

广西宏华生物实业股份有限公司

Guangxi Honghua Biological Industrial Co., Ltd.

(广西壮族自治区柳州市潭中西路7号)



公开转让说明书

主办券商



二〇一五年六月

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。

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

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

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

重大事项提示

1、畜禽发生疫病的风险

近年来,包括亚洲在内的全球许多国家均出现过禽流感等禽类疫病。禽流感,尤其是 H7N9 病毒,可在家禽之间传播并感染人类。在公司的生产经营活动中,畜禽可能会发生禽流感或其他疾病。疾病的发生主要会带来以下风险:(1)疾病的发生导致畜禽的死亡,直接导致畜禽产量的降低,同时也会降低禽蛋的产量;(2)疾病的发生(如禽流感)会影响消费者心理,导致市场需求量萎缩,产品价格下降,对于禽类养殖相关企业带来巨大损失。

公司应对措施:①慎重选用饲料、兽药。公司已建立并完善产品质量管理体系,严格控制饲料、兽药选用。公司已经建立起包括如编号为“Q/LHD 001-2012 鸡配合饲料”在内的各项企业产品质量标准,并能够组织实施包括质量管理体系,并通过监督、检查,确保质量管理体系的有效运行,确保公司产品质量的稳定性;②疫情监测和疫情通报。公司建立严格的畜禽防疫流程,对养殖场、户每年都定期或不定期进行几次抗体和病原体的监测,同时密切关注国家有关单位的疫情通报,以便对某些疫病提早防范。

2、主要原材料采购价格波动的风险

玉米、豆粕、小麦是禽类养殖饲料的主要原料,饲料成本占公司产品成本的比重较大,所以饲料价格的波动将直接影响到公司产品的成本。同时,玉米和豆粕的价格受国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素影响。玉米和豆粕市场价格大幅度上升,将会导致公司单位生产成本的提高。若公司无法将原材料涨价所增加的成本转嫁到下游客户,将会对公司的经营业绩带来不利影响。

公司应对措施:①公司一方面及时了解行情信息,对玉米等大宗材料采取预订、锁单等措施,并将积极导入采购招投标机制,保障采购材料的价格稳定,降低行情波动给公司带来的风险;②公司将继续提高现有主要原材料的利用效率,严格控制生产成本。

3、产业政策、税收政策变动的风险

农林牧渔业是国家重点扶持的国民经济基础产业，目前，我国对农林牧渔业发展采取的产业政策是加强农业的基础地位，大力发展农林牧渔业，加快农林牧渔业的发展速度，提高国民食品消费水平。国家在财政、税收、融资等方面给予了农林牧渔业特殊的扶持。

如果国家调整对农林牧渔业的扶持政策以及相关财政、金融、税收优惠等法律法规，行业内所有企业将面临净利润减少的风险。

公司应对措施：公司积极组织相关管理人员认真学习掌握国家有关产业政策和税收法律法规。通过有关涉税的报刊、杂志、法规汇编、税务代理、上网查询等多种信息渠道，及时学习和掌握国家和地方有关税收管理方面的法律、法规和规定，正确理解税收政策和税法制定的原则，及时了解产业政策、税收政策的变动情况。

4、产品销售的季节性风险

农业生产具有季节性，所以农产品也具有相应的季节性。春节期间大量的畜禽出栏销售，养殖户的畜禽存栏量大幅下降，养殖户对饲料的需求也大幅减少，为禽饲料的销售淡季。因此，饲料、禽类产品的季节性风险对公司生产经营存在不利影响。

公司应对措施：①公司在主营业务实现良好发展的基础上，不断完善畜牧业产品系列，2013年收购象州有机米公司，公司有机米产品在食品安全领域已属于米业行业内最高级别，在两广地区能达到有机米食品标准的企业不多，随着人们对健康认知的不断加深，公司的有机米产品市场竞争力较强，能够实现公司的有效经营和可持续发展；②公司采用了会员制的创新销售方式，通过公司组织的有机米、生态蔬菜、优质的土鸡、土鸡蛋体验会，招募会员，直接销售给宏华安全食品养生俱乐部的会员。

5、自然灾害的风险

农业生产受旱、涝、冰雹、霜冻、沙尘、台风、气候突变等自然灾害及病虫害的影响较大，上述灾害通常具有季节性的特点，将对企业生产经营带来不可预估的风险。

公司应对措施：①公司积极加强养殖场适应能力的建设，培训农户自然灾害风险管理意识。倡导农户生产经营过程中需用现代工业装备农业养殖场，同时公司采用现代科学技术指导农户，用现代管理经验管理农业，优化传统农业；②公司密切关注自然灾害情况并与农户建立起良好的沟通交流机制，以便做到灾情一旦发生，能够快速统一指挥和调度各种救灾工作，优化救灾资源配置。

6、财产瑕疵的风险

公司主要财产现存在的法律瑕疵和风险，集中体现于公司在流转取得经营使用权的农村集体所有的荒山、林地上修建附属设施、办公生活用房及配套设施，且事先未履行相关报备手续，以及公司集团办公楼权证不齐全的问题。

但公司设立至今，未因建盖上述建筑物及设施以及无权证的办公楼等事项发生过纠纷，也未受到柳州市国土资源局等相关部门的处罚，或被要求拆除上述建筑物及设施。

2015年6月5日，柳州市柳南区人民政府出具柳南政函〔2015〕42号《关于要求确认广西宏华生物实业股份有限公司办公楼相关事宜的复函》，确认基于历史原因及当时法律法规情况，该楼由广西宏华生物实业股份有限公司管理使用。

宏华股份的穿山基地的设施农用地已经取得柳江县穿山镇人民政府出具穿政复〔2015〕1号、穿政复〔2015〕2号《关于广西宏华生物实业股份有限公司申请宏华穿山养殖基地生态园建设设施农用地的批复》，宏华牧业的中田基地的设施农用地亦取得柳江市柳南区人民政府出具编号为09号《关于对柳南区太阳村镇长龙村中田屯村民小组办理农业产业结构调整的批复》，对宏华股份及其子公司符合用地规模及要求的生产、附属设施及其用地予以认可。柳州市柳南区人民政府出具柳南政函〔2015〕41号《关于宏华公司对千亩养殖园区进行“公司+农户+基地”经营管理建设的复函》，同意宏华股份作为宏华千亩养殖园区龙头企业负责建设项目经营。

针对公司集团办公楼权证不齐全、穿山基地与中田基地现有生产设施、附属设施、办公生活用房及配套设施所存在的法律瑕疵和风险，公司采取了以下防范措施：

1、积极与相关管理部门沟通协调，按要求提出用地、立项及备案申请，争取补办完善相关手续，最终解决房屋及所涉土地所存在的问题。根据公司的申请，

公司自建的房屋、生产设施、附属设施、办公、生活用房及配套设施等建筑物所涉及的地块，已取得相关政府部门关于设施农用地的批复，并且对相关建筑物及设施完成了事后备案手续。

2、宏华股份及其子公司出具《广西宏华生物实业股份有限公司关于穿山基地与中田基地相关问题的情况说明》，承诺公司今后开展生产经营时，必将严格遵守《中华人民共和国土地管理法》等法律法规的要求，并严格按照土地规划用途合理使用土地，按相关程序报建建设项目。

3、公司控股股东及实际控制人李宁华出具《广西宏华生物实业股份有限公司股东承诺函》，表示公司如因现有土地、建筑物及各类设施所存在的问题而导致纠纷产生，或公司因此被相关部门处罚或要求限期整改的，由此给公司造成的所有损失，均由其予以全额补偿。上述损失包括但不限于移苗费、建筑物拆除费、办公室、宿舍等的搬迁费、种鸡及鸡苗搬迁损失、公司建盖办公楼、职工宿舍、食堂和展艺棚等建筑物的投资损失、宏华股份赔偿村民小组或相关村民的费用、行政罚款、因生产经营停滞所造成的损失等。

经核查，虽然公司在流转取得经营使用权的农村集体所有的土地上修建的附属设施、办公生活用房及配套设施以及集团办公楼权证方面存在法律瑕疵和风险，但根据当地市、镇两级政府及当地主管部门农业局、国土资源局、等分别出具的书面文件，结合国家关于完善和支持设施农用地及设施农业发展的政策，以及目前公司已采取的申请设施农用地认定等措施，公司股东的承诺补偿措施等，可以有效降低宏华股份及其子公司的法律风险，不会构成公司本次挂牌的实质性障碍。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	7
释 义.....	9
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股权结构.....	14
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	45
五、最近两年及一期的主要财务指标.....	51
六、中介机构情况.....	55
第二节 公司业务.....	57
一、公司主营业务.....	57
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	58
三、公司业务有关资源情况.....	63
四、公司主营业务相关情况.....	77
五、公司商业模式.....	86
六、公司所处行业基本情况.....	88
第三节 公司治理.....	102
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	102
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	104
三、公司、控股股东及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	104
四、公司独立运营情况.....	105
五、同业竞争.....	106
六、资金占用和对外担保情况.....	107
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	108
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况.....	112
第四节 公司财务.....	114

一、最近两年经审计的主要财务报表及审计意见.....	114
二、遵循企业会计准则的声明.....	121
三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对公司利润的影响.....	121
四、报告期内主要会计数据和财务指标.....	139
五、公司最近两年的主要资产情况及变化分析.....	151
六、公司最近两年的主要负债情况.....	160
七、报告期末股东权益情况.....	162
八、公司关联方和关联交易情况.....	163
九、提醒投资者关注的重要事项.....	168
十、报告期内资产评估情况.....	168
十一、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况.....	168
十二、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	169
第五节 有关声明.....	170
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	170
二、主办券商声明.....	171
三、律师声明.....	172
四、会计师事务所声明.....	173
第六节 附件.....	175
一、主办券商推荐报告.....	175
二、财务报表及审计报告.....	175
三、法律意见书.....	175
四、公司章程.....	175
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	175

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

宏华股份、公司	指	广西宏华生物实业股份有限公司
河西养鸡场	指	柳州市河西养鸡场，系公司前身
禽工商实业	指	柳州市禽工商实业公司，系公司前身
宏华生物	指	广西柳州宏华生物发展公司，系公司前身
德程投资	指	柳州市德程投资股份有限公司
东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
国浩	指	国浩律师（杭州）事务所
上海德程	指	上海德程股权投资有限公司
宏华禽蛋	指	柳州市宏华禽蛋养殖有限公司
宏华大北农	指	柳州市宏华大北农饲料有限公司
生物科技	指	柳州市宏华生物科技有限责任公司
宏华牧业	指	柳州市宏华牧业有限责任公司
宏华有机米	指	象州宏华有机米有限公司
生物种植	指	广西宏华生物种植有限责任公司
宏华花卉	指	柳州市宏华花卉有限责任公司
最近两年以来	指	2013年1月1日至本转让说明书签署之日
本次挂牌	指	广西宏华生物实业股份有限公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	宏华股份现行有效的并经工商行政管理部门备案的章程

《公开转让说明书》	指	广西宏华生物实业股份有限公司公开转让说明书
《审计报告》	指	天健会计师出具的天健审[2015]7-120号《广西宏华生物实业股份有限公司审计报告》
报告期	指	2013年1月1日至2014年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广西宏华生物实业股份有限公司

英文名称：Guangxi Honghua Biological Industrial Co., Ltd.

注册资本：30,271,509 元

组织机构代码：198588224

法定代表人：李宁华

全民所有制企业成立时间：1986 年 7 月 21 日

股份公司成立时间：2003 年 9 月 17 日

住所：柳州市潭中西路 7 号

邮政编码：545007

公司电话：0772-3716463

公司传真：0772-3712102

互联网网址：<http://www.gxhh.com>

电子信箱：gxhhrs@gxhh.com

董事会秘书：秦丽华

所属行业：按照中国证监会《上市公司行业分类指引》的分类，农业代码为 A 类，相应类别名称为农、林、牧、渔业；根据《国民经济行业分类指引》的分类，代码为 A 类包含 5 大类种，分别是 01 农业、02 林业、03 畜牧业、04 渔业和 05 农、林、牧、渔服务业。因此，公司属于行业代码为 A03 的畜牧业。

经营范围：生物工程制品开发（国家有专项规定的除外）；花卉及蔬菜的种植、销售；有机肥的生产、销售；农产品销售；限分支机构经营：鸡种苗、种蛋、种鸡、雏鸡、鸡蛋销售；种蛋孵化；肉鸡、肉猪、种猪生产及销售；预包装食品、散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）的批发兼零售。

主营业务：禽蛋生产、饲料加工、禽类养殖、以及多种农作物的种植。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

转让方式：协议转让

每股面值：1.00 元

股票总量：30,271,509 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

1、法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。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后，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2003 年 9 月 17 日，截至本说明书签署日，公司发起人持股已满一年。《公司章程》未对股东所持股份作出其他限制性规定。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

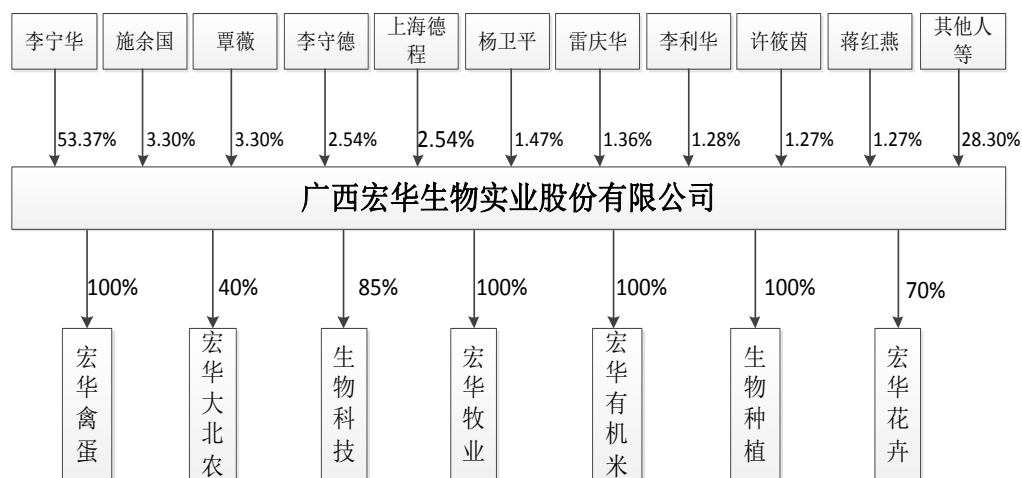
公司股东对所持股份锁定的承诺与法律、法规及《公司章程》的规定一致。

公司股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可公开转让的股份数量(股)
1	李宁华	董事长、总经理	16,154,794	53.37%	否	4,038,698
2	李守德	董事、副总经理	769,318	2.54%	否	192,329
3	覃薇	董事	997,584	3.30%	否	249,396
4	李利华	董事、副总经理	386,921	1.28%	否	96,730
5	秦丽华	董事、副总经理兼董事会秘书	363,513	1.20%	否	90,878
6	卓跃	董事	338,452	1.12%	否	84,613
7	陈小红	董事	359,400	1.19%	否	89,850
8	余素平	监事会主席	77,918	0.26%	否	19,479
9	蓝芳梅	监事	36,530	0.12%	否	9,132
10	邓艳红	监事	90,000	0.30%	否	22,500
11	陈惠琼	财务总监	186,921	0.62%	否	46,730
12	上海德程	-	769,231	2.54%	否	769,231
13	其他自然人等	-	9,740,927	32.18%	否	9,740,927
	合计	-	30,271,509	-	-	15,450,493

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构



上海德程成立于2011年4月27日，注册号为310000000104264，住所为上海市浦东新区樱花路291号221室，注册资本为11350万元，法定代表人为张晖，经营范围是股权投资、实业投资、投资管理、资产管理、投资咨询、投资顾问。【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】

截至本转让说明书签署之日，上海德程的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	李万升	5050	1010	44.49
2	李宁华	1350	270	11.89
3	郭向文	1350	270	11.89
4	杨卫平	900	180	7.93
5	张晖	900	180	7.93
6	段政廷	900	180	7.93
7	季殿宝	900	180	7.93
合计		11350	2270	100

公司属于控股型架构，为保证公司运营体系的决策效率、内控安全与资源的最有效配置，公司总部定位为战略管理、品牌管理、财务管理、人力资源管理与开发、信息化管理、标准化管理等几大功能中心，并通过建立一体化的责

权体系来保障母子公司及各部门之间的有效运行，最终实现资金流、物流、信息流、价值流、工作流的畅通与管控。

人员管控方面：总部人力资源部根据公司的发展战略，制订中长期人才战略规划及中高层管理人员的绩效考核和奖惩机制。子公司关键岗位人员（子公司总经理、财务部负责人）均由母公司直接指派；子公司对部门经理级以上人员的晋升与任免有建议权，但需上报总部审批核准后由总部统一发文；公司总部有权对子公司部门经理级以上人员进行选拔与调用。

业务管控方面：子公司正式设立后，根据公司的整体战略规划，协调确定子公司的经营策略，并督促子公司制定相关的业务经营计划和年度预算方案。公司对各子公司约定明确的业务范围、营销模式和审批权限，并通过办公自动化系统实行业务流程的审批与控制，超授权范围、超预算及特殊事项等均需上报公司总部审批。

财务管控方面：公司实行财务垂直管理制，所有财务人员受母公司财务部垂直领导，并直接对董事会负责，各分支机构的财务人员均由母公司财务部统一委派，在人事与业务管理上受母公司财务部领导，行政上服从于子公司管理。所有财务人员需严格执行统一的财务人员管理制度、会计政策与核算制度、资金与资产管理制度和报告制度等。

（二）主要股东情况

1、前十大股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况
1	李宁华	自然人	16,154,794	53.37%	否
2	施余国	自然人	1,000,000	3.30%	否
3	覃薇	自然人	997,584	3.30%	否
4	李守德	自然人	769,318	2.54%	否
5	上海德程	法人	769,231	2.54%	否
6	杨卫平	自然人	446,154	1.47%	否
7	雷庆华	自然人	412,751	1.36%	否
8	李利华	自然人	386,921	1.28%	否

9	许筱茵	自然人	384,616	1.27%	否
10	蒋红燕	自然人	384,616	1.27%	否
合计			21,705,985	71.70%	

2、控股股东、实际控制人的基本情况及近两年变化情况

截至本说明书签署日，李宁华持有公司股票 16,154,794 股，占比为 53.37%，为公司控股股东、实际控制人，近两年没有发生变更。

实际控制人基本情况参见“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

3、主要股份其他争议事项及股东之间的关联关系

公司股东所持有的公司股份未设定质押等担保，不存在被冻结或第三方权益等任何权利限制情形；在可预见的期限内该等股份的权利亦不会因担保、冻结或其他第三方权益等而受到任何限制；该等股份不存在委托持股的情形，亦不存在权属纠纷和潜在纠纷。

公司前十大股东之间的关联关系为：李宁华和李利华是兄弟关系，雷庆华是李宁华妻子的弟弟，除此之外，其余股东之间不存在关联关系。

（三）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况



1、河西养鸡场成立

宏华股份系一家由全民所有制企业改制而来的股份有限公司，其前身为柳州市河西养鸡场。1974年11月18日，柳州市革命委员会颁发柳革发（1974）132号《关于同意成立柳州市河西养鸡场的批复》，柳州市革命委员会同意柳州市畜牧兽医站与柳州市农林局提出的要求柳州市畜牧兽医站的养鸡场与该站分开，成立柳州市河西养鸡场，属于国营企业单位，仍归柳州市农林局直接领导。

1986年7月21日，河西养鸡场申请开业登记，领取了字号为45-03农国0004的营业执照。地址是柳州市河西渡口村，经济性质为全民所有制，企业主

管部门为柳州市畜牧水产局，负责人为朱国璋，经营范围为主营饲料及畜禽产品、种苗；兼营畜禽加工产品、兽药。

1989年4月24日，公司申请更换新的营业执照，注册资金为257.8万元。1989年5月9日，广西会计师事务所柳州分所出具（柳会）验字第1162号验资证明书：截至1988年12月31日，实有资金为257.8万元。同日，广西壮族自治区柳州市财政局出具1989(2)资信字第13号资信证明书，审查结果为：1988年12月31日止实有资金为257.8万元，均为财政拨款入。1989年6月8日，领取柳州市工商行政管理局颁发的注册号为19858822-4的企业法人营业执照，经济性质为全民所有制，注资资金为257.8万元。

2、全民所有制期间变更情况

(1) 1991年3月，变更法定代表人及增加注册资本

1991年3月6日，河西养鸡场申请增加注册资本至360.29万元并更换法定代表人为李宁华，经主管部门柳州市畜牧水产局同意申报，于同月13日获得同意变更的审查意见。3月11日，广西壮族自治区柳州市财政局出具资信字第18号资信证明书，审查结果为：截至1990年12月31日，实有资金为360.2万元，其中财政拨款入353.4万元、企业自有6.8万元。

(2) 变更名称

1992年11月19日，广西壮族自治区柳州市人民政府颁发柳政函（1992）139号《关于同意柳州市河西养鸡场更名的批复》，同意“柳州市河西养鸡场”更名为“柳州市禽工商实业公司”。1992年12月1日，柳州市工商行政管理局核准变更。

(3) 1994年5月，减少注册资本

1994年3月25日，禽工商实业根据柳州市国有资产管理局审定情况，向柳州市工商行政管理局提出变更注册资本申请，由360.2万元变更为163.2万元。1994年5月18日，柳州市工商行政管理局核准变更。

(4) 1995年7月，增加注册资本

1995年7月12日，禽工商实业根据柳州市国有资产管理局审定情况及柳州市工商行政管理局的要求，申请变更注册资本，由163.2万元变更为240.2万元。1995年7月24日，柳州市工商行政管理局核准变更。

(5) 1997年5月，减少注册资本

1997年5月15日，因719特大洪灾影响，申请变更注册资本，由240.2万元变更为174.13万元。柳州市工商行政管理局核准变更。

3、全民所有制改组为股份合作制

(1) 改组的审批及评估

1999年5月31日，禽工商实业第四届第二次职工代表大会讨论通过：决定原有生产性净资产及土地使用权由全体职工按有关规定出资购买，禽工商实业改组为职工集体所有的股份合作制企业；同日，向柳州市农口企业改革指导组申请改组。1999年7月14日，广西壮族自治区柳州市农村工作办公室颁发柳农函【1999】02号《关于柳州市禽工商实业公司改组为股份合作制的批复》，经研究，同意按照建立现代企业制度的要求进行股份合作制改组。

1999年9月28日，柳州市资产评估事务所对柳州市禽工商实业公司股份合作制改组出具柳资评字（1999）126号《资产评估报告书》，经柳州市资产评估事务所评估：柳州市禽工商实业公司纳入股份合作制改组所涉及的资产评估总值为12,184,068.57元，净资产为2,183,966.46元，评估价值比账面净值增值546,611.36元，增值率33.38%。1999年10月13日，柳州市国有资产管理局颁发柳国资评认字（1999）18号《关于柳州市禽工商实业公司股份合作制改组项目资产评估确认的批复》：确认柳州市禽工商实业公司纳入股份合作制改组的资产总额为1218.41万元，负债总额为1000.01万元，净资产为218.4万元；该项目已办理资产评估立项，承担本项目评估的柳州市资产评估事务所具有国家有关部门颁发的资产评估资格证书。

1999年11月10日，广西壮族自治区柳州市人民政府颁发柳政函【1999】227号《柳州市人民政府关于柳州市禽工商实业公司改制为股份合作制企业的批复》，批复主要内容为：原则同意柳州市禽工商实业公司所报的改制方案和章程，同意其改制为股份合作制企业，名称为广西柳州宏华生物发展公司；同意公

司国有生产性净资产按规定进行剥离、扣除后的剩余资产 162.85 万元由企业职工按 80%一次性共同出资 130.28 万元优惠购买，置换国有资产；注册资本为 633 万元，总股本 633 万股，每股面值 1 元，其中职工集体股为 55.55 万股，职工个人股为 577.45 万股；原企业的债权债务和离退休职工的赡养由新企业承担。

(2) 验资及核准

1999 年 11 月 16 日，柳州会计师事务所出具柳会师资字（1999）第 104 号《验资报告》：截至 1999 年 11 月 16 日，公司收到国有生产性净资产转入集体股投入的 555,500.00 元，收到原职工购买剩余净资产的 1,302,576.46 元及新增投入 1,476,423.54 元，收到大北农饲料有限公司及宏华禽苗实业公司以现金转来公司职工原投资于该两家企业的投资，置换为个人股 2,669,800.00 元；综上所述，收到原柳州市禽工商业公司净资产折股 881,390.00 元，职工现金投入 2,779,000.00 元，下属两家公司股权置换 2,669,800.00 元，合计 6,330,190.00 元，比公司章程规定的注册资本多 190.00 元，符合规定。

1999 年 11 月 29 日，宏华生物领取了注册号为（企）4502001001834 的企业法人营业执照，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额/元	占比/%
1	李宁华	689,475	10.89
2	集体股（工会持有）	555,500	8.78
3	覃薇	217,390	3.43
4	刘翌	167,211	2.64
5	梁忠伦	139,295	2.20
6	王克成	106,095	1.68
7	卓跃	105,137	1.66
8	曹清文	94,437	1.49
9	谢靖	91,231	1.44
10	程万龙	87,150	1.38
11	其他自然人：208 人	4,077,269	64.41
	合计	6,330,190	100.00

(3) 土地使用权的处置

根据广西壮族自治区柳州市人民政府颁发柳政函【1999】227号《柳州市人民政府关于柳州市禽工商实业公司改制为股份合作制企业的批复》，柳州市禽工商实业公司本次改组的土地资产暂不纳入改制范围。

根据柳土函（2000）9号《关于广西柳州宏华生物发展公司改制为股份合作制以出让方式处置生产性土地使用权的通知》、柳发[1999]45号及宏华生物与柳州市土地管理局签订的柳土出字（2000）021号《柳州市国有土地使用权出让合同》，涉及本次改组的土地位于河西渡口村，面积为111,336.50平方米，用途为工业，使用年限50年，同意以出让方式处置，土地使用权出让费用共计6,369,227.10元，分十年期支付。

2000年至2002年间，宏华生物分三期付清土地出让金6,369,227.10元。

4、宏华生物第一次股权转让并第一次增加注册资本

2002年12月26日，宏华生物股东会通过决议：原股东购买已离职股东的股权；增加注册资本4,482,677.00元。

离职股东覃尚智等28人转让股权452,438.00元，由李宁华等13人受让，各方已签订股权转让协议，以1股1元平价转让。具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方	序号	转让方		受让方
	姓名	金额（元）			姓名	金额（元）	
1	覃尚智	35,490.00	李宁华	14	李梓	15,781.00	雷庆华
2	罗汉祥	21,700.00	李宁华	15	农于谦	10,000.00	陈惠琼
3	邓涛	23,958.00	李宁华	16	刘国萍	18,792.00	陈惠琼
4	刘海生	10,990.00	李宁华	17	梁玉明	13,192.00	陈小红
5	余力	4,000.00	李宁华	18	熊远兴	7,000.00	彭波
6	麦积兰	12,499.00	李宁华	19	黄开	14,000.00	陆明新
7	陈建山	16,979.00	李宁华	20	李润	25,792.00	徐秀群
8	区璇	10,000.00	李宁华	21	刘占英	7,000.00	徐秀群
9	吴丽	18,396.00	李宁华	22	刘翌	15,000.00	潘启红
10	韦棉	7,000.00	李宁华	23	张伟军	10,990.00	潘启红
11	程万龙	40,000.00	李宁华	24	卢致斌	16,979.00	管前哲
12	李自明	12,900.00	李宁华	25	潘小虎	6,000.00	余素平
		5,000.00	李守德	26	罗嘉	14,000.00	左桂燕

序号	转让方		受让方	序号	转让方		受让方
	姓名	金额(元)			姓名	金额(元)	
		5,000.00	耿荣耀	27	梁萍	20,000.00	李宁华
13	黄立昌	10,000.00	李宁华	28	郑秀	14,000.00	李守德
		10,000.00	雷庆华	合计		452,438.00	

本次增资情况如下：

序号	股东	增资金额/元	序号	股东	增资金额/元
1	李宁华	2,020,588.00	24	陆明新	20,000.00
2	覃薇	700,000.00	25	陈惠琼	16,594.00
3	李守德	400,000.00	26	左桂燕	16,000.00
4	孙兵	400,000.00	27	张华	15,000.00
5	卓跃	150,000.00	28	罗能	15,000.00
6	雷庆华	80,000.00	29	朱菽浪	10,000.00
7	梁忠伦	60,000.00	30	梁玲媛	10,000.00
8	温艳玫	50,000.00	31	陈泓清	10,000.00
9	陈小红	50,000.00	32	吕一恒	10,000.00
10	张少飞	50,000.00	33	许江德	10,000.00
11	梁玲燕	30,000.00	34	黄家佳	6,000.00
12	易茜	30,000.00	35	龙满息	6,000.00
13	曹清文	30,000.00	36	刘立华	6,000.00
14	杨琳	30,000.00	37	郑建辉	5,000.00
15	田民	30,000.00	38	黄玉康	5,000.00
16	韦文好	26,000.00	39	蔡新桂	5,000.00
17	秦丽华	25,000.00	40	赵飞	5,000.00
18	谢靖	25,000.00	41	刘占英	5,000.00
19	余素平	20,000.00	42	黎雯	5,000.00
20	玉柳雄	20,000.00	43	李孜	5,000.00
21	陈平	20,000.00	44	郑小波	5,000.00
22	卓桂珍	20,000.00	45	蒋芳斌	5,000.00
23	刘圣鹏	20,000.00	46	韦莉	495.00
合计			4,482,677.00		

2002年12月28日，柳州永禾会计师事务所出具柳永会变字[2002]第89号《验资报告》：截至2002年12月26日，宏华生物已收到由李宁华等46人缴纳的货币资金4,482,677.00元。2003年1月21日，换领了法人企业营业执照，股权结构如下：

序号	股东姓名	实收资本/元	占比/%
1	李宁华	2,953,975.00	27.32
2	覃薇	917,390.00	8.48
3	集体股（工会持有）	555,500.00	5.13
4	李守德	502,158.00	4.64
5	孙兵	400,000.00	3.70
6	卓跃	255,137.00	2.36
7	梁忠伦	199,295.00	1.84
8	雷庆华	132,164.00	1.22
9	曹清文	124,437.00	1.15
10	谢靖	116,231.00	1.07
11	其他自然人：211人	4,656,580.00	43.07
	合计	10,812,867.00	100.00

5、改制为股份公司

2002年11月7日，宏华生物召开股东会审议同意：将广西柳州宏华生物发展公司整体变更为广西柳州宏华生物股份公司；集体股、离职员工的股权以及不愿意作为股份有限公司发起人的现有股东的股权以1元1股的价格由愿意出资购买的股东受让。

上述55.55万元的集体股系由李宁华受让，其已向宏华生物足额支付该等股份转让款；上述回购已离开公司的原职工股东股份的情况已在本部分前述“4、宏华生物第一次股权转让并第一次增加注册资本”中进行了详细披露。同时本次共有5名自然人股东不愿意作为股份公司的发起人而要求退股（另外，其中温孟旗要求回购部分股份，剩余股份继续作为发起人参与股份制改造），该6名自然人股东的全部或部分股份由宏华生物进行回购，具体退股情况如下表所示：

序号	退股人员	退股数（股）	剩余股数（股）
1	温孟旗	20,000	23,166.00

序号	退股人员	退股数 (股)	剩余股数 (股)
2	劳忠贤	19,600	0
3	覃敏	14,000	0
4	罗丹迪	35,937	0
5	陶然	16,978	0
6	骆昌杰	6,594	0
合计		113,109	23,166.00

各发起人以经北方亚事资产评估有限责任公司柳州分公司出具北方亚事柳分评报字[2003]第001号《广西柳州宏华生物发展公司资产评估报告书》确认的、截至2002年12月31日的净资产评估值人民币27,727,560.37元为基准按2.59:1比例折股整体变更为股份有限公司，变更后公司总股本为10,699,758股，股东持股比例不变。柳州永禾会计师事务所出具柳永会变字[2003]第1号《验资报告》，对上述整体变更情况进行了验证。

2003年7月7日，广西壮族自治区人民政府颁发桂政函[2003]110号《关于同意发起设立广西宏华生物股份有限公司的批复》，同意李宁华等215名自然人根据《公司法》发起将广西柳州宏华生物发展公司整体改设为广西宏华生物股份有限公司，注册资金为10,699,758.00元，每股面值1元，折合股份总额10,699,758股，均为普通股。

2003年8月9日，公司召开创立大会，通过宏华股份章程，选举产生董事会和监事会。2003年9月17日，换领了企业法人营业执照，股权结构如下：

序号	股东姓名	股份/股	持股比例/%
1	李宁华	3,509,475	32.80
2	覃薇	917,390	8.57
3	李守德	502,158	4.70
4	孙兵	400,000	3.74
5	卓跃	255,137	2.39
6	梁忠伦	199,295	1.86
7	刘翌	152,211	1.42
8	雷庆华	132,164	1.24

序号	股东姓名	股份/股	持股比例/%
9	曹清文	124,437	1.16
10	谢靖	116,231	1.08
11	其他自然人: 205人	4,391,260	41.04
	合计	10,699,758	100.00

6、改制后至分立前的历次股权转让

(1) 2004年，根据股份转让协议及支付凭证，具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方	序号	转让方		受让方
	姓名	股份数/股			姓名	股份数/股	
1	梁恩	14,000	潘卫东	2	文庆红	14,000	潘卫东
3	覃海金	8,792	史红				

(2) 2005年，根据股份转让协议及支付凭证，具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方	序号	转让方		受让方
	姓名	股份/股			姓名	股份/股	
1	余德祥	7,000	李宁华	40	谢业权	24,990	秦丽华
2	黄霜	20,594	李宁华	41	朱佩禄	14,000	秦丽华
3	周洁芳	12,990	李宁华	42	杨丽	4,396	秦丽华
4	欧仕明	18,396	李宁华	43	黎雯	5,000	秦丽华
5	曹莎娅	25,978	李宁华	44	陆海莲	18,396	秦丽华
6	陈飞	10,990	李宁华	45	覃凤菊	19,796	秦丽华
7	龙惠红	26,992	李宁华	46	罗广学	12,990	秦丽华
8	郑小波	5,000	李宁华	47	吴月珍	10,990	吴国生
9	郑赞宇	14,000	李宁华	48	潘启红	25,990	吴国生
10	刘立华	27,978	李宁华	49	梁雪英	11,396	吴国生
11	程万龙	47,150	李宁华	50	胡志达	10,990	吴国生
12	麻志勇	10,990	李宁华	51	易茜	102,737	秦永红
13	黄复兴	12,495	李宁华	52	莫成安	18,396	秦永红
14	欧春兰	30,979	李宁华	53	刘翌	50,000	雷庆华
15	梁明	12,990	李宁华			50,000	杨志春
16	张俊玲	7,000	李宁华	54	余登杰	11,978	秦永红
17	单柳华	12,990	李宁华	55	王中林	20,792	雷庆华

18	黄凤云	18,396	李宁华	56	罗 蓉	47,958	王书庆
19	韦秀玉	12,495	李宁华	57	裴春莲	4,396	王书庆
20	黄继茂	18,396	李宁华	58	颜 林	3,713	陈小红
21	何凤英	18396	李宁华	59	韦漫程	17,990	雷启华
22	刘占英	5,000	李宁华	60	蔡新桂	33,779	雷启华
23	吕 梅	10,990	李宁华	61	蒋玉宝	8,792	唐建华
24	金 禾	11,396	李宁华	62	吕 旗	7,000	杜 娟
25	覃红剑	25,979	李宁华	63	张荣寨	14,000	杜 娟
26	潘小虎	6,187	李宁华	64	李琼华	36,792	潘卫东
27	骆偿第	4,396	李宁华	65	毛桂英	17,990	潘卫东
28	杨全章	18,792	李宁华	66	韦丽娜	7,000	潘卫东
29	江其杏	4,396	李宁华	67	严永坚	25,978	潘卫东
30	覃 洁	14,000	李宁华	68	吕建亦	18,396	潘卫东
31	梁 军	18,396	李宁华	69	罗奕鸾	18,396	童 星
32	梁桂昌	18,396	李宁华	70	贾小伟	24,990	童 星
33	韦 棉	7,000	李宁华	71	罗琼凤	8,792	童 星
34	魏红卫	22,792	李宁华	72	曾小兰	12,990	麦方成
35	郭丽娟	14,000	李宁华	73	黄家佳	20,000	麦方成
36	吕春艳	14,000	李宁华	74	罗兰前	17,790	麦方成
37	封秀秀	7,000	秦丽华	75	左桂燕	30,000	邹单东
38	陈艳燕	18,396	秦丽华	76	田 民	30,000	彭运龙
39	彭运龙	24,990	秦丽华	77	区 璇	15,187	李利华

(3) 2006 年，根据股份转让协议及支付凭证，具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方	序号	转让方		受让方
	姓名	股份/股			姓名	股份/股	
1	赵庆芬	14,000	李宁华	8	叶关发	14,000	李宁华
2	王奕英	12,990	李宁华	9	陈 平	20,000	李宁华
3	曾正勇	43,000	吴国生	10	韦文好	52,194	雷庆华
4	高柳生	18,792	雷庆华	11	李超艺	18,396	雷庆华
5	刘莲英	5,000	卓桂珍	12	陈坤梅	14,000	卓桂珍
6	王捷萍	27,978	卓桂珍	13	邱易和	8,792	余素平
7	潘卫东	34,156	韦文好	14	邹单东	30,000	韦文好

		100,000	覃微			
--	--	---------	----	--	--	--

(4) 2007年，根据股份转让协议及支付凭证，具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方	序号	转让方		受让方
	姓名	股份/股			姓名	股份/股	
1	杨梅	18,792	李利华	13	熊远兴	7,000	陈惠琼
2	朱烂漫	25,187	李利华	14	宁宇	32,777	李宁华
3	王小玲	18,980	李利华	15	黄兴	18,396	李宁华
4	朱江虹	20,594	李利华	16	史虹	22,792	李宁华
5	王克成	15,187	李利华	17	童星	52,178	李宁华
		4,835	李宁华	18	梁宗耀	7,000	李宁华
6	韦成继	18,396	陈惠琼	19	韦振森	23,996	李宁华
7	韦菊兰	18,792	陈惠琼	20	徐秀群	32,792	李宁华
8	韦方亮	18,792	陈惠琼	21	麦方成	50,780	李宁华
9	吴敏	5,990	陈惠琼	22	覃健健	725	李宁华
10	蒋芳斌	15,990	陈惠琼			7,671	陈惠琼
11	韦耀飞	18,396	陈惠琼			10,000	蒋丽珠
12	樊盘玉	7,000	陈惠琼				

(5) 2008年，根据股份转让协议及支付凭证，具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方
	姓名	股份/股	
1	张华	48,958	李宁华
2	彭运龙	30,000	梁玲燕
3	邢勇	11,979	陈小红

(6) 2009年，根据股份转让协议及支付凭证，具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方	序号	转让方		受让方
	姓名	股份/股			姓名	股份/股	
1	丁建庭	25,187	陈小红	7	莫成雄	18,864	李宁华
2	金安青	30,590	李宁华			730	梁玲燕
3	罗能	43,978	李宁华	8	胡湘雄	30,979	李宁华
4	李德军	18,396	李宁华	9	骆文芳	14,196	李宁华

5	林春	16,979	李宁华	10	黄胜权	22,792	梁玲燕
6	韦莉	12,990	李宁华				

(7) 2010年，根据股份转让协议及支付凭证，具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方
	姓名	股份/股	
1	玉柳雄	38,792	李宁华

(8) 2013年，根据股份转让协议及支付凭证，具体转让情况如下：

序号	转让方		受让方
	姓名	股份/股	
1	梁忠伦	50,000	覃薇
		49,295	雷庆华

7、派生分立

2014年4月30日，公司股东大会决议审议通过：公司以派生分立的形式，存续分立为两家公司，分别为存续的宏华股份与派生新设的德程投资；分立后，宏华股份的注册资本为1,000万元，德程投资的注册资本为69.98万元；分立后各公司股东持股比例与分立前公司持股比例相同。

公司此次分立属于业务分立的依据为公司以经营农畜牧业产品为主业，但是公司分立前持有柳州宏华房地产开发有限责任公司70%的股权，柳州宏华房地产开发有限责任公司的经营范围为房地产开发经营，建筑材料、钢材、五金交电、机械设备、电子产品销售，其与宏华生物的主业并不相关。

公司此次分立的目的是突出主营业务、集中人力和财力发展经营绿色有机农畜牧业产品，决定通过派生分立的方式处置上述与主业经营不相关的股权。

公司此次分立的原则为公司在处置与主营业务不相关股权的同时，处置了与长期股权对应业务相关的资产负债以及派生分立成立的柳州市德程投资股份有限公司日常经营所需的现金。根据分离资产规模，按照分立前公司股东及持股比例，上述股东同比例减少对公司的持股，同时按照原有持股比例持有派生分立柳州市德程投资股份有限公司的股权。

公司本次分立方案的主要内容如下：

1、分立前后各公司注册资本、股权结构等基本情况

根据分立主体宏华生物的股东大会决议，在宏华生物的基础上，以2014年4月30日分立的基准日，派生分立柳州市德程投资股份有限公司，并将部分与主业无关的长期股权投资、其他应付款等资产负债予以剥离。分立存续宏华生物的注册资本由1069.98万元减少至1000万元，派生分立柳州市德程投资股份有限公司注册资本为69.98万元，分立后的各公司股东持股比例与分立前保持一致。

2、分立前后的资产负债情况

单位：万元

资 产	分立前	分立后期末数		负债和所有者权益	分立前	分立后期末数	
	期末数	宏华股份	德程投资(筹)		期末数	宏华股份	德程投资(筹)
流动资产：				流动负债：			
货币资金	77.86	77.86		应付账款	0.41	0.41	
应收账款	0.29	0.29		应付职工薪酬	31.10	31.10	
预付款项	82.53	82.53		应交税费	3.76	3.76	
应收股利	32.00	32.00		其他应付款	5,793.32	5,793.32	489.81
其他应收款	4,623.18	5,112.98		其他流动负债	479.73	479.73	
存货	74.61	74.61		流动负债合计	6,308.33	6,308.33	489.81
流动资产合计	4,890.46	5,380.27		非流动负债：			
非流动资产：				长期借款	28.83	28.83	
长期股权投资	2,121.08	1,561.30	559.78	长期应付款	5.90	5.90	
固定资产	1,451.33	1,451.33		非流动负债合计	34.73	34.73	
在建工程	454.89	454.89		负债合计	6,343.06	6,343.06	489.81
无形资产	15.00	15.00		所有者权益(或股东权益)：			

长期待摊费用	246.13	246.13		实收资本(或股本)	1,069.98	1,000.00	69.98
非流动资产合计	4,288.43	3,728.65	559.78	资本公积	53.44	53.44	
				盈余公积			
				未分配利润	1712.41	1712.41	
				所有者权益合计	2,835.83	2,765.86	69.98
资产总计	9,178.89	9,108.92	559.78	负债和所有者权益总计	9,178.89	9,108.92	559.79

(1) 分立资产的确定

截至分立基准日，公司分立出去的长期股权投资账面净值为 5,597,841.10 元，由于公司持有的柳州宏华房地产开发有限责任公司的股权与公司主营业务不相关，因此在此次分立中分离出去，由派生分立的柳州市德程投资股份有限公司持有上述股权。公司分立前应收账款、预付账款及其他应收款与公司此次分立的房地产公司和花卉种植公司的业务无关，此次分立资产仅剥离长期股权投资。

(2) 分立负债的确定

截至分立基准日，公司分立出去的其他应付款账面净值为 4,898,083.10 元。

(3) 分立人员的确定

原分立主体宏华生物的员工，由分立后的存续的宏华生物和派生分立的柳州市德程投资股份有限公司协商后妥善安置。

根据人员随着资产走的原则，按照经营需要，经协商后确定，分立前公司两名员工与分立前公司的劳动合同关系由派生分立的柳州市德程投资股份有限公司承继，并支付上述员工工资以及缴纳相应的社会保险。

3、公司分立的会计处理

参照《企业会计准则-基本准则》及相关分立法律法规的规定，公司注入派生分立新设公司的资产、负债应以分立前其账面价值为计价基础，分立基准日存续宏华生物公司和派生分立新设公司所有者权益之和应等于分立前宏华生物所有者权益，且分立基准日存续公司宏华生物和派生分立新设公司实收资本之和应等于分立前宏华生物的实收资本。

公司分立从业务上剥离了与主业不相关的房地产公司，为进一步集中发展主业奠定基础，根据“人随资产”的原则厘清了人员归属；分立后，公司的各

项财务数据和指标更能清晰的反映公司经营的现代农业的具体情况，法人治理结构亦进一步完善。

天健针对本次分立出具天健粤审(2014)853号审计报告，并出具了天健粤验(2014)38号验资报告，对分立进行验证。2014年10月20日，宏华股份就上述分立事项完成了工商变更登记手续，股本结构如下：

序号	股东名称	实收资本/元	持股比例/%
1	李宁华	4,354,652.69	43.55
2	覃薇	997,583.31	9.98
3	李守德	469,317.16	4.69
4	雷庆华	412,750.46	4.13
5	孙兵	373,840.23	3.74
6	卓跃	238,451.19	2.38
7	陈惠琼	186,920.12	1.87
8	李利华	186,920.12	1.87
9	秦丽华	163,512.11	1.64
10	陈小红	129,399.19	1.29
11	其他自然人：89名	2,486,653.42	24.87
合计		10,000,000	100.00

8、分立后第一次增资

2014年11月28日，公司临时股东大会决议审议通过：公司注册资本由人民币1000万元增加到2,415.22万元，原股东李宁华以其持有公司的人民币2,500万元债权按照每股2.19元的价格转为公司1,141.55万股，龙满息等40名自然人以现金方式对本公司增资273.67万股，每股价格为人民币2.19元，增资款总额为人民币599.34万元。

广西天华资产评估有限责任公司于2014年12月8日出具广天华评报字(2014)第073号评估报告：截至2014年11月30日，李宁华先生所持有的对宏华生物的债权资产的评估价值为人民币25,000,000.00元。广西天华会计师事务所有限责任公司于2014年12月13日出具广华师验字(2014)第041号验资报告，截至2014年11月30日，公司已将债务的相应金额转为实收资本，并收到足额货币出资款。

宏华股份就上述增资事项完成了工商变更登记手续。本次增资后，公司股本结构如下：

序号	股东姓名	实收资本/元	持股比例/%
1	李宁华	15,770,177.81	65.29
2	覃薇	997,583.31	4.13
3	李守德	769,317.16	3.19
4	雷庆华	412,750.46	1.71
5	李利华	386,920.12	1.60
6	孙兵	373,840.23	1.55
7	秦丽华	363,512.11	1.51
8	陈小红	359,399.19	1.49
9	梁家熙	342,465.75	1.42
10	卓跃	338,451.19	1.40
11	其他自然人：119名	4,037,804.35	16.72
	合计	24,152,221.68	100.00

9、分立后第二次增资

2014年12月25日，公司临时股东大会决议审议通过：公司注册资本由人民币2,415.22万元增加到3,027.15万元，李宁华等32位自然人股东和上海德程按每股价格2.60元以货币出资1,591.00万元。2015年2月26日，广西天华会计师事务所有限责任公司出具广华师验字（2015）第005号验资报告，截至2015年1月31日止，公司已收到李宁华等32位自然人和上海德程缴纳的全额出资款。

宏华股份就上述增资事项完成了工商变更登记手续。本次增资后，公司股本结构如下：

序号	股东姓名	实收资本/元	持股比例/%
1	李宁华	16,154,793.19	53.37
2	施余国	1,000,000.00	3.30
3	覃薇	997,583.31	3.30
4	李守德	769,317.16	2.54
5	上海德程	769,230.77	2.54
6	杨卫平	446,153.85	1.47

7	雷庆华	412,750.46	1.36
8	李利华	386,920.12	1.28
9	许筱茵	384,615.38	1.27
10	蒋红燕	384,615.38	1.27
11	其他自然人：151名	8,565,472.83	28.30
	合计	30,271,452.45	100.00

10、2014年12月，公司变更注册资本

2014年12月28日，公司临时股东大会审议通过，同意李宁华等101名自然人及上海德程股权投资有限公司将其股本数调整至整数，本次公司股本调整后，公司的注册资本变更为30,271,509元。

公司就上述变更注册资本事项完成了工商变更登记手续，领取了新的营业执照。本次增资后，公司股本结构如下：

序号	股东姓名	实收资本/元	持股比例/%
1	李宁华	16,154,794	53.37
2	施余国	1,000,000	3.30
3	覃薇	997,584	3.30
4	李守德	769,318	2.54
5	上海德程	769,231	2.54
6	杨卫平	446,154	1.47
7	雷庆华	412,751	1.36
8	李利华	386,921	1.28
9	许筱茵	384,616	1.27
10	蒋红燕	384,616	1.27
11	其他自然人：151人	8,565,524	28.30
	合计	30,271,509	100.00

11、2015年2月，公司股份转让

2015年2月4日，吕一恒将其持有宏华生物的9,346股股份全部无偿转让给其女儿吕绚。

（四）公司控股及参股公司情况

1、柳州市宏华禽蛋养殖有限公司

柳州市宏华禽蛋养殖有限公司成立于 2010 年 1 月 11 日，注册资本为 200 万元，住所为柳州市潭中西路 7 号 A 栋 1 单元 1-1 号、1-2 号，注册号为 450200200030809，法定代表人为李守德，经营范围为种蛋孵化；蛋鸡、肉鸡、蛋品销售。

股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	200.00	100.00%
合计		200.00	100.00%

宏华禽蛋设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况如下：

① 宏华禽蛋成立

柳州市宏华禽蛋养殖有限公司成立于 2010 年 1 月 11 日，经柳州市工商行政管理局批准，由广西宏华生物实业股份有限公司、李守德等 14 名自然人股东共同出资组建，设立时注册资本为 200 万元，广西宏华生物实业股份有限公司认缴 140 万，占注册资本总额的 70%，李守德等 14 名自然人股东合计认缴出资 60 万占注册资本总额的 30%，法定代表人是李守德，住所为广西柳州市潭中西路 7 号 A 栋 1 单元 1-1 号、1-2 号，经营范围是种蛋孵化、蛋鸡、肉鸡、蛋品销售。

北京华通鉴会计师事务所广西分所于 2009 年 12 月 30 日出具了华通鉴(桂)验字(2009)56 号的验资报告，截至 2009 年 12 月 29 日止，宏华禽蛋已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 200 万元，各股东均已货币出资。

宏华禽蛋就本次设立进行了工商登记手续，领取柳州市工商行政管理局颁发的注册号(企)450200200030809 的营业执照。宏华禽蛋设立时候的股权结构如下：

股 东	出资金额(万元)	股权比例(%)
广西宏华生物实业股份有限公司	140	70

李守德	30	15
刘圣鹏	5	2.5
黎 雯	4	2
龙满息	4	2
郑云东	3	1.5
陈梅红	2	1
何 艳	2	1
黄瑞琚	2	1
黄秀芳	2	1
黎清梅	2	1
覃志农	1.5	0.75
陈志雄	1	0.5
吴月珍	1	0.5
张 廉	0.5	0.25
合 计	200	100.00

② 宏华禽蛋第一次股权转让

2012年12月17日，经宏华禽蛋股东会表决通过，同意李守德等14名自然人股东将其所持有的宏华禽蛋的股份合计30%转让给广西宏华生物实业股份有限公司。

宏华禽蛋就本次股权转让进行了工商变更登记手续。本次股权转让后，宏华禽蛋的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	200.00	100.00%
合计		200.00	100.00%

2、柳州市宏华大北农饲料有限公司

柳州市宏华大北农饲料有限公司成立于2005年12月16日，注册资本为400万元，住所为柳州市柳太路11-1号，注册号为450200000003670，法定代表人

为李宁华，经营范围为配合饲料、浓缩饲料生产销售。

股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	160.00	40.00%
2	北京大北农科技集团股份有限公司	120.00	30.00%
3	广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司	120.00	30.00%
合计		400.00	100.00%

公司在报告期内对宏华大北农饲料公司持股 40%，广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司和北京大北农科技集团有限责任公司在报告期内分别持有 30% 股权，宏华大北农饲料公司董事会成员人数为 5 人，公司派遣 3 人出任董事会成员，其中一人任董事长，并且公司章程的董事会表决程序规定，董事会的决议必须经过到会的过半数以上董事才能通过，如争议双方票数相等时，董事长有最后决定权，因此认为公司在宏华大北农饲料公司中拥有控制权，其他股东与公司不存在关联关系，不存在通过其他股东为公司股东、董监高输送利益的情形，公司对饲料子公司的持股比例系正常历史原因，未来将考虑进一步收购股权达到绝对控股。

宏华大北农设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况如下：

① 宏华大北农成立

柳州市宏华大北农饲料有限公司前身为柳州市宏华饲料有限公司，经柳州市工商行政管理局批准，由广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司和广西宏华生物实业股份有限公司共同出资组建，设立时注册资本为 400 万元，广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司认缴 60 万，占注册资本总额的 15%，广西宏华生物实业股份有限公司认缴出资 340 万，占公司注册资本总额的 85%，住所为广西柳州市柳太路 11-1 号，法定代表人是李宁华，营业范围是饲料、预混料生产，禽蛋产品销售。

柳州天立（联合）会计师事务所于 2005 年 12 月 14 日出具了天立会验字 [2005]237 号验资报告，对本次出资进行验证，截至 2005 年 12 月 13 日止，宏华大北农已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 400 万元，各股东已货币出资。

宏华大北农就本次设立进行了工商登记手续，于2005年12月16日领取了柳州市工商行政管理局颁发的注册号（企）4502001010729（1-1）的企业法人营业执照，宏华大北农设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	出资金额/万元	持股比例
1	宏华股份	340.00	85.00%
2	广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司	60.00	15.00%
合计		400.00	100.00%

② 宏华大北农第一次股权转让

2006年6月18日，宏华大北农召开临时股东会，同意广西宏华生物实业股份有限公司按原值向广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司转让在柳州市宏华大北农饲料有限公司的部分股权共60万元，股权转让后，广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司和广西宏华生物实业股份有限公司分别持有宏华大北农30%和70%股权。

宏华大北农就本次股权转让进行了工商变更登记手续。本次股权转让后，宏华大北农的的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额/万元	持股比例
1	宏华股份	280.00	70.00%
2	广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司	120.00	30.00%
合计		400.00	100.00%

③ 宏华大北农第二次股权转让

2007年9月16日，宏华大北农召开临时股东会，同意广西宏华生物实业股份有限公司按原值向北京大北农业科技集团有限责任公司转让在柳州市宏华大北农饲料有限公司的部分股权共120万元，股权转让后，广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司、广西宏华生物实业股份有限公司和北京大北农业科技集团有限责任公司分别持有宏华大北农30%、40%和30%股权。

宏华大北农就本次股权转让进行了工商变更登记手续。本次股权转让后，宏华大北农的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	160.00	40.00%
2	北京大北农科技集团股份有限公司	120.00	30.00%
3	广西柳州柳太康得力面粉有限责任公司	120.00	30.00%
合计		400.00	100.00%

3、柳州市宏华生物科技有限责任公司

柳州市宏华生物科技有限责任公司成立于 2013 年 9 月 26 日，注册资本为 100 万元，住所为柳州市潭中西路 7 号，注册号为 450200000103295，法定代表人为李宁华，经营范围为生物技术研究开发；农作物种植及销售；生物饲料销售。

股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	85.00	85.00%
2	程万龙	5.00	5.00%
3	李翠玲	2.00	2.00%
4	吴单	2.00	2.00%
5	赵德征	2.00	2.00%
6	赵令群	2.00	2.00%
7	郭以强	2.00	2.00%
合计		100.00	100.00%

生物科技设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况如下：

①生物科技设立

柳州市宏华生物科技有限责任公司成立于 2013 年 9 月 26 日，经柳州市工商行政管理局批准，由广西宏华生物实业股份有限公司、程万龙等 6 名自然人股东共同出资组建，设立时注册资本为 100 万元，广西宏华生物实业股份有限公司认缴 85 万，占注册资本总额的 85%，程万龙等 6 名自然人股东合计认缴出资 15 万占注册资本总额的 15%。公司领取柳州市工商行政管理局颁发的注册号

(企) 450200000103295 的营业执照，法定代表人：李宁华，住所为广西壮族自治区柳州市潭中西路 7 号，经营范围为生物技术研究开发，农作物种植及销售，生物饲料销售。

北京华通鉴广西分所会计事务所有限责任公司广西分所于 2013 年 9 月 22 日出具了华通鉴（桂）验字【2013】64 号验资报告，对本次出资进行验证，公司注册资本为人民币 100 万元应分二期于 2015 年 9 月 19 日之前缴足，本次出资为首次出资，出资额为人民币 50 万元，截至 2013 年 9 月 18 日，生物科技已收到公司股东首次缴纳的共计 50 万元的实收资本，各股东均已货币出资。

生物科技就本次设立进行了工商变更登记手续，于 2013 年 9 月 26 日领取了柳州市工商行政管理局颁发的注册号（企）450200000103295 的营业执照，生物科技设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	认缴持股比例	实缴金额/万元	实缴资本占注册资本比例
1	宏华股份	85.00	85.00%	42.50	42.50%
2	程万龙	5.00	5.00%	2.50	2.50%
3	李翠玲	2.00	2.00%	1.00	1.00%
4	吴单	2.00	2.00%	1.00	1.00%
5	赵德征	2.00	2.00%	1.00	1.00%
6	赵令群	2.00	2.00%	1.00	1.00%
7	郭以强	2.00	2.00%	1.00	1.00%
合计		100.00	100.00%	50.00	50.00%

4、柳州市宏华牧业有限责任公司

柳州市宏华牧业有限责任公司成立于 2010 年 1 月 26 日，注册资本为 600 万元，住所为柳州市潭中西路 7 号 A 栋 2 单元 1-1 号，注册号为 450200000029316，法定代表人为李利华，经营范围为鸡种苗、种蛋、种鸡、雏

鸡、肉鸡、鸡蛋、种猪、肉猪生产及销售；鲜鸡、鲜肉、蔬菜销售；种蛋孵化；有机肥生产销售。（以上生产项目限下属分支机构经营）。

股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	600.00	100.00%
	合计	600.00	100.00%

宏华牧业成立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况如下：

①宏华牧业设立

柳州市宏华牧业有限责任公司成立于2010年1月26日，经柳州市工商行政管理局批准，由广西宏华生物实业股份有限公司和覃薇共同出资组建，设立时注册资本为600万元，广西宏华生物实业股份有限公司认缴540万元，占注册资本总额的90%，覃薇认缴出资60万元，占注册资本总额的10%，法定代表人为覃薇，住所为柳州市潭中西路7号A栋2单元1-1号，经营范围为鸡种苗、种蛋、种鸡、雏鸡、肉鸡、鸡蛋、种猪、肉猪生产及销售；种蛋孵化；兽药零售。

北京华通鉴会计师事务所广西分所于2010年1月15日出具了华通鉴（桂）验字（2010）2号的验资报告，截至2010年1月14日止，宏华牧业已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币600万元，各股东均已货币出资。

宏华牧业就本次设立进行了工商登记手续，领取柳州市工商行政管理局颁发的注册号（企）450200000029316的营业执照，宏华牧业设立时候的股权结构如下：

股 东	出资金额（万元）	股权比例（%）
广西宏华生物实业股份有限公司	540	90.00
覃薇	60	10.00
合 计	600	100.00

③ 宏华牧业第一次股权转让

2010年4月15日，宏华牧业召开股东会，同意李利华受让覃薇持有的宏华牧业10%股权，转让价格60万元，本次股权转让后，李利华和广西宏华生物实业股份有限公司分别持有宏华牧业10%和90%股权。

宏华牧业就本次股权转让进行了工商变更登记手续，本次股权转让后，宏华牧业的股权结构如下：

股 东	出资金额（万元）	股权比例（%）
广西宏华生物实业股份有限公司	540	90.00
李利华	60	10.00
合 计	600	100.00

③宏华牧业第二次股权转让

2012年12月29日，经股东会表决通过，同意广西宏华生物实业股份有限公司受让李利华持有的宏华牧业10%股权，转让价格60万元。股权转让后，广西宏华生物实业股份有限公司持有宏华牧业100%股权。

宏华牧业就本次股权转让进行了工商变更登记手续，本次股权转让后，宏华牧业的股权结构如下：

股 东	出资金额（万元）	股权比例（%）
广西宏华生物实业股份有限公司	600	100.00
合 计	600	100.00

5、象州宏华有机米有限公司

象州宏华有机米有限公司成立于2007年11月15日，注册资本为10万元，住所为象州县百丈乡练石村民委下甫村（地号08-06-024），注册号为451322200002218，法定代表人为李宁华，经营范围为水果、蔬菜、有机稻谷种植销售；水产品养殖销售；有机大米销售；农产品技术开发服务（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期限内经营）。

股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	10.00	100.00%

合计	10.00	100.00%
----	-------	---------

象州有机米设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况如下：

①象州有机米成立

象州宏华有机米有限公司成立于2007年11月15日，其前身为象州县内圣科技有限公司，经象州县工商行政管理局批准，由梁家熙、韦荣华和周健3名自然人共同出资组建，设立时注册资本为100万元，梁家熙认缴50万，占注册资本总额的50%，韦荣华认缴出资30万，占公司注册资本总额的30%，周健认缴出资20万，占公司注册资本总额的20%，法定代表人为梁家熙，住所为广西象州县百丈乡，经营范围是有机产品种植、加工、销售、技术开发与服务。

根据象州县内圣科技有限公司章程的规定，股东应分期于2009年11月8日前缴足，首次出资人民币10万元。广西中阳会计师事务所于2007年11月8日出具中阳验字【2007】440号验资报告，验证象州有机米首期出资足额到位。

象州有机米就本次设立进行了工商登记手续，领取象州市工商行政管理局颁发的注册号（企）451322200002218的企业法人营业执照。象州有机米设立时的股权结构如下：

股东	股东认缴出资（万元）	出资金额（万元）	股权比例（%）
梁家熙	50	5	50
韦荣华	30	3	30
周健	20	2	20
合计	100	10	100.00

②象州有机米第一次减资

2010年10月8日，象州有机米召开股东会会议，同意减少注册资金，从人民币100万元减少至10万元。

象州有机米就本次减资进行了工商变更登记，本次减资后，象州有机米的股权结构如下：

股东	股东认缴出资	出资金额（万元）	股权比例（%）
----	--------	----------	---------

梁家熙	5	5	50
韦荣华	3	3	30
周健	2	2	20
合计	10	10	100.00

③象州有机米第一次股权转让

2011年3月18日，象州有机米召开股东会，决议同意韦荣华和周健分别将其所持象州有机米的股权以现金方式转让给梁家熙。股权转让后，梁家熙全资持有象州有机米100%的股权。

象州有机米就本次股权转让进行了工商变更登记，本次股权转让后，象州有机米的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	梁家熙	10.00	100.00%
合计		10.00	100.00%

④象州有机米第二次股权转让

2013年11月8日，经股东书面决议将梁家熙所持有的象州有机米股权100%转让给广西宏华生物实业股份有限公司，转让价款人民币150万元。本次股权转让后，宏华股份全资持有100%的股权，

象州有机米就本次股权转让进行了工商变更登记并领取新的营业执照，本次股权转让后，象州有机米的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	10.00	100.00%
合计		10.00	100.00%

6、广西宏华生物种植有限责任公司

广西宏华生物种植有限责任公司成立于2011年10月28日，注册资本为500万元，住所为柳州市潭中西路7号，注册号为450200000031946，法定代表人为梁家熙，经营范围为蔬菜种植、销售；引进农业科技新技术；蔬菜新品种研发、

销售；农业种植技术培训、技术交流、技术咨询；种子培育、研发。

股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	500.00	100.00%
	合计	500.00	100.00%

生物种植设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况如下：

①生物种植成立

广西宏华生物种植有限责任公司成立于2011年10月28日，经柳州市工商行政管理局批准，由广西宏华生物实业股份有限公司和广西鹿寨县阳光农业生物科技开发有限公司共同出资组建，设立时注册资本为500万元，广西宏华生物实业股份有限公司认缴350万，占注册资本总额的70%，广西鹿寨县阳光农业生物科技开发有限公司认缴出资150万占注册资本总额的30%，法定代表人为李宁华，住所为广西壮族自治区柳州市潭中西路7号，经营范围为蔬菜种植、销售；引进农业科技新技术；蔬菜新品种研发、销售；种植技术培训、技术交流、技术咨询；种子培育、研发。

广西桂鑫诚会计师事务所于2011年10月21日出具了桂鑫诚验字(2011)第2215号的验资报告，截至2011年10月20日止，生物种植已收到全体股东缴纳的注册资本人民币500万元，各股东均已货币出资。

生物种植就本次设立进行了工商登记手续，领取柳州市工商行政管理局颁发的注册号(企)450200000031946的营业执照。生物种植设立时候的股权结构如下：

股东	出资金额(万元)	股权比例(%)
广西宏华生物实业股份有限公司	350	70
广西鹿寨县阳光农业生物科技开发有限公司	150	30
合计	500	100.00

①生物种植第一次股权转让

2014年4月23日，生物种植召开临时股东会，同意广西鹿寨县阳光农业生物科技开发有限公司将其持有的广西宏华生物种植有限责任公司30.00%的股权转让给广西宏华生物实业股份有限公司。股权转让后，广西宏华生物实业股份有限公司持有生物种植100%股权。

生物种植就本次股权转让进行了工商变更登记手续，本次股权转让后，生物种植的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	500.00	100.00%
合计		500.00	100.00%

7、柳州市宏华花卉有限责任公司

柳州市宏华花卉有限责任公司成立于2002年9月2日，注册资本为60万元，住所为柳州市潭中西路7号，注册号为450200000008171，法定代表人为李利华，经营范围为花卉及配用绿叶、苗木、草皮、种植、销售；花卉绿化工具及绿化肥料销售；花木出租、常用中草药（国家有专项审批的除外）种植、销售。（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额/万元	持股比例
1	宏华股份	42.00	70.00%
2	柳州市科技项目协调公司	18.00	30.00%
合计		60.00	100.00%

宏华花卉设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况如下：

① 宏华花卉成立

柳州市宏华花卉有限责任公司成立于2002年9月2日，经柳州市工商行政管理局批准，由广西宏华生物实业股份有限公司、柳州市科技项目协调公司和蔡姗姗等9名自然人股东共同出资组建，设立时注册资本为60万元，广西宏华生物实业股份有限公司认缴32.4万元，占注册资本总额的54%，柳州市科技项目协调公司认缴出资18万元，占公司注册资本总额的30%，蔡姗姗等9名自然人股东合计认缴出资9.6万元，占公司注册资本总额的0.96%，由全体股东以货

币出资一次缴足，法定代表人是李宁华，住所为潭中西路七号院内，经营范围为：花卉及配用绿叶、各种苗木、药用植物及苗木的生产、批发、零售，花木租摆服务，环境绿化，花卉生产和绿化用生产资料的批发、零售。

柳州永禾会计事务所于2002年8月16日出具柳永会验字(2002)第138号验资报告，截至2002年8月16日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币60万元，各股东均已货币出资。

宏华花卉就本次设立进行了工商登记手续，于2002年9月2日领取了柳州市工商行政管理局颁发的注册号(企)450200200008171的企业法人营业执照，宏华大北农设立时的股本结构如下：

股 东	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
广西宏华生物实业股份有限公司	32.4	54.00
柳州市科技项目协调公司	18	30.00
蔡姗姗	1.2	2.00
黎琼容	1.2	2.00
谢宪彪	1.2	2.00
李再莉	0.6	1.00
陈克兰	1.2	2.00
张慧	0.6	1.00
谭懿滨	1.2	2.00
曾桂莲	1.2	2.00
黄莉莉	1.2	2.00
合 计	60	100.00

② 宏华花卉第一次股权转让

宏华花卉于2003年2月8日召开临时股东会，同意股东曾桂莲将其全部股份共计12,000股转让给吴天祥。

宏华花卉就本次股权转让进行了工商变更登记手续。本次股权转让后，宏华花卉的的股权结构如下：

股 东	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
广西宏华生物实业股份有限公司	32.4	54.00
柳州市科技项目协调公司	18	30.00
蔡珊珊	1.2	2.00
黎琼容	1.2	2.00
谢宪彪	1.2	2.00
李再莉	0.6	1.00
陈克兰	1.2	2.00
张慧	0.6	1.00
谭懿滨	1.2	2.00
吴天祥	1.2	2.00
黄莉莉	1.2	2.00
合 计	60	100.00

③ 宏华花卉第二次股权转让

2014年5月6日，宏华花卉召开临时股东会，同意蔡珊珊、黎琼容、谢宪彪、李再莉、陈克兰、张慧、谭懿滨、吴天祥和黄莉莉将其在柳州市宏华花卉有限责任公司的出资额9.6万元（占公司股权的16%）全部转让给广西宏华生物实业股份有限公司，股份转让后，宏华花卉股东变更为广西宏华生物实业股份有限公司和柳州市科技项目协调公司。

宏华花卉就本次股权转让进行了工商变更登记手续。本次股权转让后，宏华花卉的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额/万元	持股比例
1	宏华股份	42.00	70.00%
2	柳州市科技项目协调公司	18.00	30.00%
	合计	60.00	100.00%

公司控股子公司财务简表情况如下：

(1) 2014 年度

单元：万元

项 目	宏华禽蛋	宏华饲料	宏华牧业	其他子公司
主营业务收入	8,580.64	12,601.22	2,801.71	445.13
主营业务成本	7,376.63	11,794.71	2,276.06	349.66
资产总额	2,699.36	2,670.20	2,679.85	10,531.64
负债总额	1,764.81	2,159.06	2,353.32	3,074.28

(2) 2013 年度

单位：万元

项 目	宏华禽蛋	宏华饲料	宏华牧业	宏华房地产	其他子公司
主营业务收入	6,705.01	11,448.55	1,724.50	11,682.09	125.58
主营业务成本	5,722.06	10,827.94	1,476.87	7,545.61	125.90
资产总额	1,910.44	5,138.50	3,383.86	23,447.74	9,929.97
负债总额	1,389.27	4,962.03	3,174.81	11,192.01	12,333.86

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事会成员

公司董事会由 7 名董事组成。公司董事由股东大会选举产生，任期三年，董事任期从就任之日起算，至本届董事会任期届满时为止。董事长由董事会过半数成员选举产生。

公司董事名单如下表：

序号	姓名	职位	任期
1	李宁华	董事长、总经理	2014 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 14 日
2	李守德	董事、副总经理	2014 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 14 日
3	覃薇	董事	2014 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 14 日
4	李利华	董事、副总经理	2014 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 14 日
5	秦丽华	董事、副总经理、董事会秘书	2014 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 14 日
6	卓跃	董事	2014 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 14 日
7	陈小红	董事	2014 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 14 日

1、李宁华先生

中国国籍,无境外永久居留权,1960年3月出生,硕士研究生学历。1982年至1990年12月就职于柳州市红星园艺场养鸡场,任技术员、场长;1991年1月至今担任公司董事长兼总经理。

2、李守德先生

中国国籍,无境外永久居留权,1957年9月出生,大专学历。1976年9月至1995年5月在桂林市临桂县教育部门工作,历任小学教师和校长、中学教师和校长。1995年5月起在公司任职,现任公司董事、副总经理。

3、覃薇女士

中国国籍,无境外永久居留权,1958年10月出生,硕士研究生学历。1982年2月至1983年4月就职于柳江县兽医站工作,任技术员;1983年5月至1985年6月就职于柳江县种鸡场,任技术员;1985年7月至1992年5月就职于柳江县畜牧水产局,任秘书;1992年6月起至今任公司董事。

4、李利华先生

中国国籍,无境外永久居留权,1962年11月出生,大专学历。1982年至1987年就职于广西柳州市第二运输公司,任员工;1987年至1997年就职于广西柳州市外事车队,任供应部经理;1997年至2000年就职于广西柳州市置业建筑公司,任经理;2000年至2007年就职于广西柳州市济华贸易公司,任总经理;2008年至2010年任柳州宏房地产开发有限责任公司董事长助理;2009年至今任公司董事、副总经理。

5、秦丽华女士

中国国籍,无境外永久居留权,1962年4月出生,大专学历。1986年9月至1997年6月就职于广西林业学校,任教务处干事;1997年6月至2000年6月就职于柳州林业机械厂,任工会副主席;2000年6月起至今,历任公司办公室主任、董事长助理,现任董事、副总经理、董事会秘书。

6、卓跃先生

中国国籍，无境外永久居留权，1960年3月出生，本科学历。1983年7月至1985年5月就职于商业部郑州棉麻加工研究所，任助理工程师；1985年5月至1985年11月就职于柳州市科技局，任科员；1985年11月至1988年11月就职于柳州市科学技术开发交流中心，任办公室副主任；1988年11月至1997年12月就职于柳州市自动化科学研究所，任办公室主任、高级工程师；1997年12月起至今就职于本公司，历任总经理助理，现任董事。

7、陈小红女士

中国国籍，无境外永久居留权，1972年8月出生，本科学历。1990年至2004年就职于本公司，历任行政兼团支部书记、办公室副主任兼团支部书记；2004年至今就职于柳州宏华房地产开发有限责任公司，历任办公室主任、总经理助理、公司副总经理；2007年6月至今就职于本公司，现任董事。

（二）监事会成员

本公司监事由3名人员组成，其中包括1名职工监事。公司监事任期三年，任职期满可连选连任。名单如下表：

序号	姓名	职位	任期
1	余素平	监事会主席、职工监事	2014年12月15日至2017年12月14日
2	蓝芳梅	监事	2014年12月15日至2017年12月14日
3	邓艳红	监事	2014年12月15日至2017年12月14日

1、余素平女士

中国国籍，无境外永久居留权，1957年1月出生，大专学历。1974年11月至1978年11月，在广西来宾县城乡公社平安大队第一生产队任插队知青组长、团支部书记；1978年12月至1992年12月，在广西柳州市塑料五厂任劳资员、团支部书记；1992年12月至今，历任宏华股份办公室副主任、工会主席；2003年8月至今，历任监事，现任监事会主席。

2、蓝芳梅女士

中国国籍，无境外永久居留权，1985年4月出生，本科学历。2006年11月至2012年6月，在泰国董里华侨学校任教师；2012年7月至2012年12月就职

于广西柳州上善文化传媒有限公司任行政助理；2013年1月至今，任宏华股份人力部行政部主管；2013年12月至今，任公司监事。

3、邓艳红女士

中国国籍，无境外永久居留权，1976年2月出生，大专学历。2006年11月至2008年10月，在广州同创卓越房地产咨询服务公司任销售主管；2008年11月至今，在柳州宏华房地产开发有限责任公司任办公室副经理；2013年12月至今，任公司监事。

（三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员由5人组成，名单如下表：

序号	姓名	职位
1	李宁华	董事长、总经理
2	李守德	董事、副总经理
3	李利华	董事、副总经理
4	秦丽华	董事、副总经理、董事会秘书
5	陈惠琼	财务总监

注：以上人员除陈惠琼外，其余高级管理人员简历请参见本节“（一）董事会成员”。

1、陈惠琼女士

中国国籍，无境外永久居留权，1954年3月出生，大专学历。1972年至1984年，在柳州市综合建材厂任会计；1984年至1997年，在柳州市电器二厂任财务经理、总会计师；1998年起至今，在公司任财务总监。

五、最近两年的主要财务数据和财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	13,839.87	26,657.88
股东权益合计（万元）	7,802.86	6,327.54
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,510.24	3,215.28
每股净资产（元）	2.58	2.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.48	1.06
资产负债率	43.62%	76.26%
流动比率（倍）	1.49	1.06

速动比率（倍）	1.06	0.60
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	17,261.53	25,839.36
净利润（万元）	675.20	870.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	525.28	378.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	44.00	776.81
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）	-105.92	285.37
毛利率	15.14%	24.47%
净资产收益率（%）	19.75	12.52
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.98	9.43
基本每股收益（元/股）	0.44	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.44	0.35
应收帐款周转率（次）	30.60	21.03
存货周转率（次）	6.43	2.16
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-433.91	1,953.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.14	0.65

注：主要财务指标计算公式如下：

$$(1) \text{净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$(2) \text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为

报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(4) 每股净资产=年末股东权益 \div 年末股份总数

(5) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的年末股东权益 \div 年末股份总数

(6) 毛利率=(主营业务收入-主营业务成本) \div 主营业务收入 $\times 100\%$

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 \div 期末股份总数

(8) 应收账款周转率=营业收入 \div 应收账款账面价值

(9) 存货周转率=营业成本 \div 存货余额

(10) 公司资产负债率=(公司负债总额 \div 公司资产总额) $\times 100\%$

(11) 流动比率=流动资产 \div 流动负债

(12) 速动比率=(流动资产-存货净额) \div 流动负债

2014 年度、2013 年度公司每股净资产分别为 2.58 元、2.09 元，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产分别为 2.48 元、1.06 元，波动的原因主要是公司在 2014 年完成了两次增资，使得公司注册资本从 2013 年末的 1,000 万元增至 2014 年末的 3,027.15 万元；2014 年度、2013 年度公司基本每股收益分别为 0.44 元、0.35 元，稀释每股收益分别为 0.44 元、0.35 元，波动的主要原因是 2014 年归属于公司普通股股东的净利润为 525.28 万元，而 2013 年归属于公司普通股股东的净利润为 378.83 万元，同比增加了 146.45 万元，增幅为 38.66%。

1. 盈利能力

报告期内，公司各项业务均保持了较快的增长态势，其中禽蛋销售作为公司一直以来的龙头业务，2014 年度业务收入较 2013 年度增加了 1,875.63 万元，

增幅为 27.97%；饲料业务作为公司未来发展的重点业务，2014 年度业务收入较 2013 年度增加了 186.71 万元，增幅为 3.51%；牧业业务作为公司业务结构中的三大领域之一，虽然目前收入较低，但未来具有较大的增长空间，2014 年度业务收入较 2013 年度增加了 1,109.86 万元，增幅为 65.60%。

2. 偿债能力分析

2014 年度、2013 年度，公司的资产负债率分别为 43.62%、76.26%，流动比率分别为 1.49、1.06，速动比率分别为 1.06、0.60，公司 2014 年度分立出房地产业务后的各项偿债指标均要好于 2013 年度。

3. 营运能力分析

2014 年度、2013 年度，公司的应收账款周转率分别为 30.60、21.03，存货周转率分别为 6.43、2.16，公司 2014 年度的各项营运能力指标均要高于 2013 年度。

公司应收账款周转率相对较高、存货周转率相对较低。一方面公司加强应收账款的催收，保证了公司自身的造血能力，另一方面保持一定存货规模，有利于公司生产的正常进行。

4. 现金流量分析

项目	2014 年度 (元)	2013 年度 (元)
经营活动产生的现金流量净额	-4,339,135.37	19,536,578.95
投资活动产生的现金流量净额	2,390,190.26	-28,284,691.11
筹资活动产生的现金流量净额	9,270,215.35	9,159,011.53
现金及现金等价物净增加额	7,321,270.24	410,899.37

公司 2013 年投资活动产生的现金流量净额为负数，系由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多，经营活动产生的现金流量净额见现金流部分说明。

六、中介机构情况

（一）主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：张运勇

住所：广东省东莞市莞城区可园南路1号

联系电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：王辉

项目小组成员：王睿、文斌、章畅

（二）律师事务所

名称：国浩律师（杭州）事务所

负责人：沈田丰

住所：浙江杭州市杨公堤15号国浩律师楼（空勤杭州疗养院内）

联系电话：0571-85775888

传真：0571-85775643

经办律师：尹德军、阮曼曼

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路128号新湖商务大厦9楼

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：张云鹤、邓华明

（四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-50939980

传真：010-50939716

（五）资产评估事务所

名称：广西天华资产评估有限责任公司

负责人：吴鸿宾

住所：广西柳州市桂中大道南端 2 号阳光 100 城市广场二号楼五层

联系电话：0772-2819928

传真：0772-2820868

经办注册资产评估师：陈晓、吴鸿宾

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务情况

公司是一家专注于农产品培育、生产和销售的综合农业公司。经过多年的发展和积累，公司的业务包括禽蛋生产、饲料加工、禽类养殖以及多种农作物的种植，同时公司还利用生物技术来解决养殖、种植过程中安全种养的各类难题。公司主要产品有：宏华牌系列鲜鸡蛋、高锌蛋、高碘蛋等蛋品，宏华牌饲料，宏华牌柳州麻花鸡、柳州香鸡、土蛋鸡等优质鸡种，宏华牌系列蔬果，宏华牌有机大米等，致力于成为从种源到餐桌上安全食品产业链中的先行者。

(二) 主要产品

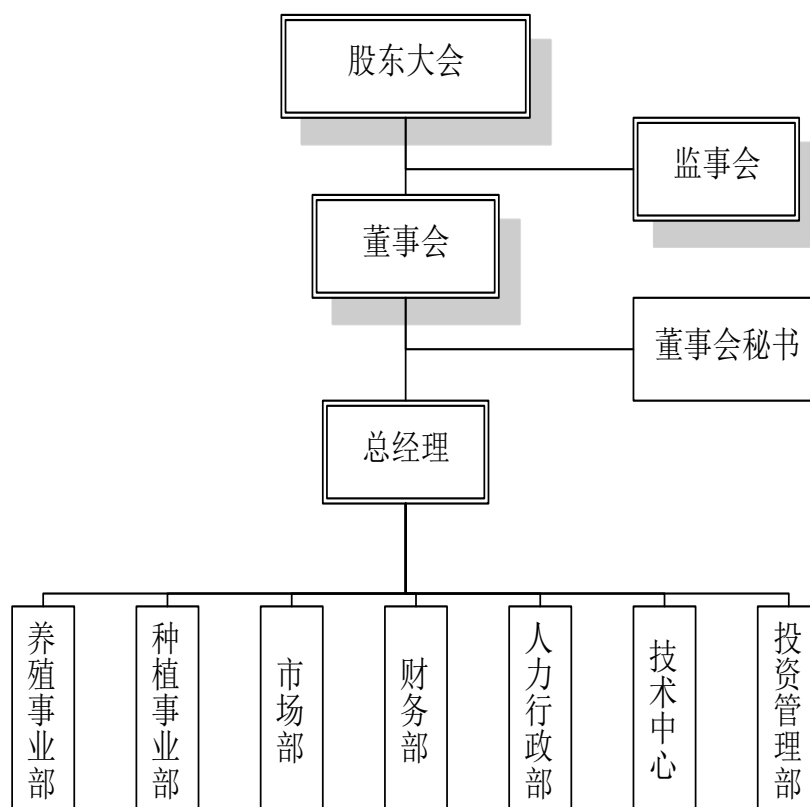
公司主要产品如下：

主要产品	产品图示	简要说明
宏华鲜鸡蛋		“宏华”牌系列鸡蛋于2001年通过了ISO9001质量管理体系认证；2007年获国家农业部农产品质量安全中心颁发的无公害农产品、产地证书。“宏华”牌系列鸡蛋曾获中国国际农业博览会名牌产品、全国新技术新产品交易会金奖、2005年、2009年度广西优质农产品。
宏华牌饲料		在饲料产品中添加高效、无毒的生物制剂对畜禽肠道进行微生态平衡，避免使用药物抑制畜禽后期生长及产生耐药性；提高消化率，喂生物饲料，动物更易消化和吸收、粪便中无饲料残留，可有效解决使用抗生素带来的诸多后遗症，如药残、交叉感染，耐药抗药性等。
柳州麻花鸡		柳州麻花鸡属快大型品种，有快麻黑羽鸡、超速麻鸡、快速麻鸡、乌鸡、优麻鸡等系列，属优质型仿土鸡种、羽色以麻羽、麻黄羽为主、适应性广、抗病力强、冠大面红；屠体骨细肉多，鸡味浓郁，肉嫩、皮脆骨酥、肉质鲜美。

宏华有机米		<p>“宏华”牌有机大米，源于象州县百丈乡，百丈乡不仅是国家级森林公园、国家级自然保护区及国家级水源林保护区，宏华有机米采用富酶蚯蚓生物有机肥和循环生态技术于一体的种植方式，风味自然。</p>
无公害蔬菜		<p>宏华生态蔬菜采用有机标准的技术规程进行种植，不使用农药、化肥，2013年取得无公害农产品证书，蔬菜产品具备安全、营养、优质、口感好的内在品质。</p>

二、公司内部组织结构与主要生产流程

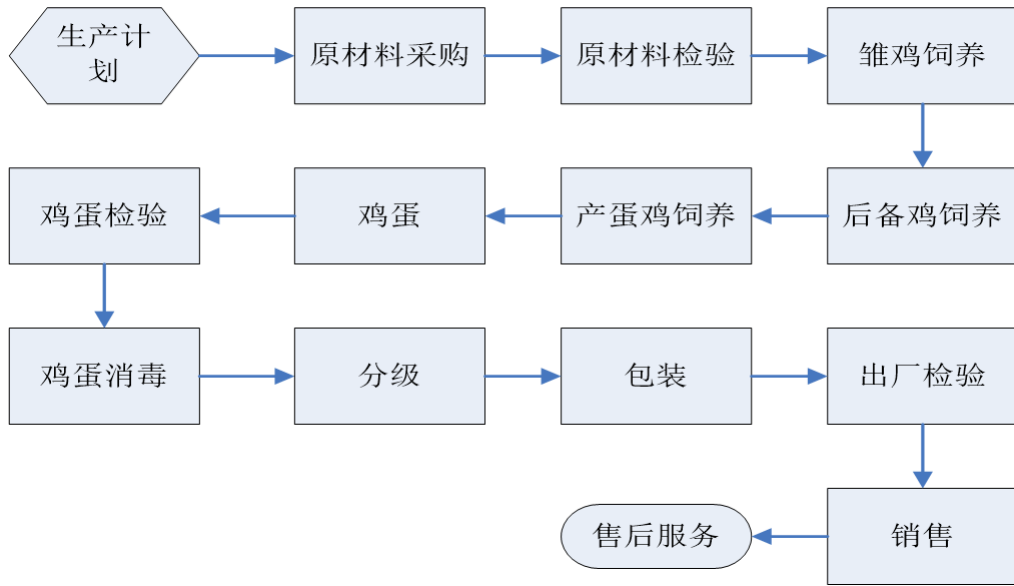
（一）内部组织结构图



（二）生产流程

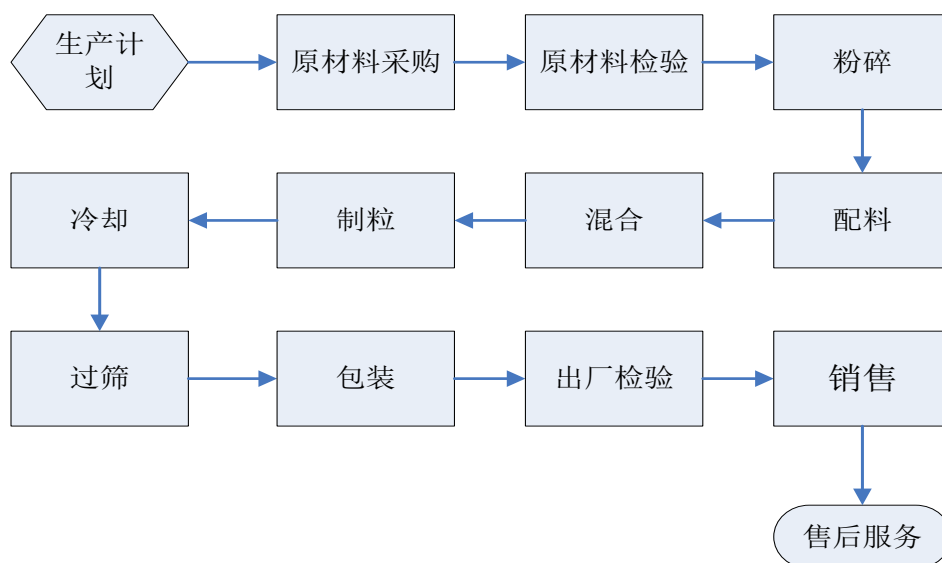
公司主要产品工艺流程及作业内容如下：

1、宏华鲜鸡蛋



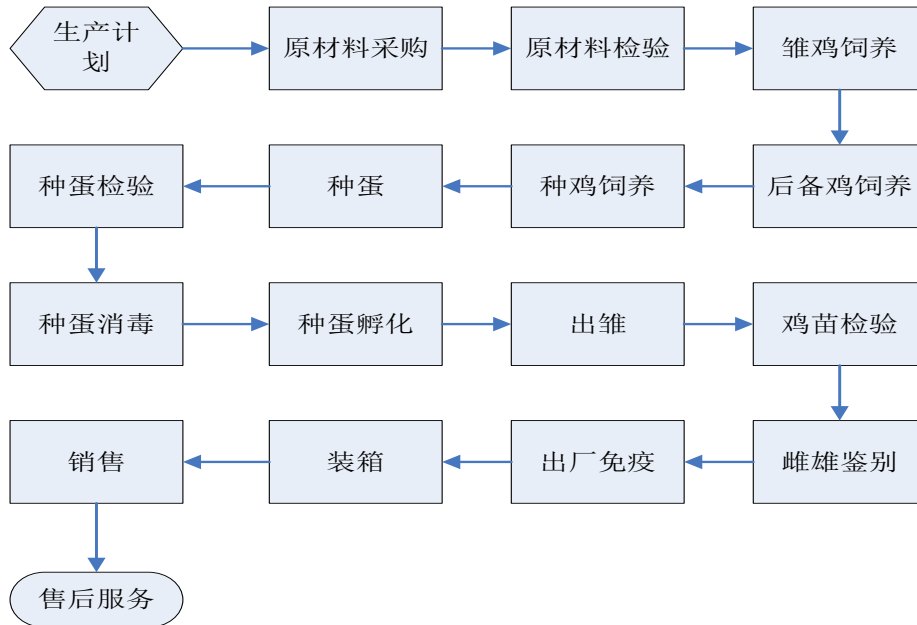
序号	主要工序	主要内容
1	生产计划	公司根据市场需求及与农户签订的生产合同，在每年的9月份制定下一年度的鸡蛋生产计划及产蛋鸡放养计划；月度生产计划根据当月存栏产蛋鸡数量及产蛋率来制定。
2	原材料采购及检验	公司对产蛋鸡使用的饲料、兽药、疫苗按国家相关标准要求进行采购控制及检验，原料检验合格后方能投入使用。
3	雏鸡饲养	接鸡前的准备：按要求将需要的饲料、兽药、疫苗、鸡舍、饲养用具准备好，鸡舍、饲养用具要清洗、消毒，鸡舍要预温。 接鸡后：采用全进全出、密闭式的饲养方式，自由采食、自由饮水；按计划做好疾病免疫、监控、防治、断喙等工作。具体饲养管理按《蛋鸡饲养管理手册》要求进行。每周称重一次，做好用料、用药、死亡、体重记录。
4	育成鸡饲养	雏鸡饲养至7周龄以后转入育成鸡阶段。育成鸡饲养阶段注意控食、控制体重。饲养至17周龄时开始加料，19-20周龄时达到标准体重。20周龄前按计划做好疫病免疫工作。
5	产蛋鸡饲养	后备鸡饲养至21周龄开始见蛋，转入产蛋鸡饲养。饲养期根据产蛋率调节饲料喂料量，将产蛋鸡体重控制在标准范围内，及时淘汰寡产鸡。
6	集蛋、鸡蛋检验、入库、分级	每天集蛋3次，上午、中午、下午各一次，集蛋时将破蛋、裂蛋、畸形蛋、污染蛋等不合格蛋检出，分别入库。销管员根据销售订单提前安排工人将鸡蛋进行分级、包装；包装时工人对鸡蛋再做一次感观检验。技术部每季度将鸡蛋产品送国家质检部门检验一次。

2、宏华饲料



序号	主要工序	主要内容
1	生产计划	公司根据市场需求及本公司的资源状况，在每年的10月份制定下一年度的饲料计划。
2	原料采购	对供应商进行评价，按计划、按质量、货比三家有序采购。
3	原料检验及储存管理	公司对生产使用的原料、饲料添加剂、按国家相关标准要求进行采购控制及检验，所有原料检验合格后方能投入使用。所有原料按标准要求储存管理。
4	生产过程控制	公司按行业标准及企业标准组织生产，制定有严格的生产工艺控制参数及质量保证体系，确保产品质量达标。
5	出厂检验	公司按国家标准及企业标准对产品进行检验，对检验合格的产品放行出厂，不合格产品不予出厂，确保用户利益。
6	产品销售	销售员+经销商+直销户模式进行产品销售。
7	售后服务	对用户及市场进行售前、售后技术服务。

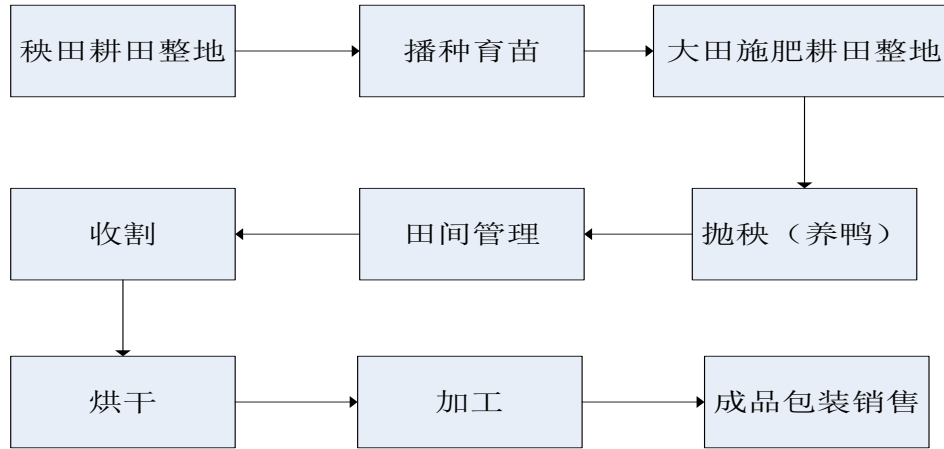
3、柳州麻花鸡



序号	主要工序	主要内容
1	生产计划	公司根据市场需求及本公司的资源状况，在每年的9月份制定下一年度的鸡苗生产计划及种鸡放养计划；鸡苗月度生产计划根据生产部提供的月度种蛋产量计划来制定。
2	原材料采购及检验	公司对种鸡使用的饲料、兽药、疫苗按国家相关标准要求进行采购控制及检验，原料检验合格后方可投入使用。
3	雏鸡饲养	接鸡前的准备：按要求将需要的饲料、兽药、疫苗、鸡舍、饲养用具准备好，鸡舍、饲养用具要清洗、消毒，鸡舍要预温。 接鸡后：采用全进全出、密闭式的饲养方式，自由采食、自由饮水；按计划做好疾病免疫、监控、防治等工作。
4	后备鸡饲养	雏鸡饲养至8周龄以后转入后备鸡阶段。后备鸡饲养阶段注意控食、控制体重及鸡白痢的监测，淘汰阳性白痢鸡。饲养至17周龄时开始加料，19-20周龄时达到标准体重。20周龄前按计划做好疫病免疫工作。
5	种鸡饲养	后备鸡饲养至20周龄开始见蛋，转入种鸡饲养。种鸡饲养期根据产蛋率调节饲料喂料量，将种鸡体重控制在标准范围内，及时淘汰寡产鸡。
6	种蛋、种蛋检验、种蛋消毒	集蛋时将破蛋、裂蛋、畸形蛋等不合格蛋检出，分别入库。种蛋入孵前再进行一次检验，挑出不合格蛋做菜蛋处理。合格蛋用福尔马林熏蒸消毒，准备入孵。
7	种蛋孵化及出雏	种蛋孵化前要检查孵化机、出雏机控温、控湿、翻蛋、报警系统是否运行正常确保正常后进行预温，温度、湿度达标后将种蛋推入孵化机进行孵化。
8	鸡苗检验、雌雄鉴别、出厂免	将畸形、坡脚、卵黄囊吸收不好的鸡苗挑出，做不合格品处理。合格鸡苗做雌雄鉴别、打预防针，按100只/箱装箱、入库；通知

疫、装箱	检疫部门进行出厂检疫。
------	-------------

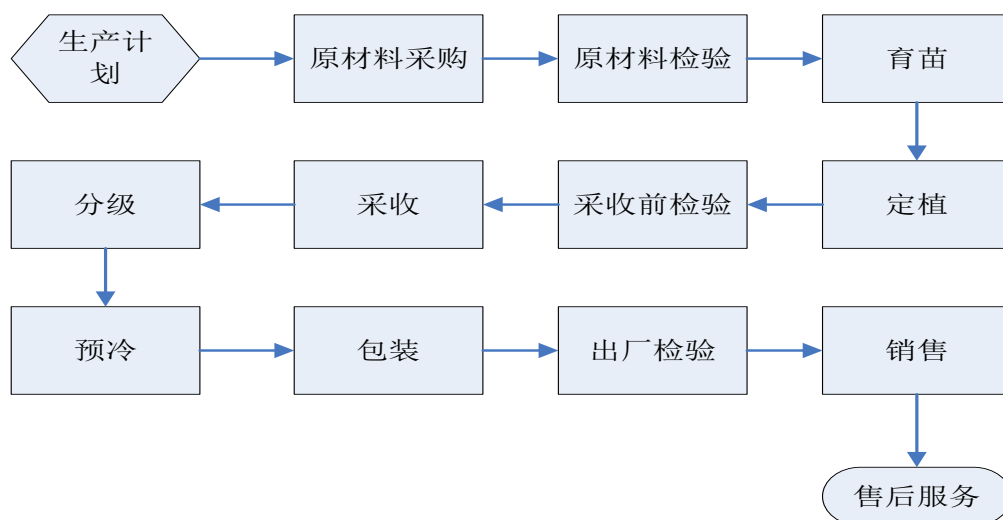
4、宏华有机米



序号	工序	主要内容
1	秧田耕田整地	灌水泡田、耕田一次、施肥、再耕田、平整、沉淀、做秧箱、撒秧。
2	播种育苗	早稻在3月，晚稻在6月。 1. 选秧田，整好地，施足基肥，根据种植计划，确定育秧面积。2. 作好种子处理，选用优良品种，要求纯度高95%以上。3. 适时播种保证质量，要求适期早播。大田每亩用种7斤，70个秧盘。
3	大田施肥耕田整地	1. 灌水泡田一耕田一次一施肥一再耕田一平整。 2. 耕田深度要适宜，一致，无重耕，漏耕；深度为15—20cm。 3. 水稻耕田整地机械形式多样，型号多种，目前由农户自己解决。 4. 一次性施足基肥，在抛秧前把肥料撒在土表。
4	抛秧	抛秧是把秧苗均匀的抛到田里，每3米为一厢，厢间留25cm间隔。
5	田间管理	秧苗生长时期，得时时照顾，并拨除杂草，根据需要用茶麸来除掉福寿螺，孕穗前和大胎破口期喷施生物制剂各一次。
6	收割	早稻收获期在7月下旬，晚稻收获在11月上旬。在收割前后，要将各种劳动工具清洗干净。在采收后要在包装袋或仓库挂标签，单独保管和存放，不能与别的产品混合在一起。采收时要做到专人管理、专仓保管，做好各种资料记录。过程包括打包—运输—堆码—上车。
7	烘干	烘干湿度达到14%。
8	加工	按委托加工合同进行，卫生标准按被委托加工方卫生标准。 有机稻谷加工厂时单独堆放，加工时用500公斤做加工冲顶，冲顶部分作普通大米处理。 有机稻谷加工后，经检查合格后方可运输回本公司仓库。检查按有机产品检查规程办理。
9	成品包装销售	有机大米的包装由内包装和外包装组成。内包装为食品级的聚丙烯袋，外包装为聚乙烯编织袋。 销售包装为内包装，外包装为在运输过程中防破碎和防污染包装。

		包装袋按 COFCC 要求印刷。贴标严格按照 GB/T19630.3-2011 执行。
--	--	---

5、无公害蔬菜



序号	主要工序	主要内容
1	生产计划	公司根据市场需求及本公司的生产资源情况，制定年度生产计划。在年度生产计划的指导下编制季度、月度生产计划，季度计划用于指导原材料的采购，月度计划用于指导销售。
2	原材料采购及检验	公司对蔬菜生产过程中使用的种子、肥料、农药按国家相关标准要求要求进行采购控制及检验，原料检验合格后方可投入使用。
3	育苗	育苗前的准备工作：采用苗床育苗要将土地深翻、土块敲碎，爬平、起畦、消毒，按要求施好基肥；采用育苗盘育苗要将使用的用具按要求进行消毒，准备好育苗基质。 育苗：播种前种子要进行消毒、催芽；播种后按育苗规程做好水、温度、练苗、病虫害防治等田间管理工作。
4	定植	秧苗育好后按要求移栽到准备好的大田中，移栽前期土壤保持湿润，转青后按种植操作规程做好水、肥、田间管理、病虫害防治等工作。
5	采收前检验	采收前 15 天不能使用农药，采收前 5 天进行农残检验，农残检验合格后方可采收。
6	采收、分级	蔬菜达成熟期后可以采收，采收时按等级采收分装。
7	预冷、包装、出厂检验	蔬菜采收回来后放入冷风库预冷，预冷时间视蔬菜品种而定；预冷后按销售订单进行包装，包装时检验员做感观检验。

三、公司业务有关资源情况

（一）产品主要技术

公司成立以来一直致力于自主创新和技术研发，主要产品均具有自主知识产权。公司主要产品的核心技术情况如下：

1、生物转化技术

锌是人体中不可缺少的微量元素，它在维持人正常代谢和生理功能中起到重要作用。人体缺锌尤其是儿童缺锌会引起生长发育迟缓、厌食、异癖、发落、生殖系统发育障碍及功能异常、骨骼疾病，妇女孕期缺锌可引起损伤性分娩、胎儿畸形等。人体缺锌大都采用口服无机锌来补充，口服无机锌常常会产生一些副作用，如恶心呕吐、消化道出血等。公司使用生物转化技术，在饲料中添加有机锌添加剂用于饲喂蛋鸡，生产出锌含量比普通蛋高2倍的高锌蛋产品，解决了服用无机锌产生副作用的问题，食用高锌蛋在补充锌元素的同时也补充了人体所需要的蛋白质等多种营养素，解决了服用药物时的痛苦。

2、杂交育种技术

公司在禽类育种方面拥有竞争优势，以广西地方优质鸡为主要素材，采用先进的育种技术，通过杂交、封闭繁殖、选配、家系选育等育种方法进行选育，培育出柳麻鸡系列产品：柳麻鸡、快麻鸡、麻黄鸡、黑羽鸡等，柳麻鸡系列产品父母代种鸡具有抗病力强、产蛋率、种蛋受精率、孵化率高等特点，商品肉鸡具有适应性广、抗病力强、生长速度快、料肉比低、性早熟、肉质鲜美等特点，在两广地区获得消费者的认可。

3、微生物技术

公司利用“三废”无害化处理后的沼气池的沼粕资源，采用微生物技术来生产环保的系列生物复合肥料，解决基地种鸡场用于处理鸡粪等养殖垃圾的沼气工程在“三废”处理时产生的沼粕后续排污问题，并且利用其沼粕进行深加工生产系列生物复合肥料，防止了二次污染；用沼粕为原料生产的生物复合肥料，替代在蔬菜大棚种植中部分化肥，进行无公害绿色蔬菜的生产，解决了种养平衡的问题，建立一种可循环发展的立体化生态农业模式。

4、二次发酵技术

公司通过与华中农业大学合作，以畜禽粪便为原料，通过二次发酵技术生产有机药肥。其中的一次发酵是通过好氧高温堆肥技术，将畜禽粪便转化为有机药肥的生产基质；二次发酵是接种培养土传病害抗性菌株，将基质化的畜禽粪便转化为优质低廉的抗菌肥料。公司利用发酵剂技术和鸡场粪便生产肥料，用于有机

米公司在百丈基地的2000亩水稻生产，预防和减少了水稻的病害，提高了有机米的品位和口感。

其中生物转化技术是公司禽蛋产品的核心技术，杂交育种技术是公司畜禽产品的核心技术，微生物技术和二次发酵技术是公司有机米和无公害蔬菜的核心，以上4项目技术均有公司核心技术具有不可替代性，前3项为公司自主研发，二次发酵技术是华中农业大学授权公司使用，并已签署技术服务合作协议。

（二）无形资产

1、专利权

目前公司已取得 3 项发明专利，另有多项发明专利已进入实质性审查阶段，且均与公司主营业务相关。公司上述专利技术均为自主研发，具有完全自主的知识产权，不存在纠纷。

截至本转让说明书签署之日，公司已取得的发明专利情况如下：

序号	专利号	专利权人	有效期	专利名称	类型
1	ZL200510070344.0	宏华股份	2005.04.29-2025.04.28	无故障沼气发酵池	发明专利
2	ZL200610115111.2	宏华股份	2005.04.29-2025.04.28	一种沼气液化燃料的生产方法的专用可计量沼气液化罐	发明专利
3	ZL200610115119.9	宏华股份	2005.04.29-2025.04.28	一种沼粕深加工生产系列生物复合肥料的生产方法	发明专利

2、商标权

已取得的商标情况：

序号	商标名称	权利人	到期期	注册号	核定使用商品
1		宏华股份	2023.02.20	第 10317014 号	植物；自然花；活动物；活家禽；种家禽；孵化蛋(已受精)；新鲜蔬菜；鲜食用菌；植物种子；饲料

2		宏华生物	2024.02.27	第 3301642 号	植物；自然花；活动物；活家禽；种家禽；孵化蛋(已受精)；植物种子；饲料
3		宏华股份	2021.04.20	第 1559493 号	植物；自然花；孵化蛋(已受精)；活动物；种家禽；活家禽；新鲜蔬菜；鲜食用菌；植物种子；
4		宏华股份	2022.03.06	第 1726648 号	肉；肉罐头；蔬菜罐头；水产罐头；水果罐头；鹌鹑蛋罐头；蛋粉；干食用菌；蛋；盐渍蛋
5		宏华股份	2023.12.06	第 10316984 号	肉；肉罐头；水产罐头；蔬菜罐头；鹌鹑蛋；咸蛋；蛋；蛋粉；干食用菌
6		宏华生物	2020.09.06	第 1442155 号	自然花；新鲜的园艺草木植物；植物；植物用种苗；种家禽；活动物；新鲜蔬菜；饲料；孵化蛋(已受精)
7		宏华生物	2022.10.06	第 1983610 号	曲种；酵母；非医用片剂酵母
8		宏华生物	2017.07.27	第 1062040 号	轻质碳酸钙；肥料；复合肥

注：宏华生物为公司前身

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

序号	公司名称	证书名称	编号	许可范围	颁发机关	有效期限
1	宏华大北	饲料生产许可	桂饲证(2014)	配合饲料、浓	广西壮族自治区水产畜	2014.01.28-

	农	证	02003	缩饲料	牧兽医局	2019.01.27
2	宏华股份 柳州宏华 食品超市	食品流 通许可 证	SP4502041310109 051	预包装食品、 散装食品、乳 制品（含婴幼 儿配方乳粉）	柳州市柳南 区工商行政 管理局	2013.12.17- 2016.12.16
3	宏华有机 米	食品流 通许可 证	SP4513221310100 650	预包装食品、 散装食品	象州县工商 行政管理局	2013.06.24- 2016.06.23
4	宏华牧业	种畜禽 生产经 营许可 证	桂 0000918	广西麻鸡种 苗、种蛋	广西壮族自 治区水产畜 牧兽医局	2013.12.06- 2016.12.05
5	宏华牧业	种畜禽 生产经 营许可 证	桂 B020901	柳州麻花鸡 （配套系）种 苗和种蛋	柳江县水产 畜牧兽医局	2013.09.01- 2016.08.30
6	宏华大北 农	柳州市 排放污 染物许 可证	柳环证字 059 号	废水：COD、 NH ₃ -N、总铅、 总汞、总镉、 总铬（六价 铬）、总砷； 废气：SO ₂ 、NO _x ； 其他污染物	柳州市环境 保护局	2012.08.20- 2015.12.31
7	宏华牧业	动物防 疫条件 合格证	（柳北）动防合字 第 20110008 号	生猪养殖及销 售	柳州市柳北 区水产畜牧 兽医局	2011.11.18-
8	宏华牧业	动物防 疫条件	（桂江）动防合字 第 20110006 号	动物饲养、种 公畜或坯胎生	柳江县水产 畜牧兽医局	2011.8.1-

		合格证		产、动物孵化、 动物储运、中 转、交易、动 物产品经营、 加工、储藏		
9	宏华禽蛋	动物防 疫条件 合格证	(柳南)动防合字 第 2011007 号	蛋鸡养殖	柳州市柳南 区水产畜牧 兽医局	2011.8.18-

公司的质量标准情况：

标准号	标准名称	发布单位	实施时间
Q/LHD 001-2012	鸡配合饲料	柳州市宏华大北农饲料有限责 任公司	2012.12.20
Q/LHD 002-2014	鸭配合饲料	柳州市宏华大北农饲料有限责 任公司	2012.12.20
Q/LHD 003-2012	猪配合饲料	柳州市宏华大北农饲料有限责 任公司	2012.12.20
Q/LHD 004-2012	鱼配合饲料	柳州市宏华大北农饲料有限责 任公司	2012.12.20
Q/LHD 005-2012	猪浓缩料	柳州市宏华大北农饲料有限责 任公司	2012.12.20
Q/HS 003-2003	柳州麻花 鸡	广西宏华生物实业股份有限公 司	2003.09.10
Q/HSD 001	营养元素 鸡蛋	柳州市宏华禽蛋养殖有限公司	2010.8.8
GB 2748-2003	鲜蛋卫生 标准	中华人民共和国卫生部	2005.12.01
		中国国家标准化管理委员会	

NY/T 754-2011	绿色食品 蛋与蛋制 品	中华人民共和国农业部	2011. 12. 01
GB 1350-2009	稻谷	中华人民共和国国家质量监督 检验检疫总局、中国国家标准 化管理委员会	2009. 07. 01
GB 1354-2009	大米	中华人民共和国国家质量监督 检验检疫总局、中国国家标准 化管理委员会	2009. 10. 01

2、公司获得资质与荣誉情况


截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的主要资质认证及所获荣誉情况如下：

(1) 资质认证

序号	固定资产名称	证书编号	认证范围	有效期限
1	质量管理体系证书	00213Q10513R0M-1	种蛋、雏鸡的培育	2013. 01. 24- 2016. 01. 23
2	质量管理体系证书	00213Q10513R0M-2	鲜蛋及高锌、高碘、高 硒蛋的生产	2013. 01. 24- 2016. 01. 23
3	质量管理体系证书	00213Q10513R0M-3	猪、鸡、鸭、鱼系列配 合饲料、浓缩饲料的研 制开发和生产	2013. 01. 24- 2016. 01. 23
4	有机产品认证证书	1000P1300053	稻谷(430 吨)	2014. 12. 11- 2015. 12. 10
5	有机产品认证证书	1000P1300054	大米(260 吨)	2014. 12. 11- 2015. 12. 10
6	有机产品认证证书	1000P1300055	稻谷(20 吨)	2014. 12. 11- 2015. 12. 10
7	无公害农产品证书	WGH-13-02795	农业部农产品质量安全 中心	2013. 05. 01- 2016. 04. 30

(2) 所获荣誉

序号	荣誉称号	颁发单位	有效期
1	《广西名牌产品证书》	广西壮族自治区质量技术监督	2003-2005

		局	
2	《广西优质农产品》	广西壮族自治区质量技术监督局 广西壮族自治区实施质量兴桂战略工作领导小组办公室	2013.09-2016.09
3	《科技进步奖荣誉证书》	广西壮族自治区人民政府	
4	 广西著名 商标	广西壮族自治区工商行政管理局	2013.12-2016.12

(四) 特许经营权情况

报告期内，公司暂无特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为房屋建筑物、专用设备、运输设备等，公司依法拥有相关产权。截至2014年12月31日，公司固定资产综合成新率为59.64%，固定资产运行状态良好。具体情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	1,640.48	515.40	1,125.07	68.58%
专用设备	1,816.97	852.16	964.81	53.10%
运输设备	281.46	82.60	198.86	70.65%
办公设备	41.48	27.98	13.51	32.56%
电子设备及其他	266.85	155.34	111.50	41.79%
合计	4,047.23	1,633.49	2,413.75	59.64%

(六) 主要生产经营场所

1、国有土地使用权

公司拥有10宗土地使用权，具体情况如下：

序号	权属人	产权证号	取得方式	土地性质	面积/m ²	到期日	座落位置
1	宏华股份	柳国用(2008)第117328号	出让	城镇住宅用地	12.6	2069.08.23	柳州市潭中西路7号2栋2单元1-1室
2	宏华股份	柳国用	出让	城镇住	11.2	2069.08.23	柳州市潭中西

		(2008)第117330号		宅用地			路7号2栋1单元7-1室
3	宏华股份	柳国用(2008)第117329号	出让	城镇住宅用地	18.1	2069.08.23	柳州市潭中西路7号2栋1单元3-2室
4	宏华股份	柳国用(2008)第117327号	出让	城镇住宅用地	18.1	2069.08.23	柳州市潭中西路7号2栋1单元2-2室
5	宏华股份	柳国用(2008)第117326号	出让	城镇住宅用地	16.6	2069.08.23	柳州市潭中西路7号2栋1单元1-2室
6	宏华股份	柳国用(2008)第117319号	出让	城镇住宅用地	12.1	2069.08.23	柳州市潭中西路7号1栋2单元6-2室
7	宏华股份	柳国用(2008)第117320号	出让	城镇住宅用地	12.1	2069.08.23	柳州市潭中西路7号1栋2单元6-1室
8	宏华股份	柳国用(2008)第117322号	出让	城镇住宅用地	12.1	2069.08.23	柳州市潭中西路7号1栋2单元4-2室
9	宏华股份	柳国用(2008)第117321号	出让	城镇住宅用地	12.1	2069.08.23	柳州市潭中西路7号1栋1单元6-2室
10	宏华股份	柳国用(2008)第117318号	出让	城镇住宅用地	12.1	2069.08.23	柳州市潭中西路7号1栋1单元6-1室

2、房屋建筑物

公司拥有的房屋建筑物中，包括集团办公楼、牧场孵化车间、穿山种鸡舍和员工宿舍等，其中已办理产权证书具体情况如下：

序号	权属人	产权证号	设计用途	面积(平方米)	座落位置
1	宏华股份	柳房权证字第D0267721号	住宅	79.73	潭中西路7号A栋1单元6-2
2	宏华股份	柳房权证字第D0267726号	住宅	81.13	潭中西路7号B栋1单元7-1
3	宏华股份	柳房权证字第D0267722号	住宅	91.17	潭中西路7号B栋2单元1-1
4	宏华股份	柳房权证字第D0267719号	住宅	79.73	潭中西路7号A栋2单元6-2
5	宏华股份	柳房权证字第D0267718号	住宅	79.73	潭中西路7号A栋2单元6-1

6	宏华股份	柳房权证字第D0267778号	住宅	79.73	潭中西路7号A栋2单元4-2
7	宏华股份	柳房权证字第D0267723号	住宅	120.29	潭中西路7号B栋1单元1-2
8	宏华股份	柳房权证字第D0267725号	住宅	131.28	潭中西路7号B栋1单元2-2
9	宏华股份	柳房权证字第D0267720号	住宅	79.73	潭中西路7号A栋1单元6-1
10	宏华股份	柳房权证字第D0267724号	住宅	131.28	潭中西路7号B栋1单元3-2

其中主要生产经营房屋建筑物中，集团办公楼系建于已经取得了国有土地使用权的国有土地之上，由于历史原因无法取得产权证，该办公楼主要是行政及后台支持部门使用，若搬迁不会对公司经营造成重大影响，且公司承诺：若今后发生被政府部门强制拆除的情况而不得不放弃该等办公场所的，其保证可在短期内选择适当的替代办公场所。牧场孵化车间、穿山种鸡舍等其他几项房屋建筑物均系为配套养殖与种植、看护、管理而建设的生产配套设施，公司正在与相关部门沟通解决，将按规定尽快办理相关手续。前述存在瑕疵的房产的价值占宏华生物总资产总额较小，对公司生产影响无重大影响。

3、租赁情况

1、宏华股份与广西柳州畜牧兽医学校签订《租赁协议书》，租赁地址为柳州市沙塘镇、紧邻沙塘——露塘公路南侧、沙塘村与三合村交界处的牧场，租赁面积为93亩，以及土地上的建筑物、配套设施设备等，余下牧场的内约16亩土地由出租方管理和使用，租赁期限为12年，租赁期限从2005年10月1日至2017年9月30日止，租金为120,000元/年，从第2年起至第11年止，租金每年递增10%，第十二年租金按第十一年标准付给。总租金为2,534,989元。

2、宏华股份与柳州宏华房地产开发有限责任公司签订《租赁合同》，租赁地址为柳州市柳南区潭中西路7路“在水一方”1-12、1-13、1-14、1-15，租赁面积为199.6平方米，租赁期限自2013年11月20日起至2015年11月19日止，前二个租赁年月按20元/月·平方米计算，第三个年度起，每二年根据“在水一方”小区物业的平均价确定租金。，免租期为2个月，自2013年11月20日起至2014年1月19日。

3、柳州市宏华大北农饲料有限公司与广西柳州面粉实业总公司签订《租赁

合同书》，租赁地址为柳州市柳太路 11-1 号，租赁标的物为广西柳州面粉实业总公司现有状况下的饲料生产厂房、生产设备、生产相关场地、设施、仓库、办公室和与此相关的辅助设施。租赁期限从 2005 年 3 月 1 至 2015 年 2 月 29 日止，租金为 300,000 元/年。

4、宏华股份与柳江县穿山镇人民政府、覃宗义签订三方协议，协议规定：为承包定吉村巴谋屯出水岩整个弄里共计 1500 亩的荒地面积、400 亩的耕地面积，宏华股份需支付给覃宗义 331 万元，并每年支付给穿山政府 3,000 元，承包期限从 2007 年 2 月底至 2047 年 3 月底。

5、宏华有机米与广西百丈乡村民签订《土地租赁合同》，租赁地址为广西象州百丈乡，租赁面积为水稻田 1971.1 亩，租赁期限从 2014 年 2 月 26 日至 2019 年 2 月 25 日止，年租金为 800 元/亩。

6、宏华牧业与林风签订《土地租赁合同》，租赁地址为中田屯对门岭上茶林，租赁面积为 65 亩，租赁期限从 2014 年 11 月 24 日至 2030 年 11 月 23 日止，从 2014 年 11 月 24 日至 2018 年 11 月 23 日止年租金为 1400 元/亩；从 2018 年 11 月 24 日至 2023 年 11 月 23 日止年租金为 1500 元/亩；从 2023 年 11 月 24 日至 2030 年 11 月 23 日止年租金为 1600 元/亩。

7、宏华股份与柳州市康宏冷冻商储有限责任公司签订《土地租赁合同》，租赁地址为柳州市城站路菜园屯 93 号，租赁面积为 2800 平方米土地和一栋房，租赁期限从 2013 年 4 月 1 日至 2018 年 3 月 31 止，租金标准分别按房屋和空地两部分计算，糖化楼租金为 18 万元/年且第三年起每年递增 10%，空地租金为 8 元/m²/月且每年递增 10%。

8、宏华花卉与柳州市郊区沙塘镇三合村民委员会、柳州市沙塘镇人民政府签订《承包山丘合同》，合同约定，经三方协商，宏华花卉向柳州市郊区沙塘镇三合村民委员会承包租赁属集体所有的“飞鼠岭”山丘地作为宏华花卉的种植基地，承包土地面积为 45 亩，租赁期限为 30 年，即自 2002 年 9 月 1 日至 2032 年 8 月 31 日止，土地承包金从 2002 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日止每年每亩租金为人民币 60 元，45 亩共计人民币 2700 元；从 2012 年 9 月 24 日至 2022 年 8 月 31 日止每年每亩租金为 70 元，45 亩共计人民币 3150 元；从 2022 年 9 月 1

日至 2032 年 8 月 31 日止每年每亩租金为 80 元，45 亩共计人民币 3600 元。

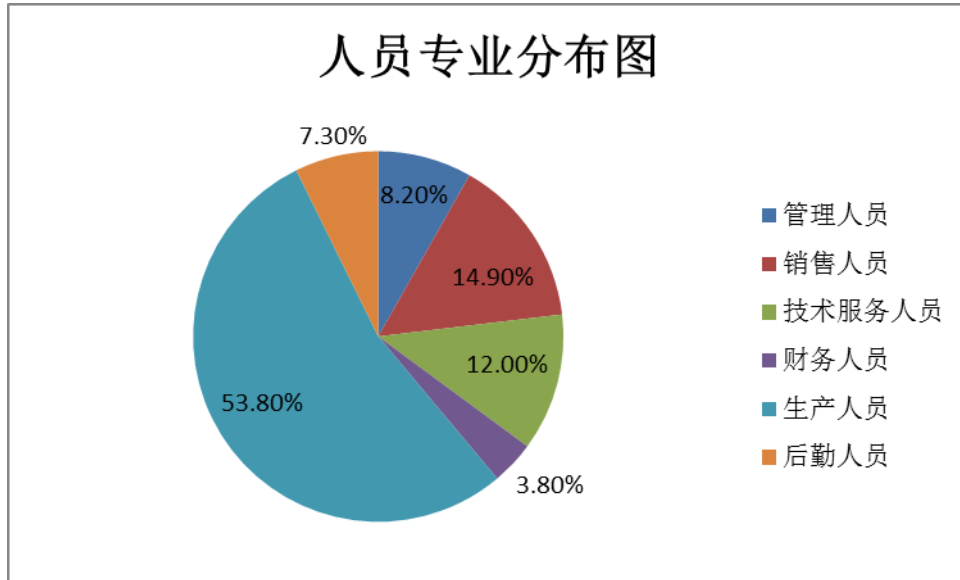
9、宏华花卉与柳州市沙塘镇三合村民委员会签订《土地承包租赁合同》，合同约定，经双方协商，宏华花卉向柳州市沙塘镇三合村民委员会承包租赁属集体所有的“飞鼠岭”山丘地作为宏华花卉的蔬菜基地，承包土地面积为 58 亩，租赁期限为 28 年，即自 2004 年 9 月 1 日至 2032 年 8 月 31 日止，土地承包每年租金为人民币 25000 元。

（七）公司人员结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工受教育程度、专业构成、年龄分布情况如下：

项目	结构	人数（个）	所占比例
按学历分类	研究生	8	2.5%
	本科	32	10.1%
	大专	54	17.1%
	中专技校及高中	42	13.3%
	初中及以下	180	57.0%
	合计	316	100%
按专业分类	管理人员	26	8.2%
	销售人员	47	14.9%
	技术服务人员	38	12.0%
	财务人员	12	3.8%
	生产人员	170	53.8%
	后勤人员	23	7.3%
	合计	316	100%
按年龄分类	30 岁以下	67	21.2%
	31-40 岁	88	27.8%
	41-50 岁	110	34.8%
	50 岁以上	51	16.1%
	合计	316	100%

人员专业分布图如下：

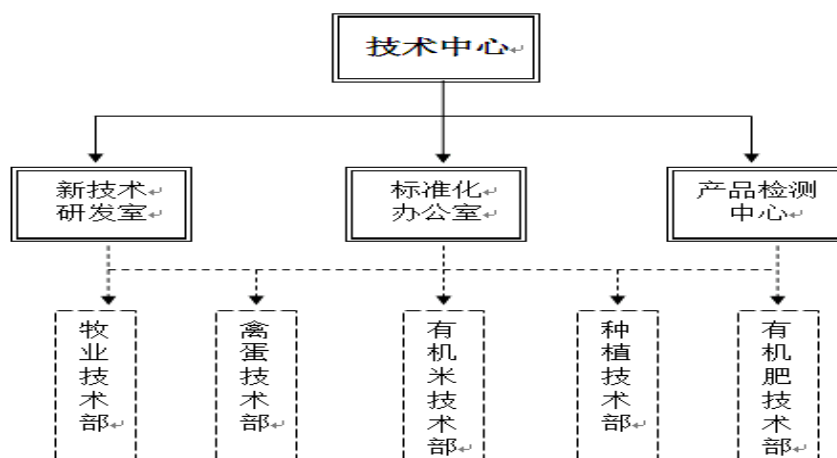


注：管理人员为主管及以上人员；销售人员为市场部员工；技术服务人员为研发技术中心员工；财务人员为财务部员工；生产人员为养殖事业部、种植事业部员工；后勤人员为力行政部、投资管理部员工。

宏华公司用工方式除有全日制用工外，还存在部分非全日制用工的情形，非全日制用工主要是养殖工人和种植工人。因公司属于农业企业，各养殖、种植基地均分布在各农村郊区，并且生产工作有一定的季节性和临时性，生产技能容易掌握和操作，具有可替代性，根据行业的特殊性，工人基本是就近的农民工，用工符合非全日制用工的特点和要求；农民具备农业作业优势并且掌握养殖、种植的一般技能，这满足公司的生产特点和需求；但非全日制员工不属于关键岗位，所以不影响公司技术和服务的稳定性及保密性，亦不影响公司正常的生产经营、管理及持续发展。公司非全日制农民工已购买有新农合，其自愿申请不购买社会保险，公司给予一定的社会保险补助。如不采用上述用工方式，将为增加公司的用工成本，但因为公司的非全日至员工因所占比例较小对公司的财务状况影响不大。

（八）公司研发及核心技术人员情况

1、机构设置（技术中心）



2、研发人员基本情况

公司拥有一支由初、中、高级专业人才组成的经验丰富的研发队伍，共 38 人，按学历来分，技术人员研究生学历 7 人，本科学历 11 人，大专学历 11 人，其他 9 人。

3、核心技术人员基本情况

李宁华先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960 年 3 月出生，硕士研究生学历。1982 年至 1990 年 12 月就职于柳州市红星园艺场养鸡场，任技术员、场长；1991 年 1 月至今担任公司董事长兼总经理。1998 年研发出“高新蛋”，荣获广西壮族自治区新产品优秀成果三等奖，1999 年研发的“柳州麻花鸡”荣获新品种研发二等奖。

龙满息先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年 12 月出生，大学本科学历，1988 年 7 月至 1992 年 11 月在广西柳州畜牧兽医学校任教。1992 年 12 月至今一直在本公司工作，拥有 22 年的养鸡实践经验，具有丰富的鸡病诊断及治疗以及蛋鸡饲养管理经验。

4、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动，核心技术团队较为稳定。

四、公司主营业务相关情况

（一）主要产品收入情况

公司主要产品收入情况详见“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标”之“（一）营业收入构成及变动原因分析”。

（二）主要产品成本情况

公司主要产品成本情况详见“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标”之“（二）营业成本构成及变动原因分析”。

（三）主要客户情况

报告期内，公司前五名客户销售额及其占销售收入比重情况如下：

序号	2014 年度		
	客户	金额 (万元)	占比
1	广西联华超市股份有限公司	1,464.53	8.48%
2	龙胜县宏胜禽业有限责任公司	399.33	2.31%
3	华润万家有限公司	392.98	2.28%
4	桂林市荔浦中转站	332.18	1.92%
5	宋维奇	314.44	1.82%
合计		2,903.46	16.82%
序号	2013 年度		
	客户	金额 (万元)	占比
1	广西联华超市股份有限公司	1,386.31	5.37%
2	龙胜县宏胜禽业有限责任公司	403.82	1.56%
3	柳州市柳北区沙塘猪场	375.33	1.45%
4	汤建光	369.30	1.43%
5	梁宗孟	321.17	1.24%
合计		2,855.94	11.05%

2014 年、2013 年，公司向前五大客户销售收入合计占比分别为 16.82%、11.05%、不存在对单一客户或某几个客户过度依赖的情况。报告期内，除龙胜县宏胜禽业有限责任公司之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、其他主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

单位：万元

年份	个人客户		个人供应商	
	销售收入金额	占比	采购金额	占比
2013年	10,973.09	42.47%	539.33	4.40%
2014年	14,527.48	84.16%	522.39	3.40%

2014年、2013年，公司向个人客户的销售金额分别为14,527.48万元、10,973.09万元，占公司总体销售收入的比例分别为84.16%、42.47%，2013年由于房地产业务尚未剥离，因此占比不高。2014年、2013年，公司向个人客户的采购金额分别为522.39万元、539.33万元，占公司总体采购金额的比例分别为3.40%、4.40%。

公司向个人客户销售收入占总收入的比重较高的原因是公司隶属于农业行业，且从事的禽蛋、鸡苗、饲料销售等业务性质决定了与个人客户的往来交易较为频繁，且因此存在现金收款的情况，公司为此加强了内控管理制度，从各个交易环节监控风险，严格控制现金收付，报告期内，公司现金收付款的情况如下所示：

单位：万元

年度	现金收款金额	占比
2013年	3,636.61	14.07%
2014年	3,008.22	17.43%

2014年、2013年，公司现金收款的金额分别为3,008.22万元、3,636.61万元，占公司总体销售收入的比例分别为17.43%、14.07%。公司付款全部走网上银行转账付款，不进行现金支付。

公司针对个人客户及供应商的合同签订、发票开具与取得、款项结算方式的情况如下：

公司属控股型结构，各项业务在子公司展开，公司下属子公司宏华大北农饲料与个人签订销售合同，其他子公司直接给客户开具销售发票，款项结算方

式分为现金及转账。公司个人供应商主要为下属宏华大北农饲料公司，个人供应商的采购一般由供应部做临时采购申请，经总经理审批后执行，发票由个人供应商提供，款项结算方式为银行转账。

(2) 公司主要业务的采购、生产、销售循环以及相应内控制度的执行情况如下：

采购与付款循环：

1. 宏华禽蛋

(1) 采购模式：公司的原料供应商主要是宏华大北农，采购的主要原料是鸡饲料，目前鸡苗的主要供应商为武汉市新四新家禽良种有限公司，公司的采购由技术部负责，供应商的确定由技术部经理提出，总经理审批。公司产品的生产模式是“公司+农户”，公司与农户签订养殖协议，由公司提供鸡苗、饲料、兽药、饲养设备和饲养技术，负责产品的保价回收和销售，承担市场风险，农户提供饲养场地、用具、一定的资金，负责蛋鸡的饲养管理，承担养殖风险，鸡产蛋后由公司按固定价格收回，不能再产蛋的成鸡也由公司收回负责对外销售。

(2) 结算方式和结算期限：一般原料的采购都是财务转账付款，与养殖户的结算方式是每批鸡饲养结束后，次月结算，付款也是转账支付，结算公式是：公司收购鸡蛋需要支付的总金额-饲养过程中提供的饲料、兽药、疫苗等的采购成本即为需要结算给农户的款项。

(3) 付款的流程：采购员提出付款申请→部门经理复核→财务审核→总经理审批→出纳付款。

(4) 供应商的确定：一般由技术员提出申请，技术经理审批确定。

(5) 供应商的档案：公司供应商的档案由技术部负责保管，档案资料目前只有纸质资料，一般包括基本情况表、营业执照等、最新的年度采购协议。

2. 宏华牧业

(1) 采购模式：公司的采购业务比较单一，主要是向宏华大北农采购鸡饲料，还有零星的兽药、疫苗等的采购，一般的采购流程是：需求部门提出采购申请→部门经理审批→采购员询价→反馈→实施采购。

(2) 结算方式和结算期限：一般的结算方式和结算期限都是货到付款。

(3) 付款的流程：采购员提出付款申请→需求部门经理复核→财务审核→总经理审批→出纳付款。

(4) 供应商的确定：供应商的确定：采购员对相关供应商的资格进行论证，每年对供应商都要进行《供应商基本情况调查表》的编制，评估供应商交期、质量、价格等相关内容。所有采购均经过询价、对比价格后确定供应商。然后制定出年度供方名单。

(5) 供应商的档案：采购员收集供应商档案并整理存档，目前只有纸质的供应商档案。

3. 宏华大北农

(1) 采购模式：公司规定所有原材料的采购必须签订合同，采购流程是：每个月 28 日之前由技术部下发月度原料配置表→技术部部门经理审核→采购经理做采购计划→总经理审核→采购经理签订合同（每笔签订一次合同）→合同经总经理审核→合同约定送货时间→采购员负责跟踪采购→采购回来进行称重打印磅码单→质检部检验→仓管员入库→采购经理签字复核→财务复核入账。

(2) 结算方式和结算期限：公司的结算方式都是银行转账付款，试样的采购可能存在现金付款，结算期限基本是月结。

(3) 付款的流程：一般采购部收到发票后写付款申请单——公司总经理审核——财务复核——出纳付款。

(4) 供应商的确定：由采购经理对每个品种的采购都会选几个供应商，取得（3 个以上）供应商的相关证件，三证必须要有，其次可能需要特别资质证书的也需要收集（留档备用），如果供应商是首次谈判的话会要求其邮寄样品至公司进行检验，在所有条件都一样的情况下由采购经理根据供应商的报价来选择价格最低的那家供应商→与该供应商签订合同→公司总经理签字审批，如果是在已经确定的供应商之间更换价格最低的供应商时需要重新签订合同，对于重新签订合同时也需要总经理签字审批。

(5) 供应商的档案：有纸质的供应商档案，资料至少包括供应商的营业执照、组织机构代码和税务登记证，不同的企业有不同的资质也需要收资质证书。

生产与仓储循环：

1. 宏华禽蛋

公司的生产具体由农户养殖，所以无生产工艺流程。

2. 宏华牧业

生产流程：技术部编制生产计划→根据计划查看是否需要收回公司已经孵出的小鸡生产人员进行饲养→一个月后从育雏舍转入后备鸡→42或者49日龄时进行初步筛选→12周龄左右从后备鸡舍转入种鸡舍→17周龄进行白痢净化测验，淘汰白痢和不合格鸡只→23周龄后种鸡转种→人工受精→产出种蛋进入孵化种蛋库进行种蛋的分级筛选，剔除畸形蛋和破蛋其他都属于合格蛋→按种蛋不同品种分类进行孵化→1-18天龄在巷道式孵化机内孵化→17或18天龄照蛋落盘，转入出雏式孵化机孵出雏鸡（总共孵化21天即可孵出小鸡）。种蛋的合格率大概为92%，入孵蛋孵化率大概为85%。

3. 宏华大北农

公司的生产由电脑控制，基本是自动化生产，在上述生产过程中从投料以后基本是由电脑控制操作，在生产的过程中，如果出现错误，就会发出警报。

公司目前主要是以销定产，所有的生产都是来自销售计划，公司目前的生产计划分年度、月度和日度，年度计划经公司总经理审批，月度计划和日计划直接由生产部经理审批，采购部根据生产计划需求配置表编制采购计划表。

销售与收款循环：

1. 宏华禽蛋

(1) 销售模式：宏华禽蛋的主产品是鸡蛋，副产品是成鸡，宏华禽蛋的客户主要是超市、批发商、餐饮店、菜市场的散户等，主要客户是广西联华超市股份有限公司，与该客户签订了较正式的销售合同。与客户签订的合同中都是对方签收即为交易完成。

(2) 主要的销售流程：目前公司的销售都是业务员电话接受订单，由业务员拟定订货明细表，交给销售部的开票处（开发货单），开票处根据销售经理定好的当天价格开具发货明细表，销售部自己根据发货单从销售仓库处提货并负责装车，第三方司机负责运输，客户收到时验收并在发货单上签字确认。

(3) 销售定价政策：销售部拟定价格，经总经理签字审批确认最低价格，销售部在该最低价格之上可以根据市场的实际情况灵活定价，价格政策相对透明。

(4) 账务处理：公司财务根据开票处上交的已经经客户签收的发货单确认收入，平时都是根据出纳存入银行的款项和对应的发货单确认收入，月底根据所有已经签收的发货单确认收入，未收回的款项确认应收账款。

2. 宏华牧业

(1) 销售模式：宏华牧业的主产品是鸡苗，副产品是鸡蛋和成鸡，公司是以产定销的销售模式，并在孵化出来当日或者次日送货给客户，客户收到后现场点数和签收，签收以后即为交易完成。

(2) 主要的销售流程：销售部根据已经孵化出来的鸡苗，到销售部开票处（开发货单）开具发货单，单价的确定由销售部经理决定，业务员根据拿到的发货单明细去仓库提货并安排发货，有第三方司机负责运输，客户收到后在出库单上签字确认，第三方凭此单与财务结算运费。

(3) 销售定价政策：销售部经理决定销售价格区间。

(4) 账务处理：公司财务根据开票处上交的已经经客户签收的发货单确认收入，平时都是根据出纳存入银行的款项和对应的发货单确认收入，月底根据所有已经签收的发货单确认收入，未收回的款项确认应收账款。

3、宏华大北农

(1) 销售模式：宏华大北农的主要销售客户主要是经销商和养殖户，与经销商的销售是买断式销售，养殖户的属于是终端客户，与经销商的销售都会签订合同。

(2) 主要的销售流程是：开票员电话接订单→开票员手写销售订单以后并输入到阿佳希进销存系统→销售部经理审核→销售部经理根据当天接单情况和年度计划编制日计划→发给生产部进行生产→完工入库或者有库存时通知客户提货→客户到开票处开具发货明细表（现场收取现金、提前客户已经将款项存入公司账户和赊销三种）→客户到仓库提货→验货后在出库单上签收后离开公司。

(3) 销售定价流程：销售部根据市场情况提出售价申请并将市场情况反应给总经理，交由总经理审批，经审批后一份交由财务备案。

(4) 销售政策及售后服务：公司与经销商签订年度协议约定月度返利、季度返利和年度返利等促销政策，月度返利月底返还，季度返利季末返还，年度

返利年度一次返还。公司对销售出去的产品如有质量问题且在产品保质期内由业务员现场确认后可以退货处理，大量的质量问题需要公司技术员前往确认，确认属于公司产品质量问题的也可以进行退换货。

(5) 账务处理：目前财务确认收入的时点在客户或者第三方运输公司到公司仓库提货签收确认时，月度返利、季度返利和年度返利都在当期的收入中冲减后入账，计提返利时在确认应收账款和其他应付款——客户奖励，结算返利时再冲回计提的应收账款或者支付现金和冲回其他应付款-客户奖励。

(四) 主要供应商情况

2014年、2013年，公司向前五大供应商采购合计占总采购金额的比例分别为49%、41%，对其不存在过度依赖的情况。经过多年的发展，公司已经建立比较完善的供应商数据库，能够满足公司日常采购需要。

报告期内，公司前五名供应商情况如下：

序号	2014年度	
	供应商	金额(万元)
1	广西壮族自治区国家粮食储备库	2,930.34
2	广西惠禹粮油工业有限公司	2,215.14
3	中国华粮物流集团北良有限公司	887.25
4	大连象屿农产有限公司	814.06
5	临颖县华粮商贸有限公司	715.27
	合计	7,562.06
序号	2013年度	
	供应商	金额(万元)
1	广西壮族自治区国家粮食储备库	1,704.48
2	广西惠禹粮油工业有限公司	1,703.75
3	南宁图林经贸有限责任公司	639.05
4	北海大业贸易有限公司	603.11
5	庐江县振昌饲料经营部	353.31
	合计	5,003.70

(五) 重大业务合同履行情况

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日, 根据公司生产经营的实际情况, 选取正在履行的原材料采购、产品销售等对公司有重大影响的订单或业务合同披露如下:

序号	合同性质	合同方名称	签订日期	合同金额/销量	合同内容	履行情况
1	采购合同	桂林连顺贸易有限公司	2015.01.21	54.36 万元	津乐豆粕	仍在履行
2	采购合同	广西柳州国家粮食储备库	2015.01.27	126.00 万元	河北玉米	仍在履行
3	采购合同	深圳市华海粮食有限公司	2015.01.14	170.45 万元	玉米	仍在履行
4	销售合同	广西联华超市股份有限公司	2014.12.23	框架合同	禽蛋	仍在履行
5	销售合同	张玉敏	2015.01.01	100 吨/每月(一年期合同)	饲料	仍在履行
6	销售合同	何子荣	2014.12.29	100 吨/每月(一年期合同)	饲料	仍在履行
7	销售合同	龙胜县宏胜禽业有限责任公司	2014.12.15	80 吨/每月(一年期合同)	饲料	仍在履行

(2) 银行借款合同

截至 2015 年 3 月 31 日, 宏华股份及其控股子公司有如下正在履行的单笔金额在 200 万元以上的银行借款合同:

编号	借款人	借款银行	签订时间	合同编号	借款到期日	借款利率	金额
1	宏华牧业	中国银行股份有限公司柳州分行柳江支行	2014 年 5 月 23 日	2013 年小贷协字 010A003 号	2015 年 5 月 26 日	年利率 7.2%	500
2	宏华种植	柳州市区农村信用合作联社	2014 年 6 月 11 日	28680214084422 1	2015 年 6 月 10 日	年利率 8.4%	200
3	宏华禽蛋	柳州市区农村信用合作联社	2014 年 9 月 5 日	26560214103361 9	2015 年 9 月 4 日	年利率 7.8%	300
4	宏华禽蛋	上海浦东发展银行股份有限公司	2014 年 5 月 23 日	55012014280641	2015 年 11 月 26 日	年利率 8.4%	400

编号	借款人	借款银行	签订时间	合同编号	借款到期日	借款利率	金额
		公司柳州分行					

(3) 保证合同

截至 2014 年 12 月 31 日，宏华股份及其控股子公司还有如下正在履行的单笔金额在 200 万元以上的担保合同：

担保人	债权人	债务人	担保方式	最高担保额 (万元)	被担保债权到期日
宏华股份	柳州市区农村信用合作联社	宏华种植	连带责任保证	200	2015 年 6 月 10 日
宏华股份	中国银行股份有限公司柳州分行	宏华牧业	连带责任保证	900	2015 年 5 月 26 日
担保人	债权人	债务人	担保方式	担保金额 (万元)	被担保债权到期日
李宁华、李守德	柳州市区农村信用合作联社	宏华禽蛋	连带责任保证	300	2015 年 9 月 4 日
李宁华	上海浦东发展银行股份有限公司柳州分行	宏华禽蛋	抵押	156.54	2017 年 11 月 12 日
李宁华、李守德	上海浦东发展银行股份有限公司柳州分行	宏华禽蛋	连带责任保证	1000	2017 年 11 月 12 日

报告期内，公司签署的正在履行的重大合同均得到了正常履行，不存在潜在纠纷或风险。

五、公司商业模式

公司采取轻资产战略，重视技术创新、产品创新、技术服务创新，同时不断完善销售终端渠道。公司创出的具有宏华特色的经济杠杆模式，让传统的“公司+农户”的生产经营模式注入了新的活力，让公司的生产规模在轻资产的战略下能够有效的复制、扩展。

宏华特色的“公司+农户”生产经营模式在产业链分工方面，公司作为组织者和管理者与农户签订两年一期的合同，提供鸡苗、饲料、疫苗和药物、技术和产品销售，并出资购买鸡笼；农户提供场地，投资建造鸡舍以及部分流动资金，负责蛋鸡的饲养管理。政府负责场地的“三通一平”等对农户的扶持。

宏华特色的“公司+农户”生产经营模式在利润方面，为确保农户平均利润有保障，同时考虑市场的变化和长期合作收益，按种苗、耗料、药费等成本测算，并根据产蛋率 79%计算农户收益，目前农户每只鸡的利润为 11 元左右。公司则把从养殖户收购回来的蛋销往连锁超市、街市、鸡蛋经销商等，利润根据市场价的变动而变动。目前公司按照制定的标准保价回收农户的鸡蛋，农户的合规鸡蛋、次蛋、破蛋分别以不同价格回收，其余不回收。鸡蛋分级标准为：来自健康鸡群、无畸形、砂壳、破裂，蛋壳上无粪便为合格鲜蛋；畸形蛋、砂壳蛋和脏蛋为次蛋；破壳但不流水的蛋为破蛋。

宏华特色的“公司+农户”生产经营模式在风险承担方面，为保障农户长期的合作收益，公司承担产品结构、技术保障、产品生产和市场变化等重大风险；农户承担蛋鸡饲养管理阶段的风险。养殖户平均利润在 11 元/只，当每只鸡的利润超过 13 元时，超过部分的 30%留存为养殖风险基金。

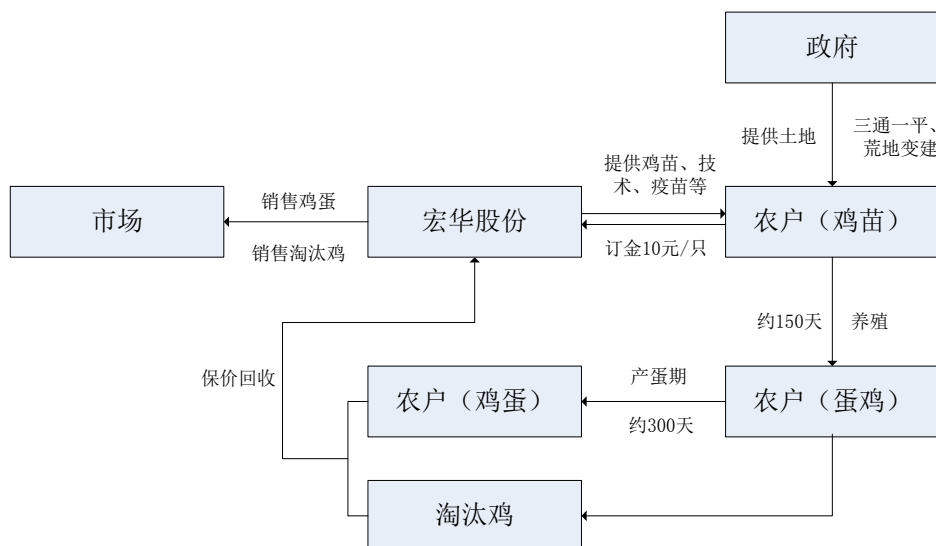
宏华特色的“公司+农户”生产经营模式在原材料采购方面，公司的采购主要通过三种方式进行：一是公司生产所需饲料向饲料子公司采购，采购价格根据当地市场及服务成本综合确定；二是公司生产所需疫苗、药物等重要原材料按照公司指定的品种、标准、价格向合格供应商采购；三是公司生产所需量较大的玉米、豆粕等农产品采用大宗采购方式降低成本。每月根据销售部提供的销售计划，由技术部根据配方比例编制原料月度需求量计划，供应部根据需求量计划结合库

存情况编制原材料采购计划，报总经理审批后，供应部与合格供应商签定供货合同。结算方式：货到验收合格后付款。

宏华特色的“公司+农户”生产经营模式在产品销售方面，可分为传统方式：通过连锁超市、街市鸡蛋零售商、批发市场代理商；另一种是会员制的创新方式，通过公司组织的有机米、生态蔬菜、优质的土鸡、土鸡蛋体验会，招募会员，直接销售给宏华安全食品养生俱乐部的会员。

宏华特色的“公司+农户”模式在产品质量控制方面，公司已建立一整套的产品质量控制体系，包括但不限于蛋鸡饲养技术标准、蛋鸡饲养管理手册、兽医室管理制度、蛋鸡养户守则等，根据统一饲养规模和标准，对农户进行统一管理，主要如下：①养殖户首先必须与公司签订《蛋鸡“公司+农户”生产合同》，并承诺严格遵守《无公害蛋鸡养户守则》；②公司设专人负责建立《无公害蛋鸡养户档案》，认真准确记录养户进鸡苗、领料、领药、产蛋情况，以便进行分析监控，并保存记录两年以上；③蛋鸡养殖过程中，饲养员必须严格按照《蛋鸡群生产动态表》的要求，认真记录好进苗时间、种苗来源、品种、数量、发病及死亡情况、饲料消耗情况、用药及免疫接种情况、卫生管理情况、休药期等情况，一批鸡一份档案，并在鸡群清群后保存2年以上；④饲养过程中，兽医人员不定期到场检查《蛋鸡群生产动态表》记录情况；⑤公司以上门回收的方式回收养殖户的鸡蛋和淘汰鸡。经公司工作人员和养殖户（或其委托人）过磅，双方在入库单上签字，再经仓管员确认即可。收货的结帐以入库单为依据。同时公司技术员负责淘汰鸡的售前检验和记录，蛋库负责鸡蛋的售前检验及记录。

公司“公司+农户”的流程示意图如下：



公司“公司+农户”的生产经营模式实景图如下：



六、公司所处行业基本情况

公司主营业务包括禽蛋生产、饲料加工、禽类养殖、以及多种农作物的种植。按照中国证监会《上市公司行业分类指引》的分类，农业代码为A类，相应类别

名称为农、林、牧、渔业；根据《国民经济行业分类指引》的分类，代码为 A 类包含 5 大类种，分别是 01 农业、02 林业、03 畜牧业、04 渔业和 05 农、林、牧、渔服务业。因此，公司属于行业代码为 A03 的畜牧业。

农业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基础地位。农业在国民经济中的基础地位是与生俱来的，是由农业的产业功能决定的。农业的最大功能是解决人们的吃饭等基本生活问题，这是任何其它产业都无法替代的。现代化水平的提高必然导致人们生活质量的不断提高，进而导致对农业的多种需求越来越高，从而要求农业的基础地位不断得到巩固和加强。同时，国家也出台了很多政策扶持农业的发展。

农业各子行业之间是紧密相联的，种植业是农业的基础，为农产品加工业、饲料行业提供产品(如玉米、大豆、小麦)，而饲料为渔业、畜牧业提供养殖原料。饲料业、农产品加工业中的禽肉加工与畜牧同属于养殖产业链条，为畜牧业的下游产业。

（一）公司所处行业概况

1、畜牧业主管部门及监管体系

我国畜牧业的行政管理部门是中华人民共和国农业部（以下简称：“农业部”）。农业部畜牧司承担畜牧业管理的具体职责，主要包括：①负责组织拟定畜牧、饲料的行业发展战略及政策；提出行业发展重大技术进步措施，起草行业的法律、法规、规章并组织实施，拟定畜牧、饲料方面的标准并组织实施，编制行业发展规划和计划；②负责指导行业结构和布局调整，负责提出畜牧行业投资计划建议、初选项目、组织行业项目实施、监督检查及竣工验收等工作；③编制畜牧业和饲料工业基本建设、综合开发和财政资金项目的规划，并组织实施；④负责组织畜禽品种、畜产资源、饲料资源的保护及合理开发利用工作；负责饲料产品质量安全管理工作；研究拟定畜禽饲养、品种改良和运输方面的技术标准并组织实施；⑤负责种畜禽、草种、饲料和饲料添加剂产品登记及进出口审批；⑥负责组织拟定畜牧、草原、饲料的标准和技术规范，饲料产品标准的审批和质量监督，审核发放种畜禽、草种生产经营许可证和饲料生产许可证；⑦负责组织畜牧、草原、饲料科研和技术推广项目的遴选及实施；⑧负责畜牧、草原、饲料行

业经济、技术信息工作。

中国畜牧业协会代表畜牧行业生产利益的自律性组织，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、规范本行业行为、协调企业之间的关系、加强行业自律。

2、行业主要法律法规、行业标准和产业政策

序号	法规政策名称	发布机构	与公司从事业务有关的内容
1	《中华人民共和国食品卫生法》（2009年2月颁布）	全国人民代表大会常务委员会	对食品生产、食品经营、食品添加剂的生产经营及使用、食品相关产品的生产经营与使用及安全管理等各方面作出规定，对食品的安全标准、生产经营、检验、进出口、安全事故的处置、安全风险监测和评估等方面提出了要求。
2	《中华人民共和国食品安全实施条例》（2009年7月颁布）	国务院	对食品的安全标准、生产经营、检验、进出口、安全事故的处置、安全风险监测和评估等方面提出了要求。
3	《中华人民共和国农产品质量安全法》（2006年4月颁布）	全国人民代表大会常务委员会	对源于农业的初级产品（即农产品）的质量安全标准、产地、生产、包装和标识、药物及添加剂的使用等方面进行了规定。
4	《中华人民共和国畜牧法》（2005年12月颁布）	全国人民代表大会常务委员会	对种畜禽品种选育与生产经营、畜禽养殖、畜禽交易与运输、畜禽产品的质量安全保障做出了相关的规定。
5	《中华人民共和国动物防疫法》（2007年8月颁布）	全国人民代表大会常务委员会	规范境内动物及动物产品的检疫、防疫，健康保护。
6	《动物防疫条件审核管理办法》（2002年5月颁布）	农业部	规范对动物防疫条件的审核管理，对《动物防疫合格证》制度的实施做出了相关规定。
7	《饲料生产企业审查办法》（2006年11月颁布）	农业部	规范饲料生产企业设立的审查，对设立的要求和审查程序作出了相关规定。
8	《高致病性禽流感疫情处置技术规范》（2005	农业部	对高致病性禽流感的疫情监测程序，应急反应机制，突

	年11月颁布)		发疫情处置的应急管理作出了一系列技术规范。
9	《饲料和饲料添加剂管理条例》(2001年11月颁布)	国务院	规范饲料、饲料添加剂的管理,提高饲料、饲料添加剂的质量,促进饲料工业和养殖业的发展。
10	《食品卫生许可管理办法》(2005年12月颁布)	卫生部	对从事食品生产、经营和餐饮活动的单位和个人申请卫生许可证的条件、资质提出了具体要求,明确规定了食品卫生许可证的申请与发放程序、责任追究等内容。
11	《关于促进饲料业持续健康发展若干意见的通知》(2002年7月颁布)	农业部	明确饲料生产和安全监管的目标;优化饲料产业结构和布局;大力推进饲料业科技进步;依法加强饲料质量安全监管;进一步深化饲料企业改革。
12	《国务院办公厅关于扶持家禽业发展若干措施的通知》(2004年颁发)	国务院	对疫区扑杀、受威胁区强制免疫给予财政补贴;增加疫苗生产能力;加强流动资金贷款支持;免征所得税、增值税即征即退、兑现出口退税;减免部分政府性基金和行政性收费;减免部分政府性基金和行政性收费。
13	《农业部关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见》(2010年03月颁布)	农业部	加强标准化规模养殖的规划布局;大力推行畜禽标准化生产;推进标准化规模养殖的产业化经营;突出抓好畜禽养殖污染的无害化处理;积极开展畜禽养殖标准化示范创建活动。
14	《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年颁发)	农业部	农业产业化龙头企业在培育主导产业、推进优势农产品区域布局、带领农民增收致富;培育主导产业;完善利益机制;培育新型农民;健全市场体系;促进公益事业
15	《国务院关于促进畜牧业持续健康发展的意见》(2007年颁发)	国务院	加快推进畜牧业增长方式转变;建立健全畜牧业发展保障体系;加大对畜产品生产流通环节的监管力度;进一步完善扶持畜牧业发展的政

			策措施
16	《关于进一步加强猪肉、禽蛋等副食品市场监管的紧急通知》（2007年5月）	国家工商行政管理总局	全面推进“场厂挂钩”、“场地挂钩”、“协议准入”制度，提高和保障猪肉、禽类产品市场供应质量；促进流通、畅通“放心肉”、“放心禽蛋”上市渠道。
17	《2011年农垦农产品质量追溯系统建设项目工作计划》（2011年2月）	农业部	为进一步推进农垦农产品质量追溯制度建设，提高农垦农产品质量追溯系统项目建设质量和效益。
18	《全国现代农业发展规划（2011—2015年）》（2012年颁发）	国务院	完善现代农业产业体系；强化农业科技和人才支撑；改善农业基础设施和装备条件；增强农产品质量安全保障能力；提高农业产业化和规模化经营水平；
19	《全国种植业发展第十二个五年规划》（2011年颁发）	农业部	稳定播种面积；推进结构优化；提高单产水平；提升生产能力；完善农业补贴政策；健全农产品价格保护制度；构建粮食稳定发展长效机制
20	《食品生产加工企业质量安全监督管理办法》（2005年8月）	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	加强食品生产加工企业质量安全监督管理，提高食品质量安全水平
21	《种畜禽管理条例》（2011年1月修订）	国务院	加强畜禽品种资源保护、培育和种畜禽生产经营管理，提高种禽质量，促进畜牧业发展
22	《饲料添加剂品种目录（2008）》（2008年12月颁布）	农业部	规定生产和使用的饲料添加剂品种应当符合农业部公布的品种

3、行业周期性、季节性与区域性特点

（1）行业的周期性

农业产品具有周期性特征。无论是农作物耕种、畜牧养殖还是水产品养殖和捕捞，都有一定的生产周期，其产品不能在短期内收获，例如农作物有一年一熟制、一年两熟制、两年三熟制等。

（2）行业季节性

畜牧产品的市场消费和养殖动物生长有季节性的特点，畜产品消费市场季节性主要表现为：重大节日前消费旺盛，节日后通常会出现消费疲软。每年“春节”、“五一”、“端午”、“中秋”、“十一”等节日时，畜牧行业表现出季节性，其中以春节前后畜牧行业的消费季节性最为明显。

(3) 行业的区域性

我国禽业生产经营存在一定的区域性，不同区域所经营的品种存在差异。我国禽业的发展存在区域不平衡，不同省份之间由于起步时间不同、生活环境、原料来源、距离终端市场不同，在产业化发展水平、规模等有较大差异。目前已形成了禽类养殖、生产的五大主要产销中心，一是以浙江、江苏、河南为主要种禽繁殖区域，其禽苗销售市场为全国各地的禽类养殖区；二是以江苏、山东、四川、广东、广西为主要养殖区域，其生产的活禽产品主要来供应当地市场；三是以山东、江苏、河南为主要生产区域，其鲜冻禽类产品的主要销售市场为东北、华北及东部沿海地区；四是以四川、江西、广东为主要生产区域，其鲜冻禽类产品的主要市场为西南地区；五是以内蒙古、东北三省为主要生产区域，其鲜冻禽类产品的主要市场为西北和东北地区。

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

① 产业政策的积极支持

我国是人口众多的大国，为保证居民的食物供应，改善居民的饮食结构，提高生活水平，党中央、国务院历来高度重视“三农”问题，始终把农业放在发展国民经济的首要位置，并且国家在区域发展、养殖模式、用地支持、税收优惠、资金扶持等方面出台了诸多政策鼓励禽蓄产品生产企业向规模化、产业化、集团化、国际化的发展。

② 税收优惠和财政补贴

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及《中华人民共和国增值税暂行条例细则》的规定，从事禽类饲养的单位和个人免征增值税；根据财政部、国家税务总局《关于饲料产品免征增值税问题的通知》规定对混合饲料、配合饲料等饲料产品免征增值税。

根据财政部、国家税务总局发布《关于国有农口企事业单位征收企业所得税问题的通知》，对国有农口企事业单位从事种植业、养殖业和农林产品初加工取得的所得暂免征收企业所得税。

③国民经济的发展和居民收入的增长

我国的国民经济近年来稳步发展，带动了餐饮业的迅速增长。未来餐饮业仍存在较大发展空间，在外就餐人数的增多与在外就餐消费支出的上升，都会继续刺激各类农产品消费。同时，居民收入水平逐步提高带动了农产品消费总量的增长，从而带动了饲料、种植、畜禽养殖等农产品上游行业的销售总量，有利于促进整个行业的发展。

④居民饮食结构的改变

随着生活水平的提高，居民饮食结构正在逐步发生转变，人们对食品的品质、营养成分及口感要求越来越高，市场中“有机”、“原生态”这样的农产品不仅能满足人们对健康的需求，也能提高市场中农产品的品质。“有机”、“原生态”类型的产品在农产品消费总量中的占比呈现持续上升趋势，在较长一段时间内将会保持稳步上升。

(2) 不利因素

①疫病问题依然突出

种鸡、肉鸡生长过程中伴随着各种疫病的威胁。鸡群若爆发疫病，将直接给企业的生产带来损害；即使生产不受影响，疫病的发生与流行也会对消费者心理产生冲击，导致销售市场萎缩。

②原材料价格波动

玉米与豆粕是畜禽养殖的主要原材料。近年来，玉米与豆粕的价格波动幅度较大，直接影响到畜禽养殖生产企业的生产成本。若原材料价格继续上涨而企业未能有效转嫁，将对本行业的发展造成不利影响。

③土地资源稀缺

大规模工业化畜禽养殖生产不但需要较多土地，还对饲养环境、场地的要求较高。这将制约畜禽养殖行业规模化、工业化的发展。

④产品质量和食品安全控制难度大

相当多的企业在卫生质量控制上或多或少都存在隐患，国家对农产品质量安全监管体系不完善，监管手段比较薄弱，投入短缺，市场主体的准入机制尚未完全建立，缺乏与国际接轨的农产品质量追溯制度，执法环节也有不规范之处。

5、行业进入壁垒

(1) 进入禽类养殖行业的主要壁垒

①较高的食品质量安全门槛

禽类养殖及加工行业受到国家重点监管，养殖及肉类加工企业均需要获得国家许可证书及执照方可经营，并须接受监督检查。肉类产品的质量安全问题越来越突出，政府对食品质量安全高度重视，不断加强监控措施。小规模养殖散户，不仅养殖设施和条件不完善，而且用药不规范，对抗禽流感的风险能力较差。

②产业的规模化和资金需求

培育壮大龙头企业，提高我国养殖加工企业整体素质和效益，带动我国农业产业发展和提高农产品的市场竞争能力，是我国加入世界贸易组织，农业市场企业参与国际农业竞争的需求。禽类养殖和禽类加工走产业化、规模化经营模式需充足的劳动力及大量的资金作保证。

③市场销售渠道的建立

农产品行业面对的是众多的商户和消费者，单一消费主体占公司销售总额的比重较小，企业扩大生产规模后需要畅通的销售渠道来支撑，销售畅通不仅需要生产适销对路的产品，更需要完善的销售策略和市场销售网络。受居民消费习惯的影响，新建企业生产的产品为居民所接受需经历较长的时间。国内大多数规模化的禽类养殖、饲料生产企业在销售渠道的建立上均投入大量资金，经历了较长的时间。

(2) 进入饲料行业的主要壁垒

①较高的技术门槛

预混料是浓缩饲料和配合饲料的核心组成部分，由微量元素、维生素、氨基酸和非营养性添加剂中任何两类或两类以上的成分与载体或稀释剂按一定比例

配制的均匀混合物，它包含了除常规饲料原料以外的大部分营养性物质，如氨基酸、维生素、微量元素，以及对动物健康、畜产品品质、饲料产品品质有益的各种饲料添加剂。预混料的生产除与动物营养学和饲料学关系十分密切外，还与化工、医学、机械工程、生物技术等领域的若干学科密切相关，因此预混合饲料的生产工艺、技术要求较高。

②较高的企业品牌要求

尽管随着饲料科学技术的不断发展，预混料产品的配方技术同质化程度日益提高，但由于不同厂家在原材料采购、工艺设备、品质控制、营销技巧、销售服务与技术支持等方面存在差异，只有知名预混料品牌才能较为容易地被养殖用户接受。

③较高的营销能力要求

预混料的最终用户主要是农村养殖户，群体相对分散，对产品的理解和认识能力存在较大差异，需要预混料企业建立广泛的营销网络，并通过服务营销、示范营销等各种方式提高营销效果。规模小、营销能力差的预混料企业难以成功做到这一点。

④严格的行业进入许可

我国政府对预混料生产企业实施严格的行政审批制，企业从事预混料生产，需要获得生产许可证和产品批准文号。新研制的预混料，必须获得国家农业部颁发的新饲料添加剂证书后方可投入生产。众多小型饲料生产企业难以通过严格的相关许可认证进入高端预混料生产领域。

（二）公司所处行业市场规模

1、上下游产业链分析

农业的上游行业主要包括农药、化肥、农业机械等农资行业，这些行业主要为农业提供生产资料，是农业生产成本的重要组成部分。中游是生产部门，即种植和养殖，地理分布分散，产业集中度低，土地是生产的必要条件，具有资源稀缺性，包括耕地资源、水面资源、林地资源、牧场资源等。下游是服务和食品加工部门。

禽类养殖行业的上游是粮食产业，主要粮食产品如玉米、豆粕、小麦等的价格、产量对禽类产品的生产、销售都有一定的影响；同时禽类养殖的发展以及禽类产品的需求扩张也能促进上游粮食产业的生产积极性，有利于稳定粮食产品价格。禽类养殖行业的下游是餐饮业、食品加工业与肉品批发市场。

2、市场规模

根据国家统计局的数据，2013年农林牧渔业总产值达96,995.27亿元。从2010年到2013年，农林牧渔业总产值每年同比增长率始终在8.43%以上，其中农业总产值2011年至2013年平均增长率达13.80%，牧业总产值2011年至2013年平均增长率达8.83%。2013年我国年禽蛋产量达2,876.06万吨，呈现稳定向上增长趋势。同年，粮食产量与往年相比增加1,235.87万吨。整个畜牧业的企业平均营业增长率达8.80%。农业企业平均营业增长率达10.70%。随着全国城乡居民收入和生活水平的提高以及食物结构的改善，居民对肉、蛋、奶等动物食品的消费量将进一步增长，从而拉动农产品需求量上升。

（三）行业风险特征

1、畜禽发生疫病的风险

近年来，包括亚洲在内的全球许多国家均出现过禽流感等禽类疫病。禽流感，尤其是H7N9病毒，可在家禽之间传播并感染人类。在公司的生产经营活动中，畜禽可能会发生禽流感或其他疾病。疾病的发生主要会带来以下风险：（1）疾病的发生导致畜禽的死亡，直接导致畜禽产量的降低，同时也会降低禽蛋的产量；（2）疾病的发生（如禽流感）会影响消费者心理，导致市场需求量萎缩，产品价格下降，对于禽类养殖相关企业带来巨大损失。

2、主要原材料采购价格波动的风险

玉米、豆粕、小麦是禽类养殖饲料的主要原料，饲料成本占公司产品成本的比重较大，所以饲料价格的波动将直接影响到公司产品的成本。同时，玉米和豆粕的价格受国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素影响。玉米和豆粕市场价格大幅度上升，将会导致公司单为生产成本的提高。若公司无法将原材料涨价所增加的成本转嫁到下游客户，将会对公司的经营业绩带来不利影响。

3、产业政策、税收政策变动的风险

农林牧渔业是国家重点扶持的国民经济基础产业，目前，我国对农林牧渔业发展采取的产业政策是加强农业的基础地位，大力发展农林牧渔业，加快农林牧渔业的发展速度，提高国民食品消费水平。国家在财政、税收、融资等方面给予了农林牧渔业特殊的扶持。

如果国家调整对农林牧渔业的扶持政策，以及相关财政、金融、税收优惠等法律法规，行业内所有企业将面临净利润减少的风险。

4、产品销售的季节性风险

农业生产具有季节性，所以农产品也具有相应的季节性。同时，春节期间大量的畜禽出栏销售，养殖户的畜禽存栏量大幅下降，养殖户对饲料的需求也大幅减少，为禽饲料的销售淡季。因此，饲料、禽类产品的季节性风险对公司生产经营存在不利影响。

5、自然灾害的风险

农业生产受旱、涝、冰雹、霜冻、沙尘、台风、气候突变等自然灾害及病虫害的影响较大，上述灾害通常具有季节性的特点，将对企业生产经营带来不可预估的风险。

（四）公司竞争地位

1、市场竞争状况

禽类养殖是我国传统行业，是畜牧业的支柱产业，经过多年发展已由家庭副业式的散养方式发展到规模化，集约化为主的养殖方式，行业市场化程度很高。在全国种鸡饲养总量稳步增加的同时，种鸡场及种鸡饲养企业数量呈下降趋势，市场集中度在逐步上升。近几年我国禽肉产品中初级产品产量逐年增加，而深加工的生产和市场开拓能力相对滞后，产品结构比较单一等因素加剧了初级产品的市场竞争。

公司在禽蛋领域中有着竞争优势，推出的禽蛋产品在两广地区颇受好评，特别是在柳州市，公司的禽蛋产品在连锁超市同类禽蛋产品中销售量排名靠前，在街市零售商、批发市场经销商中的总销售量中占有一定市场份额。公司的柳州麻花鸡品种独特，具有适应性广、抗病力强、屠体骨细肉多等特点，在柳州市市场

具有一定地位。有机米在食品安全领域已达属于最高级别，在两广地区能达到有机米食品标准的企业不多，将来公司的有机米产品将会有较好的市场竞争力。

公司目前的主要竞争对手情况如下：

序号	公司名称	公司介绍
1	南宁诚兴农业科技有限责任公司	南宁诚兴农业科技有限责任公司成立于 2008 年 2 月成立，注册资本为 1,210 万美元，经营范围：生产销售鸡蛋、肉鸡（仅限蛋鸡、肉鸡养殖）及鸡粪（凭动物防疫条件合格证经营）；种植销售蔬菜瓜果、谷物及其他作物（国家禁止类的除外）；普通货运、货物专用运输（罐式）（凭道路运输经营许可证经营，有效期至 2016 年 5 月 7 日）。
2	广西康华农业股份有限公司	广西康华农业股份有限公司成立于 2008 年 8 月，注册资本为 10,000 万人民币元，经营范围：粮食作物（自产自销），瓜果、蔬菜的生产、种植和销售，农业技术开发和服务，土壤改良和研发。
3	南宁市良凤农牧有限责任公司	南宁市良凤农牧有限责任公司成立于 1992 年 12 月，注册资本为 469 万元，经营范围：许可经营项目：良凤花鸡（配套系）父母代种苗、种蛋、商品代种苗、种蛋的生产与销售（许可证有效期至 2016 年 7 月 2 日）；配合饲料的生产与销售；普通货运（许可证有效期至 2018 年 7 月 12 日）；一般经营项目：畜禽养殖及其产品（肉禽、禽蛋、禽粪）销售，畜禽品种研究开发和推广；果树种植。

2、公司经营优劣势分析

（1）公司竞争优势

①研发技术能力

公司通过自主研发、技术引进、科技成果转化或产学研合作等途径，形成了公司的企业技术创新体系与核心竞争力。

在科研队伍方面，公司人才队伍结构合理，引入技术研发的专家顾问，形成了以自有科研队伍为主，产学研相结合的技术创新团队，目前拥有3项发明专利。公司在禽类育种领域处于行业领先地位，拥有一支经验丰富的技术研发团队，培育出柳州麻花鸡在市场中广受好评，并且已经培育出柳州香鸡、土蛋鸡等品种，不断优化公司产品结构。在蛋品研制、复合肥料生产研发方面掌握了较高的技术水平。自成立以来，公司致力于提高自身的研发能力，优化生产工艺流程，倡导从种源到餐桌完整食品链的安全理念。

②公司+农户的模式

公司的“公司+农户”生产模式，节省了土地租金、三通一平、鸡舍建设、流动资金及人员工资等费用的投入，养殖户通过公司的保价回收规避了因禽流感、市场变动等因素造成损失的风险，也助力政府激活农村经济，“公司+农户”的生产模式形成了一种良性机制，使公司、农民、政府达到共赢的局面。

③创新的销售渠道

公司主打的有机、无添加农产品的销售渠道除了连锁超市、便利店、街市外等传统方式外，还通过调研定位了两个潜在客户群：第一是30岁左右育龄青年男女，第二是50岁左右高收入人士。公司通过在妇育院、小区宣传栏等方式提示育龄青年男女食品质量的重要性从而进一步获取这部分客户资源；同时对高收入人士，公司组织其到公司的有机农业公园体验有机农产品，宣讲健康养生之道，通过会员入会制从而绑定这部分客户资源。

④深厚的企业文化

公司自成立以来，一直致力于建设具有行业竞争力的企业文化。公司的企业文化以人们吃的明白、食得健康为使命，以成为从种源到餐桌上安全食品产业链中的引领者为愿景，以立足安全健康、利他才能利己、创新才能持续作为企业的核心价值。经过不断的宣贯、执行和提炼，公司的企业文化已形成一套完整的系统，具有较强的竞争力。

(2) 公司竞争劣势

①销售网络不够完善

成立以来公司一直致力于打造覆盖全国的销售网络，但因公司产品是鲜活农产品，目前主要的销售地区为广东、广西，销售方式主要是超市、菜市场鸡蛋零售商、批发市场代理商，公司的全国性销售网络还不够完善。

②高端人才的引进受到制约

随着国内养殖和种植产业向高端化发展进程的加快，养殖行业和种植行业未来的竞争更多地表现为人才的竞争。多年来，本公司依靠自主培养和引进吸收的方式为公司业务的发展打下良好的人才基础。但与同行业上市公司相比，本公司

人才激励机制的效率尚不能得到充分发挥，在高端人才的引进方面受到较大制约。

③融资渠道较少，融资效率受到较大限制

公司已进入快速发展期，为进一步扩大生产能力，提升公司产品的市场占有率，需要获取更多的资金支持。目前公司仅依靠股东增资、银行借贷和企业自身累积获取资金已难以满足公司业务发展需求，融资瓶颈已成为制约公司快速发展的重要因素之一。

第三节 公司治理

股份公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对《公司章程》进行了修订，建立了符合股份公司要求的法人治理结构。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

股份公司自设立以来，逐步建立健全了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了权力机构、执行机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制。近两年，上述机构和人员能够履行其职责和义务，公司规范运行良好。

目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《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》、《关联交易规则》和《信息披露管理制度》、《授权管理制度》、《投资者关系管理制度》、《控股子公司管理制度》等。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、股东大会运行情况

公司于2003年9月整体变更为股份公司，最近两年以来，股东大会按照《公司法》和《公司章程》的规定逐步规范运作。最近两年以来，共召开10次股东大会，股东大会对制定和修改公司章程、选举公司董事会和监事会成员、建立《股东大会议事规则》、《关联交易规则》、《授权管理制度》、《投资者关系管理制度》、《控股子公司管理制度》等制度，对董事会、监事会工作报告、财务预算和决算、利润分配、对外投资等事项做出有效决议。

公司依照有关法律、法规和《公司章程》的规定执行股东大会制度。股东大会遵守表决事项和表决程序的有关规定，审议股东大会职权范围内的事项，维护公司股东的合法权益，股东大会运行情况良好。

2、董事会运行情况

最近两年以来，公司共召开了 13 次董事会会议，对公司生产经营方案、管理人员任命、公司内部管理制度制订等作出决议，确保了董事会的工作效率和科学决策。公司董事会按照有关法律法规、公司章程和议事规则的规定，独立履行职责，运行规范、有效。

3、监事会运行情况

最近两年以来，公司共召开了 7 次监事会会议，对监事会职权范围内的事项作出决议。公司监事会按照有关法律、法规和公司章程的规定逐步规范运作，全体监事基本能够遵守相关法律法规、公司章程和议事规则的规定，对公司经营管理及运行实施比较有效的监督。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。近两年以来，公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议；公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

（四）投资者参与公司治理的情况

公司股东中有专业投资机构股东上海德程股权投资有限公司，持有公司 2.54% 的股份。股东积极行使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等各项权利，部分自然人股东担任公司董事、监事及高级管理人员。

（五）职工代表监事履行职责的情况

公司历届监事会均有一名职工代表监事参与，职工代表监事由职工代表大会选举产生，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益。职工代表监事自担任监事以来，能够履行监事的职责，对公司的规范运行形成了比较有效监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制情况

公司已依法制定了《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》、《关联交易规则》和《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《控股子公司管理制度》等制度，公司管理层在实际运作过程中要求按章程及上述内部制度的规定执行。

公司在《公司章程》第四章中明确了股东享有知情权、参与权、质询权和表决权等权利；《公司章程》第九条建立争端解决机制，股东可以依据章程起诉股东，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；《公司章程》第六章和第九章规定了公司的信息披露义务，公司制定《信息披露管理制度》，对信息披露的程序等相关内容进行详细规定；《公司章程》第九章以及《投资者关系管理制度》对投资者权益保护及关系管理进行详细规定；《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中分别规定了关联股东和关联董事回避制度；以外，公司还制定《财务管理制度》等内部控制制度，确保公司治理机制得到有效运行。

（二）董事会治理机制执行情况的的评估结果

公司依法建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，完善了章程、三会议事规则等公司治理规则。公司内部管理制度自制订以来，能够得到较好的贯彻执行，获得了较好的管理效益，较为有效地防范和控制了公司的经营风险。公司治理机制的设置及运行给公司所有股东提供了合适的保护和平等权利。今后公司仍需不断强化内部管理制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司、控股股东及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

报告期内，公司不存在尚未了结的或可预见的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

四、公司独立运营情况

公司成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司是一家专业致力于禽类养殖、禽蛋、种植等相关产业于一体的综合性农业科技公司。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系；养殖、种植生产场所向无关联第三方租赁而得，并签订长期租赁协议；少部分经营场所按市场公允价格向关联方租赁，且程序合规，具体事宜参见“第四节公司财务”之“八、公司关联方和关联交易情况”。公司与股东之间不存在竞争关系，业务上不存在依赖股东的情况。

（二）资产完整情况

公司拥有独立完整的资产结构，包括与业务经营相关的研发系统、销售采购系统和配套设施，拥有必要的人员和资金。公司能够独立支配和使用人、财、物等要素，所有资产权属清晰、完整，不存在依赖股东资产进行生产经营的情况，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司拥有完整、独立的劳动、人事及工资管理体系。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会等决策、经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了较有效的法人治理结构。本公司已建立了一套适应公司发展需要的组织架构，各部门构成了一个有机的整体，组织机构健全完整，运作正常有序。本公司的生产经营、办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在机构混同的情形。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况；在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。目前，公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情况，亦不存在资金被股东占用而损害本公司利益的情形。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其投资的其他企业与本公司同业竞争情况

李宁华持有公司 53.37% 的股份，系公司的实际控制人和控股股东。控股股东、实际控制人及其投资的其他企业情况如下：

序号	对外投资企业	股权比例	投资企业主营业务
1	上海德程股权投资有限公司	11.89%	股权投资、实业投资、投资管理、资产管理、投资咨询、投资顾问。
2	北京华洋合众投资有限公司	5.00%	投资管理；房地产开发；销售机械设备、金属材料、矿产品、建筑材料、装饰材料、五金交电、化工产品；投资管理方面的技术培训。
3	南宁杰斯奇体育文化有限公司	6.25%	体育文化传播；组织文化交流活动（演出除外）；企业营销策划，设计、制作、代理、发布国内各类广告；销售：文化用品、工艺品；自营和代理一般经营项目和技术的进出口业务。
4	广西必佳生物环保能源有限公司	49.00%	生物技术的开发、转让、咨询、服务，推广应用自身研制的污水处理及养殖水处理方面的微生物产品；环保设备销售及售后服务；环保工程施工。

5	四川省航宝投资有限公司	25.00%	一般经营项目：项目投资；房地产开发。
6	广西安和投资置业有限公司	50.00%	资产受托管理、资产收购、处置经营管理及咨询服务；对房地产、道路、交通能源的投资；自营证券投资。
7	柳州市德程投资股份有限公司	43.55%	以自有资金对外投资；企业经营管理；物业管理。
8	广西祐廷贸易有限公司	37%	销售：化工产品（除危险化学品外），指纹采集和识别产品，以及与其相关的电子类、五金类、安全防盗类产品；研发上述产品以及相关的技术和设备，提供上述产品的售后服务、维修。
9	柳州宏华房地产开发有限责任公司	间接控制	房地产开发经营，建筑材料、钢材、五金交电、机械设备、电子产品销售。

上述企业均不从事禽类养殖、禽蛋、种植等相关产业，与本公司主营业务不形成同业竞争关系。因此，本公司控股股东、实际控制人及其投资的其他企业与本公司不存在同业竞争。

（二）其他法人股东与本公司同业竞争情况

本公司法人股东上海德程的主营业务为股权投资、实业投资、投资管理、资产管理、投资咨询、投资顾问。上海德程的主营业务、客户对象、产品应用领域和市场均与公司完全不同，且产品不具有可替代性，与公司不构成同业竞争。

（三）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

公司实际控制人李宁华向公司做出《避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、资金占用和对外担保情况

（一）资金占用及对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用本公司资金的情形。

公司已在公司章程中明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及其他企业进行违规担保的情形。

（二）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

2015年1月30日，股东大会审议通过《广西宏华生物实业股份有限公司防范控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金管理制度》。控股股东、实际控制人及其他关联方按照该制度严格执行。

（三）防止资金占用及对外担保的措施

公司管理层承诺认真学习《公司法》、《非上市公司监督管理办法》以及主管部门颁发的规章制度，通过《关联交易规则》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定，并落实执行《公司章程》和《关联交易规则》中控股股东及其他关联方与公司发生关联交易的规定，将全体股东和公司的利益放置首位。

公司承诺：本公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形，且将来也不会发生上述事项。

同时，公司实际控制人出具承诺函表示，本人及本人控制的其它企业不存在占用广西宏华生物实业股份有限公司资金情形，也不存利用广西宏华生物实业股份有限公司为本人及本人控制的其它企业提供担保的情形，且将来也不会发生上述事项。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
1	李宁华	董事长、总经理	16,154,794	53.37%
2	李守德	董事、副总经理	769,318	2.54%
3	覃薇	董事	997,584	3.30%
4	李利华	董事、副总经理	386,921	1.28%

5	秦丽华	董事、副总经理 兼董事会秘书	363,513	1.20%
6	卓跃	董事	338,452	1.12%
7	陈小红	董事	359,400	1.19%
8	余素平	监事会主席	77,918	0.26%
9	蓝芳梅	监事	36,530	0.12%
10	邓艳红	监事	90,000	0.30%
11	陈惠琼	财务总监	186,921	0.62%
合计			19,761,351	65.28%

公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属以直接方式持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	关系	持股数量（股）	持股比例
1	李坤阳	董事长李宁华之子	140,000	0.46%
2	郭晶	董事李利华之配偶	40,168	0.13%
3	陈泓清	监事余素平之配偶	37,936	0.13%

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

董事长李宁华与董事李利华为兄弟关系。

（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员除与公司签订《劳动合同》、《保密协议》外，未与公司签订其他重要协议。公司董事、监事、高级管理人员向公司做出以下声明及承诺：

1、《关于管理层诚信情况的承诺函》：本人不存在《中华人民共和国公司法》第一百四十六条规定的不得担任董事、监事或高级管理人员的情形；本人最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情况；最近二年内不存在因违反国家法律、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；本人最近二年内不存在对现任职和曾任职的公司因重大违法违规违纪行为而被处罚负有责任的情况；截至本承诺出具之日，本人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚，本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查尚未有明确结论意见的情形；本

人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形，本人没有获得公司所提供的任何债务担保，本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况；本人保证在任职期间能投入足够的时间和精力于公司事务，切实履行董事（或监事或高级管理人员）应履行的各项职责；截至本承诺出具之日，除已向公司及各中介机构披露的情形外，本人与公司其他董事、监事、高级管理人员等关联人士之间不存在未披露的其他亲属关系；截至本承诺出具之日，本人除已向公司和各中介机构披露的兼职外，没有其他的兼职。

2、《关于规范及减少关联交易的声明》：本人在具有宏华股份控股股东或实际控制人身份期间，本人及本人控制的或具有重要影响的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人及本人控制的或具有重要影响的企业将按照有关法律法规、《公司章程》和《关联交易规则》规定的程序及市价进行交易，不损害股份公司及股份公司其他股东的利益；本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及股份公司其他股东造成的全部经济损失。

3、《关于广西宏华生物实业股份有限公司高管人员未在股东单位双重任职和领取薪酬的承诺函》：本人未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的其他兼职情况

姓名	宏华股份职位	兼职单位	在兼职单位职务
李宁华	董事长、总经理	柳州市德程投资股份有限公司	董事长
		柳州宏华房地产开发有限责任公司	董事长
		北京华洋合众投资有限公司	监事
		上海德程股权投资有限公司	监事
		广西必佳生物环保能源有限公司	监事
		四川省航宝投资有限公司	董事
		广西祐廷贸易有限公司	董事长
李守德	董事、副总经理	柳州市德程投资股份有限公司	董事

李利华	董事、副总经理	柳州市德程投资股份有限公司	董事
秦丽华	董事、副总经理、董事会秘书	柳州市德程投资股份有限公司	董事
卓跃	董事	柳州宏华房地产开发有限责任公司	董事
		柳州市德程投资股份有限公司	董事
陈小红	董事	柳州市德程投资股份有限公司	监事
		柳州宏华房地产开发有限责任公司	副总经理
陈惠琼	财务总监	柳州宏华房地产开发有限责任公司	监事
		柳州市桂诺汽车部件有限公司	监事

(五) 公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

实际控制人、董事长兼总经理李宁华的对外投资情况如下：

序号	对外投资企业	股权比例	投资企业主营业务
1	上海德程股权投资有限公司	11.89%	股权投资、实业投资、投资管理、资产管理、投资咨询、投资顾问。
2	北京华洋合众投资有限公司	5.00%	投资管理；房地产开发；销售机械设备、金属材料、矿产品、建筑材料、装饰材料、五金交电、化工产品；投资管理方面的技术培训。
3	南宁杰斯奇体育文化有限公司	6.25%	体育文化传播；组织文化交流活动（演出除外）；企业营销策划，设计、制作、代理、发布国内各类广告；销售：文化用品、工艺品；自营和代理一般经营项目和技术的进出口业务。
4	广西必佳生物环保能源有限公司	49.00%	生物技术的开发、转让、咨询、服务，推广应用自身研制的污水处理及养殖水处理方面的微生物产品；环保设备销售及售后服务；环保工程施工。
5	四川省航宝投资有限公司	25.00%	一般经营项目：项目投资；房地产开发。
6	广西安和投资置业有限公司	50.00%	资产受托管理、资产收购、处置经营管理及咨询服务；对房地产、道路、交通能源的投资；自营证券投资。
7	柳州市德程投资股份有限公司	43.55%	以自有资金对外投资；企业经营管理；物业管理。
8	柳州宏华房地产开发有限责任公司	间接控制	房地产开发经营，建筑材料、钢材、五金交电、机械设备、电子产品销售。

公司其他董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	对外投资企业	主营业务	股权比例
----	----	--------	------	------

1	李守德	德程投资	以自有资金对外投资；企业经营管理； 物业管理	4.69%
2	覃薇	德程投资		9.98%
3	李利华	德程投资		1.87%
4	秦丽华	德程投资		1.64%
5	卓跃	德程投资		2.38%
6	陈小红	德程投资		1.29%
7	余素平	德程投资		0.78%
8	陈惠琼	德程投资		1.87%
		柳州市桂诺 汽车部件有 限公司	汽车、拖拉机、摩托车零部件、电子产品、碳素钢、机床及附件、金属材料、合金材料、汽车照明电器、塑料制品销售	30.00%

上述相关公司未与宏华股份构成利益冲突。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员最近两年不存在受中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受股转公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

最近两年以来，公司除以下董事、监事以外，其他董事、监事及高级管理人员均未发生变动。具体情况如下：

1、董事变动情况

变动时间	会议名称	变动内容	变动后董事名称
2013.4.2	2013年度股东大会	公司召开2013年度股东大会，会议同意王文忠辞去公司董事职务	李宁华、覃薇、李守德、卓跃、李利华、雷庆华、陈小红
2013.11.16	2013年度第	公司召开2013年度	李宁华、覃薇、李守德、卓跃、

	一次临时股东大会	第一次临时股东大会，会议同意新增梁家熙为公司董事	李利华、雷庆华、陈小红、梁家熙
2013. 12. 18	2013 年度第二次临时股东大会	公司召开 2013 年度第一次临时股东大会，同意雷庆华辞去公司董事，新增秦丽华为公司董事	李宁华、覃薇、李守德、卓跃、李利华、陈小红、梁家熙、秦丽华
2015. 1. 30	2015 年第一次临时股东大会	梁家熙个人原因辞去董事一职，股东大会审议通过	李宁华、覃薇、李守德、卓跃、李利华、陈小红、秦丽华

2、监事变动情况

变动时间	会议名称	变动内容	变动后监事名称
2013. 12. 18	2013 年度第二次临时股东大会	公司召开 2013 年度第二次临时股东大会，同意秦丽华、陈惠琼、韦文好辞去监事职务，新增蓝芳梅、邓艳红为公司监事	余素平、蓝芳梅、邓艳红

报告期内公司董事及高级管理人员不存在重大变化的情形，监事人员发生调整，主要原因是基于公司高级管理人员不得兼任监事的法律规定，故及时选举其他适宜担任监事的人员；且公司董事、监事及高级管理人员的变动均履行了必要程序，对公司生产经营不产生重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的主要财务报表及审计意见

(一) 公司经审计的 2013 年、2014 年财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	22,801,630.08	15,480,359.84
应收账款	5,640,349.07	12,284,115.34
预付款项	3,359,400.24	2,657,815.98
应收股利	7,370,994.21	-
其他应收款	17,223,537.71	88,313,648.91
存货	22,661,461.74	90,820,305.88
其他流动资产	245,274.31	825,255.51
流动资产合计	79,302,647.36	210,381,501.46
非流动资产：		
可供出售金融资产	100,000.00	100,000.00
固定资产	24,137,477.77	31,581,666.53
在建工程	7,815,369.57	4,868,364.75
生产性生物资产	21,588,746.41	14,826,348.61
无形资产	959,388.43	158,419.14
商誉	2,036,635.32	2,036,635.32
长期待摊费用	2,359,966.06	2,608,925.61
递延所得税资产	98,496.40	16,915.27
非流动资产合计	59,096,079.96	56,197,275.23
资产总计	138,398,727.32	266,578,776.69

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		

短期借款	18,000,000.00	29,000,000.00
应付账款	11,802,185.00	54,193,770.90
预收款项	665,179.72	22,387,926.27
应付职工薪酬	3,108,009.44	1,413,621.39
应交税费	570,658.86	5,481,185.48
其他应付款	19,184,151.96	84,018,745.41
一年内到期的非流动负债	-	2,500,000.00
流动负债合计	53,330,184.98	198,995,249.45
非流动负债：		
长期借款	288,284.46	291,276.31
长期应付款	59,032.27	59,032.27
递延收益	6,692,654.13	3,957,831.44
非流动负债合计	7,039,970.86	4,308,140.02
负债合计	60,370,155.84	203,303,389.47
股东权益：		
股本	30,271,509.00	10,699,758.00
资本公积	27,066,935.38	286,546.52
盈余公积	2,499,828.68	-
未分配利润	15,264,124.04	21,166,513.07
归属于母公司所有者权益合计	75,102,397.10	32,152,817.59
少数股东权益	2,926,174.38	31,122,569.63
所有者权益合计	78,028,571.48	63,275,387.22
负债和股东权益总计	138,398,727.32	266,578,776.69

2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	172,615,300.95	258,393,564.93
二、营业成本	145,672,836.80	196,449,571.49
营业税金及附加	93,146.28	8,785,772.53
销售费用	11,981,304.59	16,126,048.07
管理费用	14,568,853.04	14,793,513.44
财务费用	2,303,616.33	5,564,789.67
资产减值损失	-1,493,325.74	2,219,217.53

投资收益	1,230,100.67	16,848.38
三、营业利润	718,970.32	14,471,500.58
加：营业外收入	6,391,646.95	1,080,568.57
减：营业外支出	80,292.87	174,054.17
四、利润总额	7,030,324.40	15,378,014.98
减：所得税费用	278,354.78	6,675,310.03
五、净利润	6,751,969.62	8,702,704.95
归属于母公司所有者的净利润	5,252,752.45	3,788,295.41
少数股东损益	1,499,217.17	4,914,409.54
六、综合收益总额	6,751,969.62	8,702,704.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,252,752.45	3,788,295.41
归属于少数股东的综合收益总额	1,499,217.17	4,914,409.54

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	157,521,994.88	249,289,366.05
收到其他与经营活动有关的现金	18,220,298.61	12,577,556.19
经营活动现金流入小计	175,742,293.49	261,866,922.24
购买商品、接受劳务支付的现金	95,104,987.68	139,561,598.58
支付给职工以及为职工支付的现金	21,229,408.43	13,165,602.05
支付的各项税费	5,346,149.37	11,956,391.51
支付其他与经营活动有关的现金	58,400,883.38	77,646,751.15
经营活动现金流出小计	180,143,956.96	242,330,343.29
经营活动产生的现金流量净额	-4,339,135.37	19,536,578.95
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	25,394,635.83	336,848.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,024.40	109,915.50
投资活动现金流入小计	25,411,660.23	446,763.88
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,315,073.16	27,432,382.97
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,299,072.02

支付其他与投资活动有关的现金	8,706,396.81	
投资活动现金流出小计	23,021,469.97	28,731,454.99
投资活动产生的现金流量净额	2,390,190.26	-28,284,691.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	28,711,365.05	75,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	75,000.00
取得借款收到的现金	20,500,000.00	20,027,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,100,000.00	-
筹资活动现金流入小计	54,311,365.05	20,102,000.00
偿还债务所支付的现金	29,000,000.00	5,544,380.08
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	16,041,149.70	5,398,608.39
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	42,541,150.17	10,942,988.47
筹资活动产生的现金流量净额	9,270,215.35	9,159,011.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	7,321,270.24	410,899.37
加：期初现金及现金等价物余额	15,480,359.84	15,069,460.47
六、期末现金及现金等价物余额	22,801,630.08	15,480,359.84

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	13,997,292.31	762,942.15
应收账款	153,214.65	-
预付款项	454,805.00	1,188,014.08
应收股利	8,892,569.53	320,000.00
其他应收款	22,760,080.93	45,503,926.30
存货	671,902.83	-
其他流动资产	245,274.31	-
流动资产合计	47,175,139.56	47,774,882.53
非流动资产：		
可供出售金融资产	100,000.00	100,000.00
长期股权投资	16,303,976.26	21,110,817.36

固定资产	13,998,751.19	13,913,331.51
在建工程	6,585,369.57	3,811,587.05
无形资产	959,388.43	155,618.98
长期待摊费用	2,312,135.00	2,535,890.00
非流动资产合计	40,259,620.45	41,627,244.90
资产总计	87,434,760.01	89,402,127.43

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	-	20,000,000.00
应付账款	104,031.35	-
预收款项	78,816.73	18,937.30
应付职工薪酬	-	305,238.75
应交税费	139,138.85	190,751.62
其他应付款	7,164,403.67	90,725,600.94
流动负债合计	7,486,390.60	111,240,528.61
非流动负债：		
长期借款	288,284.46	291,276.31
长期应付款	59,032.27	59,032.27
递延收益	5,820,119.85	3,957,831.44
非流动负债合计	6,167,436.58	4,308,140.02
负债合计	13,653,827.18	115,548,668.63
股东权益：		
股本	30,271,509.00	10,699,758.00
资本公积	27,166,449.84	534,446.39
盈余公积	2,499,828.68	
未分配利润	13,843,145.31	-37,380,745.59
所有者权益合计	73,780,932.83	-26,146,541.20
负债和股东权益总计	87,434,760.01	89,402,127.43

5、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	4,920,557.54	913,477.93
减：营业成本	2,973,401.06	434,615.10
营业税金及附加	90,381.31	73,048.22
销售费用	1,414,215.49	45,387.93
管理费用	5,244,539.18	5,521,653.39
财务费用	-23,770.01	3,950,902.61
资产减值损失	-12,681.72	301,556.25
投资收益	64,126,984.84	16,848.38
三、营业利润	59,361,457.07	-9,396,837.19
加：营业外收入	3,033,758.87	607,609.16
减：营业外支出	16,183.56	21,148.91
四、利润总额	62,379,032.38	-8,810,376.94
减：所得税费用		
五、净利润	62,379,032.38	-8,810,376.94
六、综合收益总额	62,379,032.38	-8,810,376.94

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,850,483.98	932,415.23
收到其他与经营活动有关的现金	27,101,670.23	15,277,364.74
经营活动现金流入小计	31,952,154.21	16,209,779.97
购买商品、接受劳务支付的现金	2,510,478.46	1,472,629.18
支付给职工以及为职工支付的现金	3,866,350.24	1,806,422.59
支付的各项税费	58,507.33	7,529.29
支付其他与经营活动有关的现金	27,953,000.87	25,393,274.64
经营活动现金流出小计	34,388,336.90	28,679,855.70
经营活动产生的现金流量净额	-2,436,182.69	-12,470,075.73
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	17,777,972.05	16,848.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	350.00	

投资活动现金流入小计	17,778,322.05	16,848.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,429,297.48	4,310,981.35
投资支付的现金		1,925,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	791,000.00	
投资活动现金流出小计	7,220,297.48	6,235,981.35
投资活动产生的现金流量净额	10,558,024.57	-6,219,132.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	28,711,365.99	-
取得借款收到的现金	-	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,100,000	
筹资活动现金流入小计	33,811,365.52	20,000,000.00
偿还债务所支付的现金	20,000,000.00	5,017,380.08
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	8,698,856.77	2,803,841.49
筹资活动现金流出小计	28,698,856.77	7,821,221.57
筹资活动产生的现金流量净额	5,112,509.22	12,178,778.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	13,234,351.10	-6,510,430.27
加：期初现金及现金等价物余额	762,942.15	7,273,372.42
六、期末现金及现金等价物余额	13,997,292.31	762,942.15

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、合并报表范围及变化

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
象州宏华有机米有限公司	2013年11月8日	1,500,000.00	100.00%	购买

报告期内，公司发生了非同一控制下的企业合并，为了拓展公司在有机农业领域的业务，于2013年11月18日购买了象州宏华有机米有限公司100%的股权，并为此支付了150万元的股权收购款，此次股权收购按照公司章程的要求履行

了相应的审批程序，定价依据为双方友好协商的基础上共同确定，收购完成后将填补公司在有机米领域的空白，从中长期来看会对公司的财务做出较大贡献。

公司相关的会计核算已严格按照会计准则的要求处理，具体为：公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013-2014 年度财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所审计，并出具了编号为天健审[2015]7-120 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

二、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、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况和 2013 年度、2014 年度的经营成果及现金流量等相关信息。

三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对公司利润的影响

（一）财务报表的编制方法

公司财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及相关规定所述会计政策和估计编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1. 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2. 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面净资产份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将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之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）的款项且占应收款项账面余额 10%以上的款项
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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联方往来组合	关联方公司之间的应收款项，与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
押金、保证金组合	押金、保证金款项，与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
关联方往来组合	不计提坏账
押金、保证金组合	不计提坏账

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	个别应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

4. 对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照五五摊销法进行摊销。

(2) 包装物

按照按照五五摊销法进行摊销。

（十二）划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：1. 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；2. 已经就处置该组成部分作出决议；3. 与受让方签订了不可撤销的转让协议；4. 该项转让很可能在一年内完成。

（十三）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区

分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十四）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-40	3	2.43-19.40
专用设备	5-10	3	9.70-19.40
运输设备	10	3	9.70
办公设备	3-10	3	9.70-32.33
电子设备及其他	3-10	3	9.70-32.33

（十五）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

(十七) 生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的

交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 生物资产按照成本计量。生产性生物资产折旧采用年限平均法，各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值如下：

生产性生物资产类别	使用寿命(月)	预计净残值(元)
蛋鸡	12	6
种鸡	10	23

生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据：

公司生产性生物资产为蛋鸡和种鸡的使用寿命是根据蛋鸡和种鸡的下蛋生理周期和母鸡下蛋数量和质量来确定，同时由于种鸡下蛋是用于孵化，其对鸡蛋的质量有一定要求；蛋鸡和种鸡的预计净残值是根据历年公司处置蛋鸡和种鸡的收入和相关经验确定，同时由于处置时种鸡的重量远大于蛋鸡。

3. 收获或出售消耗性生物资产，或生产性生物资产收获农产品时，采用加权平均法结转成本。

4. 资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注二之存货所述方法计提跌价准备，生产性生物资产按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5. 公益性生物资产不摊销也不计提减值准备。

根据企业会计准则的有关规定，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。消耗性生物资产是具有生命的劳动对象，包括生长中的大田作物、蔬菜、可用材料以及存栏待售的牲畜等。一般而言，消耗性生物资产要经过培育、长成、处置等阶段。

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或者出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。首先，这项生物资产必须是出于

为产出农产品、提供劳务或者出租等目的，也即是为企业直接的生产经营活动的目的而持有。

简单来说：消耗性资产的持有目的是为了出售，而生产性生物资产持有目的是为了将来能生产产品。因此，根据我公司相关产品特性，禽蛋公司消耗性生物资产是正在培育的后备鸡，生产性生物资产是产蛋期的蛋鸡；牧业公司产蛋前1周龄-24周龄的鸡为消耗性生物资产、产蛋期25周龄-62周龄的鸡为生产性生物资产。种植公司在地种植蔬菜、有机米公司在地种植稻谷均为消耗性生物资产。

(十八)无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50.00
软件	10.00

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十九)部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业

合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合于其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）职工薪酬

1. 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。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设

定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 收入

1. 房地产销售收入

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

出售自用房屋：自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

2. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

3. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量/已经提供劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

4. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的

时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

5. 其他业务收入

根据相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

6. 收入确认的具体方法

公司主要从事农产品、鲜活生物、饲料销售以及房地产开发及销售业务，目前公司的收入确认方式为：(1)对于农产品、鲜活生物、饲料销售收入，按照公司实际销售量，与客户进行结算，以收到购买方签的发货明细单和验收单作为确认收入的依据；(2)对于房地产开发及销售业务收入，销售商品在将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该等商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。房地产销售在房产完工并验收合格，签定了销售合同，取得了买方按销售合同约定交付房产的付款证明并签订了入住证时确认销售收入的实现。

(二十四) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

四、报告期内主要会计数据和财务指标

（一）营业收入构成及变动原因分析

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	17,106.77	99.10%	25,453.00	98.50%
其他业务收入	154.76	0.90%	386.35	1.50%
营业收入	17,261.53	100.00%	25,839.36	100.00%

报告期内，公司各年度营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务突出；2013 年度主营业务收入高于 2014 年度的原因是 2013 年公司房地产业务尚未完成分立。

报告期内，公司主营业务收入按产品分布列示如下：

单位：万元

业务名称	2014 年度		2013 年度
	业务收入金额	增长率	业务收入金额
禽蛋	8,580.64	27.97%	6,705.01
饲料	5,513.08	3.51%	5,326.37
牧业	2,801.71	65.60%	1,691.85
房地产	-	-	11,682.09
其他	211.34	343.34%	47.67
主营业务收入合计	17,106.77	-	25,453.00

目前公司业务主要由控股子公司具体负责经营，公司主要负责对控股子公司的控制与管理。报告期内，公司各项业务均保持了较快的增长态势，其中禽蛋销售作为公司一直以来的龙头业务，2014 年度业务收入较 2013 年度增加了 1,875.63 万元，增幅为 27.97%；饲料业务作为公司未来发展的重点业务，2014 年度业务收入较 2013 年度增加了 186.71 万元，增幅为 3.51%；牧业业务作为公司业务结构中的三大领域之一，虽然目前收入较低，但未来具有较大的增长空间，2014 年度业务收入较 2013 年度增加了 1,109.86 万元，增幅为 65.60%。

公司采取控股型管理模式，通过资本、技术、人才、文化将各控股子公司统一起来。作为管理平台，公司制定统一的发展战略规划，贯彻统一的文化理念，具体包括品牌统一、业务统一、财务与人力资源统一、投融资业务统一等。统一的品牌形象有利于扩大公司产品的销售和提高市场占有率，保持竞争优势。

（二）营业成本构成及变动原因分析

报告期内，公司主营业务成本结构如下表所示：

单位：万元

业务名称	2014 年度		2013 年度
	业务成本金额	增长率	业务成本金额
禽蛋	7,376.63	28.92%	5,722.06
饲料	4,706.57	0.02%	4,705.76
牧业	2,276.06	57.60%	1,444.22
房地产	-	-	7,295.95

其他	157.49	179.19%	56.41
主营业务成本合计	14,516.75	-	19,224.40

报告期内，公司三大核心业务按要素分类如下所示：

单位：万元

序号	项目	2014年		
		禽蛋	饲料	牧业
	主营业务成本合计	7,376.63	4,706.57	2,276.06
1	原材料	6,148.44	4,202.49	2,137.98
2	折旧（产禽摊销）	1,228.19	-	8.39
3	工资	-	115.63	83.39
4	动力	-	116.97	19.99
5	制造费用	-	116.22	26.31
6	包装费	-	155.25	-
序号	项目	2013年		
		禽蛋	饲料	牧业
	主营业务成本合计	5,722.06	4,705.76	1,444.22
1	原材料	4,728.30	4,233.53	1,293.39
2	折旧（产禽摊销）	993.76	-	26.35
3	工资	-	104.55	65.2
4	动力	-	119.28	16.34
5	制造费用	-	110.77	42.94
6	包装费	-	137.63	-

2014年度，公司禽蛋、饲料和牧业的业务成本金额分别为7,376.63万元、4,706.57万元和2,276.06万元，较2013年度的增长幅度分别为28.92%、0.02%和57.60%，和相应业务收入的增长趋势基本一致。

禽蛋业务的成本核算方式：公司禽蛋的生产模式为“公司+农户”，即公司与农户签订养殖协议，由公司提供鸡苗、饲料、兽药、饲养设备和饲养技术，负责产品的保价回收和销售，承担市场风险，农户提供饲养场地、饲养用具以及流动资金，负责蛋鸡的饲养管理，承担养殖风险，鸡产蛋后由公司按固定价格收回，不能再产蛋的成鸡也由公司收回负责对外销售。公司收购鸡蛋需要支付的总金额减去饲养过程中提供的饲料、兽药、疫苗等的采购成本为需要结算给农户的款项。

饲料业务的成本核算方式：首先，各产品耗用的原材料成本根据公司技术部提供的配方得出各单位产品需要耗用的材料数量，原材料的发出计价方法按月末一次加权平均法，数量乘以单价得出各产品耗用的材料成本。其次，直接人工和

制造费用按当月完工产品的产量进行分摊，计算得出的某种产品耗用的人工成本和制造费用。某产品的材料成本加上人工成本和制造费用后即为该产品的总成本，总成本除以当月完工数量得出该产品的单位成本。

牧业业务的成本核算方式：公司牧业饲养员每天分鸡舍登记饲料、兽药、疫苗等领用动态表，种鸡和后备鸡分别在不同的鸡舍里，耗用的原材料的发出计价按月末加权平均法，种蛋和后备鸡的材料成本按实际种鸡和后备鸡消耗的材料成本进行归集，养殖基地的人工费用和制造费用按种鸡和后备鸡的存栏数进行归集和分摊，分摊到种鸡的材料成本、人工费用和制造费用作为种蛋的生产成本，总的生产成本除以种蛋的数量就是种蛋的单位成本，分摊至后备鸡的材料成本、人工成本和制造费用作为后备鸡的养殖成本，增加后备鸡的成本，破蛋、畸形蛋属于不合格蛋，不参与成本的分摊，生产的肉鸡因养殖量小、养殖天数短（2个月左右），因此直接归集其耗用的材料成本作为肉鸡的生产成本，不再分摊人工费用和制造费用。

（三）利润总额情况及变动原因分析

公司报告期内营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	17,261.53	25,839.36
减：营业成本	14,567.28	19,644.96
营业毛利	2,694.25	6,194.40
营业税金及附加	9.31	878.58
期间费用	2,885.38	3,648.44
资产减值损失	-149.33	221.92
加：投资收益	123.01	1.68
营业利润	71.90	1,447.15
加：营业外收支净额	631.14	90.65
利润总额	703.03	1,537.80

净利润	675.20	870.27
-----	--------	--------

公司 2013 年度包含了房地产业务，致使营业收入、营业利润、净利润等项目均高于 2014 年，但从前述分产品的营业收入构成及营业成本构成分析可以看出，公司经营的农畜牧业产品 2014 年度相比 2013 年度均有不同程度的增长。2014 年 4 月，公司为突出主营业务、集中人力和财力发展经营绿色有机农畜牧业产品，决定通过派生分立的方式处置与主业经营不相关的房地产公司的股权，未来公司将专注于发展农畜牧业相关产品。

（四）毛利率情况及变动原因分析

1、主营业务毛利率情况

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务毛利	2,590.01	6,228.59
主营业务毛利率	15.14%	24.47%

公司 2013 年度尚未分立出房地产公司的股权，导致公司 2013 年度的主营业务毛利和主营业务毛利率均高于 2014 年度。

2、三大核心业务的毛利率情况

单位：万元

期间	业务名称	收入	成本	毛利率
2014 年度	禽蛋	8,580.64	7,376.63	14.03%
	饲料	5,513.08	4,706.57	14.63%
	牧业	2,801.71	2,276.06	18.76%
2013 年度	禽蛋	6,705.01	5,722.06	14.66%
	饲料	5,326.37	4,705.76	11.65%
	牧业	1,691.85	1,444.22	14.64%

3、毛利率变化原因分析

公司禽蛋业务 2014 年度、2013 年度的毛利率分别为 14.03%、14.66%，2014 年毛利率相比 2013 年减少了 0.63 个百分点，波动幅度不大；公司饲料业务 2014

年度、2013 年度的毛利率分别为 14.63%、11.65%，2014 年毛利率相比 2013 年增加了 2.98 个百分点，呈小幅增长态势的原因是公司 2014 年饲料业务原材料整体采购价格水平相比 2013 年略低；公司牧业业务 2014 年度、2013 年度的毛利率分别为 18.76%、14.64%，2014 年毛利率相比 2013 年增加了 4.12 个百分点，增幅较大的原因是 2014 年鸡苗均价与 2013 年相比上涨了一定的幅度。

（五）最近两年的主要会计数据和财务指标

参见“第一节 基本情况”之“最近两年的主要会计数据和财务指标”。

（六）期间费用及变动情况说明

1、销售费用

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬福利社保	442.32	306.17
折旧	25.26	93.35
租赁及水电费	158.59	135.22
办公及通讯费	8.33	9.63
差旅及交通费	153.08	126.97
机物料消耗	24.05	26.99
低值易耗品	6.79	1.60
汽车费及修理费	7.22	11.31
业务招待费	9.60	7.27
市场拓展费	191.50	690.14
邮递运费	0.81	-
会务费	-	0.78
包装费	45.00	31.38
其他	125.58	171.80
合 计	1,198.13	1,612.60

2、管理费用

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬福利社保	781.85	653.37
折旧	172.42	175.83

租赁费及水电费	17.93	18.87
办公费及通讯费	23.39	31.68
差旅及交通费	47.55	117.18
机物料消耗	20.18	19.92
低值易耗品	8.92	11.78
汽车费及修理费	16.99	15.76
无形资产摊销	1.92	26.48
税金	37.11	40.76
专业服务费	59.57	49.64
业务招待费	62.17	85.24
存货盘亏和亏损	42.57	21.48
其他	164.31	211.38
合 计	1,456.89	1,479.35

3、财务费用

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度
利息支出	237.58	565.47
减：利息收入	13.08	16.94
手续费	5.86	7.95
合 计	230.36	556.48

4、期间费用占营业收入的比重及变化分析

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重
销售费用	1,198.13	6.94%	1,612.60	6.24%
管理费用	1,456.89	8.44%	1,479.35	5.73%
财务费用	230.36	1.33%	556.48	2.15%
合计	2,885.38	16.72%	3,648.44	14.12%

2014 年度、2013 年度，公司期间费用占营业收入的比重分别为 16.72%、14.12%。2014 年三项期间费用占营业收入比重较 2013 年均有所提升的原因是 2014 年公司分立房地产业务后营业收入的金额下降较多。

（1）销售费用变动情况分析

2014 年度、2013 年度，公司的销售费用分别为 1,198.13 万元、1,612.60 万元，占当年营业收入的比重分别为 6.94%、6.24%。公司销售费用占比较大的项目主要是职工薪酬和市场拓展费用，2013 年公司市场拓展费用较大的原因是包含了房地产业务。

（2）管理费用变动情况分析

2014 年度、2013 年度，公司的管理费用分别为 1,456.89 万元、1,479.35 万元，占当年营业收入的比重分别为 8.44%、5.73%。公司报告期内管理费用较为稳定，主要为职工薪酬项目的支出，公司 2014 年职工薪酬较 2013 年增长了 128.48 万元，增长的原因是 2014 年公司为了激励管理层，实施了年薪制薪酬制度，同时聘请了多位专家和技术人员，使得当年的职工薪酬支出有所增加。

（3）财务费用变动情况分析

2014 年度、2013 年度，公司的财务费用分别为 230.36 万元、556.48 万元，占当年营业收入的比重分别为 1.33%、2.15%。公司报告期内财务费用占比较小，主要为利息支出。

（七）投资收益情况

报告期内，公司投资收益情况如下。

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度
成本法核算的长期股权投资收益	1.33	1.68
处置长期股权投资产生的投资收益	121.68	-
合 计	123.01	1.68

2014 年，公司完成对房地产业务的分立，从而产生处置长期股权投资的投资收益 121.68 万元。

（八）非经常性损益情况

2014 年度、2013 年度，公司非经常性损益分别为 631.20 万元、93.46 万元，2014 年非经常性损益金额较大的原因是公司获取了 358.37 万元的政府补助。公司非经常性损益全部来自于营业外收支的净额合计，具体情况如下：

营业外收入明细:

项 目	2014 年度 (元)	2013 年度 (元)
非流动资产处置利得合计	12,715.66	10,230.50
其中: 固定资产处置利得	12,715.66	9,430.50
无形资产处置利得		800.00
无需支付的款项	2,742,216.15	
政府补助	3,583,677.14	1,003,362.72
罚没所得	53,038.00	66,975.35
合 计	6,391,646.95	1,080,568.57

营业外支出明细:

项 目	2014 年度 (元)	2013 年度 (元)
非流动资产处置损失合计	18,995.05	37,053.86
其中: 固定资产处置损失	18,995.05	37,053.86
无法收回的款项	28,935.57	
对外捐赠	21,727.56	22,585.00
盘亏毁损损失	3,484.69	12,648.91
罚款支出		101,766.40
其他	7,150.00	
合 计	80,292.87	174,054.17

公司政府补助的具体内容和金额情况如下:

补助项目	2014 年度 (元)	2013 年度 (元)	与资产相关 与收益相关
柳州市菜篮子工程	514,487.39		与资产相关
柳州防洪排涝工程处补偿	1,426,916.80		与收益相关
柳州市聚恒房屋拆迁公司拆迁补偿款	689,302.20		与收益相关
柳州市金融办公室存入企业制定战略发展规划补贴款	150,000.00		与收益相关
柳州农业局存入三品一标认证补贴费用	27,000.00		与收益相关
家禽感染 H7N9 禽流感疫情影响重点企业种禽补贴		226,000.00	与收益相关
南菜北运项目	311,776.92		与资产相关

蔬菜（种源）生产示范基地建设项目	155,246.60	366,029.76	与资产相关
食品安全追溯系统项目	29,666.40	20,888.80	与资产相关
秋冬蔬菜基地项目		150,000.00	与收益相关
贷款贴息补贴	275,280.83	240,444.16	与收益相关
农产品生鲜销售配送体系	4,000.00		与资产相关
小计	3,583,677.14	1,003,362.72	

（九）现金流量情况

报告期内公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-433.91	1,953.66
投资活动产生的现金流量净额	239.02	-2,828.47
筹资活动产生的现金流量净额	927.02	915.90
现金及现金等价物净增加额	732.13	41.09

2014 年度、2013 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-433.91 万元、1,953.66 万元，2014 年经营活动产生的现金流量净额为负的原因是随着公司各项业务的扩张，公司采购支出增长较快，而应收资金有一定的时间滞后性；2014 年度、2013 年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 239.02 万元、-2,828.47 万元，2013 年公司构建固定资产支出较大使得投资活动的现金流出较多；2014 年度、2013 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 927.02 万元、915.90 万元，相对变化不大。

（十）适用的主要税种及税率

公司下属子公司宏华禽蛋、宏华牧业、宏华种植、宏华有机米、宏华花卉属于自产自销农产品，已向税局申请免征增值税及企业所得税；宏华大北农饲料公司为增值税免税企业，所得税按西部大开发优惠政策交纳利润总额的 15%；宏华股份从事蔬菜及鲜活肉蛋的销售及从事有机肥的销售享受增值税的税收优惠政策；其他销售产品按增值税 3% 计提，在下月初进行上月增值税申报与缴纳。宏华股份按 15%、25% 的税率缴纳企业所得税。

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物	17
营业税	应纳税营业额	5
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	按超率累进税率 30.00-60.00
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15.00、25.00

2、税收优惠

(1) 所得税事项

本公司于 2011 年 11 月 15 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR201145000041，有效期为 3 年。据此，本公司享受高新技术企业的税收优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税；

本公司之子公司柳州市宏华大北农饲料有限公司根据 2012 年 11 月 25 日取得的《柳州市柳南区国家税务局税收优惠事项确认通知书》（柳市柳南国税确字[2012] 27 号）文件、柳市柳南国税函[2013]34 号的规定，公司可享受西部大开发优惠政策减按 15% 税率缴纳企业所得税，从 2011 年度开始执行该税收优惠；

本公司之子公司柳州市宏华禽蛋养殖有限公司根据 2010 年 10 月 20 日取得的《企业所得税减免备案确认通知书》（柳市柳南国税备字[2010] 第 003 号）文件的规定，公司可享受免征企业所得税税收优惠，从 2010 年度开始执行该税收优惠；

本公司之子公司柳州市宏华牧业有限责任公司根据 2011 年 8 月 15 日取得的《柳州市柳南区国家税务局企业所得税减免备案通知书》（柳市柳南国税备字[2011] 005 号）文件的规定，公司可执行免征企业所得税优惠政策，从 2011 年度开始执行该税收优惠。

本公司之子公司柳州市宏华花卉有限责任公司根据 2014 年 9 月 26 日取得的《税收优惠事项备案通知书》（柳市柳南国税备[2014]22 号）、2014 年 9

月 29 日取得的《税收优惠事项备案通知书》（柳市柳南国税备[2014]23 号）文件的规定，宏华花卉自 2014 年 9 月 1 日起执行企业所得税优惠政策。

本公司之子公司广西宏华宏华生物种植有限责任公司根据 2014 年 9 月 26 日取得的《税收优惠事项备案通知书》（柳市柳南国税备[2014]21 号）文件的规定，生物种植自 2014 年 9 月 1 日起执行企业所得税优惠政策。

本公司之子公司象州宏华有机米有限公司根据 2014 年 3 月 31 日取得的《税收优惠事项备案通知书》（象国税备字[2014]14 号）文件的规定，公司于 2014 年 1 月 1 日起执行企业所得税优惠政策。（2）增值税事项

本公司根据 2014 年 6 月 6 日取得的《增值税（消费税）税收优惠备案表》文件的规定，公司从事蔬菜销售、鲜活肉蛋销售可按幅度减免增值税；根据 2014 年 11 月 6 日取得的《增值税（消费税）税收优惠备案表》文件的规定，公司从事有机肥销售可按幅度减免增值税。

本公司之子公司广西宏华生物种植有限责任公司根据 2012 年 8 月 23 日取得的《备案告知书》（柳南国税备字[2012]第 060 号）的规定，公司从 2012 年 8 月 1 日起执行免征增值税优惠政策；

本公司之子公司柳州市宏华大北农饲料有限公司根据国税函 [2004]884 号文，自 2004 年起每年都取得有计量认证资质的饲料质量检测机构（名单由省级国家税务局确认）出具的饲料产品合格证明后即可按规定享受免征增值税优惠政策，并将饲料产品合格证明报其所在地主管税务机关申报。

本公司之子公司柳州市宏华牧业有限责任公司根据 2010 年 1 月 29 日取得的《柳南区国家税务局税务事项通知书》（柳南国税通[2010]222 号）文件的规定，宏华牧业可享受增值税备案类税收优惠，执行税收优惠时间从 2010 年 1 月 1 日起。

本公司之子公司柳州市宏华禽蛋养殖有限公司根据 2010 年 1 月 29 日取得的《柳南区国家税务局税务事项通知书》（柳南国税通[2010]221 号）文件的规定，宏华禽蛋可享受增值税备案类税收优惠，执行税收优惠时间从 2010 年 1 月 1 日起。

本公司之子公司象州宏华有机米有限公司根据 2011 年 6 月 13 日取得的《增值税税收优惠备案表》享受增值税免征优惠政策，减免税项目为农业生产销售自产农产品。

五、公司最近两年的主要资产情况及变化分析

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金明细如下：

单位：万元

项 目	2014 年末	2013 年末
库存现金	40.98	0.67
银行存款	2,239.19	1,547.37
合 计	2,280.16	1,548.04

2014 年度、2013 年度，公司货币资金余额分别为 2,280.16 万元、1,548.04 万元。2014 年末公司货币资金余额较 2013 年末增加 47.29%，主要是由于 2014 年底公司增资收到的股东投资款所致。

（二）应收账款

1、应收账款及坏账准备

报告期内，公司按类别计提坏账准备情况如下：

单位：万元

种 类	2014 年末			2013 年末		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	比例 (%)	金额	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	650.02	-	-
按账龄分析法组合计提坏账准备	605.57	41.53	6.86	615.56	37.17	6.04
合 计	605.57	41.53	6.86	1,265.58	37.17	2.94

2014 年末、2013 年末，公司应收账款余额分别为 605.57 万元、1,265.58 万元。报告期各期末公司应收账款余额占营业收入的比重分别为 3.51%、4.90%，占比均较小。

报告期内，公司按账龄分析法组合计提坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2014年末			2013年末		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	532.82	87.99	26.83	505.71	82.15	25.29
1-2年	19.72	3.26	1.97	100.87	16.39	10.09
2-3年	45.95	7.59	9.19	8.99	1.46	1.80
3-4年	7.08	1.16	3.54	-	-	-
合计	605.57	100	41.53	615.56	100	37.17

2014年末、2013年末，公司应收账款账面余额账龄1年以内的占比分别为87.99%、82.15%，公司应收账款余额账龄主要为一年以内。

2、应收账款余额前五名情况

截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
广西联华超市股份有限公司	101.25	16.72	5.06
广西柳州绿威生物有机肥有限公司	28.15	4.65	1.41
步步高商业连锁股份有限公司广西柳州广场店	17.06	2.82	0.85
王群增	12.16	2.01	0.61
金陵超市	10.05	1.66	0.50
合计	168.68	27.86	8.43

公司2014年末应收账款余额前5名合计为168.68万元，占应收账款期末余额合计数的比例为27.86%，相应计提的坏账准备合计数为8.43万元。

(三) 预付款项

1、预付款项账龄情况

报告期内，公司预付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014年末	2013年末
----	--------	--------

	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	326.95	97.32	261.28	98.31
1-2年	8.87	2.64	1.17	0.44
2-3年	0.12	0.04	3.33	1.25
合计	335.94	100	265.78	100

2014年度、2013年度，公司预付款项余额分别为335.94万元、265.78万元，占当年营业收入的比例分别为1.95%、1.03%，占比较小。

2、预付款项余额前五名

截至2014年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
宋汉云、刘安才	149.61	44.53
柳州卓信软件科技有限公司	16.93	5.04
广西柳州畜牧兽医学校	12.76	3.8
柳州延龙汽车有限公司	11.56	3.44
中国人民财产保险公司柳州分公司	10.30	3.07
合计	201.15	59.88

公司2014年末预付账款余额为201.15万元，占预付账款余额的比例为59.88%；预付宋汉云、刘安才的款项是中田养殖基地项目，预付对象为自然人。

(四) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款按类别计提坏账准备情况如下：

单位：万元

种类	2014年末		2013年末	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备			3,054.01	
按组合计提坏账准备	1,856.41	134.05	6,096.09	318.74
账龄分析法组合	1,469.02	134.05	4,049.33	318.74
关联方往来组合	326.10	-	857.12	
押金、保证金组合	61.29	-	1,189.64	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	11.52	11.52	-	
合计	1,867.93	145.57	9,150.11	318.74

2014年末、2013年末，公司其他应收款余额分别为1,867.93万元、9,150.11万元，2013年末其他应收款余额较大的原因是房地产业务所致。

报告期内，公司其他应收款按账龄分析法计提坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2014年末			2013年末		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	792.36	53.94	39.62	2,235.35	55.2	111.77
1-2年	545.75	37.15	54.62	1,561.86	38.57	156.19
2-3年	85.48	5.82	17.10	250.90	6.2	50.18
3-4年	45.43	3.09	22.72	1.21	0.03	0.61
合计	1,469.02	100	134.05	4,049.33	100	318.74

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
广西崇左华茵农业科技发展有限公司	往来款	500.00	1-2年	26.77	50.00
柳州市德程投资股份有限公司	分立股权款	489.87	1年以内	26.23	24.49
广西尚靖企业营销策划有限公司	股权转让款	125.00	3年以内	6.69	6.25
王怀松	往来款	94.48	1-3年	5.06	15.15
凤园蛋鸡养殖专业合作社	农户养殖借款	32.80	1年以内	1.76	1.64
合计		1,242.15		66.5	97.53

2014年末，公司其他应收款主要是广西崇左华茵农业科技发展有限公司往来款500万元以及柳州市德程投资股份有限公司分立股权款489.87万元，二者形成的原因均与房地产业务有关。

(五) 存货

报告期内，公司存货构成情况如下所示：

单位：万元

项 目	2014 年末			2013 年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	711.31	-	711.31	728.30	-	728.30
生产成本	83.32	-	83.32	56.35	-	56.35
开发成本	-	-	-	4,980.05	-	4,980.05
库存商品	904.49	6.25	898.24	228.00	-	228.00
开发产品	-	-	-	2,958.61	-	2,958.61
农产品	-	-	-	35.69	-	35.69
委托加工物资	466.59	-	466.59	-	-	-
包装物	-	-	-	21.99	-	21.99
低值易耗品	1.08	-	1.08	-	-	-
其他周转材料	14.19	-	14.19	-	-	-
消耗性生物资产	91.41	-	91.41	73.04	-	73.04
合 计	2,272.40	6.25	2,266.15	9,082.03	-	9,082.03

公司存货主要由原材料、库存商品和委托加工物资等构成。2014 年末、2013 年末，公司原材料账面价值分别为 711.31 万元、728.30 万元，公司原材料主要由玉米、豆粕等构成；2014 年末、2013 年末，公司库存商品账面价值分别为 904.49 万元、228.00 万元，公司库存商品主要由禽蛋、饲料、种鸡等构成，公司库存商品中的的腐熟鸡粪于 2013 年入库，放置时间长达一年，已无用作肥料的用途，故 2014 年对此全额计提了存货跌价准备；2014 年末，公司委托加工物资余额为 466.59 万元，该物资主要是稻谷；2013 年末，公司开发成本、开发产品的余额分别为 4,980.05 万元、2,958.61 万元，主要为还未分立出去的房地产业务。

（六）固定资产

报告期内，公司固定资产原值、累计折旧、减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
原值	4,047.23	4,677.08
房屋建筑物	1,640.48	2,156.53
专用设备	1,816.97	1,602.42
运输设备	281.46	651.67
办公设备	41.48	54.53

电子设备及其他	266.85	211.93
累计折旧	1,633.49	1,238.74
房屋建筑物	515.40	358.52
专用设备	852.16	648.22
运输设备	82.60	69.77
办公设备	27.98	24.69
电子设备及其他	155.34	137.54
账面价值	2,413.75	3,158.17
房屋建筑物	1,125.07	1,798.01
专用设备	964.81	954.20
运输设备	198.86	325.62
办公设备	13.51	21.43
电子设备及其他	111.50	58.92

2014 年末、2013 年末，公司固定资产账面价值分别为 2,413.75 万元、3,158.17 万元。2014 年末公司固定资产账面价值较 2013 年末减少 744.42 万元，主要是房屋建筑物的账面价值有所减少，原因是 2013 年末包含了房地产公司的固定资产 862.33 万元。

（七）在建工程

报告期内，公司在建工程账面余额、减值准备、账面价值情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年末			2013 年末		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
穿山会所	274.95	-	274.95	108.51	-	108.51
穿山沼气工程	123.88	-	123.88	123.66	-	123.66
穿山大门	-	-	-	8.10	-	8.10
南菜北运工程	217.27	-	217.27	127.46	-	127.46
研究院种植试验大棚	5.61	-	5.61	5.43	-	5.43

宏华超市	-	-	-	8.00	-	8.00
穿山原腐熟鸡粪场新安装鸡笼	-	-	-	36.00	-	36.00
原腐熟鸡粪场改建种鸡舍	-	-	-	15.24	-	15.24
中田、沙塘鸡笼设备	120.00	-	120.00	-	-	-
穿山基地	-	-	-	41.65	-	41.65
大棚建设工程	5.97	5.97	-	5.97	-	5.97
种植基地宿舍及滴灌工程	5.14	5.14	-	5.14	-	5.14
ZC-V-100 不锈钢混合机	-	-	-	1.68	-	1.68
聚能中心	29.45	-	29.45	-	-	-
穿山监控一体化系统工程	5.65	-	5.65	-	-	-
检测中心试验台	1.73	-	1.73	-	-	-
中田种鸡场水塔建设工程	3.00	-	3.00	-	-	-
合计	792.65	11.11	781.54	486.84	-	486.84

2014 年末、2013 年末，公司在建工程账面价值分别为 781.54 万元、486.84 万元，2014 年在建工程期末余额较 2013 年增加了 294.70 万元，2014 年增加的

在建工程主要有穿山会所本期新增 166.45 万元、南菜北运工程本期新增 89.81 万元、鸡笼设备本期新增 120 万元。

（八）无形资产

报告期内，公司无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
原值	103.70	19.72
软件	103.24	19.26
土地使用权	0.46	0.46
累计摊销	7.76	3.88
软件	7.66	3.78
土地使用权	0.10	0.09
账面价值	95.94	15.84
软件	95.58	15.47
土地使用权	0.36	0.37

2014 年末、2013 年末，公司无形资产账面价值分别为 95.94 万元、15.84 万元；公司的无形资产包括软件和土地使用权。2014 年末公司无形资产原值较 2013 年末增加了 83.98 万元，主要是新增了南菜北运信息管理系统 44 万元及用友分销系统 39.98 万元。

（九）生物资产

报告期内，公司生产性生物资产原值、累计折旧、账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2014 年末	2013 年末
原值	3,108.29	2,070.90
生产种鸡	664.54	448.90
育种种鸡	233.23	56.58
生产蛋鸡	2,210.52	1,565.41
累计折旧	949.42	588.26
生产种鸡	83.61	48.43
育种种鸡	40.75	10.89
生产蛋鸡	825.06	528.94
账面价值	2,158.87	1,482.63
生产种鸡	580.93	400.47
育种种鸡	192.48	45.69

生产蛋鸡	1,385.46	1,036.47
------	----------	----------

2014年末、2013年末，公司生产性生物资产账面价值分别为2,158.87万元、1,482.63万元；公司的生产性生物资产包括生产种鸡、育种种鸡和生产蛋鸡。2014年末公司生产性生物资产账面价值较2013年末增加了676.24万元，主要是新增了生产蛋鸡。

公司下属子公司宏华牧业2013、2014年期末消耗性生物资产存栏均为：家禽鸡；宏华禽蛋2013、2014年期末消耗性生物资产存栏均为：蛋鸡；宏华种植2013、2014年期末消耗性生物资产存栏均为：在地种植蔬菜。

公司生产性生物资产分类成新率及平均成新率：

饲养月份	宏华禽蛋公司		宏华牧业公司	
	2013年	2014年	2013年	2014年
0.5个月			1.8万只	2万只
1个月	1.2万只	2.54万只	1.1万只	
2个月	3.1万只	6万只	0.6万只	0.6万只
3个月	1.2万只	4.4万只	1万只	1.2万只
4个月	2.7万只	5.3万只	0.7万只	2.4万只
5个月	5.9万只	4.23万只		2.6万只
6个月	3.46万只	0.9万只	1.1万只	
7个月	7.8万只	0.71万只	0.2万只	1.7万只
8个月		2.93万只		0.2万只
9个月	1.16万只	4.35万只		
10个月	2.93万只	3.43万只		
11个月	5.5万只	4.9万只		

12个月	1.15万只	5.9万只		
平均成新率	6个月	5个月	3个月	4个月

(十) 资产减值准备计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	187.10	355.91
存货跌价准备	6.25	-
合计	193.35	355.91

公司各项资产减值准备计提情况与公司资产质量状况相符。报告期各期末，公司对应收账款和其他应收款按照会计准则的要求，结合企业的实际情况计提了坏账准备，对存货计提了资产减值准备。除此之外，其它资产未发生减值，因此未计提减值准备。

六、公司最近两年的主要负债情况

(一) 短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2014年末	2013年末
抵押借款	-	2,000.00
保证借款	1,800.00	900.00
合计	1,800.00	2,900.00

2014年末、2013年末，公司短期借款余额分别为1,800.00万元、2,900.00万元。

(二) 应付账款

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2014 年末		2013 年末	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,145.93	97.09%	5,346.00	98.65%
1 年以上	34.29	2.91%	73.37	1.35%
合计	1,180.22	100.00%	5,419.38	100.00%

2014 年末、2013 年末，公司应付账款账面余额分别为 1,180.22 万元、5,419.38 万元。2013 年末公司应付账款较大的原因是房地产业务的应付账款余额较多。

（三）预收账款

报告期内，公司预收账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2014 年末		2013 年末	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	41.46	62.33%	2,213.54	98.87%
1 年以上	25.06	37.67%	25.25	1.13%
合计	66.52	5.64%	2,238.79	41.31%

2014 年末、2013 年末，公司预收账款账面余额分别为 66.52 万元、2,238.79 万元。2013 年末公司预收账款余额较大的原因是由于房地产业务所致。

（四）应付职工薪酬

2014 年末、2013 年末，公司应付职工薪酬余额分别为 310.80 万元、141.36 万元。2014 年末公司应付职工薪酬余额相比 2013 年末增长了 169.44 万元，增长的原因是公司对管理层实行了年薪制以及增加了外聘专家，使得当年应付薪酬增加。

（五）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2014 年末		2013 年末	
	金额	比例	金额	比例
增值税	0.40	0.70%	0.02	0.00%
营业税	9.89	17.33%	4.88	0.89%
企业所得税	35.99	63.07%	521.78	95.20%
代扣代缴个人所得税	1.93	3.38%	13.67	2.49%
城市维护建设税	2.19	3.84%	0.14	0.03%
房产税	-	0.00%	2.27	0.41%

水利建设基金	0.03	0.05%	-	0.00%
资源税	-	0.00%	0.91	0.17%
教育费附加	0.94	1.65%	0.00	0.00%
地方教育附加	0.63	1.10%	0.06	0.01%
印花税	5.07	8.88%	4.37	0.80%
合 计	57.07	100.00%	548.12	100.00%

2014年末、2013年末，公司应交税费账面余额分别为57.07万元、548.12万元。2013年末公司企业所得税金额较大的原因是公司包含了房地产业务。

（六）其他应付款

1、其他应付款分类情况

单位：万元

项 目	2014 年末	2013 年末
押金保证金	847.15	4,466.57
拆借款	955.11	3,870.79
应付暂收款	116.16	62.67
售后回购融入资金	-	1.85
合 计	1,918.42	8,401.87

2、账龄超过1年的重要其他应付款

单位：万元

项 目	2014 年末	未偿还或结转的原因
李守德	141.40	股东借款
柳州市民族资金管理局	82.88	拆借款
李新德	53.66	代垫承包人垫付工资及各项生产费用
北京大北农科技集团股份有限公司	49.00	品牌使用费
合 计	326.94	

2014年末、2013年末，公司其他应付款账面余额分别为1,918.42万元、8,401.87万元。2013年末公司其他应付款账面余额金额较大的原因是房地产业务所致。

七、报告期末股东权益情况

单位：万元

项目	2014 年末	2013 年末
股本（实收资本）	3,027.15	1,069.98

资本公积	2,706.69	28.65
盈余公积	249.98	-
未分配利润	1,526.41	2,116.65
归属于母公司所有者权益合计	7,510.24	3,215.28
少数股东权益	292.62	3,112.26
所有者权益合计	7,802.86	6,327.54

八、公司关联方和关联交易情况

(一) 主要关联方及关联方关系

序号	关联方	关联关系
1	李宁华	公司的控股股东、公司的实际控制人
2	宏华禽蛋	公司的全资子公司
3	宏华牧业	公司的全资子公司
4	宏华种植	公司的全资子公司
5	宏华有机米	公司的全资子公司
6	宏华科技	公司的控股子公司
7	宏华饲料	具有实际控制权的参股子公司
8	宏华花卉	公司的控股子公司
9	德程投资	实际控制人控制的公司
10	宏华房地产	德程投资的控股子公司
11	广西必佳生物环保能源有限公司	实际控制人担任监事并持股 49%的公司
12	广西祐廷贸易有限公司	实际控制人担任该公司董事长
13	广西内圣农业科技 有限公司	原董事梁家熙担任执行董事兼经理的公司，并持有该公司 50%的股权
14	广西安和投资置业 有限公司	实际控制人持有 50%股权的公司
15	四川省航宝投资有 限公司	实际控制人担任董事的公司，并持有该公司 25%的股权
16	龙胜县宏胜禽业有 限责任公司	董事覃薇配偶梁忠伦的公司
17	北京华洋合众投资 有限公司	李宁华配偶之哥哥雷启华担任执行董事兼经理的公司，并持有该公司 95%的股权。
18	柳州市好菜园农业 有限责任公司	李宁华之配偶弟弟雷庆华担任执行董事并持 70%股权的公司，相应股权已转让

17	公司的董事、监事、高级管理人员及其主要近亲属	李宁华（董事长、总经理）、覃薇（董事）、李守德（董事、副总经理）、李利华（董事、副总经理）、秦丽华（董事、副总经理、董事会秘书）、卓跃（董事）、陈小红（董事）、余素平（监事会主席）、蓝芳梅（监事）、邓艳红（监事）、陈惠琼（财务负责人）、李坤阳（李宁华之子）、雷启华（李宁华配偶的兄弟）、雷庆华（李宁华配偶的兄弟）、秦永红（秦丽华的姐妹）、陈泓清（余素平的配偶）、郭晶（李利华的配偶）。
----	------------------------	--

（二）主要关联交易情况

1、采购商品和接受劳务的关联交易

报告期内，公司采购商品和接受劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
广西内圣农业科技有限公司	有机肥料	22.25	-

2、出售商品和提供劳务的关联交易

报告期内，公司出售商品和提供劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
柳州市宏华房地产开发有限责任公司	宏华超市大米、山茶油	1.13	-
龙胜县宏胜禽业有限责任公司	配合及浓缩饲料	399.33	403.82

3、关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	租赁内容	2014 年度确认的租赁费	2013 年度确认的租赁费
柳州市宏华房地产开发有限责任公司	柳州市潭中西路 7 号”在水一方”1-12、1-13、1-14、1-15 四个商铺	4.79	-

4、关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保方式	担保到期日	担保金额
李宁华、李守德	宏华禽蛋	连带责任担保	2015 年 9 月 4 日	300.00
李宁华	宏华禽蛋	抵押	2017 年 11 月 12 日	156.54

李宁华、李守德	宏华禽蛋	连带责任担保	2017年11月12日	1,000.00
---------	------	--------	-------------	----------

4、关联方资金拆借

单位：万元

关联方名称	2014年度			
	借款利息	拆入金额	拆入偿还金额	利率定价方式
李宁华		1,131.35	2,520.55	不计息
李守德	15.48	40.00	-	12%
合计	15.48	1,171.35	2,565.55	
关联方名称	2013年度			
	借款利息	拆入金额	拆入偿还金额	利率定价方式
李宁华	276.49	369.20	250.00	18%
李守德	12.00	-	-	12%
合计	288.49	369.20	250.00	

6、关联应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	龙胜县宏胜禽业有限责任公司	-	-	10.06	0.50
小计		-	-	10.06	0.50
项目名称	关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	柳州市德程投资股份有限公司	489.87	-	-	-
	覃薇	25.00	-	-	-
小计		514.87	-	-	-

(2) 应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	李宁华	430.00	1,819.20
	李守德	141.40	166.70
	柳州宏华房地产开发有限责任公司	-	4,828.00
	象州县内圣科技有限公司	-	75.00

小 计	571.40	6,888.90
-----	--------	----------

（三）关联交易的合规性和公允性

报告期内发生的关联交易遵循了自愿、公平、合理的原则，不存在显失公允的情形，未对公司及其他股东造成重大损失。

（四）关联方决策权限、决策程序、定价机制

为严格执行中国证监会有关规范关联交易行为的规定，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关制度中对关联交易决策权利与程序作出了规定。

1、《股东大会议事规则》的规定

第五十三条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

2、《董事会议事规则》的规定

第二十条规定：出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：……（三）本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

3、《关联交易规则》的规定

《关联交易规则》第四章对宏华生物审议关联交易的决策权限和决策程序作出了明确规定。

4、本次挂牌后适用的《公司章程》之规定

第三十八条规定：公司下列对外担保行为，须在董事会审议通过后提交股东大会审议通过：……（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；……。股东大会在审议（六）项担保事项时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，

不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布；出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，并由出席会议的公司董事会成员、监事会成员根据公司章程及其他有关制度的规定予以确定，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。

第一百一十条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司的上述规定，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

九、提醒投资者关注的重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无应披露而未披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司无应披露的重大或有事项。

十、报告期内资产评估情况

广西天华资产评估有限责任公司于 2014 年 12 月 8 日出具广天华评报字（2014）第 073 号评估报告：截至 2014 年 11 月 30 日，李宁华先生所持有的对宏华生物的债权资产的评估价值为人民币 25,000,000.00 元。

十一、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况

（一）利润分配顺序

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）股利分配政策

- 1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；
- 2、公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；
- 3、在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，由股东大会决定是否进行当期利润分配。

（三）近两年股利分配情况

公司根据 2014 年第三次临时股东大会审议批准的 2014 年度利润分配方案，决议向全体股东分派股利共 865.53 万元。

公司子公司宏华大北农饲料 2014 年度、2013 年度分红情况分别为 60 万元、26 万元；公司子公司宏华禽蛋 2014 年度、2013 年度分红情况分别为 492.78 万元、134.16 万元。

（四）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素


对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素主要有畜禽发生疫病的风险、主要原材料采购价格波动的风险、产业政策、税收政策变动的风险、产品销售的季节性风险、自然灾害的风险等。以上风险因素具体内容参见本说明书“重大事项提示”章节。

第五节 有关声明


一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

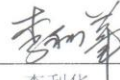
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：


李宁华


李守德


覃薇



李利华

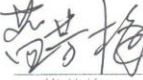

秦丽华


卓跃


陈小红

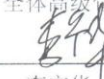
全体监事：


余素平

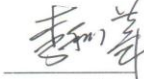

蓝芳梅

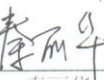

邓艳红

全体高级管理人员：


李宁华


李守德


李利华


秦丽华


陈惠琼

广西宏华生物实业股份有限公司

2015年6月30日



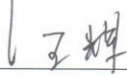
二、主办券商声明

主办券商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。

公司法定代表人：



张运勇


项目负责人：


王辉

项目小组成员：


王睿


文斌


章畅


东莞证券股份有限公司
2015年6月30日

三、律师声明

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

经办律师： 尹德军
尹德军

阮曼曼
阮曼曼

律师事务所负责人： 沈田丰
沈田丰



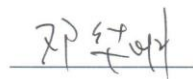
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《广西宏华生物实业股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广西宏华生物实业股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

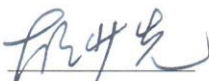


张云鹤



邓华明

会计师事务所负责人：



胡少先



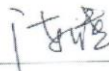
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

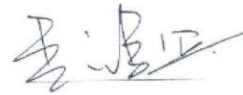
二〇一五年六月 30 日

五、评估师事务所声明

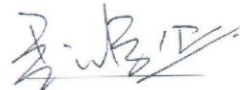
本评估机构及签字注册评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告（广天华评报字〔2014〕第73号）无矛盾之处。本评估机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：


陈晓


吴鸿宾

评估机构负责人：


吴鸿宾

广西天华资产评估有限责任公司

2015年6月30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及中国证监会核准文件

（正文完）