

北川羌山农牧科技股份有限公司



公开转让说明书

推荐主办券商



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

二零一五年七月

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、产品价格波动风险

我国生猪价格一直保持着一定周期性的上下波动，由于市场规模化还有待提高，许多中、小养猪散户把握不到市场行情的变化，市场上的供需矛盾始终存在，而生猪价格的波动会导致养猪企业难以保持稳定的生产经营。当市场上生猪价格下跌到一定程度时，公司销售价格会低于养殖成本。目前我国生猪价格仍然偏低，虽然能繁母猪数量在持续减少，但仍不排除猪价阶段性下跌的可能，如此将会对公司未来的财务状况和经营业绩造成不利影响。

二、疫病风险

疫病风险是养殖企业最大风险之一。由于我国人口密度较高，同欧美相比卫生、防疫等社会公共事业尚不发达，动物源性疾病更易爆发。随着我国养殖规模化进程加快，生猪生产中的疫情也越来越复杂，新型疫病爆发的潜在风险也越来越大。一旦有害病菌进入养殖企业，就会对公司生猪生产形成一定的影响，出现大规模生猪减产、死亡。

三、技术风险

公司在建设生态立体循环模式的区域性全产业链项目时会引进先进设备，但如果对相关设备和工艺技术的可行性和实用性等情况了解不全，或者由于技术进步使项目引进的仪器设备及相应技术过早淘汰，就加速了固定资产的折旧，使得企业的生产成本增加。此外，由于养殖基地相对封闭，如果公司未能适时地健全完善薪酬管理制度、激励机制、培训机制，则将影响公司现有员工的专业技能提升、以及专业化人才的外部引进，造成一线技术人员更替频繁，也会放大技术风险。

四、现金流紧张可能产生的经营性风险

公司报告期内的流动比率、速度比率较低，具体如下：

主要财务指标	2015年2月28日	2014年12月31日		2013年12月31日
		比率	变动	
流动比率	0.43	0.52	-0.05	0.57
速动比率	0.12	0.16	-0.03	0.18

公司报告期内投资规模较大，作为民营企业，目前融资渠道较为有限，主要依靠业务滚动发展、银行借款获得资金。公司计划进行的市场开拓和上下游产业链拓展等均需要大量资金，一旦资金出现短缺，将会对公司经营造成一定的负面影响。

五、经营结果对非经常性损益依赖的风险

2015年1-2月、2014年度和2013年度，公司形成的非经常性损益净额分别为-591,344.05元、1,742,489.43元和1,239,340.42元，具体如下表所示：

单位：元

非经常性项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非经常性损益净额	-591,344.05	1,742,489.43	1,239,340.42
净利润	-8,247,939.43	-19,074,858.38	-2,365,385.30
扣除非经常性损益后的净利润	-7,656,595.38	-20,817,347.81	-3,604,725.72

公司各期形成的非经常性损益中，政府补助占了主要部分，2015年1-2月、2014年度和2013年度计入当期损益的政府补助分别为226,568.64元、3,601,210.90元和3,848,718.49元。如果政府补助政策发生变化，将对公司业绩产生一定的影响。

六、毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率按产品划分如下表所示：

项目	2015年1-2月			2014年度			2013年度		
	毛利率(%)	收入占比(%)	对综合毛利的贡献	毛利率(%)	收入占比(%)	对综合毛利的贡献	毛利率(%)	收入占比(%)	对综合毛利的贡献(%)
种猪				35.75	0.11	0.04	16.53	14.78	2.44
仔猪	-2.97	12.27	-0.37	-17.71	15.60	-2.76	12.84	29.63	3.80

商品猪	-15.15	83.08	-12.59	-5.12	81.00	-4.15	11.59	52.48	6.08
配送加工	18.60	4.64	0.86	7.85	3.29	0.26	34.32	3.11	1.07
合计	-12.09	100.00	-12.09	-6.61	100.00	-6.61	13.40	100.00	13.40

2015年1-2月、2014年度、2013年度公司综合毛利率分别为-12.09%、-6.61%、13.40%。报告期内，公司综合毛利率下滑较为严重，且2014年、2015年1-2月出现负数的情况，主要原因是受行业市场经济状况影响，2013年起生猪尤其仔猪及商品猪销售价格阶段性非正常持续下降，供大于求状态明显，导致报告期内公司毛利率持续走低。

七、自然人客户、供应商可能造成的风险

公司报告期内前五大客户与供应商中均存在自然人。一般情况下，自然人供应商、客户在经营规模、自身业务管理水平等方面存在一定的波动性、不确定性和局限性，这种波动性、不确定性和局限性可能会对公司的生产经营带来一定的不利影响。

八、不可预见风险

公司在经营过程中可能由于国内外宏观经济政策变化，社会经济发展状况变化，自然灾害等各种不确定因素遭受到意外损失。公司生猪养殖基地之一位于北川，曾在2008年汶川大地震时遭受到严重损失，不仅遭受到重大经济损失，也有数名员工在地震中不幸身亡。由于北川所处位置及相关地貌，未来有可能遭受到地震、水灾、泥石流等自然灾害的侵袭。

九、生产基地环评验收的风险

2009年10月30日北川羌族自治县环境保护局出具“北环发【2009】112号”《北川羌族自治县环境保护局关于四川省大禹野生食品有限公司黑沟PIC曾祖代扩繁场灾后重建项目环境影响报告表的批复》；2008年12月8日三台环境保护局出具“三环保【2008】96号”《三台县环境保护局关于三台县小寨子畜牧科技有限公司绵阳市三台县原种猪繁育基地项目环境影响报告书的批复》；2013年11月4日三台环境保护局出具“三环保【2013】94号”《三台县小寨子畜牧科技有限公司原种猪繁育基地二期项目环境影响报告书的批复》。

目前公司北川生产基地、三台生产基地正在办理环评验收手续。三台环境保护局、北川羌族自治县科学技术和环境保护局分别出具证明，证明：公司报告期内，未发生环境污染事故，无环境违法行为，不存在因违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的规定而受过本级行政处罚的情形。基地正在进行环评验收，手续严格遵守环境保护法和其他有关环境保护的法律法规。

公司控股股东张鑫焱出具书面承诺，承诺“截至签署承诺之日，公司报告期内环保设施按环评批复进行建设，目前正在进行验收。若公司在办理环评验收手续过程中而被相关部门处罚的，本人自愿承担相应责任。”

综上，报告期内，公司环境行为符合有关环境保护的要求，不存在因违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的规定而受过行政处罚的情形，除发生不可预见的情形外，公司通过环评验收目前不存在障碍。但公司未能按时办理完毕环保专项验收手续，存在被行政主管部门处罚的风险。

十、税收优惠政策风险

公司属于以生猪养殖为主的农牧企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司从事农、林、牧、渔项目享受免征企业所得税，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，公司作为农业生产者销售的自产农产品免征增值税。如果税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将会对公司利润及财务状况产生一定的影响。

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般性术语		
公司、股份公司	指	北川羌山农牧科技股份有限公司
有限公司、北川大禹	指	前身为四川省大禹野生食品有限公司、
		北川大禹羌山畜牧科技食品有限公司
三台小寨子	指	三台小寨子畜牧科技有限公司
江油羌山	指	江油市羌山畜牧科技食品有限公司
羌山厨房	指	四川羌山厨房食品有限公司
羌寨人家	指	前身为绵阳市羌山农牧科技有限公司
		绵阳市羌寨人家商贸有限公司
三新投资	指	四川三新创业投资有限责任公司
禹羌投资	指	北川羌族自治县禹羌投资有限责任公司
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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、山西证券	指	山西证券股份有限公司
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
工商局	指	北川羌族自治县工商行政管理局
元（万元）	指	人民币元（万元）
公司高级管理人员	指	公司经理、财务负责人、副经理、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、董事会、监事会、董事会秘书
公司章程	指	北川羌山农牧科技股份有限公司章程
说明书、本说明书	指	北川羌山农牧科技股份有限公司公开转让说明书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》（自 2006 年 01 月 01 日起施行，根据 2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务

		委员会第六次会议修订通过。)
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市天元（成都）律师事务所
专业术语		
核心种质群	指	直接参加选育和测定的优秀个体组成的群体，为整个种猪繁育场提供后备种猪。
种猪	指	以育种、扩繁为目的生产、销售的生猪，统称为种猪，包括曾祖代种猪、祖代种猪、二元种猪。
商品猪	指	以提供猪肉为目的生产、销售的生猪。
选育	指	从现有群体中筛选出最佳个体，通过这些个体的再繁殖，获得一批超过原有群体水平的个体，如此逐代连续进行，其实质是改变猪群固有的遗传平衡和选择最佳基因型。种猪选育的主要环节是种猪性能测定、遗传评估及种猪选留。
EBV	指	个体育种值的估计值，简单来说指生猪个体所具有的遗传优势。
抗逆性	指	生物具有的抵抗不利环境的某些性状。
瘦肉率	指	又称胴体瘦肉率，即经剥离后的瘦肉占胴体重量的百分比。商品猪经放血、脱毛、去蹄、去头、去尾和去内脏后的重量即为胴体重量。
全进全出	指	是将同一猪舍的猪在同一天转进，又在同一段时间全部转出的饲养管理制度。目的是便于对腾空的猪舍进行彻底的清洗、消毒，以减少病原在不同批次猪群间的传播机会。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符的情况，均由四舍五入所致。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、产品价格波动风险	2
二、疫病风险	2
三、技术风险	2
四、现金流紧张可能产生的经营性风险	2
五、经营结果对非经常性损益依赖的风险	3
六、毛利率下降的风险	3
七、自然人客户、供应商可能造成的风险	4
八、不可预见风险	4
九、生产基地环评验收的风险	4
十、税收优惠政策风险	5
释义	6
目录	8
第一节 基本情况	14
一、公司简介	14
二、股份挂牌情况	15
(一) 股份挂牌概况	15
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	15
三、股权结构及主要股东情况	18
(一) 公司股权结构图	18
(二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东情况如下表所列	19
(三) 控股股东及实际控制人基本情况	20
(四) 其他持股 5%以上股东基本情况	20
(五) 股东之间的关联关系	22
四、挂牌公司股本形成及变化	22
(一) 有限公司设立	22
(二) 有限公司第一次股权转让	24
(三) 有限公司第一次增资	25
(四) 有限公司第二次股权转让	27
(五) 有限公司第二次增资	29

(六) 有限公司第三次增资和第三次股权转让-----	32
(七) 有限公司第四次股权转让-----	34
(八) 整体变更设立股份公司-----	36
(九) 股份公司第一次增资-----	39
五、公司重大资产重组情况-----	43
(一) 收购三台小寨子畜牧科技有限公司 100%股权-----	43
(二) 收购江油市羌山畜牧科技食品有限公司 100%股权-----	43
(三) 公司内部股权重组调整-----	44
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况-----	44
(一) 公司董事-----	44
(二) 公司监事-----	46
(三) 公司高级管理人员-----	46
七、主要财务数据和财务指标-----	47
八、与本次挂牌有关的机构-----	48
(一) 主办券商-----	48
(二) 律师事务所-----	48
(三) 会计师事务所-----	49
(四) 资产评估机构-----	49
(五) 证券登记结算机构-----	49
(六) 证券交易场所-----	49
第二节 公司业务-----	51
一、公司业务概述-----	51
(一) 公司的主营业务-----	51
(二) 公司的主要产品-----	51
二、公司的组织结构及生产流程-----	54
(一) 公司组织结构图-----	54
(二) 公司的生产业务流程-----	55
三、与公司业务相关的主要资源要素-----	58
(一) 主要生产技术-----	58
(二) 主要产品的质量、技术标准-----	59
(三) 公司的无形资产情况-----	59
(四) 公司的业务许可资格或资质情况-----	67
(五) 公司取得的特许经营权情况-----	69
(六) 公司的主要资产情况-----	69
(七) 员工情况-----	72

四、公司的具体业务情况	74
(一) 公司业务的具体构成情况	74
(二) 公司的主要客户情况	75
(三) 公司的原材料、能源及供应情况	77
(四) 公司的重大业务合同及其履行情况	80
五、公司防疫措施及环保情况	88
(一) 卫生防疫体系	88
(二) 环境保护情况	89
六、公司的商业模式	91
(一) 采购模式	91
(二) 销售模式	93
(三) 毛利率与同行业上市公司的比较分析	94
七、公司所处行业概况	94
(一) 公司所处行业概况	94
(二) 市场规模	96
(三) 行业与行业上下游的关系	98
(四) 行业的竞争程度及行业壁垒	99
(五) 与公司业务相关的监管体制和政策扶持或限制	100
(六) 影响行业发展的有利和不利因素	102
(七) 行业基本风险特征	104
(八) 行业竞争程度和公司竞争地位	106
(九) 公司的竞争优势、竞争劣势	107
第三节 公司治理	110
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	110
(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全情况	110
(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况	110
二、董事会对公司治理机制的讨论与评论	111
(一) 现行治理机制对股东的保护情况	111
(二) 投资者关系管理	113
(三) 纠纷解决机制	113
(四) 公司内部管理制度建设情况	113
(五) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	114
三、公司最近两年违法违规情况	114
四、公司独立运营情况	114
(一) 业务独立情况	114

(二) 资产独立情况	115
(三) 人员独立情况	115
(四) 机构独立情况	115
(五) 财务独立情况	116
五、同业竞争情况	116
(一) 同业竞争情况的说明	116
(二) 公司董事、监事、高级管理人员避免同业竞争承诺函	116
六、公司最近两年资金占用和对外担保情况	117
(一) 资金占用和对外担保情况的说明	117
(二) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	118
七、董事、监事、高级管理人员的具体情况	118
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况	118
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系	119
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议	119
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况	119
(五) 董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况	120
(六) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况	120
(七) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、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	121
(八) 董事、监事、高级管理人员近二年变动情况	121
第四节 公司财务	123
一、最近两年及一期财务会计报告情况	123
二、主要会计政策和会计估计	143
(一) 主要会计政策和会计估计	143
(二) 主要会计政策变更情况	161
(三) 主要会计估计变更情况	161
三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	161
(一) 营业收入构成情况	161
(二) 主营业务按地区分项列示	163
(三) 主营业务毛利率分析	163
(四) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因	165
(五) 主要费用及研发支出占营业收入的比重及变化情况	166
(六) 非经常性损益情况	168

(七) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策	170
(八) 主要财务指标及重大变化分析	170
四、公司最近二年一期的主要资产情况	177
(一) 货币资金	177
(二) 应收账款	177
(三) 预付款项	180
(四) 其他应收款	181
(五) 存货	185
(六) 其他流动资产	187
(七) 固定资产	187
(八) 在建工程	189
(九) 工程物资	191
(十) 生产性生物资产	191
(十一) 无形资产	193
(十二) 长期待摊费用	195
(十三) 其他非流动资产	195
五、主要资产减值准备的计提依据及计提情况	197
六、重大债务	200
(一) 短期借款	200
(二) 应付账款	201
(三) 预收款项	203
(四) 应付职工薪酬	204
(五) 应交税费	205
(六) 其他应付款	206
(七) 长期借款	208
(八) 递延收益	208
七、股东权益情况	209
(一) 股东权益明细	209
(二) 资本公积情况	210
(三) 盈余公积情况	210
(四) 未分配利润明细情况	210
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	211
(一) 关联方关系	211
(二) 关联交易	212
(三) 关联交易决策权限、决策程序及执行情况	214

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项-----	214
十、公司资产评估情况-----	214
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况-----	215
(一) 股利分配的一般政策-----	215
(二) 最近两年的股利分配情况-----	216
(三) 公开转让后的股利分配情况-----	216
十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业基本情况-----	216
(一) 三台县小寨子畜牧科技有限公司-----	216
(二) 江油市羌山畜牧科技食品有限公司-----	217
(三) 四川省羌山厨房食品有限公司-----	218
(四) 绵阳市羌寨人家商贸有限公司-----	218
十三、公司持续经营的风险因素-----	220
(一) 价格波动的风险-----	220
(二) 疫病风险-----	220
(三) 技术风险-----	220
(四) 现金流紧张可能产生的经营性风险及对策-----	221
(五) 经营结果对非经常性损益依赖的风险-----	221
(六) 毛利率下降的风险-----	222
(七) 自然人客户可能造成的风险-----	223
(八) 不可预见风险-----	223
(九) 生产基地环评验收的风险-----	223
(十) 税收优惠政策风险及对策-----	224
第五章 有关声明-----	225
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明-----	225
二、主办券商声明-----	226
三、律师事务所声明-----	227
四、会计师事务所声明-----	228
五、资产评估机构声明-----	229
第六章 附件-----	230

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：北川羌山农牧科技股份有限公司

英文名称：Beichuan qiang mountain agriculture and animal husbandry science
and technology co., LTD

注册资本：人民币146,060,000.00元

法定代表人：张鑫焱

有限公司成立日期：1998年9月3日

股份公司成立日期：2015年5月26日

注册地址：四川省绵阳市北川羌族自治县永昌镇云盘中路白云巷

组织机构代码：20570011-5

邮编：622750

电话：0816-2575020

传真：0816-2575030

网址：www.bcdyqs.com

电子邮箱：bcqsnm@sina.com

董事会秘书：刘斌

所属行业：根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为：农、林、牧、渔业中的畜牧业，行业代码为A03；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“A农、林、牧、渔业”之“03畜牧业”之“0313猪的饲养”，行业代码为A0313；**根据全国中小企业股份转让系统公司制定了《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：农、林、牧、渔业中的畜牧业，行业代码为A03。**

经营范围：生猪育种、扩繁养殖、销售。农牧技术开发服务，肉类制品生产、加工及销售；蔬菜制品（含食用菌制品）的生产、加工及销售，农产品、农副产品的销售。

主营业务：种猪、仔猪、商品猪的饲养和销售。

二、股份挂牌情况

（一）股份挂牌概况

- 1、股份简称：【】
- 2、股份代码：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1 元
- 5、股票总量：14,606.00 万股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、股票转让方式：协议方式转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）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限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司设立登记1年后方可转让，并经公司原审批机关批准。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

有限公司于2015年5月26日整体变更为股份公司，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，公司股东持股情况及本次可公开转让的股份数量如下表所示：

编号	股东名称	股份数（股）	股份比例（%）	本次可转让的股份数（股）	是否存在冻结或质押
1	张鑫焱	70,704,309	48.41	-	否
2	三新投资	32,484,375	22.24	-	否
3	吴晓蓉	4,610,222	3.16	-	否
4	张肸	3,628,603	2.48	-	否
5	朱雷	2,495,981	1.71	-	否
6	芮玉兰	2,400,000	1.64	2,400,000	否
7	缪云高	2,000,000	1.37	2,000,000	否
8	张琴	1,447,031	0.99	-	否
9	禹羌投资	1,362,966	0.93	-	否
10	赵尤蕾	1,241,297	0.85	-	否
11	戴歌新	1,080,000	0.74	1,080,000	否
12	莫建培	1,052,906	0.72	480,000	否
13	樊建国	1,000,000	0.68	1,000,000	否
14	陈俊	1,000,000	0.68	1,000,000	否
15	邹宇	1,000,000	0.68	1,000,000	否
16	李晓梅	1,000,000	0.68	1,000,000	否
17	邹可	960,000	0.66	960,000	否

18	刘桂芳	954,844	0.65	-	否
19	谢 军	700,000	0.48	700,000	否
20	袁安刚	654,216	0.45	-	否
21	周增明	640,631	0.44	-	否
22	邓胜富	640,631	0.44	-	否
23	金永红	640,000	0.44	640,000	否
24	蒋茂勋	633,741	0.43	-	否
25	贺桦	620,747	0.42	-	否
26	陈定德	483,919	0.33	-	否
27	刘成珍	477,028	0.33	-	否
28	何乾亮	460,000	0.31	460,000	否
29	吴晓明	400,000	0.27	400,000	否
30	曹晓丽	400,000	0.27	400,000	否
31	李 林	400,000	0.27	400,000	否
32	唐金秀	400,000	0.27	400,000	否
33	徐 宾	400,000	0.27	400,000	否
34	龚春兰	400,000	0.27	400,000	否
35	郑德淑	400,000	0.27	400,000	否
36	王海全	400,000	0.27	400,000	否
37	蒋 英	400,000	0.27	400,000	否
38	肖明胜	306,731	0.21	-	否
39	罗道芬	290,969	0.20	100,000	否
40	许春燕	286,453	0.20	-	否
41	李德才	286,453	0.20	-	否
42	严君义	280,000	0.19	280,000	否
43	戴 颖	280,000	0.19	280,000	否
44	冯斌祥	250,000	0.17	250,000	否
45	代素华	250,000	0.17	250,000	否
46	孙香容	240,000	0.16	240,000	否
47	邓世延	200,000	0.14	200,000	否
48	钟 铸	200,000	0.14	200,000	否
49	袁发明	200,000	0.14	200,000	否
50	蔡晚霞	200,000	0.14	200,000	否
51	姚建丽	200,000	0.14	200,000	否
52	印小翠	200,000	0.14	200,000	否

53	易晴翔	200,000	0.14	200,000	否
54	孙成淑	200,000	0.14	200,000	否
55	刘洋	196,875	0.13	-	否
56	江百灵	190,969	0.13	-	否
57	黄萍	190,969	0.13	-	否
58	李爱华	190,969	0.13	-	否
59	句梅女	143,325	0.10	-	否
60	黄春华	120,000	0.08	120,000	否
61	景茂斌	100,000	0.07	100,000	否
62	廖启惠	95,484	0.07	-	否
63	席泽琼	95,484	0.07	-	否
64	梁华会	95,484	0.07	-	否
65	刘艳	80,000	0.05	80,000	否
66	李兵	80,000	0.05	80,000	否
67	李凯云	40,000	0.03	40,000	否
68	叶宁	40,000	0.03	40,000	否
69	肖艳	40,000	0.03	40,000	否
70	杨君霞	40,000	0.03	40,000	否
71	张成东	40,000	0.03	40,000	否
72	郑继方	40,000	0.03	40,000	否
73	刘建红	40,000	0.03	40,000	否
74	江德忠	40,000	0.03	40,000	否
75	邓晓玲	40,000	0.03	40,000	否
76	陈勇	38,194	0.03	-	否
77	李晓兰	38,194	0.03	-	否
合计		146,060,000	100.00	20,060,000	

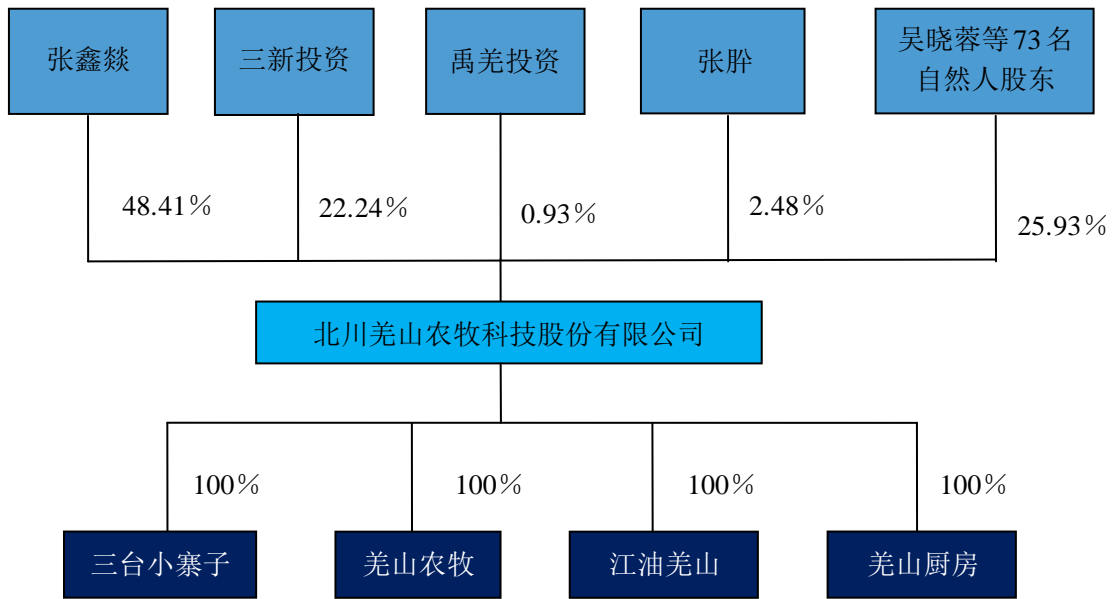
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、股权结构及主要股东情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书出具日，公司的股权结构图如下：



注：禹羌投资全名北川羌族自治县禹羌投资有限责任公司，法定代表人王聪，注册资本 23,000 万，注册号 510726000000662，成立日期 2007 年 12 月 6 日，禹羌投资是由北川羌族自治县人民政府全额出资的的专业性投资机构，经营范围：国有资产投资、经营；参股水电生产与销售；城市公产房管理；行政事业单位经营性资产管理；市政基础设施、重点工程、旅游开发、土地开发、整理和构筑物拆迁（需前置许可的取得许可证后方可经营）；政府允许的土地储备、开发、整理。

（二）前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况如下表所列

股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	质押或 冻结情 况	挂牌时可 流通的股 份数量 (股)	公司任职 情况
张鑫燚	自然人	70,704,309	48.41	无	-	董事长兼 总经理
三新投资	国有法人	32,484,375	22.24	无	-	-
吴晓蓉	自然人	4,610,222	3.16	无	-	董事兼副 总经理
张胖	自然人	3,628,603	2.48	无	-	无
朱雷	自然人	2,495,981	1.71	无	-	董事兼副 总经理
芮玉兰	自然人	2,400,000	1.64	无	2,400,000	无
缪云高	自然人	2,000,000	1.37	无	2,000,000	无

张琴	自然人	1,447,031	0.99	无	-	财务经理
禹羌投资	国有法人	1,362,966	0.93	无	-	-
赵尤蕾	自然人	1,241,297	0.85	无	-	无
合计		122,374,784	83.78		4,400,000	

(三) 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人

公司控股股东、实际控制人为张鑫焱。现持有公司 70,704,309 股股份，占公司总股本的 48.41%。

张鑫焱担任公司董事长兼总经理，公司的主发起人，是公司战略规划、重大经营决策、日常经营活动主要制定者和实施者，对公司经营和发展具有重大的影响，对公司具有实际的控制权和影响力。根据《中华人民共和国公司法》第 216 条规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；因此，张鑫焱为公司控股股东、实际控制人。

2、控股股东及实际控制人简历

张鑫焱，男，羌族，1967 年 4 月 5 日出生，北川羌族自治县小坝乡团结人，高级工程师，2009 年 6 月获电子科技大学高级工商管理硕士学位，1998 年 9 月至 2015 年 5 月，任有限公司董事长兼总经理，2015 年 5 月股份公司成立至今，任股份公司董事长兼总经理，兼任四川省畜牧协会副会长、陕西商贸学院客座教授，参加了起草老腊肉、板鸭、香肠的国家卫生标准修订工作。

最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

(四) 其他持股 5%以上股东基本情况

1、四川三新创业投资有限责任公司基本情况

四川三新创业投资有限责任公司是由四川发展（控股）有限责任公司全资控

股的国有投资机构，法定代表人杨安，注册资本 50,000 万元人民币，成立日期 2010 年 8 月 3 日，住所：成都市成华区东三环路二段龙潭工业园。经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；项目投资、资产管理（不含证券、金融、期货）。

三新投资的唯一股东四川发展（控股）有限责任公司系一家在四川省工商行政管理局登记注册的有限责任公司，股东为四川省人民政府，注册资本 8,000,000 万元，法定代表人姓名王彬，住所成都市高新区九兴大道 12 号；公司类型：有限责任公司（国有独资）；经营范围：投融资及资产经营管理；投资重点是：交通、能源、水务、旅游、农业、优势资源开发、环保和省政府授权的其他领域。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）

2、公司实际控制人、控股股东张鑫焱与三新投资之间约定的对赌条款

在 2011 年 3 月有限公司增资至 4,800 万元的过程中。三新投资（甲方）、有限公司（乙方）和张鑫焱（丙方）三方于 2011 年 3 月 2 日签署了《投资补充协议》，该等补充协议存在对赌条款，主要内容如下：

第二条 除非甲方另以书面形式同意延长，自本次投资完成之日起至 2016 年 4 月 30 日的期间内，如乙方未完成在中国境内资本市场公开发行股票和上市，则甲方可于 2016 年 4 月 30 日后随时要求丙方受让甲方届时持有的全部乙方的全部股权，丙方承诺予以全部受让，具体股权受让或者回购总价款的计算方法如下：

2.1 按股权受让条件成就时乙方净资产评估值计算受让价款

受让价款=乙方每股净资产评估值×甲方拟转让的乙方股份数额。

2.2 按 3% 年化收益率加投资款计算受让价款

受让价款=投资款+投资款×3%×投资期限（年）

根据 2.1 和 2.2 计算出的受让价款孰高者作为丙方最终股权受让价款。

第三条 如果（1）丙方对乙方发行上市申报不予以正常配合导致 2014 年 12 月 31 日前乙方仍未能向中国证券监督管理委员会提交发行上市申报材料并获

得其正式受理，或者（2）乙方披露不实或者乙方提交甲方的尽职调查材料以及本次投资后的材料中相关数据有重大错漏（差额百分之十（10%）以上），或者（3）乙方的关联方投资、经营任何与乙方主营业务有竞争冲突的业务，或者（4）丙方对乙方主要管理团队成员进行调整但未取得甲方及其他股东的书面同意，则甲方有权选择在上述任何一种情况出现后随时要求丙方受让甲方持有乙方的全部或部分股权。具体股权受让总价款的计算方法按本补充协议第二条有关规定执行。

2015年5月25日，张鑫焱（甲方）与三新资（乙方）签属了《约定书》，该协议存在对赌条款，主要内容如下：

若公司在新三板挂牌成功，则甲方应保证公司在新三板挂牌首日起三年内公司净资产不低于公司在新三板挂牌首日的净资产，如公司在新三板挂牌首日起三年内公司净资产低于公司在挂牌首日的净资产，则甲方应通过现金赠予的方式补足公司净资产。

上述对赌条款均为三新投资和公司实际控制人、控股股东张鑫焱之间的对赌，触发对赌条款时，公司实际控制人张鑫焱将回购三新投资的股权或通过现金赠予的方式补足公司净资产。但不会对公司控制权、持续经营能力产生影响，同时也不会损害公司及其他股东的权利和利益。

（五）股东之间的关联关系

除股东张鑫焱和张胖系父女关系之外，公司股东之间无其他关联关系。

四、挂牌公司股本形成及变化

（一）有限公司设立

有限公司曾在“5.12”汶川特大地震及唐家山堰塞湖紧急泄洪遭受巨大自然灾害损失，公司2008年5.12之前的绝大部分资料（包括但不限于工商存档资料、公司自行存档资料）已灭失，整个北川县城近乎全部摧毁。

在经历了一年的灾后重建工作后，有限公司于2009年5月在北川羌族自治县工商局重新登记，于2010年9月30日以评估价值对资产进行评估建账。

2010年12月2日，北川羌族自治县人民政府核发北府函【2010】153号《关于羌族自治县人民政府关于〈四川省大禹野生食品有限公司请求给予我公司资料灭失认定的请示〉的批复》对有限公司因地震原因资料灭失进行了确认。

2010年12月20日，四川省北川羌族自治县地方税务局出具的北地税函【2010】57号《关于四川省大禹野生食品有限公司震后资产重新入账的批复》，同意公司按照中联资产评估有限公司出具的中联评报字【2010】第1071号《资产评估报告》确认的资产价值入账核算。

根据对有限公司现有工商资料和在北川羌族自治县工商局重新申请登记的主要股东访谈得知，有限公司成立日期是1998年9月3日，注册资本520万元；有限公司于灾后第一次（2009年5月）在北川羌族自治县进行工商登记的股权结构如下：

编号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	张鑫焱	442.30	货币	85.06
2	吴晓蓉	25.05	货币	4.82
3	朱雷	10.00	货币	1.92
4	北川羌族自治县企业管理局	10.00	货币	1.92
5	袁安刚	4.80	货币	0.92
6	周增明	4.70	货币	0.90
7	邓胜富	4.70	货币	0.90
8	蒋茂勋	4.65	货币	0.89
9	王开松	4.50	货币	0.87
10	刘莉	3.55	货币	0.68
11	刘成珍	3.50	货币	0.67
12	肖明胜	2.25	货币	0.43
合计	-----	520.00	-----	100.00

2015年5月20日，北川羌族自治县工商行政管理局出具《确认函》，确认：因“5.12”汶川特大地震及唐家山堰塞湖紧急泄洪，公司2008年5.12之前的所有工商纸质存档资料均灭失，鉴于5.12大地震之前尚未实现全部电子化存档，

目前，仅能通过综合业务系统查询公司 2007 年、2008 年年检信息及 2008 年 4 月 1 日备份数据，5.12 大地震之后，公司于 2009 年 5 月进行了工商变更登记。截止确认函出具之日，未有公司任何股东或其他任何第三方对公司的股权结构向本局提出任何异议。

2015 年 5 月 20 日，北川羌族自治县人民政府出具《确认函》，确认截止本确认函出具日，未有公司任何股东或其他任何第三方对公司的股权结构向本政府提出任何异议，公司的股权结构也未因此发生任何纠纷，不存在侵占国有资产、损害国家利益的情形。

同时公司已于 2015 年 5 月 20 日至 22 日在绵阳日报及绵阳晚报上将有限公司 1998 年 9 月设立时的股权结构、2009 年 5 月初次变更登记的股权结构进行了公告，截止本公开转让说明书出具日，未有有限公司的任何股东或其他任何第三方对公司的股权结构提出任何异议。

（二）有限公司第一次股权转让

北川羌族自治县人民政府于 2010 年 12 月 2 日出具北府函【2010】152 号《北川羌族自治县人民政府关于〈划转四川省大禹野生食品有限公司国有股权合法持有人〉的通知》，决定将原北川羌族自治县企业管理局所持有的有限公司 10 万元出资额无偿划转给北川羌族自治县禹羌投资有限责任公司持有。

同日，有限公司股东会作出决议：1) 因刘莉及其丈夫在车祸中死亡，同意将刘莉持有的有限公司 3.55 万元的出资额以 3.55 万元转让给陈定德，有限公司股东放弃优先购买权，股权转让价款支付给其法定继承人；2) 同意王开松将其持有的有限公司 4.5 万元的出资额以 4.5 万元转让给张鑫燚；3) 同意根据北府函（2010）152 号文件将原北川羌族自治县企业管理局所持有的有限公司 10 万元的出资额划转给北川羌族自治县禹羌投资有限责任公司持有；4) 同意对公司章程作相应修改。

2009 年 8 月 13 日，王开松与张鑫燚签订《股权转让协议书》，将自己所持有的有限公司 4.5 万出资额作价 4.5 万元转让给张鑫燚；2010 年 11 月 27 日，刘

永松、姜永珍（刘莉法定继承人）与陈定德签订《股权转让协议》，将所持有的有限公司 3.55 万出资额以 3.55 万元转让给陈定德。

2010 年 12 月 3 日，有限公司就股权转让事项向北川羌族自治县工商局办理了变更登记。本次股权转让后，有限公司的股权结构情况如下：

编号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	张鑫焱	446.80	货币	85.93
2	吴晓蓉	25.05	货币	4.82
3	朱雷	10.00	货币	1.92
4	禹羌投资	10.00	货币	1.92
5	袁安刚	4.80	货币	0.92
6	周增明	4.70	货币	0.90
7	邓胜富	4.70	货币	0.90
8	蒋茂勋	4.65	货币	0.89
9	陈定德	3.55	货币	0.68
10	刘成珍	3.50	货币	0.67
11	肖明胜	2.25	货币	0.43
合计	-----	520.00	-----	100.00

2015 年 5 月 20 日，北川羌族自治县人民政府出具《确认函》，确认北川羌族自治县企业管理局所持有的有限公司 10 万元出资额无偿划转给北川羌族自治县禹羌投资有限责任公司持有，北川羌族自治县禹羌投资有限责任公司取得公司的出资额不存在纠纷或潜在纠纷，未造成国有资产流失，不存在损害国家利益的情形。

（三）有限公司第一次增资

2011 年 1 月 7 日，有限公司股东会作出决议，同意将有限公司的注册资本由 520 万元增至 4,000 万元，由有限公司以资本公积转增 3,080 万元新增注册资本，由转增时有限公司股东按照各自实缴的出资比例享有；张鑫焱缴纳现金 1,061 万元，其中 350 万元计入注册资本、711 万元计入资本公积；张琴缴纳现金 90 万元，其中 30 万元计入注册资本、60 万元计入资本公积；刘洋缴纳现金 30 万元，其中 10 万元计入注册资本、20 万元计入资本公积；苏雷缴纳现金 30 万元，

其中 10 万元计入注册资本、20 万元计入资本公积，并同意修改公司章程的相应条款。

2011 年 3 月 9 日，四川华信（集团）会计师事务所出具川华信验（2011）04 号《验资报告》，验明截止 2011 年 3 月 8 日，有限公司已将资本公积 3,080 万元转增为注册资本，并收到张鑫焱、张琴、刘洋、苏雷合计缴纳的新增注册资本 400 万元。

2011 年 3 月 10 日，北川羌族自治县工商局向有限公司核发了新的营业执照，其上记载注册资本及实收资本均为 4,000 万元。本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

编号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	张鑫焱	3,443.23	货币	86.08
2	吴晓蓉	173.42	货币	4.34
3	朱雷	69.23	货币	1.73
4	禹羌投资	69.23	货币	1.73
5	袁安刚	33.23	货币	0.83
6	邓胜富	32.54	货币	0.81
7	周增明	32.53	货币	0.81
8	蒋茂勋	32.19	货币	0.8
9	张琴	30.00	货币	0.75
10	陈定德	24.58	货币	0.61
11	刘成珍	24.23	货币	0.61
12	肖明胜	15.58	货币	0.39
13	刘洋	10.00	货币	0.25
14	苏雷	10.00	货币	0.25
合计	-----	4,000.00	-----	100.00

本次增资股东共需缴纳所得税 6,160,000.00 元，根据 2008 年 7 月 10 日四川省人民政府出具的第“川府发【2008】20 号”《关于支持汶川地震灾后恢复重建政策措施的意见》，省政府授权灾区县（市、区）政府批准，因灾造成重大损失的个人可在 3 年内减征五至九成个人所得税。2008 年 8 月 20 日，北川县羌族自

治县人民政府出具北府发【2008】140号《北川羌族自治县人民政府关于“5.12”地震遭受重大损失个人所得税减征有关问题的通知》，有限公司股东个人所得税可减免七成，减免后应缴税费共计1,848,000.00元，根据北川县地税局2015年4月1日出具的税收完税证明，股东已缴纳税款60万元，剩余税款北川县地税局已出具《确认函》，同意全部税款在2015年11月30日前缴纳完毕。

同时，2015年5月20日北川羌族自治县人民政府出具《确认函》，同意有限公司2011年将注册资本由520万元增至4,000万元并同意本次增资价格以及增资方式。

（四）有限公司第二次股权转让

2011年1月7日，有限公司股东会作出决议，同意张鑫焱将其持有的有限公司485.03万元的出资额（对应有限公司12.12%的股权）分别转让给有限公司的核心技术人员、高级管理人员以及其他自然人，有限公司其他股东放弃优先购买权，并同意对章程作相应的修改。

2011年2月20日，张鑫焱与受让方分别签署了《股权转让协议》，并约定该次股权转让的作价为：1元出资额对应2.06元的对价。经转让方与受让方书面确认，本次股权转让的转让价款已支付。

2011年3月，有限公司就股权转让事项向北川羌族自治县工商局办理了变更登记。本次股权转让后，有限公司的股权结构情况如下：

编号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	张鑫焱	2,958.20	货币	73.96
2	张胖	184.31	货币	4.61
3	吴晓蓉	173.42	货币	4.34
4	朱雷	69.23	货币	1.73
5	禹羌投资	69.23	货币	1.73
6	赵尤蕾	63.05	货币	1.58
7	袁安刚	33.23	货币	0.83
8	周增明	32.54	货币	0.81

9	邓胜富	32.54	货币	0.81
10	蒋茂勋	32.19	货币	0.80
11	张琴	30.00	货币	0.75
12	刘桂芳	29.10	货币	0.73
13	莫建培	29.10	货币	0.73
14	陈定德	24.58	货币	0.61
15	刘成珍	24.23	货币	0.61
16	石荣	19.40	货币	0.49
17	杨小凤	19.40	货币	0.49
18	肖明胜	15.58	货币	0.39
19	许春燕	14.55	货币	0.36
20	李德才	14.55	货币	0.36
21	刘洋	10.00	货币	0.25
22	苏雷	10.00	货币	0.25
23	罗道芬	9.70	货币	0.24
24	贺桦	9.70	货币	0.24
25	江百灵	9.70	货币	0.24
26	黄萍	9.70	货币	0.24
27	李爱华	9.70	货币	0.24
28	句梅女	7.28	货币	0.18
29	廖启惠	4.85	货币	0.12
30	席泽琼	4.85	货币	0.12
31	张成东	4.85	货币	0.12
32	王春梅	4.85	货币	0.12
33	钟荣秀	4.85	货币	0.12
34	龚强	4.85	货币	0.12
35	梁华会	4.85	货币	0.12
36	张利华	2.43	货币	0.06
37	刘剑	2.43	货币	0.06
38	陈明秀	2.43	货币	0.06

39	牟启胜	1.94	货币	0.05
40	田文	1.94	货币	0.05
41	陈勇	1.94	货币	0.05
42	唐建新	1.94	货币	0.05
43	李晓兰	1.94	货币	0.05
44	周成芳	0.97	货币	0.02
45	张云新	0.97	货币	0.02
46	张青勇	0.97	货币	0.02
47	刘锦	0.97	货币	0.02
48	田均贤	0.97	货币	0.02
合计	-----	4,000.00	----	100.00

（五）有限公司第二次增资

2011年3月10日，有限公司股东会作出决议，同意将公司的注册资本由4,000万元增至4,800万元，由四川三新投资有限责任公司以2,400万元认购该800万元的增资，其中1,600万元计入资本公积，公司股东放弃对该次增资的优先认购权，并同意修改公司章程的相应条款。

2010年12月25日，中联资产评估有限公司以2010年10月31日为基准日出具中联评报字【2010】第1166号《资产评估报告》，评估目的为有限公司拟引进战略投资者进行增资扩股，有限公司净资产的评估值为7,300.53万元。

2010年12月25日，中联资产评估有限公司以2010年10月31日为基准日出具中联评报字【2010】第1154号《资产评估报告》，三台小寨子净资产的评估值为6,482.79万元。

2010年12月25日，中联资产评估有限公司以2010年10月31日为基准日出具中联评报字【2010】第1169号《资产评估报告》，江油羌山净资产的评估值为852.26万元。

2011年3月19日，四川华信出具川华信验（2011）05号《验资报告》，验明截止2011年3月17日，有限公司已收到三新投资缴纳的新增注册资本800万元。

2011年3月，有限公司各股东签署了新的《四川省大禹野生食品有限公司章程》，并对原章程的相应条款作了修改。

2011年4月，北川羌族自治县工商局向有限公司核发了新的营业执照。本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

编号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例(%)
1	张鑫焱	2,958.20	货币	61.63
2	三新投资	800.00	货币	16.67
3	张肸	184.31	货币	3.84
4	吴晓蓉	173.42	货币	3.61
5	朱雷	69.23	货币	1.44
6	禹羌投资	69.23	货币	1.44
7	赵尤蕾	63.05	货币	1.31
8	袁安刚	33.23	货币	0.69
9	周增明	32.54	货币	0.68
10	邓胜富	32.54	货币	0.68
11	蒋茂勋	32.19	货币	0.67
12	张琴	30.00	货币	0.63
13	刘桂芳	29.10	货币	0.61
14	莫建培	29.10	货币	0.61
15	陈定德	24.58	货币	0.51
16	刘成珍	24.23	货币	0.50
17	石荣	19.40	货币	0.40
18	杨小凤	19.40	货币	0.40
19	肖明胜	15.58	货币	0.32
20	许春燕	14.55	货币	0.30
21	李德才	14.55	货币	0.30
22	刘洋	10.00	货币	0.21
23	苏雷	10.00	货币	0.21
24	罗道芬	9.70	货币	0.20
25	贺桦	9.70	货币	0.20

26	江百灵	9.70	货币	0.20
27	黄萍	9.70	货币	0.20
28	李爱华	9.70	货币	0.20
29	句梅女	7.28	货币	0.15
30	廖启惠	4.85	货币	0.10
31	席泽琼	4.85	货币	0.10
32	张成东	4.85	货币	0.10
33	王春梅	4.85	货币	0.10
34	钟荣秀	4.85	货币	0.10
35	龚天强	4.85	货币	0.10
36	梁华会	4.85	货币	0.10
37	张利华	2.43	货币	0.05
38	刘剑	2.43	货币	0.05
39	陈明秀	2.43	货币	0.05
40	牟启胜	1.94	货币	0.04
41	田文	1.94	货币	0.04
42	陈勇	1.94	货币	0.04
43	唐建新	1.94	货币	0.04
44	李晓兰	1.94	货币	0.04
45	周成芳	0.97	货币	0.02
46	张云新	0.97	货币	0.02
47	张青勇	0.97	货币	0.02
48	刘锦	0.97	货币	0.02
49	田均贤	0.97	货币	0.02
合计	-----	4,800.00	----	100.00

2011年2月24日四川省财政厅川财投函[2011]8号《省财政厅关于同意四川省大禹野生食品有限公司作为灾后重建投资项目的函》批准，同意三新投资对北川大禹灾后重建的投资项目，并对项目相关资料（包括评估）进行备案。

同时，2015年5月20日北川羌族自治县人民政府出具《确认函》，同意有限公司2011年将注册资本由4,000万元增至4,800万元并同意本次增资价格以及增资方式。

本次增资已经四川省财政厅批准并经北川羌族自治县人民政府确认，不存在重大法律风险。

（六）有限公司第三次增资和第三次股权转让

2012年1月10日，有限公司股东会作出决议，同意将有限公司的注册资本由4,800万元增至6,400万元，其中三新投资以2,550万元的人民币认购有限公司850万元的增资额、张鑫焱以1,899.4万元的人民币认购有限公司633.13万元的增资额、吴晓蓉以182.25万元的人民币认购有限公司60.75万元的增资额、张琴以130.5万元的人民币认购有限公司43.50万元的增资额、朱雷以37.86万元的人民币认购有限公司12.62万元的增资额；同意刘锦将其持有的有限公司0.97万元的出资额以2万元的对价转让给朱雷，并同意修改公司章程的相应条款。

2012年1月18日，四川华信出具川华信验（2012）03号《验资报告》，验明截止2012年1月18日，有限公司已收到三新投资、张鑫焱、吴晓蓉、张琴、朱雷合计缴纳的新增注册资本1,600万元，出资方式为货币。

2012年1月，有限公司各股东签署了《四川省大禹野生食品有限公司章程修正案》，对原章程的相应条款作了修改。

2012年1月19日，北川羌族自治县工商局向有限公司核发了新的营业执照，其上记载注册资本及实收资本均为6,400万元。本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

编号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	张鑫焱	3,591.33	货币	56.11
2	三新投资	1,650.00	货币	25.78
3	吴晓蓉	234.17	货币	3.66
4	张胖	184.31	货币	2.88
5	朱雷	82.82	货币	1.29

6	张琴	73.50	货币	1.15
7	禹羌投资	69.23	货币	1.08
8	赵尤蕾	63.05	货币	0.99
9	袁安刚	33.23	货币	0.52
10	周增明	32.54	货币	0.51
11	邓胜富	32.54	货币	0.51
12	蒋茂勋	32.19	货币	0.50
13	刘桂芳	29.10	货币	0.45
14	莫建培	29.10	货币	0.45
15	陈定德	24.58	货币	0.38
16	刘成珍	24.23	货币	0.38
17	石荣	19.40	货币	0.30
18	杨小凤	19.40	货币	0.30
19	肖明胜	15.58	货币	0.24
20	许春燕	14.55	货币	0.23
21	李德才	14.55	货币	0.23
22	刘洋	10.00	货币	0.16
23	苏雷	10.00	货币	0.16
24	罗道芬	9.70	货币	0.15
25	贺桦	9.70	货币	0.15
26	江百灵	9.70	货币	0.15
27	黄萍	9.70	货币	0.15
28	李爱华	9.70	货币	0.15
29	句梅女	7.28	货币	0.11
30	廖启惠	4.85	货币	0.08
31	席泽琼	4.85	货币	0.08
32	张成东	4.85	货币	0.08
33	王春梅	4.85	货币	0.08
34	钟荣秀	4.85	货币	0.08

35	龚天强	4.85	货币	0.08
36	梁华会	4.85	货币	0.08
37	张利华	2.43	货币	0.04
38	刘剑	2.43	货币	0.04
39	陈明秀	2.43	货币	0.04
40	牟启胜	1.94	货币	0.03
41	田文	1.94	货币	0.03
42	陈勇	1.94	货币	0.03
43	唐建新	1.94	货币	0.03
44	李晓兰	1.94	货币	0.03
45	周成芳	0.97	货币	0.02
46	张云新	0.97	货币	0.02
47	张青勇	0.97	货币	0.02
48	田均贤	0.97	货币	0.02
合计	-----	6,400.00	-----	100.00

2011年12月27日，四川省财政厅出具了“川财投函【2011】89号”《省财政厅关于四川三信投资有限责任公司投资四川省平武电力（集团）有限公司等项目的备案通知的函》，同意四川三新投资有限责任公司投资四川省平武电力（集团）有限公司、四川省大禹野生食品有限公司增资等项目，并予以备案。

同时，2015年5月20日北川羌族自治县人民政府出具《确认函》，同意有限公司2012年将注册资本由4,800万元增至6,400万元，并同意本次增资价格以及增资方式。

本次增资已经四川省财政厅批准并经北川羌族自治县人民政府确认，不存在重大法律风险。

（七）有限公司第四次股权转让

2014年4月18日，有限公司股东会作出决议，同意唐建新、牟启胜等17名股东将所持有的有限公司的股权全部以每股2.06元转让给朱雷、刘桂芳和贺桦等三人，其他股东放弃优先购买权，具体转让情况如下：

序号	转让人	转让出资额(万元)	受让人
1	张利华	2.43	贺桦
2	石荣	19.40	贺桦
3	苏雷	10.00	朱雷
4	张成东	4.85	朱雷
5	王春梅	4.85	朱雷
6	钟荣秀	4.85	朱雷
7	龚天强	4.85	朱雷
8	刘剑	2.43	朱雷
9	牟启胜	1.94	朱雷
10	田文	1.94	朱雷
11	唐建新	1.94	朱雷
12	周成芳	0.97	朱雷
13	张云新	0.97	朱雷
14	陈明秀	2.43	朱雷
15	张青勇	0.97	朱雷
16	田均贤	0.97	朱雷
17	杨小凤	19.40	刘桂芳
合计		85.19	

2014年5月30日，有限公司就股权转让事项向北川羌族自治县工商局办理了变更登记。本次股权转让后，有限公司的股权结构情况如下：

编号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	张鑫焱	3,591.33	货币	56.11
2	三新投资	1,650.00	货币	25.78
3	吴晓蓉	234.17	货币	3.66
4	张肸	184.31	货币	2.88
5	朱雷	126.78	货币	1.98
6	张琴	73.50	货币	1.15
7	禹羌投资	69.23	货币	1.08

8	赵尤蕾	63.05	货币	0.99
9	刘桂芳	48.50	货币	0.76
10	袁安刚	33.23	货币	0.52
11	周增明	32.54	货币	0.51
12	邓胜富	32.54	货币	0.51
13	蒋茂勋	32.19	货币	0.50
14	贺桦	31.53	货币	0.49
15	莫建培	29.10	货币	0.45
16	陈定德	24.58	货币	0.38
17	刘成珍	24.23	货币	0.38
18	肖明胜	15.58	货币	0.24
19	许春燕	14.55	货币	0.23
20	李德才	14.55	货币	0.23
21	刘洋	10.00	货币	0.16
22	罗道芬	9.70	货币	0.15
23	江百灵	9.70	货币	0.15
24	黄萍	9.70	货币	0.15
25	李爱华	9.70	货币	0.15
26	句梅女	7.28	货币	0.11
27	廖启惠	4.85	货币	0.08
28	席泽琼	4.85	货币	0.08
29	梁华会	4.85	货币	0.08
30	陈勇	1.94	货币	0.03
31	李晓兰	1.94	货币	0.03
合计	-----	6,400.00	-----	100.00

2015年5月20日，北川羌族自治县人民政府出具《确认函》，同意有限公司历次增资价格，公司历次增资作价公允，未造成国有资产流失，不存在损害国家利益的情形；同意公司历次股权转让，同意禹美投资在公司历次股权转让时放弃优先认购权。

（八）整体变更设立股份公司

2015年1月16日，有限公司召开股东会决议，同意有限公司经有资质的中介机构审计、评估后，以经审计的净资产为基数进行整体股份制改制。

2015年4月18日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“瑞华审字【2015】51070008号”《审计报告》，截止2015年2月28日有限公司的账面净资产为160,388,751.11元。

2015年4月28日，中联资产评估有限公司出具了“中联评报字[2015]第516号”《评估报告》，截止2015年2月28日有限公司评估净资产价值为29,617.72万元。

2015年4月30日，有限公司股东会决议，同意根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）以2015年2月28日为审计基准日出具的编号为“瑞华审字【2015】51070008号”审计报告，以经审计的净资产160,388,751.11元，按1:0.7856的比例折股成股份公司的注册资本，折股后股份公司总股本为12,600万股，每股面值1元。

2015年5月15日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会决议，股份公司发起人出席了会议，会议审议通过了公司章程，选举了第一届董事会成员，第一届非由职工代表担任的监事，并与职工代表大会选举的职工监事共同组成第一届监事会成员。

2015年5月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“瑞华验字【2015】51070009号”《验资报告》，确认截至2015年5月16日止，公司已收到各发起人股东缴纳的股本合计人民币12,600.00万元整。公司以2015年2月28日为基准日经审计的账面净资产为人民币160,388,751.11元，各发起人按照1:0.7856的比例折合股本共计人民币12,600.00万元。

2015年5月26日，绵阳市工商局向公司核发了注册号为510726000001157的营业执照，股份公司成立时，股东及持股比例如下：

编号	股东名称	股份数（股）	股份比例（%）
1	张鑫焱	70,704,309.00	56.11
2	三新投资	32,484,375.00	25.78

3	吴晓蓉	4,610,222.00	3.66
4	张肸	3,628,603.00	2.88
5	朱雷	2,495,981.00	1.98
6	张琴	1,447,031.00	1.15
7	禹羌投资	1,362,966.00	1.08
8	赵允蕾	1,241,297.00	0.99
9	刘桂芳	954,844.00	0.76
10	袁安刚	654,216.00	0.52
11	周增明	640,631.00	0.51
12	邓胜富	640,631.00	0.51
13	蒋茂勋	633,741.00	0.50
14	贺桦	620,747.00	0.49
15	莫建培	572,906.00	0.45
16	陈定德	483,919.00	0.38
17	刘成珍	477,028.00	0.38
18	肖明胜	306,731.00	0.24
19	许春燕	286,453.00	0.23
20	李德才	286,453.00	0.23
21	刘洋	196,875.00	0.16
22	罗道芬	190,969.00	0.15
23	江百灵	190,969.00	0.15
24	黄萍	190,969.00	0.15
25	李爱华	190,969.00	0.15
26	句梅女	143,325.00	0.11
27	廖启惠	95,484.00	0.08
28	席泽琼	95,484.00	0.08
29	梁华会	95,484.00	0.08
30	陈勇	38,194.00	0.03
31	李晓兰	38,194.00	0.03
合计		126,000,000.00	100.00

公司由有限公司整体变更为股份公司需要交纳个人所得税的部分，自然人股东在公司本次整体变更时，尚未就该部分缴纳个人所得税，公司现有发起人股东已出具《关于公司整体变更时自然人股东承担纳税义务的承诺》，现有发起人股东承诺愿意承担因此产生的纳税义务，对因此造成的损失承担赔偿责任，并对公

司可能产生的损失与其他股东共同承担连带责任。

（九）股份公司第一次增资

2015年5月22日，中联资产评估有限公司以2015年2月28日为基准日出具“中联评报字[2015]第517号”《评估报告》，公司经评估的净资产值为29,617.72万元。公司在本次增资前注册资本1,2600万元，每股对应的评估净资产值为2.39元。

2015年6月3日，股份公司召开股东大会决议，同意将股份公司的注册资本由12,600.00万元增加为14,606.00万元。由48名自然人按每股2.5元的价格认购，共出资5,015.00万元现金，其中2,006.00万元计入注册资本，3,009.00万元计入资本公积，并同意修改公司章程的相关条款。48名自然人出资情况如下：

编号	股东名称	实缴金额（元）	认购股份数（股）
1	吴晓明	1,000,000.00	400,000.00
2	冯斌祥	625,000.00	250,000.00
3	邓世延	500,000.00	200,000.00
4	钟铸	500,000.00	200,000.00
5	袁发明	500,000.00	200,000.00
6	严君义	700,000.00	280,000.00
7	黄春华	300,000.00	120,000.00
8	刘艳	200,000.00	80,000.00
9	曹晓丽	1,000,000.00	400,000.00
10	李林	1,000,000.00	400,000.00
11	芮玉兰	6,000,000.00	2,400,000.00
12	樊建国	2,500,000.00	1,000,000.00
13	唐金秀	1,000,000.00	400,000.00
14	李凯云	100,000.00	40,000.00
15	叶宁	100,000.00	40,000.00
16	谢军	1,750,000.00	700,000.00
17	缪云高	5,000,000.00	2,000,000.00
18	陈俊	2,500,000.00	1,000,000.00
19	邹宇	2,500,000.00	1,000,000.00
20	肖艳	100,000.00	40,000.00

21	莫建培	1,200,000.00	480,000.00
22	蔡晚霞	500,000.00	200,000.00
23	杨君霞	100,000.00	40,000.00
24	代素华	625,000.00	250,000.00
25	邹可	2,400,000.00	960,000.00
26	金永红	1,600,000.00	640,000.00
27	徐宾	1,000,000.00	400,000.00
28	戴歌新	2,700,000.00	1,080,000.00
29	姚建丽	500,000.00	200,000.00
30	张成东	100,000.00	40,000.00
31	郑继方	100,000.00	40,000.00
32	印小翠	500,000.00	200,000.00
33	刘建红	100,000.00	40,000.00
34	戴颖	700,000.00	280,000.00
35	龚春兰	1,000,000.00	400,000.00
36	郑德淑	1,000,000.00	400,000.00
37	何乾亮	1,150,000.00	460,000.00
38	孙香容	600,000.00	240,000.00
39	易晴翔	500,000.00	200,000.00
40	景茂斌	250,000.00	100,000.00
41	孙成淑	500,000.00	200,000.00
42	王海全	1,000,000.00	400,000.00
43	李晓梅	2,500,000.00	1,000,000.00
44	罗道芬	250,000.00	100,000.00
45	蒋英	1,000,000.00	400,000.00
46	李兵	200,000.00	80,000.00
47	江德忠	100,000.00	40,000.00
48	邓晓玲	100,000.00	40,000.00
合计		50,150,000.00	20,060,000.00

注：以上 48 名自然人股东中，莫建培、罗道芬为发起人股东。

2015 年 6 月 15 日，四川子贡会计师事务所有限公司出具“川贡会验（2015）字第 009 号”《验资报告》，验明截止 2015 年 6 月 11 日，股份公司已收到 48 名股东缴纳的新增注册资本 2,006.00 万元。

2015年6月15日，绵阳市工商局向公司核发了新的营业执照，本次增资完成后，股份公司的股权结构情况如下：

编号	股东名称	股份数（股）	股份比例（%）
1	张鑫焱	70,704,309.00	48.41
2	三新投资	32,484,375.00	22.24
3	吴晓蓉	4,610,222.00	3.16
4	张胖	3,628,603.00	2.48
5	朱雷	2,495,981.00	1.71
6	芮玉兰	2,400,000.00	1.64
7	缪云高	2,000,000.00	1.37
8	张琴	1,447,031.00	0.99
9	禹羌投资	1,362,966.00	0.93
10	赵尤蕾	1,241,297.00	0.85
11	戴歌新	1,080,000.00	0.74
12	莫建培	1,052,906.00	0.72
13	樊建国	1,000,000.00	0.68
14	陈俊	1,000,000.00	0.68
15	邹宇	1,000,000.00	0.68
16	李晓梅	1,000,000.00	0.68
17	邹可	960,000.00	0.66
18	刘桂芳	954,844.00	0.65
19	谢军	700,000.00	0.48
20	袁安刚	654,216.00	0.45
21	周增明	640,631.00	0.44
22	邓胜富	640,631.00	0.44
23	金永红	640,000.00	0.44
24	蒋茂勋	633,741.00	0.43
25	贺桦	620,747.00	0.42
26	陈定德	483,919.00	0.33
27	刘成珍	477,028.00	0.33
28	何乾亮	460,000.00	0.31
29	吴晓明	400,000.00	0.27
30	曹晓丽	400,000.00	0.27
31	李林	400,000.00	0.27
32	唐金秀	400,000.00	0.27
33	徐宾	400,000.00	0.27
34	龚春兰	400,000.00	0.27
35	郑德淑	400,000.00	0.27
36	王海全	400,000.00	0.27
37	蒋英	400,000.00	0.27

38	肖明胜	306,731.00	0.21
39	罗道芬	290,969.00	0.20
40	许春燕	286,453.00	0.20
41	李德才	286,453.00	0.20
42	严君义	280,000.00	0.19
43	戴颖	280,000.00	0.19
44	冯斌祥	250,000.00	0.17
45	代素华	250,000.00	0.17
46	孙香容	240,000.00	0.16
47	邓世延	200,000.00	0.14
48	钟铸	200,000.00	0.14
49	袁发明	200,000.00	0.14
50	蔡晚霞	200,000.00	0.14
51	姚建丽	200,000.00	0.14
52	印小翠	200,000.00	0.14
53	易晴翔	200,000.00	0.14
54	孙成淑	200,000.00	0.14
55	刘洋	196,875.00	0.13
56	江百灵	190,969.00	0.13
57	黄萍	190,969.00	0.13
58	李爱华	190,969.00	0.13
59	句梅女	143,325.00	0.10
60	黄春华	120,000.00	0.08
61	景茂斌	100,000.00	0.07
62	廖启惠	95,484.00	0.07
63	席泽琼	95,484.00	0.07
64	梁华会	95,484.00	0.07
65	刘艳	80,000.00	0.05
66	李兵	80,000.00	0.05
67	李凯云	40,000.00	0.03
68	叶宁	40,000.00	0.03
69	肖艳	40,000.00	0.03
70	杨君霞	40,000.00	0.03
71	张成东	40,000.00	0.03
72	郑继方	40,000.00	0.03
73	刘建红	40,000.00	0.03
74	江德忠	40,000.00	0.03
75	邓晓玲	40,000.00	0.03
76	陈勇	38,194.00	0.03
77	李晓兰	38,194.00	0.03
合计		146,060,000.00	100.00

五、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，发生重大资产重组情况如下：

（一）收购三台小寨子畜牧科技有限公司 100%股权

2010年12月18日，三台小寨子股东会作出决议，同意将全体股东持有的三台小寨子的100%出资额转让给有限公司，转让价格以三台小寨子2010年10月31日经审计的净资产值确定，即每份股权对应净资产值0.5554元。同日，有限公司作出股东会决议，同意受让股东持有三台小寨子的全部出资额，同意以三台小寨子2010年10月31日经审计的净资产值确定转让价格。

2010年12月20日，四川华信出具的川华信审（2010）203号《审计报告》，截止2010年10月31日，三台小寨子账面净资产总额为5,587,465.94元。

2010年12月25日，中联资产评估集团有限公司以2010年10月31日为基准日出具中联评报字【2010】第1154号《四川大禹野生食品有限公司拟收购三台县小寨子畜牧科技有限公司全部股权项目资产评估报告》，三台小寨子经评估的净资产值为648.28万元。

2010年12月18日，张鑫焱、吴晓蓉等共计13名出资人，与有限公司签订《股权转让协议》，转让价款共计555.40万元，上述转让款已支付完毕。

2010年12月，三台小寨子就上述股权变动办理了工商变更登记手续。

（二）收购江油市羌山畜牧科技食品有限公司 100%股权

2010年12月18日，江油羌山股东会作出决议，同意公司全体股东将其所持有的100%的江油羌山的出资额全部转让给有限公司，根据江油羌山2010年10月31日经审计的净资产值来作价，即每1元出资额的对价为0.6517元；同日，有限公司股东会做出决议，同意受让江油羌山100%的出资额，按江油羌山2010年10月31日经审计的净资产值来作价。

2010年12月20日，四川华信出具的川华信审（2010）204号《审计报告》，截止2010年10月31日，江油羌山账面净资产总额为6,517,325.80元。

2010年12月25日，中联资产评估集团有限公司以2010年10月31日为基

准日出具中联评报字【2010】第 1169 号《四川省大禹野生食品有限公司拟收购江油市羌山畜牧科技有限公司全部股权项目的资产评估报告》，江油羌山经评估的净资产为 852.26 万元。

2010 年 12 月 18 日，张鑫焱、吴晓蓉等共计 12 名出资人，与有限公司签订《股权转让协议》，就股权转让事宜进行了相关约定。有限公司已将相应股权转让价款支付给了张鑫焱、吴晓蓉等 12 人。

2010 年 12 月，江油羌山就上述股权变动办理了工商变更登记手续。

（三）公司内部股权重组调整

由于原计划以三台小寨子作为未来挂牌主体，江油羌山作为三台小寨子全资子公司。2014 年 9 月 28 日，江油羌山召开股东会做出决定，一致同意将有限公司所持有的 100% 的江油羌山的出资额全部转让给三台小寨子，转让价格人民币 6,261,436.00 元。同日，有限公司和三台小寨子签署了《股权转让协议》，对股权转让的相关事项进行了约定。

2015 年年初公司更改挂牌新三板计划，决定还是以北川大禹羌山畜牧科技食品有限公司直接作为挂牌主体。2015 年 4 月 2 日，三台小寨子召开股东会，同意将所持有的 100% 的江油羌山的出资额全部转让给有限公司，转让价格人民币 6,261,436.00 元。2015 年 4 月 3 日，完成了本次股权的工商变更登记。

由于是内部股权重组，上述两次股权转让价款均未实际支付。

针对历次收购、重组，2015 年 5 月 20 日，北川羌族自治县人民政府出具《确认函》，同意有限公司历次收购子公司，并同意历次交易价格，历次交易均未造成国有资产流失，不存在损害国家利益的情形。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、张鑫焱，简历详见本公开转让说明书本节之“三、股权结构及主要股东情况”之“控股股东和实际控制人情况介绍”。

2、朱雷，男，汉族，1971 年 12 月 8 日出生，四川平武县人，毕业于电子

科技大学，本科学历，现任公司董事、副总经理。1998年9月至2002年5月，任四川省大禹野生食品有限公司分管经营副总经理；2002年5月至2008年11月，任四川省大禹野生食品有限公司董事；2008年11月至2012年10月，任三台县小寨子畜牧科技有限公司监事会主席；2013年1月至今，任三台县小寨子畜牧科技有限公司总经理、法定代表人；2014年至今，任江油羌山畜牧科技食品有限公司总经理、法定代表人；2015年5月至今担任北川羌山农牧科技股份有限公司董事兼副总经理，任期三年。

3、吴晓蓉，女，羌族，1974年10月2日出生，四川省北川羌族自治县人，电子科技大学高级工商管理学硕士学位，2010年获得全国养猪精英称号和绵阳市劳动模范称号。2001年5月至2002年6月，任四川省大禹野生食品有限公司办公室主任；2003年6月至2006年9月，任四川省大禹野生食品有限公司董事兼财务主管；2006年9月至2015年5月，任北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司董事；2015年5月至今担任北川羌山农牧科技股份有限公司董事，任期三年。

4、李金峻，男，汉族，1981年10月14日出生，四川省四川省邛崃市人。毕业于加拿大特伦特大学（Trent University），本科学历。2009年1月至2009年3月，任加拿大西联汇款（West Union）银行实习柜员；2009年4月至2009年9月，任加拿大LIRG集团阿尔波塔省分公司管理员培训生；2009年9月至2010年4月，任加拿大LIRG集团阿尔波塔省分公司执行总裁助理；2010年4月至2011年3月，任加拿大LIRG集团阿尔波塔省分公司总裁；2011年10月至2014年3月，任四川省银证嘉华股权投资基金管理有限公司投资部总监；2014年3月至2015年5月，任四川融盛达股权投资基金管理有限公司总经理；2015年5月至今，任四川三新创业投资有限责任公司投资银行部负责人并作为股东三新投资代表担任北川羌山农牧科技股份有限公司董事，任期三年

5、张慧，男，汉族，1983年10月30日出生，山西省五台县人，中共党员。毕业于华南理工大学金融学专业，暨南大学工商管理学硕士学位。2006年6月至2012年11月任易方达基金管理有限公司注册登记部高级专员；2010年9月至2013年7月就读于暨南大学管理学院工商管理学（MBA）专业；2013年2月至2014年1月任四川永昌信投资管理有限公司总经理助理；2015年5月至今

作为股东三新投资代表担任北川羌山农牧科技股份有限公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、莫一民，男，汉族，1954年10月3日出生，四川营山人，毕业于四川师范大学，本科学历。1978年5月至1984年8月，营山文化教育局任老师；1984年9月至1991年6月，任营山县总工会理事；1991年6月至1997年10月，任中国农行绵阳市中区支行、游仙农行副行长；1998年9月至2006年8月，任游仙农行行长；2007年5月至2010年8月，任绵阳市农行风险资产管理处总经理；2011年1月至2015年5月，任北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司监事会监事；2015年5月至今担任北川羌山农牧科技股份有限公司监事会主席，任期三年。

2、王凤鸣，女，汉族，1984年1月14日出生，四川省射洪县人，毕业于四川理工学院，获得生物技术学士学位，拥有检验技术资格。2007年3月至2008年7月，任职于四川光友薯业公司；2009年4月至今在北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司担任检验员一职；2015年5月至今担任北川羌山农牧科技股份有限公司职工代表监事，任期三年。

3、孙武，男，汉族，1980年9月22日出生，吉林省磐石市人，毕业于西南财经大学会计学专业。2005年7月至2006年10月，任TCL集团乐华事业部长春分公司市场推广员，2006年10月至2007年10月，四川嘉汇会计师事务所有限责任公司审计主管，2007年11月至2013年6月，任信永中和会计师事务所项目经理，2013年6月至2014年5月，四川海特实业有限公司财务经理，2014年12月至今，四川三新创业投资有限责任公司风险管理控制部主管，2015年5月至今作为股东三新投资代表担任北川羌山农牧科技股份有限公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

张鑫焱，任公司总经理，简历详见本公开转让说明书本节之“三、股权结构及主要股东情况”之“控股股东和实际控制人情况介绍”。

朱雷，任公司副总经理，简历详见本公开转让说明书本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“一、公司董事”。

吴晓蓉，任公司副总经理，简历详见本公开转让说明书本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“一、公司董事”。

刘斌，男，羌族，1964年6月出生，四川省北川羌族自治县人，中国共产党党员，硕士学历，拥有会计师资格，曾获军队二等功。1995年9月至2003年7月分别就读于武汉海军工程大学、苏州大学；1983年10月至2009年12月，服役于解放军某部，曾任会计师、财务处长、后勤部副部长；2010年1月至2014年8月，任无锡市高新区综合保税区管理局副局长，现已退休；2014年9月至2015年5月，任北川大禹畜牧食品科技有限公司副总经理、财务总监；2015年5月至今，任股份公司副总经理、董事会秘书、财务总监。

七、主要财务数据和财务指标

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2013年、2014年、2015年1-2月主要财务数据及财务指标如下：

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	32,762.57	33,361.52	31,895.15
股东权益合计（万元）	13,984.52	14,809.32	16,716.80
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	13,984.52	14,809.32	16,716.80
每股净资产（元）	2.19	2.31	2.61
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.19	2.31	2.61
资产负债率（母公司）	33.72	32.99	32.25
流动比率（倍）	0.43	0.52	0.57
速动比率（倍）	0.12	0.16	0.18
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,043.44	11,093.14	7,602.21
净利润（万元）	-824.79	-1,907.49	-236.54
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-824.79	-1,907.49	-236.54
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-765.66	-2,081.73	-360.47
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的	-765.66	-2,081.73	-360.47

净利润（万元）			
毛利率（%）	-12.09	-6.61	13.40
净资产收益率（%）	-5.90	-12.88	-1.41
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-5.48	-14.06	-2.16
基本每股收益（元/股）	-0.1289	-0.2980	-0.0370
稀释每股收益（元/股）	-0.1289	-0.2980	-0.0370
应收帐款周转率（次）	12.89	76.38	105.54
存货周转率（次）	0.61	3.17	1.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	7.56	-1,095.43	-55.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0012	-0.1712	-0.0087

注：

- 1、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。
- 2、资产负债率按照“期末负债/期末资产”计算。
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 6、基本每股收益依照证监会公告[2010]2号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）中第五条。
- 7、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。
- 8、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

住所：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

联系电话：010-82190370

传真：010-82190374

项目小组负责人：马玉泉

项目小组成员：邹洋、马玉泉、董立峰

（二）律师事务所

名称：北京市天元（成都）律师事务所

负责人：刘斌

住所：成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 10 层

电话：（86-28）65105777

传真：（86-28）65101850

经办律师：刘斌、陈昌慧

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 楼

联系电话：+86（10）88095588

传真：+86（10）88091199

经办注册会计师：杨建强、胡丽梅

（四）资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司

负责人：胡智

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层

联系电话：028-85539701

传真：028-85539704

经办注册资产评估师：方炳希、郑冰

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务概述

（一）公司的主营业务

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为：农、林、牧、渔业中的畜牧业，行业代码为A03。根据全国中小企业股份转让系统公司制定了《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：农、林、牧、渔业中的畜牧业，行业代码为A03。

公司是一家在当地有影响力的省级农业产业化龙头企业，曾在2008年5.12汶川特大地震时遭受到重大人员、财产损失，在2009年进行了灾后重建。

自地震重建以来，公司通过引进优质原种猪进行繁育，建立具有竞争优势的原种猪育种体系，以规模化方式增加优质种猪繁育养殖的比重，以商品猪、仔猪和种猪的销售作为公司的主要业务。在种猪繁育、生猪养殖方面具备了较大的规模和较强的竞争力。报告期内公司主营业务未发生变化。

（二）公司的主要产品

公司主营产品主要包括种猪、仔猪、商品猪及猪肉制品。公司主要对外销售优质的能繁种猪、商品仔猪以及优质的育肥猪。公司通过引进国际知名种猪育种公司的优质曾祖代猪和祖代猪，进行父母代种猪的繁育和商品代肥猪的生产。猪场采取节律性生产，采用全进全出、独立式小单元的设计，通过规模化的养殖，基本实现了全过程的控制，在一定程度上保证了产品质量的可靠性和可追溯性。

种猪作为商品猪生产的重要前段资源，不仅可以供应公司旗下各子公司使用，同时也对联盟单位和专业合作社等对外销售，因此其特性受到公司的高度重视。公司的核心种质群是引自PIC和托佩克等国际知名种猪育种公司的优质曾祖代猪和祖代猪，其种猪瘦肉率优势明显，具有抗逆性好，配种能力强等特点。公司在其基础上进行祖代猪和父母代猪的繁育，可以提高公司种公猪的后代生长速度和饲料利用率以及种母猪的产仔率，具有较强的品种优势。目前公司种母猪一胎基本可以产13至14头仔猪，成活率基本保持在90%以上。此外公司为保证种

猪质量，进行了严格的筛选，公司种公猪的淘汰率在 30%左右，种母猪的淘汰率也有 25%至 30%。

公司的商品猪目前主要供给四川绵阳附近的养殖户和屠宰厂，客户可以根据自身的需求来公司猪场选择不同日龄、体重的商品猪。公司采用了生态农场的模式，将养殖基地作为农业生态的一个整体，对进入养殖基地的人员、饲料、兽药等都进行了严格的管理，通过标准化、规模化生产，保证了商品肥猪的质量，在附近区域有较高的市场知名度。

公司的猪肉制品目前主要是北川老腊肉及三元发酵肉，尤其是三元发酵肉，有独特的发酵技术，在当地有较高的知名度，5.12 特大地震，生产厂全部毁损，正在恢复重建，目前只恢复了部分车间，报告期内对外销售量较小。

（三）公司产品或服务的需求状况

生猪养殖业是我国畜牧业的重要组成部分。中国作为世界上最大的猪肉生产国与消费国，有着数千年的养殖历史，猪肉消费在居民肉类消费中也始终占据着主导地位，自 2000 年以来，我国猪肉消费量基本保持着稳定增长态势，根据 USDA 供需报告显示，到 2015 年，我国猪肉消费量可达到 58,250 千吨。和其他肉类相比，猪肉仍然是中国的饮食结构中占比最高的肉类，是鸡肉消费的 4.8 倍，牛肉消费的 8.5 倍，这种趋势短期内不会改变。

图表：中国主要肉类消费量

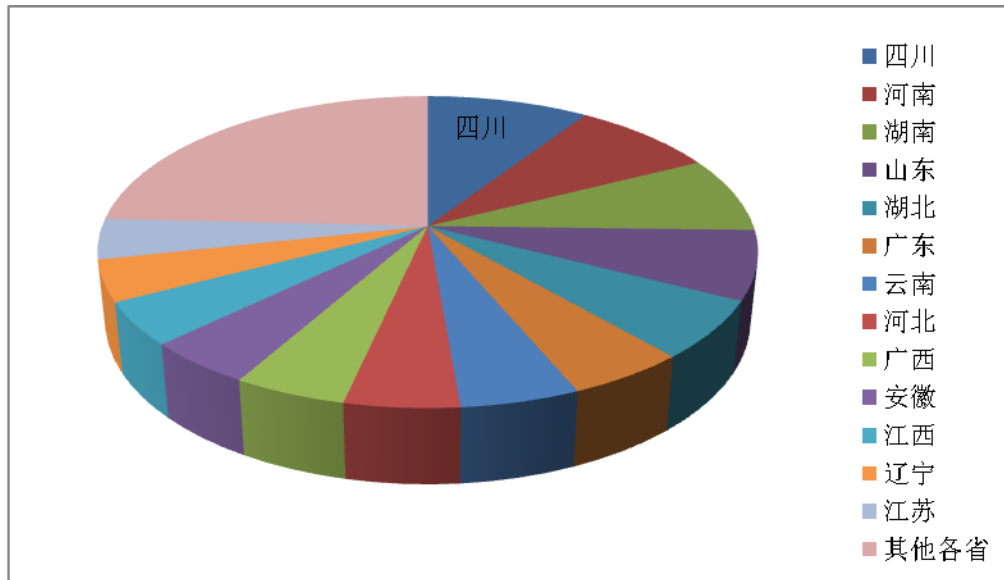
年份	猪肉消费量（千吨）	鸡肉消费量（千吨）	牛肉消费量（千吨）
2008	46,691.00	11,954.00	6,080.00
2009	48,823.00	12,210.00	5,749.00
2010	51,157.00	12,457.00	5,589.00
2011	50,004.00	13,015.00	5,523.00
2012	53,802.00	13,543.00	6,680.00
2013	55,406.00	13,174.00	7,022.00
2014	57,010.00	12,800.00	6,974.00
2015	58,250.00	12,775.00	6,893.00

数据来源：USDA 供需报告

四川省市作为我国生猪养殖和消费大省，虽然在年猪肉产量上在全国排名第一，但是本身规模化养殖程度不高，养殖效率还有待提高。2013 年四川全省猪

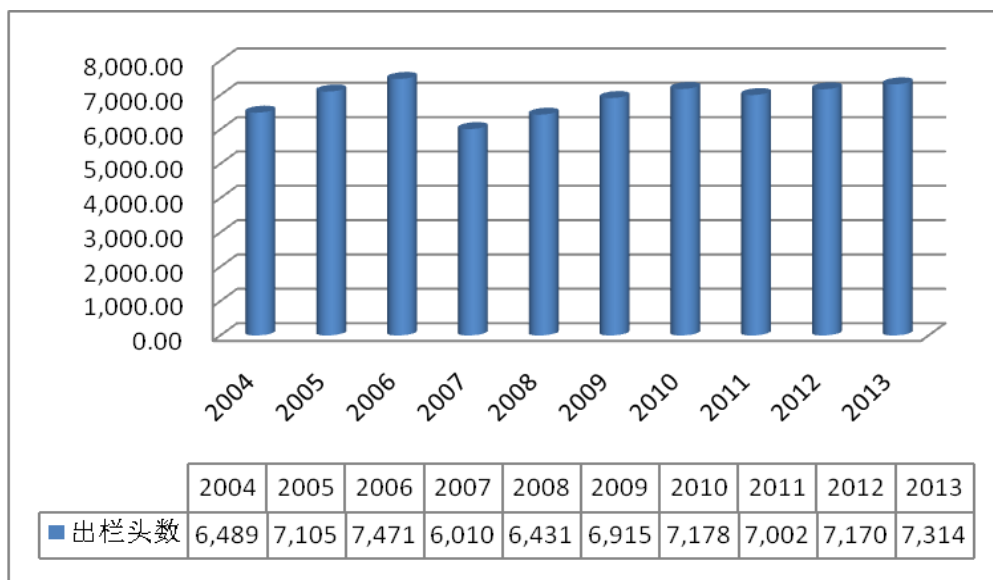
肉产量 510.8 万吨，生猪出栏量 7,314 万头，产肉量与出栏量之比仅为 69.84kg/头，而 2013 年河南省的猪肉产量与出栏量的比例为 75.73 kg/头，同排名第二的河南省相比，四川省的规模化养殖程度仍有不足，散户养殖的比例仍然偏高。因此四川省大力推动发展规模化、标准化的生态型生猪养殖企业的趋势不会改变。

图表：2013 年全国各省猪肉产量分布图



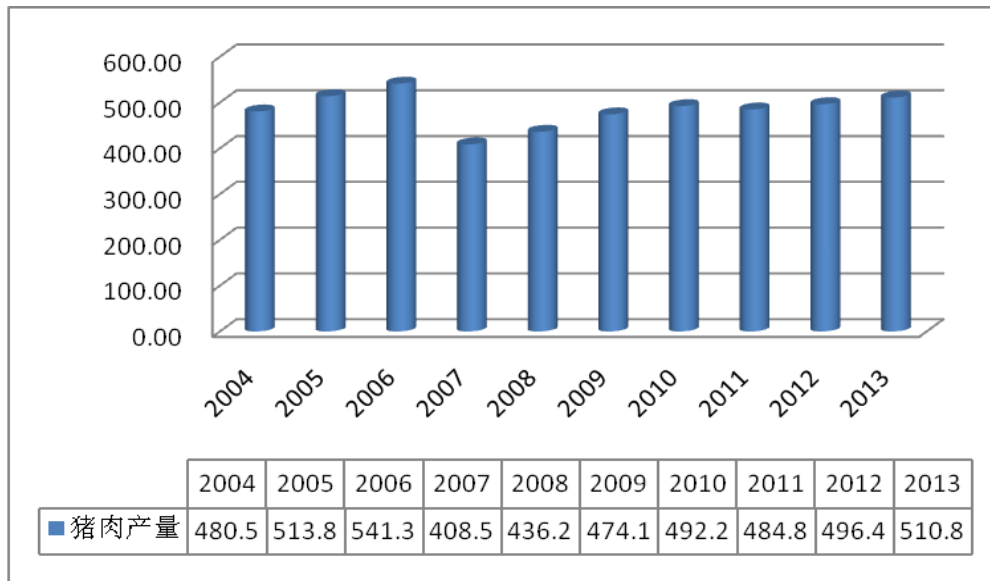
数据来源：国家统计局

图表：四川肉猪出栏头数（万头）



数据来源：国家统计局

图表：四川猪肉产量（万吨）



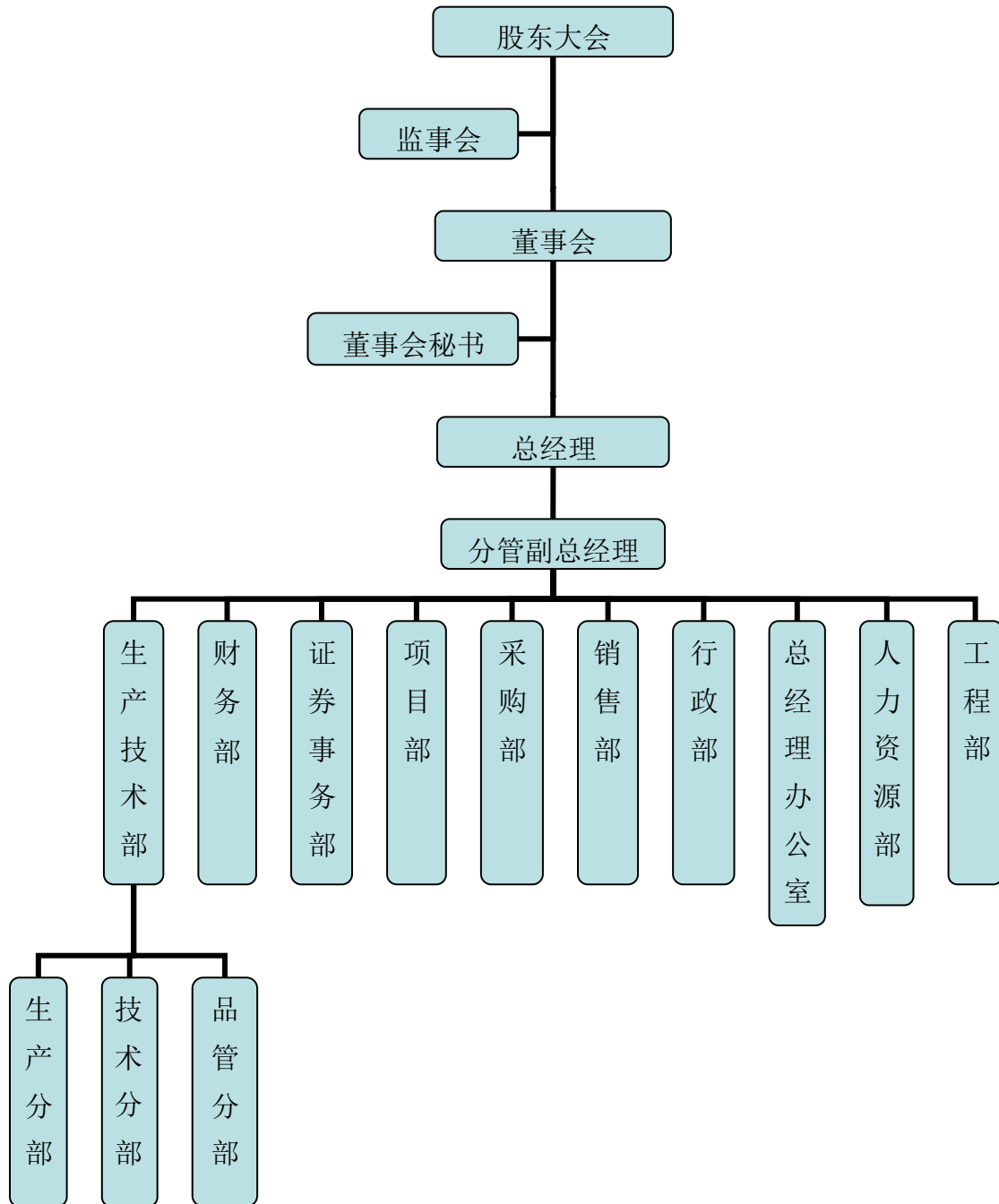
数据来源：国家统计局

（四）公司产品价格的影响因素

公司产品定价主要基于市场当前的价格情况。养殖企业的盈利周期性特征非常明显，受肉类市场价格的影响，当整个行业不景气时，对保持稳定的盈利增长产生一定影响。对于这两年的生猪养殖企业来说，由于我国规模化养殖程度仍然偏低，市场上猪肉的供大于求，行业内无论是龙头企业还是未上市的中小企业都普遍面临亏损。在这种情况下，行业内任何企业都难有逆市场周期的良好表现。当市场价格普遍偏低，公司猪类产品甚至必须以亏损价出售以减少损失。行业内龙头企业和中小散养殖户的唯一区别就是由于养殖业龙头企业规模较大，已经形成了规模效应，可以更好的控制企业成本。

二、公司的组织结构及生产流程

（一）公司组织结构图



（二）公司的生产业务流程

公司作为一家以种猪、商品猪销售为主的养殖企业，其业务流程包括了种猪选育以及饲养、育肥两方面：

1、种猪选育

公司选育是参照农业行业标准“瘦肉型种猪遗传评估技术规范”、“种猪性能测定技术研究”和“四川外种猪选育研究”成果中提供的选育技术措施和方

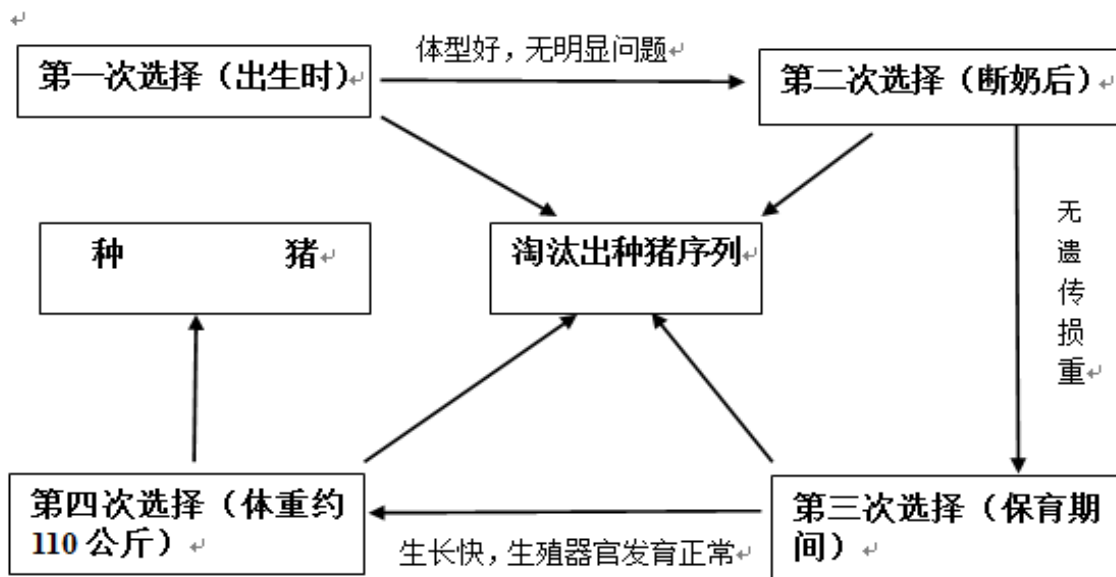
法，按照“外种猪联合育种”的选育方案及技术操作规程，在引进原种猪群的基础上，采用开放式核心群选育体系，开展场内测定工作，总共进行四次测定，测定的性状包括繁殖性状、生长发育性状和胴体性状，最终来确定种猪的去向。

第一次选择在仔猪出生时就已经开始，这个时候进行初步筛选，将体型较差，存在明显问题的仔猪淘汰。

第二次选择在仔猪断奶之后。根据其父母的 EBV 值估测后代 EBV 值，再结合窝产头数及窝重，选择个体重大，无遗传损重的个体。

第三次选择在保育期间。根据阶段日增重及耗料比，淘汰生长发育缓慢，生殖器官发育不良的个体。

第四次选择在 110 公斤体重左右。进行称重、测活膘及氟烷基基因 DNA 测定，用 BLUP（最佳线性无偏预测）法估算出个体 EBV 值，计算综合选择指数，再根据此指数决定种猪的最终去向，将不符合进入核心群的种猪进入到繁殖群、生产群和商品群。



2、种猪饲养及育肥猪生产

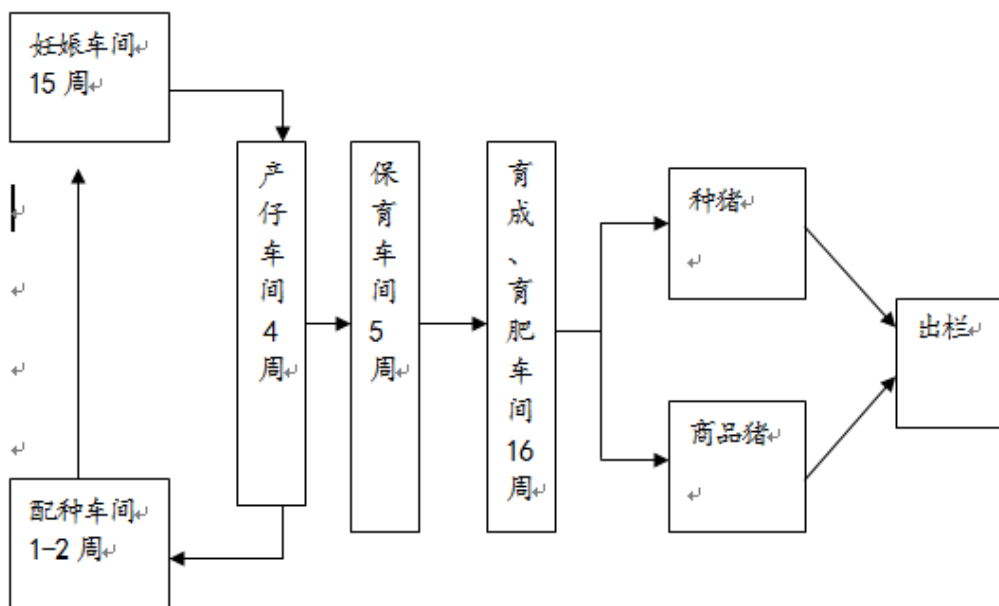
公司作为一家标准化、规模化的生猪养殖企业，在养殖过程中采用专人专舍负责制，根据猪的不同生理阶段，以全进全出的方式，进入到不同的饲养车间，并根据相应的阶段采取不同的饲养管理方法。整个生产过程可以分为配种妊娠阶

段、仔猪保育阶段和生长育成阶段。

配种妊娠阶段：此阶段包括了配种、妊娠和产仔阶段。配种阶段是从母猪断奶开始的，时间大概要 1 到 2 周左右。此时需要对母猪的发情情况进行观察，根据母猪的发情征状适时配种以保证受孕率，同时对返情母猪及时补配，在配种完成后转入妊娠车间。妊娠阶段的饲养时间大概在 15 周左右，此时需要一定的营养保证胎儿发育，为将来泌乳做准备，同时又不能营养过剩导致妊娠母猪过于肥胖，造成繁殖的困难，在分娩前转入产仔车间。产仔需要 4 周左右时间。一直持续至仔猪断奶为止。在这一阶段要求饲养人员有较高的技术水平和良好的责任心。不仅要使母猪顺利分娩，同时也要对分娩后的仔猪给予合适的饲料喂养，提高仔猪的断奶体重。在此阶段完成后将母猪转回配种车间继续进行配种，将仔猪转入到保育车间进行生长育成。

仔猪保育阶段：此阶段需要 5 周左右的时间，由于本阶段仔猪进行了车间转移，生活的环境发生了较大的变化，因此本阶段的重点在与预防仔猪的应激反应，保持仔猪的良好生猪状态，为下一阶段的育肥打好基础。

生长育肥阶段：仔猪完成保育到育肥完成出栏大概需要 4 个月左右的时间，本阶段需要提高猪的饲料利用率，让猪充分生长。这时候会根据客户的要求让相应日龄的种猪和商品猪出栏。



三、与公司业务相关的主要资源要素

（一）主要生产技术

公司积极开展产、学、研有机结合，是四川省畜牧科学研究院科技合作企业；与四川农大动科院，四川大学生命科学院、华中农大兽医学院、四川省肉类研究重点实验室、四川省动物疾病防控与食品安全重点实验室、中国农业微生物国家重点实验室、中国农科院兰州畜牧与兽医研究所都建立了技术合作。这些科研院所将公司的生产基地作为生产、教学、科研、试验、实验基地并设立了博士工作站，通过产学研的有效结合，也使得公司的生产技术管理获得了重要支撑和依托，同时也培养和培训了企业的技术团队。

公司的育种养殖技术是借鉴四川省在猪育种和规模化养猪方面获得的三个成果，一是四川省畜牧科学研究院主持完成的“四川省种猪性能测定技术研究”，二是四川农业大学主持完成的“四川省外种猪选育研究”，三是四川省畜牧科学院主持完成的“四川瘦肉型猪规模化养殖及产业化的技术与开发”。

“四川省种猪性能测定技术研究”是针对四川省三个外种猪品种生产现状提出的中心测定所测定的具体指标，研究提出三个猪种综合指数计算公式，并运用分子生物技术手段，测定种猪的氟烷基基因型，淘汰应激种猪群的方法，为评价各猪场种猪的性能水平提供了一套详细的方法，获得了 2001 年度四川省科技进步三等奖。

“四川省外种猪选育研究”总结并完善了一套较先进的选育技术措施和方法，研制并推广应用先进的 BLUP 法遗传评估软件，研究制定了种猪遗传评估方案，建立了四川省猪育种计算机网络。该项目曾获得过四川省 2002 年度科技进步三等奖。

“四川瘦肉型猪规模化养殖及产业化的技术与开发”在国家和四川省共同拨款 2,000 万元的支持下经过上百名科技人员历时五年的研发下，在饲料营养、动物防疫、人工授精和猪场粪污处理方面取得了 22 项关键技术的突破，并在 8 个试验场、四个示范县进行了上万头猪的中试验证。该项目曾在 2001 年获得四川省科技进步一等奖。

以上这些技术近年来始终在不断完善,通过这些技术的应用,公司所养殖的种猪可以达到品质优良,繁殖能力强,产仔率高等效果;养殖的仔猪和育肥猪能达到出肉率高,瘦肉率高,大幅降低育肥猪体内的兽药残留、重金属元素等有害物质,有利于提高猪肉的安全,给客户提供优质的猪肉产品。

(二) 主要产品的质量、技术标准

种公猪:以生长速度快、饲料利用率高为核心选育要素,此外还要求体形健美,肌肉丰满;去除氟烷-应激基因,抗逆性强;性欲强。

生产性能		胴体品质	
进入育肥时体重, kg	26.4	背膘厚度, cm	1.21
上市体重, kg	110.0	眼肌厚度, cm	6.24
平均日增重, kg/d	0.92		
饲料转化率	2.51		
育肥周期	84		

种母猪:以产仔率高作为公司选择的第一要求,同时还要求被选母猪奶水足,持久耐用,适应性强;后代生长快,母性温顺。

生产性能			
活产仔数	12.1	年产窝数	2.35
断奶仔猪数	11.7	母猪年断奶仔猪数	26.4
断奶日龄	21		
断奶体重	6.1		

育肥猪出栏基本标准:日龄 170 天左右,体重达 105~110 公斤。胴体瘦肉率可达 65%、眼肌面积达 43、背膘厚度在 1.6 左右。

(三) 公司的无形资产情况

公司拥有的无形资产包括羌味图形、羌山图形、北川老字号等一系列商标使用权、用友软件使用权以及大量的土地林地资源。根据公司审计报告,公司无形资产最近一期(截至 2015 年 2 月 28 日)的账面价值为 70,588,602.97 元,公司无形资产原价及账面价值情况如下:

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地使用权	66,027,648.95	66,287,779.27	66,361,966.35
林权	4,130,576.57	4,141,491.38	4,022,608.28
商标使用权	61,673.33	63,800.01	76,560.04
水库林地	260,416.53	261,249.87	266,249.91
网络软件费	108,287.59	113,000.49	141,277.89
合计	70,588,602.97	70,867,321.02	70,868,662.47









1、商标

截至本公开说明书出具日，公司已取得商标如下：

序号	商标名称	类别	注册号	注册有效期限	权利人	取得方式
1		第 29 类	766103	2005 年 9 月 14 日至 2015 年 9 月 13 日	江油羌山	转让
2		第 33 类	788800	2005 年 11 月 7 日至 2015 年 11 月 6 日	江油羌山	转让
3		第 29 类	797010	2005 年 12 月 7 日至 2015 年 12 月 6 日	江油羌山	转让
4		第 29 类	1274169	2009 年 5 月 14 日至 2019 年 5 月 13 日	江油羌山	转让
5		第 30 类	1306278	2009 年 8 月 21 日至 2019 年 8 月 20 日	江油羌山	转让
6		第 29 类	1356678	2010 年 1 月 21 日至 2020 年 1 月 20 日	江油羌山	转让

7		第 32 类	1647364	2011 年 10 月 7 日至 2021 年 10 月 6 日	江油羌山	转让
8		第 30 类	1655034	2011 年 10 月 21 日至 2021 年 10 月 20 日	江油羌山	转让
9		第 30 类	1655035	2011 年 10 月 21 日至 2021 年 10 月 20 日	江油羌山	转让
10		第 33 类	1655590	2011 年 10 月 21 日至 2021 年 10 月 20 日	江油羌山	转让
11		第 33 类	1655591	2011 年 10 月 21 日至 2021 年 10 月 20 日	江油羌山	转让
12		第 29 类	1670766	2011 年 11 月 21 日至 2021 年 11 月 20 日	江油羌山	转让
13		第 29 类	1670767	2011 年 10 月 21 日至 2021 年 10 月 20 日	江油羌山	转让
14		第 32 类	1671064	2011 年 11 月 21 日至 2021 年 11 月 20 日	江油羌山	转让
15		第 33 类	1675528	2011 年 11 月 28 日至 2021 年 11 月 27 日	江油羌山	转让
16		第 24 类	4407323	2008 年 11 月 7 日至 2018 年 11 月 6 日	江油羌山	转让
17		第 18 类	4407324	2008 年 9 月 14 日至 2018 年 9 月 13 日	江油羌山	转让

18		第 32 类	4407340	2007 年 6 月 14 日至 2017 年 6 月 13 日	江油羌山	转让
19	小寨子	第 30 类	4407391	2007 年 8 月 7 日至 2017 年 8 月 6 日	江油羌山	转让
20	小寨子	第 29 类	4407392	2007 年 8 月 7 日至 2017 年 8 月 6 日	江油羌山	转让
21	羌寨山泉	第 32 类	4407395	2007 年 6 月 14 日至 2017 年 6 月 13 日	江油羌山	转让
22	羌寨人家	第 43 类	4407396	2008 年 6 月 28 日至 2018 年 6 月 27 日	江油羌山	转让
23	羌寨人家	第 39 类	4407397	2008 年 6 月 28 日至 2018 年 6 月 27 日	江油羌山	转让
24	羌寨人家	第 32 类	4407399	2007 年 6 月 14 日至 2017 年 6 月 13 日	江油羌山	转让
25	羌寨人家	第 30 类	4407400	2007 年 8 月 7 日至 2017 年 8 月 6 日	江油羌山	转让
26		第 41 类	4407336	2008 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日	江油羌山	转让
27		第 20 类	4407325	2008 年 2 月 28 日至 2018 年 2 月 27 日	江油羌山	转让
28	羌寨人家	第 29 类	4407331	2007 年 8 月 7 日至 2017 年 8 月 6 日	江油羌山	转让

29		第 1 类	4407332	2008 年 2 月 28 日至 2018 年 2 月 27 日	江油羌山	转让
30		第 5 类	4407333	2008 年 5 月 7 日至 2018 年 5 月 6 日	江油羌山	转让
31		第 44 类	4407334	2008 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日	江油羌山	转让
32		第 43 类	4407335	2008 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日	江油羌山	转让
33		第 40 类	4407337	2008 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日	江油羌山	转让
34		第 39 类	4407338	2008 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日	江油羌山	转让
35		第 35 类	4407339	2008 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日	江油羌山	转让
36	小寨子	第 32 类	4407313	2007 年 6 月 14 日至 2017 年 6 月 13 日	江油羌山	转让
37		第 31 类	4407322	2007 年 6 月 14 日至 2017 年 6 月 13 日	江油羌山	转让
38	小寨子	第 5 类	4407312	2008 年 5 月 7 日至 2018 年 5 月 6 日	江油羌山	转让
39	禹穴沟	第 44 类	4407736	2008 年 6 月 28 日至 2018 年 6 月 27 日	江油羌山	转让

40		第 29 类	4480799	2007 年 8 月 28 日至 2017 年 8 月 27 日	江油羌山	转让
41		第 30 类	4480800	2007 年 8 月 28 日至 2017 年 8 月 27 日	江油羌山	转让

以上商标均于 2009 年 3 月 28 日由有限公司按照 100,600 元转让给现商标权利人江油市羌山畜牧科技食品有限公司。

2、土地使用权

截至本说明书出具之日，公司共取得 9 宗土地使用权，具体如下：

序号	权利人	土地使用权证号	坐落	使用权类型	用途	使用权面积 (M2)	终止日期
1	有限公司	北国用 (2012) 第 101 号	北川羌族自治县曲山镇海光村二组	出让	综合用地	8313.4	2055 年 9 月 13 日
2	有限公司	北国用 (2012) 第 190 号	北川羌族自治县曲山镇海光村一、二、三组	国有-出让	综合用地	74182.54	2055 年 9 月 13 日
3	有限公司	北国用 (2012) 第 365 号	北川羌族自治县桂溪乡永利村一、六组	国有-出让	综合用地	36666.26	2055 年 9 月 13 日
4	有限公司	北国用 (2012) 第 365-1 号	北川羌族自治县桂溪乡永利村六组	国用-出让	综合用地	4090.74	2055 年 9 月 13 日
5	有限公司	北国用 (2013) 第 601 号	北川羌族自治县桂溪乡永利村一组	国有-出让	综合用地	189941.59	2055 年 10 月 20 日
6	三台畜牧	三龙国用 (2008) 281 号	三台县龙树镇高泉村	出让	设施农用地	194342.36	2058 年 11 月 14 日
7	三台畜牧	三龙国用 (2008) 282 号	三台县龙树镇高泉村	出让	设施农用地	40325.30	2058 年 11 月 14 日
8	三台畜	三龙国用	三台县龙树镇高泉	出让	设施	23467.19	2058 年

	牧	(2008) 283号	村		农用地		11月14日
9	三台畜牧	三龙国用(2008) 284号	三台县龙树镇高泉村	出让	设施农用地	323753.54	2058年11月14日

公司位于北川羌族自治县曲山镇海光村一、二、三组的土地“北国用(2012)第101号”、“北国用(2012)第190号”，账面原值为22,278,170.82元，账面净值为20,170,857.75元，曾于2013年被水淹没。

2015年6月5日，北川羌族自治县人民政府已出具《情况说明》，说明如下：

“因5.12特大地震以及唐家山堰塞湖泄洪原因，北川羌山农牧科技股份有限公司（以下简称“公司”）位于北川县曲山镇海光村土地“北国用(2012)第101号”面积8,313.40平方米、“北国用(2012)第190号”面积74,182.54平方米曾经被淹没。目前已恢复重建，该地域已建成7,000多人的居住集镇。上述土地也将因集镇发展纳入统一规划，未来根据公司加工产业园区发展规划将可能予以调整置换。”

3、林地使用权

截至本说明书出具之日，公司共取得15宗林地使用权：

序号	林权证号	林地使用权人	林地所有权人	林木使用及所有人	坐落位置	林种	面积(亩)	终止日期
1	北府林证字(2015)第00557号NO1	有限公司	桂溪乡永利村一社	有限公司	北川羌族自治县桂溪乡永利村一社	薪炭林	993.5	2054/12/30
2	北府林证字(2015)第00557号NO2	有限公司	桂溪乡永利村一社	有限公司	北川羌族自治县桂溪乡永利村一社	薪炭林	975.3	2054/12/30
3	北府林证字	有	桂溪	有限	北川羌族	薪炭林	967.5	2054/12/30

	(2015)第 00557号 NO3	限 公 司	乡永 利村 一社	公 司	自治县桂 溪乡永利 村一组			
4	北府林证字 (2015)第 00557号 NO4	有 限 公 司	桂溪 乡永 利村 一社	有 限 公 司	北川羌族 自治县桂 溪乡永利 村一社	薪炭林	116.3	2054/12/30
5	北府林证字 (2015)第 00558号 NO1	有 限 公 司	桂溪 乡永 利村 六社	有 限 公 司	北川羌族 自治县桂 溪乡永利 村六社	薪炭林	562.5	2054/12/30
6	北府林证字 (2015)第 00558号 NO2	有 限 公 司	桂溪 乡永 利村 六社	有 限 公 司	北川羌族 自治县桂 溪乡永利 村六社	用材林	618.5	2054/12/30
7	北府林证字 (2015)第 00558号 NO3	有 限 公 司	桂溪 乡永 利村 六社	有 限 公 司	北川羌族 自治县桂 溪乡永利 村六社	薪炭林	945	2052/11/15
8	北府林证字 (2015)第 00555号	有 限 公 司	桂溪 乡安 乐村 二组	有 限 公 司	桂溪乡安 乐村二组	薪炭林	1594	2055/11/24
9	北府林证字 (2015)第 00556号	有 限 公 司	桂溪 乡安 乐村 四组	有 限 公 司	桂溪乡安 乐村四组	薪炭林	5062.5	2055/11/24
10	江府林证字 (2010)第 0240400011 号 NO1	江 油 畜 牧	文胜 乡花 石村 六组	江 油 羌 山	文胜乡花 石村六组	用材林	122.56	2078/5/10
11	江府林证字 (2010)第 0240400011 号 NO2	江 油 畜 牧	文胜 乡花 石村 八组	江 油 羌 山	文胜乡花 石村八组	用材林	647.51	2078/5/10
12	江府林证字 (2010)第 0380200013 号 NO1	江 油 畜 牧	重华 镇福 胜村 三组	江 油 羌 山	重华镇福 胜村三组	用材林	52.83	2078/5/10

13	江府林证字 (2010)第 0380200013 号 NO2	江 油 畜 牧	重 华 镇 福 胜 村 五 组	江 油 羌 山	重 华 镇 福 胜 村 五 组	用材林	170.23	2078/5/10
14	江府林证字 (2010)第 0380200013 号 NO3	江 油 畜 牧	重 华 镇 福 胜 村 十 组	江 油 羌 山	重 华 镇 福 胜 村 十 组	用材林	671.5	2078/5/10
15	江府林证字 (2012)第 024400012 号 NO1	江 油 畜 牧	江 油 市 文 胜 乡 花 石 村 八 组	江 油 羌 山	江 油 市 文 胜 乡 花 石 村 八 组	用材林	170.9	2058/4/28

公司位于江油市重华镇林权，目前公司在此林权上正在施工建设养殖基地，2015年4月10日，公司取得了江油市国土资源局出具的第“江国土设【2015】001号”设施农用地备案通知书：项目土地使用符合国土资源部农业部国土资发【2014】号通知的有关规定，同意该项目设施农用地备案。

根据江油市设施农用地备案审核表中优质种猪核心育种场建设项目显示：项目拟占用土地237亩，其中耕地125.2335亩，林地77.391亩，其他农用地1.101亩，未利用地33.28995亩；生产设施用地面积共计231.5685亩，附属设施用地5.4315亩，实际面积与备案面积一致。

（四）公司的业务许可资格或资质情况

1、生产许可证

截至本说明书出具之日，公司共取得了与养殖业务相关的动物防疫条件许可证、种畜禽生产经营许可证、食品流通许可证以及全国工业产品生产许可证。

单位	证书名称	证书编号	颁发机关	颁发时间	有效期限	经营地址
三台小寨子	动物防疫条件合格证	(川绵)动防合字第 20110008 号	三台县畜牧兽医局	2011 年 9 月 6 日	长期	龙树镇高泉村三社
三台小寨子	种畜禽生产经营许可证	(2013)川 B00801004	四川省畜牧食品局	2013 年 6 月 24 日	2016 年 6 月 23 日	龙树镇高泉村
有限	全国工业	QS5107 0401	四川省质量技	2013 年 6	2016 年 6	北川羌族

公司	产品生产许可证 (肉制品)	0381	术监督局	月 28 日	月 27 日	自治县桂溪乡永利村六组
有限公司	全国工业产品生产许可证 (蔬菜制品)	QS5107 1601 0905	四川省质量技术监督局	2013 年 8 月 21 日	2016 年 8 月 20 日	北川羌族自治县桂溪乡永利村六组
有限公司	种畜禽生产经营许可证	(2012)川 B00701006	四川省畜牧食品局	2012 年 5 月 9 日	2015 年 5 月 8 日	北川羌族自治县桂溪乡永利村
有限公司	动物防疫条件合格证	(北)动防合字第 120012 号	北川羌族自治县畜牧兽医局	2012 年 5 月 3 日	长期	北川羌族自治县桂溪乡永利村
羌山农牧科技双发店	食品流通许可证	SP5107831410002 935	绵阳市高新区食品药品监督管理局	2014 年 9 月 18 日	2017 年 9 月 1 日	绵阳高新区双碑中街 58 号 (西都生活广场 98 号)
羌山农牧科技虹阳店	食品流通许可证	SP5107831410003 446	绵阳市高新区食品药品监督管理局	2014 年 10 月 31 日	2017 年 10 月 30 日	绵阳高新区虹阳街 12 号

公司编号为 (2012) 川B00701006 《种畜禽生产经营许可证》已于2015年5月8日到期，目前已经办理完毕展期手续。新办的《种畜禽生产经营许可证》编号为 (2015) 川B00701006号，生产范围及经营范围为长白猪、大约克夏猪、PIC猪配套系、一级扩繁，有效期为2015年6月19日至2018年6月18日。

2015年6月8日，北川羌族自治县科学技术和环境保护局出具的《关于北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司生猪养殖基地排污情况的说明》证实：北川羌山生猪养殖基地采取了自然消融的处理方式，实现了零排放要求，根据国家相关法律法规的要求，同时遵循行业惯例，公司暂时不用办理排污许可证。

2015年6月8日，三台县环境保护局出具的《关于三台县小寨子畜牧科技有限公司生猪养殖基地排污情况的说明》证实：三台小寨子生猪养殖基地采取了自然

消融的处理方式，实现了零排放要求，根据国家相关法律法规的要求，同时遵循行业惯例，公司暂时不用办理排污许可证。

（五）公司取得的特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在特许经营权。

（六）公司的主要资产情况

1、生产基地

截至本公开说明书出具日，公司生产基地情况如下

编号	基地名称	坐落地址	类型			
			后备场	种猪场	育肥场	公猪舍
1	公司	桂溪乡永利村	√	√	√	
2	江油羌山	江油市重华镇			√	
3	三台小寨子	龙树镇高泉村三社	√	√	√	√

2、房产情况

截至本公开说明书出具日，公司房产情况如下：

权利人	房屋所有权证号	建筑面积 (M ²)	规划用途	房屋坐落
有限公司	北川房权证监证字第 0004552 号	485.24	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 1 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004553 号	485.24	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 2 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004554 号	485.24	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 3 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004555 号	485.24	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 4 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004556 号	485.24	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 5 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004557 号	485.24	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 6 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004558 号	485.24	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 7 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004559 号	485.24	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 8 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004560 号	273.72	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 9 栋 1 层 1 号

有限公司	北川房权证监证字第 0004561 号	273.72	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 10 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0004562 号	273.72	生产用房	桂溪乡永利村一组 2 号 11 栋 1 层 1 号
有限公司	北川房权证监证字第 0021026 号	1943.94	公用、其他、厂房	桂溪乡永利村一组 2 号
有限公司	北川房权证监证字第 0021027 号	1588.34	厂房	桂溪乡永利村一组 2 号
有限公司	北川房权证监证字第 0021028 号	1707.76	厂房	桂溪乡永利村一组 2 号
有限公司	北川房权证监证字第 0021029 号	2381.85	厂房	桂溪乡永利村一组 2 号
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207716 号	6654.99	生产车间	龙树镇高泉村三社
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207717 号	4710.75	生产车间	龙树镇高泉村三社
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207708 号	1989.01	办公	龙树镇高泉村三社
		1907.21	成套住宅	
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207712 号	3114.13	生产车间	龙树镇高泉村三社
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207709 号	24.82	生产车间	龙树镇高泉村三社
		6495.34	生产车间	
		92.43	成套住宅	
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207711 号	4992.48	生产车间	龙树镇高泉村三社
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207710 号	4713.45	生产车间	龙树镇高泉村三社
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207714 号	686.81	生产车间	龙树镇高泉村三社
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207713 号	3944.98	生产车间	龙树镇高泉村三社
三台小寨子	三台房权证县房监字第 201207715 号	261.79	成套住宅	龙树镇高泉村三社

3、生物性资产情况

公司的生产性生物资产是为繁育仔猪而饲养的种猪，包括了曾祖代种猪、祖代种猪以及父母代种猪，报告期内，公司生物性资产情况如下：

单位：元

类别	2015 年 02 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
曾祖代猪	24,692.80	24,692.80	179,766.58

祖代猪	5,038,836.94	5,584,656.33	11,281,951.96
父母代猪	11,550,157.53	11,806,273.21	1,384,099.19
合计	16,613,687.27	17,415,622.34	12,845,817.73

4、其他资产情况

截至报告期末，公司其他资产租赁情况如下：

编号	资产名称	坐落地址	面积	有效期间	取得方式	用途
1	胜利水库	江油市重华镇与文胜乡交界处	530 亩	2011 年 8 月 27 日-2068 年 12 月 31 日	租赁	灌溉、取水
2	胜利水库林地	江油市重华镇与文胜乡交界处	100 亩	2012 年 1 月 1 日-2067 年 12 月 31 日	租赁	农用
3	房屋	北川羌族自治县永昌镇云盘中路白云巷	400 平方米	2011 年 3 月 1 日至 2017 年 3 月 1 日	租赁	办公

公司自江油市胜利水库管理所处承包的 100 亩林地尚未取得林权证，根据《中华人民共和国物权法》的规定，土地承包经营权自土地承包经营权合同生效时设立，因此，取得林权证并非公司获得该项林地承包经营权的生效要件，未取得林权证并不当然导致公司与江油市胜利水库管理所签署的承包协议无效，且公司承包该项林地的主要用途是作为隔离防疫防护带，并未用来开展主要的生产经营活动，不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

5、公司的固定资产情况

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、其他设备。固定资产均处于正常使用状态。根据“瑞华审字【2015】51070008号”审计报告，公司固定资产最近一期（截至2015年2月28日）的账面价值为88,059,030.33元。

报告期内，公司固定资产情况如下：

类别	2015 年 02 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	72,449,268.05	73,876,028.58	66,674,004.33

机器设备	9,204,918.74	9,406,701.73	9,869,292.85
电子设备	304,416.72	327,126.60	424,928.76
运输设备	849,606.58	880,740.90	1,785,671.84
其他设备	5,250,820.24	5,429,850.08	6,395,044.00
合计	88,059,030.33	89,920,447.89	85,148,941.78

(七) 员工情况

1、截至2015年2月28日，公司及子公司共有员工134人，其具体结构如下：

(1) 按年龄划分

年龄段	人数	占员工总数的比例	图示
25岁及以下	0	0.00%	<p>Legend: ■ 25岁及以下 ■ 26-35岁 ■ 36-45岁 ■ 45岁以上</p>
26-35岁	19	14.18%	
36-45岁	26	19.40%	
45岁以上	89	66.42%	
合计	134	100.00%	

(2) 按教育程度划分

学历	人数	占员工总数的比例	图示
硕士及以上	3	2.24%	<p>Legend: ■ 硕士及以上 ■ 本科 ■ 专科 ■ 专科以下</p>
本科	10	7.46%	
专科	17	12.69%	
专科以下	104	77.61%	
合计	134	100.00%	

(3) 按岗位结构划分

员工类别	人数	占员工总数的比例	图示
高管人员	4	2.99%	<p>■ 高管人员 ■ 技术人员 ■ 财务人员 ■ 行政人员 ■ 生产人员 ■ 采购、销售人员</p>
技术人员	13	9.70%	
财务人员	11	8.21%	
行政人员	18	13.43%	
生产人员	72	53.73%	
采购、销售人员	16	11.94%	
合计	134	100.00%	

2、核心技术人员

(1) 核心技术人员及其持股情况

序号	姓名	职务	持股数量	持股比例
1	张鑫焱	总经理	70,704,309	48.41%
2	朱雷	董事兼副总经理	2,495,981	1.71%
3	王凤鸣	检验员、职工监事	0	-
4	王川	兽医师	0	-
5	王利	检验员	0	-

(2) 核心技术人员简历

张鑫焱，具体参见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“控股股东、实际控制人基本情况”。

朱雷，具体参见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“公司董事”。

王川，女，汉族，1984年2月20日出生，硕士学历，2006年5月至2008年7月先后于绵阳高新区国家生物医药专业孵化器天泽基因工程有限公司和绵阳天明磷化工有限公司，分别从事分子生物学试剂盒（如DNA，RAN和蛋白质

提取)的研发和负责生产原料及产、成品质量检验与控制。2013年3月至今在公司担任兽医师一职,负责5000头能繁母猪的饲养管理,包括生物安全、免疫程序的制定、疾病防控与保健。

王利,女,汉族,1976年9月3日出生,本科学历。2000年毕业于西南科技大学畜牧兽医系动物营养与饲料加工专业,凭借专业优势和多年饲料加工厂工作经验,该同志熟悉饲料加工每一道工序和加工工艺流程及参数。

王凤鸣,女,汉族,1984年1月14日出生,毕业于四川理工学院,获得生物技术学士学位,拥有检验技术资格。2007年3月至2008年7月任职于四川光友薯业公司,2009年4月至今在公司担任检验员一职。熟悉肉制品发酵技术和生产工艺。

(3) 报告期内核心技术人员变动情况

报告期内,公司核心技术人员稳定,未发生重大变动。

四、公司的具体业务情况

(一) 公司业务的具体构成情况

报告期内公司主要从事生猪养殖业务,收入主要来源于商品肥猪、仔猪的销售。2015年1-2月、2014年、2013年的营业收入分别为20,434,447.15元、110,931,363.20元、76,022,130.87元。公司2014年收入相比之前有不小的增长,虽然种猪、仔猪业务有所萎缩,但是商品肥猪销售规模有了迅速的增长,这主要是由于公司在2014年生猪贸易业务有一定的增长。公司营业收入按产品及服务性质分类情况如下:

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
种猪	-		122,948.00	0.11%	11,237,996.56	14.78%
商品肥猪	16,977,253.40	83.08%	89,850,345.40	81.00%	39,897,816.78	52.48%
仔猪	2,508,303.60	12.27%	17,308,052.00	15.60%	22,525,314.40	29.63%
食品加	948,890.15	4.64%	3,650,017.80	3.29%	2,361,003.13	3.11%

工、配送						
营业收入合计	20,434,447.15	100.00%	110,931,363.20	100.00%	76,022,130.87	100.00%

报告期内公司营业收入来源于四川省以及重庆市，目前绵阳市及周边各县是公司当前最主要的销售收入来源地区。未来公司商品猪仍然会以本地农户及养殖户为主要销售对象。公司主营业务收入按地区分类情况如下：

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
西南地区	20,434,447.15	100%	110,931,363.20	100%	76,022,130.87	100%
西南以外	-	-	-	-	-	-
合计	20,434,447.15	100.00%	110,931,363.20	100.00%	76,022,130.87	100.00%

（二）公司的主要客户情况

1、报告期内公司前五大客户情况如下：

单位：元

2015年1-2月			
序号	客户名称	金额	占比
1	杨世金	9,005,818.00	44.07%
2	绵阳城区平安肉庄	3,533,183.00	17.29%
3	刘远亮	3,476,599.00	17.01%
4	彭州春源公司	909,770.00	4.45%
5	敬从耀	797,054.00	3.90%
合计		17,722,425.00	86.72%
2014年			
序号	客户名称	金额	占比
1	杨世金	48,990,174.01	44.16%
2	刘远亮	11,226,472.10	10.12%
3	绵阳城区平安肉庄	9,162,911.70	8.26%

4	四川长林肉类食品集团有限公司	7,348,380.20	6.62%
5	敬从耀	5,404,857.00	4.87%
合计		82,132,795.01	74.03%
2013 年			
序号	客户名称	金额	占比
1	绵阳城区平安肉庄及自子公司	20,450,364.70	26.90%
2	绵阳本山食品有限公司	5,425,000.00	7.14%
3	张兴发	3,283,000.00	4.32%
4	符云春	3,000,976.00	3.95%
5	绵阳市久诚食品有限公司	2,682,981.40	3.53%
合计		34,842,322.10	45.84%

2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月公司向前五名客户合计销售金额占当前主营业务收入的的比例分别为 45.84%、74.03%、86.72%。公司的销售客户是以个体经销商为主，绝大部分客户通过银行转账方式进行结算。养殖企业由于下游屠宰加工企业的屠宰加工规模较大，在国内规模化生猪企业较少的背景下，通常通过相对稳定的个体经销商作为中间商来获得规模化的稳定供应。这些个体经销商具有较丰富的运输经验、掌握着大量的市场供需信息和客户资源，在生猪销售链条的上、下游间起到纽带的作用。个体经销商虽以个人名义体现，但实际上大多数是由多人组成的、专业从事生猪购销活动的专业团队。这些个体经销商和公司保持了长期良好的合作关系。公司在 2014 年开始前五大客户比例有显著提高则是因为近两年生猪养殖行业面临行业低谷，公司在此时机正在扩建自身的养猪育种基地，适当扩大了生猪贸易规模。

2、报告期内自然人销售占比情况

单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
	收入（元）	收入（元）	收入（元）
主营业务收入	20,434,447.15	110,931,363.20	76,022,130.87
自然人客户销售	15,514,165.97	81,168,373.38	42,532,685.35
占比	75.92%	73.17%	55.95%

公司长年以来坚持“付款发货、随行就市、批款批货”的销售政策，均由生猪采购商自行备车到公司基地采购出栏生猪，公司并不从事生猪产品的运输。该销售政策决定了无论是法人客户还是自然人客户，只要严格遵守公司的销售政策，公司并不刻意选择客户所属的性质。

公司的自然人客户均为从事生猪购销多年的个体经销户，具有丰富的生猪贸易经验，能够及时把握市场，销售渠道稳定，资金实力较为雄厚，具有较强的风险承受能力。

报告期内公司每年与主要自然人客户签订意向性合同，合同约定了每年销售生猪的数量，销售价格随行就市。公司将生猪销售给自然人客户时开具增值税普通发票并以银行转账的方式进行货款结算。

（三）公司的原材料、能源及供应情况

公司 2015 年 1-2 月、2014 年、2013 年的主营业务成本分别为 22,904,253.55 元、118,267,805.83 元、65,837,352.91 元，主营业务营业成本有了不小的增长。其中育肥猪业务的营业成本占比从 2013 年的 53.58% 上升到 2014 年的 85.14%，其主要原因就是公司在 2014 年生猪贸易业务有较大的增长，有较大的生猪采购成本。

1、公司营业成本按产品及服务性质分类如下：

项目	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
种猪			78,998.51	0.07%	9,380,249.02	14.25%
育肥猪	19,548,932.62	95.67%	94,451,417.10	85.14%	35,273,228.69	53.58%
仔猪	2,582,923.02	12.64%	20,373,988.75	18.37%	19,633,055.04	29.82%
食品加工、配送	772,397.91	3.78%	3,363,401.47	3.03%	1,550,820.16	2.36%
营业成本合计	22,904,253.55	100.00%	118,267,805.83	100.00%	65,837,352.91	100.00%

公司生猪成本分为 4 个段核算：配怀段、产子段、保育段、育成育肥段。

配怀段：种母猪（生产性生物资产）在此段呆上大概 107 天至 130 天，临

产前，期间的耗用（包括：饲料、药品、疫苗、低耗品、器械、人员工资、资产折旧等所有相关成本费用）均计入“消耗性生物资产-配怀段”核算。

产子段：种母猪临产前7天将种母猪迁移到产子段（产子段猪圈），产子后21天，仔猪断奶前，这期间，母猪和仔猪的耗用以及此段的人员工资、资产折旧等相关成本费用计入“消耗性生物资产-产子段”核算。断奶后，种母猪被送回配怀段，仔猪进入保育段。

保育段：仔猪断奶后被送到保育段猪圈，在此段大概45-50天（仔猪大概从8-25公斤），此段的耗用及相关成本费用与之前一样都入“消耗性生物资产-保育段”，此段可以出售仔猪（15公斤-25公斤）。

育成育肥段：从保育段迁移过来的猪，在此段圈养，可以肥猪（90公斤以上）、种猪（50公斤左右）的形式销售商品猪，猪在此段的耗用以及此段的人员工资、资产折旧等相关成本费用计入“消耗性生物资产-育成段”核算。

公司月末采用一次加权平均法结转成本。

2、公司成本构成明细如下：

明细	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	主营业务成本	占比	主营业务成本	占比	主营业务成本	占比
直接材料	19,317,710.43	84%	104,145,063.89	88%	52,185,810.01	81%
直接人工	1,145,212.67	5%	2,920,303.66	2%	3,036,567.90	5%
制造费用	2,441,330.45	11%	11,202,438.28	10%	10,614,975.00	14%
合计	22,904,253.55	100%	118,267,805.83	100%	65,837,352.91	100%

公司作为生猪养殖企业，直接材料的消耗占到营业成本的绝大部分，包括了饲料、药品以及曾祖代猪、祖代种猪等的采购，这些成本占到了公司总成本的80%左右。此外公司在生猪销售过程中，由于近两年行业情况较差，公司缩减了自身的养殖规模，并进行新的生产基地的建设，因此遇到自产生猪数量出现短缺的情况时，公司会开展生猪贸易业务，2014年和2015年1-2月公司生猪的采购也占到了较高的比重。

公司的动力能源供应主要包括电力、水等，供应充足；公司的人工成本主要是员工的薪酬，人工成本和能源成本在公司总成本中比重很小，价格变化不会对

公司的经营业绩造成较大影响。

3、报告期内公司前五大供应商情况如下：

单位：元

2015年1-2月			
序号	采购商名称	采购金额	占比
1	绵阳市森飞粮食销售有限公司	4,026,448.75	20.73%
2	王义富	1,415,920.00	7.29%
3	吴孝炳	1,397,080.00	7.19%
4	周顺容	1,177,260.00	6.06%
5	罗小燕	1,043,800.00	5.37%
合计		9,060,508.75	46.64%
2014年			
序号	采购商名称	采购金额	占比
1	四川铁骑力士实业有限公司	41,260,927.20	31.92%
2	周顺秀	11,646,335.00	9.01%
3	刘兰	7,639,628.00	5.91%
4	王义富	6,920,716.00	5.35%
5	吴孝炳	6,181,477.00	4.78%
合计		73,649,083.20	56.97%
2013年			
序号	采购商名称	采购金额	占比
1	四川铁骑力士实业有限公司	44,301,721.80	67.95%
2	深圳比利美英伟营养饲料有限公司	4,757,900.00	7.30%
3	武汉科前动物生物制品有限责任公司	1,674,077.00	2.57%
4	成都华仁动物药业有限公司	1,561,890.40	2.40%
5	嘉兴艾博不锈钢机械工程有限公司	957,976.00	1.47%
合计		53,253,565.20	81.69%

报告期内，公司第一大供应商均为饲料供应商，虽然占比较重，但是公司主要是根据供应商提供产品的质量、价格以及售后服务等因素，自主、择优选择供应商，不存在对单一供应商的重大依赖。此外，公司在2014年开始扩大了生猪贸易业务的规模，通过养殖户、合作社、个体收购点等进行生猪的采购，使公司采购成本相应偏高。

4、报告期内自然人采购占比统计：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额（元）	金额（元）	金额（元）
采购总金额	19,426,476.74	129,276,958.40	65,189,821.52
自然人供应商采购	12,918,873.80	76,881,733.28	6,865,441.53
占比	66.50%	59.47%	10.53%

公司从养殖户或个体经销商购买生猪，由于是自然人且分布较多，大部分未与公司签订合同。公司从养殖户手中购买生猪时，开具收购发票，从个体经销商处购买生猪时，公司到税务局代开发票。公司生猪采购基本通过银行转账进行结算。

（四）公司现金收付款情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
	收入（元）	收入（元）	收入（元）
主营业务	20,434,447.15	110,931,363.20	76,022,130.87
现金销售	794	599,232.80	349,108.50
占比	0.003%	5.4%	4.59%

2015年1-2月、2014年、2013年公司销售通过现金结算的金额分别为794元、599,232.80元和349,108.50元，现金结算主要是双发店和虹阳店两家分公司的营业款，由于两家分公司主要面对个人客户的零星采购，所以销售结算主要采用现金模式。

公司的采购付款方式以银行转账为主。2015年1-2月、2014年、2013年公司采购基本没有通过现金形式进行结算。

（五）公司的重大业务合同及其履行情况

1、主要销售合同

报告期内公司销售数量在300头以上的销售合同如下：

单位：元

序号	买方	卖方	签订日期	合同标的	合同数量（头）	合同金额（元）	履行情况
1	黄佩凤	有限公司	2015年1月1日	商品猪	1,500.00	价格随行而定	正在履行

2	杨世金	有限公司	2015年1月1日	肥猪	450.00	价格随行而定	已完成
3	绵阳城区平安肉庄	有限公司	2015年1月1日	肥猪	3,000.00	价格随行而定	正在履行
4	刘远亮	有限公司	2015年1月1日	淘汰猪、肥猪	2,000.00	价格随行而定	正在履行
5	四川长林肉类食品集团有限公司	有限公司	2014年1月1日	肥猪	10,000.00	价格随行而定	已完成
6	绵阳久诚食品有限公司	有限公司	2014年1月10日	肥猪	20,000.00	价格随行而定	已完成
7	绵阳城区平安肉庄	有限公司	2014年1月1日	肥猪	5,000.00	价格随行而定	已完成
8	敬从耀	有限公司	2014年2月21日	仔猪	300.00	137,200.00	已完成
9	敬从耀	有限公司	2014年2月25日	仔猪	400.00	196,000.00	已完成
10	四川省春源生态养殖有限责任公司	有限公司	2014年2月27日	仔猪	300.00	132,000.00	已完成
11	四川省春源生态养殖有限责任公司	有限公司	2014年3月23日	仔猪	586.00	293,846.00	已完成
12	四川省春源生态养殖有限责任公司	有限公司	2014年4月24日	仔猪	673.00	311,566.00	已完成
13	詹金飞	有限公司	2014年12月2日	肥猪	700.00	价格随行而定	正在履行

14	詹金飞	有限公司	2013年1月1日	肥猪	800.00	价格随行而定	已完成
15	绵阳城区平安肉庄	有限公司	2013年1月1日	商品肥猪	10,000.00	价格随行而定	已完成
16	绵阳城区平安肉庄	三台小寨子	2013年1月1日	商品肥猪	10,000.00	价格随行而定	已完成
17	符云春	有限公司	2013年1月15日	商品仔猪	3,000.00	1,440,000.00	已完成
18	符云春	有限公司	2013年6月5日	仔猪	600.00	270,000.00	已完成
19	符云春	三台小寨子	2013年9月1日	商品仔猪	300.00	220,000.00	已完成
20	詹金飞	有限公司	2013年4月21日	仔猪	400.00	177,000.00	已完成
21	詹金飞	有限公司	2013年5月4日	仔猪	400.00	176,000.00	已完成
22	詹金飞	有限公司	2013年7月1日	商品仔猪	470.00	206,800.00	已完成
23	詹金飞	三台小寨子	2013年11月3日	商品仔猪	350.00	160,000.00	已完成
24	绵阳市本山肉食品批发有限公司	三台小寨子	2013年8月15日	商品肥猪	5,000.00	价格随行而定	已完成

25	绵阳市四汇 勋洋贸易有 限公司	三台小寨子	2013年9月 1日	商品肥 猪	5,000.00	价格随行而 定	已完 成
26	刘远亮	有限公司	2013年1月 1日	肥猪、 淘汰猪	800.00	价格随行而 定	已完 成

注：绵阳市四汇勋洋贸易有限公司系绵阳城区平安肉庄的子公司，销售客户前五统计中已做合并处理。

2、主要采购合同

报告期内公司主要原材料（饲料、药品）供应商采购合同如下：

单位：元

序号	卖方	买方	签订日期	合同标的	合同金额	履行情况
1	嘉吉饲料 (南京)有 限公司	三台小寨子	2014年11月 1日	饲料	价格按照每批 的订单产品种 类执行	正在 履行
2	绵阳城区祥 忠饲料经营 部	三台小寨子	2014年12月 12日	饲料	1,536,000.00	正在 履行
3	绵阳城区祥 忠饲料经营 部	三台小寨子	2014年12月 12日	饲料	2,580,000.00	正在 履行
4	绵阳市森飞 粮食销售有 限公司	三台小寨子	2014年10月 10日	豆粕	3,128,000.00	正在 履行
5	绵阳市森飞 粮食销售有 限公司	三台小寨子	2014年10月 20日	玉米	11,700,000.00	正在 履行
6	绵阳市森飞 粮食销售有 限公司	三台小寨子	2014年10月 20日	小麦麸 皮	1,848,000.00	正在 履行

7	四川铁骑力士实业有限公司	有限公司	2014年1月1日	饲料	价格按照每批的订单产品种类执行	已完成
8	成都华仁动物药业有限公司	有限公司	2014年3月18日	兽药	价格按照每批的订单产品种类执行	已完成
9	四川铁骑力士实业有限公司	有限公司	2013年1月1日	饲料	价格按照每批的订单产品种类执行	已完成
10	四川铁骑力士实业有限公司	三台小寨子	2013年1月1日	饲料	价格按照每批的订单产品种类执行	已完成
11	福州大北农生物技术有限公司	三台小寨子	2013年3月1日	疫苗	价格按照每批的订单产品种类执行	已完成
12	武汉科前动物生物制品有限责任公司	有限公司	2013年3月1日	疫苗	价格按照每批的订单产品种类执行	已完成
13	深圳比利美英伟营养饲料有限公司	三台小寨子	2012年11月9日	饲料	价格按照每批的订单产品种类执行	已完成
14	嘉兴艾博不锈钢机械工程有限公司	有限公司	2012年10月22日	肉类加工设备	770,000.00	已完成

注：公司与自然人供应商采购生猪时，大部分未签署采购合同，但公司目前已经积极完善程序，采购生猪时基本都开始签署合同。

3、借款合同

单位：元

贷款人	金额	期间
中国农业银行北川羌族自治县支行	10,000,000.00	2012年5月23日-2013年5月22日

中国农业银行北川羌族自治县支行	10,000,000.00	2012年10月9日-2013年10月8日
中国农业银行北川羌族自治县支行	30,000,000.00	2013年9月11日-2014年9月10日
北川富民村镇银行	5,000,000.00	2013年4月28日-2014年4月27日
中国农业银行北川羌族自治县支行	5,000,000.00	2013年5月24日-2014年5月23日
中国农业银行北川羌族自治县支行	5,000,000.00	2013年5月17日-2014年5月16日
三台县农村信用合作社	19,000,000.00	2009年2月25日-2014年2月24日
三台县农村信用合作社	17,000,000.00	2009年7月8日-2014年2月24日
绵阳市商业银行三台支行	10,000,000.00	2013年3月1日-2014年2月28日
中国农业银行北川羌族自治县支行	10,000,000.00	2013年10月14日-2014年10月13日
中国农业银行北川羌族自治县支行	8,000,000.00	2014年9月5日-2015年9月4日
中国农业银行北川羌族自治县支行	8,000,000.00	2014年9月4日-2015年9月3日
中国农业银行北川羌族自治县支行	8,000,000.00	2014年9月3日-2015年9月2日
中国农业银行北川羌族自治县支行	6,000,000.00	2014年9月9日-2015年9月8日
中国农业银行北川羌族自治县支行	5,000,000.00	2014年5月16日-2015年5月15日
中国农业银行北川羌族自治县支行	5,000,000.00	2014年5月12日-2015年5月11日
中国农业银行北川羌族自治县支行	7,000,000.00	2014年10月15日-2015年10月14日
中国农业银行北川羌族自治县支行	3,000,000.00	2014年10月17日-2015年10月16日
中国农业银行北川羌族自治县支行	4,500,000.00	2014年4月3日-2015年4月2日
四川北川羌族自治县富民村镇银行	5,000,000.00	2014年4月29日-2015年4月28日
绵阳市商业银行三台支行	10,000,000.00	2015年2月4日-2016年2月3日
绵阳市商业银行三台支行	5,000,000.00	2014年2月27日-2015年2月27日
绵阳市商业银行三台支行	5,000,000.00	2014年3月7日-2015年3月7日
四川北川羌族自治县富民村镇银行	4,000,000.00	2014年6月19日-2015年6月18日
绵阳市商业银行三台支行	58,000,000.00	2014年1月6日-2019年1月6日

4、担保合同

合同名称	合同主体	合同标的	合同总价	主合同期间	抵押物/质押物
《抵押合同》 (50972014011114350)	抵押人：三台县小寨子畜牧科技有限公司 抵押权人：四川北川羌族自治县富民村镇银行有限责任公司	短期流动资金借款人民币400万元	抵押物价值1400万元	2014年6月19日至2015年6月19日	能繁种猪
《最高额抵押合同》 (1300201401105782)	抵押人：三台县小寨子畜牧科技有限公司 抵押权人：绵阳市商业银行股份有限公司三台支行	短期流动资金借款人民币合计2000万元	最高额6800万元	2014年1月3日至2019年1月2日	房产证号为“三台房权证县房监字第201207708号至第201207717号”，建筑面积共计45473.15平方米的房产
《最高额抵押合同》 (51100620140007980)	抵押人：北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司 抵押权人：中国农业银行北川羌族自治县支行	短期流动资金借款人民币合计3002万元	抵押物价值60,043,700.00元	2014年9月1日至2017年8月31日	房产证号为“北川房权证监证字第0004552号至第0004562号，北川房权证监证字第0021026至第0021029号”，建筑面积共计12324.97平方米的房产
《权利质押合同》 (51100420140000971)	抵押人：北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司 抵押权人：中国农业银行北川羌族自治县支行	流动资金借款人民币450万元	质押物价值500万元	2014年4月3日至2015年4月2日	公司存单号为u1p01-069566280的定期存款
《委托担保合同》 (2013年北禹担委字第010号)	委托人：北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司 受托人：北川羌族自治县禹羌融资担保有限公司	流动资金贷款500万元	担保额500万元	2014年4月29日至2015年4月29日	无

《保证合同》 (5097201401111829)	保证人：北川羌族自治县禹羌融资担保有限公司 被保证人：四川北川羌族自治县富民村镇银行有限责任公司	流动资金贷款 500 万元	担保额 500 万元	2014 年 4 月 29 日至 2015 年 4 月 29 日	保证
《最高额抵押合同》 (51100620120002750)	保证人：北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司 被保证人：中国农业银行北川羌族自治县支行	流动资金贷款 1000 万元	抵押物价值 1786.4 4.万元	2012 年 5 月 23 日至 2013 年 5 月 22 日	土地使用权证号为“北国用(2012)第 190 号”，使用权面积共计 74182.54 平方米的综合用地
《抵押合同》 (51100220130070692)	保证人：北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司 被保证人：中国农业银行北川羌族自治县支行	流动资金贷款 3000 万元	抵押物价值 6010.8 3 万元	2013 年 9 月 11 日至 2014 年 9 月 10 日	房权证为“北川房权证监证字第 0021026 号至 0021029 号，北川房权证监证字第 0004552 号至 0004562 号，建筑面积共计 12324.97 平方米的房产；土地使用权证为“北国用 2013 第 601 号”，面积为 189941.59 平方米的综合用地
《最高额抵押合同》 (2013 年三台字第 14 号)	保证人：三台县小寨子畜牧科技有限公司 被保证人：绵阳市商业银行三台支行	流动资金贷款 1000 万元	抵押物价值 1135 万元	2015 年 2 月 4 日至 2016 年 2 月 3 日	种猪
《最高额抵押合同》 (51100620120006629)	保证人：北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司、江油小寨子生物科技有限公司 被保证人：中国农	流动资金贷款 1000 万元	抵押物价值 2152.7 2 万元	2012 年 10 月 9 日至 2013 年 10 月 8 日	土地使用权证号为“北国用(2012)第 365 号、北国用(2012)第 365-1 号”的工业用地，面积为 40757 平方米；土地使用权证号为“北国用

	业银行北川羌族自治县支行				(2012)第101号”,面积为8313.4平方米的工业用地;土地使用权证号为“江国用(2012)第1500059号”,面积为25619.26平方米的工业用地;土地使用权证号为“江国用(2012)第1500058号”,面积为5259.46平方米的土地
--	--------------	--	--	--	---

5、其他重大合同

序号	供方	需方	签订日期	合同类别	合同金额(元)	合同标的	履行情况
1	四川永志建设有限公司	江油羌山	2015年4月3日	施工合同	36,251,357.00	优质种猪核心育种场建设项目生产场房建设工程	正在履行
2	北川羌族自治县兴宇建设有限公司	有限公司	2014年3月13日	承包合同	单价包干,按不同项目单价计算	北川县桂溪乡永利村黑沟养殖园区加工厂顺河堡坎修建工程	正在履行
3	绵阳市宏禹建设有限公司	三台小寨子	2012年6月2日	施工合同	单价包干:489元/立方	龙树园区混泥土道路建设工程	正在履行
4	绵阳市宏禹建设有限公司	有限公司	2012年12月30日	承包合同	单价包干,按不同项目单价计算	北川县桂溪乡永利村黑沟养殖园区污水处理站工程	正在履行
5	北川羌族自治县兴宇建设有限公司	江油羌山	2012年11月26日	承包合同	1,340,000.00	江油市重华镇养殖园区育肥车间建设工程	正在履行

五、公司防疫措施及环保情况

(一) 卫生防疫体系

疫病风险是养殖业面临的重大风险之一,对规模化养殖企业来说疫病爆发会

带来巨大的经济损失。因此养殖企业需要高度重视疫病的防护，杜绝有害病菌进入园区。公司建立了较为完善的疫病防疫体系，制定了防疫标准，通过采取限制人员随意进出、养殖园区分区布置等一系列防疫管控措施，有效的阻断可能的传染源。

1、人员进出园区的严格管理

生产人员在进入生产区都要进行 24 小时隔离，并进行消毒、洗澡、更衣后才能允许进入生产区。外部来访人士无故不得随意进入生产区，特殊情况必须穿戴一次性专用防护服。园区内生产人员必须进行定期体检，体检合格后才允许上岗。养殖园区内生产人员无故不得随意离开园区，并在进入之前同样进行隔离、消毒、洗澡、更衣等一系列安全措施。

2、养殖园区内按功能严格分置

公司所属养殖园区按照管理区、生产区和隔离区三个功能区分布置，各功能区之间界限分明。管理区包括工作人员的生活设施、猪场办公设施、以及同外界有密切接触的生产辅助设施（饲料库、车库等）；生产区主要包括生产舍、保育舍、育成舍、育肥舍及有关生产辅助设施；隔离区包括兽医室、隔离猪舍、病猪焚烧处理和粪便污水处理设施。猪场与外界有专门的通道相连，并有限严格的消毒措施。场内道路分为净道和污道，两者严格分离，并有专人定期进行清扫。

3、与技术依托单位紧密合作

公司建立有完整的防疫体系和长效机制，通过与技术依托单位（研究院校）和当地畜牧局建立生猪养殖技术服务体系，制定完整的综合性预防措施和全套的疫病应急处理方案，并有严格的管控程序，可以有效的应对疫情的爆发。

（二）环境保护情况

1、养殖行业对环境的影响

生猪养殖行业在养殖的过程中不可避免的会产生废气、废水以及固体废弃物。猪舍是废气的主要生产地。猪的粪尿中含有大量的有机物，排出体外后迅速

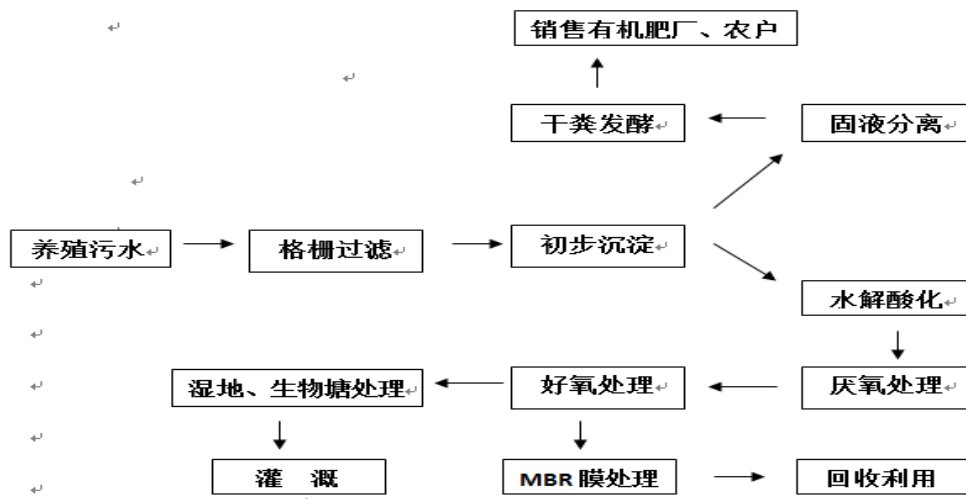
腐败，产生硫化氢、粪臭素（甲基吲哚）、脂肪族的醛类、胺类和氨气等有害气体，此外病死猪的尸体焚烧也会产生少量的废气和烟尘。废水主要来源是猪舍冲洗水、猪粪尿及生活污水。由于猪粪尿中含有碳水化合物、含氮、磷化合物等，在有机物分解的过程中，这些富含氮、磷的污水长期不断排入水体，会使水质浑浊、变臭，造成水生生物尤其是藻类生物大量繁殖，污染、恶化水体。同时导致猪传染病和寄生虫卵的蔓延，影响猪只生产水平、健康与生产。固体废弃物包括了各类猪的排泄粪便、病死猪的尸体以及猪场内工作人员产生的生活垃圾。如果这些污染物得不到妥善处理就会对环境造成一定的污染。

2、公司针对“三废”的治理措施

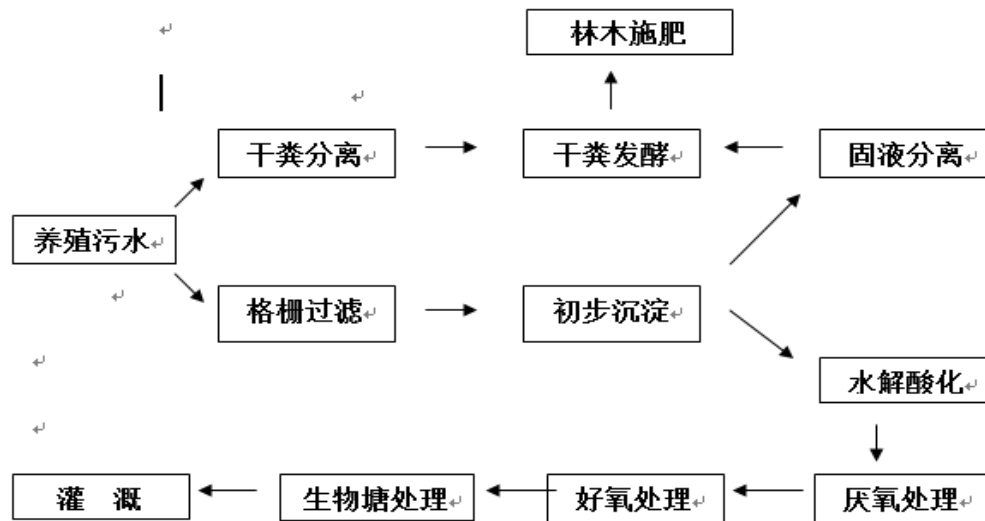
公司江油养殖基地目前处于建设期，尚未投产，三台养殖基地种植有大量植物，园区周围山林较多，北川养殖基地地处林区，都可以通过绿色植物的光合作用吸收二氧化碳，并吸收部分空气中的有害气体，达到净化空气的目的，有效减少养殖过程中废气的排放。

公司目前两大生产基地对废水的处理模式基本类似，首先通过格栅过滤后进行水解酸化和固液分离，将固液分离后生产的干粪进行发酵制成肥料。将进入水解酸化池的废水进行有机质高温增氮，再流入厌氧发酵池进行厌氧发酵，发酵后的废水进行复氧处理，处理过程中产生的沼气用于发电和园区生活，经过这样厌氧、好氧处理后的污水虽然不允许对外排放，但是已经可以进行林木的灌溉。通过对养殖污水的处理，不但可以节约大量肥料，也达到了种养结合的良好生态循环，增加了林木收益。

三台龙树污水处理流程图：



北川黑沟污水处理工艺流程图：



公司对养殖过程中的固体废弃物也采取了切实、有效的处理处置。将基地的固体废弃物回收之后进行销毁和贩卖。特别是使用过的疫苗瓶，公司会先进行120度左右的高温灭菌，再根据具体情况进行处理。经过采取以上的治理措施，公司能有效的减小对当地生态环境的不利影响，实现清洁化养殖。

六、公司的商业模式

公司属于生猪养殖行业，是四川省省级农业产业化龙头企业。公司通过引进国际知名种猪育种公司的优质曾祖代猪和祖代猪，进行父母代种猪的繁育和商品代肥猪的生产。猪场采取节律性生产，采用全进全出、独立式小单元的设计，通过规模化的养殖，基本实现了全过程的控制，保证了产品质量的可靠性

和可追溯性。

公司商品猪的主要销售客户类型为屠宰加工企业和个体经销商；种猪、仔猪的主要销售客户类型为养殖企业和养殖户。公司商品猪的销售中个体经销商占比较大，是由生猪销售行业的特点决定的。公司与主要客户均保持着良好的长期合作关系，以年度为单位与主要客户签订了《生猪购销合同》，在合同中约定销售产品的种类、质量等级、最低采购数量以及结算方式。

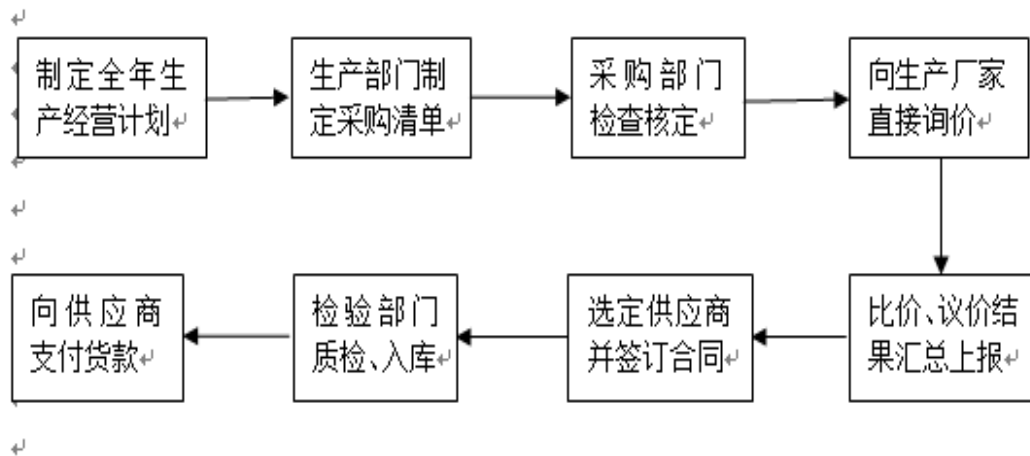
报告期内公司利润率与同行业上市公司相比，仔猪产品的利润率偏低，甚至为负数，主要原因是由于是初产期，种猪的产仔未能达到正常生产产能，胎均产仔率偏低，同时公司最近几年固定资产投入大，加之2013年起生猪尤其仔猪及商品猪销售价格持续下降，公司在2014年度缩减了生猪养殖规模，产能还未饱和，产出的仔猪承担费用相对较大，同时2014年仔猪的销售价格较2013年度相比有所下降，所以上述综合原因造成公司仔猪的毛利率下降较大，甚至出现负数。

（一）采购模式

公司作为生猪养殖行业，主要采购的内容包括生猪养殖过程中所需要的必需品，如饲料、疫苗、药品，以及项目工程建设所需的工程建设材料、固定资产以及维持各养殖基地正常运作的低值易耗品。

公司制定了《采购部管理职责》建立了较为完善的采购管理制度，对所有下属机构的物资采购都由公司统一处理，直接向生产厂家采购。公司每年年初会制定本年度的生产计划，在此计划的基础上，由各生产园区及物资需求部门根据生产经营计划并结合实际，上报分管领导审批后提交调度中心，由调度中心负责向采购部下达采购任务单，并将采购任务单同时向财务部提供。采购部门在受理申购单时，检查采购物资是否计划合理，综合查询库存是否有超计划、积压等现象，以及是否在预算采购范围之内。之后根据供应物资的属性、使用金额大小分类实现招标、寻租、洽谈的方式进行采买。所有采购物资都直接向生产厂家或直接服务商进行询价，以减少在流通环节中的成本，且每一类产品询价不得低于三家供应商。之后将比价、议价结果汇总整理，在综合考量产品价格、供货期限、交货方式、付款方式等因素之后择优选择供应商。

在同供应商签订采购合同之后，每次采购物品送达之后由公司检验部门和申购部门按照清单对所购物品品质进行全面或抽样检验，并出具质检报告。对于养殖过程中需要的药品、疫苗、饲料等定期出具药敏报告和饲料化验报告，以确保供应物资的质量和效用，避免因原料问题给公司生猪养殖带来不利影响。在质检通过后由财务库管人员按照财务部下达的物资清单进行验收、入库。一切完成后公司按照合同约定准时付款。具体收购流程如下：



公司的采购付款方式以银行转账为主。2015年1-2月、2014年、2013年公司采购基本没有通过现金形式进行结算。

公司制定了《生产、技术部职责》，生产部门根据公司产能情况和公司年度目标任务，编制科学合理的生产计划，经分管生产副总审查后提交公司会议审定，按照审定计划层层分解落实，合理安排和调配生产任务。生产物资到公司经采购部、品管部、仓库管理员验收合格后，仓库管理员开具《采购入库单》，物资入库后需按不同类别、性能、特点和用途分类分区放置。生产人员领取物资时须凭经审批的《材料出库单》方可领取物资。成品出库时须凭销售部开具的经审批的调拨单单据以安排待出库猪只，之后再凭调拨单制作出库单审核批准后方可出库。

（二）销售模式

公司产品以直销为主。公司目前设立了专门的销售部门，负责市场开拓和客户关系维护。公司的产品在地震之前曾销往全国各地，但目前主要针对省内的绵阳、德阳以及成都等附近的区域市场。

公司客户多数是主动上门来采购公司的生猪产品。公司生猪销售主要采用“上门提货，钱货两清”的销售模式，并以银行转账的方式进行结算。

公司制定了《销售部工作职责》。公司在销售部门员工和自然人客户基本达成一致后，首先由销售部门跟客户签订销售合同，并编制《配送销售审批单》，并经公司主管领导审核签字，财务审核。财务部审核并预收款后，通知调度中心。调度中心按合同规定开具销售调度令，通知园区准备销售猪只的品名、规格、时间等；各养殖园区会根据调度中心下达的生产计划、销售调令选育猪只并组织人员进行猪只交接，并按销售调度令签具场部调令，之后监控计量、开具出库单。

财务部在收到客户的汇款后，出纳将银行收款回单、收据交由会计，会计将银行收款回单、收据、配送销售审批单、出库单进行核对无误后，在财务软件中编制记账凭证并提交财务经理复核。财务经理在完成对收款凭证及相关单证的复核无误后，在财务软件中审核记账凭证过账。

（三）毛利率与同行业上市公司的比较分析

报告期内，公司毛利率与同行业上市公司比较情况请参见本公开转让说明书“第四节 公司财务 之三、（三）公司主要业务毛利率分析”相关内容。

七、公司所处行业概况

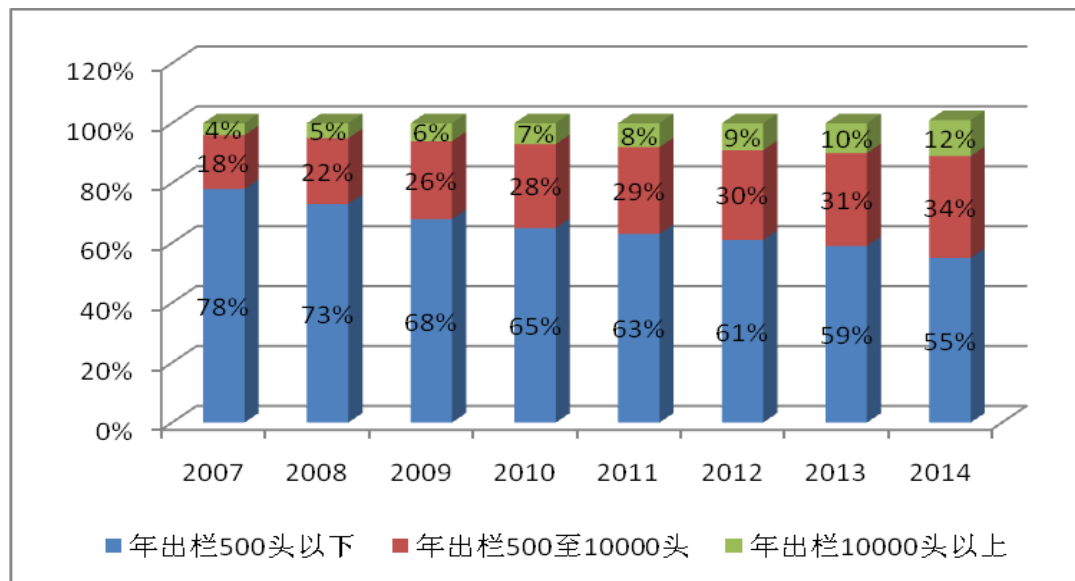
（一）公司所处行业概况

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为：农、林、牧、渔业中的畜牧业，行业代码为A03。

我国生猪养殖业正在经历由散养到规模、由粗放生产到安全生产的转变。长期以来，我国生猪养殖一直是以散养为主，由于每户养殖头数较少，农户可以利用农作物副产品等非常规饲料进行饲养，这种养殖模式在农业现代化的今天也始终存在，我国养殖业目前仍然处于大规模现代化养殖场、中小规模传统养殖场与散养户并存的阶段。传统的散养方式由于规模化、集约化程度较低，使得动物防疫和检疫难度加大，部分养殖者文化素质不高，接受正规防疫教育较少，缺乏动

物防疫意识，对于不明死亡的牲畜既不向有关部门报告，也不按照规定进行无害化处理，成为疫病的潜在发生源头。加上散养的饲喂普遍具有随意性，既影响了猪肉的肉品质量，也留下了食品安全隐患。这就造成了我国养殖规模大小不等，水平参差不齐，与发达国家相比还有较大差距。随着人们生活水平要求的提高，对食品安全的问题越发重视，对无公害无污染的安全猪产品需求量也越来越多。规模化养殖既能节约生产成本，形成规模化效应，又能实现食品质量的安全追溯，我国从 2007 年开始就大力推进生猪养殖行业的规模化建设。根据《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015 年）》的规划，我国畜牧业生产结构和区域布局需要进一步优化，提高行业规模化、标准化、产业化程度，使畜牧业继续向资源节约型、技术密集型和环境友好型转变，到 2015 年，全国畜禽规模养殖比重需提高 10~15 个百分点，年出栏 500 头以上生猪规模化养殖比重要达到 50%。

图表:我国生猪规模化进程



数据来源:博亚和讯

生猪养殖行业是典型的周期性行业，行业的盈利状况经常处于“供应过量—价格下跌—企业亏损—饲养规模减少—供应短缺—价格上涨—扭亏为盈—饲养规模增加—供应过量”的周期性循环。生猪出栏必须经过配种妊娠、保育、育肥三个阶段才能完成，整个繁殖加上生长育成阶段，整个生产运行需要三个季度的时间，因此调节养殖产量往往滞后于市场供求形势，这种滞后性造成了我国猪肉价格持续波动，生猪养殖业利润难以稳定。

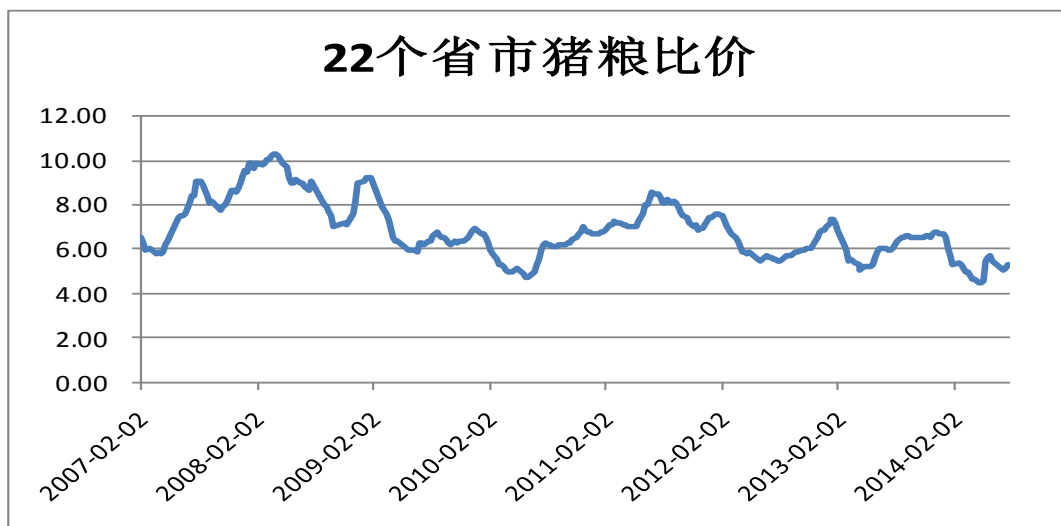
此外，由于自然环境的恶化与城市化建设等因素导致全球农业用地不断减少，粮食产量不断降低，全球农牧行业的原材料呈短缺状态，粮食作物价格呈现不断上涨趋势，豆粕、玉米等原料价格近年来一直呈现较大幅度波动。饲料成本占养猪成本的绝大部分，玉米和豆粕等饲料价格的变化会引起生猪养殖成本的变动，进而引起利润波动。一般认为，猪粮比=6 时，是生猪养殖的盈亏平衡点，当猪粮比<6 时，生猪养殖户的积极性将会严重受挫，导致生猪存栏量和出栏量下降。此外人工成本也始终保持不断攀升，必然会导致生猪企业的成本增高，压缩生猪养殖企业的盈利能力。因此，近两年生猪养殖企业处于行业下行周期，普遍未能盈利。

图表：生猪生产成本（单位：元）

年度	生猪总成本	物质与服务费用 (包含饲料费用)	人工成本	土地成本	精饲料费
2009	1,149.85	1,013.10	135.86	0.92	654.61
2010	1,210.11	1,045.37	163.61	1.13	718.78
2011	1,523.29	1,314.24	207.74	1.31	804.71
2012	1,683.04	1,410.13	271.45	1.46	877.27
2013	1,734.94	1,414.43	319.13	1.38	922.5

资料来源：全国农产品成本收益资料汇编

图表：22 个省市的猪粮比价

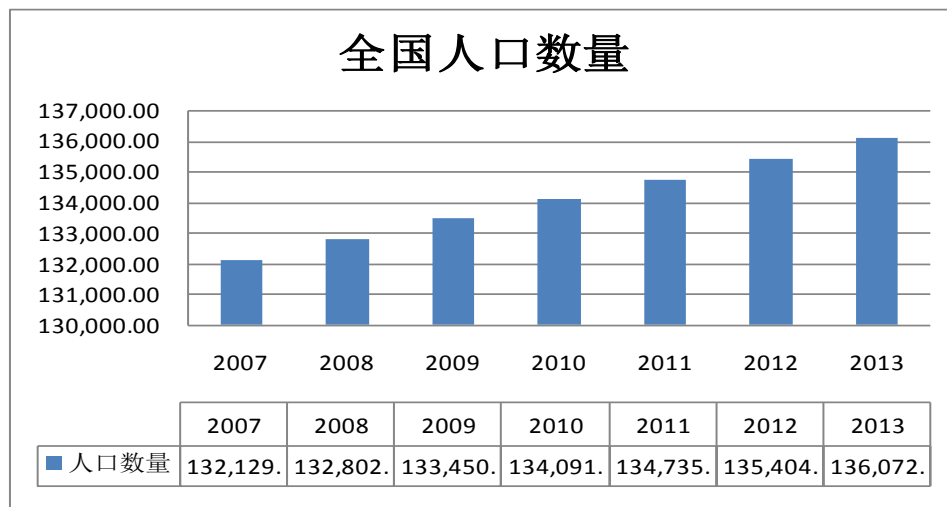


资料来源：中国畜牧业信息网

（二）市场规模

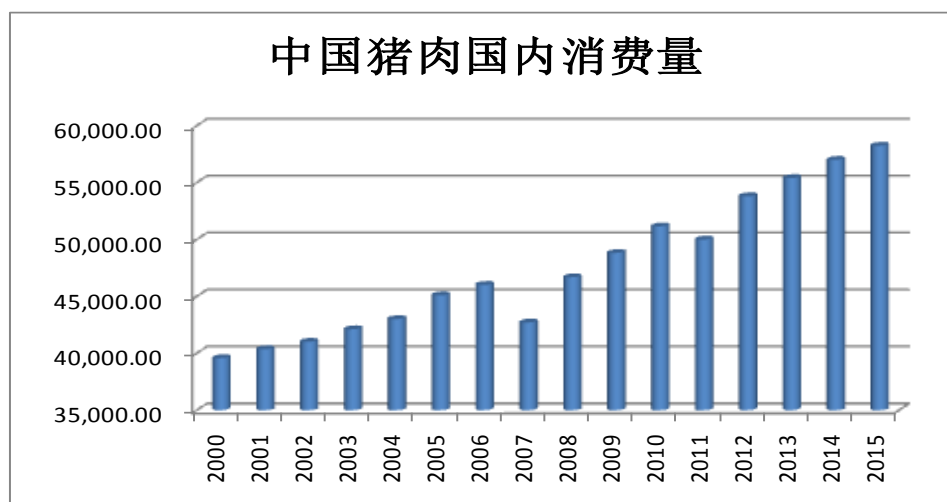
生猪养殖业是我国畜牧业的重要组成部分。中国作为世界上最大的猪肉生产国与消费国，有着数千年的养殖历史，猪肉消费在居民肉类消费中也始终占据着主导地位，自 2000 年以来，我国猪肉消费量基本保持着稳定增长态势，USDA 供需报告显示，到 2015 年，我国猪肉消费量可达到 58,250 千吨。这一方面是由于中国居民人口数量始终在持续稳步的增长，带来猪肉消费量的增加。我国 2013 年全国人数约为 13 亿 6072 万人，年均增长人数 650 万左右。另一方面是我国居民人均消费猪肉量的提升。由于收入水平的差距我国城乡居民直接消费水平明显不同。2013 年我国城镇家庭人均全年购买猪肉量为 21.23 千克，而在 2012 年我国农村居民家庭人均全年购买猪肉量为 14.4 千克。随着我国经济的发展和城镇化进程的提速，农村居民收入的增长会导致他们对猪肉的消费量随之增加。按照 2014 年全年 22 个省市生猪平均价格 13.25 元/公斤来计算，我国 2015 年生猪的产值约为 7718.12 亿元。

图表：全国人口数量（单位：万人）



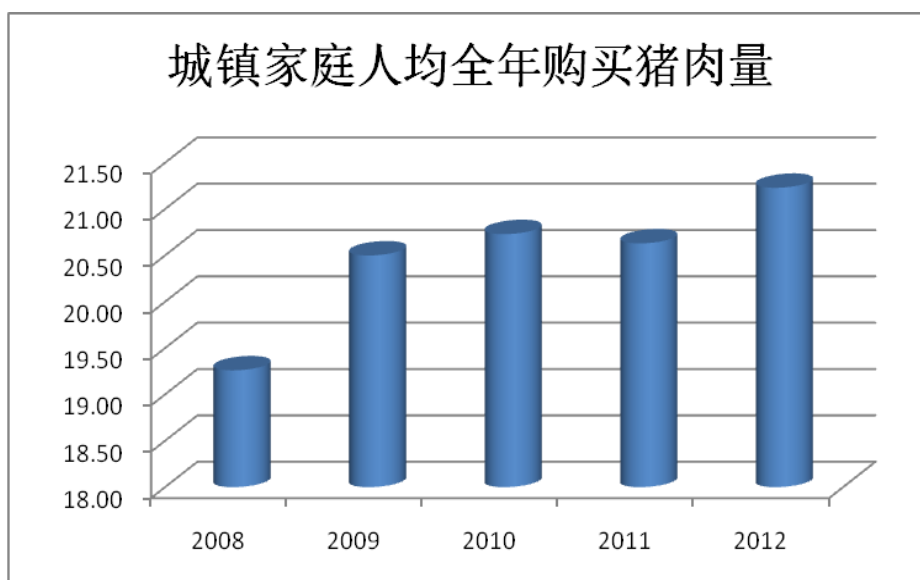
资料来源：中国奶业年鉴

图表：中国猪肉国内消费量（单位：千吨）



资料来源：USDA 供需报告

图表：城镇家庭人均全年购买猪肉量（千克）



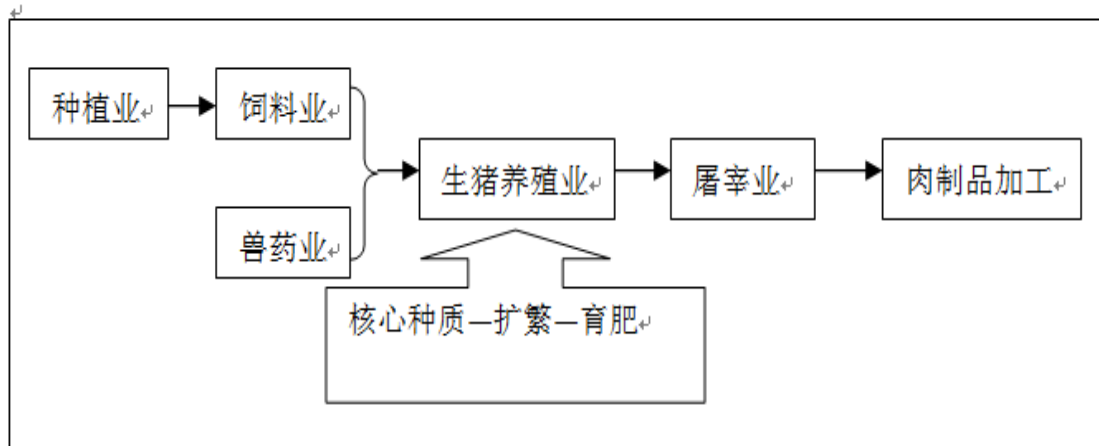
数据来源：国家统计局

（三）行业与行业上下游的关系

整的生猪养殖行业应该包括育肥猪（商品猪）、扩繁群以及核心种质群。而对我国生猪的养殖行业来说位于繁育体系最顶端的核心种猪资源长期依赖进口。对于种猪，我国都处于“引种—维持—退化—再引种”的恶性循环之中，未能建立起自己的猪谱系。对于我国的生猪养殖企业来说，普遍从国外引入优质曾祖代核心种猪群，之后建立曾祖代-祖代-父母代-商品代的扩繁体系，主要繁殖父母代种猪及商品猪，再将部分种猪和商品猪进行销售，销售对象主要是下游的大型屠宰以及肉制品加工企业。行业的上游主要是为生猪养殖提供饲料的饲料厂商以及

动物疫苗的兽药企业。

图表:生猪养殖行业产业链构成



（四）行业的竞争程度及行业壁垒

1、行业的竞争程度

生猪养殖在历史上长期作为农民的家庭副业经营，生产方式粗放，生产规模也较小。散养农户由于信息缺乏，没有足够的市场前景性，只能依靠经验来决定生产规模，行情好时有大量散养农户补栏生产，造成养殖存栏量波动较大，出栏时供过于求，最终造成猪肉价格大幅波动。但随着我国生产的快速发展，生猪养殖的规模化和组织化程度在不断提高，加上市场周期的波动，散户生猪出栏量在大量下滑，散户生产量占总产出的比重也在大幅下降，但目前存在数量仍然偏多。此外，由于散养生猪监管困难，猪肉的质量与安全问题难以保障，可能存在抗生素滥用的情况，与我国居民日益提高的食品安全意识不相匹配，因此提高规模化养殖的趋势不会改变。根据全国畜牧业发展的“十二五”规划，到 2015 年，全国畜禽规模养殖比重需提高 10~15 个百分点，年出栏 500 头以上生猪规模化养殖比重重要达到 50%。未来几年生猪养殖市场的竞争格局仍将表现为大型养殖企业与散养农户的竞争，但农户散养的比例将呈现逐步下降趋势。

2、行业壁垒

我国生猪养殖的规模化进程始终在持续推进，对于新进入行业的企业来说，要与现有企业争夺市场份额，需要面临以下几点行业壁垒：

（1）资金壁垒

对于规模化生猪养殖企业而言，在前期需要进行大规模的资金投入进行项目的建设，一个合格的养殖基地不仅需要占有足够面积的土地，还需要建设生产车间、配套用房以及相应的设施，如水电设施、消防设施、粪便处理及排污设施等。此外还需要大量资金以引进核心种猪群来保证猪的品质，生产过程中也需要企业拥有一定金额的流动资金，存在着巨大的资金壁垒。

（2）人才、技术壁垒

对于规模化养殖的生猪企业来说，养殖效率的高低至关重要。企业盈利水平的高低取决于企业的生猪养殖生产技术、疫情防控以及种猪育种的水平。此外随着科技的发展和人民生活水平的提高，人们对猪肉的要求也有所改变，生猪育种的重点已由原来的降低背膘厚、提高生产速度，转变为提高瘦肉组织的生长效率、提高繁殖性能、改良肉质以及降低单位产品的生产成本。这就要求公司必须拥有一批经验丰富的，懂得疫病防控、养殖育种等方面的专业团队来进行管理和生产，而人才的培养和技术积累都需要一定的时间，因此，人才、技术对行业内的新进入者来说存在着相应的人才、技术壁垒。

（五）与公司业务相关的监管体制和政策扶持或限制

1、监管体制

公司属于禽畜养殖业，行业的行政主管部门为农业部，由其下属的农业部畜牧业司承担具体职责。农业部畜牧业司的职责包括了组织拟定畜牧、饲料的行业发展战略及政策，拟定畜牧、饲料的标准和技术规范，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，承办多边、双边畜牧业协议的文本起草和谈判工作，组织有关畜牧业的国际合作与交流，以及审核发放种畜禽、饲料生产许可证等。此外生猪及相关肉产品的流通归商务部门管理，行业技术标准、卫生标准、环保标准的制定由国家质量监督检验检疫总局、国家卫生和计划生育委员会等相应部门负责。具体则由各级地方人民政府各行政主管部门负责本行政区域内的相关监督管理工作。

中国畜牧业协会为畜牧行业内的自律性组织，下辖数个分会，生猪养殖企业

归属猪业分会，其主要由从事养猪业及饲料、兽医、兽药、屠宰加工、销售等相关行业的企业所组成。猪业分会的主要工作内容包括：调查研究国内外猪业及相关行业的发展动态和趋势，为政府制定行业政策、法规、规划等提供参考；制定并实施猪业行业行为规范，建立行业自律机制，协调会员间关系；开展有关行业发展的信息咨询、技术服务及培训；调研猪肉及其制品的国内外贸易的规则、标准，及时传递相关信息，协调行业的国际贸易，保护行业利益等方面。

2、行业法规和政策

近年来，在国家一系列政策措施的扶持下，我国农业获得了较快发展。国务院办公厅和农业部连续发布了一系列鼓励扶持农业发展的优惠政策，中央一号文件连续十二年聚焦三农，为我国农业的发展建立了良好的政策环境。为扶持我国生猪产业的发展，我国陆续出台了生猪良种补贴、能繁母猪保险补贴、生猪调出大县奖励、能繁母猪补贴政策、生猪标准化规模养殖场（小区）建设项目等一系列扶持政策。在 2014 年，农业部发布的《2014 年国家深化农村改革、支持粮食生产、促进农民增收政策措施》中就提出了 50 项支农政策措施，在禽畜养殖方面包括了畜牧良种补贴政策、畜牧标准化规模养殖扶持政策以及动物防疫补贴政策。从 2005 年开始，国家实施畜牧良种补贴政策，对项目省养殖场（户）购买优质种猪（牛）精液或者种公羊、牦牛种公牛给予价格补贴。从 2007 年开始，中央财政则每年开始拨款在全国范围内支持生猪标准化规模养殖场（小区）建设。以下是行业相关的主要政策及法律法规：

类别	名称	时间
主要政策	历年中央一号文件	2004--2014 年
	《中共中央、国务院关于加强发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见》	2013 年
	《国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》	2012 年
	《中共中央国务院关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见》	2012 年
	《农业部关于促进生猪生产平稳健康持续发展稳定市场供应的通知》	2011 年

	《国务院办公厅关于促进生猪生产平稳健康持续发展防止市场供应和价格大幅波动的通知》	2011 年
	《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015 年）》	2011 年
	《中共中央、国务院关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》	2010 年
	《中共中央、国务院关于 2009 年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见》	2009 年
	《中共中央、国务院关于切实加强农业基础建设进一步促进农业发展农民增收的若干意见》	2008 年
	《国务院办公厅关于进一步扶持生猪生产稳定市场供应的通知》	2007 年
	《国务院关于促进生猪生产发展稳定市场供应的意见》	2007 年
	《农业部关于促进生猪生产稳定发展的通知》	2007 年
	《关于进一步贯彻落实国务院促进能繁母猪保险和生猪保险发展有关要求的通知》	2007 年
	《农业部关于做好能繁母猪补贴政策相关工作的通知》	2007 年
法律法规	《中华人民共和国畜牧法》	
	《中华人民共和国农业法》	
	《中华人民共和国动物防疫法》	
	《中华人民共和国农产品质量安全法》	
	《中华人民共和国食品安全法》	
	《种畜禽生产经营许可证》管理办法	
	《种畜禽管理条例》	
	《家畜家禽防疫条例》	
	《无公害农产品管理办法》	
	《动物防疫条件审查办法》	
行业规范	《中、小型集约化养猪场商品肉猪生产技术规划》	

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 政策大力扶持

从 2007 年开始，国务院就相继出台了一系列政策扶持生猪生产。到目前为止，国家扶持生猪发展的政策包括了生猪良种补贴，能繁母猪保险补贴，生猪调出大县奖励，能繁母猪补贴政策，畜牧标准化规模养殖扶持政策，动物防疫补贴政策，高致病性猪蓝耳病强制扑杀补偿政策，屠宰环节病害猪无害化处理补贴政策等。《国务院关于促进生猪生产发展稳定市场供应的意见》中就明确指出了生猪生产是农业的重要组成部分，猪肉是大多数城乡居民的主要副食品。抓好生猪生产，保持合理的价格水平，对稳定市场供应、满足消费需求、增加农民收入、促进经济发展具有重要意义。国家畜牧良种补贴政策更是从 2005 年就已经开始。从 2007 年开始，中央财政就每年安排 25 亿元在全国范围内支持生猪标准化规模养殖场建设。在 2014 年中央财政通过畜牧发展扶持资金安排 12 亿元实施畜牧良种补贴，鼓励养殖户购买牲畜良种冻精和种公畜进行牲畜品种改良。为推进我国生猪养殖规模化进程，相关利好政策在不断出台。

(2) 市场规模稳定增长

生猪养殖业是我国畜牧业的重要组成部分。中国作为世界上最大的猪肉生产国与消费国，有着数千年的养殖历史，猪肉消费在居民肉类消费中也始终占据着主导地位，自 2000 年以来，我国猪肉消费量基本保持着稳定增长态势，根据 USDA 供需报告显示，到 2015 年，我国猪肉消费量可达到 58,250 千吨。而我国城乡居民在食品的消费水平差距很大，随着我国农村经济的发展和农民收入的不断提高，以及城镇化进程的推进，对猪肉的需求仍会稳步增长。

2、不利因素

(1) 猪肉价格的波动

我国生猪价格一直保持着一定周期性的上下波动，由于市场规模化还有待提高，许多中、小养殖户难以把握市场行情的变化，市场上的供需矛盾始终存在。而生猪价格的波动会导致养猪企业难以保持稳定的生产经营，虽然相对而言全产业链模式的养殖企业在一定程度上能抵御部分周期波动的风险，但也难以逆市场

周期保持盈利。

（2）猪群疫病的爆发

动物疫病是制约我国生猪业发展的最大障碍之一。由于我国人口密度较高，同欧美相比卫生、防疫等社会公共事业尚不发达，动物源性疾病更易爆发。随着我国养殖规模化进程加快，生猪生产中的疫情也越来越复杂，新型疫病爆发存在潜在的风险。2006 年爆发的高致病性猪蓝耳疫情对当时来说是一种新的疫病，疫情蔓延迅速，对我国的生猪生产在一定区域内造成严重打击，尤其是小养殖户和散养户。

（3）土地的制约

建立一个规模化的生猪养殖生产基地会占用大量的土地资源，同时要求养殖基地必须远离居民生活区、水源保护地等以达到防疫要求。但由于我国城市的不断发展，城市面积向周边的不断扩张，部分生产基地由于城市发展规划的原因面临搬迁场址，如果企业未能找到符合要求的土地资源，就会对企业的生产经营带来较大的风险

（4）生态环境的制约

随着养殖场数量的增加和养殖规模的扩大，集约化养殖导致的环境污染问题也日益严重，为应对这一问题，我国颁布了农业农村环保行政法规《畜禽规模养殖污染防治条例》。国家对于养殖企业环保要求的提高，一方面使养殖污染得到很好的控制，促进环境状况的好转，但另一方面也提高了进入养殖业的门槛，增加了养殖企业的投入，从而增加养殖成本。

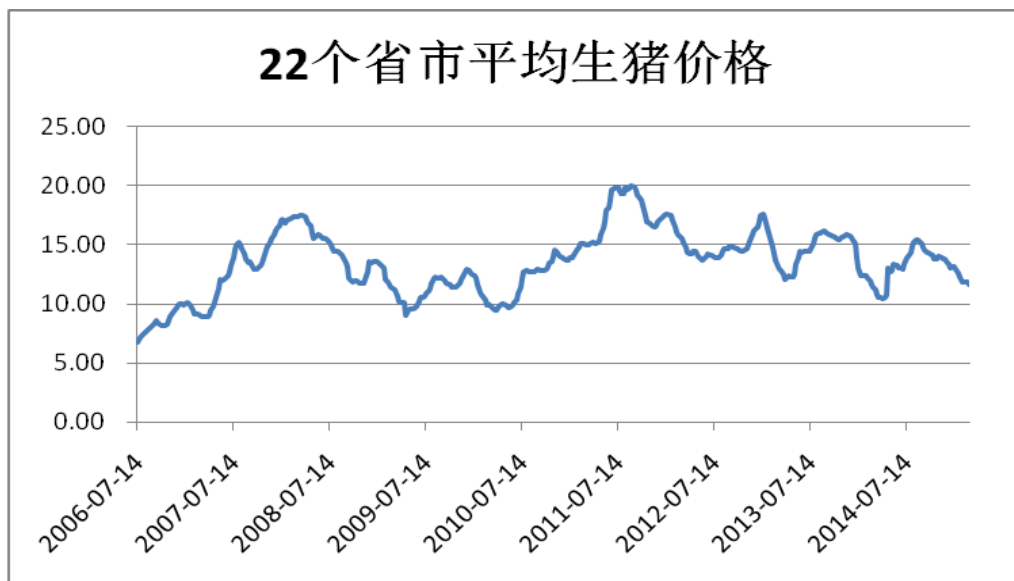
（七）行业基本风险特征

1、周期波动的风险

生猪养殖行业的周期性波动特征较为明显。从生猪历史价格数据来看，猪价基本上 3-4 年为一个周期。从 2006 年开始至 2008 年 3 月份，全国的生猪价格从不足 6 元/公斤上涨到 17.40 元/公斤，涨幅接近 200%，之后价格开始一路下滑到 10 元/公斤左右。从 2010 年 4 月至 2011 年 9 月的 18 个月内，生猪价格再次一路

飙升，全国生猪平均价格再次从 9.48 元/公斤上涨到 19.92 元/公斤。生猪的净利润从 09 年的 47.78 元/50 公斤主产品一直上涨到 184.40 元/50 公斤主产品。之后的 2012 年受 2011 年生猪行情刺激，农户补栏积极性较高，导致销售市场供大于求，生猪价格呈现一路下滑态势，行业多数企业处于盈亏平衡点，此时生猪的净利润已经回落到 21.81 元/50 公斤主产品。在 2013 年时企业又开始出现亏损，净利润下滑到-0.47 元/50 公斤主产品。而在 2014 年生猪养殖行业仍未好转，我国生猪养殖企业遭遇了惨痛的行业寒冬，在 14 年猪肉价格直线下滑，全行业亏损严重。虽然从 4 月末开始价格有所回调，但在 8 月份之后又开始一路走低。我国猪价始终呈现这种大起大幅的走势，其主要原因就是由于我国生猪规模化水平不高，对于广大散养的养殖户来说信息相对匮乏，他们通常根据当时生猪的市场价格来安排生产，当猪价较高时，养猪积极性提高，生猪从选育到出栏时间间隔较长，这就导致市场上生猪集中出栏，供应过量，价格回调，出现新一轮下跌。商品猪市场价格的周期性波动也导致生猪养殖业毛利率呈现周期性波动。

图表：22 个省市生猪平均价格（元/公斤）



数据来源：中国畜牧业信息网

图表：生猪净利润(元/50 公斤主产品)



数据来源：全国农产品成本收益资料汇编

2、成本风险

养猪的成本包括了饲料成本，人工成本，疾病预防成本以及土地成本等。其中饲料成本占到生猪养殖成本的绝大部分。近年以来，作为饲料主要成分的玉米、豆粕等原材料始终保持在较高的价位水平，加上近年来我国城市经济的快速发展，吸收了大量的农村劳动力进入二三产业，传统农业出现劳动力短缺的状况，使得劳动力成本始终在不断提高，最终致使生猪养殖的成本也在不断的上升，压缩养殖户的盈利水平。在玉米、大豆等原材料都进入全球化、资本化的今天，养猪散户的生猪生产模式受到严峻挑战，难以为继。

3、重大动物疫病的风险

生猪在养殖过程中可能患上包括蓝耳病、猪瘟、猪呼吸道病、猪流行性腹泻等一系列可能致死的疾病。对于传统的分散养殖方式来说，由于生产防疫均不规范，防疫难度大，对于相关监管部门来说难以管理和防控。而随着生产的发展，规模化养殖程度的提高，养殖密度增大也容易滋生疫病，一旦疫病爆发，传播速度相比散养模式更快更大。近年来我国各类疫病时有发生，一方面造成大量生猪死亡和个体生产性能的下降，给养殖户带来巨大的经济损失，另一方面疫病的大规模流行会影响消费者的消费心理，致使市场需求萎缩，产品价格下降。

（八）行业竞争程度和公司竞争地位

1、行业竞争程度

生猪养殖行业目前我国规模化程度偏低，市场上还存在着大量的农户散养模式。由于这些中、小养猪散户大多根据经验以及参考市场猪肉现价来决定生产规模，缺乏市场前瞻性，市场上的供需矛盾始终存在。在行情好时有大量散养农户补栏生产，造成养殖存栏量波动较大，大量生猪集中出栏，市场供过于求，最终造成猪肉价格大幅波动。随着我国生产的快速发展，生猪养殖的规模化和组织化程度在不断提高，加上市场周期的波动，散户生猪出栏量在大量下滑，散户生产量占总产出的比重也在大幅下降，但目前存在数量仍然偏多。

2、公司竞争地位

四川省是我国生猪养殖的第一大省，其生猪主要依靠本省的内部供给，进出口的规模较小。公司也主要面向当地区域市场，以绵阳为核心辐射成都等周边市场。因此公司主要竞争对手包括当地养殖企业以及向绵阳市周边地区供应生猪的外地养殖企业，包括沪川牧场、西谷养殖场、江油市三一生态养殖场等。在当地的养殖行业中，公司虽然有了十多年的养殖历史，但是由于 5.12 特大地震，遭受到严重影响，恢复重建后，公司新规划设计了全产业链健康发展模式，目前大部分项目正处于建设阶段。公司在绵阳及周边地区享有较高知名度，发展和建立了一批稳定的客户群体。在以上区域拓展市场时具备较强的优势。绵阳市近年来始终在大力推广适度规模养殖，不断加快发展方式转变，建设养殖小区，以生猪为主导的畜牧业呈现稳定发展态势。公司是省级农业产业化龙头企业，规划项目建成投产后，将产生根本性的转变，未来有很大的增长空间。

（九）公司的竞争优势、竞争劣势

1、公司主要竞争优势

（1）丰富的自然资源

公司北川基地占地 12,000 余亩、三台基地占地 1,280 亩，江油占地 3,200 余亩，其中水面有 1,000 余亩，且多为山地丘陵，优质的环境适合发展生猪规模化健康养殖。各基地优质的自然资源，可以有效实施集养殖和种植为一体的生态循环农业综合开发，循环利用，未来对发展健康生态循环观光休闲农业，有很大的发展潜力。

（2）自动化养殖设备先进

公司作为一家规模化养殖的企业，采用了国际较先进养殖设备，单场规模大，自动化程度高，实行标准化工厂作业，可以有效的提高劳动生产率，降低单位生产成本，有利于整体效益的发挥。

（3）产学研的有效结合

公司有 10 年以上的养殖经历，积累了丰富养殖经验，同时与四川大学、华中农大、国家微生物研究室等多家大学和科研院所合作，产学研相结合良好，新的科学技术能在第一时间得到很好应用，公司组建有自己的研发团队，把提高饲料转化率、单胎出产率、疫病预防、产品品质作为攻关的重点，取得了良好的成果。不断加强科技创新，为公司的可持续发展提供了强有力的技术支撑。

（4）现金管理比较规范

2015 年 1-2 月、2014 年、2013 年公司销售通过现金结算的金额分别为 794 元、599,232.80 元和 349,108.50 元，现金结算主要是双发店和虹阳店两家分公司的营业款；公司采购基本都是通过银行转账形式进行结算。

公司 2,000 元以上的资金支付（除总经理审批可以现金支付外），一般通过银行进行转账结算，不准出借银行账户和套取现金。公司现金使用范围包括：支付职工工资、津贴、奖金；支付个人劳务报酬，包括讲课费、稿费、咨询费及其他各项劳务报酬；根据国家规定颁发给个人的科学技术、文化艺术、体育等各种奖金；支付各种劳动保护费、福利费用以及国家规定的对个人的其它支出；向不用银行结算的个人或单位收购农副产品和其它物资的价款；出差人员必须随身携带的差旅费；其他 2,000 元以内的零星支出；总经理在授权范围内审批的其它现金支出。

公司属于农业行业，在现金管理方面优于其他传统农业企业。

2、公司的主要竞争劣势

（1）自有品牌的不足

公司作为一家拥有多年养殖经验的养殖企业，虽然繁育生产的种猪和商品猪在绵阳地区有较高的知名度，但是还没有完全形成公司独有的生猪养殖谱系，自有品牌建设不足，难以和市场上的同类商品进行严格的区分。

（2）资金需求的紧缺

公司正在打造区域性的全产业链健康猪业项目，目前江油市生态优质生猪养殖基地正在建设，公司项目建设需要投入大量的资金，公司在短期内面临资金短缺的压力。

（3）规模相对偏小

目前公司正处于建设发展期，产能还未完全释放。与同行业的上市公司相比，目前公司养殖规模偏小，盈利能力较弱，当生猪养殖行业较为低迷时，公司抵抗价格风险能力较弱。

3、公司竞争策略及应对措施

公司按照目标规划，根据国家宏观政策和市场变化情况，进行产能转型升级调整。把公司转型升级为以猪养殖为主，集健康养殖、生态种植、产品精深加工为一体的全产业链生态循环农业产业化企业，突出健康发展理念，发展观光休闲农业，为市场提供生态、安全的健康产品。公司正在将产业链向上下游两端进行扩展，建设的内容包括了将三台县小寨子畜牧科技有限公司改造为1万头能繁母猪群为主的专业扩繁基地，年产仔猪25万头，江油市建设以20万头为主的健康生态专业养殖基地，年出栏健康商品肥猪25万头，把北川桂溪基地改造为1,200头母猪群的核心种猪基地，并计划挂牌后择机收购12万吨无抗饲料厂（江油市小寨子生物科技有限公司），在北川完成50万头屠宰及猪肉精深加工项目，其中包括冷链冰鲜与肉制品加工，生物血清蛋白生产。

目前江油市健康生态专业养殖基地已完成基础设施建设，养殖场房正在建设，计划年底前建成投产。深加工项目已完成可行性论证，正在进行规划设计和建设选址。

公司通过对产业链的深耕，可达到自营出栏各次代优质种猪2万头、商品仔猪25万头、育肥猪25万头、联盟养殖育肥猪25万头，年产冷链冰鲜肉3万吨、猪肉制品1万吨、生物血清蛋白1.5亿毫升，年产无抗饲料12万吨的，到2018年，规划的全产业链项目全部投产，完成规划目标。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司自 1998 年 9 月成立，但由于 2008 年 5.12 特大地震影响，2008 年以前所有会议资料全部灭失，灾后重建工作一直持续到 2010 年 9 月，2010 年以后有限公司共召开 17 次股东会，12 次董事会，4 次监事会，但由于管理层规范治理意识相对薄弱，虽然有限公司在决定重大生产经营事项时依法召开了会议并作出了决议，但存在股东会、董事会会议届次不清，未形成会议记录等情况；有限公司阶段的董事会、监事会制度的执行存在一定的瑕疵，但有限公司的董事会、监事会能够有效发挥效力，对公司合规运作进行有效决策和监督，保障公司规范运作，未对有限公司及其股东利益造成损害。

2015年5月设立股份有限公司后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会三会制度。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。充分保障了公司在运营管理、决策方针制定过程中的有效性及规范性。

公司设立时的章程对股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的职责作了明确规定，公司章程体现了较高的公司治理的规范性。公司管理层按照公司章程中关于三会制度的规定执行，基本能遵守章程的规定。同时，公司管理层承诺：在未来的经营管理中，将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，执行规范的治理机制；督促全体股东、董事、监事及高级管理人员遵纪守法、勤勉尽责，合法履行相应职责；适时总结治理机制实际运作中存在的缺陷，进一步完善公司治理结构，提高公司治理水平。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司共召开 2 次股东大会、1 次董事会、2 次监事会。2015 年 5 月 15 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，公司董事依法出席

会议，选举产生董事长；审议通过关于《北川羌山农牧科技股份有限公司总经理工作细则》等议案。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，股东代表监事及职工监事均依法出席会议，行使表决权利，选举产生监事会主席。

2015年6月3日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过《关于审议自2013年1月1日至2015年2月28日公司发生的关联交易》等议案，对公司报告期内的关联交易事项进行确认，公司董事、监事均出席股东大会，公司高级管理人员列席股东大会，会议审议程序合法合规，进一步完善了关联交易审批程序，切实发挥公司治理效力。

总体而言，公司治理机制能够发挥效力，公司重大事项能够依法履行相关程序，公司董事和监事能够切实履行职责、行使权力，有效确保公司经营管理合法合规、稳健运作。鉴于股份公司成立时间较短，公司治理机制需要在日常运作中不断加强、完善，在《公司章程》和相关制度的基础上，公司将结合实际运行情况，依法合规履行三会会议召集、召开程序，切实发挥公司治理的作用，提升公司合规运作水平，保障公司及股东的合法权益。

二、董事会对公司治理机制的讨论与评论

（一）现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公司公众公司监管办法》、《全国中小企业企业股份转让系统业务规则》等有关规定，并参照上市公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。《公司章程》第三十条明确规定了股东享有的权利，第三十二条规定当股东权利受到侵害时，股东可以通过民事诉讼的手段保护其权利，现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

1、股东知情权保护

第三十条股东权利第五项规定：公司股东享有知情权，有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

2、参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式，行使权利。

第三十条第二项规定：公司股东享有参与权，有权根据《公司法》等相关法规的规定通过合法途径参与公司的重大生产经营决策、利润分配、弥补亏损、资本市场运作（包括但不限于发行股票并上市、融资、配股等）等重大事宜。公司控股股东不得利用其优势地位剥夺公司中小股东的上述参与权或者变相排挤、影响公司中小股东的决策。

第五十条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，通告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第四十九条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

第一百一十二条规定：代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当在接到提议后 10 日内召集和主持董事会会议。

3、质询权保护

第三十条股东权利第三项规定：公司股东享有质询权，有权根据《公司法》等相关法规的规定通过合法途径对公司的生产经营进行监督，提出建议或者质询。有权在公司召开股东大会时对公司董事、监事和高级管理人员超越法律和本章程规定的权限的行为提出质询。

第六十七条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和

建议作出解释和说明。

4、表决权保护

第三十条规定：公司股东享有表决权，有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。

第七十五条规定：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

（二）投资者关系管理

《公司章程》第十章为投资者关系的规定，第一百七十一条规定：投资者关系管理的工作内容为，在遵循公开、公平、公正信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要包括：

（一）公司的发展战略；

（二）公司的经营、管理、财务及运营过程中的其他信息，包括：公司的生产经营、技术开发、重大投资和重组、对外合作、财务状况、经营业绩、股利分配、管理模式等公司运营过程中的各种信息；

（三）企业文化；

（四）投资者关心的与公司相关的其他信息。

公司第二届股东会审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容与方式、投资者关系管理活动的组织机构及职能、投资者关系管理工作人员任职要求作出了具体的规定。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。

（四）公司内部管理制度建设情况

针对原有限公司阶段内部管理制度建立不完善的情况，公司对原有的内部管理制度进行了重新梳理。随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照

监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司最近两年违法违规情况

自成立至今，公司严格按照《公司章程》及相关法律、法规的规定开展经营，不存在违法、违规行为，不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司两年来依法经营，在工商、税收、社保、环保等方面无违法违规行为，亦不存在被处罚的情形。

四、公司独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于公司股东及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司业务具有独立完整的经营场所、业务流程、资质许可及经营所需企业资源，对公司股东不存在重大依赖。公司经营的业务与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，公司独立的对外签署合同，独立采购，独立销售；公司具有面向市场的自主经营能力，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务独立。

（二）资产独立情况

公司拥有独立生产经营所需的资源、设备及相关配套设施；公司不存在资产分割或权属行使受限制的情形；且公司对其拥有的所有资产具有完全的控制支配权，并独立运营，不存在被公司股东非正常占用的情形。

综上，公司资产独立完整。

（三）人员独立情况

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、其他高级管理人员、生产技术负责人等人员的劳动人事关系都在本公司，并专职在本公司工作和领薪，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或领薪。同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

截至2015年2月28日，公司（含子公司）共有员工134人，其中退休返聘人员9人，员工缴纳社会保险情况为：（1）缴纳社保45人；（2）缴纳新农合80人。由于公司生产经营地址位于三台龙树镇高泉村、江油重华镇文胜乡福胜村以及北川桂溪乡永利村，用工主要是农村季节性工人和农村农民，所解决的农村剩余劳动力基本都参加了新农合保险和农村医疗保险，且在工作期间公司基本提供了住宿等各项劳动保障。公司农村户口员工占公司员工总人数的63.40%，由于扣缴社保后，会减少当月的实际收入，因此这部分人员也不愿意参加城镇社保，如果公司强行办理，存在员工大量流失的风险。

公司实际控制人承诺：“公司报告期内因这部分人员使公司受到有权部门处罚的，本人承诺自愿承担相应的处罚责任。”

2015年6月15日，北川羌族自治县人力资源和社会保障局出具《证明》，证明公司自2013年1月1日至今严格遵守劳动法、劳动合同法和其他有关劳动法律法规的规定；依法进行社会保险登记，并依法全面、及时缴纳了各项社会保险费用，没有因违反有关劳动法律、法规而受到行政处罚的情形。

（四）机构独立情况

公司依据《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的要求，建立了股东大

会、董事会、监事会，公司三会权责分明，独立运作，相互制衡，建立了有效的法人治理结构。公司高级管理人员的聘用履行了相应的程序，公司生产经营部门的设立符合公司业务特点及经营发展需要，公司职能部门与生产经营部门有效协调，权责明确，形成了完整的组织机构。公司不存在与公司股东合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

（五）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

综上所述，公司资产、业务、人员、机构、财务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况的说明

截至本公开转让说明书出具日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

控股股东张鑫焱出具了《避免同业竞争的函》，具体如下：“本人将不在中国境内直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在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。本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

（二）公司董事、监事、高级管理人员避免同业竞争承诺函

为避免发生同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：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或

活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或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、董事会秘书及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司最近两年资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况的说明

1、本公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形如下：

单位：元

会计科目	关联方名称	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	张鑫焱		599,655.00	
	江油小寨子生物科技有限公司	1,039,385.33	876,385.33	531,435.56

公司对张鑫焱的其他应收款余额主要是备用金；公司对江油小寨子生物科技有限公司的其他应收款是资金拆借行为，资金往来是滚动的，属于偶发性的资金往来行为，该资金往来没有约定计算利息，属于免息拆借，目前已全部归还，不具有必要性。

针对不规范行为，公司已于2015年6月1日2015年第二次临时股东大会通过《自2013年1月1日至2015年2月28日公司发生的关联交易的议案》，对关联交易进行了追认。目前公司已经制定了严格的管理制度，尽可能减少不必要的资金往来，保护股东尤其是中小投资者的利益不受侵害。

公司制定的《公司章程》第三十七条明确了有关防范关联方占用资源（资金）的制度，具体情况为：

“公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。公司发现股东侵占公司资金的，应立即申请司法冻结

其股份。凡不能以现金清偿的，应通过司法拍卖等形式将股东所持股权变现偿还。如果公司与股东及其它关联方有资金往来，应当遵循以下规定：

（一）股东及其它关联方与公司发生的经营性资金往来中，应该严格限制占用公司资金；

（二）公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用、预付款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及关联方使用，也不得代为其承担成本和其他支出”。

2、报告期内本公司的对外担保事项。

本公司报告期内不存在对外提供担保的情形。

公司制定了《对外担保管理制度》，明确规定公司对外担保的条件，详细规定公司进行对外担保事项时需履行的审批程序，公司对股东的担保需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且股东大会在审议为股东提供的担保议案时，该股东不得参与该项表决。

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

为防止股东及其关联方占用公司资金，公司制定了《关联交易管理制度》，完善并细化了关联交易的决策权限、审议程序。

七、董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	本公司职务	持股数量（股）
张鑫焱	董事长、总经理	70,704,309.00
李金峻	董事	无

吴晓蓉	董事兼副总经理	4,610,222.00
张慧	董事	无
朱雷	董事兼副总经理	2,495,981.00
莫一民	监事会主席	无
孙武	监事	无
王凤鸣	职工监事	无
刘斌	副总经理、财务总监、董事会秘书	无

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

董事长张鑫焱和副总经理、财务总监、董事会秘书刘斌系亲兄弟，除此之外公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议

在本公司领薪的董事、监事均与公司签署了相关劳动合同，公司全体高级管理人员均与本公司签署了劳动合同。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	本公司职务	是否在公司 领取薪酬	兼职单位（职务）	兼职单位与本 公司的关系
张鑫焱	董事长、总经理	是	无	无
李金峻	董事	否	三新投资	本公司股东
吴晓蓉	董事兼副总经理	是	无	无
张慧	董事	是	三新投资	本公司股东
朱雷	董事兼副总经理	是	北川奥爾斯特农 业有限公司执行 董事兼总经理	控股股东控制 的其他单位

莫一民	监事会主席	否	无	无
孙武	监事	否	三新投资	本公司股东
王凤鸣	职工监事	是	无	无
刘斌	副总经理、财务总监、 董事会秘书	是	无	无

北川奥尔斯特农业有限公司成立于2012年12月13日，注册资金3万元，住所北川羌族自治县桂溪乡永利村1组。北川奥尔斯特农业有限公司成立至今未开展经营活动，且已于2015年6月11日注销。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

单位	注册资本	主要经营范围	备注
江油小寨子生物科技有限公司	2,000 万元	饲料原料、饲料及添加剂的销售	张鑫焱控股
北川奥尔斯特农业有限公司	3 万元	花卉、苗木、果蔬的种植、销售	其中张鑫焱出资 2.5779 万元、朱雷出资 0.0576 万元、吴晓蓉出资 0.144 万元、

江油市小寨子生物科技有限公司成立于2010年12月9日，注册资本2,000 万元。目前正在进行饲料生产车间的建设，待投产后公司将择机进行收购。

北川奥尔斯特农业有限公司情况详见本公开转让说明书本节之“七、董事、监事、高级管理人员的具体情况”之“（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。

截至本公开转让说明书出具日，除上述情形外，未发现公司董事、监事、高级管理人员存在其他对外投资情形。

（六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要客户或供应商中未拥有

权益，与主要客户或供应商不存在其他关联关系。

（七）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、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

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员未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。

（八）董事、监事、高级管理人员近二年变动情况

1、董事变动情况

2011年3月28日，有限公司第一次股东会选举产生第一届董事会。董事会成员为张鑫焱、朱雷、刘洋、吴晓蓉、钟德金。

2015年5月15日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张鑫焱、朱雷、吴晓蓉、李金峻、张慧为董事，组成股份公司第一届董事会。

2、监事变动情况

2011年3月28日，有限公司召开第一次股东会，选举莫一民、骆开顺、王凤鸣担任有限公司监事。

2014年4月8日，有限公司召开第二届第一次股东会，骆开顺辞去监事职务，选举潘伟伟为有限公司的监事。

2015年5月15日，股份公司召开第一届职工大会第一次会议，选举王凤鸣担任公司职工监事。

2015年5月15日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举莫一民、潘伟伟担任股东监事，与职工监事共同组成股份公司第一届监事会。

2015年6月3日，股份公司召开第二次股东大会，潘伟伟辞去监事职务，选举孙武为股东监事。

3、高级管理人员变动情况

2014年4月19日，有限公司召开第二届董事会第一次会议，聘任张鑫焱担任总经理，刘斌、朱雷、吴晓蓉担任副总经理，刘斌担任财务负责人。

2015年5月15日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张鑫焱担任总经理，刘斌、朱雷、吴晓蓉担任副总经理，聘任刘斌财务负责人兼任董事会秘书。

公司调整管理层结构的目的是为了适应日益增长的管理需求，保障公司持续经营。新增的董事、监事、高级管理人员具备管理经验。公司管理层虽然发生了一定变化，但各董事、监事及高级管理人员均履行了应尽的义务，目前，公司的管理层均具备相应的管理经验。因此，上述管理层变动对公司的持续经营不构成重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期财务会计报告情况

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2013年度、2014年度、2015年1-2月的财务报表及财务报表附注进行了审计,并出具了“瑞华审字【2015】51070008号”标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定,公司会计核算以权责发生制为基础。除公司地震原因资料缺失在2010年9月30日以评估价值对资产进行评估入账外,财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2010年12月20日,四川省北川羌族自治县地方税务局出具的北地税函【2010】57号《关于四川省大禹野生食品有限公司震后资产重新入账的批复》,同意公司按照中联资产评估有限公司出具的中联评报字【2010】第1071号《资产评估报告》确认的资产价值入账核算。

(三) 合并会计报表范围及变化情况

1、合并报表的编制基础及范围

(1) 合并范围的确定原则

①公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

②公司将直接或通过子公司间接拥有半数以上表决权的所有被投资单位作为公司的子公司,均纳入合并财务报表的合并范围。但是,有证据表明公司不能控制被投资单位的除外。

③公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明公司不能控制被投资单位的除外：

I 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

II 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

III 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

IV 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响，由母公司编制。

(3) 纳入合并范围的子公司

截至 2015 年 2 月 28 日，公司纳入合并范围的子公司共 4 户，具体如下：

公司名称	主要经营范围	注册地	持股比例	取得方式
三台县小寨子畜牧科技有限公司	畜牧养殖	三台县	100%	2010 年以审计账面净资产作价购买股权
江油市羌山畜牧科技食品有限公司	畜牧养殖	江油市	100%	2010 年以审计账面净资产作价购买股权
四川省羌山厨房食品有限公司	农副产品购销	北川县	100%	2014 年 7 月 24 日新设
绵阳市羌山农牧科技有限公司	农副产品购销	绵阳市	100%	2014 年 7 月 22 日新设

(四) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,721,386.36	8,738,385.96	12,827,029.93
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,450,810.36	1,442,998.06	1,251,641.93
预付款项	647,424.63	1,199,098.20	744,957.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,628,258.93	4,769,078.10	2,330,720.32
存货	33,983,038.30	38,314,092.26	36,419,201.83

资 产	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	175,000.00	225,000.00	30,000.00
流动资产合计	46,605,918.58	54,688,652.58	53,603,551.01
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	88,059,030.33	89,920,447.89	85,148,941.78
在建工程	79,421,851.61	76,274,840.28	73,405,777.61
工程物资	230,902.90	230,902.90	313,501.59
固定资产清理			
生产性生物资产	16,613,687.27	17,415,622.34	12,845,817.73
油气资产			
无形资产	70,588,602.97	70,867,321.02	70,868,662.47
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	951,786.63	987,536.81	1,127,589.52
递延所得税资产			
其他非流动资产	25,153,967.56	23,229,911.86	21,637,669.24
非流动资产合计	281,019,829.27	278,926,583.10	265,347,959.94
资产总计	327,625,747.85	333,615,235.68	318,951,510.95

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款	83,500,000.00	83,500,000.00	75,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	9,202,510.20	9,313,752.00	10,760,195.32
预收款项	3,334,822.19	1,357,987.67	1,276,719.48
应付职工薪酬	1,360,668.76	1,613,921.06	1,460,850.23
应交税费	-192,968.94	-259,947.61	-283,434.09

负债和所有者权益 (或股东权益)	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付利息			163,961.67
应付股利			
其他应付款	10,225,340.56	9,999,639.41	5,310,393.91
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	107,430,372.77	105,525,352.53	93,688,686.52
非流动负债:			
长期借款	58,000,000.00	58,000,000.00	35,090,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	22,350,151.98	21,996,720.62	23,004,803.52
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	80,350,151.98	79,996,720.62	58,094,803.52
负债合计	187,780,524.75	185,522,073.15	151,783,490.04
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	64,000,000.00	64,000,000.00	64,000,000.00
资本公积	97,769,116.19	97,769,116.19	97,769,116.19
减:库存股			
盈余公积	879,588.48	879,588.48	879,588.48
未分配利润	-22,803,481.57	-14,555,542.14	4,519,316.24
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	139,845,223.10	148,093,162.53	167,168,020.91
少数股东权益			
所有者权益合计	139,845,223.10	148,093,162.53	167,168,020.91
负债和所有者权益总计	327,625,747.85	333,615,235.68	318,951,510.95

2、合并利润表

单位: 元

项 目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	20,434,447.15	110,931,363.20	76,022,130.87
减:营业成本	22,904,253.55	118,267,805.83	65,837,352.91
营业税金及附加			2,209.65

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	189,546.43	922,103.40	1,226,425.99
管理费用	1,354,087.47	6,623,918.61	6,651,105.71
财务费用	1,038,604.36	5,809,183.66	5,773,159.17
资产减值损失	2,604,550.72	125,699.51	136,603.16
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,656,595.38	-20,817,347.81	-3,604,725.72
加：营业外收入	354,568.64	3,985,872.98	4,111,303.49
减：营业外支出	945,912.69	2,243,383.55	2,871,963.07
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-8,247,939.43	-19,074,858.38	-2,365,385.30
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,247,939.43	-19,074,858.38	-2,365,385.30
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-8,247,939.43	-19,074,858.38	-2,365,385.30

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	22,784,373.49	106,210,689.65	74,616,880.53
处置交易性金融资产净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	762,154.74	6,025,533.23	5,228,717.45
经营活动现金流入小计	23,546,528.23	112,236,222.88	79,845,597.98
购买商品、接受劳务支付的现金	21,418,125.16	112,695,319.79	66,798,804.07
支付给职工以及为职工支付的现金	1,284,250.28	4,566,231.41	5,702,673.68
支付的各项税费	11,728.92	67,278.06	16,141.54
支付其他与经营活动有关的现金	756,830.49	5,861,694.65	7,886,785.96
经营活动现金流出小计	23,470,934.85	123,190,523.91	80,404,405.25

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	75,593.38	-10,954,301.03	-558,807.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	439,709.20	1,805,652.00	123,930.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	439,709.20	1,805,652.00	123,930.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,249,337.17	26,222,478.65	32,346,029.51
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,249,337.17	26,222,478.65	32,346,029.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,809,627.97	-24,416,826.65	-32,222,099.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	10,000,000.00	146,500,000.00	55,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	580,000.00	400,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流入小计	10,580,000.00	146,900,000.00	58,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	115,090,000.00	11,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	862,965.01	5,527,516.29	5,711,131.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	10,862,965.01	120,617,516.29	16,911,131.99
筹资活动产生的现金流量净额	-282,965.01	26,282,483.71	41,088,868.01
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	-3,016,999.60	-9,088,643.97	8,307,961.72
加：期初现金及现金等价物余额	3,738,385.96	12,827,029.93	4,519,068.21
六、期末现金及现金等价物余额	721,386.36	3,738,385.96	12,827,029.93

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-2月							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	-14,555,542.14		148,093,162.53	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	-14,555,542.14		148,093,162.53	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”填列)					-8,247,939.43		-8,247,939.43	
(一) 净利润					-8,247,939.43		-8,247,939.43	
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计								
(三)所有者投入和减少 资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权 益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								

项 目	2015年1-2月							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
3.对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	-22,803,481.57			139,845,223.10

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2014 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	4,519,316.24		167,168,020.91	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	4,519,316.24		167,168,020.91	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”填列)					-19,074,858.38		-19,074,858.38	
(一) 净利润					-19,074,858.38		-19,074,858.38	
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计								
(三) 所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四) 利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								

3.对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	-14,555,542.14			148,093,162.53

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	6,884,701.54			169,533,406.21	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	6,884,701.54			169,533,406.21	
三、本年增减变动金额 （减少以“-”填列）					-2,365,385.30			-2,365,385.30	
（一）净利润					-2,365,385.30			-2,365,385.30	
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	

上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	4,519,316.24			167,168,020.91

(五) 母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,259,345.53	5,653,123.09	2,548,291.35
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,403,347.78	1,442,998.06	1,251,641.93
预付款项	146,244.00	201,244.00	196,244.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	102,902,756.40	111,078,122.00	108,306,536.34
存货	5,211,607.14	6,919,131.92	8,298,941.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	114,923,300.85	125,294,619.07	120,601,654.62
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	15,587,465.94	5,587,465.94	12,104,791.76
投资性房地产			
固定资产	30,019,445.95	31,101,336.39	25,163,640.27
在建工程	14,605,318.61	14,605,318.61	18,651,270.43
工程物资			82,598.67
固定资产清理			
生产性生物资产	467,646.26	426,766.75	1,616,979.14
油气资产			
无形资产	63,560,361.68	63,815,472.57	63,675,171.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			21,565.68
递延所得税资产			
其他非流动资产	2,833,189.20	2,533,189.20	3,877,994.70

资 产	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动资产合计	127,073,427.64	118,069,549.46	125,194,011.71
资产总计	241,996,728.49	243,364,168.53	245,795,666.33

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	59,500,000.00	59,500,000.00	55,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,985,435.24	3,091,935.73	4,989,785.10
预收款项	5,246,716.09	4,172,356.65	4,243,873.48
应付职工薪酬	439,005.11	457,068.46	573,865.20
应交税费	-203,183.22	-262,356.70	-283,838.19
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,279,356.21	3,765,885.25	4,365,415.97
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	72,247,329.43	70,724,889.39	68,889,101.56
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	9,360,647.95	9,556,989.74	10,383,711.51
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	9,360,647.95	9,556,989.74	10,383,711.51
负债合计	81,607,977.38	80,281,879.13	79,272,813.07
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	64,000,000.00	64,000,000.00	64,000,000.00
资本公积	97,769,116.19	97,769,116.19	97,769,116.19
减：库存股			

负债和所有者权益 (或股东权益)	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
盈余公积	879,588.48	879,588.48	879,588.48
未分配利润	-2,259,953.56	433,584.73	3,874,148.59
所有者权益(或股东权益) 合计	160,388,751.11	163,082,289.40	166,522,853.26
负债和所有者权益(或股东 权益)总计	241,996,728.49	243,364,168.53	245,795,666.33

2、利润表

单位：元

项 目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	20,465,511.78	116,038,767.90	53,805,023.37
减：营业成本	21,416,765.22	117,091,585.84	52,341,930.61
营业税金及附加			2,209.65
销售费用	47,978.10	647,429.40	932,488.65
管理费用	650,717.96	2,769,551.44	3,477,336.36
财务费用	247,839.19	1,780,125.04	1,459,706.38
资产减值损失	248,876.32	113,777.31	133,035.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		-255,889.84	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,146,665.01	-6,619,590.97	-4,541,684.09
加：营业外收入	196,341.79	3,454,088.53	2,681,102.36
减：营业外支出	743,215.07	275,061.42	689,806.56
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,693,538.29	-3,440,563.86	-2,550,388.29
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,693,538.29	-3,440,563.86	-2,550,388.29
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-2,693,538.29	-3,440,563.86	-2,550,388.29

3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	21,370,171.47	115,850,963.91	52,375,070.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,972,044.31	2,225,640.34	1,451,045.00

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入小计	30,342,215.78	118,076,604.25	53,826,115.23
购买商品、接受劳务支付的现金	20,008,399.79	115,607,775.07	61,773,327.46
支付给职工以及为职工支付的现金	374,140.77	1,596,349.68	2,465,591.90
支付的各项税费	5,350.98	45,494.74	10,205.05
支付其他与经营活动有关的现金	402,003.66	5,265,502.53	10,249,300.41
经营活动现金流出小计	20,789,895.20	122,515,122.02	74,498,424.82
经营活动产生的现金流量净额	9,552,320.58	-4,438,517.77	-20,672,309.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,261,435.98	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	176,920.20	191,100.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	176,920.20	6,452,535.98	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,220,474.38	4,710,945.03
投资支付的现金	10,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	10,000,000.00	7,220,474.38	4,710,945.03
投资活动产生的现金流量净额	-9,823,079.80	-767,938.40	-4,710,945.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		64,500,000.00	35,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		400,000.00	1,600,000.00
筹资活动现金流入小计		64,900,000.00	36,600,000.00
偿还债务支付的现金		60,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,018.34	1,588,712.09	1,516,522.82
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	123,018.34	61,588,712.09	11,516,522.82
筹资活动产生的现金流量净额	-123,018.34	3,311,287.91	25,083,477.18
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	-393,777.56	-1,895,168.26	-299,777.44
加：期初现金及现金等价物余额	653,123.09	2,548,291.35	2,848,068.79

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
六、期末现金及现金等价物余额	259,345.53	653,123.09	2,548,291.35

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-2月					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	433,584.73	163,082,289.40
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	433,584.73	163,082,289.40
三、本年增减变动金额					-2,693,538.29	-2,693,538.29
（一）净利润					-2,693,538.29	-2,693,538.29
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（五）所有者权益内部结转						

项目	2015年1-2月					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	-2,259,953.56	160,388,751.11

所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2014年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	3,874,148.59	166,522,853.26
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	3,874,148.59	166,522,853.26
三、本年增减变动金额					-3,440,563.86	-3,440,563.86
(一) 净利润					-3,440,563.86	-3,440,563.86
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计						
(三) 所有者投入和减少资本						

项目	2014 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四) 利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者(或股东)的分配						
3.其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	433,584.73	163,082,289.40

所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	6,424,536.88	169,073,241.55
加：会计政策变更						
前期差错更正						

项目	2013 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	6,424,536.88	169,073,241.55
三、本年增减变动金额					-2,550,388.29	-2,550,388.29
（一）净利润					-2,550,388.29	-2,550,388.29
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	64,000,000.00	97,769,116.19		879,588.48	3,874,148.59	166,522,853.26

二、主要会计政策和会计估计

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

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

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的

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

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
应收货款	信用风险特征类似
员工备用金借款	信用风险特征类似
其他应收款项	信用风险特征类似

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
应收货款	账龄分析法
员工备用金借款	不计提坏账准备
其他应收款项	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例 (%)
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 坏账准备的转回

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

本。

8、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括：原材料、周转材料、库存商品、消耗性生物资产等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 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

低值易耗品于领用时按一次摊销；包装物于领用时按一次摊销。

9、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指

本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方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长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时,长期股权投资按初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告

但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

10、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	------	---------	--------	---------

房屋及建筑物	平均年限法	20	5	4.75
其他构筑物	平均年限法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	平均年限法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	平均年限法	5-10	5	9.50-19.00
其他设备	平均年限法	3-10	5	19-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

11、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

12、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

13、生物资产

（1）消耗性生物资产

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

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

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

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

（2）生产性生物资产

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

各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率（%）
种猪	3-5	20%	16-26.67

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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

减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

（3）公益性生物资产

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

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

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

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

14、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见

的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益。

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括：租入改良固定资产、房屋租金等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

16、长期资产减值

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

使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

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

18、收入

(1) 商品销售收入

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

(2) 提供劳务收入

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分

分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）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

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制

定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二）主要会计政策变更情况

公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》三项具体会计准则。实施上述三项具体会计准则未对公司财务报表数据产生影响。

（三）主要会计估计变更情况

报告期不存在会计估计的变更情况，因此对利润无影响。

三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）营业收入构成情况

1、收入的具体确认方法

公司主要销售生猪，根据企业会计准则关于收入确认的一般原则，在满足以下条件时确认收入：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

2、营业收入的构成明细、变动趋势及原因

（1）报告期内营业收入构成情况

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
主营业务	20,434,447.15	100.00	110,931,363.20	100.00	76,022,130.87	100.00
其他业务						
合计	20,434,447.15	100.00	110,931,363.20	100.00	76,022,130.87	100.00

报告期内，公司营业收入都来源于主营业务，公司的主营业务突出。

报告期内，公司无其他业务收入。

(2) 主营业务收入的构成明细

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
种猪			122,948.00	0.11	11,237,996.56	14.78
仔猪	2,508,303.60	12.27	17,308,052.00	15.60	22,525,314.40	29.63
商品猪	16,977,253.40	83.08	89,850,345.40	81.00	39,897,816.78	52.48
配送加工	948,890.15	4.64	3,650,017.80	3.29	2,361,003.13	3.11
合计	20,434,447.15	100.00	110,931,363.20	100.00	76,022,130.87	100.00

公司的主营业务收入为仔猪、商品猪、种猪的销售。公司业务明确，主营业务占比突出，报告期内，无其他业务收入。报告期公司营业收入规模逐步增大，主要由于受行业市场经济状况影响，2013年起生猪尤其仔猪及商品猪销售价格持续下降，公司在2014年度缩减了生猪养殖规模。

2014年度公司种猪收入较2013年度降低98.91%，主要原因是公司主要生产父母代种猪，2014年由于生猪行情走势是历年的最低谷时期，很多养殖户都关场将种猪全面淘汰，采购种猪的客户急剧减少。

2014年度公司仔猪收入较2013年度降低23.16%，原因是2014年由于生猪行情不好，仔猪毛利出现负数，公司对生产产能进行了调节（减量），同时安排了对已投产项目进行产能升级改造，产能的减少导致销量的减少，加之仔猪销售市场疲软造成销售减量。

2014年度公司商品猪收入较2013年度增涨125.20%，原因是由于近两年生猪养殖行业面临行业低谷，为了保证股东利益最大化，减少损失，公司缩减了自

身的养殖规模，同时为了能持续保证银行贷款资金，公司在 2014 年度开展了商品猪贸易业务，报告期内公司商品猪贸易的情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
商品猪贸易	11,840,065.80	11,743,800.00	57,743,641.74	57,634,580.00		

2014 年度公司商品猪贸易业务的增加，使商品猪收入较 2013 年度增涨较大。

公司配送加工收入主要是鲜肉、蔬菜、腌腊品等，报告期内销售规模逐步扩大。

（二）主营业务按地区分项列示

单位：元

项目	2015 年 1-2 月		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）
西南	20,434,447.15	100.00	110,931,363.20	100.00	76,022,130.87	100.00
合计	20,434,447.15	100.00	110,931,363.20	100.00	76,022,130.87	100.00

报告期公司产品主要集中在西南地区。在未来几年内，公司计划加大对市场的拓展力度。

（三）主营业务毛利率分析

1、公司毛利率分析

单位：元

项目	2015 年 1-2 月			2014 年度			2013 年度		
	毛利率（%）	收入占比（%）	对综合毛利的贡献	毛利率（%）	收入占比（%）	对综合毛利的贡献	毛利率（%）	收入占比（%）	对综合毛利的贡献（%）
种猪				35.75	0.11	0.04	16.53	14.78	2.44
仔猪	-2.97	12.27	-0.37	-17.71	15.60	-2.76	12.84	29.63	3.80
商品猪	-15.15	83.08	-12.59	-5.12	81.00	-4.15	11.59	52.48	6.08
配送加工	18.60	4.64	0.86	7.85	3.29	0.26	34.32	3.11	1.07
合计	-12.09	100.00	-12.09	-6.61	100.00	-6.61	13.40	100.00	13.40

2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度公司综合毛利率分别为-12.09%、

-6.61%、13.40%。报告期内，公司综合毛利率下滑较为严重，主要原因是受行业市场经济状况影响。2013年起生猪尤其仔猪及商品猪销售价格持续下降，供大于求状态明显，导致报告期内公司毛利率持续走低，且2014年、2015年1-2月出现负数的情况。

受行业整体影响，公司仔猪、商品猪毛利率波动较大，报告期生猪市场出现了较大的价格波动，对行业内毛利水平产生了重大影响，直接影响了公司的生猪销售毛利，由于种猪的市场价格与其品种纯正及优劣程度、猪只龄段有较大的关系，生猪市场的价格波动对仔猪、商品猪和种猪的影响程度不同。

公司主要产品及服务分类销售单价、单位成本情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	销售单价	单位成本	销售单价	单位成本	销售单价	单位成本
种猪			1,280.71	822.90	2,276.28	1,899.99
商品肥猪	1,280.43	1,474.39	1,407.08	1,479.13	1,586.14	1,402.29
仔猪	414.60	426.93	443.07	521.55	542.50	472.85

公司主要生产父母代种猪，2014年由于生猪行情走势是历年的最低谷时期，很多养殖户都关场将种猪全面淘汰，采购种猪的客户急剧减少，2014年度公司种猪处于保育段（25公斤左右）基本就直接对外出售，使种猪销售单价下降同时单位成本也下降，同时由于饲养时间短，使2014年度种猪毛利率较2013年度出现上升。

公司商品猪、仔猪毛利率偏低，甚至为负数，主要原因是由于是报告期内公司处于大规模投资建设期，固定资产投资大，养殖项目没有全部达产，生产业务还未能全线贯通，加之2013年起生猪销售价格持续下降，公司在2014年度缩减了生猪养殖规模，产能还未饱和，产出的仔猪、商品猪承担费用相对较大，同时2014年销售价格较2013年度有所下降，所以上述综合原因造成公司商品猪、仔猪的毛利率下降较大，甚至出现负数。

2、与同行业毛利率比较分析

单位：元

项目	品种	2015年1-2月	2014年度	2013年度
公司	种猪		35.75%	16.53%
	仔猪	-2.97%	-17.71%	12.84%
	商品猪	-15.15%	-5.12%	11.59%
大康牧业(002505)	生猪		-11.36%	15.35%
牧原股份(002714)	商品猪		7.49%	18.89%
	种猪		51.85%	56.25%
	仔猪		19.75%	37.23%
川娇农牧(831915)	仔猪		44.24%	11.15%
	商品猪		-7.64%	-13.88%
	种猪		54.48%	47.37%

与同行业上市公司相比，公司仔猪毛利率偏低，甚至为负数，主要原因是由于是初产期，种猪的产仔未能达到正常生产产能，胎均产仔率偏低，同时公司最近几年固定资产投入大，加之2013年起生猪尤其仔猪及商品猪销售价格持续下降，公司在2014年度缩减了生猪养殖规模，产能还未饱和，产出的仔猪承担费用相对较大，同时2014年仔猪的销售价格较2013年度相比有所下降，所以上述综合原因造成公司仔猪的毛利率下降较大，甚至出现负数。

(四) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	20,434,447.15	-81.58	110,931,363.20	45.92	76,022,130.87
营业成本	22,904,253.55	-80.63	118,267,805.83	79.64	65,837,352.91
营业毛利	-2,469,806.4	-66.34	-7,336,442.6	-172.03	10,184,778.0
营业利润	-7,656,595.38	-63.22%	-20,817,347.81	477.50%	-3,604,725.72
利润总额	-8,247,939.43	-56.76%	-19,074,858.38	706.42%	-2,365,385.30
净利润	-8,247,939.43	-56.76%	-19,074,858.38	706.42%	-2,365,385.30

虽然报告期内公司收入规模扩大，但由于受行业整体影响，公司很难保持稳定的盈利增长。近几年由于我国规模化养殖程度仍然偏低，市场上猪肉的供大于求，行业内无论是龙头企业还是未上市的中小企业都普遍面临亏损。在这种情况下，行业内任何企业都难有逆市场周期的良好表现。当市场价格普遍偏低，公司猪类产品甚至必须以亏损价出售以减少损失。

随着国家宏观调控的进一步增强，市场监管的进一步规范，行业回暖，价格

逐步趋于正常波动范围，公司及子公司产能逐步得到释放，公司已步入快速发展轨道，盈利能力将得到快速释放。

（五）主要费用及研发支出占营业收入的比重及变化情况

项目	2015年1-2月	2014年度		2013年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	20,434,447.15	110,931,363.20	45.92	76,022,130.87
销售费用	189,546.43	922,103.40	-24.81	1,226,425.99
管理费用	1,354,087.47	6,623,918.61	-0.41	6,651,105.71
财务费用	1,038,604.36	5,809,183.66	0.62	5,773,159.17
销售费用占营业收入比重（%）	0.93	0.83		1.61
管理费用占营业收入比重（%）	6.63	5.97		8.75
财务费用占营业收入比重（%）	5.08	5.24		7.59
三费占营业收入比重合计（%）	12.64	12.04		17.96

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月期间费用占营业收入比重分别为 17.96%、12.04%、12.64%，在保证经营目标顺利实现的情况下，对三项费用的整体控制效果较好；绝对金额分别为 13,650,690.87 元、13,355,205.67 元、2,582,238.26 元，与营业收入保持较好配比。

1、销售费用明细

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
小车费	8,699.00	113,240.79	89,917.90
办公费	110,289.72	194,550.35	62,927.30
业务费		62,698.25	95,006.62
差旅费	1,095.00	93,660.80	58,182.90
广宣费		41,004.66	267,032.45
运输费	576.00	11,186.77	22,180.10
职工薪酬	55,164.04	245,857.92	411,274.72
折旧费	11,984.06	73,918.80	65,927.22
检验费		13,264.00	27,495.18
劳保费用	800.00		1,200.00
低值易耗品摊销		4,686.99	10,230.00
维修费		688.37	750.00
其他费用	938.61	67,345.70	114,301.60
合计	189,546.43	922,103.40	1,226,425.99

报告期内公司销售费用金额整体较小，占主营业务收入比例也较低，主要为

销售人员工资以及差旅费等，2014 年度受行业整体影响，公司减少了销售费用的开支。

2、管理费用明细

单位：元

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年	2013 年
小车费用	76,222.99	197,786.46	425,094.40
办公费	27,114.96	192,882.68	529,072.19
业务招待费	99,139.32	251,417.43	575,976.44
差旅费	177,028.89	265,338.23	226,538.59
中介机构费用	3,858.00	395,375.33	519,930.39
职工薪酬	75,390.49	686,840.99	982,106.41
折旧摊销	437,072.88	1,886,730.35	2,306,691.37
盘亏损失		249,512.49	
租赁费	50,414.33	240,489.21	137,494.00
保险费		71,021.93	2,659.00
开办费	407,677.30	1,661,181.34	819,901.75
其他费用	168.31	525,342.17	125,641.17
合计	1,354,087.47	6,623,918.61	6,651,105.71

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月管理费用分别为 6,651,105.71 元、6,623,918.61 元、1,354,087.47 元，主要为折旧摊销、管理部门人员工资、江油基地的开办费等，三者合计占管理费用总额的 60% 以上。由于受行业整体影响，2014 年度公司缩减了管理费用开支。

3、财务费用明细

单位：元

项 目	2015 年 1-2 月	2014 年	2013 年
利息支出	862,965.01	5,527,516.29	5,176,800.25
减：利息收入		15,230.94	12,618.47
减：利息资本化金额			
汇兑损益			
减：汇兑损益资本化金额			
其他	175,639.35	296,898.31	608,977.39
合 计	1,038,604.36	5,809,183.66	5,773,159.17

伴随着公司产能释放和经营规模的扩大，公司需要大量资金支持生产经营，由此导致融资需求释放，并导致公司财务费用的大幅增加。

（六）非经常性损益情况

1、非经常性损益情况

单位：元

非经常性项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-938,640.52	-2,221,329.78	-2,617,205.80
投资收益			
计入当期损益的政府补助	226,568.64	3,601,210.90	3,848,718.49
除上述之外的其他营业外收入和支出	120,727.83	362,608.31	7,827.73
小 计	-591,344.05	1,742,489.43	1,239,340.42
减：所得税影响			
非经常性损益净额	-591,344.05	1,742,489.43	1,239,340.42
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-591,344.05	1,742,489.43	1,239,340.42
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-7,656,595.38	-20,817,347.81	-3,604,725.72

2、计入当期损益的政府补助情况如下：

单位：元

补助项目	2015年1-2月	2014年	2013年	与资产相关/ 与收益相关
财政补助修路资金	9,637.55	57,825.29	57,825.29	与资产相关
财政补助圈舍建设	11,827.90	70,967.40	70,967.40	与资产相关
预算内投资国家服务业发展引导资金	8,761.40	52,568.44	52,568.44	与资产相关
灾后重建生猪产业化项目	101,171.75	632,109.91	633,828.68	与资产相关
灾后重建良繁体系建设项目	95,170.04	594,611.86	596,228.68	与资产相关
规模化养殖场无害化处理补助		236,040.00	677,300.00	与收益相关
能繁母猪补助			423,600.00	与收益相关
生猪良种补贴款		27,088.00	636,400.00	与收益相关
2013年大中小企业发展专项资金		350,000.00		与收益相关
2014年科技型中小企业创业投资补助资金		500,000.00		与收益相关
清算户		70,000.00		与收益相关

财政产业技术成果产业化专项资金		1,000,000.00		与收益相关
发展改革信息奖		10,000.00		与收益相关
农业产业化资金			700,000.00	与收益相关
合 计	226,568.64	3,601,210.90	3,848,718.49	

2009年三台小寨子获得财政补助修路资金1,100,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”57,825.29元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”9,637.55元。

根据“三财投【2012】04号”文件，三台小寨子获得财政补助圈舍建设资金1,350,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”70,967.40元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”11,827.90元。

根据“川发改投资【2010】888号”文件，三台小寨子获得预算内投资国家服务业发展引导资金1,000,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”52,568.44元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”8,761.40元。

根据“北发改【2010】396号”文件，公司获得灾后重建生猪产业化项目补贴5,900,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”633,828.68元、632,109.91元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”101,171.75元。

根据“北发改【2010】398号”文件，公司获得灾后重建良繁体系建设项目补贴5,550,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”596,228.68元、594,611.86元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”95,170.04元。

根据“三牧医知【2012】78号”文件，三台小寨子2013年获得规模化养殖场无害化处理补助677,300.00元。

根据“三牧医知【2013】7号”文件，三台小寨子2014年获得规模化养殖场无害化处理补助236,040.00元。

根据“三牧医知【2013】7号”文件，三台小寨子2013年获得能繁母猪补助423,600.00元。

根据“北牧医发【2013】16号”文件，公司2013年获得生猪良种补贴款636,400.00元。

2014年1月1日，北川羌族自治县畜牧兽医局出具的《关于申请拨付2013年生猪良种补贴款的报告》，公司2014年获得生猪良种补贴27,088.00元。

根据“绵市经信行业【2013】434号”文件，公司2014年获得“2013年大中小企业发展专项资金”350,000.00元。

根据“川科财【2013】64号”文件，公司2014年获得2014年科技型中小企业创业投资补助资金500,000.00元。

根据“川财建函【2014】85号”文件，公司2014年获得财政产业技术成果产业化专项资金补贴1,000,000.00元。

（七）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率的余额计算)	17.00
城建税	实际缴纳流转税额	7.00
教育费附加	实际缴纳流转税额	3.00
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司从事农、林、牧、渔项目享受免征企业所得税。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，公司作为农业生产者销售的自产农产品免征增值税。

（八）主要财务指标及重大变化分析

1、盈利能力财务指标分析

主要财务指标	2015年1-2月	2014年	2013年
--------	-----------	-------	-------

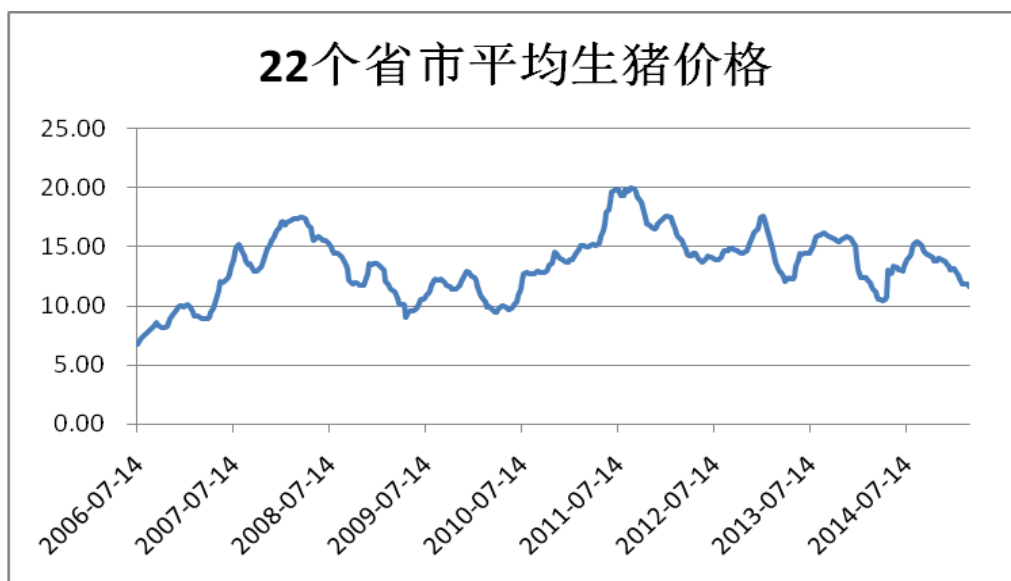
		比率	变动	
主营业务毛利率（%）	-12.09	-6.61	-20.01	13.40
净资产收益率（%）	-5.90	-12.88	-11.47	-1.41
基本每股收益（元）	-0.1289	-0.2980	-0.2611	-0.0370

报告期内，公司毛利率持续下降的原因是，受行业市场经济状况影响公司仔猪和商品猪销售价格持续下降，供大于求状态明显，使得毛利率下滑较为严重，并且 2014 年、2015 年 1-2 月出现负数的情况。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月，公司的净利润为负，主要是受生猪价格周期性大幅下跌的影响，受到供应量增加、需求疲软等宏观因素的影响，特别是 2014 年度，我国养猪行业经历了罕见的长时间、大幅度亏损。

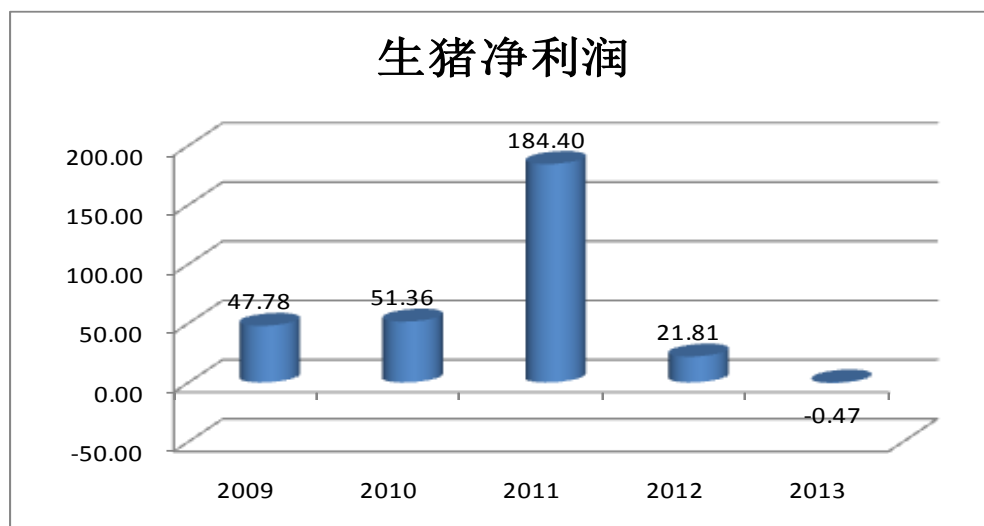
由于生猪养殖行业的周期性波动特征较为明显。猪价基本上 3-4 年为一个周期。从 2006 年开始至 2008 年 3 月份，全国的生猪价格从不足 6 元/公斤上涨到 17.40 元/公斤，涨幅接近 200%，之后价格开始一路下滑到 10 元/公斤左右。从 2010 年 4 月至 2011 年 9 月的 18 个月内，生猪价格再次一路飙升，全国生猪平均价格再次从 9.48 元/公斤上涨到 19.92 元/公斤。生猪的净利润从 09 年的 47.78 元/50 公斤主产品一直上涨到 184.40 元/50 公斤主产品。之后的 2012 年受 2011 年生猪行情刺激，农户补栏积极性较高，导致销售市场供大于求，生猪价格呈现一路下滑态势，行业多数企业处于盈亏平衡点，此时生猪的净利润已经回落到 21.81 元/50 公斤主产品。在 2013 年时企业又开始出现亏损，净利润下滑到-0.47 元/50 公斤主产品。而在 2014 年生猪养殖行业仍未好转，我国生猪养殖企业遭遇了惨痛的行业寒冬，在 2014 年猪肉价格直线下滑，全行业亏损严重。

图表：22 个省市生猪平均价格（元/公斤）



数据来源：中国畜牧业信息网

图表：生猪净利润(元/50 公斤主产品)



数据来源：全国农产品成本收益资料汇编

我国猪价始终呈现这种大起大幅的走势，其主要原因就是由于我国生猪市场规模化水平不高，对于广大散养的养殖户来说信息相对匮乏，他们通常根据当时生猪的市场价格来安排生产，当猪价较高时，养猪积极性提高，生猪从选育到出栏时间间隔较长，这就导致市场上生猪集中出栏，供应过量，价格回调，出现新一轮下跌。商品猪市场价格的周期性波动也导致生猪养殖业毛利率呈现周期性波动。

四川:生猪平均价格（元/公斤）

周	价格
2015-04-10	12.99
2015-04-17	13.11
2015-04-24	13.21
2015-05-01	13.30
2015-05-08	13.43
2015-05-15	13.56
2015-05-22	13.84
2015-05-29	14.15
2015-06-05	14.45
2015-06-12	14.71
2015-06-19	14.82

数据来源:Wind 资讯

从上表可以看出从 2015 年 4 月开始,四川地区生猪价格的逐步回升。针对报告期,公司产品毛利率下滑的趋势,公司将采取以下措施:公司将继续进行新项目的建设和运营,不断完善公司的产业链,进一步提高公司生猪圈舍的自动化水平,减少人力成本,优化生产管理,保证公司产品的质量和食品卫生安全,不断提升公司产品的品牌溢价,增强公司的盈利能力。

2、偿债能力财务指标分析

主要财务指标	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日
		比率	变动	
资产负债率(以母公司报表为准)	33.72%	32.99%	0.74%	32.25%
流动比率	0.43	0.52	-0.05	0.57
速动比率	0.12	0.16	-0.03	0.18

2013 年末、2014 年末、2015 年 2 月 28 日,公司资产负债率(以母公司报表为基础)分别为 32.25%、32.99%、33.72%,整体资产负债率比较稳定。公司负债主要为银行借款、递延收益以及应付货款。

2013 年末、2014 年末、2015 年 2 月 28 日,公司流动比率分别为 0.57、0.52、0.43,流动比率呈下降趋势,主要因为公司短期借款增加以及应付供应商保证金

增加所致。

2013年末、2014年末、2015年2月28日，公司速动比率分别为0.18、0.16、0.12。报告期内，公司速动比率与流动比率变化趋势及原因相同，真实反映了公司的实际经营情况。

3、营运能力财务指标分析

主要财务指标	2015年1-2月	2014年		2013年
		周转率	变动	
存货周转率	0.61	3.17	1.29	1.88
应收账款周转率	12.88	76.38	-29.16	105.54
总资产周转率	0.06	0.34	0.11	0.23

公司2013年度、2014年度及2015年1-2月的应收账款周转率分别为105.54、76.38、12.88，由于公司产品货款结算方面，一般是先款后货，所以报告期内公司应收账款余额较小，应收账款周转率比较大。

报告期内公司存货周转率有所上升，主要原因是2014年度公司有部分商品猪贸易销售，使收入规模扩大，但由于2014年生猪行业严重下滑，公司并未加大生猪存货规模，综合使报告期内公司存货周转率有所上升。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年		2013年
		金额	变动	
经营活动产生的现金流量净额	75,593.38	-10,954,301.03	-10,395,493.76	-558,807.27
投资活动产生的现金流量净额	-2,809,627.97	-24,416,826.65	7,805,272.37	-32,222,099.02
筹资活动产生的现金流量净额	-282,965.01	26,282,483.71	-14,806,384.30	41,088,868.01
现金及现金等价物净增加额	-3,016,999.60	-9,088,643.97	-17,396,605.69	8,307,961.72
期末现金及现金等价物余额	721,386.36	3,738,385.96	-9,088,643.97	12,827,029.93

(1) 经营活动产生的现金流量

公司 2013 年年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是公司所处的发展阶段、基地规模建设及受生猪销售市场大环境影响。

根据“采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量”分析，报告期内存货、经营性应收、应付项目增减变动对当期经营活动现金流量的影响如下：

单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
净利润	-8,247,939.43	-19,074,858.38	-2,365,385.30
加：资产减值准备	2,604,550.72	125,699.51	136,603.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,790,753.97	7,921,627.90	8,542,062.93
无形资产摊销	237,629.51	1,425,776.98	1,579,581.51
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	938,640.52	2,236,728.40	2,617,790.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	862,965.01	5,527,516.29	5,829,975.61
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,331,053.96	-1,894,890.43	-15,856,313.41
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	666,371.37	-3,239,704.62	1,906,306.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,108,432.25	-3,982,196.68	-2,949,429.30
经营活动产生的现金流量净额	75,593.38	-10,954,301.03	-558,807.27

公司收到的其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
收到的保险赔款	123,000.00	321,798.00	195,000.00
政府补助拨款		2,193,128.00	4,437,300.00
废品收入		40,226.70	
存款利息收入		15,230.94	

其他往来变动数	639,154.74	3,455,149.59	596,417.45
合计	762,154.74	6,025,533.23	5,228,717.45

2013年、2014年度、2015年1-2月，公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为5,228,717.45元、6,025,533.23元和762,154.74元，现金波动除去往来款的因素影响，其余主要为保险赔款、政府补助拨款。

公司支付的其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
管理费用	430,853.77	2,633,061.09	2,477,662.89
销售费用	42,003.51	676,245.48	749,224.05
财务费用	175,639.35	296,898.31	600,839.21
捐赠支出			232,964.50
其他往来变动数	108,333.86	2,255,489.77	3,826,095.31
合计	756,830.49	5,861,694.65	7,886,785.96

2013年度、2014年度、2015年1-2月，支付的其他与经营活动有关的现金分别为7,886,785.96元、5,861,694.65元和756,830.49元，现金波动除去支付往来款的因素影响，其余主要为支付的利息费用、差旅费、办公费、招待费等销售和管理费用，波动较为平稳。公司支付的其他与经营活动有关现金与管理费用、销售费用、财务费用、其他应收款、其他应付款、应付账款变动情况基本一致。

(2) 投资活动产生的现金流量

2015年1-2月、2014年度、2013年度，投资活动产生的现金流量净额分别为-2,809,627.97元、-24,416,826.65元和-32,222,099.02元。主要原因是报告期内公司基地建设、购买设备支出增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量

2013年公司新增银行借款55,000,000.00元，同时偿还了借款11,200,000.00元；2014年公司新增银行借款146,500,000.00元，偿还了借款115,090,000.00元；2015年1-2月新增银行借款10,000,000.00元，同时偿还了借款10,000,000.00元。

总体来看，报告期内公司经营活动产生现金的能力还需加强，公司管理层还需加强筹资能力，使公司生产基地能够稳步建设。

四、公司最近二年一期的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项 目	2015 年 02 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	14,688.27	14,223.37	7,383.06
银行存款	5,706,698.09	8,724,162.59	12,819,646.87
合 计	5,721,386.36	8,738,385.96	12,827,029.93

报告期内，公司银行存款余额逐年下降，主要是公司新建三台、江油基地，不断扩大生产基地。截至 2015 年 2 月 28 日，公司银行存款中有 5,000,000.00 元系 1 年期定期存款，存款期间为 2014 年 4 月 2 日至 2015 年 4 月 2 日，公司将其定期存单用于银行质押贷款。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账 龄	2015 年 02 月 28 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	606,815.77	38.17	30,340.79	576,474.98
1-2 年	879,140.60	55.30	87,914.06	791,226.54
2-3 年	103,886.05	6.53	20,777.21	83,108.84
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合 计	1,589,842.42	100.00	139,032.06	1,450,810.36

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	598,592.30	37.85	29,929.62	568,662.68
1-2 年	879,140.60	55.58	87,914.06	791,226.54

2-3 年	103,886.05	6.57	20,777.21	83,108.84
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合 计	1,581,618.95	100.00	138,620.89	1,442,998.06

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,219,099.46	92.15	60,954.97	1,158,144.49
1-2 年	103,886.05	7.85	10,388.61	93,497.45
2-3 年				
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合 计	1,322,985.51	100.00	71,343.58	1,251,641.93

公司商品猪的主要销售客户类型为个体经销商及屠宰厂，种猪、仔猪的主要销售客户类型为专业养殖户、农村合作社。产品货款结算方面，一般是先款后货，交货地点为公司基地。

公司 2015 年 2 月末、2014 年末、2013 年末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 7.78%、1.43%、1.74%，比例较小，说明公司销售回款较好，同时应收账款账龄也较短。

2、截止 2015 年 2 月 28 日，应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质	与公司关系
四川农业大学	770,300.00	1-2 年	48.43	货款	客户
绵阳市强制隔离戒毒所	241,643.70	1 年以内	15.20	货款	客户
赵万友	119,726.65	1-3 年	7.53	货款	客户
绵阳市看守所	104,109.59	1 年以内	6.55	货款	客户
刘远亮	95,496.55	1 年以内	6.01	货款	客户

合 计	1,331,276.49		83.74		
-----	--------------	--	-------	--	--

3、截止 2014 年 12 月 31 日，应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质	与公司关系
四川农业大学	770,300.00	1-2 年	48.70	货款	客户
绵阳市看守所	200,973.26	1 年以内	12.71	货款	客户
绵阳市强制隔离戒毒所	195,490.23	1 年以内	12.36	货款	客户
杨世金	136,384.31	1 年以内	8.62	货款	客户
赵万友	108,840.60	1-2 年	7.57	货款	客户
	10,886.05	2-3 年			
合 计	1,422,874.45		89.96		

4、截止 2013 年 12 月 31 日，应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质	与公司关系
四川农业大学	800,000.00	1 年以内	60.47	货款	客户
绵阳市看守所	173,774.47	1 年以内	13.14	货款	客户
赵万友	108,840.60	1 年以内	9.05	货款	客户
	10,886.05	1-2 年		货款	
四川三新创业投资有限责任公司	93,000.00	1-2 年	7.03	货款	客户
绵阳市强制隔离戒毒所	91,573.75	1 年以内	6.92	货款	客户
合 计	1,278,074.87		96.61		

5、应收关联方账款情况

公司应收账款年初数与年末数中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况如下：

单位：元

单位名称	2015 年 2 月 28 日	2014 年度	2013 年度
四川三新创业投资有限责任公司	93,000.00	93,000.00	93,000.00

上述款项是四川三新创业投资有限责任公司曾购买公司一批农副产品，目前公司对该笔款进行了催收。

（三）预付款项

1、预付款项按帐龄列示如下：

单位：元

账龄	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	179,040.63	730,714.20	463,905.00
1至2年	213,375.00	213,375.00	59,787.00
2至3年	33,744.00	33,744.00	221,265.00
3年以上	221,265.00	221,265.00	
合计	647,424.63	1,199,098.20	744,957.00

公司预付账款主要是预付饲料款以及租金，公司预付账款整体余额不大。

2、预付账款各期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

3、截至2015年02月28日，预付款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质	与公司关系
成都鹏利谷物有限公司	120,025.90	1年以内	18.54	饲料款	非关联方
李先锋	68,875.00	1-2年	10.64	租金	非关联方
四川东升工程设计有限责任公司	32,000.00	1-2年	4.94	沼气设计费	非关联方
李中德	27,086.40	1年以内	4.18	租金	非关联方
三台龙树高泉村委会	27,086.40	1年以内	4.18	租金	非关联方
合计	275,073.70		42.49		

4、截至2014年12月31日，预付款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质	与公司关系
绵阳市森飞粮食销售	617,041.40	1年以内	51.46	饲料	非关联方

有限公司					
深圳比利美英伟营养饲料有限公司	112,500.00	1-2年	9.38	饲料	非关联方
李先锋	68,875.00	1-2年	5.74	租金	非关联方
王成莲	40,000.00	1-2年	3.34	检验费	非关联方
绵阳市世隆房地产开发有限公司	33,744.00	2-3年	2.81	房租费	非关联方
合 计	872,160.40		72.73		

5、截至2013年12月31日，预付款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例(%)	款项性质	与公司关系
深圳比利美英伟营养饲料有限公司	153,500.00	1年以内	20.61	饲料	非关联方
李中德	61,560.00	1年以内	11.76	租金	非关联方
	26,043.00	1-2年			
李先锋	68,875.00	1年以内	9.25	租金	非关联方
三台县值信房地产评估事务所	60,000.00	1年以内	8.05	评估费	非关联方
王成莲	40,000.00	1年以内	5.37	检验费	非关联方
合 计	409,978.00		55.03		

(四) 其他应收款

1、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
备用金借款	2,302,214.95	2,556,996.99	390,820.67
保证金	568,747.00	568,747.00	568,747.00
往来款	1,965,343.56	1,833,482.79	1,502,879.13
合 计	4,836,305.51	4,959,226.78	2,462,446.80

2、按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账 龄	2015年02月28日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,044,743.56	21.60	52,237.18	992,506.38

1-2 年	1,420,600.00	29.37	142,060.00	1,278,540.00
2-3 年	68,747.00	1.42	13,749.40	54,997.60
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合 计	2,534,090.56	52.40%	208,046.58	2,326,043.98

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,138,979.98	22.97	56,949.00	1,082,030.98
1-2 年	1,194,502.81	24.09	119,450.28	1,075,052.53
2-3 年	68,747.00	1.39	13,749.40	54,997.60
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合 计	2,402,229.79	48.44	190,148.68	2,212,081.11

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,627,083.66	66.08	81,354.18	1,545,729.48
1-2 年	435,230.97	17.67	43,523.10	391,707.87
2-3 年	1,000.00	0.04	200.00	800.00
3-4 年				
4-5 年	8,311.50	0.34	6,649.20	1,662.30
5 年以上				
合 计	2,071,626.13	84.13	131,726.48	1,939,899.65

2. 截止 2015 年 02 月 28 日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例 (%)	款项性质
邓胜富	员工	1,324,234.69	1 年以内	27.38	备用金
江油小寨生物科技有限公司	关联方	1,039,385.33	1 年以内	21.49	往来款

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例 (%)	款项性质
四川俊威电子科技有限公司	非关联方	610,000.00	1-2 年	12.61	往来款
北川羌族自治县禹羌融资担保有限公司	非关联方	500,000.00	1-2 年	10.34	融资保证金
陈定德	员工	190,140.69	1 年以内	3.93	备用金
合 计		3,663,760.71		75.76	

公司其他应收账款主要为员工备用金等。截止 2015 年 2 月 28 日员工备用金金额为 2,302,214.95 元，占期末其他应收款余额的 47.60%。公司员工备用金主要用于公司部分需现款现货购买的材料及配件款，外出人员的差旅费借支，在外办事处的备用金其他零星开支款项。

截至 2015 年 2 月 28 日之后，公司备用金后期报销或偿还情况：邓胜富主要为季节性支付零工工资和职工食堂伙食采购，截止目前已全部报销完毕，并结清余额；陈定德主要为采购备用金，截止目前已全部报销完毕，并结清余额；江油小寨生物科技有限公司 1,039,385.33 元余额，截止目前已全部归还。

2015 年 6 月公司制定了明确、规范的《备用金管理制度》，公司及员工基本有效的执行了备用金管理制度。公司已逐步针对备用金制定了一系列措施摘要如下：

借款人员完成业务后应在 10 日内到财务部索取“报销单”，填写好“报销单”的各项规定内容，并经主管领导审批后，再将“报销单”返回财务部，财务人员根据财务制度规定认真审核无误后，办理报销手续。

采购员借用的零星采购用款，单次不得超过 3000 元，超过 3000 元的材料采购，应由供货方持合法、真实、完整的原始资料，按规定的程序经审核批准后，到公司财务部处办理货款支付、结算手续。单笔超过 20000 元的采购，必须按照财务制度，审批权限和审批程序规定，走合同审批程序采购。

员工因公出差借款，按预计出差天数、往返路费、住宿费等支出核定借款额度。

借用备用金的人员应在 15 日内冲账，对无故拖延者，财务部发出最后一次催办通知后还不办理者，财务部有权从下月起直接从借款人工资中抵扣，不再另

行通知。

所有各种备用金，必须在年末进行彻底清理，不允许跨年度使用。对因特殊原因必须跨年度使用备用金时，年底必须重新办理借款手续，并冲销当年借款。

公司将按照相关法律法规及公司内部治理制度的要求规范公司备用金管理制度，尽可能避免不必要的资金往来，严格履行相关审批程序，保护股东尤其是中小股东的利益。

3. 截止 2014 年 12 月 31 日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	款项性质
邓胜富	员工	928,060.19	1 年以内	18.71	备用金
江油小寨生物科技有限公司	非关联方	876,385.33	1 年以内	17.67	往来款
四川俊威电子科技有限公司	关联方	610,000.00	1-2 年	12.30	往来款
张鑫焱	股东	599,655.00	1 年以内	12.09	备用金
北川羌族自治县禹羌融资担保有限公司	非关联方	500,000.00	1-2 年	10.08	融资保证金
合 计		3,514,100.52		70.86	

4. 截止2013年12月31日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	款项性质
四川俊威电子科技有限公司	非关联方	610,000.00	1 年以内	24.77	往来款
江油小寨生物科技有限公司	关联方	367,366.09	1 年以内	21.58	往来款
		164,069.47	1-2 年		
北川羌族自治县禹羌融资担保有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	20.31	融资保证金
陈定德	员工	290,170.75	1 年以内	11.78	备用金
成都电子科技大学	非关联方	220,000.00	1 年以内	8.93	学费
合 计		2,151,606.31		87.38	

5、持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方欠款情况

单位：元

单位名称	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
张鑫焱		599,655.00	
合计		599,655.00	

公司与股东张鑫焱往来资金未签订合同、未约定利息。公司按照相关规定履行了内部人员审核签字等审批程序。截止2015年2月28日股东张鑫焱的往来应收款已偿还完毕。

（五）存货

1、存货明细情况

单位：元

项目	2015年02月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额（元）	跌价准备	余额（元）	跌价准备	余额（元）	跌价准备
原材料	1,388,783.51		1,481,106.01		752,145.27	
库存商品	1,625,619.41		1,839,333.34		2,115,896.26	
周转材料	472,643.05		491,078.51		556,134.42	
消耗性生物资产 （畜牧养殖类资产）	29,029,732.74	2,595,741.65	30,440,573.16		28,933,024.64	
消耗性生物资产 （林业类资产）	4,062,001.24		4,062,001.24		4,062,001.24	
合计	36,578,779.95	2,595,741.65	38,314,092.26		36,419,201.83	

从上表可以看出报告期内公司存货各明细余额波动较小。

公司作为种猪、商品猪饲养和销售企业，采取以“自育、自繁、自养”的生产方式为主，形成生猪育种、种猪扩繁、商品猪饲养一个完整流水线式生产，故公司报告期存货构成主要为消耗性生物资产（仔猪和商品猪），该构成符合企业生产经营特点。

2、消耗性生物资产的存栏结构情况

项目	2015年02月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额（元）	数量（头）	余额（元）	数量（头）	余额（元）	数量（头）

消耗性生物资产 (畜牧养殖类资产)	29,029,732.74	21,571	30,440,573.16	29,612	28,933,024.64	32,669
哺乳仔猪	1,989,487.39	4,409	1,649,498.30	4,649	2,505,472.04	5,398
保育猪	4,160,784.39	5,957	5,218,303.88	9,606	6,471,430.00	10,653
肥猪	6,452,577.57	3,208	9,002,291.93	7,201	14,079,206.18	12,246
种猪	16,426,883.39	7,997	14,570,479.05	8,156	5,876,916.42	4,372

公司消耗性生物资产包括在日常活动中持有以备出售生猪以及处在生长过程中的生猪，具体分为哺乳仔猪、保育猪、肥猪（未留作种猪者作为肥猪饲养、销售）、种猪（处于生长过程中的种猪）、后备猪（选留后尚未参加配种的母猪）。另外，公司引进的种猪群在开始配种之前首先作为消耗性生物资产核算，待性成熟并开始配种后再作为生产性生物资产核算。

消耗性生物资产初始入账价值的确定分两类，第一是公司自繁部分，自繁哺乳仔产出价值的确定是，生产该胎种猪从配种开始直到产出之日的一切耗用以及该头种猪的每胎固定摊销之和，分摊到产出的每头仔猪上即为初始价值；第二是购入的消耗性生物资产以购入价值确认。

公司生猪成本分为4个段核算：配怀段、产子段、保育段、育成育肥段。

配怀段：种母猪（生产性生物资产）在此段呆上大概107天至130天，临产前，期间的耗用（包括：饲料、药品、疫苗、低耗品、器械、人员工资、资产折旧等所有相关成本费用）均计入“消耗性生物资产-配怀段”核算。

产子段：种母猪临产前7天将种母猪迁移到产子段（产子段猪圈），产子后21天，仔猪断奶前，这期间，母猪和仔猪的耗用以及此段的人员工资、资产折旧等相关成本费用计入“消耗性生物资产-产子段”核算。断奶后，种母猪被送回配怀段，仔猪进入保育段。

保育段：仔猪断奶后被送到保育段猪圈，在此段大概45-50天（仔猪大概从8-25公斤），此段的耗用及相关成本费用与之前一样都入“消耗性生物资产-保育段”，此段可以出售仔猪（15公斤-25公斤）。

育成育肥段：从保育段迁移过来的猪，在此段圈养，可以肥猪（90公斤以上）、种猪（50公斤左右）的形式销售商品猪，猪在此段的耗用以及此段的人员

工资、资产折旧等相关成本费用计入“消耗性生物资产-育成段”核算。

公司月末采用一次加权平均法结转成本。

3、存货跌价准备

截止 2015 年 2 月 28 日由于生猪市场价格下跌,公司消耗性生物资产存在减值迹象,按照市场变现价格与成本孰低的方法,对其计提了减值准备,计提金额为 2,595,741.65 元。

(六) 其他流动资产

单位: 元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待摊费用	175,000.00	225,000.00	30,000.00
合计	175,000.00	225,000.00	30,000.00

公司待摊费用主要系装修费用,金额较小。

(七) 固定资产

1、固定资产原值

单位: 元

类别	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 02 月 28 日
房屋及建筑物	92,864,107.23		894,957.17	91,969,150.06
机器设备	13,025,874.93	23,000.00	3,300.00	13,045,574.93
电子设备	904,593.67		8,800.00	895,793.67
运输设备	1,299,323.39			1,299,323.39
其他设备	8,469,915.03	7,200.00		8,477,115.03
合计	116,563,814.25	30,200.00	907,057.17	115,686,957.08

单位: 元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	81,335,590.07	11,528,517.16	-	92,864,107.23
机器设备	12,173,843.93	852,031.00	-	13,025,874.93
电子设备	844,143.67	60,450.00	-	904,593.67
运输设备	2,800,779.74	87,500.00	1,588,956.35	1,299,323.39

其他设备	8,330,064.03	139,851.00	-	8,469,915.03
合 计	105,484,421.44	12,668,349.16	1,588,956.35	116,693,380.25

2、累计折旧

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年02月28日
房屋及建筑物	18,988,078.65	767,685.29	235,881.93	19,519,882.01
机器设备	3,619,173.20	224,617.99	3,135.00	3,840,656.19
电子设备	577,467.07	21,371.08	7,461.20	591,376.95
运输设备	418,582.49	31,134.32		449,716.81
其他设备	3,040,064.95	186,229.84		3,226,294.79
合 计	26,643,366.36	1,231,038.52	246,478.13	27,627,926.75

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
房屋及建筑物	14,661,585.74	4,326,492.91		18,988,078.65
机器设备	2,304,551.08	1,314,622.12		3,619,173.20
电子设备	419,214.91	158,252.16		577,467.07
运输设备	1,015,107.90	290,053.80	886,579.21	418,582.49
其他设备	1,935,020.03	1,105,044.92		3,040,064.95
合 计	20,335,479.66	7,194,465.91	886,579.21	26,643,366.36

3、固定资产净额

单位：元

类别	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
房屋及建筑物	72,449,268.05	73,876,028.58	66,674,004.33
机器设备	9,204,918.74	9,406,701.73	9,869,292.85
电子设备	304,416.72	327,126.60	424,928.76
运输设备	849,606.58	880,740.90	1,785,671.84
其他设备	5,250,820.24	5,429,850.08	6,395,044.00
合 计	88,059,030.33	89,920,447.89	85,148,941.78

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、其他设备。固定资产均处于正常使用状态，未发生明显减值迹象，故未计提减值准备。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况，固定资

产质量较好。

4、截至2015年02月28日，未办妥产权证书的固定资产情况如下：

单位：元

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
发电机房	130,915.81	办理中
配电房	36,000.00	办理中
值班室	13,909.00	办理中
加工厂仓库	323,605.00	办理中
接待室	69,945.00	办理中
厨房	52,879.00	办理中
分割 1 车间	132,679.00	办理中
分割 2 车间	161,522.00	办理中
盐渍包装车间	328,091.00	办理中
炕房	43,073.00	办理中
配电房	39,259.00	办理中
厕所	36,655.00	办理中
合计	1,368,532.81	

（八）在建工程

1、在建工程明细情况

单位：元

类别	2015 年 02 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
养殖场工程	347,005.85	347,005.85	9,976,864.33
加工厂厂房	6,003,333.56	6,003,333.56	8,703,084.92
加工厂围墙及排水	2,164,422.35	2,164,422.35	593,169.47
污水处理工程	4,107,562.70	4,107,562.70	5,661,879.49
土地征用款	1,700,539.49	1,700,539.49	1,700,539.49
桥梁工程	282,454.66	282,454.66	
道路工程	9,884,181.58	9,833,300.43	8,255,205.27
场坪工程	14,080,368.50	13,163,566.72	13,161,323.78
养殖车间	3,958,887.91	2,262,098.97	2,353,040.32
围墙工程	2,979,048.25	2,963,712.90	2,505,908.79
供水工程	3,197,474.20	3,181,014.45	1,935,712.39

供电工程	323,154.88	321,491.36	287,198.00
水库工程	687,798.94	684,258.33	419,165.26
排水工程	562,186.51	559,292.52	499,633.00
附属工程	70,946.04	70,580.83	29,710.00
污水处理	165,057.68	164,208.00	58,940.00
林地施工	40,313.62	40,106.10	192,909.00
场区公路	8,137,309.43	8,013,611.63	6,501,535.00
污水处理工程	7,114,074.93	7,003,525.91	6,938,209.50
沼气项目	9,371,828.15	9,229,364.04	3,631,749.60
原种猪繁育基地	4,243,902.38	4,179,389.48	9,976,864.33
合 计	79,421,851.61	76,274,840.28	73,405,777.61

公司正处于发展期，现有情况已不能满足公司发展需求，从股东利益出发，其战略规划必须侧重于扩大养殖规模，因而公司近几年不断加大基地建设，目前北川生产基地、三台生产基地都已投产，江油基地正在紧锣密鼓建设中。报告期内无项目长期停工等原因而导致的在建工程减值的情况。

2、主要在建工程利息资本化情况

单位：元

类别	利息资本化累计金额
道路工程	1,000,814.63
场坪工程	1,425,696.05
养殖车间	400,853.92
围墙工程	301,641.06
供水工程	323,757.60
场区公路	936,317.30
污水处理工程	818,579.10
沼气项目	1,078,366.86
原种猪繁育基地	488,323.47
合 计	6,774,349.99

3、利息资本化明细情况

单位：元

序	贷款银行	贷款金额	利率	2015年1-2	2014年度	2013年度
---	------	------	----	----------	--------	--------

号				月		
1	北川农业银行 股份有限公司	5,000,000.00	7.86%		302,927.52	387,680.37
2	北川农业银行 股份有限公司	5,000,000.00	7.86%		306,864.19	391,068.79
3	北川农业银行 股份有限公司	10,000,000.00	7.86%		339,203.32	648,966.70
4	北川农业银行 股份有限公司	30,000,000.00	7.86%	412,610.02	634,364.99	
5	北川农业银行 股份有限公司	10,000,000.00	7.20%		60,000.00	
6	北川农业银行 股份有限公司	4,500,000.00	6.00%		59,250.00	
7	北川富民村镇 银行	5,000,000.00	9.60%	41,333.33	355,999.98	254,633.36
8	绵阳市商业银 行三台支行	30,000,000.00	8.96%	439,133.33	2,615,719.83	266,733.57
合计				893,076.68	4,674,329.83	1,949,082.79

（九）工程物资

单位：元

项 目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
工程材料	230,902.90	230,902.90	313,501.59
合 计	230,902.90	230,902.90	313,501.59

（十）生产性生物资产

公司拥有的生产性生物资产主要为处于生产期的 PIC 猪、长白猪、托佩克猪、杜洛克猪。公司生产性生物资产主要构成为曾祖代猪、祖代猪、父母代猪。公司外购的生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出；公司自行繁殖的产畜和役畜的成本，包括发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产采用年限平均法计提折旧，根据其性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，合理确定其使用寿命、预计净残值，如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率（%）
种猪	3-5	20%	16-26.67

公司的生产性生物资产规模符合行业特点，并与公司经营规模相匹配。报告期内，公司生产性生物资产情况如下表所示：

1、生产性生物资产原值

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年02月28日
曾祖代猪	123,464.00	-	-	123,464.00
祖代猪	9,456,005.86	313,790.00	1,292,966.00	8,476,829.86
父母代猪	12,697,874.10	-	118,426.23	12,579,447.87
合计	22,277,343.96	313,790.00	1,411,392.23	21,179,741.73

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
曾祖代猪	506,847.75	-	383,383.75	123,464.00
祖代猪	15,918,001.00	749,903.54	7,211,898.68	9,456,005.86
父母代猪	2,736,243.66	11,935,250.80	1,973,620.36	12,697,874.10
合计	19,161,092.41	12,685,154.34	9,568,902.79	22,277,343.96

2、生产性生物资产累计折旧

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年02月28日
曾祖代猪	98,771.20			98,771.20
祖代猪	3,871,349.53	186,358.65	619,715.26	3,437,992.92
父母代猪	891,600.89	211,595.74	73,906.29	1,029,290.34
合计	4,861,721.62	397,954.39	693,621.55	4,566,054.46

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
曾祖代猪	327,081.17	137,465.91	365,775.88	98,771.20
祖代猪	4,636,049.04	2,293,056.40	3,057,755.91	3,871,349.53
父母代猪	1,352,144.47	621,591.15	1,082,134.73	891,600.89
合计	6,315,274.68	3,052,113.46	4,505,666.52	4,861,721.62

3、生产性生物资产净额

单位：元

类别	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
曾祖代猪	24,692.80	24,692.80	179,766.58
祖代猪	5,038,836.94	5,584,656.33	11,281,951.96
父母代猪	11,550,157.53	11,806,273.21	1,384,099.19
合计	16,613,687.27	17,415,622.34	12,845,817.73

公司的生产性生物资产主要是父母代猪，与公司的经营模式相匹配。

4、生产性生物资产的成新率

类别	原值	净值	分类成新率/平均成新率
曾祖代猪	123,464.00	24,692.80	20.00%
祖代猪	8,476,829.86	5,038,836.94	59.44%
父母代猪	12,579,447.87	11,550,157.53	91.82%
合计	21,179,741.73	16,613,687.27	78.44%

（十一）无形资产

1、无形资产原值情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年02月28日
土地使用权	72,901,058.65			72,901,058.65
林权	4,414,025.10			4,414,025.10
商标使用权	127,600.00			127,600.00
水库林地	275,000.00			275,000.00
网络软件费	196,832.31			196,832.31
合计	77,914,516.06			77,914,516.06

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
土地使用权	71,436,888.50	1,464,170.15		72,901,058.65
林权	4,223,295.50	190,729.60		4,414,025.10
商标使用权	127,600.00			127,600.00
水库林地	275,000.00			275,000.00
网络软件费	196,832.31			196,832.31

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
合 计	76,259,616.31	1,654,899.75		77,914,516.06

2、无形资产累计摊销情况

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年02月28日
土地使用权	6,613,279.38	260,130.32		6,873,409.70
林权	272,533.72	10,914.81		283,448.53
商标使用权	63,799.99	2,126.68		65,926.67
水库林地	13,750.13	833.34		14,583.47
网络软件费	83,831.82	4,712.90		88,544.72
合 计	7,047,195.04	278,718.05		7,325,913.09

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
土地使用权	5,074,922.15	1,538,357.23		6,613,279.38
林权	200,687.22	71,846.50		272,533.72
商标使用权	51,039.96	12,760.03		63,799.99
水库林地	8,750.09	5,000.04		13,750.13
网络软件费	55,554.42	28,277.40		83,831.82
合 计	5,390,953.84	1,656,241.20		7,047,195.04

3、无形资产净值

单位：元

项目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地使用权	66,027,648.95	66,287,779.27	66,361,966.35
林权	4,130,576.57	4,141,491.38	4,022,608.28
商标使用权	61,673.33	63,800.01	76,560.04
水库林地	260,416.53	261,249.87	266,249.91
网络软件费	108,287.59	113,000.49	141,277.89
合 计	70,588,602.97	70,867,321.02	70,868,662.47

公司位于北川羌族自治县曲山镇海光村一、二、三组的土地“北国用（2012）第101号”、“北国用（2012）第190号”，账面原值为22,278,170.82元，账面净值为20,170,857.75元，曾于2013年被水淹没。

2015年6月5日，北川羌族自治县人民政府已出具《情况说明》，说明如下：“因5.12特大地震以及唐家山堰塞湖泄洪原因，北川羌山农牧科技股份有限公司（以下简称“公司”）位于北川县曲山镇海光村土地“北国用（2012）第101号”面积8313.40平方米、“北国用（2012）第190号”面积74182.54平方米曾经被淹没。目前已恢复重建，该地域已建成7000多人的居住集镇。上述土地也将因集镇发展纳入统一规划，未来根据公司加工产业园区发展规划将可能予以调整置换。”

公司位于江油市重华镇林权，目前公司在此林权上正在施工建设养殖基地，2015年4月10日，公司取得了江油市国土资源局出具的第“江国土设【2015】001号”设施农用地备案通知书：项目土地使用符合国土资源部农业部国土资发【2014】号通知的有关规定，同意该项目设施农用地备案。

3、未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	2015年02月28日	未办妥产权证书的原因
钱库垭土地	47,736.00	正在办理
高泉村四社土地	72,174.35	正在办理
粉梁子土地	34,018.00	正在办理
合计	153,928.35	

（十二）长期待摊费用

单位：元

项目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
水库租赁费	365,925.76	384,691.20	497,283.84
房屋装修款	585,860.87	602,845.61	630,305.68
合计	951,786.63	987,536.81	1,127,589.52

公司长期待摊费用系水库租赁费及房屋装修款，公司均按照收益年限足额摊销。

（十三）其他非流动资产

单位：元

项目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付长期资产款	25,153,967.56	23,229,911.86	21,637,669.24

项目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
合计	25,153,967.56	23,229,911.86	21,637,669.24

公司其他非流动资产主要是预付的工程款，账龄大部分在1-2年。

公司与自然人结算方式是银行转账结算，公司统一对个人均采取税务局代开发票取得所得税抵扣凭证。

为了加强对现场的管理，公司委托监理单位对施工过程的进度、质量、安全等方面进行监督管理，并由公司工程部与使用单位（养殖场各工段）共同组成现场管理与监督组，对施工过程进行全程监督，特别是隐蔽工程的施工，必须对每个工序进行现场验收，合格后方能进行下一道工序施工。

1、截至2015年02月28日，预付工程款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质	与公司关系
董华文	850,000.00	1年以内	14.68	工程款	非关联方
	2,841,742.00	1-2年			
朱华荣	800,000.00	1年以内	14.46	工程款	非关联方
	2,325,864.09	1-2年			
	510,645.60	2-3年			
李定国	1,010,957.83	1年以内	10.32	工程款	非关联方
	1,583,723.00	1-2年			
白洪俊	636,260.99	1年以内	8.39	工程款	非关联方
	1,473,859.01	1-2年			
龙永兴	1,800,000.00	1-2年	7.16	工程款	非关联方
合计	13,833,052.52		54.99		

4、截至2014年12月31日，预付工程款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质	与公司关系
朱华荣	700,000.00	1年以内	15.22	工程款	非关联方
	2,325,864.09	1-2年			
	510,645.60	2-3年			
董华文	550,000.00	1年以内	15.20	工程款	非关联方
	2,841,742.00	1-2年			
	140,000.00	2-3年			
李定国	710,957.83	1年以内	9.88	工程款	非关联方

	1,583,723.00	1-2 年			
白洪俊	517,260.99	1 年以内	8.57	工程款	非关联方
	1,473,859.01	1-2 年			
龙永兴	63,998.00	1 年以内	7.75	工程款	非关联方
	1,736,002.00	1-2 年			
合 计	13,154,052.52		56.63		

5、截至 2013 年 12 月 31 日，预付工程款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质	与公司关系
朱华荣	3,033,000.00	1 年以内	19.61	工程款	非关联方
	1,210,645.60	1-2 年			
董华文	2,841,742.00	1 年以内	13.78	工程款	非关联方
	140,000.00	1-2 年			
龙昌华	2,000,000.00	1 年以内	9.24	工程款	非关联方
龙永兴	1,736,002.00	1 年以内	8.02	工程款	非关联方
北川羌族自治县土地统征储备中心	600,000.00	1-2 年	7.86	土地款	非关联方
	1,100,000.00	2-3 年			
合 计	12,661,389.60		58.52		

五、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

1、金融资产的减值准备

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

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

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流

量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独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，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2、坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据
----	---------

应收货款	信用风险特征类似
员工备用金借款	信用风险特征类似
其他应收款项	信用风险特征类似

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项 目	计提方法
应收货款	账龄分析法
员工备用金借款	不计提坏账准备
其他应收款项	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

项目	计提比例
一年以内(含1年)	5.00%
一至二年(含2年)	10.00%
二至三年(含3年)	20.00%
三至四年(含4年)	50.00%
四至五年(含5年)	80.00%
五年以上	100.00%

3、存货跌价准备

期末, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备, 计入当期损益; 以前减记存货价值的影响因素已经消失的, 减记的金额应当予以恢复, 并在原已计提的存货跌价准备金额内转回, 转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货, 按存货类别计提存货跌价准备。

4、固定资产减值准备

公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象, 对存在减值迹象的固定资产进行减值测试, 估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的, 固定资产的账面价值会减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不得转回。

5、无形资产减值准备

公司期末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

6、生产性生物资产

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

7、减值准备实际计提情况

公司具体计提减值准备情况如下：

单位：元

项 目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	8,809.07	125,699.51	136,603.16
存货跌价准备	2,595,741.65		
合 计	2,604,550.72	125,699.51	136,603.16

六、重大债务

（一）短期借款

1、短期借款分类情况

单位：元

类 别	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	4,500,000.00	4,500,000.00	
抵押借款	74,000,000.00	74,000,000.00	70,000,000.00
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
信用借款			

合 计	83,500,000.00	83,500,000.00	75,000,000.00
-----	---------------	---------------	---------------

2、短期借款贷款银行情况

截止 2015 年 2 月 28 日，公司短期借款贷款银行情况如下：

单位：元

贷款人	金额	期间	保证人或抵押物
中国农业银行北川羌族自治县支行	8,000,000.00	2014 年 9 月 5 日-2015 年 9 月 4 日	最高额担保合同编号 (51100620140007980)
中国农业银行北川羌族自治县支行	8,000,000.00	2014 年 9 月 4 日-2015 年 9 月 3 日	最高额担保合同编号 (51100620140007980)
中国农业银行北川羌族自治县支行	8,000,000.00	2014 年 9 月 3 日-2015 年 9 月 2 日	最高额担保合同编号 (51100620140007980)
中国农业银行北川羌族自治县支行	6,000,000.00	2014 年 9 月 9 日-2015 年 9 月 8 日	最高额担保合同编号 (51100620140007980)
中国农业银行北川羌族自治县支行	5,000,000.00	2014 年 5 月 16 日-2015 年 5 月 15 日	最高额担保合同编号 (51100620140007980)
中国农业银行北川羌族自治县支行	5,000,000.00	2014 年 5 月 12 日-2015 年 5 月 11 日	抵押担保合同编号 (51100620120002750)
中国农业银行北川羌族自治县支行	7,000,000.00	2014 年 10 月 15 日-2015 年 10 月 14 日	抵 押 担 保 (51100620120006629)
中国农业银行北川羌族自治县支行	3,000,000.00	2014 年 10 月 17 日-2015 年 10 月 16 日	抵 押 担 保 (51100620120006629)
中国农业银行北川羌族自治县支行	4,500,000.00	2014 年 4 月 3 日-2015 年 4 月 2 日	权 利 质 押 合 同 (51100420140000971)
四川北川羌族自治县富民村镇银行	5,000,000.00	2014 年 4 月 29 日-2015 年 4 月 28 日	保 证 担 保 (5097201401111829)
绵阳市商业银行股份有限公司三台支行	10,000,000.00	2015 年 2 月 4 日-2016 年 2 月 3 日	房 地 产 抵 押 (1300201401105782)
绵阳市商业银行股份有限公司三台支行	5,000,000.00	2015 年 2 月 4 日-2016 年 2 月 3 日	房 地 产 抵 押 (1300201401105782)
绵阳市商业银行股份有限公司三台支行	5,000,000.00	2014 年 2 月 27 日-2015 年 2 月 27 日	房 地 产 抵 押 (1300201401105782)
四川北川羌族自治县富民村镇银行	4,000,000.00	2014 年 6 月 19 日-2015 年 6 月 18 日	种 猪 抵 押 (50972014011114350)

3、已到期未偿还的短期借款情况

截止 2015 年 02 月 28 日，公司无已到期未偿还的短期借款。

(二) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

帐龄	2015年02月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	7,674,142.42	83.39	6,446,269.77	69.21	8,296,586.79	77.10
1-2年	979,325.58	10.64	1,191,565.50	12.79	642,046.00	5.97
2-3年	530,879.20	5.77	530,879.20	5.70	612,917.80	5.70
3年以上	18,163.00	0.20	1,145,037.53	12.29	1,208,644.73	11.23
合计	9,202,510.20	100.00	9,313,752.00	100.00	10,760,195.32	100.00

公司应付账款主要为应付供应商的货款以及工程款。

2、应付账款各期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、截止2015年02月28日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	与公司的关系	性质
四川铁骑力士实业有限公司	1,624,858.24	34.90	1年以内	供应商	饲料款
武汉科前动物生物制品有限责任公司	647,887.00	24.22	1年以内	供应商	疫苗款
	375,100.00		1-2年		
	104,660.00		2-3年		
绵阳市森飞粮食销售有限公司	958,721.80	20.59	1年以内	供应商	饲料款
寇治伦	494,427.56	10.62	1-2年	供应商	材料款
青岛大牧人	134,176.00	9.67	1年以内	供应商	设备款
	315,824.00		2-3年		
合计	4,655,654.60	100.00			

3、截止2014年12月31日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	与公司的关系	性质
四川铁骑力士实业有限公	1,624,858.24	38.37	1年以内	供应商	饲料款

司					
武汉科前动物生物制品有 限责任公司	598,387.00	26.81	1年以内	供应商	疫苗款
	432,300.00		1-2年		
	104,660.00		2-3年		
梅世刚	530,000.00	12.52	1年以内	非关联方	工程款
寇治伦	494,427.56	11.68	1-2年	非关联方	工程款
青岛大牧人	134,176.00	10.63	1年以内	供应商	设备款
	315,824.00		2-3年		
合 计	4,234,632.80	100.00			

4、截止 2013 年 12 月 31 日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	与公司的 关系	性质
四川铁骑力士实业有限公司	1,445,443.38	37.13	1年以内	供应商	饲料款
武汉科前动物生物制品有限 责任公司	865,267.00	24.92	1年以内	供应商	疫苗款
	104,660.00		1-2年		
王小中	527,054.02	13.54	1年以内	非关联方	设备款
刘永松	510,222.80	13.11	1年以内	非关联方	工程款
深圳优美环境公司	440,000.00	11.30	1年以内	供应商	设备款
合 计	3,892,647.20	100.00			

(三) 预收款项

1、预收账款账龄情况

单位：元

账 龄	2015年02月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	3,204,887.19	96.10	1,221,016.67	89.91	1,213,041.48	95.01
1-2年	66,257.00	1.99	73,293.00	5.40	59,758.00	4.68
2-3年	59,758.00	1.79	59,758.00	4.40	3,920.00	0.31
3年以上	3,920.00	0.12	3,920.00	0.29		
合 计	3,334,822.19	100.00	1,357,987.67	100.00	1,276,719.48	100.00

公司预收款项为预收客户货款，报告期内预收账款余额逐步增大。

2、截至 2015 年 02 月 28 日，预收款项中不存在预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方款项。

3、截至 2015 年 02 月 28 日，预收账款余额前五单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例 (%)	与公司的关系	性质
詹金飞	941,660.00	1 年以内	28.24	客户	货款
黄佩凤	700,000.00	1 年以内	20.99	客户	货款
杨世金	243,759.29	1 年以内	7.31	客户	货款
苟从耀	150,000.00	1 年以内	4.50	客户	货款
四川大学	142,600.00	1 年以内	4.28	客户	货款
合 计	2,178,019.29		65.31		

4、截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款余额前五单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额（元）	账龄	比例 (%)	与公司的关系	性质
苟从耀	233,016.00	1 年以内	17.16	客户	货款
张兴发	192,000.00	1 年以内	14.14	客户	货款
四川大学	142,600.00	1 年以内	10.50	客户	货款
刘正权	128,000.00	1 年以内	9.43	客户	货款
徐龙兴	101,200.00	1 年以内	7.45	客户	货款
合 计	796,816.00		58.68		

5、截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额前五单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额（元）	账龄	比例 (%)	与公司的关系	性质
绵阳市久诚食品有限公司	467,018.60	1 年以内	36.58	客户	货款
张兴发	225,000.00	1 年以内	17.62	客户	货款
苟从耀	144,032.00	1 年以内	11.28	客户	货款
李剑	100,084.40	1 年以内	7.84	客户	货款
刘远亮	82,892.08	1 年以内	6.49	客户	货款
合 计	1,019,027.08		79.82		

（四）应付职工薪酬

应付职工薪酬分类列示如下

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期计提	本期支付	2015年02月28日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,562,014.66	952,811.58	1,289,374.25	1,225,451.99
二、福利费		42,396.55	42,396.55	
三、社会保险费	6,693.95	27,486.43	4,425.83	29,754.55
其中：医疗保险费	5,650.75	23,202.81	4,255.89	24,597.67
工伤保险费	521.60	2,141.81	84.97	2,578.44
生育保险费	521.60	2,141.81	84.97	2,578.44
四、工会经费和职工教育经费	26,086.85			26,086.85
五、离职后福利-设定提存计划	19,125.60	78,532.57	18,282.80	79,375.37
合 计	1,613,921.06	1,101,227.13	1,353,205.08	1,360,668.76

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期计提	本期支付	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,296,283.53	4,112,144.83	3,846,413.70	1,562,014.66
二、福利费		568,805.17	568,805.17	
三、社会保险费	45,124.79	187,218.44	225,649.28	6,693.95
其中：医疗保险费	30,081.48	154,088.74	178,519.47	5,650.75
工伤保险费	2,776.75	14,223.57	16,478.72	521.60
生育保险费	2,776.75	14,223.57	16,478.72	521.60
四、工会经费和职工教育经费	17,627.66	21,110.01	12,650.82	26,086.85
五、离职后福利-设定提存计划	101,814.25	187,863.94	270,552.59	19,125.60
合 计	1,460,850.23	4,508,337.22	4,355,266.39	1,613,921.06

公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

（五）应交税费

应交税费分项列示如下：

单位：元

项 目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-193,805.68	-260,054.38	-285,437.06
印花税			1,156.08
个人所得税	771.74	41.77	781.89
城市维护建设税	32.50	32.50	32.50
教育费附加	19.50	19.50	19.50
地方教育费附加	13.00	13.00	13.00
合 计	-192,968.94	-259,947.61	-283,434.09

（六）其他应付款

1、其他应付账款账龄情况

单位：元

帐 龄	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	7,979,403.43	7,667,300.53	1,881,385.43
1-2年	48,182.29	114,584.04	1,156,809.41
2-3年	115,208.20	135,208.20	102,028.43
3年以上	2,082,546.64	2,082,546.64	2,170,170.64
合 计	10,225,340.56	9,999,639.41	5,310,393.91

公司其他应付款主要为保证金以及往来款。

2、截止2015年02月28日，其他应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	与公司的关系	性质
北川羌族自治县财政局	2,000,000.00	19.56	3年以上	非关联方	往来款
四川铁骑力士饲料有限公司	1,800,000.00	17.60	1年以内	供应商	保证金
谢小兰	1,485,000.00	14.52	1年以内	非关联方	往来款
张鑫焱	1,248,999.00	12.61	1年以内	股东	往来款
	40,567.70		2-3年		
吴晓蓉	813,395.00	7.95	1年以内	股东	往来款
合 计	7,387,961.70	72.25			

公司应付北川羌族自治县财政局 2,000,000.00 元是地震前形成的，由于政府相关经办人员均遇难，无法确认其款项，待相关各方核实后再处理。

3、截止 2014 年 12 月 31 日，其他应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	与公司的关系	性质
北川羌族自治县财政局	2,000,000.00	20.00	3 年以上	非关联方	往来款
朱雷	1,885,910.86	18.86	1 年以内	员工	往来款
四川铁骑力士饲料有限公司	1,800,000.00	18.00	1 年以内	供应商	保证金
谢小兰	1,485,000.00	14.85	1 年以内	非关联方	往来款
陈定德	819,123.99	8.19	1 年以内	员工	往来款
合 计	7,990,034.85	79.90			

5、截止 2013 年 12 月 31 日，其他应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	与公司的关系	性质
北川羌族自治县财政局	2,000,000.00	37.66	3 年以上	非关联方	往来款
吴晓蓉	1,633,395.00	30.76	1 年以内	员工	往来款
谢小兰	500,000.00	9.42	1-2 年	非关联方	往来款
四川铁骑力士饲料有限公司	500,000.00	9.42	1-2 年	供应商	保证金
刘明	89,548.00	3.09	1 年以内	非关联方	工程保证金
	74,395.00		2-3 年		
合 计	4,797,338.00	90.34			

5、截至 2015 年 02 月 28 日，其他应付款余额中欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联关系款项情况

单位：元

帐 龄	2015 年 02 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
张鑫焱	1,289,566.70		162,466.70

合 计	1,289,566.70		162,466.70
-----	--------------	--	------------

(七) 长期借款

单位：元

帐 龄	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款			
抵押借款	58,000,000.00	58,000,000.00	35,090,000.00
保证借款			
信用借款			
合 计	58,000,000.00	58,000,000.00	35,090,000.00

公司长期借款系向绵阳市商业银行三台支行贷款，借款期间为2014年1月6日至2019年1月6日，借款利率为中国人民银行相应档次基准利率基础上上浮40%。

(八) 递延收益

单位：元

项目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
灾后重建生猪产业化项目	3,792,822.96	3,893,994.71	4,526,104.62
灾后重建良繁体系建设项目	3,567,824.99	3,662,995.03	4,257,606.89
原种猪场良种项目	2,000,000.00	2,000,000.00	1,600,000.00
财政补助修路资金	863,899.83	873,537.38	931,362.67
财政补助圈舍建设	1,060,240.71	1,072,068.61	1,143,036.00
预算内投资国家服务业发展引导资金	785,363.49	794,124.89	846,693.34
大型沼气工程建设项目补助	1,980,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
灾后重建圈舍补助	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
灾后重建良繁体系建设项目	2,300,000.00	2,300,000.00	2,300,000.00
合 计	22,350,151.98	21,996,720.62	23,004,803.52

根据“北发改【2010】396号”文件，公司获得灾后重建生猪产业化项目补贴5,900,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”633,828.68元、632,109.91元，2015年1-2月摊销

转入“营业外收入”101,171.75元。

根据“北发改【2010】398号”文件，公司获得灾后重建良繁体系建设项目补贴5,550,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”596,228.68元、594,611.86元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”95,170.04元。

根据“川畜食计【2012】24号”文件，公司获得原种猪场良种项目补贴2,000,000.00万元，计入递延收益。

2009年三台小寨子获得财政补助修路资金1,100,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”57,825.29元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”9,637.55元。

根据“三财投【2012】04号”文件，三台小寨子获得财政补助圈舍建设资金1,350,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”70,967.40元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”11,827.90元。

根据“川发改投资【2010】888号”文件，三台小寨子获得预算内投资国家服务业发展引导资金1,000,000.00元，计入递延收益，按受益年限进行摊销。2013年和2014年各摊销转入“营业外收入”52,568.44元，2015年1-2月摊销转入“营业外收入”8,761.40元。

根据“川农业函【2012】167号”文件，三台小寨子获得大型沼气工程建设项目补助政府补贴1,980,000.00元，计入递延收益。

根据“江府办发【2009】56号”文件，江油羌山获得灾后重建圈舍补助资金6,000,000.00元，计入递延收益。

根据“江府办发【2009】56号”文件，江油羌山获得灾后重建良繁体系建设项目补助资金2,300,000.00元，计入递延收益。

七、股东权益情况

（一）股东权益明细

单位：元

项 目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	64,000,000.00	64,000,000.00	64,000,000.00
资本公积	97,769,116.19	97,769,116.19	97,769,116.19
盈余公积	879,588.48	879,588.48	879,588.48
未分配利润	-22,803,481.57	-14,555,542.14	4,519,316.24
合 计	139,845,223.10	148,093,162.53	167,168,020.91

(二) 资本公积情况

单位：元

项 目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本溢价	56,110,100.00	56,110,100.00	56,110,100.00
其他资本公积	41,659,016.19	41,659,016.19	41,659,016.19
合 计	97,769,116.19	97,769,116.19	97,769,116.19

公司其他资本公积系 5.12 地震后财务资料灭失，为重新建账，公司于 2010 年 9 月 30 对其拥有的土地、房产等评估后，按评估后的评估价值入账所致。

2010 年 12 月 20 日，四川省北川羌族自治县地方税务局出具的北地税函【2010】57 号《关于四川省大禹野生食品有限公司震后资产重新入账的批复》，同意公司按照中联资产评估有限公司出具的中联评报字【2010】第 1071 号《资产评估报告》确认的资产价值入账核算。

(三) 盈余公积情况

单位：元

项 目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	879,588.48	879,588.48	879,588.48
合 计	879,588.48	879,588.48	879,588.48

(四) 未分配利润明细情况

单位：元

项 目	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
期初未分配利润	-14,555,542.14	4,519,316.24	6,884,701.54

项 目	2015 年 02 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
加：本期归属于公司所有者的净利润	-8,247,939.43	-19,074,858.38	-2,365,385.30
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
分配普通股现金股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-22,803,481.57	-14,555,542.14	4,519,316.24

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方关系

1、控股股东与实际控制人

关联方	关联关系	出资金额（元）	出资比例	表决权比例
张鑫焱	控股股东、最终控制方	70,704,309.00	48.41%	48.41%

2、持有公司 5%以上股份的股东

关联方	关联关系	出资金额（元）	出资比例	表决权比例
四川三新创业投资有限责任公司	股东	32,484,375.00	22.24%	22.24%

3、董事、监事、高级管理人员

关联方名称	关联关系
朱雷	董事
吴晓蓉	董事
李金峻	董事
张慧	董事
莫一民	监事会主席
孙武	监事
王凤鸣	职工代表监事
刘斌	副总经理、财务负责人、董秘

直接或间接持有公司 5% 以上股份自然人股东、公司董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员，亦为公司的关联自然人。

4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	主要经营范围
江油小寨子生物科技有限公司	最终控制方控制的企业	饲料原料、饲料及添加剂的销售
北川奥斯特农业有限公司	最终控制方控制的企业	花卉、苗木、果蔬的种植、销售

江油市小寨子生物科技有限公司成立于2010年12月9日，注册资本2000 万元。目前正在进行饲料生产车间的建设，待投产后公司将择机进行收购。

北川奥斯特农业有限公司成立于2012年12月13日，注册资金3万元，住所北川羌族自治县桂溪乡永利村1组。北川奥斯特农业有限公司成立至今未开展经营活动，且已于2015年6月11日注销。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

公司报告期内不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方应收应付款项余额

单位：元

会计科目	关联方名称	2015年02月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	四川三新创业投资有限责任公司	93,000.00	93,000.00	93,000.00
其他应收款	张鑫焱		599,655.00	
	朱雷	22,089.14		
	江油小寨子生物科技有限公司	1,039,385.33	876,385.33	531,435.56
其他应付款	张鑫焱	1,289,566.70		162,466.70

	朱雷		1,885,910.86	5,786.00
	吴晓蓉	813,395.00	183,395.00	1,633,395.00
	刘洋	998.14	19,998.14	1,731.64

公司应收四川三新创业投资有限责任公司货款93,000.00元，是四川三新创业投资有限责任公司在报告期外曾购买公司一批农副产品，属于偶发性的关联交易，且不具有必要性，目前公司对该笔货款进行了催收。

公司其他应收款关联往来主要是公司与关联方江油小寨子生物科技有限公司的资金拆借行为，资金往来是滚动的，属于偶发性的资金往来行为，该资金往来没有约定计算利息，属于免息拆借，目前已全部归还，不具有必要性。针对不规范行为，公司已于2015年6月1日2015年第二次临时股东大会通过《自2013年1月1日至2015年2月28日公司发生的关联交易的议案》，对关联交易进行了追认。目前公司已经制定了严格的管理制度，尽可能减少不必要的资金往来，保护股东尤其是中小投资者的利益不受侵害。

公司其他应付款关联往来均用于日常运营费用。公司与关联方的资金往来是滚动的，大多数期限较短，频率较高，属于偶发性的资金往来行为。为支持公司的经营运作和发展，报告期内关联方向公司提供了多笔资金，该关联交易具有一定的必要性。上述资金往来均没有约定计算利息，属于免息拆借。

(2) 关联方为公司贷款提供担保

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江油市小寨子生物科技有限公司	10,000,000.00	2012-10-9	2015-10-8	否

江油小寨子生物科技有限公司为公司 10,000,000.00 元提供担保，担保期限自 2012 年 10 月 9 日起至 2015 年 10 月 8 日止。

该关联交易具有必要性，能够增强公司的筹资能力，通过关联方提供担保使公司获得外部融资，增强公司的营运能力。

除关联方担保及资金往来外，公司报告期内未发生其他偶发性关联交易。

（三）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

股份公司成立之前，公司与关联方之间发生的关联交易未履行批准程序，未履行批准程序的原因系有限公司阶段公司治理结构尚不规范；公司已于 2015 年 6 月 1 日 2015 年第二次临时股东大会通过《自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日公司发生的关联交易的议案》，对上述关联交易进行了追认。目前公司已经制定了严格的管理制度，尽可能减少不必要的资金往来，保护股东尤其是中小投资者的利益不受侵害。

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司在《公司章程》规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有说明关联关系并回避的，其他股东可以要求关联股东说明情况并回避。该股东大会由出席会议的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决。”

同时，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了关联交易的决策、回避表决等程序。此外，公司还专门制订了《关联交易管理办法》，对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的决策权限等内容进行了具体的规定。

公司已采取积极有效措施，防止因关联交易可能对公司或其股东造成不利影响。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至2015年02月28日，公司无其他影响正常生产、经营活动需作披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十、公司资产评估情况

中联资产评估集团有限公司接受公司委托，就有限公司拟整体变更为股份

公司之事宜，以2015年2月28日为评估基准日，采用资产基础法对所涉及的有限公司的全部资产和负债在评估基准日的市场价值进行了评估，于2015年4月28日出具了《北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》（中联评报字[2015]第516号）。

2015年5月22日，中联资产评估有限公司以2015年2月28日为基准日出具《北川大禹羌山畜牧食品科技有限公司拟引进战略投资者评估项目评估报告》“中联评报字[2015]第517号”。

经评估，有限公司于评估基准日2015年2月28日的全部资产评估价值为37,076.47万元，负债评估价值为7,458.75万元，净资产评估价值为29,617.72万元，评估增值额为13,578.84万元。公司未根据评估结果进行账务处理。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	11,775.65	11,740.11	-35.54	-0.30
非流动资产	12,424.02	25,336.36	12,912.34	103.93
其中：长期股权投资	1,558.75	8,793.95	7,235.20	464.17
固定资产	3,001.94	3,483.54	481.60	16.04
在建工程	1,460.53	1,371.99	-88.54	-6.06
无形资产	6,356.04	11,635.37	5,279.33	83.06
资产总计	24,199.67	37,076.47	12,876.80	53.21
流动负债	7,224.73	7,224.73	-	-
非流动负债	936.06	234.02	-702.04	-75.00
负债合计	8,160.79	7,458.75	-702.04	-8.60
净资产（所有者权益）	16,038.88	29,617.72	13,578.84	84.66

十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》和公司章程，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提

取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会或者股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，股份有限公司按照股东持有的股份比例分配。

（二）最近两年的股利分配情况

公司最近两年无股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配情况

公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾可持续发展，保持连续性和稳定性；公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业基本情况

（一）三台县小寨子畜牧科技有限公司

1、基本情况

公司名称	三台小寨子畜牧科技有限公司
住 所	三台县龙树镇
法定代表人	朱雷
注册资本	伍仟万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	生猪养殖，种畜扩繁；发展生态农业，及苗木、水果、蔬菜种植
成立日期	2008年7月21日
注册号	510722000009327
本公司持股比例	100%

2、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	196,650,123.67	201,742,271.72	153,538,209.05

负债总额	195,355,338.74	203,679,137.97	144,802,372.45
实收资本	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
所有者权益	1,294,784.93	-1,936,866.25	8,735,836.60
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入	6,648,333.95	44,523,430.94	60,798,477.70
营业成本	9,943,713.11	47,397,141.02	52,112,641.71
利润总额	-6,768,348.82	-10,672,702.85	969,055.53
净利润	-6,768,348.82	-10,672,702.85	969,055.53

(二) 江油市羌山畜牧科技食品有限公司

1、基本情况

公司名称	江油市羌山畜牧科技食品有限公司
住 所	江油市重华镇福胜村
法定代表人	朱雷
注册资本	叁仟万元人民币
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	生猪养殖、销售，畜牧科技服务，花卉苗木、中药材种植
成立日期	2008年6月25日
注册号	510781000018975
本公司持股比例	100%

2、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	51,055,254.31	48,901,839.17	40,466,289.59
负债总额	29,511,765.11	46,969,438.11	36,985,299.83
实收资本	30,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
所有者权益	21,543,489.20	1,932,401.06	3,480,989.76
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入			
营业成本			
利润总额	-4,717,946.78	-4,329,034.92	-2,780,446.22

净利润	-4,717,946.78	-4,329,034.92	-2,780,446.22
-----	---------------	---------------	---------------

(三) 四川省羌山厨房食品有限公司

1、基本情况

公司名称	四川羌山厨房食品有限公司
住 所	北川羌族自治县桂溪乡永利村一组 2 号 10 栋 1 层 1 号
法定代表人	张鑫焱
注册资本	伍佰万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	农副产品、果蔬购销
成立日期	2014 年 7 月 24 日
注册号	510726000013914
本公司持股比例	100%

公司于 2014 年 7 月 24 日新设子公司四川省羌山厨房食品有限公司，认缴注册资本 500 万元，实缴注册资本 0 万元，目前未开展经营活动。

(四) 绵阳市羌寨人家商贸有限公司

1、基本情况

公司名称	绵阳市羌寨人家商贸有限公司
住 所	绵阳高新区虹阳街 12 号 1 栋四层
法定代表人	周增明
注册资本	伍拾万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	生猪、鲜肉、家禽、水产品销售、蔬菜、水果批发与销售、农产品、农副产品、土特产品收购与销售，预包装食品、散装食品、日用百货、五金家电销售（限分公司经营），农业技术咨询、培训服务
成立日期	2014 年 7 月 22 日
注册号	510706000042524
本公司持股比例	100%

2、分公司情况

绵阳市羌寨人家商贸有限公司旗下拥有两家分公司，具体情况如下：

1) 绵阳市羌山农牧科技有限公司羌山食品双发店

分公司名称	绵阳市羌山农牧科技有限公司羌山食品双发店
营业场所	绵阳高新区双碑中街58号
负责人	周增明
企业类型	有限责任公司分公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	鲜肉、家禽、水产品、蔬菜、水果、农副产品、土特产品、日用百货、预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）销售
成立日期	2014年09月24日
营业期限	2014年09月24日至长期
注册号	510706000043791

2) 绵阳市羌山农牧科技有限公司羌山食品虹阳店

分公司名称	绵阳市羌山农牧科技有限公司羌山食品虹阳店
营业场所	绵阳高新区虹阳街12号
负责人	周增明
企业类型	有限责任公司分公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	生猪、鲜肉、家禽、水产品、蔬菜、水果、日用百货、五金家电、预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）销售，农产品、农副产品、土特产品、收购与销售
成立日期	2014年11月28日
营业期限	2014年11月28日至长期
注册号	510706000046291

3、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	375,022.18	327,661.15	
负债总额	656,651.01	479,062.53	
实收资本			
所有者权益	-281,628.83	-151,401.38	
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入	362,216.47	185,474.58	
营业成本	337,242.70	190,490.40	

利润总额	-130,227.45	-151,401.38	
净利润	-130,227.45	-151,401.38	

十三、公司持续经营的风险因素

公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

（一）价格波动的风险

我国生猪价格一直保持着一定周期性的上下波动，由于市场规模化还有待提高，许多中、小养猪散户把握不到市场行情的变化，市场上的供需矛盾始终存在，而生猪价格的波动会导致养猪企业难以保持稳定的生产经营。当市场上生猪价格下跌到一定程度时，公司销售价格会低于养殖成本。

针对该风险：公司在现有种猪繁育和生猪养殖的基础上向产业两端延伸就是为了在一定程度上抵御市场风险。通过规模化效应，公司可以一定程度上降低养殖成本，保障盈利能力。但值得注意的是，当猪价跌幅严重，全行业普遍会面临亏损，公司即使猪肉质量优异也难以例外。

（二）疫病风险

疫病风险是养殖企业最大风险之一。一旦有有害病菌进入养殖企业，就会对公司生猪生产形成致命打击，出现大规模生猪减产、死亡。

针对该风险：公司将不断健全防疫免疫制度，加强内控监督。杜绝有害病菌被带入养殖及加工场所。进入猪舍前需要进行 24 小时隔离，并在消毒、洗澡后穿防护服后进入猪舍。公司同四川农业大学动科院、四川大学生命科学院、华中农业大学兽医学院等大专院校建立了常年的合作关系，并在公司建立了专门的实验室和博士后流动站，合作的内容之一就是防疫体系的建设。此外，公司此次项目中包括了免疫蛋白项目，其可以有效提高生猪的抗病能力，减少抗生素等药物的使用，减少疫病发生的风险。

（三）技术风险

公司在建设生态立体循环模式的区域性全产业链项目时会引进先进设备，但如果对相关设备和工艺技术的可行性和实用性等情况了解不全，或者由于技术进

步使项目引进的仪器设备及相应技术过早淘汰，就加速了固定资产的折旧，使得企业的生产成本增加。

针对该风险：公司始终注重产学研相结合，先后与四川农业大学动科院、四川大学生命科学院、华中农业大学兽医学院、四川省肉类研究重点实验室、四川省动物疾病与防控安全重点实验室、中国农业微生物重点实验室、中国农科院兰州畜牧与兽药研究所进行合作，在生产技术方面有比较好的基础。这些科研院所所在公司建立了专门的实验室、博士后流动站等机构，合作内容就包括了领先技术和先进管理模式的交流。

（四）现金流紧张可能产生的经营性风险及对策

公司报告期内的流动比率、速度比率较低，具体如下：

主要财务指标	2015年2月28日	2014年12月31日		2013年12月31日
		比率	变动	
流动比率	0.43	0.52	-0.05	0.57
速动比率	0.12	0.16	-0.03	0.18

公司报告期内投资规模较大，作为民营企业，目前融资渠道较为有限，主要依靠业务滚动发展、银行借款获得资金。公司计划进行的市场开拓和上下游产业链拓展等均需要大量资金，一旦资金出现短缺，将会对公司经营造成一定的负面影响。

针对该风险：一方面公司积极筹备在新三板挂牌，通过新三板定向发行股票获得直接融资；另一方面公司将加大销售规模，从而获得销售回款，降低偿债风险。

（五）经营结果对非经常性损益依赖的风险

2015年1-2月、2014年度和2013年度，公司形成的非经常性损益净额分别为-591,344.05元、1,742,489.43元和1,239,340.42元，具体如下表所示：

单位：元

非经常性项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非经常性损益净额	-591,344.05	1,742,489.43	1,239,340.42

净利润	-8,247,939.43	-19,074,858.38	-2,365,385.30
扣除非经常性损益后的净利润	-7,656,595.38	-20,817,347.81	-3,604,725.72

公司各期形成的非经常性损益中，政府补助占了主要部分，2015年1-2月、2014年度和2013年度计入当期损益的政府补助分别为226,568.64元、3,601,210.90元和3,848,718.49元。如果政府补助政策发生变化，将对公司业绩产生一定的影响。

针对该风险：公司将不断向上下游产业链延伸，增强公司产品的市场竞争力，进而提高公司的销售额和销售利润，提高公司的盈利水平，最大程度减少政府补助对公司盈利的影响。

（六）毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率按产品划分如下表所示：

项目	2015年1-2月			2014年度			2013年度		
	毛利率 (%)	收入 占比 (%)	对综合 毛利的 贡献	毛利 率 (%)	收入占 比(%)	对综合 毛利的 贡献	毛利 率 (%)	收入 占比 (%)	对综合 毛利的 贡献 (%)
种猪				35.75	0.11	0.04	16.53	14.78	2.44
仔猪	-2.97	12.27	-0.37	-17.71	15.60	-2.76	12.84	29.63	3.80
商品猪	-15.15	83.08	-12.59	-5.12	81.00	-4.15	11.59	52.48	6.08
配送加工	18.60	4.64	0.86	7.85	3.29	0.26	34.32	3.11	1.07
合计	-12.09	100.00	-12.09	-6.61	100.00	-6.61	13.40	100.00	13.40

2015年1-2月、2014年度、2013年度公司综合毛利率分别为-12.09%、-6.61%、13.40%。报告期内，公司综合毛利率下滑较为严重，且2014年、2015年1-2月出现负数的情况，主要原因是受行业市场经济状况影响，2013年起生猪尤其仔猪及商品猪销售价格持续下降，供大于求状态明显，导致报告期内公司毛利率持续走低。

针对该风险：未来，公司将向下游延伸，以现有三个养殖基地场为基础，扩大种猪扩繁规模及肥猪饲养规模，并逐步向产业链下游延伸，同时待江油市小寨子生物科技有限公司投产后公司将择机进行收购。随着公司业务产业链的延伸，公司盈利能力将逐步增强。

（七）自然人客户可能造成的风险

公司报告期内前五大客户与供应商中均存在自然人。一般情况下，自然人供应商、客户在经营规模、自身业务管理水平等方面存在一定的波动性、不确定性和局限性，这种波动性、不确定性和局限性可能会对公司的生产经营带来一定的不利影响。

针对该风险：公司将积极拓展客户群，与自然人销售时公司均采用银行转账完成收款；针对自然人供应商，公司与自然人供应商建立良好的合作关系，同时采用银行转账完成付款，对每种原材料均有备选供应商，以适当分散采购，降低风险。公司与自然人客户或自然人供应商合作过程中，均能够有效把握合作的主动权。

（八）不可预见风险

公司在经营过程中可能由于国内外宏观经济政策变化，战争，社会经济发展状况变化，自然灾害等各种不确定因素遭受到意外损失。公司所处地北川曾在2008年汶川大地震时遭受到严重损失，不仅遭受到重大经济损失，也有9名员工在地震中不幸身亡。由于北川所处位置及相关地貌，未来有可能遭受到地震、水灾、泥石流等自然灾害的侵袭。

针对该风险：不可预见的风险很难规避，公司在地震之前就已经购买了财产险，并在地震之后受到保险公司的补偿。此外公司还为管理层和核心员工购买了商业保险，将部分风险转移给保险公司。

（九）生产基地环评验收的风险

2009年10月30日北川羌族自治县环境保护局出具“北环发【2009】112号”《北川羌族自治县环境保护局关于四川省大禹野生食品有限公司黑沟PIC曾祖代扩繁场灾后重建项目环境影响报告表的批复》；2008年12月8日三台环境保护局出具“三环保【2008】96号”《三台县环境保护局关于三台县小寨子畜牧科技有限公司绵阳市三台县原种猪繁育基地项目环境影响报告书的批复》；2013年11月4日三台环境保护局出具“三环保【2013】94号”《三台县小寨子畜牧科技有限公司原种猪繁育基地二期项目环境影响报告书的批复》。目前公司北川生产基

地、三台生产基地正在进行环评验收手续。公司未能按时办理完毕环保专项验收手续，存在被行政主管部门处罚的风险。

针对该风险：三台环境保护局、北川羌族自治县科学技术和环境保护局分别出具证明，证明：公司报告期内，未发生环境污染事故，无环境违法行为，不存在因违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的规定而受过本级行政处罚的情形。基地正在进行环评验收，手续严格遵守环境保护法和其他有关环境保护的法律法规。

公司控股股东张鑫焱出具书面承诺，承诺截至签署承诺之日，公司报告期内环保设施按环评批复进行建设，目前正在进行验收。若公司在办理环评验收手续过程中而被相关部门处罚的，本人自愿承担相应责任。

（十）税收优惠政策风险及对策

公司属于畜牧业养殖企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司从事农、林、牧、渔项目享受免征企业所得税，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，公司作为农业生产者销售的自产农产品免征增值税。如果税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将会对公司利润及财务状况产生一定的影响。

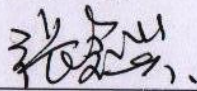
针对该风险：公司将持续关注税收政策的变化，同时，公司还将不断向上下游产业链延伸，增强公司产品的市场竞争力，进而提高公司的销售额和销售利润，提高公司的盈利水平，最大程度减少税收优惠政策波动对公司业绩的影响。

第五章 有关声明

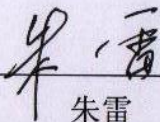
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

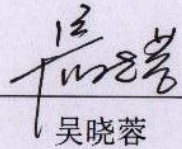
全体董事签名：



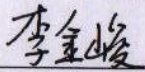
张鑫焱



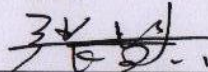
朱雷



吴晓蓉

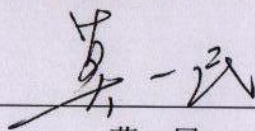


李金峻

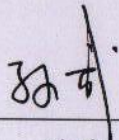


张慧

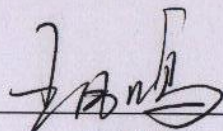
全体监事签名：



莫一民

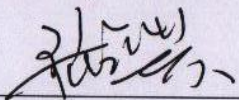


孙武

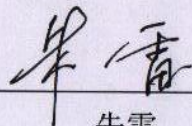


王凤鸣

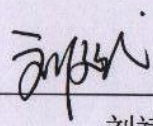
全体高级管理人员签名：



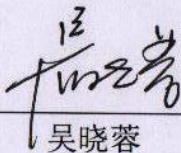
张鑫焱



朱雷



刘斌



吴晓蓉

北川羌山农牧科技股份有限公司（签章）

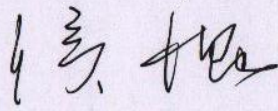
2015年7月10日



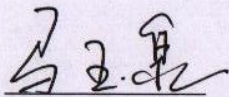
二、主办券商声明

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

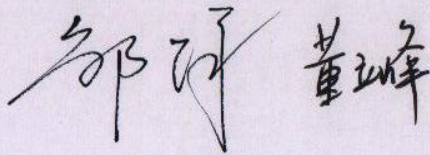
法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



山西证券股份有限公司（公章）

2015年7月10日

三、律师事务所声明

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

负责人:



经办律师:



北京市天元律师事务所(盖章)

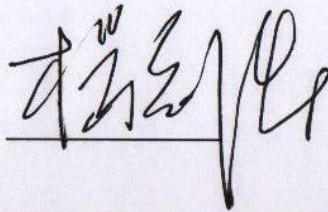
2015年7月10日



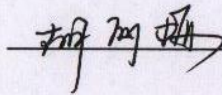
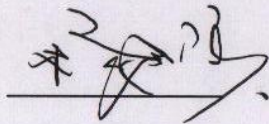
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签名）：



签字注册会计师（签名）：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2015年7月10日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人（签名）： 胡志

签字注册资产评估师（签名）： 王斌

郑洪

中联资产评估集团有限公司（公章）

2015年7月10日



第六章 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