

# 郴州金晋农牧股份有限公司

## 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



东海证券股份有限公司

二零一五年四月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

本节扼要披露投资者应特别关注的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### （一）重大疫病风险

公司主营业务为优质蛋鸡的集中、大规模养殖。而优质家禽在饲养过程中可能受到新城疫、禽流感等疾病的侵扰，从而直接导致养殖失败，并会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，从而对禽类生产企业的经营构成不利影响。因此可以说，一旦爆发大规模疫情，如果预防不当，对家禽养殖类企业的不利影响很可能是致命性的。

对此，公司制订了非常严格的应对措施，从传染源、传播途径、易感动物来进行控制三大方面进行全面预防和控制。如从对养殖场的选址，到进出的严格消毒和对鸡舍的定期消毒，以及采用接种疫苗和定期使用中药材来对鸡进行预防等。

虽然报告期内公司未发生过重大疫情，且因为预防措施做的较好，没有受到2013年全国性禽流感的影响，并此次疫情引起的蛋鸡和鸡蛋供给的减少使得企业进一步发展壮大，但这并不能完全排除未来发生动物疫情的可能性。公司一旦发生疫情，公司将按照已制定的预案，针对不同的实际情况，采取适当的处理措施，控制并扑灭疫情。另外，虽然公司已给蛋鸡购买了以外死亡保险，以降低一旦公司蛋鸡大规模死亡带来的损失，但这并不能消除一旦发生重大疫情可能会对公司经营产生的不利影响，如引发食品安全担忧而引发的市场需求不足等。

### （二）主要房屋建筑无法办理权属证明的风险

由于公司为农业养殖类企业，公司使用的土地均为农业用地，公司只能以租赁的形式获得。目前，公司位于汝城县外沙乡荷塘村富处组的养殖场68.9亩的养殖用地也是通过租赁当地农民的自留地获得，公司在其上面的各种房屋建筑均无法办理权属证明。

因此，一旦发生纠纷，公司很可能面临主要房屋建筑资产权属纷争，从而给公司影响公司正常生产，以及导致损失的风险。对此，公司控股股东陈细全做出承诺，如因房屋权属证明发生纠纷给公司所造成的一切损失由其一人承担。

### （三）公司治理的风险

由于公司目前规模仍然较小，各种组织机构和规章制度与大型企业相比尚不甚健全，虽然通过股份制改革，公司建立了较为完善的公司治理制度，设立了投资建设部、证券事务部、后勤部、人力行政部、财务部、采购部、市场营销部等七个部门，在符合当前规模需要的同时，为后期建立健全的组织机构打下了较为良好的基础，但公司地处湖南省郴州市汝城县，地理位置偏僻，使公司短期内引进高素质人才较为困难。使得上述管理体制的完善和执行到位仍有一个渐进的过程。

如公司控股股东陈细全在担任董事长的同时，也兼任了公司的总经理和董事会秘书。这在使得公司的决策运行有较高效率的同时，也过多的依赖陈细全本人，从而会给其他中小股东，以及公司快速建立健全的管理体制造成一定的不利影响。因此，短期内公司仍然存在一定的治理风险。

### （四）现金结算比例过高和开票不足白条入账比例过高的风险

#### 1、现金结算比例过高的风险

由于公司销售方主要为蛋奶工程的总承包供应商、直供超市和二级批发商（个人为主），以及部分小额零售。在上述三种主要销售方式中，除蛋奶工程的承包供应商和直供超市主要为银行转账结算外，对以个人为主的二级批发商和部分小额零售则主要采用现金结算。而此部分的结算额则超过了总额度的1/3，从而导致较高的内部控制风险。

#### 2、发票开具不足和白条入账比例过高的风险

由于公司为农业养殖类企业，其增值税和所得税可全额减免，且在准备在新三板挂牌以前，公司规范性意识不足，销售方面除了蛋奶工程承包供应商和部分大型直销超市要求，其他客户均不要求开具发票，故公司的开票意识淡薄。采购

方面，则因为没有纳税风险，故向对方索要发票的意识也非常淡薄，尤其在本地采购方面，以白条入账较多。虽然在审计过程中，可以通过运单、银行流水，以及通过投入产出比等其他证据对审计结果进行确认，甚至通过评估进一步降低资产高估的风险。但企业仍然因此存在较高的内部控制风险。

### 3、应对措施

针对上述两个内控不足的风险，公司在创立大会及第一次董事会通过的《财务管理制度中》专门制定了《现金管理办法》和《发票管理办法》，并已严格开始执行。其中，在《现金管理办法》中，公司严格规定了只有在门市零售、向农民现场采购农产品时的支出、报销（或借支）的零星费用、结算起点以下的零星支出，以及公司董事长、总经理批准的其他特别支出时才可以使用现金，其他业务均需使用转账交易；在《发票管理办法》中，则严格规定了发票的购买、领用和结存等管理制度，并具体规定了公司各种主要的销售和部分农产品采购业务必须开具发票，以及采购和费用报销方面的发票管理制度。

#### （五）原材料采购价格上涨风险

在生产禽类产品的生产成本中，饲料占据一定比重。玉米、豆粕作为公司全产业链的饲料加工环节的主要原材料，随着公司生产规模的进一步扩大，玉米、豆粕等原材料的采购量还将继续增加。玉米、大豆等农产品价格和产量受播种面积与产地气候的影响较大，如果公司玉米、豆粕等主要原材料供应不足或者价格上涨幅度较大，将可能对公司未来经营业绩产生影响。

对此，公司已开始尝试在豆粕上采用远期合约进行采购，以在当前豆粕价格较低时低位锁定成本，同时也已与期货公司建立起合作关系，拟逐渐建立起良好的套保制度，待公司规模再大一些后，进行批量期货交割采购，以一方面提前进行原材料成本锁定管理，从而降低主要原材料价格波动的风险，另一方面也同时分散采购，降低集中采购的风险。

#### （六）产业政策、国家税收政策变化的风险

公司所属畜牧业是国家重点扶持的国民经济基础产业，目前，中国对畜牧业发展采取的产业政策是加强农业的基础地位，大力发展畜牧业，加快畜牧业的发展

展速度，提高居民畜禽产品消费水平。国家在财政、税收、融资等方面给予了畜牧业特殊的扶持。公司在产品增值税、企业所得税和国家财政补贴、金融扶持等方面享受诸多的优惠政策。如果国家因宏观经济的变化而调整对畜牧业的扶持政策，以及相关财政、金融、税收优惠等的法律、法规、政策发生变化，有可能导致公司的净利润受到影响，因此公司存在因相关产业政策、税收优惠政策变化导致净利润减少的风险。

### **（七）人力资源风险**

公司的快速发展离不开人才的支撑，包括高级管理人员、核心技术人员、市场营销人员等。但公司地处湖南省郴州市汝城县，该位置在为公司带来业务上的区域优势的同时，也因为地理位置偏僻使公司引进高素质人才较为困难。尤其在公司在新三板挂牌后，以及后期生产规模再有一个乃至数个数量级的质的扩大，人才将成为公司发展最为关键的因素。如果公司无法引进合适的人才、引进的人才或现有的核心人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

对此，公司将充分利用本次挂牌给公司带来的优势。在挂牌后，加快公司进一步规范和促使公司规模快速扩大的同时，着力通过新三板这一平台引进各种专业投资机构，并以此促使公司建立起较为完善各种体制，进一步完善公司治理，并加快各种高素质人才的引进。

### **（八）实际控制人不当控制风险**

公司实际控制人陈细全控制公司 29,488,462 股股份，占公司总股本的 86.7308%。虽然公司通过制定“三会”议事规则、关联交易管理制度，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束，但控股股东、实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

### **（九）自然灾害风险**

干旱、水灾、地震、冰雹、台风等自然灾害，尤其是汝城及周边地区特殊的山区湿热环境，在冬季可能造成的冻雨，以及火灾等其他意外灾害可能造成

养殖场、其他设施或设备的重大损坏或灭失，导致禽畜存栏数的大量减少，进而给公司的业务、收入及盈利造成不利影响。

针对上述风险，公司在对各类自然灾害进行有效预防的同时，会进一步深入学习和探索科学的管理和养殖技术，不断提高公司的养殖技术，以减少自然灾害对公司经营的影响，主要应对措施包括灾害预警制度、房屋鸡舍加固、排风、排水设施检查、人员安全应对培训、灾后防疫检疫等。同时，公司还会加大对恒温、消防等设施的完善和检查力度，以在硬件方面进一步完善以做好对此种灾害的预防和应对，从而减少其对公司经营的影响。

#### **（十）公司转换主推标识的风险**

在进行股改前，公司虽然对其主营产品鸡蛋，注册了“山佬古”商标，且其销售的鸡蛋上也做了“山佬古”品牌标识。但在日常经营销售过程中，公司主要以其公司名称“金丰”作为主打标识，在其包装箱上也主要是以公司名称“金丰鲜蛋”作为标识。故在其当前主要市场汝城县和宜章县，乃至郴州市、韶关市，其鸡蛋较高的知名度也主要通过“金丰鲜蛋”这一标识得到体现。

而股改时，公司将名称改为“金晋”。为此，公司后期将重点推广公司的品牌“山佬古”，而非以公司名称作为主打标识。因此，在后期的市场推广中，“山佬古”品牌标识如得到市场的普遍认可需要一个过渡时期，公司将面临“山佬古”品牌标识市场知名度较低的风险。

## 目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	7
释义	9
第一节公司基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、公司股票挂牌情况	10
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	11
四、主要股东及持股情况	11
五、公司股本形成及其变化情况和资产重组情况	14
六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	18
七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标及监管指标简表	20
八、公司挂牌相关机构情况	21
第二节公司业务	23
一、公司主要业务、产品及其用途	23
二、公司内部组织结构及主要业务流程	24
三、与公司业务相关的关键资源要素	29
四、与业务相关的主要情况	35
五、商业模式	48
六、公司所处行业情况	51
第三节公司治理	72
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	72
二、公司治理机制建设及执行情况	74
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况	76
四、公司独立情况	77
五、同业竞争	80
六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况	81
七、董事、监事、高级管理人员	82
第四节公司财务	86
一、最近两年的财务会计报表	86
二、最近两年财务会计报告的审计意见	89
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	90
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表及分析	106
五、财务状况分析	111
六、盈利能力分析	124
七、关联方与关联交易	137

---

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	150
九、报告期内资产评估情况 .....	150
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....	151
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	152
十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	152
十三、公司未来经营目标和发展计划 .....	156
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>159</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明 .....	159
二、主办券商声明 .....	160
三、律师事务所声明 .....	161
四、会计师事务所声明 .....	162
五、资产评估机构声明 .....	163
<b>第六节附件</b> .....	<b>164</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

基本简称		
公司\本公司\股份公司\金晋农牧	指	郴州金晋农牧股份有限公司
金丰禽业	指	汝城县金丰禽业有限公司
股东大会	指	郴州金晋农牧股份有限公司股东大会
股东会	指	汝城县金丰禽业有限公司股东会
董事会	指	郴州金晋农牧股份有限公司董事会
监事会	指	郴州金晋农牧股份有限公司监事会
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	2015年1月14日股东大会审议通过的《郴州金晋农牧股份有限公司章程》
《审计报告》	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的CHW证审字[2014]0117号审计报告
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期\最近两年及一期	指	2012年度、2013年度、2014年1-9月
无抗鸡蛋	指	不含抗生素的鸡蛋
罗曼粉	指	蛋鸡的种类，并非我国自行繁育的家禽品种，而是引进的德国罗曼公司选育的优良蛋鸡，因这种鸡所产鸡蛋蛋壳为粉色，故而得名罗曼粉

本说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	郴州金晋农牧股份有限公司
法定代表人	陈细全
有限公司设立日期	2010年1月8日
股份公司设立日期	2014年12月23日
注册资本	3,400万元
住所	湖南省郴州市汝城县外沙乡荷塘村富处组
邮编	424100
电话号码	0735-8222688
电子信箱	RCJFGS@163.com
董事会秘书	陈细全
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》的行业分类原则和方法，公司所属行业为畜牧业（行业代码“A03 畜牧业”）；根据《国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2011）》的行业分类原则和方法，公司所属细分行业为鸡饲养（行业代码“A0321 鸡的饲养”）。
经营范围	牲畜、家禽的养殖、屠宰、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)。
主要业务	鸡蛋的生产和销售。
组织机构代码	69858590-0

### 二、公司股票挂牌情况

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	3,400 万股

挂牌日期	年月日
转让方式	协议转让

### 三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

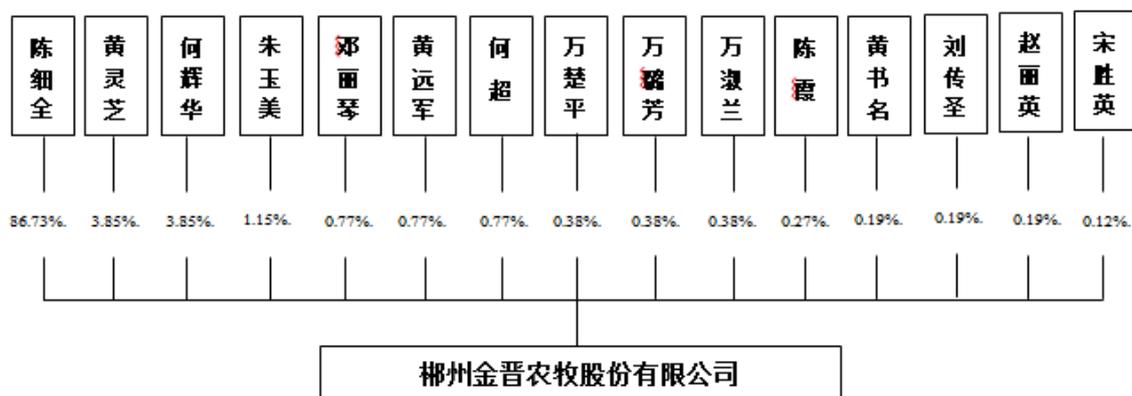
公司于 2014 年 12 月 23 日整体变更为股份公司，因股份公司成立尚未满一年，在股份公司设立满一年之前，公司无可以公开转让的股票。除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持有股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署日，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制。

### 四、主要股东及持股情况

## （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



## （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份 股东情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司的股东共有 15 名，均为自然人股东，持股明细表如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押情况
1	陈细全	29,488,462	86.7308	境内自然人	直接持有	否
2	黄灵芝	1,307,692	3.8462	境内自然人	直接持有	否
3	何辉华	1,307,692	3.8462	境内自然人	直接持有	否
4	朱玉美	392,308	1.1538	境内自然人	直接持有	否
5	邓丽琴	261,538	0.7692	境内自然人	直接持有	否
6	黄远军	261,538	0.7692	境内自然人	直接持有	否
7	何超	261,538	0.7692	境内自然人	直接持有	否
8	万楚平	130,769	0.3846	境内自然人	直接持有	否

9	万璐芳	130,769	0.3846	境内自然人	直接持有	否
10	万淑兰	130,769	0.3846	境内自然人	直接持有	否
11	陈霞	91,539	0.2692	境内自然人	直接持有	否
12	黄书名	65,385	0.1923	境内自然人	直接持有	否
13	刘传圣	65,385	0.1923	境内自然人	直接持有	否
14	赵丽英	65,385	0.1923	境内自然人	直接持有	否
15	宋胜英	39,231	0.1154	境内自然人	直接持有	否
合计		<b>34,000,000</b>	<b>100.00</b>			

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持的上述股份不存在质押、冻结或其他争议事项。各股东均为自然人，均不存在相关法规规定的不适合担任公司股东的情形。

陈细全持有公司 29,488,462 股股份，占总股本的 86.7308%，自公司成立以来始终持有公司超过 30% 以上的股份（股权），未有委托他人实施表决权等情况，可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%，为公司的控股股东、实际控制人。

陈细全，男，公司董事长、总经理、董事会秘书，1973 年 10 月出生于汝城县泉水乡殿华村，中国国籍，无境外永久居留权，1995 年 6 月毕业于湖南机电学校，大专学历。1995 年 7 月在深圳金宝电子科技有限公司任塑胶模具工程师；1997 年 8 月兴办汝城县三星华龙养殖场，任场长；2003 年 9 月创建郴州龙丰生态种养业有限公司，担任总经理；2010 年 1 月至 2014 年 12 月，任汝城县金丰禽业有限公司执行董事兼总经理；2014 年 12 月至今，任金晋农牧股份有限公司董事长兼任总经理、董事会秘书。

### （三）股东之间的关联关系

公司股东均为自然人，截至本转让说明书签署之日，除以下股东间关联关系以外，股东之间不存在关联关系。

股东万璐芳与控股股东陈细全之间为叔嫂关系；

股东万楚平与股东万璐芳、万淑兰之间为同胞姐弟关系。

#### **（四）控股股东、实际控制人最近两年内发生变化情况**

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

### **五、公司股本形成及其变化情况和资产重组情况**

#### **（一）设立以来股本的形成及其变化**

##### **1、有限公司成立**

公司前身是汝城县金丰禽业有限公司，2010年1月8日经汝城县工商行政管理局核准登记，有限公司成立。有限公司由陈细全出资设立，设立时的注册资本为120万元。

2010年1月7日，湖南鹏程有限责任会计师事务所对金丰禽业设立的出资情况进行验证，并出具了《验资报告》（湘鹏程汝验字[2010]第0003号），股东陈细全以货币的形式一次性缴足注册资本120万元。

2010年1月8日，金丰禽业领取了汝城县工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：431026000004417）。

##### **2、有限公司第一次增资**

2014年8月1日，金丰禽业通过股东决议，同意由陈细全以货币增资1,680万元，增资后注册资本变更为1,800万元。2014年8月22日和2014年8月25日，陈细全分别打入增资款880万元和800万元，完成本次增资。

2014年8月25日，金丰禽业领取了汝城县工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：431026000004417）。

##### **3、有限公司第二次增资**

2014年9月23日，金丰禽业通过股东决议，同意由陈细全等15位自然人以每股2元的价格增加800万注册资本，增资后注册资本变更为2,600万元，资本

公积增加 800 万元，所有股东均为货币出资。本次增资中，陈细全认缴出资 910 万元，其中 455 万计入注册资本。2014 年 9 月 25 日至 2014 年 9 月 30 日，陈细全等 15 位自然人分别打入认缴的出资款，完成本次增资。

2014年9月26日，金丰禽业领取了汝城县工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：431026000004417）。

本次增资情况为：

股东姓名	认缴价格（万元）	认缴出资额（万元）
陈细全	910	455
黄灵芝	200	100
何辉华	200	100
朱玉美	60	30
邓丽琴	40	20
黄远军	40	20
何超	40	20
万楚平	20	10
万璐芳	20	10
万淑兰	20	10
陈霞	14	7
黄书名	10	5
刘传圣	10	5
赵丽英	10	5
宋胜英	6	3
<b>合计</b>	<b>1,600</b>	<b>800</b>

本次增加出资之后，金丰禽业的股权结构为：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
------	---------	---------

陈细全	2,255	86.7308
黄灵芝	100	3.8462
何辉华	100	3.8462
朱玉美	30	1.1538
邓丽琴	20	0.7692
黄远军	20	0.7692
何超	20	0.7692
万楚平	10	0.3846
万璐芳	10	0.3846
万淑兰	10	0.3846
陈霞	7	0.2692
黄书名	5	0.1923
刘传圣	5	0.1923
赵丽英	5	0.1923
宋胜英	3	0.1154
<b>合计</b>	<b>2,600</b>	<b>100.00</b>

#### 4、有限公司整体变更为股份公司

2014年11月20日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2014年9月30日的财务报表进行审计并出具了《审计报告》（CHW证审字[2014]0117号），根据该审计报告，截至2014年9月30日，金丰禽业的审计净资产为3,500.15万元。

2014年11月30日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了《资产评估报告》（国融兴华评报字[2014]第020226号），认定截至评估基准日2014年9月30日，有限公司净资产的评估价值为4,623.38万元。

2014年12月5日，金丰禽业召开2014年第三次临时股东会，会议通过了以下股改方案：金丰禽业全体股东作为发起人，以截至2014年9月30日的审计净资产3,500.15万元为基础，按照1:0.9714的比例折合股份3,400万股，其余净资产转入资本公积，将金丰禽业整体变更为郴州金晋农牧股份有限公司。同日，15名股东签署了发起人协议，对上述方案进行了确认。

2014年12月20日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨2014年第一次临时股东大会，通过了公司章程，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况工作报告。

2014年12月20日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出资情况进行验证，并出具了《验资报告》（CHW证验字[2014]0025号）。

2014年12月23日，公司领取了郴州市工商局核发了《企业法人营业执照》（注册号：431026000004417）。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式
1	陈细全	29,488,462	86.7308	境内自然人	直接持有
2	黄灵芝	1,307,692	3.8462	境内自然人	直接持有
3	何辉华	1,307,692	3.8462	境内自然人	直接持有
4	朱玉美	392,308	1.1538	境内自然人	直接持有
5	邓丽琴	261,538	0.7692	境内自然人	直接持有
6	黄远军	261,538	0.7692	境内自然人	直接持有
7	何超	261,538	0.7692	境内自然人	直接持有
8	万楚平	130,769	0.3846	境内自然人	直接持有
9	万璐芳	130,769	0.3846	境内自然人	直接持有
10	万淑兰	130,769	0.3846	境内自然人	直接持有
11	陈霞	91,539	0.2692	境内自然人	直接持有
12	黄书名	65,385	0.1923	境内自然人	直接持有
13	刘传圣	65,385	0.1923	境内自然人	直接持有
14	赵丽英	65,385	0.1923	境内自然人	直接持有
15	宋胜英	39,231	0.1154	境内自然人	直接持有

合计		34,000,000	100.00		
----	--	------------	--------	--	--

## （二）重大资产重组情况

公司设立至今，未发生重大资产重组。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事

公司董事会由 5 名董事组成，均由股东大会选举产生。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	陈细全	董事长	2014 年 12 月-2017 年 12 月
2	刘传圣	董事	2014 年 12 月-2017 年 12 月
3	何辉华	董事	2014 年 12 月-2017 年 12 月
4	朱玉美	董事	2014 年 12 月-2017 年 12 月
5	黄灵芝	董事	2014 年 12 月-2017 年 12 月

1、陈细全，其个人简历见本转让说明书“第一节 基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”。

2、刘传圣，男，公司董事、副总经理，1972 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997 年 6 月毕业于安徽农业技术师范学院，本科学历。1997 年 3 月至 2000 年 9 月，任合肥正大种鸡场、畜禽部技术员；2000 年 10 月至 2002 年 10 月，任天津正大饲料科技有限公司销售员；2003 年 2 月至 2009 年 9 月，任安徽正达肉鸡集团场长；2012 年 11 月至 2014 年 12 月，任金丰禽业技术场长；2014 年 12 月至今，任公司董事、副总经理。

3、何辉华，男，公司董事，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003 年 6 月毕业于长沙理工大学，本科学历。1997 年 7 月至 2014 年 4

月，担任汝城县公路管理局股长一职。2014年12月起担任公司董事。

4、朱玉美，女，公司董事，1949年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1969年毕业于资兴市第一中学，高中学历。1971年1月至今，任马桥镇霞留村卫生室药剂员。2014年12月起担任公司董事。

5、黄灵芝，女，公司董事，1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，现就读于湖南广播电视大学行政管理专业。1991年9月，任郴州地区建材厂工人；1992年6月至2010年4月，任郴州市五交化集团公司营业员；2010年4月至今，任郴州市苏仙区计生服务站报账员。2014年12月起担任公司董事。

## （二）监事

序号	姓名	职务	本届任期
1	何丹萍	监事会主席	2014年12月-2017年12月
2	何超	监事	2014年12月-2017年12月
3	黄书名	监事	2014年12月-2017年12月

1、何丹萍，女，1989年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年6月毕业于怀化职业技术学院，大专学历。2011年7月至2013年1月，任深圳致美教育有限公司招生老师；2013年3月至2014年12月，任汝城县金丰禽业有限公司办公室主任；2014年12月起担任公司监事会主席。

2、何超，男，1985年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年毕业于中南林业科技大学，本科学历。2008年4月至今，任湖南郴电国际发展股份有限公司职员。2014年12月起担任公司监事。

3、黄书名，男，1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于郴州师范高等专科学校，大专学历。1998年8月至2001年7月，任汝城县大坪中学教师；2001年8月至2004年7月，任汝城二中教师；2004年8月至今，任汝城一中教师。2014年12月起担任公司监事。

## （三）高级管理人员

序号	姓名	职务
----	----	----

1	陈细全	总经理、董事会秘书
2	刘传圣	副总经理
3	何华华	财务负责人

1、陈细全，其个人简历见本转让说明书“第一节 基本情况/四、主要股东及持股情况/（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”。

2、刘传圣，其个人简历见本转让说明书“第一节 基本情况/六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况/（一）董事”。

3、何华华，女，1978 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，拥有会计从业资格证书和十年会计从业经验。1998 年毕业于汝城县第一高级中学，高中学历。1999 年 9 月至 2003 年 12 月，任赛活纳如鞋材（中国）有限公司统计；2004 年 12 月至 2009 年 7 月，任广州鸿滔财务咨询有限公司会计；2009 年 9 月至 2012 年 12 月，任广州市穗安机电设备有限公司会计；2013 年 10 月至 2014 年 12 月，任汝城县金丰禽业有限公司会计；2014 年 12 月起，任公司财务负责人。

## 七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标及监管指标简表

财务指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	4,307.16	2,198.19	1,628.88
股东权益合计（万元）	3,500.15	44.17	-90.65
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,500.15	44.17	-90.65
每股净资产（元）	1.35	0.37	-0.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	0.37	-0.76
资产负债率（%）	18.74	97.99	105.57
流动比率(倍)	11.38	0.11	0.08
速动比率(倍)	10.85	0.05	0.01

财务指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,253.87	1,376.11	801.77
净利润（万元）	175.98	134.82	-36.95
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	175.98	134.82	-36.95
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	110.68	93.86	-97.33
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	110.68	93.86	-97.33
毛利率（%）	20.78	13.30	-2.59
净资产收益率（%）	55.20	-580.09	51.19
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	34.71	-403.85	134.85
基本每股收益（元/股）	0.57	1.12	-0.31
稀释每股收益（元/股）	0.57	1.12	-0.31
应收账款周转率（次）	16.89	13.92	35.21
存货周转率（次）	11.95	8.62	7.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,514.51	449.68	94.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.58	3.75	0.79

## 八、公司挂牌相关机构情况

<b>1、主办券商</b>	<b>东海证券股份有限公司</b>
法定代表人:	朱科敏
住所:	江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层
电话:	021-20333333
传真:	021-50817925
项目小组负责人:	宋维平
项目组其他成员:	陆鹏宇、刘敏、王毅
<b>2、律师事务所</b>	<b>湖南奋斗者律师事务所</b>
负责人:	李志雄
住所:	郴州市五岭广场府前华夏写字楼六楼

联系电话:	0735-7565633
传真:	0735-7582333
经办律师:	许春艳、李凤枚
<b>3、会计师事务所</b>	<b>中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人:	方文森
住所:	天津市和平区解放北路 188 号信达广场 35 层
电话:	022-23193866
传真:	022-23559045
签字注册会计师:	邓建华、蒋元
<b>4、资产评估机构</b>	<b>北京国融兴华资产评估有限责任公司</b>
负责人:	赵向阳
住所:	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 7 层 703 室
电话:	010-51667811
传真:	010-82253743
签字资产评估师:	黄二秋、侯娟
<b>5、证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
联系地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977
<b>6、证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务、产品及其用途

#### (一) 主要业务情况

根据公司现持有的《企业法人营业执照》及现行有效的公司章程，公司经营范围为牲畜、家禽的养殖、屠宰、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），公司的主营业务为鸡蛋的生产和销售。公司自2010年成立以来一直专注于蛋鸡的养殖，并向市场提供优质鸡蛋。公司当前已在汝城县外沙乡荷塘村富处组建立了自己的封闭式养殖基地，已形成存栏产蛋母鸡9万羽，雏鸡3万羽的养殖规模。另外，该养殖场二期雏鸡8万羽，存栏产蛋鸡28万羽的鸡舍已建成，第一批雏鸡已于9月17日入栏，预计1月开始产蛋，2015年7-9月可达产。

#### (二) 主要产品及其用途

公司主要产品为鸡蛋。公司是一家以饲养产蛋母鸡为主的公司，主要产品为“山佬古”牌无抗鲜鸡蛋。其养殖的主导品种为“罗曼粉”母鸡，其所产鸡蛋为粉壳蛋，公司通过自身研制的特殊的饲料配方和中药防疫，已实现了新鲜无抗，并于2012年7月获得国家农业部产品质量安全中心的无公害产品认证。除上述优势外，公司所产有一定土鸡蛋的风味的鸡蛋，目前已获得了周边汝城县、宜章县等市场的广泛认可，公司的鸡蛋基本实现100%销售。另外，除了周边超市和批发商等正常的渠道销售外，自2012年开始公司连续在农村学生蛋奶工程中中标，为学生早餐提供鸡蛋，充分彰显了公司鸡蛋的品质。



### （三）荣誉及资质

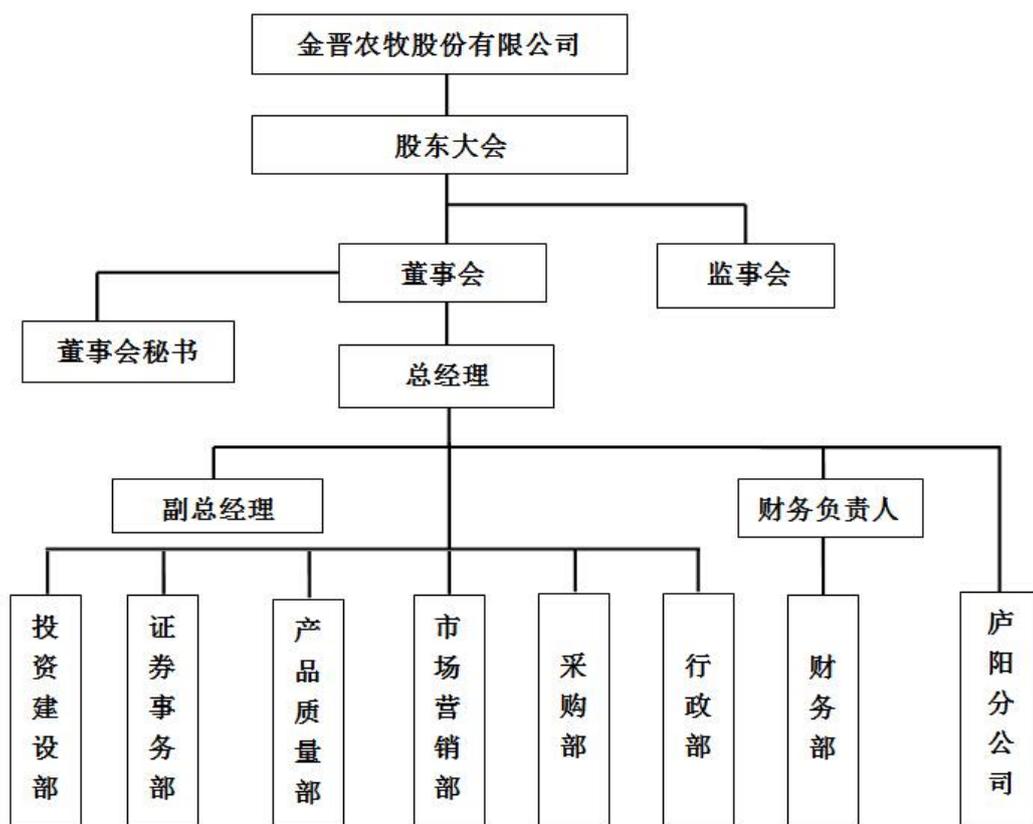
在公司强有力的管理层领导和核心团队的努力奋斗下，公司近年来获得了诸多荣誉及资质：

年度	荣誉及资质	颁发/评定单位
2011	蛋鸡标准化示范场	农业部
2011	农业产业化龙头企业	郴州市人民政府
2011	湖南省第四届畜牧渔业博览会金奖	第四届中国湖南畜牧渔业暨饲料工业博览会组委会
2012	无公害农产品产地认定证书	湖南省农业厅
2012	无公害农产品证书	农产品农业部质量安全中心
2013	种畜禽生产经营许可证（罗曼粉蛋鸡种鸡）	湖南省畜牧水产局

## 二、公司内部组织结构及主要业务流程

### （一）内部组织结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



公司虽然前期规模较小,各种组织机构和规章制度与大型企业相比尚不甚健全,但通过股份制改革,公司设立了投资建设部、证券事务部、后勤部、人力行政部、财务部、采购部、市场营销部七个部门,且制定了较为完备的内部管理制度。在符合当前规模需要的同时,为后期建立健全的组织机构打下了较为良好的基础。

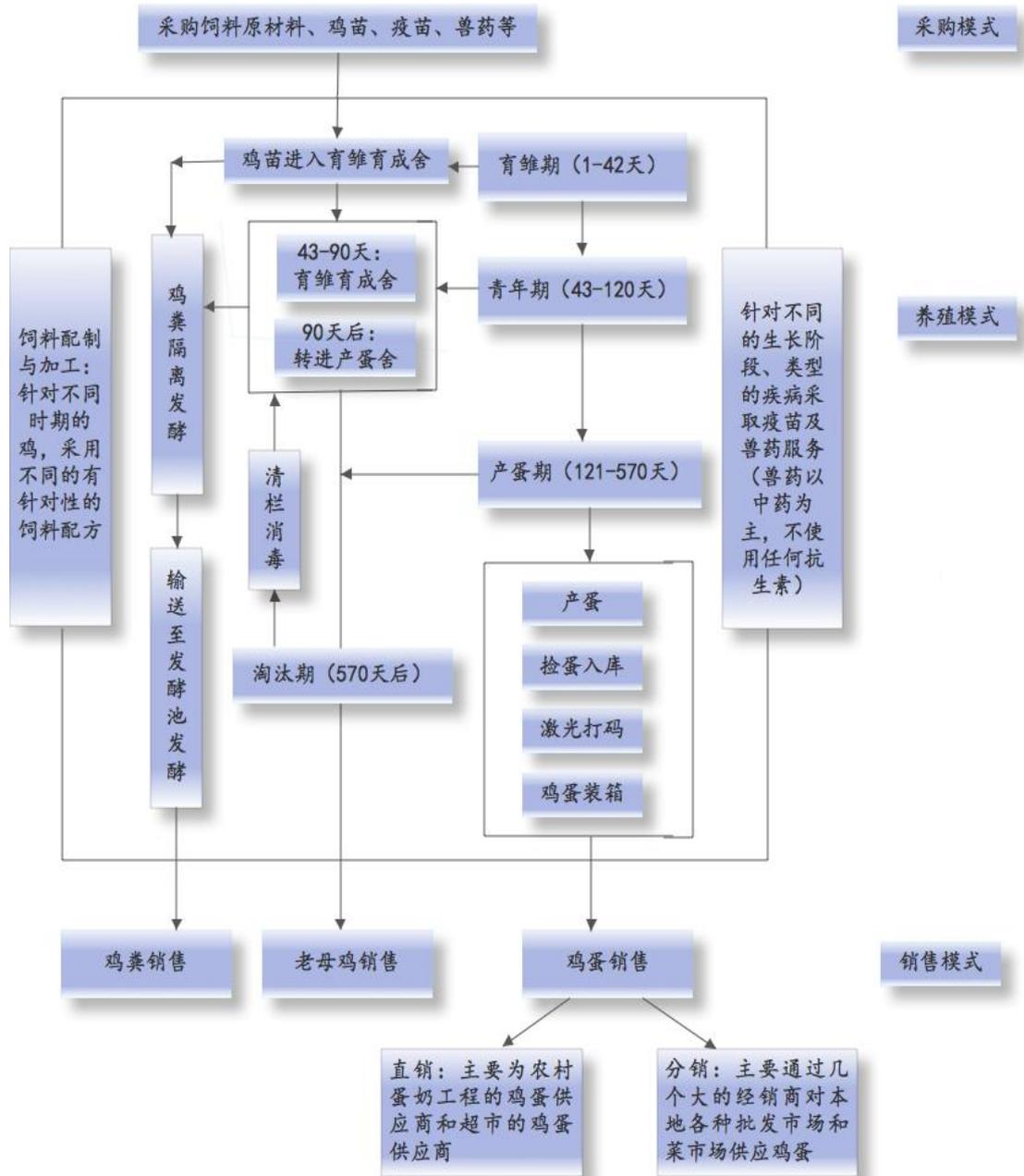
公司主要部门设置及各职能部门的主要职责如下:

职能部门	主要职能及职位说明
投资建设部	主要负责新建厂房的选址、建设,参与新项目的设计,并负责新项目的持续开展和进度推进。
证券事务部	为公司挂牌业务、后续融资事务以及公司信息披露、三会等会议的筹办、联络、开展等工作设立的专门性部门。
产品质量部	对蛋鸡雏鸡、饲料等采购事项的质量控制、蛋鸡养殖及产蛋全过程全方位的技术监督、质量控制。对产品进行进料检验、在制品检验和出货检验,做好品质记录、整理、保存、归档工作,对在检验过程中出现的问题及时与相关人员沟通、解决。

职能部门	主要职能及职位说明
市场营销部	主要负责公司鸡蛋销售以及合同签订以及主要客户的培养和维持、市场的拓展。
采购部	负责公司日常所需物料的采购工作；根据各部门提交的《采购申请单》，制定采购计划，并对所采购物资规格、型号、数量、性能等方面进行确认；对所有供应商建立供方档案,选择合格供方并定期对供方进行评价、选择和确定；及时处理、协调供应商出现的问题，并及时做好后备资源准备。
行政部	公司行政部主要负责日常行政工作及公司人事工作。公司行政部是负责上情下达、下情上传、管理公司内部事务、做好对外联络和协调、监督公司各部门工作进展的中枢机构。为加强公司的经营管理，优化审批手续，达到公司人、财、物的统一调配；负责组织制定公司人力资源管理制度；负责招聘、录用、辞退工作，组织签订劳动合同，依法对员工实施管理；负责组织公司培训工作；负责组织办理员工绩效考核与管理工作；负责员工关系管理；负责制作人力资源规划目标以及负责公司的文化建设工作。
财务部	负责报销、现金管理、银行对账、申报、开票、制作凭证、财务对账。
庐阳分公司	目前无经营

## （二）主要业务流程

公司业务结构运行流程如下：



### 1、采购流程

公司蛋鸡饲养过程中使用的主要原材料是玉米、豆粕、预混料、豆油和中药。由于公司目前只有一个养殖基地，因此公司的各种原材料均采用集中采购制度。且在经营过程中，由于信誉良好，除玉米外（因公司玉米主要从东北采购，有时供应不足则公司从周边农民采购以作部分替代），已逐渐形成了几家较为稳定的供应商，签订了长期采购的框架协议。在需要原料时，由采购部根据生产计划和

原料价格行情发出订单，供应商负责送货。

随着公司规模的逐渐扩大，且由于豆粕价格长期处于低谷，自 2014 年 10 月开始，公司已开始运用远期合约对未来一年的部分月份的豆粕采购进行成本锁定。并计划在公司规模进一步扩大，以及建立起较为完善的套保制度后，运用期货进行远期交割采购，以进一步降低公司的采购成本。

## 2、生产流程

公司蛋鸡除因当前规模尚小，雏鸡外购外，均采用自养、规模化养殖模式。在雏鸡采购入栏后，先在雏鸡舍用雏鸡配方饲料喂养 90 天左右，在雏鸡栏空间不足，同时成鸡栏完成清栏消毒后转入成鸡栏，在喂养到大概 120 天左右开始产蛋。在喂养过程中，公司通过体型、空间、温度、饲料、营养等更方面的细节控制使蛋鸡保持较高的产蛋率，和较好的鸡蛋质量。同时，在喂养过程中将鸡粪自动与鸡隔离，并输送至粪池发酵。待至 540 天至 570 天左右，鸡的产蛋率下降到 65% 以下时，公司将该批母鸡作为淘汰鸡销售。

以上养殖过程中，公司通过自动传送设备将鸡蛋传送至仓储间，进行激光打码，标注上公司的商标产地。同时，因为是激光打码，不会像色素印码那样对鸡蛋产生污染，从而保持了鸡蛋较好的新鲜、环保的品质。

## 3、销售流程

公司销售模式主要分宜章农村学生蛋奶工程直供模式、商场超市直销模式、其他批发商采购模式，以及部分个别个人零散采购模式。目前，前三种模式是公司主要销售模式，占了销售额的 95% 以上。

目前，除蛋奶工程主要为固定价格外，其他两种主要模式的销售价格均为随行就市。

当前公司的市场范围主要在汝城县和宜章县，充分体现了公司鸡蛋新鲜、无抗的优势。公司鸡蛋目前在上述两个地区具有重要影响力，品牌形象已经建立。

### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司所处的地理位置

公司位于湖南南部，处于湖南、江西、广东三省交界处，属罗霄山脉地带，气候湿热。因南方气候湿热，故在原传统养殖模式下，南方不适合大规模禽类集中养殖，像江西、广东、福建、湖南南部等南方地区禽类集中养殖企业较少，而截至目前，公司周边 300 公里内亦无大型养殖场。

另一方面，由于过去鸡蛋的大规模养殖产地主要为北方，上述南方地区生鲜禽蛋产品也主要从湖北、江苏、河北等北方地区长距离运输而至，到达后一般需要一周左右的时间，故存在鸡蛋较高的运输成本的破损变质成本。另外，由于北方传统的养殖模式主要为“公司+农户”的形式，随着养鸡农民的老龄化，养殖手段和设备的落后，使得北方总体上的养殖优势正在不断缩减。

因此，在公司采购较为先进的湿热控制设备，并进行组合并配以相应的技术，尤其是对相对湿度的控制，克服了过去南方由于较为湿热，从而很难对家禽进行大规模的养殖的弊端后，使得在南方市场空白地区进行大规模禽类集中养殖成为可能。从而使得公司鸡蛋产品可在新鲜时及时出售，具有较大的本地化优势。

#### （二）产品所使用的主要技术

##### 1、较好的温控、湿控设备和其他自动化设备，以及对其的灵活运用

公司生产设计为全自动化封闭设计，采用封闭负压式厂房，生产过程中实现“自动喂料、自动饮水、自动控温、自动换气、自动清粪、自动捡蛋”等功能。生产厂房采用微电脑控制，室内可保持较为稳定的温度、湿度、光照度，和相应的风速，并可针对鸡的不同的生长阶段进行不同的微调节，从而可以使鸡在不同的生长阶段和状态下均保持最佳的生长环境，并可最大限度减少鸡的应激，有效防止疫病的发生，减少投药量，并维持较高的产蛋率。

同时，公司的生产设备采用自动加料、高层笼养，尽量减少人与鸡、鸡与粪便的接触，可有效的防止疫病的传播，减少大肠杆菌，杜绝球虫和沙门细菌在鸡蛋内部存在。由于鸡的生长环境优越，鸡能够保持强壮的身体，减少保健投药次

数，使鸡蛋无药物残留。

## 2、独特和有针对性的饲料配比、中药防疫保健等综合养殖技术

作为人人日常必需食品的鸡蛋，整个行业正处于向现代化、大规模、集约化发展的起步和局域布局阶段，但使用抗生素和添加剂，却是世界现代工业自动化的养鸡业的通病，大规模养殖，一般都必须用抗生素以预防大规模疫病。因此，规模化养殖，无抗很难做到，而散养则很难达到量产。

而公司则通过针对不同时期鸡对营养的不同需求，对饲料进行有针对性的调配，并通过在饲料中长期添加有益菌，全面采用传统中药和生态有机饲料喂养技术以增加鸡的抵抗力等方式，再结合对鸡打疫苗的时间进行合理设计，以及辅以定期的环境消毒和带鸡消毒、鸡粪与鸡只完全隔离、及时处理死亡鸡尸体，等方法，可以做到在生产中完全不使用任何抗生素，鸡蛋和鸡肉中不存在任何药物残留，从而达到无抗和营养全面的效果。

另外，公司使用 100 米以上的深层地下水，水质好，含钙量高，对鸡蛋壳的形成效果最高，对蛋鸡的成长效果最好。

同时，公司立足长远，蛋产品采用激光打码，而非采用可通过蛋壳气孔渗透到鸡蛋中的色素印码。从而保证了公司鸡蛋的环保绿色的特点。

通过以上严格的生产控制，公司“山佬古”牌鸡蛋取得国家“无公害产地认定证书”和“无公害产品认定证书”。

## 3、通过对行业的深入调研，精细化预投入，提前把握市场波动

由于鸡的养殖周期较短，约为 90 天左右，因此，鸡蛋的价格波动周期也较为频繁。由于公司长期、专注从事家禽养殖，对市场波动的把握精准度较高，如可通过雏鸡苗的价格预测出后面 90 天左右鸡蛋价格的走势。同时，公司采取 4 个成品鸡舍和 1 个雏鸡舍的养殖方案，可灵活调整母鸡的存栏数量，进而领先一步把握市场。在鸡苗价格走高，未来可能鸡蛋价格可能会下降的时候减少饲养数量，加快老母鸡的淘汰，并借此机会进行设备维修、消毒等准备性工作；而在鸡苗价格走低，市场供应可能不足时，加大和加快雏鸡到成鸡的喂养。从而实现领先一步市场，以达到利润最大化的目标。

#### 4、较好的疫病防御措施

疫病防御措施是否严格有效，是大规模禽类养殖企业成功与否的关键一环。公司深刻认识到这一点，对此从养殖场的选址、进出的消毒与隔离、以及栏舍的消毒与清洗等多方面严格把关，并因此有效的规避了 2013 年禽流感对公司的影响，并因为此次禽流感所造成的家禽和鸡蛋供应的全国性减少而迅速发展壮大。

#### （三）公司主要无形资产

##### 1、公司拥有的专利权情况

截至截至本公开转让说明书签署日，公司无专利。

##### 2、公司拥有的商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项注册商标权和 1 项正在注册的商标，具体分别为：

已获得的注册商标：

序号	商标名称	注册证号	注册时间	到期日期	注册人
1		9830547	2012/10/25	2022/10/6	金丰禽业

正在申请的注册商标：

序号	商标	注册号/ 申请号	核定/申请使用商品	申请 日期	类似群	注册人/ 申请人
1		14301071	申请使用商品（第 29 类）： 家禽（非活）、皮蛋（松花蛋）、咸蛋、鹌鹑蛋、蛋粉、实用蜗牛蛋、蛋、蛋黄、蛋清、牛奶制品	2014 年 4 月 2 日	2901； 2906； 2907。	金丰禽业

##### 3、集体土地长期租赁使用权

截至截至本公开转让说明书签署日，公司没有取得任何土地使用权，使用土地均为租赁性质。根据汝城县工商登记资料显示，金丰禽业为土地使用性质为租用，共租地面积为 68.99 亩，由 59 户农户自留地组成，位于汝城县外沙乡荷塘村富处两眼塘岭山。租用期限从 2010 年元月至 2049 年 12 月 31 日止，共计四十年，全体村民均签字认可，且有乡政府作为鉴证人。

**(四) 取得的业务许可资格或资质情况**

资质名称	证书号	取得日期	有效期
对外贸易经营者备案登记表	01547951	2013-11-22	-
海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4311960284	2014-01-08	2014-01-08 至 2017-01-08
种畜禽生产经营许可证 (罗曼粉蛋鸡种鸡)	(2013)湘 SL040603GY0105	2013-06-03	2013-06-03 至 2016-06-03
动物防疫条件合格证	(汝)动防合字第 20130007号 代码编号: 431026104130007	2013-08-20	-
无公害农产品 产地认定证书	WNCD-HN12-00036	2012-03-02	2012-03 至 2015-03
无公害农产品证书	WGH-12-06355	2012-07-15	2012-08-01 至 2015-07-31

注：公司虽已办理“对外贸易经营者备案登记表”、“海关进出口货物收发货人报关注册登记证书”等出口相关资质，但仅为预备使用，截至本说明书报出日，公司尚未开展出口相关业务。

**(五) 特许经营权情况**

公司目前没有特许经营权。

**(六) 主要生产设备等重要固定资产****1、主要生产设备**

截至 2014 年 9 月 30 日，公司机器设备账面原值为 6,205,672.1 元，其中账面原值在 50 万元以上的主要设备如下：

资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
机械设备	雏鸡舍笼位	10年	2010-10-31	565,000.00	354,772.92	62.79
机械设备	A1 产蛋鸡舍笼位	10年	2010-12-31	565,000.00	363,718.75	64.38
机械设备	A2 产蛋鸡舍笼位	10年	2011-02-28	565,000.00	372,664.58	65.96
机械设备	A3 产蛋鸡舍笼位	10年	2011-04-30	565,000.00	381,610.42	67.54
机械设备	A4 养殖设备	10年	2012-12-31	1,094,230.00	912,314.26	83.38
机械设备	二期四层层叠式 行车喂料育雏育	10年	2014-09-30	1,400,000.00	1,400,000.00	100.00

资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
	成饲养设备					

公司各项主要设备处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

## 2、房屋建筑物

截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要房屋建筑账面原值为 14,577,096.81 元，其中账面原值在 50 万元以上的主要房屋建筑如下：

资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋建筑	仓库	25 年	2010/8/31	663,369.33	560,436.52	84.48
房屋建筑	育鸡舍	25 年	2010-10-31	577,302.44	491,380.59	85.12
房屋建筑	A1 蛋鸡舍	25 年	2010-12-31	1,004,345.38	861,226.16	85.75
房屋建筑	A2 蛋鸡舍	25 年	2011-02-28	1,004,345.38	867,587.02	86.38
房屋建筑	A3 蛋鸡舍	25 年	2011-04-30	1,004,345.38	873,947.87	87.02
房屋建筑	A4 鸡舍	25 年	2012-11-30	745,283.86	693,362.42	93.03
房屋建筑	有机肥车间	25 年	2013-09-30	2,531,505.48	2,435,308.27	96.2
房屋建筑	二期育雏舍	25 年	2014-08-31	1,445,745.39	1,441,167.19	99.68
房屋建筑	二期挡土墙	25 年	2014-03-31	681,988.00	669,030.23	98.1

## （七）员工情况

### 1、员工结构

截至 2015 年 3 月 29 日公司共有员工 27 人，具体情况如下：

#### （1）专业结构

专业结构	人数	占员工总数比例
管理人员	6	22%
生产人员	14	52%
研发、技术人员	2	7%
销售人员	1	4%
财务人员	2	7%
后勤人员	2	7%

合计	27	100.00%
----	----	---------

## (2) 学历结构

学历结构	人数	占员工总数比例
本科以上	1	4%
大专	5	19%
大专以下	21	78%
合计	27	100.00%

## (3) 年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例
30 岁以下	4	15%
30-39 岁	7	26%
40-49 岁	11	41%
50 岁以上	5	19%
合计	27	100.00%

## 2、核心技术人员情况

陈细全先生，其个人简历见本转让说明书“第一节基本情况/四、主要股东及持股情况/（四）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人最近两年内发生变化情况”。截至本公开转让说明书签署日，陈细全直接持有 29,488,462 股，持股比例为 86.7308%。

刘传圣先生，其个人简历见本转让说明书“第一节基本情况/五、公司股本及其变化情况和资产重组情况/（三）有限公司第二次增资”。截至本公开转让说明书签署之日，刘传圣直接持有公司 65,385 股，持股比例为 0.1923%。

## 3、员工状况与公司业务的匹配性、互补性

公司目前员工仅 25 人，其中核心技术人员仅 2 人，管理人员 4 人和财务人员 4 人，销售 1 人，生产 14 人，后勤 2 人。公司管理、财务、后勤人员一共 8 人，与当前公司业务较为单一和简单相匹配，有效的减少了不必要的人员开支。生产人员 14 人，主要职责为捡蛋和给鸡打育苗。生产人员也如此之少，主要是因为公司自动化程度较高，除了一期最初的三栋鸡舍需要人工捡蛋外，后期其他

均为自动捡蛋。销售只有 1 人，主要职责为送货。主要因为公司的市场主要在当地，且已经建立了较好的知名度，公司产品供不应求。另外，公司已与各经销商、超市等建立起了良好的合作关系，基本不需要专门市场推广方面的投入，加上当前公司规模尚小，故 1 名销售人员已足够。从以上人员分布来看，公司的人员与当前的业务和资产情况是相匹配的，且体现出了民营企业较高的运营效率。

## 四、与业务相关的主要情况

### （一）销售情况

#### 1、报告期内，公司的营业收入构成如下：

收入项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	12,292,603.98	98.04	13,581,702.28	98.70	7,928,343.76	98.89
其他业务收入	246,099.00	1.96	179,409.00	1.30	89,340.00	1.11
<b>合计</b>	<b>12,538,702.98</b>	<b>100.00</b>	<b>13,761,111.28</b>	<b>100.00</b>	<b>8,017,683.76</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入主要为鸡蛋销售收入。

#### 2、产品的主要客户群体

报告期内，公司对前五大客户的销售金额情况如下：

报告期内各期向前五大客户的销售额及占比情况表

客户名称	销售收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）	备注
2014 年 1-9 月前五大客户的销售金额及占比			
郑行恋	1,529,987.00	12.20	个人批发商
家家润超市	707,550.00	5.64	蛋奶工程
和兴超市	578,228.14	4.61	超市直销
宜章嘉年华食品有限公司	570,955.00	4.55	蛋奶工程
忠德超市	493,204.00	3.93	超市直销
<b>合计</b>	<b>3,879,924.14</b>	<b>30.93</b>	
2013 年度前五大客户的销售金额及占比			
宜章嘉年华食品有限公司	2,107,521.86	15.32	蛋奶工程

宜章金鹰贸易有限公司	1,945,404.79	14.14	蛋奶工程
和兴超市	1,471,526.39	10.69	超市直销
郑行恋	1,387,001.57	10.08	个人批发商
忠德超市	612,442.25	4.45	超市直销
<b>合计</b>	<b>7,523,896.86</b>	<b>54.68</b>	
2012 年度前五大客户的销售金额及占比			
郑行恋	1,475,183.88	18.40	个人批发商
和兴超市	1,153,009.82	14.38	超市直销
宜章金鹰贸易有限公司	827,248.16	10.32	蛋奶工程
宜章嘉年华食品有限公司	825,741.34	10.30	蛋奶工程
郑平恋	504,033.72	6.29	个人批发商
<b>合计</b>	<b>4,785,216.92</b>	<b>59.69</b>	

报告期内，公司对前五大客户的销售金额占当期销售收入的比例分别为 30.93%、54.68%和 59.69%，主要客户较为分散，呈现一种下降的趋势，不存在明显依赖单一客户的情形，客户结构比较合理，不存在明显的依赖关系。另外，蛋奶工程、超市直销和其他批发商三种销售模式分布较为均匀，更增加了公司销售的稳定性与合理性。

### 3、销售客户分布情况及结算方式

#### (1) 销售客户分布

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
对个人销售	7,629,859.44	60.85%	5,507,024.42	40.02%	3,849,433.31	48.01%
对法人销售	4,908,843.54	39.15%	8,254,086.86	59.98%	4,168,250.45	51.99%
合计	12,538,702.98	100.00%	13,761,111.28	100.00%	8,017,683.76	100.00%

#### (2) 结算方式

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
现金	6,856,287.4	54.68%	5,156,034.02	37.47%	3,740,975.0	46.66%

收款	4				1	
银行 转账	5,682,415.5 4	45.32%	8,605,077.26	62.53%	4,276,708.7 5	53.34%
合计	12,538,702. 98	100.00%	13,761,111.2 8	100.00%	8,017,683.7 6	100.00%

公司的收款方式除了针对蛋奶工程和各超市等机构客户采用转账收款外，剩余大部分的销售对象为中小经销商或零售客户，此部分收款主要为现金形式，这是由公司的业务特性所决定的。因为公司的主要市场在湖南南部较为偏远的县城及周边农村，该区域鸡蛋的鸡蛋零售市场仍以农贸市场的中小型摊贩为主。由于此部分摊贩的文化水平大多不高，对转账等操作方式大多不甚熟悉，故公司对其多采用现金结账。对县城内的小型摊主，公司多由出纳根据销售单大概每两三天上门与各摊主结算。对于位于周边乡镇的销售，公司则主要通过郑行恋、郑平恋等几个个人经销商进行分销。每 5-7 天，经销商根据销售和回款情况会到公司与公司进行现金结算。少部分外地经销商，如公司刚刚开始开拓的韶关市场，则通过银行转账方式结算。

通过以上方式，公司很好的拓展并巩固了的当地市场。

### (3) 对个人销售情况

公司对主要个人客户销售情况为：

序号	客户名称	是否签订合同	是否开具发票	结算方式
1	郑行恋	否	否	现金
2	郑平恋	否	否	现金
3	唐有福	否	否	现金
4	朱月秀	否	否	现金
5	胡新详	否	否	现金
6	朱承林	否	否	现金
7	何雪仁	否	否	现金
8	林古	否	否	现金
9	周远德	否	否	现金
10	朱承庆	否	否	现金
11	欧阳桂章	否	否	现金
12	朱承争	否	否	现金
13	朱玉山	否	否	现金

14	周燕娥	否	否	现金
15	李山云	否	否	现金
16	长寿村	否	否	银行转账
17	仁化杨新民	否	否	银行转账
18	何家驴	否	否	现金
19	富处	否	否	现金
20	朱承庆	否	否	现金
21	朱小良	否	否	现金
22	朱小皇	否	否	现金
23	爱娇	否	否	现金
24	韶关喻连升	否	否	银行转账
25	朱意祥	否	否	现金
26	陈志鹏	否	否	现金
27	大坪	否	否	银行转账
28	朱德良	否	否	现金
29	韶关宋声明	否	否	银行转账
30	连洲	否	否	现金
31	韶关梁海峰	否	否	银行转账
32	本地零售	否	否	现金
33	平和祥	否	否	现金
34	军军	否	否	现金
35	朱小皇	否	否	现金
36	外沙	否	否	现金

**供货合同签订情况：**由于公司主要产品鸡蛋即时消费品，价格随时波动，故一般只与法人客户签订框架式供货合同，不与个人签订合同，而是公司通过报价平台报价，对方获知后通过电话订货。公司每天会根据订货情况，开具一式四联的销售单，由送货员持送货单进行送货或对方自提。提货后对方在销售单上签收，以此确认销售。

**发票的开具与取得：**由于公司销售鸡蛋为自产农产品，根据《增值税暂行条例》、《增值税暂行条例实施细则》、《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的相关规定，公司的上述业务可全额免征增值税和企业所得税。在对方不索要发票的情况下，公司一般不会开具发票，而个人客户一般并不会索要发票，故一般未对个人开具发票。在改制后，公司所有销售均及时开具发票。

**款项结算方式：**与法人客户以银行转账为主，与个人客户则以现金为主，

个别新开拓的个人客户（如韶关等）则以银行转账为主。

结算周期：法人客户一般为月结，个人客户一般为 5-7 天。

#### (4) 公司分销情况

报告期公司分销情况如为：

序号	分销商名称	所属区域	销售内容	2014 年度 1—9 月		2013 年度		2012 年度	
				销售金额 (元)	占主营 收入比 (%)	销售金额 (元)	占主营 收入比 (%)	销售金额 (元)	占主营 收入比 (%)
1	郑行恋	汝城地区	鸡蛋	1,529,987.00	12.45%	1,387,001.57	10.21%	1,475,183.88	18.61%
2	郑平恋	汝城地区	鸡蛋	180,315.00	1.47%	468,338.19	3.45%	504,033.72	6.36%
3	唐有福	汝城地区	鸡蛋	330,765.00	2.69%	298,562.00	2.20%	256,914.05	3.24%
4	朱月秀	汝城地区	鸡蛋	380,255.00	3.09%	220,255.00	1.62%	270,255.00	3.41%
5	胡新详	汝城地区	鸡蛋	440,985.00	3.59%	156,480.00	1.15%	158,480.00	2.00%
6	朱承林	汝城地区	鸡蛋	361,620.00	2.94%	236,688.00	1.74%	143,148.59	1.81%
7	何雪仁	汝城地区	鸡蛋	293,550.00	2.39%	288,208.12	2.12%	143,540.00	1.81%
8	林古	汝城地区	鸡蛋	276,110.00	2.25%	311,353.00	2.29%	42,955.00	0.54%
9	周远德	汝城地区	鸡蛋	70,320.00	0.57%	360,260.15	2.65%	97,943.77	1.24%
10	朱承庆	汝城地区	鸡蛋	274,320.00	2.23%	174,320.00	1.28%	74,320.00	0.94%
11	欧阳桂章	汝城地区	鸡蛋	160,325.00	1.30%	170,325.00	1.25%	168,325.00	2.12%
12	朱承争	汝城地区	鸡蛋	331,595.00	2.70%	141,547.00	1.04%		0.00%
13	朱玉山	汝城地区	鸡蛋	259,970.00	2.11%	183,686.00	1.35%		0.00%
14	周燕娥	汝城地区	鸡蛋	289,080.00	2.35%	68,640.00	0.51%	58,640.00	0.74%
15	朱承真	汝城地区	鸡蛋	103,385.00	0.84%	125,050.00	0.92%		0.00%
16	陈志鹏	汝城地区	鸡蛋	116,350.00	0.95%	3,280.00	0.02%		0.00%

合计	5,398,932.00	43.92%	4,593,994.02	33.82%	3,393,739.01	42.81%
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

**公司与分销商的合作模式：**公司的分销商一般是指规模较大的销售商，此部分销售商提货后再分别销售给县城及周边农村的各个农贸市场、商店等小的零售商。因为公司的产品鸡蛋价格随时波动，故一般不与各经销商签订经销合同。经销商通过公司的报价平台得知每天的价格后，通过电话订货。公司每天会根据订货情况，开具一式四联的销售单，由送货员持送货单进行送货或对方自提。

**产品定价原则：**公司以一定的优惠价格将产品销售给分销商，分销商自行确定对下一环节销售价格。

**收入确认时点和原则：**公司报告期内分销销售在同时满足下列条件时确认收入并结转成本：**a、**根据每天公司报价，分销商进行电话订货。检验合格后及时将货物发出；**b、**公司开具销售单；**c、**货物被运送至购货方指定的地点由对方提货签收或对方上门提货签收。

**交易结算方式：**主要采用现金结算方式，一般每 5-7 天由出纳上门收款，或对方到公司付款结算。

**相关退货政策：**无退货政策，对方在验货签收后即为买断。

报告期公司产品不存在销售退回的情形。

## （二）采购情况

### 1、报告期内主要原材料采购情况

公司蛋鸡饲养过程中使用的主要原材料是玉米、豆粕、预混料、麦麸及兽药。报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
玉米	3,753,256.42	46.43%	4,741,513.00	43.30%	3,629,016.70	50.04%
豆粕	2,616,292.00	32.37%	4,148,533.00	37.88%	2,122,605.00	29.27%
预混料	388,664.00	4.81%	788,751.00	7.20%	676,233.00	9.32%
豆油	366,854.80	4.54%	195,616.00	1.79%	117,910.00	1.63%
药品	259,545.00	3.21%	180,316.60	1.65%	84,169.80	1.16%

麦麸	199,629.00	2.47%	379,439.00	3.47%	90,144.00	1.24%
包装箱	193,634.94	2.40%	158,959.00	1.45%	142,097.00	1.96%
蛋托	119,563.00	1.48%	176,472.00	1.61%	92,498.00	1.28%
疫苗	82,053.00	1.02%	55,611.00	0.51%	79,655.00	1.10%
保健品	18,812.60	0.23%	96,593.00	0.88%	178,306.80	2.46%
合计	<b>7,998,304.76</b>	<b>98.94%</b>	<b>10,921,803.6</b>	<b>99.74%</b>	<b>7,212,635.3</b>	<b>99.46%</b>

## 2、采购对象分布情况及结算方式

### (1) 销售客户分布

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
个人 供应商	6,398,516.0 0	79.15%	7,332,765.40	66.96%	6,153,991.0 0	84.86%
法人 供应商	1,685,093.7 6	20.85%	3,617,785.20	33.04%	1,098,005.3 0	15.14%
合计	8,083,609.7 6	100.00%	10,950,550.6 0	100.00%	7,251,996.3 0	100.00%

### (2) 结算方式

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
现金 收款	831,900.00	10.29%	436,450.00	3.99%	220,248.00	3.04%
银行 转账	7,251,709.7 6	89.71%	10,514,100.6 0	96.01%	7,031,748.3 0	96.96%
合计	8,083,609.7 6	100.00%	10,950,550.6 0	100.00%	7,251,996.3 0	100.00%

公司的原材料采购虽然主要面向个人供应商，但由于对方大多为外地供应商，且公司对付款管理的较为严格，故对采购的付款大多采用转账方式。但由于公司每年会在本地周边农村收购少部分玉米，以及对麦麸、石粉等进行零星本地采购，故仍有少部分采购通过现金付款。

报告期内现金支付情况为：

现金采购项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
周边农民玉米收购（元）	787,200.00	348,000.00	152,400.00
其他采购（元）	44,700.00	88,450.00	67,848.00
合计（元）	831,900.00	436,450.00	220,248.00

### 3、公司向个人采购情况

#### (1) 公司向个人采购情况

序号	个人供应商	采购内容	定价依据	是否签订合同	结算方式	发票	结算情况
1	赵建兵	玉米	市场价	是	银行转帐	未获取	已结清
2	湛志红	豆粕	市场价	是	银行转帐	未获取	已结清
3	叶月红	豆粕	市场价	是	银行转帐	未获取	已结清
4	周春梅	玉米	市场价	是	银行转帐	未获取	已结清
5	邓金彩	玉米	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
6	郝新	玉米	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
7	邹伟	豆粕	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
8	艾松林	蛋托	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
9	赵延合	蛋托	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
10	高爱珍	蛋托	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
11	姚建良	纸箱	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
12	欧丽娟	水泥砖、石粉	市场价	否	银行转帐 部分现金	未获取	已结清
13	罗名和	保健品	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
14	廖朝荣	保健品	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
15	欧霞霞	纸箱	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
16	郑贵春	纸箱	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
17	阮镜崧	豆油	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
18	李天仁	消毒水	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
19	谭永国	消毒水	市场价	否	银行转帐	未获取	已结清
20	朱益民	麦麸、糠头	市场价	否	现金	未获取	已结清
21	周边农民	玉米	市场价	否	现金	未获取	已结清

#### (2) 公司向个人采购的必要性

公司除了主要设备，以及日常原材料中除了卜蜂预混料、疫苗、豆油等因为对为上市公司或大型机构管理较为严格外，其他主要为向个人采购，尤其是

最主要的原材料豆粕和玉米。这是由行业特点和区域特点决定的。

首先，玉米和豆粕作为大宗商品，从正规机构经销商采购所需的规模较大，公司当前的规模尚不能达到。玉米方面，国家粮库的储备粮库中的玉米一般较为陈旧，质量较差，而大型经销商也都是从个人经销商那里经过一到两级采购再大规模销售。故玉米方面，如规模不足从大型经销商采购，价格反而更高，而选择玉米种植区的个人经销商直接采购则是最佳选择。而豆粕方面，除规模原因暂时只能选择从分销商采购外，这些中小规模分销商运作一般也较不规范，选择与经销商的控股股东交易一般是应对方要求（对方可从一定程度上避税，从而在一定程度上降低采购价格）。对此，在公司准备挂牌，并进行规范管理后，因长期合作建立较好的关系，已要求经销商以机构名义进行交易，并开具发票。

其次，其他原材料如蛋托、纸箱、河沙、石粉等的向个人采购主要是由产品特点 and 地缘因素所决定的。上述产品价值量较低，且一般为当地或周边小厂或个人生产，就近采购可从一定程度上降低成本，方便供应生产。

最后，公司向个人采购活动依照市场价格进行，公司相关人员与供应商不存在关联关系，公司采购价格是公允的、对公司有利的。

通过公司的采购价格和当期大宗商品的的市场价格对比可见，通过上述采购方式，公司的主要原材料玉米和豆粕的采购价格在均低于同期市场价格。（详见本说明书第四节 公司财务/六、盈利能力分析/（三）毛利率分析 中公司对玉米和豆粕的采购价格图和同期全国市场玉米和豆粕价格图）。

#### 4、营业成本情况

报告期内，公司主营业务产品所耗用的成本主要为直接材料、直接人工和制造费用，其中直接材料为成为最为主要的构成部分，约占据了成本的 75%，具体情况如下：

成本项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接材料	7,283,816.50	73.33	8,832,238.90	74.03	5,996,808.27	72.90
直接人工	620,566.26	6.25	651,438.09	5.46	445,578.50	5.42
制造费用	2,028,426.74	20.42	2,446,931.04	20.51	1,783,322.61	21.68

营业成本合计	9,932,809.50	100.00	11,930,608.02	100.00	8,225,709.39	100.00
--------	--------------	--------	---------------	--------	--------------	--------

## 5、报告期内向前五名供货商采购情况

报告期内各期向前五大供应商的采购额及占比情况表

供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额的比例
2014年1-9月前五大供应商的采购金额及占比		
赵建斌	2,251,030.00	21.74%
湛志红	2,202,620.00	21.27%
广州广兴牧业设备（新丰）有限公司	1,750,000.00	16.90%
邓金彩	824,916.00	7.97%
郝新	507,728.00	4.90%
<b>合计</b>	<b>7,536,294.00</b>	<b>72.78%</b>
2013年度前五大供应商的采购金额及占比		
赵建斌	3,434,626.00	30.47%
湛志红	2,990,018.00	26.52%
邹伟	481,090.00	4.27%
郴州龙丰生态种养业有限公司	261,879.00	2.32%
湖北省随州市联兴山禽业有限公司	223,890.00	1.99%
<b>合计</b>	<b>7,391,503.00</b>	<b>65.57%</b>
2012年度前五大供应商的采购金额及占比		
叶月红	1,863,444.00	21.94%
湛志红	1,809,502.00	21.30%
赵建斌	1,739,430.00	20.48%
周春枚	1,299,602.00	15.30%
广州广兴牧业设备（新丰）有限公司	1,094,230.00	12.88%
<b>合计</b>	<b>7,806,208.00</b>	<b>91.91%</b>

公司2012年度、2013年度和2014年1-9月前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为91.91%、65.57%和72.78%，可以看出公司的采购较为集中，尤其是玉米和豆粕。因为上述供应商是经过长期合作建立起来的良好关系，相应给的价格也较低。但考虑到采购集中的风险，以及结合主要原材料价格的波动，

公司已开始在豆粕上采用其他供应商的远期合约，同时也与期货公司建立起合作关系，拟逐渐建立起良好的套保制度，待公司规模再大一些后，进行批量期货交割采购，以一方面提前进行原材料成本锁定管理，另一方面也同时分散采购。

前五名供应商中，除郴州龙丰生态种养业有限公司系公司关联公司（是控股股东陈细全的姐姐控制的养猪企业），且采购金额较小，为 2013 年临时购买的玉米外，其他供应商与公司不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

截至 2014 年 9 月 30 日，公司签署的对公司报告期经营情况有重大影响的业务合同包括：

序号	合同性质	合同对方	合同标的	签订日期	合同期间	合同内容	履行情况
		郴州市兴之惠商业百货有限公司	金丰鸡蛋	2011.11.12	2011.09.01 至 2015.08.31	长期向家家润超市结合市价定价供货，价格变化提前 7 天通知	正在履行
		郴州市永祥贸易有限公司	金丰鲜蛋	2012.03.01	2012.04.1 至 2013.01.30	周一至周五每天供蛋不少于 12000 枚，价格 225 元/件	履行完毕
		汝城县新和兴超市	金丰鲜蛋	2012.03.09	2012.03.11 至 2012.07.02	每周合计供蛋不少于 21900 枚，价格可适当高出市场 2% 以内	履行完毕
		汝城县鑫长寿村蔬果	金丰鲜蛋	2012.05.01	2012.05.02 至 2014.12.30	长期向家家润超市结合市价定价供货，价格变化提前一天通知	正在履行
		郴州瑞香米业有限公司宜章分公司	金丰鲜蛋	2012.05.30	2012 年上学期至下学期	每天供蛋不少于 20444 枚，价格可高出市场 3-5%	履行完毕
		宜章金鹰经贸发展有限公司	金丰鲜蛋	2012.05.30	2012 年上学期至下学期	每周供应不少于 14700 枚，价格可高于市场 3-5%	履行完毕
		汝城县家家润超市	金丰鲜蛋	2012.07.31	2012.08.01 至 2018.07.31	长期向家家润超市结合市价定价供货，价	正在履行

序号	合同性质	合同对方	合同标的	签订日期	合同期间	合同内容	履行情况
						格变化提前一天通知	
		汝城龙源超市	金丰鲜蛋	2012.08.25	2012.09.01 至 2018.10.31	长期向家家润超市结合市价定价供货, 价格变化提前一天通知	正在履行
		郴州龙丰生态种养业有限公司	金丰鲜蛋	2012.11.08	2012.11.08 至 2015.11.08	长期向家家润超市结合市价定价供货, 价格变化提前一天通知	正在履行
		宜章县嘉年华食品有限公司	金丰鲜蛋	2013.02.19	2013.02.20 至 2014.7.30	周一至周五每天供蛋约 22000 枚, 价格 263 元/件	履行完毕
		宜章金鹰经贸发展有限公司	金丰鲜蛋	2013.02.19	2013.02.20 至 2014.1.30	周一至周五每天供蛋约 66000 枚, 价格 263 元/件	履行完毕
		郴州市永祥贸易有限公司	金丰鲜蛋	2013.02.19	2013.02.20 至 2014.01.30	周一至周五每天供蛋不少于 12380 枚, 价格 263 元/件	履行完毕
		宜章县嘉年华食品有限公司	金丰鲜蛋	2014.08.29	2014.09.30 至 2017.7.30	每周供应鸡蛋约 67 件 (420 枚/件) 价格:270 元/件	正在履行
		宜章金鹰经贸发展有限公司	金丰鲜蛋	2014.08.29	2014.09.30 至 2017.7.30	每周供应鸡蛋约 67 件 (420 枚/件) 价格:270 元/件	正在履行
		湖南家家润多超市有限公司宜章店	金丰鲜蛋	2014.08.29	2014.09.30 至 2017.7.30	每周供应鸡蛋约 67 件 (420 枚/件) 价格:270 元/件	正在履行
		汝城县生源百货超市	金丰鲜蛋	2014.09.15	2014.10.01 至 2015.09.30	长期向家家润超市结合市价定价供货, 价格变化提前一天通知	正在履行
		宜章汉唐生态科技有限公司	鸡粪	2014.10.08	2014.10.10 至 2017.10.09	汉唐生态承包金晋养鸡产生的鸡粪进行承包, 价格鸡淘汰时计算 4.4 元/羽	正在履行
2	采购	赵建斌	玉米	2011.10.08	长期	长期向赵建斌按市场价采购玉米, 标准按国家二级执行	正在履行
		周春梅	豆粕	2011.10.28	长期	长期向周春梅按市场价采购豆粕, 按国家及行业标准执行	正在履行

序号	合同性质	合同对方	合同标的	签订日期	合同期间	合同内容	履行情况
		金朝生物科技(上海)有限公司	预混合饲料	2014.01.09	2014.01.01 至 2014.12.31	向金朝生物采购卜峰牌 L315、L325、L335 预混料	正在履行
		湛志红	豆粕	2014.10.09	2015.01.01 至 2015.02.28	上述期间交货东莞豆粕 200 吨, 价格 3210 元/吨 (远期合约)	尚未履行
		湛志红	豆粕	2014.10.13	2015.03.01 至 2015.09.30	3、5、7、8、9 月分别向湛志红采购东莞豆粕 300 吨 (价格 3050 元/吨), 和 350、250、200、400 吨 (远期合约)	尚未履行
		湖北省随州市联兴山禽业有限公司	罗曼粉雏鸡	2014.10.24	2014.10 至 2019.10	以 2.9 元/只价格长期采购罗曼粉雏鸡	正在履行
		北京生泰尔生物科技有限公司	兽药	2014.11.15	2014.10.10 至 2015.10.10	按固定价格采购兽药, 并根据预付款额度给予折扣	正在履行
3	银行借款	中国邮政储蓄银行有限责任公司郴州市分行	借款	2012.08.10	2 年, 已延期至 2014 年 11 月	贷款金额为 145 万, 固定资产借款合同, 利率按照每笔借款提款日单笔借款期限所对应的人民银行公布的同期同档次基准利率基础上浮 40%, 陈军权、何新娟以其房产提供抵押担保, 由陈细全、胡秋连提供连带责任保证。	正在履行
		汝城县农村信用合作联社	借款	2014.2.24	2014 年 2 月至 2017 年 2 月	贷款金额为 600 万, 合同为《流动资金借款合同》, 固定利率, 9.9%每月, 借款方式为保证担保, 担保人为陈翠娇。	正在履行

关于公司主要销售合同和采购合同的情况及定价机制的说明:

公司销售的主要产品鸡蛋和主要的采购商品豆粕、玉米等饲料原料均为即时

消费的大宗商品，一般随时根据市场情况要货和供货，价格随行就市，故公司主要销售和采购合同均为框架式合同，代表供求双方的长期合作关系。而像与宜章金鹰经贸发展有限公司、宜章县嘉年华食品有限公司、郴州市永祥贸易有限公司，则是对方为蛋奶工程的综合供应商，按中标期限采购，故一般有较为明确的合同期间和供货量。价格方面，由于对方的中标价格和经营方式不同，故有的以固定价格采购，有的则以市场价格略微为升降一定比例的方式采购。故公司的重大合同主要为与公司已建立长期供销关系的客户的相应合同。

#### 关于公司涉及的担保合同的说明：

截至本公开转让说明书出具之日，公司无对外担保。公司所有涉及的担保均为关联方为公司之担保，具体情况请参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

## 五、商业模式

公司立足于养殖行业中优质蛋鸡的养殖，通过引进和自己组合较为先进的现代化的养殖设备，配以灵活有效的养殖手段达到恒温、恒湿，使蛋鸡在南方湿热的气候下实现大规模、集中化养殖，并通过饲料的优化调配和中药等保健防疫手段实现无抗养殖，最终实现向广大消费者提供经无公害认证的新鲜鸡蛋产品。公司通过坚持无抗绿色养殖，并根据自身的地理位置特点深耕当地区域市场，凭借绿色、无抗和新鲜等优势，以及**准确的大众绿色产品的市场定位**，建立了自己的品牌，获得了高于当地市场一般鸡蛋产品的售价，从而获得了高于行业一般水平的利润率。例如，公司**凭借无公害认证的新鲜鸡蛋优势**，自2012年起成为湖南省宜章县农村义务教育学生营养改善计划“蛋奶工程”鸡蛋的供应商，并其后一直保持稳定的供应关系。同时，公司与汝城县、宜章县各主要超市和个人批发商的建立了长期稳定的鸡蛋供应关系。通过上述渠道，公司已成为汝城县和宜章县鸡蛋的最主要供应商之一。

待公司规模进一步大幅扩大之后，公司成本可进一步降低，同时品牌效应会得到进一步显现。公司将在坚持大众绿色食品战略，在巩固原有的汝城、宜章市场的同时，进一步将市场细分，推出初生蛋、双黄蛋等高端产品，并积极

拓展韶关等周边市场，同时在坚持巩固和拓展原有的销售渠道的同时，在时机成熟时逐步通过高端产品开展网路销售，以最大限度的抓住提升国人食品安全意识不断提升的重大机遇，提升公司的边际收益、毛利率和销售规模，为股东创造尽可能大的财富。

具体来说，公司的商业模式可以分成种植及采购模式、生产养殖模式、销售模式、盈利模式。

## 1、采购模式

公司内部实行集中采购政策。由于公司目前规模较小，股改前并未设立专门的采购部门，主要设备、原材料的采购均由董事长陈细全直接负责。

采购政策方面：鸡苗采购签订采购合同，现款现货，饲料采购除豆粕先款后货，其他饲料货到付款，饲料在与长期合作的供货商签订供货框架协议的基础上，采用电话订货。

公司采购的原材料主为具有成熟市场的大宗饲料商品，且种类较多，对单一供应商采购也较为均衡，而公司的核心竞争力在于饲料的配比以及自动化和精细化的饲养生产过程，因此不存在对供应商过度依赖的情况。且股改后公司已建立了专门的采购部门，且随着公司规模的逐渐扩大，且由于豆粕价格长期处于低谷，自2014年10月开始，公司已开始运用远期合约对未来一年的部分月份的豆粕采购进行成本锁定。并计划在公司规模进一步扩大，以及建立起较为完善的套保制度后，运用期货进行远期交割采购，以进一步降低公司的采购成本。

## 2、生产模式

公司的主要生产盈利模式是充分利用当前南方因为气候湿热，不适合大规模集中禽类养殖的情况下，南方高品质蛋类产品本地化供应不足的市场机遇，通过引进较为先进的现代化的养殖设备，配以灵活有效的养殖手段，达到恒温、恒湿并可根据家禽的状态需要进行微调，从而实现家禽类大规模、集中化本地养殖，以比补南方蛋类市场的不足，从而达抢占市场，形成区域性优势并形成盈利的目的。

同时，在养殖过程中，公司可通过针对不同时期鸡对营养的不同需求，对饲料进行有针对性的调配，并通过在饲料中长期添加有益菌，全面采用传统中药和生态有机饲料喂养技术以增加鸡的抵抗力等方式，再结合对鸡打疫苗的时间进行合理设计，以及辅以定期的环境消毒和带鸡消毒、鸡粪与鸡只完全隔离、及时处理死亡鸡尸体，等方法，可以做到在生产中完全不使用任何抗生素，使鸡蛋和鸡肉中不存在任何药物残留，从而达到绿色无抗、营养全面的效果。进一步清晰的阐明了公司的保健式养殖，以达到绿色无抗，同时又能实现规模化、量产化，进而实现产业化的蛋鸡养殖和鸡蛋的生产模式。

另外，在养殖过程中，公司充分利用鸡粪等副产品，可通过发酵后形成有机肥等形式，增加公司的边际利润。在规模进一步扩大后，还可进一步深加工，以形成高端复合肥的生产等关联产业，从而进一步增加公司的综合盈利能力。

### 3、销售模式

公司目前主要采用“直销+分销”的经营模式，其中直销主要为农村蛋奶工程的鸡蛋供应商和超市的鸡蛋供应商，分销方面则主要通过几个大的经销商对本地各种批发市场和菜市场供应鸡蛋。

具体销售构成和策略方面，本着鸡蛋产品新鲜为主的产品特点，公司集中布局本地及周边市场，实现区域化优势；另外，随着产能的扩张，以及后期其他分厂的建设，采取逐个攻坚、稳步推进的销售策略，而不进行大而广但每个区域市场影响力不一定强的盲目扩张。且在具体策略上，采取主动进行让利，培养多个渠道，以巩固自身产品影响力的策略。如在蛋奶工程上，虽然供应合同为长期固定价格的合同，但随着蛋价的波动，在价格走低时公司能主动调低少量价格，并因此巩固了此部分市场，并实现了一定的拓展。在超市直销方面，则主动降低价格，采用超市自主定价并负责破损鸡蛋处理的买断模式，从而与公司当前规模不大，并将主要精力放在生产的精细化上，进而通过产品本身实现对市场影响的策略相匹配。在分销模式方面，则会在供货不足时，对各经销商平均供货，以保持下游均衡并存在稳定的生存空间的模式，实现对市场的影响和控制。

截至目前，公司已基本实现了对郴州汝城县及周边地区鸡蛋市场的控制。

公司当前各销售渠道销售占比较为分散，且较为均衡，不会使公司对其形成依赖。可见，公司通过以上策略，已成功实现了自身产品的竞争力，并对下游形成了影响或部分控制。

考虑到公司当前规模尚小，而具有同样市场特点的南方其他地区当地新鲜无抗养殖的新鲜鸡蛋市场巨大，加上当前人们对食品安全问题重视程度的不断上升，可以预计，随着公司规模的不不断扩大，公司客户以向韶关、广州等周边空白市场迅速拓展。可以预见，公司的商业模式和较高的利润率具有较好的可持续性。

## 六、公司所处行业情况

公司目前主要从事蛋鸡的养殖和鸡蛋销售，根据《上市公司行业分类指引》，本公司归属于“畜牧业”，行业代码 A03；根据《国民经济行业分类与代码（GB/T 4754-2011）》的行业分类，公司属于第 3 大类“畜牧业”中的第 A0321 小类“鸡的饲养”。

### （一）行业概况

#### 1、行业管理体制及政策法规

##### （1）行业主管部门

中国畜牧业协会是代表畜牧行业生产者利益的自律性组织，通过制定行业规范、组织质量认证以及调解行业纠纷等方式，整合行业资源、维护行业利益、交流行业信息、指导行业生产、规范本行业企业行为、协调企业之间的关系、加强行业自律。

公司所处的畜牧行业实行国家统一领导，分级管理的体制。行业主管部门为农业部畜牧业司，负责产业政策的研究和制定、行业结构与布局调整、组织拟定行业标准与技术规划、专业生产许可的管理等工作。并由湖南省农业部畜牧水产局负责本行政区域内的畜牧业监督管理工作。

##### （2）行业主要法律、法规及规范性文件

序号	法律法规	发布单位	时间
1	《种禽管理条例》	国务院	1994
2	《无公害农产品管理办法》	农业部、国家质检总局	2002

3	《中华人民共和国畜牧法》	全国人民代表大会常务委员会	2005
4	《中华人民共和国农产品质量安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2006
5	《中华人民共和国动物防疫法》	全国人民代表大会常务委员会	2007
6	国土资源部、农业部关于促进规模化畜禽养殖有关用地政策的通知》(国土资发[2007]	国土资源部、农业部	2007
7	《中华人民共和国食品安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2009
8	《中华人民共和国食品安全法实施条例》	国务院	2009
9	《国家中长期动物疫病防治规划(2012-2020年)》	国务院办公厅	2012
10	《畜禽规模养殖污染防治条例》	国务院	2013

### (3) 行业主要产业政策

#### ①中央“一号文件”

2007年，中央“一号文件”《中共中央、国务院关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见》提出“发展健康养殖业。健康养殖业直接关系人民群众的生命安全。转变养殖观念，调整养殖模式，做大做强畜牧产业”。

2009年，中央“一号文件”《中共中央、国务院关于2009年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见》提出“继续落实相关补贴政策，增加畜禽标准化规模养殖场（小区）项目投资，加大信贷支持力度，落实养殖场用地等政策”。

2010年，中央“一号文件”《关于加大统筹城乡发展力度，进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》提出“支持畜禽良种繁育体系建设，加强重大动物疫病防控，完善扑杀补贴政策，推进基层防疫体系建设，完善全国鲜活农产品绿色通道政策。健全农业再保险体系，建立财政支持的巨灾风险分散机制。支持符合条件的涉农企业上市。”

2013年，中央“一号文件”《中共中央、国务院关于加快发展现代农业，进一步增强农村发展活力的若干意见》提出“扩大园艺作物标准园和禽畜水产品标准化养殖示范场创建规模。以奖代补支持现代农业示范区建设试点。健全农产品质量安全和食品安全追溯体系，强化农业生产过程环境监测，积极开展农业面源污染和畜禽养殖污染防治。”

2014年，中央“一号文件”《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》提出“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。严格农业投入品管理，大力开展园艺作物标准园、畜禽规模化养殖、水产健康养殖等创建活动。完善农产品质量和食品安全工作考核评价制度，开展示范市、县创建试点。继续拓宽“三农”投入资金渠道，充分发挥财政资金引导作用，通过贴息、奖励、风险补偿、税费减免等措施，带动金融和社会资金更多投入农业农村。完善农业补贴政策。促进禽肉、禽蛋生产尽快恢复、稳定发展。制定实施生猪、奶牛、肉鸡、蛋鸡遗传改良计划，实施畜牧良种补贴和畜禽良种工程项目。”

中央“一号文件”原指中共中央每年发的第一份文件。现在已成为中共中央重视农业的专有名词。从中央近八年的“一号文件”可以看出，中共中央继续鼓励与支持畜禽养殖业的发展。

## ②畜牧业主要产业政策

除每年的一号文件外，多年来，畜牧行业享有多项国家鼓励政策，主要产业政策及优惠政策如下：

序号	主要政策
1	国务院办公厅关于扶持家禽业发展若干措施【2004】
2	农业部关于鼓励和引导农业产业化龙头企业参与新农村建设的意见【2006】
3	农业部关于加强畜禽养殖管理的通知【2007】
4	国土资源部、农业部文件《关于促进规模化畜禽养殖有关用地政策的通知》【2007】
5	国务院关于促进畜牧业持续健康发展的意见【2007】
6	农业部、中国农业发展银行关于进一步加强合作支持农业产业化龙头企业发展的意见【2009】
7	国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要【2011】
8	《“十二五”期间国家食品安全监管体系规划【2011-2015】》
9	农业部办公厅财政部办公厅关于印发《2012年扶持“菜篮子”产品生产项目实施指导意见》的通知（农办财【2012】94号）
10	《农业部“无公害食品行动计划”实施意见》
11	《湖南省农业信息化发展“十二五”规划》
12	《全国畜禽遗传资源保护和利用“十二五”规划》

## 2、农业行业简述

### （1）农业在国民经济中的基础地位及发展现状

农业是国民经济的基础，作为解决人们基本生活需求的基础产业，在国民经济发展中具有不可替代的重要地位。近年来，随着经济增速阶段性放缓、资源环

境约束趋紧，我国农业增速已经步入下行区间，呈整体回落趋势。2004年-2008年，我国第一产业增加值实际增速平均为5.1%，2009年以来平均增速下滑到4.3%，随后几年一直保持在4%-5%的增长区间，2013年增速下滑至4%，达到近年新低，农业经济的增长速度长期落后于GDP的增长速度。由于农业是人类社会的衣食之源，生存之本，是支撑整个国民经济不断发展与进步的保障，农业的基础地位需要不断得到巩固和加强。

## **(2) 生态农业成为农业可持续发展的必然选择**

生态农业是指在保护、改善农业生态环境的前提下，遵循生态学、生态经济学规律，运用现代科学技术成果和现代管理手段，以及传统农业的有效经验建立起来的，能获得较高的经济效益、生态效益和社会效益的现代化农业。是世界农业发展的方向。

公司是一家以饲养产蛋母鸡为主的公司，主要产品为“山佬古”无抗鲜鸡蛋，已于2012年7月获得国家农业部产品质量安全中心的无公害产品认证。由于公司饲养的鸡均采用无药残、无公害饲养，相应鸡粪发酵前生的有机肥也为绿色无公害。公司在生产过程中，坚持无抗生素、无药残的绿色无害经营模式，符合保护生态环境的可持续发展策略。

## **(3) 畜牧行业基本情况**

畜牧业是农业和农村经济的支柱产业，发展畜牧业对保障国家食品安全、增加农民收入、推进农业现代化和社会主义新农村建设、促进农村经济结构调整，具有极为重要的战略意义。

从《畜牧业“十二五”发展规划来看》，畜牧业生产结构和区域布局进一步优化，综合生产能力显著增强，规模化、标准化、产业化程度进一步提高，畜牧业继续向资源节约型、技术密集型和环境友好型转变，畜产品有效供给和质量安全得到保障，草原生态持续恶化局面得到遏制。

# **3、鸡禽养殖子行业发展状况**

## **(1) 肉鸡行业**

### ①肉鸡行业概况

我国历来有“无鸡不成宴,无酒不成席”的说法,鸡肉是美味和滋补的象征。目前鸡肉因为生产的低成本和高效率以及丰富的蛋白质营养已成为城镇居民主要肉类食品,农村鸡肉消费量也正在逐年增加。在我国目前的鸡肉消费中,约有75%是肉鸡,25%左右是淘汰的蛋鸡,肉鸡品种主要包括:快大型肉鸡,以白羽肉鸡为主,约占肉鸡产量的80%;中低速型肉鸡,以黄羽鸡和地方鸡为主,约占肉鸡产量的20%。根据官方统计,中国鸡肉产量从1990年的266.32万吨增加到2009年的1,370万吨,增幅达414.42%(数据来源:农民日报)。

### ②肉鸡行业的分类

在我国,肉鸡主要包括两大类,白羽肉鸡和优质肉鸡。白羽肉鸡为进口品种,基因稳定血统纯正,在我国食用肉鸡中占据主导地位,白羽肉鸡饲养时间短、抗病能力弱;优质肉鸡则是含有地方鸡种血统的本土产品种,通常有比较强的地域特征。较白羽肉鸡而言,优质肉鸡生长比较缓慢、抗病能力强、肉质品质优良、外貌适合中国消费者需求的地方鸡种。目前我国白羽肉鸡约占肉鸡产量的80%;优质肉鸡以黄羽肉鸡和地方鸡为主,约占肉鸡产量的20%(数据来源:《中国禽业导刊》,2005年第22卷第17期)。

### ③肉鸡行业发展现状

据农业部集贸市场监测数据显示,受2012年“速成鸡”和2013年“H7N9和流感疫情等事件的影响,2012年4月份以后,肉鸡养殖基本处于亏损状态,个体养殖户大量退出。根据农业部肉鸡养殖场(户)监测数据显示,2013年肉鸡生产成本较2012年变化不大,但受市场价格不景气影响,养殖利润继续下降,其中,白羽鸡平均养殖利润为0.68元/只,同比降低53.4%,黄羽肉鸡平均养殖利润为1.35元/只,同比降低47.3%。根据中国畜牧协会监测数据,2013年我国白羽鸡商品鸡苗产销量48.12亿只,较2012年同比下降2.42%,黄羽肉鸡商品鸡苗产销量41.61亿只,同比下降8.83%。全年肉鸡累计出栏量为86.10亿只,同比减少8.99%,鸡肉产量1675万吨,同比减少6.48%,其中专业型鸡肉产量1333万吨,淘汰蛋鸡187万吨。

进入 2014 年，由于禽流感造成的供给缺口促使白羽鸡价有所回升。为加强对禽流感的防控工作，农业部实施《全国家禽 H7N9 流感剔除计划》，及时清除家禽养殖、市场流通环节等重点环节重点区域家禽 H7N9 流感病毒；同时，继续做好流感防控技术研究，国家禽流感参考实验室和相关专业实验室按照职责分工，密切跟踪 H7N9 流感病毒变异及流行状况，强化技术支撑和储备。

## （2）蛋鸡行业

### ①行业概况

蛋鸡，指饲养起来专门生蛋以供应蛋只的鸡。鸡蛋是饲养蛋鸡的主要收入来源。跟肉用鸡不同，饲养蛋鸡的主要课题是提高鸡蛋质量和保持或提高产蛋量。1980 年至 2005 年，我国禽蛋产量年递增速度为 7.8%，受禽流感疫情的影响，近 2 年增速虽有所减缓，但相比，发达国家鸡蛋存栏及产量近十年已基本没有增长已基本保持稳定的情况，以及世界同期仅为 2.6%的增速，我国的鸡蛋市场增速仍然较高。另外，考虑到当前我国大规模曝光的食品安全问题，以及由此产生的公众对安全食品和绿色食品的关注，新鲜无抗的鸡蛋会对传统规模养殖鸡蛋产生一定的取代，其市场空间将高于鸡蛋行业的平均增速。

据国家统计局统计，2012 年禽蛋产量为 2,430 万吨，这其中除了鸡蛋，也包括其他的禽蛋。从全国情况来看，鸡蛋产量大约占到了禽蛋产量的 82%左右。我国目前国内鸡蛋以内销为主，出口规模较小，消费形式主要是鲜蛋。市场类型接近完全竞争市场，全国在工商部门登记的蛋品加工企业有 1,700 余家。

### ②蛋鸡的分类

蛋鸡根据其下蛋蛋壳的颜色可以分为四大类，即白壳蛋鸡、褐壳蛋鸡、粉壳蛋鸡以及少量的绿壳蛋鸡，其中褐壳蛋占 75%，粉壳蛋占 22%，白壳蛋及绿壳蛋占 3%。

白壳蛋鸡来源于单冠白来航鸡变种，可用羽速自别雌雄，属于轻型鸡。其主要特点：体型小，耗料少，开产早，产蛋量高，与褐壳蛋鸡相比，蛋重略小，抗应激性较差。如北京白鸡、星杂 288、巴布考克 B-300、滨白鸡、海兰 W-36、尼克白等。

褐壳蛋鸡是由肉蛋兼用型鸡发展到蛋用型，利用羽色和羽速基因自别雌雄，目前发展比较快。其主要特点：体型适中，性情温顺，蛋重较大，蛋壳厚，抗应激性较强，且商品鸡雏可作羽色自别雌雄。与白壳蛋鸡相比，耗料略高，且蛋中肉斑、血斑率高，如伊莎褐、罗曼褐、海赛克斯褐、海兰褐、尼克红等。

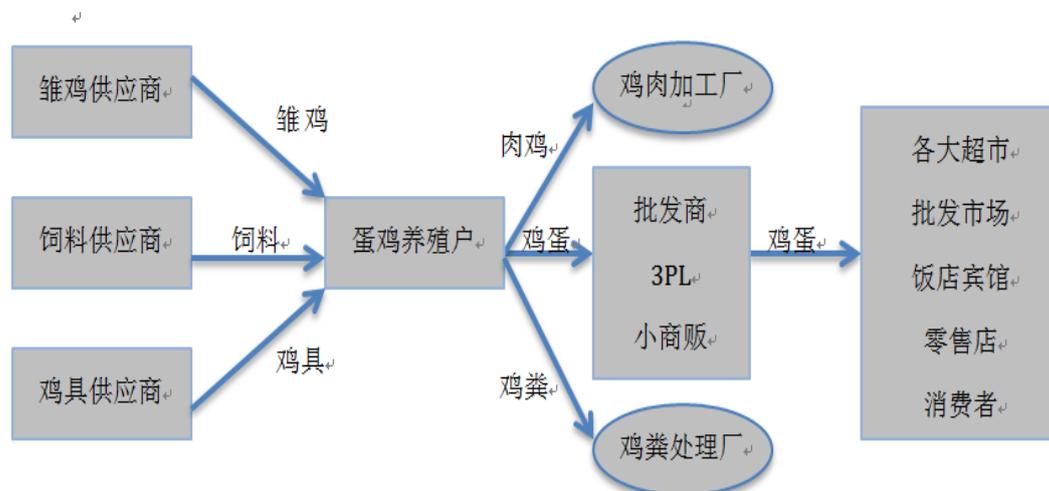
粉壳蛋鸡是由白壳蛋鸡与褐壳蛋鸡杂交育成，实际用作培育粉壳蛋鸡的标准品种有：白来航、洛岛红、洛岛白、白洛克、澳洲黑等。其主要特点：产蛋量高，饲料转化率高。如中国农大农昌 2 号、B-4 鸡（农科院畜牧所）京白鸡 939、989 等，加拿大星杂 444、罗曼粉、尼克粉壳蛋鸡等。

绿壳蛋鸡是利用我国特有的原始绿壳蛋鸡遗传资源，运用现代育种技术，以家系选择和 DNA 标记辅助选择为基础，进行纯系选育和杂交配套育成的。其主要特点：体型小，产蛋量较高，蛋壳颜色为绿色，蛋品质优良，与白壳蛋鸡相比，耗料少，蛋重偏小。如上海新杨绿壳蛋鸡、江西东乡绿壳蛋鸡、江苏三凰青壳蛋鸡。

公司主要饲养的品种为“罗曼粉”，为粉壳蛋鸡，品种有着个体大（相对粉壳蛋鸡而言）、肉质好，蛋重，抗病能力强、生产性能稳定、产蛋率高等优势，所产鸡蛋新鲜无抗，大小适中，有着土鸡蛋的风味。但主要的缺陷是容易出现啄肛情况。

### ③行业价值链分析

中国鸡蛋产业链可以分为蛋鸡饲料生产、祖代蛋种鸡养殖、父母代蛋种鸡养殖、蛋鸡孵化、蛋鸡养殖、鸡蛋流通、蛋品加工等环节。每个环节由于各自竞争形势和在产业链中市场力量的强弱不同而有着不同的收益水平。



### 上游行业的情况：

鸡蛋产业上游主要为祖代蛋种鸡养殖、父母代蛋种鸡养殖，蛋鸡孵化以及饲料的生产。祖代蛋种鸡繁育养殖作为起始环节，其主要产品是父母代蛋种鸡，父母代蛋种鸡产蛋孵化出雏鸡销售给养殖户。我国以前主要依靠进口祖代种鸡以生产父母代种鸡并进而满足下游整个环节对肉鸡、鸡蛋产品的需求。近年来，国产蛋鸡选育方面取得突破，从 2010 年开始，中国国产祖代蛋种鸡的比例已经超过了进口蛋种鸡比例。2011 年中国国产祖代蛋种鸡所占比例已经达到了约 53%（数据来源：畜牧业协会）。

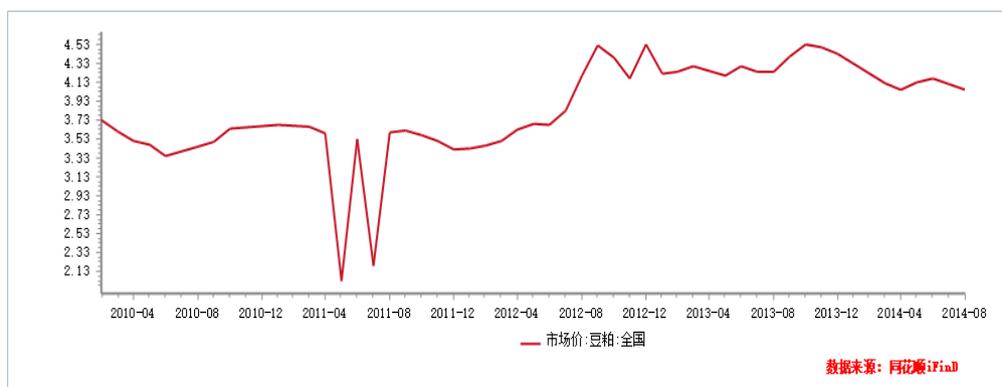
饲料的生产，也是鸡蛋行业上游产业的组成部分，其供应数量、质量和价格将直接影响鸡蛋行业的生产经营。玉米和豆粕是鸡饲料中能量和蛋白质营养的主要构成原料，分别占全料价（蛋鸡料）的 60%-65% 和 20-25%。玉米价格和豆粕价格的变化将直接影响饲料成本的变化，进而影响鸡蛋价格的波动。

图 1 全国玉米市场价（单位：元/公斤）



(数据来源: 国家统计局、同花顺iFinD)

图2 全国豆粕市场价 (单位: 元/公斤)



(数据来源: 国家统计局、同花顺iFinD)

从2010年到2014年,玉米价格呈现总体上涨趋势,一定程度上增加了饲料的采购成本。而在豆粕的市场价格方面,除2011年出现过大的波动后,2012年到2014年呈现波动上升的趋势,但幅度不大,对饲料采购成本的影响不及玉米价格变化对采购成本的影响明显。

#### 下游行业的情况:

鸡蛋行业下游是家庭日常消费、餐饮业、食品加工业、活禽批发市场及农贸市场。由于人民生活水平的提高,下游对食品安全的重视,对蛋类产品质量的要求也日益提高,注重食品质量安全和信誉,对消费者负责的企业才能在激烈的市场竞争中获得立足之地。在市场需求方面,人口数量的增长和人们消费水平和意

识的提高，都会增加下游市场对鸡蛋产品的需求。

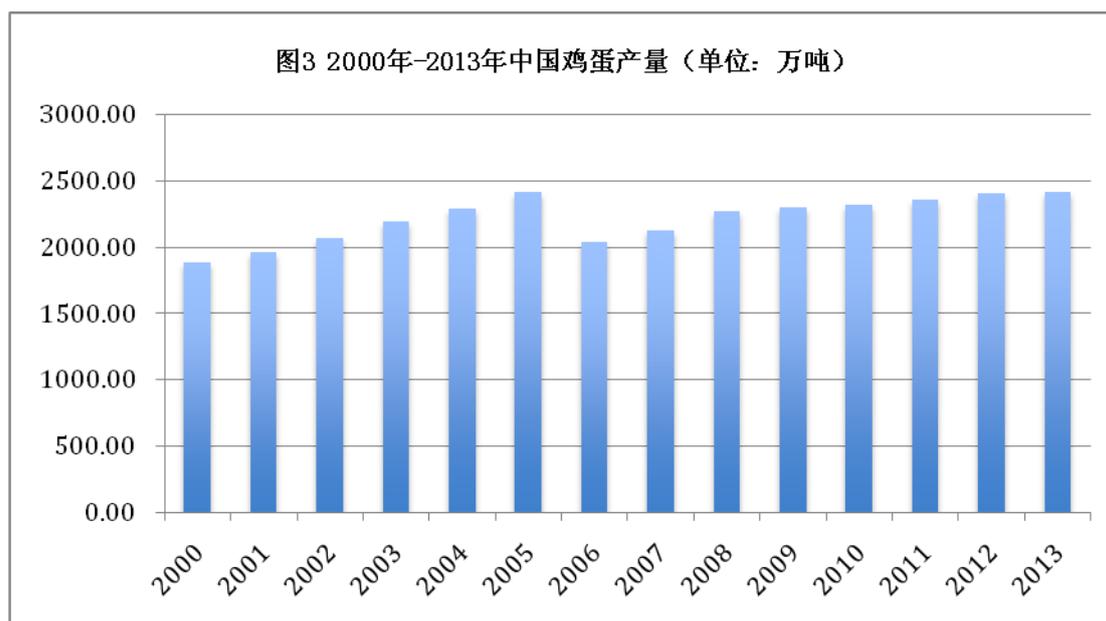
### **蛋鸡养殖行业:**

蛋鸡养殖位于产业链的中间位置，蛋鸡养殖的利润主要为鸡蛋的销售盈利加上产蛋末期淘汰鸡的销售盈利，再减去包括蛋鸡苗成本、饲料成本、疫苗成本、人工成本等成本所得。产业链上游的种鸡养殖环节，技术门槛高，对鸡苗价格左右能力相对稍强，因此，蛋鸡养殖企业在养殖成本上的议价能力相对有限。此外，上游饲料企业众多且规模化程度较高，对价格的控制力较强，在对饲料的议价上，蛋鸡企业也不占优势。而好在下游市场鸡蛋及鸡肉的流通环节的规模化程度并不高，所以蛋鸡养殖企业尚能够在一定程度上将成本压力向下转移，但这种成本转移必须控制在一定范围之内，价格过高会降低消费者的购买欲望，转而增加奶制品或其他替代品的消费。

### **④鸡蛋产业发展现状及竞争格局**

#### **A、国内鸡蛋产量与消费情况**

1979 年以前，我国鸡蛋的商品生产很少。改革开放以后，我国鸡蛋业迅速兴起，尤其是政府在全国实施菜篮子工程后，由地方政府扶持办了许多较现代化的国营、集体蛋鸡场，并给予国营蛋鸡场一系列优惠政策和扶持政策，使我国蛋鸡业成为畜牧业中发展最为迅速，市场经济介入最早，社会贡献最大的产业。从 2000 年到 2013 年，中国鸡蛋产量从 1,889 万吨上升至 2,415.89 万吨，2013 年我国鸡蛋产量约占世界总产量的 43.88%。



数据来源：国家统计局（计算方法：根据国家统计局统计出的2000-2013年禽蛋产量乘以鸡蛋产量占禽蛋产量的比重估算出鸡蛋的年产量）



我国蛋类的消费情况总体呈现上涨趋势，消费拉动生产，再加上蛋品保鲜要求高，不易存放，我国蛋类消费与生产增长趋势呈现一定的相似性。鸡蛋消费占蛋类消费的82%-85%，鸡蛋的市场状况与蛋类的消费情况较为一致。

#### B、鸡蛋供给对价格的影响

近年来受疾病的影响，产蛋质量参差不齐，鸡蛋价格仍不稳定。蛋鸡的生产具有一定的季节性，一般在13-25℃、日照时间相对偏长的季节较为适宜，超出

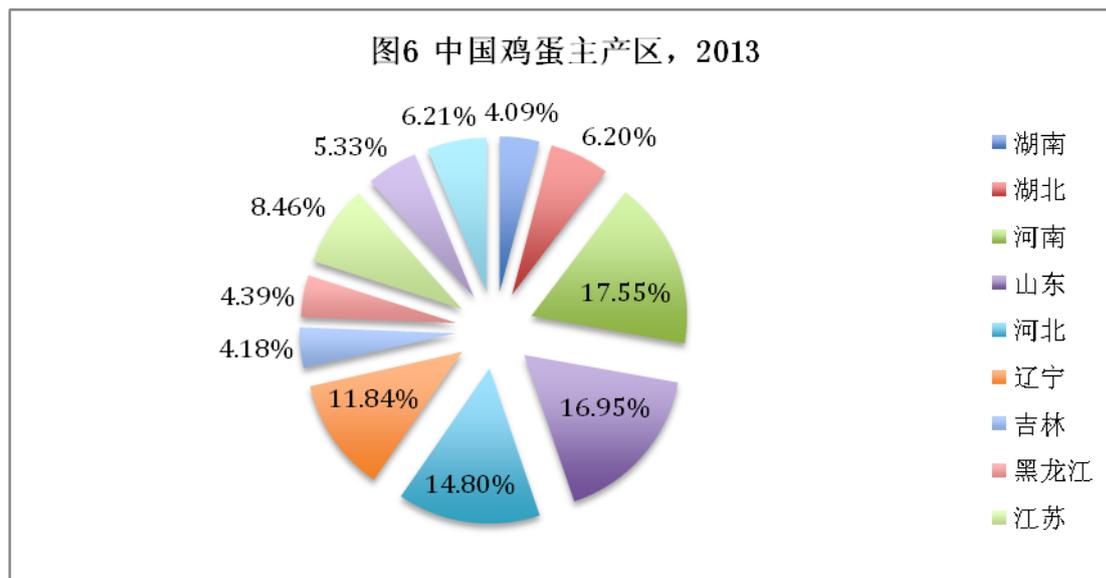
这个范围对鸡蛋的产量会带来不利的影响，所以如果不采取人工措施改善的情况下，春季一般是产蛋旺季，供应量增加，却是消费淡季，因此，此季鸡蛋价格一般是较为疲弱，但一般在5月份前后受到节日效应刺激消费，市场会有一些改善。另外夏、冬季气温不是过冷便是过热抑制产蛋量，再加上冬季为疫情高发期，为产蛋及供应的相对淡季，而夏季、冬季为消费的相对旺季，因在饮食上肉蛋相比，夏季人们偏爱相对清淡的鸡蛋，冬季本就是肉蛋奶消费旺季，再加上节假日较多刺激消费，也是消费的旺季，所以这两个季节鸡蛋价格相对更易上涨。

图5 全国鸡蛋市场价（元/公斤/日）



### C、国内鸡蛋产业优势布局基本形成，产区逐渐南移

我国鸡蛋生产主要集中在河南、山东、河北、辽宁、江苏、四川、湖北、安徽、黑龙江、吉林以及湖南十一个省区。十一个省区鸡蛋产量之和占全国鸡蛋总量的比重逐年增大。2013年，十一省区鸡蛋产量之和为1,963.90万吨，比重为81.29%（数据来源：国家统计局）。十一个主产省中，冀鲁豫三省产量最大，是我国最重要的禽蛋产区、商品蛋的生产集中区。但是，由于养殖密度过高导致的疫病问题和养殖成本的上升，中国鸡蛋华北产区占全国的比重开始下降，而南方和西南地区的比重开始上升。



数据来源：国家统计局

### C、区域内的竞争力情况

从供给方面，企业位于湖南省郴州市汝城县，汝城县县城内现无蛋鸡养殖场，以汝城县为中心，除公司以外，方圆 300 公里无大型规模化蛋鸡养殖场，市场上处于空白。公司当前一期规模的蛋鸡存栏量超过 12 万羽，其中产蛋的有 8 万多羽，雏鸡有 4 万多羽，属大规模养殖模式；公司的二期规模已经投产，预计到 2015 年 6 月，蛋鸡存栏量能达到 36 万羽，其中，产蛋鸡约 28 万，雏鸡共计约 8 万。

汝城县往西，永州市，有蛋鸡存栏共计 150 万羽，但大多以散户养殖为主，平均每户 1-2 万羽，最大的一户养殖户蛋鸡存栏量为 7 万羽；汝城县往东，江西龙南、瑞金共有蛋鸡存栏 20 万羽，再往东北走 400 公里，吉安，蛋鸡存栏量为 20 多万羽。

汝城县往北，湖南省的桃源县有蛋鸡存栏共计约 600 万羽，其中，湖南三尖农牧有限责任公司规模较大，也是公司在区域内的主要竞争对手之一。

从需求方面，当前汝城县常住人口为 32 万，按每天平均 2.2 个人消耗一个鸡蛋计算，汝城县每天的鸡蛋需求量约为 14 万枚，公司 9 月份平均每天产蛋量为 8 万枚，能保证全部销完，预计到 2015 年，公司的鸡蛋能够覆盖整个汝城县

市场，并依靠良好的交通优势，向贵东县与韶关发散。

## 5) 行业发展的有利因素

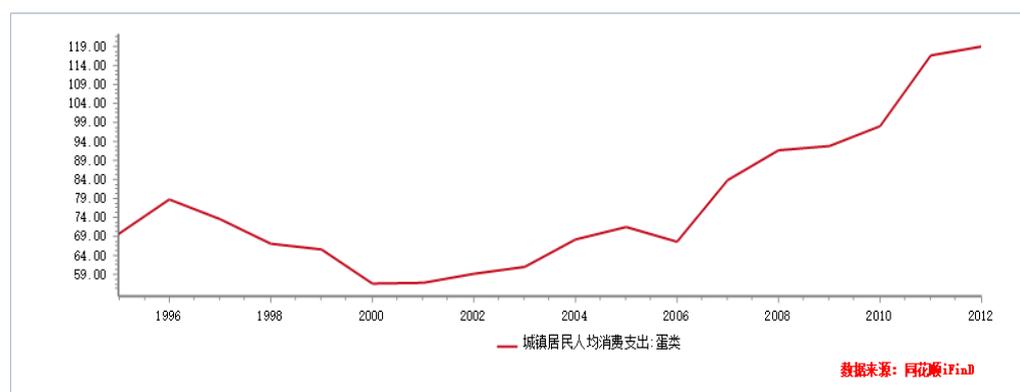
### ① 城镇居民人均蛋类消费大幅度提高

中国“十二五”规划将提高居民收入定为重要目标，提出了居民收入要加速增长、减少收入差距和收入分配向中低收入居民倾斜的目标。居民收入的增长将带动鸡蛋消费的增加。随着经济水平的不断提高，城市化进程的不断加快，鸡蛋的消费量将随着国民经济增长，居民收入提高而保持长期、稳定的增长态势。

其次，随着收入水平、消费观念的转变，居民的饮食观念也在逐步受着影响，具体表现为：国内蛋类消费正由量的满足转向质的提高，人们对生活质量与品牌产品的追求越来越高，因此，新鲜、卫生、无公害的放心蛋，具有较高的营养价值，符合市场需求，具有很大的市场发展潜力和广阔的市场发展前景。

再次，食品质量和消费安全问题越来越得到全社会的重视，越来越多的消费者开始选择绿色、生态、无公害的优质蛋类产品，因此，安全、优质的蛋类产品会受到越来越多消费者的青睐，成为一种消费趋势。

图 7 城镇居民人均蛋类消费支出（元/年）



数据来源：国家统计局、同花顺iFinD

### ② 国家政策继续大力支持家禽养殖业的发展

产业政策上，从《畜牧业“十二五”发展规划》来看，根据全国主要农牧渔

业生产情况数据显示,2012年畜产品产量规模概况:全年肉类总产量8,384万吨,比上年增长5.4%。其中,猪肉产量5,335万吨,增长5.6%;牛肉产量662万吨,增长2.3%;羊肉产量401万吨,增长2.0%;禽肉产量1823万吨,增长6.7%,禽蛋产量2,861万吨,增长1.8%,牛奶产量3,744万吨,增长2.3%。根据十二五规划的发展目标,预计到2015年,肉、蛋、奶产量分别达到8,500万吨、2,900万吨和5,000万吨,畜牧业产值占农林牧渔业总产值的比重达到36%;全国畜禽规模养殖比重提高10到15个百分点,畜禽规模化养殖场(小区)畜禽粪污无害化处理设施覆盖面达到50%以上。

2011年,中国继续扶持蛋种鸡养殖和蛋鸡养殖场的标准化改造,以及继续对蛋鸡养殖保险进行补贴;同时部分地方政府大力扶持标准化规模养殖。2012年,蛋禽养殖免税、蛋鸡养殖场的标准化改造补贴等现有的扶持政策仍将延续。国家同时对鲜活农产品流通给予一定的扶持,如“绿色通道”政策,免征鲜活农产品车辆的道路通行费,鸡蛋流通仍然属于免收道路通行费的范畴。

经济政策上,2014年3月11日,中国人民银行印发《关于切实做好家禽业金融服务工作的通知》(银发〔2014〕69号),针对H7N9流感疫情和家禽企业、养殖户的困难和资金需求,从保证正常生产经营的资金供应、灵活确定贷款期限和还款方式、合理确定贷款利率水平、建立金融服务应急机制、加大金融政策支持、加强政策协调配合等方面,提出有针对性的解决措施。

## (二) 市场规模

国内的蛋鸡养殖密集区主要集中在湖北、河北,山东,河南,辽宁,江苏,吉林,四川等省。这些地区的优点有三个方面:第一位于粮食主产区,饲料价格低,有助降低生产成本;二是靠近主要交通枢纽城市,有利于蛋品迅速、集中销售到东南、华南地区以及北京、天津、上海、广东等大城市。三是有适合家禽生产的气候条件。随着规模化养殖水平的提高和蛋鸡养殖业的竞争加剧、利润趋薄以及消费者对鲜蛋新鲜度等品质的苛求,促使鲜蛋就近生产、就近销售的趋势越来越明显,整个蛋鸡产业布局也不断得到调整、优化,并日趋成型。

从鸡蛋的消费特点来看,鸡蛋消费主要是以鲜蛋为主,北方的鸡蛋往南方运,

由于运输时间较长，运输成本较高，产品保鲜难度加大，再加上地方政府鼓励群众脱贫致富，多选择投资小、一家一户或几家联合可进行的项目，部分地区鼓励发展蛋鸡养殖业，因此蛋鸡产区有南移的趋势。

## 1、蛋鸡养殖规模

### (1) 蛋鸡存栏量

从 2000 年至 2011 年，中国年存栏蛋鸡 500 只以下的养殖场蛋鸡存栏量比例连续下降，从 2000 年的约 57.78% 下降到 2011 年的约 17.64%。根据芝华对全国超过 2000 个养殖户的蛋鸡存栏数据的统计监测，到 2012 年底，中国的在产蛋鸡存栏量约为 13.1 亿只。

### (2) 蛋鸡养殖规模

2011 年中国规模（年存栏蛋鸡 500 只及以上）以上养殖场蛋鸡存栏量约为 12.7 亿只，占存栏蛋鸡总量的 82%。规模养殖中，以存栏 2,000-9,999 和 10,000-49,999 只规模的比重最大，占到规模蛋鸡存栏总量的 36% 和 20%。其中，2000~9999 只存栏规模养殖方式为专业养殖户为主的“专业化家庭养殖”；1~10 万只规模养殖方式是专业大户为主的“中小规模养殖”；10 万只以上养殖规模则主要是以工厂化养殖为主的“大规模养殖”。此外，蛋鸡养殖规模（笼位）在 1 万只以上的蛋鸡养殖场可称为标准化蛋鸡规模养殖场，2011 年中国蛋鸡养殖的标准化规模程度为 27%（数据来源：农业部）。

## 2、蛋鸡养殖模式

### (1) 公司+农户养殖模式

当前蛋鸡养殖仍以公司+农户模式为主。“公司+农户”经营模式，是指以具有实力的加工、销售型企业为龙头，与农户在平等、自愿、互利的基础上签订经济合同，明确各自的权利和义务及违约责任，通过契约机制结成利益共同体，企业向农户提供产前、产中和产后服务，按合同规定收购农户生产的产品，建立稳定供销关系的合作模式。

### (2) 规模化养殖模式

随着市场竞争的加剧和消费者对肉类食品质量要求的提高,规模化养殖成为畜禽养殖行业发展的必然趋势。首先,规模化养殖有利于提高养殖户饲料采购议价能力,降低养殖成本;其次,规模化养殖有利于卫生防疫和环境控制标准的施行,促进畜禽质量的提高;再次,规模化养殖有利于采用先进的养殖技术,提高饲养效率。

公司养殖模式的核心为自动化和无公害的规模化养殖模式,公司生产设计为全自动化封闭设计,采用封闭负压式厂房,生产过程中实现“自动喂料、自动饮水、自动控温、自动换气、自动清粪、自动捡蛋”等功能。公司以上自动化养殖手段,克服了过去南方由于较为湿热,从而很难对家禽进行大规模的养殖的弊端,而截至目前公司周边 300 公里内亦无大型养殖场。而另一方面,也克服了“公司+农户”的形式,鸡蛋质量不一,养鸡农民的老龄化,养殖手段和设备的落后的弊端,使得公司在南方的本地化养殖优势得以大幅度体现。

### **(三) 所处行业基本风险特征**

#### **1、原材料价格上涨风险**

玉米、豆粕、预混料是公司饲料加工环节的主要原材料,随着公司二期投产规模的进一步扩大,对玉米、豆粕以及预混料等原材料的需求与采购还将继续增加,由于农产品产量受自然因素的影响较大,农产品易发生减产并引发价格上涨,从而增加公司的采购成本。因此,如果玉米、豆粕、预混料等原材料供应不足或价格上涨趋势较大,将可能对公司的未来生产经营产生一定的影响。

#### **2、生物防疫安全风险**

公司经营范围为禽类的养殖与销售,目前主要的产品为鸡蛋、淘汰老母鸡和鸡粪发酵而成的有机肥的销售。可能受到禽流感或其他疫病的侵扰。禽流感或其他病疫的发生会直接导致雏鸡产量的降低,严重的疾病可能导致蛋鸡大规模的死亡或人禽之间的病毒传播,进而导致市场需求萎缩,产品价格下降,对禽类养殖企业的生产经营造成不利的影响。近期,随着天气转冷,禽流感病例再度曝出,疫情有卷土重来之势。2014年10月19日,国家卫计委向 WHO 通报新增 2 例人感染 H7N9 禽流感实验室确诊病例,一女性死亡。11月1日,南京确诊 1 例

禽流感，属危重。若后期继续曝出禽流感病例，鸡蛋价格将继续大幅下挫。

### 3、产业政策、国家税收政策变化的风险

公司所属畜牧业是国家重点扶持的国民经济基础产业，目前，中国对畜牧业发展采取的产业政策是加强农业的基础地位，大力发展畜牧业，加快畜牧业的发展速度，提高居民畜禽产品消费水平。国家在财政、税收、融资等方面给予了畜牧业特殊的扶持。公司在产品增值税、企业所得税和国家财政补贴、金融扶持等方面享受诸多的优惠政策。如果国家因宏观经济的变化而调整对畜牧业的扶持政策，以及相关财政、金融、税收优惠等的法律、法规、政策发生变化，有可能导致公司的净利润受到影响，因此公司存在因相关产业政策、税收优惠政策变化导致净利润减少的风险。

#### （四）公司在行业中竞争地位

##### 1、公司所处市场地位

公司是一家长期、专注从事家禽养殖的民营企业，公司股本 3400 万，法人代表陈细全，现有员工 25 人，其中管理人员和专业技术人员 6 人。

公司项目已经列为“蛋鸡国家级标准化示范场”，产品已取得“无公害产品证书”，并荣获湖南省第四届畜牧渔业博览会金奖，同时还是县、市、省农业产业化重点项目，公司是政府重点扶持的对象，在国家政策的大力支持下，公司将抓住机遇做大做强。

##### 2、公司优势

###### （1）无抗、无公害认证产品

作为人人日常必需食品的鸡蛋，整个行业正处于向现代化、大规模、集约化发展的起步和局域布局阶段，华中和华南、西部几乎处于空白。但使用抗生素和添加剂，却是世界现代工业自动化的养鸡业的通病，大规模养殖，一般都必须用抗生素以预防大规模疫病。

因此，规模化养殖，无抗很难做到，而散养则很难达到量产，市场上流通的土鸡蛋大部分名不副实。而公司高度重视食品安全和信誉，在引进德国和以

色列现代养鸡技术基础上，全面采用传统中药和生态有机饲料喂养技术，独特的配方确保无肠道和呼吸道疾病，而不会使用阿莫西林、头孢等抗生素类化药做保健，从而达到无抗和营养全面的效果。另外，使用 100 米以上的深层地下水，水质好，含钙量高，对鸡蛋壳的形成效果最高，对蛋鸡的成长效果最好，别的地方则需多补点 AD3（鱼肝油）则可，可以大规模扩张。

同时，公司立足长远，蛋产品采用激光打码，而非采用可通过蛋壳气孔渗透到鸡蛋中的色素印码。

通过以上严格的生产控制，公司“山估老”牌鸡蛋取得国家“无公害产地认定证书”和“无公害产品认定证书”。

## **(2) 自动化的饲养设备和技术，规模化效益及成本优势**

公司生产设计为全自动化封闭设计，采用封闭负压式厂房，生产过程中实现“自动喂料、自动饮水、自动控温、自动换气、自动清粪、自动捡蛋”等功能。生产厂房采用微电脑控制，室内总是保持相对的恒温 18℃—25℃，相对湿度为 58°—69°，风速度 1.8m/s，光照每平米 3W/时。这种生产环境可以最大限度减少鸡的应激，有效防止疫病的发生，减少投药量。

同时，公司的生产设备采用自动加料、高层笼养，尽量减少人与鸡、鸡与粪便的接触，可有效的防止疫病的传播，减少大肠杆菌，杜绝球虫和沙门细菌在鸡蛋内部存在。由于鸡的生长环境优越，鸡能够保持强壮的身体，减少保健投药次数，鸡蛋无药残。

公司以上自动化养殖手段，其中尤其是对相对湿度的控制，克服了过去南方由于较为湿热，从而很难对家禽进行大规模的养殖的弊端，而截至目前公司周边 300 公里内亦无大型养殖场，使得公司在南方的本地化养殖优势得以大幅度体现。

与公司+农户模式相比，公司的规模化生产省去了凑蛋时间，收蛋时间，能直接将鸡蛋运输到目的地进行销售，缩短了生产与销售之间的时间，从而保证了鸡蛋的新鲜度；与散户养殖相比，由于公司具备相对较大的养殖规模，能够进行直接地集中采购，而散户养殖由于自身规模小，只能依靠合作社进行采购，散户

在向合作社进口饲料时，除了需要支付原有饲料的费用外，还需支付额外的合作社利润成本。此外，公司还拥有自己的饲料作坊，经过科学配比的饲料比散户从合作社进口的饲料更具营养价值；与汝城县周围的蛋鸡养殖企业相比，就汝城县市场而言，公司能够省去短途运输成本、损耗成本、中间商的利润成本与中间人工搬运成本，使得公司的鸡蛋在销售过程中具备一定的成本优势和价格比较优势。

### **(3) 丰富的行业经验优势**

由于鸡的养殖周期较短，约为 90 天左右，因此，鸡蛋的价格波动周期也较为频繁。由于公司长期、专注从事家禽养殖，对市场波动的把握精准度较高，如可通过雏鸡苗的价格预测出后面 90 天左右鸡蛋价格的走势。同时，公司采取 4 个成品鸡舍和 1 个雏鸡舍的养殖方案，可灵活调整母鸡的存栏数量，进而领先一步把握市场。在鸡苗价格走高，未来可能鸡蛋价格可能会下降的时候减少饲养数量，加快老母鸡的淘汰，并借此机会进行设备维修、消毒等准备性工作；而在鸡苗价格走低，市场供应可能不足时，加大和加快雏鸡到成鸡的喂养。从而实现领先一步市场，以达到利润最大化的目标。

### **(4) 地理位置优势**

企业位于湖南省郴州市汝城县，汝城县现无蛋鸡养殖场，在市场上处于空白。

汝城县地处湘、粤、赣三省交界处，是湖南通粤达洲的“南大门”。106 国道和省道 S324 线穿境而过。途经汝城的厦蓉高速和岳深高速公路即将开通，给物流运输创造了更有利的条件。汝城有着得天独厚的自然优势，加上交通道路的飞速发展，将给公司的生产、市场等方面带来强有利的发展。当前汝城县常住人口为 32 万，按每天平均 2.2 个人消耗一个鸡蛋计算，汝城县每天的鸡蛋需求量约为 14 万枚，公司 9 月份平均每天产蛋量为 8 万枚，能保证全部销完，预计到 2015 年，公司的鸡蛋能够覆盖整个汝城县市场，并依靠良好的交通优势，向贵东县与韶关发散。

目前湖南省单个蛋鸡养殖规模上十万只以上规模的只有该企业一家，属于大规模养殖，以汝城为中心，方圆 400 公里内无大的蛋鸡场，市场前景广阔。

### 3、公司劣势

#### (1) 人才储备有待加强

由于公司地理位置稍偏僻，在高素质的人才招聘方面，存在一定的劣势。比如财务、管理方面的人才存在不足，还需在未来的发展中加强对专业人才的招揽。

#### (2) 管理方式有待完善

由于公司总体规模尚小，在管理规范性上存在不足，比如职责分工不明确，管理方式不科学，随着业务和规模的快速增长，公司的管理水平将面临挑战，组织结构和管理体系势必进一步复杂化，为此，公司需要不断地学习与掌握科学的管理方法，结合企业的具体情况加以研究和分析。

#### (3) 资金缺乏限制公司进一步规模化扩张

公司有意进一步扩大经营规模，这就需要加大对厂房的扩建、机器设备的更新与购入，以及原材料的大规模采购，需要的资金投入相对较大，目前，公司的资金相对有限，在扩大生产规模方面受到一定的制约。

## 第三节公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会目前运作正常。

公司自2010年1月8日成立至2014年9月25日，为一人有限责任公司，唯一股东为自然人陈细全，根据《公司法》规定，不设立股东会，未设立董事会、监事会，由陈细全担任执行董事，刘登明担任监事。2014年9月26日至2014年12月23日，经过增资入股，公司股东拓展至15人。公司设立了股东会。

2014年12月20日，公司召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，选举产生了董事会成员、监事会成员，并审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部制度规则。

1. 公司的《股东大会议事规则》主要对股东大会的召集、股东大会提案与通知、股东大会的召开、股东大会的表决与决议、股东大会会议记录及其他事项等进行了明确的规定。

2. 公司的《董事会议事规则》对会议的召集和通知、会议提案、会议召开、会议表决、会议记录与决议等内容作了规定，以确保董事会能高效运作和科学决策。

3. 公司的《监事会议事规则》明确了会议的召集和通知、会议议案、会议召开、会议表决、会议决议和记录等内容，保障了监事会能够独立有效地行使监督权。

公司按照《公司法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，使公司治理能按照相关法律法规和《公司章程》等内部制

度有效运作。

公司现行《公司章程》经公司 2015 年 1 月 14 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过。该《公司章程》对公司的名称、公司形式、经营宗旨和范围、注册资本、股份转让、股东的权利和义务、股东大会的职权、董事会、监事会的组成及职权、经营管理机构、财务、会计和审计、公司利润的分配、公司的合并、分立、解散和清算、章程的修改等方面作了详细和明确的规定，并根据《非上市公众公司管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》的要求，增加了章程必备条款相关内容。

## （二）运行情况

公司已建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度，并且运行情况良好。

公司已根据《公司法》等相关法律、法规和规范性文件制定《公司章程》及《股东大会议事规则》，建立健全了股东大会制度，股东大会运作规范。股东大会是本公司的最高权力机关，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。公司如果有《公司章程》第四十五条中的事项之一的，则公司应当在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会。独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。本公司股东大会运行情况良好，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照相关规定进行，同时，公司股东大会严格履行职责，对公司董事会及监事会的换届选举、利润分配、《公司章程》及其他主要管理制度的制定和修改等重大事宜均做出了有效决议，公司股东大会规范运行。

公司现任董事会成员由 2014 年 12 月 20 日召开的股份有限公司创立大会暨第一次股东代表大会选举产生，公司董事会由 5 名董事组成。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会决议，决定公司的经营计划和投资方案，制定公司的年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案。董事会成员严格按照《公

公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的职权，历次会议的召集、提案、出席、表决及会议记录规范，对会议表决事项均做出有效决议。

公司现任监事会成员共 3 名，监事会设主席 1 名。其中，2 名非职工代表监事由 2014 年 12 月 20 日召开的股份有限公司创立大会暨第一次股东大会选举产生；1 名职工代表大会由 2014 年 12 月 20 日召开的职工代表大会选举产生。监事会成员严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的职权，会议的召集、提案、出席、表决及会议记录规范，对会议表决事项均做出有效决议。

## 二、公司治理机制建设及执行情况

### （一）董事会关于公司治理机制能否给股东提供保护及保证股东行使相关权利的讨论

董事会认为：公司具有完善的法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》、《财务事务管理制度》、《信息披露事务管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### （二）公司治理相关机制、制度的建设情况

#### 1、投资者关系管理制度

2014 年 12 月 20 日，公司召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《投资者关系管理办法》。

#### 2、纠纷解决机制

《公司章程》对纠纷解决做出如下规定：

第九条本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的，具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

第三十二条公司股东享有下列权利：

- （一）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；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （四）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；
- （五）查阅本章程、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；
- （六）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；
- （七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持有异议的股东，要求司收购其股份；
- （八）法律、行政法规部门规章或本章程所赋予的其他权利。

第三十六条董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或本章程的规定，给公司造成损失的，上述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或自收到请

求之日起 30 天内未提起诉讼，或者情况紧急，不提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第三十七条董事、高级管理人员违反法律、行政法规或本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### **3、关联股东和董事回避制度**

2014 年 12 月 20 日，公司召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关联交易管理办法》。

### **4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

2014 年 12 月 20 日，公司召开股份公司创立大会暨 2014 年第一次股东大会选举产生了股份有限公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。2014 年 12 月 20 日，公司召开职工代表大会，选举产生了 1 名职工代表监事。2014 年 12 月 20 日，公司召开股份有限公司创立大会暨第一次股东代表大会，审议批准了《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度。公司制定了《财务事务管理制度》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》等一系列内部控制制度。

#### **(三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

董事会经过评估后认为：公司治理机制执行情况良好，公司股东大会、董事会和监事会均能遵循《公司章程》和三会议事规则等要求进行运作，公司制定的相关制度均能得到有效实施，公司股东权利得到有效保障，公司管理层将严格按照上述规则和制度进行操作，保证公司治理机制不断完善。

## **三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况**

#### **(一) 公司近两年是否存在违法违规及受处罚情况**

本公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，自

成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，报告期内不存在违法、违规行为，也未受到相关国家行政机关及行业主管部门的重大处罚。

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年一期，公司未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

## （二）公司控股股东及实际控制人近两年是否存在违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近二年一期内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；未存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；个人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。

## 四、公司独立情况

公司在业务、资产、人员、财务和机构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。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

### （一）资产完整

股份公司由有限责任公司整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益，变更后公司资产与控股股东、实际控制人的资产已严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营所需的主要资产的权属完全由公司独立享有，不存在权属纠纷。

公司股东投入资产足额到位，公司法人财产与公司股东资产产权清晰。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营所需的房屋使用权、专利权、仪器设备等财产的所有权或使用权，具备业务开展所需的相关资产。

公司没有以其下属资产或权益为股东或其他关联企业提供担保；公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## （二）业务独立

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

公司主要从事蛋鸡的养殖和鸡蛋销售。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，在采购、生产和销售上不依赖于任何企业或个人，本公司完全独立有序地开展所有业务。不存在公司控股股东控制的其他企业，公司与控股股东、实际控制人不存在显失公平的关联交易。公司的控股股东、实际控制人陈细全出具了关于避免同业竞争的承诺函，承诺：

1、目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与公司不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与公司开发相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

3、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员(包括但不限于董事、经理)确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与郴州金晋农牧的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公

司；

(4) 如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、如本人及与本人关系密切的家庭成员或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给公司造成的经济损失。

6、本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

(1) 本人不再作为公司的股东；

(2) 公司的股票终止在任何证券交易所上市（但公司的股票因任何原因暂停买卖除外）；

(3) 国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

### **(三) 人员独立**

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务总监和业务部门负责人均属专职，在公司领薪。除本公司外，公司控股股东、实际控制人陈细全无其控制的其他企业。

### **(四) 机构独立**

公司改制为股份公司后，依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了独立完善的管理机构和生产经营体系。由于不存在控股股东、实际控制人控制的其他企业，故不存在公司及下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间存在隶属关系或控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动的情况。

### **(五) 财务独立**

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，在一人有限责任公司阶段，由于公司唯一股东为自然人，故在一定程度上存在用个人账户代公司进行资金收付的现象。但改制前，公司已将此部分梳理清楚，并在改制后建立了符

合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度，且严格按制度运行。即公司独立在银行开户，依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，对各项成本支出和其他支出及其利润等进行独立核算，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情况。

## 五、同业竞争

公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争。

公司控股股东、实际控制人为陈细全，不存在其控制的其他企业，亦无其他参股企业。

为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人陈细全于2015年1月10日出具《关于避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

1、目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与公司不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与公司开发相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

3、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员(包括但不限于董事、经理)确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与郴州金晋农牧的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公司；

(4) 如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、如本人及与本人关系密切的家庭成员或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给公司造成的经济损失。

6、本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

(1) 本人不再作为公司的股东；

(2) 公司的股票终止在任何证券交易所上市（但公司的股票因任何原因暂停买卖除外）；

(3) 国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

## 六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况

### （一）资金占用情况

公司资金占用的情况，参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

### （二）对外担保情况

公司资金占用的情况，参见本公开转让说明书“第四节公司财务/七关联方与关联方往来/（二）关联交易情况”。

除上述情况外，最近两年一期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

### （三）公司为防止资金、资产及其他资源等被占用、转移所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限

制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式
陈细全	董事长、总经理、董事长 秘书	29,488,462	86.7308	直接持有
刘传圣	董事、副总经理	65,385	0.1923	直接持有
何辉华	董事	1,307,692	3.8462	直接持有
朱玉美	董事	392,308	1.1538	直接持有
黄灵芝	董事	1,307,692	3.8462	直接持有
何丹萍	监事会主席	-	-	直接持有
何超	监事	261,538	0.7692	直接持有
黄书名	监事	65,385	0.1923	直接持有
何华华	财务总监	-	-	-
合计	-	<b>32,888,462</b>	<b>96.7308</b>	直接持有

\*注：公司董事、监事和高级管理人员的近亲属不持有公司股份。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

### （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员均签署的《承诺函》中作出如下承诺：

#### 1、关于避免同业竞争的承诺

（1）目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与公司不存在任何同业竞争；

(2) 自本《承诺函》签署之日起, 本人将不直接或间接从事或参与任何与公司开发相同、相近或类似的业务或项目, 不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为;

(3) 对本人实际控制的其他企业, 本人将通过派出机构及人员(包括但不限于董事、经理)确保其履行本《承诺函》项下的义务;

(4) 如公司将来扩展业务范围, 导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争, 本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与郴州金晋农牧的同业竞争:

- ①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品;
- ②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务;
- ③如公司有意受让, 在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公司;
- ④如公司无意受让, 将竞争业务转让给无关联的第三方。

(5) 如本人及与本人关系密切的家庭成员或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证, 本人承担由此给公司造成的经济损失。

(6) 本《承诺函》自签署之日起生效, 直至发生下列情形之一时终止:

- ①本人不再作为公司的股东;
- ②公司的股票终止在任何证券交易所上市(但公司的股票因任何原因暂停买卖除外);
- ③国家规定对某项承诺的内容无要求时, 相应部分自行终止。

## 2、关于避免与规范关联交易的承诺

为避免、规范与公司之间的关联交易, 公司董事、监事、高级管理人员承诺如下:

1. 本人将善意履行作为股份公司董事、监事、高级管理人员的义务, 不利用该地位, 就股份公司与本人或附属公司相关的任何关联交易采取任何行动, 以故

意促使股份公司的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果股份公司必须与本人或附属公司发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本人及附属公司将不会要求或接受股份公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

2. 本人及附属公司将严格和善意地履行与股份公司签订的各种关联交易协议（如有）。本人承诺将不会向股份公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

3. 本人保证不利用对股份公司的控制关系，从事或参与从事有损股份公司及股份公司股东利益的行为。本人愿意承担由于违反上述承诺给股份公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司关联关系
黄灵芝	董事	郴州市苏仙区计生服务站	报账员	无关联关系
朱玉美	董事	马桥镇霞留村卫生室	药剂员	无关联关系
何超	监事	湖南郴电国际发展股份有限公司	普通职工	无关联关系
黄书名	监事	汝城县第一中学	普通教师	无关联关系

#### （五）董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

#### （六）董事、监事和高级管理人员最近两年受到相关处罚情况

最近两年内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

有限责任公司阶段，陈细全担任执行董事兼总经理，刘登明任监事。2014年12月20日，公司召开第一次董事会以及监事会、职工代表大会，分别选举陈细全、刘传圣、何辉华、朱玉美、黄灵芝为董事（其中陈细全兼任董事会秘书）、何华华为财务总监，何超、黄书名为非职工代表监事，何丹萍为职工代表监事。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年的财务会计报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	16,211,655.91	69,598.89	3,934.71
应收票据			
应收账款	742,352.80	988,283.92	227,727.69
预付款项			
其他应收款	22,359.20		
存货	831,357.19	1,383,585.59	1,080,819.45
<b>流动资产合计</b>	<b>17,807,725.10</b>	<b>2,441,468.40</b>	<b>1,312,481.85</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	20,186,096.55	15,973,901.61	13,815,518.05
在建工程	3,286,426.90	2,333,394.01	
生产性生物资产	1,392,607.69	1,185,111.92	1,112,758.04
无形资产	29,126.67		
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产	369,575.97	48,037.97	48,037.97
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,263,833.78</b>	<b>19,540,445.51</b>	<b>14,976,314.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>43,071,558.88</b>	<b>21,981,913.91</b>	<b>16,288,795.91</b>

#### 资产负债表（续）

单位：元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,450,000.00	2,150,000.00	
应付票据			
应付账款		622,808.00	142,041.00
预收款项			

应付职工薪酬	114,270.00	290,734.60	160,472.60
应交税费			
应付利息		21,504.00	
其他应付款		18,242,321.83	15,255,769.44
<b>流动负债合计</b>	<b>1,564,270.00</b>	<b>21,327,368.43</b>	<b>15,558,283.04</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	6,000,000.00		1,450,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	505,772.40	212,868.00	187,009.80
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,505,772.40</b>	<b>212,868.00</b>	<b>1,637,009.80</b>
<b>负债合计</b>	<b>8,070,042.40</b>	<b>21,540,236.43</b>	<b>17,195,292.84</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本	26,000,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
资本公积	8,000,000.00		
减：库存股			
盈余公积			
未分配利润	1,001,516.48	-758,322.52	-2,106,496.93
<b>所有者权益合计</b>	<b>35,001,516.48</b>	<b>441,677.48</b>	<b>-906,496.93</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>43,071,558.88</b>	<b>21,981,913.91</b>	<b>16,288,795.91</b>

## （二）利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	12,538,702.98	13,761,111.28	8,017,683.76
减：营业成本	9,932,809.50	11,930,608.02	8,225,709.39
营业税金及附加			
销售费用	137,680.06	178,914.08	160,229.08
管理费用	948,627.16	602,245.27	592,109.33
财务费用	424,587.95	70,721.07	923.93
资产减值损失	-11,766.94	40,029.27	11,985.67
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			

投资收益（损失以“-”填列）		-171,937.14	
其中：对联营企业和合营企业投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,106,765.25</b>	<b>766,656.43</b>	<b>-973,273.64</b>
加：营业外收入	685,073.75	605,982.98	614,408.20
减：营业外支出	32,000.00	24,465.00	10,600.00
其中：非流动资产处置净损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,759,839.00</b>	<b>1,348,174.41</b>	<b>-369,465.44</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,759,839.00</b>	<b>1,348,174.41</b>	<b>-369,465.44</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,759,839.00</b>	<b>1,348,174.41</b>	<b>-369,465.44</b>

### （三）现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,797,577.84	12,960,525.78	7,777,970.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	388,388.20	2,876,915.81	1,617,048.62
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,185,966.04</b>	<b>15,837,441.59</b>	<b>9,395,019.02</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,584,144.35	10,066,023.52	7,319,691.15
支付给职工以及为职工支付的现金	831,872.16	564,149.90	409,914.10
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金	18,915,092.07	710,479.96	716,038.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>28,331,108.58</b>	<b>11,340,653.38</b>	<b>8,445,644.15</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,145,142.54</b>	<b>4,496,788.21</b>	<b>949,374.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	739,478.60	620,395.60	471,437.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>739,478.60</b>	<b>620,395.60</b>	<b>471,437.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,031,455.73	5,458,931.37	2,850,107.64
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		171,973.14	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>7,031,455.73</b>	<b>5,630,868.51</b>	<b>2,850,107.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,291,977.13</b>	<b>-5,010,472.91</b>	<b>-2,378,670.64</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	32,800,000.00		
取得借款收到的现金	6,700,000.00	2,150,000.00	1,450,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>39,500,000.00</b>	<b>2,150,000.00</b>	<b>1,450,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	1,400,000.00	1,450,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	520,823.31	120,651.12	41,961.79
支付的其它与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,920,823.31</b>	<b>1,570,651.12</b>	<b>41,961.79</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>37,579,176.69</b>	<b>579,348.88</b>	<b>1,408,038.21</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,142,057.02</b>	<b>65,664.18</b>	<b>-21,257.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	69,598.89	3,934.71	25,192.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>16,211,655.91</b>	<b>69,598.89</b>	<b>3,934.71</b>

## 二、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月的财务会计报表已经由证券相关业务许可证的中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了 CHW

证审字[2014]0117号标准无保留意见审计报告。

### **三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响**

#### **(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计**

##### **1、财务报表的编制基础**

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和41项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则》(2010年修订)的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### **2、遵循企业会计准则的声明**

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### **3、会计期间**

本公司会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

##### **4、记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

##### **5、现金及现金等价物的确定标准**

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金;现金等价物为公司持有的期限短(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

##### **6、金融工具的确认和计量**

## (1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；

B、持有至到期投资；

C、应收款项；

D、可供出售金融资产；

E、其他金融负债。

## (2) 金融工具确认依据和计量方法

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括：应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收账款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④可供出金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### ①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移的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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### （5）金融资产（不含应收款项）减值损失的计量

公司在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

##### ①持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

##### ②可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将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一并转出，确认减值损失。

可供出售金融资产的减值损失一经确认，不得通过损益转回。

## 7、应收款项坏账准备

本公司计提坏账准备的应收款项主要包括应收账款和其他应收款，坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务年且有明显特征表明无法收回的应收款项。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。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。

### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 100 万元的应收账款，单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益；单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

### (2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对单项金额虽不重大但有客观证据表明发生减值的应收款项，按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征，例如：涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项，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。

### (3) 按组合计提坏账准备的应收款项

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似

信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。对于上述 1 和 2 中单项测试未发生减值的应收款项，本公司也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

信用风险特征组合的确定依据	按账龄等类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过未来现金流量现值的金额。根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例，计提坏账准备。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按账龄分析法计提账龄组合坏账准备

本公司与纳入合并财务报表范围内的子公司之间发生的应收款项不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	20
3 至 4 年	30
4 至 5 年	50
5 年以上	100

## 8、存货

（1）存货的分类：原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、在产品等种类。

（2）存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用一次摊销法。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度：存货盘存制度采用永续盘存制。

## 9、固定资产及折旧

(1) 固定资产的确认条件：

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 固定资产的计价方法：

①购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

②自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

③投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

④固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先

预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

⑤盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

⑥接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

(3) 固定资产折旧采用直线法计算，残值率 5%，各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	25-40 年	5	2.4-3.8
机器设备	10-15 年	5	6.3-9.5
运输设备	5-10 年	5	9.5-19
办公及电子设备	5 年	5	19

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至

可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间做相应的调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 10、在建工程

### （1）在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

### （3）在建工程减值测试以及减值准备的计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：

①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现

值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 11、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的估计或生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用

时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### （3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如果是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后继续资本化。

### （4）借款费用资本化金额的计算方法

对于为或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

## 12、生物资产核算方法

### （1）生物资产的分类及确认

生物资产是指有生命的动物和植物，分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。**消耗性生物资产，是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。**生产性生物资产，包括为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生

物资产。

生物资产在同时满足以下条件时，予以确认：

- ①因过去的交易或事项而拥有或者控制该生物资产；
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入本公司；
- ③该生物资产的成本能够可靠计量。

## （2）生物资产的初始计量

生物资产按成本进行初始计量，包括外购成本和自行繁殖或养殖成本。外购生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。自行繁殖的产畜和役畜的成本，包括达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

公司生产性生物资产按是否达到预定生产经营目的（产蛋），分为未成熟生产性生物资产和成熟生产性生物资产。

未成熟性生产性生物资产指尚未达到预定生产经营目的（产蛋）的生物资产，其成本主要为两部分构成，即外购的雏鸡成本，和雏鸡购入后成长至可产蛋前的自行养殖成本。雏鸡外购成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。雏鸡购入后成长至可产蛋（达到预定生产经营目的）前的自行养殖成本，则包括可产蛋前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

成熟性生物资产，指已达到预定生产经营目的（产蛋）的生物资产。根据《企业会计准则第 5 号—生物资产》第二十四条规定：“生产性生物资产收获的农产品成本，按照产出或采收过程中发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计算确定。”公司成熟产蛋鸡发生的饲养费、人工费及相应分摊的间接成本等支出归集计入鸡蛋成本中核算。

## （3）生产性生物资产折旧

本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产采用年限平均法计提折

旧，预计使用年限、预计经残值率及折旧率如下：

类别	预计使用期限（天）	预计残值（%）
蛋鸡	390-490	12

#### （4）生物资产减值的处理

公司于资产负债表日判断生物资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、无形资产

#### （1）无形资产的计价方法

##### ①初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

##### ②后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法推销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的有形资产，不予推销。

## （2）无形资产减值准备

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：

①某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；

③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

无形资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间做相应的调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 14、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利，以及企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利。

## 15、收入

(1) 销售商品收入

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

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。

(2) 按照完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

公司在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

公司劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按照相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，经已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

在与交易相关的经济利益能够流入本公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

## 16、政府补助的会计处理

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政

府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

区分与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助的具体标准：政府补助文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助为与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助外，其他政府补助为与收益相关的政府补助。

与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法：按政府补助所形成资产的受益期摊销，摊销方法与公司相关折旧或摊销方法一致。

政府补助的确认时点：对于按照固定的定额标准及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取得的政府补助，按权责发生制确认；其他政府补助，在收到政府补助款项时确认。

## 17、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受同一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的公司之间不构成本公司的关联方。本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；

- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

### 18、主要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

#### (2) 会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

### 19、前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

#### (二) 报告期会计差错情况

本报告期内无前期会计差错更正。

## 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表及分析

### (一) 财务数据简表和主要会计数据

财务指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	4,307.16	2,198.19	1,628.88
股东权益合计（万元）	3,500.15	44.17	-90.65
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,500.15	44.17	-90.65
每股净资产（元）	1.35	0.37	-0.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净	1.35	0.37	-0.76

资产（元）			
资产负债率（%）	18.74	97.99	105.57
流动比率(倍)	11.38	0.11	0.08
速动比率(倍)	10.85	0.05	0.01
<b>财务指标</b>	<b>2014年1-9月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入（万元）	1,253.87	1,376.11	801.77
净利润（万元）	175.98	134.82	-36.95
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	175.98	134.82	-36.95
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	110.68	93.86	-97.33
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	110.68	93.86	-97.33
毛利率（%）	20.78	13.30	-2.59
净资产收益率（%）	55.20	-580.09	51.19
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	34.71	-403.85	134.85
基本每股收益（元/股）	0.57	1.12	-0.31
稀释每股收益（元/股）	0.57	1.12	-0.31
应收账款周转率（次）	16.89	13.92	35.21
存货周转率（次）	11.95	8.62	7.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,514.51	449.68	94.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.58	3.75	0.79

注：（1）加权平均净资产收益率(ROE)计算公式为： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；其中：（P）为报告期利润，（E<sub>0</sub>）为期初净资产，（NP）为报告期净利润，（E<sub>j</sub>）为报告期回购或现金分红等减少净资产，（E<sub>i</sub>）为报告期发行新股或债转股等新增净资产，（M<sub>i</sub>）为新增净资产下一月份起至报告期期末月分数，（M<sub>j</sub>）为减少净资产下一月份起至报告期期末月分数，（M<sub>0</sub>）为报告期月份数；

（2）每股收益（EPS）计算公式为： $EPS = P / (S_0 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$ ；其中：（P）为报告期利润，（S<sub>0</sub>）为期初股份数，（S<sub>j</sub>）为报告期回购等减少股份数，（S<sub>i</sub>）为报告期发行新股或债转股等新增股份数，（M<sub>i</sub>）为新增股份下一月份起至报告期期末月份数，（M<sub>j</sub>）

为减少股份下一月份起至报告期期末月份数，(M0)为报告期月份数：

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中，P1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。

(3) 每股净资产 (BPS) 计算公式为： $BPS=B/S$ ，其中 B 为期末公司净资产，S 为公司期末股份数。

(4) 每股经营活动现金流量净额计算公式如下：

每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末股份总数

(5) 应收账款周转率计算公式如下：

应收账款周转率=当期营业收入 / ((期初应收账款+期末应收账款) / 2)

(6) 存货周转率计算公式如下：

存货周转率=当期营业成本 / ((期初存货+期末存货) / 2)

## (二) 盈利能力指标分析

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	12,538,702.98	13,761,111.28	8,017,683.76
净利润(元)	1,759,839.00	1,348,174.41	-369,465.44
扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,106,765.25	938,593.57	-973,273.64
毛利率(%)	20.78	13.30	-2.59
加权平均净资产收益率(%)	55.20	-580.09	51.19
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	34.71	-403.85	134.85
基本每股收益	0.57	1.12	-0.31
稀释每股收益	0.57	1.12	-0.31

报告期内，公司2012年度、2013年度和2014年1-9月营业收入分别为801.77万元、1,376.11万元和1,253.87万元，呈增长趋势，主要是由于鸡蛋销售规模逐年增长。

报告期内，公司净利润分别为-36.95万元、134.82万元和175.98万元，公司毛利率分别-2.59%、13.30%和20.78%，净利润变动趋势与营业收入、毛利率变动趋势相匹配。

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为51.19%、-580.09%和55.20%，2013年和2014年1-9月公司净利润波动较小的情况下，加权平均净资产收益率波动较大，2013年为-580.09%，主要是因为2013年期初净资产为负数。

报告期内，公司2012年度、2013年度和2014年1-9月基本每股收益分别为-0.31元、1.12元和0.57元，2014年1-9月每股收益下降是因本期增资扩股，摊薄了每股收益。公司每股收益不存在稀释情况。

## （二）偿债能力指标分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率(%)	18.74	97.99	105.57
流动比率(倍)	11.38	0.11	0.08
速动比率(倍)	10.85	0.05	0.01

### （1）长期偿债能力

公司负债主要为银行贷款和其他应付款，截至2014年9月末，银行贷款占负债总额的比重为92.32%。

报告期内，公司资产负债率分别为105.57%、97.99%和18.74%，2014年之前，公司经营所需资金主要为向控股股东陈细全的借款，2014年陈细全和其他股东对公司增资后，公司已偿还了对陈细全的借款，截至2014年9月末，公司负债主要为银行贷款。截至2014年9月末，公司资产负债率为18.74%，保持在较低水平，说明了公司具有较强的偿债能力。但一定的资产负债率有利于企业增加运营效率及盈利能力，随着公司业务规模的扩张，公司资产负债率可能会上升。

### （2）短期偿债能力

截至2014年9月末，公司流动比率为11.38，速动比率为10.85，表明公司具备较强的短期偿债能力。

### （三）营运能力指标分析

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	16.89	13.92	35.21
存货周转率(次)	11.95	8.62	7.61

#### 1、应收账款周转率

报告期内，公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月应收账款周转率分别为 35.21 次、13.92 次和 16.89 次，2012 年应收账款周转率达到 35.21 次主要是受期末应收账款余额较小影响。公司货款结算主要是月结，货款回笼较快，导致应收账款周转率较高。同时，凭借完善的应收账款催收制度，营业收入大幅增加的同时，公司应收账款控制情况良好，回款力度较大，应收账款基本都如期收回，保证了应收账款安全，提高了应收账款周转率。

#### 2、存货周转率

报告期内，公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月存货周转率分别为 7.61 次、8.62 次和 11.95 次，公司目前的鸡蛋产量尚不能满足市场需要，不存在产成品积压的情况，公司存货主要为饲料等原材料，随着销售规模的扩大，存货周转率加快。从整个报告内来看，公司存货周转速度较快，存货的资金占用水平较低，流动性较强，存货转换为现金或应收账款的速度较快，公司存货具有较强的变现能力。

### （四）现金流量指标分析

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-15,145,142.54	4,496,788.21	949,374.87
投资活动产生的现金流量净额	-6,291,977.13	-5,010,472.91	-2,378,670.64
筹资活动产生的现金流量净额	37,579,176.69	579,348.88	1,408,038.21

2014 年 1-9 月，经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司偿还控股股东投入的资金 18,915,092.07 元所导致，如剔除这一影响，实质上公司的经

营性现金流应为 3,769,949.53 元，比 2013 年略低，与公司当前良好正常的经营情况相符。2014 年 1-9 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金为 12,797,577.84 元，购买商品、接受劳务支付的现金为 8,584,144.35 元，经营性活动现金流健康正常。

报告期各期公司投资活动产生的现金流量持续为净流出，主要因报告期内持续增加鸡场投资所致。筹资活动产生的现金流量金额持续为净流入，主要是由于公司为扩大鸡场规模持续融入资金，2014 年 1-9 月，筹资活动现金流入较大，主要是由于股东两次增资 3,280 万元，以及借入一笔 600 万元借款和归还一笔 70 万元借款及支付借款利息所致。

## 五、财务状况分析

### （一）资产结构与质量分析

#### 1、货币资金

报告期内各期末，公司货币资金占总资产的比例如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
现金	75.00		
银行存款	16,211,580.91	69,048.03	3,934.71
其他货币资金		550.86	
合计	<b>16,211,655.91</b>	<b>69,598.89</b>	<b>3,934.71</b>
货币资金占总资产的比重	<b>37.64%</b>	<b>0.32%</b>	<b>0.02%</b>

2014 年 9 月末，货币资金大幅增加，占资产的比重较大，主要是由于股东增资。其中，2013 年底 550.86 元的其他货币资金系公司在期货账户中剩余的资金，当前，该期货账户已销户。

#### 2、应收账款

##### （1）应收账款余额和变动分析

报告期内各期末，公司应收账款余额变动、应收账款余额与营业收入的关系及应收账款净额占总资产的比重如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
应收账款余额	781,424.00	1,040,298.86	239,713.36
应收账款余额增长率	-24.88%	333.98%	
应收账款净额	742,352.80	988,283.92	227,727.69
营业收入	12,538,702.98	13,761,111.28	8,017,683.76
营业收入增长率	-8.88%	71.63%	
应收账款余额/营业收入	6.23%	7.56%	2.99%
应收账款净额/总资产	1.72%	4.50%	1.40%

报告期内，虽然公司营业收入持续增长，但主要是通过建立品牌效应后，品牌被周边市场所认知和接受所带来的市场份额的增长，公司的快速消费品的每月结算方式并没有改变，并没有通过延长信用周期等方式来提高销售额。我们可以看到，每期公司的应收款净额均不足 100 万元，占营业收入的比重较小，均不足 8%，而应收款占公司总资产比重均不足 5%。另外，虽然公司应收款余额有一定的波动，2013 年末比 2012 年增加了 71.63%，2014 年 9 月末，又比 2013 年末下降了 8.88%，这主要是因为公司应收款余额较小，会有一定的随机波动性。因此，结合公司的业务特点和应收款政策，可以看到，作为一家经营快速消费品的民营企业，现金流周转的正常与否直接关系到其是否能够持续经营，因此公司的对应收款的管理还是较为严格的，而相应的现金流也较为充沛。报告期内，公司对应收帐款控制情况良好，回款力度较大，大部分应收账款都如期收回，期末应收帐款发生坏账的风险较低。

## (2) 应收账款账龄及坏账准备

报告期内，公司的应收账款账龄结构及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄结构	2014/9/30			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	781,424.00	100.00	39,071.20	742,352.80
1—2 年 (含)	0.00	0.00	0.00	0.00
2—3 年 (含)	0.00	0.00	0.00	0.00

3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>781,424.00</b>	<b>100.00</b>	<b>39,071.20</b>	<b>742,352.80</b>
<b>账龄结构</b>	<b>2013/12/31</b>			
	<b>余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>净额</b>
1年以内	1,040,298.86	100.00	52,014.94	988,283.92
1—2年(含)	0.00	0.00	0.00	0.00
2—3年(含)	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>1,040,298.86</b>	<b>100.00</b>	<b>52,014.94</b>	<b>988,283.92</b>
<b>账龄结构</b>	<b>2012/12/31</b>			
	<b>余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>净额</b>
1年以内	239,713.36	100.00	11,985.67	227,727.69
1—2年(含)	0.00	0.00	0.00	0.00
2—3年(含)	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>239,713.36</b>	<b>100.00</b>	<b>11,985.67</b>	<b>227,727.69</b>

报告期各期末，公司应收账款账龄全部是一年以内。公司对应收账款控制情况良好、回款力度较大、应收账款结构合理。

公司产生应收款的客户主要是蛋奶工程的综合供应商（一般为下个月15日前结算上个月的鸡蛋款）和直接销售的超市（下个月10日前结算上个月的销售鸡蛋款），因此，公司的应收款均为结算周期内正常产生，为良性，也均为一年以内，产生坏账的可能性较低。另外，公司已计提了充分的坏账准备，因此，公司应收款产生重大损失的可能较低。

### （3）应收账款金额前5名情况

截至2014年9月30日，公司前5名主要欠款方情况列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄
家家润超市	非关联方	149,070.00	19.08	1年以内
和兴超市	非关联方	92,426.00	11.83	1年以内
宜章金鹰经贸有限公司	非关联方	79,650.00	10.19	1年以内

家润多超市	非关联方	79,650.00	10.19	1年以内
忠德超市	非关联方	65,455.00	8.38	1年以内
<b>合计</b>		<b>466,251.00</b>	<b>59.67</b>	

2014年9月30日主要应收账款前5名欠款金额合计为46.63万元，占公司应收账款余额的59.67%，账龄都在一年以内，地方超市和一些蛋奶工程直接中标的综合供应商，该等客户信誉良好，信用记录良好，由此可见，公司应收账款质量较高，回收风险较低。

综上所述，公司实施较为严格的客户回款政策，应收账款可回收性强，发生大额坏账损失的可能性较小。坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额充分。

#### (4) 应收账款余额中应收关联方的款项情况

截至2014年9月30日止，应收账款中无关联方单位及持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款净额及占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
其他应收款净额	22,359.20	0.00	0.00
其他应收款净额/总资产	0.05%	0.00%	0.00%

报告期内，公司其他应收款主要为代员工缴纳的社保的个人部分和在韶关租赁房屋的押金，截至2014年9月末，其他应收款占总资产的比重仅为0.05%，对公司财务状况影响较小。

#### (2) 坏账计提情况

报告期内，由于公司其他应收款主要为代员工缴纳的社保的个人部分和在韶关租赁房屋的押金，均为良性，故公司采取按账龄计提坏账准备的政策，具体计提情况如下：

<b>账龄结构</b>	<b>2014/9/30</b>
-------------	------------------

	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	23,536.00	100.00	1,176.80	22,359.20
1—2 年 (含)	0.00	0.00	0.00	0.00
2—3 年 (含)	0.00	0.00	0.00	0.00
3 年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>23,536.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,176.80</b>	<b>22,359.20</b>

(3) 其他应收款前 5 名情况如下:

截至 2014 年 9 月 30 日, 其他应收款前五名明细如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	年限	款项性质
代缴员工养老保险	非关联方	10,536.00	44.77	1 年以内	代垫款
韶关市新大通石化有限公司	非关联方	13,000.00	55.23	1 年以内	保证金
<b>合计</b>		<b>23,536.00</b>	<b>100.00</b>		

截至 2014 年 9 月 30 日, 公司其他应收款主要为保证金和代垫款, 其中, 代垫款主要是因为, 汝城县当地需一次性缴纳半年社保金, 故公司在缴纳公司承担部分社保款的同时也代员工缴纳个人应缴部分社保款, 待后面每个月发工资时再进行结算扣回。而保证金, 则是后期公司打算重点开拓韶关市场, 故先在韶关租了一个门面, 上述保证金则为租房的押金。故以上款项均为良性, 款项不能收回的可能性较小。

(3) 关联方单位欠款情况

截至 2014 年 9 月 30 日, 其他应收款中无应收关联方单位及持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项的情况。

#### 4、存货

(1) 报告期各期末, 存货占总资产比重如下:

单位: 元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
存货账面值	831,357.19	1,383,585.59	1,080,819.45
存货账面值/总资产	1.93%	6.29%	6.64%

报告期内，各期末公司存货账面值金额较小，占总资产的比重较小，对公司资产质量和财务状况影响较小。

(2) 报告期各期末，存货类别及比例如下：

单位：元

存货种类	2014/9/30		2013/12/31		2012/12/31	
	账面值 (元)	占比 (%)	账面值 (元)	占比 (%)	账面值 (元)	占比 (%)
原材料	792,926.00	95.38	1,383,585.59	100.00	1,080,819.45	100.00
库存商品	38,431.19	4.62		0.00		0.00
合计	<b>831,357.19</b>	<b>100.00</b>	<b>1,383,585.59</b>	<b>100.00</b>	<b>1,080,819.45</b>	<b>100.00</b>

报告期内，由于公司主要产品鸡蛋尚不能满足销售，故公司存货主要为饲料等原材料。因玉米、豆粕等主要饲料原料均为快速消费类原材料，不易存储且有成熟的全国性市场，加上公司有稳定的供应商，为了提高资金周转效率，公司一般不会大量囤积原材料的现象，只需提前储备半个月至一个月的用量即可，故从整个报告期来看，公司存货一直保持在 100 万元左右较为稳定的水平。综合来看，公司存货的资金占用水平较低，流动性较强，存货转换为现金或应收账款的速度较快，公司存货具有较强的变现能力。

(3) 存货跌价准备

报告期内，公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 5、固定资产

(1) 报告期各期末，公司固定资产账面价值及占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
固定资产账面价值	20,186,096.55	15,973,901.61	13,815,518.05
固定资产账面价值/	46.87%	72.67%	84.82%

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
总资产			

报告期内，2012年末、2013年末和2014年9月30日固定资产账面价值占总资产的比重分别为84.82%、72.67%和46.87%，占比较大，对公司资产质量和财务状况影响较大。公司固定资产主要是鸡舍，这是由行业特点决定的，鸡舍的规模、建设质量对蛋鸡的生长有至关重要的影响，报告期内公司对鸡舍的投入较大，才在短短的几年时间内使得公司规模得以快速扩大。而2014年固定资产占总资产的比重降为46.87%，与前两年相比差距较大，主要是因为公司刚完成增资，尚未来得及进行投资建设。

(2) 报告期末，固定资产基本情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋建筑物	15,990,082.92	1,465,590.56	14,524,492.36	-	14,524,492.36
机器设备	6,205,672.10	1,385,824.01	4,819,848.09	-	4,819,848.09
运输工具	1,537,066.00	760,939.04	776,126.96	-	776,126.96
办公及电子设备	101,580.00	35,950.86	65,629.14	-	65,629.14
<b>合计</b>	<b>23,834,401.02</b>	<b>3,648,304.47</b>	<b>20,186,096.55</b>	<b>-</b>	<b>20,186,096.55</b>

公司固定资产主要是房屋建筑物和机器设备，不存在减值迹象，未计提减值准备。

(3) 截至2014年9月30日，不存在暂时闲置的固定资产、通过经营租赁租出的固定资产以及持有待售的固定资产，也未发现账面价值高于可收回金额的情形，故未计提固定资产减值准备。另外，亦无用于抵押担保或使用权受限制的情况。

## 6、在建工程

(1) 报告期各期末，公司在建工程账面价值及占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
在建工程账面价值	3,286,426.90	2,333,394.01	-
在建工程账面价值/ 总资产	7.63%	10.62%	-

公司在建工程主要为当前养殖区二期鸡舍的建设，截至 9 月 30 日雏鸡舍已建成并投入使用，账面在建工程为三个蛋鸡舍。

## 7、生产性生物资产

(1) 报告期各期末，公司生产性生物资产账面价值及占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
生产性生物资产 账面价值	1,392,607.69	1,185,111.92	1,112,758.04
生产性生物资产 账面价值/总资产	3.23%	5.39%	6.83%

报告期内，因公司不断有新鸡舍的建设，而鸡舍建成以及投产后产蛋母鸡的购入、长成有个滞后的过程，故生产性生物资产占总资产的比例呈不断下降的趋势。尤其在报告期末，由于刚进行一次较大规模的增资，故此时生产性生物资产占总资产的比例降幅较大。

(2) 报告期末，生产性生物资产基本情况如下：

批次	数量(只)	原值(元)	累积折旧 (元)	减值准备 (元)	净值(元)	成长率/ 成新率
A11	32,601	277,835.01	-	-	277,835.01	40.83%
B1	59,431	228,681.11	-	-	228,681.11	10.83%
未成熟生 产性生物 资产(合 计/平均)	92,032	506,516.12	-	-	506,516.12	21.46%
A7	16,872	399,554.90	351,607.74		47,947.16	0.00%
A8	23,081	392,078.52	254,270.34		137,808.18	26.30%

批次	数量(只)	原值(元)	累积折旧(元)	减值准备(元)	净值(元)	成长率/成新率
A9	24,771	531,310.36	197,185.48	-	334,124.88	57.83%
A10	25,635	431,410.84	65,199.49	-	366,211.35	82.83%
成熟生产性生物资产(合计/平均)	90,359	1,754,354.62	868,263.05	-	886,091.57	46.07%
合计	182,391	2,260,870.74	868,263.05	-	1,392,607.69	-

每个批次未成熟蛋鸡成长率=存栏天数/达到预定生产经营目的所需天数;

每个批次成熟蛋鸡成新率=(当前产蛋率-淘汰产蛋率)/(峰值产蛋率-淘汰产蛋率)或每个批次蛋鸡成新率=1-产蛋天数/开始产蛋到超龄的天数。

另外,未发现账面价值高于可收回金额的情形,故未计提生产性生物资产减值准备。

## 8、无形资产

(1) 报告期各期末,公司无形资产账面价值及占总资产的比重情况如下:

单位:元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
无形资产账面价值	29,126.67	-	-
无形资产账面价值/总资产	0.07%	-	-

报告期内,公司无形资产仅为2014年买入的财务软件,故占公司总资产的比重较小,对公司整体影响较小。

(2) 报告期末,公司无形资产全部为财务软件,具体情况如下:

单位:元

类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
软件	30,300.00	1,173.33	29,126.67	-	29,126.67
合计	30,300.00	1,173.33	29,126.67	-	29,126.67

公司所拥有无形资产为2014年当年购入的金蝶财务软件,不存在减值迹象,

未计提减值准备。

(3) 截至 2014 年 9 月 30 日，公司无形资产无用于担保或使用权受限制的情况。

## 9、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产及其占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
预付工程款	9,575.97	48,037.97	48,037.97
预付鸡苗款	10,000.00	-	-
预付设备款	350,000.00	-	-
<b>其他非流动资产合计</b>	<b>369,575.97</b>	<b>48,037.97</b>	<b>48,037.97</b>
<b>其他非流动资产/总资产</b>	<b>0.86%</b>	<b>0.22%</b>	<b>0.29%</b>

报告期各期，公司其他非流动资产主要为预付的工程款或设备款。因公司为充分高效利用资金，工程一般是在整体设计好后，运用小规模但连续不断投入建设的方式进行，故其工程和设备预付款一般也是一种单项但连续不断的投入方式，因此，占公司总资产的比重也较小。2014 年突然大幅增加，是因为其二期工程的其中一栋产蛋鸡舍的自动喂养设备的订购并部分预付款。

## 10、主要资产减值准备提取情况

报告期各期末，公司主要资产减值准备提取情况如下：

单位：元

类别	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
坏账准备	40,248.00	52,014.94	11,985.67
<b>合计</b>	<b>40,248.00</b>	<b>52,014.94</b>	<b>11,985.67</b>

公司已按照《企业会计准则》的规定制订了稳健的、符合实际情况的资产减值准备计提政策，并严格按减值准备计提政策足额计提各项资产减值准备，资产减值准备的计提符合资产的实际状况，未来不会因突发性的资产减值而导致财务风险。

## 11、所有权受限的资产

报告期内，公司无所有权受限的资产。

### (二) 负债构成及变动分析

#### 1、短期借款

报告期内，公司短期借款的情况如下：

单位：元

项 目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
抵押借款	1,450,000.00	2,150,000.00	-
合计	<b>1,450,000.00</b>	<b>2,150,000.00</b>	-
短期借款/负债	17.97%	9.98%	-

报告期内，公司业务规模迅速扩大，对资金的需求也随之增加。除经营成果积累的资金以及股东资金外，还有银行借款。

公司在中国邮政储蓄银行郴州市分行的 145 万元借款由陈军权、何新娟以其位于城关镇环城西路 126250 栋的汝城县房产权证换证字第 00014945 号房产所有权提供抵押担保，由陈细全、胡秋连提供连带责任保证。

#### 2、应付账款

(1) 报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
应付账款	-	622,808.00	142,041.00
应付账款/负债	-	2.89%	0.83%

因 2014 年公司现金较为充足，故对于日常采购的业务类物资，均已结算完毕，故在 2014 年 9 月 30 日不存在应付账款。其他两期期末，应付款占负债比重较小，故对财报影响较小。

(2) 报告期内，应付账款账龄结构如下：

单位：元

账龄	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
----	-----------	------------	------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	-	-	622,808.00	100	142,041.00	100
合计	-	-	622,808.00	100	142,041.00	100

报告期各期末，应付账款账龄主要为 1 年以内，在正常付款期限内。

### (3) 应付账款余额中应付关联方的款项情况

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款中无应付关联方单位以及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

### 3、应付职工薪酬

报告期各期末，公司的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
应付职工薪酬	114,270.00	290,734.60	160,472.60
应付职工薪酬/负债	1.42%	1.35%	0.93%

报告期内各期，公司职工薪酬均可正常支付，期末应付职工薪酬，均因为薪酬发放期为下个月的 5 号。另外，职工薪酬中较大部分为计件工资，故各月工资会有一定波动。

### 4、应缴税费

公司报告期没有应缴税费，主要是因为公司从事的业务为蛋鸡养殖与鸡蛋及相应附属产品鸡粪和淘汰鸡的销售。而根据《增值税暂行条例》、《增值税暂行条例实施细则》、《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的相关规定，公司的上述业务可全额免征增值税和企业所得税。公司自 2011 年起已申请并得到了上述增值税和企业所得税的减免审批确认，并备案，可享受上述免税政策。

### 5、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
其他应付款	-	18,242,321.83	15,255,769.44
其他应付款/负债	-	84.69%	88.72%

2012 年末和 2013 年末，其他应付款占公司负债的比重较大，主要为公司增资前，为一人有限公司，公司原控股股东为避免连续增资较为繁琐的手续，没有将其不断投入公司的款项进行增资，而是挂在了公司的其他应付款上，作为对公司的债权。2014 年，公司控股股东陈细全已对公司增资，增资后公司对其个人债务进行了归还。截至报告期末，公司已无其他应付款，亦无应付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## 6、长期借款

(1) 报告期各期末，公司长期借款的情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
抵押借款		-	1,450,000.00
保证借款	6,000,000.00	-	
<b>长期借款合计</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>1,450,000.00</b>
长期借款/负债	74.35%		8.43%

公司在汝城县农村信用合作联社的 600 万元借款，期限从 2014 年 2 月 24 日至 2017 年 2 月 24 日为补充流动资金用借款，由陈翠姣提供连带责任保证。

## 7、其他非流动负债

(1) 报告期各期末，公司其他非流动负债的情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
其他非流动负债	505,772.40	212,868.00	187,009.80
其他非流动负债/负债	6.27%	0.99%	1.09%

2014 年 9 月末，其他非流动负债占负债的比重上升，主要是因为，公司非流动负债是由公司资本化财政补贴所产生的递延收益所构成。2012 年和 2013 年

的此部分款项主要是公路局对公司所修建的鸡场外的乡间公路的补贴所构成，而2014年则增加了郴州市对公司50万羽蛋鸡生产线的30万元的财政补贴所导致。

### （三）股东权益变动情况

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
实收资本	26,000,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
资本公积	8,000,000.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	1,001,516.48	-758,322.52	-2,106,496.93
<b>合计</b>	<b>35,001,516.48</b>	<b>441,677.48</b>	<b>-906,496.93</b>

#### 1、报告期内实收资本和资本公积变动情况

公司的实收资本和资本公积变动情况详见本说明书“第一节公司基本情况/五、公司股本形成及其变化情况和资产重组情况/（一）设立以来股本的形成及其变化”。

#### 2、未分配利润

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
上期期末余额	-758,322.52	-2,106,496.93	-1,737,031.49
本期期初余额	-758,322.52	-2,106,496.93	-1,737,031.49
加：本期净利润	1,759,839.00	1,348,174.41	-369,465.44
减：提取盈余公积			
减：应付普通股股利			
加：其他转入			
<b>本期期末余额</b>	<b>1,001,516.48</b>	<b>-758,322.52</b>	<b>-2,106,496.93</b>

## 六、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成分析

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)

主营业务收入	12,292,603.98	98.04	13,581,702.28	98.70	7,928,343.76	98.89
其他业务收入	246,099.00	1.96	179,409.00	1.30	89,340.00	1.11
<b>营业收入合计</b>	<b>12,538,702.98</b>	<b>100</b>	<b>13,761,111.28</b>	<b>100</b>	<b>8,017,683.76</b>	<b>100</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在98%以上，主营业务突出。其他业务收入为鸡粪的销售收入。在收入确认方面，均以客户收取到鸡蛋或提取鸡粪后在销售单上签字确认为确认收入的时点。

## 2、主营业务收入结构分析

收入项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
鸡蛋销售收入	12,292,603.98	100.00	13,581,702.28	100.00	7,928,343.76	100.00
<b>主营业务收入合计</b>	<b>12,292,603.98</b>	<b>100.00</b>	<b>13,581,702.28</b>	<b>100.00</b>	<b>7,928,343.76</b>	<b>100.00</b>

公司目前只有鸡蛋销售一个主营业务。这是当前公司根据当地细分市场和自身经营状况所制定的经营战略。目前，公司的主营业务突出，为鸡蛋的产销。同时，公司准备继续在这一主业上做大做强，抓住地方性市场空白和本地化以及在规模养殖设备和技术上的优势，并充分利用已经建立起来并得到当地市场普遍认可“山佬古”品牌鸡蛋，迅速做大做强。

具体方面，公司当前已在汝城县外沙乡荷塘村富处组建立了自己的封闭式养殖基地。已形成存栏产蛋母鸡9万羽，雏鸡3万羽的养殖规模。另外，该养殖场二期雏鸡6万羽，存栏产蛋鸡18万羽的鸡舍已建成，第一批雏鸡已于2014年9月17日入栏。预计2015年1月开始产蛋，2015年7-9月可达产。而总存栏量200万羽，产蛋鸡150万羽三期新的养殖场已纳入规划。可见，公司在集中力量做好主业方面做得非常明确，主营业务非常集中与突出。

## 3、主营业务收入变动分析

收入项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额 (元)	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)
鸡蛋	12,292,603.98	13,581,702.28	71.31	7,928,343.76

主营业务收入合计	12,292,603.98	13,581,702.28	71.31	7,928,343.76
----------	---------------	---------------	-------	--------------

公司的收入趋势呈现一个不断增长的态势。首先，2013年比2012年大幅增长71.31%，主要是2012年底，公司当前养殖场的一期工程的第四栋鸡舍投入量产，同时，自2010年公司成立以来所采取的品牌策略在2013年开始显现，品牌得到周边市场的接受和认可，其产品的价格得以有一定的提升，比其他外地输入的鸡蛋略高。因此，2013年，公司的主营收入较2012年得以大幅提升。

而2014年公司这一趋势得到延续，2014年前9个月的收入基本上就快赶上2013年全年的收入。主要是因为虽然同为在满负荷运转的情况下，2014年的鸡蛋销量并没有比2013年有太大提高，但由于2013年发生全国性的禽流感，致使2014年蛋鸡和鸡蛋的供应大幅减少，并引发了鸡蛋全国性较大幅度的价格上涨，而由于公司的防疫措施做得较好，并没有受到此次禽流感的影响，反而因此得到进一步的发展，在获得较好盈利的同时，使得公司的品牌认可度在当地市场进一步得到巩固和提升，并使得当前公司的产蛋量已远不能满足当地的需求。

由此，我们可以预计，在2015年公司二期18万羽的养殖规模全面投产后，公司的销售可进一步的大幅提高。从而使公司持续保持较高的增长率。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务成本	9,794,524.37	98.61	11,809,281.05	98.98	8,204,394.90	99.74
其他业务成本	138,285.13	1.39	12,1326.97	1.02	21,314.49	0.26
营业成本合计	9,932,809.50	100.00	11,930,608.02	100.00	8,225,709.39	100.00

鸡粪成本占比2013年后有较大提升，主要是2013年公司发酵池投入使用，其折旧计算成本所致。

### 2、主营业务成本分析

成本项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
鸡蛋	9,794,524.37	11,809,281.05	43.94	8,204,394.90
主营业务成本合计	<b>9,794,524.37</b>	<b>11,809,281.05</b>	<b>43.94</b>	<b>8,204,394.90</b>

报告期内，公司主营业务成本呈现出了上升的趋势。2013年主营业务成本为11,809,281.05元，比2012年的8,204,394.90元增长了**43.94%**，而2014年前9个月的成本为9,794,524.37元，如果按此拓展到全年，则与2013年持平或微升。2013年成本较2012年大幅上升主要是因为公司的鸡蛋销售量增加，这与销售收入大幅上升相符。另外，主要饲料原材料玉米和豆粕的价格波动影响较低，主要是虽然2012年下半年玉米和豆粕价格有一定程度的上升，但在2013年基本持平，而从10月开始又有了一定程度的下降，因此综合来看，此两种主要饲料原材料的价格对全年成本的影响不大。2014年，在鸡蛋的产量和销量应与2013年相差不大的情况下，拓展到全年主营业务成本的可能轻微上升则主要原因来自于原材料价格上升的影响。虽然2013年10月以后玉米和豆粕的价格都有一定程度的下降，尤其进入2014年后降幅加大，但玉米从4月份以后价格出现了较大幅度的上涨。而公司的玉米则主要用的是从东北采购的优质玉米（虽然在玉米涨价后公司曾采购一部分本地玉米以作替代，但数量较少），其价格涨幅尤其明显，因此，虽然豆粕价格一直保持在低位，甚至6月以后又出现了一定程度的下跌，但总体成本仍呈现出一定程度的微涨。

### 3、按成本项目分析主营业务成本

报告期内，公司主营业务产品所耗用的成本主要为直接材料、直接人工和制造费用。

饲料在经过搅拌后进入料塔自动进入鸡舍进行喂养，此部分分两种核算方法，对成鸡的喂养则直接进入生产成本，而对雏鸡的喂养部分则进行资本化计入生产性生物资产。其他成本也均分为雏鸡和成鸡，雏鸡部分对应的人工成本和固定资产折旧均资本化，计入生产性生物资产；其他部分的固定资产折旧、生物资产折旧则计入制造费用按产蛋量进行分配，人工成本方面，捡蛋人工直接计入生产成本，其他人工则计入制造费用按产蛋量进行分配后计入生产成本。

公司主营业务成本项目构成及变动情况如下：

单位：元

成本项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接材料	7,173,188.40	73.24	8,735,177.33	73.97	5,979,756.68	72.88
直接人工	613,652.00	6.27	645,371.73	5.46	444,512.78	5.42
制造费用	2,007,683.97	20.50	2,428,731.99	20.57	1,780,125.44	21.70
<b>主营业务成本合计</b>	<b>9,794,524.37</b>	<b>100.00</b>	<b>11,809,281.05</b>	<b>100.00</b>	<b>8,204,394.90</b>	<b>100.00</b>

报告期内，直接材料成本占主营业务成本的比重超过70%。从营业成本项目构成来看，报告期内各成本项目占比基本保持稳定。而直接材料中，玉米和豆粕则占绝了一般以上的比重，因此此两样价格的变化对成本有着决定性的影响。

### （三）毛利率分析

报告期内，公司各产品系列毛利率变动情况：

收入项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
鸡蛋	20.32%	13.05%	-3.48%
<b>主营业务合计</b>	<b>20.32%</b>	<b>13.05%</b>	<b>-3.48%</b>

报告期内公司的毛利率从2012年的-3.48%升到2013年的13.05%，再到2014年1-9月的20.32%，一直处于大幅攀升状态。这主要是由于公司所属的蛋品行业毛利率受主要产品鸡蛋和主要原材料玉米和豆粕的价格变动影响较大的行业特点，以及公司处于较早期状态，从一期工程未达产向达产过渡的个别因素影响所导致的。

报告期内公司的销售金额数量，以及平均单位售价和成本情况如下：

期间	销售收入(元)	销售成本(元)	销量(只)	销售单价(元)	单位销售成本(元)	毛利率(%)
2012年度	7,928,343.76	8,204,394.90	13,928,172	0.57	0.59	-3.48
2013年度	13,581,702.28	11,809,281.05	22,448,124	0.61	0.53	13.05
2014年1-9月	12,292,603.98	9,794,524.37	18,227,165	0.67	0.54	20.32

通过上表可以看到，2012年到2014年1-9月，公司毛利率一直处于大幅攀

主要是由于主要产品鸡蛋的价格不断提升，以及单位销售成本下降所致：

### 1、蛋价大幅攀升

公司主要产品鸡蛋的平均售价由 2012 年的 0.57 元到 2013 年的 0.61 元到 2014 年 1-9 月的 0.67 元，一直处于加速上升的状态。2013 年公司平均售价上升，主要是因为公司自 2010 年成立以来所采取的品牌策略和无抗新鲜的产品优势在 2013 年开始显现，“山佬古”品牌得到周边市场的接受和认可，其产品的价格得以有一定的提升，比其他外地输入的鸡蛋略高。2014 年公司的鸡蛋售价继续大幅提高，主要是因为 2013 年发生全国性的禽流感使得 2014 年市场总体的蛋鸡和鸡蛋的供应大幅减少，引发了鸡蛋全国性较大幅度的价格上涨，而由于公司的防疫措施做得较好，并没有受到此次禽流感的影响，反而因此得到进一步的发展，在获得较好盈利的同时，使公司的品牌认可度在当地市场进一步得到巩固和提升，并使得当前公司的产蛋量已远不能满足当地的需求。

### 2、单位成本出现一定程度下降

公司报告期总体和平均成本构成如下：

总体成本构成：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)
直接材料成本	7,283,816.50	73.33	8,832,238.90	74.03	5,996,808.27	72.9
直接人工成本	620,566.26	6.25	651,438.09	5.46	445,578.50	5.42
制造费用	2,028,426.74	20.42	2,446,931.04	20.51	1,783,322.61	21.68
合计数	9,932,809.50	100	11,930,608.02	100	8,225,709.39	100

公司鸡蛋单位成本构成：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
直接材料成本	0.40	0.39	0.43
直接人工成本	0.03	0.03	0.03
制造费用	0.11	0.11	0.13
单位成本	0.54	0.53	0.59

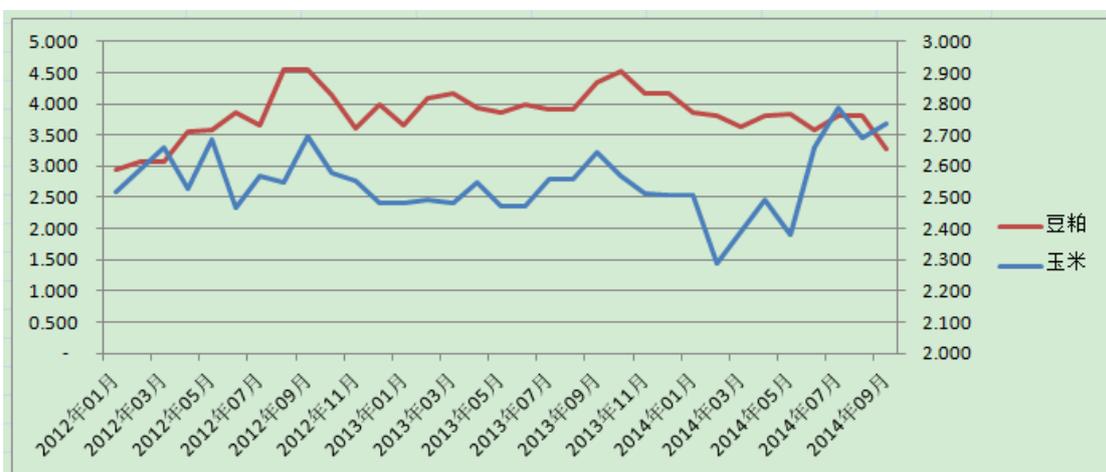
从上表可以看到，公司成本单位成本的变化，除了 2013 年单位制造费用较 2012 年下降 2 分钱外，其他变动均是因为单位材料成本的变化，而公司的饲料

配比和投入产出相对较为固定，对单位成本影响最大的主要是原材料的采购价格。

### (1) 原材料价格大幅波动

报告期内，公司的成本中直接材料、人工费用及制造费用占比基本保持稳定。其中，直接材料成本占主营业务成本的比重超过 70%。而直接材料中，玉米和豆粕则占据了一半以上的比重，因此这两样价格的变化对成本有着决定性的影响。

报告期内，公司采购玉米和豆粕的平均单价的走势如下图所示（单位：元/公斤）：



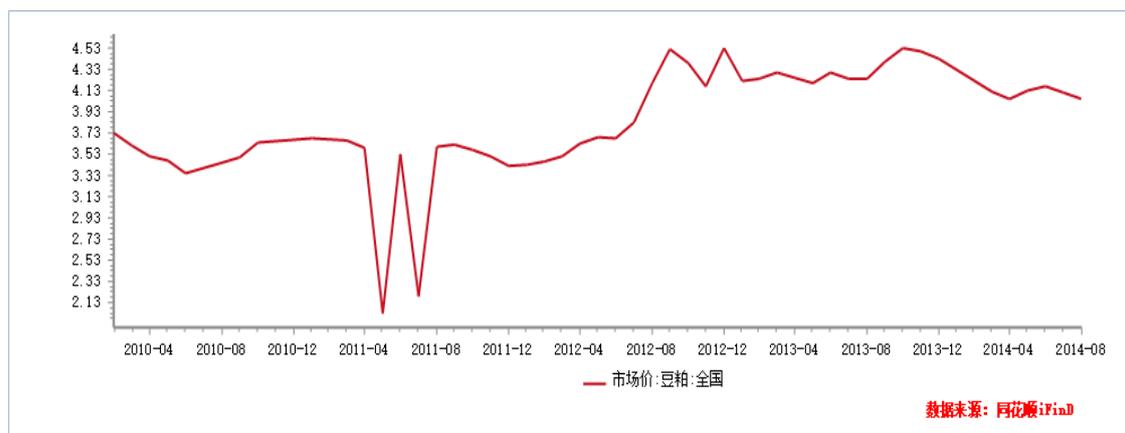
而同期的全国玉米和豆粕市场价格走势则分别为：

全国玉米市场价走势图（单位：元/公斤）



（数据来源：国家统计局、同花顺 iFinD）

## 全国豆粕市场价（单位：元/公斤）



（数据来源：国家统计局、同花顺iFinD）

从上图可以看到，公司的玉米和豆粕采购价格与全国市场价格的波动基本一致。

2012年全年玉米价格相对较高，公司平均采购价格也较高为2.68元/公斤，2013年则有一定下降，公司平均采购价格为2.51元/公斤，降幅约为6.4%。豆粕方面，2012年公司的平均采购价格为4.32元/公斤，2013年则为3.97元/公斤，降幅为9.1%。两大主要原材料采购价格的下降主要导致了公司2013年原材料成本较2012年下降了约9%，即单个鸡蛋的平均原材料成本由2012年的0.43元下降到2013年的0.39元。

2014年1-9月，公司玉米平均采购价为2.62元/公斤，较2013年的2.51元/公斤上升了约4.4%，豆粕的平均采购价为3.79元/公斤，下降了约4.5%。两大主要原材料采购价格逆向波动导致了总体原材料成本与2013年基本持平，并略有微涨，即单个鸡蛋的平均原材料成本由2013年的0.39元微涨到2014年1-9月份的0.40元。

## （2）公司规模扩大导致单位固定成本的下降

除原材料因素影响外，公司单个鸡蛋的制造费用2013年较2012年下降了2分钱，由0.13元下降到0.11元，而2014年则与2013年持平。主要因为是2012年底，公司养殖场一期工程的第四栋鸡舍投入量产，使得公司规模大幅提升，年产销量由2012年的18万只蛋提升到2013年的22万只蛋，使得固定成本得以更多的分摊，从而使单位成本出现一定程度的下降。

综上，考虑到蛋价、主要原材料价格的波动，以及公司规模效益和品牌效

益的体现等实际情况，报告期公司毛利率出现大幅攀升，是真实的、合理的。

从蛋品细分行业情况来看，截至目前，尚无单品生产销售的上市公司，仅有一家挂牌公司——“圣迪乐村”。

“圣迪乐村”（832130）分产品类型毛利及毛利率情况：

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
蛋品	5,178.81	23.94%	9,339.17	27.18%	6,872.81	26.48%
鸡苗	713.28	20.30%	1,044.46	18.93%	314.10	7.22%
淘汰鸡	297.84	22.53%	411.14	21.40%	635.43	37.61%
其他	282.16	12.50%	421.30	14.90%	353.16	23.53%
合计	6,472.09	22.53%	11,216.06	25.13%	8,175.49	24.41%

圣迪乐村的蛋品毛利率达到了24%及以上，且2012年至2014年波动较小，主要是因为圣迪乐村无论是从企业规模还是品牌知名度方面来看均为蛋品细分行业内的领先企业。其产品主要为高端品牌蛋，具有较高的售价且受鸡蛋市场价格波动影响较小。

而公司目前虽然已形成一定的品牌，较一般鸡蛋有一定的溢价，但市场定位仍为中间市场的大众型无抗鸡蛋，且以通过超市和经销商进行散销为主，故目前公司毛利率受蛋价波动影响较大，且毛利率水平与比圣迪乐村相比较低。但随着公司规模的不扩大和品牌知名度的进一步提升，以及后期公司拟打算对蛋类产品进行进一步的细分推出高端蛋品，如以圣迪乐村为标杆，公司的毛利率仍有进一步的上升空间。

#### （四）期间费用

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下：

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
销售费用	137,680.06	1.10	178,914.08	1.30	160,229.08	2.00
管理费用	948,627.16	7.57	602,245.27	4.38	592,109.33	7.39
财务费用	424,587.95	3.39	70,721.07	0.51	923.93	0.01
期间费用总计	1,510,895.12	12.05	851,880.42	6.19	753,262.34	9.40

报告期内，虽然公司营业收入增长较快，2013年度营业收入同比增长

71.31%，2014年1-9月则已几乎与2013年全年持平。但由于公司仍处于较小规模阶段，上述营业收入的增长主要是因为一期蛋鸡养殖的全面投产和2014年鸡蛋价格整体上扬，而公司的整体规模并没有因此有一个质的变化，因此公司的费用不应有太大幅度的增长。但我们看到，公司2014年的期间费用有了一个较大幅度的增长，主要是在管理费用和财务费用方面。这主要是因为2014年公司全面准备在新三板挂牌而增加的项目费用，以及新增加的600万贷款而增加的财务费用。而其他日常费用方面，则仍与以前年度没有太大的变化，有的甚至因为公司的控制有所下降。

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要为销售人员的广告费、工资和2014年新增的一笔租金。

报告期内，公司销售费用明细如下：

项 目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
职工薪酬	38,584.00	28.02	38,038.00	21.26	12,053.00	7.52
广告费	--	--	129,250.00	72.24	135,000.00	84.25
折旧	8,719.56	6.33	11,626.08	6.50	11,626.08	7.26
租金	64,300.00	46.70	--	--	--	--
其他	26,076.50	18.94	--	--	1,550.00	0.97
<b>销售费用合计</b>	<b>137,680.06</b>	<b>100.00</b>	<b>178,914.08</b>	<b>100.00</b>	<b>160,229.08</b>	<b>100.00%</b>

公司的销售费用一直较低，主要是因为公司为规模较小的民营企业，对费用一直控制较好。在2013年以前，公司的品牌推广也主要是通过市场活动宣传的方式，这也是2013年以前公司主要的销售费用。而2014年以后，由于公司品牌在汝城县和宜章县已经建立，而公司的主要精力则集中在了新三板挂牌对企业的规范管理方面，故在产品推广和广告方面基本没什么活动和支出。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

项 目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
职工薪酬	89,863.20	9.47	56,597.20	9.40	27,746.20	4.69
办公费	46,355.90	4.89	53,823.94	8.94	84,856.97	14.33
差旅费	162,769.59	17.16	128,665.63	21.36	133,580.90	22.56
折旧	48,931.04	5.16	4,359.00	0.72	3,680.16	0.62
业务招待费	109,094.10	11.50	179,365.60	29.78	164,132.50	27.72
咨询费	8,000.00	0.84	--	--	--	--
上市辅导费	315,000.00	33.21	--	--	--	--
租金	3,900.00	0.41	7,800.00	1.30	7,800.00	1.32
其他	164,713.33	17.36	171,633.90	28.50	170,312.60	28.76
<b>管理费用合计</b>	<b>948,627.16</b>	<b>100.00</b>	<b>602,245.27</b>	<b>100.00</b>	<b>592,109.33</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司管理费用主要由业务招待费、差旅费、和其他费用构成。合计占当期管理费用的比例分别为46.02%、79.65%和79.04%。

公司当前仍属规模较小的民营企业，对费用的控制一直较好，每年除正常的一些招待费和差旅费外，其他的费用均较少。而相比2012年，2013年和2014年1-9月管理费用大幅增加，主要是因为2014年公司打算在新三板挂牌，从而增加了31.5万的上市辅导费，以及公司为此新招聘了几名办公人员增加了一些工资及相应的办公费。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
财务费用（元）	424,587.95	70,721.07	923.93
占营业收入比例（%）	3.39	0.51	0.01
其中：			
利息支出（元）	428,120.00	69,216.00	
减：利息收入（元）	4,492.20	516.42	554.80
手续费及其他（元）	960.15	2,021.49	1,478.73

2014 年 1-9 月，财务费用增加主要因为利息支出大幅增加，利息支出增加是

由于 2014 年公司新增了一笔 600 万的银行贷款。

### （五）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
资产减值损失合计（元）	-11,766.94	40,029.27	11,985.67
占营业利润的比例（%）	-0.67	2.97	-3.24
其中：			
坏账损失（元）	-11,766.94	40,029.27	11,985.67

2014年1-9月，坏账损失为负是因为冲回以前年度多计提的坏账准备，资产减值损失对公司盈利能力影响较小。

### （六）投资收益

报告期内，投资收益情况及占营业利润的比例如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
投资收益（元）	-	-171,937.14	-
占营业利润的比例（%）	-	-22.43	-

2013 年，公司初步设想对原材料进行套期保值，在方正期货郴州营业部所开立了期货账户，并存入了小额保证金，但后续公司并没有进行有效的套期保值操作，并于 2014 年对该账户进行了销户。

### （七）非经常损益

报告期内，公司非经常损益情况如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非经常损益总额	653,073.75	409,580.84	603,808.20
其中：			
投资收益（元）		-171,937.14	
营业外收支净额（元）	653,073.75	581,517.98	603,808.20
占利润总额的比例（%）	37.11%	43.13%	-163.43%
营业外收入（元）	685,073.75	605,982.98	614,408.20

其中：			
非流动资产处置利得（元）	594,082.15	496,522.18	354,947.40
其中：生物资产处置利得	594,082.15	496,522.18	354,947.40
政府补助利得（元）	88,369.60	109,460.80	259,460.80
其他（元）	2,622.00		
<b>营业外支出（元）</b>	<b>32,000.00</b>	<b>24,465.00</b>	<b>10,600.00</b>
其中：			
固定资产处置损失（元）	-	-	-
捐赠支出（元）	-	-	-
其他（元）	32,000.00	24,465.00	10,600.00

报告期内，公司营业外收支净额占公司利润总额的比例较大，对公司盈利能力影响较大，主要是因为公司报告期各期营业外收入较大。而公司的营业外收入主要为两部分收入构成，即处置淘汰母鸡和政府财政补助两方面。而财政补贴较多，则主要是因为公司为农业企业，国家给予的各种政策补贴较多。

报告期内公司计入当期损益的政府补助明细如下：

2014年1-9月，收到政府补助381,274.00元，其明细如下：

序号	补助项目	金额（元）	计入当期损益	依据	批准机关
1	科技三项费用	80,000.00	80,000.00	汝城县科技发展基金（科技三项费用）管理办法	汝城县财政局
2	贷款贴息	1,274.00	1,274.00	汝人社[2012]22号	汝城县人力资源社会保障局、汝城县财政局、中国人民银行汝城支行
3	50万羽生产线建设补贴	300,000.00		郴财农指[2013]136号	郴州市财政局
4	公路补贴	-	7,095.60	汝交计基字[2011]3号	汝城县交通运输局
	合计	381,274.00	88,369.60	-	-

2013年度，收到政府补助135,319.00元，其明细如下：

序号	补助项目	金额（元）	计入当期损益	依据	批准机关
1	禽流感防控补贴	100,000.00	100,000.00	湘财农指[2013]76号	湖南省财政厅

2	公路补贴	35,319.00	9,460.80	汝交计基字[2011]3号	汝城县交通运输局
合计		135,319.00	109,460.80	-	-

2012年度，收到政府补助 351,667.00 元，其明细如下：

序号	补助项目	金额（元）	计入当期损益	依据	批准机关
1	菜篮子项目补助	250,000.00	250,000.00	湘财农指[2011]236号	湖南省财政局
2	公路补贴	10,1667.00	9,460.80	汝交计基字[2011]3号	汝城县交通运输局
合计		351,667.00	259,460.80	-	-

## （八）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	税率	计税依据
增值税	13%	应税销售收入
城市维护建设税	5%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加	2%	应纳流转税额
所得税	25%	应纳税所得额

### 2、税收优惠

根据《增值税暂行条例》和《增值税暂行条例实施细则》公司销售的鸡蛋、产蛋鸡和鸡粪属于农业生产者销售自产农产品，可全额免征增值税。

根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，公司主营业务为家禽的饲养，可全额免征企业所得税。

## 七、关联方与关联交易

### （一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，

报告期内，公司的主要关联方和关联关系如下：

关联方名称	关联关系
<b>(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业</b>	
陈细全	本公司的控股股东、实际控制人
<b>(二) 其它持有 5% 股份以上的股东</b>	
无	
<b>(三) 本公司的董事、监事、高级管理人员</b>	
陈细全	董事长、总经理、董事会秘书
刘传圣	董事、副总经理
何辉华	董事
黄灵芝	董事
朱玉美	董事
何丹萍	监事长
黄书名	监事
何超	监事
何华华	财务负责人
<b>(四) 其他关联方</b>	
胡秋连	本公司实际控制人的配偶
陈军权	本公司实际控制人的家庭成员
何新娟	本公司实际控制人的家庭成员
陈翠姣	本公司实际控制人的家庭成员
郴州龙丰生态种养业有限公司	本公司实际控制人的家庭成员控制的公司

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

(1) 公司为郴州龙丰生态种养业有限公司下面控制的一家超市提供鸡蛋。

因公司的鸡蛋占据了汝城县较大部分的市场份额，且公司控股股东陈细全的姐姐陈翠姣控制的郴州龙丰生态种养业有限公司下属的超市也从事鸡蛋销售，故

公司为其供应鸡蛋。由于该超市销售能力有限，故公司为其提供的鸡蛋数量较少，并不对公司业务构成重大影响。2012年、2013年和2014年1-9月，公司对郴州龙丰生态种养业有限公司的鸡蛋销售额分别为：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
对郴州龙丰生态种养业有限公司的鸡蛋销售额（元）	52,082.10	64,563.00	20,817.00
占同期营业收入的比例（%）	0.42	0.48	0.26

## （2）公司向郴州龙丰生态种养业有限公司采购玉米

公司控股股东陈细全的姐姐陈翠姣控制的企业郴州龙丰生态种养业有限公司从事生猪养殖，需要购买大量玉米作为猪饲料。在生产经营中，公司偶尔会遇到玉米在途或其他原因导致玉米短缺的情况，在此情况下，公司会向郴州龙丰生态种养业有限公司购买玉米救急，双方按照市场价结算。

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
向郴州龙丰生态种养业有限公司采购玉米的采购额（元）		261,879.00	
占同期采购额的比例（%）		2.32	

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联担保

截至2014年9月30日，尚在执行的关联担保情况如下：

①公司在中国邮政储蓄银行郴州市分行的145万元借款，期限从2012年8月20日至2014年8月19日（本公司已于2013年11月18日提前还款，并于2013年11月22日重新续借出，并延期至2014年11月21日），由陈军权、何新娟以其位于城关镇环城西路126250栋的汝城县房产证换证字第00014945号房产所有权提供抵押担保，由陈细全、胡秋连提供连带责任保证。

②本公司在汝城农村信用合作联社的600万元借款，期限从2014年2月24日至2017年2月24日，由陈翠姣提供连带责任保证。

### （3）关联方资金拆借

2012 年度，本公司自陈细全拆入资金 709,954.82 元；2013 年度本公司自陈细全拆入资金 2,768,460.39 元；2014 年 1-9 月，本公司归还陈细全 17,431,957.83 元。

### 3、关联方往来余额

报告期内，公司与关联方往来余额情况如下：

单位：元

项目	2014.09.30		2013.12.31		2012.12.31	
<b>其他应付款：</b>						
陈细全	-		17,431,957.83		14,663,497.44	
<b>应收账款：</b>	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
郴州龙丰生态种养殖业有限公司	6,180.00	309.00	4,420.00	221.00	4,030.00	201.50

报告期内，报告期内公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

#### （三）关联交易的合规性和公允性

公司为龙丰生态种养殖业有限公司提供鸡蛋，以及从其采购玉米的关联交易，均按照市场公允价格结算，不存在损害公司或公司其他股东利益的情形。

报告期内，公司控股股东陈细全及其妻子胡秋连、哥哥陈军权、嫂嫂何新娟、姐姐陈翠姣为支持公司的经营发展，为公司银行贷款提供资产抵押或信用担保，该行为未损害公司以及公司其他中小股东利益。

#### （四）报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的经常性关联交易金额较小，对公司财务状况和经营业绩均不构成重大影响。

报告期内，公司与关联方发生的偶发性关联交易，均为关联方为支持公司发展，为公司银行贷款提供的担保。上述偶发性关联交易对公司财务状况和经营业绩均不构成重大影响。

#### （五）公司关于关联交易决策权力与程序的有关规定及运行情况

## 1、公司通过的《关联交易制度》规定

公司通过的《关联交易制度》规定对关联交易的决策权力与程序进行了明确的规定，具体为：

第二条公司除应当按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定外，还应该按照本制度履行关联交易决策程序，同时对关联交易的定价依据予以充分披露，保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。

第十条公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职；

（三）拥有交易对方的直接或者间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本规则第八条第（四）项的规定）；

（五）交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本规则第八条第（四）项的规定）；

（六）根据相关规定或者公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十一条股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

（一）交易对方；

（二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；

(三) 被交易对方直接或者间接控制的;

(四) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的;

(五) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围参见本规则第八条第(四)项的规定);

(六) 在交易对方任职, 或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的(适用于股东为自然人的);

(七) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的;

(八) 根据相关规定或公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

第十二条对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会通知未注明的关联交易, 其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。

第十三条股东大会结束后, 其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的, 或者股东对是否应适用回避有异议的, 有权就相关决议根据公司章程的规定向人民法院起诉。

第十四条股东大会决议应当充分记录非关联股东的表决情况。

第十五条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 100 万元以上, 且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易, 应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构, 对交易标的进行评估或者审计, 并将该交易提交股东大会审议。

本办法第二十四条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的, 可以不进行审计或者评估。

第十六条公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元以上的关联交易, 或公司与关联法人发生的交易金额在 150 万元以上、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易, 由董事会决定, 提交董事会审议。

第十七条本办法第十五条、第十六条规定情形之外的关联交易，由董事长决定。如董事长与该关联交易审议事项有关联关系，该关联交易由董事会审议决定。

第十八条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

公司为持有公司 1% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十九条公司不得直接或通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款。

第二十条公司发生的关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达到第十五条、第十六条标准的，适用第十五条、第十六条的规定。已按照第十五条、第十六条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十一条公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用第十五条、第十六条的规定：

- （一）与同一关联人进行的交易；
- （二）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联人。已按照第十五条、第十六条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十二条公司与关联人进行第五条第（二）至第（五）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十五条、第十六条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

(二) 已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议, 如果执行过程中主要条款未发生重大变化的, 公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况, 并说明是否符合协议的规定; 如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的, 公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议, 根据协议涉及的交易金额分别适用第十五条、第十六条的规定提交董事会或者股东大会审议; 协议没有具体交易金额的, 应当提交股东大会审议。

(三) 对于每年发生的数量众多的日常关联交易, 因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第(一)项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的, 公司可以在披露上一年度报告之前, 对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计, 根据预计金额分别适用第十五条、第十六条的规定提交董事会或者股东大会审议并披露; 对于预计范围内的日常关联交易, 公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的, 公司应当根据超出金额分别适用第十五条、第十六条的规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

第二十三条日常关联交易协议至少应当包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或者其确定方法、付款方式等主要条款。

第二十四条公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的, 应当每三年根据本规定重新履行审议程序及披露义务。

第二十五条公司与关联人达成下列关联交易时, 可以免于按照本章规定履行相关义务:

(一) 一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或者企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种;

(二) 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或者企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种;

(三) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬;

(四) 依据有关规定认定的其他情况。

## 2、运行情况

公司基本能按照《关联交易制度》决策执行，符合公司法和公司章程，公司未来将继续严格按照《关联交易制度》的规定执行关联交易审批程序。

## (六) 公司规范和减少关联交易的安排

### 1、关联交易的规范

公司制定了《关联交易制度》，对关联交易的界定、交易价格的确定方式、关联交易的决策程序均做出了详细规定，公司将严格按照《关联交易制度》的规定规范关联交易。

《关联交易制度》关于规范关联交易的主要规定：

第五条关联交易是指公司或者控股子公司与公司关联人发生的转移资源或义务的事项，包括但不限于下列事项：

- (一) 购买或者出售资产；
- (二) 对外投资(含委托理财、委托贷款等)；
- (三) 提供财务资助；
- (四) 提供担保；
- (五) 租入或者租出资产；
- (六) 委托或者受托管理资产和业务；
- (七) 赠与或者受赠资产；
- (八) 债权、债务重组；
- (九) 签订许可使用协议；
- (十) 转让或者受让研究与开发项目；
- (十一) 购买原材料、燃料、动力；

- (十二) 销售产品、商品；
- (十三) 提供或者接受劳务；
- (十四) 委托或者受托销售；
- (十五) 在关联方财务公司存贷款；
- (十六) 与关联方共同投资；
- (十七) 其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项；

第六条 关联人包括关联法人、关联自然人。具有以下情形之一的法人或其他组织，为公司的关联法人：

(一) 直接或间接地控制公司的法人或其他组织；

(二) 由上述第(一)项法人直接或者间接控制的除公司及公司的控股子公司以外的法人或其他组织；

(三) 由本办法第八条所列公司的关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员的除公司及公司的控股子公司以外的法人或其他组织；

(四) 持有公司 5% 以上股份的法人或一致行动人；

(五) 根据有关规定或者公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能导致公司利益对其倾斜的法人或其他组织。

第八条 具有下列情形之一的自然人，为公司的关联自然人：

(一) 直接或者间接持有公司 5% 以上股份的自然人；

(二) 公司的董事、监事及高级管理人员；

(三) 第六条第(一)项所列法人的董事、监事和高级管理人员；

(四) 本条第(一)项和第(二)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；

(五)根据有关规定或者公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系,可能导致公司利益对其倾斜的自然人。

第九条具有以下情形之一的法人或者自然人,视同为公司的关联人:

(一)根据与公司或者公司的关联人签署的协议或者作出的安排,在协议或者安排生效后,或在未来十二个月内,将具有本办法第六条、第八条规定的情形之一;

(二)过去十二个月内,曾经具有本办法第六条、第八条规定的情形之一。

第十五条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 100 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易,应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构,对交易标的进行评估或者审计,并将该交易提交股东大会审议。

本办法第二十四条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的,可以不进行审计或者评估。

第十六条公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元以上的关联交易,或公司与关联法人发生的交易金额在 150 万元以上、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易,由董事会决定,提交董事会审议。

第十七条本办法第十五条、第十六条规定情形之外的关联交易,由董事长决定。如董事长与该关联交易审议事项有关联关系,该关联交易由董事会审议决定。

第十八条公司为关联人提供担保的,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有公司 1%以下股份的股东提供担保的,参照前款的规定执行,有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十九条公司不得直接或通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款。

第二十条公司发生的关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时,应当以发生额作为计算标准,并按交易事项的类型在连续十二个

月内累计计算，经累计计算达到第十五条、第十六条标准的，适用第十五条、第十六条的规定。已按照第十五条、第十六条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十一条公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用第十五条、第十六条的规定：

- （一）与同一关联人进行的交易；
- （二）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联人。已按照第十五条、第十六条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十二条公司与关联人进行第五条第（二）至第（五）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十五条、第十六条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十五条、第十六条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第十五条、第十六条的规定提

交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第十五条、第十六条的规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

第二十三条日常关联交易协议至少应当包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或者其确定方法、付款方式等主要条款。

第二十四条公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本规定重新履行审议程序及披露义务。

第二十八条公司在审议关联交易事项时，应履行下列职责：

（一）详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

（二）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；

（三）根据充分的定价依据确定交易价格；

（四）根据相关要求或者公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

第二十九条公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。公司独立董事（如有）、监事至少应每季度查阅一次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。

第三十条公司发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失。

## 2、减少关联交易的安排

报告期内，虽然关联交易对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响，公司未来仍将尽可能减少关联交易的发生。

公司控股股东陈细全做出了《关于减少关联交易的承诺》，将尽可能减少和规范其控制或影响的关联方与金晋农牧之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，其将严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在交易中不要求金晋农牧提供比任何第三方更加优惠的条件，并无条件配合金晋农牧依据其《公司章程》、《关联交易制度》等规定履行合法审批、签订协议或合同及办理信息披露事宜，保证不通过关联交易损害金晋农牧及其他股东的合法权益。

## **八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债表日后事项中的非调整事项。

### **(1) 资产负债日后事项中的非调整事项**

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

### **(2) 承诺事项**

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

### **(3) 或有事项**

本公司无应披露而未披露的重大或有事项。

### **(4) 其他重要事项**

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

## **九、报告期内资产评估情况**

2014年11月30日，北京国融兴华资产评估有限责任公司以2014年9月30日为评估基准日，对公司截至2014年9月30日的净资产进行资产评估，评估值

为 46,233,824.30 元，并出具了《汝城县金丰禽业有限公司拟进行股份制改造项目评估报告》（国融兴华评报字[2014]第 020226 号），北京国融兴华资产评估有限责任公司具有证券期货评估资质。

## **十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策**

### **1、报告期内公司股利分配政策**

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取10%列入法定公积金；
- （三）提取任意公积金；
- （四）支付股东股利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金及提取比例由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### **2、报告期内股利分配情况**

报告期内，公司未进行过股利分配。

### **3、公开转让后的股利分配政策**

公司股票公开转让后，将继续执行现行的股利分配政策。

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式。本公司支付股东股利时，将依法代为扣缴股利收入的应纳税金。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）重大疫病风险

公司主营业务为优质蛋鸡的集中、大规模养殖。而优质家禽在饲养过程中可能受到新城疫、禽流感等疾病的侵扰，从而直接导致养殖失败，并会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，从而对禽类生产企业的经营构成不利影响。因此可以说，一旦爆发大规模疫情，如果预防不当，对家禽养殖类企业的不利影响很可能是致命性的。

对此，公司制订了非常严格的应对措施，从传染源、传播途径、易感动物来进行控制三大方面进行全面预防和控制。如从对养殖场的选址，到进出的严格消毒和对鸡舍的定期消毒，以及采用接种疫苗和定期使用中药材来对鸡进行预防等。

虽然报告期内公司未发生过重大疫情，且因为预防措施做的较好，没有受到2013年全国性禽流感的影响，并此次疫情引起的蛋鸡和鸡蛋供给的减少使得企业进一步发展壮大，但这并不能完全排除未来发生动物疫情的可能性。公司一旦发生疫情，公司将按照已制定的预案，针对不同的实际情况，采取适当的处理措施，控制并扑灭疫情。另外，虽然公司已给蛋鸡购买了以外死亡保险，以降低一旦公司蛋鸡大规模死亡带来的损失，但这并不能消除一旦发生重大疫情可能会对公司经营产生的不利影响，如引发食品安全担忧而引发的市场需求不足等。

### （二）主要房屋建筑无法办理权属证明的风险

由于公司为农业养殖类企业，公司使用的土地均为农业用地，公司只能以租

赁的形式获得。目前，公司位于汝城县外沙乡荷塘村富处组的养殖场68.9亩的养殖用地也是通过租赁当地农民的自留地获得，公司在其上面的各种房屋建筑均无法办理权属证明。

因此，一旦发生纠纷，公司很可能面临主要房屋建筑资产权属纷争，从而影响公司正常生产经营，以及导致损失的风险。对此，公司控股股东陈细全做出承诺，如因房屋权属证明发生纠纷给公司所造成的一切损失由其一人承担。

### **（三）公司治理的风险**

由于公司目前规模仍然较小，各种组织机构和规章制度与大型企业相比尚不甚健全，虽然通过股份制改革，公司建立了较为完善的公司治理制度，设立了投资建设部、证券事务部、后勤部、人力行政部、财务部、采购部、市场营销部等七个部门，在符合当前规模需要的同时，为后期建立健全的组织机构打下了良好的基础，但公司地处湖南省郴州市汝城县，地理位置偏僻，使公司短期内引进高素质人才较为困难。使得上述管理体制的完善和执行到位仍有一个渐进的过程。

如公司控股股东陈细全在担任董事长的同时，也兼任了公司的总经理和董事会秘书。这在使得公司的决策运行有较高效率的同时，也过多的依赖陈细全本人，从而会给其他中小股东，以及公司快速建立健全的管理体制造成一定的不利影响。因此，短期内公司仍然存在一定的治理风险。

### **（四）现金结算比例过高和开票不足白条入账比例过高的风险**

#### **1、现金结算比例过高的风险**

由于公司销售方主要为蛋奶工程的总承包供应商、直供超市和二级批发商（个人为主），以及部分小额零售。在上述三种主要销售方式中，除蛋奶工程的承包供应商和直供超市主要为银行转账结算外，对以个人为主的二级批发商和部分小额零售则主要采用现金结算。而此部分的结算额则超过了总额度的1/3，从而导致较高的内部控制风险。

#### **2、发票开具不足和白条入账比例过高的风险**

由于公司为农业养殖类企业，其增值税和所得税可全额减免，且在准备在新三板挂牌以前，公司规范性意识不足，销售方面除了蛋奶工程承包供应商和部分大型直销超市要求，其他客户均不要求开具发票，故公司的开票意识淡薄。采购方面，则因为没有纳税风险，故向对方所要发票的意识也非常淡薄，尤其在本地采购方面，以白条入账较多。虽然在审计过程中，可以通过运单、银行流水，以及通过投入产出比等其他证据对审计结果进行确认，甚至通过评估进一步降低资产高估的风险。但企业仍然因此存在较高的内部控制风险。

### 3、应对措施

针对上述两个内控不足的风险，公司在创立大会及第一次董事会通过的《财务管理制度中》专门制定了《现金管理办法》和《发票管理办法》，并已严格开始执行。其中，在《现金管理办法》中，公司严格规定了只有在门市零售、向农民采购现场农产品时的支出、报销（或借支）的零星费用、结算起点以下的零星支出，以及公司董事长、总裁批准的其他特别支出时才可以使用现金，其他业务均需使用转账交易；在《发票管理办法》中，则严格规定了发票的购买、领用和结存等管理制度，并具体规定了公司各种主要的销售以及部分农产品采购业务必须开具发票，以及采购和费用报销方面的发票管理制度。

#### （五）原材料采购价格上涨风险

在生产禽类产品的生产成本中，饲料占据一定比重。玉米、豆粕作为公司全产业链的饲料加工环节的主要原材料，随着公司生产规模的进一步扩大，玉米、豆粕等原材料的采购量还将继续增加。玉米、大豆等农产品价格和产量受播种面积与产地气候的影响较大，如果公司玉米、豆粕等主要原材料供应不足或者价格上涨幅度较大，将可能对公司未来经营业绩产生影响。

对此，公司已开始尝试在豆粕上采用远期合约进行采购，以在当前豆粕价格较低时低位锁定成本，同时也已与期货公司建立起合作关系，拟逐渐建立起良好的套保制度，待公司规模再大一些后，进行批量期货交割采购，以一方面提前进行原材料成本锁定管理，从而降低主要原材料价格波动的风险，另一方面也同时分散采购，降低集中采购的风险。

## （六）产业政策、国家税收政策变化的风险

公司所属畜牧业是国家重点扶持的国民经济基础产业，目前，中国对畜牧业发展采取的产业政策是加强农业的基础地位，大力发展畜牧业，加快畜牧业的发展速度，提高居民畜禽产品消费水平。国家在财政、税收、融资等方面给予了畜牧业特殊的扶持。公司在产品增值税、企业所得税和国家财政补贴、金融扶持等方面享受诸多的优惠政策。如果国家因宏观经济的变化而调整对畜牧业的扶持政策，以及相关财政、金融、税收优惠等的法律、法规、政策发生变化，有可能导致公司的净利润受到影响，因此公司存在因相关产业政策、税收优惠政策变化导致净利润减少的风险。

## （七）人力资源风险

公司的快速发展离不开人才的支撑，包括高级管理人员、核心技术人员、市场营销人员等。但公司地处湖南省郴州市汝城县，该位置在为公司带来业务上的区域优势的同时，也因为地理位置偏僻使公司引进高素质人才较为困难。尤其在公司在新三板挂牌后，以及后期生产规模再有一个乃至数个数量级的质的扩大，人才将成为公司发展最为关键的因素。如果公司无法引进合适的人才、引进的人才或现有的核心人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

对此，公司将充分利用本次挂牌给公司带来的优势。在挂牌后，加快公司进一步规范和促使公司规模快速扩大的同时，着力通过新三板这一平台引进各种专业投资机构，并以此促使公司建立起较为完善各种体制，进一步完善公司治理，并加快各种高素质人才的引进。

## （八）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人陈细全控制公司 29,488,462 股股份，占公司总股本的 86.7308%。虽然公司通过制定“三会”议事规则、关联交易管理制度，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束，但控股股东、实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

### （九）自然灾害风险

干旱、水灾、地震、冰雹、台风等自然灾害，尤其是汝城及周边地区特殊的山区湿热环境，在冬季可能造成的冻雨，以及火灾等其他意外灾害可能造成养殖场、其他设施或设备的重大损坏或灭失，导致禽畜存栏数的大量减少，进而给公司的业务、收入及盈利造成不利影响。

针对上述风险，公司在对各类自然灾害进行有效预防的同时，会进一步深入学习和探索科学的管理和养殖技术，不断提高公司的养殖技术，以减少自然灾害对公司经营的影响，主要应对措施包括灾害预警制度、房屋鸡舍加固、排风、排水设施检查、人员安全应对培训、灾后防疫检疫等。同时，公司还会加大对恒温、消防等设施的完善和检查力度，以在硬件方面进一步完善以做好对此种灾害的预防和应对，从而减少其对公司经营的影响。

### （十）公司转换主推标识的风险

在进行股改造，公司虽然对其主营产品鸡蛋，注册了“山佬古”商标，且其销售的鸡蛋上也做了“山佬古”品牌标识。但在日常经营销售过程中，公司主要以其公司名称“金丰”作为主打标识，在其包装箱上也主要是以公司名称“金丰”作为标识。故在其当前主要市场汝城县和宜章县，乃至郴州市、韶关市，其鸡蛋较高的知名度也主要通过“金丰鲜蛋”这一标识得到体现。

而股改时，公司将名称改为“金晋”。为此，公司后期将重点推广公司的品牌“山佬古”，而非以公司名称作为主打标识。因此，在后期的市场推广中，“山佬古”品牌标识如得到市场的普遍认可需要一个过渡时期，公司将面临“山佬古”品牌标识市场知名度较低的风险。

## 十三、公司未来经营目标和发展计划

### （一）公司经营目标

公司坚持依托在蛋鸡养殖方面已建立起来的技术优势和区域品牌优势，积极抓住南方鸡蛋本地化供应这一市场空白，在不断完善养殖技术和巩固汝城和宜章市场的同时，快速扩大养殖规模，拓展周边新的市场，以快速做大做强，使公司

的品牌效应进一步强化。

同时，按现代企业制度的整体要求，建立健全各项管理制度，加强内部管理，实现良好的经济效益，使企业能健康可持续发展。

## （二）公司发展计划

公司将继续深入探索现代蛋鸡养殖技术，积极拓展市场，进一步扩大产能，为公司未来的快速增长打下良好的基础；同时，通过加大研发投入、积极实施人才补充计划，增进公司自主创新能力，提升公司的核心竞争力。具体的计划包括：

### 1、业务发展计划

在公司继续完成现在荷塘村养殖场二期工程的同时，积极加快规划和开始三期 200 万羽养殖场的选址和设计工作。以加快公司养殖规模的扩大，实现公司主营业务的快速增长。

### 2、市场拓展计划

在巩固现有市场的同时，积极开发周边新市场、新客户，特别是韶关市场的开拓。在公司已提前选好销售网点的同时，将会积极将现有鸡蛋提前尝试向该市场进行销售。以为品牌的拓展和后期市场扩张做好打好基础。

### 3、人力资源计划

引进部分急需的技术、营销和管理方面的人才，并从企业内部选择一批潜力较大的人员进行重点培养，完善公司人才梯队建设，形成以“人才”为核心的核心竞争力。

### 4、筹资计划

结合市场情况，根据公司自身发展，尤其是后期 200 万羽养殖场的建设进度，在合适的时间拟引进专业机构投资者，在引进资金的同时更希望能借此加快引进人才、先进的管理制度等企业当前急缺的要素。

### 5、进一步完善公司治理结构

公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以

“三会”议事规则为核心的决策和经营制度。本公司将继续在日常经营中形成良好的制度运行环境，促使公司治理相关制度切实发挥作用，保证公司规范运作和股东合法权益。

## 第五节 有关声明

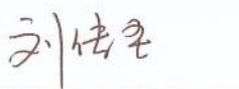
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

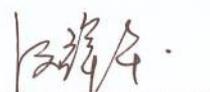
全体董事签字：



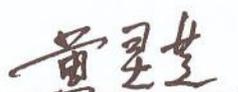
陈细全



刘传圣



何辉华

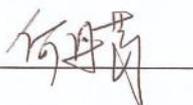


黄灵芝



朱玉美

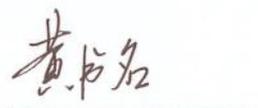
全体监事签字：



何丹萍

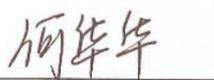


何超



黄书名

非董事高级管理人员签字：



何华华

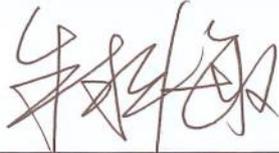


郴州金晋农牧股份有限公司

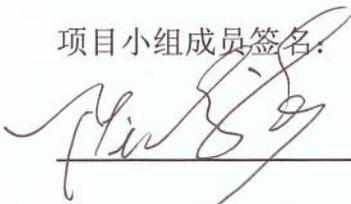
2015年4月7日

## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：   
朱科敏

项目负责人签名：   
宋维平

项目小组成员签名：  
  
陆鹏宇

  
刘敏

  
王毅

东海证券股份有限公司  
2015年9月07日 937136

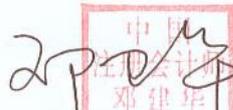


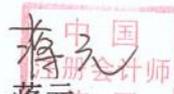


#### 四、会计师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：

  
邓建华 100020010

  
蒋元 120100114743

会计师事务所负责人签名：



方文森

中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年4月7日

## 五、资产评估机构声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名： 黄二秋  中国注册  
资产评估师  
黄二秋  
11000541

黄二秋

侯娟  中国注册  
资产评估师  
侯娟  
11000539

侯娟

资产评估机构负责人签名： 赵向阳

赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年4月7日

## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件