力,进而影响公司的正常生产经营。本次发行募集资金部分用于补充流动资金,将提高公司偿债能力,缓解资金压力,为公司把握市场发展机遇、拓展业务规模提供保障。

(3) 保障未来陆续新增投资项目的资金需求

除本次募投项目涉及的饲料加工项目、生猪养殖项目外,为进一步拓展公司全产业链的发展以及产业布局,公司目前已着手策划食品加工等新项目的布局,预计未来项目陆续开工后公司的资金需求较大。因此,公司本次通过募集资金补充流动资金有利于更好地保障未来陆续新增投资项目的资金需求。

2、补充流动资金的管理运营安排

公司制定了《募集资金管理办法》,建立了募集资金专项存储制度,募集资金将存放于董事会确定的专项账户。公司将严格按照资金使用制度要求和实际发展需求使用该流动资金,确保资金使用的合理性及制度的有效实施。具体使用过程中,公司将根据业务发展进度,在科学测算和合理调度的基础上,保障和不断提高股东收益。

3、补充流动资金对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金补充流动资金后,无法在短期内产生经济效益,因此在短期内面临净资产收益率下降的风险。但从长期看,补充流动资金有利于进一步推进公

司主营业务的发展,改善公司的资本结构,提高公司的偿债能力。

4、补充流动资金对提升公司核心竞争力的作用

补充流动资金到位后,公司可以根据业务发展的实际需要,适时将上述资金用于日常经营、人才培养等方面,为公司业务顺利开展提供了资金保障,有利于公司持续扩大业务规模,进而提高公司的市场竞争力和综合实力。

综上所述,公司本次募集资金用于补充流动资金,符合公司的业务需要和所属行业的经营特点,具备充分的合理性和必要性,有利于增强公司的资金实力和抵御市场风险的能力,提升公司盈利能力。

八、本次募集资金运用对公司财务的影响

(一) 对净资产和每股净资产的影响

截至2020年12月31日,公司净资产为78,875.30万元。募集资金到位后,将使公司货币资金和股东权益增加,公司的净资产额和每股净资产均较发行前有大幅度增加。

(二) 对净资产收益率的影响

本次募集资金到位后会大幅增加公司的净资产额。虽然净资产收益率短期内会有所下滑,但从中长期来看,随着募集资金投资项目的顺利投产和运行,公司的盈利能力将进一步提升,届时净资产收益率也将逐步改善。

(三) 对资本结构的影响

本次募集资金到位后,公司资本规模将迅速扩大,资产负债率将大幅下降,从而显著提升公司的抗风险和持续融资能力。

(四) 对新增固定资产折旧的影响

本次募集资金投资项目实施后,本公司固定资产规模将有所增加,固定资产折旧也将相应增长,但由于项目投产后公司盈利随之增加,能够迅速消化折旧费用增加所带来的影响,因此对公司未来经营发展不会产生严重不利影响。综上所述,本次募集资金项目完成后,将进一步扩大公司主营业务的规模,增强公司盈

利能力，提高公司的核心竞争力，从而为股东创造更大的价值。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

(一) 报告期内的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以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。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(二) 发行后的股利分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关规定的要求，为明确公司对股东的合理投资回报，进一步细化《公司章程》中有关利润分配政策和股东分红回报规划的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，具体内容如下：

1、利润分配的形式

公司采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，并优先选择现金分红的利润分配方式。

2、现金分红的条件、比例

(1) 同时满足以下条件, 公司应当进行现金分红: 1) 公司该年度或半年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值且现金流充裕, 实施现金分红不会影响公司后续持续经营; 2) 公司累计可供分配利润为正值; 3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告(半年度利润分配按有关规定执行); 4) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%以上, 但公司发生重大投资计划或重大现金支出等事项后, 现金分红方案经股东大会审议通过的, 公司可以进行现金分红。

(2) 在满足现金分红条件时, 公司采取固定比例政策进行现金分红, 即每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的归属于公司股东的净利润的 10%, 且任意三个连续会计年度内, 公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。如存在以前年度未弥补亏损的, 以弥补后的金额为基数计算当年现金分红。在公司满足现金分红条件的情况下, 公司将尽量提高现金分红的比例。

公司发放分红时, 应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分不同情形, 提出差异化的现金分红政策: 1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%; 2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%; 3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

3、股票股利分配的条件

公司采用股票股利进行利润分配的, 董事会应综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄因素制定分配方案, 且应当综合考虑以下因素: 1) 公司经营情况良

好；2) 公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。

4、股东分红回报规划的制定周期

公司应至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划。

5、利润分配的决策程序

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整或变更利润分配政策和股东回报规划的，调整或变更后的利润分配政策和股东回报规划不得违反相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定；有关调整或变更利润分配政策和股东回报规划的议案需经董事会详细论证并充分考虑监事会和公众投资者的意见。该议案经公司董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事应发表独立意见，且股东大会审议时，需经出席股东大会的股东及股东代理人所持表决权的 2/3 以上通过。董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取股东（特别是公众投资者）、独立董事、外部监事（如有）的意见。股东大会审议利润分配政策和股东回报规划变更事项时，应当提供网络投票表决或其他方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

二、报告期内的实际股利分配情况

2018 年 5 月 9 日，经公司 2017 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2017 年度权益分派预案的议案》，公司拟派发现金股利，每 10 股派发现金股利 1.95 元（含税），合计派发现金股利 1,599.00 万元（含税），剩余未分配利润留存以后年度分配。

2019 年 4 月 30 日，经公司 2018 年年度股东大会审议通过《关于公司 2018 年度权益分派预案的议案》，公司拟派发现金股利，每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），合计派发现金股利 1,230.00 万元（含税），剩余未分配利润留存以后年度分配。

2020 年 6 月 15 日，经公司 2019 年年度股东大会审议通过《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》，公司拟派发现金股利，每 10 股派发现金股利 2.20

元(含税), 合计派发现金股利 1,804.00 万元(含税), 剩余未分配利润留存以后年度分配。

2020 年 8 月 31 日, 经公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司 2020 年上半年度利润分配方案的议案》, 公司拟派发现金股利, 每股派发现金股利 0.40 元(含税), 合计派发现金股利 3,280.00 万元(含税), 剩余未分配利润留存以后年度分配。

除上述股利分配外, 报告期内公司未实施其他股利分配。公司报告期内的利润分配事项均已实施完毕。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司 2020 年 11 月 26 日召开的 2020 年第三次临时股东大会决议, 如果本次公开发行股票发行成功, 公司发行前滚存未分配利润由本次股票发行完成后的公司新老股东共同享有。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度与投资者关系管理

根据《公司法》《证券法》和《上市公司信息披露管理办法》等有关法律、法规的规定，公司制定了《信息披露管理制度》，并设置了证券部，协助董事会秘书专门负责信息披露事务。该制度规定本公司须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求报送及披露信息。公司信息披露体现公开、公正、公平对待所有股东的原则。本次公开发行股票并上市后，公司将按照法律、法规的规定真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。

公司设置证券部负责信息披露和投资者关系管理，联系方式如下：

负责人：谢辉

电话：029-8960 5606

传真：029-8960 5606

电子信箱：shiyangnk@163.com

二、重要合同

截至本招股说明书签署日，公司及子公司正在履行的重大合同如下：

(一) 销售、采购合同

1、销售合同

根据公司的生产规模和行业特性，公司及子公司正在履行的金额在 1,500.00 万元以上的重大销售合同具体情况如下：

序号	销售主体	客户名称	销售内容	合同期限	合同性质
1	临汾石羊饲料有限公司	孝义市新大象养殖有限公司	猪料	2020-08-22 至 2021-08-21	框架合同
2	晋中石羊饲料有限公司	文水县新大象养殖有限公司	饲料	2020-08-24 至 2021-8-23	框架合同
3	陕西杨凌石羊饲料有限公司	陕西大鲸农牧科技有限公司	饲料	2021-01-01 至 2021-12-31	框架合同

4	临汾石羊饲料有限公司	临汾市新大象养殖有限公司	猪料	2020-09-18 至 2021-09-17	框架合同
5	晋中石羊饲料有限公司	山西农谷兴牧有限责任公司	饲料	2020-05-01 至长期	框架合同
6	夏县石羊饲料有限公司	杨洲	饲料	2021-01-01 至 2021-12-31	框架合同
7	陕西岐山石羊饲料有限公司	武威天康饲料有限公司	饲料	2021-01-01 至 2021-12-31	框架合同
8	临汾石羊饲料有限公司	韩秀春	禽料	2021-01-01 至 2021-12-31	框架合同
9	陕西泾河石羊饲料有限公司	武威天康饲料有限公司	饲料	2020-11-01 至 2021-12-31	框架合同

2、采购合同

根据公司的生产规模和行业特性，公司及子公司正在履行的金额在 150.00 万元以上的重大采购合同具体情况如下：

序号	采购主体	供应商名称	采购内容	合同期限	合同金额 (万元)
1	合阳县惠通良种猪繁育有限公司	皮埃西（张家港）种猪改良有限公司	种猪	2017-07-21 至 2024-07-21	框架合同
2	西安石羊农产品供应链有限公司	西安金牧天成商贸有限公司	白条肉、分割猪肉	2020-07-01 至 2021-06-30	框架合同
3	陕西石羊畜牧科技有限公司	西安裕丰牧业有限责任公司	兽药	2020-09-01 至 2021-12-31	框架合同
4	渭南汇邦畜牧发展有限公司	陕西唯康源农牧科技有限公司	兽药	2020-09-01 至 2021-12-31	框架合同
5	渭南汇邦畜牧发展有限公司	陕西博泽生物科技有限公司	兽药	2020-09-01 至 2021-12-31	框架合同
6	渭南汇邦畜牧发展有限公司	西安诚康牧业有限公司	兽药	2020-09-01 至 2021-12-31	框架合同
7	合阳县泛海畜牧发展有限公司	陕西博泽生物科技有限公司	兽药疫苗	2020-09-01 至 2021-12-31	框架合同
8	蒲城惠达畜牧发展有限公司	陕西唯康源农牧科技有限公司	兽药疫苗	2020-09-01 至 2021-12-31	框架合同
9	晋中石羊饲料有限公司	山西金谷林农贸有限公司	小麦	2021-03-11 至 2021-06-15	184.80
10	晋中石羊饲料有限公司	太谷县新大仓粮贸有限公司	小麦	2021-03-11 至 2021-06-30	184.80
11	夏县石羊饲料有限公司	山西金谷林农贸有限公司	小麦	2021-03-10 至 2021-06-15	261.00
12	夏县石羊饲料有限公司	山西明通农业发展有限公司	小麦	2021-05-17 至 2021-08-10	259.00

13	夏县石羊饲料有限公司	嘉吉粮油(日照)有限公司	43 豆粕	2021-10-01 至 2021-10-31	736.40
14	夏县石羊饲料有限公司	嘉吉粮油(南通)有限公司	43 豆粕	2021-06-01 至 2021-06-30	1,042.80
15	临汾石羊饲料有限公司	偃师市佃庄粮食管理所	一级小麦	2021-04-21 至 2021-07-15	338.00
16	临汾石羊饲料有限公司	山西晋谷裕农业开发有限公司	一级小麦	2021-05-11 至 2021-07-31	260.00
17	陕西石羊农业科技股份有限公司蒲城猪饲料分公司	西安邦淇制油科技有限公司	膨化豆粕	2021-06-01 至 2021-06-30	181.61
18	陕西泾河石羊饲料有限公司	嘉吉粮油(日照)有限公司	43 豆粕	2021-12-01 至 2021-12-31	736.40
19	陕西泾河石羊饲料有限公司	陕西粮农安康储备库有限公司	牛料玉米	2021-05-22 至 2021-06-20	156.19
20	陕西泾河石羊饲料有限公司	陕西粮农安康储备库有限公司	牛料玉米	2021-05-22 至 2021-06-30	155.87
21	陕西泾河石羊饲料有限公司	陕西粮农安康储备库有限公司	牛料玉米	2021-05-22 至 2021-07-10	155.56
22	陕西泾河石羊饲料有限公司	陕西粮农安康储备库有限公司	牛料玉米	2021-05-22 至 2021-07-20	155.25
23	陕西岐山石羊饲料有限公司	陕西粮农扶风储备库有限公司	玉米	2021-05-22 至 2021-06-22	157.37
24	陕西岐山石羊饲料有限公司	陕西粮农扶风储备库有限公司	玉米	2021-05-22 至 2021-06-22	157.37
25	陕西岐山石羊饲料有限公司	陕西粮农扶风储备库有限公司	玉米	2021-05-22 至 2021-06-22	157.37
26	陕西岐山石羊饲料有限公司	陕西粮农扶风储备库有限公司	玉米	2021-05-22 至 2021-06-22	157.37
27	兰州石羊饲料有限公司	阿拉善左旗温都尔勒图镇得民农民专业合作社	玉米	2021-05-21 至 2021-06-21	152.46
28	兰州石羊饲料有限公司	阿拉善左旗温都尔勒图镇得民农民专业合作社	玉米	2021-05-30 至 2021-06-30	152.46

29	兰州石羊饲料有限公司	阿拉善左旗温都尔勒图镇得民农民专业合作社	玉米	2021-05-30 至 2021-06-30	152.46
30	兰州石羊饲料有限公司	阿拉善左旗温都尔勒图镇得民农民专业合作社	玉米	2021-05-30 至 2021-06-30	152.46
31	兰州石羊饲料有限公司	景泰县宏瑞粮油有限责任公司	玉米	2021-06-07 至 2021-06-30	151.97
32	兰州石羊饲料有限公司	景泰县宏瑞粮油有限责任公司	玉米	2021-06-07 至 2021-07-20	151.97
33	兰州石羊饲料有限公司	景泰县宏瑞粮油有限责任公司	玉米	2021-06-07 至 2021-06-17	151.97
34	陕西杨凌石羊饲料有限公司	嘉吉粮油(日照)有限公司	43 豆粕	2021-11-01 至 2021-11-30	736.40
35	陕西杨凌石羊饲料有限公司	陕西粮农杨凌储备库有限公司	乳猪料玉米	2021-05-22 至 2021-06-22	156.37
36	陕西杨凌石羊饲料有限公司	陕西粮农杨凌储备库有限公司	乳猪料玉米	2021-05-23 至 2021-06-25	155.43
37	陕西杨凌石羊饲料有限公司	西安邦淇制油科技有限公司	43 豆粕	2021-06-01 至 2021-06-30	156.68

(二) 代养合同

公司采用家庭农场合作养殖与自养相结合的饲养方式。公司与农户之间签订代养合同，每批次代养均分别签订合同。合同的主要条款如下：

主要条款	主要内容
合同标的	约定该批次养殖品种及数量
养殖回收约定	公司负责提供种苗、饲料、药物、疫苗等物料，提供技术指导，并根据约定回收代养户养殖的育肥猪； 代养户负责养殖的场地、设施及劳动力，负责养殖过程，并按照约定向公司缴纳保证金
代养回收及结算约定	公司根据本协议签署时公告的各品种回收天数、回收价格回收代养户所养殖的育肥猪，并根据回收情况及代养户各类物料领用情况核算本批次代养费。代养户在本批次回收后的 10 个工作日内到公司进行核算
违约责任	公司违反合同，延期回收的，根据延期回收天数补偿代养户；公司迟延履行委托养殖费用的，按延期支付天数向代养户进行补偿，但因不可抗力原因导致前述迟延的，公司不承担任何责任，不需支付任何补偿。代养户违反合同，私自变卖代养育肥猪及公司提供物料的，按约定进行赔偿。
其他	约定争议解决方式、合同期限等

截至招股说明书签署日,公司及子公司与代养户签订的正在履行的 300.00 万元以上的重要代养合同如下:

序号	合同主体	代养户	合同内容	签订日期
1	陕西石羊畜牧科技有限公司	来利鸽	育肥猪代养	2019-11-27

(三) 融资相关合同

截至本招股说明书签署日,公司及子公司正在履行的 500.00 万以上的重要融资相关合同如下:

1、借款合同

序号	借款人	贷款银行	合同签订日期	借款期限	借款金额(万元)	借款利率	担保方式
1	陕西杨凌石羊饲料有限公司	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	2020-09-17	2020-09-18 至 2021-09-18	700.00	3.55%	保证
2	陕西蒲城石羊饲料有限公司	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	2020-09-17	2020-09-17 至 2021-09-18	700.00	3.55%	保证
3	陕西泾河石羊饲料有限公司	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	2020-09-17	2020-09-18 至 2021-09-18	800.00	3.55%	保证
4	陕西岐山石羊饲料有限公司	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	2020-10-28	2020-10-30 至 2021-10-30	600.00	3.55%	保证
5	兰州石羊饲料有限公司	北京银行股份有限公司西安分行	2020-11-19	2020-11-19 至 2022-11-18	950.00	5.26%	保证
6	渭南汇邦畜牧发展有限公司	中国农业银行股份有限公司渭南西岳路支行	2020-11-23	2020-12-02 至 2021-12-01	1,000.00	4.20%	保证
7	合阳县泛海畜牧发展有限公司	北京银行股份有限公司西安分行	2021-01-14	2021-1-14 至 2023-1-14	500.00	5.26%	保证
8	陕西蒲城石羊饲料有限公司	中国农业银行股份有限公司渭南分行蒲城县支行	2021-1-12	2021-1-13 至 2022-1-12	700.00	4.20%	保证
9	陕西杨凌石羊饲料有限公司	北京银行股份有限公司西安分行	2021-1-14	2021-1-14 至 2023-1-13	950.00	5.26%	保证
10	陕西石羊农业科技股份有限公司	中国农业发展银行蒲城县支行	2021-1-28	2021-1-28 至 2022-1-26	2,000.00	4.42%	保证
11	陕西泾河石羊饲料有限公司	北京银行股份有限公司西安分行	2021-02-04	2021-02-04 至 2023-02-03	950.00	5.26%	保证
12	渭南汇邦畜牧发展有限公司	北京银行股份有限公司西安分行	2021-02-04	2021-02-04 至 2023-02-03	550.00	5.26%	保证

序号	借款人	贷款银行	合同签订日期	借款期限	借款金额 (万元)	借款利率	担保方式
13	陕西石羊畜牧科技有限公司	宁夏银行股份有限公司西安长安路支行	2021-03-05	2021-03-08 至 2022-03-07	3,000.00	5.15%	保证
14	陕西石羊农业科技股份有限公司	中国农业银行股份有限公司渭南分行蒲城县支行	2021-03-09	2021-03-09 至 2022-03-08	1,100.00	4.30%	保证
15	陕西石羊农业科技股份有限公司	北京银行股份有限公司西安分行	2021-02-01	2021-02-01 至 2023-01-31	500.00	5.26%	保证
16	陕西蒲城石羊饲料有限公司	北京银行股份有限公司西安分行	2021-03-10	2021-03-10 至 2023-03-09	550.00	5.26%	保证
17	陕西石羊农业科技股份有限公司	中国农业银行股份有限公司渭南分行蒲城县支行	2021-03-09	2021-03-09 至 2022-03-08	1,900.00	4.30%	保证、抵押
18	陕西石羊农业科技股份有限公司	中国农业发展银行蒲城县支行	2021-03-30	2021-03-30 至 2022-03-29	1,000.00	5.05%	保证
19	渭南汇邦畜牧发展有限公司	中国农业银行股份有限公司渭南西岳路支行	2021-02-24	2021-02-24 至 2022-02-23	1,000.00	4.50%	保证
20	陕西蒲城石羊饲料有限公司	中国农业银行股份有限公司渭南分行蒲城县支行	2021-03-23	2021-03-23 至 2022-03-22	1,000.00	4.50%	保证、抵押
21	陕西石羊农业科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司西安分行	2021-04-22	2021-04-22 至 2022-04-21	3,107.44	4.60%	保证
22	陕西石羊农业科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司西安分行	2021-04-28	2021-04-28 至 2022-04-21	1,792.56	4.60%	保证
23	陕西石羊农业科技股份有限公司	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	2021-04-25	2021-04-27 至 2022-04-27	1,500.00	4.10%	保证
24	陕西泾河石羊饲料有限公司	中国农业发展银行西安市高陵区支行	2021-06-09	2021-06-09 至 2022-06-08	2,000.00	4.43%	保证

2、担保合同

序号	债权人	担保方/质押方	债务人	合同编号	合同签订日期	合同期限
1	中国农业银行股份有限公司渭南分行蒲城县支行	陕西石羊实业股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、朱安曲、常青山	陕西蒲城石羊饲料有限公司	61100520190000727 61100520190000728	2019-12-27	主合同约定的债务履行期届满之日起二年

序号	债权人	担保方/质押方	债务人	合同编号	合同签订日期	合同期限
2	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西杨凌石羊饲料有限公司	2020 陕中银临潼(杨凌)保字第 001 号的《保证合同》 2020 陕中银临潼(杨凌)保字第 002 号《保证合同》	2020-09-17	主债权的清偿期届满之日起两年
3	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西蒲城石羊饲料有限公司	2020 陕中银临潼(蒲城)保字第 001 号的《保证合同》 2020 陕中银临潼(蒲城)保字第 002 号《保证合同》	2020-09-17	主债权的清偿期届满之日起两年
4	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西泾河石羊饲料有限公司	2020 陕中银临潼(泾河)保字第 001 号 2020 陕中银临潼(泾河)保字第 002 号	2020-09-17	主债权的清偿期届满之日起两年
5	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	石羊农业集团股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西岐山石羊饲料有限公司	2020 年陕中银临潼(岐山饲料)保字第 001 号《最高额保证合同》 2020 年陕中银临潼(岐山饲料)保字第 002 号《最高额保证合同》	2020-10-28	主债权发生期间届满之日起两年
6	中国农业银行股份有限公司渭南西岳路支行	陕西石羊实业股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、朱安曲、常青山	渭南汇邦畜牧发展有限公司	61100520190000742 61100520190000743 61100520190000744	2019-12-27	主债权发生期间届满之日起两年
7	中国农业银行股份有限公司渭南分行蒲城县支行	魏存成、朱安曲、常青山、陕西石羊实业股份有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西蒲城石羊饲料有限公司	61100520200001119 61100520200001118	2020-12-31	主债权的清偿期届满之日起两年
8	宁夏银行股份有限公司西安长安路支行	陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、常青山	陕西石羊畜牧科技有限公司	NY01001051022021030000301	2021-03-05	主债权的清偿期届满之日起三年

序号	债权人	担保方/质押方	债务人	合同编号	合同签订日期	合同期限
9	北京银行股份有限公司西安分行	常青山、魏存香、陕西石羊农业科技股份有限公司、魏存成、吴东凤、陕西石羊农业科技股份有限公司、石羊农业集团股份有限公司	兰州石羊饲料有限公司、合阳县泛海畜牧发展有限公司、陕西杨凌石羊饲料有限公司、陕西泾河石羊饲料有限公司、渭南汇邦畜牧发展有限公司、陕西石羊农业科技股份有限公司、陕西蒲城石羊饲料有限公司	0611542	2020-04-21	主债权的清偿期届满之日起三年
10	中国农业银行股份有限公司蒲城县支行	魏存成、朱安曲、常青山、陕西石羊实业股份有限公司、陕西汇邦控股有限公司	陕西石羊农业科技股份有限公司	61100520210000282 61100520210000283	2021-03-01	主债权的清偿期届满之日起三年
11	中国农业银行股份有限公司蒲城县支行	陕西杨凌石羊饲料有限公司	陕西石羊农业科技股份有限公司	61100220210007353	2021-03-09	2021-03-09至 2022-03-08
12	中国农业发展银行蒲城县支行	石羊农业集团股份有限公司	陕西石羊农业科技股份有限公司	61052601-2021 年蒲城(保)字 0005 号	2021-03-30	主合同约定的债务履行期届满之次日起三年

序号	债权人	担保方/质押方	债务人	合同编号	合同签订日期	合同期限
13	中国农业银行股份有限公司渭南西岳路支行	陕西石羊农业科技股份有限公司、陕西石羊实业股份有限公司、魏存成、朱安曲、常青山	渭南汇邦畜牧发展有限公司	61100520200001130 61100520200001131 61100520200001132	2020-12-31	主合同约定的债务履行期届满之日起二年
14	中国农业银行股份有限公司渭南分行蒲城县支行	陕西蒲城石羊饲料有限公司	陕西蒲城石羊饲料有限公司	61100220210009320	2021-03-23	2021-03-23至2022-03-22
15	兴业银行股份有限公司西安分行	魏存成、常青山	陕西石羊农业科技股份有限公司	兴银陕吉祥路最高保字(2021)第041901 兴银陕吉祥路最高保字(2021)第041902号	2021-04-20	主债权的履行期届满之日起三年
16	中国银行股份有限公司西安临潼区支行	石羊农业集团股份有限公司	陕西石羊农业科技股份有限公司	2021年临中银(农科)保字001号	2021-04-25	主债权的清偿期届满之日起三年
17	中国农业发展银行西安市高陵区支行	石羊农业集团股份有限公司	陕西泾河石羊饲料有限公司	61012601-2021年高陵(保)字0002号	2021-06-09	主合同约定的债务履行期届满之次日起三年

(四) 重大施工合同

截至本招股说明书签署日,公司及子公司正在履行的合同金额在500万元以上的重要建设施工合同如下:

序号	签订主体	合同对方	建设内容	合同签订日期	合同金额(万元)
1	蓝田石羊畜牧科技有限公司	青岛鑫光正钢结构股份有限公司	配怀舍2栋、分娩舍2栋、后备舍、隔离舍、赶猪连廊(包含简易钢构连廊)、分娩洗消间2栋、配怀洗消间2栋、配怀舍休息室、分娩舍45平方米仔猪暂存房2栋、后备舍洗消间、隔离舍洗消间等所有工程。	2020-09-09	1,085.00

2	蓝田石羊畜牧科技有限公司	渭南市鑫源建筑有限公司	蓝田南查王 6,000 头种猪场生产区土建施工合同, 主要内容: 配怀舍 2 栋、分娩舍 2 栋、后备舍、隔离舍、赶猪连廊(包含简易钢结构连廊)、分娩洗消间 2 栋、配怀洗消间 2 栋、配怀休息室、分娩舍 45 平方仔猪暂存房 2 栋、后备舍洗消间、隔离舍洗消间等所有工程。	2020-09-29	1,539.00
3	蓝田石羊畜牧科技有限公司	泊头市锐智农牧设备有限公司	后备舍栏体、水线系统; 怀孕舍栏体、水线系统; 分娩舍栏体、水线系统。	2020-10-20	935.00
4	蓝田石羊畜牧科技有限公司	必达(天津)家畜饲养设备有限公司	环控系统、自动喂料系统、排污系统、照明系统、报警及全场线缆。	2020-11-17	695.00
5	蒲城惠达畜牧发展有限公司	青岛鑫光正钢结构股份有限公司	分娩舍 2 栋, 配怀舍 2 栋, 后备舍 1 栋, 隔离舍 1 栋(包含所有设备预埋龙骨、赶猪通道、洗消间、休息室、出猪台、仔猪暂存房、高压冲洗房、配电房等)钢结构主体及保温工程; 以及招标文件(含图纸、补充招标文件、答疑等)规定的资料。	2021-01-20	1,240.00
6	蒲城惠达畜牧发展有限公司	泊头市锐智农牧设备有限公司	后备舍栏体、水线系统; 怀孕舍栏体、水线系统; 分娩舍栏体、水线系统。	2021-02-22	965.00
7	蒲城惠达畜牧发展有限公司	蒲城吉昌建筑工程有限公司	配怀舍 2 栋、分娩舍 2 栋、后备舍、隔离舍、赶猪连廊、分娩洗消间 2 栋、配怀洗消间 2 栋、分娩舍 45 平方米仔猪暂存房 2 栋、后备舍洗消间、隔离舍洗消间等所有工程。	2021-02-28	1,532.00
8	蒲城惠达畜牧发展有限公司	大牧人机械(胶州)有限公司	环控系统、料线系统、排污系统、照明系统、远程监控、集中报警。	2021-03-26	630.00
9	渭南石羊食品有限公司	福瑞珂食品设备(济宁)有限公司	生猪屠宰生产线设备采购、安装及交付。	2021-04-07	2,860.00

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日, 除对子公司的担保外, 公司及子公司不存在对外担保。

四、重大诉讼或仲裁事项

(一) 公司涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日, 发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业

务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

(二) 公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

发行人的控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事及高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情形。

五、对赌协议事项

截至本招股说明书签署日，公司及相关主体与股东签署的已解除的对赌协议情况如下：

2020年6月15日，公司召开2019年年度股东大会，审议并通过投资者认购公司新增股本、签署增资扩股相关协议和修改公司章程的议案，同意陕西扶贫产业、陕西高端装备和渭南鼎泰以10元/股的价格向公司进行增资，增资股数为1,130万股，增资方式为非货币资产和货币出资，公司的注册资本由8,200万元增加至9,330万元。

2020年6月28日，公司及相关主体与上述增资方达成了对上述增资方有特殊权利保障的约定并签署了《股份发行协议》《股份发行协议补充协议》《远期股份回购及差额补足合同》以及《保证合同》。

2020年11月26日，公司及相关主体与陕西扶贫产业、陕西高端装备和渭南鼎泰所签署的涉及股份回购的投资协议对应的解除协议已签署完毕。上述解除协议包括：《关于解除<股份发行协议>、<股份发行协议之补充协议>部分条款的协议》《关于解除<远期股份回购及差额补足合同>的协议》《关于解除<保证

合同>的协议》。上述解除协议不存在上市审核是否成功等相关附加条件的情形。

涉及股份回购的投资协议以及投资协议对应的解除协议的具体条款如下:

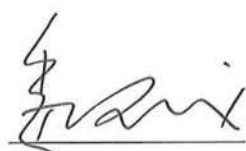
序号	对赌协议名称	对赌权利方 (增资方)	对赌义务方 (补偿方、 回购方)	其他 签署方	所涉投资保障 条款	解除协议条款
1	《股份发行协议》《股份发行协议补充协议》	陕西扶贫产业、陕西高端装备、渭南鼎泰	陕西石羊实业股份有限公司、陕西石洋投资管理有限公司	石羊农科、魏存成、常青山、朱安曲、好邦农科、石羊集团、渭南领军羊	(1)股份回购:相应承诺未遵守或未在规定时间内上市、标的公司、原股东发生重大不利变化等情形下回购方回购投资方全部或部分股份。《股份发行协议补充协议》第五条:回购权; (2)投资方享有优先购买、共同出售、反稀释、强制分红等特殊权利。《股份发行协议补充协议》第三条:优先购买权与共同出售权;第四条:反稀释权;第六条:强制分红权。	各方确认,自《股份发行协议之补充协议》签署并生效以来,该协议中下所列条款及对应的权利义务因并未实际履行和/或已不具备实际履行的意愿,现予以解除;第三条优先购买权与共同出售权;第四条反稀释权;第五条回购权;第六条强制分红权。
2	《远期股份回购及差额补足合同》	陕西扶贫产业、陕西高端装备、渭南鼎泰	陕西石羊实业股份有限公司、陕西石洋投资管理有限公司	魏存成、常青山	对赌义务方同意按照协议约定,购买增资方认购的石羊农科股份并就股份回购和差额补足事宜达成一致。	各方确认,各方于2020年6月28日签署的《远期股份回购及差额补足合同》自本协议生效之日起解除,自解除之日起,原《远期股份回购及差额补足合同》中所约定的双方权利和义务全部终止。
3	《保证合同》	陕西扶贫产业、陕西高端装备、渭南鼎泰	魏存成、吴东风、常青山、魏存香	-	如回购义务人未按照合同约定履行义务,权利方可要求保证人承担保证责任。	各方确认,各方于2020年6月28日签署的《保证合同》自本协议生效之日起解除,自解除之日起,原《保证合同》中所约定的双方权利和义务全部终止。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

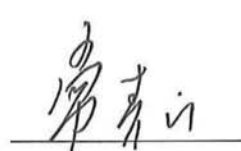
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名:



魏存成



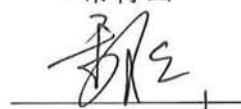
常青山



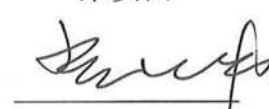
朱安曲



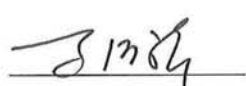
乔冰涛



魏 欢



常 炜



马乃祥

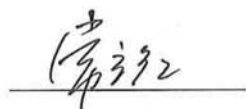


杨文杰



刘风云

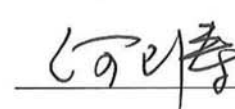
监事签名:



常立红

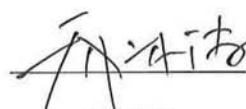


徐延岭

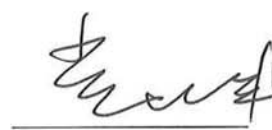


何卫涛

高级管理人员签名:



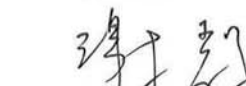
乔冰涛



常 炜



王东红



谢 辉



解伟涛



张文晔

陕西石羊农业科技股份有限公司



2021年 6月16日

保荐人(主承销商)声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查,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: 徐朝晖
徐朝晖

保荐代表人: 王晓琳
王晓琳

邹扬
邹 扬

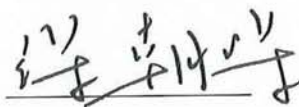
项目协办人: 高蕾
高 蕾



保荐机构董事长声明

本人已认真阅读陕西石羊农业科技股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长:



徐朝晖



保荐机构总经理声明

本人已认真阅读陕西石羊农业科技股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理:



齐 冰

西部证券股份有限公司



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股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。

北京市中伦律师事务所



负责人:

张学兵

经办律师:

杨开广

张明

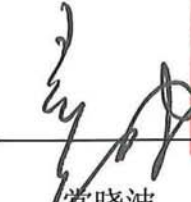
许晶迎

2021年6月16日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《陕西石羊农业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》(以下简称招股说明书)及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议,确认招股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。

签字注册会计师:


常晓波




卫婵



会计师事务所负责人:


谭小青



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

2021年6月16日



评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《陕西石羊农业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》及其摘要,并确认《陕西石羊农业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》及其摘要中援引本机构出具的《陕西石羊农业科技股份有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》(中联评报字[2016]第 1433 号)的专业结论无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对《陕西石羊农业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》及其摘要中完整准确地援引本机构出具的《陕西石羊农业科技股份有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》(中联评报字[2016]第 1433 号)的专业结论无异议,确认《陕西石羊农业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》及其摘要不致因援引本机构出具的资产评估专业结论而出现虚假记载、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。

签字资产评估师:



翟红梅

闫梅林

资产评估机构负责人:


胡 智

中联资产评估集团有限公司

2021年6月18日

发行人资产评估机构 关于签字资产评估师的说明

本机构出具的《陕西石羊农业科技股份有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》(中联评报字[2016]第 1433 号)之签字资产评估师闫梅林(证书编号: 61000027)已不在本机构任职, 特此说明。

资产评估机构负责人:



胡 智

中联资产评估集团有限公司



2021 年 6 月 18 日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读《陕西石羊农业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》(以下简称招股说明书)及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的上述验资报告的内容无异议,确认招股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。

签字注册会计师:


常晓波




卫婵



会计师事务所负责人:


谭小青



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



2021年6月16日

验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读《陕西石羊农业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》(以下简称招股说明书)及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的上述验资复核报告的内容无异议,确认招股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。

签字注册会计师:


常晓波




卫婵



会计师事务所负责人:


谭小青



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



2021年6月16日

第十七节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

查阅时间：每周一至周五上午 8:30-11:30，下午 13:00-17:00

查阅地点：

(一) 发行人：陕西石羊农业科技股份有限公司

地址：陕西省渭南市蒲城县陈庄镇工业园区

电话：（029）8960 5606

传真：（029）8960 5606

联系人：谢辉

(二) 保荐机构（主承销商）：西部证券股份有限公司

地址：陕西省西安市新城东大街 319 号 8 幢 10000 室

电话：（029）8740 6043

传真：（029）8740 6134

联系人：王晓琳