

济宁鸿润食品股份有限公司

Jining Hongrun Food Co.,Ltd

泗水县经济开发区圣源大道



公开转让说明书  
(反馈稿)

主办券商



国融证券股份有限公司  
GUORONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年十二月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

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

**本公司特别提醒投资者注意特别风险中的下列风险：**

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第二节公司业务”之“六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征”之“（三）行业风险特征”以及“第四节公司财务”之“十二、经营风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### 一、税收政策变动引致的风险

报告期内公司从事肉鸡、肉鸭的加工与销售，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，公司主产品符合农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策，免征相应应纳税所得额的企业所得税。随着公司市场规模的扩大，销售收入及利润将会较大增长，享受的免征税额将会继续加大。但若国家对相关税收优惠政策进行调整，公司经营业绩将会受到一定的影响。

### 二、食品安全风险

食品安全问题不仅是一个食品企业在行业存续的根基，也关系到万千消费者的健康。禽肉产品因拥有广大的消费群体，相应的食品安全问题也为民众所关注。虽然大型正规食品加工企业在日常经营过程中严把质量关，将产品质量作为企业建设的基石，但未来一旦家禽市场发生行业性的食品安全卫生问题，必将影响相关公司的产品销售，导致利润下降，可能对这些公司的持续性经营产生不利影响。

### 三、动物疫病风险

家禽疫病的爆发会给禽类加工企业造成重大损失。近年来频繁爆发的禽流感多次导致家禽在短期内大量死亡，给相关公司和养殖户造成重大直接经济损失，而且疫病的爆发还直接给消费者造成心理阴影，使其消费量下滑，造成整个行业发展的停滞。如 2013 年爆发的 H7N9 禽流感，其所带来的最严重的后果即是使得消费者对家禽市场产生了恐惧、丧失了信心，从而导致市场需求的急剧萎缩、禽类价格的大幅跳水，严重影响了家禽市场的发展。面对这种自然疫病，禽类养殖户的提前防御工作固然能起到一定作用，但是仍然不够抵抗其对整个家禽业的巨大冲击。

## 四、原材料供应及价格波动风险

报告期内公司的主要原材料为毛鸡、毛鸭。由于毛鸡、毛鸭的饲养成本受玉米、豆粕等大宗农副产品的价格波动影响，引致出栏价格随之变动，公司的毛鸡、毛鸭的采购成本也相应变动，使得申报期各年度销售毛利率大幅变动，对公司持续获取净利润的能力产生风险。

## 五、未为全员缴纳社保的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司为全体 1405 名员工缴纳了工伤保险，为 336 名员工缴纳五项社会保险，剩余 1069 名员工已缴纳居民养老保险，814 名员工已缴纳居民医疗保险。

公司未能完全为全体员工办理社会保险及住房公积金的主要原因是公司员工大多数为农村人口，流动性较大，且该等员工已缴纳居民养老保险，员工缴纳社保会降低个人收入，故其缴纳意愿不强，且签署了主动放弃缴纳城镇职工社会保险的承诺，公司不存在有能力缴纳而拒不缴纳的情形，若公司强行办理，将存在生产工人大量流失的风险。公司未给职工缴纳住房公积金，公司的大部分员工为附近村民，在户籍地拥有宅基地，个人缴存住房公积金的意愿普遍较差。为员工购买社保是企业的法定义务，公司存在公司员工后期对公司法定义务未履行进行追溯的风险。

## 六、公司治理风险

有限公司阶段，公司虽制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等规章制度，未形成完整的内部控制体系；股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，相应的内部控制制度得以健全。但由于股份公司设立时间距今较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
一、 税收政策变动引致的风险.....	2
二、 食品安全风险.....	2
三、 动物疫病风险.....	2
四、 原材料供应及价格波动风险.....	3
五、 未为全员缴纳社保的风险.....	3
六、 公司治理风险.....	3
目录.....	4
释 义.....	6
第一节 公司基本情况.....	8
一、 基本情况.....	8
二、 股票挂牌情况.....	8
三、 公司股东及股权结构情况.....	13
四、 公司股本形成及变化情况.....	18
五、 分支机构、子公司及联营企业情况.....	38
六、 重大资产重组情况.....	44
七、 董事、监事及高级管理人员基本情况.....	45
八、 报告期主要会计数据及财务指标简表.....	48
九、 相关机构.....	50
第二节 公司业务.....	53
一、 主营业务、主要产品或服务及其用途.....	53
二、 组织结构及业务流程.....	59
三、 与业务相关的关键资源要素.....	61
四、 主营业务相关情况.....	77
五、 商业模式.....	91
六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	99
第三节 公司治理.....	123
一、 三会建立健全及运行情况.....	123
二、 报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	131
三、 独立运营情况.....	132
四、 同业竞争.....	134

五、报告期资金占用和对外担保情况.....	137
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	139
七、公司的重大诉讼、仲裁或行政处罚.....	143
第四节 公司财务.....	144
一、财务报表.....	144
二、审计意见.....	160
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	160
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	161
五、主要税项.....	189
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	190
七、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易.....	240
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	249
九、报告期资产评估情况.....	250
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	251
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 .....	253
十二、经营风险因素.....	256
十三、公司未来两年内的发展计划.....	259
第五节 有关声明.....	261
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	261
二、主办券商声明.....	262
三、律师声明.....	263
四、审计机构声明.....	264
五、资产评估机构声明.....	265
第六节 附件.....	266
一、主办券商推荐报告.....	266
二、财务报表及审计报告.....	266
三、法律意见.....	266
四、公司章程.....	266
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	266
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	266

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、鸿润食品	指	济宁鸿润食品股份有限公司
鸿润有限、有限公司	指	济宁鸿润食品有限公司
鸿百惠、鸿百惠牧业	指	泗水县鸿百惠牧业有限公司
鸿毅、鸿毅食品	指	山东鸿毅食品有限公司
鸿顺牧业	指	泗水县鸿顺牧业有限公司
鸿吉牧业	指	泗水县鸿吉牧业有限公司
鸿晟检测	指	泗水县鸿晟农产品检验检测有限公司
齐丰、齐丰银行	指	山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司
鸿丰、鸿丰牧业	指	泗水县鸿丰牧业有限公司
鸿翔、鸿翔食品	指	温岭市鸿翔食品冷藏有限公司
波尔德、鸿丰波尔德	指	泗水县鸿丰波尔德商贸有限公司
鸿禧、鸿禧食品	指	香港（中国）鸿禧食品有限公司
得利、得利肉食品	指	温岭市得利肉食品有限公司
慧丰花生	指	山东慧丰花生食品股份有限公司
本次挂牌	指	济宁鸿润食品股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
豪才律师	指	山东豪才律师事务所
和信	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
正源和信、正信	指	山东正源和信资产评估有限公司
《审计报告》	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）以2017年6月30日为审计基准日对济宁鸿润食品股份有限公司的财务报表进行审计后于2017年8月18日出具的和信审字（2017）第000529号《审计报告》
《评估报告》	指	山东正源和信资产评估有限公司以2015年12月31日为评估基准日对鸿润食品有限公司的整体资产价值进行评估后于2016年2月18日出具的鲁正信评报字（2016）第0022号《资产评估报告》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
两年一期、报告期	指	2015年度、2016年度、2017年1-6月
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

《公司章程》	指	济宁鸿润食品股份有限公司章程
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
脂肪酸	指	一端含有一个羧基的长的脂肪族碳氢链，是有机物，直链饱和脂肪酸的通式是 $C(n)H(2n+1)COOH$ ，低级的脂肪酸是无色液体，有刺激性气味，高级的脂肪酸是蜡状固体，无可明显嗅到的气味。脂肪酸是最简单的一种脂，它是许多更复杂的脂的组成成分。脂肪酸在有充足氧供给的情况下，可氧化分解为 $CO_2$ 和 $H_2O$ ，释放大量能量，因此脂肪酸是机体主要能量来源之一。
不饱和脂肪酸	指	除饱和脂肪酸以外的脂肪酸（不含双键的脂肪酸称为饱和脂肪酸，所有的动物油的主要脂肪酸都是饱和脂肪酸，鱼油除外）就是不饱和脂肪酸。不饱和脂肪酸是构成体内脂肪的一种脂肪酸，人体不可缺少的脂肪酸。不饱和脂肪酸根据双键个数的不同，分为单不饱和脂肪酸和多不饱和脂肪酸二种。食物脂肪中，单不饱和脂肪酸有油酸等，多不饱和脂肪酸有亚油酸、亚麻酸、花生四烯酸等。人体不能合成亚油酸和亚麻酸，必须从膳食中补充。根据双键的位置及功能又将多不饱和脂肪酸分为 $\omega$ -6 系列和 $\omega$ -3 系列。亚油酸和花生四烯酸属 $\omega$ -6 系列，亚麻酸、DHA、EPA 属 $\omega$ -3 系列。不同于饱和脂肪，多种不饱和脂肪在室温中是呈液态状态的，而且当冷藏或冷冻时仍然是液体的。单不饱和脂肪，比如在橄榄油中所发现的，在室温下为液体，但当冷藏时就会硬化。
烟酸	指	维生素 B3，或维生素 PP，分子式：C <sub>6</sub> H <sub>5</sub> NO <sub>2</sub> ，耐热，能升华。烟酸又名尼克酸、抗癞皮病因子。在人体内还包括其衍生物烟酰胺或尼克酰胺。它是人体必需的 13 种维生素之一，是一种水溶性维生素，属于维生素 B 族。烟酸在人体内转化为烟酰胺，烟酰胺是辅酶 I 和辅酶 II 的组成部分，参与体内脂质代谢，组织呼吸的氧化过程和糖类无氧分解的过程。
辅酶	指	一类可以将化学基团从一个酶转移到另一个酶上的有机小分子，与酶较为松散地结合，对于特定酶的活性发挥是必要的。有许多维他命及其衍生物，如核黄素、硫胺素和叶酸，都属于辅酶。这些化合物无法由人体合成，必须通过饮食补充。
真空滚揉机	指	在真空状态下，利用物理冲击原理，让肉块或肉馅在滚筒内上下翻动，相互撞击、摔打，从而达到按摩、腌渍作用。腌渍液被肉充分地吸收，增强肉的结合力及弹性，提高产品的口感及断面效果；可以增强保水性，增加出品率；可以改善产品的内部结构。
磷脂	指	含有磷酸的脂类，属于复合脂。磷脂组成生物膜的主要成分，分为甘油磷脂与鞘磷脂两大类，分别由甘油和鞘氨醇构成。磷脂为两性分子，一端为亲水的含氮或磷的头，另一端为疏水（亲油）的长烃基链。由于此原因，磷脂分子亲水端相互靠近，疏水端相互靠近，常与蛋白质、糖脂、胆固醇等其它分子共同构成脂双分子层，即细胞膜的结构。

注：本公开转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司中文名称	济宁鸿润食品股份有限公司
公司英文名称	Jining Hongrun Food Co.,Ltd
统一社会信用代码	913708315819263969
法定代表人	王德定
有限公司成立日期	2011 年 09 月 01 日
股份公司成立日期	2016 年 03 月 10 日
注册资本	176,933,850 元
公司住所	泗水县经济开发区圣源大道
邮政编码	273200
董事会秘书	袁益佳
所属行业	根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所属行业为“农副食品加工业（C13）”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业分类为“C135 屠宰及肉类加工”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告(2015)23 号)，公司所属行业分类为“C135 屠宰及肉类加工”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》(股转系统公告(2015)23 号)，公司所属行业分类为日常消费品(14)-食品、饮料与烟草(1411)-食品(141111)-包装食品与肉类(14111111)。
主营业务	肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售。
经营范围	肉鸡、肉鸭屠宰、速冻调制食品加工、销售、储藏；肉鸡、肉鸭养殖（限分公司经营）；货物、技术进出口（国家限定公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外）。（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）
公司电话	0537-3147858
公司传真	0537-3147777
公司网址	<a href="http://www.sdhrgroup.com">http://www.sdhrgroup.com</a>

### 二、股票挂牌情况

#### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元

股票总量	176,933,850 股
挂牌日期	
挂牌后的转让方式	协议转让

## (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

### 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

持有公司股份的管理人员出具以下自愿锁定的承诺：

(1) 公司副总经理认购的股份，按照公司法的有关规定进行限售，即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，离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份；

(2) 公司经理认购的股份，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。

(3) 公司部门主管认购的股份，分两批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的二分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年。

### 3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年3月10日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共完成了两次股份增发，一次股权转让。根据股份公司增资约定，公司股票挂牌时，董事、监事、高级管理人员认购的股份限售75%，公司经理认购的股份限售三分之二，公司部门主管认购的股份限售二分之一。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。具体情况如下：

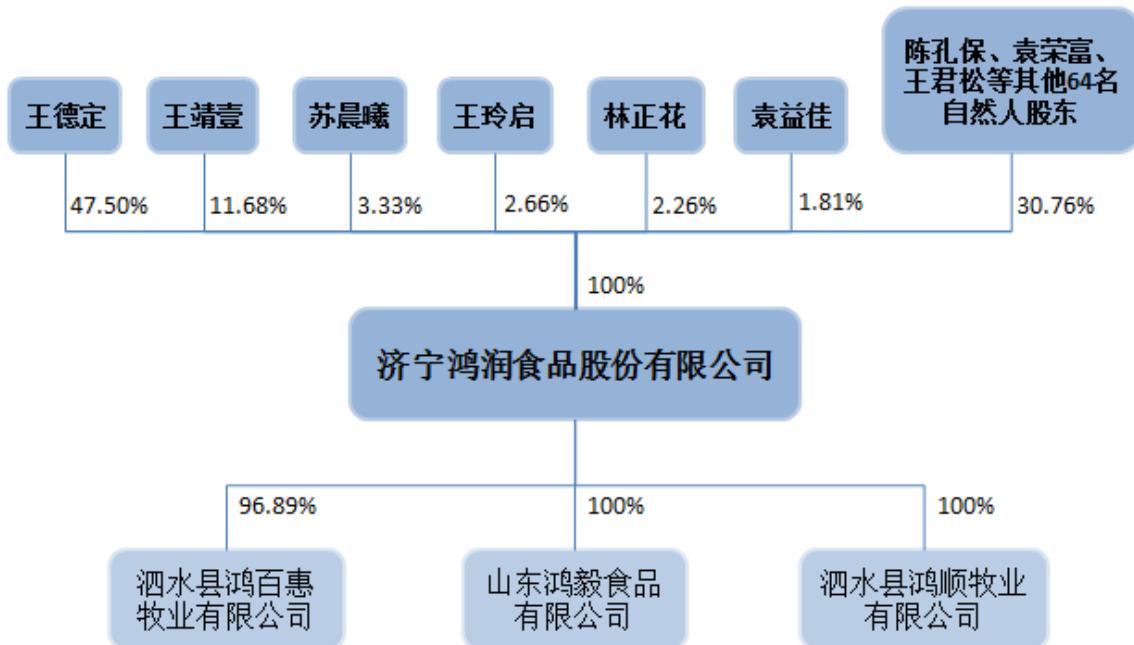
序号	股东名称	股东性质	持有股份数量(股)	持股比例(%)	股份是否存在质押或冻结	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量(股)
1	王德定	境内自然人	84,048,000	47.5025	否	21,012,000
2	王靖壹	境内自然人	20,672,000	11.6835	否	5,168,000
3	苏晨曦	境内自然人	5,900,000	3.3346	否	1,475,000
4	王玲启	境内自然人	4,700,000	2.6564	否	4,700,000
5	林正花	境内自然人	4,000,000	2.2607	否	4,000,000
6	袁益佳	境内自然人	3,200,000	1.8086	否	800,000
7	陈孔保	境内自然人	3,050,000	1.7238	否	3,050,000
8	袁荣富	境内自然人	2,853,850	1.6129	否	713,462
9	王君松	境内自然人	2,800,000	1.5825	否	2,800,000
10	苏利华	境内自然人	2,600,000	1.4695	否	2,600,000
11	王灵洁	境内自然人	2,600,000	1.4695	否	2,600,000
12	李定海	境内自然人	2,500,000	1.4130	否	1,833,333
13	朱立平	境内自然人	2,420,000	1.3677	否	2,420,000

14	王仙君	境内自然人	2,100,000	1.1869	否	700,000
15	王德行	境内自然人	2,000,000	1.1304	否	2,000,000
16	潘美增	境内自然人	2,000,000	1.1304	否	2,000,000
17	詹金富	境内自然人	2,000,000	1.1304	否	2,000,000
18	孙 炎	境内自然人	1,700,000	0.9608	否	1,700,000
19	陈美丽	境内自然人	1,700,000	0.9608	否	1,700,000
20	王恩智	境内自然人	1,500,000	0.8478	否	1,500,000
21	林军波	境内自然人	1,430,000	0.8082	否	1,430,000
22	王晓怀	境内自然人	1,350,000	0.7630	否	1,350,000
23	王玲波	境内自然人	1,300,000	0.7347	否	1,300,000
24	张 虎	境内自然人	1,300,000	0.7347	否	325,000
25	吕正富	境内自然人	1,100,000	0.6217	否	1,100,000
26	牛 冲	境内自然人	1,030,000	0.5821	否	257,500
27	吴文姈	境内自然人	1,000,000	0.5652	否	1,000,000
28	孙玉娟	境内自然人	1,000,000	0.5652	否	1,000,000
29	干贝林	境内自然人	1,000,000	0.5652	否	1,000,000
30	王腾锋	境内自然人	1,000,000	0.5652	否	250,000
31	叶振华	境内自然人	850,000	0.4804	否	850,000
32	陈 晓	境内自然人	810,000	0.4578	否	810,000
33	林新华	境内自然人	800,000	0.4521	否	800,000
34	陈宝红	境内自然人	650,000	0.3674	否	650,000
35	蔡梦冰	境内自然人	600,000	0.3391	否	600,000
36	孔 帅	境内自然人	600,000	0.3391	否	600,000
37	吴江波	境内自然人	600,000	0.3391	否	600,000
38	蔡天保	境内自然人	580,000	0.3278	否	580,000
39	王敏琪	境内自然人	550,000	0.3109	否	550,000
40	王伟文	境内自然人	500,000	0.2826	否	500,000
41	王夫祥	境内自然人	500,000	0.2826	否	125,000
42	胡锦云	境内自然人	480,000	0.2713	否	480,000
43	陈晓萍	境内自然人	300,000	0.1696	否	300,000
44	郑仁华	境内自然人	300,000	0.1696	否	300,000
45	朱佩红	境内自然人	300,000	0.1696	否	300,000
46	徐连青	境内自然人	250,000	0.1413	否	250,000
47	林军平	境内自然人	220,000	0.1243	否	220,000

48	张素华	境内自然人	200,000	0.1130	否	200,000
49	范建华	境内自然人	200,000	0.1130	否	66,666
50	孙其仲	境内自然人	200,000	0.1130	否	66,666
51	牛培志	境内自然人	180,000	0.1017	否	45,000
52	高丽霞	境内自然人	150,000	0.0848	否	50,000
53	林维素	境内自然人	100,000	0.0565	否	100,000
54	单良强	境内自然人	100,000	0.0565	否	33,333
55	齐高峰	境内自然人	100,000	0.0565	否	33,333
56	李灯辉	境内自然人	100,000	0.0565	否	33,333
57	邵明亮	境内自然人	100,000	0.0565	否	33,333
58	王 岩	境内自然人	100,000	0.0565	否	33,333
59	路建锋	境内自然人	100,000	0.0565	否	50,000
60	李元如	境内自然人	100,000	0.0565	否	50,000
61	单良勇	境内自然人	100,000	0.0565	否	33,333
62	高 虎	境内自然人	80,000	0.0452	否	40,000
63	李永兰	境内自然人	50,000	0.0283	否	16,666
64	冯升华	境内自然人	50,000	0.0283	否	25,000
65	王 艇	境内自然人	50,000	0.0283	否	16,666
66	任广伟	境内自然人	40,000	0.0226	否	20,000
67	王秀秀	境内自然人	30,000	0.0170	否	7,500
68	闫心瑞	境内自然人	20,000	0.0113	否	6,666
69	张 可	境内自然人	20,000	0.0113	否	10,000
70	王常文	境内自然人	20,000	0.0113	否	10,000
<b>合计</b>			<b>176,933,850</b>	<b>100.00</b>	--	

### 三、公司股东及股权结构情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，王德定持有公司84,048,000股股份，占总股本的47.5025%，王靖壹持有公司20,672,000股股份，占总股本的11.6834%。王德定与王靖壹系父子关系，根据《公司法》第二百一十六条第二款、第三款的规定，认定王德定为控股股东，王德定、王靖壹为实际控制人。

##### 1、实际控制人的认定

2012年12月1日，王德定、苏利君、王靖壹签订《一致行动协议》，成为公司共同实际控制人。2017年3月18日，苏利君将其所持公司股份全部转让，不再持有公司股份；同日，王德定、王靖壹签订《一致行动协议》，成为共同实际控制人。尽管报告期内公司共同实际控制人由王德定、苏利君、王靖壹三人变为王德定、王靖壹二人，但是根据《证券期货法律适用意见第1号》的相关规定，认定实际控制人未发生变更，理由如下：

(1) 经营管理及公司治理方面：自2011年公司成立以来，王德定一直担任公司董事长（执行董事）、总经理，全面主持公司经营管理，王靖壹自股份公司成立以来一直担任公司董事；苏利君自有限公司成立之日起，一直未实际参与公

司经营管理。因此，共同实际控制人由王德定、苏利君、王靖壹变为王德定、王靖壹对公司经营管理及公司治理的有效性未产生重大影响。

(2) 股权及控制结构方面：王德定、苏利君、王靖壹三人作为共同实际控制人时，合计持有公司59.7512%的股份。2017年3月18日，苏利君将其所持公司股份中的31,640,000股股份转让给王德定后，王德定、王靖壹作为共同实际控制人，合计持有公司59.7511%的股份。因此，公司股权及控制结构方面未发生重大变更。

(3) 主营业务方面：公司自2011年成立起，主营业务一直为肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售，主营业务未发生过变更。

综上，认定报告期内公司实际控制人未发生变更。

## 2、实际控制人的基本情况

王德定，男，中国国籍，无境外永久居留权。1965年6月生，济宁市泗水县第九届政协委员会协商议政员。先后参加中国人民大学、复旦大学、上海财经大学优秀企业家战略研修班；获得济宁市“五一”劳动奖章、济宁市“全市诚实守信模范”、济宁好人、济宁市优秀经济事业建设者等荣誉称号。1981年1月至1984年11月，创办养猪合作社；1984年12月至1999年10月，任得利肉禽水产经营部总经理；1999年10月至2007年6月，任温岭市得利肉食品有限公司执行董事、经理；2006年4月至2015年10月，任温岭市鸿翔食品冷藏有限公司执行董事；2015年11月至今，任温岭市鸿翔食品冷藏有限公司监事；2015年5月至今，任泗水县鸿丰波尔德商贸有限公司监事；2015年7月至今，任山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司董事；2015年10月至今，任山东鸿毅食品有限公司执行董事、总经理；2015年11月至今，任泗水县鸿百惠牧业有限公司执行董事、总经理；2011年9月至2016年3月，任济宁鸿润食品有限公司执行董事、总经理；2016年3月至今，任济宁鸿润食品股份有限公司董事长、总经理。

王靖壹，男，中国国籍，无境外永久居留权。1989年3月生，高中学历。2011年8月至2016年3月，任温岭市得利肉食品有限公司执行董事；2016年3月至今，任济宁鸿润食品股份有限公司董事。

### (三) 公司股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有70名股东，股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持有股份数量(股)	持股比例(%)	股份是否存在质押或冻结
1	王德定	境内自然人	84,048,000	47.5025	否
2	王靖壹	境内自然人	20,672,000	11.6835	否
3	苏晨曦	境内自然人	5,900,000	3.3346	否
4	王玲启	境内自然人	4,700,000	2.6564	否
5	林正花	境内自然人	4,000,000	2.2607	否
6	袁益佳	境内自然人	3,200,000	1.8086	否
7	陈孔保	境内自然人	3,050,000	1.7238	否
8	袁荣富	境内自然人	2,853,850	1.6129	否
9	王君松	境内自然人	2,800,000	1.5825	否
10	苏利华	境内自然人	2,600,000	1.4695	否
11	王灵洁	境内自然人	2,600,000	1.4695	否
12	李定海	境内自然人	2,500,000	1.4130	否
13	朱立平	境内自然人	2,420,000	1.3677	否
14	王仙君	境内自然人	2,100,000	1.1869	否
15	王德行	境内自然人	2,000,000	1.1304	否
16	潘美增	境内自然人	2,000,000	1.1304	否
17	詹金富	境内自然人	2,000,000	1.1304	否
18	孙 炎	境内自然人	1,700,000	0.9608	否
19	陈美丽	境内自然人	1,700,000	0.9608	否
20	王恩智	境内自然人	1,500,000	0.8478	否
21	林军波	境内自然人	1,430,000	0.8082	否
22	王晓怀	境内自然人	1,350,000	0.7630	否
23	王玲波	境内自然人	1,300,000	0.7347	否
24	张 虎	境内自然人	1,300,000	0.7347	否
25	吕正富	境内自然人	1,100,000	0.6217	否
26	牛 冲	境内自然人	1,030,000	0.5821	否
27	吴文姈	境内自然人	1,000,000	0.5652	否
28	孙玉娟	境内自然人	1,000,000	0.5652	否
29	干贝林	境内自然人	1,000,000	0.5652	否
30	王腾锋	境内自然人	1,000,000	0.5652	否

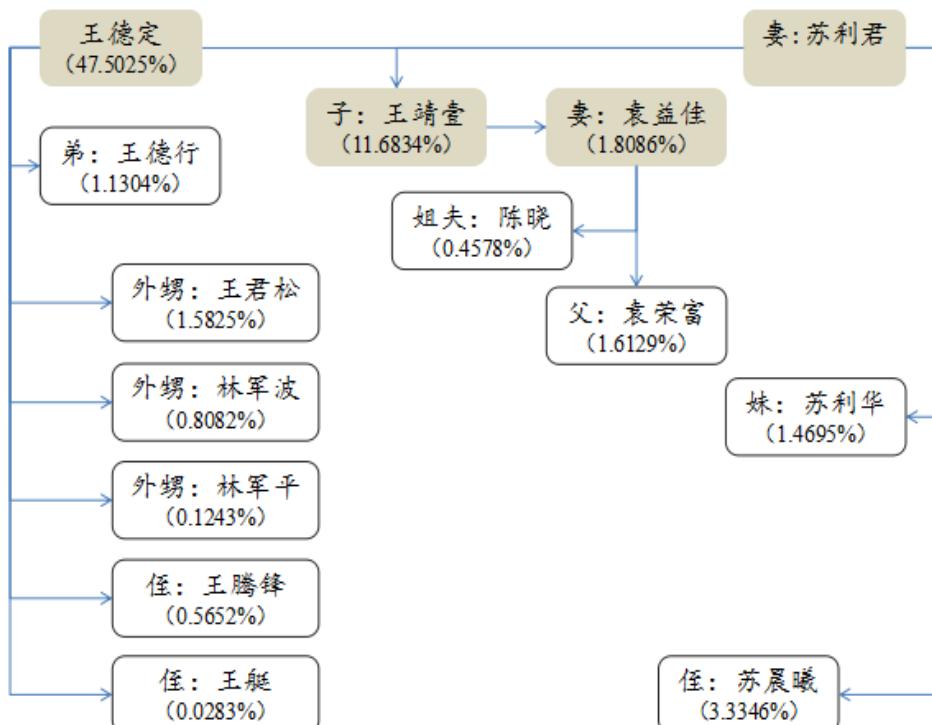
31	叶振华	境内自然人	850,000	0.4804	否
32	陈 晓	境内自然人	810,000	0.4578	否
33	林新华	境内自然人	800,000	0.4521	否
34	陈宝红	境内自然人	650,000	0.3674	否
35	蔡梦冰	境内自然人	600,000	0.3391	否
36	孔 帅	境内自然人	600,000	0.3391	否
37	吴江波	境内自然人	600,000	0.3391	否
38	蔡天保	境内自然人	580,000	0.3278	否
39	王敏琪	境内自然人	550,000	0.3109	否
40	王伟文	境内自然人	500,000	0.2826	否
41	王夫祥	境内自然人	500,000	0.2826	否
42	胡锦云	境内自然人	480,000	0.2713	否
43	陈晓萍	境内自然人	300,000	0.1696	否
44	郑仁华	境内自然人	300,000	0.1696	否
45	朱佩红	境内自然人	300,000	0.1696	否
46	徐连青	境内自然人	250,000	0.1413	否
47	林军平	境内自然人	220,000	0.1243	否
48	张素华	境内自然人	200,000	0.1130	否
49	范建华	境内自然人	200,000	0.1130	否
50	孙其仲	境内自然人	200,000	0.1130	否
51	牛培志	境内自然人	180,000	0.1017	否
52	高丽霞	境内自然人	150,000	0.0848	否
53	林维素	境内自然人	100,000	0.0565	否
54	单良强	境内自然人	100,000	0.0565	否
55	齐高峰	境内自然人	100,000	0.0565	否
56	李灯辉	境内自然人	100,000	0.0565	否
57	邵明亮	境内自然人	100,000	0.0565	否
58	王 岩	境内自然人	100,000	0.0565	否
59	路建锋	境内自然人	100,000	0.0565	否
60	李元如	境内自然人	100,000	0.0565	否
61	单良勇	境内自然人	100,000	0.0565	否
62	高 虎	境内自然人	80,000	0.0452	否
63	李永兰	境内自然人	50,000	0.0283	否
64	冯升华	境内自然人	50,000	0.0283	否

65	王 艩	境内自然人	50,000	0.0283	否
66	任广伟	境内自然人	40,000	0.0226	否
67	王秀秀	境内自然人	30,000	0.0170	否
68	闫心瑞	境内自然人	20,000	0.0113	否
69	张 可	境内自然人	20,000	0.0113	否
70	王常文	境内自然人	20,000	0.0113	否
<b>合计</b>			<b>176,933,850</b>	<b>100.00</b>	--

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有公司的股份均不存在质押、股权代持或其他争议事项的情形。

#### (四) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，王德定与王靖壹系父子关系；王德定与王德行系兄弟关系；王腾锋、王艇、苏晨曦系王德定的侄子；林军平、林军波、王君松系王德定的外甥；林军波与林军平系兄弟关系；苏利华系王德定配偶之妹；苏利华与苏晨曦系姑侄关系；王靖壹与袁益佳系夫妻关系；袁荣富与袁益佳系父女关系；陈晓系袁益佳姐姐之配偶。上述自然人股东之间的关联关系示意图如下所示：



王灵洁、王玲启、王玲波系兄妹关系；王恩智与王晓怀系兄弟关系；单良勇

与单良强系兄弟关系；蔡天宝系陈晓萍配偶之父亲。

除此之外，其他股东之间没有关联关系。

### (五)股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况

鸿润食品股东中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金情况。

## 四、公司股本形成及变化情况

### (一) 有限公司成立

2011年9月1日，有限公司成立，名称为：济宁鸿润食品有限公司；法定代表人：王德定；注册资本为1,088.00万元，其中王德定出资人民币554.88万元，苏利君出资人民币326.40万元，王靖壹出资人民币206.72万元。

2011年8月22日，济宁晨曦有限责任会计师事务所出具济晨会师验字〔2011〕第173号《验资报告》，确认：截至2011年8月22日，有限公司（筹）已收到前述货币出资。

2011年9月1日，泗水县工商行政管理局向有限公司核发《企业法人营业执照》，注册号：3708031200005238。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资(元)	实缴出资(元)	出资比例(%)	出资方式
1	王德定	5,548,800.00	5,548,800.00	51.0000	货币
2	王靖壹	2,067,200.00	2,067,200.00	19.0000	货币
3	苏利君	3,264,000.00	3,264,000.00	30.0000	货币
合 计		10,880,000.00	10,880,000.00	100.00	--

### (二) 有限公司第一次增资

2014年10月31日，有限公司召开股东会，股东一致同意：（1）公司注册资本变更为18,800.00万元，新增部分由王德定认缴9,033.12万元，苏利君认缴5,313.60万元，王靖壹认缴3,365.28万元；（2）公司经营范围变更为：肉鸡、肉鸭屠宰加工、销售、储藏；肉鸡、肉鸭养殖；货物进出口、技术进出口。有限公司根据股东会决议于2014年11月3日修改《公司章程》。

2014年11月4日，泗水县工商行政管理局核准此次变更。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王德定	95,880,000.00	5,548,800.00	51.0000	货币
2	王靖壹	35,720,000.00	2,067,200.00	19.0000	货币
3	苏利君	56,400,000.00	3,264,000.00	30.0000	货币
<b>合计</b>		<b>188,000,000.00</b>	<b>10,880,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

### （三）有限公司第一次减资

2014年11月19日，有限公司在《大众日报》刊登公告，内容如下：济宁鸿润食品有限公司经股东会研究决定，拟向登记机关申请减资，注册资本由18,800.00万元减至10,880.00万元，请债权人于公告之日起45日内申报债务。

2015年1月4日，有限公司股东会形成书面决议同意将公司注册资本减至10,880.00万元。王德定对其未实缴部分减资4,039.20万元，王靖壹对其未实缴部分减资1504.80万元，苏利君对其未实缴部分减资2,376.00万元。

2015年1月4日，有限公司依法编制了资产负债表及资产清单。

2015年1月4日，有限公司全体股东修改了《公司章程》。

2015年1月4日，泗水县工商行政管理局核准此次变更。

有限公司未因此次减资行为与债务人或其他经营单位或个人发生纠纷。

本次减资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王德定	55,488,000.00	5,548,800.00	51.0000	货币
2	王靖壹	20,672,000.00	2,067,200.00	19.0000	货币
3	苏利君	32,640,000.00	3,264,000.00	30.0000	货币
<b>合计</b>		<b>108,800,000.00</b>	<b>10,880,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

### （四）有限公司增加实收资本

2015年8月28日，山东长恒信会计师事务所有限公司出具长恒信内验报字（2015）0006号《验资报告》，证明截至2015年8月28日，公司已收到王靖壹缴

纳的新增注册资本1,860.48万元，全部系货币出资。

2015年9月8日，山东长恒信会计师事务所有限公司出具长恒信内验报字（2015）0007号《验资报告》，证明截至2015年9月8日，公司已收到苏利君缴纳的新增注册资本2,937.60万元，全部系货币出资。

2015年9月9日，山东长恒信会计师事务所有限公司出具长恒信内验报字（2015）0008号《验资报告》，证明截至2015年9月9日，公司已收到王德定缴纳的新增注册资本3,500.00万元，全部系货币出资。

2015年9月10日，山东长恒信会计师事务所有限公司出具长恒信内验报字（2015）0009号《验资报告》，证明截至2015年9月10日，公司已收到王德定缴纳的新增注册资本1,493.92万元，全部系货币出资。

本次增加实收资本后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴金额(元)	实缴金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	王德定	55,488,000.00	55,488,000.00	51.0000	货币
2	王靖壹	20,672,000.00	20,672,000.00	19.0000	货币
3	苏利君	32,640,000.00	32,640,000.00	30.0000	货币
<b>合计</b>		<b>108,800,000.00</b>	<b>108,800,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

### （五）有限公司第二次增资

2015年9月26日，有限公司召开股东会，股东一致同意增加朱立平、王腾锋、苏利华、苏晨曦、袁益佳5人为公司股东；同意公司注册资本由10,880.00万元增至12,223.00万元，新增1,343.00万元部分由朱立平缴纳180.00万元、王腾锋缴纳60.00万元、苏利华缴纳260.00万元、苏晨曦缴纳523.00万元、袁益佳缴纳320.00万元。

2015年9月26日，有限公司全体股东修改了《公司章程》。2015年9月30日，泗水县工商行政管理局核准此次变更。

2015年9月30日，山东长恒信会计师事务所有限公司出具长恒信内验报字（2015）00010号《验资报告》，证明截至2015年9月30日，公司新增注册资本合计1,343.00万元已实缴到位，全部系货币出资。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王德定	55,488,000.00	55,488,000.00	45.3964	货币
2	王靖壹	20,672,000.00	20,672,000.00	16.9124	货币
3	苏利君	32,640,000.00	32,640,000.00	26.7038	货币
4	苏晨曦	5,230,000.00	5,230,000.00	4.2788	货币
5	袁益佳	3,200,000.00	3,200,000.00	2.6180	货币
6	苏利华	2,600,000.00	2,600,000.00	2.1271	货币
7	朱立平	1,800,000.00	1,800,000.00	1.4726	货币
8	王腾锋	600,000.00	600,000.00	0.4909	货币
<b>合计</b>		<b>122,230,000.00</b>	<b>122,230,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

### （六）有限公司第三次增资、第一次股权转让

2015年10月10日，王德定与林正花、王伟文、林军波、林军平、蔡天保签订《股权转让合同》，将其持有公司出资额中的308.00万元转让给林正花等5人，其中林正花受让140.00万元、王伟文受让50.00万元、林军波受让38.00万元、林军平受让22.00万元、蔡天保受让58.00万元。

2015年10月16日，有限公司召开股东会，股东一致同意王德定将持有的有限公司出资额中的308.00万元转让给林正花等5人，其中林正花受让140.00万元、王伟文受让50.00万元、林军波受让38.00万元、林军平受让22.00万元、蔡天保受让58.00万元，其他股东放弃优先购买权；股东一致同意增加王玲启、王玲波等37人为公司股东；同意公司注册资本由12,223.00万元增至15,752.385万元，新增注册资本金3,529.385万元由新增股东缴纳。

2015年10月16日，有限公司全体股东修改了《公司章程》。

2015年10月21日、23日，山东长恒信会计师事务所有限公司分别出具“长恒信内验报字〔2015〕0020号”、“长恒信内验报字〔2015〕0022号”《验资报告》对上述出资予以验证。

本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（元）	转让价格（元）
1	王德定	林正花	1,400,000.00	1,400,000.00
2	王德定	王伟文	500,000.00	500,000.00

序号	转让方	受让方	转让出资额(元)	转让价格(元)
3	王德定	林军波	380,000.00	380,000.00
4	王德定	林军平	220,000.00	220,000.00
5	王德定	蔡天保	580,000.00	580,000.00

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	实缴金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	王德定	52,408,000.00	52,408,000.00	33.2699	货币
2	苏利君	32,640,000.00	32,640,000.00	20.7207	货币
3	王靖壹	20,672,000.00	20,672,000.00	13.1231	货币
4	苏晨曦	5,230,000.00	5,230,000.00	3.3201	货币
5	王玲启	4,100,000.00	4,100,000.00	2.6028	货币
6	林正花	3,400,000.00	3,400,000.00	2.1584	货币
7	袁益佳	3,200,000.00	3,200,000.00	2.0314	货币
8	袁荣富	2,853,850.00	2,853,850.00	1.8117	货币
9	苏利华	2,600,000.00	2,600,000.00	1.6505	货币
10	王德行	2,000,000.00	2,000,000.00	1.2696	货币
11	潘美增	2,000,000.00	2,000,000.00	1.2696	货币
12	詹金富	2,000,000.00	2,000,000.00	1.2696	货币
13	朱立平	1,800,000.00	1,800,000.00	1.1427	货币
14	孙炎	1,700,000.00	1,700,000.00	1.0792	货币
15	王恩智	1,500,000.00	1,500,000.00	0.9522	货币
16	陈孔保	1,500,000.00	1,500,000.00	0.9522	货币
17	陈美丽	1,400,000.00	1,400,000.00	0.8888	货币
18	王晓怀	1,350,000.00	1,350,000.00	0.8570	货币
19	王玲波	1,300,000.00	1,300,000.00	0.8253	货币
20	王君松	1,200,000.00	1,200,000.00	0.7618	货币
21	吴文姈	1,000,000.00	1,000,000.00	0.6348	货币
22	孙玉娟	1,000,000.00	1,000,000.00	0.6348	货币
23	林国初	1,000,000.00	1,000,000.00	0.6348	货币
24	干贝林	1,000,000.00	1,000,000.00	0.6348	货币
25	陈晓	810,000.00	810,000.00	0.5142	货币
26	林新华	800,000.00	800,000.00	0.5079	货币
27	王腾锋	600,000.00	600,000.00	0.3809	货币

序号	股东名称	出资金额(元)	实缴金额(元)	出资比例(%)	出资方式
28	王小花	600,000.00	600,000.00	0.3809	货币
29	蔡梦冰	600,000.00	600,000.00	0.3809	货币
30	蔡天保	580,000.00	580,000.00	0.3682	货币
31	陈宝红	500,000.00	500,000.00	0.3174	货币
32	王伟文	500,000.00	500,000.00	0.3174	货币
33	胡锦云	480,000.00	480,000.00	0.3047	货币
34	叶振华	450,000.00	450,000.00	0.2857	货币
35	林军波	380,000.00	380,000.00	0.2412	货币
36	吕正富	300,000.00	300,000.00	0.1904	货币
37	陈晓萍	300,000.00	300,000.00	0.1904	货币
38	孔 帅	300,000.00	300,000.00	0.1904	货币
39	郑仁华	300,000.00	300,000.00	0.1904	货币
40	王敏琪	250,000.00	250,000.00	0.1587	货币
41	徐连青	250,000.00	250,000.00	0.1587	货币
42	林军平	220,000.00	220,000.00	0.1397	货币
43	张素华	200,000.00	200,000.00	0.1270	货币
44	朱佩红	150,000.00	150,000.00	0.0952	货币
45	林维素	100,000.00	100,000.00	0.0635	货币
合计		<b>157,523,850.00</b>	<b>157,523,850.00</b>	<b>100.00</b>	--

2015年11月9日，泗水县工商行政管理局核准此次变更。

### (七) 有限公司第二次股权转让

2015年12月22日，有限公司股东林国初与李定海签署《股权转让合同》，林国初拟将其持有有限公司100.00万元出资额全部转让给李定海。

2015年12月23日，有限公司股东召开股东会议，一致同意股东林国初将其所持有限公司100.00万元出资额转让给李定海，其他股东放弃优先购买权。

2015年12月23日，鸿润有限全体股东签署了相应修改的《公司章程》。

2015年12月24日，泗水县工商行政管理局核准此次变更。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	实缴金额(元)	出资比例(%)	出资方式
----	------	---------	---------	---------	------

序号	股东名称	出资金额(元)	实缴金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	王德定	52,408,000.00	52,408,000.00	33.2699	货币
2	苏利君	32,640,000.00	32,640,000.00	20.7207	货币
3	王靖壹	20,672,000.00	20,672,000.00	13.1231	货币
4	苏晨曦	5,230,000.00	5,230,000.00	3.3201	货币
5	王玲启	4,100,000.00	4,100,000.00	2.6028	货币
6	林正花	3,400,000.00	3,400,000.00	2.1584	货币
7	袁益佳	3,200,000.00	3,200,000.00	2.0314	货币
8	袁荣富	2,853,850.00	2,853,850.00	1.8117	货币
9	苏利华	2,600,000.00	2,600,000.00	1.6505	货币
10	王德行	2,000,000.00	2,000,000.00	1.2696	货币
11	潘美增	2,000,000.00	2,000,000.00	1.2696	货币
12	詹金富	2,000,000.00	2,000,000.00	1.2696	货币
13	朱立平	1,800,000.00	1,800,000.00	1.1427	货币
14	孙 炎	1,700,000.00	1,700,000.00	1.0792	货币
15	王恩智	1,500,000.00	1,500,000.00	0.9522	货币
16	陈孔保	1,500,000.00	1,500,000.00	0.9522	货币
17	陈美丽	1,400,000.00	1,400,000.00	0.8888	货币
18	王晓怀	1,350,000.00	1,350,000.00	0.8570	货币
19	王玲波	1,300,000.00	1,300,000.00	0.8253	货币
20	王君松	1,200,000.00	1,200,000.00	0.7618	货币
21	吴文姈	1,000,000.00	1,000,000.00	0.6348	货币
22	孙玉娟	1,000,000.00	1,000,000.00	0.6348	货币
23	李定海	1,000,000.00	1,000,000.00	0.6348	货币
24	干贝林	1,000,000.00	1,000,000.00	0.6348	货币
25	陈 晓	810,000.00	810,000.00	0.5142	货币
26	林新华	800,000.00	800,000.00	0.5079	货币
27	王腾锋	600,000.00	600,000.00	0.3809	货币
28	王小花	600,000.00	600,000.00	0.3809	货币
29	蔡梦冰	600,000.00	600,000.00	0.3809	货币
30	蔡天保	580,000.00	580,000.00	0.3682	货币
31	陈宝红	500,000.00	500,000.00	0.3174	货币
32	王伟文	500,000.00	500,000.00	0.3174	货币
33	胡锦云	480,000.00	480,000.00	0.3047	货币

序号	股东名称	出资金额(元)	实缴金额(元)	出资比例(%)	出资方式
34	叶振华	450,000.00	450,000.00	0.2857	货币
35	林军波	380,000.00	380,000.00	0.2412	货币
36	吕正富	300,000.00	300,000.00	0.1904	货币
37	陈晓萍	300,000.00	300,000.00	0.1904	货币
38	孔 帅	300,000.00	300,000.00	0.1904	货币
39	郑仁华	300,000.00	300,000.00	0.1904	货币
40	王敏琪	250,000.00	250,000.00	0.1587	货币
41	徐连青	250,000.00	250,000.00	0.1587	货币
42	林军平	220,000.00	220,000.00	0.1397	货币
43	张素华	200,000.00	200,000.00	0.1270	货币
44	朱佩红	150,000.00	150,000.00	0.0952	货币
45	林维素	100,000.00	100,000.00	0.0635	货币
<b>合计</b>		<b>157,523,850.00</b>	<b>157,523,850.00</b>	<b>100.00</b>	--

### (八) 有限公司整体变更为股份公司

2016年2月16日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“和信审字（2016）第000208号”《审计报告》，确认有限公司于基准日（2015年12月31日）的账面净资产值为人民币15,813.24万元。

2016年2月18日，山东正源和信资产评估有限公司出具“鲁正信评报字(2016)第0022号”《资产评估报告》，确认有限公司于基准日（2015年12月31日）的账面净资产评估值为16,780.52万元。

2016年3月1日，有限公司的45位股东作为公司的发起人签订了《发起人协议》。

2016年3月1日，有限公司召开股东会，决议通过整体变更方案，同意山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）2016年2月16日出具的“和信审字（2016）第000208号”《审计报告》，确认截至2015年12月31日公司净资产为人民币158,132,354.81元，同意以其中的157,523,850.00元折股157,523,850股，余额608,504.81元计入公司资本公积。同意山东正源和信资产评估有限公司出具的“鲁正信评报字(2016)第0022号”《评估报告》，截至2015年12月31日，各发起人在济宁鸿润食品有限公司所拥有的权益评估值为16,780.52万元，高于经审计公司

净资产。

2016年3月2日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议由王德定、苏利君、王靖壹等45人作为发起人设立股份公司，选举公司董事、非职工代表监事、通过了《公司章程》等议案。

2016年3月2日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“和信验字（2016）第000033号”《验资报告》，证明公司以截至2015年12月31日止经审计的净资产折合股本人民币157,523,850.00元，变更后的注册资本为人民币157,523,850.00元。

本次整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	王德定	52,408,000	33.2699	净资产折股
2	苏利君	32,640,000	20.7207	净资产折股
3	王靖壹	20,672,000	13.1231	净资产折股
4	苏晨曦	5,230,000	3.3201	净资产折股
5	王玲启	4,100,000	2.6028	净资产折股
6	林正花	3,400,000	2.1584	净资产折股
7	袁益佳	3,200,000	2.0314	净资产折股
8	袁荣富	2,853,850	1.8117	净资产折股
9	苏利华	2,600,000	1.6505	净资产折股
10	王德行	2,000,000	1.2696	净资产折股
11	潘美增	2,000,000	1.2696	净资产折股
12	詹金富	2,000,000	1.2696	净资产折股
13	朱立平	1,800,000	1.1427	净资产折股
14	孙炎	1,700,000	1.0792	净资产折股
15	王恩智	1,500,000	0.9522	净资产折股
16	陈孔保	1,500,000	0.9522	净资产折股
17	陈美丽	1,400,000	0.8888	净资产折股
18	王晓怀	1,350,000	0.8570	净资产折股
19	王玲波	1,300,000	0.8253	净资产折股
20	王君松	1,200,000	0.7618	净资产折股
21	吴文姈	1,000,000	0.6348	净资产折股

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
22	孙玉娟	1,000,000	0.6348	净资产折股
23	李定海	1,000,000	0.6348	净资产折股
24	干贝林	1,000,000	0.6348	净资产折股
25	陈 晓	810,000	0.5142	净资产折股
26	林新华	800,000	0.5079	净资产折股
27	王腾锋	600,000	0.3809	净资产折股
28	王小花	600,000	0.3809	净资产折股
29	蔡梦冰	600,000	0.3809	净资产折股
30	蔡天保	580,000	0.3682	净资产折股
31	陈宝红	500,000	0.3174	净资产折股
32	王伟文	500,000	0.3174	净资产折股
33	胡锦云	480,000	0.3047	净资产折股
34	叶振华	450,000	0.2857	净资产折股
35	林军波	380,000	0.2412	净资产折股
36	吕正富	300,000	0.1904	净资产折股
37	陈晓萍	300,000	0.1904	净资产折股
38	孔 帅	300,000	0.1904	净资产折股
39	郑仁华	300,000	0.1904	净资产折股
40	王敏琪	250,000	0.1587	净资产折股
41	徐连青	250,000	0.1587	净资产折股
42	林军平	220,000	0.1397	净资产折股
43	张素华	200,000	0.1270	净资产折股
44	朱佩红	150,000	0.0952	净资产折股
45	林维素	100,000	0.0635	净资产折股
<b>合计</b>		<b>157,523,850</b>	<b>100.00</b>	--

2016年3月10日，济宁市工商行政管理局核发了本次有限公司整体变更为股份有限公司后的《营业执照》（统一社会信用代码：913708315819263969）。

### （九）股份公司第一次定向增发股份

2016年3月20日，股份公司召开2016年度第二次临时股东大会，审议通过增加注册资本的议案，决定向公司部分管理人员定向增发股份422万股，认购价格1元/股。

2016年3月20日，股份公司与认购方签订《认购协议》，约定：拟发行股份数量不超过422万股，发行价格为1元/股。

公司部门主管以上 28 名管理人员参与认购本次增发股份，具体明细如下：

序号	姓名	职务	部门	认购数量(股)	备注
1	牛冲	副总经理		800,000	
2	王夫祥	副总经理		500,000	
3	张虎	副总经理		500,000	
4	范建华	经理	销售	200,000	
5	单良强	经理	销售	100,000	
6	闫心瑞	经理	销售	20,000	
7	齐高峰	经理	销售	100,000	
8	李灯辉	经理	销售	100,000	
9	张川	经理	销售	100,000	
10	王仙君	经理	采购	300,000	
11	邵明亮	经理	项目	100,000	
12	王岩	经理	项目	100,000	
13	张可	主管	综合部	20,000	
14	高虎	主管	综合部	80,000	
15	任广伟	主管	综合部	40,000	
16	孙其仲	经理	鸡车间	200,000	
17	路建锋	主管	鸡车间	100,000	
18	李元如	主管	鸡车间	100,000	
19	牛培志	经理	鸡品管	180,000	
20	单良勇	经理	鸭车间	100,000	
21	李永兰	经理	鸭品间	50,000	
22	许红涛	经理	调理品	130,000	
23	魏明	主管	仓储	50,000	
24	冯升华	副主管	仓储	50,000	
25	王常文	主管	维修	20,000	
26	王秀秀	经理	财务	30,000	
27	王艇	经理	销售	50,000	

28	高丽霞	经理		100,000	
	合计			4,220,000.00	

新增发股份由公司部门主管以上人员认购，对公司管理层实施股权激励，认购人员根据担任职务的不同，在认购协议中分别承诺：

**副总经理承诺：**自甲方股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起四年内（含四年）全职在济宁鸿润食品股份有限公司工作，不从事未经公司书面同意的任何兼职工作。本人严格遵守《中华人民共和国公司法》中有关股份有限公司高管限售股份的规定，即在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让所持有的本公司股份；

**公司经理承诺：**自甲方股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起三年内（含三年）全职在济宁鸿润食品股份有限公司工作，不从事未经公司书面同意的任何兼职工作。自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起，每年转让的股份数量不超过本次认购股份总额的三分之一。

**主管承诺：**自甲方股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起二年内（含二年）全职在济宁鸿润食品股份有限公司工作，不从事未经公司书面同意的任何兼职工作。自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起，每年转让的股份数量不得超过本次认购股份总额的二分之一。

2016年3月21日，山东和信会计师事务所（特殊有限合伙）出具和信验字（2016）第000036号《验资报告》，确认截至2016年3月21日止，公司收到牛冲、王夫祥、张虎、范建华、单良强、闫心瑞、齐高峰、李灯辉、张川、王仙君、邵明亮、王岩、张可、任广伟、孙其仲、路建锋、李元如、牛培志、单良勇、李永兰、许红涛、魏明、冯升华、王常文、王秀秀、王艇、高丽霞、高虎缴纳的新增注册资本（股本）合计422万元整，全部系货币出资。

本次增发完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	王德定	52,408,000	32.4019	净资产折股
2	苏利君	32,640,000	20.1801	净资产折股
3	王靖壹	20,672,000	12.7807	净资产折股

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
4	苏晨曦	5,230,000	3.2335	净资产折股
5	王玲启	4,100,000	2.5349	净资产折股
6	林正花	3,400,000	2.1021	净资产折股
7	袁益佳	3,200,000	1.9784	净资产折股
8	袁荣富	2,853,850	1.7644	净资产折股
9	苏利华	2,600,000	1.6075	净资产折股
10	王德行	2,000,000	1.2365	净资产折股
11	潘美增	2,000,000	1.2365	净资产折股
12	詹金富	2,000,000	1.2365	净资产折股
13	朱立平	1,800,000	1.1129	净资产折股
14	孙 炎	1,700,000	1.0510	净资产折股
15	王恩智	1,500,000	0.9274	净资产折股
16	陈孔保	1,500,000	0.9274	净资产折股
17	陈美丽	1,400,000	0.8656	净资产折股
18	王晓怀	1,350,000	0.8347	净资产折股
19	王玲波	1,300,000	0.8037	净资产折股
20	王君松	1,200,000	0.7419	净资产折股
21	吴文姈	1,000,000	0.6183	净资产折股
22	孙玉娟	1,000,000	0.6183	净资产折股
23	李定海	1,000,000	0.6183	净资产折股
24	干贝林	1,000,000	0.6183	净资产折股
25	陈 晓	810,000	0.5008	净资产折股
26	林新华	800,000	0.4946	净资产折股
27	王腾锋	600,000	0.3710	净资产折股
28	王小花	600,000	0.3710	净资产折股
29	蔡梦冰	600,000	0.3710	净资产折股
30	蔡天保	580,000	0.3586	净资产折股
31	陈宝红	500,000	0.3091	净资产折股
32	王伟文	500,000	0.3091	净资产折股
33	胡锦云	480,000	0.2968	净资产折股

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
34	叶振华	450,000	0.2782	净资产折股
35	林军波	380,000	0.2349	净资产折股
36	吕正富	300,000	0.1855	净资产折股
37	陈晓萍	300,000	0.1855	净资产折股
38	孔 帅	300,000	0.1855	净资产折股
39	郑仁华	300,000	0.1855	净资产折股
40	王敏琪	250,000	0.1546	净资产折股
41	徐连青	250,000	0.1546	净资产折股
42	林军平	220,000	0.1360	净资产折股
43	张素华	200,000	0.1237	净资产折股
44	朱佩红	150,000	0.0927	净资产折股
45	林维素	100,000	0.0618	净资产折股
46	牛 冲	800,000	0.4946	货币
47	王夫祥	500,000	0.3091	货币
48	张 虎	500,000	0.3091	货币
49	范建华	200,000	0.1237	货币
50	单良强	100,000	0.0618	货币
51	闫心瑞	20,000	0.0124	货币
52	齐高峰	100,000	0.0618	货币
53	李灯辉	100,000	0.0618	货币
54	张 川	100,000	0.0618	货币
55	王仙君	300,000	0.1855	货币
56	邵明亮	100,000	0.0618	货币
57	王 岩	100,000	0.0618	货币
58	张 可	20,000	0.0124	货币
59	高 虎	80,000	0.0495	货币
60	任广伟	40,000	0.0247	货币
61	孙其仲	200,000	0.1237	货币
62	路建锋	100,000	0.0618	货币
63	李元如	100,000	0.0618	货币

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
64	牛培志	180,000	0.1113	货币
65	单良勇	100,000	0.0618	货币
66	李永兰	50,000	0.0309	货币
67	许红涛	130,000	0.0804	货币
68	魏明	50,000	0.0309	货币
69	冯升华	50,000	0.0309	货币
70	王常文	20,000	0.0124	货币
71	王秀秀	30,000	0.0185	货币
72	王艇	50,000	0.0309	货币
73	高丽霞	100,000	0.0618	货币
<b>合计</b>		<b>161,743,850</b>	<b>100.00</b>	--

2016年3月30日，济宁市工商行政管理局核准此次变更。

#### (十) 股份公司第二次定向增发股份

2017年2月23日，股份公司召开2016年度股东大会，审议通过《关于增加公司注册资本金的议案》，同意公司增发股份1519万股股份，发行价格为1.8元/股；授权公司董事会就增发事宜与投资人进行洽谈，并代表公司与投资人签署相关认购协议、聘请验资机构验资、办理工商登记等事项；同意修改公司章程。

2017年3月1日，股份公司与意向认购方分别签订《股份认购协议》，发行价格为1.8元/股。2017年3月16日，山东和信会计师事务所（特殊有限合伙）出具和信验字〔2017〕第000042号《验资报告》，确认截至2017年3月16日止，济宁鸿润食品股份有限公司收到林正花、林军波、朱立平、王腾锋、苏晨曦、陈宝红、陈孔保、叶振华、李定海、朱佩红、王君松、王敏琪、孔帅、王玲启、陈美丽、吕正富、张虎、王仙君、王灵洁缴纳的资金合计2,734.20万元，其中1,519.00万元计入股本，1,215.20万元计入资本公积，新增股东均以货币出资。

本次增发完成后，股份公司股东及持股情况如下：

序号	出资人	出资方式	持股数量(股)	股份比例(%)
1	王德定	净资产折股	52,408,000	29.6201
2	苏利君	净资产折股	32,640,000	18.4476

序号	出资人	出资方式	持股数量(股)	股份比例(%)
3	王靖壹	净资产折股	20,672,000	11.6835
4	苏晨曦	净资产折股、货币	5,900,000	3.3346
5	王玲启	净资产折股、货币	4,700,000	2.6564
6	林正花	净资产折股、货币	4,000,000	2.2607
7	袁益佳	净资产折股	3,200,000	1.8086
8	陈孔保	净资产折股、货币	3,050,000	1.7238
9	袁荣富	净资产折股	2,853,850	1.6129
10	王君松	净资产折股、货币	2,800,000	1.5825
11	苏利华	净资产折股	2,600,000	1.4695
12	王灵洁	货币	2,600,000	1.4695
13	朱立平	净资产折股、货币	2,420,000	1.3677
14	王仙君	货币	2,100,000	1.1869
15	潘美增	净资产折股	2,000,000	1.1304
16	王德行	净资产折股	2,000,000	1.1304
17	詹金富	净资产折股	2,000,000	1.1304
18	陈美丽	净资产折股、货币	1,700,000	0.9608
19	孙炎	净资产折股	1,700,000	0.9608
20	李定海	净资产折股、货币	1,500,000	0.8478
21	王恩智	净资产折股	1,500,000	0.8478
22	林军波	净资产折股、货币	1,430,000	0.8082
23	王晓怀	净资产折股	1,350,000	0.7630
24	王玲波	净资产折股	1,300,000	0.7347
25	张虎	货币	1,300,000	0.7347
26	吕正富	净资产折股、货币	1,100,000	0.6217
27	王腾锋	净资产折股、货币	1,000,000	0.5652
28	孙玉娟	净资产折股	1,000,000	0.5652
29	吴文姈	净资产折股	1,000,000	0.5652
30	干贝林	净资产折股	1,000,000	0.5652
31	叶振华	净资产折股、货币	850,000	0.4804
32	陈晓	净资产折股	810,000	0.4578
33	林新华	净资产折股	800,000	0.4521
34	牛冲	货币	800,000	0.4521
35	陈宝红	净资产折股、货币	650,000	0.3674

序号	出资人	出资方式	持股数量(股)	股份比例(%)
36	王小花	净资产折股	600,000	0.3391
37	孔 帅	净资产折股、货币	600,000	0.3391
38	蔡梦冰	净资产折股	600,000	0.3391
39	蔡天保	净资产折股	580,000	0.3278
40	王敏琪	净资产折股、货币	550,000	0.3109
41	王伟文	净资产折股	500,000	0.2826
42	王夫祥	货币	500,000	0.2826
43	胡锦云	净资产折股	480,000	0.2713
44	朱佩红	净资产折股、货币	300,000	0.1696
45	郑仁华	净资产折股	300,000	0.1696
46	陈晓萍	净资产折股	300,000	0.1696
47	徐连青	净资产折股	250,000	0.1413
48	林军平	净资产折股	220,000	0.1243
49	张素华	净资产折股	200,000	0.1130
50	孙其仲	货币	200,000	0.1130
51	范建华	货币	200,000	0.1130
52	牛培志	货币	180,000	0.1017
53	许红涛	货币	130,000	0.0735
54	林维素	净资产折股	100,000	0.0565
55	王 岩	货币	100,000	0.0565
56	邵明亮	货币	100,000	0.0565
57	单良勇	货币	100,000	0.0565
58	路建锋	货币	100,000	0.0565
59	李元如	货币	100,000	0.0565
60	高丽霞	货币	100,000	0.0565
61	李灯辉	货币	100,000	0.0565
62	单良强	货币	100,000	0.0565
63	齐高峰	货币	100,000	0.0565
64	张 川	货币	100,000	0.0565
65	高 虎	货币	80,000	0.0452
66	冯升华	货币	50,000	0.0283
67	魏 明	货币	50,000	0.0283
68	李永兰	货币	50,000	0.0283

序号	出资人	出资方式	持股数量(股)	股份比例(%)
69	王 艇	货币	50,000	0.0283
70	任广伟	货币	40,000	0.0226
71	王秀秀	货币	30,000	0.0170
72	王常文	货币	20,000	0.0113
73	张 可	货币	20,000	0.0113
74	闫心瑞	货币	20,000	0.0113
<b>合计</b>			<b>176,933,850</b>	<b>100.00</b>

2017年3月15日，济宁市工商行政管理局核准此次变更。

#### (十一) 股份公司第一次股份转让

2017年3月18日，张川与牛冲签订《股权转让协议》，约定张川将其持有的鸿润食品10万股股份转让给牛冲。同日，张川书面通知了公司上述股权转让事宜。

2017年3月18日，许红涛与牛冲签订《股权转让协议》，约定许红涛将其持有的鸿润食品13万股股份转让给牛冲。同日，许红涛书面通知了公司上述股权转让事宜。

2017年3月18日，魏明与高丽霞签订《股权转让协议》，约定魏明将其持有的鸿润食品5万股股份转让给高丽霞。同日，魏明书面通知了公司上述股权转让事宜。

2017年3月18日，王小花与吴江波签订《股权转让协议》，约定王小花将其持有的鸿润食品60万股股份转让给吴江波。同日，王小花书面通知了公司上述股权转让事宜。

2017年3月18日，苏利君与李定海签订《股权转让协议》，约定苏利君将持有的鸿润食品100万股股份转让给李定海。同日，苏利君书面通知了公司上述股权转让事宜。

2017年3月18日，苏利君与王德定签订《股权转让协议》，约定苏利君将持有的鸿润食品3,164万股股份转让给王德定。同日，苏利君书面通知了公司上述股权转让事宜。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	股份比例(%)
1	王德定	84,048,000	47.5025
2	王靖壹	20,672,000	11.6835
3	苏晨曦	5,900,000	3.3346
4	王玲启	4,700,000	2.6564
5	林正花	4,000,000	2.2607
6	袁益佳	3,200,000	1.8086
7	陈孔保	3,050,000	1.7238
8	袁荣富	2,853,850	1.6129
9	王君松	2,800,000	1.5825
10	苏利华	2,600,000	1.4695
11	王灵洁	2,600,000	1.4695
12	李定海	2,500,000	1.4130
13	朱立平	2,420,000	1.3677
14	王仙君	2,100,000	1.1869
15	潘美增	2,000,000	1.1304
16	王德行	2,000,000	1.1304
17	詹金富	2,000,000	1.1304
18	陈美丽	1,700,000	0.9608
19	孙 炎	1,700,000	0.9608
20	王恩智	1,500,000	0.8478
21	林军波	1,430,000	0.8082
22	王晓怀	1,350,000	0.7630
23	王玲波	1,300,000	0.7347
24	张 虎	1,300,000	0.7347
25	吕正富	1,100,000	0.6217
26	牛 冲	1,030,000	0.5821
27	王腾锋	1,000,000	0.5652
28	孙玉娟	1,000,000	0.5652
29	吴文姈	1,000,000	0.5652
30	干贝林	1,000,000	0.5652
31	叶振华	850,000	0.4804
32	陈 晓	810,000	0.4578
33	林新华	800,000	0.4521

序号	股东姓名	持股数量(股)	股份比例(%)
34	陈宝红	650,000	0.3674
35	吴江波	600,000	0.3391
36	孔 帅	600,000	0.3391
37	蔡梦冰	600,000	0.3391
38	蔡天保	580,000	0.3278
39	王敏琪	550,000	0.3109
40	王伟文	500,000	0.2826
41	王夫祥	500,000	0.2826
42	胡锦云	480,000	0.2713
43	朱佩红	300,000	0.1696
44	郑仁华	300,000	0.1696
45	陈晓萍	300,000	0.1696
46	徐连青	250,000	0.1413
47	林军平	220,000	0.1243
48	张素华	200,000	0.1130
49	孙其仲	200,000	0.1130
50	范建华	200,000	0.1130
51	牛培志	180,000	0.1017
52	高丽霞	150,000	0.0848
53	林维素	100,000	0.0565
54	王 岩	100,000	0.0565
55	邵明亮	100,000	0.0565
56	单良勇	100,000	0.0565
57	路建锋	100,000	0.0565
58	李元如	100,000	0.0565
59	李灯辉	100,000	0.0565
60	单良强	100,000	0.0565
61	齐高峰	100,000	0.0565
62	高 虎	80,000	0.0452
63	冯升华	50,000	0.0283
64	李永兰	50,000	0.0283
65	王 艇	50,000	0.0283
66	任广伟	40,000	0.0226

序号	股东姓名	持股数量(股)	股份比例(%)
67	王秀秀	30,000	0.0170
68	王常文	20,000	0.0113
69	张可	20,000	0.0113
70	闫心瑞	20,000	0.0113
<b>合计</b>		<b>176,933,850</b>	<b>100.00</b>

## (十二) 相关结论

公司自设立以来，历次增资、减资等股本变更及股权转让事项均签署了相关协议并履行了必要的审批程序，在工商行政管理部门办理了审批、变更备案登记；公司历次出资形式及相应比例均符合当时有效法律法规的规定，程序完备、合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

综上，公司的历次股权变更履行了必要的内外部程序，合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

通过查询齐鲁股权交易中心（<http://www.qlotc.com/>）、前海股权交易中心（<https://www.qhee.com>）、青岛蓝海股权交易中心（<https://www.qeec.cn>）网站，鸿润食品不存在在地方股权交易中心挂牌的情况。2017年11月8日，公司出具了《未在区域股权交易中心挂牌并融资及转让的声明》，根据公司的说明：“本公司（济宁鸿润食品股份有限公司）前身系济宁鸿润食品有限公司，成立于2011年9月1日，2016年3月10日整体变更为股份公司。公司自有限公司成立至本声明出具之日，从未在任何区域股权交易中心挂牌，亦未在区域股权转让市场挂牌期间融资及股权转让。”

## 五、分支机构、子公司及联营企业情况

### (一) 分支机构、子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有两家全资子公司，一家持股96.89%的控股子公司；报告期内，公司曾有一家全资子公司——泗水县鸿晟农产品检验检测有限公司，目前已经注销。具体情况如下：

#### 1、山东鸿毅食品有限公司

山东鸿毅食品有限公司（以下简称“鸿毅食品”）成立于2015年10月，鸿

毅食品目前尚处于建设期，未开展业务，其基本情况如下：

企业名称	山东鸿毅食品有限公司		
统一社会信用代码	91370831MA3BY34NX2		
住所	山东省济宁市泗水县经济开发区泉福路北、圣昭路东		
法定代表人	王德定		
注册资本	1880 万元人民币		
成立日期	2015 年 10 月 29 日		
经营范围	调理品、速冻食品、休闲食品、油炸类食品生产、储藏、销售；冷链物流。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。		
股权结构	济宁鸿润食品股份有限公司出资 1880 万元，持股 100%。		
行政许可情况	序号	行政许可文件名称	许可机关
	1	建设用地规划许可证	泗水县住房和城乡规划建设局
	2	建筑工程施工许可证	泗水县住房和城乡规划建设局
	3	关于山东鸿毅食品有限公司食品深加工项目的备案	泗水县发展和改革局
备注	1、2015 年 11 月 17 日，山东长恒信会计师事务所有限公司出具长恒信内验报字（2015）0023 号《验资报告》，载明：截至 2015 年 11 月 17 日止，贵公司已收到济宁鸿润食品有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹仟捌佰捌拾万元整，均以货币出资。 2、公司自成立以来，未发生过股权变动情况。		

## 2、泗水县鸿百惠牧业有限公司

泗水县鸿百惠牧业有限公司（以下简称“鸿百惠”）成立于2015年11月，基本情况如下：

企业名称	泗水县鸿百惠牧业有限公司		
统一社会信用代码	91370831MA3C0Q3E85		
住所	山东省济宁市泗水县杨柳镇岳家岭村村委会		
法定代表人	王德定		
注册资本	1188 万元人民币		
成立日期	2015 年 11 月 23 日		
经营范围	肉鸡养殖、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。		

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
济宁鸿润食品股份有限公司	1151.00	96.8855
张虎	10.00	0.8418
王仙君	10.00	0.8418
王凤芽	10.00	0.8418
邵明亮	1.00	0.0842
张文娟	1.00	0.0842
王艇	1.00	0.0842
陈佩	1.00	0.0842
王太朋	1.00	0.0842
曹德勇	1.00	0.0842
孔凡清	1.00	0.0842
备注	1、2015年12月17日，山东长恒信会计师事务所有限公司出具长恒信内验报字〔2015〕0024号《验资报告》，载明：截至2015年12月16日止，贵公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币1188万元，均为货币出资。 2、公司自成立起，未发生过股权变动情况。	

### 3、泗水县鸿顺牧业有限公司

泗水县鸿顺牧业有限公司（以下简称“鸿顺牧业”）成立于2016年9月，鸿顺牧业目前尚处于建设期，未开展业务，其具体情况如下：

企业名称	泗水县鸿顺牧业有限公司
统一社会信用代码	91370831MA3CGDD5X2
住所	山东省济宁市泗水县华村镇东崇义村
法定代表人	张虎
注册资本	2000万元人民币
成立日期	2016年09月07日
经营范围	肉鸡养殖。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
股权结构	济宁鸿润食品股份有限公司出资2000万元，持股100%。
备注	截至本公开转让说明书签署之日，鸿顺牧业仍在建设中，尚未开展业务，未来计划开展肉鸡养殖业务。

### 4、泗水县鸿晟农产品检验检测有限公司（已注销）

企业名称	泗水县鸿晟农产品检验检测有限公司
统一社会信用代码	91370831326192364G

住所	山东省济宁市泗水县经济开发区泉福路西段（济宁鸿润食品有限公司院内）
法定代表人	范建华
注册资本	668 万元人民币
成立日期	2014 年 12 月 05 日
经营范围	农产品检验检测服务（凭有效资质证书经营）；网上销售：分割肉；农业技术咨询服务；农机服务；特种设备检验检测。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
股权结构	济宁鸿润食品股份有限公司认缴 668 万元，持股 100%。
备注	1、公司自成立以来，未发生过股权变动情况； 2、鸿晟检测存续期间，未实际开展业务； 3、鸿晟检测已于 2017 年 5 月 26 日完成注销手续，正式注销。

## 5、济宁鸿润食品股份有限公司金庄分公司

济宁鸿润食品股份有限公司金庄分公司（以下简称“金庄分公司”）成立于 2017 年 8 月，金庄分公司目前尚处于建设期，未开展业务，其具体情况如下：

企业名称	济宁鸿润食品股份有限公司金庄分公司
统一社会信用代码	91370831MA3FGJ830M
住所	山东省济宁市泗水县金庄镇卞家庄村
负责人	王德定
成立日期	2017 年 08 月 30 日
经营范围	肉鸡、肉鸭屠宰；速冻调制食品加工、销售、储藏。（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）。
备注	截至本公开转让说明书签署之日，金庄分公司仍在建设中，尚未开展业务，未来计划开展肉鸡、肉鸭的屠宰业务。

## 6、山东鲁丫头食品有限公司

山东鲁丫头食品有限公司（以下简称“鲁丫头食品”）成立于 2017 年 11 月，系鸿毅食品的全资子公司，鲁丫头食品目前尚处于建设期，未开展业务，其具体情况如下：

企业名称	山东鲁丫头食品有限公司
统一社会信用代码	91370831MA3ET3C914
住所	山东省济宁市泗水县经济开发区泉福路北、圣昭路东
法定代表人	王德定
注册资本	368 万元人民币
成立日期	2017 年 11 月 07 日
经营范围	调理品、速冻食品、休闲食品、油炸类食品生产、储藏、销售；冷链

	物流。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
股权结构	山东鸿毅食品有限公司认缴出资 368 万元,持股 100%。
备注	截至本公开转让说明书签署之日,鲁丫头食品仍在建设中,尚未开展业务,未来计划开展休闲食品的生产、销售。

## 7、山东圣也馋食品有限公司

山东圣也馋食品有限公司(以下简称“圣也馋食品”)成立于2017年11月,系鸿毅食品的全资子公司,圣也馋食品目前尚处于建设期,未开展业务,其具体情况如下:

企业名称	山东圣也馋食品有限公司
统一社会信用代码	91370831MA3ET3FE1A
住所	山东省济宁市泗水县经济开发区泉福路北、圣昭路东
法定代表人	王德定
注册资本	368 万元人民币
成立日期	2017 年 11 月 07 日
经营范围	调理品、速冻食品、休闲食品、油炸类食品生产、储藏、销售;冷链物流。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
股权结构	山东鸿毅食品有限公司认缴出资 368 万元,持股 100%。
备注	截至本公开转让说明书签署之日,圣也馋食品仍在建设中,尚未开展业务,未来计划开展休闲食品的生产、销售。

## (二) 参股公司情况

### 1、山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司

企业名称	山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司
统一社会信用代码	913708003492089129
住所	济宁市泗水县泉鑫路 3 号
法定代表人	于壘
注册资本	5000 万元人民币
成立日期	2015 年 08 月 19 日
经营范围	吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内结算;办理票据、承兑和贴现;从事同业拆借;从事银行卡业务(借记卡);代理发行、代理承兑;承销政府债券;代理收付款项及代理保险业务;经银行业监督管理机构批准的其他业务。(凭许可证经营,有效期以许可证为准)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
山东临淄农村商业银行股份有限公司	2,187.50	43.75
山东易策商贸有限公司	500.00	10.00
淄博清澜环境工程有限公司	500.00	10.00
淄博和柔商贸有限公司	412.50	8.25
淄博翰萱经贸有限公司	400.00	8.00
济宁鸿润食品股份有限公司	400.00	8.00
济宁市运河公共汽车有限公司	300.00	6.00
山东鑫隆管业有限公司	200.00	4.00
泗水宏发商贸有限公司	100.00	2.00
<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015年2月11日，中国银监会山东监管局出具《关于筹建山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司的批复》（鲁银监[2015]61号）同意筹建山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司。

2015年7月9日，济宁晨曦有限责任会计师事务所出具济晨会师验字[2015]第23号验资报告，确认截至2015年7月9日，齐丰银行已收到股东缴纳的注册资本合计人民币5000万元整，占注册资本的100%，出资方式为货币。

2015年8月5日，中国银监会济宁监管分局出具《关于同意山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司开业的批复》（济银监准[2015]139号），同意以下事项：同意齐丰银行开业，并核准《公司章程》；同意齐丰银行由山东临淄农商行发起，其余八名股东共同出资设立的村镇银行，实行一级法人、统一核算、分级管理、授权经营的管理体制；同意齐丰银行注册资本金5000万元，法定代表人于壘，住所地：泗水县泉鑫路3号；核准于壘、于跃武、苏英贵、王德定、杨文静5位同志为董事的任职资格；核准于壘同志为董事长、于跃武同志副董事长的任职资格；核准郑伟同志监事长任职资格，核准马占明同志行长、苏英合、宋胜军同志副行长的任职资格；同意齐丰银行业务范围为：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据、承兑和贴现；从事同业拆借；从事银行卡业务（借记卡）；代理发行、代理承兑；承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。（凭许可证经营，有效期以许可

证为准）（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）。

2015年8月13日，中国银监会济宁监管分局核发《金融许可证》，许可内容：许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。

2015年12月11日中国人民银行济宁市中心支行向人民银行泗水县支行下发了《中国人民银行济宁市中心支行关于泗水齐丰村镇银行股份有限公司接入银行业务系统及办理相关业务的批复》（济宁银函[2015]34号），批准泗水齐丰银行接入人民银行结算账户等业务系统，办理相关业务。

2016年1月5日，济宁市工商行政管理局核发营业执照（统一社会信用代码：913708003492089129）。

2017年8月7日，泗水县金融工作办公室出具《证明》，证明齐丰银行成立至今，能够按照泗水县金融工作办公室相关监管要求合法经营，未出现违反相关法律、法规受到泗水县金融工作办公室处罚的情况，也不存在因涉嫌违法、违规行为正在被泗水县金融办公室调查的情形。

2017年8月8日，中国人民银行泗水支行出具《证明》，证明齐丰银行子公司设立至今能够遵守《中华人民共和国商业银行法》、《中华人民共和国银行业监督管理办法》等法律、法规的规定，未发现因违反上述监管法律、法规或其他规范性文件而受到处罚的情况，也不存在因涉嫌违法、违规行为正在被调查的情形。

2017年8月7日，中国银行业监督管理委员会济宁监管分局出具《证明》，证明齐丰银行自2015年2月27日开业以来，能够做到遵守《中华人民共和国银行业监督管理办法》、《中华人民共和国商业银行法》、《公司法》等法律法规，未发现涉嫌违法、违规行为，也未发现因违反相关法律、法规而被处理、处罚的问题。

## 六、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

## 七、董事、监事及高级管理人员基本情况

### (一) 公司董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会由9名董事组成，董事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	王德定	董事长、总经理	2016年3月2日	三年	是
2	王靖壹	董事	2016年3月2日	三年	是
3	王腾锋	董事	2016年3月2日	三年	是
4	袁益佳	董事、董事会秘书	2016年3月2日	三年	是
5	王夫祥	董事、副总经理	2016年3月2日	三年	是
6	牛冲	董事、副总经理	2016年3月2日	三年	是
7	张虎	董事、副总经理	2016年3月2日	三年	是
8	王秀秀	董事、财务总监	2016年3月2日	三年	是
9	袁荣富	董事	2017年2月23日	截至第一届董事任期届满	是

**王德定**，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**王靖壹**，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**王腾锋**，男，1990年11月生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。2008年9月至2013年2月，个体经营木材生意；2013年3月至2016年2月，就职于鸿润有限，任原料部经理；2016年3月至今，任鸿润食品董事。持有公司1,000,000股，占总股本的比例为0.5652%。未受过行政、刑事处罚。

**袁益佳**，女，1989年7月生，中国国籍，无境外永久居留权。2013年毕业于浙江中医药大学，本科学历。2013年7月至2016年3月，就职于鸿润有限，历任销售部主管、银行会计；2016年3月至今，任鸿润食品董事。持有公司3,200,000股，占总股本的比例为1.8086%。未受过行政、刑事处罚。

**袁荣富**，男，1963年2月生，中国国籍，无境外永久居留权。1983年6月至2014年12月，个体经营服装贸易生意；2015年1月至2017年1月，就职于鸿润有限、鸿

润食品，任采购经理；2017年2月至今，任鸿润食品董事、采购经理。持有公司2,853,850股，占总股本的比例为1.6129%。未受过行政、刑事处罚。

**王夫祥**，男，1972年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1995年1月至2002年5月，就职于山东金锣集团，兼任山东金锣集团山松分公司、临沭分公司行政部经理、办公室主任；2002年5月至2007年9月，任山东金锣集团山东巨野分公司、四川眉山分公司总经理；2007年10月至2009年9月，历任山东金锣集团冻品销售部南京区域经理、青岛区域经理、鲁豫大区经理；2009年10月至2010年11月，任山东金锣集团冻品销售部总监；2010年12月至2013年8月，任山东金锣集团冻鸡销售部总经理；2013年9月至2016年3月，任鸿润有限副总经理；2016年3月至今，任鸿润食品董事、副总经理。持有公司500,000股，占总股本的比例为0.2826%。未受过行政、刑事处罚。

**牛冲**，男，中国国籍，无境外永久居留权。1978年3月生，高中学历。1997年3月至2002年9月，就职于兖州市新兖镇马青管区通信科、计生办，任科员；2002年10月至2002年12月，就职于兖州市新兖镇马青管区企业办，任科员；2003年1月至2009年5月，就职于兖州市金凤种禽冷藏有限公司，历任办公室主任、生产厂长、销售经理；2009年6月至2011年8月，待业；2011年9月至2016年3月，任鸿润有限副总经理；2016年3月至今，任鸿润食品董事、副总经理。持有公司1,030,000股，占总股本的比例为0.5821%。未受过行政、刑事处罚。

**张虎**，男，1986年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年毕业于德州科技学院，专科学历。2007年9月至2008年11月，就职于临沂新程金锣肉制品有限公司，任西北大区城市经理；2008年12月至2013年2月，就职于临沂新程金锣肉制品有限公司，任华东大区经理；2013年3月至2015年3月，任鸿润有限原料部经理；2015年4月至2016年3月，任鸿润有限副总经理；2016年3月至今，任鸿润食品董事、副总经理。持有公司1,300,000股，占总股本的比例为0.7347%。未受过行政、刑事处罚。

**王秀秀**，女，1984年5月生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于山东理工大学，专科学历。2004年4月至2006年6月，任齐齐哈尔市金锣肉制品有限公司出纳、银行会计；2006年7月至2007年5月，任民权金锣肉制品有限公司会计；2007年6月至2010年4月，任九台金锣肉制品有限公司会计；2010年5月至2011

年11月，任德州金锣肉制品有限公司核算主管；2011年12月至2012年9月，任金锣牧业莫裕子养猪场主管；2012年10月至2015年2月，任临沂新程金锣肉制品集团有限公司包装材料分公司会计；2015年3月至2016年3月，任鸿润有限财务经理；2016年3月至今，任鸿润食品董事、财务总监。持有公司30,000股，占总股本的比例为0.0170%。未受过行政、刑事处罚。

## （二）公司监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会由3名监事组成，监事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	苏晨曦	监事会主席	2016年3月2日	三年	是
2	牛培志	监事	2016年3月2日	三年	是
3	冯辰	职工代表监事	2017年2月22日	截至第一届监事任期届满	否

**苏晨曦**，男，1990年4月生，中国国籍，无境外永久居留权。2012年6月毕业于温州大学商学院，本科学历。2012年6月至2015年9月，就职于鸿润有限，任财务部出纳；2015年10月至2016年3月，任鸿润有限纪审部经理；2016年3月至今，任鸿润食品监事会主席。持有公司5,900,000股，占总股本的比例为3.3346%。未受过行政、刑事处罚。

**牛培志**，男，1981年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年6月毕业于河北科技大学食品科技与工程专业，本科学历。2007年5月至2010年11月，任天津宝迪农业科技股份有限公司品管经理；2010年12月至2013年5月，任大成食品（河北）有限公司品保部主管；2013年5月至2016年3月，任鸿润有限品管部经理；2016年3月至今，任鸿润食品品管部经理、监事。持有公司180,000股，占总股本的比例为0.1017%。未受过行政、刑事处罚。

**冯辰**，女，1995年8月生，中国国籍，无境外永久居留权。2016年毕业于山东科技职业学院经济管理系，专科学历。2016年6月至今，就职于鸿润食品销售部，任职员。2017年2月至今，任鸿润食品职工代表监事。未持有公司股权，未受过行政、刑事处罚。

### (三) 高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员共计6名，基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	王德定	董事长、总经理	2016年3月2日	三年	是
2	袁益佳	董事会秘书	2016年3月2日	三年	是
3	王夫祥	副总经理、董事	2016年3月2日	三年	是
4	牛冲	副总经理、董事	2016年3月2日	三年	是
5	张虎	副总经理、董事	2016年3月2日	三年	是
6	王秀秀	财务总监、董事	2016年3月2日	三年	是

**王德定**，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

**袁益佳**，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员”基本情况之“（一）公司董事”。

**王夫祥**，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员”基本情况之“（一）公司董事”。

**牛冲**，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员”基本情况之“（一）公司董事”。

**张虎**，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员”基本情况之“（一）公司董事”。

**王秀秀**，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员”基本情况之“（一）公司董事”。

## 八、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	27,384.07	23,540.91	22,589.85
股东权益合计（万元）	23,227.87	18,763.69	15,850.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	23,195.73	18,729.96	15,813.17

每股净资产(元)	1.31	1.16	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.31	1.16	1.00
资产负债率(母公司)(%)	16.79	26.09	36.21
流动比率(倍)	2.80	1.95	1.34
速动比率(倍)	1.70	1.20	0.64
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	34,085.67	79,804.87	69,575.41
净利润(万元)	1,729.99	2,364.92	79.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,731.57	2,368.19	79.78
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,636.79	2,413.64	30.06
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)	1,638.37	2,416.91	30.06
毛利率(%)	6.84	4.91	2.46
净资产收益率(%)	8.00	13.68	2.82
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	7.57	13.96	1.06
基本每股收益(元/股)	0.10	0.15	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.15	0.02
应收账款周转率(次)	31.96	51.42	38.61
存货周转率(次)	14.09	31.20	20.69
经营活动产生的现金流量净额(万元)	509.35	6,457.64	-9,938.33
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.03	0.40	-0.63

注：计算上述财务指标时，有限公司期间以注册资本模拟股本进行计算，资产负债率按照申请挂牌公司的财务数据计算。

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 2、归属于申请挂牌公司的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司的期末净资产/期末股本总额”计算；
- 3、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 4、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 5、速动比率按照“(流动资产-存货-预付账款)/流动负债”计算；
- 6、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算；
- 7、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 9、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

10、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期初应收票据余额+期末应收账款余额+期末应收票据余额)/2)”计算；

11、存货周转率按照“营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算。

12、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算。

13、当期加权平均净资产= $E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$

其中：NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；

M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

14、当期加权平均股本 S=S<sub>0</sub>+S<sub>1</sub>+S<sub>i</sub>×M<sub>i</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>j</sub>×M<sub>j</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>k</sub>

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 九、相关机构

### (一) 主办券商

名称：国融证券股份有限公司

法定代表人：张智河

住所：内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼

联系电话：010-83991895

传真：010-83991895

项目小组负责人：乔学敏

项目小组成员：张新杰、乔学敏、梁博

### (二) 律师事务所

名称：山东豪才律师事务所

负责人：周长鹏

住所：济南市经十路17079号三庆·汇文轩西座20F

联系电话：0531-89870087

传真：0531-82629979

经办律师：张晟、张鲁鹏

### （三）会计师事务所

名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王晖

住所：山东省济南市历下区文化东路59号盐业大厦7层

联系电话：0537-2397278

传真：0537-2397156

经办注册会计师：李晖、王衍堂

### （四）资产评估机构

名称：山东正源和信资产评估有限公司

法定代表人：杨立明

住所：济南市历下区经十路13777号中润世纪广场18号楼14层1401室

联系电话：0537-2397161

传真：0537-2397156

经办注册评估师：刘秋杰、孔莹

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品或服务及其用途

#### (一) 主营业务

公司主营业务为肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售。报告期内，公司主营业务未发生变更。

#### (二) 主要产品或服务及其用途

##### 1、鸡产品

###### (1) 鸡肉的营养价值

白羽肉鸡经过多年推广，如今已成为欧、美、日第一大消费肉类。曾在美国佐治亚医学院和辛辛那提大学从事营养学研究的中国营养学会常务理事徐贵法教授介绍：现代营养学上讲，红肉是指在烹饪前呈现出红色的肉，如猪肉、牛肉、羊肉等哺乳动物的肉，与红肉相对应的是白肉，禽肉系属白肉类产品。研究表明：鸡肉中蛋白质含量为每百克去皮鸡肉平均含蛋白质 23 克，是红肉中牛肉的 1.15 倍、羊肉的 2 倍、猪肉的 2.5 倍；鸡肉中脂肪含量是猪肉的 1/49，是羊肉的 1/23，是牛肉的 1/20。学界普遍认为，鸡肉是白肉中的白肉。

来源：“中国证券网”

([http://ggjd.cnstock.com/company/scp\\_ggjd/tjd\\_bbdj/201509/3575923.htm](http://ggjd.cnstock.com/company/scp_ggjd/tjd_bbdj/201509/3575923.htm))

###### (2) 经济价值

世界癌症研究基金会（WCRF）和美国癌症研究所（AICR）的研究表明，红肉的摄入作为一种载体，会增加食用者罹患大肠癌的风险，并且建议限制红肉摄入量，每周不超过 300g。另外诸多的研究也表示红肉摄入与食道癌、胰腺癌、胃癌、肺癌风险增加有关。而白肉则肌肉纤维细腻、蛋白质含量高、脂肪含量低，能降低心脑血管疾病的发病率，减轻癌症的威胁。为此，哈佛大学公卫学院营养系发布的“健康金字塔（2008）”指导中，也建议限制红肉摄入，并建议用鱼、禽肉、豆类和坚果取代红肉。

来源：“中国证券网”

([http://ggjd.cnstock.com/company/scp\\_ggjd/tjd\\_bbdj/201509/3575923.htm](http://ggjd.cnstock.com/company/scp_ggjd/tjd_bbdj/201509/3575923.htm))

### (3) 市场定位

白羽肉鸡产业是规模化、工业化、标准化、自动化程度最高的农业产业之一，正因为如此，其产品的安全性、可追溯性，得到了充分的保障。规模化养殖程度高是高质量产品保证的源头；现代化的加工工艺，保证了产品在检疫、微生物和化学残留得到高度管控；白羽鸡肉深加工程度高，特别是飞速发展的调理制品丰富了人类的餐桌。作为国内出口的肉类产品，行业内企业应加大白羽肉鸡在国内外市场的推广力度，尤其要与悠久的烹饪传统相结合，开发出更适合人类口味的多样化产品，促使行业迎来快速发展。

### (4) 鸡产品分类及品质要求

序号	产品名称	规格	品质要求
1	去皮大胸	2KG*6/1KG*12 袋/箱	去净皮和脂肪、无淤血、软骨、硬骨，保持大胸自然形状、不含任何杂质和异物，装袋时摆列整齐。
2	单冻大胸 130G 以上	1KG*10 袋/箱	去净皮和脂肪、无淤血、软骨、硬骨，保持大胸自然形状、冻结良好、不含任何杂质和异物。
3	单冻大胸 130G 以下	10KG 袋/箱	去净皮和脂肪、无淤血、软骨、硬骨，保持大胸自然形状、冻结良好、不含任何杂质和异物。
4	次大胸	1KG*10/1KG*14	淤血严重，无软硬骨，不含任何杂质和异物。
5	内销小胸	2KG*6 袋/箱	无淤血、脂肪、碎骨、碎胸，小胸完整、无破碎，无任何杂质和异物，装袋时摆列整齐。
6	次小胸	1KG*10/1KG*14	淤血严重，无软硬骨，不含任何杂质和异物。
7	单冻小胸	1KG*10 袋/箱	无淤血、脂肪、碎骨、碎胸，小胸完整、无破碎，无任何杂质和异物、冻结良好。
8	单冻翅中(L、M、S)	1KG*12 袋/箱	无鸡毛、长毛杆、黄皮、无大面积黑色淤血、无断骨、脱骨、无任何杂质和异物，摆盘时把翅中平整展开，无粘连，冻结良好。
9	单冻翅中 50G 以上	1KG*10/1KG*12 袋/箱	无鸡毛、长毛杆、黄皮、无大面积黑色淤血、无断骨、脱骨、无任何杂质和异物，摆盘时把翅中平整展开，无粘连，冻结良好。
10	单冻翅根(L、S)	1KG*12 袋/箱 0.5KG*24 袋/箱	无鸡毛、长毛杆、黄皮、无大面积黑色淤血、无断骨、脱骨、无任何杂质和异物，摆盘时把翅中平整展开，无粘连，冻结良好。
11	单冻翅尖	1KG*10 袋/箱	无鸡毛、硬杆毛、无断骨、无黑色淤血，无任何异物，无粘连、冻结良好。
12	全翅	1KG*12 袋/箱	无鸡毛、硬杆毛、无断骨、无较大淤血，无任何异物，无粘连、冻结良好。
13	次翅中	1KG*12 袋/箱	无鸡毛、毛根，无大块黄皮、杂质等。

14	次翅根	1KG*12 袋/箱	无鸡毛、毛根、无大块黄皮、杂质等，无粘连。
15	次翅尖	1KG*12 袋/箱	无鸡毛、毛根，无黄皮、杂质等，不允许粘连。
16	单冻琵琶腿 (L、M、S)	9.5KG/10KG/箱	无鸡毛、硬毛杆、无黄皮、无淤血、无断骨，无刀伤、无耷拉的多余的皮，摆盘时整形良好、使皮肉相符，分级明确、无串级，无任何异物，无粘连现象、冻结良好。
17	次琵琶腿	1KG*12 袋/箱	无鸡毛、黄皮、杂质、大块淤血皮炎等，允许存在划刀、断骨现象。
18	袋装琵琶腿	1KG*12 袋/箱	无鸡毛、硬毛杆、无黄皮、无淤血、无断骨，无刀伤、无耷拉的多余的皮，装袋时整形良好、使皮肉相符，分级明确、无串级，无任何异物。
19	全腿(A、B、C、D)	1KG*12 袋/箱	无鸡毛、硬杆毛、无黄皮、无断骨、无耷拉的多余的皮、装袋时整形良好、使皮肉相符，分级明确、无串级，无任何异物。
22	带皮上腿肉	2KG*6 袋/箱	无鸡毛、毛根、黄皮、淤血、软硬碎骨，无皮炎、紫肉、皮肉相符、无耷拉的脂肪和长皮，不存在任何杂质和异物。
23	膝软骨	2KG*6 袋/箱	修净多余的腿肉，剔净混有的软硬碎骨，无其它杂质和异物。
24	胸软骨	10KG/箱(袋)	不带胸肉、软骨完整、无碎软骨、无红骨、无其它杂质和异物。

## 2、鸭产品

### (1) 鸭肉的营养价值

鸭肉中含有丰富的蛋白质，而且易消化、易被人体吸收。鸭肉中所含 B 族维生素和维生素 E 较其他肉类多，能有效抵抗脚气病、神经炎和其他多种炎症，还能抗衰老。鸭肉中蛋白质含量约为 16%~25%，比畜肉高得多，鸭肉中的脂肪适中（约为 7.5%），比猪肉低。脂肪酸中含有不饱和脂肪酸和短链饱和脂肪酸，熔点低，消化吸收比例高。鸭肉中含有较为丰富的烟酸，是构成人体内两种重要辅酶的成分之一，对心肌梗死等心脏疾病患者有保护作用。

来源：“农业百科”《鸭肉的营养价值及作用功效》

(<http://www.nongye.com/view-17850-1.html>)

### (2) 鸭肉的功效及作用

鸭子吃的食物多为水生物，故其肉性味甘、寒，入肺胃经，有大补虚劳、滋五脏之阴、清虚劳之热、补血行水、养胃生津、止咳自惊、消螺蛳积、清热健脾、虚弱浮肿等功效；治身体虚弱、病后体虚、营养不良性水肿。

公鸭肉性微寒，母鸭肉性微温。入药以老而白、白而骨乌为佳。用老而肥大

之鸭同海参炖食，具有很大的滋补功效，炖出的鸭汁，善补五脏之阴和虚痨之热。鸭肉与海带共炖食，可软化血管，降低血压，对老年性动脉硬化和高血压，心脏病有较好的疗效，鸭肉与竹笋共炖食，可治疗老年人痔疮下血。

因此，民间认为鸭是“补虚痨的圣药”。肥鸭还治老年性肺结核、糖尿病、脾虚水肿、慢性支气管炎、大便燥结、慢性肾炎、浮肿；雄鸭治肺结核、糖尿病。

来源：“新浪健康”《**鸭肉神奇养生功效》**

**(<http://health.sina.com.cn/hc/ys/2014-11-06/0722156255.shtml>)**

### (3) 鸭产品生产分类

序号	产品名称	规格	品质要求
1	半鸭（鸭排）	8.5KG/箱、9.5KG/箱(一般根据客户要求加工)	大胸部向上，翅根向下排列整齐，整形美观。无皮外毛、残留内脏、伤残、严重皮炎，无异物、碎蜡。
2	鸭腿	10KG/箱 20KG/袋	应无皮外毛、严重皮炎、伤残、药残、淤血。规格：1x10kg.
3	鸭大胸	10KG/箱	应无多余脂肪、血筋、碎骨、骨膜、紫肉、腹肌、淤血、皮外毛，周边皮大于肉 0.5cm,皮与肉形状相符，整形后肉面鼓，近似圆柱体，皮不得大于肉。
4	鸭小胸	2KG*6 袋/箱	无淤血、脂肪、碎骨、碎胸，小胸完整、无破碎，无任何杂质和异物，装袋时摆列整齐。
5	鸭脖	1KG*10 袋/箱 (5 只/袋、6 只/袋、7 只/袋)	其它部位多余的脂肪、血筋头、紫肉以及刀口处带有的红色脖皮。
6	单冻鸭二节翅 (L、M、S)	10KG/箱	用单冻盘冻后装箱，箱底套一方底袋。单冻时每层用间隔纸分开，呈蜂窝状排列。应无鸭毛、长毛杆、黄皮、无大面积黑色淤血、无断骨、脱骨、伤残、无任何杂质和异物。
7	单冻鸭翅根	10KG/箱	单冻时每层用间隔纸分开，肩肉向下紧贴翅根，呈蜂窝状排列。无鸭毛、长毛杆、黄皮、无大面积黑色淤血、无断骨、脱骨、伤残、无任何杂质和异物。
8	鸭全翅	1KG*12 袋/箱	无鸭毛、长毛杆、黄皮、无大面积黑色淤血、无断骨、脱骨。
9	鸭胸软骨	10KG/箱 (袋)	不带胸肉、软骨完整、无硬化软骨、无其它杂质和异物。
10	鸭壳	15KG/袋 (编织袋)	无鸭毛及嗉囊内容物等杂质，整形时尽量排列整齐，每袋的重量规格可根据客户不同要求进行更改。
11	鸭尾	4KG*3 袋/箱 20KG/袋 (编织袋)	应无杂质、异物、长鸭、绒毛。

12	鸭锁骨	10KG/箱	应无异物、杂质、脂肪、碎皮、气管等。排列整齐。
13	鸭碎皮	10KG*2/袋 (编织袋)	无鸭毛，杂质，无紫肉，颜色较红的炎症、碎肉。
14	鸭脖皮	10KG*2/袋 (编织袋)	无鸭毛、毛根、黄皮，无脓血、无碎骨。
15	鸭胸碎肉	2KG*6 袋/箱	胸碎肉内不能有碎骨、锁骨，腿碎肉中无多余的皮，无其它杂质和异物。
16	鸭头	1KG*12 袋/箱	应无淤血、气管头、杂质、异物。颜色深红、伤残、破嘴为次品。
17	鸭掌	1KG*12 袋/箱	应无杂质、淤血、异物、脚垫、附毛。
18	鸭心	1KG*12 袋/箱 0.5KG*24 袋/箱	应无病变、无脂肪肝、心包膜、气管、淤血、炎症、血水。
19	鸭肝	1KG*10 袋/箱 20KG/袋 (编织袋)	应无病变、脂肪肝、脂肪油、苦胆、气管、鸭毛、异物。
20	鸭肫	1KG*12 袋/箱	应无异物、杂质、内金、刀伤、肠头、腺胃头。
21	鸭舌	1KG*12 袋/箱	应无舌皮，无碎蜡、淤血、无脱节、断须、无杂质。

### 3、调理品

#### (1) 调理品生产分类

调理产品可分为骨连系列、鸡柳系列、叉骨系列、鸡排系列、翅中根系列、其他串类及鲜嫩类产品。

#### (2) 调理品主要产品及性状

##### ①骨肉相连

优选经过清除中央带的杂质及表面污物的新鲜去皮鸡腿精肉和鸡软骨，经过原料修剪，放置于冰水温度在 0-5℃，时间定置为 50 分钟的真空滚揉机内，肉块通过螺旋形桨叶的自挤压作用强制摔打、按摩肉原料和混合辅料溶液在压力和滚揉的作用下相互撞击，使肉块原料充分吸取研制液，提高肉的结构力和产品的弹性，滚揉后放置于能够基本保持原有风味、形态和营养价值的鲜品库库内，通过脱去部分水分或更好的降低水分活度，造成渗透压较高的方法进行静腌 12 小时后，使用泡透的 18cm 铁炮签，按照先穿软骨后穿肉，中间间隔两个软骨的顺序，穿满竹签，不得出现漏签、漏尖、露柄的现象，为在流通过程中保护食品产品，方便储运，促进销售，按一定技术方法采用塑料包装袋进行包装、热合、称重、装箱、入库等加工工序，完成产品骨肉相连的生产。

##### ②川香鸡柳

优选经过清除中央带的杂质及表面污物的新鲜小胸肉，经过原料修剪，修剪成柳叶形，放置于冰水温度在 0-5℃，时间定置为 50 分钟的真空滚揉机内，经过拌和原辅料，使之混合均匀、充分吸液，滚揉后放置于能够基本保持原有风味、形态和营养价值的鲜品库库内，通过脱去部分水分或更好的降低水分活度，造成渗透压较高的方法进行静腌。12 小时后，使用泡透的 18cm 铁炮签，将小胸肉平铺，正面向上，从头到尾依次插入竹签，保证反正面不可漏签、漏尖，穿完后，用压板压平，整形为表面光滑的柳叶形，为在流通过程中保护食品产品，方便储运，促进销售，按一定技术方法采用塑料包装袋进行包装、热合、称重、装箱、入库等加工工序，完成川香鸡柳的生产。

### ③雪花无骨鸡柳

优选经过清除中央带的杂质及表面污物的新鲜大胸肉，经过原料修剪，修切成长度约为 15cm 宽度为 3cm 的肉条，放置于冰水温度在 0-5℃，时间定置为 50 分钟的真空滚揉机内，经过拌和原辅料，使之混合均匀、充分吸液，滚揉后放置于能够基本保持原有风味、形态和营养价值的鲜品库库内，通过脱去部分水分或更好的降低水分活度，造成渗透压较高的方法进行静腌。12 小时后，进行裹粉工序，在裹粉过程中保证雪花片裹粉均匀，并保证产品呈直线型，为在流通过程中保护食品产品，方便储运，促进销售，按一定技术方法采用塑料包装袋进行包装、热合、称重、装箱、入库等加工工序，完成雪花无骨鸡柳的生产。

## （3）营养价值、经济价值、市场定位

调理品产品主要以鸡、鸭副产品为主要原料，具有“健康、安全、美味”的特点，改变鸡肉、鸭肉原有的口味单一、味道较淡的产品特性，在保证了鸡肉营养成分不会流失的情况下，通过对色、香、味等品质的改变，生产出肉质细嫩，滋味鲜美，受消费者青睐的产品。调理品产品中蛋白质的含量比例较高，种类多，而且消化率高，很容易被人体吸收利用，有增强体力、强壮身体的作用。另外含有对人体生长发育有重要作用的磷脂类，是中国人膳食结构中脂肪和磷脂的重要来源之一。同时对营养不良、畏寒怕冷、乏力疲劳、贫血、虚弱等有良好的食疗作用。

调理肉制品是随着生活节奏和城市化进程加快而迅速发展起来的一类新型

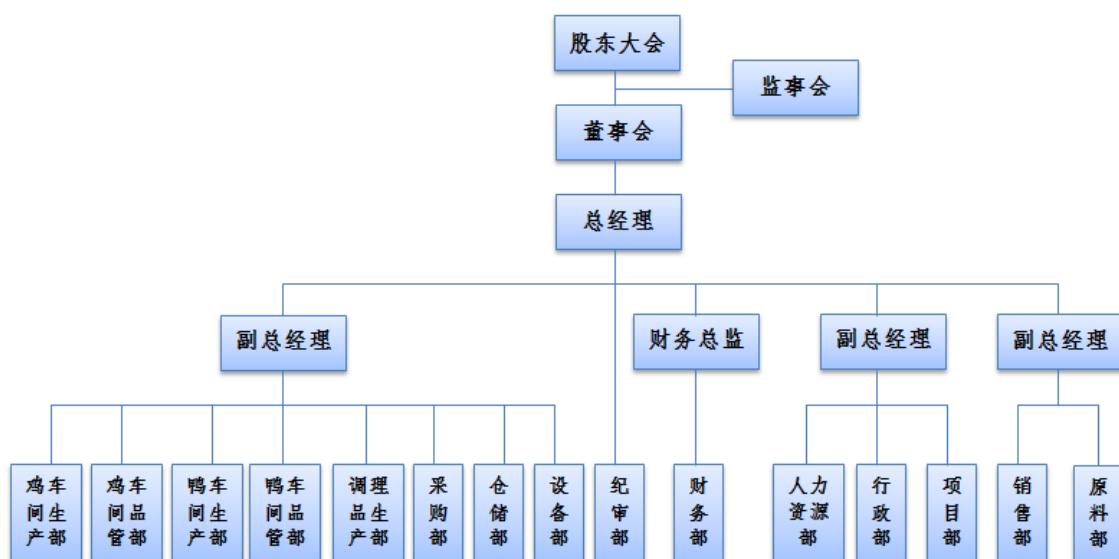
肉制品，近十年来，国内外调理肉制品加工产业规模逐渐壮大，加工技术不断升级。调理肉制品富含营养、食用方便，特别是速冻调理肉制品，因其具有较长的保质期，是当今世界上发展速度最快的食品类别之一。目前，调理肉制品不仅是快餐业、饭店和企业、高校食堂的重要食品原料，而且已经成为大众家庭消费不可缺少的部分，消费市场潜力巨大。

近年来，随着我国经济的高速发展，城乡居民收入水平的稳步提高，人们的消费方式发生了较大变化，对营养、方便、快捷的调理肉制品的需求与日俱增。目前，我国调理肉制品消费主要集中在大城市，市场需求和生产规模正在迅速扩大，每年以 40%~50% 的速度快速增长。双薪家庭的增加，外出就餐和集体就餐比例加大，旅游、商务促进了快餐业的持续兴旺，这些均为调理肉制品的发展提供了广阔的市场空间。

## 二、组织结构及业务流程

### (一) 组织结构图

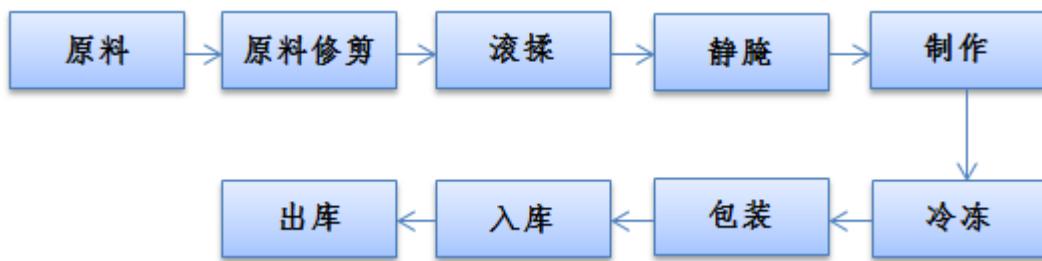
公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了有关各部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



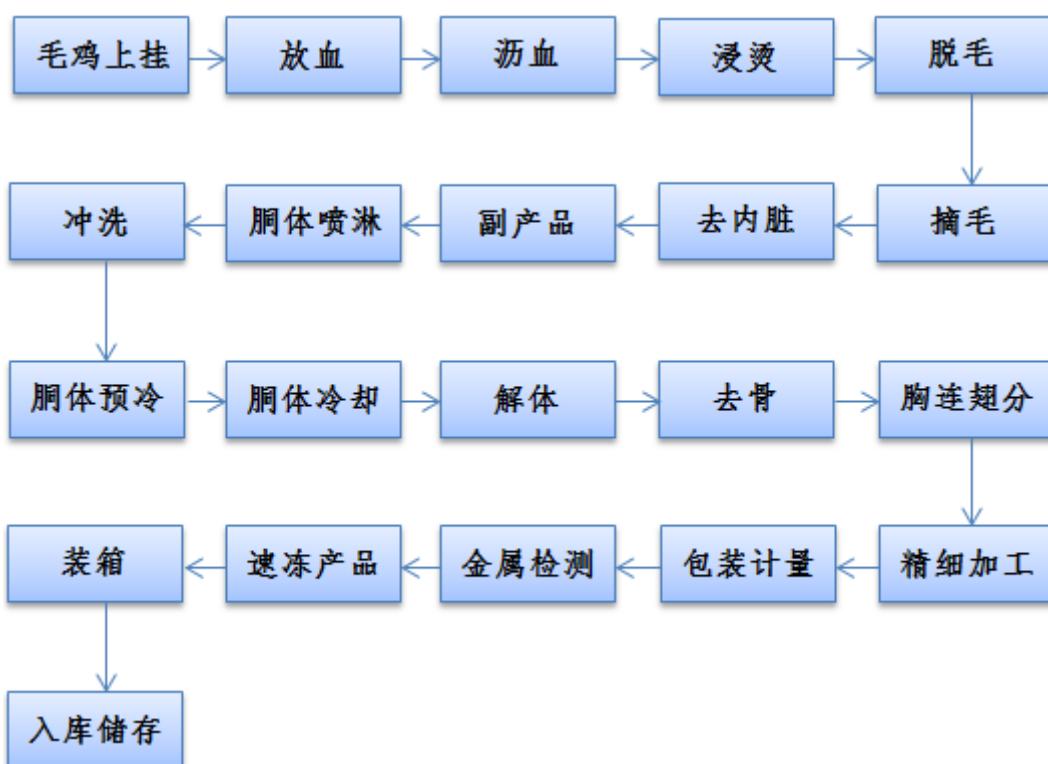
公司内部组织结构中，最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

## (二) 主要生产或服务流程及方式

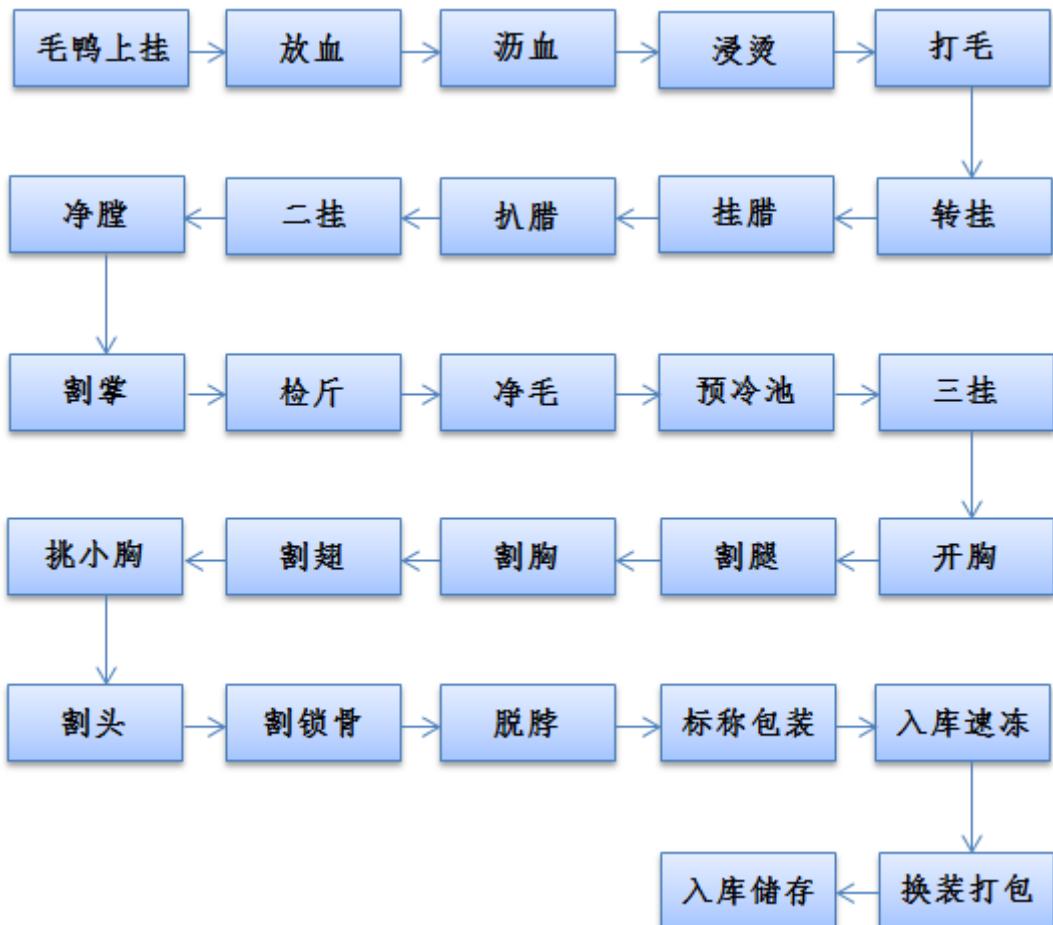
### 1、调理品生产流程图



### 2、鸡产品生产流程图



### 3、鸭产品生产流程图



## 三、与业务相关的关键资源要素

### (一) 主要产品或服务所使用的主要技术

产品或服务	技术优势
肉鸡肉 鸭屠宰	肉鸡肉鸭屠宰血水收集装置：公司改进肉鸡肉鸭屠宰血水收集装置采用负压抽吸血水，利用抽血管抽吸血水，配合血水重力释放，使血水排放时间大大缩短，有利于提高生产加工效率。公司还直接引进蒸汽管道，极大缩短血水凝结时间，方便运输。该装置易制造、易操作、易维修，制造成本低，生产效率高，可随时将血水送入在加工车间。
	肉鸡肉鸭屠宰麻电致晕装置：公司改进肉鸡肉鸭屠宰麻电致晕装置，利用低压电流麻电肉鸡肉鸭大脑，使肉鸡肉鸭昏厥致晕，方便下游屠宰，使其不挣扎，防止淤血出现。装置采用半手握式、板支架辅助操作，使其工作距离以及工作安全性得到充分保障。
	肉鸡肉鸭自动割爪装置：公司采购并改进先进自动割爪设备，全自动割除肉鸡肉鸭爪子，使产品美观，整体制作成本低廉，使用方便、构思精巧等。
	肉鸡肉鸭屠宰悬挂流水线：公司改进肉鸡肉鸭生产流水线，用若干个驱动电机驱动流水线，使流水线同步升降，方便调节，灵活多变。
	肉鸡肉鸭自动脱毛装置：公司改进原有肉鸡肉鸭脱毛技术，采用全自动旋转胶棒拍打技术，全程全自动处理，使其脱毛更加干净，外加一套自动羽毛收集器及羽

	水分离装置，大大节省时间，既方便运输又环保。
调理品 配方	鸡肉鸭肉调理配方技术：调理品口味研发技术，是调理品行业内的核心商业秘密。公司根据市场需求，研发各个区域的产品，使产品配方适合市场并能在同行业中拥有差异性，树立行业壁垒，增强企业竞争力。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司有2项注册商标，具体情况如下：

商标	类别	注册证号	有效期限	商标所有权人	取得方式
家佳宴	第29类	10087959	2012年12月21日至 2022年12月20日	鸿润食品	原始取得
鸿毅	第29类	18197679	2016年12月07日至 2026年12月06日	鸿润食品	原始取得

### 2、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项域名，具体情况如下：

序号	所有人	域名	注册日	到期日	注册机构
1	鸿润食品	www.sdhrgroup.com	2013年11月15日	2017年10月31日	济宁正德科技有限责任公司

### 3、土地使用权

(1) 截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司土地所有权情况如下：

序号	使用权人	土地证编号	取得方式	位置	面积(㎡)	类型	他项权利
1	鸿润有限	泗国用(2013)第083100001007号	出让取得	泗水县城经济开发区泉福路南	62,104.28	工业用地	抵押
2	鸿毅食品	泗国用(2016)第083100001121号	出让取得	泗水县泉福路北、圣昭路东	29,989.00	工业用地	无

### (2) 土地租赁情况

2015年12月1日，泗水县鸿百惠牧业有限公司与泗水县杨柳镇人民政府、泗水县杨柳镇岳家岭村民委员会签订《土地租赁合同》，经泗水县杨柳镇岳家岭村民委员会及泗水县杨柳镇人民政府的一致同意，将位于杨柳镇岳家岭村的91.33亩土地租赁给鸿百惠牧业，土地东至颜家林，西至长分地，南至石灰窑，北至齐路。租赁期限30年，从2015年12月1日至2045年11月30日。土地租赁价格为每亩800元/年。

2015 年 11 月 25 日，泗水县杨柳镇岳家岭村民委员会出具证明：我村 23 家农户承包我村土地 91.33 亩，因村委会人员更换等原因，土地承包合同无法提供，根据我村保留的其他材料，证明如下：

承包土地面积 91.33 亩，土地东至颜家林，西至长分地，南至石灰窑，北至齐路；土地性质：非耕地；承包期限 50 年，从 2000 年 1 月 1 日至 2049 年 12 月 31 日；2015 年 11 月 25 日，受村民授权委托，我村与泗水县鸿百惠牧业有限公司签订土地租赁合同，该公司租用承包土地用于养殖场建设、经营。

2015 年 11 月 25 日，泗水县杨柳镇岳家岭 23 位农户与泗水县杨柳镇岳家岭村民委员会签订《土地流转委托书》，23 位农户自愿将西北角颜家林、石灰窑地块的 91.33 亩土地承包经营权委托村委会以租赁的方式流转给泗水县鸿百惠牧业有限公司进行养殖场建设、经营，委托人同意每亩 800 元/年的补偿标准以及同意土地承包经营权的出租期限，即从 2015 年 12 月 1 日至 2045 年 11 月 30 日。23 位农户均在《土地流转委托书》签字确认。

2017 年 6 月 29 日，泗水县国土资源局出具《关于泗水县鸿百惠牧业有限公司设施农用地备案审核意见的复函》（泗国土函字[2017]01 号），按照国土资源[2014]127 号文件要求，泗水县国土资源局对鸿百惠牧业的设施农用地相关材料进行了审核，同意对该设施农用地予以备案。

综上，鸿百惠牧业租赁的设施农用地已经按照相关法律、法规规定履行必要民主决策、政府审批及报备程序，租赁土地程序合法、合规。

2016 年 6 月 14 日，泗水县华村镇人民政府、华村镇东崇义村村民委员会、华村镇小黄沟村村民委员会一致同意，与鸿润食品签订《合同书》，将位于华村镇东崇义村、小黄沟村合计 54.65 亩土地租赁给鸿润食品，用于成立鸿顺牧业子公司，以建设肉鸡养殖舍。租赁期限 30 年，从 2016 年 6 月 14 日至 2046 年 6 月 13 日。土地租赁价格为每亩 1100 元/年。

2016 年 6 月 9 日，华村镇小黄沟村召开村民代表大会，村民代表经讨论一致同意将小黄沟村 18.75 亩土地租赁给鸿润食品，用于建设养鸡舍。

2016 年 6 月 8 日，华村镇东崇义村召开村民代表大会，村民代表经讨论一致同意将东崇义村 35.9 亩土地租赁给鸿润食品，用于建设养鸡舍。

综上，鸿顺牧业租赁的设施农用地已经按照相关法律、法规规定履行必要民主决策、政府审批及报备程序，租赁土地程序合法、合规。

### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

公司目前已就业务的合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，包括《排污许可证》、《环境管理体系认证证书》、《质量管理体系安全认证证书》、《食品生产许可证》及《动物防疫条件合格证》等，具体如下：

序号	资质名称	取得时间	证书编号	发证机关	有效期	许可内容
1	《排放重点污染物许可证》	2016年09月01日	泗环许字201607号	泗水县环保局	至2018年8月	核定许可济宁鸿润食品股份有限公司排放 COD、氨氮排放至晖泽水务（泗水）有限公司
2	《环境管理体系认证证书》	2016年07月11日	10416E10384ROM	山东世通质量认证有限公司	至2018年09月15日	济宁鸿润食品股份有限公司的肉鸡、肉鸭屠宰、分割符合GB/T24001-2004idtISO14001:2004标准
3	《食品安全管理体系认证证书》	2016年09月23日	104FSMS1600006	山东世通质量认证有限公司	至2019年09月22日	济宁鸿润食品股份有限公司的肉鸡、肉鸭屠宰、分割符合GB/T22000-2006idtISO22000:2005和GB/T27301-2008标准
4	《质量管理体系认证证书》	2016年07月11日	10416Q20878ROM	山东世通质量认证有限公司	至2018年09月15日	济宁鸿润食品股份有限公司的肉鸡、肉鸭屠宰、分割及服务符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准
5	《对外贸易经营者备案登记表》	2016年07月06日	02411711	--	--	对外贸易经营者备案
6	《海关报关单位注册登记证》	2016年07月29日	3708966440	济宁海关驻曲阜办公室	长期	进出口货物收发货人
7	《食品生产许可证》	2017年03月28日	SC11137083100444	泗水县食品药品监督管理局	至2022年03月27日	许可济宁鸿润食品股份有限公司生产速冻食品（速冻其他食品-速冻肉食品）：速冻调制食品（SB/T10379）
8	《动物防疫条件合格证》	2017年04月06日	370831504170056	泗水县畜牧兽医局	一年	济宁鸿润食品股份有限公司动物防疫条件合格
9	《无公害农产品证》	2014年12月15日	WGH-14-10209	农业部农产品质量	三年	准予济宁鸿润食品有限公司在产品或产品包装

	书》(鸭产品)			安全中心		标识上使用无公害产品标识
10	《无公害农产品产地认定证书》(鸭产品)	2014年09月17日	WNCR-SD 14-20285	山东省畜牧兽医局	三年	济宁鸿润食品有限公司被认定为山东省无公害鸭肉产地
11	《动物防疫条件合格证》	2016年11月23日	(鲁泗)动防合字第60259号	泗水县畜牧兽医局	一年	泗水县鸿百惠牧业有限公司动物防疫条件合格

#### (四) 主要固定资产情况

##### 1、固定资产概况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输车辆及其他设备。根据山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)以2017年6月30日为审计基准日于2017年8月18日出具的和信审字(2017)第000529号《审计报告》，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	30	88,832,385.44	9,319,294.33	79,513,091.11	89.51%
机器设备	10	37,020,422.51	9,973,059.28	27,047,363.23	73.06%
电子设备	3-5	3,273,121.93	1,914,746.78	1,358,375.15	41.50%
运输车辆	5	1,993,705.08	800,601.99	1,193,103.09	59.84%
其他设备	3-5	3,359,174.39	1,988,514.05	1,370,660.34	40.80%
合计		134,478,809.35	23,996,216.43	110,482,592.92	82.16%

##### 2、房屋及建筑物

序号	房产证号	建筑面积(m <sup>2</sup> )	所有权人	登记时间	房产用途	房产位置	他项权利
1	泗水房权证城区字第201400223	21761.57(2层)82.55(1层)	鸿润食品	2014年02月21日	工业	泗水县城区泉福路南	抵押
2	泗水房权证城区字第201400224	5303.76(4层)	鸿润食品	2014年02月21日	综合	泗水县城区泉福路南	抵押
3	泗水房权证城区字第201400225	982.89(1层)	鸿润食品	2014年02月21日	仓库	泗水县城区泉福路南	抵押

4	泗水房权证城区字第 201400226	4240.16 (4 层) 34.07 (1 层)	鸿润食品	2014 年 02 月 21 日	综合、工业	泗水县城区泉福路南	抵押
5	泗水房权证城区字第 201401901	6473.17 (2 层)	鸿润食品	2014 年 11 月 19 日	车间	泗水县城经济开发区泉福路南、四外环以西、新城路东	无

2015 年 1 月 7 日，有限公司与泗水县人民政府签订《泗水县鸿润公共租赁住房建设合作协议》，协议约定有限公司出资建设 108 套公租房，纳入泗水县 2014 年公共租赁住房建设任务计划，房屋产权归有限公司；经上级验收合格符合公租房相关标准要求后，泗水县人民政府按照每套一万元的补贴标准进行补贴，具体补贴套数的确认以上级主管部门认定为准；泗水县人民政府配合有限公司完善相关建设手续，同意有限公司建设的 108 套公租房优先面向本企业职工租用，若有余，可面向经济开发区内企业职工出租，有限公司应定期向泗水县人民政府报送公租房配租的相关档案资料。该公租房已建造完成，投资总额为 8,030,995.64 元，该公租房取得上述泗水房权证城区字第 201400224 号房产证。

2016 年 3 月 7 日，公司与泗水县人民政府签订《泗水县鸿润公共租赁住房建设合作协议》的补充协议，对合作建设的公租房产权进行进一步约定：房屋产权归公司所有，房屋的使用性质不得因公司股权变更或者股权转让引起的房屋产权转移而发生变化。房屋优先满足公司员工租用，若有余，可面向园区内其他企业职工出租。

**公司建设的泗水房权证城区字第 201400224 号房产系自用房屋，免费提供给公司员工居住使用，未对外销售，故该房产不存在房地产开发经营、出租经营情形，亦未产生相关收入。**

公司拥有生产经营必要的资产，资产权属清晰，不存在纠纷和潜在纠纷，不存在资产产权共有以及对他方重大依赖的情形，不影响公司资产、业务的独立性。

### 3、公司固定资产的权属

公司的固定资产不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司不存在固定资产产权共有以及对他方重大依赖的情形，公司的固定资产不会影响公司资产、业务的独立性。

## (五) 公司人员结构及核心技术人员情况

### 1、公司人员结构

截至报告期末，鸿润食品员工总数 1405 人，在职员工分布情况如下：

#### (1) 岗位结构

专业结构	人数	比例 (%)
管理人员	24	1.71
财务人员	7	0.50
营销人员	15	1.07
技术人员	21	1.49
生产人员	1338	95.23
<b>合计</b>	<b>1405</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 年龄结构

年龄结构	人数	比例 (%)
50 岁以上	106	7.54
40-50 岁	603	42.92
30-40 岁	475	33.81
30 岁以下	221	15.73
<b>合计</b>	<b>1405</b>	<b>100.00</b>

#### (3) 学历结构

教育程度	人数	比例 (%)
本科及以上	15	1.07
专科	50	3.56
高中及以下	1340	95.37
<b>合计</b>	<b>1405</b>	<b>100.00</b>

### 2、核心技术人员情况

#### (1) 核心技术人员简历

孙其仲，男，1973 年 1 月出生，中国国籍，无永久境外居留权。1994 年 2 月至 2013 年 1 月，在天津大成集团有限公司工作，依次担任分割员工，分割班长，生产主管，生产科长，生产经理职务；2013 年 2 月至 2016 年 3 月在鸿润有

限工作，任生产经理。2016年3月至今，任鸿润食品鸡车间经理职务。

**单良勇**，男，1986年3月出生，中国国籍，无永久境外居留权。2001年10月至2008年3月任淄博桓台新盛食品股份有限公司班长，2008年4月至2012年12月任淄博桓台新盛食品股份有限公司车间主任；2013年1月至2015年1月任鸿润有限鸡生产线副经理，2015年1月至2016年3月，任鸿润有限鸭车间生产部经理。2016年3月至今，任鸿润食品鸭车间经理职务。

**乔媛媛**，女，1987年5月出生，中国国籍，无永久境外居留权。2004年2月至2011年1月，在天津大成食品有限公司期间任统计及纸箱库负责人、生产一科单冻包装班长；2011年2月至2014年1月待业；2014年2月至2016年7月，在鸿润有限、鸿润食品担任班长；2016年8月至今，任鸿润食品调理品车间主任。

#### (2) 核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量(股)	持股比例(%)
孙其仲	200,000	0.1130
单良勇	100,000	0.0565
乔媛媛	--	--

#### 3、人员、资产、业务的匹配性

公司员工人数合理，学历、年龄构成符合公司实际经营情况。公司高级管理人员的业务经历和管理能力基本能保证公司目前经营管理之要求。

#### 4、员工社会保险和住房公积金缴纳情况

截至2017年6月30日，公司共有1405名员工。公司与所有员工均签订了《劳动合同》。公司为12名员工缴纳了住房公积金，为336名员工购买了五险，为1069名员工购买了工伤保险（不含缴纳五险的336人）；814名员工自行缴纳了居民医疗保险（不含缴纳五险的336人）；1069名员工自行缴纳了居民养老保险（不含缴纳五险336人）。

公司大部分员工为附近村民，其就业流动性强，部分人员已经参加了当地居民医疗保险及居民社会保险，员工缴纳社保会降低个人收入，故其缴纳意愿不强，且签署了自愿放弃参加城镇职工社会保险的声明，公司不存在有能力缴纳而拒不

缴纳的情形，若公司强行办理，将存在生产工人大量流失的风险。

公司未给职工缴纳住房公积金，公司的大部分员工为附近村民，在户籍地拥有宅基地，个人缴存住房公积金的意愿普遍较差。同时，公司为员工提供了免费的单身公寓，另外公司建有公租房，可以为公司员工提供住宿。

2017年8月7日，泗水县人力资源和社会保障局出具《证明》，证明鸿润食品及其子公司自公司成立之日起至证明出具之日，遵守相关法律法规，不存在违反相关法律、法规或规定而受到任何行政处罚的情形。

公司实际控制人王德定、王靖壹出具《承诺》，确认“股份公司及子公司因给员工缴纳社会保险及住房公积金不符合规定而需要补缴、交滞纳金或被处罚，本人将对股份公司及子公司因此类问题而遭受的损失或需承担的责任进行全部补偿，并承担相应的法律责任，保证股份公司及子公司不因此遭受任何损失”。

## （六）公司安全生产、环境保护、质量管理等情况

### 1、安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

公司主营业务为肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售，因此，公司日常生产经营活动无需办理安全生产许可证。

2014年3月18日，山东省食品药品监督管理局颁发了编号为QS370811011780《全国工业产品生产许可证》，证明公司速冻其他食品（速冻肉制品）——速冻调制食品符合食品生产许可条件，有效期至2017年3月17日。

2015年10月1日新修订的《食品安全法》规定，对食品生产实行食品生产许可制度；《食品经营许可管理办法》第七条规定：“国家食品药品监督管理总局负责制定食品经营许可审查通则。县级以上地方食品药品监督管理部门实施食品经营许可审查，应当遵守食品经营许可审查通则。”食品生产类企业原有《全国工业产品生产许可证》有效期届满后，换发《食品生产许可证》。

2017年3月28日，泗水县食品药品监督管理局换发许可证编号为

SC11137083100444《食品生产许可证》，有效期至2022年3月27日。

2017年8月2日、2017年8月4日，泗水县安全生产监督管理局出具《证明》，证明鸿润食品及其子公司自公司成立之日起至证明出具之日，遵守国家有关劳动安全及安全生产管理方面的法律、法规，守法经营，没有因违反有关劳动安全、安全生产管理法律、法规而受到处罚的情形。

## 2、环保保护情况

公司主营业务为肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“农副食品加工业（C13）”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业分类为“C135 屠宰及肉类加工”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23号），公司所属行业分类为“C135 屠宰及肉类加工”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业分类为“公司属于包装食品与肉类（14111111）”。

根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》（2008年6月24日环保部办公厅函环办函[2008]373号）的规定，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等，公司及子公司的主要业务流程均不包含对环境影响较大或污染严重的业务；公司及子公司所处行业不属于需要进行环保核查的重污染行业。

2011年8月29日，济宁市环境保护局出具了《关于济宁鸿润食品有限公司年屠宰加工4000万只肉鸡肉鸭产业化建设项目环境影响报告书的批复》。同意公司按照报告书中所列建设项目的性质、规模、地点、采用的处理工艺、环境保护对策措施进行项目建设。

2013年3月22日，泗水县环境保护局出具了《关于济宁鸿润食品有限公司试生产的批复》。同意公司申请的年屠宰加工4000万只肉鸡肉鸭产业化建设项目进入试生产阶段。

2013年10月15日，负责验收的环境保护行政主管部门出具了编号为济环验[2013]25号《验收意见》，《验收意见》表明济宁鸿润食品有限公司年屠宰加

工 4000 万只肉鸡肉鸭产业化建设项目（一期）执行了环境影响评价制度，并按环评批复要求建设了环保配套设施，符合“三同时”制度，经监测，主要污染物均能达标排放。验收资料齐全，符合环境验收条件。同意通过环保验收，准予该项目正式投运。

2013 年 6 月 27 日，鸿润食品有限公司取得了证书号为 10413E10203R0M 的《环境质量体系认证证书》，证明位于山东省济宁市泗水县经济开发区圣源大道的济宁鸿润食品有限公司的肉鸡、肉鸭屠宰、分割及相关环境管理活动符合标准要求，有效期至 2016 年 6 月 26 日。

2016 年 7 月 11 日，鸿润食品股份有限公司取得了证书号为 10416E10384R0M 的《环境质量体系认证证书》，证明位于山东省济宁市泗水县经济开发区圣源大道的济宁鸿润食品有限公司的肉鸡、肉鸭屠宰、分割及相关环境管理活动符合标准要求，有效期至 2018 年 9 月 15 日。

2014 年 9 月 1 日，公司取得济宁市环境保护局颁发的济环许字 051 号《排放重点水污染物许可证》，有效期至 2016 年 9 月。

2016 年 9 月 1 日，公司取得济宁市环境保护局颁发的泗环许字 201607 号《排放重点污染物许可证》，有效期至 2018 年 8 月。

2017 年 8 月 1 日，泗水县环境保护局出具泗环守法字[2017]第 10、11、12 号《环境保护守法情况的证明》，证明鸿润食品及其子公司自公司成立之日起至 2017 年 8 月 1 日以来，遵守国家和地方环境保护法律、法规的规定，排放污染物达到国家和地方相关排放标准，没有环境违法行为。

### 3、质量管理情况

2013 年 6 月 27 日，济宁鸿润食品有限公司取得了证书编号为 10413Q20586ROM 的《质量管理体系认证证书》，证明位于山东省济宁市泗水县经济开发区圣源大道，济宁鸿润食品有限公司的肉鸡、肉鸭屠宰、分割和服务符合标准要求，有效期至 2016 年 6 月 26 日。

2016 年 9 月 23 日，济宁鸿润食品股份有限公司取得了证书编号为 104FSMS1600006 的《质量管理体系认证证书》，证明位于山东省济宁市泗水县经济开发区圣源大道，济宁鸿润食品股份有限公司的肉鸡、肉鸭屠宰、分割及相

关食品安全管理活动符合标准要求，有效期至 2019 年 9 月 22 日。

2015 年 6 月 4 日，泗水县畜牧兽医局颁发了编号为(鲁泗)动防合字第 150106 号的《动物防疫条件合格证》，证明济宁鸿润食品有限公司畜牧养殖、屠宰（肉鸡、肉鸭屠宰加工、销售、储藏）动物防疫条件合格。有效期 1 年。

2016 年 4 月 7 日，泗水县畜牧兽医局颁发了编号为(鲁泗)动防合字第 160101 号的《动物防疫条件合格证》，证明济宁鸿润食品股份有限公司畜禽养殖、屠宰（肉鸡、肉鸭屠宰、加工、销售、储藏）动物防疫条件合格。有效期 1 年。

2017 年 4 月 6 日，泗水县畜牧兽医局颁发了编号为(鲁泗)动防合字第 170056 号的《动物防疫条件合格证》，证明济宁鸿润食品股份有限公司畜禽屠宰（肉鸡、肉鸭屠宰、加工储藏）动物防疫条件合格。有效期 1 年。

2014 年 9 月 17 日，山东省畜牧兽医局颁发了证书编号为 WNCR-SD14-20285《无公害农产品产地认定证书》，证明济宁鸿润食品有限公司的鸭肉产地符合无公害农产品产地相关标准和要求，被认定为山东省无公害农产品产地。有效期至 2017 年 9 月。

2014 年 12 月 15 日，农业部农产品质量安全中心颁发了证书编号为 WGH-14-10209《无公害农产品证书》，证明济宁鸿润食品有限公司生产的鸭肉产品符合无公害农产品相关标准要求。有效期至 2017 年 12 月 14 日。

2017 年 8 月 2 日，泗水县质量技术监督局出具《证明》，证明鸿润食品及其子公司自公司成立之日起自证明出具之日，各项经营活动符合国家及地方有关质量及技术监督方面的法律、法规及规范性文件的规定，产品质量符合企业及国家标准，未发生因违反国家及地方有关质量技术监督方面的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

2017 年 8 月 8 日，泗水县畜牧兽医局出具《证明》，证明鸿润食品及其子公司自公司成立以来，遵守国家有关畜牧管理的法律、法规和规范性文件，没有因违反有关畜牧管理的法律、法规和规范性文件而受到处罚的记录。

#### 4、消防情况

公司高度重视消防安全工作，制定了涉及消防安全的规章制度，如《火灾应

急预案》、《预防中暑及中毒管理方案》、《触电应急预案》等，并积极完善生产线的消防工程。

截至本公开转让说明书签署之日，公司有五处房产，房产证号分别为泗水房权证城区字第 201400223、泗水房权证城区字第 201400224、泗水房权证城区字第 201400225、泗水房权证城区字第 201400226、泗水房权证城区字第 201401901，以上五处房产均经过建设工程竣工验收消防备案。

2017 年 8 月 8 日，泗水县消防大队出具《说明》：

1、泗水房权证城区字第 201400224 号房屋、泗水房权证城区字第 201400225 房屋消防验收备案号为泗公消验备字[2013]036 号。

2、泗水房权证城区字第 201400226 号房屋消防验收备案号为泗公消验备字[2014]004 号。

3、泗水房权证城区字第 201400223 号房屋、泗水房权证城区字第 201401901 号房屋消防验收备案号为泗公消竣备字[2015]035 号、泗公消竣备字[2015]036 号。

泗水房权证城区字第 201400223 号、泗水房权证城区字第 201400224 号、泗水房权证城区字第 201400225 号、泗水房权证城区字第 201400226 号、泗水房权证城区字第 201401901 号房屋均已进行了建设工程竣工验收消防备案。

2017 年 8 月 8 日，济宁市泗水县公安消防大队出具了本公司《消防无违规证明》，证明：济宁鸿润食品有限公司自 2011 年 9 月 1 日起至今在生产经营过程中，未发生重大消防事故，不存在因违反消防相关法律法规而受到处罚的行为。

综上，公司已建立了较为完善的消防体系，风险防控措施切实有效，消防安全合法合规。

公司日常经营场所地址为：泗水县经济开发区圣源大道，即泗水县经济开发区泉福路南；土地面积为：62104.28 平方米，地上建筑物有五处并均已获得房产证，分别为：办公楼、综合楼、仓库、鸡加工车间、加工车间。

公司高度重视消防安全工作，制定了涉及消防安全的规章制度，如《消防安全管理职责、管理制度》、《火灾应急预案》、《预防中暑及中毒管理方案》、《触电应急预案》。

公司日常配备的消防设备明细如下：

序号	类型	物资名称	单位	数量	存放地点
1	人身防护	安全帽	个	10	库房
		安全带	条	10	库房
		橡胶警棍	个	3	保安室
		防滑鞋	双	20	库房
		棉衣	套	20	库房
		棉鞋	双	20	库房
2	医疗救护	小药箱	个	2	制冷控制室
3		白灰	立方		
4	检测监测	计量器具	套	3	化验室
5	消防救援	干粉灭火器	个	40	配电室
		干粉灭火器	个	100	各车间
		二氧化碳灭火器	个	4	配电室
		石棉被	条	10	
		消防沙箱	个	5	机房
		消防锹	把	20	消防沙池
		消防栓	个	16	各车间
		消防斧	把	4	器材室
6	通讯联络	报警电话	台	6	各车间
		视频电脑	台	10	监控室
		固定电话	部	15	各车间办公室
7	应急照明	防爆手电	把	5	机房
		应急照明灯	个	90	各车间
8	防洪防汛	沙袋	袋	100	库房
9	其他	雨衣雨鞋	套	20	库房

		正压式呼吸器	套	2	制冷机房
--	--	--------	---	---	------

公司前述用于日常经营的房产自建设至竣工均履行了建设工程消防设计备案、建设工程竣工验收备案程序，并获得备案通知书，具体备案通知书信息如下：

1、泗水房权证城区字第 201400224 号房屋、泗水房权证城区字第 201400225 房屋建设工程消防设计备案号为泗公消设备字[2013]032 号，消防验收备案号为泗公消验备字[2013]036 号。

2、泗水房权证城区字第 201400226 号房屋建设工程消防设计备案号为泗公消设计备字[2014]0004 号、消防验收备案号为泗公消验备字[2014]004 号。

3、泗水房权证城区字第 201400223 号房屋、泗水房权证城区字第 201401901 号房屋建设工程消防设计备案号分别为泗公消设备字[2015]0048 号、泗公消设备字[2015]0049 号；消防验收备案号分别为泗公消竣备字[2015]035 号、泗公消竣备字[2015]036 号。

公司下属子公司：鸿毅食品尚处于建设期，未涉及消防备案等事项。子公司鸿百惠牧业、鸿顺牧业为农业养殖企业，主要场所为养殖舍，其中鸿顺牧业尚在建设期，鸿百惠牧业已开始经营，主要养殖经营场所为：山东省济宁市泗水县杨柳镇岳家岭村，主要地上建筑物为养殖舍。根据《建设工程消防监督管理规定》第十三条、十四条规定：“第十三条 对具有下列情形之一的人员密集场所，建设单位应当向公安机关消防机构申请消防设计审核，并在建设工程竣工后向出具消防设计审核意见的公安机关消防机构申请消防验收：（一）建筑总面积大于二万平方米的体育场馆、会堂，公共展览馆、博物馆的展示厅；（二）建筑总面积大于一万五千平方米的民用机场航站楼、客运车站候车室、客运码头候船厅；（三）建筑总面积大于一万平方米的宾馆、饭店、商场、市场；（四）建筑总面积大于二千五百平方米的影剧院，公共图书馆的阅览室，营业性室内健身、休闲场馆，医院的门诊楼，大学的教学楼、图书馆、食堂，劳动密集型企业的生产加工车间，寺庙、教堂；（五）建筑总面积大于一千平方米的托儿所、幼儿园的儿童用房，儿童游乐厅等室内儿童活动场所，养老院、福利院，医院、疗养院的病房楼，中小学校的教学楼、图书馆、食堂，学校的集体宿舍，劳动密集型企业的员工集体宿舍；（六）建筑总面积大于五百平方米的歌舞厅、录像厅、放映厅、卡拉OK

厅、夜总会、游艺厅、桑拿浴室、网吧、酒吧，具有娱乐功能的餐馆、茶馆、咖啡厅。

第十四条 对具有下列情形之一的特殊建设工程，建设单位应当向公安机关消防机构申请消防设计审核，并在建设工程竣工后向出具消防设计审核意见的公安机关消防机构申请消防验收：（一）设有本规定第十三条所列的人员密集场所的建设工程；（二）国家机关办公楼、电力调度楼、电信楼、邮政楼、防灾指挥调度楼、广播电视楼、档案楼；（三）本条第一项、第二项规定以外的单体建筑面积大于四万平方米或者建筑高度超过五十米的公共建筑；（四）国家标准规定的一类高层住宅建筑；（五）城市轨道交通、隧道工程，大型发电、变配电网工程；（六）生产、储存、装卸易燃易爆危险物品的工厂、仓库和专用车站、码头，易燃易爆气体和液体的充装站、供应站、调压站。”根据上述规定，养殖舍无须进行消防备案、竣工验收等手续。

公司每年组织员工进行安全生产消防演练，同时公司每周进行消防设备定期检查，检查内容包含：第一，消防栓的检查：消防栓箱体是否完好；水带、枪头是否齐全；水压是否正常；阀门是否完好无漏水情况；确保箱内无杂物、软管盘管完好。第二：灭火器的检查：灭火器托架是否损坏、提手把有无断裂、药剂是否在有效期限内、安全插栓是否被拔掉、周围是否被物品堵塞、喷嘴与罐体是否损坏或腐蚀、指针是否指向绿色区域。

消防主管部门目前每年对鸿润食品进行两次检查，检查中未发现公司存在消防违法违规问题，也未发现消防安全隐患。2017年8月8日，济宁市泗水县公安消防大队出具了公司《消防无违规证明》，证明：济宁鸿润食品有限公司自2011年9月1日起至今在生产经营过程中，未发生重大消防事故，不存在因违反消防相关法律法规而受到处罚的行为。

## 5、食品安全问题

公司在食品安全方面的内部管理措施上建立了问题产品追回机制和赔偿机制。问题产品追回机制方面，公司制定了问题产品追回程序，对问题产品追回流程、问题产品处理流程均进行了明确的规定。在赔偿机制方面，公司对于客户的质量投诉事件，将派质控专员进行专项调查核实投诉事件的性质、原因，如确实

为公司产品质量问题，则评估对客户的损失及影响，与客户商定赔偿处理方案，报公司总经理批准。

报告期内，公司的生产经营符合《食品安全法》、《食品安全法实施条例》等法律法规的规定。2017年8月8日，泗水县食品药品监督管理局出具《证明》，证明自2014年3月，泗水县食品药品监督管理局职能调整后负责食品领域管理以来，鸿润食品及其子公司（鸿毅食品）遵守国家有关食品管理的法律、法规和规范性文件，没有因违反有关食品管理的法律、法规和规范性文件而受到处罚的记录。

## 四、主营业务相关情况

### （一）主要产品或服务的营业收入情况

#### 1、报告期内主营业务收入构成情况

类别	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
鸡产品	213,019,659.52	62.52%	448,792,342.07	56.25%	422,025,209.22	60.69%
鸭产品	120,848,639.63	35.47%	336,218,015.26	42.14%	259,794,190.41	37.36%
调理品	6,864,769.21	2.01%	12,846,098.85	1.61%	13,595,484.88	1.96%
合计	<b>340,733,068.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>797,856,456.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>695,414,884.51</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、主要消费群体

公司产品主要消费群体为餐饮业、食品加工业与肉品批发市场，客户广泛分布于国内全国30多个省市自治区。

#### 3、报告期内前五名客户情况

##### （1）2017年1-6月前五名客户销售金额及占比

客户名称	与公司关系	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
河南双汇投资发展股份有限公司	非关联方	25,806,770.14	7.57
赵玲志	非关联方	23,392,347.72	6.86
临沂新程金锣肉制品集团有限公司	非关联方	15,367,653.98	4.51
杭州腾洲羽绒有限公司	非关联方	8,807,822.09	2.58

袁侃	非关联方	6,858,052.79	2.01
前五名客户合计	-	<b>80,232,646.72</b>	<b>23.53</b>

(2) 2016 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	与公司关系	营业收入(元)	占公司营业收入的比例(%)
河南双汇投资发展股份有限公司	非关联方	83,578,844.06	10.47
临沂新程金锣肉制品集团有限公司	非关联方	29,057,173.89	3.64
赵玲志	非关联方	25,635,121.81	3.21
吴云冬	非关联方	22,288,311.65	2.79
吕恩波	非关联方	15,911,112.46	1.99
前五名客户合计	-	<b>176,470,563.87</b>	<b>22.10</b>

(3) 2015 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	与公司关系	营业收入(元)	占公司营业收入的比例(%)
温岭市鸿翔食品冷藏有限公司	关联方	32,943,459.86	4.73
临沂新程金锣肉制品集团有限公司	非关联方	32,686,335.75	4.70
吴云冬	非关联方	23,696,439.12	3.41
河南双汇投资发展股份有限公司	非关联方	28,870,220.11	4.15
平邑县沛源油脂有限公司	非关联方	11,690,652.32	1.68
前五名客户合计	-	<b>129,887,107.16</b>	<b>18.67</b>

报告期内，公司前五大客户集中度均在 20%上下浮动，不存在集中度高的情况，且前五大客户所占比重整体较少，公司销售渠道的多样化可以保证广大的客户基础，所以公司对前五大客户依赖性较小。

关联交易具体情况详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。除此之外其余公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

## (二) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司的生产规模较大，对原材料的需求量较大，产品主要原料和包装材料在市场不存在稀缺问题，并且可以作为供应商的单位有很多，原材料市场供应充足。

## 2、报告期内前五名供应商情况

### (1) 2017 年 1-6 月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)	采购明细
李卫锋	9,870,940.00	3.05	毛鸡
朱方征	6,745,715.00	2.09	毛鸡
李伟	5,953,569.00	1.84	毛鸡
李彬	5,469,826.00	1.69	毛鸡
李冲	4,899,295.00	1.52	毛鸡
前五名供应商合计	<b>36,588,657.00</b>	<b>10.19</b>	-

### (2) 2016 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)	采购明细
王桂梅	27,311,361.00	3.69	毛鸭
李卫锋	20,933,430.00	2.83	毛鸡
刘长志	18,155,535.00	2.46	毛鸭
李东峰	16,555,713.00	2.24	毛鸡
林彦军	13,897,981.00	1.88	毛鸭
前五名供应商合计	<b>96,854,020.00</b>	<b>13.10</b>	-

### (3) 2015 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)	采购明细
张传亮	21,211,333.00	3.34	毛鸡
王玉梅	20,826,190.00	3.28	毛鸡
程长龙	19,380,083.00	3.05	毛鸡
王秀丽	16,898,240.00	2.66	毛鸡
王福英	16,767,210.00	2.64	毛鸡
前五名供应商合计	<b>95,083,056.00</b>	<b>14.97</b>	-

报告期内，公司前五大供应商较为稳定，公司对前五大供应商建立了较为稳定的合作关系，公司可根据实际状况选择更换供应商，且前五大供应商采购金额累计未超过总采购金额的 30%。公司对前五大供应商不存在严重依赖的情况。

关联交易具体情况详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。除此之外其余公司董事、监事、高级管理人员和核

核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

报告期内，公司主要向养殖场进行采购，采购的内容主要为毛鸡、毛鸭。由于养殖场多数为个体经营，非企业法人主体，养殖场以个人名义与公司签订采购合同，公司与个人供应商结算全部通过银行账户汇款，无现金交易。

公司为确保鸡苗和鸭苗的品质，养殖场采购公司指定的鸡苗和鸭苗进行养殖。公司根据生产日宰杀量确定所需鸡苗、鸭苗数量，确认后联系信誉和品质优良的鸡苗场和鸭苗场获取鸡苗和鸭苗，交由养殖场进行养殖并与养殖场签订采购合同。公司与合作养殖场实行“五统一”模式，即统一供雏、统一供药、统一供料、统一技术服务、统一回收，保证了原料产品的无药残、无公害、绿色健康的品质。

养殖场须严格按照国家食品安全标准进行养殖并出具《食品安全责任承诺书》，每份合同养殖场必须附带回收保证金 10000 元-50000 元，确保养殖户不能使用激素、镇静剂类等禁用药及一切违反国家食品标准行为。

公司在采购环节采取质量控制措施如下：

①公司对供应商采取全合同放养模式，即公司指定供应商选用固定鸡苗场、鸭苗场、药厂和饲料厂的产品，并且在饲养过程中严格监控供应商的饲养日志、用料日志和用药日志。

②从供应商养殖开始至交货期间，公司每周派遣专门技术人员对供应商养殖情况进行巡视、检验和抽查。

③公司要求供应商在交货前 10 天停止用药，并于交货前提前 3 天对原材料进行抽样化验。公司在化验合格后才进行收货、付款及生产。并且，公司在生产后再次对公司产品分批再次进行抽样检测，以保证产品质量良好。

### 3、报告期内主营业务成本构成情况

单位：元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	280,069,707.37	88.20	680,336,897.77	89.65	608,040,939.71	89.60
直接人工	21,742,649.31	6.85	46,530,396.49	6.13	44,183,108.90	6.51

制造费用	15,720,504.44	4.95	32,016,859.54	4.22	26,399,888.36	3.89
合计	<b>317,532,861.12</b>	<b>100.00</b>	<b>758,884,153.80</b>	<b>100.00</b>	<b>678,623,936.97</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务成本主要包括直接材料、直接人工、燃料动力和制造费用。报告期内，公司成本构成主要是直接材料成本，也就是毛鸡毛鸭的采购成本，占总成本近90%，成本结构没有发生较大变动。公司2016年度主营业务成本较2015年度增长11.83%，主要系销量增加14.70%所致，2017年1-6月直接材料占比较2016年下降1.45%，主要系2017年1-6月毛鸡采购价格大幅下滑影响。

### (三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

报告期内，公司将履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

#### 1、销售合同

(1) 报告期内，公司与主要客户建立了稳定的合作关系，一般签署了意向性销售框架协议，客户实际采购时再下发具体订单，确认数量、价格等具体条款。因订单金额通常差异不大，难以确认标准进行重大业务合同筛选；鸿润食品重大销售合同选取2017年度公司与前十名客户签署的框架协议，具体情况如下：

单位：元

客户对象	合同标的	合同期限	合同金额	2017年1-6月履行金额
河南双汇投资发展股份有限公司	以采购订单为准	2017-07-01至2018-06-30	框架协议，无具体金额	25,806,770.14
赵玲志	以采购订单为准	2017-01-01至2018-01-01	框架协议，无具体金额	23,392,347.72
临沂新程金锣肉制品集团有限公司	去皮大胸、去皮腿肉、鸡胸皮、鸡腿皮、鸡架、鸭大胸、鸭胸皮	2017-1-1至2017-12-31	框架协议，无具体金额	15,367,653.98
杭州腾洲羽绒有限公司	鸭毛	2016-05-01至2018-05-01	框架协议，无具体金额	8,807,822.09
袁侃	以采购订单为准	2017-01-01至2018-01-01	框架协议，无具体金额	6,858,052.79
张丽军	以采购订单为准	2016-05-01至2018-05-01	框架协议，无具体金额	5,383,989.09
吕恩波	以采购订单为准	2017-01-01至2018-01-01	框架协议，无具体金额	5,144,347.73
山东博远食品有限公司	双方协商确定	2016-04-30至2018-05-01	框架协议，无具体金额	5,015,794.66
衣光军	以采购订单为	2017-01-01至2018-01-01	框架协议，无	4,636,964.41

	准		具体金额	
杭州永翔羽绒有限公司	鸭毛	2016-05-01 至 2018-05-01	框架协议，无 具体金额	4,583,351.68

## 2、采购合同

(1) 报告期内，公司与主要养殖户建立了稳定的合作关系，一般签署了意向性采购框架协议，公司实际采购时再下发具体订单，确认数量、价格等具体条款。因订单金额通常差异不大，难以确认标准进行重大业务合同筛选；鸿润食品重大采购合同选取2017年度公司与前十名毛鸡毛鸭养殖户签署的框架协议，具体情况如下：

单位：元

供应商名称	合同标的	合同期限	合同金额	2017年1-6月履行金额
李卫锋	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	9,870,940.00
朱方征	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	6,745,715.00
李伟	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	5,953,569.00
李彬	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	5,469,826.00
李冲	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	4,899,295.00
王燕燕	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	4,894,529.00
李进	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	4,300,901.00
李东峰	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	4,168,008.00
鸿吉牧业	毛鸭	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	4,072,232.00
颜世省	毛鸡	2017-01-01 至 2017-12-31	框架协议，无具体金额	3,538,900.00

## 3、借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的借款合同如下：

借款人	贷款银行	借款金额(万元)	借款期限	年利率	保证/抵押	履行情况
鸿润食品	济宁银行股份有限公司泗水支行	400.00	2016-12-27 至 2017-12-19	6.525 %	济宁银行泗水支行最高保字第 201511192801-01号、济宁银行 泗水支行最高保字第 201511192801-02号《最高额保 证合同》	正在履行

#### 4、保证合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的担保合同及保证合同如下：

##### (1) 保证合同

序号	担保人	被保证人/ 被担保人	合同编号	保证金 额(万元)	保证期间/ 担保期间	合同状态
1	温岭市鸿翔食品冷藏有限公司、山东慧丰花生食品有限公司、张秀峰、张秀芹、张亚敏、王德定、王靖壹、苏利君	鸿润食品	济宁银行泗水支行 最高保字第 201511192801-01 号、济宁银行泗水 支行最高保字第 201511192801-02 号	1,000.00	2015-12-04 至 2018-12-03	正在履行 (实际担保 400 万 元)
2	王德定、苏利君	鸿润食品	最高保字 2015 年泗 水(保)字 00078 号	6,500.00	2015-07-08 至 2020-07-07	已生效， 未执行
3	鸿润食品	山东慧丰花生食品股份 有限公司	济宁银行泗水支行 最高保字第 201607152801-02-1 号	400.00	2016-07-15 至 2019-07-15	履行完毕
4	鸿润食品	山东慧丰花生食品股份 有限公司	--	390.00	2017-09-13 至 2018-09-12	正在履行
5	鸿润食品、泗水 县鸿百惠牧业有 限公司、山东鸿 毅食品有限公司	王德定	--	200.00	2016-11-11 至 2020-11-11	正在履行

截至本公开转让说明书签署之日，鸿润食品曾向山东慧丰花生食品股份有限公司（以下简称“慧丰花生”）提供担保 400 万元，鸿润食品履行的内部程序为：2016 年 3 月 10 日，鸿润食品召开 2016 年度第一届董事会第三次会议，全体董事一致同意为鸿润食品互保企业——慧丰花生提供担保，担保金额 400 万元。

2017 年 9 月 11 日，慧丰花生进行“还旧贷新”，偿还上述 400 万元借款，申请新借款 390 万元，鸿润食品向慧丰花生提供担保 390 万元，鸿润食品履行的内部程序为：2017 年 8 月 21 日，鸿润食品召开第一届董事会第八次会议，全体董事一致同意为鸿润食品互保企业——慧丰花生提供担保，担保金额 390 万元。2017 年 9 月 11 日，鸿润食品召开 2017 年度第三次临时股东大会，全体股东一致同意为慧丰花生提供担保，担保金额 390 万元。

慧丰花生财务数据情况如下：

项目	2015 年度	2016 年度	2017 年 8 月 31 日
资产总计	64,951,980.73	62,799,234.98	66,107,966.54
负债合计	24,746,207.19	19,816,434.40	21,857,431.00
未分配利润	23,914,856.69	26,691,883.73	27,959,618.69
所有者权益合计	40,205,773.54	42,982,800.58	44,250,535.54
备注	截至 2017 年 8 月 31 日, 山东慧丰花生股份有限公司资产负债率为 33.06%。		

鸿润食品为慧丰花生提供担保时, 慧丰花生资产负债率为 38.10%, 未超过 70%。综上, 鸿润食品为慧丰花生提供担保履行了必要的内部程序, 对外担保履行的程序合法合规。

慧丰花生提供的财务报表显示截至 2017 年 8 月 31 日, 资产总计 6610.80 万元, 负债合计 2185.74 万元, 资产负债率为 33.06%。2017 年 1-8 月, 实现营业收入 5682.04 万元, 净利润为 195.87 万元, 净资产数额为 4425.05 万元, 短期借款总额 2190 万元, 据此推断慧丰花生具备偿还 390 万元银行借款的能力。

2016 年 11 月, 王德定先生向中国邮政储蓄银行泗水支行(以下简称“邮储银行泗水支行”)申请个人借款 200 万元, 借款原因为: 泗水县鸿百惠牧业有限公司因经营需要拟向银行申请贷款, 为简化手续, 决定以王德定先生的名义向银行申请贷款 200 万元, 银行发放的贷款由鸿百惠使用。2016 年 11 月鸿润食品与控股子公司泗水县鸿百惠牧业有限公司、山东鸿毅食品有限公司为王德定先生该笔银行借款提供担保。

鸿润食品对此次担保履行的内部程序有: 2016 年 8 月 31 日, 鸿润食品召开 2016 年度第一届董事会第四次会议, 无关联关系董事(王夫祥、牛冲、张虎、王秀秀)一致决议同意为王德定先生向邮储银行泗水支行个人借款 200 万元的借款本息及其他费用提供连带保证。

2016 年 9 月 28 日, 公司召开 2016 年第三次临时股东大会, 审议《关于济宁鸿润食品股份有限公司为控股股东、实际控制人王德定个人借款提供连带保证的议案》, 关联股东回避表决, 议案经非关联股东一致审议通过。

王德定先生已将上述借款汇入鸿百惠, 用于生产经营。鸿润食品向王德定先

生提供担保事项履行了必要的董事会决议、股东会决议等内部程序，关联董事及关联股东均进行了回避表决，向王德定先生提供担保事项履行的程序合法合规。

### (2) 最高额抵押合同

序号	被保证人/ 被担保人	合同编号	保证/抵押金 额(万元)	保证期间/ 担保期间	抵押物
1	鸿润食品	2013年泗水(抵)字0025号	1,400.00	2013-07-11至 2018-07-10	泗国用(2013)第083100001007
2	鸿润食品	2014年泗水(抵)字0022	4,200.00	2014-04-25至 2019-04-24	泗水房权证城区字第201400223号、 泗水房权证城区字第201400224号、 泗水房权证城区字第201400225号、 泗水房权证城区字第201400226号

报告期内，公司对上述最高额抵押合同的实际执行情况如下：

序号	借款金额(万元)	借款银行	借款日期	还款日期
1	1,300.00	中国工商银行泗水支行	2015-01-04	2015-12-04
2	1,100.00	中国工商银行泗水支行	2015-07-08	2016-01-11
	1,500.00	中国工商银行泗水支行	2015-07-08	2016-07-01
3	1,700.00	中国工商银行泗水支行	2015-09-02	2015-11-01
4	1,300.00	中国工商银行泗水支行	2016-03-11	2016-08-16
5	1,700.00	中国工商银行泗水支行	2017-03-31	2017-04-13

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在抵押担保借款情形，上述最高额抵押额度暂未使用。

### (四) 个人客户和供应商

#### 1、销售

##### (1) 个人客户销售金额及占比

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
公司客户	139,966,735.22	41.08	330,354,785.79	41.41	296,022,261.34	42.57
个人客户	200,766,333.14	58.92	467,501,670.39	58.59	399,392,623.17	57.43

合计	340,733,068.36	100.00	797,856,456.18	100.00	695,414,884.51	100.00
----	----------------	--------	----------------	--------	----------------	--------

报告期内由于下游行业特点，公司下游企业客户数量较少，大多为个人客户。

报告期内公司向个人销售比例分别为57.43%、58.59%和58.92%。

### (2) 向个人客户销售必要性

公司从事鸡鸭屠宰及加工，公司客户主要有流通客户、直接企业客户、商超与餐饮连锁企业等。一方面公司凭借一体化产业链实现了食品安全的可追溯性，并依靠优良的品质和稳定的供应成为金锣、双汇、华莱士等国内知名品牌战略合作伙伴；另一方面，与本行业大型知名企业相比，公司经营时间较短，在全国市场开拓上略显不足，此外，公司产品主要为肉鸡、肉鸭屠宰初加工产品，主要面向农贸市场，公司的产品特性决定了公司销售需要大量的流通客户予以补充，增加公司销售额，公司流通客户主要是全国各地经销商，大部分为自然人或者个体户，他们从公司进货后存入自己或者租赁冷库，然后对外批发或者零售给下游客户，目前公司通过经销商取得的收入约为总销售收入的60%，公司与经销商合作方式均为买断式销售，流通客户是公司拓展市场，增加市场占有率，提高品牌效应的重要手段。

## 2、采购

### (1) 个人供应商采购金额及占比

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
公司供应商	15,123,531.00	4.68	7,795,553.00	1.05	8,475,659.00	1.26
个人供应商	308,073,830.00	95.32	731,361,786.81	98.95	663,516,305.00	98.74
合计	323,197,361.00	100.00	739,157,339.81	100.00	671,991,964.00	100.00

### (2) 向个人供应商采购的必要性

报告期内，公司主要向养殖场采购毛鸡、毛鸭，由于养殖场多数为个体经营，非企业法人主体，因此养殖场以个人名义与公司签订采购合同，上游原材料供应的特色性决定了公司采购对象大多为个人。

## 3、结算方式

采购方面，公司严格控制现金付款，所有供应商货款全部通过银行账户汇款

结算，无现金交易；销售方面，公司存在极少量现金交易，情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
现金收款	1,189,726.66	4,548,034.96	13,212,882.81
销售收入	340,856,674.23	798,048,653.19	695,754,113.65
占比	0.35%	0.57%	1.90%

现金收款主要是附近零星客户直接到公司提货付款，公司严格控制现金收款，现金收款占比逐年降低，且占比极小。

公司经营过程中不存在坐支现金情形，安全性较高。公司在现金管理方面制定了完善的内控制度，加强现金管理，所有现金必须全部缴存银行，严禁坐支现金情形，公司一直积极引导客户用银行卡办理结算。

#### 4、个人客户（供应商）的合同签订、发票开具与取得、款项结算方式

##### (1) 个人客户

①合同签订情况：由于公司的鸡产品、鸭产品和调理品价格波动较为频繁，价格随行就市，故公司在每年初与客户仅签订销售框架协议，框架协议约定产品包装要求、质量要求、交货方式和结算方式，具体产品规格、型号、价格数量以双方确认的订单为准。

②收入确认依据：A.一类客户至公司提货，按照合同及销售订单的约定，在商品已经出库并交付给客户，商品的销售数量、销售单价和价税总额已经确定且预收货款或销售货款很可能流入公司时，即确认当期销售收入的实现；B.另外一类客户根据公司签订的合同及销售订单，要求送货至指定地点进行验收，对于该类型收入，公司在收到对方的验收单时按验收单所示金额确认收入。

③发票的开具：公司按照客户要求开具增值税普通发票或增值税专用发票，客户未要求开具发票的，公司一般不开具发票，月底统一纳税申报。

④款项结算方式：以银行转账为主，极少量客户零星交易是使用现金结算。

##### (2) 个人供应商

①合同签订情况：公司主营业务为肉鸡、肉鸭的屠宰分割、销售，原材料主要是毛鸡、毛鸭，公司主要向养殖场进行采购。由于养殖场多数为个体经营，非

企业法人主体，养殖场以个人名义与公司签订采购框架协议，框架协议规定了采购内容、质量标准、价格计算方式、运输方式等，具体采购数量、价格以订单为准。

②发票开具：公司供应商主要为个人供应商，公司是增值税一般纳税人，并经税务机关批准可以领购、开具《农产品收购发票》，该发票是付款方开具的一种合法发票，公司收购养殖场的毛鸡、毛鸭，根据双方最终确认的收购数量、金额，按照明细开具在税务机关领购的《农产品收购发票》，并且按照收购发票上注明的采购金额抵扣13%的增值税。

公司农产品收购发票的领用、使用、保管符合规定；销售方的身份证件、结算单、过磅单等文件保管齐全；农产品的购、销（领用）、存的数量之间相匹配；农产品收购发票的开具符合要求。

③款项结算方式：公司全部采购均通过银行转账支付，无现金支付采购款情形。

## 5、内部控制制度

### （1）采购循环

针对原材料采购，公司制订了专门的《采购管理制度》详细规定了采购过程中的各个关键控制点及相应部门的职责，包括供应商的筛选、原材料采购数量和采购金额的确定、原材料质量检验、付款审批、财务凭证的编制等完整的采购流程。具体如下：

①供应商筛选：原料部根据原材料采购质量和生产需要，通过对原材料质量、供货期等进行比较，选择供货方并进行评价，原料部负责建立并保存合格供货方的质量记录。

②采购过程：原料部根据宰杀计划，提前3天于供应商处提取样品，进行药物留存检查，根据检验的结果安排宰杀时间；生产部将生产计划和要求传送至原料部，原料部根据生产计划和当日市场价格制定《采购计划明细》，根据该明细和采购框架协议制定车辆次日入场计划，并填写《派车单》一式三份，派车单经采购经理签字确认并转交财务部一份；宰杀当日，供应商将毛鸡、毛鸭送至公司，原料部协调过磅员对《派车单》的车辆进场情况进行核查，过磅员填写《车辆入

场记录表》，供应商在挂鸡、挂鸭台对宰杀情况进行监督，根据检斤称上的胴体重量折算毛鸡、毛鸭的重量，原料部结算室计算结算金额，打印结算单，供应商签字确认。

③质检控制：公司与合作养殖场实行“五统一”模式，即统一供雏、统一供药、统一供料、统一技术服务、统一回收，保证了原料产品的无药残、无公害、绿色健康的条件；养殖场须严格按照国家食品安全标准进行养殖并出具《食品安全责任承诺书》，每份合同养殖场必须附带回收保证金 10000 元-50000 元，确保养殖户不能使用激素、镇静剂类等禁用药及一切违反国家食品标准行为；公司对供应商采取全合同放养模式，即公司指定供应商选用固定鸡苗场、鸭苗场、药厂和饲料厂的产品，并且在饲养过程中严格监控供应商的饲养日志、用料日志和用药日志；从供应商养殖开始至交货期间，公司每周派遣专门技术人员对供应商养殖情况进行巡视、检验和抽查；公司要求供应商在交货前 10 天停止用药，并于交货前提前 3 天对原材料逐户逐棚宰前检验，确保不合格的原料不进厂，抽检人员划归生产管理，与原料脱离，以第三方的身份给与监督和抽检，配备样品保温箱和抽检记录仪，确保抽检的真实性、准确性，原料回收必须根据抽检合格的农户安排宰杀计划，检验不合格不予宰杀；公司在化验合格后进行收货、付款及生产，且公司在生产后再次对公司产品分批再次进行抽样检测，以保证产品质量良好。

④采购结算：毛鸡毛鸭宰杀结算必须在系统匹配养殖合同，根据合同规定结算政策与供应商结算，结算单由供应商签字确认，并根据供应商身份证件、结算数量、结算金额开具“农产品收购发票”作为采购进项税的计税依据（开票金额的 13%），采购结算单、农产品采购发票作为原料采购、应付账款入账凭据；财务部审核过磅单、结算单、供应商身份证明并编制财务凭证，填写《付款申请单》，包括收款人、金额、用途、申请人，由总经理签字批准，出纳按照审批单付款，会计进行复核。

## （2）生产循环

①生产部根据生产部经理下发的生产计划表中的生产任务组织安排生产，由相应车间品管部负责产品质量监督管控。

②原材料 100%宰前检验，宰杀前检疫员负责验收，检查官方出具的《动物检疫合格证明》、《饲养手册》、《疫苗领用清单》、《饲养户领用记录》，品管员负责监督。

③制定并严格执行标准操作流程（SOP），公司在国家标准-《GB16869-2005鲜、冻禽产品》的基础上，制定了完善的食品安全和质量管理制度和相关操作规程，涵盖验收、沥血、脱毛、预冷、分割、速冻、冷藏等关键生产环节，主要包括《采购控制程序》、《生产作业书》、《生产标准操作规程》、《流水线设备管理规定》、《鲜品入库、冻品出库数据核对流程》、《品管流程》、《药残留检测流程》、等相关操作流程，保障公司食品安全。

④委托第三方权威机构定期检验。公司定期委托产品质量检测机构进行检测，确保产品无质量安全问题，并出具《检测报告》。

### （3）销售循环

①订货：公司客户只签订购销框架协议，框架协议约定产品包装要求、质量要求、交货方式和结算方式，具体产品规格、型号、价格数量以双方确认的订单为准。

②发货管理：销售部根据客户的提货申请开具预销售单据，预销售单据由销售内勤开具并签名，由销售主管签字审核，并载明数量、品项、规格；客户根据预销售单据到仓储部进行装货，装货完毕，客户持仓储部签字确认单据，至销售部换取正式的发货单，载明规格、品项、数量；发货单经财务结算人员核对完毕，客户持财务签字的发货单到仓储部签字确认，仓储部并从U8程序中按发货单的日期给予审核，并办理出库。

③发货放行：客户带持销售部开具的经财务部、仓储部签字确认的发货单办理出门证。

④收入确认：A.一类客户至公司提货，按照合同及销售订单的约定，在商品已经出库并交付给客户，商品的销售数量、销售单价和价税总额已经确定且预收货款或销售货款很可能流入公司时，即确认当期销售收入的实现；B.另外一类客户根据公司签订的合同及销售订单，要求送货至指定地点进行验收，对于该类型收入，公司在收到对方的验收单时按验收单所示金额确认收入。

⑤应收账款管理:公司客户授信经总经理审批，非授信客户实行款到发货。

6、公司严格限制业务员接触货款，公司不存在业务员代收货款情况。

公司为了保证收款入账的及时性和完整性，采取措施如下：①公司积极推行银行结算，货款由客户直接汇入公司账户；②公司实行业务与收款分离，业务人员只负责客户订货及市场信息反馈，订单到达工厂之后的配货、收款等业务环节由公司销售内勤负责；③公司实行收款与查款分离，销售货款催收由公司销售内勤负责，货款到账查款由财务出纳负责，应收往来账有会计负责管理，三个岗位相互牵制；④公司应收往来账实行移动清零，避免长期呆坏应收产生，往来账对账日常化，确保公司收款入账的及时性和完整性。

## 五、商业模式

### (一) 采购模式

公司的采购业务由采购部负责，采购部拥有独立完整的采购体系，能够进行独立的采购活动。公司主要采取“以销定产”与“以产定购”的采购方式，特殊规格根据客户订单计划安排原材料采购。公司对于采购的原料肉品和辅料有严格的筛选标准和执行流程，能够保证所采购的产品符合国家各项食品安全标准的要求。公司的采购程序可以从源头上控制产品的质量和安全；对于不合格产品，采取零容忍模式，自原料供应环节保障最终产品的食品安全。根据业务的需要，公司采购的主要产品为肉鸡、肉鸭。

公司与周边 200 公里以内的规模化养殖场（存栏量 5 万只以上）签订合作协议，由公司购买其出栏鸡鸭。目前公司固定合作的规模化养殖场近百家。公司通过直接向养殖场采购活鸡、活鸭，降低了养殖环节的资金占用量，缩短了资金周转期限；多家规模化养殖场的合作保证了公司活鸡、活鸭的稳定性和充足性，为公司规模扩张准备了条件。

### (二) 销售模式

目前公司建立了一套完整的生产、加工、销售体系，产品销售覆盖全国 30 多个省市自治区，畅销北京、上海、广州、深圳、杭州、天津、南京、武汉、成都、苏州、福州、济南等全国二十多个大中城市。

凭借一体化产业链实现了食品安全的可追溯性，并依靠优良的品质和稳定的供应成为金锣、双汇、华莱士等国内知名品牌战略合作伙伴。

公司源源不断的向这些快餐连锁、肉制品加工、超市商场、工厂院校等企业单位供应产品。公司生产的“家佳宴”牌系列产品成为畅销大江南北的知名禽肉品牌。

公司销售渠道主要分为以下几类：

(1) 流通客户

公司流通客户主要是全国各地经销商，大部分为自然人或者个体户，他们从公司进货后存入自己或者租赁冷库，然后对外批发或者零售给下游客户，目前公司通过经销商取得的收入约为总销售收入的 60%；公司与经销商合作方式均为买断式销售。

(2) 直销企业客户

公司对食品加工企业采用直销模式，特别是对公司产品质量、规格有较高要求、需求量大的双汇、金锣等大型食品加工企业，一般签订年度框架协议，价格执行随行就市，这些大客户是公司着力开发或维护的重点客户，并且成为战略合作伙伴，其相对稳定的需求对公司的生产经营十分必要，目前这部分收入占公司总销售收入的比例约为 35%。

(3) 商超与餐饮连锁企业客户

公司现在开发了济宁银座超市、安徽永辉超市、嘉祥联华超市等一批商超客户，公司产品进驻商超是对公司产品质量的认可，对公司产品宣传起到积极作用。

公司与望湘园餐饮、杭州六禾餐饮和原烧餐饮、华莱士等餐饮企业建立了长期稳定的供销关系。目前，商超与餐饮连锁企业客户销售占比为 5%左右，公司未来将不断扩大产业链，并将熟食产品直接通过商超、餐饮推向市场，未来这部分比例将会有所提升。

**①报告期各期经销及商超模式实现销售收入金额及占比情况**

**2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月公司经销模式和商超模式销售收入和占比如下：**

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
经销模式	182,205,805.44	53.47	448,400,154.93	56.20	440,566,124.51	63.35
商超模式	3,074,840.17	0.90	5,768,421.56	0.72	580,479.12	0.08
合计	185,280,645.61	54.37	454,168,576.49	56.92	441,146,603.63	63.43
主营业务收入	340,733,068.36	100.00	797,856,456.18	100.00	695,414,884.51	100.00

## ②与经销商的合作模式、产品定价原则、交易结算方式及退货政策

### A. 合作模式

商超模式为公司直接向大型超市供货，由超市向终端消费者销售公司产品，公司与大型超市签订年度供货合同，约定产品种类、价格确定方式。商超模式有助于公司产品打开高端市场，目前公司直接合作的大型商超包括安徽永辉超市、嘉祥联华超市、银座超市等，未来公司熟食产品上市后，商超模式更重要，是公司品牌能否站稳市场的关键。

经销模式是公司通过经销商渠道负责除大型商超之外的地区连锁超市、小型超市、便利店、批发市场、零售等渠道的销售，每个地级市选取一家经销商从事产品的推广及销售。经销商和公司签订年度供销合同，约定产品种类、价格确定方式、该经销商销售渠道和区域，并规定不得在渠道外进行产品销售。

经销商销售渠道包括小型超市、农贸市场、批发市场以及零售等，能有效填补高端渠道外的市场份额，使公司销售网络向下延伸，提高产品覆盖面和市场占有率。固定渠道的经销模式使得经销商渠道系统独立于大型商超、加工企业和餐饮企业，规范了公司产品的市场竞争，保证公司高效率的进行渠道管理、产品管理和价格管理。

### B. 定价原则

由于公司的鸡产品、鸭产品和调理品价格波动较为频繁，价格随行就市，故公司在每年初与经销商和商超客户仅签订销售框架协议，框架协议约定产品包装要求、质量要求、交货方式和结算方式，具体产品规格、型号、价格数量以双方确认的订单为准。

### C. 结算方式

对于绝大部分经销商和商超，公司先预收款，然后根据销售订单安排发货，由客户验收；对于极少数信用优质客户，公司给予1个月至2个月不等的信用期；公司对经销商和商超的销售在已发货并获得客户确认后即已实现，公司经销和商超为买断式销售。

#### D. 退货政策

公司销售合同中第六条规定，甲方供应的商品存在变质等严重质量问题时，乙方有权要求更换或退货，甲方应承担因此造成的全部损失。

在经销模式和商超模式下，公司一般以预收款形式供货，且属于买断式销售，根据公司与客户签订的销售合同，约定交付验收后即视同商品风险报酬转移，在实际操作中，商品经验收即代表经销商和商超已对货物品种、规格、生产保质期、数量、价格进行认可，若非产品质量问题导致的召回，公司不接受退换货行为。报告期内公司不存在因商品品质异常导致的产品被经销商和商超退货的情况。

#### ③报告期内经销商及商超分布及销售情况

##### A. 经销商及商超家数、地域分布情况

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	经销商	商超	经销商	商超	经销商	商超
华东地区	388	8	564	4	497	0
华北地区	34	1	62	2	51	1
华中地区	77	1	116	1	98	0
华南地区	56	0	58	1	47	0
西南地区	15	0	17	2	18	0
西北地区	8	0	8	0	22	0
合计	578	10	825	10	733	1

报告期内，公司经销商和商超主要分布于华东地区，西北、西南地区较弱，经销商渠道基本能够覆盖全国。

##### B. 主要经销商及商超名称、各期对其销售内容及金额

###### a. 经销商

###### 2017年1-6月前五名经销商客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	销售业收入(元)	占公司营业收入的比例 (%)
赵玲志	鸡鸭产品、调理品	23,392,347.72	6.86
袁侃	鸡鸭产品、调理品	6,858,052.79	2.01
张丽军	鸡鸭产品、调理品	5,383,989.09	1.58
吕恩波	鸡鸭产品	5,144,347.73	1.51
惠州大亚湾德荣农贸有限公司	鸡鸭产品	4,240,527.22	1.24
前五名客户合计	-	45,019,264.55	13.20

### 2016 年度前五名经销商客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	销售业收入(元)	占公司营业收入的比例 (%)
赵玲志	鸡鸭产品、调理品	25,635,121.81	3.21
吴云冬	鸡鸭产品、调理品	22,288,311.65	2.79
吕恩波	鸡鸭产品	15,911,112.46	1.99
袁侃	鸡鸭产品、调理品	15,530,018.50	1.95
张丽军	鸡鸭产品、调理品	9,492,791.26	1.19
前五名客户合计	-	88,857,355.68	11.13

### 2015 年度前五名经销商客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	销售业收入(元)	占公司营业收入的比例 (%)
温岭市鸿翔食品冷藏有限公司	鸡鸭产品、调理品	32,943,459.86	4.73
吴云冬	鸡鸭产品、调理品	23,696,439.12	3.41
刘启军	鸡鸭产品、调理品	10,501,511.30	1.51
吕恩波	鸡鸭产品、调理品	10,270,332.18	1.48
惠州大亚湾德荣农贸有限公司	鸡鸭产品	8,854,058.42	1.27
前五名客户合计	-	86,265,800.88	12.40

### b. 商超

### 2017 年 1-6 月前五名商超客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	销售业收入(元)	占公司营业收入的比例 (%)
北京首航国力商贸有限公司	鸡鸭产品	1,305,920.69	0.38
安徽永辉超市有限公司	鸡鸭产品	647,610.48	0.19
嘉祥联华超市有限责任公司	鸡鸭产品	505,056.57	0.15
济宁市兖州区新合作百意商	鸡产品	461,551.22	0.14

贸有限公司			
泗水华联超市有限公司	鸡鸭产品、调理品	53,653.19	0.02
前五名客户合计	-	2,973,792.15	0.87

### 2016 年度前五名商超客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	销售业收入(元)	占公司营业收入的比例 (%)
永辉超市股份有限公司	鸡鸭产品	3,863,728.69	0.48
北京首航国力商贸有限公司	鸡鸭产品	1,187,211.06	0.14
嘉祥联华超市有限责任公司	鸡鸭产品	643,320.96	0.08
汶上县联民超市有限公司	鸡鸭产品、调理品	44,107.39	0.01
济宁市兖州区新合作百意商贸有限公司	鸡鸭产品、调理品	24,649.56	0.003
前五名客户合计	-	5,763,017.66	0.72

### 2015 年度前五名商超客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	销售业收入(元)	占公司营业收入的比例 (%)
北京首航国力商贸有限公司	鸡鸭产品、调理品	580,479.12	0.08
前五名客户合计	-	580,479.12	0.08

### (三) 研发模式

公司研发方向主要包括调理品配方的持续改进、生产工艺改进。为形成生态农业产业链，公司计划未来进一步加大研发投入，主要用于购置研发设备、聘请专业研发人员、试验检测以及与研发有关的事项。公司目前已与山东畜牧学院进行校企联合，未来鸿润食品计划与山东农大、莱阳农学院等院校进行校企联合，在养殖场设立大学生实习、创业基地，不断地引进新的人才和技术，从饲料配方、养殖到食品生产加工流程，真正做到工艺先进、科学养殖。

### (四) 生产模式

公司生产过程包括养殖、屠宰及加工三个主要流程。目前公司拥有三个生产车间——鸡加工车间、鸭加工车间和调理品加工车间。鸡屠宰加工车间分为两条肉鸡屠宰生产线和一条蛋鸡屠宰生产线；鸭屠宰加工车间分为两条肉鸭屠宰线；调理品加工车间有两条加工线。日鸡屠宰能力达 12 万只，日鸭屠宰能力达 7 万只，可适当弹性扩张，分割线生产能力经过优化，产能不断提高。根据肉鸡肉鸭

种类、体重及骨架特征，采用合理分割使出肉率最大化。公司可按客户需求精细分割肉鸡肉鸭至 380 多种规格。产品线产品最后进入万吨冷库等待发货，产品主要流向大型商超、加工企业、餐饮企业、农贸批发市场及电商等。

公司在屠宰加工过程中引入严格的卫生质量监管体系。对屠宰的肉鸡肉鸭都进行药残检测抽查，检测合格后才允许其进场宰杀。公司设立了独立的质量管理部门及化验室检测机构，并拥有先进的检测设备（水分测试仪、酶标仪等），确保产品卫生质量合格。

### （五）盈利模式

报告期内，公司的盈利主要来自于肉鸡、肉鸭屠宰冷冻后销售。公司通过扩大生产线的同时保证产品质量以满足客户需求，以求达成长期合作关系，形成稳定收益；若客户对公司产品有特殊要求，则在与客户达成买卖一致意见、签订合同后，根据产品所需原材料和库存情况采购原材料进行生产，然后供货给客户，完成交易，获取利润。未来，鸿润食品计划形成国外引种-品种繁殖-饲料供应-成鸡回收-冻鸡分割-熟食加工-物流配送-连锁经营一条龙的良性生态农业产业化经营模式，力求将盈利覆盖全产业链。

### （六）商业模式可持续性分析

行业方面，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“农副食品加工业（C13）”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业分类为“C135 屠宰及肉类加工”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号），公司所属行业分类为“C135 屠宰及肉类加工”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号），公司所属行业分类为“包装食品与肉类（14111111）”。公司所处行业受到国家大力支持，享受税收优惠以及一系列扶持政策。

公司目前主营业务为肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售。未来公司计划整合上下游产业链，将下游渠道品牌、屠宰精加工、上游肉鸡肉鸭养殖相整合，形成全产业链优势，并将注重畜牧业的发展，扩大农户和子公司的规模，实现养殖、屠宰、加工垂直一体化的生产模式，增加盈利渠

道。

### **1、公司盈利能力分析及其对持续经营能力的影响**

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月产品综合毛利率分别为 2.46%、4.91%、6.84%，从毛利率变动趋势来看，公司盈利能力持续增强，公司持续经营能力得到保障。

从公司持续经营的角度辩证来看，企业产能得到释放，单位产品所分摊的定额固定成本有所下降，且公司在合作过程中不断甄选优质供应商，未来通过与价格较低、产品质量较好的客户进行长期合作，将进一步降低生产成本，销售单位成本随之降低；从销售端来看，公司品牌逐渐得到消费者认可，已占有一定的市场份额，定价、议价能力得到增强，销售价格将更具竞争力，公司盈利能力进一步加强。

### **2、公司营运状况对持续经营能力的影响**

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月份的应收账款周转率分别为 38.61 次、51.42 次、31.96 次；周转天数分别为 9.32 天、7.00 天、11.26 天，从周转率和周转天数来看，公司应收账款变现速度很快，这也与公司制定的销售政策匹配，公司只对信誉特别好的客户提供账期，并且销售人员催收账款的力度很大，因此公司的应收账款周转率和周转天数增强了公司的持续经营能力。

公司存货周转率分别为 20.69 次、31.20 次、14.09 次，随着家禽产品的市场行情逐渐开始改善，公司的业绩有所回升，同时公司运营水平和能力不断提升，公司资金运营效率得到显著提高。

### **3、经营活动现金流量状况对持续经营能力的影响**

报告期内，公司经营活动产生的现金流量分别为 -99,383,266.08 元、64,576,359.15 元和 5,093,543.03 元，2016 年经营活动产生现金流量净额较 2015 年大幅上升主要原因是 2015 年的禽流感影响逐渐消退，公司鸡产品和鸭产品销售毛利上升，并且公司销售大部分都是现款结算，因此经营活动现金流量大幅增加。由此可以看到随着市场行情的好转、公司经营能力和盈利能力的增强，公司经营活动产生的现金流量净额持续增加，有利于公司的持续运营。另外，未来随着公司规模的扩大，公司将逐步严格对供应商的筛选，将保留优质供应商并要求

对其延长付款期限，由 3 天延长至 7-10 天，从而为公司带来更多的流动资金。

#### 4、公司偿债状况对持续经营能力的影响

公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日资产负债率分别为 36.21%、26.09%、16.79%，报告期内公司的资产负债率呈现逐年下降趋势，并处于较低水平，公司无偿债压力，公司经营状况良好。

综合以上情况，企业定价能力的增强、生产经营效率的进一步提高和对成本费用的进一步合理控制，公司的盈利能力稳步增强，公司经营活动产生的现金流量继续增加，公司营运资金得到有效利用，公司的融资空间满足公司生产经营。因此，公司持续经营能力将得到有效保障。

综上，公司商业模式具有可持续性。

### 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

#### (一) 公司所处行业概况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“农副食品加工业（C13）”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业分类为“C135 屠宰及肉类加工”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号），公司所属行业分类为“C135 屠宰及肉类加工”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号），公司所属行业分类为“包装食品与肉类（14111111）”。

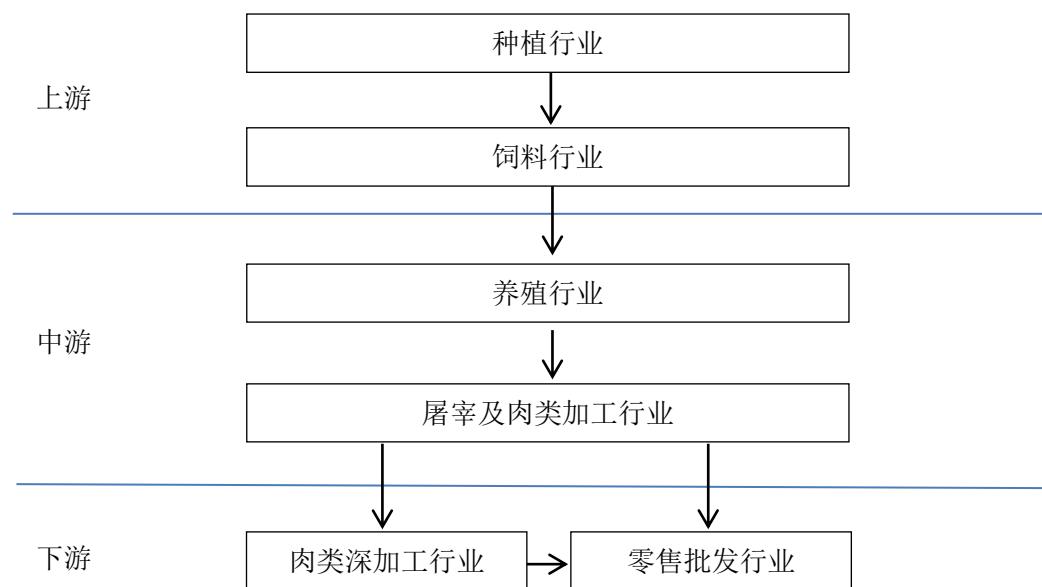
#### 1、行业所处生命周期

根据行业生命周期理论，行业的生命周期指行业从出现到完全退出社会经济活动所经历的时间。行业的生命发展周期主要包括四个发展阶段：幼稚期、成长期、成熟期和衰退期。公司属于农副产品加工业中的屠宰及肉类加工，其市场增长率高，技术渐趋定型，行业特点、行业竞争状况及用户特点已比较明朗，企业进入壁垒提高，产品品种及竞争者数量增多。这一系列特点表征该行业在生命周期中处于成长期。

#### 2、与行业上下游的关系

公司所处行业的上游行业是农产品及基因育种行业。主要农产品如玉米、豆

粕、小麦及肉鸭种源等的价格、产量对肉鸡、肉鸭企业的生产经营有一定的影响。我国家禽养殖以广大农户分散饲养为主的模式，对下游屠宰及肉类加工行业企业经营模式的选择有较大影响。由于我国缺乏大牧场养殖业和大规模工厂畜牧业的实现条件，单个企业肉鸡、肉鸭养殖规模有限，且占用大额资金和人力资源，对企业的现金流安全性构成较大挑战。为了保证肉鸡、肉鸭的稳定和企业的正常运营，屠宰及肉类加工企业多采用自有养殖、农户合作养殖、境外合作养殖、外购几种相结合的方式。其中农户合作养殖模式，一般由公司向农户提供配种、养殖、饲料、育肥等技术和服务支持，公司与农户签订养殖协议，农户将养殖的肉鸡、肉鸭出售给公司。较大幅度地降低了公司人工、管理、饲料、设施及土地的投入，从而降低了公司养殖成本。上游行业的发展也会影响本行业的发展，本行业的发展将带动上游行业的发展。



公司所处行业的下游行业是餐饮业、食品加工业与肉品批发市场，其采购具有长期持续性、稳定性、对产品区分度小的特点，且为降低采购成本多采用排他性的集中采购方式。下游行业基本直接对接最终消费者。因此鸡鸭屠宰及加工行业的发展取决于鸡肉、鸭肉需求规模的扩张。随着经济发展和城乡居民生活水平的提高，餐饮、旅游业的快速发展，鸡肉、鸭肉消费有着较大的市场空间。下游行业对产品质量要求的日益提高，也将使完整产业链养殖加工模式成为行业的发展趋势。

公司经过多年的努力与上下游保持着良好的合作关系，共同助力整个市场的持续发展。

### 3、行业周期性、季节性与区域性

公司属于屠宰及肉类加工行业，大类属于农副食品加工业，直接从事肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售。

屠宰及肉类加工行业与居民日常生活密切相关，随着改革开放的持续深入逐步发展起来，中国全面进入建设小康社会，人们更加注重膳食质量和结构的改善，特别是对优质禽肉的需求将与日俱增，公司所处行业也将随之持续增长，但并无明显峰值、峰谷。所以，公司所属行业不具有明显周期性。

屠宰及肉类加工行业属于农副食品加工业，其上游行业为农产品及基因育种行业，下游行业为餐饮业、食品加工业与肉品批发市场，以上领域不具备明显季节性，同时对公司所处行业影响较小。所以公司所处行业季节性也不明显。

公司生产的肉鸡、肉鸭及速冻调理品主要销售给下游大型食品加工企业，采用冷藏运输，便于运输，所以公司所处行业亦无区域性。

### 4、行业壁垒

#### (1) 技术壁垒

优质肉鸡肉鸭的生产需要熟练的技术。首先，从活鸡活鸭最后被分割成为各个鸡鸭产品，需要配备各类技术员工从事屠宰、分割、精加工、包装一整套技术工作，屠宰过程中要求精确切割，肉质表面无明显刀伤，对员工屠宰及加工经验要求较高。其次，高质高效的流水线作业需要专业的生产线技术来保障企业获得更高的劳动生产率，由此才能使企业获得额外利润，在市场上立足。最后，食品安全要求企业投入先进的管理设备，企业拥有先进的管理监测技术才能够更好地保障冷冻鸡鸭产品的安全性。

#### (2) 资金壁垒

肉鸡肉鸭养殖、屠宰、加工环节均需要大量资金。为保证肉鸡肉鸭的数量和稳定，企业需要保持一定的饲养规模。肉鸡肉鸭的屠宰加工环节覆盖多条生产线，生产设备造价高昂，且企业冷冻鸡鸭产品存储需占用大面积冷库。这不仅要求企

业前期有雄厚的资金购买土地、厂房和机器设备，同时还需要企业投入大量的资金用于屠宰厂和冷藏厂的运营，以及在复杂的生产过程中雇佣大量的员工。由此，无论是采购原材料用于自有养殖或直接向养殖户购买肉鸡、肉鸭对企业资金的充足性都有较高的要求。

### （3）品牌壁垒

由于肉鸡肉鸭产品不容易从外观上对品牌加以区别，所以拥有广泛声誉的品牌无疑将会促进其产品的销售，从而企业可以在行业内获得竞争优势。如果缺乏品牌知名度，将会增加产品的销售和市场拓展的难度。

### （4）产品质量壁垒

在禽肉产品生产加工过程中，产品质量是重中之重，也是提高产品竞争力的关键。为保证产品质量，在屠宰加工过程中，严格的卫生质量监管体系必不可少，对屠宰的肉鸡肉鸭必须进行药残检测抽查，检测合格后才允许其进场宰杀。这对禽肉生产加工企业产品质量控制的设施和经验提出了较高的要求。

### （5）渠道壁垒

由于家禽行业的特殊性，一旦市场出现禽流感等紧急情况，大量存货将因鸡肉鸭肉无法长时间储存最终无法变现，企业必须拥有过硬的销售渠道和资金实力才能应对可能发生的滞销情况，在行业中立足。产品的销售依赖于销售渠道的密集分布和合理布局。肉类加工行业的销售渠道包括大型商超、加工企业、餐饮企业、批发农贸及电商等渠道，其拓展和维护需要占用大量的时间和人力，同时由于下游客户为降低采购成本多采用排他性的集中采购方式，也给未进入企业形成进入壁垒。

## 5、行业监管

### （1）行业主管部门及监管体制

目前肉鸡、肉鸭屠宰及肉类加工行业已实现市场化竞争，国家政府职能部门和行业协会对行业进行宏观调控。各企业根据国家产业政策的指导，遵守各项法律法规，面向市场自主经营。

我国肉鸡、肉鸭屠宰及肉类加工的行业准入、技术质量、卫生标准主要由国

家农业部、国家质量监督检验检疫总局、卫生部等部门制定，地方农牧部门、质量监督检验检疫部门、卫生部门等实施直接管理，相关的排污标准由国家环保部门制定。公司所涉及业务的管理协会有畜牧业协会禽业分会以及肉类中国肉类协会。

中国畜牧业协会（China Animal Agriculture Association）成立于2001年12月，是由从事畜牧业及相关行业的企业、事业单位和个人组成的全国性行业联合组织，是具有法人资格的非营利性社会团体，设有禽业、猪业、牛业、羊业、犬业、兔业、草业、蜂业、特种养殖业、兽医十个分会和会员部、市场部、国际合作部、会展部、宣传策划部、综合部、法律咨询部、信息中心八个办事机构。

中国肉类协会（China Meat Association）成立于1993年6月，是由全国肉类（禽蛋）生产、经营、屠宰、加工、冷藏、冷冻、批发、配送、机械制造等企业及相关科研、事业、新闻单位、大专院校、地方社团自愿结成的跨地区、跨部门、不受所有制限制的非营利性的具有法人资格的全国性社会团体。

## （2）主要法律法规及政策

序号	颁布时间	法律、法规及政策名称	主要内容
1	2017 年	《“十三五”国家食品安全规划》	食品安全标准更加完善。制修订不少于300项食品安全国家标准，制修订、评估转化农药残留限量指标6600余项、兽药残留限量指标270余项。产品标准覆盖包括农产品和特殊人群膳食食品在内的所有日常消费食品，限量标准覆盖所有批准使用的农药兽药和相关农产品，检测方法逐步覆盖所有限量标准。食品安全监管和技术支撑能力得到明显提升。实现各级监管队伍装备配备标准化。各级食品安全检验检测能力达到国家建设标准，进出口食品检验检测能力保持国际水平。
2	2016 年	《全国农业现代化规划（2016-2020）》	开展畜禽规模养殖场（小区）、水产养殖场和屠宰场标准化改造，改善养殖和屠宰加工条件，完善粪污处理等设施，推进循环利用。建设300个种养结合循环农业发展示范县，促进种养业绿色发展。以畜禽规模养殖场为重点，建设大型沼气工程、生物质燃气提纯利用及有机肥加工设施，发展以沼气为纽带的生态循环农业。
3	2016 年	《全国畜禽遗传资源保护和利用“十三五”规划》	畜禽遗传资源保护与利用的支持保障体系进一步加强，主要畜品种重要性状评估评价体系进一步完善，国家畜禽遗传资源动态监测预警体系初步建成。到2020年，国家级保护品种

			有效保护率达到95%以上，提高5个百分点，省级保护品种有效保护率达到80%以上，提高10个百分点，确保重要资源不丢失、种质特性不改变、经济性状不降低。以地方品种为主要素材，自主培育一批畜禽新品种、新品系、配套系，打造一批以特色畜产品开发为主导的产业化龙头企业。
4	2015 年	《中华人民共和国食品安全法》(2015 年修订)	食品安全工作实行预防为主、风险管理、全程控制、社会共治，建立科学、严格的监督管理制度。
5	2015 年	《中华人民共和国动物防疫法》	加强对动物防疫活动的管理，预防、控制和扑灭动物疫病，促进养殖业发展，保护人体健康，维护公共卫生安全。
6	2015 年	《中华人民共和国畜牧法》	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。
7	2014 年	《中华人民共和国环境保护法》	对保护和改善环境、防治污染和其他公害、信息公开和公众参与、法律责任等做出相关规定。
8	2014 年	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	对工业产品的生产许可证的申请与受理、审查与决定、延续与变更、终止与退出、证书、监督检查等做出相关规定。
9	2014 年	《食品生产企业安全生产监督管理暂行规定》	加强食品生产企业的安全生产工作，预防和减少生产安全事故，保障从业人员的生命和财产安全。
10	2013 年	《畜禽规模养殖污染防治条例》	防治畜禽养殖污染，推进畜禽养殖废弃物的综合利用和无害化处理，保护和改善环境，保障公众身体健康，促进畜牧业持续健康发展。
11	2013 年	《饲料和饲料添加剂管理条例》	加强对饲料、饲料添加剂的管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，保障动物产品质量安全，维护公众健康。
12	2013 年	《2013年国家动物疫病强制免疫计划》	对高致病性禽流感、高致病性猪蓝耳病、口蹄疫、猪瘟等4种动物疫病实行强制免疫，总体要求是，群体免疫密度常年维持在90%以上，其中应免畜禽免疫密度要达到100%，免疫抗体合格率全年保持在70%以上。
13	2013 年	《中华人民共和国进出口商品检验法(2013年最新修订)》	加强进出口商品检验工作，规范进出口商品检验行为，维护社会公共利益和进出口贸易有关各方的合法权益，促进对外经济贸易关系的顺利发展。
14	2013 年	《中华人民共和国进出口商品检验法实施条例(2013年修订)》	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局(以下简称国家质检总局)主管全国进出口商品检验工作。国家质检总局设在省、自治区、直辖市以及进出口商品的口岸、集散地的出入境检验检疫局及其分支机构(以下简称出入境检验检疫机构)，管理所负责地区的进出口商品检验工作。
15	2012 年	《关于进一步加大支持力度做好农业保险保费	为更好地贯彻落实党中央、国务院有关精神，进一步发挥农业保险强农惠农作用，财政部将

		补贴工作的通知(财金[2012]2号)》	继续加大支持力度,完善农业保险保费补贴政策。
16	2012 年	《关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》	坚持为农民服务的方向,以加快转变经济发展方式为主线,以科技进步为先导,以市场需求为坐标,加强标准化生产基地建设,大力发展农产品加工,创新流通方式,不断拓展产业链条,推动龙头企业集群集聚,完善扶持政策,强化指导服务,增强龙头企业辐射带动能力,全面提高农业产业化经营水平。
17	2012 年	《关于印发国家中长期动物疫病防治规划(2012—2020年)的通知》	计划重大动物疫病和重点人畜共患病计划防治策略、畜禽健康促进策略、外来动物疫病风险防范策略。
18	2012 年	《2012年畜禽养殖标准化示范创建活动工作方案》	继续在全国生猪、奶牛、蛋鸡、肉鸡、肉牛和肉羊优势区域开展畜禽养殖标准化示范创建,通过集中培训、专家指导、现场考核,2012年再创建1000个畜禽标准化示范场。
19	2012 年	《全国人民代表大会常务委员会关于修改〈中华人民共和国农业法〉的决定》	巩固和加强农业在国民经济中的基础地位,深化农村改革,发展农业生产力,推进农业现代化,维护农民和农业生产经营组织的合法权益,增加农民收入,提高农民科学文化素质,促进农业和农村经济的持续、稳定、健康发展,实现全面建设小康社会的目标。
20	2012 年	《2012年食品工业企业诚信体系建设工作方案》	计划完善诚信建设协调工作机制、完善诚信制度和标准体系、加快建立企业诚信管理体系、建立诚信信息征集和披露体系、建立并完善企业诚信评价体系、加强行业自律机制建设、加强诚信宣传与诚信文化建设、加强诚信奖惩机制建设。
21	2011 年	《中华人民共和国兽药管理条例(新版)》	加强兽药的监督管理,保证兽药质量,有效防治畜禽等动物疾病,促进畜牧业的发展和维护人体健康。
22	2011 年	《种畜禽管理条例(2011年1月8日修正版)》	加强畜禽品种资源保护、培育和种畜禽生产经营管理,提高种禽质量,促进畜牧业发展。
23	2010 年	《中华人民共和国国境卫生检疫法实施细则》	入境、出境的人员、交通工具和集装箱,以及可能传播检疫传染病的行李、货物、邮包等,均应当按照本细则的规定接受检疫,经卫生检疫机关许可,方准入境或者出境。
24	2010 年	《食品生产许可证管理办法》	保障食品安全,加强食品生产监管,规范食品生产许可活动。设立食品生产企业,应当符合食品安全标准,在工商部门预先核准名称后依照食品安全法律法规和本办法有关要求取得食品生产许可。
25	2010 年	《动物防疫条件审查办法》	对动物饲养场、养殖小区、动物隔离场所、动物屠宰加工场所以及动物和动物产品无害化处理场所、经营动物和动物产品的集贸市场的防疫条件等做出相关规定。
26	2010 年	《产品质量监督抽查管理办法》	通过抽样、检验、异议复检、结果处理的方式规范产品质量监督抽查工作。

27	2010 年	《食品添加剂生产监督管理规定》	国家质量监督检验检疫总局（以下简称国家质检总局）主管全国范围内生产食品添加剂的质量监督管理工作。省级质量技术监督部门主管本行政区域内生产食品添加剂的质量监督管理工作，负责实施食品添加剂生产许可。市、县级质量技术监督部门负责本行政区域内生产食品添加剂的质量监督管理工作。
----	--------	-----------------	--

## 6、影响行业的重要因素

### （1）影响行业的有利因素

#### ①消费者需求持续扩大

禽肉行业具有超大规模的顾客群体，是其他行业所不能比拟的。行业产品技术含量、市场细分和人民收入水平的不断提高，给禽肉行业具有较高技术及高经济附加值的产品入市提供了机会和可能性。

长期以来，国内市场可使用的鸡鸭禽肉制品较少，人们食用以鲜活家禽为主，厨房事务费时费力。随着我国城市化进程的加快，工作和生活节奏的加快，快餐饮业的迅猛发展，卫生快捷营养味美的饮食观念已经逐渐占据主流地位，迫切需要大量的方便食品，冷冻家禽便是重要组成部分。另外世界范围内的肉鸡加工消费市场十分广阔，在欧美等发达国家，家庭厨房主要用来简单加工和保鲜贮存食品，人们越来越多的直接享用禽肉制品。

方便快捷是选择食品的重要依据，城市消费性支出用于在外就餐的支出逐步增加。调查显示，32.2%的禽肉是居民在外就餐时消费的。鸡肉、鸭肉由于适合深加工方便食用，受到消费者的青睐。原料肉鸡商品及肉制品的消费量以每年20-30%的速度增长，油炸、烧烤、蒸煮制品已正在进入人们的家庭，而且将会随着人民生活水平的进一步提高，需求大幅增加。在发达国家，鸡肉、鸭肉制品的加工程度为30%，相比之下我国的鸡、鸭肉类加工制品占鸡肉、鸭肉总量的比例很低，因此我国在鸡肉、鸭肉深加工方面存在巨大的发展潜力。

#### ②产业结构发展空间大

从中国目前的禽肉行业集中度水平来看，禽肉行业的行业集中度偏低，自动化、产业化程度低，资源配置有待完善，禽肉公司控制权目前还远未发挥其可以发挥的优化产业结构、提高资源配置效率的作用。虽总体来看，行业集中度在逐步提高，国内公司控制权市场处于向强有效或者中强有效市场转变的过渡阶段，

但离完善的产业结构还有很长一段路要走。

### ③饮食结构日益优化

禽肉制品已成为猪肉之后我国最重要的动物蛋白源，与猪牛羊等哺乳动物高脂肪高胆固醇含量的红肉不同，禽肉类产品大多为高蛋白低脂肪低胆固醇的动物性食品，具有极其丰富的营养价值。随着我国经济的不断发展和人民生活水平的逐步提高，国内安全健康营养卫生的消费观念越来越深入人心，消费者越来越关注健康食品，肉类食品消费结构也在发生较大的变化，饮食结构向低脂肪、低胆固醇、高蛋白营养均衡安全保健方向发展，禽肉消费保持良好的发展势头。

### ④行业发展逐步规范化

2009年6月1日，《食品安全法》正式实施，规定不得使用食品添加剂目录以外的任何物质，任何食品都不能免检，促进了食品行业的健康发展。2009年5月18日，国务院办公厅下发《轻工业调整和振兴规划》，规划指出：要大力整顿食品加工企业，对全国食品加工企业在生产许可、市场准入、产品标准、质量安全管理方面逐项检查；加快制定和修订乳制品、肉及肉制品、水产品、粮食、油料、果蔬等重点食品加工行业的产业政策和行业准入标准。新修订的《环境保护法》已于2015年1月1日起施行，新《环境保护法》给畜禽养殖场、养殖小区、饲料厂、定点屠宰场的选址、建设和管理提出明确要求，又给畜禽粪便、动物尸体、污水、废气等排放提出限制，养殖行业环保变革将加速，也将从源头上规范肉食品加工业。行业的持续规范必将有利于肉类加工行业的长远健康发展。

## （2）影响行业的不利因素

### ①成本价格波动影响大

饲料是肉鸡、肉鸭养殖成本的重要组成部分，饲养成本直接决定肉鸡、肉鸭的收购价格。同绝大多数农产品种植一样，气候等自然因素会对饲料种植的影响较大，饲料的价格会随着当年供应量的变动而发生波动，不利于肉鸡、肉鸭养殖成本的控制，也不利于肉鸡、肉鸭收购价格的控制。

### ②肉产品安全性有待提高

我国农业经济发展迅速，农产品的供求关系由长期短缺转变为总量趋于平衡，并由卖方市场转变为买方市场，消费者对农产品品质要求越来越高。随着禽流感、二噁英、红心蛋等问题的出现，全球都对农产品的安全性提出疑虑，对农产品产生了信任危机。引起消费者对肉类食品的消费恐慌。

#### ③动物疫病防治情况严峻

近年来动物疫情流行趋势，给养殖业带来巨大压力。虽然中国是世界上家禽养殖数量最多的国家，但是养殖水平和养殖模式的整体规模化、规范化程度较低。随着世界范围内流通领域的飞速发展，疾病的传播速度也在加剧，这对中国的家禽养殖业来说是潜在的威胁。疫病对家禽养殖业的危害十分严重，一方面疾病危害家禽的健康，降低冷冻产品生产性能和养殖者的经济效益；另一方面由于疾病而带来的一些企业及养殖户的不规范用药，给食品安全性带来隐患。一旦发生疫情，将对家禽养殖及其加工生产行业带来较大损失。

#### ④消费者观念有待转变

目前消费者普遍存在热鲜肉新鲜卫生，冷鲜肉存储时间长，新鲜健康程度低于热鲜肉的直观印象。但是热鲜肉未经过排酸，口感和风味较差，并且不易腌制、烹饪；且大多小规模屠宰场屠宰环境差、温度高，各种细菌大量繁殖，缺乏卫生和安全保障。消费者习惯性购买农贸市场的热鲜肉，热鲜肉消费占据肉类消费市场的半数以上，冷鲜肉占比较低。消费者的思维惯性可能阻碍加工肉食品市场的扩张。

#### ⑤养殖不均现象严重

由于价格驱使，往往会出现一段时间内养殖户集体上苗的情况，导致肉鸡肉鸭集中出栏，使得集中出栏时企业宰杀产能跟不上；未出栏时企业肉鸡肉鸭供应不足，影响本行业企业生产经营业务的稳定开展。

## （二）行业发展情况

### 1、家禽业

#### （1）世界范围内家禽业

随着收入的增长，人类饮食结构也在发生改变。从1960年到2010年，全球肉

品产量的发展状况表明肉品的增加总量超过世界人口增长的2.54倍（表1）。猪肉产量和禽肉产量分别自70年代中期和90年代中期超过牛肉产量。

表1 世界各种肉类产量							
世界肉产量	所有种类 /1 000 t	牛肉/1 000 t	猪肉/1 000 t	禽肉/1 000 t	绵羊/山羊肉 /1 000 t	其他肉类 /1 000 t	世界人口 ×1 000
1960	88 016	27 075	24 283	7 961	6 098	2 599	3 023 812
1978	98 171	38 439	35 212	14 611	6 906	3 003	4 442 295
1980	133 365	44 643	52 030	25 734	7 480	3 469	4 442 295
1985	149 921	47 681	58 864	31 370	8 259	3 737	4 843 947
1990	179 860	55 318	69 922	40 937	9 687	3 996	5 270 519
1995	205 750	56 405	79 420	54 647	10 537	4 741	5 692 353
2000	234 077	59 087	90 005	68 597	11 434	3 954	6 086 572
2005	261 129	62 732	99 259	80 847	12 557	5 735	6 464 750
2010	290 836	64 975	109 203	98 067	13 031	5 560	6 842 923
1960~2010年增加的百分比	320.8	40.1	340.5	1102.3	112.6	212.6	126.3

家禽业发展最至关重要的原因就是“价格”。包括以下因素：一是，2010年全世界233个注册了肉产品销售的国家和地区中，有203个注册了禽产品销售权；二是，家禽是消费者所能发现的最易得的、可得的、快捷的、方便的、多用的和简单的食品，很容易处理，烹饪方法多样，并且味道易于接受；三是，禽产品不受宗教限制，并且被认为是一种健康的低脂肉；四是，20世纪90年代以来，建立的家禽生产场比其他类别肉品生产场的总和还多。禽产品的持续增长表明家禽生产每周消费量的翻倍增长并没有引起消费疲劳。最后也是最重要的一点，与其他类别需占用土地的肉品生产比起来，家禽生产所占用的自然资源更少。生产中所需的自然资源主要是水和可耕种的土地，这些资源都是已知和有限的。随着人们饮食中需要摄入更多的肉品，生产更为有效的肉品将超越其他类别，而禽肉产品则是不二的选择。当人们的饮食向摄入更多种类的动物性产品（主要是肉类）发展，同时水资源在全球分布不均的状况下，资源的高效利用将成为未来世界食物供给的基本要素。从“水资源生产力”利用上看，禽类肉品生产是所有肉类生产中最高效的一种（表2）。这是与未来发展息息相关的要素，未来的生产和消费将以更有效的利用自然资源的种类为主导。

表 2 不同农业动植物的水分利用率

产品	每千克粮食/产品所需水量/L
小麦	1 150
大米	2 656
玉米	450
土豆	160
豆类	2 300
牛肉	15 977
猪肉	5 906
禽肉	2 828
鸡蛋	4 657
牛奶	865
奶酪	5 288

## (2) 我国家禽业

我国肉类消费结构的改变主要体现为，禽肉和水产品人均占有量的增加，对猪肉和牛羊肉形成了替代之势。但受传统饮食习惯所限，猪肉仍然是国人肉类消费的主要产品，加之家禽行业受突发事件影响，禽肉占肉类消费比重甚至有所降低。2010 年，禽肉产量占肉类总产量的比重为 20.90%，2011~2012 年，该比重分别上升了 0.60 及 0.20 个百分点。受 H7N9 事件影响，禽肉占肉类消费总量的比重已连续两年下降，2013 年，禽肉占比 21.10%，2014 年禽肉占 20.11%，分别下降了 0.60 及 0.99 个百分点。但另一方面禽流感对养殖业影响巨大，一次次的疫病，也在倒逼养禽业转型升级。未来，如果能够排除突发事件的干扰，禽肉所占比重继续增加的希望还是很大。

同时中国在世界禽蛋及禽肉贸易中继续占有重要地位。根据 FAO 数据显示，中国禽蛋、禽肉及相关产品的贸易总额占世界贸易总额的 7.31%。其中，我国鸡肉贸易占世界鸡肉贸易总额的 8.17%，鸭肉贸易占世界鸭肉贸易总额的 21.17%。相信未来中国会成为世界禽肉界发展的主要动力。

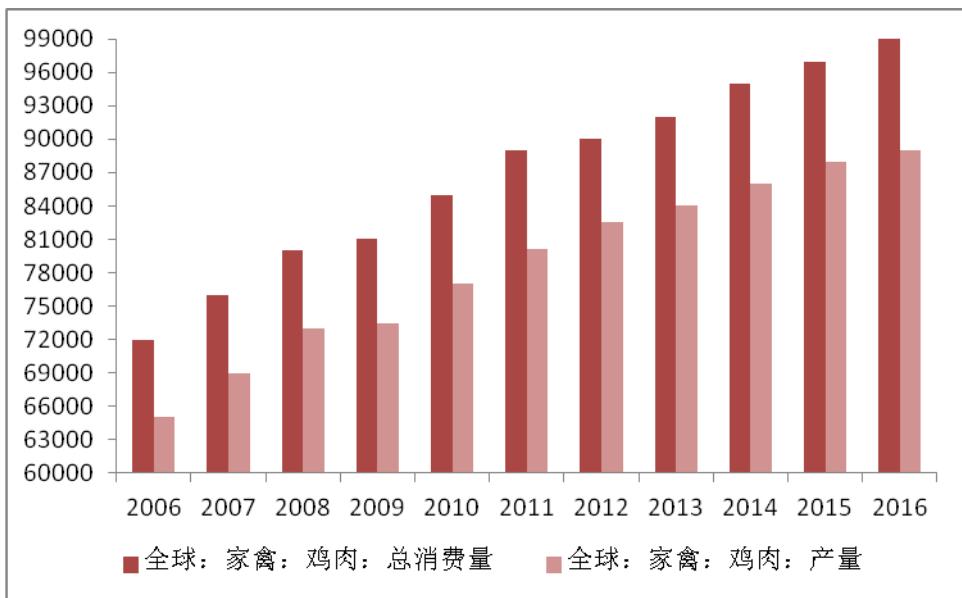
## 2、肉鸡业

### (1) 世界范围内鸡肉产业

由于具有高蛋白、低胆固醇、低脂肪和低热量等特点，鸡肉已成为世界各地消费者普遍接受的优质动物蛋白质来源。与猪、牛相比，肉鸡具有饲养周期短、饲料转化率高、饲养及加工自动化程度高等优点，也是最经济的动物蛋白质来源。

根据美国农业部统计数据，尽管世界鸡肉产量及消费量整体呈上升趋势，但是鸡肉产量及消费量增速最近几年显著下降。2009年至2012年鸡肉产量及消费量年均增长约4%，但2013年以来全球鸡肉产量及消费量增速降至2%以下。疫病尤其是H7N9疫情仍然是抑制鸡肉产量及消费量增长的重要因素。（图3）

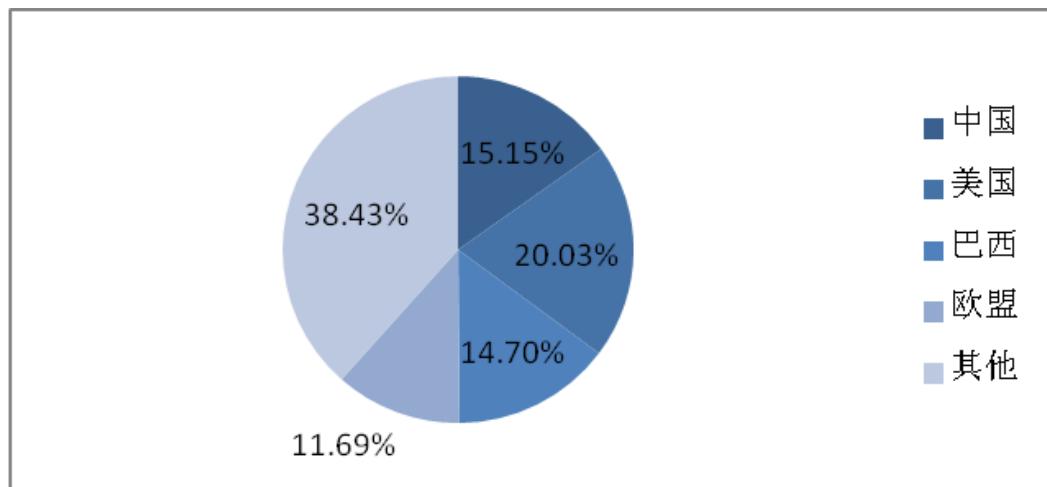
图3 2004-2016年世界鸡肉产量及消费量走势图



单位（万吨） 数据来源：WIND

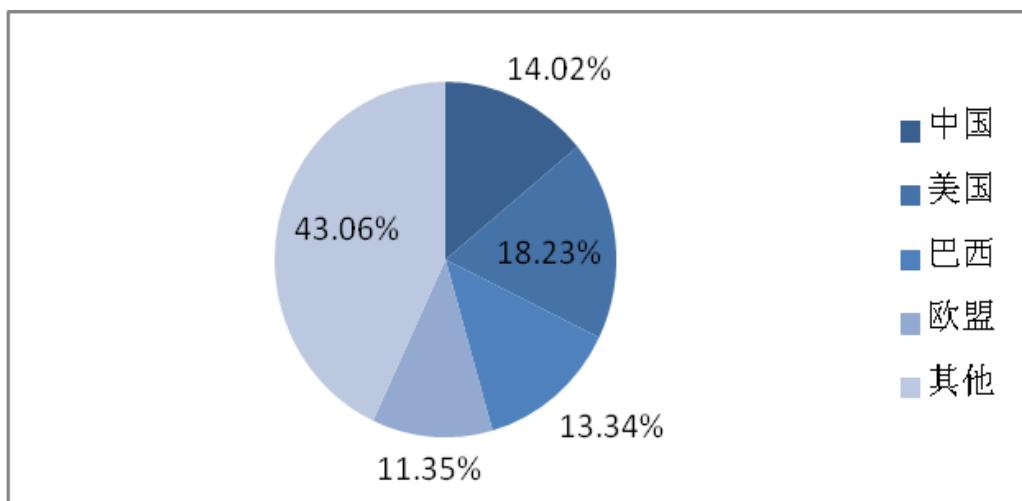
从地区分布上看，世界前三大鸡肉生产和消费国家为美国、中国和巴西。美国为世界鸡肉第一大生产国（图4、图5）。根据美国农业部数据统计，2014年，美国鸡肉生产量达1,729.90万吨，占全球鸡肉生产量的20.03%；中国鸡肉生产量达1,308.00万吨，占全球鸡肉生产量的15.15%；巴西鸡肉生产量达1,269.20万吨，占全球鸡肉生产量的14.70%。2014年，美国、中国和巴西的鸡肉消费量分别为1,734.70万吨、1,334.00万吨和1,269.50万吨，占全球鸡肉总消费量的18.23%、14.02%、13.34%。

图4 2014年世界主要鸡肉生产国鸡肉产量占比



数据来源：WIND

图 5 2014 年世界主要鸡肉消费国鸡肉消费占比

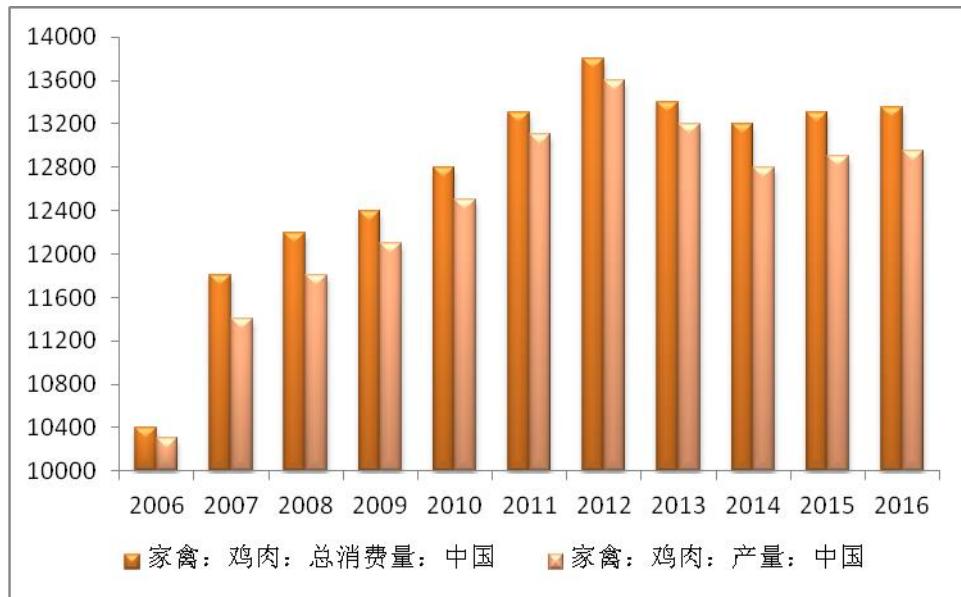


数据来源：WIND

## (2) 我国肉鸡产业

从 2004 年开始，受 H7N9 疫情和成本快速上升等因素的困扰，中国鸡肉生产进入了平稳发展时期，虽然增长速度有所减缓，但是增长趋势依然强劲。2004 年至 2012 年，我国鸡肉年产量及消费量持续增长，2013 年以来受疫情、中央八项规定等因素的影响，鸡肉年产销量略有下降，但始终保持在 1,300 万吨以上的水平，2014 年后产销量又有所回暖。（图 6）

图 6 2004-2016 年我国鸡肉产量及消费量走势图



单位（万吨） 数据来源：WIND

在肉鸡产能扩大、消费增加的过程中，仍有许多问题需要解决：

①肉鸡企业为了自身能够快速扩张，在缺乏全行业系统研究和协调的背景下，不断扩大生产能力。2014年年底肉鸡价格同比已经高于前两年，但肉鸡产量仍然没有达到正常年份的水平，产业恢复仍然没有完全到位。2015年，国民经济下行对肉鸡产业恢复仍然形成巨大阻力，H7N9流感等疫病的不确定性、养殖不规范、技术效率低等因素仍困扰着肉鸡产业的发展。

②肉鸡企业为了自身能够快速扩张，在缺乏全行业系统研究和协调的背景下，不断扩大生产能力。导致供给增长大大快于消费增长，虽然近两年引种量连续下降，但种源依旧充足有余，肉种鸡过剩的情况导致肉鸡企业总体连续三年亏损。

③商品鸡的饲养环节已经成为阻碍肉鸡产业一体化发展的重要因素。虽然随着我国肉鸡产业的持续发展，肉鸡标准化规模养殖已经有了很大程度上的提高，但标准化养殖设施不配套，养殖技术凭经验的情况普遍存在于我国肉鸡养殖业中，造成商品肉鸡的养殖水平较为低下，进而导致养殖效益低下。同时，受消费习惯影响，黄羽肉鸡尤其是中速和慢速型黄羽肉鸡，历来以活禽销售为主，产业发展未来出路尚不明朗。

过去 30 多年，肉鸡标准化规模养殖水平的提高对我国肉鸡产量的迅速增长发挥了重要作用。未来，在我国肉鸡产业发展的进程中，标准化规模养殖将是产业发展的基础之基础，关系到肉鸡养殖的成败、生产效率的高低、经营效益的多寡。国家要进一步增加标准化养殖的扶持力度，龙头企业要借鉴国外发达国家的有益经验，将产业发展的目标不仅定位于规模，更要定位于合理配套的鸡舍及自动化设施水平，着力解决我国肉鸡标准化养殖发展过程中的短腿问题，加快产业整体提升。

④环境压力在未来相当长一段时间内将继续增大。一方面是肉鸡养殖带来的污染问题将影响自身可持续发展，另一方面是粪污无害化处理成本高对肉鸡产业发展产生阻碍。中央及地方政府增加对污废处理补贴的力度，帮助养殖企业平稳顺利度过。《畜禽规模养殖污染防治条例》从无到有，污废处理管制从松到严的迅速转变时期。地方政府应重视肉鸡产业养殖的规划引导，解决好部分区域内土壤消化能力趋于饱和、生物安全压力大、养殖效益水平差并存的问题，引导肉鸡生产与资源环境的协调发展。肉鸡养殖龙头企业、养殖场（户）要加强对污废处理紧迫性和必要性的认识，处理好养殖污染问题。

近十年来，我国肉鸡行业经历了多轮价格周期，价格波动性特征明显，行业竞争格局趋于以下几个方面发展：

#### ①行业内大企业资源整合加速

近年来由于规模化养殖、集约用地等政策及产业发展要求，肉鸡养殖环节集中度呈逐步提升趋势。从整个产业链来讲，肉鸡养殖产业越往上游行业集中度越高，即祖代肉种鸡养殖集中度大于父母代肉种鸡，父母代肉种鸡养殖集中度大于商品代肉鸡。具体到白羽肉鸡行业，祖代肉种鸡养殖企业经过十多年激烈的市场竞争，已从 1994 年的 40 家整合至 2014 年的 13 家。截至 2014 年，我国有 13 家企业从国外引进了祖代白羽肉雏鸡，其中引种数量最多的 3 家企业市场占有率为 53.44%。父母代肉种鸡养殖行业在经历 H7N9 疫情、原料涨价、限载和国家宏观经济调控后处于整合阶段，在规模上由小企业向大中型企业转移，逐步实现规模化、集约化的生产。

商品代肉鸡养殖规模化比例不断上升，从 2003 年的 67% 上升至 2014 年的 90% 以上，但市场集中程度低，前十大企业产量占比不足 25%。对于黄羽肉鸡行业而言，随着国家对食品加工行业的产品质量和安全监管逐渐加强，对动物疫病防疫、产品质量卫生的要求日益严格，黄羽肉鸡由活禽销售转向屠宰加工，亦趋向规范化和集中化。随着盈利波动过程中大量中小型企业或者小养殖户被迫退出行业竞争，以及大企业利用“公司+农户（或家庭农场）”或者“公司+基地+农户（或家庭农场）”等模式扩张、延伸产业链以及加强大企业间的强强联合，行业集中度提高的趋势明显，区域龙头企业市场份额越来越大，目前处于行业资源整合阶段。这个阶段企业的竞争关键点体现在产能扩张速度、成本控制能力以及食品安全控制能力，而其中扩张速度将是未来抢占市场的先决基础。

## ②业内龙头调整经营方向，推进转型升级

黄羽肉鸡行业是我国家禽养殖中的特色产业，近年来已成为我国畜牧业发展中增长最快的产业之一。但是我国黄羽肉鸡产品加工比例较低，活鸡产品始终占主导地位，占比达 85% 左右，冰鲜鸡产品只占 5% 左右，其余 10% 为冻鸡、礼盒及深加工类产品。由于肉鸡养殖企业的经营业绩容易受到宏观经济形势、行业周期性供需变化、动物疫病、产业政策等因素的影响而呈现较大波动，特别是 2013 年 4 月至 2014 年初，受 H7N9 疫情等的影响，活鸡销售为主的黄羽肉鸡行业陷入深度困境，行业经过大幅缩减产量后黄羽肉鸡价格才有所回升。至此，业内较多企业已经认识到企业需要随着国家大力推行冰鲜上市的发展趋势以及人们消费观念的逐渐转变而顺势转型。因此，部分规模化企业借助电商快速发展的趋势，大力发展冰鲜产品，不断提高品质，努力打造业内冰鲜品牌，扩大影响力和知名度，希望通过发展冰鲜产品增加新的盈利增长点和增强抗风险能力。

预计今后活鸡产品的市场份额将下降，冰鲜鸡及冻鸡的市场份额将有所扩大，但短时间内黄羽肉鸡的深加工产品增速不高。此外，黄羽肉鸡产品的电商销售虽然仍处于开发摸索阶段，但随着移动互联网对食品行业的进一步渗透，黄羽肉鸡行业内龙头企业也将加快推进电商之路，推进企业升级转型。

## ③一体化经营导致业务竞争领域扩大

随着市场前景持续向好与行业快速发展，国内实力较强的父母代黄羽肉种鸡、商品代黄羽肉鸡养殖企业逐渐向下游延伸至屠宰加工业务，大型肉鸡屠宰加工企业也开始向上游延伸，部分企业也开始涉足肉鸡养殖业务。相对一体化经营而言，经营业务集中于黄羽肉种鸡养殖或商品代黄羽肉鸡养殖或屠宰加工的单一业务环节，容易受原材料价格、疫病、市场情况、消费者心理等因素的影响，出现周期性或突发性的波动。特别是在面对类似 H7N9 疫情等突发事件时，一体化经营的大企业凭借着雄厚的资金实力与全面的疫病预防机制，可以有效地化解风险，实现长期稳定的发展；而散养户往往因亏损严重后选择退出，或加入“公司+农户（或家庭农场）”模式，进一步促进了行业规模化水平的提升。一体化经营在扩大企业规模的同时，有效整合、消除了产业链内部的风险，避免了企业业绩波动，增强了企业经营的稳定性与安全性。该等扩张模式导致大型黄羽肉鸡养殖及屠宰加工企业面对的竞争从单一环节竞争向一体化经营竞争转变。

#### ④企业生产模式由“公司+农户”向“公司+基地+农户”等方向转变的趋势

在我国黄羽肉鸡养殖企业里，生产模式多数是“公司+农户（或家庭农场）”模式。农户在该模式下养鸡，只需要搭建鸡舍和缴纳部分押金即可。企业凭借自身资金和技术优势，为农户提供雏鸡、饲料、防疫、兽药及技术支持。肉鸡出栏后由企业以统一价格进行回收。该模式的特点是充分发挥了合作双方优势，因此过去十几年里发展速度较快。然而近年来，该模式也暴露出一些问题，在市场行情出现较大波动时，容易出现合作一方不遵守合同的现象，造成企业或农户损失，从而产生纠纷；同时，在食品安全日益受到重视的情况下，企业对农户养鸡的过程控制也存在一定的隐患。随着黄羽肉鸡产业进入转型期，一些企业已经认识到其中的问题，并逐渐调整生产模式。未来行业整体生产模式将呈现由“公司+农户（或家庭农场）”向“公司+基地+农户（或家庭农场）”等方向转变的趋势。

### 3、肉鸭业

我国是世界上第一大肉鸭生产与消费国，也是最大的肉鸭贸易国。根据 2013 年国家水禽产业技术体系下辖 25 个综合试验站对全国 21 个水禽主产省（市）区统计调查表明，我国肉鸭出栏量达 30.7 亿只，产肉量达 620 万吨，年总产值约 650 亿元；同时，我国肉鸭产品人均消费量居世界第一位，高达 5kg，其中北京、

上海等发达城市约为 2kg。而西方发达国家肉鸭产品人均消费量仅为 0.6kg，是中国的 12%，是北京、上海等城市的 30%，一定程度上反映出国际市场前景无比的广阔；另外，在国际贸易中，2013 年出口鸭肉制品 17200 吨，出口额约 10 亿美元，出口量占世界的 1/4，居世界第一位。可见，肉鸭产业在我国畜禽经济中发挥着举足轻重的作用，对刺激地方经济发展，壮大民营企业，提高就业水平，增加农民收入有着重大意义，也对我国农产品在国际市场上的出口创汇具有很大的激励作用。但是，目前我国内地生产遍布全国，伴随着无序、无规律性的散乱扩张，肉鸭产业呈现出小规模、低水平、高投入、薄利润、高污染等特征，如不及时打破这种困局，将不利于整个肉鸭产业的发展。

### （三）行业风险特征

#### 1、税收政策变动的风险

报告期内公司从事肉鸡、肉鸭的加工与销售，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，公司主产品符合农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策，免征相应应纳税所得额的企业所得税。随着公司市场规模的扩大，销售收入及利润将会较大增长，享受的免征税额将会继续增加。但若国家对相关税收优惠政策进行调整，公司经营业绩将会受到一定的影响。

#### 2、食品安全风险

食品安全问题不仅是一个食品企业在行业存续的根基，也关系到万千消费者的健康。禽肉产品因其拥有广大的消费群体，因而相应的食品安全问题也为民众所关注。虽然大型正规食品加工企业在日常发展经营过程中严把质量关，将产品质量作为企业建设的基石，但未来一旦家禽市场发生行业性的食品安全卫生问题，必将影响相关公司的产品销售，导致利润下降，可能对这些公司的持续性经营产生不良影响。

#### 3、动物疫病风险

家禽疫病的爆发会给禽类加工企业造成重大损失。近年来频繁爆发的禽流感导致了家禽在短期内大量死亡，给相关公司和养殖户造成重大直接经济损失，而且疫病的爆发还直接给消费者造成心理阴影，使其消费量下滑，造成整个行业的停滞。如 2013 年爆发的 H7N9 禽流感，其所带来的最严重的后果即是使得消费

者对家禽市场产生了恐惧、丧失了信心，从而导致市场需求的急剧萎缩、禽类价格的大幅跳水，严重影响了家禽市场的发展。面对这种自然疫病，禽类养殖户的提前防御工作固然能起到一定作用，但是仍然无法抵抗其对整个家禽业的巨大冲击。

#### （四）行业竞争格局

##### 1、公司在行业中的竞争地位

公司严格按照国家对禽类行业的政策进行了标准化的执行，调整了技术工艺，优化了产品结构，在市场中处于有利地位。

生产同类产品的国内其他厂家年生产规模均与公司持平，市场占有率均衡。但由于原料、技术和标准等原因使得公司产品质量高于同行业；加之公司产品比其他厂家加工精细化，分级明确；且拥有“济宁市著名品牌”的荣誉，公司相比其他竞争对手而言优势明显。

公司以将产品打入国际市场为目标。建设初期已向国家做出系统申请，整体工程建设全部纳入了济宁市商检局监督管理。按照“高起点、高标准、高质量”的要求，实现了生产过程全检测、生产管理全封闭，生产源头可追溯。已经获得 ISO9001、ISO14001、ISO22000 系列标准认证，目前正积极申报“山东省著名商标”。公司将以严格执行标准来精心打造产品质量，为向国际市场进军打好坚实的基础。

##### 2、公司的主要竞争对手

与公司存在直接或间接竞争关系的主要企业如下表：

主要竞争企业	企业性质	主要情况
山东新希望六和集团有限公司	私营企业	成立于 1995 年，主营业务涉及饲料生产、食品加工、种畜禽繁育、进出口贸易、养殖担保等产业。其优势在于全产业链一体化生产。
福建圣农发展股份有限公司	私营企业	专注于白羽鸡生产三十多年，是国内同行业现代化程度最高、品质最好、规模最大的集饲料加工、祖代与父母代种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工为一体的联合型企业。
江苏益客集团	私营企业	成立于 2004 年，是集饲料加工、孵化育苗、种禽养殖、食品加工和调理品深加工以及熟食连锁为一体的大型农牧龙头企业。
山东省天惠食品	私营企业	成立于 1999 年 8 月份，主要从事种鸭饲养、鸭苗孵化、肉

有限公司		鸭养殖与加工，现已发展成为全国最大的肉鸭养殖与加工企业之一。
河南华英禽业集团	私营企业	是一家以肉鸭、肉鸡加工为主的大型禽类食品加工企业，是河南省 63 家重点工业企业、全国质量管理先进企业、全国食品安全示范企业。
山东寿光天成食品集团	私营企业	创建于 1980 年，是一家以樱桃谷肉鸭和宠物食品加工产业为主，集饲料加工、兽药生产、种鸭饲养、雏鸭孵化、商品鸭标准化养殖、肉鸭宰杀加工、宠物食品加工现代多元化农牧企业集团。

### 3、公司竞争优势与劣势

#### (1) 公司竞争优势

##### ①技术和研发优势

为适应瞬息万变的市场变化，公司十分注重人才的储备，拥有一支行业经验丰富、开发能力强大的技术团队。团队密切关注屠宰加工生产流程的每一个环节，针对生产过程中潜在的问题，主动研究方案，改进加工设备，目前已经成功改进肉鸡肉鸭屠宰血水收集装置、肉鸡肉鸭屠宰流水线、肉鸡肉鸭屠宰麻电致晕装置、肉鸡肉鸭屠宰用自动割爪装置等生产设备，优化了生产流程，极大地提高了生产效率。

##### ②区位优势

公司地处中原地区，气候温和适宜，无酷暑严寒，适合各种作物和家禽的生长繁衍。山东半岛人口密集，是著名的产粮大省，农区有大量低价的农作物秸秆，可以为肉鸡肉鸭的饲养提供充足的食料。山东交通运输业发达，是国内高速公路最为完善的省份之一，已形成四横三纵的高速网络布局，为产品的运输提供便利条件。公司位于山东半岛西南部，省外上至京津，南通苏沪，靠近各大销售市场，不仅缩短了运输时间，而且节省了运输成本。

##### ③销售渠道优势

公司拥有成熟的产品组合和清晰的销售战略，目前公司销售部门以地域划分为九个大区，分别是鲁西区、鲁东区、华北东北区、宁徽区、华东区、西北西南区、两湖区、两广区、河南区。完善的销售网络布局可以最大程度的保障现有产品供货的稳定性，从而保证公司生产的持续性和连续性。其次，在新产品的推广上，各大区经理处能够发挥环节优势，迅速将新品推荐给终端客户，提升产品知

名度，扩大市场销售规模。同时作为连接公司与市场的桥梁，客户的需求和建议可以通过大区经理传递到公司总部，由总部制定详尽的处理意见并迅速加以实施。

#### ④产品质量优势

公司建立了多层次的质量控制体系，对肉源进行严格把关。采购和屠宰全程监控，包括肉鸡肉鸭出栏前检测、到场检测、屠宰后检测、第三方机构检测、分割包装检测等多步骤检测程序。公司始终坚持严把产品质量关、保证提供给客户的产品符合质量要求。公司还通过了 ISO19001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证和 OHSAS18001: 2007 职业健康安全管理体系认证。为确保提供的产品符合质量管理要求、满足客户需求，公司根据上述质量认证体系的要求和公司的实际情况，建立了与国际接轨的系统质量管理制度，从原材料的采购到生产和销售的各个环节全程把控，确保产品的质量和稳定性。自投产之日起，便以产品质量高定位为本，公司相继成立了完善的质量管理体系，并建立健全了质量保证体系。

#### ⑤成本优势

未来的竞争，不是企业与企业之间的竞争，而是价值链与价值链之间的竞争。公司的优势恰恰是立足于产业链的建设和发展，因此，在产品力的塑造上，除了积极地改善产品质量，成本的优势将是塑造产品力的核心部分。公司的生产制造成本是行业中较低的，而资产利用率是较高的。公司已具有一支较高效的生产队伍，有一定的内部管理优势，且生产中的各项变动费用控制也较为理想。

### （2）公司竞争优势

#### ①公司价格影响力有限

公司刚进入本行业时间较短，跟本行业的龙头企业相比，受到产能及各方面资源的制约，对行业内产品价格的影响力有限，进而对公司利润造成影响。

#### ②融资渠道受限

目前公司产品的研发设计、销售渠道的扩展主要依靠公司的自有资金和银行贷款。公司如果要研发新类型产品、延长产业链、扩大市场，需要大量的资金支持，公司现有融资渠道难以满足公司快速发展的需求。

#### 4、公司采取的竞争策略及应对措施

##### (1) 全面延伸产业链

为提高公司竞争力，保持持续快速发展，公司计划完善产业链。公司开工建设了二期食品深加工项目及高标准肉鸡养殖场。将逐步形成集肉鸡、肉鸭种苗孵化、标准化养殖、饲料加工、屠宰分割、调理品、快餐类、油炸类、速冻类、休闲食品精深加工，有机肥生产，有机果蔬观光农业，国内直销、外贸出口为一体的国家级农业产业化龙头企业。我国正进入肉鸡肉鸭消费的高峰期，公司将进一步完善上下游一体化建设，具备更加稳定的盈利能力及持续经营能力。

##### (2) 努力提高产品质量

首先，利用先进的生产技术提供安全放心的优质产品，赢得消费者的青睐。其次，利用产品的质量优势，开发高端市场（如大城市、大超市）、从而在与同行业者竞争时形成渠道上的差异化优势。再次，体现规模化低成本优势，建立较密集的网络。最后，在开辟多渠道的同时，从产品结构和原料结构以及产品制程上形成立体调整；依托熟食加工发展电商产业，提升终端利润。

##### (3) 积极拓展新市场

公司目前的主要产品市场是县级以上地区，未来的销售渠道将逐渐往二三级市场渠道下沉，继续拓宽和延伸客户渠道。在管理好现有一级批发市场（大中城市）的同时，加强二三级市场的开发，改善一级经销商占比过大的现状。通过组建一支力量较强的销售队伍，实施全方位的市场开发。以长三角、珠三角为中心，开发空白渠道，尽快形成国内市场多渠道运作模式。

在多渠道运作模式的建设过程中，以主产品的渠道开发为主，尽快在国内找到稳定的主产品的销售渠道。近距离鲜品销售及超市的开发将作为销售工作重点加以管理，必要时予以政策倾斜。加快产品结构的立体调整，在近距离市场上首先实现冻品向鲜品的过渡。

在此基础上，公司还将探索国内熟食及调理品市场，完成国内熟食产品及其

渠道的调查，为产品结构调整提供客观的市场调研。开拓出口产品销售渠道，寻求国内有出口资格的工厂或代理商，最大限度地实现出口产品内销化，全面提升主产品销售价值。形成尽快同行业中的广泛合作，特别是产品定单的互相交流使之成为公司拓宽产品供销的新路径。

#### （4）全力扩大人才储备

未来竞争的关键点之一就是人才竞争，要切实的做好人才的储备工作。首先应夯实现有基础，提升人员素质和基层管理水平，打造一支相对较高素质的管理团队，激发和调动员工干劲。然后，在销售及服务各线路上不断探索新的培训模式，继续做好后备管理梯队培训，为事业部的快速发展提供人力支持。最后，随着公司的产品结构调整和市场拓展，加大技术和研发的投入迫在眉睫。除了资金投入之外，公司还将通过提供有竞争力的薪酬、成长机制等，大力引进相关方面的技术人才，带动公司的技术和产品不断创新，结合高效的管理，使公司在长期发展中稳步上升。

#### （5）快速增强融资能力

公司在加大研发投入、优化产品结构、扩张产业链条的过程中需要大量的资金投入，公司希望通过新三板挂牌改变依靠银行贷款的融资方式，借助资本市场的力量增强公司的融资能力。

#### （6）大力建设品牌形象

目前公司品牌在业内具有良好的口碑，未来应树立品牌意识，扩大宣传力度，通过超市运作加快品牌建设，使公司产品具有更高的市场知名度，实施名牌战略。同时提高公司的服务意识，对生产销售的产品要实施跟踪调查，收集消费者反馈并及时做出处理，为品牌形象保驾护航。

## 第三节 公司治理

### 一、三会建立健全及运行情况

公司自成立以来，逐步建立和完善了各项内部管理和控制制度，目前已形成包括公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

#### （一）三会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了《公司章程》，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司未设董事会，设立执行董事一名；未设监事会，设立监事一名。在变更有限公司住所、股权转让、变更经营范围、增加及减少注册资本等重要事项均通过股东会决议；与生产经营有关的重大事项由执行董事进行决策。因此，实际运作过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定运作。

2016年3月，股份公司成立后，按照规范治理的要求，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等有关法律、法规规定，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，制定完善了《公司章程》，公司的重大事项能够按照《公司章程》的规定履行相应决策程序。

2016年3月2日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会暨第一次股东大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员中包含一名职工监事。

2016年3月2日，股份公司依法召开了创立大会暨第一次股东大会，通过了《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等公司内部制度。

公司整体变更设立后，能够依照《公司法》、《公司章程》相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已经召开股东大会4次，董事会8次，监事会3次、职工代表大会2次。公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，根据“三会”议事规则的规定提前发出通知，召开会议，审议相关报告和议案，根据《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》的规定，对公司经营战略、经营计划、关联交易、对外担保等事项进行审查，按照规定的审批权限对相关事项进行审核。公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行各项职责。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行、运作规范；公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识与执行能力仍待进一步提高。

公司将在未来的治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理与规范运作等方面的理解与执行能力，使其勤勉、诚信的履行职责，促进公司治理更加完善。

## （二）上述机构和相关人员履行职责情况

### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司于2016年3月2日召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份公司《公司章程》，选举了公司第一届董事会、监事会非职工代表监事成员，批准了《股东大会议事规则》。

《公司章程》及《股东大会议事规则》是公司股东大会制度建立和运行的依据，公司股东大会能够严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运作，各股东以其所持有股份行使相应的表决权。

#### （1）股东的权利和义务

《公司章程》规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同等义务。

股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分

配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；对公司独立董事进行监督，依照《公司章程》的规定向公司董事会提出对独立董事的质疑或罢免提议；法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他权利。

股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和《公司章程》；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；法律、行政法规及《公司章程》规定应当承担的其他义务。

## （2）股东大会职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；审议批准公司的年度报告；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改《公司章程》；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准《公司章程》第四十一条规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议批准股权激励计划；审议批准变更募集资金用途事项；审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司的《股东大会议事规则》对公司股东大会的职权及对董事会的授权、股

东大会的召集、股东大会提案、股东大会通知、股东大会召开、股东大会表决和决议、股东大会记录、股东大会决议公告和股东大会决议执行等事项作出了详细规定。

### （3）股东大会运行情况

公司股东大会运行良好。自有限公司改制为股份公司以来，公司共计召开 4 次股东大会，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范、合法，决议合法有效，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。

## 2、董事会制度的建立健全及运行情况

### （1）董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责，董事会由 9 名董事组成。董事会设董事长 1 名，董事长由公司董事担任，由董事会全体董事的过半数选举产生。公司董事由股东大会选举和更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。公司董事会设董事会秘书 1 名，对董事会负责。

### （2）董事会的职权

董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、收购出售资产、资产抵押对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书，根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。超过股东大会授权

范围的事项应当提交股东大会审议。

公司的董事会议事规则对公司董事会职权及授权、董事会组成、董事、董事长、董事会议会议的召集、会议提案、会议通知、会议召开、会议决议、会议记录、决议公告和决议执行等事项作出了详细规定。

### (3) 董事会运行情况

公司董事会运行情况良好。自股份公司设立以来，公司共计召开 8 次董事会会议。董事会成员严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使权利、履行义务，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司高级管理人员的选聘、公司重大经营决策、公司主要管理制度的制定等重大事宜作出了有效决议。

## 3、监事会制度的建立健全及运行情况

### (1) 监事会的构成

公司监事会由 3 名监事组成，包括 2 名股东代表监事和 1 名公司职工代表监事，职工代表监事由职工代表大会民主选举产生。监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席负责召集和主持监事会会议。

### (2) 监事会的职权

监事会主要行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司的财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；《公司章程》规定或股东大会授予的其他职权。

公司的监事会议事规则对公司监事、监事会主席、监事会会议召开、监事会

的议事和决议、监事会决议的执行等事项作出了详细的规定。

### （3）监事会运行情况

公司监事会运行情况良好。自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，共召开了 3 次监事会，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》赋予的权利和义务。对公司董事会的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等重大事宜实施了有效监督。截至本公开转让说明书签署之日，监事会对公司有关决策事项未曾提出过异议。

## （三）董事会对公司治理机制建设与执行情况的评估结果

### 1、董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司董事会经评估和讨论，认为公司在报告期内重视并完善公司治理机制的建设；股份公司设立后，公司建立了股东权利保障制度、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制相关的内部管理制度、信息披露制度和投资者关系管理制度等，不断充实和完善财务管理和风险控制相关的内部制度，公司的现有制度将能够给所有股东提供适当的保护和平等的权利，能够充分维护全体股东的合法权益。具体情况如下：

#### （1）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，保证股东大会会议程序及决议的合法性，充分维护全体股东的合法权益。

《公司章程》第三十六条规定：股东大会是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本做出决议；对公开发行股份或公司债券做出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式做出决议；修改本章程；对公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；审议批准第三十七条规定的担保事项；审议公司在连续十二个月内购买、出售重大资产超过公

司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章和本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## （2）关联股东和董事回避制度

《关联交易决策管理办法》第二十一条规定：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：属于交易对方；拥有交易对方直接或间接控制权的；被交易对方直接或间接控制的；与交易对方受同一法人或者自然人控制或间接控制的；交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或者间接控制的法人单位任职的；因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。

关联股东的回避和表决程序为：在股东大会审议前，关联股东应向会议召集人主动提出回避申请，否则其他知情股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；当出现是否为关联股东的争议时，由会议召集人依据有关规定审查该股东是否属关联股东及该股东是否应当回避。召集人不能确定该被申请回避的股东是否回避或有关股东对被申请的股东是否回避有异议时，由与会股东二分之一以上表决权决定被申请回避的股东是否回避；股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程的规定表决。关联股东回避表决时，其所议事项由其他有表决权的股东按特别程序表决，即需经出席会议代表所持有效表决权的三分之二以上通过。

《关联交易决策管理办法》第二十四条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事回避后董事会不足 3 人时，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：为交易对方；拥有交易对方的直接或者间接控制权的；在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职；为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；中国证监会、监管机构或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

关联董事的回避和表决程序为：关联董事应主动提出回避申请，否则其他知情董事有权要求其回避；当出现是否为关联董事的争议时，由董事会全体董事过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；关联董事不得参与有关关联交易事项的表决；对有关关联交易事项，由出席董事会的非关联董事按公司章程的有关规定表决。

#### （3）财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括：《财务管理制度》、《总经理工作细则》、《融资与对外担保管理制度》、《关联交易决策管理办法》、《重大经营与投资决策管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序进行。

#### （4）信息披露制度

公司制定了《信息披露管理制度》，第四条规定，责任人及披露义务人应保证信息披露内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。第十一条规定，公司应当在每个会计年度结束之日起四个月内编制并披露年度报告，在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内披露半年度报告；披露季度报告的，公司应当在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月内披露季度报告；披露季度报告的，第一季度报告的披露时间不得早于上一年的年度报告；按照国家有关法律、法规和《信息披露规则》规定的临时报告信息披露时限及时向主办券商报告；按照规定及时报送并在指定网站披露有关文件。

#### （5）投资者关系管理机制情况建设

公司重视投资者管理工作，制定了《投资者关系管理制度》，该制度第四条规定：投资者关系管理工作的目标为通过充分的信息披露，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同；建设尊重投资者、尊重市场的企业文化；实现公司价值最大化和股东利益的最大化。

《投资者关系管理制度》第三条明确投资者关系管理的基本原则有：合规性原则；公平、公正、公开原则；及时性原则；充分性原则；主动性原则；互动性原则；真实性原则；保障原则等。

## 2、董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定防范控股股东占用资金制度、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，得到了有效的实施和不断完善。今后公司将继续强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

## 二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况；不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒措施的情形；不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

公司及其控股股东、实际控制人出具书面说明：

公司最近二年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前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的情况。

公司全体股东已出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

### 三、独立运营情况

公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与全体股东及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务独立情况

公司主营业务是肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售，公司拥有从事上述业务完整、独立的业务部门、业务研发与开展系统及专业人员，具有与其生产经营、研发活动相适应的场所、机器设备。公司股东，全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均已出具承诺函，承诺避免与公司发生同业竞争。公司拥有完整独立的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力。

#### （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。公司已经取得的商标权等，权属明晰，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和相关配套设施，拥有与生产经营有关的资产的所有权或使用权。公司主要财产权属关系清晰，不存在权属纠纷及可预见的潜在权属纠纷。

#### （三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等合法产生；本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，不存在高级管理人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情况，公司的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。公司董事、监事均经公司合法程序选举产生，高级管理人员均由董事会聘任，不存在越过股东大会和董事会做出人事任免决定的情形。公司员工独立，薪酬、社会保障等独立管理，具有较完善的管理制度和体系。

#### （四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，已按《中华人民共和国会计法》和《企业会计准则》等相关法律法规的要求设立独立的财务部门和银行账户，聘有独立的财务人员。公司及其子公司财务运作与公司股东严格分开，公司与控股股东之间不存在财务账簿及银行账户共用或混同的情形，公司财务负责人及其他财务人员不存在在股东单位任职的情形。公司及其子公司独立开设税务证、独立纳税，公司与股东之间不存在税收代缴或转移缴付的情形。

#### （五）机构独立情况

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司设有股东大会、董事会、监事会以及公司各级管理部门等机构，各机构独立于股东运作，依法行使各自职权。公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。

#### （六）关于公司独立性的书面声明

济宁鸿润食品股份有限公司出具了关于公司独立性的书面声明，承诺：

- 1、公司的业务独立于股东单位及其他关联方，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。
- 2、具备与生产经营有关的且独立于控股股东或其他关联方的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、机器设备、专利的所有权或使用权。
- 3、公司董事、监事及高级管理人员由股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会和股东大会权限的人事任免决定。

高级管理人员专公司在公司工作，并领取报酬及缴纳社保费用，没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬；本公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

公司与员工签订劳动合同、协议，并在有关的社会保障、工薪报酬等方面独立管理。

4、公司设立了独立的财务部门，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。本公司已建立了独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。

本公司具有独立的资金管理体系、独立接受银行授信，在社保、工资薪酬等方面账目独立。

5、公司机构独立行使经营管理职权，独立于公司的股东及其控制的企业。

公司的生产经营和办公机构与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在控股股东和其他关联方干预本公司机构设置的情况。

公司已经建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间未有机构混同的情形。本公司的实际控制人及其控制的其他企业、股东单位及其职能部门与本公司职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在实际控制人及其控制的其他企业、股东单位及其职能部门直接干预本公司生产经营活动、干预机构设置的情况。

公司愿意承担违反上述承诺的法律责任。

## 四、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业如下：

#### 1、温岭市鸿翔食品冷藏有限公司

企业名称	温岭市鸿翔食品冷藏有限公司
统一社会信用代码	913310817877379961
住所	温岭市泽国镇泽国大道西城路
法定代表人	苏利华
注册资本	388.00 万人民币
股权结构	王靖壹持股 48.97%； 王德定持股 51.03%。

成立日期	2006年04月25日
经营范围	一般经营项目：冷冻畜产品（不含猪肉）冷藏、批发、零售；蔬菜、零售；货运；普通货运。
主营业务	冷冻畜产品的冷藏和批发，与鸿润食品主营业务无关

## 2、泗水县鸿丰波尔德商贸有限公司

企业名称	泗水县鸿丰波尔德商贸有限公司
统一社会信用代码	91370831344658068W
住所	山东省济宁市泗水县泗河办三发舜和商业街30#2层3号商铺
法定代表人	张秀峰
注册资本	32万元人民币
股权结构	张秀峰持股50.00%；王德定持股50.00%。
成立日期	2015年05月21日
经营范围	食品流通。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	红酒贸易，与鸿润食品主营业务无关

## 3、温岭市得利肉食品有限公司

企业名称	温岭市得利肉食品有限公司
统一社会信用代码	9133108172002027XA
住所	温岭市泽国镇长虹西路248号
法定代表人	苏文彬
注册资本	58万元人民币
股权结构	王靖壹持股34.48%；苏利君持股65.52%。
成立日期	1999年10月27日
经营范围	一般经营项目：畜副产品（不含猪肉）冷藏、销售
主营业务	冷冻畜副产品的冷藏和批发，与鸿润食品主营业务无关

## 4、泗水县鸿丰牧业有限公司

报告期内，实际控制人王德定、王靖壹曾经对外投资过泗水县鸿丰牧业有限公司，鸿丰牧业自成立以来尚未开展业务，具体情况如下：

企业名称	泗水县鸿丰牧业有限公司
注册号	913708310796513075
住所	泗水县经济开发区圣源大道
法定代表人	张可

注册资本	118.00 万元人民币
成立日期	2013 年 09 月 16 日
公司设立时股权结构	王靖壹持股 51.00%；王德定持股 49.00%。
股权变更	2016 年 3 月 16 日，王德定、王靖壹分别将其所持出资额转让给张可、范建华。截至本公开转让说明书签署之日，张可持股 51%；范建华持股 49%。
经营范围	畜禽养殖、销售（限分支机构经营）（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	公司未实际开展业务

鸿丰牧业经营范围与子公司泗水县鸿百惠牧业有限公司存在相同或相似，鸿丰牧业成立至今尚未开展业务。同时，2016 年 3 月 16 日，泗水县鸿丰牧业有限公司召开股东会，股东一致同意王靖壹将公司 51.00% 股权转让给张可；王德定将公司 49.00% 股权转让给范建华。同时王靖壹辞去执行董事、法定代表人职务；王德定辞去公司总经理职务；苏晨曦辞去监事职务。同日，转让双方签订了《股权转让协议》，并于 2016 年 03 月 16 日完成了变更登记。

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人王德定、王靖壹已不再持有鸿丰牧业股份，公司董事、监事、高级管理人员亦不在鸿丰牧业担任任何职务，不再对鸿丰牧业施加控制与影响。

## （二）董事、监事、高级管理人员投资的其他企业

### 1、泗水县鸿吉牧业有限公司

企业名称	泗水县鸿吉牧业有限公司
注册号	370831200010669
住所	泗水县苗馆镇马家井村
法定代表人	徐玲富
注册资本	568 万元人民币
股权结构	袁荣富 57.75%；徐玲富持股 4.4%；郑品德 20.25%；郑超 17.61%
成立日期	2014 年 03 月 25 日
经营范围	肉鸭养殖、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
主营业务	肉鸭养殖，与鸿润食品主营业务无关

## 2、香港（中国）鸿禧食品有限公司

企业名称	香港（中国）鸿禧食品有限公司
注册号	2266172
住所	RM 1605D HO KING COMM CTR 2-16 FAYUEN ST MONGKOK KLN HONG KONG
法定代表人	袁益佳
注册资本	168 万港币
股权结构	袁益佳持股 100.00% 股权
成立日期	2015 年 07 月 22 日
主营业务	未实际经营

截至本公开转让说明书签署之日，除上述情况外，公司控股股东、实际控制人及其近亲属不存在其他对外投资、兼职情况。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“本人目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并承诺不直接或间接投资并控股与公司相同、相近或类似的公司，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他行为；不为自己或他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；保证不利用股东、董事、监事或高级管理人员的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益；保证关系密切的家庭成员也能遵守以上承诺，如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的企业违法上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。”

## 五、报告期资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，关联方泗水县鸿吉牧业有限公司向公司资金拆借，2014 年公司经股东会决议，向泗水县鸿吉牧业有限公司拆出资金 3,504,644.78 元，2014 年双方约定利息金额 196,212.00 元，2015 年约定利息金额 358,049.43 元，该拆出资金已于 2015 年 12 月 9 日收回，截至本公开转让说明书签署之日，该借款利息均

已收到。

报告期内，王德定先生向中国邮政储蓄银行泗水支行申请借款 200 万元用于鸿百惠经营，公司及子公司鸿百惠、鸿毅食品为该笔借款提供担保，具体情况“第二节 公司业务”之“四、主营业务相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

## （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司对外担保情况详见“第二节 公司业务”之“四、主营业务相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

## （三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司成立后，通过制定《重大经营与与投资决策管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《关联交易决策管理办法》、等制度，对公司对外担保、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，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。

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下，

1、公司制定了《关联交易决策管理办法》，完善并细化了关联交易原则、决策权限、审议程序。

第九条规定：对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额占公司最近一期经审计的净资产 5% 以下的所涉及事项，由董事会审议，超出金额超过公司最近一期经审计的净资产 5% 的所涉及事项，由董事会审议后提交股东大会审议。

除日常性关联交易之外的其他关联交易,经董事会审议通过后,提交股东大会批准。

2、公司制定了《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金制度》,第五条规定:

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及其他关联方使用:

(一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其他关联方使用;

(二) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款;

(三) 委托控股股东、实际控制人及其他关联方进行投资活动;

(四) 为控股股东、实际控制人及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票;

(五) 代控股股东、实际控制人及其他关联方偿还债务;

(六) 中国证监会认定的其他方式。

## 六、董事、监事、高级管理人员相关情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
王德定	董事长、总经理	84,048,000	47.5025	--	--
王靖壹	董事	20,672,000	11.6834	--	--
王腾锋	董事	1,000,000	0.5652	--	--
袁荣富	董事	2,853,850	1.6129	--	--
王夫祥	董事、副总经理	500,000	0.2826	--	--
牛冲	董事、副总经理	1,030,000	0.5821	--	--
张虎	董事、副总经理	1,300,000	0.7347	--	--
王秀秀	董事、财务总监	30,000	0.0170	--	--

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
袁益佳	董事、董事会秘书	3,200,000	1.8086	--	--
苏晨曦	监事会主席	5,900,000	3.3346	--	--
牛培志	监事	180,000	0.1017	--	--
冯辰	职工代表监事	--	--	--	--
王德行	王德行系王德定的弟弟	2,000,000	1.1304	--	--

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，王德定与王靖壹系父子关系；王靖壹与袁益佳系夫妻关系；袁荣富与袁益佳系父女关系；苏晨曦系王德定的侄子。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间没有关联关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书签署之日，上述合同均履行正常，不存在违约情形。

## (四) 董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关系
王德定	董事长、总经理	山东鸿毅食品有限公司	执行董事、总经理、法定代表人	控股子公司
		泗水县鸿百惠牧业有限公司	执行董事、总经理、法定代表人	控股子公司
		泗水县鸿顺牧业有限公司	监事	控股子公司
		山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司	董事	参股公司
		温岭市鸿翔食品冷藏有限公司	监事	关联方
		泗水县鸿丰波尔德商贸有限公司	监事	关联方

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关系
		限公司		
袁荣富	董事	山东鸿毅食品有限公司	监事	控股子公司
袁益佳	董事、董事会秘书	香港（中国）鸿禧食品有限公司	法定代表人	关联方

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例(%)
王德定	董事长、总经理	温岭市鸿翔食品冷藏有限公司	198.00	51.03
		泗水县鸿丰波尔德商贸有限公司	32.00	50.00
王靖壹	董事	温岭市鸿翔食品冷藏有限公司	190.00	48.97
		温岭市得利肉食品有限公司	20.00	34.48
袁荣富	董事	泗水县鸿吉牧业有限公司	328.00	57.75
袁益佳	董事、董事会秘书	香港（中国）鸿禧食品有限公司	168.00 万港币	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年收到中国证监会行政处罚或者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情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年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、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒措施的情形；不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

#### （七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

自公司设立以来，公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

有限公司阶段，公司未设董事会，设置执行董事一名，由王德定担任；未设监事会，设置监事一名，由苏利君担任；王德定担任公司总经理。有限公司阶段，公司治理结构未发生过变化。

2016年3月2日，鸿润食品召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举王德定、王靖壹、苏利君、王腾锋、袁益佳、王夫祥、牛冲、张虎、王秀秀为公司董事会成员；选举苏晨曦、牛培志担任股东代表监事；2016年3月1日，公司职工代表大会选举胡凤艳为公司职工代表监事；2016年3月2日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，选举王德定为第一届董事会董事长；决定聘任王德定为公司总经理、聘任王夫祥、牛冲、张虎为公司副总经理、聘任王秀秀为公司财务总监、聘任袁益佳为董事会秘书。2016年3月2日，公司召开股份公司第一届监事会第一次会议，决定选举苏晨曦第一届监事会主席。

2017年2月16日，胡凤艳因个人原因，申请辞去职工代表监事职务。2017年2月22日，公司职工代表召开第二次职工代表大会，同意选举冯辰为职工代表监事，成为第一届监事会成员。

2016年8月31日，苏利君因个人原因，向公司董事会提交辞职申请，辞去董事职务。2016年8月31日，公司董事召开第一届董事会第四次会议，同意苏利君辞去董事职务，2017年2月23日，公司召开2016年度股东大会，同意选举袁荣富为第一届董事会董事成员。

本次年度股东大会召开后董事、监事、高级管理人员变更情况如下：

序号	职务	变更前	变更后
1	董事	王德定（董事长） 王靖壹 苏利君 王腾锋 袁益佳 王夫祥 牛冲 张虎 王秀秀	王德定（董事长） 王靖壹 袁荣富 王腾锋 袁益佳 王夫祥 牛冲 张虎 王秀秀
2	监事	苏晨曦（监事会主席） 牛培志 胡凤艳（职工代表监事）	苏晨曦（监事会主席） 牛培志 冯辰（职工代表监事）
3	高级管理人员	王德定（总经理）	王德定（总经理） 王夫祥（副总经理） 牛冲（副总经理） 张虎（副总经理） 王秀秀（财务总监） 袁益佳（董事会秘书）

鸿润食品的董事、监事、高级管理人员变化是因公司发展战略调整所引起

的，上述董事、监事及高级管理人员的变化没有对公司经营管理产生实质影响，不构成本次申请挂牌的障碍。

## 七、公司的重大诉讼、仲裁或行政处罚

报告期内，公司未受过行政处罚。公司曾经存在一起合同纠纷案件，具体情况为：2014年3月21日，济宁鸿润食品有限公司与诸城威尔食品机械有限公司（以下简称“威尔公司”）签订《加工合同》，约定威尔公司为鸿润有限定做YZ-280型气动盐水注射机一台，设备总价款12.8万元，并明确约定交货地点、交货时间。鸿润有限向威尔公司支付首付款3.84万元后，威尔公司未按约定时间交货，鸿润有限与威尔公司就是否继续履行合同发生纠纷，鸿润有限向山东省诸城市人民法院提起民事诉讼，诉讼请求包括（1）解除合同，（2）要求威尔公司返还鸿润有限支付的预付款、承担逾期交货违约金。威尔公司向诸城市人民法院提起反诉。

2015年6月24日，诸城市人民法院一审判决如下：（1）威尔公司向鸿润有限支付违约金2.24万元；（2）鸿润有限向威尔公司支付设备款8.96万元。

2015年7月6日，鸿润有限提交上诉状。2016年4月10日，山东省潍坊市中级人民法院审理终结，作出（2016）鲁07民终535号《民事判决书》，判决驳回上诉，维持原判。鸿润食品将向威尔公司支付6.72万元，威尔公司向鸿润食品提供设备。该起诉讼所涉金额占公司当期净利润的0.39%，不会对公司的经营业绩产生重大影响。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在未结重大诉讼、仲裁或行政处罚。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并报表 (单位: 元)

**合并资产负债表**

项 目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产:	-	-	-
货币资金	52,973,574.95	43,835,476.59	21,151,364.91
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	11,318,256.74	8,945,830.85	20,544,870.50
预付款项	2,063,445.77	2,044,914.58	1,556,834.94
应收利息	-	-	-
其他应收款	849,565.00	617,622.45	1,058,885.79
存货	26,784,371.72	18,286,612.54	30,361,574.53
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	13,497,685.81	12,898,606.64	13,975,108.71
流动资产合计	<b>107,486,899.99</b>	<b>86,629,063.65</b>	<b>88,648,639.38</b>
非流动资产:	-	-	-
可供出售金融资产	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
长期股权投资	-	-	-
固定资产	110,482,592.92	109,883,136.84	103,231,362.32
在建工程	15,892,953.26	7,094,980.50	1,625,724.30
无形资产	25,609,752.47	25,903,800.95	18,199,284.49
长期待摊费用	441,439.58	513,233.34	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	9,927,045.62	1,384,889.20	10,193,465.26
非流动资产合计	<b>166,353,783.85</b>	<b>148,780,040.83</b>	<b>137,249,836.37</b>
资产总计	<b>273,840,683.84</b>	<b>235,409,104.48</b>	<b>225,898,475.75</b>

## 合并资产负债表（续表）

项 目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：	-	-	-
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	8,975,364.22	12,636,880.02	13,828,242.11
预收款项	976,934.02	1,870,617.06	653,529.70
应付职工薪酬	9,172,422.47	10,789,745.01	4,840,755.95
应交税费	1,174,213.43	1,305,769.12	1,469,934.85
应付利息	-	-	-
其他应付款	14,022,434.10	13,868,181.40	15,549,783.70
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	<b>38,321,368.24</b>	<b>44,471,192.61</b>	<b>66,342,246.31</b>
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
递延收益	3,240,568.38	3,301,048.91	1,054,588.24
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	3,240,568.38	3,301,048.91	1,054,588.24
负债合计	<b>41,561,936.62</b>	<b>47,772,241.52</b>	<b>67,396,834.55</b>
所有者权益(或股东权益)：	-	-	-
股本	176,933,850.00	161,743,850.00	157,523,850.00
资本公积	14,026,504.81	1,874,504.81	10,588,155.00
盈余公积	2,516,444.76	2,516,444.76	-
未分配利润	38,480,467.23	21,164,756.53	-9,980,352.47
归属于母公司所有者权益合计	231,957,266.80	187,299,556.10	158,131,652.53
少数股东权益	321,480.42	337,306.86	369,988.67
所有者权益合计	<b>232,278,747.22</b>	<b>187,636,862.96</b>	<b>158,501,641.20</b>
负债和所有者权益总计	<b>273,840,683.84</b>	<b>235,409,104.48</b>	<b>225,898,475.75</b>

## 合并利润表

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	340,856,674.23	798,048,653.19	695,754,113.65
营业成本	317,556,125.16	758,900,679.39	678,636,407.86
税金及附加	993,058.55	1,745,403.55	17,251.08
销售费用	1,640,484.66	4,215,149.55	4,042,101.40
管理费用	3,887,201.30	9,465,395.17	9,548,136.00
财务费用	120,041.20	880,800.94	2,897,161.45
资产减值损失	270,545.06	-511,086.40	32,301.75
其他收益	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	187,521.77	-	-
二、营业利润	<b>16,576,740.07</b>	<b>23,352,310.99</b>	<b>580,754.11</b>
加：营业外收入	1,317,036.20	1,083,693.88	871,435.91
减：营业外支出	81,342.63	60,118.33	188,858.90
三、利润总额	<b>17,812,433.64</b>	<b>24,375,886.54</b>	<b>1,263,331.12</b>
减：所得税费用	512,549.38	726,664.78	465,564.34
四、净利润	<b>17,299,884.26</b>	<b>23,649,221.76</b>	<b>797,766.78</b>
归属于母公司的净利润	17,315,710.70	23,681,903.57	797,778.11
少数股东损益	-15,826.44	-32,681.81	-11.33
五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	0.10	0.15	0.02
（二）稀释每股收益	0.10	0.15	0.02
六、其他综合收益	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	<b>17,299,884.26</b>	<b>23,649,221.76</b>	<b>797,766.78</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,315,710.70	23,681,903.57	797,778.11
归属于少数股东的综合收益总额	-15,826.44	-32,681.81	-11.33

## 合并现金流量表

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 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	381,233,452.63	918,192,794.45	772,222,913.02
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,035,234.46	11,376,757.91	3,784,330.80
经营活动现金流入小计	385,268,687.09	929,569,552.36	776,007,243.82
购买商品、接受劳务支付的现金	343,637,510.46	794,331,483.68	709,953,994.37
支付给职工以及为职工支付的现金	30,228,899.87	52,264,173.59	55,097,686.19
支付的各项税费	1,710,247.22	2,821,180.48	2,136,778.81
支付其他与经营活动有关的现金	4,598,486.51	15,576,355.46	108,202,050.53
经营活动现金流出小计	380,175,144.06	864,993,193.21	875,390,509.90
经营活动产生的现金流量净额	<b>5,093,543.03</b>	<b>64,576,359.15</b>	<b>-99,383,266.08</b>
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	187,521.77	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	77,640,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	77,833,521.77	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,278,987.11	19,140,814.13	12,272,772.51
投资支付的现金	-	-	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	77,640,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	100,918,987.11	19,140,814.13	16,272,772.51

<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-23,085,465.34</b>	<b>-19,140,814.13</b>	<b>-16,272,772.51</b>
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	27,342,000.00	4,220,000.00	157,602,005.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	17,000,000.00	17,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	44,342,000.00	21,220,000.00	227,602,005.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	43,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	211,979.33	971,433.34	3,106,545.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	17,211,979.33	43,971,433.34	93,106,545.04
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>27,130,020.67</b>	<b>-22,751,433.34</b>	<b>134,495,459.96</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	9,138,098.36	22,684,111.68	18,839,421.37
加：期初现金及现金等价物余额	43,835,476.59	21,151,364.91	2,311,943.54
六、期末现金及现金等价物余额	52,973,574.95	43,835,476.59	21,151,364.91

## 合并股东权益变动表

2017年1-6月

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	161,743,850.00	1,874,504.81		2,516,444.76	21,164,756.53		337,306.86	187,636,862.96
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	161,743,850.00	1,874,504.81	-	2,516,444.76	21,164,756.53	-	337,306.86	187,636,862.96
三、本年增减变动金额	15,190,000.00	12,152,000.00	-	-	17,315,710.70		-15,826.44	44,641,884.26
(一)综合收益总额					17,315,710.70		-15,826.44	17,299,884.26
(二)所有者投入和减少资本	15,190,000.00	12,152,000.00						27,342,000.00
1.所有者投入资本	15,190,000.00	12,152,000.00						27,342,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(三)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本年年末余额	176,933,850.00	14,026,504.81		2,516,444.76	38,480,467.23		321,480.42	232,278,747.22

## 合并股东权益变动表

2016 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	157,523,850.00	10,588,155.00			-9,980,352.47		369,988.67	158,501,641.20
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	157,523,850.00	10,588,155.00			-9,980,352.47		369,988.67	158,501,641.20
三、本年增减变动金额	4,220,000.00	-8,713,650.19		2,516,444.76	31,145,109.00		-32,681.81	29,135,221.76
(一)综合收益总额					23,681,903.57		-32,681.81	23,649,221.76
(二)所有者投入和减少资本	4,220,000.00	1,266,000.00						5,486,000.00
1. 所有者投入资本	4,220,000.00							4,220,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		1,266,000.00						1,266,000.00
3. 其他								
(三)利润分配				2,516,444.76	-2,516,444.76			
1. 提取盈余公积				2,516,444.76	-2,516,444.76			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(四)所有者权益内部结转		-9,979,650.19			9,979,650.19			
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		-9,979,650.19			9,979,650.19			
(五)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	161,743,850.00	1,874,504.81		2,516,444.76	21,164,756.53		337,306.86	187,636,862.96

## 合并股东权益变动表

2015 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益 合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,880,000.00	-			-10,778,130.58		-	101,869.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,880,000.00	-			-10,778,130.58		-	101,869.42
三、本年增减变动金额	146,643,850.00	10,588,155.00			797,778.11		369,988.67	158,399,771.78
(一)综合收益总额					797,778.11		-11.33	797,766.78
(二)所有者投入和减少资本	146,643,850.00	-					370,000.00	157,602,005.00
1. 所有者投入资本	146,643,850.00	10,588,155.00					370,000.00	157,602,005.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-						-
3. 其他								
(三)利润分配					-	-		
1. 提取盈余公积					-	-		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(四)所有者权益内部结转		-			-			
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
(五)专项储备		-			-			
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六)其他								
四、本年年末余额	157,523,850.00	10,588,155.00			-9,980,352.47		369,988.67	158,501,641.20

## (二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

项 目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产:	-	-	-
货币资金	50,846,082.39	40,592,757.78	21,148,373.52
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	11,318,256.74	8,945,830.85	20,544,870.50
预付款项	9,125,677.91	3,906,049.33	1,098,450.94
其他应收款	824,276.75	617,332.18	1,058,885.79
存货	25,360,544.04	16,774,509.84	30,361,574.53
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	13,179,789.80	12,765,661.05	13,975,108.71
流动资产合计	<b>110,654,627.63</b>	<b>83,602,141.03</b>	<b>88,187,263.99</b>
非流动资产:	-	-	-
可供出售金融资产	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
长期股权投资	50,310,000.00	50,310,000.00	30,310,000.00
固定资产	98,424,988.75	97,622,382.26	103,231,362.32
在建工程	26,402.47	1,445,620.11	1,395,724.30
无形资产	17,576,971.22	17,788,632.20	18,199,284.49
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	465,850.00	645,289.20	2,576,525.26
非流动资产合计	<b>170,804,212.44</b>	<b>171,811,923.77</b>	<b>159,712,896.37</b>
资产总计	<b>281,458,840.07</b>	<b>255,414,064.80</b>	<b>247,900,160.36</b>

## 母公司资产负债表（续表）

项 目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：	-	-	-
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	7,623,691.49	10,361,231.06	13,828,242.11
预收款项	976,934.02	1,870,617.06	653,529.70
应付职工薪酬	9,009,786.16	10,664,256.95	4,840,755.95
应交税费	873,046.34	1,108,823.97	1,469,934.85
应付利息	-	-	-
其他应付款	22,069,898.12	35,875,284.44	37,920,754.70
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	<b>44,553,356.13</b>	<b>63,880,213.48</b>	<b>88,713,217.31</b>
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
递延收益	2,690,568.38	2,751,048.91	1,054,588.24
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,690,568.38	2,751,048.91	1,054,588.24
负债合计	<b>47,243,924.51</b>	<b>66,631,262.39</b>	<b>89,767,805.55</b>
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本(或股本)	176,933,850.00	161,743,850.00	157,523,850.00
资本公积	14,026,504.81	1,874,504.81	10,588,155.00
盈余公积	2,516,444.76	2,516,444.76	-
未分配利润	40,738,115.99	22,648,002.84	-9,979,650.19
所有者权益合计	<b>234,214,915.56</b>	<b>188,782,802.41</b>	<b>158,132,354.81</b>
负债和所有者权益总计	<b>281,458,840.07</b>	<b>255,414,064.80</b>	<b>247,900,160.36</b>

## 母公司利润表

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	<b>340,784,327.63</b>	<b>798,028,017.19</b>	<b>695,754,113.65</b>
营业成本	317,220,750.16	758,676,894.52	678,636,407.86
税金及附加	870,543.98	1,564,575.62	17,251.08
销售费用	1,626,939.66	4,198,251.55	4,042,101.40
管理费用	3,528,845.23	8,375,501.82	9,546,326.00
财务费用	68,572.03	871,669.43	2,898,257.84
资产减值损失	269,229.38	-511,101.68	32,301.75
其他收益	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	187,521.77	-	-
二、营业利润	<b>17,386,968.96</b>	<b>24,852,225.93</b>	<b>581,467.72</b>
加：营业外收入	1,277,036.20	1,083,491.90	871,435.91
减：营业外支出	61,342.63	60,115.85	188,858.90
三、利润总额	<b>18,602,662.53</b>	<b>25,875,601.98</b>	<b>1,264,044.73</b>
减：所得税费用	512,549.38	711,154.38	465,564.34
四、净利润	<b>18,090,113.15</b>	<b>25,164,447.60</b>	<b>798,480.39</b>
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.11	0.16	0.02
(二) 稀释每股收益	0.11	0.16	0.02
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	<b>18,090,113.15</b>	<b>25,164,447.60</b>	<b>798,480.39</b>

## 母公司现金流量表

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 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	381,223,464.09	918,192,605.45	772,222,913.02
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,889,838.46	10,773,302.13	26,713,134.41
经营活动现金流入小计	385,113,302.55	928,965,907.58	798,936,047.43
购买商品、接受劳务支付的现金	343,936,895.34	793,574,333.35	709,953,994.37
支付给职工以及为职工支付的现金	29,668,354.03	51,710,594.13	55,097,686.19
支付的各项税费	1,692,172.22	2,820,292.58	2,136,778.81
支付其他与经营活动有关的现金	23,535,617.92	17,341,894.61	108,170,645.53
经营活动现金流出小计	398,833,039.51	865,447,114.67	875,359,104.90
经营活动产生的现金流量净额	<b>-13,719,736.96</b>	<b>63,518,792.91</b>	<b>-76,423,057.47</b>
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	187,521.77	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	77,640,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	77,833,521.77	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,408,156.04	1,332,400.31	4,555,972.51
投资支付的现金	-	20,000,000.00	34,310,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	77,640,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	81,048,156.04	21,332,400.31	38,865,972.51
投资活动产生的现金流量净额	<b>-3,214,634.27</b>	<b>-21,332,400.31</b>	<b>-38,865,972.51</b>
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	27,342,000.00	4,220,000.00	157,232,005.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-

取得借款收到的现金	17,000,000.00	17,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	44,342,000.00	21,220,000.00	227,232,005.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	43,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	154,304.16	962,008.34	3,106,545.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	17,154,304.16	43,962,008.34	93,106,545.04
筹资活动产生的现金流量净额	<b>27,187,695.84</b>	<b>-22,742,008.34</b>	<b>134,125,459.96</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<b>10,253,324.61</b>	<b>19,444,384.26</b>	<b>18,836,429.98</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>40,592,757.78</b>	<b>21,148,373.52</b>	<b>2,311,943.54</b>
六、期末现金及现金等价物余额	<b>50,846,082.39</b>	<b>40,592,757.78</b>	<b>21,148,373.52</b>

## 母公司股东权益变动表

2017年度 1-6月

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	161,743,850.00	1,874,504.81			2,516,444.76		22,648,002.84	188,782,802.41
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	161,743,850.00	1,874,504.81			2,516,444.76		22,648,002.84	188,782,802.41
三、本年增减变动金额	15,190,000.00	12,152,000.00	-	-	-	-	18,090,113.15	45,432,113.15
(一)综合收益总额							18,090,113.15	
(二)所有者投入和减少资本	15,190,000.00	12,152,000.00	-	-	-	-	-	27,342,000.00
1.所有者投入资本	15,190,000.00	12,152,000.00						27,342,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					-			-
3.其他								-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积					-	-		-
2.提取一般风险准备								-
3.对所有者(或股东)的分配								-
4.其他								-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)								-
2.盈余公积转增资本(或股本)								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他		-						-
(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	176,933,850.00	14,026,504.81	-	-	2,516,444.76	-	40,738,115.99	234,214,915.56

**母公司股东权益变动表**  
2016 年度

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	157,523,850.00	10,588,155.00			-		-9,979,650.19	158,132,354.81
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	157,523,850.00	10,588,155.00			-		-9,979,650.19	158,132,354.81
三、本年增减变动金额	4,220,000.00	-8,713,650.19	-	-	2,516,444.76	-	32,627,653.03	30,650,447.60
(一)综合收益总额							25,164,447.60	25,164,447.60
(二)所有者投入和减少资本	4,220,000.00	1,266,000.00	-	-			-	5,486,000.00
1. 所有者投入资本	4,220,000.00							4,220,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		1,266,000.00						1,266,000.00
3. 其他								-
(三)利润分配	-	-	-	-	2,516,444.76	-	-2,516,444.76	-
1. 提取盈余公积					2,516,444.76		-2,516,444.76	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者（或股东）的分配								-
4. 其他								-
(四)所有者权益内部结转	-	-9,979,650.19	-	-	-	-	9,979,650.19	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他		-9,979,650.19					9,979,650.19	-
(五)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	161,743,850.00	1,874,504.81	-	-	2,516,444.76	-	22,648,002.84	188,782,802.41

**母公司股东权益变动表**  
2015 年度

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	10,880,000.00	-			-		-10,778,130.58	101,869.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,880,000.00	-			-		-10,778,130.58	101,869.42
三、本年增减变动金额	146,643,850.00	10,588,155.00	-	-	-	-	798,480.39	158,030,485.39
(一)综合收益总额							798,480.39	798,480.39
(二)所有者投入和减少资本	146,643,850.00	10,588,155.00	-	-	-	-	-	157,232,005.00
1. 所有者投入资本	146,643,850.00	10,588,155.00						157,232,005.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-						-
3. 其他								-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积						-	-	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者(或股东)的分配								-
4. 其他								-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他		-					-	-
(五)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	157,523,850.00	10,588,155.00	-	-	-	-	-9,979,650.19	158,132,354.81

## 二、审计意见

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2015年12月31日、2016年12月31日、2017年6月30日的资产负债表及合并资产负债表，2015年度、2016年度、2017年度1-6月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了和信审字（2017）第000529号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

### （一）财务报表编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （二）报告期合并范围变化情况

#### 1、报告期内合并范围

公司名称	经营范围	注册资本	持股比例	成立日期	报告期内纳入合并范围期间
泗水县鸿百惠牧业有限公司	肉鸡养殖、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）	1188 万元人民币	96.89%	2015 年 11 月 23 日	2015 年 11 月 23 日-2017 年 6 月 30 日
山东鸿毅食品有限公司	调理品、速冻食品、休闲食品、油炸类食品生产、储藏、销售；冷链物流。（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）	1880 万元人民币	100%	2015 年 10 月 29 日	2015 年 10 月 29 日-2017 年 6 月 30 日

泗水县鸿顺牧业有限公司	肉鸡养殖（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）	2000 万元人民币	100.00%	2016 年 9 月 7 日	2016 年 9 月 7 日-2017 年 6 月 30 日
-------------	----------------------------------	------------	---------	----------------	--------------------------------

## 2、报告期内合并范围发生变更

报告期内，2015 年度公司合并财务报表范围内新增子公司包括：山东鸿毅食品有限公司、泗水县鸿百惠牧业有限公司；2016 年度合并财务报表范围内新增子公司为泗水县鸿顺牧业有限公司。

泗水县鸿百惠牧业有限公司系 2015 年 11 月 23 日投资设立，鸿润食品占有其 96.89% 的股权，故于 2015 年 11 月 23 日起纳入合并范围。

山东鸿毅食品有限公司系 2015 年 10 月 29 日投资设立，鸿润食品占有其 100% 的股权，故于 2015 年 10 月 29 日起纳入合并范围。

泗水县鸿顺牧业有限公司系 2016 年 9 月 7 日投资设立，鸿润食品占有其 100% 的股权，故于 2016 年 9 月 7 日起纳入合并范围。

## 四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

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

#### 3、营业周期

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

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当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，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，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向处于同一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，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。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，应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工具或债务性工具的交易费用，应当计人权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计人当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

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人当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计人当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，

确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

### (2) 统一母子公司的会计政策、资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### (3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。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。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### (4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

### (5) 分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对丧失控制权之前的各项交易，母公司财务报表中，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。在合并报表层面，处置价款

与处置长期投资相对应享有子公司自购买日或者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（股本溢价），不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，不能再对被投资单位实施控制的、共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，对于剩余股权，改按金融工具确认和计量准则进行会计处理，在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期投资收益。

对于失去控制权时的交易，处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对于属于“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。在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额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。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务

### (1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日中国人民银行公布的基准汇率折合为记账本位币记账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

### (2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 9、金融工具

### (1) 金融工具的分类、确认和计量

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别

的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确定方法：公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

实际利率法：是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该

指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许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的与嵌入衍生工具相关的混合工具。以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，除与套期保值有关外，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资是指：到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

贷款和应收款项是指：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款等。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产包括：初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入其他综合收益（资本公积），在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间按实际利率法计算的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产（或衍生金融负债），按照成本计量。

衍生金融工具，包括远期外汇合约和利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

**权益工具：**指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## (2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

本公司金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金

融资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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### (3) 金融负债的分类、确认和计量

本公司将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续

计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

**其他金融负债：**与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

**财务担保合同：**指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

**金融负债的终止确认：**金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### (4) 金融资产（此处不含应收款项）减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或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等；
- 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作出

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无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦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；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

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

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该等以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失

后的余额。在确认可供出售金融资产减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益，该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

## 10、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单笔金额为 500 万元以上的客户应收款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，若未发生减值，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### ①信用风险特征组合的确定依据

公司将单项金额不重大的应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项按账龄分析法划分为若干信用风险组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现实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。

#### ②根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1-2 年	25%	25%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 11、生物资产

本公司生物资产为消耗性生物资产，消耗性生物资产是指为加工产品而持有的生物资产。消耗性生物资产按照成本进行初始计量，消耗性生物资产的成本，为该资产在加工前发生的可直接归属于该资产的必要支出，本公司的消耗性生物资产主要为尚处于养殖过程中的禽类，其成本按照养殖过程中发生的必要支出确定，包括禽苗、饲料、直接人工、水电折旧及其他应分摊的间接费用。资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

## 12、存货

### (1) 存货分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。存货分为原材料、消耗性生物资产、库存商品（包括产成品及库存的外购商品、自制半成品等）、低值易耗品等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货按实际成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出按移动加权平均法计价。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。

### (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

①存货可变现净值的确定依据：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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，以所生产的产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。

②存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货项目的可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以后期间存货价值恢复的，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

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制，并在期末对存货进行全面盘点，盘亏、毁损结果，在期末结账前处理完毕，经授权批准后计入当期损益。

### (5) 低值易耗品的摊销方法：

低值易耗品发出时采用“一次摊销法”进行核算。

## 13、长期股权投资

### (1) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款。以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

## (2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

## (3) 长期股权投资核算方法的转换

**公允价值计量转权益法核算：**原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

**公允价值计量或权益法核算转成本法核算：**投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

**权益法核算转公允价值计量：**原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进

行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

**成本法转权益法：**因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

#### （4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- a.在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- b.参与被投资单位的政策制定过程；
- c.向被投资单位派出管理人员；
- d.被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- e.与被投资单位之间发生重要交易。

### 14、投资性房地产

#### （1）投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

## (2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

## 15、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，并且使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### (2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输车辆、其他设备。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。本公司采用年限平均法计提折旧。

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
运输车辆	5	5	19.00
其他设备	3-5	5	19.00-31.67

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就

可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 16、在建工程

### (1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。主要包括建筑工程和设备安装工程，按各项工程实际发生的成本计价，为工程所发生的借款利息支出和汇兑损益在工程达到预定可使用状态前计入工程成本。

### (2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。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。

预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 17、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；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。

### (2) 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的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或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) 资本化期间资本化金额计算方法

①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率。

③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 18、无形资产

### ①无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### ②使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

③内部研究开发项目的研发阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支

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

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和服务等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 19、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。

(2) 长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

①预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

②经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

③融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

## 20、长期资产减值

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、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定

资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 21、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后

福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### （3）辞退福利的会计处理方法

**辞退福利：**本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

## 22、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

### （2）预计负债的计量方法

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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调

整。

### 23、股份支付

(1) 股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

(3) 权益工具的公允价值按照以下方法确定：存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定。

(4) 确定可行权权益工具最佳估计数的依据：根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### 24、收入

(1) 销售商品

①销售商品收入确认和计量原则

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：A.已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；B.既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；C.收入的金额能够可靠地计量；D.相关的经济利益很可能流入企业；E.相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②本公司销售商品收入确认和计量的具体判断标准

A.公司销售鸡产品、鸭产品、调理品等相关产品时，按照合同及销售订单的约定，在商品已经出库并交付给客户，商品的销售数量、销售单价和价税总额已经确定且预收货款或销售货款很可能流入公司时，即确认当期销售收入的实现。

B.对于部分客户，根据公司签订的合同及销售订单，要求将商品送达指定地点并进行验收，对于该类型收入，公司在收到对方的验收单时按验收单所示金额确认收入。

### （2）提供劳务

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。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

## 25、政府补助

### （1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### （2）政府补助会计处理

①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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### (3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

### (4) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### (5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

## 26、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

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

税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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，确认递延所得税资产。

## 27、租赁

### (1) 经营租赁

本公司作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；

对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁

本公司作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租

赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二）报告期会计政策、会计估计变更情况

### 1、会计政策变更

报告期内，公司无需披露的重要会计政策变更。

### 2、会计估计变更说明

报告期内，公司无需披露的重要会计估计变更。

### 3、前期差错更正说明

报告期内，公司无重要前期差错更正事项。

## 五、主要税项

### （一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	13%、17%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳所得额	25%

## (二) 税收优惠情况

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，公司主产品符合农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策，免征相应应纳税所得额的企业所得税。

报告期内，公司均已取得税收优惠备案函，减征期限分别为2015年1月1日至2016年12月31日。

## 六、报告期主要财务数据及财务指标分析

### (一) 营业收入

#### 1、收入确认方法

报告期内，对于公司销售鸡产品、鸭产品、调理品等相关产品时，确认收入分两种情况：

(1) 一类客户至公司提货，按照合同及销售订单的约定，在商品已经出库并交付给客户，商品的销售数量、销售单价和价税总额已经确定且预收货款或销售货款很可能流入公司时，即确认当期销售收入的实现。

(2) 另外一类客户根据公司签订的合同及销售订单，要求送货至指定地点进行验收，对于该类型收入，公司在收到对方的验收单时按验收单所示金额确认收入。

#### 2、营业收入结构

##### (1) 营业收入分类

单位：元

类别	2017 年度 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	340,733,068.36	99.96%	797,856,456.18	99.98%	695,414,884.51	99.95%
其他业务收入	123,605.87	0.04%	192,197.01	0.02%	339,229.14	0.05%
合计	<b>340,856,674.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>798,048,653.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>695,754,113.65</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务为肉鸡、肉鸭的屠宰、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售，其他业务主要是报废材料的废品销售收入。2015年度、2016年度和

2017年1-6月，主营业务收入在营业收入中的占比分别为99.95%、99.98%和99.96%，主营业务明确，且未发生重大变化。

### (2) 主营业务收入按产品列示

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
鸡产品	213,019,659.52	62.52%	448,792,342.07	56.25%	422,025,209.22	60.69%
鸭产品	120,848,639.63	35.47%	336,218,015.26	42.14%	259,794,190.41	37.36%
调理品	6,864,769.21	2.01%	12,846,098.85	1.61%	13,595,484.88	1.96%
合计	<b>340,733,068.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>797,856,456.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>695,414,884.51</b>	<b>100.00%</b>

2015年度、2016年度、2017年1-6月公司主营业务收入金额分别为69,541.49万元、79,785.65万元、34,073.31万元。公司2016年度主营业务收入较2015年增加10,244.16万元，增加14.73%，主要系公司品牌知名度的提高，公司鸭产品销售收入增加较多所致。

2015年度、2016年度、2017年1-6月鸡产品销售收入占各期主营业务收入的比重分别为60.69%、56.25%、62.52%，为公司营业收入的主要来源。2016年度鸡产品销售收入较2015年增加2,676.71万元，增加6.34%，主要系2016年度鸡产品销售价格上涨所致。

2015年度、2016年度、2017年1-6月，鸭产品销售收入占各期主营业务收入的比重分别为37.36%、42.14%、35.47%。2016年度鸭产品销售较2015年增加7,642.38万元，增加29.42%，主要系2016年度鸭产品销售数量上升所致。

2015年度、2016年度、2017年1-6月调理品销售收入占各期主营业务收入的比重分别为1.96%、1.61%、2.01%，收入占比较小。

### (3) 主营业务收入按地区列示

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	252,279,267.86	74.04%	533,044,243.80	66.81%	478,481,725.07	68.81%
华北地区	20,773,288.61	6.10%	50,907,152.30	6.38%	32,147,737.12	4.62%
华中地区	30,896,323.73	9.07%	91,982,893.08	11.53%	88,157,343.02	12.68%

华南地区	22,067,496.01	6.48%	77,095,719.68	9.66%	57,991,504.51	8.34%
西南地区	11,798,392.96	3.46%	35,233,555.55	4.42%	25,286,639.69	3.64%
西北地区	2,918,299.19	0.86%	9,592,891.77	1.20%	13,349,935.10	1.92%
<b>合计</b>	<b>340,733,068.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>797,856,456.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>695,414,884.51</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入以华东地区的销售收入为主，近年来积极拓其他地区的市场。2016年度主营业务收入较2015年度增长14.73%。

#### (4) 主营业务收入按销售对象分类

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
公司客户	139,966,735.22	41.08	330,354,785.79	41.41	296,022,261.34	42.57
个人客户	200,766,333.14	58.92	467,501,670.39	58.59	399,392,623.17	57.43
<b>合计</b>	<b>340,733,068.36</b>	<b>100.00</b>	<b>797,856,456.18</b>	<b>100.00</b>	<b>695,414,884.51</b>	<b>100.00</b>

报告期内由于下游行业特点，公司下游企业客户数量较少，大多为个人客户。报告期内公司向个人销售比例分别为57.43%、58.59%和58.92%。

报告期内，公司每年年初和客户签订年度供货协议，每次客户采购时向公司下达订单。公司与个人客户均采用银行汇款方式进行结算，对每个客户建立了档案，调查客户背景，如实记录与客户的交易情况。公司销售均采用收到款项后发货，对于因特殊原因无法先行付款的客户，需经总经理等三人审批签字后予以发货，并且对于该部分货物由总经理担保款项可以及时收回。

#### (5) 营业收入按季度划分

项目	2017年		2016年		2015年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
第一季度	170,165,074.75	49.92	138,398,770.61	17.34	117,994,360.07	16.96
第二季度	170,691,599.48	50.08	211,937,422.50	26.56	182,379,341.48	26.21
第三季度	-	-	212,571,156.66	26.64	188,337,822.59	27.07
第四季度	-	-	235,141,303.42	29.46	207,042,589.51	29.76
<b>合计</b>	<b>340,856,674.23</b>	<b>100.00</b>	<b>798,048,653.19</b>	<b>100.00</b>	<b>695,754,113.65</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内主营业务收入按照季度划分如上表所示，其中一季度因为受春

节假日影响，销售量略小，其余二、三、四季度销售量差异不大，因为屠宰及肉类加工行业属于农副食品加工业，其上游行业为农产品及基因育种行业，下游行业为餐饮业、食品加工业与肉品批发市场，以上领域不具备明显季节性，导致公司所处行业不具有明显季节性。

### 3、主营业务毛利率分析

单位：元

项目	2017年1-6月			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利占比
鸡产品	213,019,659.52	188,270,684.22	24,748,975.30	106.68%
鸭产品	120,848,639.63	123,325,420.29	-2,476,780.66	-10.68%
调理品	6,864,769.21	5,936,756.61	928,012.60	4.00%
合计	<b>340,733,068.36</b>	<b>317,532,861.12</b>	<b>23,200,207.24</b>	<b>100.00%</b>

单位：元

项目	2016年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利占比
鸡产品	448,792,342.07	427,248,075.15	21,544,266.92	55.28%
鸭产品	336,218,015.26	319,279,309.92	16,938,705.34	43.46%
调理品	12,846,098.85	12,356,768.73	489,330.12	1.26%
合计	<b>797,856,456.18</b>	<b>758,884,153.80</b>	<b>38,972,302.34</b>	<b>100.00%</b>

单位：元

业务类别	2015年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利占比
鸡产品	422,025,209.22	407,570,895.32	14,454,313.90	86.08%
鸭产品	259,794,190.41	257,606,600.09	2,187,590.32	13.03%
调理品	13,595,484.88	13,446,441.56	149,043.32	0.89%
合计	<b>695,414,884.51</b>	<b>678,623,936.97</b>	<b>16,790,947.54</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 分产品的销售毛利构成

公司毛利主要来自鸡产品，2015年度、2016年度和2017年1-6月鸡产品对毛利的贡献率分别为86.08%、55.28%和106.68%。鸭产品的毛利波动较大，2015年度、2016年度和2017年1-6月鸭产品对毛利的贡献率分别为13.03%、43.46%和-10.68%。

鸡产品 2016 年度的毛利额较 2015 年度增加 709.00 万元，其中销售收入较 2015 年增长 6.34%，增长额 2,676.71 万元，销售成本较 2015 年增长 4.83%，增长额 1,967.72 万元，综合增加毛利额 709 万元。

鸭产品 2016 年度的毛利额较 2015 年度增加 1,475.11 万元，增幅 674.31%，其中鸭产品销售收入较 2015 年大幅增长 29.42%，增长额 7,642.38 万元，销售成本较 2015 年增长 23.94%，增长额 6,167.27 万元，综合增加毛利额 1,475.11 万元。

2017 年 1-6 月份，由于毛鸡收购价格大幅下滑，而鸡产品平均销售价格仅下滑 12.33%，销售价格下降幅度小于毛鸡采购价下降幅度，带来毛利额 2,474.90 万元，鸡产品毛利成为公司最主要毛利来源，占总销售毛利的 106.68%，而鸭产品出现负毛利。

## （2）分产品毛利率变动分析

报告期内，公司的营业收入主要来自于主营业务收入，主营业务毛利率按产品构成情况如下：

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	占主营业务收入比例（%）	毛利率（%）	占主营业务收入比例（%）	毛利率（%）	占主营业务收入比例（%）	毛利率（%）
鸡产品	62.52	11.62	56.25	4.80	60.69	3.42
鸭产品	35.47	-2.05	42.14	5.04	37.36	0.84
调理品	2.01	13.52	1.61	3.81	1.96	1.10
合计	100.00	6.81	100.00	4.88	100.00	2.41

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月公司主营业务综合毛利率分别为 2.41%、4.88%、6.81%。2016 年度主营业务毛利率较 2015 年度上升 2.47%，主要系 2016 年度鸭产品的毛利率增加 4.20% 导致。2017 年 1-6 月综合毛利率较 2016 年度上升 1.93%，主要系鸡产品的毛利率较 2016 年度上升 6.82%。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月鸡产品的毛利率分别为 3.42%、4.80%、11.62%。

2016 年与 2015 年相比，鸡产品平均销售价格上涨 9.76%，但毛鸡收购价格上涨幅度低鸡肉平均销售价格上涨幅度，鸡产品单位销售成本仅上涨 8.20%，综合导致 2016 年度毛利率较 2015 年微弱上涨 1.4%。

2017 年 1-6 月，活禽毛鸡出现供大于求的市场行情，出栏量较大，相比 2016 年毛鸡平价收购价格 7.66 元/kg，2017 年毛鸡收购价格下降至 6.40 元/kg，降幅达到了 16.40%，相反，春节期间市场需求强对鸡产品价格形成支撑，鸡产品销售价格仅下降 12.33%，因此，毛鸡收购价格的下滑是导致 2017 年 1-6 月毛利率上升 6.82% 的最主要因素。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月鸭产品的毛利率分别为 0.84%、5.04%、-2.05%。

2016 年度鸭产品的毛利率较 2015 年度增加 4.20%，其中鸭产品平均销售价格由 2015 年 7.54 元/kg 下降至 2016 年的 6.84 元/kg，降幅为 9.34%；平均销售成本降幅为 13.20%，销售成本的降低主要系 2016 年第三季度开始国内粮价走低，带动饲料成本下行，从而使得作为公司主要原料的肉鸭价格走低，公司收购毛鸭价格下降幅度大于鸭产品平均销售价格下降幅度；因此，2016 年度鸭产品毛利率提升的最主要因素就是毛鸭收购价格下降导致单位成本降低。

2017 年 1-6 月份，鸭产品出现负毛利，主要系鸭产品持续走低，鸭产品销售价格下降至 4.72 元/kg，下降幅度达 31.00%，鸭产品单位成本下降至 4.81 元/kg，下降比例为 25.82%，毛鸭采购价格下降幅度低于销售价格下降幅度，导致鸭产品综合导致毛利率下降 7.09%。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月调理品的毛利率分别为 1.10%、3.81% 和 13.52%。2016 年度调理品的毛利率较 2015 年度增加 2.71%，主要原因：① 调理品的主要原材料鸡肉的采购价格有所下降；② 调理品的市场进一步打开，调理品的销售价格有所上升。2017 年 1-6 月调理品的价格上升较多主要系主要原材料鸡肉的成本降低。

### (3) 与同行业可比公司毛利率比较

可比公司	主营业务	毛利率 (%)		
		2017 年度 1-6 月	2016 年度	2015 年度
众客食品 (839970)	主要产品为鸭屠宰产品，包括冷冻、生鲜鸭肉产品及其副产品，如鸭掌、鸭腿、鸭翅、鸭胸、鸭头、鸭舌、鸭脖、鸭心、鸭肫、鸭肝、鸭肠等	2.63	5.97	4.00
圣农发展	畜、牧、禽、鱼、蟹养殖；茶果种	10.77	12.52	-0.00

(sz002299)	植；混配合饲料生产；家禽屠宰、鲜冻畜禽产品的销售。			
	平均值	6.70	9.25	4.00
鸿润食品	鸡产品、鸭产品、调理品	6.81	4.88	2.41

众客食品是新三板挂牌企业，主营业务是肉鸭的屠宰加工，圣农发展是深交所上市公司，主营业务是肉鸡的饲料生产、肉鸡养殖、肉鸡屠宰和鸡产品加工。和同行业相比，2015年、2016年和2017年1-6月鸿润食品的毛利率与同行业偏低，但是变动趋势一致，偏低的主要原因是鸿润食品进入该行业较晚，2013年试生产，2014年开始正规化生产，规模效益和品牌效益的形成需要一个相对较长的过程，生产效率和管理效率的提高也需要一个积累的过程，因此公司与同行业相比，毛利率偏低。

#### 4、营业收入和利润变动趋势及原因

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度		2015年度
	金额	金额	较去年增长率	金额
营业收入	340,856,674.23	798,048,653.19	14.70%	695,754,113.65
营业成本	317,556,125.16	758,900,679.39	11.83%	678,636,407.86
营业利润	16,576,740.07	23,352,310.99	3,921.03%	580,754.11
利润总额	17,812,433.64	24,375,886.54	1,829.49%	1,263,331.12
净利润	<b>17,299,884.26</b>	<b>23,649,221.76</b>	<b>2,864.43%</b>	<b>797,766.78</b>

公司2016年度净利润较2015年增加2,285.15万元，上升了2,864.43%，主要原因如下：

(1) 2016年鸡产品因市场行情好转，销售价格较2015年上涨9.76%，导致鸡产品销售收入增加3,990.93万元，鸡产品销售数量减少3.11%而减少销售收入1,314.21万元，综合影响导致鸡产品销售收入较2015年增长2,676.71万元；

2016年鸭产品销售价格较2015年下降9.34%，导致鸭产品销售收入下降3,462.06万元，鸭产品销售数量增加3.11%而增加销售收入11,104.44万元，综合影响导致鸭产品销售收入较2015年增长7,642.38万元；

2016年调理品销售价格较2015年下降6.81%，导致调理品销售收入下降93.92万元，调理品销售数量增加1.40%而增加销售收入18.98万元，综合影响导

致调理品销售收入较 2015 年减少 74.94 万元；

因公司产品销量和销售价格综合因素影响导致 2016 年较 2015 年销售收入增加 10,244.16 万元。

(2) 2016 年鸡产品因收购价格上升增加销售成本 3,224.32 万元，因产量减少导致消耗量减少，导致销售成本减少 1,269.20 万元，综合导致鸡产品销售成本增加 1,955.12 万元；

2016 年鸭产品因收购价格下降减少销售成本 4,853.08 万元，因产量提高消耗量增加销售成本 11,010.93 万元，综合导致鸭产品销售成本增加 6,157.86 万元；

2016 年调理品因单位成本下降减少销售成本 128.10 万元，因产量提高消耗量增加销售成本 18.77 万元，综合导致调理品销售成本减少 109.33 万元；

2016 年增加的销售收入 102,44.16 万元与增加的销售成本 8,026.02 万元对抵后的毛利额为 2,218.14 万元，该项因素影响 2016 年净利润较 2015 年上升了 2,780.43%。

(3) 2016 年鸿润食品销售规模较 2015 年扩大，使得 2016 年销售费用较 2015 年增加了 17.30 万元；由于经营管理效率的提高以及土地使用税、印花税、房产税分类至税金及附加，使得 2016 年管理费用比 2015 年减少 8.27 万元；由于贷款规模减少，2016 年财务费用较 2015 年减少 201.64 万元，三项期间费用综合增加净利润 192.61 万元，综合影响 2016 年净利润较 2015 年上升 241.43%。

(4) 2016 年税金及附加较 2015 年增加 172.82 万元，减少净利润 172.82 万元；由于鸿润食品加大应收账款催收力度，使得应收账款余额减少，相应减少资产减值损失以及存货计提减值 13.77 万元，综合减少资产减值损失 54.34 万元；2016 年政府补贴增加等原因综合导致营业外收入 21.23 万元，营业外支出减少 12.87 万元，综合增加净利润 8.35 万元；2016 年度由于政府补贴收入等影响企业所得税费用增加 26.11 万元。税金及附加、减值损失、所得税费用、营业外收支变动综合减少净利润 110.49 万元，综合影响 2016 年净利润较 2015 年下降 157.73%。

公司 2017 年度 1-6 月份实现净利润 1,729.99 万元，其主要原因是主要原料毛鸡的收购价格大幅下滑，鸡产品毛利率大幅提高，达到 11.62%，毛利额达到

2,474.90 万元，鸡产品成为上半年盈利最主要来源。

综合公司两年一期的营业收入和净利润变动分析可以看出，伴随着公司规模化生产和品牌效应的逐渐显现，公司盈利能力逐渐增强，公司持续经营能力也因为生产经营效率的提高和市场占有率的扩张而得以增强。

## （二）主营业务成本结构、变动趋势及原因

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	280,069,707.37	88.20	680,336,897.77	89.65	608,040,939.71	89.60
直接人工	21,742,649.31	6.85	46,530,396.49	6.13	44,183,108.90	6.51
制造费用	15,720,504.44	4.95	32,016,859.54	4.22	26,399,888.36	3.89
合计	<b>317,532,861.12</b>	<b>100.00</b>	<b>758,884,153.80</b>	<b>100.00</b>	<b>678,623,936.97</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本分别为 67,862.40 万元、75,888.42 万元、31,753.29 万元。2016 年度主营业务成本较 2015 年度增加 8,026.02 万元，增加 11.83%，主要系公司销售鸭产品增加所致。

直接材料主要为毛鸡、毛鸭。2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月直接材料占主营业务成本的比例分别为 89.60%、89.65%、88.20%。报告期内，直接材料占主营业务成本比重相对稳定，影响因素主要是毛鸡毛鸭的采购价格，2017 年 1-6 月主要原材料毛鸡的平均采购价格有所下降，从而导致直接材料占比较 2016 年下降 1.45%。

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月人工费用占主营业务成本的比例分别为 6.51%、6.13%、6.85%。报告期内人工费用占主营业务成本的比例相对稳定。

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月制造费用占主营业务成本的比例分别为 3.89%、4.22%、4.95%。制造费用主要为水电费、燃气费、折旧费用等。2016 年度制造费用较 2015 年度增加 561.70 万元，主要原因：①2016 年度产量较上年增加，导致水电费、燃气费等间接消耗性费用增加较多；②公司加强生产管理增加车间管理人员，车间管理人员薪酬费用亦有所增加。

## （三）主要费用情况

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入	340,856,674.23	798,048,653.19	695,754,113.65
销售费用(元)	1,640,484.66	4,215,149.55	4,042,101.40
管理费用(元)	3,887,201.30	9,465,395.17	9,548,136.00
财务费用(元)	120,041.20	880,800.94	2,897,161.45
销售费用占营业收入比重(%)	0.48	0.53	0.58
管理费用占营业收入比重(%)	1.14	1.19	1.37
财务费用占营业收入比重(%)	0.04	0.11	0.42
期间费用占营业收入比重(%)	1.66	1.82	2.37

公司管理费用主要包括人员工资、折旧摊销费、中介服务费和税费。销售费用主要是人员工资和物流费。财务费用主要是利息支出。

## 1、销售费用

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
职工薪酬	763,111.22	1,200,120.21	1,046,446.88
差旅费	148,843.82	398,606.15	319,357.10
物流费	396,636.69	1,925,907.11	2,041,145.97
销售推广费	269,131.99	539,337.53	510,924.49
办公费	22,213.88	40,012.83	16,131.46
折旧及摊销	6,865.44	3,191.50	4,356.38
业务招待费	18,431.44	71,650.91	34,061.00
其他费用	15,250.18	36,323.31	69,678.12
合计	1,640,484.66	4,215,149.55	4,042,101.40

2016年度销售费用较2015年度增长4.28%，系2016年公司业务规模扩大所致，与营业收入变动趋势基本一致。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
职工薪酬	2,138,994.94	3,993,207.63	4,206,516.75
股份支付	-	1,266,000.00	-

折旧及摊销	753,642.52	1,543,362.65	1,483,777.17
办公费	81,761.96	436,498.41	569,867.12
差旅费	51,570.00	157,116.55	109,306.10
车辆费用	19,907.87	148,289.34	275,886.61
土地使用税	-	-	496,834.24
房产税	-	-	830,037.68
印花税	-	-	271,854.90
业务招待费	210,239.49	407,848.13	132,762.50
咨询服务费	84,989.24	816,521.88	781,552.82
绿化卫生费	26,697.00	40,000.00	59,902.00
维修费	122,961.47	132,121.85	88,340.00
招聘与培训	39,898.06	16,624.15	119,733.75
食品研发耗材	90,827.76	195,949.09	-
租赁费	30,057.50	125,495.66	-
会议费	147,042.98	3,910.00	-
其他	88,610.51	182,449.83	121,764.36
合计	3,887,201.30	9,465,395.17	9,548,136.00

公司于 2016 年 3 月 20 日股东大会决议决定实行股权激励，实际增加股本 4,220,000.00 元，本次增资价格为 1 元/股。

根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》“第二条 股份支付，是指企业为获取职工和其他方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。”

2015 年 10 月有限公司第三次增资价格为 1.3 元/股，由于公司没有公开市场的活跃报价，公司两次增资时间相差不足半年，在此期间没有发生影响公司股权价值的重大交易事项，有限公司第三次增资股东为公司外部股东，增资价格能够比较公平合理的反映公司股份价值，故公司选择以有限公司第三次增资价格作为公允价格，对股份公司第一次低于有限公司第三次增资价格向公司现任管理人员增资认定为股份支付。

本次增资按 30%计提资本公积（其他资本公积）1,266,000.00 元，并一次性计入 2016 年管理费用-股份支付，占当期管理费用的 13.38%，占净利润的比率为 5.35%，对当期业绩不大，不会影响公司未来业绩。

根据会计政策披露要求，公司土地使用税、房产税和印花税调至税金及附加，如果考虑此因素，公司管理费用占收入比重略有上升。

### 3、财务费用

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
利息支出	211,979.33	971,433.34	2,944,707.61
减：利息收入	103,384.27	113,642.63	65,763.68
手续费	11,446.14	23,010.23	18,217.52
合计	<b>120,041.20</b>	<b>880,800.94</b>	<b>2,897,161.45</b>

### (四) 非经常性损益

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益	142.20	-	-3,802.07
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府补助除外)	1,263,393.91	962,514.87	459,351.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-27,842.54	61,060.68	227,027.32
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-1,266,000.00	-
小计	1,235,693.57	-242,424.45	682,577.01
减：所得税影响数	303,678.26	244,786.43	185,405.31
非经常性损益净额	932,015.31	-487,210.88	497,171.70
归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	932,015.31	-487,210.88	497,171.70
归属于公司普通股股东的净利润	17,315,710.70	23,681,903.57	797,778.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16,383,695.39	24,169,114.45	300,606.41
非经常损益占净利润的比率（%）	5.38%	-2.06%	62.32%

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

报告期内，2015年公司非经常性损益净额占当期归属于母公司股东净利润比例为62.32%，主要系公司2015年度营业利润扭亏为盈，净利润较低，2015年度公司扣除非经常性损益后，仍为盈利状态，不会对非经常性损益形成重大依

赖；2016年和2017年1-6月份公司盈利能力提高，业绩提升，非经常性损益占比很低，非经常性损益对公司净利润的影响很小。

其中政府补助明细：

单位：元			
补贴事由	2017年1-6月	文件名称	与资产相关/与收益相关
财政局公租房建设补助资金款	19,058.83	泗水县鸿润公共租赁住房建设合作协议	与资产相关
公租房补助	5,421.70	泗水县鸿润公共租赁住房（二期）建设合作协议	与资产相关
社保补贴款	975,913.38	济宁市人民政府办公室 关于促进创业带动就业的意见（济财社〔2015〕30号）	与收益相关
政府贷款贴息	87,000.00	济宁市人民政府办公室 关于促进创业带动就业的意见	与收益相关
冷链物流补贴	100,000.00	关于济宁鸿润食品股份有限公司被列入省级冷链平台的通知（泗商〔2017〕17号）	与收益相关
畜牧局补助	40,000.00	济宁市2016年畜禽养殖废弃物无害化处理示范工程项目公示（济牧字〔2016〕126号）	与收益相关
太阳能补贴	36,000.00	关于下达2015年工业绿动力奖励资金预算指标的通知（济财建字〔2015〕40号）	与资产相关
<b>合计</b>	<b>1,263,393.91</b>	-	-

续

补贴事由	2016年度	文件名称	与资产相关/与收益相关
财政局公租房建设补助资金款	38,117.64	泗水县鸿润公共租赁住房建设合作协议	与资产相关
社保补贴	618,975.54	关于印发《济宁市就业专项资金管理办法暂行办法》的通知(济财社〔2015〕30号)	与收益相关
科技发展计划补助	40,000.00	关于下达2015年泗水县科技发展计划的通知(泗科字〔2016〕1号)	与收益相关
政府补助	260,000.00	关于下达2016年泗水县科技发展重大专项计划的通知(泗科字〔2016〕18号)	与收益相关
公租房补助	5,421.69	泗水县鸿润公共租赁住房（二期）建设合作协议	与资产相关
<b>合计</b>	<b>962,514.87</b>	-	-

续

补贴事由	2015 年度	文件名称	与资产相关/与收益相关
无公害补助款	5,000.00	关于加快做好规模养殖场无公害认证工作的通知(济牧字(2014)107号)	与收益相关
社保补贴	428,940.00	关于印发《济宁市就业专项资金管理暂行办法》的通知(济财社(2015)30号)	与收益相关
财政局公租房建设补助资金款	25,411.76	泗水县鸿润公共租赁住房建设合作协议	与资产相关
<b>合计</b>	<b>459,351.76</b>	-	-

报告期内公司取得政府补助主要为社会保险补贴、科技发展项目经费补贴，这些补贴资金主要根据当地政府文件取得，具有一定的不确定性，公司预计不能持续取得。

## (五) 主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项 目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
现金	144,219.92	98,190.77	27,474.35
银行存款	52,829,355.03	43,737,285.82	21,123,890.56
<b>合 计</b>	<b>52,973,574.95</b>	<b>43,835,476.59</b>	<b>21,151,364.91</b>

截至 2017 年 6 月 30 日，公司货币资金中不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

### 2、应收账款

#### (1) 报告期各期末应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款余额	11,913,954.46	9,416,664.05	21,626,182.07
坏账准备	595,697.72	470,833.20	1,081,311.57
应收账款净额	11,318,256.74	8,945,830.85	20,544,870.50

报告期内，公司2015年12月31日、2016年12月31日、2017年6月30日应收账款余额占相应营业收入的比重分别为3.11%、1.18%和3.50%，占比较低。主要系公司执行较为严格的信用政策，对于大部分客户先收取货款后发货，仅对少量信

用状况极好的行业大客户授予信用期。

### (2) 按类别分类

①截至2017年6月30日应收账款按类别划分情况:

类别	2017 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,913,954.46	100.00	595,697.72	11,318,256.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,913,954.46</b>	<b>100.00</b>	<b>595,697.72</b>	<b>11,318,256.74</b>

②截至2016年12月31日应收账款按类别划分情况:

类别	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,416,664.05	100.00	470,833.20	8,945,830.85
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,416,664.05</b>	<b>100.00</b>	<b>470,833.20</b>	<b>8,945,830.85</b>

③截至2015年12月31日应收账款按类别划分情况:

类别	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,626,182.07	100.00	1,081,311.57	20,544,870.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

<b>合计</b>	<b>21,626,182.07</b>	<b>100.00</b>	<b>1,081,311.57</b>	<b>20,544,870.50</b>
-----------	----------------------	---------------	---------------------	----------------------

### (3) 按账龄分类

①截至 2017 年 6 月 30 日应收账款按账龄分类情况:

单位: 元

账龄	2017 年 6 月 30 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	11,913,954.46	100.00	595,697.72	11,318,256.74
<b>合计</b>	<b>11,913,954.46</b>	<b>100.00</b>	<b>595,697.72</b>	<b>11,318,256.74</b>

②截至 2016 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况:

单位: 元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	9,416,664.05	100.00	470,833.20	8,945,830.85
<b>合计</b>	<b>9,416,664.05</b>	<b>100.00</b>	<b>470,833.20</b>	<b>8,945,830.85</b>

③截至 2015 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况:

单位: 元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	21,626,170.53	100.00	1,081,308.53	20,544,862.00
1-2 年	10.90	0.00	2.72	8.18
2-3 年	0.64	0.00	0.32	0.32
<b>合计</b>	<b>21,626,182.07</b>	<b>100.00</b>	<b>1,081,311.57</b>	<b>20,544,870.50</b>

从公司应收账款账龄分析, 公司应收账款账龄较短, 大都在 1 年以内, 且均为公司长期客户, 信用可靠, 不能收回的风险较小。

### (4) 报告期各期末, 应收账款前五名单位如下:

①截至 2017 年 6 月 30 日, 公司应收账款前五名单位如下:

单位: 元

序号	单位名称	与公司关系	2017 年 6 月 30 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	杭州腾洲羽绒有限公司	非关联方	7,321,739.53	61.46	货款	1 年以内
2	郑州双汇食品有限公司	非关联方	1,457,374.60	12.23	货款	1 年以内

序号	单位名称	与公司关系	2017年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
3	临沂金锣文瑞食品有限公司	非关联方	1,118,205.40	9.39	货款	1年以内
4	赵玲志	非关联方	787,579.04	6.61	货款	1年以内
5	河南双汇投资发展股份有限公司	非关联方	335,883.51	2.82	货款	1年以内
<b>合计</b>		-	<b>11,020,782.08</b>	<b>92.51</b>	-	-

②截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州永翔羽绒有限公司	非关联方	5,370,531.58	57.03	货款	1年以内
2	上海双汇大昌有限公司	非关联方	1,773,336.00	18.83	货款	1年以内
3	安徽永辉超市有限公司	非关联方	738,000.00	7.84	货款	1年以内
4	陕西双汇食品有限公司	非关联方	399,091.34	4.24	货款	1年以内
5	临沂金锣文瑞食品有限公司	非关联方	275,244.08	2.92	货款	1年以内
<b>合计</b>		-	<b>8,556,203.00</b>	<b>90.86</b>	-	-

③截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	吴云冬	非关联方	10,891,624.40	50.36	货款	1年以内
2	杭州永翔羽绒有限公司	非关联方	3,565,013.33	16.48	货款	1年以内
3	河南双汇投资发展股份有限公司	非关联方	1,808,722.20	8.36	货款	1年以内
4	南宁双汇食品有限公司	非关联方	862,400.00	3.99	货款	1年以内
5	眉山金锣文瑞食品有限公司	非关联方	668,139.60	3.10	货款	1年以内
<b>合计</b>		-	<b>17,795,899.53</b>	<b>82.29</b>	-	-

(5) 报告期各期期末，应收账款中持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况详见本节“七”之“（三）”之“1、应收关联方款项余额”。

### 3、预付账款

(1) 预付账款账龄情况：

①截至2017年6月30日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2017年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,063,445.77	100.00	-	2,063,445.77
合计	<b>2,063,445.77</b>	<b>100.00</b>	-	<b>2,063,445.77</b>

②截至2016年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2016年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,044,914.58	100.00	-	2,044,914.58
合计	<b>2,044,914.58</b>	<b>100.00</b>	-	<b>2,044,914.58</b>

③截至2015年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2015年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,556,834.94	100.00	-	1,556,834.94
合计	<b>1,556,834.94</b>	<b>100.00</b>	-	<b>1,556,834.94</b>

报告期内，公司预付账款主要包括预付的电费、油气费和货款。2016年末预付账款余额较2015年末增加31.35%，主要系支付的燃气费及电费增加所致。

(2) 预付账款前五名单位情况：

①截至2017年6月30日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	2017年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
1	泗水县供电公司	非关联方	1,797,608.98	87.12	电费	1年以内
2	泗水富地燃气有限公司	非关联方	57,439.84	2.78	燃气费	1年以内
3	中国石化销售有限公司	非关联方	53,800.00	2.61	油费	1年以内
4	临沂味轩生物科技有限公司	非关联方	22,320.00	1.08	货款	1年以内
5	赛飞特工程技术集团有限公司	非关联方	17,500.00	0.85	服务费	1年以内
合计		-	<b>1,948,668.82</b>	<b>94.44</b>	-	-

②截至2016年12月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	泗水县供电公司	非关联方	1,199,033.37	58.63	电费	1年以内
2	河北乾信牧业股份有限公司	非关联方	341,800.00	16.71	货款	1年以内
3	泗水富地燃气有限公司	非关联方	181,466.58	8.87	燃气费	1年以内
4	泰安大泽物资有限公司	非关联方	164,240.28	8.03	货款	1年以内
5	潍坊春江食品有限公司第一分公司	非关联方	58,377.00	2.85	货款	1年以内
合计		-	1,944,917.23	95.09	-	-

③截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	泗水县供电公司	非关联方	934,566.87	60.03	电费	1年以内
2	杨柳镇岳家岭村	非关联方	458,384.00	29.44	租赁款	1年以内
3	潘冬琳	非关联方	43,100.00	2.77	货款	1年以内
4	京济咨询有限公司	非关联方	40,000.00	2.57	咨询费	1年以内
5	山东万得福实业集团有限公司	非关联方	38,800.00	2.49	货款	1年以内
合计		-	1,514,850.87	97.30	-	-

(3) 报告期内预付账款期末余额中包含持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的情况详见本节“七”之“（三）”之“1、应收关联方款项余额”。

#### 4、其他应收款

(1) 报告期各期末其他应收款期末余额情况：

单位：元			
项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款	931,963.16	678,760.47	1,158,320.36
坏账准备	82,398.16	61,138.02	99,434.57
其他应收款净额	849,565.00	617,622.45	1,058,885.79

(2) 按类别分类

①截至2017年6月30日，其他应收款按类别划分情况：

类别	2017年6月30日

	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	931,963.16	100.00	82,398.16	849,565.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>931,963.16</b>	<b>100.00</b>	<b>82,398.16</b>	<b>849,565.00</b>

②截至2016年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

类别	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	678,760.47	100.00	61,138.02	617,622.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>678,760.47</b>	<b>100.00</b>	<b>61,138.02</b>	<b>617,622.45</b>

③截至2015年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,158,320.36	100.00	99,434.57	1,058,885.79
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,158,320.36</b>	<b>100.00</b>	<b>99,434.57</b>	<b>1,058,885.79</b>

(3) 按账龄分类

①截至2017年6月30日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2017 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	净额

	金额	比例 (%)		
1 年以内	752,963.16	80.79	37,648.16	715,315.00
1 至 2 年	179,000.00	19.21	44,750.00	134,250.00
合计	<b>931,963.16</b>	<b>100.00</b>	<b>82,398.16</b>	<b>849,565.00</b>

②截至2016年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1 年以内	542,760.47	79.96%	27,138.02	515,622.45
1 至 2 年	136,000.00	20.04%	34,000.00	102,000.00
合计	<b>678,760.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,138.02</b>	<b>617,622.45</b>

③截至2015年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1 年以内	996,183.86	86.00%	49,809.19	946,374.67
1 至 2 年	125,771.50	10.86%	31,442.88	94,328.62
2 至 3 年	36,365.00	3.14%	18,182.50	18,182.50
合计	<b>1,158,320.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,434.57</b>	<b>1,058,885.79</b>

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
备用金	538,433.61	174,625.30	203,115.11
往来款	388,329.55	503,935.17	930,534.25
押金	5,200.00	200.00	24,671.00
合计	<b>931,963.16</b>	<b>678,760.47</b>	<b>1,158,320.36</b>

报告期内，公司其他应收款主要包括员工备用金、往来借款和押金等。

公司备用金主要有两部分：食堂备用金和员工备用金，由于公司业务范围较广，在全国范围内开拓市场、采购毛鸡毛鸭需要外地出差，业务人员需支付较大金额的差旅费、办公费，新开工项目建设亦需经常性支出费用，公司为提高销售、

采购以及项目施工效率，通常由业务人员向公司预支一定费用予以支付；此外公司食堂需要经常性的采购蔬菜、粮油、酒水等，公司为加强公司的现金管理，采用了备用金制度；即将所需备用金在获得审批后自公司银行账户转入员工个人卡，之后由该员工根据需要支付保证金、办公费、差旅费等，员工及时将收到的发票、收据等递交公司财务，公司财务结转员工备用金。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司备用金中 231,679.67 元为食堂备用金，公司食堂满足公司约 1300 名员工的日常餐饮需求，备用金情况与公司食堂日常运营情况相符合。

具体流程如下：备用金申请人提出借款申请，填写借款单，依次上报财务、部门经理、副总经理、总经理审批，总经理批准后，财务部将所需资金汇至备用金申请人个人银行卡。

自股份公司成立以来，公司将采购模式进行重新规范，制定了严格的《财务管理制度》、《现金管理控制制度》来规范备用金使用。

(5) 报告期各期期末，其他应收款前五名单位如下：

①截至2017年6月30日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2017年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
1	食堂	非关联方	231,679.67	24.86	备用金	1 年以内
2	王炳坤	非关联方	185,055.67	19.86	往来款	1 年以内
3	山东地卫环保科技有限公司	非关联方	169,000.00	18.13	往来款	1-2 年
4	王仙君	非关联方	30,000.00	3.22	备用金	1 年以内
5	王云清	非关联方	20,000.00	2.15	备用金	1 年以内
合计		-	635,735.34	68.22	-	-

②截至2016年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	王炳坤	非关联方	334,935.17	49.35	往来款	1 年以内
2	山东地卫环保有限公司	非关联方	43,000.00	24.90	往来款	1 年以内
			126,000.00			1-2 年

序号	单位名称	与公司关系	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
3	荀安利	非关联方	37,500.00	5.52	往来款	1年以内
4	杜显川	非关联方	12,000.00	1.77	备用金	1年以内
5	李万兰	非关联方	10,000.00	1.47	备用金	1-2年
<b>合计</b>		-	<b>563,435.17</b>	<b>83.01</b>	-	-

③截至2015年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	王炳坤	非关联方	351,179.06	34.11	往来款	1年以内
			43,870.00			1-2年
2	泗水县鸿吉牧业有限公司	关联方	358,049.43	30.91	借款利息	1年以内
3	诸城威尔食品机械有限公司	非关联方	38,400.00	3.32	往来款	1-2年
4	张吉梅	非关联方	30,380.00	2.62	备用金	1年以内
5	王仙君	非关联方	30,000.00	2.58	备用金	2-3年
<b>合计</b>		-	<b>851,878.49</b>	<b>73.54</b>	-	-

(6) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项详见本节“七”之“（三）”之“1、应收关联方款项余额”。

## 5、存货

### (1) 存货结构

①截至2017年6月30日，公司存货情况如下：

项目	2017年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,989,895.49	-	1,989,895.49
库存商品	23,992,658.39	262,108.92	23,730,549.47
消耗性生物资产	1,063,926.76	-	1,063,926.76
<b>合计</b>	<b>27,046,480.64</b>	<b>262,108.92</b>	<b>26,784,371.72</b>

②截至2016年12月31日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,715,478.01	-	1,715,478.01
库存商品	15,265,351.05	137,688.52	15,127,662.53
消耗性生物资产	1,443,472.00	-	1,443,472.00
合计	<b>18,424,301.06</b>	<b>137,688.52</b>	<b>18,286,612.54</b>

③截至 2015 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,727,050.01	-	1,727,050.01
库存商品	28,634,524.52	-	28,634,524.52
在产品	-	-	-
合计	<b>30,361,574.53</b>	-	<b>30,361,574.53</b>

## (2) 存货变动分析

报告期内，由于公司主营业务为肉鸡、肉鸭的初加工，产品生产工序简单，生产流程较短，因此期末存货仅包括原材料和库存商品两类。2016年度随着公司品牌知名度进一步提高，市场对公司产品的需求量大幅提高，公司期末被动库存规模下降较多。因此，2016年12月31日期末存货金额较2015年12月31日减少39.32%。

2016年开始，公司控股子公司鸿百惠牧业养殖肉鸡，消耗性生物资产系尚未出栏的肉鸡。

资产负债表日，按单个存货项目的可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产构成及变动情况

2017年1-6月固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
固定资产原值	<b>130,210,770.15</b>	<b>4,274,039.20</b>	<b>6,000.00</b>	<b>134,478,809.35</b>

房屋及建筑物	88,263,286.21	569,099.23	-	88,832,385.44
机器设备	33,679,336.25	3,341,086.26	-	37,020,422.51
电子设备	3,257,040.96	16,080.97	-	3,273,121.93
运输工具	1,906,883.08	92,822.00	6,000.00	1,993,705.08
其他设备	3,104,223.65	254,950.74	-	3,359,174.39
<b>累计折旧</b>	<b>20,327,633.31</b>	<b>3,668,725.32</b>	<b>142.20</b>	<b>23,996,216.43</b>
房屋及建筑物	7,887,376.70	1,431,917.63	-	9,319,294.33
机器设备	8,303,870.30	1,669,188.98	-	9,973,059.28
电子设备	1,786,512.42	128,234.36	-	1,914,746.78
运输工具	648,363.61	152,380.58	142.20	800,601.99
其他设备	1,701,510.28	287,003.77	-	1,988,514.05
<b>减值准备</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值</b>	<b>109,883,136.84</b>		<b>-</b>	<b>110,482,592.92</b>
房屋及建筑物	80,375,909.51	-	-	79,513,091.11
机器设备	25,375,465.95	-	-	27,047,363.23
电子设备	1,470,528.54	-	-	1,358,375.15
运输工具	1,258,519.47	-	-	1,193,103.09
其他设备	1,402,713.37	-	-	1,370,660.34

2016年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
<b>固定资产原值</b>	<b>116,787,054.52</b>	<b>13,423,715.63</b>	<b>-</b>	<b>130,210,770.15</b>
房屋及建筑物	82,709,773.87	5,553,512.34	-	88,263,286.21
机器设备	26,785,586.55	6,893,749.70	-	33,679,336.25
电子设备	3,107,944.04	149,096.92	-	3,257,040.96
运输工具	1,121,614.04	785,269.04	-	1,906,883.08
其他设备	3,062,136.02	42,087.63	-	3,104,223.65
<b>累计折旧</b>	<b>13,555,692.20</b>	<b>6,771,941.11</b>	<b>-</b>	<b>20,327,633.31</b>

房屋及建筑物	5,151,950.45	2,735,426.25	-	7,887,376.70
机器设备	5,577,786.05	2,726,084.25	-	8,303,870.30
电子设备	1,321,606.19	464,906.23	-	1,786,512.42
运输工具	397,242.93	251,120.68	-	648,363.61
其他设备	1,107,106.58	594,403.70	-	1,701,510.28
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值</b>	<b>103,231,362.32</b>	-	-	<b>109,883,136.84</b>
房屋及建筑物	77,557,823.42	-	-	80,375,909.51
机器设备	21,207,800.50	-	-	25,375,465.95
电子设备	1,786,337.85	-	-	1,470,528.54
运输工具	724,371.11	-	-	1,258,519.47
其他设备	1,955,029.44	-	-	1,402,713.37

2015年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
<b>固定资产原值</b>	<b>112,638,103.99</b>	<b>4,158,397.03</b>	<b>9,446.50</b>	<b>116,787,054.52</b>
房屋及建筑物	82,229,964.43	479,809.44	-	82,709,773.87
机器设备	24,098,265.54	2,687,321.01	-	26,785,586.55
电子设备	3,009,786.00	103,884.54	5,726.50	3,107,944.04
运输工具	1,116,514.04	5,100.00	-	1,121,614.04
其他设备	2,183,573.98	882,282.04	3,720.00	3,062,136.02
<b>累计折旧</b>	<b>7,115,925.13</b>	<b>6,445,411.50</b>	<b>5,644.43</b>	<b>13,555,692.20</b>
房屋及建筑物	2,473,765.97	2,678,184.48	-	5,151,950.45
机器设备	3,134,250.01	2,443,536.04	-	5,577,786.05
电子设备	776,054.81	549,330.88	3,779.50	1,321,606.19
运输工具	185,105.25	212,137.68	-	397,242.93
其他设备	546,749.09	562,222.42	1,864.93	1,107,106.58
<b>减值准备</b>	-	-	-	-

房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值</b>	<b>105,522,178.86</b>	-	-	<b>103,231,362.32</b>
房屋及建筑物	79,756,198.46	-	-	77,557,823.42
机器设备	20,964,015.53	-	-	21,207,800.50
电子设备	2,233,731.19	-	-	1,786,337.85
运输工具	931,408.79	-	-	724,371.11
其他设备	1,636,824.89	-	-	1,955,029.44

### (2) 固定资产减值情况

截至各报告期末，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

### (3) 固定资产抵押情况

截至2017年6月30日，公司固定资产抵押情况如下：

抵押物名称	产权证号	担保金额 (万元)	抵押行	抵押到期日
房产	泗水房权证城区字第 201400223 号、 泗水房权证城区字第 201400224 号、 泗水房权证城区字第 201400225 号、 泗水房权证城区字第 201400226 号	4,200.00	中国工商银行股份有限公司泗水支行	2019-4-24

(4) 截至 2017 年 6 月 30 日，公司无未获得产权证书的固定资产。

公司固定资产权证取得情况如下：

序号	房产证号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记时间	房产用途	房产位置	他项权利
1	泗水房权证城区字第 201400223	21761.57 (2 层) 82.55 (1 层)	2014 年 02 月 21 日	工业	泗水县城区泉福路南	抵押
2	泗水房权证城区字第 201400224	5303.76(4 层)	2014 年 02 月 21 日	综合	泗水县城区泉福路南	抵押
3	泗水房权证城区字第 201400225	982.89 (1 层)	2014 年 02 月 21 日	仓库	泗水县城区泉福路南	抵押

4	泗水房权证城区字第 201400226	4240.16(4 层) 34.07 (1 层)	2014 年 02 月 21 日	综合、工业	泗水县城区泉福路南	抵押
5	泗水房权证城区字第 201401901	6473.17(2 层)	2014 年 11 月 19 日	车间	泗水县城经济开发区泉福路南、四外环以西、新城路东	无

无需办理产权证书的固定资产如下：

项目	用途	所属单位	位置	期末账面价值
临时仓库	仓储饲料	鸿百惠	泗水县杨柳镇 岳家岭村	250,001.26
鸡舍	养殖	鸿百惠	泗水县杨柳镇 岳家岭村	3,380,349.41
临时宿舍	值班临时住所	鸿百惠	泗水县杨柳镇 岳家岭村	217,311.00

鸿百惠作为公司下属子公司主要用于毛鸡养殖，使用土地为租赁设施农用地，地上建筑为鸡舍、临时仓库及临时宿舍，无需办理房产证。根据《国土资源部、农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》（国土资发[2014]127号）之规定，养殖禽舍及养殖场内必要的附属场所用地均属于设施农用地，鉴于设施农用地直接用于或者服务于农业生产，相关建设无需向规划部门颁发建设用地规划许可证，符合建设规划。公司上述租赁土地已经获得村委会关于土地符合规划同意建设的证明；鸿百惠项目已经获得国土资源局关于土地符合规划的证明并予以备案的证明。

#### （5）固定资产增加的必要性

公司 2015 年度固定资产增加 4,158,397.03 元，主要为鸿润食品生产经营所使用的屠宰设备、污水处理设备；2016 年度固定资产增加 13,423,715.63 元，其中 12,467,413.34 元为公司子公司鸿百惠牧业购买的养殖设备以及建设鸡舍等固定资产；2017 年公司固定资产增加 4,274,039.20 元，主要为鸿润食品购买的生产设备以及在建转固定资产的太阳能工程。

综合考虑公司产品销售规模、现有生产能力和技术水平、产品及工艺的更新和改进需求、营销需求等因素，报告期内公司对于原有生产厂房建设太阳能工程、添置新型生产设备，并在济宁泗水建设养殖基地和禽肉食品深加工项目。上述生

产设备的添置以及养殖基地项目中部分鸡舍完工结转为固定资产使得报告期内公司固定资产增加较多，并以房屋建筑物及机器设备为主。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司固定资产账面价值为 11,048.26 万元，公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输车辆和其他设备。其中房屋建筑物和机器设备为公司生产鸡产品、鸭产品和调理品必备资产，公司成立时间较短，固定资产成新率较高，其中鸿润食品母公司所属生产线设计产能为 9 亿元，目前已达到产能 90%。

为提高公司竞争力，保持持续快速发展，公司计划完善产业链，相继成立了鸿百惠牧业、鸿毅食品和鸿顺牧业，其中鸿百惠牧业和鸿顺牧业主要从事肉鸡养殖，鸿毅食品主要从事调理品、速冻食品、休闲食品、油炸类食品生产、储藏、销售。鸿百惠牧业已投入运营，鸿顺牧业和鸿毅食品正在建设，报告期内固定资产增加主要为新项目建设所致。

未来公司将逐步成为集肉鸡、肉鸭种苗孵化、标准化养殖、饲料加工、屠宰分割、调理品、快餐类、油炸类、速冻类、休闲食品精深加工，有机肥生产，有机果蔬观光农业，国内直销、外贸出口为一体的国家级农业产业化龙头企业。我国正进入肉鸡肉鸭消费的高峰期，公司将进一步完善上下游一体化建设，具备更加稳定的盈利能力及持续经营能力。

综上，公司新增的相关固定资产对于公司扩大产能、提升技术和工艺水平、加大品牌推广力度、完善营销网络布局、抓住行业发展机遇、实现自身快速发展具有重要意义，相关固定资产的增加具有必要性。

## 7、无形资产

(1) 2017 年 1-6 月无形资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日
一、原价合计	27,581,179.78	-	-	27,581,179.78
土地使用权	27,408,810.00	-	-	27,408,810.00
软件	172,369.78	-	-	172,369.78
二、累计摊销合计	1,677,378.83	294,048.48	-	1,971,427.31
土地使用权	1,593,285.85	274,088.10	-	1,867,373.95

软件	84,092.98	19,960.38	-	104,053.36
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	25,903,800.95	-	-	25,609,752.47
土地使用权	25,815,524.15	-	-	25,541,436.05
软件	88,276.80	-	-	68,316.42

(2) 2016 年度无形资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、原价合计	19,330,463.97	8,250,715.81	-	27,581,179.78
土地使用权	19,170,060.00	8,238,750.00	-	27,408,810.00
软件	160,403.97	11,965.81	-	172,369.78
二、累计摊销合计	1,131,179.48	546,199.35	-	1,677,378.83
土地使用权	1,086,303.40	506,982.45	-	1,593,285.85
软件	44,876.08	39,216.90	-	84,092.98
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	18,199,284.49	-	-	25,903,800.95
土地使用权	18,083,756.60	-	-	25,815,524.15
软件	115,527.89	-	-	88,276.80

(3) 2015 年度无形资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、原价合计	19,249,267.39	81,196.58	-	19,330,463.97
土地使用权	19,170,060.00	-	-	19,170,060.00
软件	79,207.39	81,196.58	-	160,403.97
二、累计摊销合计	717,837.98	413,341.50	-	1,131,179.48
土地使用权	702,902.20	383,401.20	-	1,086,303.40
软件	14,935.78	29,940.30	-	44,876.08

三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	18,531,429.41	-	-	18,199,284.49
土地使用权	18,467,157.80	-	-	18,083,756.60
软件	64,271.61	-	-	115,527.89

注 1：2015 年度摊销额 413,341.50 元，2016 年度摊销额 546,199.35 元，2017 年 1-6 月摊销额 294,048.48 元。

注 2：截至本期期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 0。

(4) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限：

资产名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销期限(月)	最近一期末累计摊销额	摊余价值	剩余摊销期限(月)
鸿润土地	购买	19,170,060.00	直线法	600	1,661,405.20	17,508,654.80	548
鸿毅土地	购买	8,238,750.00	直线法	600	205,968.75	8,032,781.25	585
合计	-	27,408,810.00	-	-	1,867,373.95	25,541,436.05	-

(5) 无形资产减值情况

截至各报告期末，公司各项无形使用不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(6) 无形资产抵押情况

2013年7月11日，鸿润有限与中国工商银行股份有限公司泗水支行签订的《最高额抵押合同》[编号：2013（泗水）抵字0025号]，约定鸿润有限以公司土地使用权（使用权证书号：泗国用（2013）第083100001007号）为2013年7月11日至2018年7月10日期间，在人民币1400万范围内，为中国工商银行股份有限公司泗水支行持有的济宁鸿润食品有限公司债权提供担保。

除上述之外，公司不存在其他无形资产权限受到限制的情况。

## 8、可供出售金融资产

报告期内，公司可供出售金融资产如下：

单位：元

项目	持股比例	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司	8.00%	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
合计	-	<b>4,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>

山东泗水齐丰村镇银行股份有限公司成立于 2015 年 08 月 19 日，由 9 家法人单位发起共同投资设立。注册资本 5000 万元。公司经股东会决议批准后，作为发起人投资设立该银行，持有其 400 万股份。

## 9、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	2017年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面净值
鸿润污水处理池	26,402.47	-	26,402.47
鸿毅围墙	499,163.02	-	499,163.02
鸿毅机房、配电室	38,558.73	-	38,558.73
鸿毅园区建筑工程	13,180,362.74	-	13,180,362.74
鸿毅污水处理池	21,620.00	-	21,620.00
鸿毅厂区道路	457,538.13	-	457,538.13
鸿顺地下水井	96,482.58	-	96,482.58
鸿顺园区建筑工程	1,572,825.59	-	1,572,825.59
合计	<b>15,892,953.26</b>	-	<b>15,892,953.26</b>

单位：元

项目	2016年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
鸿润太阳能工程	1,395,724.30	-	1,395,724.30
鸿润冷库	49,895.81	-	49,895.81
鸿毅围墙	499,163.02	-	499,163.02
鸿毅机房、配电室	4,171.00	-	4,171.00
鸿毅园区建筑工程	4,622,272.66	-	4,622,272.66

鸿毅污水处理池	21,620.00	-	21,620.00
鸿毅厂区道路	451,512.13	-	451,512.13
鸿顺地下水井	50,621.58	-	50,621.58
合计	7,094,980.50	-	7,094,980.50

单位：元

项目	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
鸿润太阳能工程	1,395,724.30	-	1,395,724.30
鸿百惠围墙	130,000.00	-	130,000.00
鸿毅围墙	100,000.00	-	100,000.00
合计	1,625,724.30	-	1,625,724.30

公司在建工程归集的内容主要包括设备费用和工程施工费用两部分，相关费用均以合同及相关发票作为入账凭证。工程完工后根据验收证明和决算报告确定转入固定资产的时点和金额。

#### (2) 重大在建工程项目变动情况：

项目名称	2016年12月31日	本期增加	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2017年6月30日
鸿润太阳能工程	1,395,724.30	726,495.76	2,122,220.06	-	-
鸿毅园区建筑工程	4,622,272.66	8,558,090.08	-	-	13,180,362.74
鸿顺园区建筑工程		1,572,825.59	-	-	1,572,825.59
合计	6,017,996.96	10,857,411.43	2,122,220.06	-	14,753,188.33

单位：元

项目名称	2015年12月31日	本期增加	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2016年12月31日
鸿润太阳能工程	1,395,724.30	-	-	-	1,395,724.30
鸿毅园区建筑工程	-	4,622,272.66	-	-	4,622,272.66
鸿百惠园区建筑工程	-	3,564,510.90	3,564,510.90	-	-
合计	1,395,724.30	8,186,783.56	3,564,510.90	-	6,017,996.96

单位：元

项目名称	2014年12月31日	本期增加	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015年12月31日
鸿润太阳能工程	-	1,395,724.30	-	-	1,395,724.30
合计	-	1,395,724.30	-	-	1,395,724.30

(3) 截至 2017 年 6 月 30 日，公司不存在以在建工程进行抵押的情况；不存在资产减值；不存在利息资本化情形。

#### (4) 在建工程内容

报告期内公司在建工程主要为子公司鸿百惠养殖基地、鸿顺养殖基地和鸿毅食品深加工项目建设的鸡舍、厂房等。其中鸿百惠牧业和鸿顺牧业主要从事肉鸡养殖，鸿毅食品主要从事调理品、速冻食品、休闲食品、油炸类食品生产、储藏、销售。鸿百惠鸡舍已于 2016 年达到预定可使用状态，转为固定资产，鸿顺牧业、鸿毅食品正在施工建设，尚未转为固定资产。

### 10、其他非流动资产

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
预付设备款	6,418,150.00		6,418,150.00
预付工程款	3,508,895.62	-	3,508,895.62
合计	<b>9,927,045.62</b>	-	<b>9,927,045.62</b>

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
预付设备款	979,089.20	-	979,089.20
预付工程款	405,800.00	-	405,800.00
合计	<b>1,384,889.20</b>	-	<b>1,384,889.20</b>

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
预付设备款	2,223,805.26	-	2,223,805.26
预付工程款	619,660.00	-	619,660.00
预付土地拍卖款	7,350,000.00	-	7,350,000.00
合计	<b>10,193,465.26</b>	-	<b>10,193,465.26</b>

## (六) 主要负债

### 1、短期借款

#### (1) 短期借款分类

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押借款	-	-	26,000,000.00
保证借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
合计	<b>4,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>30,000,000.00</b>

#### (2) 截至 2017 年 6 月 30 日短期借款明细

借款单位	借款金额	借款期限	利率	抵押担保情况
济宁银行泗水支行	4,000,000.00	2016.12.27-2017.12.19	6.525%	山东慧丰花生食品股份有限公司、张秀峰、张秀芹、张亚敏、王德定、王靖壹、苏利君

### 2、应付账款

#### (1) 应付款项按账龄列示

账 龄	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,973,758.72	99.98%	11,995,550.02	94.92%	13,775,127.93	99.62%
1至2年	1,605.50	0.02%	641,330.00	5.08%	4,925.50	0.03%
2至3年	-	-	-	-	48,188.68	0.35%
合计	<b>8,975,364.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,636,880.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,828,242.11</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司2016年12月31日应付账款余额较2015年12月31日降低8.62%，主要系加快原材料付款进度，期末应付原材料款减少所致。公司应付账款账龄在一年以内占比超过99%，不存在拖欠供应商款项的情况。

#### (2) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

##### ①截至 2017 年 6 月 30 日，应付账款前五名单位如下：

序号	单位名称	与公司关系	2017年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
			单位名称			

序号	单位名称	与公司关系	2017年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
1	李冲	非关联方	1,614,310.00	17.99	原料款	1年以内
2	青岛牧羊人畜牧工程有限公司	非关联方	420,000.00	4.68	设备款	1年以内
3	林彦军	非关联方	255,863.00	2.85	原料款	1年以内
4	宋时强	非关联方	249,863.00	2.78	原料款	1年以内
5	公向军	非关联方	230,101.00	2.56	原料款	1年以内
合计		-	2,770,137.00	30.86	-	-

②截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	青岛牧羊人畜牧工程有限公司	非关联方	1,270,000.00	10.05	设备款	1年以内
2	王成爱	非关联方	741,141.00	5.86	原料款	1年以内
3	山东阳光博士太阳能工程有限公司	非关联方	640,000.00	5.06	工程款	1-2 年
4	李卫锋	非关联方	506,565.00	4.01	原料款	1年以内
5	宁阳和康源养殖有限公司	非关联方	488,717.00	3.87	原料款	1年以内
合计		-	3,646,423.00	28.85	-	-

③截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	程长龙	非关联方	991,248.00	7.17	原料款	1年以内
2	杨培红	非关联方	845,465.00	6.11	原料款	1年以内
3	朱方征	非关联方	802,579.00	5.80	原料款	1年以内
4	济宁新怡达成包装制品有限公司	非关联方	715,616.80	5.18	包装款	1年以内
5	山东阳光博士太阳能工程有限公司	非关联方	640,000.00	4.63	工程款	1年以内
合计		-	3,994,908.80	28.89	-	-

(3) 报告期各期末，应付账款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项详见本节“七”之“（三）”之“2、应付关联方款项余额”。

### 3、预收账款

#### (1) 账龄及期末余额变动分析

账 龄	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	944,134.16	96.64%	1,870,617.06	100.00%	640,477.31	98.00%
1 至 2 年	32,799.86	3.36%	-	-	13,052.39	2.00%
合 计	<b>976,934.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,870,617.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>653,529.70</b>	<b>100.00%</b>

(2) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

① 截至 2017 年 6 月 30 日，预收账款前五名单位如下：

序号	单位名称	与公司关系	2017 年 6 月 30 日		占比 (%)	款项性质	账龄
			金额	占比 (%)			
1	河南四季鲜易供应链有限公司	非关联方	208,000.00	21.29	货款	1 年以内	
2	山东博远食品有限公司	非关联方	97,162.00	9.95	货款	1 年以内	
3	侯仰桥	非关联方	95,625.00	9.79	货款	1 年以内	
4	苏兆利	非关联方	77,745.26	7.96	货款	1 年以内	
5	王学勇	非关联方	60,750.00	6.22	货款	1 年以内	
合计		-	<b>539,282.26</b>	<b>55.21</b>	-	-	-

② 截至 2016 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

序号	单位名称	与公司关系	2016 年 12 月 31 日		占比 (%)	款项性质	账龄
			金额	占比 (%)			
1	赵从容	非关联方	778,035.36	41.59	货款	1 年以内	
2	黄山天艺食品有限公司	非关联方	200,000.00	10.69	货款	1 年以内	
3	衣光军	非关联方	101,500.00	5.43	货款	1 年以内	
4	上海创红食品有限公司	非关联方	100,440.00	5.37	货款	1 年以内	
5	莒南县华连油脂厂	非关联方	100,000.00	5.35	货款	1 年以内	
合计		-	<b>1,279,975.36</b>	<b>68.43</b>	-	-	-

③截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	张宇辉	非关联方	122,491.50	18.74	货款	1 年以内
2	苏兆利	非关联方	90,277.93	13.81	货款	1 年以内
3	宋传宗	非关联方	69,012.07	10.56	货款	1 年以内
4	平邑县沛源油脂有限公司	非关联方	45,244.56	6.92	货款	1 年以内
5	师正海	非关联方	38,289.50	5.86	货款	1 年以内
合计		-	365,315.56	55.89	-	-

(3) 各报告期期末，预收账款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项详见本节“七”之“（三）”之“2、应付关联方款项余额”。

#### 4、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账 龄	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,025,535.10	28.71	7,613,194.15	54.90	7,900,999.92	50.81
1 至 2 年	5,252,236.95	37.46	1,647,330.40	11.88	7,389,070.27	47.52
2 至 3 年	4,610,087.05	32.87	4,465,481.85	32.20	259,713.51	1.67
3 年以上	134,575.00	0.96	142,175.00	1.02	-	-
合 计	14,022,434.10	100.00	13,868,181.40	100.00	15,549,783.70	100.00

(2) 报告期各期期末，其他应付款前五名单位如下：

①截至 2017 年 6 月 30 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2017年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州腾洲羽绒有限公司	非关联方	4,436,406.95	57.05	保证金	1-2 年
			3,563,593.05			2-3 年
2	王德定	关联方	1,800,000.00	12.84	借款	1 年以内
3	宋荣才	非关联方	650,000.00	4.64	保证金	1 年以内

序号	单位名称	与公司关系	2017年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
4	临沂新航生物饲料有限公司	非关联方	500,000.00	3.57	保证金	2-3年
5	宋德权	非关联方	120,000.00	0.86	保证金	1年以内
合计		-	11,070,000.00	78.94	-	-

②截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州腾洲羽绒有限公司	非关联方	3,922,466.55	57.69	保证金	1年以内
			513,940.40			1-2年
			3,563,593.05			2-3年
2	王德定	关联方	1,800,000.00	12.98	借款	1年以内
3	宋荣才	非关联方	650,000.00	4.69	保证金	1年以内
4	临沂新航生物饲料有限公司	非关联方	500,000.00	3.61	保证金	2-3年
5	山东聚九元食品有限公司	非关联方	100,000.00	0.72	保证金	1年以内
合计		-	11,050,000.00	79.69	-	-

③截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元						
序号	单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州腾洲羽绒有限公司	非关联方	513,940.40	26.22	保证金	1年以内
			3,563,593.05			1-2年
2	王德定	关联方	4,320,000.00	27.78	往来款	1年以内
3	山东永胜建设集团有限公司	非关联方	1,660,000.00	10.68	保证金	1-2年
4	宋荣才	非关联方	634,060.00	10.29	保证金	1年以内
			965,940.00			1-2年
5	临沂新航生物饲料有限公司	非关联方	500,000.00	3.21	保证金	1-2年
合计		-	12,157,533.45	78.18	-	-

(3) 报告期各期末，其他应付款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项详见本节“七”之“（三）”之“2、应付关联方款项余额”。

#### (4) 其他应付款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
保证金	11,839,540.01	11,912,060.43	11,176,316.70
往来款	1,800,000.00	1,800,000.00	4,320,000.00
其他	382,894.09	156120.97	53,467.00
合计	14,022,434.10	13,868,181.40	15,549,783.70

公司其他应付款主要为鸭毛保证金、毛鸡毛鸭质量保证金、向运输服务方收取的运费保证金，往来款为公司向王德定借款，其他主要为食堂餐卡充值费、工伤保险等。

## 5、应付职工薪酬

(1) 报告期内应付职工薪酬情况如下：

①2017年1-6月应付职工薪酬明细如下：

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	单位：元 2017年6月30日
一、短期薪酬	10,601,849.22	28,036,497.89	29,465,924.64	9,172,422.47
二、离职后福利-设定提存计划	187,895.79	1,106,286.42	1,294,182.21	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	10,789,745.01	29,142,784.31	30,760,106.85	9,172,422.47

②2016年度应付职工薪酬明细如下：

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	单位：元 2016年12月31日
短期薪酬	4,840,755.95	56,233,920.70	50,472,827.43	10,601,849.22
离职后福利-设定提存计划	-	2,385,025.33	2,197,129.54	187,895.79
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	4,840,755.95	58,618,946.03	52,669,956.97	10,789,745.01

③2015年度应付职工薪酬明细如下：

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	单位：元 2015年12月31日

短期薪酬	5,951,186.88	51,873,175.91	52,983,606.84	4,840,755.95
离职后福利-设定提存计划	-	2,548,200.25	2,548,200.25	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,951,186.88</b>	<b>54,421,376.16</b>	<b>55,531,807.09</b>	<b>4,840,755.95</b>

## (2) 短期薪酬

①2017年1-6月短期薪酬明细如下：

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	10,495,247.43	26,876,514.51	28,357,915.44	9,013,846.50
2、职工福利费	3,014.52	562,316.69	406,755.24	158,575.97
3、社会保险费	103,587.27	597,666.69	701,253.96	-
其中：医疗保险费	69,665.40	400,768.11	470,433.51	-
工伤保险费	28,945.77	168,221.28	197,167.05	-
生育保险费	4,976.10	28,677.30	33,653.40	-
4、住房公积金	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,601,849.22</b>	<b>28,036,497.89</b>	<b>29,465,924.64</b>	<b>9,172,422.47</b>

②2016年度短期薪酬明细如下：

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、工资、奖金、津贴、补贴	4,840,755.95	54,250,703.81	48,596,212.33	10,495,247.43
二、职工福利	-	670,517.96	667,503.44	3,014.52
三、社会保险费	-	1,312,698.93	1,209,111.66	103,587.27
其中：医疗保险费	-	914,175.04	844,509.64	69,665.40
工伤保险费	-	335,584.51	306,638.74	28,945.77
生育保险费	-	62,939.38	57,963.28	4,976.10
四、住房公积金	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,840,755.95</b>	<b>56,233,920.70</b>	<b>50,472,827.43</b>	<b>10,601,849.22</b>

③2015年度短期薪酬明细如下：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日

一、工资、奖金、津贴、补贴	5,951,186.88	49,710,856.92	50,821,287.85	4,840,755.95
二、职工福利	-	434,120.90	434,120.90	-
三、社会保险费	-	1,728,198.09	1,728,198.09	-
其中：医疗保险费	-	948,534.85	948,534.85	-
工伤保险费	-	659,233.73	659,233.73	-
生育保险费	-	120,429.51	120,429.51	-
四、住房公积金	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,951,186.88</b>	<b>51,873,175.91</b>	<b>52,983,606.84</b>	<b>4,840,755.95</b>

### (3) 设定提存计划列示

#### ①2017年1-6月设定提存计划列示

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
基本养老保险费	177,943.59	1,057,509.00	1,235,452.59	-
失业保险费	9,952.20	48,777.42	58,729.62	-
<b>合计</b>	<b>187,895.79</b>	<b>1,106,286.42</b>	<b>1,294,182.21</b>	<b>-</b>

#### ②2016年12月31日设定提存计划列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
基本养老保险	-	2,259,170.61	2,081,227.02	177,943.59
失业保险费	-	125,854.72	115,902.52	9,952.20
企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,385,025.33</b>	<b>2,197,129.54</b>	<b>187,895.79</b>

#### ③2015年12月31日设定提存计划列示

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险	-	2,354,758.72	2,354,758.72	-
失业保险费	-	193,441.53	193,441.53	-
企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,548,200.25</b>	<b>2,548,200.25</b>	<b>-</b>

## 6、应交税费

单位：元

项 目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	税率
增值税	12,736.77	21,063.11	15,516.51	13%、17%
企业所得税	512,549.38	725,164.78	-	25%
城市维护建设税	636.84	8,028.16	775.83	5%
代扣代缴个人所得税	1,277.09	2,493.32	6,391.35	-
应交房产税	200,007.18	200,007.18	1,294,644.30	-
应交土地使用税	424,098.56	304,142.56	124,208.56	-
教育费附加	382.10	4,816.89	465.50	3%
地方教育费附加	254.74	3,211.26	310.33	2%
地方水利基金	127.37	1,605.63	155.17	1%
印花税	22,143.40	35,236.23	27,467.30	-
<b>合 计</b>	<b>1,174,213.43</b>	<b>1,305,769.12</b>	<b>1,469,934.85</b>	-

已获取税务部门出具的无税收处罚证明，文件显示公司税目正常申报缴纳，无处罚情况。

## 7、递延收益

### (1) 各年度递延收益明细

单位：元

项 目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
公租房建设补助资金	1,311,048.91	-	24,480.53	1,286,568.38
新能源集热系统应用财政奖励资金	1,440,000.00	-	36,000.00	1,404,000.00
鸿毅基础设施配套资金	550,000.00	-	-	550,000.00
<b>合计</b>	<b>3,301,048.91</b>	<b>-</b>	<b>60,480.53</b>	<b>3,240,568.38</b>

单位：元

项 目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
公租房建设补助资金	1,054,588.24	300,000.00	43,539.33	1,311,048.91
新能源集热系统应用财政奖励资金	-	1,440,000.00	-	1,440,000.00
鸿毅基础设施配套资金	-	550,000.00	-	550,000.00
<b>合计</b>	<b>1,054,588.24</b>	<b>2,290,000.00</b>	<b>43,539.33</b>	<b>3,301,048.91</b>

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
公租房建设补助资金	-	1,080,000.00	25,411.76	1,054,588.24

合计	-	1,080,000.00	25,411.76	1,054,588.24
----	---	--------------	-----------	--------------

## (2) 涉及政府补助的项目

单位：元

项目	2016年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2017年6月30日	与资产相关/与收益相关
公租房建设配套资金	1,311,048.91	-	24,480.53	-	1,286,568.38	与资产相关
新能源集热系统应用财政奖励资金	1,440,000.00	-	36,000.00	-	1,404,000.00	与资产相关
鸿毅基础设施配套资金	550,000.00	-	-	-	550,000.00	与资产相关
合计	3,301,048.91	-	60,480.53	-	3,240,568.38	-

单位：元

项目	2015年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2016年12月31日	与资产相关/与收益相关
公租房建设配套资金	1,054,588.24	300,000.00	43,539.33	-	1,311,048.91	与资产相关
新能源集热系统应用财政奖励资金	-	1,440,000.00	-	-	1,440,000.00	与资产相关
鸿毅基础设施配套资金	-	550,000.00	-	-	550,000.00	与资产相关
合计	1,054,588.24	2,290,000.00	43,539.33	-	3,301,048.91	-

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
公租房建设配套资金	-	1,080,000.00	25,411.76	1,054,588.24

## (七) 股东权益情况

## 1、股本

单位：元

股东名称	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
王德定	52,408,000.00	31,640,000.00	-	84,048,000.00
王靖壹	20,672,000.00	-	-	20,672,000.00
苏晨曦	5,230,000.00	670,000.00	-	5,900,000.00
王玲启	4,100,000.00	600,000.00	-	4,700,000.00
林正花	3,400,000.00	600,000.00	-	4,000,000.00
袁益佳	3,200,000.00	-	-	3,200,000.00

陈孔保	1,500,000.00	1,550,000.00	-	3,050,000.00
袁荣富	2,853,850.00	-	-	2,853,850.00
王君松	1,200,000.00	1,600,000.00	-	2,800,000.00
苏利华	2,600,000.00	-	-	2,600,000.00
王灵洁		2,600,000.00	-	2,600,000.00
李定海	1,000,000.00	1,500,000.00	-	2,500,000.00
朱立平	1,800,000.00	620,000.00	-	2,420,000.00
王仙君	300,000.00	1,800,000.00	-	2,100,000.00
潘美增	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
王德行	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
詹金富	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
孙炎	1,700,000.00	-	-	1,700,000.00
陈美丽	1,400,000.00	300,000.00	-	1,700,000.00
王恩智	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00
林军波	380,000.00	1,050,000.00	-	1,430,000.00
王晓怀	1,350,000.00	-	-	1,350,000.00
王玲波	1,300,000.00	-	-	1,300,000.00
张虎	500,000.00	800,000.00	-	1,300,000.00
吕正富	300,000.00	800,000.00	-	1,100,000.00
牛冲	800,000.00	230,000.00	-	1,030,000.00
孙玉娟	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
吴文姈	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
干贝林	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
王腾锋	600,000.00	400,000.00	-	1,000,000.00
叶振华	450,000.00	400,000.00	-	850,000.00
陈晓	810,000.00	-	-	810,000.00
林新华	800,000.00	-	-	800,000.00
陈宝红	500,000.00	150,000.00	-	650,000.00
蔡梦冰	600,000.00	-	-	600,000.00
孔帅	300,000.00	300,000.00	-	600,000.00
吴江波	-	600,000.00	-	600,000.00
蔡天保	580,000.00	-	-	580,000.00
王敏琪	250,000.00	300,000.00	-	550,000.00
王伟文	500,000.00	-	-	500,000.00

王夫祥	500,000.00	-	-	500,000.00
胡锦云	480,000.00	-	-	480,000.00
郑仁华	300,000.00	-	-	300,000.00
陈晓萍	300,000.00	-	-	300,000.00
朱佩红	150,000.00	150,000.00	-	300,000.00
徐连青	250,000.00	-	-	250,000.00
林军平	220,000.00	-	-	220,000.00
张素华	200,000.00	-	-	200,000.00
孙其仲	200,000.00	-	-	200,000.00
范建华	200,000.00	-	-	200,000.00
牛培志	180,000.00	-	-	180,000.00
高丽霞	100,000.00	50,000.00	-	150,000.00
林维素	100,000.00	-	-	100,000.00
王岩	100,000.00	-	-	100,000.00
邵明亮	100,000.00	-	-	100,000.00
单良勇	100,000.00	-	-	100,000.00
路建锋	100,000.00	-	-	100,000.00
李元如	100,000.00	-	-	100,000.00
李灯辉	100,000.00	-	-	100,000.00
单良强	100,000.00	-	-	100,000.00
齐高峰	100,000.00	-	-	100,000.00
高虎	80,000.00	-	-	80,000.00
冯升华	50,000.00	-	-	50,000.00
李永兰	50,000.00	-	-	50,000.00
王艇	50,000.00	-	-	50,000.00
任广伟	40,000.00	-	-	40,000.00
王秀秀	30,000.00	-	-	30,000.00
王常文	20,000.00	-	-	20,000.00
张可	20,000.00	-	-	20,000.00
闫心瑞	20,000.00	-	-	20,000.00
苏利君	32,640,000.00	-	32,640,000.00	-
王小花	600,000.00	-	600,000.00	-
许红涛	130,000.00	-	130,000.00	-
张川	100,000.00	-	100,000.00	-

魏明	50,000.00	-	50,000.00	-
合计	161,743,850.00	48,710,000.00	33,520,000.00	176,933,850.00

公司历次股权变动情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”。

## 2、资本公积

### (1) 资本公积变动情况

单位：元				
项 目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日
股本溢价	608,504.81	12,152,000.00	-	12,760,504.81
其他资本公积	1,266,000.00	-	-	1,266,000.00
合 计	1,874,504.81	12,152,000.00	-	14,026,504.81
项 目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
股本溢价	10,588,155.00	-	9,979,650.19	608,504.81
其他资本公积	-	1,266,000.00	-	1,266,000.00
合 计	10,588,155.00	1,266,000.00	9,979,650.19	1,874,504.81
项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
股本溢价	-	10,588,155.00	-	10,588,155.00
其他资本公积	-	-	-	-
合 计	-	10,588,155.00	-	10,588,155.00

### (2) 资本公积变动情况说明

①2015 年 10 月 16 日股东会决议决定由陈晓等新股东溢价 30% 出资 45,882,005.00 元，溢价部分 10,588,155.00 元计入资本公积。

②2016 年 3 月 2 日股东会决议进行股改，资本公积减少 9,979,650.19 元。

③2016 年 3 月 20 日股东大会决议决定实行股权激励，实际增加注册资本 4,220,000.00 元，按 30% 计提资本公积（其他资本公积）1,266,000.00 元。

④2017 年 2 月 23 日股东大会决议决定溢价 80% 增加股本，股本实际增加 15,190,000.00 元，其中溢价部分 12,152,000.00 计入资本公积。

## 3、盈余公积

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
法定盈余公积	2,516,444.76	2,516,444.76	-
合计	<b>2,516,444.76</b>	<b>2,516,444.76</b>	-

#### 4、未分配利润

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
期初未分配利润	21,164,756.53	-9,980,352.47	-10,778,130.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	17,315,710.70	23,681,903.57	797,778.11
减：提取法定盈余公积	-	2,516,444.76	-
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
加：所有者权益内部结转	-	9,979,650.19	-
期末未分配利润	<b>38,480,467.23</b>	<b>21,164,756.53</b>	<b>-9,980,352.47</b>

### (八) 报告期主要财务指标分析

#### 1、偿债能力分析

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率(母公司)(%)	16.79	26.09	36.21
流动比率(倍)	2.80	1.95	1.34
速动比率(倍)	1.70	1.20	0.64

公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日资产负债率分别为 36.21%、26.09%、16.79%，申报期公司的资产负债率呈现逐年下降趋势，并处于较低水平，公司无偿债压力，公司经营状况良好。

公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日流动比率和速动比率呈现逐年上升趋势，具有良好的变现能力和短期偿债能力。

#### 2、营运能力分析

项目	2017年1-6月/2017年6月30日	2016年度/2016年12月31日	2015年度/2015年12月31日
应收账款周转率(次)	31.96	51.42	38.61
应收账款周转天数	11.26	7.00	9.32

存货周转率(次)	14.09	31.20	20.69
存货周转天数	25.55	11.54	17.40

公司2015年度、2016年度、2017年1-6月份的应收账款周转率分别为38.61次、51.42次、31.96次；周转天数分别为9.32天、7.00天、11.26天，从周转率和周转天数来看，公司应收账款变现能力较好，这也与公司制定的销售政策匹配，公司只有对信誉特别好的客户提供账期，并且销售人员催收账款的力度很大，公司的营运能力较强。

公司存货周转率分别为20.69次、31.20次、14.09次，公司产品属于快消品，存货周转速度相对来讲较其他行业较快，公司随着家禽产品的市场行情逐渐开始改善，公司的业绩有所回升，同时公司运营水平和能力不断提升，公司资金运营效率得到显著提高。

### (3) 同行业对比：

项目	2015年度/2015年12月31日	2016年度/2016年12月31日	2017年1-6月/2017年6月30日
应收账款周转率(次)			
众客食品	114.24	196.99	66.67
金正食品	15.08	11.85	5.24
圣农发展	28.09	35.99	10.18
行业平均	<b>52.47</b>	<b>81.61</b>	<b>27.36</b>
鸿润食品	38.61	51.42	31.96
存货周转率(次)			
众客食品	45.36	46.24	25.45
金正食品	38.80	17.33	8.75
圣农发展	4.80	5.59	3.02
行业平均	<b>29.65</b>	<b>23.05</b>	<b>12.41</b>
鸿润食品	20.69	31.20	14.09

通过上表可知，公司报告期内应收账款周转率和存货周转率与同行业相比，优于圣农发展和金正食品，应收账款周转率远低于众客食品，这也是众客食品在行业内深耕多年，品牌积累和信用政策所致。

### 3、盈利能力分析

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
净利润（万元）	1,729.99	2,364.92	79.78
主营业务毛利率（%）	6.81	4.88	2.41
净资产收益率（%）	8.00	13.68	2.82
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	7.57	13.96	1.06
基本每股收益（元/股）	0.10	0.15	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.15	0.02

#### (1) 净利润

报告期内，公司净利润分别为 79.78 万元、2,364.92 万元和 1,729.99 万元。2016 年度较 2015 年增幅巨大，原因详见本节“六”之“（一）”之“4、营业收入和利润变动趋势及原因”。

#### (2) 毛利率

报告期内，公司毛利率分别为 2.41%、4.88%、6.81%，呈稳步上升的趋势。公司属于家禽屠宰加工行业，行业毛利率普遍偏低，具体毛利率分析详见本节“六”之“（一）主营业务毛利率分析”。

#### (3) 净资产收益率、每股收益

报告期内净资产收益率分别为 2.82%、13.68% 和 8.00%，扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 1.06%、13.96% 和 7.57%，扣非后基本每股收益分别为 0.0065 元、0.1474 元和 0.0979 元，2016 年度各项指标较 2015 年度均有大幅增长，主要为销售规模及毛利率增长带来利润增长所致。

### 4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	5,093,543.03	64,576,359.15	-99,383,266.08
投资活动产生的现金流量净额	-23,085,465.34	-19,140,814.13	-16,272,772.51
筹资活动产生的现金流量净额	27,130,020.67	-22,751,433.34	134,495,459.96

现金及现金等价物净增加额	9,138,098.36	22,684,111.68	18,839,421.37
期末现金及现金等价物余额	52,973,574.95	43,835,476.59	21,151,364.91

### (1) 经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量分别为-99,383,266.08 元、64,576,359.15 元和 5,093,543.03 元，2016 年经营活动产生现金流量净额较 2015 年大幅上升主要原因是 2015 年的禽流感影响逐渐消退，公司鸡产品和鸭产品销售毛利上升，并且公司销售大部分都是现款结算，因此经营活动现金流量大幅增加。

### (2) 投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量分别为-16,272,772.51 元、-19,140,814.13 元和-23,085,465.34 元，这与公司发展战略一致，公司向上下游产业链延伸，报告期内投资的鸿百惠牧业已经开始投产养殖肉鸡，以养殖肉鸡为主的鸿顺牧业、以生产熟食和调理品为主的鸿毅食品也已经开工建设，导致报告期内投资活动产生的现金流量始终为负。

### (3) 筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量分别为 134,495,459.96 元、-22,751,433.34 元和 27,130,020.67 元，公司 2015 年筹资活动产生现金流量净额较大的原因是公司吸收投资 1.57 亿元所致，2016 年筹资活动产生现金流量净额为负的主要原因是偿还上年的银行借款 4300 万元所致，2017 年筹资活动现金流量净额为正的主要原因是公司增发股份吸收投资 2734 万元所致。

## 七、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

### (一) 关联方及关联关系

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和

生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权利，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，均构成关联方。

关联方包括法人和自然人。

### 1、实际控制人、控股股东

关联方名称	与公司关系
王德定	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
王靖壹	实际控制人、董事

截至本公开转让说明书签署之日，王德定持有公司84,048,000股股份，占公司股本总额47.5025%，任公司董事长、总经理；王靖壹持有公司20,672,000股股份，持占公司股本总额11.6834%，任公司董事。

### 2、实际控制人控制或能够施加重大影响的其他企业

关联方名称	关联方与本企业关系
温岭市鸿翔食品冷藏有限公司	共同实际控制人控制
温岭市得利肉食品有限公司	实际控制人王靖壹参股企业
泗水县鸿丰波尔德商贸有限公司	控股股东与他人共同控制的企业

报告期内，实际控制人王德定、王靖壹曾分别持有泗水县鸿丰牧业有限公司49%、51%的股份，2016年3月16日，王德定、王靖壹分别将其所持鸿丰牧业股份转让给范建华、张可。截至本公开转让说明书签署之日，鸿丰牧业与鸿润食品不再存在关联关系。

### 3、公司董事、监事及高级管理人员

关联方名称	与本公司关系
王德定	董事长、总经理
王靖壹	董事
袁荣富	董事
王腾锋	董事
王夫祥	董事、副总经理
牛冲	董事、副总经理
张虎	董事、副总经理

王秀秀	董事、财务负责人
袁益佳	董事、董事会秘书
苏晨曦	监事会主席
冯辰	职工代表监事
牛培志	监事

#### 4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
泗水县鸿吉牧业有限公司	董事袁荣富控制的企业
香港（中国）鸿禧食品有限公司	董事袁益佳控制的企业

#### （二）关联交易

##### 1、经常性关联交易

###### （1）采购商品：

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2017年1-6月	2016年度	2015年度
鸿吉牧业	市场价格	4,072,232.00	1,853,781.00	-

注：该采购金额为含税金额

报告期内，公司向关联方泗水县鸿吉牧业有限公司采购商品为毛鸭。

报告期内，毛鸭供应量不稳定，公司为增加稳定货源向关联方鸿吉牧业采购毛鸭。报告期内，公司与关联方泗水县鸿吉牧业有限公司的交易均需经过总经理审阅并签字，价格均依据当期市场价确定，定价公允。报告期内向关联方销售单价及向非关联方销售单价如下所示：

单位：元

年度	商品名称	向关联方采购单价	向非关联方采购单价	差异率（%）
2016年度	毛鸭	5.68	5.95	-4.65
2017年1-6月	毛鸭	6.25	6.30	-0.82

综上，公司与关联方销售交易不存在利益输送的情形。

###### （2）出售商品：

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2017年1-6月	2016年度	2015年度
-----	----------	-----------	--------	--------

鸿翔食品	市场价格	-	-	32,943,459.91
------	------	---	---	---------------

报告期内，公司向关联方温岭市鸿翔食品冷藏有限公司出售商品包括鸡产品、鸭产品和调理品。其中，鸡产品约占 63%、鸭产品约占 35%、调理品约占 2%。公司与关联方温岭市鸿翔食品冷藏有限公司进行关联交易，系由于公司成立时间不长，销售渠道较少且业内知名度较低，故部分产品通过关联方温岭市鸿翔食品冷藏有限公司进行销售，为公司迅速打开市场提供了渠道。现公司销售规模不断扩大，销售渠道不断丰富，2015 年度对温岭市鸿翔食品冷藏有限公司的销售收入占当年销售收入总额的 4.73%，占比较小。且公司持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员均已出具《避免和减少关联交易的承诺》。2016 年度、2017 年度公司与关联方温岭市鸿翔食品冷藏有限公司未发生关联方销售。

报告期内，公司与关联方温岭市鸿翔食品冷藏有限公司的交易均需经过总经理审阅并签字，价格均依据当期市场价确定，略高于向其他企业销售的平均单价，系公司为扩大市场，对外销售价格在行业平均水准之下，以低价抢占市场，向关联方温岭市鸿翔食品冷藏有限公司的销售价格均为行业指导销售价格，不存在关联方利益输送的行为。报告期内向关联方销售单价及向非关联方销售单价如下所示：

单位：元

年度	商品名称	向关联方销售单价	向非关联方销售单价	差异率（%）
2015	琵琶腿	13.36	12.43	7.48
2015	三叉骨	4.77	4.50	5.98
2015	鸭边腿	6.76	6.73	0.47
2015	去皮鸭胸	7.23	7.03	2.82

综上，公司与关联方销售交易不存在利益输送的情形。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保情况：

#### ①本公司作为被担保方

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	保证类型	履行情况	银行
-----	------	------	-------	-------	------	------	----

鸿翔食品	鸿润食品	10,000,000.00	2014/4/21	2015/4/17	最高额保证	履行完毕	济宁银行
鸿翔食品、王德定、王靖壹、苏利君	鸿润食品	10,000,000.00	2015/12/4	2018/12/3	最高额保证	履行中 (实际担保400万元)	济宁银行
王德定、苏利君	鸿润食品	65,000,000.00	2015/7/8	2020/7/7	最高额保证	履行中 (额度未使用)	工商银行

②本公司作为担保方：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	保证类型	履行情况	银行
鸿润食品、鸿百惠牧业、鸿毅食品	王德定	2,000,000.00	2016/11/11	2017/11/11	连带责任保证	履行中	邮政银行

## (2) 关联方资金拆借

①资金拆入情况：

单位：元

关联方	拆借资金额	起始日期	还款日期
鸿丰牧业	746,902.60	2014/7/5	2015/12/9
苏晨曦	1,200,000.00	2014/10/6	2015/12/30
王德定	4,320,000.00	2015/11/1	2016/3/25
王德定	1,800,000.00	2016/11/11	2017/11/11

报告期内，关联法人、实际控制人、董事、监事和高级管理人员在日常经营活动存在为公司垫付各种款项的情况。

②资金拆出情况：

单位：元

关联方	拆借资金额	起始日期	还款日期
鸿吉牧业	3,504,644.78	2014/4/23	2015/12/9

2014 年公司经股东大会决议，向泗水县鸿吉牧业有限公司拆出资金 3,504,644.78 元，2014 年双方约定利息金额 196,212.00 元，2015 年约定利息金额 358,049.43 元，该拆出资金已于 2015 年 12 月 9 日收回，截至本公开转让说明书签署之日，该借款利息均已收到。

### (3) 关联方支取备用金

报告期内，公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员在参与公司的日常经营活动过程中存在向公司借备用金情况，用于正常经营生产活动。备用金的支取及垫付资金的报销均按照公司规定程序办理。

自股份公司成立以来，公司制定了严格的《货币资金授权审批制度》、《资金支付授权审批制度》、《现金管理控制制度》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《防范公司控股股东及关联方占用公司资金专项制度》来规范公司资金拆借行为。公司偿还上述拆借款、往来款后，将尽量避免向股东拆借资金的情况，对不得已发生资金拆入，严格按公司章程经董事会或股东会审批通过，并按关联交易披露。

### (三) 报告期末应收应付关联方款项余额

#### 1、应收关联方款项余额

截至 2015 年 12 月 31 日应收关联方款项为：

单位：元				
会计科目	关联方单位	金额	占比 (%)	款项性质
其他应收款	泗水县鸿吉牧业有限公司	358,049.43	30.91	借款利息

截至 2017 年 6 月 30 日，公司无应收未收关联方款项。

#### 2、应付关联方款项余额

(1) 截至 2017 年 6 月 30 日应付关联方款项为：

单位：元				
会计科目	关联方单位	金额	占比 (%)	款项性质
其他应付款	王德定	1,800,000.00	12.85	代垫款

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日应付关联方款项为：

单位：元				
会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
其他应付款	王德定	1,800,000.00	12.98	代垫款

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
其他应付款	王德定	4,320,000.00	27.78	代垫款

#### (四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

经常性关联交易为公司向关联方温岭市鸿翔食品冷藏有限公司销售商品。公司 2015 年度向关联方温岭市鸿翔食品冷藏有限公司的销售额为 32,943,459.91 元，占当期营业收入的 4.73%。关联销售的交易价格均为市场公允价格，且占营业收入比重较低，公司不存在必须依靠关联交易方能获利的情形，关联交易不会对公司的持续经营能力造成影响。

偶发性关联交易为公司与关联方资金拆借和经营性垫款。除泗水县鸿吉牧业有限公司约定利息合计 554,261.43 元外，其余资金拆借和经营性垫款均未约定任何利息。报告期内，公司经营性垫款主要系实际控制人王德定代公司垫付公司采购成本、各项费用。截至本公开转让说明书签署之日，公司已对付款制度进行规范，收款方账户名需与供应商档案、发票抬头核对一致后，再由财务部进行付款。若上述三项中存在不一致情形，财务部要求销售及档案部与客户取得联系，核实原因，经修正并核对一致后再予以付款。

综上所述，关联方之间不存在利益输送的情形，亦不会对公司的正常经营造成影响。

#### (五) 公司规范关联交易的制度安排

2016 年股份公司成立之后，专门制定了《济宁鸿润食品股份有限公司关联交易管理制度》，以规范关联交易行为。

《济宁鸿润食品股份有限公司关联交易决策管理办法》第九条至第十八条规定了公司关联交易决策权限和审议程序：

第九条对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额占公司最近一期经审计的净资产 5% 以下的所涉及事项，由董

事会审议，超出金额超过公司最近一期经审计的净资产 5%的所涉及事项，由董事会审议后提交股东大会审议。

除日常性关联交易之外的其他关联交易，经董事会审议通过后，提交股东大会批准。

本条所称日常性关联交易是指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（挂牌公司接受的）等的交易行为。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

公司与关联人达成的日常性关联交易总额在 100 万元以下（含 100 万元）且无需报送股东会批准的，董事会可授权公司总经理批准决定。

第十条董事会、总经理在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素：

如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性；

如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

第十一条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第十二条公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十三条关联交易涉及第二条规定的“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为交易额，并按交易类别在连续十二个月内累计计算，经累计计算的发生额达到本制度规定标准的，分别适用以上各条的规定。

第十四条公司在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易，按照

累计计算的原则适用本制度规定。已经按照本制度履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第十五条公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行审计或者评估。

第十六条公司与关联人发生的属于购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的可以不进行审计或者评估。

第十七条日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。

第十八条协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在按照前条规定履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

## （六）关联交易的公允性、合规性

公司与关联方销售、采购均参考市场价格，定价与非关联方销售价格基本一致，价格公允。公司向关联方销售、采购过程中，双方均签订合同，关联交易真实。

股份公司成立后公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》中规定了关联交易的决策程序和定价依据，以确保中小投资者的合法权益，且前述关联交易公司董事会、股东大会均审议通过，关联董事、关联股东并执行回避程序，符合公司法和公司章程的规定。

综上所述，报告期内公司关联交易决策程序合法合规，定价公允，不存在向关联方输送利益情况，亦不存在虚增收入情形。公司将严格按照相关制度的规定，保证关联交易定价机制、交易价格的合规性及公允性。

## （七）减少和规范关联交易的具体安排

公司变更为股份有限公司之前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出明确规定。

2016 年股份公司成立之后，公司进一步完善《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》。针对关联交易，专门制

定了《关联交易决策制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易审批权限及决策程序、关联交易的执行、关联交易的信息披露等。

除此之外，公司控股股东及主要人员均签订了《关于减少与规范关联交易的承诺函》：内容如下：“本人承诺不利用作为济宁鸿润食品股份有限公司（以下简称“鸿润食品”）关联方的身份，影响鸿润食品的独立性。本人、本公司投资或控制的企业尽可能的与鸿润食品避免或减少关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规则以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，保证不通过关联交易损害鸿润食品及其股东的合法权益”。

## 八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后重大事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表日后重大事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

2017年8月29日，鸿润食品召开第一届董事会第九次会议，决定设立济宁鸿润食品股份有限公司金庄分公司。

2017年9月22日，鸿润食品召开第一届董事会第十次会议，决定扩大公司肉禽屠宰及分割业务经营规模，与泗水县人民政府签订《投资合同书》，在泗水县金庄卞家庄投资建设肉禽加工项目，并就上述事项提请股东大会决议。

2017年10月8日，鸿润食品召开2017年度第四次临时股东大会，全体股东一致同意公司扩大公司肉禽屠宰及分割业务经营规模，与泗水县人民政府签订《投资合同书》，在泗水县金庄卞家庄投资建设肉禽加工项目。

2017年10月18日，鸿润食品召开第一届董事会第十一次会议，决定同意山东鸿毅食品有限公司设立子公司山东鲁丫头食品有限公司、山东圣也馋食品有

限公司。

2016年11月，王德定先生向中国邮政储蓄银行泗水支行（以下简称“邮储银行泗水支行”）申请个人借款200万元，借款原因为：泗水县鸿百惠牧业有限公司因经营需要拟向银行申请贷款，为简化手续，决定以王德定先生的名义向银行申请贷款200万元，银行发放的贷款由鸿百惠使用。2016年11月鸿润食品与控股子公司泗水县鸿百惠牧业有限公司、山东鸿毅食品有限公司为王德定先生该笔银行借款提供担保。2017年11月11日，上述200万元贷款期限届满并已结清，并收到银行的《贷款结清证明》。

2017年11月23日公司子公司山东鲁丫头食品有限公司分别成立山东鲁丫头食品有限公司文化路店、山东鲁丫头食品有限公司人民路店。

除此之外，公司不存在其他需要披露的重要事项。

## 九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了山东正源和信资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了“鲁正信评报字（2016）第0022号”《资产评估报告书》，评估基准日为2015年12月31日，评估方法为资产基础法，评估情况如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率（%）
流动资产	9,076.38	9,182.34	105.96	1.17
非流动资产	15,713.64	16,495.87	782.23	4.98
可供出售金融资产	400.00	400.00	-	-
长期股权投资	3,031.00	3,030.93	-0.07	-0.0023
固定资产	10,323.14	11,089.22	766.08	7.42
在建工程	139.57	139.57	-	-
无形资产	1,819.93	1,836.15	16.22	0.89
资产总计	24,790.02	25,678.21	888.19	3.58
流动负债	8,871.32	8,871.32	-	-
非流动负债	105.46	26.36	-79.09	-75.00
负债合计	8,976.78	8,897.69	-79.09	-0.88
净资产	15,813.24	16,780.52	967.29	6.12

公司未按照评估值进行账务调整。

## 十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### (一) 报告期内股利分配政策

报告期内，公司原章程中未对股利分配作出详细规定。

### (二) 公司最近两年一期的股利分配情况

报告期，公司不存在任何形式的股利分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策如下：

第三十六条公司由股东组成股东大会。股东大会是公司的权力机构，依照公司法及本章程行使下列职权：

- (一) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (二) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (三) 审议批准董事会的报告；
- (四) 审议批准监事会的报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司利润分配及弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或减少注册资本作出决议；
- (八) 对公司公开发行股份或公司债券作出决议；
- (九) 对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；
- (十) 修改公司章程；
- (十一) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (十二) 审议批准第七十三条规定的担保事项；

(十三) 审议公司在连续 12 个月内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；

(十四) 审议股权激励计划；

(十五) 审议法律、法规及本章程规定应当由股东大会作出决议的其他事项。

第七十二条下列事项由股东大会以普通决议通过：

(一) 董事会和监事会的工作报告；

(二) 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；

(三) 董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；

(四) 公司年度预算方案、决算方案；

(五) 公司年度报告；

(六) 对公司聘用解聘会计师事务所作出决议；

(七) 除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

第一百零二条董事会由五名董事组成。董事会设董事长 1 人，可以设副董事长，均由董事会以全体董事的过半数选举产生。

第一百零三条董事会行使下列职权：

(一) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；

(二) 执行股东大会的决议；

(三) 决定公司的经营计划和投资方案；

(四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

(七) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

(八) 在本章程规定及股东大会授权的范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

(九) 决定公司内部管理机构的设置；

(十) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(十一) 制订公司的基本管理制度；

(十二) 制订本章程的修改方案；

(十三) 管理公司信息披露事项；

(十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(十五) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(十六) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

第一百零四条公司董事会应当就注册会计师对公司财务报告出具的非标准审计意见向股东大会作出说明。

第一百五十条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。

第一百五十一条公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司合并财务报表范围内子公司包括：山东鸿毅食品有限公司、泗水县鸿百惠牧业有限公司、泗水县鸿顺牧业有限公司。鸿毅食品、鸿百惠牧业公司均为 2015 年公司新投资设立的子公司，鸿顺牧业为 2016 年公司新投资设立全资子公司。子公司泗水县鸿晟农产品检验检测有限公司注册资本未实缴，且未开展任何经营业务，故未纳入本次合并范围。

## (一) 泗水县鸿百惠牧业有限公司

### 1、基本情况

企业名称	泗水县鸿百惠牧业有限公司
注册号	91370831MA3C0Q3E85
住所	山东省济宁市泗水县杨柳镇岳家岭村村委会
法定代表人	王德定
注册资本	1188 万元
股权结构	济宁鸿润食品股份有限公司持股 96.89%
成立日期	2015 年 11 月 23 日
经营范围	肉鸡养殖、销售
取得方式	发起设立

### 2、主要财务数据

单位：元			
项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	8,620,953.60	2,916,310.00	-
净利润	-508,157.19	-1,049,350.97	-363.66
项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度
资产总额	15,746,698.99	17,188,924.50	11,879,636.34
负债总额	5,424,570.81	6,358,639.13	-
净资产	10,322,128.18	10,830,285.37	11,879,636.34

## (二) 山东鸿毅食品有限公司

### 1、基本情况

企业名称	山东鸿毅食品有限公司
注册号	91370831MA3BY34NX2
住所	山东省济宁市泗水县经济开发区泉福路西段路北(济宁鸿润食品有限公司院内)
法定代表人	王德定
注册资本	1880 万元
股权结构	济宁鸿润食品股份有限公司持股 100%
成立日期	2015 年 10 月 29 日
经营范围	调理品、速冻食品、休闲食品、油炸类食品生产、储藏、销售；冷链

	物流
取得方式	发起设立

## 2、主要财务数据

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入	-	-	-
净利润	-238,624.54	-424,268.05	-349.95
项目	2017年6月30日	2016年度	2015年度
资产总额	24,243,751.75	19,206,810.93	18,799,650.05
负债总额	6,106,994.29	831,428.93	-
净资产	18,136,757.46	18,375,382.00	18,799,650.05

## (三) 泗水县鸿顺牧业有限公司

### 1、基本情况

企业名称	泗水县鸿顺牧业有限公司
注册号	91370831MA3CGDD5X2
住所	山东省济宁市泗水县华村镇东崇义村
法定代表人	张虎
注册资本	2000万元
股权结构	济宁鸿润食品股份有限公司持股100%
成立日期	2016年9月7日
经营范围	肉鸡养殖
取得方式	发起设立

### 2、主要财务数据

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入	-	-	-
净利润	-43,447.16	-41,606.82	-363.66
项目	2017年6月30日	2016年度	2015年度
资产总额	19,952,891.21	19,983,734.18	11,879,636.34
负债总额	37,945.19	25,341.00	-
净资产	19,914,946.02	19,958,393.18	11,879,636.34

#### (四) 泗水县鸿晟农产品检验检测有限公司

##### 1、基本情况

企业名称	泗水县鸿晟农产品检验检测有限公司
注册号	370831200015672
住所	山东省济宁市泗水县经济开发区泉福路西段（济宁鸿润食品有限公司院内）
法定代表人	范建华
注册资本	668 万元
股权结构	济宁鸿润食品股份有限公司 100%持股
成立日期	2014 年 12 月 05 日
经营范围	农产品检验检测服务（凭有效资质证书经营）；网上销售：分割肉；农业技术咨询服务；农机服务；特种设备检验检测。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	未实际经营
取得方式	发起设立

泗水县鸿晟农产品检验检测有限公司注册资本未实缴，且未开展任何经营业务，故未纳入本次合并范围。

2017年5月26日，鸿晟检测工商注销办理完成。

## 十二、经营风险因素

### (一) 税收政策变动引致的风险

报告期内公司从事肉鸡、肉鸭的加工与销售，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，公司主产品符合农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策，免征相应应纳税所得额的企业所得税。随着公司市场规模的扩大，销售收入及利润将会较大增长，享受的免征税额将会继续加大。但若国家对相关税收优惠政策进行调整，公司经营业绩将会受到一定的影响。

**应对措施：**截至目前，国家有关扶持农业企业的政策未有变化，未有取消、减小税收优惠幅度的规定出台，因此目前尚不存在税收优惠不能持续的情形。公司也正在扩大生产销售规模，提升盈利能力，应对税收政策调整带来的风险

### (二) 食品安全风险

食品安全问题不仅是一个食品企业在行业存续的根基，也关系到万千消费者

的健康。禽肉产品因拥有广大的消费群体，相应的食品安全问题也为民众所关注。虽然大型正规食品加工企业在日常经营过程中严把质量关，将产品质量作为企业建设的基石，但未来一旦家禽市场发生行业性的食品安全卫生问题，必将影响相关公司的产品销售，导致利润下降，可能对这些公司的持续性经营产生不利影响。

**应对措施：**公司一直把食品安全、质量标准工作放在首位，建立了从肉鸡饲养、鸡肉鸭肉加工、产品销售及运输的食品安全和质量标准及管理体系，公司的肉鸡、肉鸭屠宰、分割及服务符合 GB/T 19001-2008/ISO9001:2008 标准，公司也会继续加大食品安全运行投入，以应对食品安全风险。

### （三）动物疫病风险

家禽疫病的爆发会给禽类加工企业造成重大损失。近年来频繁爆发的禽流感多次导致家禽在短期内大量死亡，给相关公司和养殖户造成重大直接经济损失，而且疫病的爆发还直接给消费者造成心理阴影，使其消费量下滑，造成整个行业发展的停滞。如 2013 年爆发的 H7N9 禽流感，其所带来的最严重的后果即是使得消费者对家禽市场产生了恐惧、丧失了信心，从而导致市场需求的急剧萎缩、禽类价格的大幅跳水，严重影响了家禽市场的发展。面对这种自然疫病，禽类养殖户的提前防御工作固然能起到一定作用，但是仍然不够抵抗其对整个家禽业的巨大冲击。

**应对措施：**近年来，政府提高了鸡禽疫病防控意识和监管力度，增加了对疫病防控投入，国家农业部、卫生部等部门相继颁布了《高致病性禽流感疫情判定及扑灭技术规范》等，对家禽的免疫、疫情监测、疫情控制等做出了详细的规定。公司的鸿百惠牧业已经开始正式养殖肉鸡，公司管理层把动物疫病风险防控放在首位，聘请专业兽医，加大疫病检测投入，做到发现疫病能及时处理，最大可能减少动物疫病风险。

### （四）原材料供应及价格波动风险

报告期内公司的主要原材料为毛鸡毛鸭。由于毛鸡毛鸭的饲养成本受玉米、豆粕等大宗农副产品的价格波动影响引致出栏价格随之变动，公司的毛鸡毛鸭的原材料采购成本也相应变动，使得申报期各年度销售毛利率大幅变动，对公司持续获取净利润的能力产生风险。

**应对措施：**公司未来将进一步扩大产业链，将向上下游的饲料、养殖、熟食加工产业进军，通过综合产业减少毛鸡毛鸭原材料价格波动风险；同时公司将加大品牌管理力度，加大产成品市场议价能力，进一步平滑原材料价格波动带来的风险。

### （五）未为全员缴纳社保的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司为全体 1405 名员工缴纳了工伤保险，为 336 名员工缴纳五项社会保险，剩余 1069 名员工已缴纳居民养老保险，814 名员工已缴纳居民医疗保险。

公司未能完全为全体员工办理社会保险及住房公积金的主要原因是公司员工大多数为农村人口，流动性较大，且该等员工已缴纳居民养老保险，员工缴纳社保会降低个人收入，故其缴纳意愿不强，且签署了主动放弃城缴纳镇职工社会保险的承诺，公司不存在有能力缴纳而拒不缴纳的情形，若公司强行办理，将存在生产工人大量流失的风险。公司未给职工缴纳住房公积金，公司的大部分员工为附近村民，在户籍地拥有宅基地，个人缴存住房公积金的意愿普遍较差。为员工购买社保是企业的法定义务，公司存在公司员工后期对公司法定义务未履行进行追溯的风险。

**应对措施：**公司为员工提供了免费的单身公寓，另外公司建有公租房，可以为公司员工提供住宿；公司控股股东、实际控制人出具《承诺函》，承诺股份公司及子公司因给员工缴纳社会保险及住房公积金不符合规定而需要补缴、交滞纳金或被处罚，本人将对股份公司及子公司因此类问题而遭受的损失或需承担的责任进行全部补偿，并承担相应的法律责任，保证股份公司及子公司不因此遭受任何损失。

### （六）公司治理风险

有限公司阶段，公司虽制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等规章制度，未形成完整的内部控制体系；股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，相应的内部控制制度得以健全。但由于股份公司设立时间距今较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机

制尚需逐步理解、熟悉，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。

**应对措施：**随着公司的快速发展，经营规模的扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司也正在积极储备专业管理人才，定期对员工进行公司内部控制培训，对公司有重大影响的事项严格按照公司章程等相关制度进行决策，科学决策、民主决策。

### 十三、公司未来两年内的发展计划

#### （一）向上下游延伸产业链，提高抗风险能力

为提高公司竞争力和抗风险能力，公司正在向上下游延伸产业链，将逐步形成集饲料加工、标准化养殖、屠宰分割、调理品、快餐类、油炸类、速冻类、休闲食品精深加工，打造农业产业化龙头企业。

目前，鸿毅二期已经开工建设，2018 年开始正式投产，生产熟食制品和调理品；上游的鸿百惠牧业养殖肉鸡已经正式投产，养殖肉鸡的鸿顺牧业明年初也将正式投产，因此公司未来两年将会迎来新的转变，公司的抗风险能力也将进一步提高。

#### （二）继续以食品安全为核心，狠抓产品质量

民以食为天，公司始终把食品安全放在首位，只有高质量的产品，才能赢得客户的信赖，才能让企业走的更远。

伴随着公司养殖规模的扩大，食品追溯体系的建立具有了现实基础。公司计划未来逐渐实现公司产品出厂可追溯，从餐桌到追溯到养殖厂技术员，这样客户将更加放心食用，公司的销售规模也将得以继续扩大。

#### （三）巩固原有市场，积极拓展新市场

公司目前的主要产品市场是县级以上地区，未来的销售渠道将逐渐往二三级市场渠道下沉，继续拓宽和延伸客户渠道。在管理好现有一级批发市场（大中城市）的同时，加强二三级市场的开发，改善一级经销商占比过大的现状。通过组建一支力量较强的销售队伍，实施全方位的市场开发。以长三角珠三角为中心，开发空白渠道，尽快形成国内市场多渠道运作模式。

在多渠道运作模式的建设过程中，以主产品的渠道开发为主，尽快在国内找

到稳定的主产品的销售渠道。近距离鲜品销售及超市的开发将作为销售工作重点加以管理，必要时予以政策倾斜。加快产品结构的立体调整，在近距离市场上首先实现冻品向鲜品的过渡。

在此基础上，公司还将：探索国内熟食及调理品市场，完成国内熟食产品及其渠道的调查，为产品结构调整提供客观的市场调研。开拓出口产品销售渠道，寻求国内有出口资格的工厂或代理商，最大限度地实现出口产品内销化，全面提升主产品销售价值。形成尽快同行业中的广泛合作，特别是产品定单的互相交流使之成为公司拓宽产品供销的新路径。

#### （四）实施人才储备战略

公司的上下游延伸一体化经营战略必然要求公司需要实施多层次的人力资源储备，公司实施人才储备，储备包括肉鸡的养殖人才、熟食研发生产销售人才、饲料研发人才等生产销售研发人才。

公司一体化经营，将会需要更多的复合型管理人才，需要懂技术、懂生产、懂管理、懂营销的专业人才，公司将会积极储备人才，为公司产业链上下游延伸奠定人才基础。

#### （五）打造行业内知名品牌战略

目前公司产品已经赢得了对品质要求极其苛刻的诸如双汇、金锣等知名肉食生产商的信任，公司品牌在行业内逐渐树立良好的口碑。

在巩固传统鸡产品和鸭产品的品牌基础上，公司将扩大宣传力度，通过各渠道加快品牌建设，积极实施名牌战略，使公司产品具有更高的市场知名度。

## 第五节 有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

董事：

王海峰      袁荣富      王秀秀      孙中  
袁海峰      王海峰      王秀秀      孙中  
王海峰

监事：

王海峰      王海峰      王秀秀.

高级管理人员：

王海峰      袁荣富      王秀秀      孙中  
孙中      王海峰

济宁鸿润食品股份有限公司

2017年12月7日



### 主办券商声明

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

项目负责人：

乔学敏

乔学敏

项目小组成员：

张新杰

张新杰

乔学敏

乔学敏

梁博

梁 博

法定代表人（或授权代表）：



张智河



2017年12月7日

### 律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办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。

律师事务所负责人：



周长鹏

经办律师：



张晟



张鲁鹏



2017年12月7日

## 会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

王晖

签字注册会计师：



山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）



### 资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读济宁鸿润食品股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

  
杨立明

签字资产评估师：

  
刘秋杰  
37050080

  
孔莹  
37090065

山东正源和信资产评估有限公司

2017年12月7日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见
- 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