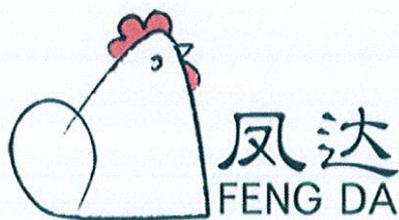


荣达禽业股份有限公司

Rongda Poultry Co., Ltd

(安徽省宣城市广德县桃州镇高湖茶场)



公开转让说明书(申报稿)

主办券商



二零一五年九月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、动物疫病风险

企业在养殖过程中的鸡苗及蛋鸡可能会因禽流感或其他疫病导致蛋鸡死亡或导致蛋鸡产量降低。另外，动物疾病的流行与发生（如禽流感）会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，鸡蛋产品价格下降，对蛋鸡养殖企业的经营构成不利影响。对此，公司制订了非常严格的应对措施，从传染源、传播途径、易感动物来进行控制三大方面进行全面预防和控制。如从对养殖场的选址、建设，到饲养管理、进出的严格消毒和对鸡舍的定期消毒，以及采用接种疫苗来对鸡进行预防等。同时，公司具有健全的产业链，拥有国内先进的蛋品精深加工厂，万一出现销售困难，可以进行蛋品精深加工，实现产品保值增值。

二、原材料价格波动风险

公司产品成本中玉米、豆粕所占比重较大。玉米和豆粕的价格受国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素影响。玉米和豆粕市场价格如大幅上升，将会导致公司生产成本提高。若公司无法通过有效方法消化原材料涨价所增加的成本，将会对公司的经营业绩带来不利影响。

三、产品价格波动的风险

公司核心产品是鸡蛋。从历史经验来看，受宏观经济环境、生产成本、流通成本、产量变动、蛋鸡养殖规模、生产季节性、消费量、替代品价格、消费者消费习惯的变化及市场需求的季节性等多重因素影响，每年鸡蛋产品的市场价格都会发生较大幅度的波动。鸡蛋价格如果发生大幅波动，而公司同时未能很好地进行成本控制或成本转移，将可能对公司盈利能力产生不利影响。

四、国家税收优惠政策变化的风险

按照农经发[2000]8号文、国税发[2001]124号文、《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等文件，本公司从事养殖业、农产品初加工的所得免征企业所得税。根据《财政部、国家税务总局关于免征部

分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》(财税〔2012〕75号)规定,自2012年10月1日起,对从事农产品批发、零售的纳税人销售的部分鲜活肉蛋产品免征增值税。根据上述税收优惠文件,报告期内公司及部分子公司免征企业所得税和增值税。若国家对从事家禽养殖、农产品初加工,农产品批发、零售鲜活肉蛋产品的税收法规政策发生变化,公司的盈利能力将受到影响。

五、偿债能力风险

报告期内,2013年12月31日、2014年12月31日及2015年5月31日公司资产负债率(母公司)分别为97.41%、81.69%和67.82%,公司流动比率分别为0.38、0.36、0.33,速动比率分别为0.28、0.24、0.19,短期偿债能力相对较低。截至报告期末,公司短期借款和长期借款分别为12,150万元和2.43万元,负债主要集中在短期借款,随着公司的规模不断扩大,养殖场建设投入资金缺口较大,公司一旦出现因资金短缺不能清偿到期债务的情况,将会对公司的生产经营造成不利影响。

六、实际控制人控制的风险

公司实际控制人刘家荣先生直接和间接合计持有公司29,267,000股,占公司本次公开转让前总股本的50.86%。如果刘家荣先生利用其实际控制人地位,对公司的人事安排、经营决策、投资方向、资产交易、公司章程的修改以及股利分配政策等重大事项的决策进行不当控制,可能对公司及其他股东造成损害。

七、内部控制风险

有限公司阶段,公司在资金管理、业务管理、档案管理、财务管理等方面存在不规范情形,股份公司设立后建立了内部控制相关制度,但内部控制的完善、执行是一个逐步、渐进的过程,公司仍存在一定的内部控制风险。

八、未全员缴纳社保的风险

截至报告出具日,社会保险缴纳情况为:缴纳工伤保险450人,缴纳基本医疗保险60人,缴纳基本养老保险64人,未缴纳失业保险及生育保险。因公司所处行业、地区的特殊性,公司大部分员工为农业户口,经统计其中247人已缴纳安徽省城乡居民基本医疗保险(新农合),公司承诺为员工报销该等费用。虽然公司承诺,一旦员工自愿缴纳社会保险,公司将无条件配合,同时控股股东及实际控制人承诺承担将来可能由此产生的损失。但为员工购买社保是企业的法定义

务，一旦这些自愿放弃缴纳社保的员工后期对公司法定义务未履行进行追溯，将对公司经营带来一定影响。

九、股份支付对公司业绩的影响

2014年12月，公司股东会决议新增注册资本28,99.70万元，其中原股东刘家荣以安徽三好股权作价新增出资1,550.00万元，广德荣凤投资管理中心（有限合伙）出资163.00万元，余财龙等自然人股东出资1,067.70万元。增资价格考虑到增资对象的不同，存在不同，公允价值确认为本次引进外部投资者胡国珍等的增资价格，即每股2.68元，该价值属于独立公开交易价值。为此，公司对本次增资进行股份支付的会计处理，上述新增出资中除刘家荣外公司的其他员工直接或间接持有公司的股份合计为530万股，一次性确认2014年管理费用726.8万元，相应增加资本公积726.8万元。上述股份支付当期确认后公司当期净利润为180.21万元，若不考虑股份支付的影响，公司2014年实现的净利润为907.01万元。

十、重大自然灾害发生可能引致的风险

公司所在地位于安徽省东南部，广德地处江南丘陵、皖南山区的东北部，位于天目山脉和黄山山脉北麓，四周群山环绕，地势较高，历经五十年，当地未出现过洪涝灾害；公司地理位置优越，当地属亚热带季风气候，干湿冷暖，四季分明，雨量充沛，无霜期长，日照充足，非常适合家禽养殖业的发展，总体受各类自然灾害因素影响很小。尽管如此，如果公司养殖所在区域遭受水灾、冰雪灾害等，将有可能导致养殖场所设施受损以及运输中断，影响产供销正常进行。

十一、营业收入季节性变化风险

公司2013年第一、二季度主营业务收入占比分别为26.11%、20.66%，第三、四季度主营业务收入占比分别为28.24%、24.98%。2013年季节性不明显，各季度收入相差不大。公司2014年第一、二季度主营业务收入占比分别为17.96%、23.79%，第三、四季度主营业务收入占比分别为28.91%、29.34%。2014年下半年

占比要明显高于上半年。在农户散养模式下，不同季节温度、湿度等外界环境的变化会对商品代蛋鸡的生长和产蛋量等产生一定影响。但是公司在工厂化养殖模式下，由于温度、湿度调节设备的运用，且鸡蛋为人们日常消费食品，季节性影响已经较小。但是在每年八、九月份因中秋等节日因素，市场因需求旺盛鸡蛋价格会有所上涨。从而有一定的季节性变化风险。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
目录.....	7
释义.....	9
第一章 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期.....	11
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	11
四、股权结构.....	13
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	37
六、主要会计数据和财务指标简表.....	40
七、相关机构情况.....	42
第二章 公司业务.....	44
一、公司业务的基本情况.....	44
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	47
三、与业务相关的关键资源要素.....	50
四、公司业务相关情况简介.....	59
五、公司的商业模式.....	67
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	74
七、对公司持续经营能力的自我评估及主办券商分析.....	88
第三章 公司治理.....	91
一、近两年“三会”的建立健全及规范运行情况.....	91
二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果.....	92
三、公司及控股股东、实际控制人近两年的合法合规情况.....	92
四、公司的独立性.....	97
五、同业竞争.....	99

六、近两年公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施.....	100
七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况.....	101
八、报告期内公司董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因.....	103
第四章 公司财务.....	105
一、公司的财务报表.....	105
二、审计意见.....	111
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	111
四、报告期内主要财务指标.....	147
五、报告期内主要会计数据.....	150
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	176
七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	180
八、报告期内资产评估情况.....	181
九、股利分配政策.....	181
十、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况.....	182
十一、风险因素.....	187
第五章 有关声明.....	193
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	193
二、国元证券股份有限公司声明.....	194
三、北京国枫律师事务所声明.....	195
四、北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）声明.....	196
五、北京国融兴华资产评估有限责任公司声明.....	197
第六章 附件.....	198

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

广德荣达	指	广德荣达禽业开发有限公司
荣达有限	指	安徽荣达禽业开发有限公司
荣达禽业、公司	指	荣达禽业股份有限公司
安徽三好	指	安徽三好农业发展有限公司（曾用名称：安徽凤达禽业有限公司）
荣达食品	指	安徽荣达食品有限公司
沃丰生物	指	安徽沃丰生物科技开发有限公司
荣凤投资	指	广德荣凤投资管理中心（有限合伙）
融合投资	指	广德融合投资管理中心（有限合伙）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
董事会	指	荣达禽业董事会
监事会	指	荣达禽业监事会
股东大会	指	荣达禽业股东大会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
章程/公司章程	指	荣达禽业的《公司章程》
推荐主办券商/主办券商/国元证券	指	国元证券股份有限公司
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
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
报告期、最近两年一期	指	2015年1-5月、2014年和2013年
元	指	人民币元

本分析报告中，部分合计数与各数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：荣达禽业股份有限公司

英文名称： Rongda Poultry Co.,Ltd

法定代表人：刘家荣

成立日期：1999年11月12日

注册资本：5754.7万元

住所：安徽省宣城市广德县桃州镇高湖茶场

邮编：242200

信息披露负责人：姚忠广

营业执照注册号：342523000006521

组织机构代码：74088796-2

电话：0563-6603777

传真：0563-6603777

互联网网址：<http://www.fengdaegg.com/>

电子信箱：rd99@163.com

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“A03 畜牧业”；

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“A0321 鸡的饲养”。

根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“14111111 包装食品与肉类”。

根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“A0321 鸡的饲养”。

主营业务：鸡蛋的生产和销售。

二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值： 1 元

股票总量：57,547,000 股

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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的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》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为

挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

公司实际控制人刘家荣承诺：本人所持本公司股份自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起一年内保留至少 2616.7 万股。

公司除刘家荣、汪增友、周万春、胡国珍外的其余 53 名股东承诺：本人所持本公司股份自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起一年内不得转让。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 0 股，具体情况如下：

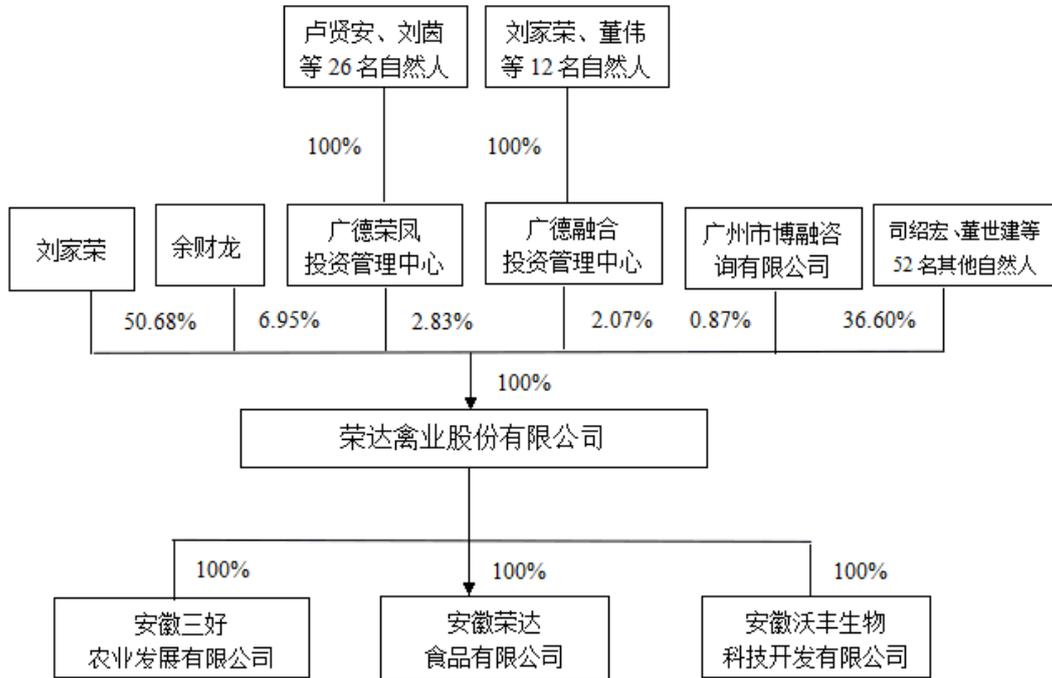
序号	股东姓名	职务	持有股数（股）	本次可转让股份数量（股）
1	刘家荣	董事长	29,167,000.00	0
2	汪增友		1,800,000.00	0
3	苗清有		800,000.00	0
4	王宗艳		500,000.00	0
5	何桂荣		500,000.00	0
6	周万春		400,000.00	0
7	胡斌		600,000.00	0
8	司绍宏	董事、总经理	850,000.00	0
9	郝宝民	董事	550,000.00	0
10	姜润深		900,000.00	0
11	张效群		300,000.00	0
12	刘世燕		320,000.00	0
13	阮景霞		200,000.00	0
14	王浩宏		200,000.00	0
15	戴敦全		150,000.00	0
16	程卉		150,000.00	0
17	胡邦龙		150,000.00	0
18	姚忠广	董事、财务负责人	310,000.00	0
19	蔡峻峰		250,000.00	0

20	周立群		520,000.00	0
21	胡飞		100,000.00	0
22	肖克美		100,000.00	0
23	陆华武		155,000.00	0
24	陈光明		105,000.00	0
25	张克柱		40,000.00	0
26	慎成莲		32,000.00	0
27	姚忠敏		100,000.00	0
28	叶行松	监事长	510,000.00	0
29	燕洪元		305,000.00	0
30	有传龙		22,000.00	0
31	杨自华		22,000.00	0
32	李少翔		20,000.00	0
33	陈兴辉		120,000.00	0
34	王纪伟		22,000.00	0
35	杨严俊		600,000.00	0
36	余财龙		4,000,000.00	0
37	刘行行		500,000.00	0
38	赵健		427,000.00	0
39	董世建	董事	1,000,000.00	0
40	吴继军	监事	180,000.00	0
41	胡国珍		1,000,000.00	0
42	广德荣凤投资管理 中心		1,630,000.00	0
43	广德融合投资管理 中心		1,190,000.00	0
44	赵慧玲		400,000.00	0
45	徐国良	监事	500,000.00	0
46	杨俊昱		300,000.00	0
47	金四林		300,000.00	0
48	吴成川		700,000.00	0
49	金秀君		300,000.00	0
50	高国林		600,000.00	0
51	廖福林		500,000.00	0
52	唐逸平		650,000.00	0
53	褚红伟		350,000.00	0
54	吴华国	监事	1,000,000.00	0
55	广州市博融咨询有 限公司		500,000.00	0
56	杨海林		350,000.00	0
57	张立兰		300,000.00	0

四、股权结构

（一）公司股权结构图

截至本转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



（二）公司控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东和公司实际控制人均为刘家荣先生，直接和间接合计持有公司 29,267,000 股，占公司股份总数 50.86%，其拥有的表决权对股东大会、董事会的决议及董事和高级管理人员的提名及任免具有实质影响。报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

刘家荣先生，中国国籍，1963 年生，高中学历，2002 年个人被宣城市人民政府授予“宣城市农村致富带头人”荣誉称号，宣城市第二届青年创业之星，全国工商联农业产业商会理事，安徽省科学家与企业家协会副会长，安徽省禽业协会副会长，宣城市禽业协会副会长，广德县工商联（总商会）执委，2006 年当选宣城市第二届人大代表，2007 年当选为安徽省劳动模范、同年当选为安徽省第十一届人大代表，2008 年 4 月 3 日至 2015 年 4 月 16 日，担任荣达有限总经理及董事，2015 年 4 月 16 日至今任公司董事长。

（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘家荣	29,167,000.00	50.68

2	余财龙	4,000,000.00	6.95
3	汪增友	1,800,000.00	3.13
4	广德荣凤投资管理中心	1,630,000.00	2.83
5	广德融合投资管理中心	1,190,000.00	2.07
6	董世建	1,000,000.00	1.74
7	胡国珍	1,000,000.00	1.74
8	吴华国	1,000,000.00	1.74
9	姜润深	900,000.00	1.56
10	司绍宏	850,000.00	1.48

(四) 公司股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	刘家荣	29,167,000.00	50.68
2	汪增友	1,800,000.00	3.13
3	苗清有	800,000.00	1.39
4	王宗艳	500,000.00	0.87
5	何桂荣	500,000.00	0.87
6	周万春	400,000.00	0.70
7	胡斌	600,000.00	1.04
8	司绍宏	850,000.00	1.48
9	郝宝民	550,000.00	0.96
10	姜润深	900,000.00	1.56
11	张效群	300,000.00	0.52
12	刘世燕	320,000.00	0.56
13	阮景霞	200,000.00	0.35
14	王浩宏	200,000.00	0.35
15	戴敦全	150,000.00	0.26
16	程卉	150,000.00	0.26
17	胡邦龙	150,000.00	0.26
18	姚忠广	310,000.00	0.54
19	蔡峻峰	250,000.00	0.43
20	周立群	520,000.00	0.90
21	胡飞	100,000.00	0.17
22	肖克美	100,000.00	0.17
23	陆华武	155,000.00	0.27
24	陈光明	105,000.00	0.18
25	张克柱	40,000.00	0.07
26	慎成莲	32,000.00	0.06
27	姚忠敏	100,000.00	0.17
28	叶行松	510,000.00	0.89
29	燕洪元	305,000.00	0.53
30	有传龙	22,000.00	0.04

31	杨自华	22,000.00	0.04
32	李少翔	20,000.00	0.03
33	陈兴辉	120,000.00	0.21
34	王纪伟	22,000.00	0.04
35	杨严俊	600,000.00	1.04
36	余财龙	4,000,000.00	6.95
37	刘行行	500,000.00	0.87
38	赵健	427,000.00	0.74
39	董世建	1,000,000.00	1.74
40	吴继军	180,000.00	0.31
41	胡国珍	1,000,000.00	1.74
42	广德荣凤投资管理中心	1,630,000.00	2.83
43	广德融合投资管理中心	1,190,000.00	2.07
44	赵慧玲	400,000.00	0.70
45	徐国良	500,000.00	0.87
46	杨俊昱	300,000.00	0.52
47	金四林	300,000.00	0.52
48	吴成川	700,000.00	1.22
49	金秀君	300,000.00	0.52
50	高国林	600,000.00	1.04
51	廖福林	500,000.00	0.87
52	唐逸平	650,000.00	1.13
53	褚红伟	350,000.00	0.61
54	吴华国	1,000,000.00	1.74
55	广州市博融咨询有限公司	500,000.00	0.87
56	杨海林	350,000.00	0.61
57	张立兰	300,000.00	0.52
合计		57,547,000.00	100.00

1、股东主体适格

股东刘家荣、刘行行为父女关系；股东余财龙、刘行行为翁媳关系。刘家荣任广德融合投资管理中心执行事务合伙人。除此以外，其他股东之间不存在关联关系。

根据荣凤投资、融合投资提供的《合伙企业营业执照》、《合伙协议》以及全国企业信用信息公示系统查询结果并经查验，荣凤投资、融合投资为依据中国法律、法规合法成立并有效存续的有限合伙企业，不存在注销或被吊销的情形，不存在根据法律、法规规定的不得担任公司股东的情形。

根据博融咨询提供的《企业法人营业执照》以及全国企业信用信息公示系统查询

结果并经查验，博融咨询为依据中国法律、法规合法成立并有效存续的有限责任公司，不存在注销或被吊销的情形，不存在根据法律、法规规定的不得担任公司股东的情形。

根据 54 名自然人股东提供的身份证及其签署的调查表、书面确认，公司自然人股东均为具有民事权利能力和完全民事行为能力的中国公民，在中国境内有住所，不存在根据中国法律、法规规定的或者任职单位规定的不得担任公司股东的情形。

2、公司及其股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金的说明

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，私募投资基金是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金。

经查验，公司主营业务为鸡蛋的生产和销售，不属于以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金机构；54 名自然人股东不属于私募投资基金或私募投资基金管理人；荣凤投资为公司职工及其亲属、公司合作方以持有公司股权为目的而设立的持股平台，其合伙人均为公司职工及其亲属、公司合作方，不属于以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金机构；融合投资为实际控制人刘家荣及其亲属、朋友以持有公司股权为目的而设立的持股平台，其合伙人均为刘家荣亲属、朋友，不属于以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金机构；根据博融咨询出具的声明，博融咨询系其股东以自有资金设立的有限责任公司，以自有资金认购公司股权，不属于以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金机构。

综上，主办券商、律师认为，公司及其股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要履行相关登记备案程序。

其中荣凤投资、融合投资、广州市博融咨询有限公司基本情况如下：

（1）荣凤投资

①.基本工商信息如下：

荣凤投资系成立于2014年10月9日的有限合伙企业，认缴出资额为273.84万元，执行事务合伙人为卢贤安，主要经营场所为安徽省广德县桃州镇农副产品综合交易市场6号楼105室，现持有编号为“341822000106196”的《合伙企业营业执照》，经营范围为：投资管理、投资咨询。截至本说明书出具之日，荣凤投资的合伙人、出资方式、出资数额情况如下：

序号	姓名	出资方式	出资数额 (万元)	合伙人性质
1	卢贤安	货币	3.36	普通合伙人
2	阮祥义	货币	16.8	有限合伙人
3	耿冬华	货币	3.36	有限合伙人
4	刘茵	货币	8.4	有限合伙人
5	戴勇	货币	3.36	有限合伙人
6	李海风	货币	20.16	有限合伙人
7	黄盛	货币	10.08	有限合伙人
8	陶光明	货币	1.68	有限合伙人
9	吴睿奇	货币	3.36	有限合伙人
10	何胜国	货币	3.36	有限合伙人
11	刘明伟	货币	3.36	有限合伙人
12	刘佩	货币	10.08	有限合伙人
13	郑静	货币	3.36	有限合伙人
14	张贤有	货币	5.04	有限合伙人
15	钟克平	货币	33.6	有限合伙人
16	肖新平	货币	10.08	有限合伙人
17	孙纪阳	货币	3.36	有限合伙人
18	吴宜静	货币	4.2	有限合伙人
19	薛国萍	货币	30.24	有限合伙人
20	吴宝忠	货币	8.4	有限合伙人
21	吴昌攀	货币	4.2	有限合伙人
22	王声华	货币	5.04	有限合伙人
23	刘行行	货币	8.4	有限合伙人
24	汪芳杰	货币	6.72	有限合伙人
25	沈亚臣	货币	53.76	有限合伙人
26	胡长秀	货币	10.08	有限合伙人

② 荣凤投资为公司职工及其亲属、公司合作方以持有公司股权为目的而设立的持股平台，其合伙人均为公司职工及其亲属、公司合作方。

③ 根据荣凤投资的《合伙协议》及其出具的声明，荣凤投资现时及将来都不会投资于除公司之外的其他企业，现时及将来均不会实际开展业务。

④ 根据公司及荣凤投资出具的声明，荣凤投资以 273.84 万元的价格认购公司 163 万元出资即每一元出资对应 1.68 元的定价依据是一方面考虑到荣凤投资是公司职工及其亲属、公司合作方这类与公司存在密切联系的人员持股而设立的持股平台，同时结合公司当时的经营状况、净资产 及未来发展前景等因素，最终双方通过协商定价。

(2) 融合投资

①.基本工商信息如下：

融合投资系成立于 2014 年 12 月 15 日的有限合伙企业，认缴出资额为 318.92 万元，执行事务合伙人为刘家荣，主要经营场所为安徽省广德县农副产品综合交易市场 6 号楼 104 号，现持有编号为“341822000109316”的《合伙企业营业执照》，经营范围为：投资管理、投资咨询。截至本说明书出具之日，融合投资的合伙人、出资方式、出资数额情况如下：

序号	姓名	出资方式	出资数额 (万元)	合伙人性质
1	刘家荣	货币	26.8	普通合伙人
2	董伟	货币	5.36	有限合伙人
3	程洁	货币	53.6	有限合伙人
4	夏卿芳	货币	32.16	有限合伙人
5	黄永彬	货币	26.8	有限合伙人
6	洪雅君	货币	26.8	有限合伙人
7	周雷建	货币	13.4	有限合伙人
8	李福昌	货币	26.8	有限合伙人
9	徐静娴	货币	26.8	有限合伙人
10	杨洁萍	货币	26.8	有限合伙人
11	梁红武	货币	26.8	有限合伙人
12	卢静	货币	26.8	有限合伙人

② 融合投资为实际控制人刘家荣及其亲属、朋友及公司经销商以持有公司股权为目的而设立的持股平台，其合伙人均为刘家荣亲属、朋友及公司经销商。

③ 根据融合投资的《合伙协议》及其出具的声明，融合投资现时及将来都不会投资于除公司之外的其他企业，现时及将来均不会实际开展业务。

④ 根据公司及融合投资出具的声明，融合投资以 318.92 万元的价格认购公司 119 万元出资即每一元出资对应 2.68 元的定价依据是结合公司当时的经营状况、净资产及未来发展前景等因素，最终双方通过协商定价。

(3) 博融咨询

①. 基本工商信息如下：

名称	广州市博融咨询有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	广州市海珠区会展南五路1号818房
法定代表人	付廷席
注册资本	3500 万元
成立日期	2002 年 7 月 11 日
经营期限	长期
经营范围	企业管理咨询服务；商品信息咨询服务；市场营销策划服务；

② 根据博融咨询的声明，其系其股东以自有资金设立的有限责任公司，现时开展实际业务，主营业务为咨询服务。

③ 根据公司及博融咨询出具的声明，博融咨询以 134 万元的价格认购公司 50 万股即每股对应 2.68 元的定价依据是结合公司当时的经营状况、净资产及未来发展前景等因素，最终双方通过协商定价。

(3) 公司与投资者签署的协议情况

2014 年 12 月 18 日，荣凤投资与荣达有限签署《安徽荣达禽业开发有限公司股权投资协议书》，约定荣凤投资以 1.68 元/出资购买荣达有限 163 万出资，合计出资人民币 273.84 万元。

2014 年 12 月 18 日，融合投资与荣达有限签署《安徽荣达禽业开发有限公司股权投资协议书》，约定融合投资 2.68 元/出资购买荣达有限 119 万出资，合计出资人民币 318.92 万元。

2015年4月15日，博融咨询与荣达有限签署《增资协议》，约定博融咨询于荣达有限整体变更为股份有限公司后以每股2.68元的价格即合计人民币134万元的总额认购50万股新股。

经查验公司工商登记资料、上述投资协议、三会决议及股东出具的不存在对赌或其他投资安排的声明，荣凤投资、融合投资及博融咨询的引入是在自愿平等的基础上结合股东身份、公司经营情况、净资产、发展前景双方自主协议定价，均不存在对赌协议或其他投资安排。

3、公司及其子公司股权质押

2014年12月25日，刘家荣及其配偶严莉与中国光大银行股份有限公司合肥分行签署《最高额质押合同》，约定刘家荣就中国光大银行股份有限公司合肥分行对公司5,000万元授信贷款提供股权质押担保，用以担保的股权为刘家荣所持有的1,100万元公司股权。

经查验，刘家荣所持有的1100万元公司股权质押已于2015年1月6日办理出质登记手续，取得编号为“（宣）股质登记设字[2015]第1号”《股权出质设立登记通知书》。

2015年4月17日，股东余财龙、荣达有限与宣城市中小企业融资担保有限公司签署《最高额担保及反担保协议书》，约定宣城市中小企业融资担保有限公司（以下简称“担保人”）为公司自2015年4月16日至2016年4月16日发生的最高余额600万元借款提供保证担保，余财龙就该协议项下最高额担保为担保人提供反担保，担保物为余财龙所持有的400万元荣达有限股权，该等股权质押已于2015年4月17日完成办理出质登记手续。荣达有限就该协议项下最高额担保为担保人提供反担保，担保物为荣达有限持有的1050万元安徽三好股权，该等股权质押已于2015年4月17日完成办理出质登记手续。

（五）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、1999年，广德荣达禽业开发有限公司（以下简称“荣达有限”）设立

广德荣达由自然人刘家荣和严莉共同出资设立。设立时公司注册资本为50万元人民币，其中，刘家荣以实物出资40万元，占注册资本的80.00%，严莉以

实物出资 10 万元，占注册资本的 20.00%。

1999 年 10 月 28 日，经广德县审计事务所出具的“广审验字（1999）第 057 号”《验资报告》确认，广德荣达申请登记的注册资本为人民币 50 万元，均以实物资产出资，用于出资的实物主要包括购入饲料、苗鸡原材料等，轻型货车一辆（99 年 8 月购入，计币 31,050 元），租赁上海白茅岭农场电费押金 7000 元。截至 1999 年 10 月 28 日止，广德荣达实收股东投入的资本共计人民币 50 万元。

1999 年 11 月 12 日，广德荣达在广德县工商行政管理局办理了设立登记程序并领取了注册号为 3425232300052 的《企业法人营业执照》，住所为广德县桃州镇中心集贸市场 8-9 号，法定代表人刘家荣，注册资本 50 万元，企业类型为有限责任公司（国内合资），经营范围：家禽养殖、运销、加工、销售；农副土特产品（不含粮食收购）、冷冻食品销售；饲料加工、销售，营业期限自 1999 年 11 月 12 日至 2001 年 5 月 10 日止。

广德荣达成立时的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘家荣	实物	40.00	80.00
2	严莉	实物	10.00	20.00
合计			50.00	100.00

主办券商、律师注意到，广德荣达设立时，刘家荣、严莉用以出资的非货币资产未进行评估，不符合当时有效的《公司法》关于非货币资产出资应当履行评估作价程序的规定，存在法律瑕疵。因刘家荣、严莉当时投入广德荣达的非货币资产属于消耗性资产，现时无法对该等资产进行复核评估，亦无其他资料证明用于该等非货币资产的实际价格。

就本次出资的法律瑕疵，刘家荣于 2015 年 5 月将与广德荣达设立时用于出资的实物资产作价等额的 50 万元现金支付至公司在安徽广德农村商业银行团结路支行开设的银行账户。同时，公司 2015 年第四次临时股东大会审议通过《关于同意刘家荣以货币出资置换 1999 年 11 月以实物作价 50 万元的出资、2003 年 3 月以实物作价 250 万元的出资、2006 年 7 月以土地使用权作价 495 万元的出资的议案》，全体股东一致同意刘家荣以货币出资置换荣达有限设立时的实物出资。

综上，主办券商、律师认为，荣达有限设立行为的法律瑕疵已得到弥补，该

出资瑕疵不会对公司的合法存续构成不利影响，也不构成本次挂牌的实质障碍。

2、第一次增资及名称变更

2003年3月22日，广德荣达禽业开发有限公司召开股东会，经股东会决议和修改公司章程，公司增加注册资本250万元，其中股东刘家荣出资200万元，严莉新增出资50万元。增资后，公司注册资金增加至300万元，其中，刘家荣出资240万元，持股比例80%；严莉出资60万元，持股比例20%，并将公司名称变更为安徽荣达禽业开发有限公司。2003年8月19日，荣达有限全体股东签署新的公司章程。

2003年3月31日，经广德闪星会计师事务所出具的“皖广闪星会验字(2003)第078号”《验资报告》确认，审验截至2003年3月31日止，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本共计250万元，均以实物资产出资，其中刘家荣于2003年3月31日投入办公房、养鸡舍、水塔、围墙等建筑物共计出资200万元，严莉于2003年3月31日投入办公房、养鸡舍、水塔、围墙等建筑物共计出资50万元。

2003年4月17日，经安徽南方会计师事务所出具的“安南评报字(2003)第065号”《资产评估报告书》确认，以2003年4月10日为评估基准日，以公司为产权人申报的办公室、养鸡舍、水塔、饲料厂等房屋及建筑物的评估价值为3,822,948.25元。

本次增资已完成工商变更登记。本次变更后，公司出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	占注册资本总额比例(%)
1	刘家荣	240.00	80.00
2	严莉	60.00	20.00
	合计	300.00	100.00

主办券商、律师注意到，本次增资尽管履行了资产评估与验资程序，但相关《验资报告》与《评估报告》存在不一致，具体情况如下：广德闪星会计师事务所出具的“广闪星验字(2003)第078号”《验资报告书》载明：“截至2003年3月31日，荣达有限已收到刘家荣与严莉缴纳的新增注册资本合计250万元。刘家荣缴纳人民币200万元，于2003年3月31日投入办公房、养鸡舍、水塔、围墙等建筑物共计出资200万元。严莉缴纳人民币50万元，于2003年3月31

日投入办公房、养鸡舍、水塔、围墙等建筑物共计出资 50 万元。上述房屋价值已经安徽南方会计师事务所进行了评估，评估价值为 3,822,948 元，评估值已经股东确认。” 安徽南方会计师事务所出具的“安南评报字（2003）第 065 号”《资产评估报告书》载明：“本评估项目委托方及资产占有方均为广德荣达禽业开发有限公司，评估目的为企业建账提供价值参考依据，纳入本次评估范围的资产为委托方申报的房屋、建筑物，本项目资产评估基准日为二 00 三年四月十日”，根据前述报告，实物资产进行评估的基准日晚于出资日，评估时已被确认为公司所有的财产，且出资股东无其他方式证明其对用于本次增资的实物资产拥有所有权。

出于谨慎原则，刘家荣于 2015 年 5 月将与本次增资时用于出资的实物资产作价等额的 250 万元现金支付至公司在安徽广德农村商业银行团结路支行开设的银行账户。同时，公司 2015 年第四次临时股东大会审议通过《关于同意刘家荣以货币出资置换 1999 年 11 月以实物作价 50 万元的出资、2003 年 3 月以实物作价 250 万元的出资、2006 年 7 月以土地使用权作价 495 万元的出资的议案》，全体股东一致同意刘家荣以货币出资置换本次增资时的实物出资。

综上，主办券商、律师认为，本次增资行为的法律瑕疵已得到弥补，该出资瑕疵不会对公司的合法存续构成不利影响，也不构成本次挂牌的实质障碍。

3、第二次增资

2006 年 7 月 3 日，荣达有限股东会通过决议，同意增加公司注册资本 900 万元，其中刘家荣增资 720 万元，包括以货币出资 325 万元及以土地使用权出资 395 万元；严莉增资 180 万元，包括以货币出资 80 万元及以土地使用权出资 100 万元。2006 年 7 月 4 日，荣达有限全体股东签署新的公司章程。

2006 年 7 月 4 日，经广德安德会计师事务所出具的编号为“广安会验（2006）093 号”《验资报告》确认，截至 2006 年 7 月 4 日止，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本共计 900 万元。

本次增资已完成工商变更登记。本次变更后，公司出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本总额比例（%）
1	刘家荣	960.00	80.00

2	严莉	240.00	20.00
	合计	1200.00	100.00

主办券商、律师注意到，广德安德会计师事务所出具编号为“广安会验（2006）093号”《验资报告》所述土地使用权的评估报告并非为本次增资目的出具，根据广德安广地价评估事务所出具的《土地估价报告》，截至评估基准日2006年3月22日所评估土地的使用权人为荣达有限。经查验本次用于出资的土地使用权是以荣达有限名义从安徽省广德经济技术开发区管委会受让取得，根据《项目投资及土地出让协议》，土地出让金由荣达有限支付，并以荣达有限名义办理国有土地使用权证，最终荣达有限取得广国用（2006）第17685号土地使用权证。因此，本次增资时刘家荣、严莉用于出资的土地使用权属于荣达禽业资产，并非二人的个人资产，该增资行为存在法律瑕疵。

就本次增资的法律瑕疵，刘家荣于2015年5月将与土地使用权出资等额的495万元现金支付至公司在安徽广德农村商业银行团结路支行开设的银行账户。同时，公司2015年第四次临时股东大会审议通过《关于同意刘家荣以货币出资置换1999年11月以实物作价50万元的出资、2003年3月以实物作价250万元的出资、2006年7月以土地使用权作价495万元的出资的议案》，全体股东一致同意刘家荣以货币出资置本次增资时的土地使用权出资。

综上，主办券商、律师认为，本次增资行为的法律瑕疵已得到弥补，该出资瑕疵不会对公司的合法存续构成不利影响，也不构成本次挂牌的实质障碍。

4、第三次增资及第一次股权转让变更

2007年11月21日，刘家荣与严莉签署《股权转让协议》，约定严莉将其持有的240万公司股权全部转让给刘家荣，**股权转让的原因是原股东严莉拟退出，故无偿转让给她配偶刘家荣。**

2007年11月21日，荣达有限股东会通过决议，同意严莉将其持有的240万股权转让给刘家荣；同意增加公司注册资本980万元，新增注册资本由刘家荣及新增33名股东认购，认购具体情况如下：

类别	股东	增资（万元）	增资方式	计入注册资本（万元）	计入资本公积
原股东	刘家荣	166.70	货币	166.70	0
新股东	汪增友	180.00	货币	180.00	0
新股东	苗清有	50.00	货币	50.00	0

新股东	王宗艳	50.00	货币	50.00	0
新股东	何桂荣	50.00	货币	50.00	0
新股东	周万春	50.00	货币	50.00	0
新股东	胡斌	50.00	货币	50.00	0
新股东	司绍宏	35.00	货币	35.00	0
新股东	郝宝民	30.00	货币	30.00	0
新股东	杨涛	25.00	货币	25.00	0
新股东	姜润深	30.00	货币	30.00	0
新股东	张效群	30.00	货币	30.00	0
新股东	刘世燕	22.00	货币	22.00	0
新股东	王浩宏	20.00	货币	20.00	0
新股东	阮景霞	20.00	货币	20.00	0
新股东	戴敦全	15.00	货币	15.00	0
新股东	程卉	15.00	货币	15.00	0
新股东	胡邦龙	15.00	货币	15.00	0
新股东	姚忠广	11.00	货币	11.00	0
新股东	蔡峻峰	10.00	货币	10.00	0
新股东	周立群	12.00	货币	12.00	0
新股东	胡飞	10.00	货币	10.00	0
新股东	肖克美	10.00	货币	10.00	0
新股东	陆华武	10.50	货币	10.50	0
新股东	陈光明	10.50	货币	10.50	0
新股东	张克柱	4.00	货币	4.00	0
新股东	慎成莲	3.20	货币	3.20	0
新股东	姚忠敏	5.00	货币	5.00	0
新股东	有传龙	2.20	货币	2.20	0
新股东	叶行松	21.00	货币	21.00	0
新股东	燕洪元	10.50	货币	10.50	0
新股东	杨自华	2.20	货币	2.20	0
新股东	吴雷	2.20	货币	2.20	0
新股东	李少翔	2.00	货币	2.00	0
	合计	980.00	-	980.00	

2007年11月26日，广德安德会计师事务所出具“广安会验（2007）155号”《验资报告》，审验截至2007年11月26日止，公司已收到刘家荣及33名新股东新增出资共计980万元，均以货币出资。

2008年4月3日，荣达有限股东会通过决议，同意2007年11月21日形成的股东会决议继续有效。

本次股权转让及增资已完成工商变更登记手续。本次股权转让及增资完成后，荣达有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本总额比例（%）
1	刘家荣	1,366.70	62.69
2	汪增友	180.00	8.26
3	苗清有	50.00	2.29
4	王宗艳	50.00	2.29
5	何桂荣	50.00	2.29
6	周万春	50.00	2.29
7	胡斌	50.00	2.29
8	司绍宏	35.00	1.61
9	郝宝民	30.00	1.38
10	杨涛	25.00	1.15
11	姜润深	30.00	1.38
12	张效群	30.00	1.38
13	刘世燕	22.00	1.01
14	王浩宏	20.00	0.92
15	阮景霞	20.00	0.92
16	戴敦全	15.00	0.69
17	程卉	15.00	0.69
18	胡邦龙	15.00	0.69
19	姚忠广	11.00	0.50
20	蔡峻峰	10.00	0.46
21	周立群	12.00	0.55
22	胡飞	10.00	0.46
23	肖克美	10.00	0.46
24	陆华武	10.50	0.48
25	陈光明	10.50	0.48
26	张克柱	4.00	0.18
27	慎成莲	3.20	0.15
28	姚忠敏	5.00	0.23
29	有传龙	2.20	0.10
30	叶行松	21.00	0.96
31	燕洪元	10.50	0.48
32	杨自华	2.20	0.10
33	吴雷	2.20	0.10
34	李少翔	2.00	0.09
合计		2,180.00	100.00

5、第二次股权转让

2014年11月28日，周万春与陈兴辉签署了《股权转让协议》，约定周万春以每股1元的价格将其持有的10万公司股份转让给新股东陈兴辉；同日，杨

涛与杨严俊签署了《股权转让协议》，约定杨涛以每股 1 元的价格将其持有的 25 万股份转让给新股东杨严俊；同日，吴雷与王纪伟签署了《股权转让协议》，约定吴雷以每股 1 元的价格将其持有的 2.2 万公司股份转让给新股东王纪伟。

2014 年 11 月 28 日，荣达有限股东会通过决议，同意上述股权转让并相应修订公司章程。本次股权转让已完成工商变更登记，荣达有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本总额比例（%）
1	刘家荣	1,366.70	62.69
2	汪增友	180.00	8.26
3	苗清有	50.00	2.29
4	王宗艳	50.00	2.29
5	何桂荣	50.00	2.29
6	周万春	40.00	1.83
7	胡斌	50.00	2.29
8	司绍宏	35.00	1.61
9	郝宝民	30.00	1.38
10	杨严俊	25.00	1.15
11	姜润深	30.00	1.38
12	张效群	30.00	1.38
13	刘世燕	22.00	1.01
14	王浩宏	20.00	0.92
15	阮景霞	20.00	0.92
16	戴敦全	15.00	0.69
17	程卉	15.00	0.69
18	胡邦龙	15.00	0.69
19	姚忠广	11.00	0.50
20	蔡峻峰	10.00	0.46
21	周立群	12.00	0.55
22	胡飞	10.00	0.46
23	肖克美	10.00	0.46
24	陆华武	10.50	0.48
25	陈光明	10.50	0.48
26	张克柱	4.00	0.18
27	慎成莲	3.20	0.15
28	姚忠敏	5.00	0.23
29	有传龙	2.20	0.10
30	杨自华	2.20	0.10
31	王纪伟	2.20	0.10
32	李少翔	2.00	0.09
33	燕洪元	10.50	0.48

34	叶行松	21.00	0.96
35	陈兴辉	10.00	0.46
合计		2,180.00	100.00

6、第四次增资

2014年12月1日，安徽三好召开股东会，通过决议同意全体股东刘家荣、刘行行、余财龙将其持有的全部股权转让给荣达有限。本次转让完成后，安徽三好变更为荣达有限的全资子公司。

2014年11月20日，经安徽南方会计师事务所有限公司出具的编号为“皖南审专（2014）206号”《审计报告》，截至2014年11月15日经审计的安徽三好股东权益价值合计为20,632,594.13元。

2014年11月28日，经安徽东南资产评估事务所出具的“皖东评（2014）161号”《资产评估报告书》确认，以2014年11月15日为评估基准日，安徽三好经评估后的账面总资产为5249.25万元，总负债为3240.69万元，净资产为2008.56万元。

安徽三好原为公司实际控制人刘家荣控制的公司，主营业务与公司类似，为了整合公司资源，降低研发、管理成本，避免同业竞争、减少关联交易，规范公司治理，增加公司竞争力，故以荣达有限为主体实施同一控制下合并，荣达有限于2014年12月18日召开股东会，同意股东刘家荣以其持有的安徽三好77.5%股权认购公司1,550万出资；同意接受余财龙为新股东，以其持有的安徽三好20%股权认购公司400万元出资；同意接受刘行行为新股东，以其持有的安徽三好2.5%股权认购公司50万元出资。安徽三好于2014年12月1日召开股东会，通过决议同意全体股东刘家荣、刘行行、余财龙将其持有的安徽三好全部股权转让给荣达有限。作价依据：安徽东南资产评估事务所有限公司于2014年11月28日出具的“皖东评（2014）”161号”《评估报告》，评估截至2014年11月15日安徽三好股东权益合计为20,085,600元。合并完成后，荣达有限的资产、生产能力得到提升，增强了荣达有限的整体实力及行业竞争力，有利于公司业务的长期发展。

2014年12月18日，荣达有限股东会通过决议，同意增加注册资本2,899.7

万元，新增注册资本由 16 名原股东及 8 名新股东认购。

A.原股东认购情况如下：

原股东刘家荣以其持有的安徽三好 77.5%股权认购公司 1,550 万出资；

原股东苗清有以货币方式投入 38.4 万元，其中 30 万元计入注册资本，8.4 万元计入资本公积；

原股东胡斌以货币方式投入 12.8 万元，其中 10 万元计入注册资本，2.8 万元计入资本公积；

原股东司绍宏以货币方式投入 64 万元，其中 50 万元计入注册资本，14 万元计入资本公积；

原股东郝宝民以货币方式投入 32 万元，其中 25 万元计入注册资本，7 万元计入资本公积；

原股东姜润深以货币方式投入 76.8 万元，其中 60 万元计入注册资本，16.8 万元计入资本公积；

原股东刘世燕以货币方式投入 12.8 万元，其中 10 万元计入注册资本，2.8 万元计入资本公积；

原股东姚忠广以货币方式投入 25.6 万元，其中 20 万元计入注册资本，5.6 万元计入资本公积；

原股东蔡峻峰以货币方式投入 19.2 万元，其中 15 万元计入注册资本，4.2 万元计入资本公积；

原股东周立群以货币方式投入 51.2 万元，其中 40 万元计入注册资本，11.2 万元计入资本公积；

原股东陆华武以货币方式投入 6.4 万元，其中 5 万元计入注册资本，1.4 万元计入资本公积；

原股东姚忠敏以货币方式投入 6.4 万元，其中 5 万元计入注册资本，1.4 万元计入资本公积；

原股东叶行松以货币方式投入 38.4 万元，其中 30 万元计入注册资本，8.4 万元计入资本公积；

原股东燕洪元以货币方式投入 25.6 万元，其中 20 万元计入注册资本，5.6 万元计入资本公积；

原股东陈兴辉以货币方式投入 2.56 万元，其中 2 万元计入注册资本，0.56 万元计入资本公积；

原股东杨严俊以货币方式投入 44.8 万元，其中 35 万元计入注册资本，9.8 万元计入资本公积。

B.同意接受余财龙、刘行行、赵健、董世建、吴继军、胡国珍、荣凤投资、融合投资为公司新股东，新股东认购情况如下：

余财龙以其持有的安徽三好 20%股权认购公司 400 万元出资；

刘行行以其持有的安徽三好 2.5%股权认购公司 50 万元出资；

赵健以货币方式投入 45.5 万元，其中 42.7 万元计入注册资本，2.8 万元计入资本公积；

董世建以货币方式投入 114 万元，其中 100 万元计入注册资本，14 万元计入资本公积；

吴继军以货币方式投入 20.24 万元，其中 18 万元计入注册资本，2.24 万元计入资本公积；

胡国珍以货币方式投入 268 万元，其中 100 万元计入注册资本，168 万元计入资本公积；

荣凤投资以货币方式投入 273.84 万元，其中 163 万元计入注册资本，110.84 万元计入资本公积；

融合投资以货币方式投入 318.92 万元，其中 119 万元计入注册资本，199.92 万元计入资本公积。

2015年6月29日，兴华会计出具编号为“（2015）京会兴验字第55000021号”的《验资报告》，审验截至2015年5月13日止，公司已收到全体新增股东的新增出资2,899.7万元。各股东均以货币出资。

本次增资已完成工商变更登记。本次增资完成后，荣达有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本总额比例（%）
1	刘家荣	2,916.70	57.42
2	汪增友	180.00	3.54
3	苗清有	80.00	1.57
4	王宗艳	50.00	0.98
5	何桂荣	50.00	0.98
6	周万春	40.00	0.79
7	胡斌	60.00	1.18
8	司绍宏	85.00	1.67
9	郝宝民	55.00	1.08
10	杨严俊	60.00	1.18
11	姜润深	90.00	1.77
12	张效群	30.00	0.59
13	刘世燕	32.00	0.63
14	王浩宏	20.00	0.39
15	阮景霞	20.00	0.39
16	戴敦全	15.00	0.30
17	程卉	15.00	0.30
18	胡邦龙	15.00	0.30
19	姚忠广	31.00	0.61
20	蔡峻峰	25.00	0.49
21	周立群	52.00	1.02
22	胡飞	10.00	0.20
23	肖克美	10.00	0.20
24	陆华武	15.50	0.31
25	陈光明	10.50	0.21
26	张克柱	4.00	0.08
27	慎成莲	3.20	0.06
28	姚忠敏	10.00	0.20
29	有传龙	2.20	0.04
30	杨自华	2.20	0.04
31	王纪伟	2.20	0.04
32	李少翔	2.00	0.04
33	燕洪元	30.50	0.60
34	叶行松	51.00	1.00
35	陈兴辉	12.00	0.24

36	余财龙	400.00	7.87
37	刘行行	50.00	0.98
38	赵健	42.70	0.84
39	董世建	100.00	1.97
40	胡国珍	100.00	1.97
41	吴继军	18.00	0.35
42	广德荣凤投资管理中心	163.00	3.21
43	广德融合投资管理中心	119.00	2.34
合计		5,079.70	100.00

主办券商、律师注意到，本次增资的股东会决议所载原股东苗清有、姜润深的认缴出资、认购价格与实际情况不一致，具体如下：本次增资的股东会决议显示，苗清有拟投资额为 50.4 万元，其中 30 万元计入注册资本，20.4 万元计入资本公积，每 1 元注册资本对应的认购价格为 1.68 元；姜润深拟投资额为 74 万元，其中 60 万元计入注册资本，14 万元计入资本公积，每 1 元注册资本对应的认购价格为 1.23 元。

经查验苗清有、姜润深的汇款凭证，苗清有实际总投资额为 38.4 万元，其中 30 万元计入注册资本，8.4 万元计入资本公积，每 1 元注册资本对应的认购价格为 1.28 元；姜润深实际总投资额为 76.8 万元，其中 60 万元计入注册资本，16.8 万元计入资本公积，每 1 元注册资本对应的认购价格为 1.28 元。

就股东会决议所载苗清有、姜润深的认缴出资、认购价格与实际缴纳情况存在差异事宜，本次增资后的荣达有限全体股东已出具书面说明，确认股东会所载内容为笔误，苗清有实际以 38.4 万元价格认购 30 万元出资，每 1 元注册资本对应的认购价格为 1.28 元；姜润深实际以 76.8 万元价格认购 60 万元出资，每 1 元注册资本对应的认购价格为 1.28 元。

综上，主办券商、律师认为，尽管本次增资股东会决议所载原股东苗清有、姜润深的认缴出资、认购价格与实际缴纳情况存在不一致，但鉴于本次增资已经兴华会计审验，且本次增资后的全体股东已对该等差异作出确认，不存在股权争议或潜在纠纷，也不构成本次挂牌的实质法律障碍。

7、2015 年 4 月，安徽荣达禽业有限公司变更为股份公司

(1) 2015 年 3 月 28 日，荣达有限召开股东会，会议决议同意以 2014 年 12

月 31 日为改制基准日将荣达有限整体变更设立股份公司，兴华会计出具了编号为“（2015）京会兴审字第 55000081 号”的《审计报告》，以经审计确认的荣达有限截至 2014 年 12 月 31 日账面净资产值为 58,513,209.40 元折合为股份公司股本，共计 5079.7 万股，剩余 7,716,209.40 元计入资本公积；

2015 年 3 月 28 日，公司全体发起人签署了《荣达禽业股份有限公司发起人协议》，同意将荣达有限依法整体变更为股份有限公司；

2015 年 3 月 28 日，兴华会计出具编号为“[2015]京会兴验字第 55000007 号”的《验资报告》，审验截至 2015 年 3 月 28 日止，公司已收到全体股东以其拥有的荣达有限截至 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产 58,513,209.40 元，折合股份总数 5079.7 万股，折股比例 1:0.8681，总计股本 50,797,000.00 元。

2015 年 4 月 24 日，公司完成变更为股份公司的工商变更登记，并取得广德县市场监督管理局核发的注册号为“342523000006521”的《企业法人营业执照》。

（2）关于整体变更过程中的评估、审计、验资的说明

主办券商、律师注意到，虽然荣达有限整体变更为股份公司履行了审计、资产评估、验资等法律程序，但截至股改基准日荣达有限注册资本未全部缴足，股改基准日经审计的净资产存在会计差错，具体情况如下：

根据公司提供信息并经安徽广德农村商业银行股份有限公司迎春支行确认，截至 2014 年 12 月 31 日，发起人股东融合投资尚未按照公司章程的规定履行出资义务（即于 2014 年 12 月 31 日前缴纳投资款 318.92 万元，其中 119 万元计入注册资本，其余 199.92 万元计入资本公积）。基于前述情况，兴华会计在其为公司本次挂牌出具的“（2015）京会兴审字第 55000154 号”《审计报告》中对荣达禽业截至 2014 年 12 月 31 日的净资产数据进行了修正，经修正后截至 2014 年 12 月 31 日荣达有限净资产为 50,840,967.05 元（其中：实收资本 49,607,000 元，资本公积 10,325,396.48 元，未分配利润-9,091,429.43 元）。

主办券商、律师认为，首先，尽管荣达禽业整体变更设立时折股所依据的净资产数值存在会计差错，该等差错已经兴华会计于两年一期《审计报告》中进行调整，且经调整后的净资产值 50,840,967.05 元大于股份公司股本 5,079.7 万元，

未违反《公司法》关于“有限责任公司变更为股份有限公司时，折合的实收股本总额不得高于公司净资产额”的规定。

其次，尽管净资产数值经调整后减少，但各发起人股东根据《发起人协议》及创立大会决议所认缴公司股份数、占股本比例、股份类别均未发生变化，该等调整不影响《发起人协议》及创立大会决议的效力。

再次，经兴华会计出具的“[2015]京会兴验字第 55000021 号”《验资报告》审验，截至 2015 年 5 月 13 日，发起人股东融合投资已将投资款 318.92 万元全部投入公司，已足额履行出资义务，对荣达禽业整体变更设立时注册资本瑕疵予以补足，荣达禽业各发起人股东出资已全部到位。此外，公司全体股东已出具《关于荣达禽业股份有限公司整体变更时注册资本的确认函》，除融合投资外的其他股东确认不予追究融合投资未按照公司章程约定履行出资义务的违约责任。

综上，主办券商、律师认为，公司系以经审计的净资产折股整体变更为股份有限公司，履行了审计、评估、验资等程序，尽管折股所依据的净资产数值存在会计差错并已经调整，但该等调整不影响整体变更设立股份公司程序的效力，不存在以评估值入资设立股份公司，构成整体变更设立。尽管公司整体变更设立时存在出资不到位的瑕疵，但该等瑕疵已由未出资股东以货币形式补足并取得全体股东及公司确认，公司不存在出资不实的情形，该等瑕疵不会构成本次挂牌的实质障碍。

8、2015 年第一次增资

2015 年 5 月 8 日，荣达禽业第二次临时股东大会审议通过《关于增加荣达禽业股份有限公司注册资本的议案》及《关于相应修改荣达禽业股份有限公司章程的议案》，新增股份数量为 675 万股，注册资本由 5,079.7 万元增加至 5,754.7 万元，新增股份的认购者为 13 名新增自然人股东和 1 名新增法人股东，增资价格均为每股 2.68 元，增资方式均为货币出资。

2015 年 6 月 29 日，兴华会计出具编号为“（2015）京会兴验字第 55000017 号”的《验资报告》，审验截至 2015 年 5 月 29 日止，公司已收到全体新增股东的新增出资 675 万元。各股东均以货币出资。

2015年5月27日，荣达禽业完成本次增资的工商变更登记手续，广德县市场监督管理局就本次变更换发了注册号为“342523000006521”的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，荣达禽业的股本结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本总额的比例（%）
1	刘家荣	2916.70	50.68
2	汪增友	180.00	3.13
3	苗清有	80.00	1.39
4	王宗艳	50.00	0.87
5	何桂荣	50.00	0.87
6	周万春	40.00	0.70
7	胡斌	60.00	1.04
8	司绍宏	85.00	1.48
9	郝宝民	55.00	0.96
10	姜润深	90.00	1.56
11	张效群	30.00	0.52
12	刘世燕	32.00	0.56
13	阮景霞	20.00	0.35
14	王浩宏	20.00	0.35
15	戴敦全	15.00	0.26
16	程卉	15.00	0.26
17	胡邦龙	15.00	0.26
18	姚忠广	31.00	0.54
19	蔡峻峰	25.00	0.43
20	周立群	52.00	0.90
21	胡飞	10.00	0.17
22	肖克美	10.00	0.17
23	陆华武	15.50	0.27
24	陈光明	10.50	0.18
25	张克柱	4.00	0.07
26	慎成莲	3.20	0.06
27	姚忠敏	10.00	0.17
28	叶行松	51.00	0.89
29	燕洪元	30.50	0.53
30	有传龙	2.20	0.04
31	杨自华	2.20	0.04
32	李少翔	2.00	0.03
33	陈兴辉	12.00	0.21
34	王纪伟	2.20	0.04
35	杨严俊	60.00	1.04
36	余财龙	400.00	6.95
37	刘行行	50.00	0.87

38	赵健	42.70	0.74
39	董世建	100.00	1.74
40	吴继军	18.00	0.31
41	胡国珍	100.00	1.74
42	广德荣凤投资管理中心	163.00	2.83
43	广德融合投资管理中心	119.00	2.07
44	赵慧玲	40.00	0.70
45	徐国良	50.00	0.87
46	杨俊昱	30.00	0.52
47	金四林	30.00	0.52
48	吴成川	70.00	1.22
49	金秀君	30.00	0.52
50	高国林	60.00	1.04
51	廖福林	50.00	0.87
52	唐逸平	65.00	1.13
53	褚红伟	35.00	0.61
54	吴华国	100.00	1.74
55	广州市博融咨询有限公司	50.00	0.87
56	杨海林	35.00	0.61
57	张立兰	30.00	0.52
合计		5754.70	100.00

根据公司工商登记资料、股权转让协议、增资协议及相关方出具的声明并
经核查，公司历次增资、股权转让的价格、定价依据、支付情况如下：

序号	事项	增资/股权转让价格	定价依据	支付情况
1	2003年第一次增资	1元/出资	原始股东按原始出资价格 出资	已支付
2	2006年第二次增资	1元/出资	原始股东按原始出资价格 出资	已支付
3	2008年第一次股权转让	无偿	原股东严莉拟退出，转让方 与受让方为夫妻。	无需支付
4	2008年第三次增资	1元/出资	原始股东按原始出资价格 出资； 新股东多数为公司员工，根 据公司当年经营状况亦按 原始出资价格出资	
5	2014年11月第二次股 权转让	1元/出资	参考净资产协商定价	已支付
		1元/出资	参考净资产协商定价	已支付
		1元/出资	参考净资产协商定价	已支付
6	2014年12月四次增资	1元/出资	参考公司净资产，同时为了 消除同业竞争协商定价	已支付
		1.28/出资	增资对象为原股东，同时参 考公司净资产及未来盈利	已支付

			能力预测	
		2.68/出资	增资对象为外部人士,同时参考公司净资产及未来盈利能力预测	已支付
7	2015年5月第五次增资	2.68/出资	增资对象为外部人士,同时参考公司净资产及未来盈利能力预测	已支付

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事

刘家荣先生, 简历参见本章之“四、股权结构”之“(三)公司控股股东、实际控制人基本情况”;

司绍宏先生, 中国国籍, 1965年生, 大学学历, 2008年4月至2015年4月任荣达有限的董事, 现任荣达禽业股份有限公司总经理;

董世建先生, 中国国籍, 1979年生, 硕士学历, 2004年5月至8月任职于北京太子奶生物科技有限公司, 2004年8月至2012年4月历任大连韩伟企业集团项目经理, 大连韩伟食品有限公司技术部长、厂长、总工程师、总经理, 现任公司董事;

姚忠广先生, 中国国籍, 1968年生, 中专学历, 1989年任广德县饮食服务公司会计、财务科长, 1994年任公司副经理, 1995年兼任广德宾馆经理, 现任公司财务负责人;

郝宝民先生, 中国国籍, 1972年生, 1999年至今先后担任荣达禽业股份有限公司场长、养殖部经理、采购部经理, 现任综合部经理。

(二) 监事

吴华国先生, 中国国籍, 1957年生, 大专学历, 现任浙江亦民医药有限公司工会主席, 杭州台州商会副会长、副秘书长兼委员部部长, 杭州黄岩商会常务副会长、执行会长, 现任荣达禽业股份有限公司非职工监事;

徐国良先生，中国国籍，1967年生，中专学历，1983年6月至1988年10月任职于瑞安县食品公司，1985年9月至1987年6月在浙江省商业干部学校在职学习，1988年11月至1989年10月任职瑞安市食品公司禽蛋门市部，1989年11月至今任职于瑞安市华羽蛋业商行，现任公司非职工监事；

叶行松先生，中国国籍，1964年生，大专学历，1982年12月至1983年10月任职于广德县陶器厂，1983年10月至1992年5月任广德县萤石矿人秘股长（其中1987年9月至1989年7月在安徽省经管学院政工系学习）团委书记，1992年5月至1996年4月任皖南造纸厂企管办主任、党办主任、1600车间主任、保卫科科长，1996年4月至2006年5月任安徽和威集团任办公室主任，2006年5月至2007年11月任广德沃丰生物科技有限公司董事长，2008年4月至2015年4月任荣达有限监事，现任公司职工监事；

吴继军先生，中国国籍，1974年生，大专学历，1995至2011年一直在国有大型蛋鸡养殖企业从事生产技术、销售、企业管理工作，2012年加入荣达禽业，负责种鸡生产与销售工作，现任公司职工监事；

李海风先生，中国国籍，1982年生，硕士学历，2009年至今任荣达禽业股份有限公司蛋禽部场长、经理，现任公司职工监事。

（三）高级管理人员

司绍宏先生，公司董事、总经理，简历参见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”；

姚忠广先生，公司董事、财务负责人，简历参见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

（四）董事、监事、高管合法合规

1、现任董事、监事、高管不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题

根据公司现任董事、监事、高级管理人员提供的无犯罪记录证明及书面承诺，报告期内，公司现任董事、监事及高级管理人员不存在如下情形：

（1）无民事行为能力或者限制民事行为能力；

(2) 因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

(3) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

(4) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

(5) 个人所负数额较大的债务到期未清偿；

(6) 被中国证监会采取证券市场禁入措施；

(7) 最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚；

(8) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

2、公司的董事、监事、高管最近 24 个月内不存在重大违法违规行为

根据公司董事、监事、高管调查问卷、公司全体董监高的访谈记录及公司董事、监事、高管出具的承诺函，全体董事、监事、高管集体声明不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

综上，主办券商、律师认为，公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的任职资格和义务，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；任职行为已履行了相应内部决策程序，任职行为合法合规。

六、主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	28,838.98	30,220.74	30,205.93
负债总计（万元）	21,142.20	25,854.30	28,950.04
股东权益合计（万元）	7,696.78	4,366.45	1,255.89
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	7,696.78	4,366.45	1,255.89
每股净资产（元）	1.34	0.88	0.58
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.34	0.88	0.58

资产负债率（母公司）	67.82%	81.69%	97.41%
流动比率（倍）	0.33	0.36	0.38
速动比率（倍）	0.19	0.24	0.28
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	7,760.68	21,263.13	14,889.75
净利润（万元）	407.41	180.21	-2,335.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	407.41	180.21	-2,335.49
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	411.19	742.54	-2,803.38
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	411.19	742.54	-2,803.38
毛利率	24.16%	22.03%	6.87%
净资产收益率	5.29%	4.13%	-185.96%
扣除非经常性损益后净资产收益率	5.34%	17.01%	-223.22%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.04	-0.46
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.04	-0.46
应收账款周转率（次）	4.72	14.72	10.61
存货周转率（次）	2.17	6.58	8.22
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,521.02	4,249.00	247.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.26	0.86	0.11

注：1) 每股净资产=期末股东的所有者权益余额/期末股本

2) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/股本

3) 资产负债率=总负债/总资产

4) 流动比率=流动资产/流动负债

5) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

6) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

7) 净资产收益率=净利润/期末股东的所有者权益余额

8) 扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后的净利润/期末股东的所有者权益余额

9) 基本每股收益= $P0 \div S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$ 其中: P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S0 为期初股份总数; S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 报告期月份数; Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。其中 13 年度, 14 年度期初股份总数按照股改之后的股数计算。

10) 稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中, P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值

11) 应收账款周转率= $\text{营业收入} / [(\text{应收账款期初额} + \text{应收账款期末额}) / 2]$

12) 存货周转率= $\text{营业成本} / [(\text{存货期初额} + \text{存货期末额}) / 2]$

13) 每股经营活动产生的现金流量净额= $\text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{期末股本}$

七、相关机构情况

(一) 主办券商	国元证券股份有限公司
法定代表人:	蔡咏
住所:	安徽省合肥市梅山路 18 号
电话:	0551-62207999
传真:	0551-62207360
项目负责人:	罗欣
项目经办人:	裴奇、于晓丹、刘波、周家杏
(二) 律师事务所	北京国枫律师事务所
负责人:	张利国

住所:	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层
电话:	010-66090088/88004488
传真:	010-66090016
经办律师:	姜瑞明、朱锐
(三) 会计师事务所	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人:	王全州
住所:	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层
电话:	010-82250801
传真:	86-10-82250851
经办注册会计师:	汪和俊、徐兵
(四) 资产评估机构	北京国融兴华资产评估有限责任公司
负责人:	赵向阳
住所:	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 7 层 703 室
电话:	010-51667811
传真:	010-82253743
经办注册资产评估师:	邓道雨、韩凤林
(五) 证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-50939965
传真:	010-50939982
(六) 做市商	无
(七) 证券交易场所	全国中小企业股份转让系统
负责人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二章 公司业务

一、公司业务的基本情况

（一）主营业务情况

公司的主营业务为禽蛋产品的生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2014年修订）》，公司所属行业为“A03 畜牧业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“0321 鸡的饲养”。

公司业务集蛋鸡新品种培育、种鸡生产、商品鸡养殖、蛋品精深加工等为一体的蛋鸡全产业链生产模式的农牧企业，是安徽省农业产业化重点龙头企业、国家蛋鸡产业技术体系宣城综合试验站依托单位。现存栏蛋鸡 200 万只，一期蛋品深加工能力达 1.5 万吨/年。公司主要产品为各种蛋品和鸡苗，其中主要蛋品包括：凤达土鸡蛋、凤达山鸡蛋、凤达绿壳乌骨鸡蛋、凤达粉壳乌骨鸡蛋、蛋粉、蛋液等；禽苗产品主要包括：“817”肉杂鸡苗，海兰褐商品代蛋鸡苗和凤达 1 号土蛋鸡苗。公司自设立以来，主要产品和主营业务没有发生重大变化。

（二）主要产品及用途

公司主要产品为各种蛋品、禽肉和鸡苗，具体的用途如下：

主要产品名称	主要产品图示	产品特征
凤达土鸡蛋		鸡蛋来源于现代化笼养“凤达 1 号蛋鸡”所产的新鲜鸡蛋，经过挑选、分级、消毒、包装后进入市场。 该蛋品为粉壳，平均蛋重 50g，大小均匀，蛋黄大而色自然红黄，蛋清浓稠，无腥味，口感纯正。

<p>凤达山鸡蛋</p>		<p>鸡蛋来源于“风达2号蛋鸡”所产的新鲜鸡蛋，经过挑选、分级、消毒、包装后进入市场。该蛋品为粉壳，平均蛋重50g，大小均匀，蛋黄大而色自然红黄，蛋清浓稠，无腥味，口感纯正。</p>
<p>凤达粉壳乌骨鸡蛋</p>		<p>鸡蛋来源于现代化笼养“风达粉壳乌骨蛋鸡”所产的新鲜鸡蛋，经过挑选、分级、消毒、包装后进入市场。该蛋品的生产全过程严格按照绿色养殖要求操作。蛋壳粉红鲜亮，平均蛋重50g，大小整齐，既具乡土清香口感，又具有稀有乌骨鸡蛋的独有风味。</p>
<p>凤达绿壳乌骨鸡蛋</p>		<p>鸡蛋来源于现代化笼养“风达绿壳乌骨蛋鸡”所产的新鲜鸡蛋，经过挑选、分级、消毒、包装后进入市场。该蛋品的生产全过程严格按照绿色养殖要求操作。蛋壳绿色，平均蛋重50g，大小整齐，属于特色类型的土鸡蛋。</p>
<p>凤达冰鲜土鸡</p>		<p>精选450-500日龄的优质土老母鸡为原料。此鸡体型娇小、鸡冠丰满、黄白皮肤、毛孔细致，肌内脂肪含量高，口感良好。以绿色原粮为饲料原料，无激素、抗生素和农药残留。</p>

<p>凤达老母鸡汤</p>		<p>精选 450-500 日龄的优质土老母鸡为原料。此鸡体型娇小、鸡冠丰满、黄白皮肤、毛孔细致，肌内脂肪含量高，口感良好。以绿色原粮为饲料原料，无激素、抗生素和农药残留。鸡汤采用传统食品调理工艺，经慢火熬炖后，以真空包装和先进的杀菌技术加工而成。</p>
<p>凤达 1 号蛋鸡商品鸡苗</p>		<p>由凤达 1 号蛋鸡品种父母代所产，以获得安徽省畜牧局中间试验批准。生产性能：72 周产蛋 280 枚以上，蛋壳粉色，平均蛋重 50g，具有农村土鸡蛋的所有品质，产蛋期料蛋比 2.4:1，饲养效益高。</p>
<p>海兰褐商品代蛋鸡苗</p>		<p>商品代生产性能：1~18，周龄成活率为 98%，体重 1550 克，每只鸡耗料量 5.7~6.7 千克。产蛋期（至 80 周）高峰产蛋率 94%~96%，入舍母鸡产蛋数至 60 周龄时为 246 枚，至 74 周龄时为 317 枚，至 80 周龄时为 344 枚。19~80 周龄每只鸡日平均耗料 114 克，21~74 周龄每千克蛋耗料 2.11 千克，72 周龄体重为 2250 克。</p>
<p>“817”白羽肉鸡苗</p>		<p>俗称白肉杂，是我国特有的肉用型鸡苗，系白羽肉鸡父母代公鸡和海兰褐商品代母鸡杂交而成。生产性能：1-8 周成活率 98% 以上，8 周龄平均体重 1800g，平均料肉比 2.0: 1。</p>

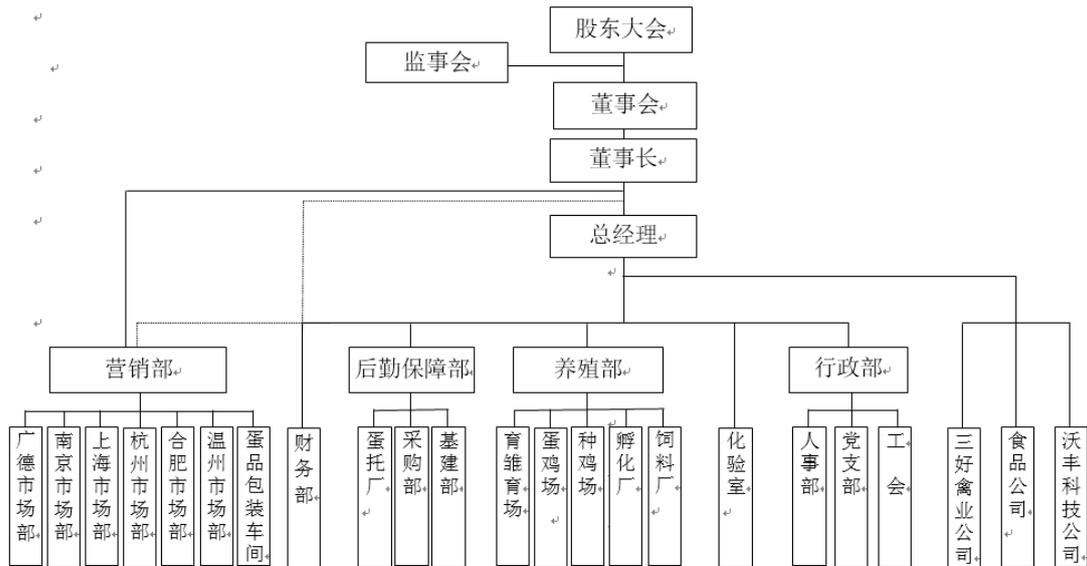
蛋粉		<p>蛋粉是指鲜蛋经过打蛋、分离、过滤、均质、巴氏杀菌、喷雾干燥而制成的干蛋制品。按产品种类分为鸡蛋白粉、鸡蛋黄粉和鸡全蛋粉，蛋粉不仅很好地保持了鲜蛋的营养成分，而且具有显著的功能性质，是糕点、肉制品加工、冰淇淋、面条、面包、饼干、膨化食品生产中理想的原辅料，蛋粉作为鲜蛋的替代品，具有使用方便、卫生、容易储存、运输等特点。</p>
蛋液		<p>以鸡蛋为原料，经清洗、磕蛋、过滤、冷却、均质、杀菌（或不杀菌）、冷却、包装、速冻（或不冷冻）等工艺制成的冷藏或冷冻蛋液。作为鲜蛋替代品，液蛋具有使用方便、安全卫生等特点。</p>

（三）质量标准

经查验，公司目前执行的质量技术标准为中华人民共和国农业部发布的标准号为 NY/T 754 的“绿色食品蛋与蛋制品”中华人民共和国农业行业标准。根据广德县质量技术监督局出具的证明，自 2013 年 1 月 1 日起，公司未发现违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情况。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构



(二) 主要生产、服务流程及方式

1、采购模式

公司设立采购部，专门负责相关原料的采购工作。采购主要原料包括玉米和豆粕（分别约占采购量的 65%和 25%），其他采购原料包括麸皮、石粉、维生素以及各类氨基酸（加总约占总量的 10%），因此玉米和豆粕的采购是公司的主要原材料。

原材料的采购主要分为以下几个步骤：1.每月月底，仓库给后勤部门相应的采购指标，后勤部门负责联系和接洽多家供应商；2.玉米和豆粕分别采用了不同的定价模式。玉米方面：后勤部门先通过卓创资讯等专业网站获悉玉米的市场价格，再通过询价议价的方式，与多家经销商达成一致的采购价格，并且根据经销商原料的来源、付款期限长短与发货能力、以及历史交易过程中的综合评价情况，决定每家经销商具体的采购比例，最后签订采购合同；豆粕方面：后勤部会采用大连商品期货交易所豆粕的主力合约的价格加上一定的基差，作为豆粕的采购价格，并与经销商签订采购合同；3.原材料到场需要进行过磅和抽样检测，品控部和生产部会同时参与采购原料的检测工作，对原料的霉变程度、破损度、容重等指标进行检测，并出具《玉米检测报告》、《饲料原料检验报告》和《不合格原材料统计表》等质检表格，对不合格的原料拒绝收货，对合格的原材料办理付款审批手续，在之后一周内支付结算款项，款项的结算均通过银行直接结算。

2、生产模式

公司的生产是全产业链的关键环节，产品质量的好坏直接关系到公司的收益以及企业的名誉和品牌，公司不遗余力的对产品的生产和技术的革新给予充分的重视和支持。公司生产的产品种类较多，但主要产品是优质鸡蛋和鸡苗，它们的生产过程分别由图 1 和图 2 所示。

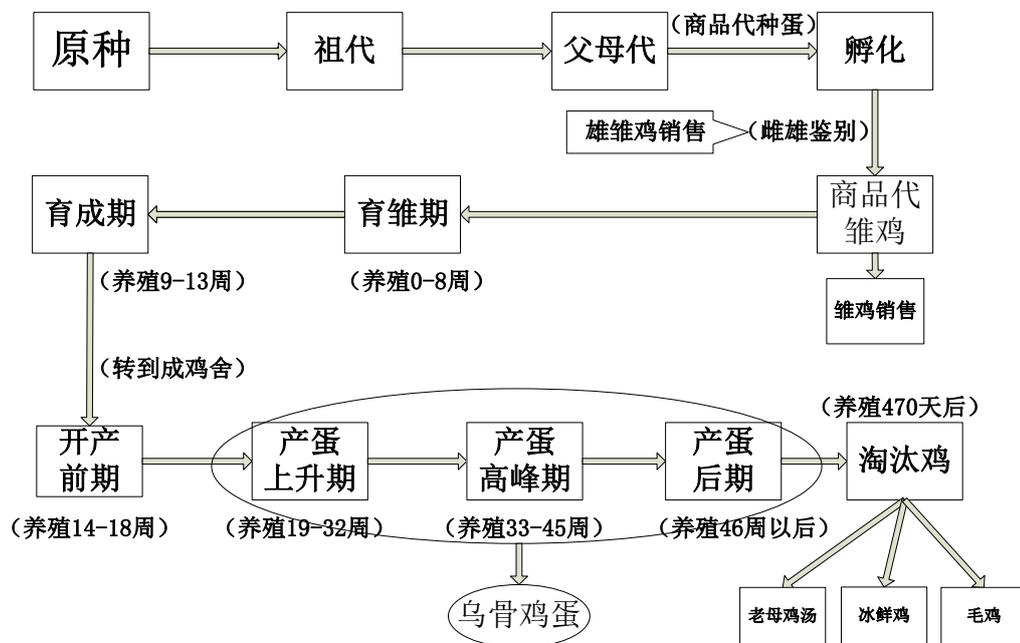


图 1 鸡蛋的生产流程

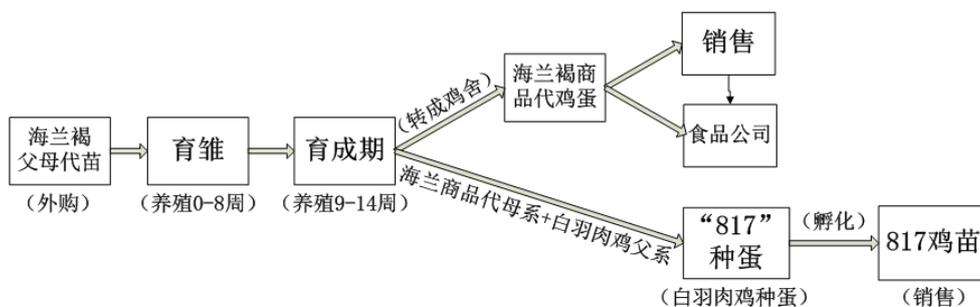


图 2 “817” 鸡苗的生产流程

此外，公司设立控股子公司荣达食品有限公司，负责鸡蛋深加工产品，荣达食品投入生产后，产品蛋液和蛋粉获得了一些知名企业的产品订单，如老娘舅、徐福记等，未来发展前景良好。

3、销售模式

公司目前主要采用的是“经销+直销”的方式进行蛋品的销售，主要辐射的

市场包括上海、江苏、浙江和安徽几个华东地区的主要省份和直辖市，公司设置销售部门负责产品的销售和运输，以及制定销售计划、市场开发和维护、客户和经销商管理等工作。其中经销是公司主要的销售模式，通过各区合作经销商对当地的商超、特产品店、各种批发市场和农贸市场供应产品。直销也是公司销售不可缺少手段，主要是公司销售人员为商超等提供鲜蛋及蛋制品。另外，目前的互联网和物联网模式发展迅速，企业管理层提出了“社区 O2O”的销售模式，企业与有影响力的电商平台、现有的社区服务网点合作，让消费者在网上就可以下单，并且通过快捷安全的物流将产品送到顾客手中。

从经销方式来看，该销售模式占据了公司大部分的营业收入，公司在每个重要的经销网点都会派专人与当地的经销商联络，并负责产品的运送、验货和交付。验货交付完成后，商品的风险全部转移给经销商，公司获得应得的收益。从直销方式来看，公司的主要直销区域是上海，并且在上海有自己专门的销售团队，负责与当地的大型连锁超市和商场洽谈产品的进驻和销售事宜，维持与当地超市之间良好且稳定的同盟关系，为市场的开拓和维护打下了基础。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）公司地理区位要素

公司位于安徽南部山区地带，处于安徽、江苏、浙江三省交界地处，是皖南山地与沿江平原的过渡带。自然生态条件优越，雨量充沛，长期无霜，日照充足，适宜家禽企业的规模化养殖。

另外，荣达禽业所处的广德县东临湖嘉杭，北倚苏锡常的苏浙皖三省八县交界处，经济区位优势十分明显。生禽产业对产品的保鲜与运输过程的要求十分苛刻，产品存在保鲜难和运输难的问题，而广德县的区位优势恰好解决了这样的瓶颈，它周边“两小时经济圈”几乎覆盖了上海、杭州、南京、合肥等省会城市和 16 个大中发达城市，既降低了蛋品的保鲜和运输成本，又有利于保证蛋品的质量和口感，为公司抢占华东地区主要的优质土鸡蛋品市场提供了可能。

（二）公司产品使用的主要技术

1、种鸡与蛋鸡的工厂化、自动化养殖技术

公司引进了标准的全套自动化养殖技术，包括从公司养殖场的选址、设计、建设施工到种鸡的养殖、培育、防疫，再到蛋品的收集、检验等各个环节。该技术中使用的设备主要购于土耳其和意大利。整套设备充分实现了“自动喂料、自动饮水、自动控温、自动换气、自动清粪、自动拣蛋”等功能，从而实现了工厂化生产。

2、蛋鸡育种技术

公司通过自主培育蛋鸡品种，2006 年获得了“凤达粉壳乌骨蛋鸡”、“凤达绿壳乌骨蛋鸡”两个省级新品种，2006 年以来着手培育的“凤达 1 号”蛋鸡新品种，目前已经获得安徽省农委的新品种中间试验批准，且已经启动了国家级新品种审定程序。公司取得了育种技术国家发明专利 1 项、获得省级科研成果 1 项并获得安徽省 2011 年科技进步二等奖，并且于 2014 年被农业部遴选为全国首批五大蛋鸡核心育种场之一。

3、三维立体全覆盖的防疫体系

疫病防疫措施的好坏，直接关系到养殖企业的经济效益，更关系到人民群众的健康安全。公司也充分认识到防疫环节在企业生产过程中的重要性，通过严格的隔离消毒，精细的饲养管理，有效的环境控制，科学的疫苗接种等措施，建立完善的以鸡群健康为目标的生物安全防疫体系，降低了疫情扩散的可能。

（三）无形资产

1、土地使用权

本公司拥有土地使用权 9 项，具体情况如下：

序号	土地使用权证编号	土地位置	面积(M2)	取得方式	土地证办理日期	使用权终止日期	最近一期期末账面价值(万元)
1	广国用(2007)第19909号	桃州镇高湖茶场	83586.90	出让	2007.6.18	2057/6/15	199.65
2	广国用(2007)第19910号	桃州镇高湖茶场	14254.20	出让	2007.6.18	2057/6/15	34.05

3	广国用 (2007)第 19911号	桃州镇高 湖茶场	8222.90	出让	2007.6.18	2057/6/15	19.64
4	广国用 (2007)第 19912号	桃州镇高 湖茶场	32203.40	出让	2007.6.18	2057/6/15	76.92
5	广国用 (2007)第 19913号	桃州镇高 湖茶场	60441.50	出让	2007.6.18	2057/6/15	144.36
6	广国用 (2007)第 19914号	桃州镇高 湖茶场	96446.40	出让	2007.6.18	2057/6/15	230.38
7	广国用 (2009)第 20606号	桃州镇高 湖社区	14030.6	出让	2009.11.27	2059/11/17	33.51
8	广国用 (2009)第 20607号	桃州镇高 湖社区	62325.00	出让	2009.11.27	2059/11/17	148.87
9	广国用 (2009)第 20608号	桃州镇高 湖社区	3299.20	出让	2009.11.27	2059/11/17	7.88

2、商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有 14 项商标，具体情况如下表：

(1) 境内注册商标

序号	商标	核定使用 商品类别	注册号	注册有效期限
1		第 29 类	3309147	2014-02-28 至 2024-02-27
2		第 29 类	8888599	2012-02-28 至 2022-02-27
3		第 30 类	8888617	2012-01-28 至 2022-01-27
4		第 30 类	6924666	2010-05-21 至 2020-05-20

5		第 1 类	6372475	2010-03-28 至 2020-03-27
6		第 30 类	8862259	2011-12-07 至 2021-12-06
7		第 31 类	8862262	2011-12-07 至 2021-12-06
8		第 29 类	8862253	2012-01-28 至 2022-01-27
9		第 35 类	9443794	2012-07-21 至 2022-07-20
10		第 35 类	9443872	2012-05-28 至 2022-05-27
11		第 29 类	9443906	2012-05-28 至 2022-05-27
12		第 1 类	5367919	2009-08-21 至 2019-08-20

(2) 境外注册商标

序号	商标	核定使用商品类别	注册号	注册有效期限
1		第 29 类	01392548	2010-01-01 至 2019-12-31
2		第 29 类	042654	2009-09-25 至 2016-09-25

3、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有 3 项专利，其中发明专利 1 项，实用新型专利 1 项，外观设计专利 1 项，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利号	公告日	类型	权利期限
1	鸡蛋包装盒	ZL201430432545.0	2015.5.06	外观设计	10 年

2	一种在鸡舍中用于沙门氏菌抗体检测的推车	ZL201420781002.4	2015.5.06	实用新型	10年
3	土种蛋鸡的培育方法	ZL201010102420.2	2012.2.8	发明	20年

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

(五) 公司及其子公司从事业务所需的资质或许可

公司及其子公司已取得的与生产经营相关的资质或许可具体情况如下：

1、荣达禽业

(1) 2015年10月25日，公司取得广德县农业委员会核发的编号为“皖A000908”的《种畜禽生产经营许可证》，经核准的生产范围为“凤达”绿壳乌骨鸡种鸡、粉壳乌骨鸡种鸡”，经营范围为“父母代、商品代种禽”，有效期自2015年10月25日至2018年10月25日。

(2) 2013年12月31日，公司取得广德县粮食局核发的编号为“皖1340078.0”的《粮食收购许可证》，有效期自2013年12月31日至2016年12月30日。

(3) 2015年5月20日，公司取得安徽省农业委员会核发的编号为“皖饲证(2015)14015”的《饲料生产许可证》，有效期自2015年4月13日至2020年4月12日。

(4) 2015年6月11日，公司取得广德县农业委员会核发的编号为“广动防合字第20110027号”的《动物防疫条件合格证》，经营范围为“畜禽养殖”。

(5) 2015年7月10日，公司取得中华人民共和国宣城海关核发的编号为“3414960247”的《中华人民共和国报关单位注册登记证书》，有效期为长期。

2、荣达食品

(1) 2013年5月22日，荣达食品取得广德县质量技术监督局核发编号为“QS341819010096”的《全国工业产品生产许可证》，产品名称为蛋制品（干蛋类、冰蛋类），检验方式为自行检验，有效期至2016年5月21日。

(2) 2015年7月7日，荣达食品取得中华人民共和国宣城海关核发的编号为“3414960521”的《中华人民共和国报关单位注册登记证》，有效期为长期。

3、沃丰生物

(1) 2015年2月，沃丰生物取得安徽省农业委员会核发的编号为“皖农肥(2015)临字0344号”《安徽省肥料临时登记证》，产品通用名：有机肥料，产品形态：颗粒，有效期至2016年2月。

(2) 2015年2月，沃丰生物取得安徽省农业委员会核发的编号为“皖农肥(2015)临字0345号”《安徽省肥料临时登记证》，产品通用名：有机肥料，产品形态：粉状，有效期至2016年2月。

(3) 2015年3月，沃丰生物取得安徽省农业委员会核发的编号为“皖农肥(2013)临字0253号”《安徽省肥料临时登记证》，产品通用名：有机肥料，产品形态：颗粒，有效期至2016年3月。

(4) 2015年3月，沃丰生物取得安徽省农业委员会核发的编号为“皖农肥(2013)临字0254号”《安徽省肥料临时登记证》，产品通用名：有机肥料，产品形态：粉状，有效期至2016年3月。

4、安徽三好

(1) 2015年4月30日，安徽三好取得广德县农业委员会核发的编号为“广动防合字第20120006号”的《动物防疫条件合格证》，经营范围为“种鸡养殖”

(2) 2015年7月7日，安徽三好取得中华人民共和国宣城海关核发的编号为“3414960549”的《中华人民共和国报关单位注册登记证》，有效期为长期。

(3) 2015年10月25日，安徽三好取得广德县农业委员会核发的编号为“皖A000909”的《种畜禽生产经营许可证》，经核准的生产范围为“凤达”绿壳乌骨鸡种鸡、粉壳乌骨鸡种鸡”，经营范围为“父母代、商品代种禽”，有效期自2015年10月25日至2018年10月25日。

（六）主要固定资产情况

截至 2015 年 5 月 31 日，本公司的固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	账面价值	成新率（%）
房屋及建筑物	9,586.16	8,672.36	90.47
专用设备	9,080.66	7,522.12	82.84
通用设备	370.66	298.34	80.49
办公设备	192.70	108.66	56.39
运输工具	301.13	112.06	37.21
电子设备	61.11	17.88	29.25
其他设备	7.46	3.63	48.68
合计	19,599.88	16,735.04	85.38

1、房产

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有的房产情况如下：

序号	房地产权证号	房地坐落	建筑面积 (平方米)
1	房地权证广德字第 00057782 号	桃州镇高湖茶场	2313
2	房地权证广德字第 00057783 号	桃州镇高湖茶场	5126.8
3	房地权证广德字第 00057784 号	桃州镇高湖茶场	5126.8
4	房地权证广德字第 00057785 号	桃州镇高湖茶场	5126.8
5	房地权证广德字第 00057786 号	桃州镇高湖茶场	5126.8
6	房地权证广德字第 00057787 号	桃州镇高湖茶场	4632.32
7	房地权证广德字第 00057788 号	桃州镇高湖茶场	3967.92
8	房地权证广德字第 00057789 号	桃州镇高湖茶场	5192.93
9	房地权证广德字第 00062258 号	桃州镇高湖茶厂	2189.3
10	房地权证广德字第 00062259 号	桃州镇高湖茶厂	3960
11	房地权证广德字第 00062648 号	桃州镇高湖社区	513.24
12	房地权证广德字第 00062649 号	桃州镇高湖社区	1934.08
13	房地权证广德字第 00062650 号	桃州镇高湖社区	4282.6
14	房地权证广德字第 00062651 号	桃州镇高湖社区	1190.98
15	房地权证广德字第 00062652 号	桃州镇高湖社区	2604.96
16	房地权证广德字第 00062653 号	桃州镇高湖社区	14980.88
17	房地权证广德字第 00069953 号	桃州镇高湖茶场	10081.84
18	房地权证广德字第 00069954 号	桃州镇高湖茶场	7840.87
19	广房地权证邱村镇字第 007357 号	广德县邱村镇高湖村荣达禽业综合楼室、蛋品深加工车间室	12202.98
20	广房地权证邱村镇字第 007358 号	广德县邱村镇高湖村荣达禽业饲料车间室	1311.09
21	广房地权证四合乡字第 022988 号	广德县四合乡徐村养殖场 101 室	7482.00

22	广房地权证四合乡字第 022991 号	广德县四合乡太平村种鸡场 102 室	10940.00
----	---------------------	--------------------	----------

2、公司及其子公司租赁的财产

(1) 农村集体土地承包经营权

根据公司提供的资料，公司于 2010 年 1 月 1 日与广德县桃州镇高湖村委员会签订了《高湖村古社里水库承包协议》，约定广德县桃州镇高湖村委员会将紧邻公司蛋鸡养殖生产区的古社里水库发包给公司经营管理，水库面积为 300 亩，承包期限为 2010 年 1 月 1 日至 2060 年 12 月 31 日，承包金额为 2 万/年。

根据公司提供的资料，公司于 2014 年 12 月 10 日与刘志铜签订了《高湖村古社里水库转包协议》，约定公司将其承包的古社里水库转包给刘志铜，转包期限为 1 年，自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，转包金额为 5 万/年。

根据《中华人民共和国农村土地承包法》第四十八条之规定“发包方将农村土地发包给本集体经济组织以外的单位或者个人承包，应当事先经本集体经济组织成员的村民会议三分之二以上成员或者三分之二以上村民代表的同意，并报乡（镇）人民政府批准”，经查验，公司与广德县桃州镇高湖村委员会未履行法律规定的相关程序，该等农村集体土地的承包经营权存在被收回的风险。根据公司出具的书面确认，并经实地查验，公司确是出于隔离蛋鸡养殖生产区的目的而取得古社里水库承包经营权，未将古社里水库用于实际经营使用，即使被发包方收回亦不会对公司持续经营产生不利影响。公司现以协议方式将水库承包经营管理权转让给刘志铜用于珍珠养殖，如水库承包经营权被发包方收回，可能导致公司与刘志铜之间的潜在纠纷，实际控制人刘家荣承诺如该等纠纷导致公司任何损失，刘家荣将及时、无条件、全额承担因此对公司造成的全部损失。

(2) 农村集体土地租赁权

① 公司与农村集体组织签订的租赁合同

根据公司提供的资料并经查验，公司已与广德县四合乡徐村社区居委会、广德县四合乡太平村委会、广德县四合乡耿村村委会、桃州镇高湖村村委会签署了《农村集体土地使用权租赁合同》，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	土地座落	面积	租赁期限
----	-----	-----	------	----	------

1	公司	广德县四合乡徐村社区居委会	广德县四合乡徐村	47.36 亩	2011-7-1 至 2061-6-30
2	公司	广德县四合乡太平村委会	广德县四合乡太平村	121.87 亩	2011-7-1 至 2061-6-30
3	公司	广德县四合乡耿村村委会	广德县四合乡耿村	559.91 亩	2011-7-1 至 2061-6-30
4	公司	桃州镇高湖村村委会	高湖牌坊村	48 亩	2009-5-6 至 2059-5-6

根据公司提供的资料并经查验，公司与广德县四合乡徐村社区居委会、广德县四合乡耿村村委会、广德县四合乡耿村村委会签订的租赁合同已至广德县国土资源局四合国土资源管理所备案，且该等合同系由原农村集体土地承包方自愿委托发包方与公司签订，各承包方均与发包方签订了《农村集体土地使用权委托出租合同》。

根据《农村土地承包经营权流转管理办法》第八条：“没有承包方的书面委托，任何组织和个人无权以任何方式决定流转农户的承包土地”，经查验，桃州镇高湖村村民委员会未取得承包户自愿委托发包方向公司租赁土地使用权的委托书，该《土地租赁协议》项下 48 亩农村集体土地租赁权存在被收回的风险。根据公司的书面确认，并经主办券商、律师实地查验，公司租赁该 48 亩农村集体土地的目的在于隔离蛋鸡养殖生产区，确认未将该等土地用于实际经营使用，即使被桃州镇高湖村村民委员会收回亦不会对公司持续经营产生不利影响。

② 公司与农村土地承包方签订的租赁合同

根据公司提供的资料并经查验，公司已与 30 名自然人承包方、高湖村上湾村民组承包方签订了《土地使用权租赁合同》，租赁土地面积共计 132.408 亩，主要用于隔离蛋鸡养殖生产区。该合同已至广德县国土资源局桃州国土资源管理所备案。

（七）员工情况

1、截止 2015 年 5 月 31 日，公司员工总数 444 人，具体构成情况如下：

（1）按专业划分

部门	人数	占比（%）
----	----	-------

管理人员	46	10.36
技术人员	18	4.05
生产人员	329	74.10
销售人员	35	7.88
财务人员	16	3.60
合计	444	100.00

(2) 按学历划分

学历	人数	占比 (%)
本科及本科以上	23	5.18
大专	34	7.66
高中及以下	387	87.16
合计	444	100.00

(3) 按年龄划分

年龄段	人数	占比 (%)
30岁(含)以下	45	10.14
31—50(含)岁	302	68.02
51(含)岁以上	97	21.85
合计	444	100.00

公司目前员工 444 人，其中核心技术人员 2 人，管理人员 46 人和财务人员 16 人，销售 35 人，生产 329 人。公司人员主要为生产人员，主要职责为种鸡的养殖，这与当前公司业务相匹配。销售人员的职责主要是与各个网点联系，做好售后服务。从以上人员分布来看，公司的人员与当前的业务和资产情况是相匹配的。

2、核心技术（业务）人员情况

司绍宏先生，简历参见“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”；

董世建先生，简历参见“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”；

四、公司业务相关情况简介

（一）报告期公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
商品蛋	5,781.10	74.49	15,415.20	72.50	10,922.86	73.36
苗鸡	1,074.41	13.84	2,451.78	11.53	1,941.68	13.04
其他	905.17	11.66	3,396.15	15.97	2,025.20	13.60
合计	7,760.68	100.00	21,263.13	100.00	14,889.75	100.00

(二) 公司产品的消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、产品或服务的主要消费群体

公司生产的产品主要为商品蛋，主要客户为高国林（南京）、廖福林、阮祥义（温州）等经销商。

2、公司前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

(1) 2015年1-5月，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)	与公司关系
高国林（南京市场）	1,361.35	17.54	非关联方
广德县凤达蛋禽批发部	568.96	7.33	关联方
阮祥义（温州市场）	311.01	4.01	非关联方
肖新平（宁波市场）	306.38	3.95	非关联方
合肥祥华食品有限公司	271.3	3.50	非关联方
合计	2,819.00	36.32	

(2) 2014年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)	与公司关系
高国林（南京市场）	3,045.33	14.32	非关联方
广德县凤达蛋禽批发部	2,167.93	10.2	关联方
阮祥义（温州市场）	857.28	4.03	非关联方
肖新平（宁波市场）	722.53	3.40	非关联方
廖福林	674.81	3.17	非关联方
合计	7,467.87	35.12	

(3) 2013年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)	与公司关系
高国林 (南京市场)	2,352.08	15.8	非关联方
广德县凤达蛋禽批发部	1,396.89	9.38	关联方
廖福林	690	4.63	非关联方
吴成川	602.54	4.05	非关联方
徐国良	413.57	2.78	关联方
合计	5,455.08	36.64	

其中高国林，廖福林，吴成川，徐国良，阮祥义，肖新平系公司股东，其直接或者间接持股比例分别为 1.04%，0.87%，1.22%，0.87%，0.17%，0.10%，对公司不具有重大影响，公司对其销售价格均为按市场定价。徐国良为公司监事。广德县凤达蛋禽批发部为实际控制人刘家荣之配偶严莉控制的企业。

(三) 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况

1、主要原材料和能源供应

公司产品的主要原材料为玉米、豆粕。公司主要原材料多为基础大宗商品，供应充足，可以满足公司生产的需要。

公司生产主要的能源为水、电等，供应充足。

2、主要原材料占营业成本的比重

公司报告期内主要原材料、能源占主营业务成本的比例情况如下表：

单位：元

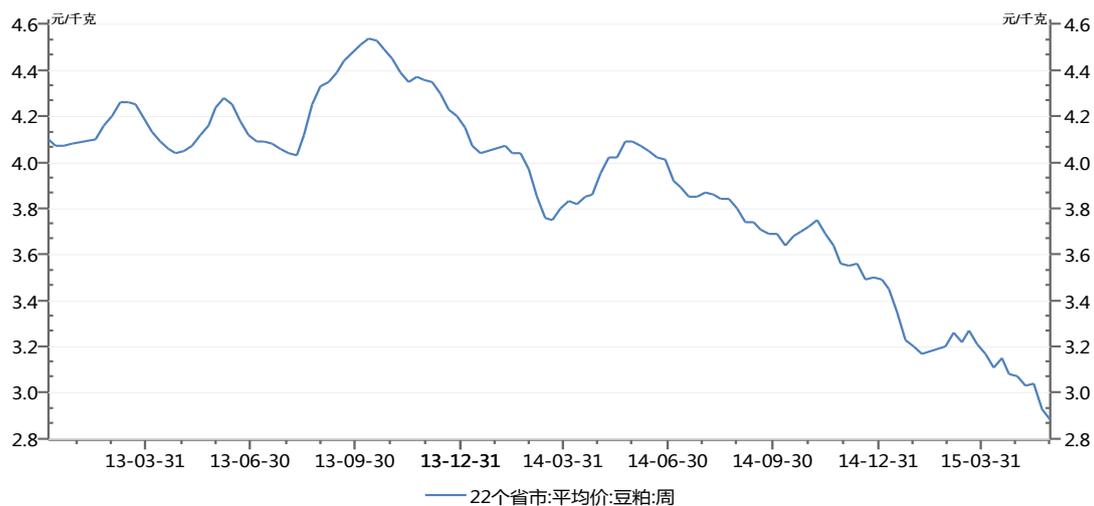
项目	2015 年 1-5 月份		2014 年		2013 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
原材料	44,752,346.53	76.04	128,228,757.18	77.35	107,283,446.06	77.37
玉米	25,161,275.79	42.75	72,043,398.39	43.46	57,811,118.42	41.69
豆粕	10,282,482.19	17.47	33,696,105.33	20.33	32,351,525.54	23.33
人工	3,807,271.89	6.47	9,734,849.46	5.87	8,116,337.20	5.85
制造费用	10,294,565.56	17.49	27,820,050.05	16.78	23,269,004.98	16.78
其中：电费	1,026,698.41	1.74	364,202.44	2.20	3,030,517.25	2.19
主营业务成本	58,854,183.98	100.00	165,783,656.69	100.00	138,668,788.24	100.00

3、主要原材料市场价格波动趋势

公司主要原材料玉米和豆粕，玉米采购价格主要是按照市场价格定价，豆粕价格以豆粕期货收盘价作为参照定价。报告期内公司主要原材料的基础材料市场价格变化趋势如下：

(1) 豆粕价格

单位：元/千克

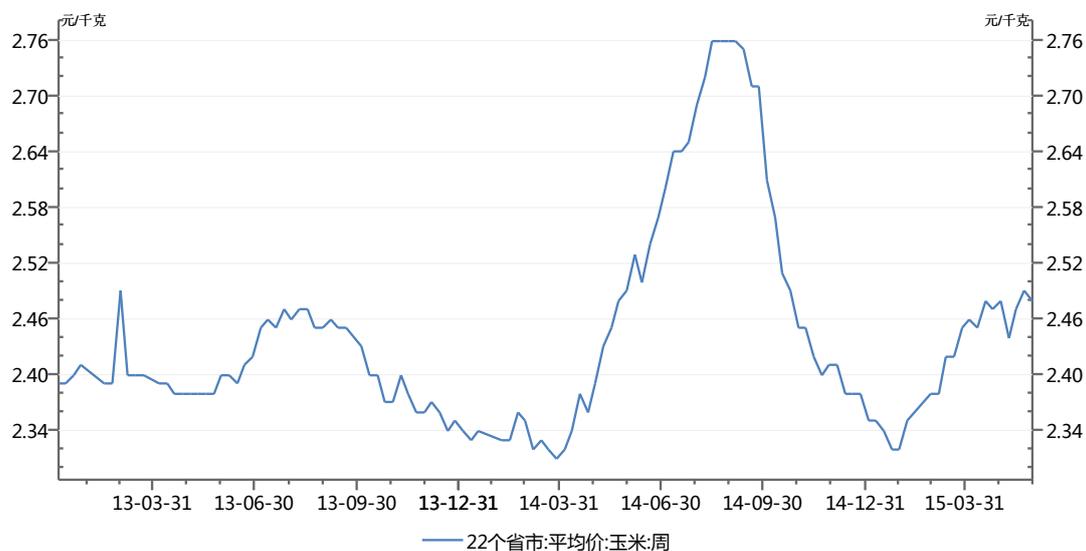


数据来源:Wind资讯

(资料来源: wind 资讯)

(2) 玉米价格

单位：元/千克



数据来源:Wind资讯

(资料来源: wind 资讯)

4、前五名供应商采购情况

(1) 2015 年 1-5 月份, 公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下:

单位: 万元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购金额的比例 (%)
1	临泉县恒嘉粮油购销有限公司	1689.13	41.46
2	盛祥余	605.22	14.86
3	李时平	602.75	14.80
4	周改先	406.98	9.99
5	唐维平	266.77	6.55
	合计	3570.85	87.66

(2) 2014 年度, 公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下:

单位: 万元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购金额的比例 (%)
1	临泉县恒嘉粮油购销有限公司	3100.52	29.71
2	盛祥余	1816.29	17.41
3	李时平	1706.16	16.35
4	蚌埠市华康粮油发展有限公司	1396.96	13.39
5	唐维平	1392.65	13.35
	合计	9412.58	90.21

(3) 2013 年度, 公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下:

单位: 万元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购金额的比例 (%)
1	唐维平	4510.26	42.94
2	李时平	1868.83	17.79
3	南京牧泰工贸实业有限公司	1019.73	9.71
4	盛祥余	745.33	7.10
5	胡义河	499.94	4.76
	合计	8644.08	82.29

注: 上述采购总额的统计口径为直接材料的采购总额, 不包含辅材的采购金额

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的合同及履行情况

报告期内, 公司重大业务合同 (标的/合同金额超过 1000 万元, 包括同一时间向同一机构借款数额总数在 1000 万元以上以及框架合同选取前五大客户), 均正常履行, 并且不存在纠纷情况。截至本公告签署日, 重大合同的具体情况如下:

1、借款合同

单位：万元

序号	借款人	贷款人	贷款金额	借款期间	贷款利率	担保方式
1	安徽荣达禽业开发有限公司	马鞍山农商银行广德支行	1,300.00	2015/1/08-2015/12/19	8.22%	抵押
2	安徽荣达禽业开发有限公司	中国农业发展银行广德县支行	2,000.00	2011/2/18-2016/2/17	6.45%	保证
3	安徽荣达禽业开发有限公司	安徽广德农村商业银行股份有限公司	1,600.00	2014/3/27-2019/3/27	基准利率上浮 38%	抵押
4	安徽荣达禽业开发有限公司	中国光大银行合肥分行	1,580.00	2014/6/18-2015/5/5	7.8%	保证、抵押
5	安徽荣达禽业开发有限公司	中国光大银行合肥分行	5,000.00	2014/12/25-2015/12/24	视具体合同而定	保证、抵押
6	安徽荣达禽业开发有限公司	中国光大银行合肥分行	10,000.00	2013/11/06-2014/11/05	视具体合同而定	抵押
7	安徽荣达禽业开发有限公司	合肥科技农村商业银行股份有限公司新站支行	500.00	2014/09/18-2015/09/17	7.8%	保证
8	安徽荣达禽业开发有限公司	合肥科技农村商业银行股份有限公司新站支行	500.00	2014/09/18-2015/09/17	7.8%	保证
9	安徽荣达禽业开发有限公司	合肥科技农村商业银行股份有限公司新站支行	500.00	2014/09/18-2015/09/17	7.8%	保证
10	安徽荣达禽业开发有限公司	中国农业发展银行广德县支行	750.00	2015/1/26-2016/1/25	6.72%	保证
11	安徽荣达禽业开发有限公司	中国农业发展银行广德县支行	750.00	2015/1/27-2016/1/26	6.72%	保证
12	安徽荣达禽业开发有限公司	中国农业发展银行广德县支行	1,500.00	2014/1/27-2016/1/26	6.00%	保证

2、租赁合同

单位：万元

序号	公司名称	签订时间	融资期限	标的金额
----	------	------	------	------

1	中航国际租赁有限公司	2012年6月	60个月	3000
---	------------	---------	------	------

2012年6月21日，荣达有限与中航国际租赁有限公司签订了《融资租赁合同》，公司向中航国际租赁有限公司融资回租价值30,000,000.00元的蛋粉生产线设备，起租日为公司支付第一笔转让价款当日，租赁期限为60个月，每一月为一期，每期租金为612,077.68元。

3、担保合同

(1) 2014年3月27日，公司与安徽广德农村商业银行股份有限公司签订编号为5997072014130010的《最高额抵押合同》，以土地及房产（地表全部附属物）为该行（抵押权人）与公司（债务人）形成的债权提供抵押担保，抵押最高本金限额为人民币1600万元整，抵押额度有效期自2014年3月27日至2019年3月27日止。

(2) 2012年12月20日，公司与马鞍山农商银行广德支行签订编号为7805032012130002的《最高额抵押合同》，以房产和土地（权属证明为房地权广德字第00057782号、房地权广德字第00057788号、房地权广德字第00057789号、房地权广德字第00062649号、广国用（2007）第19910号、广国用（2007）第19911号、广国用（2007）第19912号）为该行（抵押权人）与公司（债务人）形成的债权提供抵押担保，抵押最高本金限额为人民币1300万元整，抵押额度有效期自2012年12月20日至2015年12月19日止。

(3) 2015年1月22日，公司与安徽省信用担保集团有限公司签订编号为最高抵保字一部[2015]017号的《最高额抵押与反担保合同》。公司以其持有的厂房（权属证明为广房地权证邱村镇字第007357号、广房地权证邱村镇字第007358号、）作价2510万元为安徽省信用担保集团有限公司（抵押权人）与公司（债务人）形成的担保关系提供反担保。安徽省信用担保集团有限公司为公司自2015年1月22日至2018年1月22日的借款1500万元的最高余额提供保证担保。

(4) 2013年11月5日，公司与中国光大银行合肥分行签订编号为HFFNLZZGDT20130005的《最高额抵押合同》，以房产和土地使用权（权属证明为房地权证广德字第00069954号、房地权证广德字第00069953号、房地权证广德字第00062650号、房地权广德字第00057787号、房地权广德字第00057785

号、房地权证广德字第 00057784 号、房地权证广德字第 00057786 号、房地权证广德字第 00057783 号、广国用（2007）第 19914 号、广国用（2007）第 19909 号）为该行（抵押权人）与公司（债务人）形成的债权提供抵押担保，抵押最高本金限额为人民币 10000 万元整，抵押额度有效期自 2012 年 12 月 20 日至 2015 年 12 月 19 日止。

（5）2014 年 1 月 27 日，公司与安徽省信用担保集团有限公司签订编号为抵保字-部[2014]018 号的《抵押反担保合同》。公司以其持有的厂房（权属证明为广房地权证邱村镇字第 007357 号、广房地权证邱村镇字第 007358 号）作价 2510 万元为安徽省信用担保集团有限公司（抵押权人）与公司（债务人）形成的担保关系提供反担保。安徽省信用担保集团有限公司为公司自 2014 年 1 月 27 日至 2015 年 1 月 26 日的 1500 万元借款提供信用担保。

（6）2014 年 12 月 25 日，公司与中国光大银行合肥分行签订了编号为“HFQSBLZGDT20140002”的《最高额抵押合同》，约定公司以“广国用（2007）第 19909 号”、“广国用（2007）第 19914 号的土地使用权”及“房地权证广德字第 00069954 号”、“房地权证广德字第 00069953 号”、“房地权证广德字第 00062650 号”、“房地权证广德字第 00057787 号”、“房地权证广德字第 00057786 号”、“房地权证广德字第 00057785 号”、“房地权证广德字第 00057785 号”、“房地权证广德字第 00057783 号”房屋所有权为公司与中国光大银行合肥分行之间 5,000 万元授信贷款提供抵押担保。

（7）2014 年 12 月 25 日，公司与中国光大银行合肥分行签订了编号为“HFQSBLZGZT20140003”的《最高额质押合同》，约定公司以持有的安徽三好的 950 万股权为公司与中国光大银行合肥分行之间 5,000 万元授信贷款提供质押担保。

（8）2014 年 12 月 25 日，公司与中国光大银行合肥分行签订了编号为“HFQSBLZGZT20140002”的《最高额质押合同》，约定公司以持有的荣达食品的 500 万股权公司与中国光大银行合肥分行之间 5,000 万元授信贷款提供质押担保。

4、采购合同

2015年3月10日，公司与厦门速传物流发展股份有限公司签订合同编号为KN15001FJ-RD的产品购销合同，数量为1万吨，采购金额为1670万元人民币的乌克兰玉米。

5、销售合同

客户	货物品种	合同金额	供货时间
广德县凤达蛋禽批发部	“凤达”牌系列鲜鸡蛋	框架协议，按实际订单情况结算	2014年1月1日至2015年12月31日
南京（高国林）	“凤达”牌系列鲜鸡蛋	框架协议，按实际订单情况结算	2014年1月1日至2015年12月30日
徐国良	“凤达”牌系列鲜鸡蛋	框架协议，按实际订单情况结算	2014年1月1日至2015年12月31日
廖福林	“凤达”牌系列鲜鸡蛋	框架协议，按实际订单情况结算	2014年1月1日至2015年12月31日
吴成川	“凤达”牌系列鲜鸡蛋	框架协议，按实际订单情况结算	2014年1月1日至2015年12月31日

(五) 个人采购、销售并现金收付款的情况以及内部控制制度

1、个人采购、销售

(1) 个人客户的销售收入金额及占比：

项目	2013年		2014年		2015年1-5月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
对个人销售	124,612,819.01	83.69%	182,385,442.43	85.78%	62,907,570.33	81.06%
对法人销售	24,284,662.43	16.31%	30,245,871.51	14.22%	14,699,220.60	18.94%
	148,897,481.44	100.00%	212,631,313.94	100.00%	77,606,790.93	100.00%

(2) 个人供应商的采购金额及占比：

项目	2013年度		2014年度		2015年度1-5月	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
个人供应商	9,166.47	87.26%	5,783.78	49.65%	2,380.81	58.44%
法人供应商	1,338.01	12.74%	5,864.90	50.35%	1,692.83	41.56%
合计	10,504.48	100%	11,648.68	100.00%	4,073.64	100%

2、主要业务以现金结算的情况

(1) 采购业务

公司生产经营所需的主要原材料为玉米、豆粕等，报告期内公司采购及现金结算情况如下：

项目	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-5 月
现金采购 (万元)	23.89	19.02	6.18
采购总额 (万元)	13,032.76	14,595.44	5,030.02
占比 (%)	0.18	0.13	0.12

(2) 销售业务

公司的收入主要来源于商品蛋、苗鸡等的销售，报告期内公司销售收入及现金结算情况如下：

项目	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-5 月
现金收入 (万元)	814.00	803.56	191.19
总收入 (万元)	14,889.75	21,263.13	7,760.68
占比 (%)	5.47	3.78	2.46

(3) 公司业务部分以现金结算的原因

从前述表格可以看出，公司现金结算的采购业务比例很小，不到 1%。现金结算的销售业务比例较低，由于公司逐步规范，减少现金交易，报告期内现金结算的销售业务比例逐年降低。

现金结算的销售业务主要为少量上门提货的客户和淘汰鸡客户，这些客户多为自然人客户和小规模经销商，因结算金额小，习惯交易钱货两清。

3、内部控制制度

(1) 个人客户及供应商的合同签订、发票开具与取得、款项结算方式

①针对个人客户：合同方面，因公司主营产品为鸡蛋，鸡蛋属于即时消费品，因此公司与法人客户及经销商签订框架销售合同，量少的零散客户不签订合同。价格根据整个市场价格走向及公司的具体情况制定价格。公司的款项结算方式主要为转账方式，现金部份较少；发票方面，由于公司主营业务为蛋品销售，属于农业生产者自产自销农产品，根据《增值税暂行条例》和《企业所得税法》，公司自产自销的农产品免征增值税和企业所得税，同时大部分客户为个人经销商，如对方不索要发票的话，公司一般不开具发票。为了完善公司管理，现已对公司的销售业务及时开具发票。

②针对个人供应商：公司对供应商采购主要是玉米和豆粕。在每个批次订货时，由双方签订供销合同，详细列明产地、价格、支付方式、质量标准、到货期限。由于玉米为农产品，在个人处采购玉米未取得相关发票，但公司在报账处理时，相对严格，采购经办人报销时提供签订的合同、入库单、化验单、送货单以及报销封面，报销封面注明客户名称、产地、单价、数量和质量检测情况，财务审核无误后报公司领导签批入账。公司对个人采购的，采用转账方式支付货款。

(2) 采购循环、生产循环、销售循环相关的内控制度

①采购循环内部控制：请购单由使用部门编制，经使用部门经理审核后报总经理批准后转采购部门，采购部门根据请购单的具体要求在公司的合格供应商中进行选择。选定供应商后，由采购部门起草合同，经由财务部、使用部门、行政部、总经理组成的评审会通过，行政部盖章生效，采购部门执行。

原材料入库时，保管员和验收小组成员根据申购单进行品种、规格、数量的验收。如需进行质量验收的，还需化验部进行化验验收，如玉米、豆粕、燃煤、石灰等，看其质量是否符合公司规定。验收手续完成后，保管员开具入库单，注明品种、规格、数量、客户，采购部门将合同、发票、入库单、申购单、化验单进行整理核对后，交财务部审核，财务部核对手续是否齐备、价格与数量是否与合同一致等，审核后交分管经理、总经理签批，根据规定需报董事长签批的，还报董事长签批，签批后交财务部门登记入账。

②生产循环内部控制：

原材料的验收、核对

原材料入库如上述，公司内部材料调拨，如饲料调到养殖场，由饲料厂保管员开具出库单据，养殖场保管员验收后在出库单签字确认。养殖场的鸡蛋调到孵化场和蛋品包装车间同样由相应部门在出库单上签收。领料时，根据生产实际领用数量进行确认，并每日以报表形式体现。每月终了，根据实际产量进行验收入库，开具入库单，并登记入账。

生产的组织和成本的核算

由于公司为养殖企业，公司每年会制定一个养殖计划，每月在根据实际情况进行修订。公司的所有经营计划以养殖计划为基础进行制定，孵化场、种鸡

场根据公司的进鸡计划安排生产，饲料厂、采购部根据目前的生产规模进行生产和采购。

材料领用由各级分管人员进行审批，仓库领用材料由各分场场长签批。

苗鸡成本的核算：种鸡场产出种蛋每日调到孵化场，种蛋的成本按下述鸡蛋或种蛋的成本核算方法归集。孵化场根据实际领用种蛋的数量加权平均计算种蛋出库成本，作为当月苗鸡的直接材料成本。孵化场发生的制造费用、人工等费用按孵化场进行归集汇总。直接材料成本加孵化场发生的制造费用、人工费为当月产出苗鸡的总成本。总成本除以产出苗鸡羽数得出每羽苗鸡的成本。苗鸡调入公司养殖场或直接销售，按调出数量或销售数量与单位苗鸡成本的乘积为养殖场转入雏鸡的成本或销售成本。

养殖场成鸡成本的核算：养殖场转入雏鸡后，按养殖场（小鸡场和大鸡场）——鸡舍对不同养殖场（每个养殖场又分若干间鸡舍）成本分别进行核算，在140天前饲养领用的原材料直接计入小鸡场-某鸡舍的直接材料成本；直接人工和制造费用在该小鸡场范围内归集，月末按各鸡舍存栏羽数和存栏天数加权平均分摊，在生产性生物资产——雏鸡明细核算，待达到140天转群转入大鸡场时，将账面生产性生物资产——雏鸡成本转入生产性生物资产-成鸡。

鸡蛋成本的核算：大鸡场转入成熟产蛋鸡后，饲养领用原料直接记入大鸡场-某鸡舍的直接材料成本；直接人工和制造费用作为该大鸡场范围内归集，月末按鸡舍的存栏成鸡栏羽数和存栏天数加权平均分摊。当月鸡舍直接材料费用加分摊的直接人工和制造费用为当月各鸡舍总生产成本，除以当月产出入库的鸡蛋数即得到该鸡舍的鸡蛋单位成本。

产成品的验收：公司所有商品蛋都需调入蛋品包装车间，包装车间根据销售部的订货进行加工包装，加工包装完成后由保管员进行验收入库，发货时由销售部进行通知，保管员根据销售单据进行发货。

销售成本结转：销售成本根据实际销售数量及月末实际平均成本进行结转。

存货的安全方面的管理，对出现毁损、陈旧、过时及残次的存货的处理制度。

存货的安全方面管理：公司主要的存货为商品蛋、种蛋。商品蛋与种蛋分别存放在蛋品加工车间和孵化场，蛋品加工车间的建筑结构为钢构，空间较大，

利于通风，利于蛋品安全存放。蛋品库存每日进行报表登记，包括产蛋舍、产蛋日期、库存日期等资料，营销部及包装车间会根据库存情况和气温情况合理按排发货，保证蛋质量。孵化车间每日会有人值班，包括白班和夜班，配备发电机、空调、灭火器材，保证公司存货安全。

对于毁损、陈旧、过时及残次的存货的处理制度：对这部分存货，根据公司的《财产报废制度》和《废旧物质管理办法》，在报废时由使用人或保管人提出申请，由部门经理、财务部门、总经理及鉴定人员（如需）提出处理意见之后，由销售部对这部分存货进行销售处理，财务部门根据意见及销售处理结果进行账务处理。

存货的盘点制度

存货的盘点由财务部进行组织，对日常产品进行每月盘存，对低值品及周转材料每半年进行一次轮盘。对发现差异及时查找原因，对短少、缺失由财务部门提出报告，并由当事人提出说明，根据实际情况，由部门经理、总经理提出意见后，财务部门根据意见进行处理。

原材料的验收、核对，入库单的编制依据

原材料入库如上述，公司内部材料调拨，如饲料调到养殖场，由饲料厂保管员开具出库单据，由养殖场保管验收后在出库单签字确认。养殖场的鸡场调到孵化场和蛋品包装车间同样在出库单上签收。领料时，由生产实际领用数量进行确认，并每日以报表形式体现。每月终了，根据实际产量进行验收入库，开具入库单，并登记入账。

生产计划的编制过程，材料领用的审批流程，生产成本的计算过程，产成品的验收入库手续的办理，产成品的出库手续，装运出厂前的检查，销售成本的结转方法由于公司为养殖企业，公司每年会制定一个养殖计划，每月在根据实际情况进行修订。公司的所有经营已养殖计划为基础进行制定，孵化场、种鸡场根据公司的进鸡计划安排生产，饲料厂、采购部根据目前的生产规模进行生产和采购。

材料领用由各级分管人员进行审批，仓库领用材料由各分场场长签批。

成本核算：苗鸡成本的核算，种鸡场产出种蛋每日调到孵化场，种蛋的成本按下述鸡蛋或种蛋的成本核算方法归集。孵化场根据实际领用种蛋的数量加

权平均计算种蛋出库成本，作为当月苗鸡的直接材料成本。孵化场发生的制造费用、人工等费用按孵化场进行归集汇总。直接材料成本加孵化场发生的制造费用、人工费为当月产出苗鸡的总成本。总成本除以产出苗鸡羽数得出每羽苗鸡的成本。苗鸡调入公司养殖场或直接销售，按调出数量或销售数量与单位苗鸡成本为养殖场转入雏鸡的成本或销售成本。

养殖场成鸡成本的核算：养殖场转入雏鸡后，按养殖场（小鸡场和大鸡场）——鸡舍对不同养殖场（每个养殖场又分若干间鸡舍）成本分别进行核算，在 140 天前饲养领用的原材料直接计入小鸡场-某鸡舍的直接材料成本；直接人工和制造费用在该小鸡场范围内归集，月末按各鸡舍存栏羽数和存栏天数加权平均分摊，在生产性生物资产——雏鸡明细核算，待达到 140 天转群转入大鸡场时，将账面生产性生物资产——雏鸡成本转入生产性生物资产-成鸡。

鸡蛋成本的核算：大鸡场转入成熟产蛋鸡后，饲养领用原料直接记入大鸡场-某鸡舍的直接材料成本；直接人工和制造费用作为该大鸡场范围内归集，月末按鸡舍的存栏成鸡栏羽数和存栏天数加权平均分摊。当月鸡舍直接材料费用加分摊的直接人工和制造费用为当月各鸡舍总生产成本，除以当月产出入库的鸡蛋即得到该鸡舍的鸡蛋单位成本。

产成品的验收：公司所有商品蛋都需调入蛋品包装车间，包装车间根据销售部的订货进行加工包装，加工包装完成后由保管员进行验收入库，发货时由销售部进行通知，保管员根据销售单据进行发货。

销售成本结转：销售成本根据实际销售数量及月末实际平均成本进行结转。

存货的安全方面的管理，对出现毁损、陈旧、过时及残次的存货的处理制度。

存货的安全方面管理：公司主要的存货为商品蛋、种蛋。商品蛋与种蛋分别存放在蛋品加工车间和孵化场，蛋品加工车间的建筑结构为钢构，空间较大，利于通风，利于蛋品安全存放。蛋品库存每日进行报表登记，包括产蛋舍、产蛋日期、库存日期等资料，营销部及包装车间会库存情况和气温情况合理按排发货，保证蛋质量。孵化车间每日会有人值班，包括白班和夜班，配备发电机、空调、灭火器材，包证公司存货安全。

对于毁损、陈旧、过时及残次的存货的处理制度，对这部分存货，根据公

司的《财产报废制度》和《废旧物质管理办法》，在报废时由使用人或保管人提出申请，由部门经理、财务部门、总经理及鉴定人员（如需）提出处理意见之后，由销售部对这部分存货进行销售处理，财务部门根据意见及销售处理结果进行账务处理

存货的盘点制度

存货的盘点由财务部进行组织，对日常产品进行每月盘存，对低值品及周转材料每半年进行一次轮盘。对发现差异及时查找原因，对短少、缺失由财务部门提出报告，并由当事人提出说明，根据实际情况，由部门经理、总经理提出意见后，财务部门根据意见进行处理。

③销售循环内部控制：公司销售的主要客户为经销商，在销售之前会签订一个框架合同，合同会经过合同评审，由销售部起草，销售部、财务部、行政办、总经办进行讨论，同意后由办公室签章合同生效。销售价格根据市场及公司的情况定价，由销售部经理根据订单报公司总经理同意后执行。赊销目前公司只有对经销商，赊销金额根据其月销售量进行核定，不能超出当月销售金额，合同有约定的根据合同执行，合同未约定的由销售部起草公司文件报总经理、董事长批准后执行。

公司发货时，保管员是根据公司的销售单据发货的，销售单据由理账员开具。财务部门根据销售单据及客户名称进行往来账登记。

每月理账员会根据各个客户的销售单据整理出当月销售清单并与财务会计及保管员核对，核对无误后邮寄或递送到客户，由客户签字确认当月销售情况。应收账款的核销，由销部客门提出申请，说明情况，报董事长批准核销。

客户对账，在一个季度内核对一次，由双方签字确认。

五、公司的商业模式

公司自 1999 年成立以来，经过十多年的探索和发展，现在已成为集蛋鸡新品种培育、种鸡生产、商品蛋鸡养殖、蛋品精深加工、禽肉制品加工、有机肥生产等为一体的全产业链鸡蛋生产模式的农牧企业。公司立足于优质特色鸡蛋的养殖和生产，通过现代育种技术培育出适合国人消费喜好的优质蛋鸡新品种，进口国际先进的全自动化养殖、加工设备，实现规模化、集约化、高效环保的养殖发

展模式。最终实现向广大消费者提供口感纯正、品质新鲜和区域文化认同度高的优质蛋品。该蛋品凭借着好口感、高品质、重安全等优势，及准确的市场定位和较高的文化认同度，产品的定价普遍高于普通蛋品的市场价格，具有自身的价格优势和效益优势。

1、“自有特色优质蛋鸡品种+完全自有现代农场规模养殖+全程绿色生产标准控制”模式，保证了“凤达”品牌特色优质安全蛋品的翘楚地位。首倡鸡蛋“三好”（好吃、新鲜、放心）标准，树立“中国好鸡蛋”的品牌形象。

2、创新商业模式，深耕“产品深加工+互联网”，初见成效。产品深加工已经掌握生产高品级的蛋粉、蛋液及从鸡蛋中提取溶菌酶、免疫球蛋白等生物制品，已与徐福记、老娘舅等知名企业开展业务合作。同时开创产品 O2O 销售模式，通过国内生鲜电商宝真平台提供产品。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所属行业概况

1、行业主管部门及监管体制

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为 A03—畜牧业；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的分类方法，公司所属行业代码为 A0321—鸡的饲养。

目前行业宏观管理职能部门为农业部畜牧业司。在畜牧行业领域，农业部畜牧业司主要负责畜牧业的行业管理，包括行业发展战略及政策规划的组织实施、行业技术推广体系的改革与建设、行业结构的布局调整、行业相关标准及技术规范的拟定实施、行业生产和收购环节的监督管理等。

中国畜牧业协会是畜牧行业的自律管理组织，主要承担畜牧行业的引导和服务职能，主要负责反映行业诉求、维护行业权益、开展行业调研、扶持产业发展、协调规范行业内企业的生产经营、引导行业的发展趋势和走向、行业自律管理等。

2、行业主要产业政策

国家规范指导畜牧行业发展的主要政策包括：

法律法规名称	颁发单位	主要内容
《全国畜牧业发展第十二个五年规划(2011-2015)》(2011年)	农业部	加快推进畜禽标准化生产体系建设,按照“畜禽良种化、养殖设施化、生产规范化、防疫制度化、粪污处理无害化”的要求,特别重视畜禽养殖污染的无害化处理,因地制宜推广生态种养结合模式,实现粪污资源化利用,建立健全畜禽标准化生产体系,大力推进标准化规模养殖。
《中国食物与营养发展纲要(2014-2020年)》(2014年)	国务院	维持蛋类产品生产的稳定发展,保障充足的能量和蛋白质摄入量;到2020年,全国人均每日蛋白质摄入量78克,其中,优质蛋白质比例占45%以上;大力发展畜牧业,集中创建一批畜禽养殖标准化示范场。
《无公害产品管理办法》(2002年)	农业部、国家质检总局	加强对无公害农产品的管理,维护消费者权益,提高农产品质量,保护农业生态环境,促进农业可持续发展
《农业部关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见》(2010年)	农业部	加快畜禽养殖标准化、规模化,进一步发挥标准化规模养殖在规范畜牧业生产、保障畜产品有效供给、提升畜产品质量安全水平,推进畜牧业生产方式尽快由粗放型向集约型转变,促进现代畜牧业持续健康平稳发展。
《国务院办公厅公布扶持家禽业发展若干措施》(2004年)	国务院	1.加强流动资金贷款支持:对重点家禽养殖、加工企业已经发放但尚未到期的流动资金贷款,适当延长还款期限,具体期限由贷款银行决定,国家财政按现行半年期流动资金贷款利率的一半给予六个月贴息。贴息所需资金由中央财政和地方财政共同负担。在疫情发生期间,对已到期并发生流动资金贷款拖欠的受损企业,银行免收贷款罚息;2.切实保护种禽生产能力:对种禽场实施全面强制免疫,疫苗费用由国家给予补贴。地方政府对种禽场要采取严格的隔离保护措施,对重点种禽场半径1-3公里防疫隔离带内的所有散养家禽,组织企业收购。有关部门要对家禽品种资源场实行严格保护,将有关流动资金贷款、税收优惠、检疫费减免等扶持政策落实到种禽场。种禽场要严格各项管理制度,加强疫情监测,防止疫情发生。

<p>《农业部、中国农业发展银行关于进一步加强合作支持农业产业化龙头企业发展的意见》(2009年)</p>	<p>农业部、中国农业发展银行</p>	<p>进一步加强农业产业化部门与农发行合作，支持农业产业化龙头企业发展，有利于引导农业产业化扶持政策、资金与农发行信贷资金有效对接，发挥政策对信贷支农资金投放的撬动作用，解决龙头企业融资难问题；各级农业产业化部门和农发行要围绕保持农业农村经济平稳较快发展这一首要任务，坚持政府引导、市场化运作，突出重点领域，有针对性地支持一批重点龙头企业，使重点龙头企业保障农产品供给的生产能力进一步提升；支持的重点领域主要包括：畜禽、水产品生产、加工、转化的龙头企业；育种、育苗等农业科技型龙头企业等。</p>
<p>《中华人民共和国食品安全法》(2009年)</p>	<p>第十一届全国人大常委会第七次会议</p>	<p>对食品的生产 and 加工、食品流通和餐饮服务、食品添加剂的生产经营、食品包装材料、容器、洗涤剂、消毒剂和用于食品生产经营的工具设备等的生产经营以及食品、食品添加剂和食品相关产品的安全管理规范作出了规定。</p>
<p>《中华人民共和国动物防疫法》(2007年)</p>	<p>第十届全国人大常委会第二十九次会议</p>	<p>规范境内动物及动物产品的检疫、防疫，健康保护、疫情风险评估、疫情预警、疫情认定、无规定规范境内动物及动物产品的检疫、防疫，健康保护、疫情风险评估、疫情预警、疫情认定、无规定动物疫病区建设、官方兽医、执业兽医管理、动物防疫保障机制等动物疫病区建设、官方兽医、执业兽医管理、动物防疫保障机制等。</p>
<p>《农产品质量安全法》(2006年)</p>	<p>第十届全国人大常委会第十九次会议</p>	<p>对农产品产地，生产技术规范，养殖小区情况，包装和标识、饲料和饲料加工剂 etc 使用进行了规定。</p>
<p>《中华人民共和国畜牧法》(2005年)</p>	<p>第十届全国人大常委会第十九次会议</p>	<p>国家支持畜牧业发展，县级以上人民政府应当采取措施，加强畜牧业基础设施建设，鼓励和扶持发展规模化养殖，推进畜牧产业化经营，提高畜牧业综合生产能力，发展优质、高效、生态、安全的畜牧业。规范畜牧业生产经营行为，保障畜禽产品质量安全，保护和合理利用畜禽遗传资源，维护畜牧业生产经营者的合法权益，促进畜牧业持续健康发展。</p>

3、行业发展概况

(1) 畜牧行业基本状况

公司所属行业是鸡的饲养行业，鸡的饲养行业是畜牧业的重要组成部分，在整个畜牧业产业链中占据重要位置。畜牧业是农业和农村经济发展的支柱产业，发展畜牧业对保障国家食品安全、推进农业现代化、增加农民收入、推进农业现代化和促进农村经济结构调整都具有十分重要的指导意义。

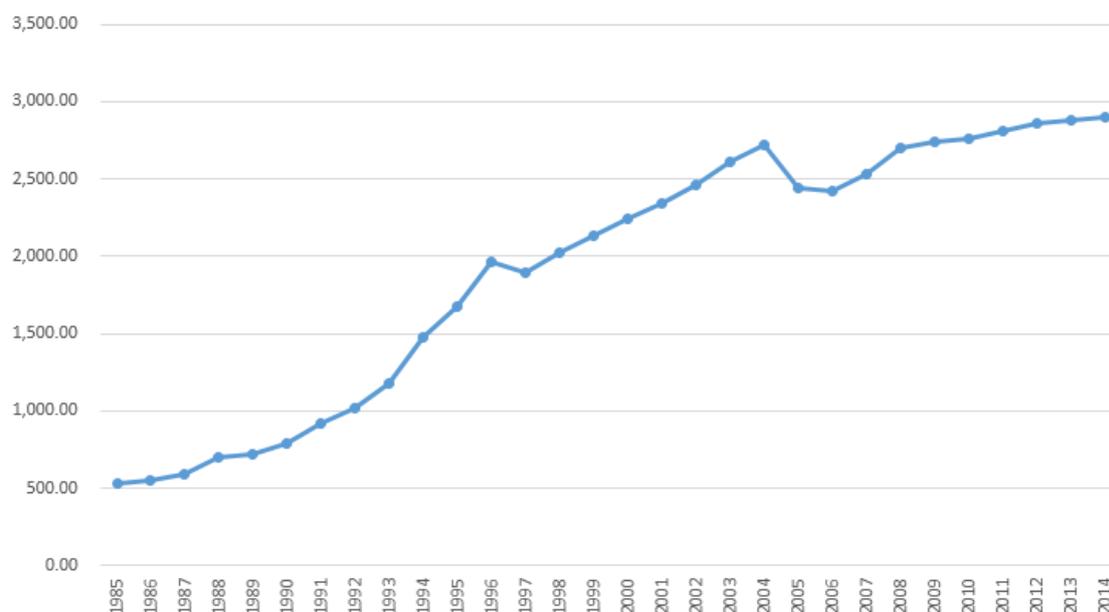
农业部 2011 年发布的《全国畜牧业发展第十二个五年规划(2011-2015)》中指出，畜牧业综合生产能力持续增强，产业素质稳步提升，质量安全水平显著提高，饲料工业快速发展，草原保护建设成效显著，产业地位进一步提升。畜牧业正由资源节约型、技术密集型向环境友好型转变，畜产品有效供给和质量安全得到一定程度的保障，为农业农村经济的持续健康发展做出了重大贡献。

(2) 蛋鸡行业发展概况

我国蛋鸡行业起步于 20 世纪 70 年代末，虽然起步较晚，但其发展迅速，从 1985 年开始，禽蛋产量超过美国位居世界第一，长期以来始终保持世界首位。据 Wind 资讯数据统计，1985 年至 2014 年间，禽蛋产量由 534.7 万吨上升到了 2894 万吨，年均复合增长率为 6%，受禽流感等重大禽类疾病的影响，最近几年增速有所放缓。目前我国鸡蛋的销售模式主要以内销为主，小部分用于出口。市场消费形式主要是鲜蛋，蛋品加工比例很低。

经过近 30 年的发展，我国蛋鸡产业已基本完成良种化、专业化、设施化、市场化的演进，形成了较为完善的业内分工体系。但受蛋鸡行业发展的历史、我国经济发展所处的阶段以及人们的消费习惯和消费能力的影响，我国蛋鸡行业还处于比较初级的阶段，并开始进入快速整合期。蛋鸡的生产经营模式也由最初的传统农户散养模式转变为专业化养鸡场模式、“公司+农户”模式及一体化生产基地模式。蛋鸡行业也逐步向规模化、标准化、专业化、产业化发展，另外，随着公众对与安全无公害绿色食品的关注度的提高，使得新鲜无抗的特色土鸡蛋的需求日益旺盛，存在十分广阔的市场前景和空间。

图 1 1985-2014 年全国禽蛋产量（单位：万吨）



(数据来源: Wind 资讯)

2013年“h7n9”事件的冲击导致蛋鸡存栏下滑,使2014年产蛋鸡存栏下降。供应短缺累积的风险在2014年得到全面爆发,产能下降,导致鸡蛋供求处于紧平衡状态。全年蛋鸡产业生产效益良好,鸡蛋和淘汰鸡价格处于历史高水平。鸡蛋生产成本有所增加,但幅度不大。2014年商品蛋鸡养殖利润很高,蛋鸡业成为畜牧行业中效益最好的一个产业。

①蛋鸡存栏(生产)。

根据农业部定点监测数据(图一),我国蛋鸡养殖量从2012年开始一直处于下降状态,2014年4—5月达到低谷,而后逐渐恢复至2014年初水平。

鸡蛋产量方面,据农业部定点监测数据显示,2014年只鸡平均单产处于较高水平,反映出蛋鸡饲养效率较高;鸡蛋总产量全年呈现“u”型特征,以4月为分界点,前降后升;由于产蛋鸡存栏量相对稳定,总产量波动幅度不大。

据中国畜牧业协会监测,近年来蛋种鸡产能一直处于过剩状态,祖代种鸡存栏数量严重高于实际需要量。祖代蛋种鸡由于存栏数量大,严重超过需要,部分品种的产能利用率极低,持续的低迷会导致个别品种减栏。父母代种鸡虽然大都盈利,但利润比较低,勉强维持。商品代蛋鸡阶段利润较好,仍有比较大的发展空间,各个企业都在积极布局。

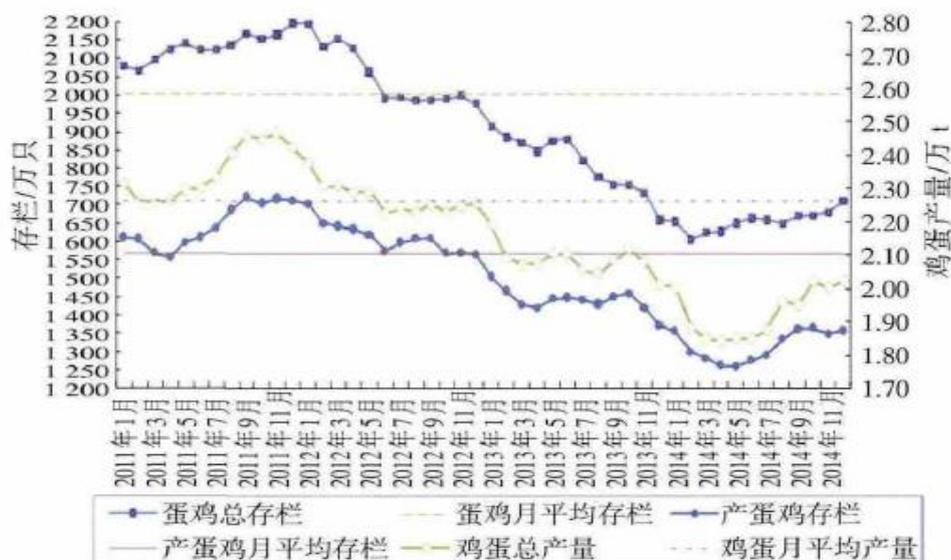


图 1 2011 年 1 月—2014 年 12 月监测村蛋鸡总存栏、产蛋鸡存栏和鸡蛋总产量变动趋势

②鸡蛋价格及淘汰鸡价格变化（市场）。

2014 年我国蛋鸡产业经受了年初流感疫情的困扰及行情低迷态势，从第二季度开始行情回暖，鸡蛋价格不断攀升并维持在历史高位水平；全年总体上呈现前低后高的态势。与以往惯例不同，2014 年初春节节日效应拉动并不明显，整个一季度鸡蛋价格为小幅涨跌，养殖盈利基本处于保本状态。由于 2012—2013 年蛋鸡存栏的持续下降，导致鸡蛋上市量的明显减少，从而触动了 2014 年 4、5 月份鸡蛋价格的大幅度提升，加上端午节的节日效应，使 5 月份的鸡蛋价格提升更加明显，节日过后的 6 月份鸡蛋价格小幅下跌，新增雏鸡数量因季节规律也小幅减少。但随后由于中秋、国庆双节的提振效应，鸡蛋价格再创历史同期新高，随后价格持续小幅回落，但仍维持在历史同期较高水平。

③ 饲料价格变化（成本）。

2014 年鸡蛋生产成本基本稳定，较上年同期微幅上涨，其变动趋势趋同于饲料成本变化；蛋鸡养殖全价饲料价格以 9 月份为分界线，9 月以前整体呈上升趋势，9 月以后价格逐步下降。

④ 蛋鸡养殖利润变化（收益）。

2014 年一季度只鸡盈利基本处于保本状态；自 4 月份只鸡盈利水平开始大幅回升，并于 5 月端午节前达到高峰；随后有所回落并于中秋、国庆节前再创盈利新高；节日后持续小幅回落，但仍处于历史同期较高盈利水平。全年来看，养殖效益增幅明显，只鸡盈利水平仍维持在较高水平，主要是量少价高及前期高价的延续趋势。

④ 2015 年蛋鸡产业发展趋势

蛋鸡生产：由于 2014 年蛋鸡整体存栏偏低及蛋鸡养殖效益较好，且下半年新增雏鸡数量增加、正常日龄淘汰产蛋鸡延迟淘汰，目前产蛋鸡日龄结构不尽合理、老鸡存栏比例偏高，2015 年春节后，养殖户会大量淘汰逾龄老鸡；同时，2014 年下半年上雏量的显著下降也将于 2015 年初传导至产蛋鸡存栏，由此导致产蛋鸡存栏在 2015 年春节后有所减少。随着蛋价回落，养殖户补栏将更加趋于理性化。预计 2015 年蛋鸡总存栏量会有所上升，但幅度不会太大，整体存栏可能会处于稳步增长状态。

4、公司上下游行业的情况

（1）公司所处行业上下游行业

公司产品的主要原材料为玉米、豆粕。因此公司所处行业的上游行业为饲料行业。公司产品的最终客户是各大地区的经销商以及连锁超市，所以公司下游行业为餐饮、食品加工、日常消费等行业。

（2）上游行业的变动对公司所处行业的影响

公司所处行业的上游行业为鸡饲料行业。其中玉米和豆粕是鸡饲料中最主要的两种原料，玉米和豆粕的供应数量和价格的波动将直接影响鸡饲料成本的波动，进而引起鸡蛋价格的变化。

图 2 全国玉米市场批发价（单位：元/公斤）



（数据来源：Wind 资讯）

图 3 全国豆粕市场批发价（单位：元/公斤）



（数据来源：Wind 资讯）

据 Wind 资讯的数据统计，2010 至 2013 年间，全国玉米市场批发价上涨迅速，2013 年至 2015 年 5 月期间，玉米市场批发价保持相对稳定；整体来看，2010-2015 年间，全国玉米市场批发价格呈上升趋势，增加了鸡饲料的采购成本。从豆粕的市场价格方面来看，2010 至 2013 年间，豆粕市场价呈波动上升趋势，2014 年至 2015 年 5 月期间，豆粕市场价呈逐步下降的趋势；因此，整体来看，

豆粕价格变化对于鸡饲料采购成本的影响不及玉米价格变化对采购成本的影响明显。

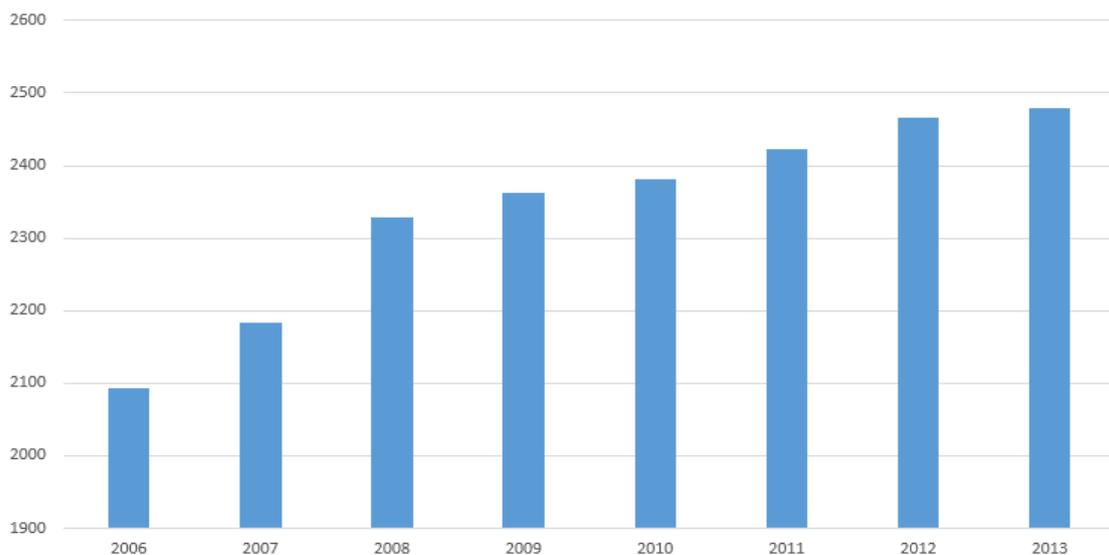
(3) 下游行业的变动对公司所处行业的影响

公司的客户主要是华东地区的鸡蛋经销商以及一些连锁超市。因此公司所处行业的下游行业是餐饮、食品加工、日常消费等行业。

近年来，随着经济水平的不断提高，城市化进程的不断加快，全国人均可支配收入在不断上升，人民对于生活质量的要求越来越高，对食品安全的重视程度也在不断加大。因此，对于“绿色无公害”的蛋类产品需求日益旺盛。

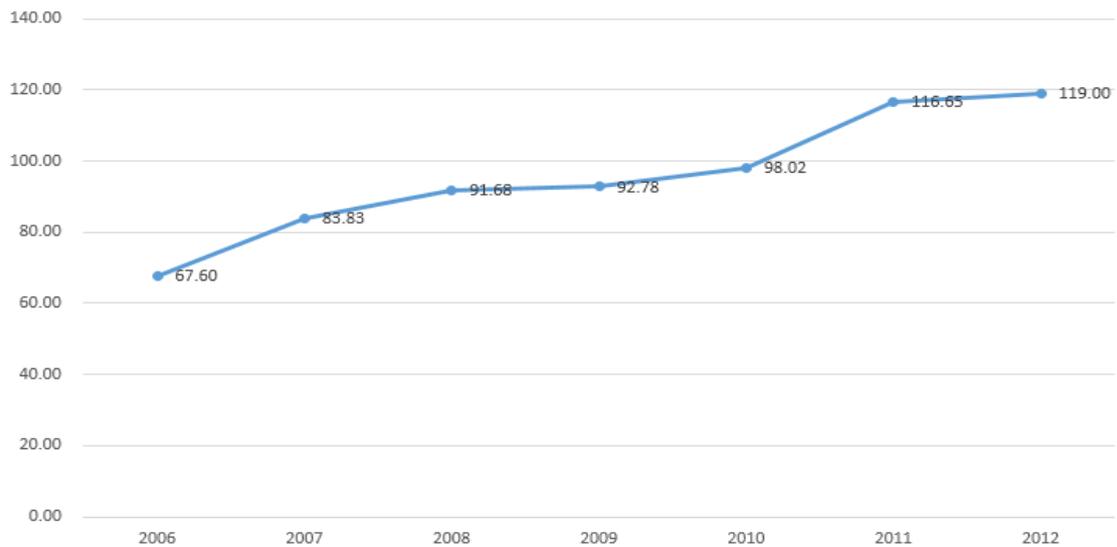
据 Wind 资讯数据统计，2006 年至 2013 年间，全国鸡蛋产量由 2093.5 万吨上升到了 2478.8 万吨，全国人均蛋类消费支出由 67.60 元/年提高到了 119.00 元/年，年均符合增长率分别为 2.13% 和 8%。由此可见，近年来全国鸡蛋产量和城镇居民人均鸡蛋消费支出均在稳步上升。可以预见，随着人们对于食品质量安全的关注度不断上升，食品安全标准的不断提高，人均收入的不断增加，未来下游市场对于新鲜、卫生、无公害绿色的特色鸡蛋产品的需求将会不断增加，并且越来越多的酒店、连锁餐厅、工厂会使用更加安全卫生和方便的蛋液和蛋粉，因此本公司不管是优质鸡蛋还是蛋加工品，都将迎来更广阔的发展空间。

图 4 2006-2013 年全国鸡蛋产量（单位：万吨）



（数据来源：Wind 资讯）

图 5 全国城镇居民人均消费支出：蛋类（单位：元/年）



（数据来源：Wind 资讯）

（二）基本风险特征

1、原材料成本攀升风险

公司饲料加工中所需的主要原材料是玉米和豆粕，随着公司未来投产规模的进一步加大，对于玉米、豆粕等原材料的采购需求也会随之扩大。近年来玉米价格的不断攀升，直接导致了公司的原材料的采购成本不断增加，因此，可能会直接压缩禽类养殖企业的利润空间。

2、市场无序竞争风险

公司所属行业为蛋鸡行业，其进入门槛较低，规模较小的养殖户容易忽视蛋鸡养殖过程中的疾病防疫、安全把控等问题，加之现阶段环保、食品安全的监管把控不严，监控力度不强，容易造成鸡蛋销售的无序竞争、市场紊乱，一定程度上对禽类养殖企业的经营销售产生不利影响。

3、动物疫病风险

企业在养殖过程中的鸡苗及蛋鸡可能会因禽流感或其他疫病导致蛋鸡死亡或导致蛋鸡产量降低。另外，动物疾病的流行与发生（如禽流感）会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，鸡蛋产品价格下降，对蛋鸡养殖企业的经营构成不利

影响。对此，公司制订了非常严格的应对措施，从传染源、传播途径、易感动物来进行控制三大方面进行全面预防和控制。如从对养殖场的选址、建设，到饲养管理、进出的严格消毒和对鸡舍的定期消毒，以及采用接种疫苗来对鸡进行预防等。同时，公司具有健全的产业链，拥有国内先进的蛋品精深加工厂，万一出现销售困难，可以进行蛋品精深加工，实现产品保值增值。

4、产业及国家税收优惠政策变动的风险

公司所属的行业为畜牧业，目前国家对于所处行业扶持力度较大，产业政策和税收政策存在一定程度的照顾倾斜。根据 2007 年 3 月通过的《中华人民共和国所得税法》和 2007 年 11 月通过的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等有关文件的规定，对从事养殖业、农产品初加工业企业免征企业所得税。另外，按照 2012 年财政部和国家税务总局联合发布的《关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》规定，对从事农业品批发、零售的纳税人销售的部分鲜活肉蛋产品免征增值税。由此可见，公司在产品增值税和企业所得税方面享受了诸多的优惠政策。因此，一旦国家收紧对畜牧业的产业扶持政策 and 税收优惠政策，就会削弱企业的经营能力，导致净利润降低的风险。

5、公司可能面临的风险以及应对措施

(1) 公司日常经营中在养殖疫情防控、病死鸡处理、质量控制方面的情况如下：

①疫病风险

蛋鸡生产的主要风险因素是养殖风险和市场风险。养殖风险和市场风险是整个畜牧行业所面临的共性风险。

在养殖方面，疫病是畜牧养殖业尤其规模化企业面临的重大风险。禽流感、新城疫等疫病是蛋禽养殖业重点防控的疫病，重大疫病一旦出现并大面积传播，将会给公司的生产经营带来较大的影响，部分疫情会导致大规模牲畜死亡且造成肉、蛋的不适宜食用，未感染疫病的鸡群整体健康状况和生产性能下降，生产经营成本增加，直接会造成经济效益降低。

②养殖疫情防控、病死鸡处理、质量控制方面的情况

在养殖基地选址上，养殖基地位于皖南山区，四周群山环抱，通过群山形成隔离带，地理位置优越，有利于疫病防控。在场区选址建设时，与当地政府约定周边其他企业和个人不得饲养对养殖场可能产生防疫安全的畜禽。

在养殖场建设上，科学规划布局，鸡舍与围墙外围设立有效的安全防疫距离，采用标准化厂房、国际先进的密闭式饲养方式和现代化设备工艺，实现从场址选择、场区大环境和舍内小环境控制、卫生、消毒、免疫等关键点构建鸡场立体生物安全体系。

在饲养管理上，全程实行标准化管理，坚持“自繁自养、全进全出”，配备了专业的养殖技术人员，采取严格的防疫措施，按照疫病防控流程定期免疫，能够很好的防范和控制疫病的发生。

在安全防控上，公司所有养殖场均采用封闭式管理，外来人员及车辆进入必须采取严格消毒，场内净道污道分开，饲料饲养系统采用场内料塔和鸡舍内螺旋自动感应饲喂系统将饲料运送至鸡舍，做到饲养人员与饲料无接触，保证了饲料干净无污染，饮水系统采用场内水净化设备，经过砂虑、碳虑、超虑三道净化饮用，达到自来水质量标准，保证了饮水的安全。

在疫病防控流程上，根据各种传染病的发病季节、疫苗产生抗体的时间，制定相应的接种计划，按程序定期接种疫苗；若发现病情，按照公司的疫病处理流程，及时正确诊断，及早控制传染病，采取有效防制措施，防止传染病继续扩大传播，做好病禽隔离，防止病原体向外扩散，同时及时治疗染病家禽以控制和消灭传染源。

公司严格按照《畜禽养殖业污染防治技术规范》的规定，根据病死鸡数量采取不同的处理方式：病死鸡较多时，采用深埋处理，深埋时坑内铺放生石灰、烧碱等消毒剂，放一层病死禽畜再撒一层生石灰，最后覆土，覆土后病死禽畜离地面距离至少一米，然后对掩埋地周边喷洒消毒剂，确保病原体消灭彻底；病死鸡较少时，采用锅炉焚烧处理，同时对发病家禽粪便采用堆积发酵处理，最大限度减低疫病传播几率。

(2) 重大自然灾害发生可能引致的风险

公司所在地位于安徽省东南部，广德地处江南丘陵、皖南山区的东北部，位于天目山脉和黄山山脉北麓，四周群山环绕，地势较高，历经五十年，当地未出现过洪涝灾害；在 2008 年 1 月，50 年一遇的雪灾与冰冻肆虐大半个中国，公司也在覆盖范围之内，但公司的厂房结构和积极的应对措施，公司未受到任何损失，生产经营井然有序；公司远离海岸线，2015 年 8 月份，在公司交接的浙江省经受 120 年一遇的 13 号“苏迪罗”高强度台风暴雨，沿岸地区损失惨重，但对公司丝毫未造成任何影响；公司所在地最近的地震带为扬州—铜陵地震带，距离公司近 150 公里以上，地震活动的强度、频度相对比较低，属中弱发震区，根据多年地震资料记载，区内未发生破坏性地震。公司地理位置优越，当地属亚热带季风气候，干湿冷暖，四季分明，雨量充沛，无霜期长，日照充足，非常适合家禽养殖业的发展，总体受各类自然灾害因素影响很小。

（三）公司竞争地位分析

公司深耕养殖行业近二十年，是一家集蛋鸡新品种培育、种鸡生产、商品鸡养殖、蛋品精深加工等为一体的蛋鸡全产业链生产模式的农牧企业，是安徽省农业产业化重点龙头企业、国家蛋鸡产业技术体系宣城综合试验站依托单位、全国绿色食品示范企业、全国五大核心育种场之一。

公司现有安徽三好农业发展有限公司、荣达食品公司，沃丰生物公司 3 个全资子公司和 1 个技术研发机构，现存栏蛋鸡 200 万只，一期蛋品深加工能力达 1.5 万吨/年。“凤达”品牌鸡蛋、鸡汤等 7 个产品已通过国家“绿色食品”认证，多次获得国家及地方食品荣誉奖项。

公司先后与安徽农业大学、江南大学等多所高等院校建立稳定的产学研合作关系，在蛋鸡育种、饲养、蛋品精深加工、有机肥生产等领域取得了丰硕的科研成果。育成的 2 个蛋鸡新品种通过省级审定，取得育种技术国家发明专利 1 项，获得省级科研成果 1 项并获得安徽省 2011 年科技进步二等奖。

同行业公司基本情况：

1、四川圣迪乐村生态食品股份有限公司

四川圣迪乐村生态食品股份有限公司成立于 2003 年，注册资本 4666 万。目

前主要经营业务为父母代蛋鸡引种与养殖、商品代蛋鸡的养殖、鸡蛋的生产与销售等业务。

2、郴州金晋农牧股份有限公司

郴州金晋农牧股份有限公司成立于 2010 年，注册资本 3400 万元。目前主要经营业务为鸡蛋的生产与销售业务，有一定的蛋鸡养殖和鸡蛋销售经验。

公司竞争优势：

1、核心育种技术

公司通过自主培育蛋鸡新品种，取得了“凤达粉壳乌骨蛋鸡”、“凤达绿壳乌骨蛋鸡”两个省级蛋鸡新品种、正在培养的“凤达 1 号蛋鸡”已获得安徽省农委批复进行中心试验，并已经启动了国家级蛋鸡新品种审定的程序。获得育种技术发明专利 1 项、获得省级科研成果 1 项并获得安徽省 2011 年科技进步二等奖。公司的蛋鸡育种场 2014 年被农业部遴选为全国首批五大蛋鸡核心育种场之一，表明公司的蛋鸡育种进入了国家级平台。

2、全产业链优势

公司专门从事蛋种鸡繁育、蛋鸡饲养、蛋品生产及精深加工等全产业链的重点农业产业化龙头企业。独有优质土鸡源种蛋鸡育种技术国内领先。同时公司已经建立起了国内领先的自动化蛋品深加工生产线，可以应对生鲜鸡蛋的价格波动，同时提高产品附加值，而且公司已获得一些知名客户订单。公司还掌握生产溶菌酶和免疫球蛋白粉的生产技术，拥有新型蛋品生物活性产品开发能力，为未来公司发展创造了无限想象空间，奠定强大的后发优势。

3、工厂化养殖模式

为了保证产品质量，公司采用工厂化的养殖模式，可以有效的避免外部收购带来的食品安全隐患。自有养殖场采用最先进的进口整套养殖设备，实现了自动喂料、自动饮水、自动控温、自动换气、自动清粪、自动拣蛋等功能。所处养殖基地为山林环绕的皖南山区，为蛋鸡的健康生长提供了优良的生态环境。加上公司建立了饲料原粮的质量控制体系和安全疫病防控体系，实施严格地科学化管理，从而保证了凤达系列产品质量的始终如一。

公司竞争劣势：

1、融资渠道单一，资本实力有限

公司作为国内民营企业，在发展过程中主要依靠自身的资金积累以及银行贷款。与现有的客户规模、市场需求发展速度相比，公司总规模还偏小、资金实力仍显不足，制约了新业务的开拓，不利于公司持续发展壮大。公司目前尚未进入资本市场，融资渠道单一束缚了公司更快的发展。

2、人才需求缺口大，制约公司经营发展

公司目前培养和发展了一批专业从事种鸡育种、鸡蛋生产、蛋品深加工、有机肥料处理等方面的专业人才，但随着公司规模和业务的不断发展壮大，对于管理和财务方面等各种专业方面的人才需求不断增加。但限于公司地理位置等方面的因素，影响了其对高素质人才的招揽能力，形成了一定的人才缺口，这在一定程度上制约了公司的经营发展。

七、对公司持续经营能力的自我评估及主办券商分析

（一）公司对持续经营能力的自我评估

公司根据《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》对自身持续经营能力进行了自我评价。

1、公司拥有持续营运记录

（1）主营业务突出

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（（2015）京会兴审字第 55000154 号），公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月主营业务收入分别为 14,889.75 万元、21,263.13 万元、7,760.68 万元。占营业收入比重分别为 100%、100%、100%，主营业务突出。

（2）客户稳定

由于公司目前主要采用“直销+经销”的经营模式，其中直销主要为当地超市的鸡蛋供应商提供产品，经销是公司主要的销售模式，主要通过二三线城市的

大型经销商对当地的各种批发市场和农贸市场供应鸡蛋，交易客户较为稳定。

公司同高国林、阮祥义、肖新平、合肥祥华食品有限公司等客户保持稳定的销售关系。

2、公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响持续经营能力的相关事项。

(1) 2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末，在各报告期内，公司资产负债率（母公司）分别为 97.41%、81.69%和 67.82%，呈逐年下降的趋势。随着公司业务规模的扩大，一定的资产负债率有利于企业增加营运效率及盈利能力。2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末，公司流动比率分别为 0.38、0.36 和 0.33，公司速动比率分别为 0.28、0.24 和 0.19，报告期内，流动比率、速动比率基本保持稳定。因此企业综合偿债能力可控。

(2) 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 247.00 万元、4,249.00 万元和-1,521.02 万元。2014 年度与 2013 年度相比，经营活动产生的现金流量大幅度增加，公司经营性现金流量净额表现良好，与公司良好的经营情况相符。2015 年 1-5 月经营活动现金流量为负主要是 2015 年 1-5 月份经营性应付项目减少 4,242.78 万元所致。具体为 2015 年 5 月 31 日应付票据较 2014 年期末减少 2,300.00 万元，应付帐款较 2014 年末减少 875.05 万元，其他应付款较 2014 年末减少 1,220.31 万元。

(3) 公司不存在其他《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响持续经营能力的相关事项。

3、公司 2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度的财务会计报告已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2015）京会兴审字第 55000154 号标准无保留意见的审计报告。

综上，公司认为在可预见的未来具备持续经营能力。

（二）主办券商对公司持续经营能力的分析

公司主营业务为鸡蛋的生产和销售。根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的（2015）京会兴审字第 55000154 号《审计报告》，公司 2013 年度、

2014年度、2015年1-5月主营业务收入分别为14,889.75万元、21,263.13万元、7,760.68万元。占营业收入比重分别为100%、100%、100%，主营业务突出。

公司制定的未来业务发展目标一方面将继续促进公司现有主营业务发展，另一方面将拓展食品深加工等新业务，拓宽公司业务结构，增强公司持续经营能力。同时，公司充分认识到未来发展可能存在的各种风险因素，并采取了相应的防范措施。

按照《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所属行业为A03畜牧业。细分行业是鸡的饲养行业，鸡的饲养行业是畜牧业的重要组成部分，在整个畜牧业产业链中占据重要位置。畜牧行业是农业和农村经济发展的支柱产业，发展畜牧业对保障国家食品安全、推进农业现代化、增加农民收入、推进农业现代化和促进农村经济结构调整都具有十分重要的指导意义。

农业部2011年发布的《全国畜牧业发展第十二个五年规划(2011-2015)》中指出，畜牧业综合生产能力持续增强，产业素质稳步提升，质量安全水平显著提高，饲料工业快速发展，草原保护建设成效显著，产业地位进一步提升。畜牧业正由资源节约型、技术密集型向环境友好型转变，畜产品有效供给和质量安全得到一定程度的保障，为农业农村经济的持续健康发展做出了重大贡献。

因此，主办券商认为，公司具有持续的营运记录，主营业务收入保持稳定，公司持续获得订单的业务能力良好，公司已按照《企业会计准则》的规定编制报告期内的财务报表，并由具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了标准无保留意见的审计报告；公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请；因此，公司具备《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引(试行)》中关于持续经营能力的要求，具有持续经营能力。

第三章 公司治理

一、近两年“三会”的建立健全及规范运行情况

（一）“三会”的建立健全情况

公司已根据《公司法》和《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层和职能部门，基本情况如下：

1、股东大会为公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权。

2、董事会为公司经营决策机构，对股东大会负责，按照《公司法》和《公司章程》行使职权。董事会由5名董事组成，设董事长1名，董事长按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权。

3、监事会为公司监督机构，负责监督检查公司的经营管理、财务状况，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，维护公司和股东利益。监事会由5名监事组成，监事由股东代表和职工代表担任，设监事会主席1名。

4、公司设总经理1名，由董事会聘任或解聘，总经理主持日常生产经营和管理工作，对董事会负责。公司财务负责人1名，由董事会根据总经理的提名聘任或解聘。

5、公司创立大会选举产生了公司第一届董事会成员；公司创立大会选举产生了股东代表监事；公司职工代表大会选举产生了公司职工代表监事；公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、财务负责人；公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

公司已依法建立了股东大会、董事会和监事会，设置了总经理、财务负责人，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等一系列公司治理制度。

（二）近两年“三会”的运作情况

公司自设立以来，股东大会、董事会、监事会的召集、召开程序、审议事项、决议内容及签署均符合《公司章程》和法律法规的规定，合法、合规、真实、有效。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果

公司自 2015 年 4 月由有限责任公司整体变更设立以来，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号--章程必备条款》和其他有关规定的要求，制定了《公司章程》，建立、健全了股东大会、董事会、监事会以及总经理等组织机构，股东大会、董事会以及管理层之间权责分明。公司在实际经营过程中，各机构相互制衡、科学决策、协调运作，保证了公司的规范运作和健康发展，公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议和制度能够得到有效执行。公司构建的治理机制在给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利方面发挥了根本性的作用。但是，由于股份公司成立时间尚短，公司治理运行经验尚显不足。公司将根据发展需要，完善各项法人治理制度，有效执行各项制度及保护全体股东的利益。同时，公司将加强董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范意识方面的培训，确保公司各项生产经营活动的有序开展，确保公司发展战略的实施和经营目标的实现。

三、公司及控股股东、实际控制人近两年的合法合规情况

（一）环保情况说明

根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）、《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373号）等相关法律法规及规范性文件，重污染行业包括：冶金、化工、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革、采矿业、钢铁、水泥、电解铝、光电。公司所属行业为畜牧业，不属于上述法律文件规定的重污染行业。

1、建设项目取得环评方面的文件包括：

公司	项目名称	环评手续
荣达禽业	年产 15 万吨生物有机肥加工项目	2008 年 11 月 11 日，广德县环境保护局出具环评表批复，同意该项目进行建设。 2010 年 8 月 4 日，广德县环境保护局出具“环验（2010）19 号”验收意见，同意通过验收。
荣达禽业	100 万只蛋鸡生态养殖基地建设项目	2009 年 10 月 9 日，广德县环境保护局出具“广环（2009）160 号”环评表批复，同意该项目进行建设。 2010 年 8 月 4 日，广德县环境保护局出具“环验（2010）20 号”验收意见，同意通过验收。
荣达禽业	大中型沼气工程项目	2011 年 1 月 17 日，广德县环境保护局出具环评表批复，同意该项目进行建设。
安徽三好	年存栏 5 万套种鸡养殖基地项目	2012 年 7 月 23 日，广德县环境保护局出具“广环审（2012）46 号”环境影响报告表的批复，同意该项目进行建设。 2015 年 11 月 2 日，广德县环境保护局在广德县人民政府网站登载公告，声明该项目已建成投入试生产，广德县环保局已进行了竣工环境保护验收现场调查和监测工作，拟予以通过验收，现正处于公示期（2015 年 11 月 2 日至 2015 年 11 月 8 日）。
安徽三好	四合太平村 8 万套种鸡养殖基地建设项目	2012 年 10 月 8 日，广德县环境保护局出具“广环审（2012）104 号”环境影响报告表的批复，同意该项目进行建设。 2015 年 11 月 2 日，广德县环境保护局在广德县人民政府网站登载公告，声明该项目已建成投入试生产，广德县环保局已进行了竣工环境保护验收现场调查和监测工作，拟予以通过验收，现正

公司	项目名称	环评手续
		处于公示期（2015年11月2日至2015年11月8日）。
安徽三好	四合耿村200万蛋鸡养殖基地项目	2015年7月3日，广德县环境保护局出具“广环审（2015）76号”环境影响报告表的批复，同意该项目进行建设。目前该项目尚未竣工。
荣达食品	年产冷冻、加工禽畜肉罐头50万只蛋制品2000吨项目	2010年6月29日，广德县环境保护局出具环境影响报告表的批复。 2015年11月2日，广德县环境保护局在广德县人民政府网站登载公告，声明该项目一期已建成投入试生产，广德县环保局已进行了竣工环境保护验收现场调查和监测工作，拟予以通过验收，现正处于公示期（2015年11月2日至2015年11月8日）。

根据《建设项目环境保护管理条例》第二十三条的规定，建设项目需要配套建设的环境保护设施经验收合格，该建设项目方可正式投入生产或者使用。根据公司声明，大中型沼气工程项目建成后未投入生产或使用，因此未向环境保护主管部门申请竣工环境保护验收。主办券商、律师认为大中型沼气工程项目因未投产或使用而未申请环境保护竣工验收的，不构成重大违法违规行为，不会构成本次挂牌的实质障碍。

2. 排污许可证情况

根据《排污许可证管理条例》的规定，国家对在生产经营过程中排放废气、废水、产生环境噪声污染和固体废物的行为实行许可证管理。在中华人民共和国行政区域内直接或间接向环境排放污染物的企业事业单位、个体工商户（以下简称排污者），应按照国家或地方规定的排放标准，并按照国家或地方规定的排放总量控制的要求，按照《排污许可证》的规定申请领取排污许可证。

根据《畜禽养殖污染防治管理办法》的规定，畜禽养殖场排放污染物，不得超过国家或地方规定的排放标准。在依法实施污染物排放总量控制的区域内，畜禽养殖场必须按规定取得《排污许可证》，并按照《排污许可证》的规定排放污染物。

根据广德县环境保护局出具的《关于〈排放污染物许可证〉发放情况的说明》，目前宣城市暂未开展《排污许可证》的办理工作，项目建设只需环保审批手续即可。主办券商、律师认为，尽管相关法律法规规定禽畜养殖场必须办理《排污许可证》，但公司因所在地环境保护行政主管部门的原因未能进行排污申报登记，主观上并无违反法律规定不予办理《排污许可证》的过错；且公

司承诺一旦广德县环境保护局或其他行政主管部门开展《排污许可证》的办理工作，公司将第一时间严格按照法律规定进行申报。

（二）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书出具日，公司作为被告在广德县存在未决诉讼，案由为与员工李承宝之间的工伤赔偿劳动纠纷。案件基本情况如下：2013年4月19日，原告李承宝在公司厂区工作从高处摔下，造成脾破裂。2013年7月25日，广德县人力资源和社会保障局认定李承宝所受事故伤害为工伤；后经鉴定，李承宝劳动障碍能力为7级。公司为李承宝办理了工伤保险，该工伤事故发生在工伤保险期间内。2014年12月2日，原告李承宝起诉至广德县人民法院，要求公司赔偿诊疗费、误工费、交通费等费用共计314,075元。广德县人民法院于2015年1月19日、2015年5月18日开庭审理本案，目前尚未审结。

主办券商、律师认为，上述未决诉讼系公司与员工之间因工伤赔偿数额纠纷而引发的诉讼，所涉金额较小，即使本案最终处理结果不利于公司，亦不会对公司的财务数据及持续经营产生实质影响，不构成重大诉讼。

根据公司、控股股东、董事、监事、高级管理人员的书面确认并经查验，截至本报告出具日，公司、控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

（三）税收的合法合规情况

1、公司整体改制

2015年4月，公司整体变更为股份公司，整体变更设立前后的注册资本均为5079.7万元，未发生变化，各发起人股东的持股数及持股比例均未发生变化。自然人发起人股东未缴纳整体变更设立相关的个人所得税。

2、公司享受的税收优惠已经取得相关政府主管部门的批准或备案，且主管税务部门亦出具了守法证明，公司报告期内税收缴纳不存在违法、违规情况。

（四）公司与自然人之间债权债务

公司目前仍存续的与自然人之间的债务有关情况如下：

1、2014年公司向11名自然人借款共计1,000万元，借款及偿还情况如下：

该 11 名自然人与农业银行广德支行签订了《农户贷款借款合同》，贷款金额不等，贷款期限为一年，年利率为 7.2%，公司及刘家荣为该 11 名自然人的债务提供连带保证担保。该 11 名自然人取得银行贷款后全部借予公司，但未与公司另行签署借款协议。

根据公司提供的还款凭证、公司及该 11 名自然人出具的说明，公司已向该 11 名自然人提前清偿借款本金及利息 810 万元，尚有 190 万本金及利息尚未到期，公司承诺将于 2015 年 10 月 31 日前清偿剩余本金及利息。

2、2015 年 8 月公司向 6 名自然人借款共计 540 万元，借款情况如下：

该 6 名自然人与农业银行广德支行签订了《农户贷款借款合同》，贷款金额均为 90 万/人，贷款期限为一年，年利率为 6.305%，公司及刘家荣为该 6 名自然人的债务提供连带保证担保。该 6 名自然人取得银行贷款后全部借予公司。

截至本说明书出具日，该等借款尚未到期。根据公司及该 6 名自然人出具的说明，该等借款系双方真实意思表示，公司将按照该等自然人与农业银行广德支行之间合同约定的期限及利率向自然人偿还借款及利息，该 6 名自然人将在收到公司偿还的借款本金及利息后及时向农业银行广德支行还款。

鉴于：

①根据《最高人民法院关于审理非法集资刑事案件具体应用法律若干问题的解释》（以下简称“《关于非法集资刑事案件的解释》”）的规定，认定非法吸收公众存款或变相吸收公众存款行为需同时具备以下四个条件：“未经有关部门依法批准或者借用合法经营的形式吸收资金；通过媒体、推介会、传单、手机短信等途径向社会公开宣传；承诺在一定期限内以货币、实物、股权等方式还本付息或者给付回报；向社会公众即社会不特定对象吸收资金。”同时，《关于非法集资刑事案件的解释》明确规定：“未向社会公开宣传，在亲友或者单位内部针对特定对象吸收资金的，不属于非法吸收或者变相吸收公众存款。”

经查验公司提供的劳动合同、员工名册、自然人身份关系确认表，公司曾经及现时存在的自然人借款仅限于特定对象，借款对象均为公司员工及其亲属，不存在通过媒体、推介会、传单、手机短信等途径向社会公开宣传，公司所吸收的

借款均用于日常生产经营，根据《关于非法集资刑事案件的解释》的规定，该等行为不属于非法吸收或变相吸收公众存款。

②公司曾经及现时存在的向自然人借款行为均为双方真实意思表示，公司未有欺诈、隐瞒等不当行为，不存在《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》第十四条规定的认定民间借贷合同无效的情形，属于合法有效的民间借贷。

③就截至本报告出具日尚未清偿的债务，公司承诺将于相关自然人与银行之间借款期限届满前足额清偿全部借款本金及利息，并且承诺不再发生向自然人借款的行为。

④公司实际控制人刘家荣已出具声明，承诺公司如因向员工及其亲属借款而发生任何纠纷，导致公司遭受任何损失或受到行政处罚，该等损失由刘家荣及时、无条件、全额承担。

综上，主办券商、律师认为，公司曾经及现时存在的向自然人借款行为属于合法有效的民间借贷，不构成非法吸收或变相吸收公众存款，不会构成本次挂牌的实质障碍。

（五）控股股东、实际控制人近两年的合法合规情况

经主办券商、律师通过全国法院被执行人信息查询系统、全国法院失信被执行人名单查询系统等网站查询，并根据控股股东暨实际控制人刘家荣住所地公安局派出所出具的无违法犯罪证明，实际控制人在最近 24 个月内不存在刑事处罚或与公司规范经营相关的行政处罚，不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司及其控股股东、实际控制人近两年不存在重大违法违规行为而被处罚的情况。

四、公司的独立性

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实

际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立

公司的经营范围为：家禽（种鸡、蛋鸡）养殖、鲜蛋销售、冷冻家禽类销售；配合饲料（畜禽、动畜禽、种畜禽）加工、销售；农副土特产品销售、粮食收购；自营自产商品进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司拥有独立完整的生产、供应、销售业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产独立

荣达禽业系荣达有限整体变更的股份有限公司，各发起人以其各自持有的荣达有限股权对应的净资产作为出资投入公司，该等出资已经兴华会计出具的编号为“（2015）京会兴审字第 55000081 号”的《审计报告》验证，已足额缴纳。

公司合法拥有开展业务所需的专利权、商标权、主要生产经营设备等财产的使用权或所有权，具有独立的采购和销售系统，不存在公司资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（三）人员独立

公司及其子公司与全体员工均签署了《劳动合同》，并建立了独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的劳动人事管理制度。

经查验，除公司及其子公司外，公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬。公司的董事、高级管理人员不存在兼任公司监事的情形。

（四）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘请总经理、财务负责人等高级管理人员，已建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理权，未有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的机构混同的情况。

（五）财务独立

公司制定了财务管理制度，财务决策独立，不存在股东违规干预公司资金使用的情况；设有独立的财务部门，配备了相关的财务人员，建立了独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度。

公司在中国农业发展银行广德县支行开立了独立的账号为“20334182200100000063881”的基本账户，财务核算独立于股东及任何其他单位或个人，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

根据公司陈述并经查验，公司的主营业务为鸡蛋的生产和销售。除公司及其子公司外，目前实际控制人刘家荣不存在控制的其他企业，亦不存在该企业与公司同业竞争的情形。

经查验，实际控制人刘家荣配偶严莉经营的个体工商户广德县凤达禽蛋批发部从事的主营业务为禽蛋销售，与公司存在同业竞争。如为解决与公司同业竞争问题，应立即注销广德县凤达禽蛋批发部或停止从事与公司存在同业竞争的业务，但根据严莉的说明，广德县凤达禽蛋批发部自 2013 年 1 月 1 日以来至今一直为公司在广德地区的经销商，立即注销或停业可能造成公司客户流失风险，从而最终损害公司利益。在不适宜立即注销或停业的情况下，需要在保证广德县凤达禽蛋批发部持续良好经营的前提下寻找适当的专业人士进行变更经营者。严莉承诺将于 2015 年 8 月 20 日起一年内将广德县凤达禽蛋批发部的经营者变更为无关联关系的专业人士，如不能在前述期限内完成经营者变更手续，将于期限届满时立即注销广德县凤达禽蛋批发部。

（二） 为避免同业竞争所采取的措施及承诺

为有效防止及避免同业竞争，公司实际控制人刘家荣已出具了《实际控制人避免同业竞争的承诺函》：

（1）目前本人及本人实际控制的其他企业与公司不存在任何同业竞争；本人配偶严莉实际控制的广德县凤达禽蛋批发部从事鸡蛋的销售业务，与公司存在同业竞争，本人将切实促使严莉在承诺期限内尽早寻觅到合适的经营者，通过合法途径予以变更广德县凤达禽蛋批发部的经营者，解决同业竞争问题。

（2）在广德县凤达禽蛋批发部变更经营者或注销前的过渡期内，本人将切实维护公司及其他股东的合法权益，确保广德县凤达禽蛋批发部不会通过与公司不公允的关联交易、不当竞争、占用资金等方式损害公司及其他股东的合法权益。

（3）如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式清除与公司的同业竞争：停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公司；如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

（4）本《承诺函》自签署之日起生效，如本人或与本人关系密切的家庭成员实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人将及时、全额补偿由此给公司造成的经济损失。

六、 近两年公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施

（一）近两年公司资金是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况

报告期内，公司资金存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。具体

如下：

单位：万元

项目和单位	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款-刘家荣		-	450.13
其他应收款-刘行行		1.54	0.70
其他应收款-司绍宏		-	30.00
其他应收款-郝宝民		2.30	5.00
其他应收款-姚忠广		12.47	-
其他应收款-叶行松		18.83	-
其他应收款-董世建		60.00	-
合计		95.14	485.83

截至本公开转让说明书签署日，被占用资金已经全部被清理，不存在公司资金存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

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

股份公司成立后，公司通过制定《公司章程》、《对外担保决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，对公司关联交易、对外担保、重大事项决策等重要事项均进行了相应规定，完善了专项治理制度，并按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有本公司股份的具体情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
刘家荣	董事长	29,267,000.00	50.86
司绍宏	董事、总经理	850,000.00	1.48
郝宝民	董事	550,000.00	0.96
姚忠广	董事、财务负责人	310,000.00	0.54
叶行松	监事长	510,000.00	0.89
董世建	董事	1,000,000.00	1.74
吴继军	监事	180,000.00	0.31

徐国良	监事	500,000.00	0.87
吴华国	监事	1,000,000.00	1.74
刘行行	实际控制人之女	550,000.00	0.96
合计		34,717,000.00	60.33

2014年12月25日，刘家荣及其配偶严莉与中国光大银行股份有限公司合肥分行签署《最高额质押合同》，约定刘家荣就中国光大银行股份有限公司合肥分行对公司5,000万元授信贷款提供股权质押担保，用以担保的股权为刘家荣所持有的1,100万元公司股权。

经查验，刘家荣所持有的1100万元公司股权质押已于2015年1月6日办理出质登记手续，取得编号为“（宣）股质登记设字[2015]第1号”《股权出质设立登记通知书》。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

为避免同业竞争和保护其他股东合法权益，公司控股股东、实际控制人刘家荣作出的承诺详见本章之“五、同业竞争”之“（二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺”。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，在公司任职的董事、监事、高级管理人员的主要兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	公司名称	兼职单位职务	与本公司关系
1	徐国良	监事	瑞安市双羽畜禽养殖专业合作社	理事长	本公司监事担任理事长的公司
			瑞安市华羽蛋业商行	-	本公司监事经营的公司
2	刘家荣	董事长	安徽沃丰生物科技开发有限公司	执行董事兼总经理	全资子公司
			安徽荣达食品有限公司	董事长	全资子公司
			广德融合投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	系本公司股东之一

序号	姓名	公司职务	公司名称	兼职单位职务	与本公司关系
3	吴华国	监事	浙江亦民医药有限公司	工会主席	本公司监事在其任工会主席

（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

1、公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	公司职务	被投资公司名称	出资比例（%）
1	刘家荣	董事长	广德融合投资管理中心（有限合伙）	8.40
2	李海风	监事	广德荣凤投资管理中心（有限合伙）	7.36
3	徐国良	监事	瑞安市双羽畜禽养殖专业合作社	40.00
			瑞安市华羽蛋业商行	100.00

截至本公开转让说明书签署日，除上表中的对外投资情况外，其他公司董事、监事、高级管理人员不存在除持有本公司股权外的对外投资情况。

2、对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司不存在利益冲突的情况，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

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

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

八、报告期内公司董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因

（一）董事变化情况及原因

1、2013年1月1日至2015年4月16日，荣达有限董事会成员为刘家荣、汪增友、司绍宏、姚忠广、姜润深。

2、2015年4月16日，公司召开股东大会，选举刘家荣、司绍宏、姚忠广、董世建、郝宝民为董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举刘家荣

为董事长。

（二）监事变化情况及原因

1、2013年1月1日至2015年4月16日，荣达有限监事会成员为叶行松、郝宝民、周万春。

2、2015年4月16日，荣达有限召开职工代表大会，选举叶行松、吴继军、李海风为公司职工代表监事。

3、2015年4月16日，公司召开股东大会，选举吴华国、徐国良为监事。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举叶行松为监事会主席。

（三）高级管理人员的变化情况及原因

1、2013年1月1日至2015年4月16日，荣达有限设总经理一名，为刘家荣。

2、2015年4月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任司绍宏为总经理，聘任姚忠广为财务负责人。

第四章 公司财务

一、公司的财务报表

（一）财务报表

1、合并报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产			
货币资金	7,931,096.23	26,677,778.66	35,362,056.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	60,000.00	60,000.00
应收账款	17,639,528.01	15,239,474.14	13,644,468.47
预付款项	7,140,431.29	5,780,161.97	8,871,606.83
其他应收款	1,672,207.41	5,278,671.74	7,497,782.15
存货	27,423,376.28	26,859,582.97	23,521,266.01
其他流动资产	1,860,830.40	2,048,231.85	1,372,121.54
流动资产合计	63,667,469.62	81,943,901.33	90,329,301.97
非流动资产			
固定资产	167,350,365.86	165,922,576.10	125,277,205.35
在建工程	2,407,260.97	6,898,400.56	42,829,857.34
固定资产清理	1,000.00	-	-
生产性生物资产	38,839,109.06	33,810,541.49	29,304,291.44
无形资产	8,952,633.03	9,039,261.02	9,247,168.22
长期待摊费用	7,171,938.45	4,592,740.51	5,071,442.66
非流动资产合计	224,722,307.37	220,263,519.68	211,729,965.01
资产总计	288,389,776.99	302,207,421.01	302,059,266.98

合并资产负债表（续）

项目	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31
流动负债			
短期借款	121,500,000.00	116,000,000.00	128,400,000.00
应付票据	5,000,000.00	28,000,000.00	33,000,000.00
应付账款	16,893,864.99	25,644,325.14	31,342,973.13
预收款项	77,420.10	828,176.92	573,924.00
应付职工薪酬	1,123,291.80	1,085,933.91	881,075.07
应交税费	13,773.52	31,993.90	494,767.70

应付利息	1,544,051.50	347,383.56	303,005.23
应付股利	35,840.00	35,840.00	5,951,040.00
其他应付款	14,359,425.72	26,562,520.58	16,931,433.12
一年内到期的非流动负债	34,548,166.50	27,079,216.74	20,772,777.21
流动负债合计	195,095,834.13	225,615,390.75	238,650,995.46
非流动负债			
长期借款	24,262.27	10,917,734.01	23,200,000.00
长期应付款	11,557,225.98	17,188,511.90	23,094,022.18
递延收益	4,744,666.00	4,821,333.00	4,555,333.00
非流动负债合计	16,326,154.25	32,927,578.91	50,849,355.18
负债合计	211,421,988.38	258,542,969.66	289,500,350.64
所有者权益			
实收资本（或股本）	57,547,000.00	49,607,000.00	21,800,000.00
资本公积	23,694,170.57	11,496,400.00	10,000,000.00
未分配利润	-4,273,381.96	-17,438,948.65	-19,241,083.66
归属于母公司所有者权益合计	76,967,788.61	43,664,451.35	12,558,916.34
所有者权益合计	76,967,788.61	43,664,451.35	12,558,916.34
负债及所有者权益合计	288,389,776.99	302,207,421.01	302,059,266.98

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	77,606,790.93	212,631,313.94	148,897,481.44
其中：营业收入	77,606,790.93	212,631,313.94	148,897,481.44
二、营业总成本	73,494,892.31	212,611,383.32	177,324,159.02
其中：营业成本	58,854,183.98	165,783,656.69	138,668,788.24
销售费用	3,313,124.97	7,017,370.46	6,594,224.90
管理费用	6,674,021.89	18,834,174.60	10,835,356.16
财务费用	5,254,302.08	20,140,387.15	20,392,059.51
资产减值损失	-600,740.61	835,794.42	833,730.21
投资收益	4,106.91	-	-
三、营业利润	4,116,005.53	19,930.62	-28,426,677.58
加：营业外收入	175,226.86	1,986,852.74	5,350,047.08
减：营业外支出	217,095.13	204,648.35	278,233.59
四、利润总额	4,074,137.26	1,802,135.01	-23,354,864.09
五、净利润	4,074,137.26	1,802,135.01	-23,354,864.09
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.08	0.04	-0.46
（二）稀释每股收益	0.08	0.04	-0.46
七、综合收益总额	4,074,137.26	1,802,135.01	-23,354,864.09

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5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	69,906,636.06	206,343,166.22	137,626,279.89
收到其他与经营活动有关的现金	22,215,108.92	60,891,318.14	52,870,586.91
经营活动现金流入小计	92,121,744.98	267,234,484.36	190,496,866.80
购买商品、接受劳务支付的现金	91,715,446.32	161,849,432.20	122,484,305.18
支付给职工以及为职工支付的现金	8,208,858.22	19,080,214.78	14,714,901.90
支付的各项税费	172,402.34	803,487.51	192,035.53
支付其他与经营活动有关的现金	7,235,227.37	43,011,299.94	50,635,590.29
经营活动现金流出小计	107,331,934.25	224,744,434.43	188,026,832.90
经营活动产生的现金流量净额	-15,210,189.27	42,490,049.93	2,470,033.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	60,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	4,106.91	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	68,106.91	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,393,332.85	7,217,632.92	25,394,575.09
投资活动现金流出小计	1,393,332.85	7,217,632.92	25,394,575.09
投资活动产生的现金流量净额	-1,325,225.94	-7,217,632.92	-25,394,575.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,901,200.00	21,787,400.00	-
取得借款收到的现金	101,500,000.00	132,000,000.00	160,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		8,000,000.00	5,285,165.65
筹资活动现金流入小计	118,401,200.00	161,787,400.00	165,785,165.65
偿还债务支付的现金	100,289,855.87	159,741,207.22	124,376,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,346,016.36	17,799,935.97	17,518,599.69
支付其他与筹资活动有关的现金	5,976,594.99	10,202,952.13	8,027,021.47
筹资活动现金流出小计	110,612,467.22	187,744,095.32	149,921,921.16
筹资活动产生的现金流量净额	7,788,732.78	-25,956,695.32	15,863,244.49
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,746,682.43	9,315,721.69	-7,061,296.70
加：期初现金及现金等价物的余	12,677,778.66	3,362,056.97	10,423,353.67

额			
六、期末现金及现金等价物余额	3,931,096.23	12,677,778.66	3,362,056.97

2、母公司报表

(1) 资产负债表

单位：元

项目	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产			
货币资金	4,369,309.19	25,181,931.24	4,647,587.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	60,000.00	60,000.00
应收账款	44,926,374.66	35,973,746.97	34,010,560.46
预付款项	5,670,171.87	3,638,723.80	6,383,335.58
其他应收款	1,464,459.07	5,132,739.07	7,271,483.79
存货	17,200,650.91	17,515,006.14	16,310,704.08
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	73,630,965.70	87,502,147.22	68,683,671.76
非流动资产			
长期股权投资	25,828,996.48	25,828,996.48	7,000,000.00
固定资产	123,106,860.44	122,919,507.76	110,184,862.27
在建工程	1,520,709.00	2,390,812.19	19,242,975.59
生产性生物资产	31,710,575.21	28,695,437.27	28,178,414.69
无形资产	7,852,566.36	7,929,527.69	8,114,234.89
长期待摊费用	2,273,335.70	2,329,524.03	2,372,245.54
非流动资产合计	192,293,043.19	190,093,805.42	175,092,732.98
资产总计	265,924,008.89	277,595,952.64	243,776,404.74

资产负债表（续）

项目	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31
流动负债			
短期借款	119,500,000.00	114,000,000.00	128,400,000.00
应付票据	1,000,000.00	26,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	14,402,202.76	22,462,774.13	29,313,882.82
预收款项	77,300.00	632,966.53	573,924.00
应付职工薪酬	691,284.79	681,669.22	600,388.81
应交税费	11,054.40	29,292.00	488,980.84
应付利息	1,499,416.67	271,888.89	298,346.90
应付股利	35,840.00	35,840.00	5,951,040.00
其他应付款	7,727,006.13	20,238,426.59	15,046,624.13
一年内到期的非流动负债	26,552,182.11	19,398,413.06	15,983,696.42
流动负债合计	171,496,286.86	203,751,270.42	199,656,883.92
非流动负债			

长期借款	24,262.27	10,917,734.01	20,000,000.00
长期应付款	4,092,322.73	7,264,648.16	13,258,962.01
递延收益	4,744,666.00	4,821,333.00	4,555,333.00
非流动负债合计	8,861,251.00	23,003,715.17	37,814,295.01
负债合计	180,357,537.86	226,754,985.59	237,471,178.93
所有者权益			
实收资本（或股本）	57,547,000.00	49,607,000.00	21,800,000.00
资本公积	22,523,167.05	10,325,396.48	-
未分配利润	5,496,303.98	-9,091,429.43	-15,494,774.19
所有者权益合计	85,566,471.03	50,840,967.05	6,305,225.81
负债及所有者权益合计	265,924,008.89	277,595,952.64	243,776,404.74

（2）利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	79,949,974.78	210,138,864.74	152,341,216.20
其中：营业收入	79,949,974.78	210,138,864.74	152,341,216.20
二、营业总成本	74,594,592.67	205,416,644.69	178,313,925.46
其中：营业成本	61,332,519.97	163,145,167.60	142,170,420.69
销售费用	2,634,540.84	6,104,643.76	6,370,395.38
管理费用	5,184,263.74	16,680,969.18	8,963,161.48
财务费用	5,457,583.09	19,454,693.04	19,825,202.07
资产减值损失	-14,314.97	31,171.11	984,745.84
投资收益	4,106.91	-	-
三、营业利润	5,359,489.02	4,722,220.05	-25,972,709.26
加：营业外收入	147,610.81	1,853,802.74	4,882,115.08
减：营业外支出	10,795.85	172,678.03	240,299.13
四、利润总额	5,496,303.98	6,403,344.76	-21,330,893.31
五、净利润	5,496,303.98	6,403,344.76	-21,330,893.31
六、综合收益总额	5,496,303.98	6,403,344.76	-21,330,893.31

（3）现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-5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	76,640,772.39	205,776,113.69	135,130,778.66
收到其他与经营活动有关的现金	9,703,465.21	29,560,429.74	14,120,392.11
经营活动现金流入小计	86,344,237.60	235,336,543.43	149,251,170.77
购买商品、接受劳务支付的现金	93,567,794.29	126,683,457.62	116,096,751.77
支付给职工以及为职工支付的	6,487,328.49	16,075,356.24	12,587,240.45

现金			
支付的各项税费	157,178.37	738,199.28	150,603.81
支付其他与经营活动有关的现金	4,629,253.56	39,660,299.53	19,689,816.66
经营活动现金流出小计	104,841,554.71	183,157,312.67	148,524,412.69
经营活动产生的现金流量净额	-18,497,317.11	52,179,230.76	726,758.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	60,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	4,106.91	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	68,106.91	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,223.40	2,286,785.34	16,552,977.83
投资活动现金流出小计	78,223.40	2,286,785.34	16,552,977.83
投资活动产生的现金流量净额	-10,116.49	-2,286,785.34	-16,552,977.83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,901,200.00	11,787,400.00	-
取得借款收到的现金	101,500,000.00	130,000,000.00	155,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			3,276,708.25
筹资活动现金流入小计	118,401,200.00	141,787,400.00	158,776,708.25
偿还债务支付的现金	99,789,855.87	157,941,207.22	124,376,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,219,998.54	17,406,302.39	17,354,258.02
支付其他与筹资活动有关的现金	4,696,534.04	6,797,992.42	7,571,152.31
筹资活动现金流出小计	108,706,388.45	182,145,502.03	149,301,710.33
筹资活动产生的现金流量净额	9,694,811.55	-40,358,102.03	9,474,997.92
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,812,622.05	9,534,343.39	-6,351,221.83
加：期初现金及现金等价物的余额	12,181,931.24	2,647,587.85	8,998,809.68
六、期末现金及现金等价物余额	3,369,309.19	12,181,931.24	2,647,587.85

（二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、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（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

二、 审计意见

北京兴华会计师事务所认为，荣达禽业股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了荣达禽业股份有限公司公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 5 月 31 日的财务状况及合并财务状况，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月份的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量，并出具了（2015）京会兴审字第 55000154 号标准无保留意见的审计报告。

三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一） 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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”

的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

（1）确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

（3）合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方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。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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；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。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，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，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计

处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- (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) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(二) 合并报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，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其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的

权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，如果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。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（三）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经

营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（六）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在

活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价

值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

(1) 终止确认部分的账面价值;

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

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值;不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值

的基础。

(1) 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少,并且能够可靠计量,将认定其发生减值:

- 1) 债务人发生严重财务困难;
- 2) 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- 3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步;
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- 5) 因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- 6) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- 7) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,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,不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(七) 应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回

金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指应收款项期末余额在 500 万元以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

账龄组合	以账龄作为信用风险特征。
合并范围内关联方组合	以与交易对象的关系为信用风险特征。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	个别认定法，单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：无。

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：无。

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其已发生减值。
坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

(八) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按移动平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用五五摊销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(九) 划分为持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

(十) 长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

(1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

(2) 长期股权投资类别的判断依据

确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

2、长期股权投资初始成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，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（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，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；本公司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；本公司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所有者权益。

本公司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可辨认净资产的公允价值为基础，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等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
专用设备	年限平均法	5-15	5	6.33-19
通用设备	年限平均法	10	5	9.5

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	5	5	19
运输工具	年限平均法	5	5	19
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
其他设备	年限平均法	5	5	19

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1） 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2） 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3） 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4） 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

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

（十二）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

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

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2、借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

3、借款费用暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十四）生物资产

1、生物资产的分类及确定标准

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产。

消耗性生物资产，包括种蛋、直接对外出售的雏鸡。

生产性生物资产，包括蛋鸡、种鸡。

2、生物资产的初始计量

生物资产按照成本进行初始计量。

（1）外购生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。

(2) 自行繁殖的生产性生物资产的成本，按照以下方式确定：

自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。达到预定生产经营目的，是指生产性生物资产进入正常生产期，可以多年连续稳定产出农产品、提供劳务或出租。

3、生物资产的后续计量

(1) 公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

(2) 公司根据生产性生物资产的性质、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、预计净残值和折旧方法。选用产量法计提折旧。

(3) 本公司生产性生物资产主要是蛋鸡、种鸡。根据生产性生物资产所处的不同阶段，本公司生产性生物资产蛋鸡分为育成鸡和产蛋鸡两个阶段。育成鸡一般指从孵化出生到成熟能产蛋阶段（一般时间为 0 至 140 天），产蛋鸡一般指从开始产蛋到经济使用寿命周期结束进行处置时（一般时间为 141 至 490 天）。

本公司生产性生物资产中种鸡、产蛋鸡在经济使用寿命周期内按照产出能力计提折旧，在不考虑减值准备的情况下，按生产性生物资产的类别、估计的经济使用年限和预计净残值率确定的折旧年限和年折旧率如下：

项目	经济生产寿命	预计残值	计提比例
产蛋鸡	350 天	17 元/只	按预计的产蛋率计提
种鸡	364 天	17 元/只	按预计的产蛋率计提

4、生物资产的收获与处置

(1) 对于消耗性生物资产，在收获或出售时，按照其账面价值结转成本。结转成本的方法加权平均法。

(2) 生物资产改变用途后的成本，按照改变用途时的账面价值确定。

(3) 生物资产出售、盘亏或死亡、毁损时，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的余额计入当期损益。

(十五) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地使用年限	土地使用权授权时间
技术使用权	5年	技术使用效用寿命估计

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

2) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

2、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

3、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十六）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十七）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十九) 预计负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综

合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

（二十）股份支付

1、股份支付的种类及会计处理

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

（1）以权益结算的股份支付

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（2）以现金结算的股份支付

股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4、修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

（二十一）收入

1、销售商品收入的确认

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

2、提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

3、让渡资产使用权收入的确认

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、建造合同收入的确认

(1) 建造合同的结果能够可靠估计

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计确定依据为：

- 1) 合同总收入能够可靠地计量；
- 2) 与合同相关的经济利益很可能流入本公司；
- 3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- 4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，确定依据为：

- 1) 与合同相关的经济利益很可能流入本公司；
- 2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计

建造合同的结果不能可靠估计的，分别情况进行处理：

- 1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；
- 2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(二十二) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

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

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额

予以确认和计量。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同

时进行抵销，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

（二十四）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承租方承担了应由出租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十五) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- 1、该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 2、该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 3、该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(二十六) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
- 2、子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、实施共同控制的投资方；
- 5、施加重大影响的投资方；
- 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本公司的关联方：

1、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；

2、直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；

3、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；

4、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；

5、由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

(二十七) 分部报告

以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2、公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3、公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- (1) 各单项产品或劳务的性质；
- (2) 生产过程的性质；
- (3) 产品或劳务的客户类型；
- (4) 销售产品或提供劳务的方式；
- (5) 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

(二十八) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

(二十九) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无。

四、报告期内主要财务指标

(一) 盈利能力分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月公司营业收入分别为 14,889.75 万元、21,263.13 万元和 7,760.68 万元，营业利润分别-2,842.67 万元、1.99 万元和 411.60 万元。2014 年度营业利润较 2013 年度上升了 2844.66 万元，主要因为 2013 年度 H7N9 禽流感事件的影响，鸡蛋价格出现大幅下跌，同时鸡蛋需求量也一直保持低迷状态，导致 2013 年公司出现较大亏损，营业利润大幅下滑。而受禽流感的影响，2013 年多地关闭了活禽交易市场，养殖户补栏不积极，不少养殖户退出市场，导致蛋鸡减少，到了 2014 年，市场上鸡蛋供不应求，鸡蛋价格急剧上升，因此企业 2014 年与 2013 年相比毛利率大幅度上升。2015 年 1-5 月净利润为 407.41 万元，比 2014 年净利润增加了 227.2 万元，利润增长良好。

2013 年度、2014 年度扣除非经常性损益后归属于公司的净资产收益率分别

为-223.22%、17.01%。2015年1-5月扣除非经常性损益后归属于公司的净资产收益率为5.34%。

（二）偿债能力分析

2013年末、2014年末和2015年5月末，在各报告期内，公司资产负债率（母公司）分别为97.41%、81.69%和67.82%，呈逐年下降的趋势。随着公司业务规模的扩大，一定的资产负债率有利于企业增加营运效率及盈利能力。2013年末、2014年末和2015年5月末，公司流动比率分别为0.38、0.36和0.33，公司速动比率分别为0.28、0.24和0.19，报告期内，流动比率、速动比率基本保持稳定。因此企业综合偿债能力可控。

（三）营运能力分析

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司应收账款周转率分别为10.61、14.72和4.72。报告期内，公司应收账款周转率基本保持稳定。这符合公司运营特点，赊销情况下公司应收账款账龄大部分为一年以内，应收账款回收的风险较小。

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司存货周转率分别为8.22、6.58和2.17。公司存货主要为玉米、豆粕等原材料，市场供应充足，不存在原料紧缺的问题，公司在保证安全库存的同时严格控制库存量，总体看来，公司存货周转率整体处于正常水平。公司存货周转速度较快，存货的资金占用水平较低，流动性较强，存货转换为现金或应收账款的速度较快，具有较强的变现能力。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,521.02	4,249.00	247.00
投资活动产生的现金流量净额	-132.52	-721.76	-2,539.46
筹资活动产生的现金流量净额	778.87	-2,595.67	1,586.32
现金及现金等价物净增加额	-874.67	931.57	-706.13

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为247.00万元、4,249.00万元和-1,521.02万元。2014年度与2013年度相

比，经营活动产生的现金流量大幅度增加，公司经营性现金流量净额表现良好，与公司良好的经营情况相符。2015年1-5月经营活动现金流量为负主要是2015年1-5月份经营性应付项目减少4,242.78万元所致。具体为2015年5月31日应付票据较2014年期末减少2,300.00万元，应付帐款较2014年末减少875.05万元，其他应付款较2014年末减少1,220.31万元。

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司投资活动现金流量净额分别为-2,539.46万元、-721.76万元、-132.52万元，主要是由于公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金逐年减少。

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司筹资活动现金流量净额分别为1,586.32万元、-2,595.67万元、以及778.87万元，2014年公司偿还了中国农业发展银行广德县支行的950万长期借款以及归还了10,900万短期借款，导致筹资活动现金净流量变为负数。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性见下（净利润调整为经营活动现金流量净额的过程）：

单位：元

	2015年1-5月	2014年度	2013年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	4,074,137.26	1,802,135.01	-23,354,864.09
加：资产减值准备	-600,740.61	835,794.42	833,730.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,682,308.68	25,480,284.09	21,693,604.94
无形资产摊销	86,627.99	207,907.20	207,907.20
长期待摊费用摊销	439,064.42	591,801.15	538,172.57
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）	2,445.85	7,441.78	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	6,277,752.58	19,638,316.14	18,712,359.06
存货的减少（增加以“-”号填列）	312,783.63	-4,069,893.90	-15,291,502.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,672,741.49	-3,811,779.46	-15,727,296.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-44,811,827.58	-23,459,956.50	46,857,923.45

	2015年1-5月	2014年度	2013年度
其他	10,000,000.00	25,268,000.00	-32,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-15,210,189.27	42,490,049.93	2,470,033.90

五、报告期内主要会计数据

(一) 营业收入、利润率情况

1、营业收入确认具体原则

报告期内，公司的收入主要来源于商品蛋、苗鸡和淘汰鸡的销售。公司在经销的情况下以经销商在销售单上签字作为确认收入的时点，在直销的情况下以客户收取到鸡蛋或其他产品后在销售单上签字确认为确认收入的时点。

2、主营业务收入按产品类别分析

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
商品蛋	5,781.10	74.49	15,415.20	72.50	10,922.86	73.36
苗鸡	1,074.41	13.84	2,451.78	11.53	1,941.68	13.04
其他	905.17	11.66	3,396.15	15.97	2,025.20	13.60
合计	7,760.68	100.00	21,263.13	100.00	14,889.75	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要为商品蛋的销售，2013年度、2014年度以及2015年1-5月蛋品营业收入分别为10,922.86万元、15,415.20万元和5,781.10万元，商品蛋销售收入占营业收入的比重均在70%以上，而苗鸡的营业收入分别为1,941.68万元、2,451.78万元以及1,074.41万元，所占比重逐年递增。其他类主要包含淘汰鸡、冻鸡、鸡粪、饲料等，所占比重较小。公司的产品类别划分清晰，主营业务突出。

公司在坚持以商品蛋为主要产品的同时，实现蛋鸡新品种培育、种鸡生产、商品鸡养殖、蛋品精深加工、禽肉制品加工、有机肥生产等为一体的蛋鸡全产业链生产模式。这一模式不仅可以从产业链上游为公司产品质量打下了坚实的基础，有利于企业在鸡蛋产销这一主业上继续做大做强，而且有利于实现公司产品多元化经营，不断提升公司产品附加值。例如，公司投资安徽荣达食品有限公司等三家全资子公司致力于研发生产蛋粉、蛋液及生物活性物质等高附加值产品，

有利于降低鸡蛋市场价格对公司鸡蛋产销量的影响，增强了公司的抗风险能力。

在商品蛋方面，公司已拥有我国规模最大的土种蛋鸡育种与生产基地，现存栏蛋鸡 200 万只，一期蛋品深加工能力达 1.5 万吨/年。“凤达”品牌鸡蛋、鸡汤等 7 个产品已通过国家“绿色食品”认证，品牌优质鸡蛋在华东市场的占有率位列第一。可见公司在主营业务方面业绩非常突出。

3、主营业务收入按客户分析

单位：万元

客户名称	2015 年 1-5 月营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
高国林 (南京市场)	1,361.35	17.54
广德县凤达蛋禽批发部	568.96	7.33
阮祥义 (温州市市场)	311.01	4.01
肖新平 (宁波市场)	306.38	3.95
合肥祥华食品有限公司	271.3	3.50
合计	2,819.00	36.32

(续表)

客户名称	2014 年营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
高国林 (南京市场)	3,045.33	14.32
广德县凤达蛋禽批发部	2,167.93	10.2
阮祥义 (温州市市场)	857.28	4.03
肖新平 (宁波市场)	722.53	3.40
廖福林	674.81	3.17
合计	7,467.87	35.12

(续表)

客户名称	2013 年营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
高国林 (南京市场)	2,352.08	15.8
广德县凤达蛋禽批发部	1,396.89	9.38
廖福林	690	4.63
吴成川	602.54	4.05
徐国良	413.57	2.78
合计	5,455.08	36.64

公司所处的广德县东临湖嘉杭，北倚苏锡常的苏浙皖三省八县交界处，经济区位优势明显，主要销售的区域是南京、温州和广德，三地 2015 年 1-5 月份的收入占总销售收入的 35.01%。

4、营业收入和利润的变动分析及原因

公司近两年及一期营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	7,760.68	21,263.13	42.80	14,889.75
营业成本	5,885.42	16,578.37	19.55	13,866.88
营业利润	411.60	1.99	-	-2,842.67
利润总额	407.41	180.21	-	-2,335.49
净利润	407.41	180.21	-	-2,335.49

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司营业收入分别为14,889.75万元、21,263.13万元和7,760.68万元。2014年度营业收入较2013年度有较大幅度上升，增幅为42.8%，而营业利润2014年度较2013年度也有大幅增长，具体原因是2013年，受禽流感事件的影响，2013年整体业绩下滑，但2014年业绩恢复正常。2015年1-5月的营业收入占2014年度的36.50%，营业成本占2014年的35.50%，收入与成本同比变化。

5、毛利率分析

公司近两年及一期毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月			2014年度			2013年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)
商品蛋	5,781.10	4,408.10	23.75	15,415.20	12,028.21	21.97	10,922.86	10,176.11	6.84
苗鸡	1,074.41	699.65	34.88	2,451.78	1,754.41	28.44	1,941.68	1,846.18	4.92
其他	905.17	777.67	14.09	3,396.15	2,795.76	17.68	2,025.20	1,844.59	8.92
合计	7,760.68	5,885.42	24.16	21,263.13	16,578.37	22.03	14,889.75	13,866.88	6.87

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司主营业务毛利率分别为6.87%、22.03%和24.16%。毛利率在报告期内稳中有升，反应了公司盈利能力正逐渐增强，2014年度毛利率比2013年度提高了15.16%。

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司商品蛋的毛利率分别为6.84%、21.97%、23.75%，2015年1-5月份的主营业务毛利率与2014年度相比较为稳定，2014年较2013年提高了15.13%。

2013年度、2014年度和2015年1-5月，苗鸡的毛利率分别为4.92%、

28.44%、34.88%，毛利率逐年提升，2014 年度以及 2015 年 1-5 月苗鸡毛利率高于商品蛋。

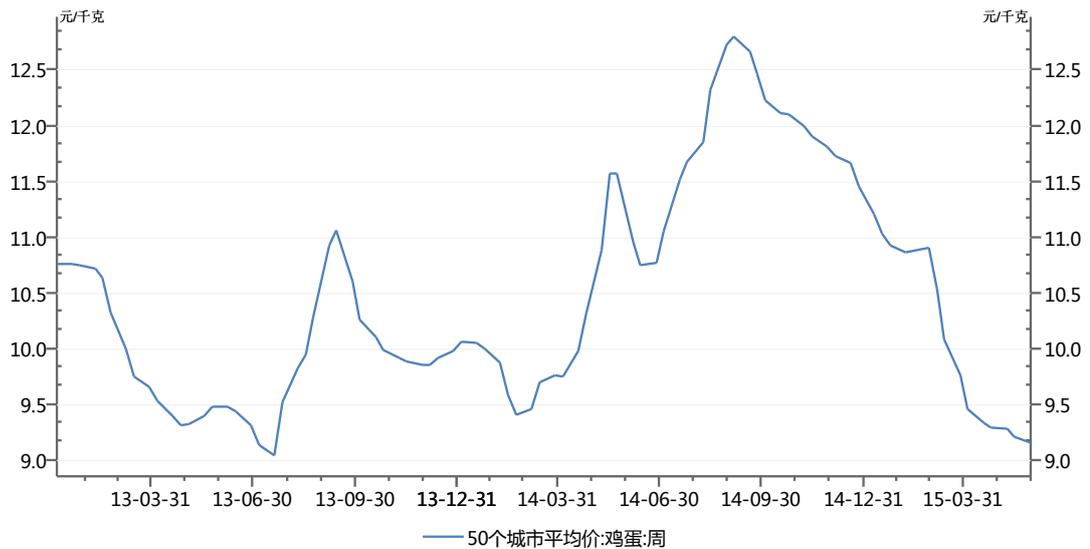
项目	单位	2013 年度				
		销量	主营业务收入 (元)	销售单价 (元)	主营业务成本 (元)	单位销售 成本 (元)
商品蛋	枚	195,520,447.00	109,228,613.98	0.56	101,761,071.96	0.52
苗鸡	羽	16,604,142.00	19,416,819.56	1.17	18,461,814.67	1.11
其它	元		20,252,047.90		18,445,901.61	
合计	元		148,897,481.44		138,668,788.24	

项目	单位	2014 年度				
		销量	主营业务收入 (元)	销售单价 (元)	主营业务成本 (元)	单位销售 成本 (元)
商品蛋	枚	255,361,940.00	154,152,036.35	0.60	120,282,050.62	0.47
苗鸡	羽	18,303,108.00	24,517,779.36	1.34	17,544,053.98	0.96
其它	元		33,961,498.23		27,957,552.09	
合计	元		212,631,313.94		165,783,656.69	

项目	单位	2015 年 1-5 月				
		销量	主营业务收入 (元)	销售单价 (元)	主营业务成本 (元)	单位销售 成本 (元)
商品蛋	枚	98,922,766.00	57,810,975.41	0.58	44,080,991.94	0.45
苗鸡	羽	7,404,434.00	10,744,120.00	1.45	6,996,500.96	0.94
其它	元		9,051,695.52		7,776,691.08	
合计	元		77,606,790.93		58,854,183.98	

首先，公司主要产品鸡蛋的平均售价由 2013 年的 0.56 元/枚增长到 2014 年的 0.6 元/枚，增长了 8.06%，这主要是由于 2013 年度 H7N9 禽流感事件的影响，鸡蛋价格出现大幅下跌，同时鸡蛋需求量也一直保持低迷状态，导致 2013 年公司出现较大亏损，营业利润大幅下滑。而受禽流感的影响，2013 年多地关闭了活禽交易市场，养殖户补栏不积极，不少养殖户退出市场，导致蛋鸡减少，到了 2014 年，市场上鸡蛋供不应求，鸡蛋价格急剧上升。鸡蛋平均价格如下图所示：

单位：元/千克



数据来源:Wind资讯

(资料来源: wind 资讯)

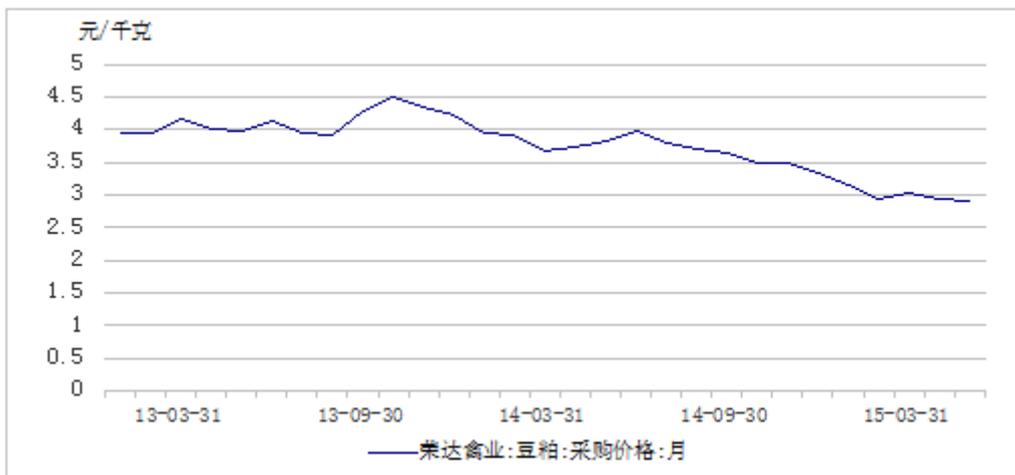
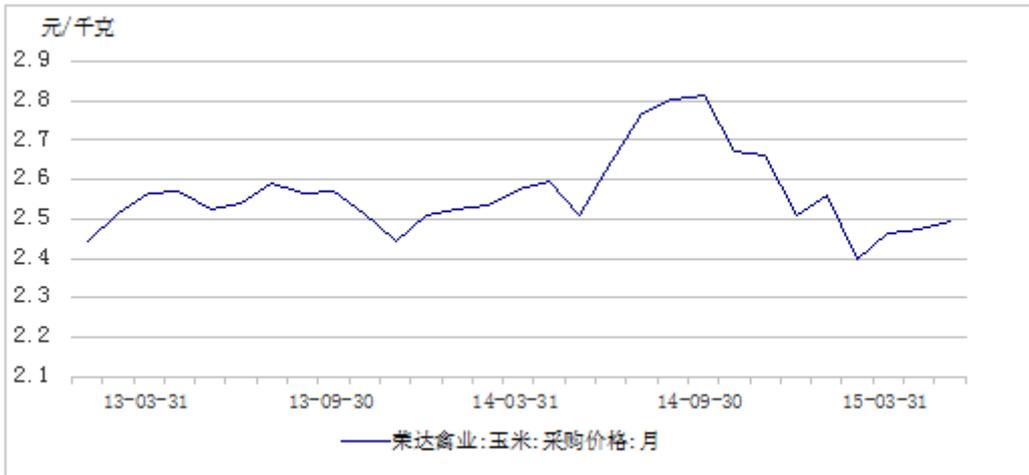
其次,从成本方面分析,公司报告期平均成本构成如下:

单位:元

项目	2013		2014		2015	
	商品蛋(枚)	苗鸡(羽)	商品蛋(枚)	苗鸡(羽)	商品蛋(枚)	苗鸡(羽)
直接材料	0.47	0.79	0.42	0.71	0.40	0.72
直接人工	0.03	0.10	0.03	0.13	0.03	0.11
制造费用	0.02	0.22	0.02	0.12	0.02	0.11
单位成本	0.52	1.11	0.47	0.96	0.45	0.94

从上表可以看到,公司单位成本的变化,主要是因为单位材料成本的变化,而公司的饲料配比和投入产出相对较为固定,对单位成本影响最大的主要是原材料的采购价格。报告期内,公司的成本中直接材料、人工费用及制造费用占比基本保持稳定。其中,直接材料成本占主营业务成本的比重超过 89%。而直接材料中,玉米和豆粕则占据了一半以上的比重,因此这两样价格的变化对成本有着决定性的影响。

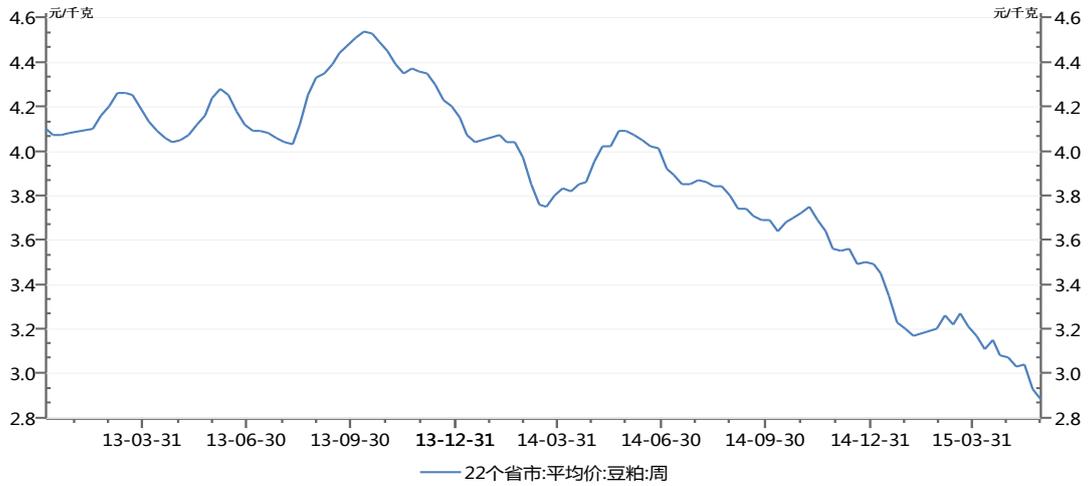
报告期内,公司采购玉米和豆粕的平均单价的走势如下图所示(单位:元/千克):



全国 22 各省市豆粕和玉米价格的平均价如下：

(1) 豆粕价格

单位：元/千克

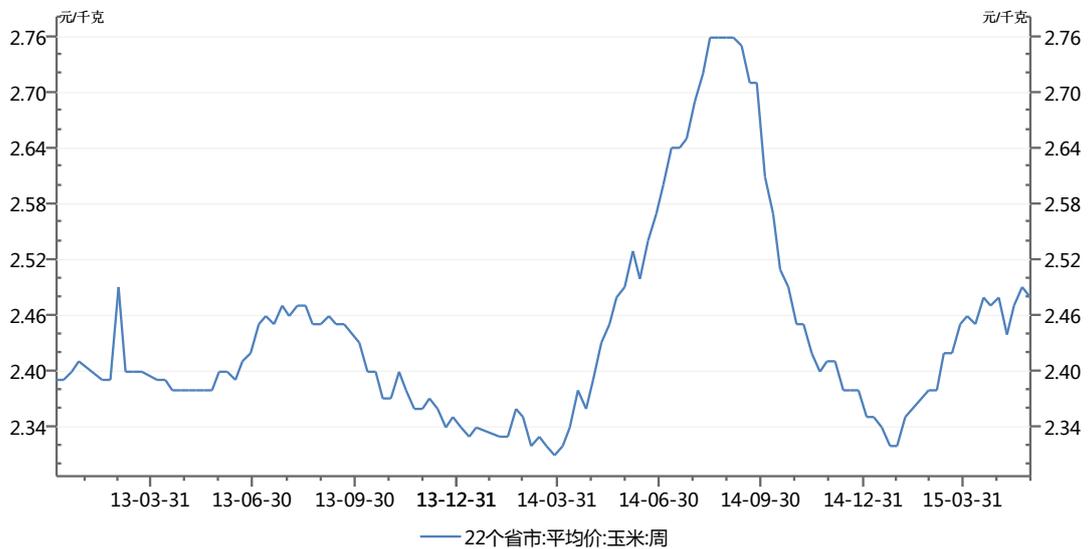


数据来源:Wind资讯

(资料来源: wind 资讯)

(2) 玉米价格

单位：元/千克



数据来源:Wind资讯

(资料来源: wind 资讯)

从上图可以看到,公司玉米和豆粕的采购价格波动趋势与同期全国玉米和豆粕市场价格的波动趋于一致。2013年豆粕价格处于高位,2014年价格大幅下跌,2013年玉米价格处于低位,2014年上半年东北临储累计玉米收购量6315万吨,

东北市场玉米供应快速下降，优质玉米大幅减少，市场玉米价格大幅度上升，下半年新玉米上市量持续增多，对市场形成较大冲击，价格大幅度下跌后低于 2013 年平均价，受此因素影响，公司单位成本 2014 年较 2013 年出现了一定程度的下降。

综上，考虑到蛋价、主要原材料价格的波动，以及公司规模效益和品牌效益的体现等实际情况，公司 2014 年毛利率与 2013 年相比出现大幅攀升，是真实的、合理的。

6、成本核算

(1) 雏鸡和成鸡的划分

公司根据其种鸡正常稳定产蛋所需饲养的天数的历史数据为基础，确定雏鸡和成鸡的转换时间为 20 周即 140 天，140 天以前的阶段属于雏鸡，其饲养耗用或分摊的直接材料、直接人工和制造费用予以资本化，在生产性生物资产——雏鸡明细核算，当雏鸡饲养天数达到 140 天时，雏鸡转为成鸡，同时将雏鸡阶段资本化归集的成本费用，初始确认为成鸡的入账成本，由生产性生物资产——雏鸡转入生产性生物资产——成鸡明细核算。

(2) 父母代成鸡和商品代成鸡生产阶段的成本核算

父母代成鸡和商品代成鸡初始确认为生产性生物资产-成鸡后，后序饲养耗用或分摊的直接材料、直接人工和制造费用作为产出的农产品-鸡蛋的生产成本，公司按养殖场——鸡舍对不同养殖场和其中的鸡舍分别进行核算，不同鸡舍领用原料直接记入该鸡舍的成本，直接人工和制造费用作为全养殖场发生的费用，月末按鸡舍的存栏成鸡数量进行分摊计入各鸡舍。在归集直接材料、分配直接人工和制造费用后得到当月各鸡舍总生产成本，除以当月产出入库的鸡蛋即得到该鸡舍的单位成本。

7、营业收入季节性分析

报告期内，公司分季度主营业务收入如下表：

单位：万元

	2013 年		2014 年	
	金额	比重	金额	比重
第一季度	3,888.33	26.11%	3,818.72	17.96%
第二季度	3,076.93	20.66%	5,057.51	23.79%
第三季度	4,204.74	28.24%	6,148.12	28.91%
第四季度	3,719.75	24.98%	6,238.78	29.34%
合计	14,889.75	100.00%	21,263.13	100.00%

上表数字显示，2013 年季节性不明显，各季度收入相差不大；2014 年一季度收入明细偏低，但仍比 2013 年四季度要高些，二季度开始收入逐步增加，这主要是禽流感的因素逐渐消除、国内市场逐渐恢复的原因造成的。

（二）主要费用及变化情况

公司近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额（万元）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
销售费用	331.31	701.74	6.42	659.42
管理费用	667.40	1,883.42	73.82	1,083.54
财务费用	525.43	2,014.04	-1.23	2,039.21
合计	1,524.14	4,599.2	21.60	3,782.17
营业收入	7,760.68	21,263.13	42.80	14,889.75
销售费用占营业收入比例（%）	4.27		3.30	4.43
管理费用占营业收入比例（%）	8.60		8.86	7.28
财务费用占营业收入比例（%）	6.77		9.47	13.70
期间费用占营业收入比例（%）	19.64		21.63	25.40

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，期间费用分别为 3782.17 万元、4599.2 万元、1524.14 万元，占营业收入的比重分别为 25.40%、21.63% 和 19.64%，

（三）非经常性损益情况

单位：万元

非经常性损益明细	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
（1）非流动资产处置损益	-	4.54	-
（2）计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政	12.94	93.19	502.38

府补助除外)			
(3) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-13.75	-
(4) 处置交易性金融资产的投资收益	0.41	-	-
(5) 股份支付产生的非经常性损益	-	-726.80	-
(6) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17.12	80.49	-34.49
非经常性损益合计	-3.78	-562.33	467.89

报告期内，2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-5 月的非经常性损益金额分别为 467.89 万元、-562.33 万元、-3.78 万元，其中主要为政府补助。

报告期内，公司获取政府补贴的项目名称及其补贴金额具体如下：

单位：万元

序号	补助时间	补助项目	补助金额（万元）	补助依据
1	2013	广德县 2012 年现代农业生产发展资金项目	124	《安徽省农业委员会 安徽省财政厅关于广德县肉禽产业现代农业生产发展资金项目实施方案的批复》（皖农财[2012]332 号）
		大型沼气项目	70	《安徽省发展改革委 安徽省农委 安徽省财政厅关于下达 2012 年农村沼气项目中央预算内投资计划的通知》（皖发改投资[2012]860 号）
		2012 年度外贸奖励	1.24	《关于印发广德县促进外贸加快发展实施意见的通知》（广政[2013]111 号）
		2013 年现代农业生产产业技术体系建设专项资金	50	《安徽省财政厅关于下达 2013 年现代农业产业技术体系建设中央财政专项资金预算的通知》（财教[2013]608 号）
		2013 年祖代种禽（原种种禽）补贴资金	91.2	《安徽省财政厅关于拨付省财政祖代种禽（原种种禽）补贴资金的通知》（财农[2013]959 号）

		2013 年种禽生产补助经费 (禽流感)	134.59	《安徽省人民政府关于 稳定发展禽业生产的通 知》(皖政明电[2013]2 号)
		贷款贴息	120	《安徽省财政厅关于拨 付 2013 年省财政家禽类 省级农业产业化龙头企 业贷款贴息资金的通知》 (财农[2013]1738 号)
		大型沼气项目	85	《安徽省发展改革委 安 徽省农委 安徽省财政厅 关于下达 2012 年农村沼 气项目中央预算内投资 计划的通知》(皖发改投 资[2012]860 号)
		2013 年度鲜鸡蛋提取医药 生物制品技术改造建设项 目	25	《安徽省财政厅 安徽省 经济和信息化委员会关 于下达 2013 年度省企业 发展专项资金(指标)的 通知》(财企[2013]1162 号)
		冷链物流建设项目	150	《安徽省发展改革委关 于下达安徽省农产品冷 链物流项目 2013 年中央 预算内投资计划的通知》 (皖发改投资[2013]490 号)
		禽类产品收储补贴	0.7	《安徽省财政厅关于拨 付 2013 年省财政禽类产 品收储补贴资金的通知》 (财农[2013]1372 号)
		2013 年家禽类省级农业产 业化龙头企业贷款贴息资 金	30.09	《安徽省财政厅关于拨 付 2013 年省财政家禽类 省级农业产业化龙头企 业贷款贴息资金的通知》 (财农[2013]1738 号)
		2013 年度冷链物流中心建 设项目	80	《安徽省发展改革委关 于下达安徽省农产品冷 链物流项目 2013 年中央 预算内投资计划的通知》 (皖发改投资[2013]490 号)
2	2014	大型沼气项目	45	《安徽省发展改革委 安 徽省农委 安徽省财政厅 关于下达 2012 年农村沼

				气项目中央预算内投资计划的通知》(皖发改投资[2012]860号)
		技术中心奖励	5	《关于进一步促进工业企业做大做强的实施意见》(广发[2014]8号)
		市场开拓资金	1.5	无
		2014年现代农业产业技术体系建设专项资金	50	《安徽省财政厅关于提前下达2014年现代农业产业技术体系建设中央财政专项资金预算的通知》(财教[2013]2034号)
		2013年度宣城市农业产业化专项资金奖补项目	5	《关于上报2013年度宣城市农业产业化专项资金奖补项目的请示》(广农政[2013]182号)
3	2015	2014年第三季度专利资助款	0.27	《广德县专利发展专项资金管理办法》
		2014年度外贸奖励款	2	《关于印发广德县促进外贸加快发展实施意见的通知》(广政[2013]111号)
		2014年度产值超40%奖励款(农委)	3	《关于印发<安徽省企业技术改造专项资金使用管理暂行办法>等四个办法的通知》(财企[2007]990号)、《关于组织申报2013年财政专项资金项目的通知》(皖经信技改[2013]61号)、《宁国经济技术开发区管委会文件》(宁开发管[2014]22号)、《宁国经济技术开发区管委会文件》(宁开发管[2014]24号)

(四) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税(费)种	税(费)率(%)	计税(费)依据
增值税	17, 13	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税

企业所得税	25	应纳税所得额
城建税	5	应纳流转税额
教育费附加	3	应纳流转税额
地方教育费附加	2	应纳流转税额

2、税收优惠及批文

安徽荣达禽业开发有限公司根据《中华人民共和国增值税暂行条例》和财政部国家税务总局财税字【1995】052号《关于印发（农业产品征税范围注释）的通知》、《中华人民共和国企业所得税法》、国家税务总局（89）国税地字155号，自产的鲜鸡蛋和鸡免征增值税、所得税、城建税及教育费附加。

（五）报告期内主要资产情况

报告期内，公司的资产结构情况如下表：

单位：万元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	793.11	2.74	2,667.78	8.83	3,536.21	11.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	6.00	0.02	6.00	0.02
应收账款	1,763.95	6.10	1,523.95	5.04	1,364.45	4.52
预付款项	714.04	2.48	578.02	1.91	887.16	2.94
其他应收款	167.22	0.58	527.87	1.75	749.78	2.48
存货	2,742.34	9.51	2,685.96	8.89	2,352.13	7.79
其他流动资产	186.08	0.65	204.82	0.68	137.21	0.45
固定资产清理	0.10	-	-	-	-	-
固定资产	16,735.04	57.85	16,592.26	54.90	12,527.72	41.47
在建工程	240.73	0.83	689.84	2.28	4,282.99	14.18
生产性生物资产	3,883.91	13.43	3,381.05	11.19	2,930.43	9.70
无形资产	895.26	3.09	903.93	2.99	924.72	3.06
长期待摊费用	717.19	2.48	459.27	1.52	507.14	1.68
合计	28,838.98	100.00	30,220.74	100.00	30,205.93	100.00

1、应收账款

（1）报告期各期末应收账款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	2015年5月31日账面余额			
	账面余额	比例(%)	坏帐准备	账面价值
1年以内(含1年)	1,562.68	82.03	78.13	1,484.55
1-2年(含2年)	273.61	14.36	27.36	246.25
2-3年(含3年)	13.28	0.70	2.66	10.62
3-4年(含4年)	41.57	2.18	20.79	20.79
4-5年(含5年)	8.73	0.46	6.99	1.75
5年以上	5.06	0.27	5.06	0.00
合计	1,904.94	100.00	140.98	1,763.95
账龄	2014年12月31日账面余额			
	余额	比例(%)	坏帐准备	账面价值
1年以内(含1年)	1,339.15	81.68	66.96	1,272.19
1-2年(含2年)	177.58	10.83	17.76	159.82
2-3年(含3年)	108.97	6.65	21.79	87.18
3-4年(含4年)	8.73	0.53	4.37	4.36
4-5年(含5年)	1.99	0.12	1.59	0.40
5年以上	3.07	0.19	3.07	0.00
合计	1,639.49	100.00	115.54	1,523.95
账龄	2013年12月31日账面余额			
	余额	比例(%)	坏帐准备	账面价值
1年以内(含1年)	1,317.88	91.44	60.7	1,257.18
1-2年(含2年)	109.64	7.61	10.96	98.68
2-3年(含3年)	8.73	0.61	1.75	6.98
3-4年(含4年)	1.99	0.14	1	0.99
4-5年(含5年)	3.07	0.21	2.46	0.61
合计	1,441.31	100.00	76.87	1,364.44

报告期各期末，公司应收账款账龄主要集中在1年以内，占应收账款余额的比例均在80%以上，账龄结构符合公司的业务特征。

(2) 报告期各期末应收账款余额前五名客户情况

截至2015年5月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
沈亚臣	非关联方	437.33	1年以内、1-2年	22.22
广德县凤达蛋禽批发部	关联方	296.69	1年以内	15.08
湖州天荣农产品有限公司	非关联方	153.92	1年之内	7.82

张本喜	非关联方	80.67	1年以内	4.10
杭州顶可	非关联方	77.84	1年之内	3.96
合计		1,046.46		53.18

截至2014年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
沈亚臣	非关联方	372.27	1年以内、1-2年	22.71
广德县凤达蛋禽批发部	关联方	234.55	1年以内	14.31
浙江老娘舅餐饮有限公司	非关联方	118.75	1年以内	7.24
湖州天荣农产品有限公司	非关联方	93.86	1年之内	5.73
张本喜	非关联方	85.28	1年以内	5.20
合计		904.71		55.18

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广德县凤达蛋禽批发部	关联方	330.74	1年以内	22.95
沈亚臣	非关联方	230.07	1年以内	15.96
芜湖市飞亚特公司	非关联方	62.93	1-2年	4.37
温州(阮祥义)	非关联方	60.99	1年之内	4.23
联华超市股份有限公司	非关联方	49.14	1年以内	3.41
合计		733.86		50.92

公司应收账款前五名客户所占比例较高，但大部分客户实力较强信誉较好，公司发生大量坏账风险较小。

2、其他应收款

报告期内，2013年12月31日、2014年12月31日以及2015年5月31日公司其他应收账款分别为749.78万元、527.87万元、167.22万元，占资产的比例分别为2.48%、1.75%、0.58%。2015年5月31日较2014年年末其他应收款余额下降了360.65万元，降幅为68.32%。

(1) 其他应收账款净额及占总资产的比重情况如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款净额	167.22	527.87	749.78

其他应收款净额/总资产	0.58%	1.75%	2.48%
-------------	-------	-------	-------

报告期内，公司其他应收款净额分别为 749.78 万元、527.87 万元和 167.22 万元，占总资产的比重分别为 2.48%、1.75% 和 0.58%，所占比重较小。

(2) 坏账计提情况

报告期各期末其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日账面余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	144.15	70.06	7.21	136.94
1-2 年	4.27	2.08	0.43	3.84
2-3 年	20.41	9.92	4.08	16.33
3-4 年	17.42	8.46	8.71	8.71
4-5 年	7.00	3.40	5.60	1.40
5 年以上	12.52	6.08	12.52	0.00
合计	205.76	100.00	38.54	167.22
账龄	2014 年 12 月 31 日账面余额			
	账面余额	比例 (%)	坏帐准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	426.97	65.62	21.35	405.62
1-2 年	92.84	14.27	9.28	83.56
2-3 年	38.10	5.85	7.62	30.48
3-4 年	13.63	2.09	6.81	6.81
4-5 年	7.00	1.08	5.60	1.40
5 年以上	72.16	11.09	72.16	-
合计	650.69	100.00	122.83	527.87
账龄	2013 年 12 月 31 日账面余额			
	账面余额	比例 (%)	坏帐准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	196.40	21.80	9.82	186.58
1-2 年	560.31	62.20	55.33	504.98
2-3 年	25.56	2.84	5.11	20.45
3-4 年	48.50	5.38	24.25	24.25
4-5 年	67.58	7.50	54.06	13.52
5 年以上	2.50	0.28	2.50	0.00
合计	900.86	100.00	151.08	749.78

(3) 报告期各期末其他应收款余额前五名情况

截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

客户	金额	比例 (%)	内容	账龄
2015年5月31日				
安徽省信用担保集团	45.36	22.05	保证金	1年以内
广德县供电局	17.10	8.31	押金	2-5年
沈亚臣	9.00	4.37	周转金	1年以内
宣城中小企业担保公司	9.00	4.37	保证金	1年以内
李良芬	8.10	3.94	周转金	1年以内
合计	88.56	43.04		
2014年12月31日				
刘世燕	100.15	15.39	周转金	1年以内
安徽安泰农业开发有限责任公司	100.00	15.37	借出款	1年以内
胡国珍	68.00	10.45	周转金	2年以内
董世建	60.00	9.22	周转金	1年以内
张效群	50.00	7.68	周转金	1年以内
合计	378.15	58.11		
2013年12月31日				
刘家荣	450.13	49.97	借出款	0-2年
胡国珍	68.00	7.55	借出款	1年以内
安徽德信担保有限公司	50.00	5.55	借出款	1年以内
叶行松	34.24	3.80	借出款	0-3年
汪增友	32.13	3.57	借出款	0-3年
合计	634.50	70.43		

2015年5月31日，公司前五大其他应收款余额占当期其他应收账款总额的比例分别为43.04%。同时，1年以内及1-2年的其他应收款占比72.14%。

3、存货

单位：万元

类别	2015.5.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	966.30		966.30
周转材料	323.22		323.22
在产品	22.52		22.52
库存商品	1,315.03		1,315.03
消耗性生物资产	115.28		115.28
合计	2,742.34		2,742.34
账龄	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,466.38	-	1,466.38
周转材料	216.85	-	216.85

在产品	-	-	-
库存商品	982.94	73.16	909.79
消耗性生物资产	92.94	-	92.94
合计	2,759.12	73.16	2,685.96
账龄	2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	760.83	-	760.83
周转材料	474.02	-	474.02
在产品	41.67	-	41.67
库存商品	976.52	-	976.52
消耗性生物资产	99.09	-	99.09
合计	2,352.13	-	2,352.13

报告期内,存货 2015 年 5 月 31 日账面价值较 2014 年 12 月 31 日变化不大,增长了 2.09%,但库存商品增加了 44.54%,主要是公司所处行业性质所致,由于年末各大客户为准备春节均大量备货,因此年末库存商品会大幅降低,季节性的影响导致库存商品的变动,属于合理情况。2014 年底,荣达食品公司的产品存在减值迹象,减值原因为销售价格低于账面成本,已做了减值测试并计提减值准备;到 2015 年 5 月份销售价格扣除相关费用能够保证成本。减值因素已消失。经减值测试将计提的减值准备冲回。

公司消耗性生物资产包括种蛋和对外出售的苗鸡。

种蛋:种蛋的成本由成熟种鸡消耗的饲料成本、所承担的鸡场的人工和制造费用三部分组成,饲料是按鸡舍统计的,故可以直接归集到种蛋成本中,人工和制造费用按鸡场统计,按各鸡舍的存栏数及存栏天数加权平均分摊到各鸡舍中。种蛋的销售成本按月末一次加权平均法结转。公司的种蛋主要是自用,种蛋在孵化场孵出鸡苗需要 21 天,报告期最后一个月平均每日孵化场领用的种蛋成本约 5.51 万元,由此推算出期末种蛋余额为 $21 \times 5.51 = 115.71$ 万元,与账面余额 112.72 万元接近,因此种蛋的账面余额较为合理。

苗鸡:苗鸡的成本由种蛋的成本、所承担的孵化场的人工和制造费用三部分组成,种蛋的成本由种蛋转入孵化场时结转而来,孵化场归集的人工和制造费用按当月所产出的苗鸡数量平均分摊。苗鸡的销售成本按月末一次加权平均法结转。苗鸡孵出后,一部分当天直接对外出售,一部分转入各养鸡场自用,因此苗鸡的期末余额很小,仅为 2.54 万元,比较合理。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司消耗性生物资产的存栏情况如下：

类别	数量（枚、只）	金额（元）
种蛋	1,721,021.00	1,127,244.94
苗鸡	34,060.00	25,413.87

4、固定资产

（1）固定资产类别和折旧年限

固定资产类别和折旧年限见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十一）固定资产”。

（2）报告期内固定资产原值、折旧、账面价值等见下表：

单位：万元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
固定资产原价			
房屋及建筑物	9,586.16	9,386.58	7,023.64
专用设备	9,080.66	8,715.85	6,356.00
通用设备	370.66	359.62	281.72
办公设备	192.70	190.40	186.75
运输工具	301.13	301.13	313.44
电子设备	61.11	60.49	43.27
其他设备	7.46	9.57	8.56
合计	19,599.88	19,023.65	14,213.38
固定资产累计折旧			
房屋及建筑物	913.80	677.42	478.27
专用设备	1,558.54	1,406.17	952.49
通用设备	72.32	56.17	28.86
办公设备	84.04	74.15	37.97
运输工具	189.08	171.93	149.26
电子设备	43.23	40.13	34.66
其他设备	3.83	5.43	4.16
合计	2,864.85	2,431.39	1,685.66
固定资产减值准备			
房屋及建筑物			
专用设备			
通用设备			

办公设备			
运输工具			
电子设备			
其他设备			
合计			
固定资产账面价值			
房屋及建筑物	8,672.36	8,709.16	6,545.37
专用设备	7,522.12	7,309.68	5,403.51
通用设备	298.34	303.45	252.86
办公设备	108.66	116.25	148.79
运输工具	112.06	129.21	164.18
电子设备	17.88	20.36	8.61
其他设备	3.63	4.15	4.39
合计	16,735.04	16,592.26	12,527.72

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。报告期内，随着公司生产规模的扩大，固定资产逐年增加。

5、生产性生物资产

(1) 生产性生物资产类别和折旧年限

生产性生物资产类别和折旧年限见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十四）生物资产”。

(2) 报告期内生产性生物资产资产原值、折旧、账面价值等见下表：

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
生物资产原价			
未成熟	893.43	1,067.26	1,696.66
已成熟	4,005.84	3,238.95	2,071.73
合计	4,899.27	4,306.21	3,768.39
生物资产累计折旧			
未成熟	-	-	-
已成熟	1,015.35	925.15	837.96
合计	1,015.35	925.15	837.96
生物资产减值准备			
未成熟	-	-	-
已成熟	-	-	-
合计	-	-	-
生物资产账面价值			
未成熟	893.43	1,067.26	1,696.66

已成熟	2,990.48	2,313.80	1,233.77
合计	3,883.91	3,381.05	2,930.43

公司现有生产性生物资产处于良好状态，不存在减值迹象，故对生产性生物资产未计提减值准备。

公司生物性资产为生产性生物资产，对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。公司生产性生物资产主要是蛋鸡。根据生产性生物资产所处的不同阶段，公司生产性生物资产蛋鸡分为育成鸡和产蛋鸡两个阶段。育成鸡一般指从孵化出生到成熟能产蛋阶段（一般时间为 0 至 140 天），产蛋鸡一般指从开始产蛋到经济使用寿命周期结束进行处置时（一般时间为 141 至 490 天）。

本公司生产性生物资产中种鸡、产蛋鸡在经济使用寿命周期内按照产出能力计提折旧，在不考虑减值准备的情况下，按生产性生物资产的类别、估计的经济使用年限和预计净残值率确定的折旧年限和年折旧率如下：

项目	经济生产寿命	预计残值	计提比例
产蛋鸡	350 天	17 元/只	按预计的产蛋率计提
种鸡	364 天	17 元/只	按预计的产蛋率计提

(3) 生产性生物资产按是否达到预定生产经营目的（产蛋）分为已成熟和未成熟。未成熟生产性生物资产尚未达到可产蛋状态，不适用计算成新率；已成熟生产性生物资产的成新率采用下列公式计算：

$$\text{成新率} = \text{尚可产蛋天数} / (\text{已产蛋天数} + \text{尚可产蛋天数}) * 100\%$$

根据上述公式，2015 年 5 月 31 日，公司已成熟生产性生物资产的成新率如下表：

类别	账面原值（元）	成新率
种鸡	5,640,914.18	36.76%
凤达土鸡	27,866,993.20	58.77%
海兰褐	6,550,466.00	37.71%
总计	40,058,373.38	52.23%

6、主要资产减值准备的计提依据与计提情况

(1) 资产减值准备会计政策

应收款项坏账准备的计提政策参见本章“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“（七）应收款项坏账准备”。

存货减值准备的计提政策参见本章“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“（八）存货”。

长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产等的资产减值准备的计提政策参见本章“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“（十）长期股权投资、（十一）固定资产、（十二）在建工程、（十四）生物资产”。

(2) 资产减值准备计提情况

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款坏账准备	203.91	115.54	76.87
存货跌价准备		73.16	
其他应收款坏账准备	38.54	122.83	151.08
合计	242.45	311.53	227.95

(六) 报告期内主要负债情况

公司的负债主要由流动负债构成，具体情况如下表：

单位：万元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	12,150.00	58.77	11,600.00	45.71	12,840.00	45.09
应付票据	500.00	2.42	2,800.00	11.03	3,300.00	11.59
应付账款	1,689.39	8.17	2,564.43	10.10	3,134.30	11.01
预收款项	7.74	0.04	82.82	0.33	57.39	0.20
应付职工薪酬	112.33	0.54	108.59	0.43	88.11	0.31
应交税费	1.38	0.01	3.20	0.01	49.48	0.17
应付利息	154.41	0.75	34.74	0.14	30.30	0.11
应付股利	3.58	0.02	3.58	0.01	595.10	2.09
其他应付款	1,435.94	6.79	2,656.25	10.27	1,693.14	5.85
一年内到期的非流动负债	3,454.82	16.34	2,707.92	10.47	2,077.28	7.18
长期借款	2.43	0.01	1,091.77	4.30	2,320.00	8.15

长期应付款	1,155.72	5.59	1,718.85	6.77	2,309.40	8.11
递延收益	474.47	2.24	482.13	1.86	455.53	1.57
合计	21,142.20	100.00	25,854.30	100.00	28,950.04	100.00

1. 短期借款

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	7,350.00	6,300.00	6,600.00
保证借款	4,600.00	5,100.00	5,740.00
信用借款	200.00	200.00	500.00
合计	12,150.00	11,600.00	12,840.00

报告期内，2013年12月31日、2014年12月31日以及2015年5月31日公司短期借款金额分别为12,840万元、11,600万元、12,150万元。

短期借款2015年5月31日余额较2014年期末余额增加4.74%，主要原因是2015年企业的银行承兑汇票大幅度减少，应付票据大部分转为流贷，造成短期借款的增加。

2、应付票据

报告期内应付票据情况列示如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	500.00	2,800.00	3,300.00

应付票据2015年5月31日期末余额较2014年期末余额减少2,300万元，其原因是公司供应商供应产品为大宗农副产品，客户对资金流动性需求大，故贸易倾向于银行转账结算，所以导致2015年银行承兑汇票结算方式的减少。

3、应付账款

(1) 报告期各期末应付账款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	2015年5月31日账面余额	
	余额	比例(%)
1年以内	1,343.68	79.54
1-2年	260.61	15.43
2-3年	42.20	2.50

3年以上	42.90	2.54
合计	1,689.39	100.00
账龄	2014年12月31日账面余额	
	余额	比例(%)
1年以内	1,805.71	70.41
1-2年	122.26	4.77
2-3年	625.59	24.40
3年以上	10.87	0.42
合计	2,564.43	100.00
账龄	2013年12月31日账面余额	
	余额	比例(%)
1年以内	2,043.93	65.21
1-2年	856.42	27.32
2-3年	28.41	0.91
3年以上	205.54	6.56
合计	3,134.30	100.00

报告期内，2013年12月31日、2014年12月31日及2015年5月31日公司应付账款的账龄主要集中在1年以内，占应付账款余额的比例分别为65.21%、70.41%及79.54%。

(2) 报告期各期末应付账款余额前五名情况

截至2015年5月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项的性质	2015/5/31 余额	账龄	占应付账款期 末余额合计数的 比例(%)
临泉县恒嘉粮油购销有限公司	采购款	152.10	1年以内	9.00
上海浦耀贸易有限公司(盛祥余)	采购款	116.70	1年以内	6.91
李时平(饲料)	采购款	115.81	1年以内	6.86
单世光	采购款	65.68	1年以内	3.89
王嘉宇	采购款	63.71	1年以内	3.77
合计		514.00		30.43

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项的性质	2014/12/31 余额	账龄	占应付账款期 末余额合计数的 比例 (%)
安徽德盛隆保温建材有限公司	采购款	417.04	2-3 年	16.26
临泉县恒嘉粮油购销有限公司	采购款	357.52	1 年以内	13.94
唐维平	采购款	233.57	1 年以内	9.11
余伟	采购款	84.18	2-3 年	3.28
洞庭思清纸箱厂	采购款	73.00	1 年以内	2.85
合计		1,165.32		45.44

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项的性质	2013/12/31 余额	账龄	占应付账款期 末余额合计数的 比例 (%)
安徽德盛隆保温建材有限公司	采购款	417.04	1-2 年	13.31
唐维平	采购款	318.65	1 年以内	10.17
蚌埠市华康粮油发展有限公司	采购款	318.28	1 年以内	10.15
安徽家乐米业有限公司	采购款	188.78	1-2 年	6.02
王小勇	采购款	95.09	1 年以内	3.03
合计		1,337.84		42.68

报告期内，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 5 月 31 日公司应付账款分别为 3,134.3 万元、2,564.43 万元、1,689.39 万元，占负债的比例分别为 11.01%、10.10%、8.17%。

应付账款在报告期内逐年降低，2015 年 5 月 31 日余额较 2014 年期末余额降低 34.12%，2014 年 12 月 31 日账面余额较 2013 年 12 月 31 日降低 18.18%。

4、长期应付款

报告期各期末长期应付款列示如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

长期应付款	1,155.72	5.55	1,718.85	6.71	2,309.40	8.11
-------	----------	------	----------	------	----------	------

报告期内公司长期应付账款分别为：2,309.4 万元、1,718.85 万元、1,155.72 万元，占负债的比例分别为 8.11%、6.71%、5.55%。长期应付款 2015 年 5 月 31 日余额较 2014 年期末余额下降了 563.13 万元，降幅为 32.76%，主要原因是公司与中航国际租赁的长期应付款减少 378.13 万元所致。

5、其他应付款

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日账面余额	
	余额	比例 (%)
1 年以内	76.67	5.34
1-2 年	1,249.57	87.02
2-3 年	25.09	1.75
3 年以上	84.62	5.89
合计	1,435.94	100.00
账龄	2014 年 12 月 31 日账面余额	
	余额	比例 (%)
1 年以内	2,282.09	85.91
1-2 年	285.06	10.73
2-3 年	17.67	0.67
3 年以上	71.43	2.69
合计	2,656.25	100.00
账龄	2013 年 12 月 31 日账面余额	
	余额	比例 (%)
1 年以内	1,484.18	87.66
1-2 年	88.10	5.20
2-3 年	77.62	4.58
3 年以上	43.24	2.55
合计	1,693.14	100.00

报告期内，2013 年 12 月 31 日，2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 5 月 31 日的其他应付款分别为 1,693.14 万元、2,656.25 万元以及 1,435.94 万元。截止到 2015 年 5 月 31 日，其中主要为欠刘家荣及严莉金额合计 761.45 万元，以及收取的各项保证金等。

(七) 报告期内股东权益情况

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

实收资本（或股本）	5,754.70	4,960.70	2,180.00
资本公积	2,369.42	1,149.64	1,000.00
未分配利润	-427.34	-1,743.89	-1,924.11
所有者权益合计	7,696.78	4,366.45	1,255.89

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》相关规定，公司的关联方及关联关系如下：

1、公司的控股股东、实际控制人及其家庭成员

序号	关联方名称	关联关系
1	刘家荣	实际控制人
2	严莉	实际控制人的配偶
3	刘行行	实际控制人的子女
4	刘伟	实际控制人的子女

2、本公司的子公司

子公司名称	注册地	持股比例（%）
安徽荣达食品有限公司	广德	100.00
安徽沃丰生物科技开发有限公司	广德	100.00
安徽三好农业发展有限公司	广德	100.00

3、直接或间接持有公司 5% 以上股份的股东

经查验，除刘家荣外，持有公司 5% 以上股份的股东为余财龙。

4、公司的董事、监事和高级管理人员

关联方名称	关联方关系
刘家荣	实际控制人、董事长、
司绍宏	董事、总经理
董世建	董事
姚忠广	董事、财务负责人
郝宝民	董事
吴华国	监事

徐国良	监事
叶行松	监事
吴继军	监事
李海风	监事

5、公司实际控制人、关键管理人员及其关系密切的家庭成员，上述人员控制、共同控制或重大影响的其他企业

名称	与公司的关联关系
广德融合投资管理中心（有限合伙）	实际控制人刘家荣任执行事务合伙人
瑞安市华羽蛋业商行	监事徐国良经营的个体工商户
瑞安市双羽畜禽养殖专业合作社	监事徐国良担任理事长的农民专业合作社
广德县凤达禽蛋批发部	实际控制人刘家荣之配偶严莉控制的企业

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）销售商品

单位：万元

关联方	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
广德县凤达禽蛋批发部	568.96	7.33	2,167.93	10.2	1,396.89	9.38
徐国良	243.82	3.14	524.98	2.47	413.57	2.78

报告期内，2013年度、2014年度以及2015年1-5月，公司向广德县凤达禽蛋批发部销售金额分别为1,396.89万元、2,167.93万元、568.96万元，占同类交易金额的比例分别为9.38%、10.2%和7.33%，公司向徐国良销售金额分别为413.75万元，524.98万元，243.82万元，占同类交易金额的比例分别为2.78%、2.47%和3.14%，占比较低，对公司财务状况和经营成果影响较小。销售金额占同类交易金额的比例较为稳定，公司向关联方销售商品主要为蛋品。

（2）关联交易的公允性

单位：元/枚

客户	2013年	2014年	2015年1-5月
广德县凤达蛋禽批发部	0.46	0.55	0.45
非关联方	0.49	0.57	0.45

差异	-6.12%	-3.51%	0.00%
----	--------	--------	-------

由上表看出，公司销售给广德县凤达蛋禽批发部与销售给独立第三方的价格差异较小，公司对其采用的价格为市场价。

单位：元/枚

客户	2013年	2014年	2015年1-5月
徐国良	0.67	0.69	0.73
客户	0.65	0.69	0.71
差异	3.08%	0.00%	2.82%

公司销售给徐国良与销售给温州整个地区的汇总的销售价格差异也较小，公司对其采用的价格为市场价。

2015年8月1日，公司召开2015年第四次临时股东大会，审议通过了《关于对荣达禽业股份有限公司2013年度、2014年度、2015年1-5月关联交易进行确认的议案》，全体股东确认报告期内发生的关联交易以市场定价为原则，关联交易价格公允，不存在通过交易损害公司利益或股东利益的情形。同时，公司实际控制人刘家荣出具承诺，如因报告期内的关联交易导致公司损失的，刘家荣将及时、无条件、全额承担因此对公司造成的全部损失。

（3）关联交易的必要性

报告期内，2013年度、2014年度以及2015年1-5月，公司向广德县凤达蛋禽批发部销售金额分别为1,396.89万元、2,167.93万元、568.96万元。主要是因为公司为了便于管理，同时销售模式以批发为主，而广德县凤达蛋禽批发部由严莉很早就在当地进行经营，有十几年的经营经验，主要为当地的学校、小超市、商铺提供蛋品，因此，公司选择了广德县凤达蛋禽批发部作为经销商。目前公司正在积极寻找可替代的经销商。

2、偶发性关联交易

（1）同一控制下企业合并

2014年12月18日，本公司股东会通过决议，同意增加公司注册资本2,899.7万元，其中，原股东刘家荣以其持有的安徽三好农业发展有限公司77.5%股权认购公司1,550万出资，刘行行以其持有的安徽三好农业发展有限公司2.5%股权认购公司50万元出资；余财龙以其持有的安徽三好农业发展有限公司20%股权认购公司400万元出资。荣达有限本次增资及安徽三好股权转让均已完成工商变更

登记。本次出资完成后，本公司对安徽三好农业发展有限公司持股比例为 100%。由于合并前，刘家荣同时是本公司和安徽三好农业发展有限公司的实际控制人，因此本次出资构成同一控制下企业合并。合并日（2014 年 12 月 25 日），安徽三好农业发展有限公司账面净资产为 18,828,996.48 元；从合并当期期初至合并日，安徽三好农业发展有限公司的收入为 34,700,949.36 元，实现的净利润为 -137,386.96 元。2014 年 11 月 28 日，经安徽东南资产评估事务所出具的“皖东评（2014）161 号”《资产评估报告书》确认，以 2014 年 11 月 15 日为评估基准日，安徽三好经评估后的账面总资产为 5249.25 万元，总负债为 3240.69 万元，净资产为 2008.56 万元。

（2）关联方担保

截至本公开转让说明书签署日，关联方对公司的担保情况如下：

2014 年 12 月 25 日，刘家荣及其配偶严莉与中国光大银行合肥分行签订了《最高额质押合同》，约定刘家荣以其持有的公司 1,100 万元股权就中国光大银行合肥分行向公司提供的 5,000 万元授信贷款提供股权质押担保。截至本报告出具日，前述担保正在履行中。

（三）关联方应收、应付款项

1、关联方应收账款

单位：万元

关联方	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
广德县凤达禽蛋批发部	296.69	234.55	330.74
合计	296.69	234.55	330.74

2、关联方其他应收款

单位：万元

项目和单位	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款-刘家荣		-	450.13
其他应收款-刘行行		1.54	0.70
其他应收款-司绍宏		-	30.00
其他应收款-郝宝民		2.30	5.00
其他应收款-姚忠广		12.47	-
其他应收款-叶行松		18.83	-
其他应收款-董世建		60.00	-
合计	-	95.14	485.83

3、关联方其他应付款

单位：万元

项目和单位	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款-刘行行	0.07	0.34	30.13
其他应付款-刘家荣	638.45	548.55	-
其他应付款-严莉	98.00	200.00	-
其他应付款-司绍宏	4.99	4.99	-
其他应付款-姚忠广	0.46	-	499.27
其他应付款-叶行松	-	-	478.30
其他应付款-董世建	-	-	-
其他应付款-吴继军	0.30	0.70	-
其他应付款-徐国良	-	134.00	-
合计	742.27	888.58	1,007.69

(四) 关联交易决策权限与程序

荣达有限阶段，《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015年4月股份公司成立以后，荣达禽业在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中，对关联交易的公允决策程序作出了明确规定。上述制度安排和规定，为公司关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，公司关联交易的决策程序合法、有效。

荣达禽业持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员已就规范关联交易，保护其他股东利益作出如下承诺：

(1) “本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，以维护股份公司及其他股东的利益”。

(2) “保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用本人在股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保”。

七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 或有事项说明

无。

(二) 其他事项说明

无。

八、报告期内资产评估情况

(一) 公司股改资产评估

本公司于 2015 年 4 月由安徽荣达禽业开发有限公司整体变更为股份有限公司时，进行了资产评估，情况如下：

2015 年 3 月 18 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日进行了评估，并出具了国融兴华评报字【2015】第 530002 号《资产评估报告书》。此次资产评估采用资产基础法对荣达股份的整体资产价值进行了评估。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增值率
资产总额	28,051.08	34,153.78	21.76%
负债总额	22,199.76	22,199.76	-
净资产额	5,851.32	11,954.02	104.30%

(二) 安徽三好股权转让资产评估报告

安徽三好于 2014 年 12 月 1 日召开股东会，通过决议同意全体股东刘家荣、刘行行、余财龙将其持有的全部股权转让给荣达有限。资产评估情况如下：

2014 年 11 月 28 日，安徽东南资产评估事务所以 2014 年 11 月 15 日为评估基准日，出具了皖东评（2014）161 号《资产评估报告书》，此次资产评估采用资产基础法对安徽三好的整体资产价值进行了评估。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增值率
资产总额	5,303.95	5,249.25	-1.03%
负债总额	3,240.69	3,240.69	-
净资产额	2,063.26	2,008.56	-2.65%

九、股利分配政策

（一）股利分配政策

公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内,公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况,由董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

十、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）安徽三好农业发展有限公司

1、安徽三好基本情况

成立时间：2011 年 12 月 27 日

注册号：341822000084593

注册资本：2000 万元

法定代表人：刘行行

住所：安徽省宣城市广德县四合乡徐村村

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

股东构成：安徽荣达禽业开发有限公司

经营范围：种鸡养殖,鲜蛋销售；鲜蛋销售，自营自产商品进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、安徽三好设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（1）安徽三好的设立

安徽三好的前身为安徽凤达禽业有限公司，由刘家荣、刘行行共同出资设立，设立时注册资本为 200 万元，其中刘家荣认缴 190 万元，刘行行认缴 10 万元。经立信会计师事务所有限公司于 2011 年 12 月 23 日出具的“信会师报字（2011）第 13787 号”《验资报告》审验，截至 2011 年 12 月 23 日，安徽凤达禽业有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 200 万元。各股东以货币出资。设立时安徽凤达禽业有限公司的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘家荣	货币	190.00	95.00
2	刘行行	货币	10.00	5.00
	合计		200.00	100.00

（2）第一次增资

2012 年 2 月 9 日，安徽凤达禽业有限公司召开股东会，通过决议同意安徽凤达禽业有限公司注册资本由 200 万元增加至 1000 万元，其中刘家荣认缴 760 万元，刘行行认缴 40 万元。经立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2012 年 2

月 23 日出具的“信会师报字[2012]第 150090 号”《验资报告》审验，截至 2012 年 2 月 22 日，安徽凤达禽业有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 800 万元。各股东以货币出资。

本次增资已完成工商变更登记手续。本次增资完成后，安徽凤达禽业有限公司的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘家荣	货币	950.00	95.00
2	刘行行	货币	50.00	5.00
	合计		1000.00	100.00

（3）更名及第二次增资

2014 年 3 月 31 日，广德县市场监督管理局核发“（皖工商）登记名预核变字[2014]第 143 号”，同意安徽凤达禽业有限公司名称变更为安徽三好农业发展有限公司。

2014 年 3 月 31 日，安徽三好召开股东会，通过决议同意公司注册资本由 1000 万元增加至 2000 万元，吸收陈卫国为新股东，认缴 1000 万元新增注册资本。

本次增资已完成工商变更登记手续。本次增资完成后，安徽三好的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘家荣	货币	950.00	47.50
2	刘行行	货币	50.00	2.50
3	陈卫国	货币	1000.00	50.00
	合计		2000.00	100.00

（4）第一次股权转让

2014 年 11 月 5 日，安徽三好召开股东会，通过决议同意陈卫国将其持有的认缴的 40% 安徽三好股权即 400 万元出资转让给余财龙，将其持有的认缴的 60% 安徽三好股权即 600 万元出资转让给刘家荣。

2014 年 11 月 5 日，陈卫国与余财龙签署了《股权转让协议》，约定将其持有的 400 万元出资转让给余财龙。

2014 年 11 月 5 日，陈卫国与刘家荣签署了《股权转让协议》，约定将其持有的 600 万元出资转让给刘家荣。

根据公司提供的汇款凭证等资料，2014 年 11 月 12 日余财龙向安徽三好汇入出资款 400 万元；2014 年 11 月 13 日刘家荣向安徽三好汇入出资款 600 万元。

两人均履行了相应的出资义务。

本次股权转让已完成工商变更登记手续。本次股权转让完成后，安徽三好的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘家荣	货币	1550.00	77.50
2	刘行行	货币	50.00	2.50
3	余财龙	货币	400.00	20.00
	合计		2000.00	100.00

（5）第二次股权转让

2014年12月1日，安徽三好召开股东会，通过决议同意全体股东刘家荣、刘行行、余财龙将其持有的全部股权转让给荣达有限。本次转让完成后，安徽三好变更为荣达有限的全资子公司。

2014年11月28日，经安徽东南资产评估事务所出具的“皖东评（2014）161号”《资产评估报告书》确认，以2014年11月15日为评估基准日，安徽三好经评估后的账面总资产为5249.25万元，总负债为3240.69万元，净资产为2008.56万元。

本次股权转让已完成工商变更登记。本次股权转让完成后，安徽三好的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	荣达有限	货币	2000.00	100.00
	合计		2000.00	100.00

（二）安徽沃丰生物科技开发有限公司

1、安徽沃丰生物科技开发有限公司基本情况

成立时间：2009年11月23日

注册号：342523000024935

注册资本：200万元

法定代表人：刘家荣

住所：安徽省宣城市广德县桃州镇白桥村

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

股东构成：安徽荣达禽业开发有限公司

经营范围：有机肥料（颗粒）生产、销售；农产品开发；化肥销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、沃丰生物设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（1）沃丰生物的设置

2009年11月，沃丰生物由刘家荣、司绍宏、汪增友、苗清有、戴敦全共同出资设立，设立时注册资本为200万元，其中刘家荣认缴100万元，司绍宏认缴30万元，汪增友认缴30万元，苗清有认缴30万元，戴敦全认缴10万元。经安徽南方会计师事务所有限公司于2009年11月20日出具的“皖南设验（2009）813号”《验资报告》审验，截至2009年11月20日止，沃丰生物已收到全体股东缴纳的注册资本，合计人民币200万元。各股东以货币出资。设立时沃丰生物的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘家荣	货币	100.00	50.00
2	司绍宏	货币	30.00	15.00
3	汪增友	货币	30.00	15.00
4	苗清有	货币	30.00	15.00
5	戴敦全	货币	10.00	5.00
	合计		200.00	100.00

（2）沃丰生物第一次股权转让

2010年6月20日，沃丰生物召开股东会，通过决议同意刘家荣、司绍宏、汪增友、苗清有、戴敦全将其持有的全部股权转让给荣达有限。2010年6月21日，刘家荣、司绍宏、汪增友、苗清有、戴敦全与荣达有限签署了《股权转让协议》，约定各股东将其持有的全部沃丰生物股权转让给荣达有限。本次股权转让完成后，沃丰生物股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	荣达有限	货币	200.00	100.00
	合计		200.00	100.00

（三）安徽荣达食品有限公司

1、荣达食品的基本情况

成立时间：2010年5月12日

注册号：342523000026535

注册资本：500 万元

法定代表人：刘家荣

住所：安徽省宣城市广德县桃州镇高湖村

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

股东构成：安徽荣达禽业开发有限公司

经营范围：C07-食品生产。蛋制品（干蛋类、冰蛋类）生产销售，冻鸡、鲜鸡蛋销售；自营商品进出口业务。（国家限定或禁止进出口的除外，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、荣达食品设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

荣达食品设立及股权变动：

2010 年 5 月，荣达食品由荣达有限出资设立，设立时注册资本为 500 万元。经安徽南方会计师事务所有限公司于 2010 年 5 月 10 日出具的“皖南设验(2010)349 号”《验资报告》审验，截至 2010 年 5 月 10 日止，荣达食品已收到全体股东缴纳的注册资本，合计人民币 500 万元。各股东以货币出资。自设立以来荣达食品未发生过增资、减资、股权转让等股权变动。截至本说明书出具日，荣达食品的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	荣达有限	货币	500.00	100.00
	合计		500.00	100.00

（四）近一年一期主要财务数据

单位：万元

2015 年 5 月 31 日	三好农业	荣达食品	沃丰科技
资产总额	4,950.51	2,643.02	345.31
净资产	1,871.40	-186.81	93.25
2015 年 1-5 月	三好农业	荣达食品	沃丰科技
营业收入	325.40	658.64	62.65
净利润	-11.50	-55.02	-20.89

单位：万元

2014年12月31日	三好农业	荣达食品	沃丰科技
资产总额	4,516.25	2,393.79	377.65
净资产	1,882.90	-131.79	114.14
2014年1-12月	三好农业	荣达食品	沃丰科技
营业收入	3,470.09	1,029.33	62.58
净利润	-13.74	-412.06	-34.32

(五) 子公司合法规范经营

荣达食品已取得安徽省广德县地方税务局、安徽省广德县国家税务局、广德县市场监督管理局、广德县人力资源和社会保障局出具的在报告期内无违法违规情况的证明。荣达食品报告期内经营合法合规。

沃丰生物已取得已由安徽省广德县地方税务局、安徽省广德县国家税务局、广德县市场监督管理局、广德县人力资源和社会保障局出具了在报告期内无违法违规情况的证明。沃丰生物报告期内经营合法合规。

安徽三好已取得已由安徽省广德县地方税务局、安徽省广德县国家税务局、广德县畜牧兽医水产局、广德县市场监督管理局、广德县人力资源和社会保障局出具了在报告期内无违法违规情况的证明。安徽三好报告期内经营合法合规。

(六) 子公司环保事项

根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）、《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）等相关法律法规及规范性文件，重污染行业包括：冶金、化工、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革、采矿业、钢铁、水泥、电解铝、光电。荣达食品、沃丰生物、安徽三好不属于前述重污染行业。

根据荣达食品、沃丰生物、安徽三好的声明并经主办券商、律师检索环境保护部(www.zhb.gov.cn)、安徽省环保厅(www.aepb.gov.cn)、宣城市环保局(www.xchb.gov.cn)网站信息等网站，荣达食品、沃丰生物、安徽三好在报告

期内不存在因违反环境保护相关法律法规而受到行政处罚的情形。

（七）公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

根据荣达食品、沃丰生物、安徽三好的工商登记资料、公司章程、三会决议等资料并经查验，荣达食品、沃丰生物、安徽三好均为荣达禽业的全资子公司，现时公司股东刘行行担任安徽三好执行董事兼总经理，公司实际控制人刘家荣担任安徽三好监事。现时公司实际控制人刘家荣担任沃丰生物执行董事兼总经理，股东苗清有担任沃丰生物监事。现时公司实际控制人刘家荣担任荣达食品执行董事兼总经理，股东叶行松担任荣达食品监事。

十一、风险因素

（一）动物疫病风险

企业在养殖过程中的鸡苗及蛋鸡可能会因禽流感或其他疫病导致蛋鸡死亡或导致蛋鸡产量降低。另外，动物疾病的流行与发生（如禽流感）会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，鸡蛋产品价格下降，对蛋鸡养殖企业的经营构成不利影响。对此，公司制订了非常严格的应对措施，从传染源、传播途径、易感动物来进行控制三大方面进行全面预防和控制。如从对养殖场的选址、建设，到饲养管理、进出的严格消毒和对鸡舍的定期消毒，以及采用接种疫苗来对鸡进行预防等。同时，公司具有健全的产业链，拥有国内先进的蛋品精深加工厂，万一出现销售困难，可以进行蛋品精深加工，实现产品保值增值。

（二）原材料价格波动风险

公司产品成本中玉米、豆粕所占比重较大。玉米和豆粕的价格受国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素影响。玉米和豆粕市场价格如大幅上升，将会导致公司生产成本提高。若公司无法通过有效方法消化原材料涨价所增加的成本，将会对公司的经营业绩带来不利影响。

（三）产品价格波动的风险

公司核心产品是鸡蛋。从历史经验来看，受宏观经济环境、生产成本、流通成本、产量变动、蛋鸡养殖规模、生产季节性、消费量、替代品价格、消费者消

费习惯的变化及市场需求的季节性等多重因素影响，每年鸡蛋产品的市场价格都会发生较大幅度的波动。鸡蛋价格如果发生大幅波动，而公司同时未能很好地进行成本控制或成本转移，将可能对公司盈利能力产生不利影响。

（四）国家税收优惠政策变化的风险

按照农经发[2000]8号文、国税发[2001]124号文、《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等文件，本公司从事养殖业、农产品初加工的所得免征企业所得税。根据《财政部、国家税务总局关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》（财税〔2012〕75号）规定，自2012年10月1日起，对从事农产品批发、零售的纳税人销售的部分鲜活肉蛋产品免征增值税。根据上述税收优惠文件，报告期内公司及部分子公司免征企业所得税和增值税。若国家对从事家禽养殖、农产品初加工，农产品批发、零售鲜活肉蛋产品的税收法规政策发生变化，公司的盈利能力将受到影响。

（五）偿债能力风险

报告期内，2013年12月31日、2014年12月31日及2015年5月31日公司资产负债率（母公司）分别为97.41%、81.69%和67.82%，公司流动比率分别为0.38、0.36、0.33，速动比率分别为0.28、0.24、0.19，短期偿债能力相对较低。截至报告期末，公司短期借款和长期借款分别为12,150万元和2.43万元，负债主要集中在短期借款，随着公司的规模不断扩大，养殖场建设投入资金缺口较大，公司一旦出现因资金短缺不能清偿到期债务的情况，将会对公司的生产经营造成不利影响。

（六）实际控制人控制的风险

公司实际控制人刘家荣先生直接和间接合计持有公司29,267,000股，占公司本次公开转让前总股本的50.86%。如果刘家荣先生利用其实际控制人地位，对公司的人事安排、经营决策、投资方向、资产交易、公司章程的修改以及股利分配政策等重大事项的决策进行不当控制，可能对公司及其他股东造成损害。

（七）内部控制风险

有限公司阶段，公司在资金管理、业务管理、档案管理、财务管理等方面存在不规范情形，股份公司设立后建立了内部控制相关制度，但内部控制的完善、执行是一个逐步、渐进的过程，公司仍存在一定的内部控制风险。

（八）未全员缴纳社保的风险

截至报告出具日，社会保险缴纳情况为：缴纳工伤保险 450 人，缴纳基本医疗保险 60 人，缴纳基本养老保险 64 人，未缴纳失业保险及生育保险。因公司所处行业、地区的特殊性，公司大部分员工为农业户口，经统计其中 247 人已缴纳安徽省城乡居民基本医疗保险（新农合），公司承诺为员工报销该等费用。虽然公司承诺，一旦员工自愿缴纳社会保险，公司将无条件配合，同时控股股东及实际控制人承诺承担将来可能由此产生的损失。但为员工购买社保是企业的法定义务，一旦这些自愿放弃缴纳社保的员工后期对公司法定义务未履行进行追溯，将对公司经营带来一定影响。

（九）股份支付对公司业绩的影响

2014 年12月，公司股东会决议新增注册资本28,99.70万元，其中原股东刘家荣以安徽三好股权作价新增出资1,550.00万元，广德荣凤投资管理中心（有限合伙）出资163.00万元，余财龙等自然人股东出资1,067.70万元。增资价格考虑到增资对象的不同，存在不同，公允价值确认为本次引进外部投资者胡国珍等的增资价格，即每股 2.68元，该价值属于独立公开交易价值。为此，公司对本次增资进行股份支付的会计处理，上述新增出资中除刘家荣外公司的其他员工直接或间接持有公司的股份合计为530万股，一次性确认2014年管理费用726.8万元，相应增加资本公积726.8万元。上述股份支付当期确认后公司当期净利润为180.21万元，若不考虑股份支付的影响，公司2014年实现的净利润为907.01万元。

（十）重大自然灾害发生可能引致的风险

公司所在地位于安徽省东南部，广德地处江南丘陵、皖南山区的东北部，位于天目山脉和黄山山脉北麓，四周群山环绕，地势较高，历经五十年，当地未出现过洪涝灾害；公司地理位置优越，当地属亚热带季风气候，干湿冷暖，四季分明，雨量充沛，无霜期长，日照充足，非常适合家禽养殖业的发展，总体受各类自然灾害因素影响很小。尽管如此，如果公司养殖所在区域遭受水灾、冰雪灾害等，将有可能导致养殖场所设施受损以及运输中断，影响产供销正常进行。

(十一) 营业收入季节性变化风险

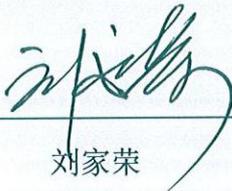
公司 2013 年第一、二季度主营业务收入占比分别为 26.11%、20.66%，第三、四季度主营业务收入占比分别为 28.24%、24.98%。2013 年季节性不明显，各季度收入相差不大。公司 2014 年第一、二季度主营业务收入占比分别为 17.96%、23.79%，第三、四季度主营业务收入占比分别为 28.91%、29.34%。2014 年下半年占比要明显高于上半年。在农户散养模式下，不同季节温度、湿度等外界环境的变化会对商品代蛋鸡的生长和产蛋量等产生一定影响。但是公司在工厂化养殖模式下，由于温度、湿度调节设备的运用，且鸡蛋为人们日常消费食品，季节性影响已经较小。但是在每年八、九月份因中秋等节日因素，市场因需求旺盛鸡蛋价格会有所上涨。从而有一定的季节性变化风险。

第五章 有关声明

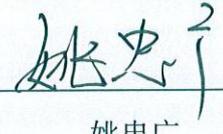
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

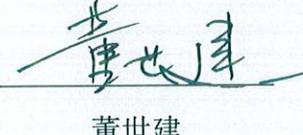
本公司及公司董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司董事签字：


刘家荣

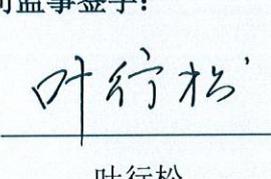

司绍宏

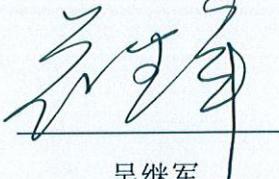

姚忠广

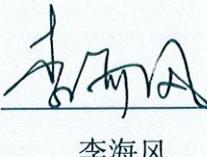

董世建

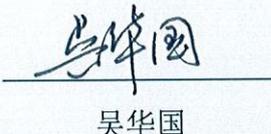

郝宝民

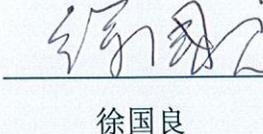
公司监事签字：


叶行松


吴继军

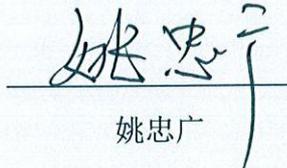

李海风


吴华国


徐国良

公司高级管理人员签字：


司绍宏


姚忠广



二、国元证券股份有限公司声明

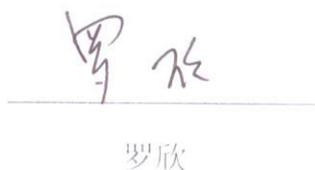
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



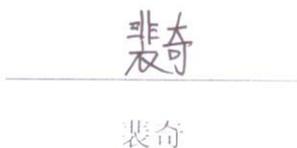
蔡咏

项目负责人：

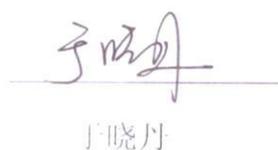


罗欣

项目小组成员：



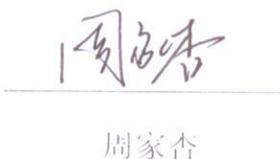
裴奇



于晓丹



刘波



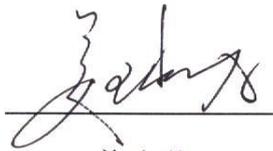
周家奇



三、北京国枫律师事务所

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。

经办律师签名：

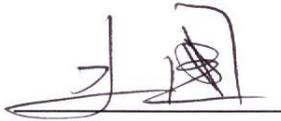


姜瑞明



朱锐

负责人签名：



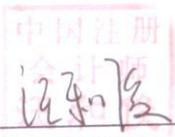
张利国



四、北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）声明

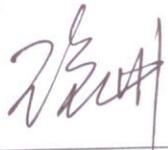
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：


汪和俊


徐兵

负责人签名：


王全州

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

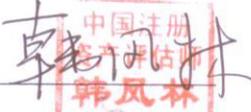


五、荣达禽业股份有限公司声明

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

签字注册资产评估师签名：


中国注册
资产评估师
34000230
邓道雨


中国注册
资产评估师
13000397
韩凤林

评估机构负责人签名：


赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年11月5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

六、其他与公开转让有关的重要文件