

山西晋龙养殖股份有限公司

公开转让说明书

（反馈稿）



主办券商



（住所：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼）

二〇一八年二月

挂牌公司声明

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

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”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益做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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者关注如下事项：

一、重大疫病及重大自然灾害发生导致的风险

公司主营业务为蛋鸡养殖、鸡蛋的生产与销售。家禽在饲养过程中可能受到新城疫、禽流感等疾病的侵扰。禽类疾病发生主要会带来以下风险：（1）疾病的发生将直接导致养殖失败，养殖成本上升；（2）疾病的流行与发生（如禽流感）会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，对禽类生产企业的经营构成不利影响。

同时，若公司养殖所在区域遭受水灾、地震等重大自然灾害将会导致养殖场所及设施受损、蛋鸡损失以及运输中断影响产供销的正常运行，从而对公司经营产生不利影响。

二、养殖场土地租赁可能产生的风险

公司养殖场土地主要采用租赁方式，因此存在以下风险：

1、政策风险：近年来国家宏观政策稳定，国内经济持续发展，土地需求大，而畜牧业又是一个需要大量使用土地的行业，国家土地管理政策变化有可能对公司土地租赁产生政策风险，将对公司产生不利影响。

2、法律风险：公司所使用的土地来源于农用地的租赁，在租赁过程中若不按法律规定签订有关协议、履行有关法律程序，将导致公司土地租赁的法律风险，对公司生产经营产生不利影响。

3、出租方违约风险：随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，公司存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，而公司又未能及时重新选择经营场所，将对公司的生产经营造成不利影响。

三、产品价格波动的风险

公司的产品受经济环境、消费量、消费习惯、生产成本等多重因素的影响，每年鸡蛋价格都会有较大幅度的波动。如果公司未能进行成本控制或成本转移，将对盈利能力产生不利影响。

四、产业政策或国家税收政策变化的风险

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

五、期货交易风险

报告期内，公司从事鸡蛋期货交易，2017年1-8月取得投资收益1,296.22万元，公允价值变动收益432.53万元，对当期净利润产生了重大影响。期货交易采取保证金交易方式，具有杠杆性风险，公司若操作不当或市场发生巨幅波动，可能发生巨额损失。

六、关联方重大依赖风险

报告期内，公司采购的饲料、青年鸡几乎全部来自于关联方，对关联方存在重大依赖。晋龙集团是山西省最大的蛋鸡饲料生产企业，公司从晋龙集团稷山本部采购蛋鸡饲料价格公允，能够保证质量、安全和营养，可节约运费；公司注重鸡蛋的品质和营养，对青年鸡的要求也较为严格。风柏养殖有两处现代化的青年鸡养殖场（其中宁翟养殖场2015年投入使用），每年提供4批次440万羽青年鸡，可为公司及时提供充足的青年鸡；风柏养殖的雏鸡苗派专人去供货企业调查选择采购，雏鸡苗食用的饲料也是晋龙集团提供的优质饲料；风柏养殖就在稷山本地，可为公司节约运输费用。若关联方出现重大变故导致无法及时提供饲料

或青年鸡，公司将会向市场采购此类产品，将承担运费和检测费用，对当期利润造成影响；同时可能会影响公司鸡蛋品质的稳定性。

目录

挂牌公司声明	I
重大事项提示	II
目录	V
释义	VII
第一节公司基本情况	1
一、基本信息	1
二、股份挂牌情况	1
三、股东及实际控制人基本情况	4
四、公司设立以来的股本形成与变化情况	10
五、重大资产重组情况	15
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	18
八、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标简表	19
九、与本次公开转让有关机构	21
第二节公司业务	23
一、公司主营业务、主要产品或服务	23
二、公司组织结构、生产或服务流程图	24
三、与公司业务相关的关键资源要素	26
四、公司业务具体情况	39
六、公司所处行业情况	54
七、公司经营的优劣势分析	72
八、公司未来发展战略	74
第四节公司财务	102
一、最近两年一期经审计的财务报表	102
二、审计意见类型及财务报表编制基础	112
三、报告期采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况	112
四、税项	130

五、企业合并及合并财务报表.....	131
六、公司报告期内主要会计数据和财务指标分析	131
七、报告期利润形成的有关情况.....	138
八、报告期内公司主要资产情况.....	159
九、报告期内公司主要负债情况.....	182
十、股东权益情况.....	192
十一、关联方及关联交易.....	194
十二、资产负债表日后事项.....	203
十三、或有事项及其他重要事项.....	203
十四、报告期内的资产评估情况.....	203
十五、股利分配政策及实际股利分配情况.....	204
十六、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业基本情况	205
十七、财务的规范性.....	205
十八、风险因素及管理措施.....	208
第五节相关声明	212

释义

在本公开转让说明书中，除非特别说明，下列简称具有如下特定意义：

公司、股份公司、晋龙股份	指	山西晋龙养殖股份有限公司
有限公司	指	稷山县晋华畜禽产品开发有限公司、山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司
晋华分公司	指	山西晋龙养殖股份有限公司晋华分公司
均和分公司	指	山西晋龙养殖股份有限公司均和分公司
西位分公司	指	山西晋龙养殖股份有限公司西位分公司
晋龙集团	指	山西晋龙集团饲料有限公司
农牧科技	指	隰县晋龙农牧科技有限公司
内黄饲料	指	山西晋龙集团内黄饲料有限公司
运城饲料	指	山西晋龙集团运城饲料有限公司
太原饲料	指	山西晋龙集团太原饲料有限公司
临汾饲料	指	山西晋龙集团临汾饲料有限公司
运城生物	指	山西晋龙集团运城生物科技有限公司
风柏养殖	指	稷山县风柏养殖有限公司
华农农副	指	稷山县华农农副产品销售有限公司
日益通	指	稷山县日益通物流有限公司
马首养殖	指	稷山县马首蛋鸡养殖专业合作社
展鸿商贸	指	稷山县展鸿商贸有限公司
华炬/律师事务所	指	山西华炬律师事务所
信永中和/会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
中和/评估师事务所	指	中和资产评估有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
《信息披露细则（试行）》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
《公司章程》	指	《山西晋龙养殖股份有限公司章程》
报告期、本报告期	指	2015年1月1日至2017年8月31日
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》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
股份公开转让	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让
说明书、本说明书、本公开转让说明书	指	山西晋龙养殖股份有限公司公开转让说明书
蛋鸡	指	以最终生产鸡蛋为目的的鸡
种鸡	指	养殖后用于繁育下一代雏鸡的鸡，按繁育的代次可分为原种鸡、祖代种鸡、父母代种鸡
祖代种鸡	指	经过育雏育成后，按照设计的品种间进行杂交，产蛋，用于孵化繁育父母代种鸡的种鸡。按用途分为祖代蛋种鸡、祖代肉种鸡和祖代肉蛋兼用型种鸡
父母代种鸡	指	经过育雏育成后，按照设计的品系间进行杂交、产蛋，用于孵化繁育商品鸡的种鸡。按用途分为父母代蛋种鸡、父母代肉种鸡和父母代肉蛋兼用型种鸡
商品鸡	指	这类鸡生产的产品直接供人们加工食用。包括商品蛋鸡和商品肉鸡
商品代蛋鸡	指	商品鸡中养大后生产鸡蛋供人们食用的为商品代蛋鸡
淘汰鸡	指	蛋鸡、蛋种鸡在一个生产周期之后，产蛋率下降，蛋的质量也下降，不宜再饲养并被出售的鸡
存栏量	指	某一时刻实际存养的鸡等动物数量
禽流感	指	由A型流感病毒引起的家禽和野禽的一种从呼吸系统疾病到严重性败血症等多种症状的综合病症。禽流感病毒主要引起禽类的全身性或者呼吸系统性疾病，感染后症状多种多样，从无症状带毒到急性败血性死亡，主要取决于动物体的抵抗力及其感染病毒的类型及毒力

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节公司基本情况

一、基本信息

中文名称	山西晋龙养殖股份有限公司
法定代表人	王昌虹
有限公司设立日期	2005年12月20日
股份公司设立日期	2016年11月8日
注册资本	5,150万元
住所	山西省稷山县化峪镇吴嘱村村东
公司电话	0359-5527910
公司传真	0359-5527910
公司网址	www.sxjhxq.cn
公司邮箱	jlnlonggf@sohu.com
邮政编码	043200
董事会秘书	冯仁杰
所属行业	根据中国证券监督管理委员会2012年发布的《上市公司行业分类指引》的规定，公司属于大类“A 农、林、牧、渔业”的子类“A 03 畜牧业”。根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类与代码》，公司属于“A 农、林、牧、渔业”类别下“A 03 畜牧业”中的“A 0321 鸡的饲养”。根据全国中小企业股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》划分标准，公司属于大类“A 农、林、牧、渔业”类别下“A 03 畜牧业”中的“A 0321 鸡的饲养”。根据全国中小企业股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》划分标准，公司属于大类“14 日常消费品”中的“14111111 包装食品与肉类”。
经营范围	动物饲养场：畜禽养殖及产品销售；食品生产加工、销售；食品经营：批发、零售：预包装食品；有机肥生产销售。（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	蛋鸡的养殖、鸡蛋的生产与销售。
统一社会信用代码	911408247885253114

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码： 【】

股票简称： 【】

股票种类： 人民币普通股
每股面值： 人民币 1.00 元
股票总量： 【51,500,000.00】股
挂牌日期： 【】
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、股份限售规定

《公司法》第一百四十一条规定：“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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

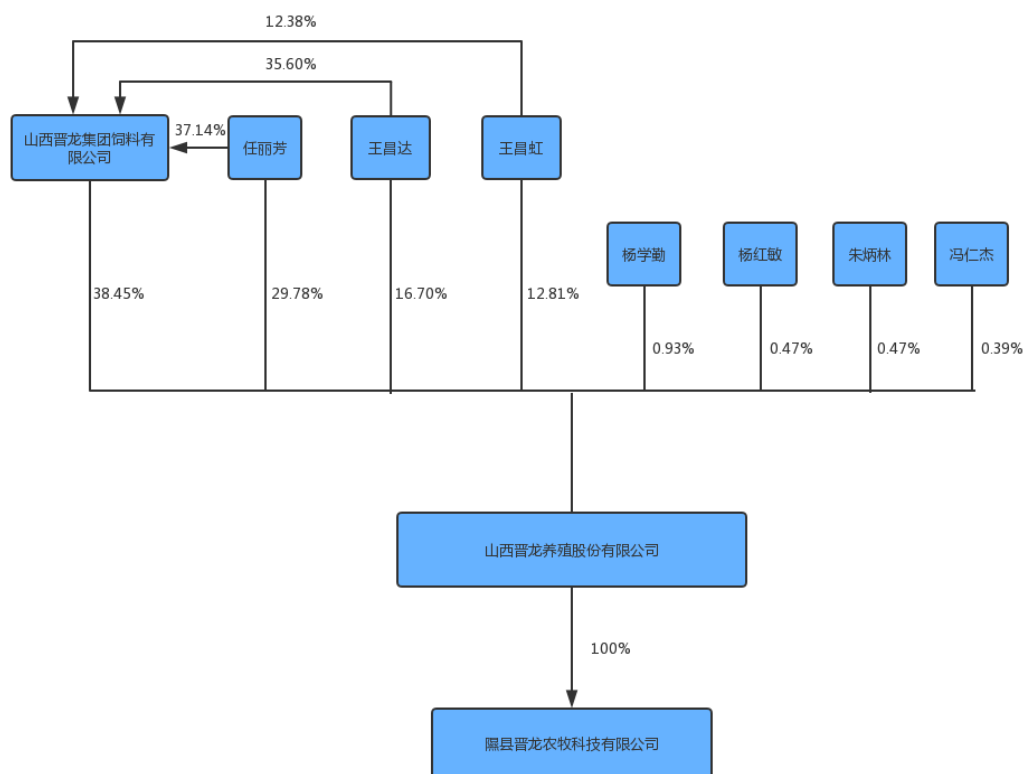
3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年11月8日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比 例(%)	是否存在 质押或冻 结情况	挂牌时可 流通股数 量(股)
1	山西晋龙集团饲料有限公司	境内非国有法人	19,800,000	38.45	无	6,600,000
2	任丽芳	境内自然人	15,340,000	29.78	无	3,835,000
3	王昌达	境内自然人	8,600,000	16.70	无	2,150,000
4	王昌虹	境内自然人	6,600,000	12.81	无	1,650,000
5	杨学勤	境内自然人	480,000	0.93	无	120,000
6	杨红敏	境内自然人	240,000	0.47	无	60,000
7	朱炳林	境内自然人	240,000	0.47	无	60,000
8	冯仁杰	境内自然人	200,000	0.39	无	50,000
合计			51,500,000	100.00		14,525,000

三、股东及实际控制人基本情况

(一) 股权结构图



(二) 公司股东的基本情况

1、公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或 其他争议事项
1	山西晋龙集团饲料有限公司	19,800,000	38.45	境内非国有法人	无
2	任丽芳	15,340,000	29.78	境内自然人	无
3	王昌达	8,600,000	16.70	境内自然人	无
4	王昌虹	6,600,000	12.81	境内自然人	无
5	杨学勤	480,000	0.93	境内自然人	无
6	杨红敏	240,000	0.47	境内自然人	无
7	朱炳林	240,000	0.47	境内自然人	无

8	冯仁杰	200,000	0.39	境内自然人	无
合计		51,500,000	100.00		

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有全体股东出具了《关于股份无代持、无质押、无冻结及转让限制的说明及承诺》，公司不存在股权代持、委托持股、信托持股情形，股权结构清晰，权属分明，股东持有的股份不存在权属争议或潜在纠纷。

2、股东之间关联关系情况

任丽芳与王昌虹系母女关系；任丽芳与王昌达系母子关系；王昌达与王昌虹系兄妹关系；任丽芳为晋龙集团实际控制人；王昌达为晋龙集团股东；王昌虹为晋龙集团股东；杨红敏担任晋龙集团监事。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

3、自然人股东的适格性

截至本公开转让说明书签署日，公司的自然人股东均为中国公民，具有完全的民事权利能力和完全的民事行为能力，在中国境内有住所，不存在《公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》（中发[1984]27号）、《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》（中纪发[2000]4号）、《关于省、地两级党委、政府主要领导配偶、子女个人经商办企业的具体规定（执行）》（中纪发[2001]2号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》（中办发[1988]11号）、《中国人民解放军内务条令》（军发[2010]21号）、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》、《中国共产党廉洁自律准则》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发[2013]18号）等相关法律、法规、规范性法律文件及公司章程规定或任职单位规定不适合担任股东的情形，股东身份适格。

4、法人股东的适格性及私募投资基金股东备案情况

公司共有一名法人股东，基本情况如下：

(1) 山西晋龙集团饲料有限公司

名称	山西晋龙集团饲料有限公司
统一社会信用代码	91140824719861741F
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	运城市稷山县城 108 国道北
法定代表人	任丽芳
管理层	执行董事兼总经理：任丽芳；监事：杨红敏
注册资本	12,923 万元
股权结构	任丽芳持股 37.14%，王昌达持股 35.60%，山西信托股份有限公司持股 14.88%，王昌虹持股 12.38%
成立日期	2000 年 6 月 29 日
营业期限	2000 年 6 月 29 日至 2018 年 3 月 21 日
经营范围	饲料制造、销售；销售：中西兽药、国家非强制性兽用生物制品（以兽药经营许可证登记为准），添加剂、养殖用具。（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）

晋龙集团系以自有资金进行经营的有限公司，设立时的全部资金均来源于股东，自设立以来，不存在通过非公开方式募集资金或担任私募投资基金管理人的情形。晋龙集团向晋龙股份投资系双方真实意思表示，双方未约定对赌条款或约定其他特殊权利安排。

晋龙集团出具了声明和承诺：公司自成立以来从未从事私募证券投资、创业投资等私募投资基金业务。公司的全体股东均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。公司完全是以自有资金认购山西晋龙养殖股份有限公司的股份，不是利用募集资金认购山西晋龙养殖股份有限公司的股份，双方未约定对赌条款或约定其他特殊权利安排。公司愿意承担因违反以上声明和承诺而给山西晋龙养殖股份有限公司及其股东造成的全部经济损失。

因此，晋龙集团不存在以非公开方式向合格投资者募集资金或担任私募投资基金管理人的情形，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金或私募投资基金管理人，无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案管理办法（试行）》等相关规定予以私募投资基金备案。

综上，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东具备担任公司股东的资格。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

晋龙集团持有公司 38.45%的股份，为公司控股股东；任丽芳直接及间接持有公司 68.23%的股份，为公司实际控制人，报告期内未发生变化。

（1）控股股东基本情况

详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三 股东及实际控制人基本情况”之“（二）公司股东的基本情况”。

（2）实际控制人基本情况

任丽芳，董事，出生于 1956 年 11 月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1976 年 1 月至 1985 年 9 月，就职于十二冶金建设有限公司，员工；1985 年 9 月至 2006 年 10 月，就职于运城市稷山县畜牧局动检站，职员；2000 年 6 月至今，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，担任执行董事兼总经理；2013 年 12 月至今，就职于山西晋龙集团内黄饲料有限公司，担任执行董事兼总经理；2014 年 11 月至 2016 年 3 月，就职于山西晋龙集团运城生物科技有限公司，担任执行董事兼总经理；2016 年 11 月，股份公司成立后，担任董事。目前直接持有公司 29.78%股份，通过晋龙集团间接持有公司 38.45%的股份。

2、认定依据

晋龙集团从 2005 年 11 月 10 日至 2017 年 8 月 8 日持股比例一直保持在 59%以上为公司第一大股东，2017 年 8 月 8 日增资完成后持有公司 38.45%的股份仍为公司第一大股东，认定为公司控股股东。

任丽芳持有晋龙集团 37.14%的股份且为其第一大股东，自晋龙集团成立至今，一直担任执行董事兼总经理，任丽芳实际控制晋龙集团的经营管理，为晋龙集团实际控制人。

任丽芳直接持有公司 29.78%股份，通过晋龙集团间接持有公司 38.45%的股份，合计控制公司股东大会 68.23%的表决权。股份公司成立后，担任公司董事，一直主导公司的发展战略及重大决策，实际控制公司的经营管理，能对公司的重大决策、人事任免和经营方针产生重大影响，因此，认定其为晋龙股份实际控制人。

综上，认定晋龙集团为公司控股股东，任丽芳为公司实际控制人。

3、最近两年变动情况

报告期内，晋龙集团一直为公司第一大股东，为公司控股股东；任丽芳直接及间接通过晋龙集团合计控制公司股东大会表决权的比例一直在 60%以上，为公司实际控制人，最近两年均未发生变更。

4、控股股东、实际控制人是否存在违法违规、被列为失信联合惩戒对象情况

根据控股股东、实际控制人的声明及承诺，查阅了控股股东、实际控制人的信用报告及公安机关出具的无犯罪记录证明，并查询了全国法院被执行人信息查询系统、中国裁判文书网、信用中国。控股股东、实际控制人最近 24 个月内未受到刑事处罚；未受到与公司规范经营相关的情节严重的行政处罚；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；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。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为。

（四）公司前十名股东及持股 5%以上的股东情况

1、晋龙集团，持有公司股份38.45%

晋龙集团，控股股东，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三 股东及实际控制人基本情况”之“（二）公司股东的基本情况”。

2、任丽芳，持有公司股份29.78%

任丽芳，董事，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三 股东及实际控制人基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

3、王昌达，持有公司股份16.70%

王昌达，监事会主席，出生于1983年4月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2001年7月至今，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，担任贸易部副经理；2005年12月至今，就职于山西晋龙集团房地产开发有限公司，担任执行董事兼总经理；2005年12月至2013年1月，就职于山西晋龙集团饲料高新技术开发有限公司，担任执行董事兼总经理；2006年8月至今，就职于山西晋龙集团临汾饲料有限公司，担任执行董事兼总经理；2007年6月至今，就职于山西晋龙集团太原饲料有限公司，担任监事；2009年7月至今，就职于稷山县风柏养殖有限公司，担任执行董事兼总经理；2010年9月至今，就职于山西晋龙集团运城饲料有限公司，担任执行董事兼总经理；2013年2月至今，就职于稷山县马首蛋鸡养殖专业合作社，担任理事长；2016年11月，股份公司成立后，担任监事会主席。

4、王昌虹，持有公司股份12.81%

王昌虹，董事长，出生于1987年12月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。2005年12月至2016年11月，就职于有限公司，担任执行董事兼总经理；2005年12月至2013年1月，就职于山西晋龙集团晋峰养殖试验场，担任执行董事兼总经理；2005年12月至2013年1月，就职于山西晋龙集团晋鑫饲料贸易有限公司，担任执行董事兼总经理；2007年6月至今，就职于山西晋龙集团太原饲料有限公司，担任执行董事兼总经理；2010年9月至今，就职于山西晋龙集团运城饲料有限公司，担任监事；2013年12月至今，就职于山西晋龙集团内黄饲料有限公司，担任监事；2016年11月，股份公司成立后，担任董事长；2017年7月至今，就职于农牧科技，担任执行董事。

5、杨学勤，持有公司股份0.93%

杨学勤，副董事长、总经理，出生于1972年5月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1988年6月至2000年6月，自由职业；2000年6月至2014

年10月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，任技术部经理、品管部经理；2014年10月至2016年11月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，任副总经理、技术部经理、品管部经理；2016年11月，股份公司成立后，担任副董事长、总经理。

6、杨红敏，持有公司股份0.47%

杨红敏，董事，出生于1972年4月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1988年6月至2000年6月，自由职业；2000年6月至今，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，担任贸易部经理；2014年6月至今，就职于稷山县华农农副产品销售有限公司，担任监事；2016年11月，股份公司成立后，担任董事。

7、朱炳林，持有公司股份0.47%

朱炳林，副总经理，出生于1977年6月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1993年6月至2000年6月，自由职业；2000年6月至2013年5月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，担任生产部经理；2013年5月至2016年11月，就职于有限公司，担任副总经理；2016年11月，股份公司成立后，担任副总经理。

8、冯仁杰，持有公司股份0.39%

冯仁杰，董事、财务总监、董事会秘书，出生于1972年2月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年9月至1995年3月，就职于稷山县路家平种鸡场，工人；1995年3月至2000年6月，自由职业；2000年6月至2016年11月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，担任财务总监；2015年6月至2016年5月，就职于稷山县日益通物流有限公司，担任监事；2016年11月，股份公司成立后，担任董事、财务总监、董事会秘书。

四、公司设立以来的股本形成与变化情况

（一）有限公司阶段

1、有限公司设立

2005年9月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意设立稷山县晋华畜禽产品开发有限公司，注册资本50万元。

2005年9月6日，运城光大会计师事务所有限公司出具《验资报告》（运城光大设验【2005】0052号），审验查明，截至2005年9月6日止，有限公司已收到股东缴纳的注册资本50万元，其中，冯敏杰以货币出资30万元，王昌虹以货币出资20万元。

2005年11月10日，有限公司召开股东会通过决议，同意冯敏杰将其所持公司60%的股权计30万元全部转让给晋龙集团。同日，股权转让双方签订《股权转让协议》。

本次转让的具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)	转让价格 (万元)
1	冯敏杰	晋龙集团	30.00	60.00	30.00
合计			30.00	60.00	30.00

2005年12月20日，运城市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：1427271000471）；法定代表人：王昌虹；住所：稷峰镇上柏村；经营范围：畜禽产品加工、销售。

设立时，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	晋龙集团	30.00	货币	60.00
2	王昌虹	20.00	货币	40.00
合计		50.00		100.00

2、第一次名称变更

2006年5月11日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意公司名称变更为山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司。

3、第一次增资

2011年8月19日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意公司变更注册资本，由50万元变更为2,250万元；增加的注册资本2,200万元由股东晋龙集团以货

币形式出资1,300万元，由股东王昌虹以货币形式出资300万元，由新增股东任丽芳以货币形式出资300万元，由新增股东王昌达以货币形式出资300万元。

2011年9月6日，山西祥和会计师事务所出具《验资报告》（晋祥和验【2011】0121号），审验查明，截至2011年9月6日止，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本2,200万元，变更后的注册资本为人民币2,250万元，其中，晋龙集团出资1,330万元，占注册资本的59.12%；王昌虹出资320万元，占注册资本的14.22%；任丽芳出资300万元，占注册资本的13.33%；王昌达出资300万元，占注册资本的13.33%。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	晋龙集团	1,330.00	货币	59.12
2	王昌虹	320.00	货币	14.22
3	任丽芳	300.00	货币	13.33
4	王昌达	300.00	货币	13.33
合计		2,250.00		100.00

4、第二次增资

2011年10月9日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意公司变更注册资本，由2,250万元变更为3,350万元；增加的注册资本1,100万元由股东晋龙集团以货币形式出资650万元，由股东王昌达以货币形式出资160万元，由股东任丽芳以货币形式出资150万元，由股东王昌虹以货币形式出资140万元。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	晋龙集团	1,980.00	货币	59.11
2	王昌虹	460.00	货币	13.73
3	王昌达	460.00	货币	13.73
4	任丽芳	450.00	货币	13.43
合计		3,350.00		100.00

（二）有限公司整体变更设立股份公司

2016年7月25日，信永中和出具了《审计报告》（XYZH/2016TYA10149）：截至2016年5月31日，有限公司经审计的资产总额为245,961,310.50元，负债总额为103,386,388.64元，净资产总额为142,574,921.86元。

2016年10月11日，中和资产出具了《资产评估报告书》（中和评报字[2016]第TYV1026号）：截至2016年5月31日，公司经评估资产总额为24,772.26万元，负债总额为10,261.76万元，净资产总额为14,510.50万元。

2016年10月12日，有限公司召开股东会并作出决议，全体股东同意将公司依法整体变更为股份有限公司，股改基准日定为2016年5月31日。

2016年10月23日，有限公司全体股东共同签署了《发起人协议》。

2016年10月28日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过《关于整体变更设立山西晋龙养殖股份有限公司的议案》；全体股东审议通过了股份公司章程，并选举王昌虹、杨学勤、任丽芳、杨红敏、冯仁杰组成股份公司第一届董事会；选举王昌达、张卫东为股份公司股东代表监事，与职工代表监事任珊珊组成股份公司第一届监事会。根据信永中和出具的XYZH/2016TYA10149号《审计报告》，截至2016年5月31日，有限公司净资产为142,574,921.86元，同意将有限公司净资产中的33,500,000.00元作为变更后股份有限公司的股本，其余部分计入资本公积。

各发起人以净资产出资，认购股份数额及其占股份公司股本总额的比例如下：

序号	发起人名称	出资方式	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	晋龙集团	净资产	19,800,000	59.11
2	王昌虹	净资产	4,600,000	13.73
3	王昌达	净资产	4,600,000	13.73
4	任丽芳	净资产	4,500,000	13.43
	合计		33,500,000	100.00

2016年10月28日，信永中和出具了《验资报告》（XYZH/2016TYA10150）。

经审验，截至2016年5月31日止，公司已收到全体发起人以其拥有的有限公司2016年5月31日的净资产折股出资并一次缴足股本人民币3,350万元。

2016年11月8日，山西省运城市工商行政管理局向公司核发了统一社会信用代码为911408247885253114的《营业执照》。公司类型：股份有限公司（非上市）；公司名称：山西晋龙养殖股份有限公司；注册资本：3,350.00万元；法定代表人：王昌虹；营业期限：长期；经营范围：畜禽养殖及产品销售；食品生产加工、销售；有机肥生产销售。（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）

有限公司整体变更为股份公司后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	晋龙集团	净资产	19,800,000	59.11
2	王昌虹	净资产	4,600,000	13.73
3	王昌达	净资产	4,600,000	13.73
4	任丽芳	净资产	4,500,000	13.43
	合计		33,500,000	100.00

晋龙股份是以有限公司截至2016年5月31日经审计的净资产折股整体变更设立的股份公司，不存在以评估值出资设立股份公司的情况。公司设立过程中履行了有关审计、评估、股东（大）会决议、工商变更等必要程序，符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效，构成“整体变更设立”。

《国家税务总局关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》（国税发[2010]54号）规定：对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的，要按照“利息、股息、红利所得”项目，依据现行政策规定计征个人所得税。

整体变更前，有限公司注册资本为3,350.00万元，整体变更后，注册资本仍为3,350.00万元，不存在以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增股本的情况，不计征个人所得税。

（三）股份公司第一次增资

2017年8月8日，股份公司召开2017年第一次临时股东大会，一致通过了《关于增加公司注册资本的议案》，公司股本由3,350万元增加至5,150万元，其中任丽芳、王昌达、王昌虹、杨学勤、杨红敏、朱炳林、冯仁杰均以5.00元/股的价格通过货币方式分别认购1,084万股、400万股、200万股、48万股、24万股、24万股、20万股股份。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	晋龙集团	净资产	19,800,000	38.45
2	任丽芳	净资产、货币	15,340,000	29.78
3	王昌达	净资产、货币	8,600,000	16.70
4	王昌虹	净资产、货币	6,600,000	12.81
5	杨学勤	货币	480,000	0.93
6	杨红敏	货币	240,000	0.47
7	朱炳林	货币	240,000	0.47
8	冯仁杰	货币	200,000	0.39
	合计		51,500,000	100.00

2017年8月25日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）太原分所出具了《验资报告》（XYZH/2017TYA10180）。经审验，截至2017年8月24日止，公司已收到股东缴纳的股份认购款合计人民币90,000,000.00元，其中计入股本人民币18,000,000.00元，计入资本公积人民币72,000,000.00元。各投资者全部以货币投资。

综上，公司成立以来，股东增资、股权转让均履行了必要的内部决议和外部审批程序，出资全部到位。公司不存在股权代持或信托持股情形。公司的股权结构清晰，权属分明，公司股东持有的公司股份不存在权属争议或潜在纠纷。

五、重大资产重组情况

公司自设立以来，没有进行过重大资产重组。

六、公司分、子公司基本情况

（一）公司分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司设立三家分公司。

（1）山西晋龙养殖股份有限公司晋华分公司

名称	山西晋龙养殖股份有限公司晋华分公司
统一社会信用代码	91140824325745211N
成立日期	2014年12月17日
负责人	王昌虹
营业场所	山西省运城市稷山县清河镇北阳城村
经营范围	畜禽养殖、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）

（2）山西晋龙养殖股份有限公司均和分公司

名称	山西晋龙养殖股份有限公司均和分公司
统一社会信用代码	91140824325731848W
成立日期	2015年1月7日
负责人	王昌虹
营业场所	山西省运城市稷山县太阳乡均和村
经营范围	畜禽养殖、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）

（3）山西晋龙养殖股份有限公司西位分公司

名称	山西晋龙养殖股份有限公司西位分公司
统一社会信用代码	91140824MA0HBWKH6B
成立日期	2017年3月14日
负责人	王昌虹
营业场所	山西省运城市稷山县翟店镇西位村
经营范围	畜禽养殖及产品销售。（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）

（二）公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有一家全资子公司。

(1) 基本情况

名称	隰县晋龙农牧科技有限公司
统一信用代码	91141031MA0HLA6R3B
设立日期	2017年7月31日
法定代表人	王昌虹
注册资本	2,000万元
住所	山西省临汾市隰县阳头升乡政府院内
经营范围	畜禽养殖；畜禽产品销售；食品生产；预包装食品、有机肥生产加工、批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 历史沿革

2017年7月22日，晋龙股份召开了第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于在山西省隰县投资设立子公司的议案》。

2017年7月27日，农牧科技召开第一次股东会，决定委派王昌虹担任执行董事，委派张卫东担任监事，委派张鹏担任经理。

2017年7月31日，山西省隰县工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（统一信用代码：91141031MA0HLA6R3B）；法定代表人：王昌虹；住所：山西省临汾市隰县阳头升乡政府院内；经营范围：畜禽养殖；畜禽产品销售；食品生产；预包装食品、有机肥生产加工、批发、零售。（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）

设立时，农牧科技股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	晋龙股份	2,000.00	货币	100.00
	合计	2,000.00		100.00

认缴的注册资本由股东晋龙股份以货币形式在2027年7月31日前缴足。

(3) 公司治理

农牧科技于2017年7月31日设立，设立目的为拓展隰县市场，目前未开展任何业务。农牧科技为晋龙股份的全资子公司，不设董事会及监事会，其执行董事

由王昌虹担任，其由晋龙股份按照公司法及公司章程的规定享有决定农牧科技经营方针及投资计划、变更农牧科技组织形式、修改农牧科技公司章程等股东权利，对其形成实际控制。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

机构	姓名	性别	职务
董事会	王昌虹	女	董事长
	杨学勤	男	副董事长
	任丽芳	女	董事
	杨红敏	男	董事
	冯仁杰	男	董事
监事会	王昌达	男	监事会主席
	张卫东	男	监事
	任珊珊	女	职工代表监事
高级管理人员	杨学勤	男	总经理
	朱炳林	男	副总经理
	冯仁杰	男	财务总监、董事会秘书

（一）公司董事基本情况

王昌虹，董事长，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

杨学勤，副董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

任丽芳，董事，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

杨红敏，董事，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

冯仁杰，董事、财务总监、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

（二）公司监事基本情况

王昌达，监事会主席，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

张卫东，监事，出生于 1967 年 3 月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986 年 6 月至 1996 年 4 月，就职于稷山县粮食局太阳购销管理站，会计；1996 年 4 月至 2002 年 4 月，就职于稷山县粮食局饲料公司，会计；2002 年 4 月至今，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，会计主管；2016 年 11 月，股份公司成立后，担任监事。

任珊珊，职工监事，出生于1988年10月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年9月至2012年7月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，财务中心职员；2012年7月至2015年7月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，担任晋龙商学院经理；2015年7月至2016年11月，就职于有限公司，担任蛋品销售部副经理；2016年11月，股份公司成立后，担任职工监事、蛋品销售部副经理；2017年9月至今，就职于稷山县展鸿商贸有限公司，担任监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

根据《公司章程》第八条，本章程所称高级管理人员是指公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。目前公司共设高级管理人员3名。

杨学勤，副董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

朱炳林，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

冯仁杰，董事、财务总监、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

八、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标简表

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产总计（万元）	37,800.95	22,813.39	20,977.54
股东权益合计（万元）	23,514.68	14,957.62	12,674.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	23,514.68	14,957.62	12,674.92
每股净资产（元/股）	4.57	4.46	3.78
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.57	4.46	3.78
资产负债率（%）	37.79	34.43	39.58
流动比率（倍）	0.81	0.20	0.19
速动比率（倍）	0.73	0.10	0.08
项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	11,259.22	31,944.73	17,276.34
净利润（万元）	-534.71	2,145.04	1,680.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-534.71	2,145.04	1,680.12
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,835.57	2,154.30	1,682.40
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）	-1,835.57	2,154.30	1,682.40
毛利率（%）	-1.35	15.35	14.87
净资产收益率（%）	-3.63	15.53	14.25
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-12.46	15.59	14.27
基本每股收益（元/股）	-0.1596	0.6403	0.5015
稀释每股收益（元/股）	-0.1596	0.6403	0.5015
应收账款周转率（次）	13.97	87.63	71.36
存货周转率（次）	10.59	30.21	22.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,167.60	7,795.21	12,090.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.42	2.33	3.61

主要财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率 = 速动资产 / 流动负债
- 3、资产负债率 = 总负债 / 总资产
- 4、应收账款周转率 = 主营业务收入 / 应收账款平均余额

5、存货周转率 = 主营业务成本 / 存货平均余额

6、毛利率 = (营业收入 - 营业成本) / 营业收入

7、每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动现金流量净额 / 股本

8、每股净资产 = 净资产 / 股本

9、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 = 归属于申请挂牌公司股东的净资产 / 股本

10、加权平均净资产收益率及每股收益的计算方式均参照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求执行,其中有限公司阶段每股收益、每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额中的股本数以其整体变更前的注册资本金额计算。

九、与本次公开转让有关机构

(一) 主办券商: 山西证券股份有限公司

法定代表人: 侯巍

住所: 太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

电话: 010-83496399

传真: 010-83496367

项目小组负责人: 丛义明

项目小组成员: 丛义明、孙文、邢云峰

(二) 律师事务所: 山西华炬律师事务所

负责人: 孙智

住所: 山西省太原市小店区长风街705号和信商座二十二层

联系电话: 0351-2715335

传真: 0351-2715337

经办律师: 刘献民、刘艳梅

(三) 会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

电话：010-65542288

传真：010-65547190

经办注册会计师：李建勋、王存英

(四) 资产评估机构：中和资产评估有限公司

法定代表人：唐勇

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

电话：010-58383636

传真：010-65547182

经办注册资产评估师：史天毅、孙震宇

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务

(一) 主营业务概况

公司的主营业务为蛋鸡的养殖、鸡蛋的生产与销售。公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-8 月主营业务收入分别为 169,868,767.81 元、315,472,988.43 元、109,361,246.57 元，占当期营业收入的比重分别为 98.32%、98.76%、97.13%。报告期内，公司主营业务明确，且未发生重大变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

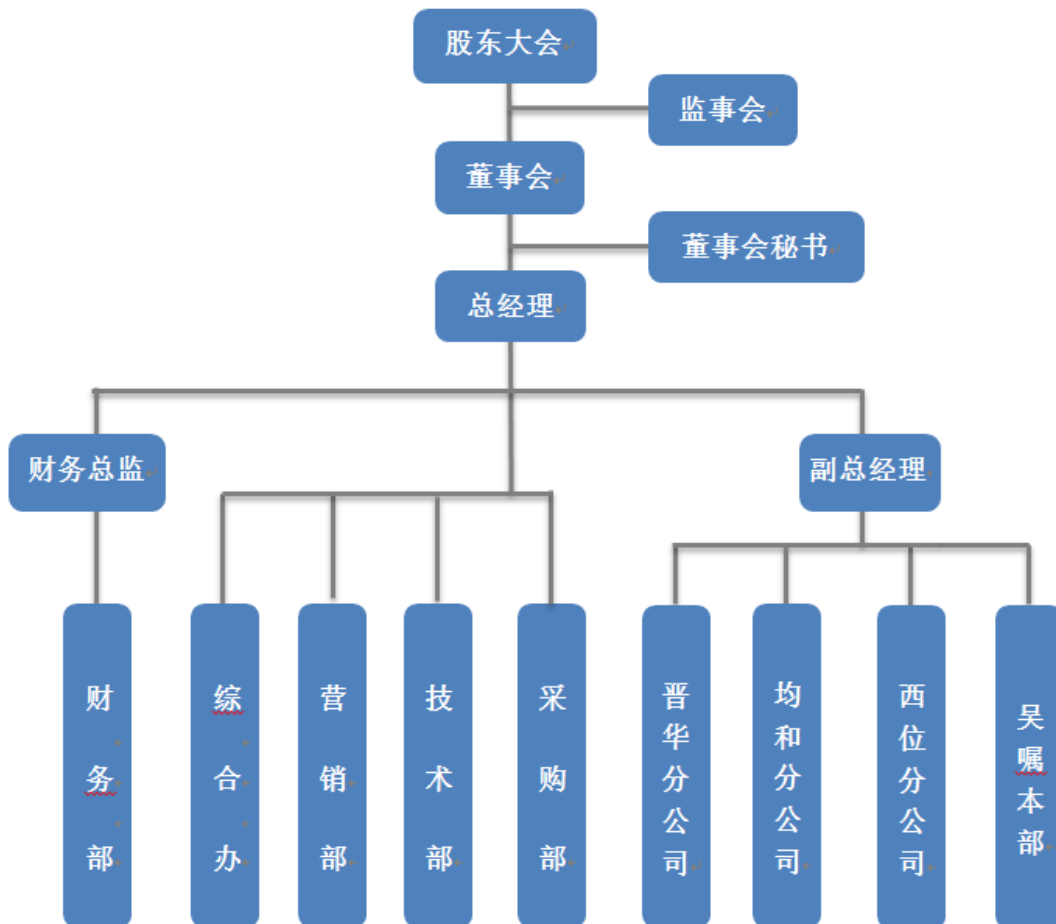
品牌名称	产品名称	产品主要特点
五福善养	六无安全蛋	无抗生素添加使用；无激素添加使用；无农药兽药残留超标；无高致病性禽流感病史；无重金属和沙门氏菌超标；无鱼腥味。
	六无富硒蛋	在六无的基础上，鸡蛋硒含量 $\geq 44.5\mu\text{g}/100\text{g}$ ，人体鸡蛋硒蛋白吸收率高达 80%，富硒更健康。
	六无初产蛋	产自 110-130 日龄之初产蛋鸡，数量稀少，更珍贵。蛋重在 40g 左右，在六无的基础上，与一般蛋相比，蛋壳坚硬，蛋清粘稠、清澈、蛋白质含量更高。
	六无六高蛋	在六无的基础上，富含 6 种人体必需的食物难补的养分：高 DHA，高卵磷脂，高硒，高叶酸，高 VD3，高 VE，鸡蛋更营养。
	六无宝宝蛋	在六无的基础上，DHA 含量 $\geq 0.19\text{g}/100\text{g}$ ，DHA 对胎儿智力和视力发育至关重要，俗称宝宝的脑黄金。
	六无蛋老大	在六无的基础上，蛋个大，90%以上是双黄蛋。
	无抗鲜鸡蛋	晋龙鸡蛋采用优良鸡种，蛋鸡养殖过程中不使用和添加抗生素，吃的是无抗安全饲料，饮用的水全部来自于超过 200 米以下的深井，呼吸的是田园清新空气，住的是恒温鸡舍。
	无抗富硒蛋	在无抗的基础上，鸡蛋硒含量 $\geq 44.5\mu\text{g}/100\text{g}$ ，人体鸡蛋硒蛋白吸收率高达 80%，富硒更健康。
	无抗初产蛋	产自 110-130 日龄之初产蛋鸡，数量稀少，更珍贵。蛋重在 40g 左右，在无抗的基础上，与一般蛋相比，蛋壳坚硬，蛋清粘稠，清澈、蛋白质含量更高。
	无抗六高蛋	在无抗的基础上，富含 6 种人体必需的食物难补的养分：高 DHA，高卵磷脂，高硒，高叶酸，高 VD3，高 VE，鸡蛋更营养。

无抗宝宝蛋	在无抗的基础上，DHA 含量 $\geq 0.19\text{g}/100\text{g}$,DHA 对胎儿智力和视力发育至关重要，俗称宝宝的脑黄金。
无抗蛋老大	在无抗的基础上，蛋个大，90%以上是双黄蛋。

二、公司组织结构、生产或服务流程图

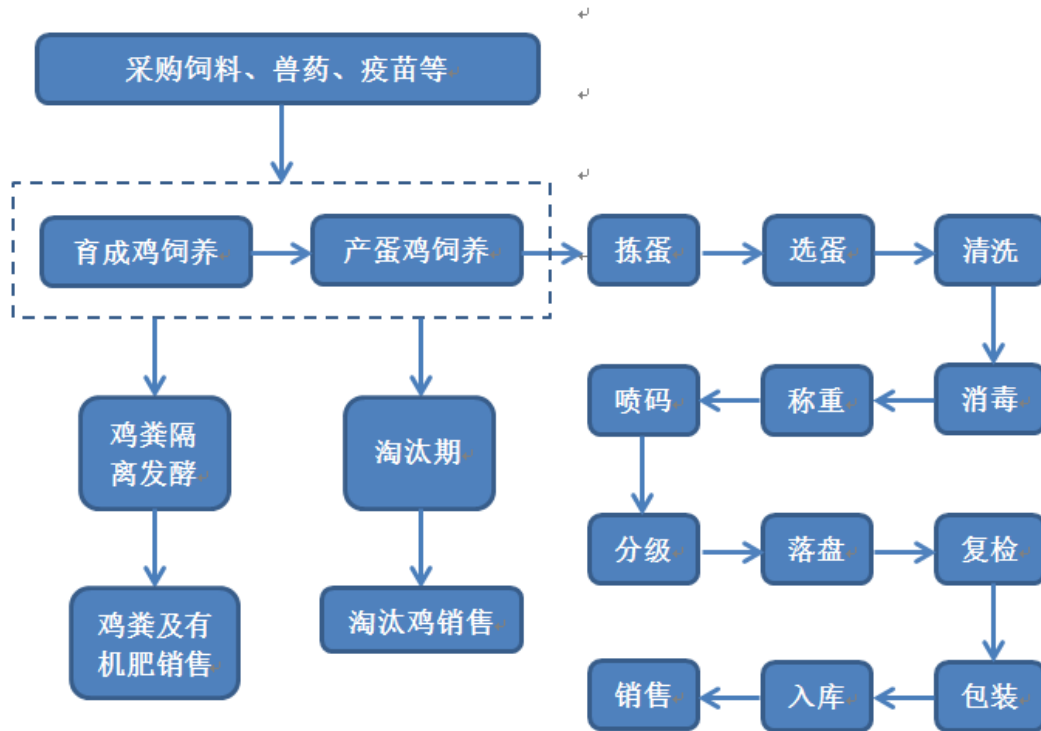
（一）内部组织结构图

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：



（二）生产流程图

公司核心产品为鸡蛋，副产品为鸡粪，整个生产主要流程环节如下：



1、商品代蛋鸡养殖

商品代蛋鸡养殖分为育成、成熟产蛋、淘汰出售三个阶段。

(1) 育成阶段：公司采购部门负责直接从外部商品代青年鸡场处采购60日龄-110日龄青年鸡，公司补充育成饲养至120日龄次月转入成熟产蛋。

(2) 成熟产蛋阶段：商品代青年鸡育成至120日龄次月，即转入生产性生物资产-成熟产蛋鸡开始产蛋，产蛋鸡每日所产鸡蛋由养殖基地运输至喷码包装车间，经洁蛋、喷码、包装后，进入成品仓库对外进行销售。

(3) 淘汰出售阶段：公司根据成熟蛋鸡的饲养日龄、产蛋率、料蛋比、市场行情变化等指标分析确定淘汰时间，到计划淘汰期后即将淘汰鸡对外出售。

公司每批蛋鸡淘汰出售后，全面对鸡舍进行清洗、消毒，空舍一定时间（一般1-2个月）再进行新一批蛋鸡的养殖。

2、鸡粪处理

饲养蛋鸡所产鸡粪，经统一收集转入有机肥生产车间，通过生物发酵，生产出有机肥，然后再对外出售。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司所使用的核心技术包括：自动化控制技术、蛋品质量安全监测技术、鸡粪无公害化处理技术等。

序号	技术	主要内容
1	自动化控制技术	公司所有蛋鸡实行集中饲养、封闭管理，供料、供水、控温、通风、换气、清粪和鸡蛋的输送、光检、清洗、烘干、消毒、喷油、称重、喷码、分级、落盘等全部实现自动化，整个过程按照自动化作业、制度化防疫、信息化管理、集约化生产、产业化经营的模式进行。在现代化鸡舍养鸡比在普通鸡舍养鸡具有节省劳力、节约土地、节省饲料、节省兽药，鸡群产蛋率高，死淘率低，经济效益高等优势。
2	蛋品质量安全监测技术	选蛋分级设备除了将蛋品分出正品和次品，以及大蛋、中蛋、小蛋之外，还通过对鸡蛋清洗、烘干、喷油、消毒，保证了产品安全和质量，喷码工序为实现产品可追溯奠定了坚实基础。
3	鸡粪无公害化处理技术	公司的有机肥料生产全采用先进的生产设备和加工工艺，生产流程共经过十一道工序后出厂销售。

（二）公司的无形资产情况

1、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 6 项实用新型专利，1 项发明专利正在申请中，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号/申请号	申请日	权利期限	取得方式
1	一种鸡舍喷雾除尘装置	实用新型	有限公司	ZL201620067353.8	2016.01.22	10 年	原始取得
2	一种鸡舍湿帘喷雾降温装置	实用新型	有限公司	ZL201620067391.3	2016.01.22	10 年	原始取得
3	一种鸡舍专用的简易	实用	有限	ZL201620067320.3	2016.01.22	10 年	原始

	供暖炉	新型	公司				取得
4	一种鸡舍专用的移动式工具车	实用新型	有限公司	ZL201620067399.X	2016.01.22	10年	原始取得
5	一种新型鸡舍	实用新型	股份公司	ZL201621419726.X	2016.12.22	10年	原始取得
6	均温通风鸡舍	实用新型	股份公司	ZL201720285054.6	2017.03.22	10年	原始取得
7	一种蛋鸡养殖的方法	发明专利	有限公司	201610033742.3	2016.01.19	-	正在申请

2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得商标权 43 项，具体情况如下：

序号	商标	类别	权利人	注册号	专用期限	取得方式
1		29	有限公司	7079274	2011.04.14-2021.04.13	原始取得
2		29	有限公司	7971128	2011.03.21-2021.03.20	原始取得
3	晋龍無抗	29	有限公司	14766617	2015.09.07-2025.09.06	原始取得
4	晋龙欧米伽 3	29	有限公司	15659470	2015.12.28-2025.12.27	原始取得
5	晋龙 D3	29	有限公司	15659473	2016.02.28-2026.02.27	原始取得
6	晋龙六高	29	有限公司	16402763	2016.04.14-2026.04.13	原始取得
7	晋龙十无	29	有限公司	16402853	2016.04.14-2026.04.13	原始取得

8	晋龙九无	29	有限公司	16402854	2016.05.07-2 026.05.06	原始取得
9	晋龙八无	29	有限公司	16402855	2016.05.07-2 026.05.06	原始取得
10	晋龙七无	29	有限公司	16402856	2016.05.07-2 026.05.06	原始取得
11	晋龙六无	29	有限公司	16402857	2016.05.14-2 026.05.13	原始取得
12	晋龙十高	29	有限公司	16402858	2016.05.07-2 026.05.06	原始取得
13	晋龙九高	29	有限公司	16402859	2016.05.07-2 026.05.06	原始取得
14	晋龙八高	29	有限公司	16402860	2016.05.07-2 026.05.06	原始取得
15	晋龙七高	29	有限公司	16402861	2016.05.07-2 026.05.06	原始取得
16	晋龙清河沟蛋	29	有限公司	17273245	2016.08.28-2 026.08.27	原始取得
17	晋龙野鸡沟蛋	29	有限公司	17273246	2016.08.28-2 026.08.27	原始取得
18	晋龙六无六高蛋	29	有限公司	17273253	2016.08.14-2 026.08.13	原始取得
19	晋龙六无蛋	29	有限公司	17273254	2016.08.14-2 026.08.13	原始取得

20		29	有限公司	17452064	2016.09.14-2 026.09.13	原始取得
21	凤柏林	29	有限公司	18949189	2017.02.28-2 027.02.27	原始取得
22	清森沟	29	有限公司	19488132	2017.05.14-2 027.05.13	原始取得
23	水清峪	29	有限公司	19488133	2017.05.14-2 027.05.13	原始取得
24	万顷绿	1	有限公司	19612000	2016.04.13	正在申请
25	黑力神	1	有限公司	19628157	2016.04.14	正在申请
26		29	有限公司	21701692	2016.10.27	正在申请
27	五福善养	29	有限公司	21701693	2016.10.27	正在申请
28		29	有限公司	21701694	2016.10.27	正在申请
29		29	有限公司	21701695	2016.10.27	正在申请

30	五福善养	29	有限公司	21701696	2016.10.27	正在申请
31	 晋龙	29	股份公司	22575931	2017.01.11	正在申请
32		29	股份公司	22575932	2017.01.11	正在申请
33	晋龙	29	股份公司	22575933	2017.01.11	正在申请
34	晋龍	29	股份公司	22575934	2017.01.11	正在申请
35	龍	29	股份公司	25065096	2017.06.29	正在申请
36	享六无	29	股份公司	25065125	2017.06.29	正在申请
37	品六无	29	股份公司	25067093	2017.06.29	正在申请
38		29	股份公司	25068247	2017.06.29	正在申请
39		29	股份公司	25069834	2017.06.29	正在申请
40	升赚源	29	股份公司	25069869	2017.06.29	正在申请

41		29	股份公司	25071724	2017.06.29	正在申请
42		29	股份公司	25077937	2017.06.29	正在申请
43		29	股份公司	25077962	2017.06.29	正在申请

公司商标的取得和使用不存在任何法律纠纷情形。部分公司已取得的商标目前仍在有限公司名下，现正在办理更名至股份公司名下的相关手续。由于有限公司和股份公司系同一法人主体，在公司整体变更为股份公司时，有限公司拥有的业务资格、资质、质量体系认证由变更后的股份公司继承，因此变更过程不存在法律障碍。

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司使用的土地均系租赁取得。公司租赁的土地使用情况如下：

出租方	承租方	地址	面积 (亩)	用途	租期	设施农用地批准备案	
						编号	批准备案机关
清河镇北阳城村村委会	晋龙股份	稷山县清河镇北阳城村	69.19	设施农用地	2009年9月20日至2059年9月19日	稷土备(2009)2号	稷山县国土资源局
太阳乡均和村委会	晋龙股份	稷山县太阳乡均和村	180	设施农用地	2011年10月1日至2061年9月30日	稷证设农字(2013)1号	稷山县人民政府
吴嘱村委会	晋龙股份	稷山县化峪镇吴嘱村	167	设施农用地	2014年10月23日至2053年6月14日	201504001	稷山县国土资源局

出租方	承租方	地址	面积 (亩)	用途	租期	设施农用地批准备 案	
						编号	批准备案 机关
翟店镇西位村村委会	晋龙股份	稷山县翟店镇西位村	142.5	设施农用地	2017年1月1日至2076年12月31日		

上述土地均为公司租赁非基本农田进行蛋鸡规模化养殖，符合《畜牧法》、《国土资源部农业部关于完善设施农用地管理有关问题的通知》（国土资发〔2010〕155号）和《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）的要求，除尚未建成的西位分公司外，其它土地均经县级政府和县级土地管理部门批准备案，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形，不影响公司资产、业务的独立性。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

1、业务许可资格或资质

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	许可产品类别/品种/经营范围	有效期	权属人
1	动物防疫条件合格证	（稷）动防合字第0002号	稷山县畜牧兽医局	蛋鸡养殖	2017.03.17核发，每年1月31日前年审	股份公司
2	食品经营许可证	JY11408240003535	稷山县市场和质量管理监督管理局	预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售	2016.12.09至2021.12.08	股份公司
3	山西省肥料	晋农肥	山西省农业厅	产品通用	2017.06.23	股份公司

	正式登记证	(2017) 准字 13240号		名：有机肥 料	至 2022.06.22	
4	出口食品生 产企业备案 证明	1400/2202 1	中华人民共和国 山西出入境检验 检疫局	鲜鸡蛋	2017.05.19 至 2021.05.18	股份公司
5	动物防疫条 件合格证	(稷)动 防合字第 0004号	稷山县畜牧兽医 局	蛋鸡养殖	2017.04.28 核发，每年 1月31日前 年审	晋华分公 司
6	动物防疫条 件合格证	(稷)动 防合字第 0005号	稷山县畜牧兽医 局	蛋鸡养殖	2017.04.28 核发，每年 1月31日前 年审	均和分公 司
7	动物防疫条 件合格证	(稷)动 防合字第 0007号	稷山县畜牧兽医 发展中心	蛋鸡养殖	2017.11.15 核发，每年 1月31日前 年审	西位分公 司

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得了现阶段生产经营所需的全部必要资质，且均在有效期内。公司资质的取得和使用不存在任何法律纠纷情形。

2、质量体系认证

序号	证书名称	认证编号	颁发机关	认证范围	有效期限
1	质量管理体 系认证证书	00117Q22103 R0M/1400	中国质量认证 中心	鲜鸡蛋的拣选	2017.03.30-2020. 03.29

（四）公司取得的特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权的情况。

（五）公司的主要资产情况

截至 2017 年 8 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

序号	固定资产种类	原值	折旧	净值	成新率(%)
1	房屋建筑物	86,410,114.20	7,847,868.11	78,562,246.09	90.92
2	机器设备	123,816,537.97	17,138,615.73	106,677,922.24	86.16
3	运输设备	2,464,188.27	529,438.99	1,934,749.28	78.51
4	电子设备及其他	2,343,589.94	675,813.27	1,667,776.67	71.16
合计		215,034,430.38	26,191,736.10	188,842,694.28	-

公司固定资产主要为房屋建筑物及机器设备，截至本公开转让说明书签署之日，具体情况如下：

1、房屋建筑物

公司拥有的禽舍、厂房等均为自建，分别坐落于稷山县吴嘱村、清河镇北阳城村（公司晋华分公司）、太阳乡均和村（公司均和分公司）、翟店镇西位村（公司西位分公司）。建筑物具体情况如下：

（1）稷山县吴嘱村（晋龙股份）的房产具体情况为：

序号	建筑物名称	建筑结构	建筑面积	建成时间
1	鸡舍	砖混/钢构	47059 m ²	2015.3-2016.1
2	有机肥厂	钢构	8000 m ²	2016.6
3	生鸡粪厂	钢构	4160 m ²	2015.4
4	成品库	钢构	2796 m ²	2015.8
5	生产区	钢构	1656 m ²	2015.8
6	包材库	钢构	1720 m ²	2015.8

序号	建筑物名称	建筑结构	建筑面积	建成时间
7	恒温库	钢构	2392 m ²	2015.8
8	库房	钢构	1330 m ²	2015.11
9	发电机配电室	砖混	604 m ²	2015.3-2015.12
10	办公楼	砖混	4453 m ²	2015.10
11	厨房、餐厅	砖混	372 m ²	2015.10
12	门卫室	砖混	58 m ²	2015.10

(2) 清河镇北阳城村（公司晋华分公司）的房产具体情况为：

序号	建筑物名称	建筑结构	建筑面积	建成时间
1	鸡舍	钢构	10614 m ²	2013.7
2	鸡粪厂	钢构	2160 m ²	2010.11-2014.05
3	成品库	钢构	1182 m ²	2010.10
4	包材库	钢构	360 m ²	2010.10
5	生产区	钢构	500 m ²	2010.10
6	库房	钢构	310 m ²	2010.10
7	发电机配电室	砖混	209 m ²	2010.10
8	办公楼	砖混	2246 m ²	2010.10
9	厨房、餐厅	砖混	194 m ²	2010.10
10	门卫室	砖混	52.5 m ²	2010.10

(3) 公司太阳乡均和村（公司均和分公司）的房产具体情况为：

序号	建筑物名称	建筑结构	建筑面积	建成时间
1	鸡舍	钢构	25721 m ²	2013.10-2014.7
2	鸡粪厂	钢构	3600 m ²	2013.10-2014.07
3	成品库	钢构	2636 m ²	2013.12
4	包材库	钢构	780 m ²	2013.12
5	生产区	钢构	1040 m ²	2013.12
6	恒温库	钢构	829 m ²	2013.12
7	库房	砖混	135 m ²	2014.7
8	发电机配电室	砖混	165 m ²	2013.10

序号	建筑物名称	建筑结构	建筑面积	建成时间
9	洗澡间	砖混	97.6 m ²	2014.4
10	办公楼	砖混	1887 m ²	2013.12
11	厨房、餐厅	砖混	246 m ²	2013.12
12	门卫室	砖混	58 m ²	2013.12

公司上述房产均系蛋鸡规模化养殖建设项目，除位于翟店镇西位村（公司西位分公司）的房产处于在建过程中外，其余房产均已建成并投入使用。

目前山西省和运城市相关部门尚未出台设施农用地及附着房产的权属登记规定，导致房产证无法办理。公司在租赁的集体土地上建设的农业生产设施及管理用房（除西位外）已履行项目建设相关审批程序、土地流转手续及设施农用地备案程序，不存在法律风险。

西位目前已履行项目建设相关审批程序、土地流转手续，设施农用地备案程序正在办理中。2017年12月21日，稷山县国土资源局、稷山县住房保障和城乡建设管理局出具证明，公司设施农用地备案程序正在办理，土地使用不存在重大违法违规行为，不存在所建鸡场等建筑物被拆除、搬迁的风险。

公司控股股东、实际控制人承诺：公司租赁的土地、自建房产若因产权问题导致损害公司利益时，由控股股东、实际控制人以公司以外其他自有资产承担全部损失。

2、机器设备

公司的机器设备主要为蛋鸡养殖及鸡蛋生产所需要的机器设备，其中原值在100 万以上的固定资产明细如下：

序号	名称	原值（元）
1	鸡笼设备	3,799,999.62
2	鸡笼设备	2,000,000.00
3	鸡笼设备	1,700,000.00
4	集蛋设备	1,344,757.00
5	蛋鸡养殖设备	4,000,000.00

6	选蛋设备	5,976,933.18
7	选蛋设备	3,832,126.02
8	选蛋设备	9,794,843.91
9	中央输蛋系统设备	1,046,000.00
10	鸡笼设备	2,943,000.00
11	鸡笼设备	3,643,500.00
12	养殖设备	2,780,000.00
13	养殖设备	3,550,000.00
14	鸡笼架系统设备	5,087,250.00
15	自动蛋鸡笼饲养设备	1,992,600.00
16	自动蛋鸡笼饲养设备	2,550,998.00
17	自动养鸡设备	1,843,005.99
18	自动育雏育成饲养设备	1,476,996.00

3、主要资产涉诉情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要资产无涉诉情况。

（六）员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 375 名。人员结构图分别列示如下：

1、工作岗位划分

专业人员	人数	占比 (%)	图示
管理人员	8	2.13	<p>图示</p> <p>80.80% 2.13% 9.33% 5.87% 1.87%</p> <p>■ 管理人员 ■ 技术人员 ■ 营销人员 ■ 财务人员 ■ 生产服务人员</p>
技术人员	35	9.33	
营销人员	22	5.87	
财务人员	7	1.87	
生产服务人员	303	80.80	
合计	375	100.00	

2、按年龄结构划分

年龄	人数	占比 (%)	图示
30 岁以下	165	44.00	
30-50 岁	167	44.53	
50 岁以上	43	11.47	
合计	375	100.00	

3、按教育程度划分

教育程度	人数	占比 (%)	图示
本科	26	6.93	
大专	44	11.73	
高中及以下	305	81.33	
合计	375	100.00	

4、公司核心技术人员

(1) 核心技术人员及其持股情况

序号	姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	薛军泽	总经理助理	-	-
2	王君燕	技术总监	-	-
3	苏新贵	技术副总监	-	-

(2) 核心技术人员简历

苏新贵，男，1992年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014年7月至2014年10月，就职于稷山县风柏养殖有限公司免疫队，员工；2014年10月至2015年1月，就职于稷山县风柏养殖有限公司，担任免疫队小队长；

2015年1月至2016年1月，就职于有限公司，担任免疫队副队长；2016年1月至2016年11月，就职于有限公司，担任技术部副经理；2016年11月，股份公司成立后，担任技术部副经理。

王君燕，女，1981年3月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2011年10月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司化验室，员工；2011年10月至2016年11月，就职于有限公司，担任副场长；2016年11月，股份公司成立后，担任技术部经理。

薛军泽，男，1981年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2006年5月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，担任销售部区域经理；2006年5月至2009年2月，就职于山西晋龙集团临汾饲料有限公司，担任营销部区域经理；2009年2月至2010年9月，就职于山西晋龙集团饲料有限公司，担任技术部对比试验员；2010年9月至2016年5月，就职于稷山县风柏养殖有限公司，担任副总经理；2016年5月至2016年11月，就职于有限公司，担任总经理助理；2016年11月，股份公司成立后，担任总经理助理。

（七）研究开发情况

1、研发部门设置及研发人员情况

公司未设置研发部门。

2、研发费用投入情况

报告期内，公司无研发费用投入。

四、公司业务具体情况

（一）公司业务收入的主要构成

公司2015年、2016年和2017年1-8月营业收入分别为17,276.34万元、31,944.73万元和11,259.22万元，营业收入增长较快。报告期内，公司营业收入97%以上来源于主营业务收入，主营业务收入按产品类别分为鸡蛋销售收入、淘汰鸡销售收入，其他业务收入主要是鸡粪及有机肥的销售收入，具体情况如下：

单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
鸡蛋	100,307,062.48	89.09	286,774,528.40	89.77	146,809,211.75	84.98
淘汰鸡	9,054,184.09	8.04	28,698,460.03	8.98	23,059,556.06	13.35
主营业务收入合计	109,361,246.57	97.13	315,472,988.43	98.76	169,868,767.81	98.32
其他业务收入	3,230,973.92	2.87	3,974,338.25	1.24	2,894,620.20	1.68
营业收入合计	112,592,220.49	100.00	319,447,326.68	100.00	172,763,388.01	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体，报告期内各期前十名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
法人客户	57,614,804.93	52.68	126,975,639.09	40.25	60,406,143.57	35.56
个人中间商	51,746,441.64	47.32	188,497,349.34	59.75	109,462,624.24	64.44
主营业务收入合计	109,361,246.57	100.00	315,472,988.43	100.00	169,868,767.81	100.00

公司的销售中个人中间商占比较大，该类客户均为从事鸡蛋购销多年的个体经销户，具有丰富的鸡蛋贸易经验，能够及时把握市场，销售渠道稳定，资金实力较为雄厚，具有较强的风险承受能力；公司针对个人中间商的销售政策是现款结算，个人中间商在鸡蛋收购、过磅、运输等方面具有优势，且不存在赊账的问题，公司由此降低了应收账款带来的坏账风险；鸡蛋价格波动较为频繁，价格随行就市，个人中间商在适应市场价格变动方面具有更为灵活的优势；个人中间商大多为将从公司收购的鸡蛋经过贩运后转卖给自有固定渠道、目标市场的批发商、农贸市场的中间商，只赚取一定的差价，价格调节能力较强，即在终端市场价格下跌时，收购价也会随市场情况进行调节，客户自身需要承担的风险较小。报告期内个人中间商前10名客户较为稳定，大部分与公司保持较为长期、稳定的合作关系。

报告期内，公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-8 月法人客户占主营业务收入的比例分别为 35.56%、40.25%、52.68%，呈逐年上升趋势。公司的法人客户主要是食品加工企业和蛋品生产性企业，2016 年随着公司拓展北京市场，客户中增加了部分餐饮企业和大型商超。随着公司的发展，法人客户销售占比将进一步提高，随着公司销售收入增加而增长，能够为公司未来带来稳定的收入。

2、报告期内各期法人及个人前十名客户情况

(1) 公司法人客户销售收入前十名

公司客户分为个人经销商及法人客户两类。2015 年、2016 年及 2017 年 1-8 月，公司法人客户前十名销售收入占主营业务收入的比例分别为 30.97%、38.43%、37.33%，公司个人客户前十名销售收入占主营业务收入的比例分别为 35.16%、31.33%、18.66%。具体情况如下：

2017 年 1-8 月			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	苏州欧福蛋业股份有限公司	18,187,241.38	16.63
2	华润五丰农业开发（中国）有限公司	4,107,273.18	3.76
3	物美控股集团有限公司	4,050,873.61	3.70
4	无穷食品有限公司	3,857,785.00	3.53
5	福建多福食品有限公司	2,307,373.50	2.11
6	浙江宇航农业科技有限公司	2,223,140.64	2.03
7	山西鸡妈妈养殖有限公司	2,105,972.65	1.93
8	湖北神丹健康食品有限公司	1,863,788.00	1.70
9	河南新东方食品股份有限公司	1,256,205.40	1.15
10	北京首航国力商贸有限公司	865,803.60	0.79
合计		40,825,456.96	37.33

2017年1-8月主营业务收入总额		109,361,246.57	
2016年度			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	苏州欧福蛋业股份有限公司	40,915,566.16	12.97
2	无穷食品有限公司	16,445,627.00	5.21
3	浙江宇航农业科技有限公司	15,134,987.54	4.80
4	华润五丰农业开发(中国)有限公司	12,971,326.06	4.11
5	山西鸡妈妈养殖有限公司	9,281,164.18	2.94
6	广州市白云区松洲闽发蛋品包装行	7,333,800.00	2.32
7	广州市冠祥贸易有限公司	6,884,275.11	2.18
8	湖北神丹健康食品有限公司	4,546,821.94	1.44
9	福建多福食品有限公司	4,219,396.05	1.34
10	广州市木栏山农产品有限公司	3,521,624.64	1.12
合计		121,254,588.68	38.43
2016年主营业务收入总额		315,472,988.43	
2015年度			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	苏州欧福蛋业股份有限公司	15,021,411.93	8.84
2	平山县西柏坡五丰蛋鸡养殖专业合作社	12,759,941.42	7.51
3	北京斋堂生态农业科技有限公司	7,524,786.17	4.43
4	无穷食品有限公司	7,502,450.00	4.42
5	浙江宇航农业科技有限公司	5,874,515.75	3.46
6	安康市瑞雪食品有限公司	1,836,100.00	1.08

7	北京馨环农业科技开发有限公司	694,684.58	0.41
8	浙江浙农茂阳农产品配送有限公司	682,193.84	0.40
9	广州市木栏山农产品有限公司	416,300.00	0.25
10	深圳市康鸥养殖业发展有限公司	301,600.00	0.18
合计		52,807,673.29	30.97
2015年主营业务收入总额		169,868,767.81	

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述客户中担任重要职务或拥有权益。

(2) 公司个人客户销售收入前十名

2017年1-8月			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	贺天庆	3,978,835.56	3.64
2	范永利	3,075,559.60	2.81
3	司纪存	2,489,648.83	2.28
4	王善治	2,370,950.53	2.17
5	劳婉珍	1,965,439.62	1.80
6	王德平	1,581,174.44	1.45
7	赵二飞	1,487,151.58	1.36
8	薛铁刚	1,225,531.00	1.12
9	于海广	1,162,437.78	1.06
10	王修铭	1,060,795.86	0.97
合计		20,351,177.86	18.66
2017年1-8月主营业务收入总额		109,361,246.57	

2016 年度			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	王善治	32,387,684.88	10.27
2	于海广	9,007,707.44	2.86
3	林生洲	8,616,399.12	2.73
4	税文华	8,570,472.86	2.72
5	贺天庆	8,222,715.43	2.60
6	范永利	8,129,384.02	2.58
7	刘国祥	7,044,762.72	2.23
8	赵二飞	6,419,696.16	2.03
9	蔡志明	5,453,782.75	1.73
10	田树春	4,976,110.99	1.58
合计		98,828,716.37	31.33
2016 年主营业务收入总额		315,472,988.43	
2015 年度			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	王善治	16,311,891.85	9.60
2	税文华	10,845,853.63	6.38
3	贺天庆	7,955,988.96	4.68
4	赵二飞	5,772,079.57	3.40
5	骆军	5,398,321.84	3.18
6	翟园喜	4,673,826.54	2.75
7	劳婉珍	3,298,849.86	1.94

8	冯金武	2,050,723.20	1.21
9	杜德耀	1,763,643.62	1.04
10	朱辉华	1,658,640.00	0.98
合计		59,828,374.53	35.16
2015年主营业务收入总额		169,868,767.81	

3、产品质量及食品安全方面的管理措施

公司制订了详细的产品质量控制标准及措施，建立了完善的质量管理体系与严格的质量控制标准，生产经营活动符合《中华人民共和国农产品质量安全法》、《中华人民共和国食品安全法》、《中华人民共和国食品安全法实施条例》、《中华人民共和国动物防疫法》和《动物检疫管理办法》等法律法规的规定，确保产品质量及食品安全。

首先，公司严格审查供应商资质，每一批饲料、青年鸡、疫苗和兽药的采购都进行了严格的检测。

其次，公司建立了健全的生物安全体系：成立了由60人组成的专业防疫队，组建了生物安全领导机构，采取了消毒、隔离、环控、免疫和中药保健等措施，在养殖场内外环境管理、养殖过程等生产环节中采用“封闭饲养”、“空舍隔离”等生物安全措施，确保防疫体系安全、有效。

再次，公司通过了ISO9001:2008质量管理体系认证，所有产品符合GB2749-2015（鲜蛋）标准，且未测出铅、镉、汞等有害物质，符合GB5009系列、GB/T5009系列、GB/T21317-2007、GB/T21311-2007、GB/T22223-2008等要求。公司制定了严格的管理制度和科学的质量保障体系，制定了《安全生产管理制度》、《栋员管理制度》、《监控人员汇报制度》、《蛋库盘点制度》、《免疫队规章制度》、《栋员管理制度》、《疾病研发中心规章制度》、《清洁员工作制度》、《化验室管理制度》、《对比工作制度》等相关制度，设立了饲料原料质检员、产品化验员、鸡蛋品管员、检测员、复检员，通过层层把关、批批抽检、定期复检、责任追究等，保证了蛋品质量符合要求。公司在养殖过程中采用先进的自动化控制设备，在每个鸡场的蛋库都使用了从荷兰进口

的 MOBA 设备，可对鸡蛋进行清洗、消毒、打码、分级、复检等，不仅保证了蛋品安全，而且实现了产品可追溯。

（三）公司的原材料、能源及供应情况

报告期内，公司主要采购青年鸡，饲料、兽药、疫苗等蛋鸡饲养的直接材料。公司主要生产所需原材料的采购对象为山西晋龙集团饲料有限公司，青年鸡的采购对象主要为稷山县风柏养殖有限公司；公司疫苗均通过招标方式，详细收集供应商信息，对供应商及疫苗价格、质量指标等进行综合评价后予以采购；兽药根据需求寻找合格供应商协商采购。

1、采购原材料前五名供应商

公司2015年、2016年、2017年1-8月采购原材料前五名占公司采购金额的比例分别为97.30%、95.28%、95.16%，

2017年1-8月			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	山西晋龙集团饲料有限公司	89,907,113.72	65.31
2	稷山县风柏养殖有限公司	36,656,462.80	26.63
3	稷山县森淼包装有限公司	2,353,516.70	1.71
4	石家庄石牧动物药业有限公司	1,126,854.11	0.82
5	青岛易邦生物工程有限公司	956,000.00	0.69
合计		130,999,947.33	95.16
2017年1-8月采购总额		137,655,124.77	
2016年度			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	山西晋龙集团饲料有限公司	189,766,768.31	76.82
2	稷山县风柏养殖有限公司	40,936,218.99	16.57
3	稷山县森淼包装有限公司	2,200,025.33	0.89
4	青岛易邦生物工程有限公司	1,432,560.00	0.58
5	石家庄石牧动物药业有限公司	1,034,640.00	0.42
合计		235,370,212.63	95.28
2016年采购总额		247,029,917.23	
2015年度			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	山西晋龙集团饲料有限公司	132,227,032.06	81.82
2	稷山县风柏养殖有限公司	23,710,123.00	14.67
3	稷山县森淼包装有限公司	674,928.80	0.42
4	稷山县稷峰智俊鸡蛋盘经销部	410,601.12	0.25

5	正定新区天宁蛋托经销处	229,145.28	0.14
合计		157,251,830.26	97.30
2015年采购总额		161,607,074.92	

其中，山西晋龙集团饲料有限公司为公司控股股东，稷山县风柏养殖有限公司是公司持股5%以上股东控制的公司。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述其他供应商中任职或拥有权益。

2、质量控制措施

公司严格审查供应商资质，每一批饲料、青年鸡、疫苗和兽药的采购都进行了严格的检测，（1）饲料方面，执行ISO9001认证标准，对每批饲料进行抽检、化验；（2）青年鸡方面，提前3天到供货养殖场地现场验收，体重需达到相应品种标准，体重均匀度 $\geq 90\%$ ，体重达标率 $\geq 98\%$ ，健康状况良好无呼吸道症状，无传染性疾病。（3）疫苗和兽药方面，采购时进行竞标或协商采购，严格审查供应商资质及质检报告，货物入场进行抽检。

3、主要供应商资质

供应商	证书名称	证书编号	发证机关	发证日期	有效期限
山西晋龙集团饲料有限公司	饲料生产许可证	晋饲证(2014)11001	山西省农业厅	2014.4.14	2014.4.14至2019.4.13
稷山县风柏养殖有限公司	动物防疫条件合格证	(稷)动防合字第20130027号	稷山县畜牧兽医局	2013.10.30	
天津瑞普生物技术股份有限公司空满港经济区分公司	兽药生产许可证	(2013)兽药生产证字02030号	天津市农村工作委员会	2017.1.9	2013.8.8至2018.8.7
	兽药GMP证书	(2013)兽药GMP证字116号	天津市农村工作委员会	2017.1.9	2013.8.8至2018.8.7
青岛易邦生物工程有限公司	兽药生产许可证	(2014)兽药生产证字15013号	山东省畜牧兽医局	2016.4.11	2014.10.16至2019.10.15
	兽药GMP证书	(2014)兽药GMP证字219号	山东省畜牧兽医局	2016.4.11	2014.10.16至2019.10.15

供应商	证书名称	证书编号	发证机关	发证日期	有效期限
山西海森生物制品有限公司	兽药生产许可证	(2017)兽药生产证字04072号	山西省农业厅	2017.12.12	2017.12.12至2022.12.11
	兽药GMP证书	(2017)兽药GMP证字04016号	山西省农业厅	2017.12.12	2017.12.12至2022.12.11
石家庄石牧动物药业有限公司	兽药生产许可证	(2017)兽药生产证字03086号	河北省畜牧兽医局	2017.8.8	2017.8.8至2022.8.7
	兽药GMP证书	(2017)兽药GMP证字03018号	河北省畜牧兽医局	2017.8.8	2017.8.8至2022.8.7
河南牧翔动物药业有限公司	兽药生产许可证	(2017)兽药生产证字16022号	河南省畜牧局	2017.10.27	2017.10.27至2022.10.26
	兽药GMP证书	(2017)兽药GMP证字16049号	河南省畜牧局	2017.10.27	2017.10.27至2022.10.26

(四) 公司的重大业务合同及其履行情况

1、认定标准

签订框架协议，实际结算金额700万元以上为标准，作为重大销售合同；

单笔采购合同金额在500万元以上，作为重大采购合同；

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司重大销售合同（2017年1-8月披露结算前4名）如下：

序号	合同相对方	合同标的	结算金额 (元)	签订时间	履行情况
1	华润五丰农业开发 (中国)有限公司	蛋品采购(按下发 订单结算)	12,971,326.06	2016.1.5	履行完毕
2	无穷食品有限公司	鸡蛋采购(《物资	7,502,450.00	2015.7.3	履行完毕

		采购订单》发送邮箱)			
3	无穷食品有限公司	鸡蛋采购(《物资采购订单》发送邮箱)	16,445,627.00	2016.5.16	履行完毕
4	苏州欧福蛋业股份有限公司	鲜鸡蛋采购(以实际订单为准)	15,021,411.93	2014.12.1	履行完毕
5	苏州欧福蛋业股份有限公司	鲜鸡蛋采购(以实际订单为准)	40,915,566.16	2015.12.7	履行完毕
6	无穷食品有限公司	鸡蛋采购(以原料采购订单为准)	3,857,785.00	2017.7.31	正在履行
7	苏州欧福蛋业股份有限公司	鲜鸡蛋采购(每月约500吨,以订单为准)	18,187,241.38	2017.4.11	正在履行
8	华润五丰农业开发(中国)有限公司	采购(通过授权邮箱下达订单)	4,107,273.18	2016.11.9	正在履行
9	浙江宇航农业科技有限公司	鸡蛋采购(电话下达订单,据实结算)	2,223,140.64	2017.1.1	正在履行
10	物美控股集团有限公司	鸡蛋采购框架协议	4,050,873.61	2017.4.1	正在履行

关于与个人中间商签订合同的情况及定价机制的说明:

公司鸡蛋销售的个人中间商是鸡蛋批发市场和农贸市场的中间商,主要是靠供求关系约束双方的长久合作,每日个人中间商通过电话或者微信方式下达订单,公司根据订单备货收款后发货。若能保证鸡蛋的品质和数量的要求,即可维系相互之间的长远合作关系,价格随行就市。公司和农贸市场中间商之间的议价实际是适时的供求关系的一种体现。

3、截至本公开转让说明书签署之日，公司重大采购合同如下：

序号	合同相对方	合同标的	结算金额 (元)	签订日期	履行情况
1	山西晋龙集团饲料有限公司	2015年度饲料采购框架协议(市价据实结算)	132,227,032.06	2015.1.10	履行完毕
2	稷山县风柏养殖有限公司	2015年度青年鸡采购框架协议(市价据实结算)	23,710,123.00	2015.3.7	履行完毕
3	山西晋龙集团饲料有限公司	2016年度饲料采购框架协议(市价据实结算)	189,766,768.31	2016.1.16	履行完毕
4	稷山县风柏养殖有限公司	2016年度青年鸡采购框架协议(市价据实结算)	40,936,218.99	2016.3.27	履行完毕
5	山西晋龙集团饲料有限公司	2017年度饲料采购框架协议(市价据实结算)	89,907,113.72	2016.12.24	正在履行
6	稷山县风柏养殖有限公司	2017年度青年鸡采购框架协议(市价据实结算)	36,656,462.80	2016.12.26	正在履行

4、截至本公开转让说明书签署之日，公司重大工程设备采购合同如下：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行情况
1	Moba B.v.(代理商： 山西九通绿邦国际贸	蛋品分级包装设备	9,000,000.00	2014.12.23	履行完毕

	易有限公司)				
2	青岛欧玛农牧科技有限公司	8层H型蛋鸡笼架系统	7,600,000.00	2015.8.26	履行完毕
3	富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司	5层H型蛋鸡笼架系统	6,840,000.00	2015.1.7	履行完毕
4	广州广兴牧业设备集团有限公司	5层H型蛋鸡笼架系统	5,580,000.00	2015.1.5	履行完毕
5	Moba B.v. (代理商: 山西九通绿邦国际贸易有限公司)	蛋品分级包装设备	5,325,000.00	2016.1.18	履行完毕
6	Moba B.v. (莫巴食品加工设备(北京)有限公司)	蛋品分级包装设备	12,750,000.00	2017.6.14	正在履行
7	山东恒基农牧机械有限公司	自动化蛋鸡笼养成套设备	25,151,000.00	2017.7.15	正在履行
8	山东恒基农牧机械有限公司	自动化蛋鸡笼养成套设备	26,061,000.00	2017.9.1	正在履行
9	Moba B.v. (代理商: 山西九通绿邦国际贸易有限公司)	蛋品分级包装设备	14,640,000.00	2017.6.29	履行完毕

5、截至本公开转让说明书签署之日，公司其他重大合同如下：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行情况
1	海尔融资租赁(中国)有限公司	9项设备售后回租	20,000,000.00	2017.6.29	正在履行
2	海尔融资租赁(中国)	16项设备售后回租	40,000,000.00	2017.6.29	正在履行

	有限公司				
3	山西稷山农村商业银行股份有限公司	流动资金借款合同	14,000,000.00	2017.10.22	正在履行

五、公司的商业模式

（一）采购模式

公司采购的原材料主要包括饲料、兽药、疫苗及青年鸡。其中饲料和青年鸡是分别通过公司关联方山西晋龙集团饲料有限公司和稷山县风柏养殖有限公司进行采购；疫苗通过招标方式，详细收集供应商信息，对供应商及疫苗价格、质量指标等进行综合评价；兽药根据需求寻找合格供应商协商采购。

（二）销售模式

公司采取多种方式拓展市场，产品销售区域覆盖华北、华东、中部、西部、西南等地区。公司在巩固传统市场的同时，坚持“科技筑就品质，品质成就品牌”的理念，在中产阶层、儿童、孕妇等细分消费市场上精耕细作，积极提高在中高端市场上的占有率，使“晋龙”鸡蛋在品牌知名度、美誉度等方面尽快实现较大幅度的提升。

公司目前的销售渠道包括：

一是大流通渠道销售，是公司主要的销售渠道，包含国内大型蛋品加工企业、大型农贸批发企业及鸡蛋经销商，此类客户价格优势明显，供货量稳定。

二是展厅、专卖店和代理商礼盒销售，公司目前在稷山县设有展厅 1 个，各县市专卖店、代理商 14 家左右，采用现款结算的方式。

三是线上销售，公司主要通过京东商城、天猫超市、1 号店等网上平台进行销售，主要对接终端消费者，发送的产品均为当天生产的新鲜鸡蛋，销量也在稳步增长；

四是北京营销中心，主要开发北京市场的大型超市、经销商及餐饮客户。目前已经合作的大型超市包括物美系统、首航系统、华冠系统、盒马鲜生等，“晋龙五福善养安全蛋”获得物美集团 2017 年最佳业绩增长奖。在经销商的选择上，

重点选择星级酒店供应商、知名进口调料供应商、团膳企业供应商，包括金鼎轩、北京部分高校、机关、部队、医院、银行等客户。在餐饮客户方面，与便宜坊、大碗居、绿茶、西贝莜面村、嘉和一品、宏状元、马华拉面、东方饺子王、正一味、呷哺呷哺、云海肴等均已开展合作，并通过日本伊势成为日本 7-11 的原料供应商。

五是今后将开展出口销售。公司已于 2017 年 5 月 19 日获得国家“出口食品生产企业备案证明”，这为晋龙鸡蛋走向国际市场奠定了良好的基础。

（三）养殖模式

公司实行“五福善养”的养殖模式。

一福是鸡舍福：采用了恒温鸡舍，实现了舍内恒温控制，显著提高了鸡群的抗应激能力，保证了鸡群健康、高产、稳产和高效。恒温鸡舍的研究、改造，经过多项试验才获得成功。

二福是食粮福：研发出了平衡无抗安全日粮（饲料）。日粮中未添加任何抗生素、激素等违禁物品。公司的饲料供应商晋龙集团连续五届被评为“山西名牌产品”，并被评为“山西省十大科技创新产品”。

三福是空气福：鸡群均能享用田园清新空气。公司各鸡场均远离人群、村庄和交通要道，符合国家无公害要求，蛋品通过了“无公害农产品”认证。

四福是饮水福：各鸡场所用的水全部来自于超过 200 米以下的深井，纯净无污染，而且全部经过权威机构抽样化验，水质达到人饮用水标准。

五福是呵护福：对鸡群全程科学呵护。公司从鸡舍建造、饲料安全、空气饮水到饲养管理等，对鸡群实现了科学呵护，并做到了在鸡的不同生育期，采用适宜的温度、湿度、通风、光照，在不同的生长、生产阶段，供给不同的饲料与营养。

为了科学呵护鸡群，公司建立了健全的生物安全体系：成立了由 60 人组成的专业防疫队，组建了生物安全领导机构，采取了消毒、隔离、环控、免疫和中药保健等措施。制定了严格的管理制度和科学的质量保障体系，分别设立了饲料原料质检员、产品化验员、鸡蛋品管员、检测员、复检员，通过层层把关、批批

抽检、定期复检、责任追究等，保证了蛋品质量符合要求。公司在养殖过程中采用先进的自动化控制设备，在每个鸡场的蛋库都使用了从荷兰进口的 MOBA 设备，可对鸡蛋进行清洗、消毒、打码、分级、复检等，不仅保证了蛋品安全，而且实现了产品可追溯。

（四）盈利模式

公司立足于蛋鸡养殖行业，以“晋龙”品牌鸡蛋为核心产品，凭借蛋鸡产业链自动化高效生产技术、疾病防控优势、规模优势和品牌优势等关键要素及多年的养殖经验，通过实行“五福善养”的养殖模式，不断推出符合大众需求的高品质鸡蛋，形成了以蛋鸡养殖和品牌鸡蛋的产销为核心、配套有机肥生产的产业链。

公司客户包括欧福、华润、物美、首航等国内食品加工企业和大型超市。面对市场行情的不断变化，公司根据市场蛋价变化的规律以及所掌握的行业信息，结合公司多年来对蛋价变化预测的经验，会对公司蛋鸡存栏量进行调整。在盈利期，以最大存栏量获取最大效益，而在蛋价低迷时以最小存栏量来维持市场原有高端客户和优良客户的蛋源供应，减少公司损失。

六、公司所处行业情况

根据中国证券监督管理委员会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》的规定，公司属于大类“A 农、林、牧、渔业”的子类“A 03 畜牧业”。根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类与代码》，公司属于“A 农、林、牧、渔业”类别下“A 03 畜牧业”中的“A 0321 鸡的饲养”。根据全国中小企业股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》划分标准，公司属于大类“A 农、林、牧、渔业”类别下“A 03 畜牧业”中的“A 0321 鸡的饲养”。根据全国中小企业股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》划分标准，公司属于大类“14 日常消费品”中的“14111111 包装食品与肉类”。

（一）行业概况和市场规模

1、蛋鸡行业概况

鸡蛋是饲养蛋鸡的主要收入来源。跟肉用鸡不同，人们饲养蛋鸡的主要课题是提高鸡蛋质量和保持或提高产蛋量，而并非提高鸡肉品质。

蛋鸡产业链可以分为蛋鸡饲料生产、祖代蛋种鸡养殖、父母代蛋种鸡养殖、蛋鸡孵化、蛋鸡养殖、鸡蛋流通、蛋品加工等环节。因此曾祖代、祖代种鸡是行业源头，而父母代种鸡是蛋鸡产业链中的中间环节，商品代蛋鸡养殖与商品蛋生产则属于整个产业链的中间环节。

(1) 我国蛋鸡行业的发展历程

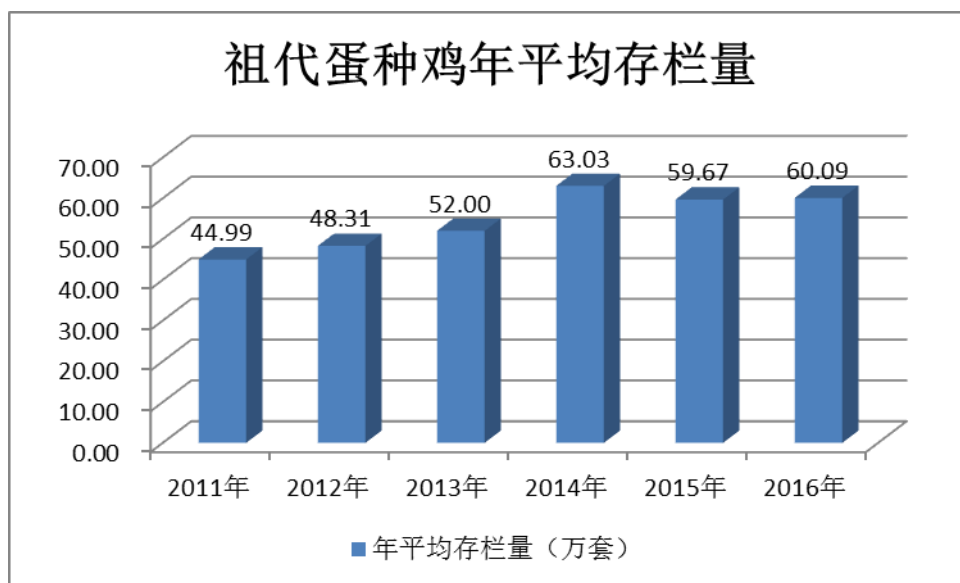
我国的蛋鸡行业的发展已有四十余年，大致分为四个阶段。第一个阶段是在 20 世纪 80 年代之前，也就是传统的农户散养模式。第二个阶段是 20 世纪 80 年代初的时候，政府为了提高人们的生活水平，稳定市场供应，当时提出了“菜篮子工程”，即主要针对蛋鸡的饲养和猪的生产等项目上给予了政策和资金上的支持，并且在大中城市的郊区建立起了规模化的蛋鸡养殖场，规模从几万只至几十万只不等。至此，专业化、适度规模化的大中型养鸡场生产模式逐渐成型了。第三个阶段是 20 世纪 90 年代以后，随着农村联产承包制的大力实施，粮食的产量大幅度提高了，农村剩余劳动力也不断增加。于是，在国营蛋鸡场的示范和带动下，农村出现了大量小规模养鸡专业户，有些地方在此基础上发展起了养鸡专业村，并且逐渐形成了连片的蛋鸡生产基地，成为中国蛋鸡养殖的主力军，也就形成了“公司+农户”相结合的生产模式。第四个阶段是大型一体化、集约化的生产基地模式。进入 21 世纪以来，国内的蛋品行业得到了快速的发展。

(2) 我国祖代蛋种鸡、父母代蛋种鸡及商品代蛋鸡情况

蛋鸡产业链可以分为蛋鸡饲料生产、祖代蛋种鸡养殖、父母代蛋种鸡养殖、蛋鸡孵化、蛋鸡养殖、鸡蛋流通、蛋品加工等环节。因此曾祖代、祖代种鸡是行业源头，而父母代种鸡是蛋鸡产业链中的中间环节，商品代蛋鸡养殖与商品蛋生产则属于整个产业链的中间环节。在蛋鸡养殖环节中，行业集中度随蛋鸡代次递延呈现逐级下降趋势，而市场需求量则呈现逐级放大趋势。即祖代蛋种鸡养殖集中度高于父母代蛋种鸡，父母代蛋种鸡养殖集中度高于商品代蛋鸡；父母代蛋种鸡苗市场需求大于祖代蛋种鸡苗，商品代蛋鸡苗市场需求大于父母代蛋种鸡苗。

①祖代蛋种鸡基本情况

2016年，我国祖代蛋种鸡的年平均存栏量为60.09万套，2015年平均存栏59.67万套，同比上升了0.7%。2016年全年都维持在较高的水平上。根据中国畜牧业协会测算，祖代蛋种鸡年平均存栏量在36万套左右即可满足市场需求，由此可见，我国祖代蛋种鸡市场供应充足。从历年监测数据来看，我国近年来祖代蛋种鸡年平均存栏量如下：



数据来源：中国畜牧业协会

②父母代蛋种鸡基本情况

A. 父母代蛋鸡苗销售情况：

祖代蛋种鸡所产的种蛋通过选育孵化后得到父母代蛋鸡苗。2015年，我国所有监测企业父母代蛋鸡苗累计销售量为1,887.17万套，比2014年减少571.41万套，同比下降23.24%。2015年全国父母代蛋鸡苗年平均销售价格为5.36元/套，与2014年相比，上升0.24元/套。近五年来我国父母代蛋鸡苗价格整体上呈现下行趋势，这是由于祖代蛋种鸡存栏量一直处于过剩状态，这导致祖代蛋种鸡养殖企业之间竞争激烈。但2015年以来，大部分祖代蛋种鸡企业已经不以出售父母代雏鸡来盈利，而是通过直接控制商品代鸡苗的供应市场实现盈利，这导致2014年至2015年市场上呈现父母代鸡苗的销量下降、单价上升的趋势。

B. 父母代蛋种鸡的存栏情况

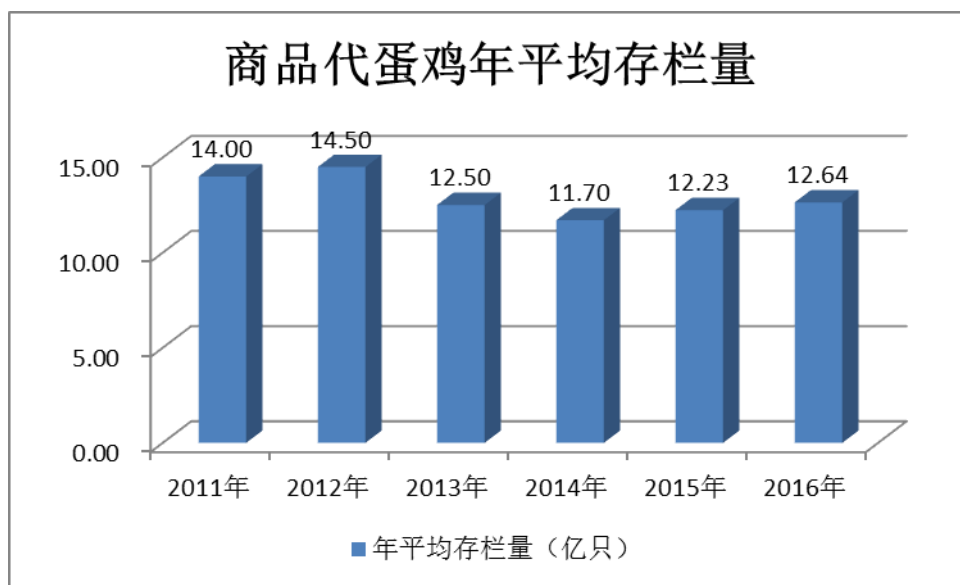
近年来，我国父母代蛋种鸡场呈现出小户退出、中户发展、大场扩产的特

征，同时从事青年鸡饲养的养殖场也有所增加。2016年，全国在产父母代蛋种鸡的平均存栏量维持在1440万套左右，比2015年的1734万套，下降294万套，下降幅度16.96%。

C. 我国商品代蛋鸡基本情况

目前我国商品代蛋鸡市场的格局正在发生着重大变化，出现了区域均衡化的趋势，蛋鸡主产区由北向南转移，由传统的养殖密集区向非密集区转移。我国蛋鸡的饲养主要集中于河南、山东、河北、辽宁、江苏、四川、湖北、安徽、黑龙江等省。

近年来我国商品代蛋鸡养殖规模总体保持在10-12亿只区间，随市场周期上下波动，2016年全国在产商品代蛋鸡年平均存栏量约为12.64亿只，同比增长3.35%。近年来我国商品代蛋鸡平均存栏量如下：



(3) 市场规模

①我国鸡蛋产量情况

我国的鸡蛋产量自1985年开始居世界首位。从近十年的中国鸡蛋产量变化来看，鸡蛋产量一直保持稳中有升的增长趋势，从2000年的1,884.37万吨增长到2015年的2,549.15万吨。

我国鸡蛋生产主要集中在河南、山东、河北、辽宁、江苏、四川、湖北、

安徽、黑龙江等省区。2014 年鸡蛋产量超过两百万吨的有河南、山东、河北、辽宁四省，其产量占全国总产量的一半以上。

②我国鸡蛋消费现状

鸡蛋是一种价廉物美的动物性蛋白食品，由于具有高蛋白、低脂肪、低热量和高吸收率、高转化率等特点，鸡蛋已成为世界各地居民普遍接受的优质动物蛋白质来源，也是最经济的动物蛋白质来源之一，是城乡居民饮食的重要组成部分。受传统消费习惯的影响，我国居民的鸡蛋消费主要以鲜蛋消费为主。

中国的鸡蛋消费按照消费途径分类可以分为家庭消费（居民食用蛋）、户外消费（餐饮行业和机关、企业、学校等机构消费蛋）以及工业消费（深加工蛋等），其中以家庭消费为主。

随着科学技术的进步和消费者偏好的改变，鸡蛋产品结构不断优化且呈现多样性特点。一是鲜蛋产品的功能多样化。消费者在满足基本营养需求之外，更加追求鸡蛋的多样化功能，富硒鸡蛋、高能鸡蛋、低胆固醇鸡蛋等特殊营养鸡蛋的需求持续增长。二是鲜蛋的安全性能逐步增强。目前我国部分蛋鸡养殖场已经通过国家无公害、绿色和有机鸡蛋的生产认证，较之传统鸡蛋来说，安全鸡蛋的生产比例越来越高。三是鲜蛋的销售渠道多样化。在超市、农贸市场购买等传统主流销售方式基础上，近年来涌现了网上销售、宅配送或电话、微信营销等多种销售模式。新销售模式下鸡蛋加工分装后直接配送至消费者，有效减少中间运输环节，既能提高产品新鲜度，更能保持鲜鸡蛋的品质和营养。四是鸡蛋制品多样化。虽然我国鸡蛋加工转换程度较低，但鸡蛋制品加工的潜力却很大。

鸡蛋属于生鲜品且保质期较短，鸡蛋生产出来后基本都用于食用。鉴于目前暂无较为权威的我国鸡蛋消费总量的数据，故采用鸡蛋总产量/总人口即人均鸡蛋占有量替代人均鸡蛋消费量。以 2013 年度我国鸡蛋产量和人口比例计算，人均鸡蛋占有量约为 17.75kg。2013 年度世界人均鸡蛋占有量为 9.51kg，美国、日本以及欧盟的人均鸡蛋占有量分别约为 18.29kg、19.86kg 和 13.88kg，这意味着我国人均鸡蛋占有量已经远远超过世界平均水平，并且达到发达国家人均水平。

③我国鸡蛋的进出口情况

我国鸡蛋总产量已连续多年位居世界首位，能够充分保障居民的食用量，所以我国鸡蛋的进口量极少。我国 2014 年鲜蛋出口量约为 11.41 亿个，出口金额约为 1.23 亿美元。我国鲜鸡蛋出口的主要地区为香港、澳门和日本。

2、行业发展趋势

（1）推进蛋鸡养殖产业的现代化转型和行业整合是必然趋势

多年来我国蛋鸡养殖和鲜蛋消费总量规模已处于世界第一，但整个行业仍处于“大而不强”的尴尬地位。小规模无序、非标准化的“农户散养”、“小规模家庭饲养”的养殖模式不仅制约着整个行业的现代化发展，也容易滋生区域家禽疾病难以防控的“生态”连续性传染链。

未来几年，受国家各项政策支持，农业供给侧结构性改革会不断加强，整个蛋鸡养殖行业由数量增长型向质量效益型的转变的要求加快，行业将积极推动实现“品种良种化、养殖设施化、生产规模化、防疫制度化、粪污无害化”的现代畜牧业标准。同时，通过产业整合、联合与兼并，优化产业格局，大大提高了集约化、规模化水平，引领蛋鸡养殖业向现代化、标准化快速转型升级。

（2）蛋品深加工的技术水平不断提高、产品种类逐渐丰富

我国蛋鸡养殖行业经过多年发展，产业规模逐渐壮大，鸡蛋总产量不断攀升。整体来看，蛋鸡产业虽然多次经历重大疫情的冲击，但仍继续快速发展，行业发展有所收获却也面临着新的问题。其中之一就是鸡蛋深加工能力不强，相关企业需要培养新的盈利点。

受传统鲜蛋饮食习惯和滞后蛋品加工技术的影响，我国市场主要以消费蛋类的初级产品——鲜蛋为主。以鸡蛋加工制品率为例，世界发达国家鸡蛋加工制品率平均达到20%，同时，蛋品的种类繁多，广泛应用于食品工业及其他行业，而我国蛋品的加工制品率仅在6%左右，现在蛋品深加工比例不足2%。因此，蛋鸡养殖企业应积极采取产学研相结合的方式，加快蛋品加工技术的研发，提高技术转化速度，扩大新产品生产规模，延伸产业链条，增加蛋品附加值。

未来随着蛋制品深加工科技水平的不断提高,经过初级加工或深加工的半成品、再制品、精制品及其他以禽蛋为主要原料的新产品不断涌现,我国蛋制品消费量将会逐步增加。

(3) 蛋鸡产业结构变化加快

一是蛋鸡存栏结构将向适度规模养殖转变,存栏1万~5万只鸡的养鸡场和鸡蛋产量占比将迅速提高。存栏1万只以下的养鸡场将逐步退出蛋鸡养殖行业,存栏5万只左右的适度规模养鸡场将得到快速发展。国家《畜禽规模养殖污染防治条例》的实施,食品安全监管力度的加大和消费者食品安全意识的增强,鸡蛋市场准入制度的逐步实施,将进一步加快小型蛋鸡养殖场和专业户的淘汰速度。

二是蛋鸡养殖产业化分工是2015年及未来几年发展较快的时期。目前,不断涌现的大中型专业化育雏育成场将保持较好的发展势头。大型禽业公司将逐步涉足商品蛋鸡场的质量管控、专门化饲料供应、鸡蛋回收等领域,形成真正的蛋鸡产业链经济,对保障蛋鸡产业健康稳步发展和稳定鸡蛋市场具有重大的意义。

(4) 蛋品的品牌化日益明显

我国蛋鸡行业迎来了优质品牌化时代。近十年来,蛋鸡业的标准化规模化程度快速推进,特别是近年来更加快了行业的整合。随着国民生活水平的进一步提高,出现了越来越多的小康家庭,他们对鸡蛋的关注集中在品质、安全和新鲜三个方面,价格敏感度相对较弱。随着我国小康家庭数目的持续增长,品牌鸡蛋的市场前景更加广阔。目前我国品牌鸡蛋还处于市场导入阶段,全国性知名品牌和区域强势品牌数量较少,消费者对鸡蛋品牌的认知度普遍不高,品牌鸡蛋生产企业若能够准确把握消费者的需求,通过专业的品牌策划、营销推广,抢占消费者心目中优质鸡蛋品牌的位置,就可能成为区域市场乃至全国市场中的强势品牌,甚至领导品牌。

(5) “互联网+”, 蛋鸡行业发展新思维

互联网的出现改变了传统的市场营销思维,传统行业与互联网的结合成为大势所趋。2015年6月24日国务院通过了《国务院关于积极推进“互联网+”的指导意见》,部署了“互联网+”行动计划,实施相关支持措施,现代农业等11

个重点领域锁定其中。2016年1月27日，中共中央、国务院发布了《关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见》，大力推进“互联网+”现代农业，应用物联网、云计算、大数据、移动互联等现代信息技术，推动农业全产业链改造升级。借助“互联网+”的春风，互联网同蛋鸡产业结合后带来新的革命，促进营销变革和产业升级。

（6）鸡蛋期货对行业的影响深远

我国蛋鸡养殖业正处由零散生产向规模化、标准化生产发展的关键期，但市场价格信息的缺少和养殖户宏观判断能力的不足导致鸡蛋价格大幅波动，影响行业经营的稳定性。2013年3月，大连商品交易所推出鸡蛋期货。鸡蛋期货上市以来，在市场稳健运行的保障下，鸡蛋期货市场功能作用日益显现。鸡蛋期货的推出有利于形成市场集中权威的未来价格并为经营者提供避险工具，有助于稳定生产，推动国内鸡蛋产业迈入发展新阶段。

鸡蛋期货的推出对蛋鸡行业的影响表现为以下几方面：一是鸡蛋期现价相关性增强，行业价格透明度提升，促进现货企业、期货公司和信息供应商间新型信息链的形成，促进养殖户价格敏感度和未来现货价格走势判断能力的提升，并为制定养殖计划提供了依据；二是蛋鸡养殖产业避险链条初步形成，有助于促进产业结构优化调整。与蛋鸡行业密切相关的鸡蛋与玉米、豆粕均推出了期货交易，有助于发展规模化、集约化养殖，促进行业结构优化调整，同时提高大型企业参与家禽养殖行业的积极性。

（二）行业监管体系和产业政策情况

1、行业监管体系

公司所处行业的主要管理机构及其主要职能具体如下：

序号	管理机构	主要职能
1	农业部畜牧业司	主要职能包括：负责畜牧业、饲料业和草原的行业管理；拟订畜牧业、饲料业、草原的发展战略、政策、规划、计划并组织实施，起草行业的法律、法规、规章并监督实施；负责监测畜牧、饲料行业经济运行和草原生态状况，承担行业统计有关工作；参与畜

		<p>牧业产品供求信息、价格信息的收集和分析工作；提出畜牧业、饲料业和草原科研、技术推广项目建议，承担重大科研、推广项目的遴选及组织实施工作；指导行业技术推广体系改革与建设；负责畜禽遗传资源、饲料资源和草原资源的普查、保护及开发利用工作；负责畜牧、饲料、草原的行政许可工作。</p>
2	国家质量监督检验检疫总局	<p>主要职能包括：推行法定计量单位和国家计量制度，组织建立、审批和管理国家计量基准和标准物质，制定计量器具的国家检定系统表、检定规程和计量技术规范，组织量值传递，负责规范和监督商品量的计量行为；管理产品质量监督工作；管理和指导质量监督检验；负责对国内生产企业实施产品质量监控和强制检验；组织实施国家产品免检制度，管理产品质量仲裁的检验、鉴定；管理纤维质量监督检验工作；管理工业产品生产许可证工作；组织依法查处违反标准化、计量、质量法律、法规的违法行为，打击假冒伪劣违法活动。</p>
3	卫生部	<p>主要职能包括：研究拟定卫生工作的法律、法规和方针政策，研究提出卫生事业发展规划和战略目标，制订技术规范和卫生标准并监督实施；研究提出区域卫生规划，统筹规划与协调全国卫生资源配置，制订社区卫生服务发展规划和服务标准，指导卫生规划的实施；研究制订农村卫生、妇幼卫生工作规划和政策措施，指导初级卫生保健规划和母婴保健专项技术的实施；贯彻预防为主方针，开展全民健康教育，制订对人群健康危害严重疾病的防治规划，组织对重大疾病的综合防治，发布检疫传染病和监测传染病名录；监督管理传染病防治和食品、职业、环境、放射、学校工作，组织制订食品、化妆品质量管理规范并负责认证工作。</p>
4	中国畜牧业协会	<p>行业自律性组织，主要职能包括：负责制定行规行约，加强行业自律；协调企业间、地区间生产经营问题，促进企业健康协调发展；研究行业发展方向、市场发展趋势，提出行业发展战略、产业政策建议等。</p>

2、行业主要法律法规及政策

(1) 相关法律、法规

序号	法律、法规名称	发布单位	实施时间
1	《中华人民共和国农业法》	全国人民代表大会常务委员会	1993年7月2日

2	《中华人民共和国畜牧法》	全国人民代表大会常务委员会	2005年12月29日
3	《中华人民共和国农产品质量安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2006年4月29日
4	《动物防疫条件审查办法》	农业部	2010年5月1日
5	《中华人民共和国动物防疫法》	全国人民代表大会常务委员会	2013年6月29日
6	《中华人民共和国食品安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2015年4月24日

(2) 相关政策

序号	政策名称	发布单位	实施时间
1	《无公害农产品管理办法》	农业部、国家质检总局	2002年4月11日
2	《关于鼓励和引导农业产业化龙头企业参与新农村建设的意见》	农业部	2006年8月15日
3	《关于促进规模化畜禽养殖有关用地政策的通知》	国土资源部、农业部	2007年9月21日
4	《关于促进畜牧业持续健康发展的意见》	国务院	2007年1月26日
5	《关于加强畜禽养殖管理的通知》	农业部	2007年2月7日
6	《关于促进规模化畜禽养殖有关用地政策的通知》	国土资源部、农业部	2007年9月21日
7	《关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见》	农业部	2010年3月22日
8	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	国家发展和改革委员会	2011年3月27日
9	《全国畜牧业发展第十二个五年规划(2011-2015年)》	农业部	2011年9月2日
10	《中国食物与营养发展纲要(2014—2020年)》	国务院办公厅	2014年1月28日
11	《关于金融服务“三农”发展的若干意见》	国务院办公厅	2014年4月22日
12	《关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见》	国务院	2016年1月27日

（三）进入本行业的主要障碍

在我国，农村居民散养家禽有着悠久的养殖传统，但要达到标准化、现代化、规模化的蛋鸡养殖企业门槛，对养殖环境、资金、经营资质、技术等因素要求较高，存在以下进入壁垒：

1、规模化养殖的资金壁垒

规模化蛋鸡养殖对相关企业资金实力具有较高的要求，在企业设立初期，需要大量资金用于占用土地、蛋鸡养殖场所建设、生产设备购置和防疫体系的建立。在养殖、生产及销售阶段，蛋鸡养殖历经育雏育成阶段直至产蛋具有较长的周期，单批蛋鸡在一段时间内的养殖阶段不能创造销售收入。期间为保持生产的连续性，规模化蛋鸡养殖也需要投入大量资金用以保持蛋鸡的存栏和饲料的供给，且养鸡业是一项风险较高的产业，经常会面临原材料成本价格波动、鸡蛋价格起伏、畜禽疫病风险的冲击。上述因素共同构成了规模化养殖的资金壁垒，一旦进入该行业的企业没有大量的流动资金投入周转和风险准备，将无法跨入行业门槛参与竞争。

2、技术壁垒

随着人类社会的进步发展和经济繁荣，蛋鸡养殖已不是传统意义上的家禽饲养，而是转变为具有科学化、标准化、专业化、精细化技术水平的大规模农业养殖活动。规模化、现代化蛋鸡养殖的技术水平主要体现在：养殖场所的科学考察和选址、现代化鸡舍的设计和建设、种鸡的选择和孵育、充分结合当地气候环境、鸡场周边气温、饮水、温度、通风等各项要素及数据总结出的精细化的饲养管理方式、安全、营养、经济的饲料配制技术、先进的蛋品包装设备和工艺、疫病的有效预防和管控水平等一系列成套的现代化蛋鸡养殖技术的投入、运用和研发以及蛋品安全质量控制体系的建立才能保障业内企业的竞争能力，因此对新进入企业形成高的技术壁垒。

3、人才壁垒

在多年来国家的支持、行业竞争的推动下，蛋鸡养殖行业逐步发展和整合，规模化、现代化和标准化将进一步取代原有的养殖理念和养殖环境。大规模产业

化的鸡蛋生产涉及诸多专业技术领域,尤其需要大量经验丰富的专门从事养殖和疾病防控的技术人员和管理人员进行日常的技术投入和探索研发。在生产经营上,只有各类专业人才的有机协调与磨合搭配,才能使企业综合技术水平得到最大限度的发挥。而符合蛋鸡行业发展的管理和技术人员相对紧缺,对于新进入企业来说,缺乏行业专业人才将难以在短时间内形成有效的竞争力。

(四) 行业上下游关系及行业价值链的构成

1、与上游行业的关系

公司所处行业的上游主要包括饲料及添加剂生产加工行业、祖代、父母代蛋种鸡养殖行业、疫苗兽药生产行业等。

上游供应商蛋种鸡孵化养殖企业数量较多,且分布较为分散。市场中既有依靠进口祖代鸡进行繁育的,也有尝试培育国产祖代鸡满足下游需求的。其业务主要是将经孵化的鸡苗养至120日龄左右,使其具备产蛋能力,成为标准的蛋鸡后进行销售,蛋鸡养殖行业对此类上游供应商议价能力不足。另一类上游供应商即是饲料加工企业,传统的饲料成分主要是玉米和豆粕,优质的饲料还会针对性地添加不同的微量成分,蛋鸡养殖行业对这一类上游供应商的议价能力根据饲料品质的差异而各有不同。上游疫苗兽药生产企业的数量众多,大多数规模小且竞争激烈,因此对蛋鸡养殖行业的议价能力不构成压力。

2、与下游行业的关系

蛋鸡养殖行业下游是家庭日常消费、餐饮业、食品加工业、禽肉批发市场、农贸市场及超市等,鸡蛋需求量随着人口数量及消费水平的提升而不断增长。由于鸡蛋产品市场化程度很高,且价格波动幅度较大,蛋鸡养殖企业的销售价格很大程度上取决于市场,因此对下游的议价能力一般。

(五) 行业的周期性、季节性、区域性特点

1、周期性

小规模蛋鸡养殖户一般仅依据现有鸡蛋市场行情进行判断,易受市场趋势的影响。在小规模蛋鸡养殖户占行业主要部分、规模化养殖程度不高的市场结构背景下,行业周期性波动较为明显。从2007年开始,我国蛋鸡养殖行业规模化养殖

的比例开始大幅提升，规模化养殖企业将根据自身养殖计划进行蛋鸡饲养，在一定程度上将使行业周期性表现趋于平缓。

2、季节性

在农户散养模式下，不同季节温度、湿度等外界环境的变化会对商品代蛋鸡的生长和产蛋量等产生一定影响。在规模化养殖模式下，由于温度、湿度调节设备的运用，季节性影响已经较小。鸡蛋作为人们日常消费食品，在每年中秋节、春节前后，市场因需求旺盛鸡蛋价格会有所上涨。

3、区域性

蛋鸡养殖行业具有一定区域集中性，我国蛋鸡生产地目前主要集中在河北、河南、山东、辽宁、江苏、四川、湖北和安徽等10个省区。这是由该区域接近饲料农产品原料产区、拥有较多规模化蛋鸡代次养殖场以及适宜养殖的气候条件、地理环境等因素决定的。

全国的商品蛋鸡养殖格局近几年也一直在发生着变化，传统主产区养殖总量在不断减少的同时，规模有所提高；非传统主产区总量和规模都在大幅的提高。规模养殖量在50万只以上的养殖场在全国各个区域均有出现。福建省前几年开始试点全省宏观规划、区域限制养殖量的效果比较明显，区域化、本地化的养殖效率和效益都有所提高。未来明显的产销区的界限将不断弱化，像东三省、河北、山东和河南等传统主产区的供应能力和半径也将不断地减少，传统主产区、非主产区都将以本地化为主，将形成以京津冀、长三角、珠三角三大主销区为核心的养殖布局，销区在整个鸡蛋流通和价格上的风向标作用将会更明显。

（六）行业基本风险特征

1、疫病风险

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

2、原材料价格波动风险

蛋鸡产品成本中玉米、豆粕所占比重较大。玉米和豆粕的价格受国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素影响。玉米和豆粕市场价格如大幅上升，将会导致企业生产成本提高。若无法将因原材料涨价所增加的成本转嫁给下游客户，将会给企业的经营业绩带来不利影响。

3、产品价格波动风险

鸡蛋产品的价格受宏观经济环境、生产成本、流通成本、产量变动、蛋鸡养殖规模、生产季节性、消费量、替代品价格、消费者消费习惯的变化及市场需求的季节性等多重因素影响，每年鸡蛋产品的市场价格都会发生较大幅度的波动。鸡蛋价格如果发生大幅波动，而生产企业未能很好地进行成本控制或成本转移，将可能对企业盈利能力产生不利影响。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持是蛋鸡养殖业发展的根本保障

蛋鸡养殖业是畜牧业的重要种类，畜牧业作为我国农业农村经济的支柱产业，对促进农业结构优化升级，增加农民收入，改善人们膳食结构，提高国民体质具有重要意义，受到国家各项政策的积极支持。其中2007年国务院出台《关于促进畜牧业持续健康发展的意见》为做大做强畜牧产业，促进我国畜牧业持续健康发展提出指导意见。2011年出台的《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》为畜牧业在加速现代农业发展的攻坚时期做了明确的规划和布局。2016年中央一号文件《关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见》对优化农业生产结构和区域布局，加快现代畜牧业建设提出了任务和目标。

通过国家和地方各级政府扶植政策的落实，将促进我国蛋鸡养殖产业结构得到调整和优化，产业优势布局逐步形成，产业竞争能力明显增强。

（2）蛋鸡养殖技术进步助推行业发展

随着全球经济一体化，国内蛋鸡养殖品种呈现多元化，蛋鸡养殖的技术水平与经济效益有了明显提高，主要表现在：一是国外一些优良的蛋鸡品种得到了广泛的引进和推广。蛋鸡的生产水平和性能在不断提升，一些优秀企业蛋鸡高峰期的产蛋率（90%）可维持在10个月以上；二是国内自主培育的蛋鸡品种（如农大三号、京粉、京红等）饲养量在逐步扩大，给蛋鸡养殖企业提供更多的选择空间；三是蛋鸡养殖设备在不断更新换代。由于国外先进设备不断引进，国内生产设备在不断创新，鸡舍的建筑、鸡笼、饮水管线、清粪、通风、光照、温湿度控制等智能化控制设备逐步代替人工的饲养操作，使蛋鸡养殖效益得到很大提高；四是通过国内外在蛋鸡养殖技术方面的频繁交流，蛋鸡养殖企业与相关产业相互间的协作，在饲养技术、营养研究、疫苗的研究应用等方面为蛋鸡养殖注入了新的活力，起到了助推的作用。

（3）国家和民众食品安全的重视会促使行业不断提高产品安全质量管理水平

目前，我国鸡蛋主要来源于农户散养和小规模养殖场养殖，在蛋鸡技术方面的知识欠缺，饲养条件有限，疫病防控方面较为薄弱，部分养殖场为节约养殖成本而添加各类化学物质，市场上的鸡蛋品质良莠不齐。然而随着我国经济的持续发展，人均收入不断提高，消费者对鸡蛋食品的要求不仅停留在补充营养的层面上，近年来更加关注鸡蛋的安全问题。国家和民众对食品安全的日益重视要求养殖企业必须具备综合管理调控能力、食品安全控制能力，尤其是食品安全控制技术是贯穿整个生产过程的综合技术体系，需要在防疫免疫、药残控制、卫生操作等多个环节实施有效的监测和控制。从行业长期发展角度看，有利于促进养殖企业不断提高蛋鸡养殖的安全质量管理水平。

（4）居民消费观念转变，消费结构升级

2016年，我国人均GDP已达到8,866美元，已步入消费的加速转型期，居民消费由原来简单的数量增长演变为数量增长与质量提升并行。许多家庭在膳食方面越来越关注安全性与营养性，经过精心科学安全饲养的大企业品牌蛋口感好、品质优、营养更加均衡，食用更安全，越来越成为消费者的首选；此外，随着人们生活水平的提高，饮食方式和习惯的改变及对鸡蛋需求的多样化，鸡蛋消费方

式将从壳蛋向蛋制品方向转变，消费者对优质高价蛋制品的需求越来越大，蛋品深加工将会发展壮大。

2、不利因素

(1) 疫病、疫情防治问题突出，防疫体系有待改善

动物疾病及重大疫情是影响我国蛋鸡产业持续发展的主要因素之一。2013年受“H7N9”事件影响，全国蛋鸡存栏减少了2.16亿只，养鸡户补栏不积极，直接影响了2014年在产蛋鸡存栏量。同时，其它的病毒性传染病时有发生，非典型新城疫、非高致病性禽流感、传染性支气管炎等病毒性疫病每年都会在不同地方不同程度发生，轻者造成鸡群生长速度或产蛋率下降、蛋壳质量降低，重则导致鸡群死淘率显著升高。疫情的发生直接导致生产性能下降和生产成本提高。

动物疫情疫病易发、多发的现状，突显我国养殖行业防疫体系的建设存在很多不足。一方面，近年来蛋鸡疾病的病原体不断变异进化，细菌感染和寄生虫病不断发生，严重影响蛋鸡健康和生产性能，危害极大。加上我国人口密度大，动物种类和数量繁多，疫病交叉感染机率较高，高致病性疫情对我国禽业的生存发展造成严重影响。另一方面，传统的养殖场（舍）布局弊端颇多，除鸡场或鸡舍被大环境病源污染外，一些养殖大村或大户采取庭院养殖和小而全的落后管理方式，进鸡、用料、污物处理、免疫制度杂乱无章，缺乏统一的自律管理，综合保健意识淡薄，卫生防疫意识差，导致流行性疾病不断发生。

(2) 原料成本居高不下，影响行业整体利润

本行业的成本主要包括饲料成本、鸡苗成本、人工成本、防疫成本等。其中饲料成本占行业成本比重比较大，饲料价格增长是导致行业成本增加的最主要因素。鸡苗费用在蛋鸡成本中比重总体上不高，但对成本上升的推动作用不可轻视。近年来人工成本也一路上涨，导致蛋鸡企业的运营成本的上升。蛋鸡养殖疫病种类越来越多，疾病诊治越来越复杂，疫苗、药品费用近年不断增加也造成了蛋鸡企业的运营成本的攀升。上述成本的不断上升，使得行业内企业的利润空间受到压缩。

(3) 养殖技术水平与国外相比有较大差距

经过二十多年的发展，我国蛋鸡饲养量和鲜蛋产量居世界首位，但养殖技术水平 and 经济效益与发达国家差距较大。主要表现为小规模、大群体，饲养密集，设备简陋；缺乏统一、规范的标准，饲料、鸡苗、疫苗、兽药使用混乱；缺乏统一、规范的管理，病死鸡、粪便等不能无害化处理，对环境污染严重，结果导致疾病发生复杂、频繁，难于控制，成为制约行业发展的主要因素。

（八）公司竞争地位

1、行业竞争状况及公司竞争地位

由于鸡蛋本身的特点及物流所带来的局限，鸡蛋市场呈现出区域性的特点。东北地区地广人稀，年均气温较低，是老牌养殖区，有温度和低价粮优势，蛋品除内销外，可走向京津地区。中部地区有着得天独厚的地理优势，尤其中原除内销外可随时调往各地；两湖地区一般供给广州以及东南各省；东部地区的山东是老牌养殖省，蛋价波动较为敏感，价格变动往往能影响全国走势。东南地区，福建、浙江一带内供仍不能自给；西南的云贵川中四川养殖发展较为迅速，但粮食价位偏高，年均气温高，现在其规模基本可以满足需求，不能自给时，多从西北陕西等地进入；宁夏、甘肃、陕西基本保持内销。

公司是国内养殖规模较大的蛋鸡养殖及蛋品研发、生产和销售企业，公司下属有吴嘱、均和、晋华、西位（在建）等4个蛋鸡养殖场，最大蛋鸡存栏量650万羽，其中吴嘱200万羽、均和100万羽、晋华50万羽、西位300万羽，这四个蛋鸡养殖场是目前华北地区蛋鸡养殖自动化程度较高、科技含量国内领先的现代化养殖场。公司产品在行业中具有较高的知名度和美誉度。2010年公司被山西省科学技术协会授予“2010年山西省畜牧业科技大会十大科技创新新产品”；公司被农业部授予“蛋鸡标准化示范场（2010-2012）”、“蛋鸡标准化示范场（2013-2016）”、“蛋鸡标准化示范场（2017-2020）”；2012年公司被中共山西省委农工办、山西省农业厅联合授予“优秀畜牧企业”；2013年公司被山西省农业厅授予“山西省现代农业示范园”；2015年公司被中国国际食品安全与创新技术展览会组委会、北京市蛋品加工销售行业协会“中国蛋品行业（2015年度）十佳诚信品牌”；2016年公司被中国畜牧业协会授予“第四届中国畜牧行业先进企业”；2016年公司被中国蛋品流通协会授予“中国蛋品流通协会理事单位”；

2016年公司被运城市食品安全委员会办公室授予“创建国家食品安全城市示范单位”；2017年公司生产的“晋龙牌鸡蛋”被十大品牌排行活动组委会评为“中国鸡蛋十大品牌”；2017年公司被中国农业（博鳌）论坛组委会授予“神农杯年度产品创新奖”等荣誉。

2、主要竞争对手

目前，公司主要竞争对手有：

序号	企业名称	基本情况
1	四川圣迪乐村生态食品股份有限公司	公司是四川铁骑力士集团控股的生物科技企业，注册资本 3500 万元，主要从事绿色养殖、绿色蛋品和肉品生产及深加工等系列健康食品开发生产，并发展了旅游和职业教育培训等产业。公司是肯德基、麦当劳等国际一流食品企业的指定蛋品供应商，并基于全国布局的供应链优势成为山姆、沃尔玛、麦德龙、家乐福、华润万家、永辉、欧尚等国际性大卖场的战略供应商。
2	河南柳江生态牧业股份有限公司	河南柳江生态牧业股份有限公司创立于 1981 年，由河南柳江禽业有限公司整体变更改制设立而来的，公司注册资本 17800 万元，法人代表许殿明。公司注册地位于济源市邵原镇大东坡，下设全资子公司—贵州柳江畜禽有限公司、毕节柳江畜禽有限公司、鹤壁柳江农业发展有限公司、桐柏柳江农业发展有限公司、郑州办事处等七家分支机构。柳江牧业已经发展成为一家集蛋鸡养殖、蛋品研发及销售为一体的大型农牧企业，并已在新三板挂牌（股票代码：838219），公司目前拥有地跨河南、贵州的十四大生态牧养基地，长期致力于蛋鸡养殖与蛋品销售业务。
3	宁夏顺宝现代农业股份有限公司	宁夏顺宝现代农业股份有限公司，成立于 2001 年 3 月，位于宁夏青铜峡市邵刚镇甘城子，注册资本 5,000 万元，是一家围绕商品蛋鸡养殖实施上下游循环产业链模式发展的新三板企业（股票简称：顺宝农业，股票代码：835712），也是目前宁夏规模最大、自动化程度最高、产业链最全的商品蛋鸡养殖企业，顺宝农业已逐年陆续建成年加工 5 万吨蛋鸡饲料生产线；存栏蛋鸡 100 万羽（其中：产蛋鸡笼位 80 万羽、青年鸡笼位 20 万羽）的蛋鸡养殖生产线；建成 1.5 万吨富硒固体生物有机肥和 3 万吨富硒液体生物有机肥生产线；并建成年加工 1500 吨特色富硒熟食鸡肉产品和 1800 吨富硒特色鸡蛋干生产线。

4	郴州金晋农牧股份有限公司	郴州金晋农牧股份有限公司于2010年1月8日在郴州市工商行政管理局登记成立，法定代表人陈细全，注册资本5,356万元。公司荣获“郴州市农业产业化龙头企业”，是湖南省最大的新型农业工业化全自动蛋鸡养殖场，农业部蛋鸡标准化示范场。
---	--------------	---

七、公司经营的优劣势分析

（一）公司的竞争优势

1、技术研发优势

在多年的发展中，公司一直注重蛋品的研发及养殖技术的提升，公司现有核心技术人员3名，取得了6项国家专利。依赖于“五福善养”的养殖模式，公司研发的六高蛋，富含6种人体必需的食物难补的养分：高DHA、高卵磷脂、高硒、高叶酸、高VD3、高VE。饲养技术方面，公司采用“9012”养殖技术，即将90%以上的产蛋率维持12个月以上，延长了蛋鸡的饲养周期，全期产蛋量和料蛋比显著好于普通鸡群。

2、规模优势

公司自成立以来，专注于规模化养殖，不断创新养殖技术、鸡舍建造技术等，现已形成四大养殖基地，其中吴嘱养殖基地可存栏200万羽，均和养殖基地可存栏100万羽，晋华养殖基地可存栏50万羽，西位养殖基地（在建）可存栏300万羽，总可存栏量650万羽的蛋鸡养殖规模，这四个蛋鸡养殖场是目前华北地区蛋鸡养殖自动化程度较高、科技含量国内领先的现代化养殖场，在全国处于领先地位。场区内均配置自动监测设备，以保障养殖环境的适宜性；饲料供应方面，养殖车间均配备有传送带流水线，自动添加饲料；鸡蛋拣选方面，公司引进了先进的荷兰MOBA蛋品自动拣选设备，可对每一枚鸡蛋进行UV表面杀菌，然后按照重量、品质等不同标准分类包装。

3、品牌优势

公司立足于鸡蛋的生产与销售，凭借多年的市场积累，树立了质量优势明显、产品控制严格、鸡蛋安全无污染的高品质市场形象，与各类客户建立长期而稳定的合作关系，在客户中享有良好的声誉，市场占有率稳定增长。公司产品也获得

了较多荣誉，荣获“中国蛋品行业（2015年度）十佳诚信品牌”、“中国鸡蛋十大品牌”等。

4、疫病防控优势

公司拥有多年的蛋鸡饲养及疫病防控经验，形成了以业务骨干为核心的专职防疫队伍，建立了比较完善的疫病防控体系，蛋鸡疫病防控水平处于国内领先水平。公司制定了严格的疫病防控制度，采取消毒、预防、免疫、监测等卫生防疫措施；在养殖场内外环境管理、养殖过程等生产环节中采用“封闭饲养”、“空舍隔离”等生物安全措施，确保防疫体系安全、有效。

（二）公司的竞争劣势

1、人力资源不足

公司目前已经培养和积累了一批从事鸡蛋生产和研发的专业人才，随着公司业务规模的扩大，公司对专业管理人员和技术人员的需求将不断增加。公司虽然已经建立了较好的人才队伍和人才激励机制，但一定时期内人员配置与公司发展速度不匹配，可能会对公司业务的发展产生一定影响。

公司对策：

根据企业发展规划需要，积极引进外部人才。通过提供满意的薪酬待遇、绩效提成、股权激励等措施，进行优秀人才的储备。为公司未来发展和业务延伸奠定良好的人才基础。

2、融资渠道单一

公司目前正处于快速发展阶段，随着业务规模的扩大及新市场的开拓，资金需求也不断扩大，在采购、生产、销售各环节均需持续投入与业务规模相匹配的资金，对公司的整体资金实力提出更高的要求。目前公司的融资渠道主要通过银行贷款，融资渠道较为单一，一定程度上制约了公司的发展。

公司对策：

（1）在产品销售方面，积极拓展市场渠道，扩大营业收入和利润来源，提升自主资金积累；在经营成本方面，进行精细化管理，减少各项业务支出的浪费。

(2) 以在全国中小企业股份转让系统挂牌为契机, 利用资本市场的融资功能, 不断扩展新的融资渠道, 为公司长远发展提供资金支持。

八、公司未来发展战略

公司坚持“科技筑就品质, 品质成就品牌”的经营理念, 通过人才、技术、生产、销售、管理、资本等方面的规划, 积极推动以安全与营养为核心的晋龙鸡蛋的品牌建设, 在蛋品行业树立标杆, 力争成为行业领航者。

1、人力资源发展规划

一方面定期从企业内部筛选潜力较大的人员进行重点培养, 通过机制创新, 尽快形成“人人发现人才、大家推荐人才”的新局面; 另一方面引进部分技术、营销等方面的人才, 完善公司的人才梯队建设。

2、技术研发发展规划

将人力、财力、物力等各方面资源向技术研发大力倾斜, 加大研发团队的人员编制, 通过表彰奖励、研发命名、组织竞赛等各种方式鼓励全员参与研发创新, 在鸡舍设计、舍内环境控制等方面每年都有新的技术突破, 不断提升公司的核心竞争力。

3、市场拓展发展规划

公司将采取“传统渠道+互联网渠道+高档超市+出口”四位一体的方式拓展市场, 在巩固现有市场的同时, 积极提高高端市场的占有率。在中产阶层、儿童、孕妇等细分消费市场上精耕细作。快速实现“晋龙”鸡蛋在品牌的知名度、美誉度等方面均有较大幅度的提升。

4、内部管理发展规划

根据现代企业制度的要求, 完善各项管理制度, 加强内部管理, 使企业能够健康可持续发展。进一步优化股东大会、董事会、监事会以及管理层的内部架构, 完善以“三会”议事规则为核心的决策、经营制度, 保证公司规范运作。

5、融资渠道发展规划

根据公司的发展进度，将债权融资与股权融资组合使用，适时引入战略投资者，进一步降低融资成本、优化公司的资本结构。

6、生产基地发展规划

结合市场情况，在继续完成目前西位养殖场 300 万羽蛋鸡项目的同时，积极规划、勘察新的蛋鸡养殖项目，争取三年内使蛋鸡存栏规模达到 1,000 万羽以上。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。鉴于当时公司规模较小，有限公司未设董事会，设一名执行董事；未设立监事会，设一名监事。股东会会议记录部分存在内容不规范，保存不完整的情况。但有限公司变更经营范围、增加注册资本、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东会决议的内容均得以执行。公司未完整留存执行董事决议，也未形成公司监事工作报告。有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。公司治理的各项规章制度未完全建立。

2016年11月股份公司成立后，针对上述不规范之处，在主办券商及各中介机构的辅导下，建立健全了公司的治理结构，制定完善了《公司章程》。公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《总经理工作实施细则》、《规范与关联方资金往来的管理制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等一系列制度来规范公司管理，公司现有的治理机制能够得到有效执行。

股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事5名，监事3名。

股份公司能够根据《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《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》的规定，对公司经营计划、经营战略、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。

二、董事会对公司治理机制的讨论与评估

2016年10月28日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》，并选举产生了第一届董事会成员、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事；第一次股东大会审议通过了三会议事规则，股份公司的《公司章程》和三会议事规则中亦规定了在审议相关事项中的关联股东回避制度。公司董事会认为，现有公司治理机制为股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利提供了制度性保障。

（一）股东权利保护机制

对于公司股东，不论持股比例多少，公司均保护其合法权益的行使不受侵犯。

《公司章程》规定，公司的股份采取记名股票的形式。公司股份的发行实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。同次发行的同种类股票，每股的发行条件和价格应当相同；任何单位或个人所认购的股份，每股应当支付相同价额。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利；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、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；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；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、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、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出解释和说明。

（二）投资者关系管理

《公司章程》中将“投资者关系管理”单列一章，详尽规定了公司与投资者沟通的基本原则、主要内容，以及投资者关系管理方式、投资者关系管理机构及人员设置、投资者关系管理工作的主要职责等事项。

公司同时制定了《投资者关系管理制度》，规定了公司投资者关系管理工作应严格遵守《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其他相关法律、法规和规定，投资者关系管理事务的第一负责人是公司董事长。公司董事会是公司投资者关系管理的决策机构，负责制定投资者关系管理的制度，并负责检查、核查投资者关系管理事务的落实、运行情况。董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。公司办公室是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第二十九条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急，不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

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

《公司章程》第三十条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第一百八十九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向公司住所地法院诉讼解决。

（四）累积投票制

《公司章程》第七十六条规定，董事、非职工代表监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。职工代表监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生，无需通过监事会以及股东大会审议。

股东大会就选举董事、非职工代表监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或非职工代表监事时，每一股拥有与应选董事或非职工代表监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东提供候选董事、非职工代表监事的简历和基本情况。

（五）关联股东和董事回避制度

1、关联股东回避制度的一般规定

《公司章程》第七十三条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东或其代表不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应记录非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避表决。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当主动回避，不参与投票，但参与股东大会的股东均与审议的事项存在关联关系的，全体股东无需回避。关联股东未主动回避表决的，参加会议的其他股东有权要求其回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；会议主持人应当宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

股东大会对关联交易事项做出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决票的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易涉及本章程规定的需要以特别决议通

过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的2/3以上通过，方为有效。

关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决无效。

《关联交易管理办法》第十六条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东应提出回避申请，其他股东也有权提出回避。

2、关联股东回避制度的特殊安排

《公司法》第十六条第二款规定，公司为公司股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东会或者股东大会决议。

《关联交易管理办法》第十八条规定，公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。

3、关联董事回避制度

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

《董事会议事规则》第二十四条规定，出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

(1) 法律、行政法规、部门规章规定董事应当回避的情形；

(2) 董事本人认为应当回避的情形；

(3) 《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足 3 人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理办法》第二十条规定，董事会在审议本案所述关联事项时，有关关联关系的董事应自行回避，董事会也有权通知其回避，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

应予回避的关联董事可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向董事会作出解释和说明，但该董事无权就该事项参与表决。

该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

经公司第一届董事会第七次会议讨论，对公司治理机制执行情况的评估结果如下：

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规，以及中国证监会颁布的非上市公众公司监督管理的有关规章，结合公司实际情况，在《公司章程》基础上，制订了三会议事规则、《关联交易管理办法》等各项管理制度，建立健全了公司治理机制，大大改善了公司的治理环境。股份公司设立以来，公司股东大会、董事会、监事会按设定的程序运行，公司治理机制取得了较好的执行效果。

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

三、报告期内公司及控股股东、实际控制人违法违规情况

（一）报告期内公司违法违规情况

1、工商

经查询国家企业信用信息公示系统，公司自 2015 年 1 月 1 日至今，未有违反工商行政管理法律法规的记录。

2、环保

（1）公司不属于重污染行业

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2011），公司所处行业为“A03 畜牧业”下的“A 0321 鸡的饲养”。根据环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发【2003】101号）《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发【2007】105号），并参照2010年9月环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）确定的重污染行业的范围，公司所处行业不属于重污染行业。公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录，公司的经营活动符合国家有关环境保护方面的相关规定，没有发生过重大环境污染事故，亦不存在因违反环境保护方面的法律法规而被处罚的情形。

（2）环评批复、环评验收及排污许可证取得情况

根据《环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录》等相关法律法规，公司三个项目（稷山县清河镇北阳城村的50万只蛋鸡养殖项目、稷山县太阳乡均和百万只蛋鸡养殖项目和稷山县化峪镇吴嘱村二百万只蛋鸡养殖项目）均取得了环评批复、环评验收及排污许可证；在建项目（稷山县翟店镇西位村100万只商品蛋鸡养殖建设项目、稷山县翟店镇西位村200万只商品蛋鸡养殖建设项目）目前取得了环评批复文件，环评验收及排污许可证等文件待项目建设完毕后办理。

A、稷山县清河镇北阳城村的50万只蛋鸡养殖项目

2010年5月24日，运城市发展和改革委员会出具了《运城市发展和改革委员会企业投资项目备案证》（运发改备案[2010]53号），同意该项目备案。

2016年10月19日，稷山县环保局出具稷环函[2016]52号《关于山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司建设50万只蛋鸡养殖项目环境影响报告书的批复》，同意项目实施建设。

2017年12月15日，稷山县环保局出具稷环函[2017]94号《关于山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司建设50万只蛋鸡养殖项目竣工环境保护验收意见》，同意该项目通过竣工环保验收。

2017年12月19日，公司取得了编号为14082403210032-0824的排污许可证，许可证有效期为2017年12月19日-2020年12月18日。

B、稷山县太阳乡均和百万只蛋鸡养殖项目

2012年6月4日，运城市发展和改革委员会出具了《运城市发展和改革委员会企业投资项目备案证》（运发改备案[2012]44号），同意该项目备案。

2016年10月19日，稷山县环保局出具稷环函[2016]51号《关于山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司均和百万只蛋鸡养殖项目环境影响报告书的批复》，同意项目实施建设。

2017年12月15日，稷山县环保局出具稷环函[2017]93号《关于山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司均和百万只蛋鸡养殖项目竣工环境保护验收意见》，同意该项目通过竣工环保验收。

2017年12月19日，公司取得了编号为14082403210031-0824的排污许可证，许可证有效期为2017年12月19日-2020年12月18日。

C、稷山县化峪镇吴嘱村二百万只蛋鸡养殖项目

2014年12月26日，稷山县发展和改革局出具了《稷山县发展和改革局企业投资项目备案证》（稷发改备案[2014]43号），同意该项目备案。

2016年10月19日，稷山县环保局出具稷环函[2016]50号《关于山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司吴嘱分公司二百万只蛋鸡养殖项目环境影响报告书的批复》，同意项目实施建设。

2017年12月15日，稷山县环保局出具稷环函[2017]92号《关于山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司吴嘱分公司二百万只蛋鸡养殖项目竣工环境保护验收意见》，同意该项目通过竣工环保验收。

2017年12月19日，公司取得了编号为14082403210030-0824的排污许可证，许可证有效期为2017年12月19日-2020年12月18日。

D、稷山县翟店镇西位村100万只商品蛋鸡养殖建设项目

2017年6月12日，运城市发展和改革委员会出具了《运城市发展和改革委员会关于对山西晋龙养殖股份有限公司新建100万只商品蛋鸡养殖建设项目可行性研究报告的批复》（运发改外发[2017]236号），同意该项目备案。

2017年7月7日，稷山县环保局出具稷环函[2017]51号《关于山西晋龙养殖股份有限公司新建100万只商品蛋鸡养殖场建设项目环境影响报告书的批复》，同意项目实施建设。

E、稷山县翟店镇西位村200万只商品蛋鸡养殖建设项目

2017年9月7日，稷山县发展和改革局出具了《稷山县发展和改革局企业投资项目备案证》（稷发改备案[2017]53号），同意新建200万只商品蛋鸡养殖建设项目备案。

2018年2月6日，稷山县环保局出具稷环函[2018]13号《关于山西晋龙养殖股份有限公司西位分公司新建200万只商品蛋鸡养殖场建设项目环境影响报告书的批复》，同意项目实施建设。

（3）公司日常环保合规情况

公司日常经营遵守《中华人民共和国环境保护法》等环境保护法律法规，截至本说明书签署之日，公司没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情况。

2017年12月4日，稷山县环境保护局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司最近36个月在生产经营活动中遵守国家环境保护方面法律法规，不存在因违反环境保护法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的重大违法违规行为。”

3、安全生产

根据《安全生产许可证条例》（国务院第653号令）第二条规定：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司所处行业为“A03畜牧业”下的“A0321鸡的饲养”，不属于矿山企业、建筑施工企业或危险化学品等生产企业，公司从事的业务无需办理安全条件论证和安全评价手续及取得安全生产许可证。

4、社保

2017年11月1日，稷山县人力资源和社会保障局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司最近36个月在生产经营活动中遵守国家劳动和社会保障方面的法律法规，不存在因违反劳动和社会保障方面法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的重大违法违规行为。”

5、畜牧

2017年11月14日，稷山县畜牧兽医局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司最近36个月在生产经营活动中遵守国家畜禽养殖监管法律法规，不存在因违反畜禽养殖监管法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的重大违法违规行为。”

6、国土

2017年11月2日，稷山县国土资源局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司最近36个月在生产经营活动中遵守国家土地监管法律法规，不存在因违反土地监管法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的重大违法违规行为。”

2017年12月21日，稷山县国土资源局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司的土地使用符合规定，土地使用不存在重大违法违规行为，不存在所建鸡场等建筑物被拆除、搬迁的风险。”

2017年12月21日，稷山县国土资源局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司西位分公司的土地使用备案手续正在办理之中，土地使用不存在重大违法违规行为，不存在所建鸡场等建筑物被拆除、搬迁的风险。”

7、税务

2016年3月，公司因车辆购置税逾期申报，收到稷山县国家税务局（办税服务厅）出具的行政处罚决定书（稷山国税罚[2016]3号），罚款100元；2016年4月，公司因车辆购置税逾期申报，收到稷山县国家税务局纳税服务股（办税服务厅）出具的11427272016000000300、11427272016000000301号行政处罚决定书，分别罚款1,250.00元、2,000.00元。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定：纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送

代扣代缴，代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处两千元以下的罚款；情节严重的，可以处两千元以上一万元以下的罚款。

2017年11月7日，稷山县国家税务局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司是我局管辖的纳税人。最近36个月在生产经营活动中遵守国家税收管理法律法规，不存在因违反税收管理法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的重大违法违规行为。”

2017年11月7日，稷山县地方税务局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司是我局管辖的纳税人。最近36个月在生产经营活动中遵守国家税收管理法律法规，不存在因违反税收管理法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的重大违法违规行为。”

综上，上述处罚金额较小，且稷山县国家税务局、地方税务局均出具了无重大违法违规证明，不属于情节严重的情形，不构成重大违法违规。

8、食药

2017年12月4日，稷山县食品药品监督管理局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司最近36个月在生产经营活动中遵守国家质量管理法律法规，不存在因违反质量管理法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的重大违法违规行为。”

9、农业

2017年12月1日，稷山县农业委员会出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司最近36个月在生产经营活动中遵守国家农产品和有机肥监管法律法规，不存在因违反农产品和有机肥监管法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的重大违法违规行为。”

10、消防

经查询山西消防网及信永中和出具的《审计报告》，公司自2015年1月1日至今，未发现公司在报告期内有被消防部门处罚的情况。

11、住建

2017年12月19日，稷山县住房保障和城乡建设管理局出具《证明》，证明“山西晋龙养殖股份有限公司所建鸡场等建筑物不存在重大违法违规行为，不存在建筑物被拆除、搬迁的风险。”

（二）报告期内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

经查询控股股东、实际控制人的信用报告及公安机关出具的无犯罪记录证明，并查询了全国法院被执行人信息查询系统、信用中国、中国裁判文书网，控股股东、公司实际控制人最近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况，没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

综上，公司以及公司的法定代表人、实际控制人在报告期内不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不存在重大违法违规行为。

（三）报告期内诉讼、仲裁情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无涉诉情形。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立

公司的主营业务是蛋鸡的养殖、鸡蛋的生产与销售。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其它企业，具有完整的业务体系；公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；公司独立的对外签署合同，独立采购，独立销售；公司具有面向市场的自主经营能力。

（二）公司资产独立

公司是由有限责任公司整体变更设立的股份公司，拥有经营所必需的办公场所、与经营范围相适应的办公设备等资产，不存在依赖股东资产生产经营的情况。

（三）公司人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的规定产生；

公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人控制的其它企业担任除董事、监事以外的其它职务或领薪；公司的劳动、人事、工资管理以及相应的社会保障完全独立管理，与控股股东、实际控制人控制的其它企业严格分离。

（四）公司财务独立

公司设置了独立的财务部门，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司独立在银行开户，不存在与其它单位共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（五）公司机构独立

公司机构设置完整，按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据经营的需要设置了完整的内部组织机构，设立有综合办、营销部、财务部、技术部、采购部、晋华分公司、均和分公司、西位分公司、吴嘱本部等，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织结构和内部经营管理机构的设置自主独立，不受控股股东、实际控制人的影响。

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

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东为晋龙集团，实际控制人为任丽芳，其控制的其他企业与公司同业竞争情况如下：

序号	投资企业名称	持股比例（%）	投资企业经营范围	同业竞争情况
----	--------	---------	----------	--------

1	山西晋龙集团饲料有限公司	任丽芳持有 37.14% 的股份，王昌达持有 35.60% 的股份，王昌虹持有 12.38% 的股份	饲料制造、销售；销售：中西兽药、国家非强制性兽用生物制品(以兽药经营许可证登记为准)，添加剂、养殖用具。（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）	不存在
2	山西晋龙集团内黄饲料有限公司	晋龙集团持有 51% 的股份，任丽芳持有 21% 的股份，王昌虹持有 14% 的股份，王昌达持有 14% 的股份	生产、销售：配合饲料、浓缩饲料。	不存在
3	山西晋龙集团运城饲料有限公司	晋龙集团持有 55.35% 的股份，王昌虹持有 19.07% 的股份，王昌达持有 19.07% 的股份，任丽芳持有 6.51% 的股份	饲料生产、销售（凭前置许可证件内容生产）；添加剂、养殖工具销售。（以上经营范围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）	不存在
4	山西晋龙集团太原饲料有限公司	晋龙集团持有 60% 的股份，王昌虹持有 40% 的股份	饲料、饲料添加剂、饲养用具的销售；畜禽配合饲料、浓缩饲料的生产；货物专用运输（罐式容器）。（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）	不存在

5	山西晋龙集团临汾饲料有限公司	晋龙集团持有 60% 的股份，王昌达持有 40% 的股份	销售：饲料、养殖用具。生产：配合饲料、浓缩饲料。（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）	不存在
6	山西晋龙集团房地产开发有限公司	晋龙集团持有 60% 的股份，王昌达持有 40% 的股份	房地产开发、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）	不存在
7	山西晋龙集团运城生物科技有限公司	晋龙集团持有 51% 的股份，任丽芳持有 21% 的股份，王昌虹持有 14% 的股份，王昌达持有 14% 的股份	生物饲料研发、生产、销售项目筹建。（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）	不存在

公司的主营业务为蛋鸡的养殖、鸡蛋的生产与销售，所处行业的上游主要包括饲料及添加剂生产加工行业与商品蛋鸡销售行业。晋龙集团、内黄饲料、运城饲料、太原饲料、临汾饲料、运城生物（2016年3月22日注销）为饲料加工企业，其经营范围及主营业务与晋龙股份不同，不存在同业竞争问题。

（二）公司与董事、监事、高级管理人员对外投资（担任董监高）的企业之间的同业竞争及利益冲突情况

1、公司董事、监事、高级管理人员对外投资（担任董监高）情况如下：

序号	姓名	公司职务	投资（担任董监高）企业名称	持股比例及担任董监高情况	投资企业经营范围	同业竞争情况
----	----	------	---------------	--------------	----------	--------

1	王昌虹	董事长	山西晋龙集团饲料有限公司	持有 12.38% 的股份	饲料制造、销售；销售：中西兽药、国家非强制性兽用生物制品（以兽药经营许可证登记为准），添加剂、养殖用具。（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）	不存在
			山西晋龙集团内黄饲料有限公司	持有 14% 的股份，担任监事	生产、销售：配合饲料、浓缩饲料。	不存在
			山西晋龙集团运城饲料有限公司	持有 19.07% 的股份，担任监事	饲料生产、销售（凭前置许可证件内容生产）；添加剂、养殖工具销售。（以上经营范围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）	不存在
			山西晋龙集团太原饲料有限公司	持有 40% 的股份，担任执行董事兼总经理	饲料、饲料添加剂、饲养用具的销售；畜禽配合饲料、浓缩饲料的生产；货物专用运输（罐式容器）。（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）	不存在
			稷山县风柏养殖有限公司	持有 1% 的股份	动物饲养场：商品蛋鸡养殖，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）	不存在
2	任丽芳	董事	任丽芳所持股份（担任董监高）的企业与公司的同业竞争情况已在上述（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况披露，不存在同业竞争。			不存在
3	杨红敏	董事	山西晋龙集团饲料有限公司	监事	饲料制造、销售；销售：中西兽药、国家非强制性兽用生物制品（以兽药经营许可证登记为准），添加剂、养殖用具。（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）	不存在
			稷山县华农农副产品销售有限公司	持股 60% 的股份，担任监事	豆粕、棉粕、菜粕、磷酸氢钙、饲料添加剂收购及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开	不存在

					展经营活动)	
4	冯仁杰	董事、财务总监、董事会秘书	稷山县日益通物流有限公司	持股 40% 的股份，担任监事	道路普通货物运输及货运信息服务。(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)	不存在
5	王昌达	监事会主席	山西晋龙集团饲料有限公司	持有 35.60% 股份	饲料制造、销售；销售：中西兽药、国家非强制性兽用生物制品(以兽药经营许可证登记为准)，添加剂、养殖用具。(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)	不存在
			山西晋龙集团内黄饲料有限公司	持有 14% 的股份	生产、销售：配合饲料、浓缩饲料。	不存在
			山西晋龙集团运城饲料有限公司	持有 19.07% 的股份，担任执行董事兼总经理	饲料生产、销售(凭前置许可证件内容生产)；添加剂、养殖工具销售。(以上经营范围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)	不存在
			山西晋龙集团临汾饲料有限公司	持有 40% 的股份，担任执行董事兼总经理	销售：饲料、养殖用具。生产：配合饲料、浓缩饲料。(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)	不存在
			山西晋龙集团太原饲料有限公司	监事	饲料、饲料添加剂、饲养用具的销售；畜禽配合饲料、浓缩饲料的生产；货物专用运输(罐式容器)。(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)	不存在
			山西晋龙集团房地产开发有限公司	持有 40% 的股份，担任执行董事兼总经理	房地产开发、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)	不存在
			稷山县风柏养殖有限公司	持有 99% 的股份，担任执行董事兼总经理	动物饲养场：商品蛋鸡养殖，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)	不存在

			稷山县马首蛋鸡养殖专业合作社	持有 25% 的股份，担任理事长	组织本社成员开展蛋鸡养殖及产品销售。（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）	不存在
6	任珊珊	监事	稷山县展鸿商贸有限公司	持有 40% 的股份，担任监事	销售：办公用品、日用百货、电子产品、服装鞋帽。（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）	不存在

（1）王昌虹上述所持股份（担任董监高）的企业，均不是其控制的公司，晋龙集团、内黄饲料、运城饲料、太原饲料为饲料加工企业，风柏养殖为青年鸡销售企业，其经营范围及主营业务与晋龙股份不同，不存在同业竞争问题。

（2）杨红敏持有华农农副 60% 的股份，担任其监事，华农农副经营范围及主营业务与晋龙股份不同，不存在同业竞争问题。

（3）冯仁杰持有日益通 40% 的股份，担任其监事，其经营范围及主营业务与晋龙股份不同，该公司已于 2016 年 5 月 26 日注销，不存在同业竞争问题。

（4）王昌达上述所持股份（担任董监高）的企业中，晋龙集团、内黄饲料、运城饲料、太原饲料、临汾饲料为饲料加工企业，风柏养殖、马首养殖（2017 年 7 月 3 日登刊了注销公告）为商品蛋鸡销售企业，其经营范围及主营业务与晋龙股份不同，不存在同业竞争问题。

（5）任珊珊持有展鸿商贸 40% 的股份，担任其监事，李将（任珊珊的配偶）持有展鸿商贸 60% 的股份，担任执行董事兼总经理，其经营范围及主营业务与晋龙股份不同，不存在同业竞争问题。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，除上述投资外，公司董事、监事、高级管理人员无对外投资企业，不存在同业竞争问题。

（三）公司与持股 5% 以上股东控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、公司持股 5% 以上的股东有晋龙集团、任丽芳、王昌虹、王昌达，其同业竞争情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”及“（二）公司与董事、监事、高级管理人员对外投资的企业之间的同业竞争情况”。

（四）实际控制人、控股股东、董事、高级管理人员及主要股东关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生潜在同业竞争，实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本人（公司）及本人（公司）控制的企业现时没有直接或间接经营或者为他人经营任何与公司经营的业务相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、自本承诺函出具之日起，本人（公司）及本人（公司）控制的企业将不会以任何方式从事，包括但不限于单独或以与他人合作直接或间接从事与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

3、本人（公司）不直接或间接投资控股业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

4、如本人（公司）直接或间接参股的公司、企业从事的业务与公司有竞争，则本人（公司）将作为参股股东或促使本人（公司）控制的参股股东对此等事项实施否决权；

5、本人（公司）不向其他业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供公司的专有技术或销售渠道、客户信息等商业秘密；

6、如果未来本人（公司）或本人（公司）控制的其他企业拟从事的新业务可能与公司存在同业竞争，本人（公司）将本着公司优先的原则与公司协商解决；

7、如本人（公司）或本人（公司）所控制的其他企业获得的商业机会与公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人（公司）承诺将上述商业机会通知公司，在通知中所指定的合理期间内，如公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则本人（公司）及本人（公司）控制的其他企业将放弃该商业机会，以确保公司及其全体股东利益不受损害；如果公司在通知中所指定的合理期间内不予答复或者给予否定的答复，则视为放弃该商业机会；

8、承诺函一经签署，即构成本人（公司）不可撤销的法律义务。如出现因本人（公司）违反上述承诺而导致公司或其他股东权益受到损害的情况，本人（公司）将利用同业竞争所获得的全部收益（如有）归公司所有，并不可撤销地授权公司从当年及其后年度应付本人（公司）现金分红（如有）和应付其薪酬中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归公司所有，直至本人（公司）承诺履行完毕并弥补完公司和其他股东的损失。”

六、报告期内资金占用及为关联方担保的情况

（一）资金占用情况

有限公司阶段，公司未制定关联交易决策程序，与关联方之间存在关联交易和关联往来，具体情况参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、关联方及关联交易”。报告期内，存在关联方占用公司资金的情形，晋龙集团 2015 年初占用资金 1,000 万元，2015 年 5 月全部归还；2017 年 8 月 31 日，风柏养殖向公司借兽药款 51.06 万元，2017 年 11 月 17 日归还。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在关联方资金占用的情况。

股份公司成立后，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》、《规范与关联方资金往来的管理制度》。

（二）为避免资金占用采取的措施或作出的承诺

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《公司章程》第三十三条中明确规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司《关联交易管理办法》第九条规定：公司的关联交易应当遵循以下基本原则：
（一）符合诚实信用的原则；（二）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；（三）与关联方有利害关系的董事，在董事会就该事项表决时，应当回避；（四）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估机构或独立财务顾问出具意见。

公司《规范与关联方资金往来的管理制度》第六条规定：公司在与控股股东及关联方发生经营性资金往来时，应当严格防止公司资金被占用。公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司《规范与关联方资金往来的管理制度》第十二条规定：公司财务部应定期对公司及下属子公司进行检查，上报与公司关联方非经营性资金往来的审查情况，坚决杜绝公司关联方的非经营性占用资金的情况发生。

公司上述管理制度的建立为避免资金占用提供了制度性保障。

此外，公司实际控制人、控股股东及持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员已出具《关于规范和减少关联交易的承诺书》，承诺如下：

“1、本人（公司）将严格按照《公司法》等法律法规以及公司《公司章程》等制度的规定行使股东权利，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，在任何情况下均不要求公司违规为本人（公司）提供任何形式的担保。

2、本人（公司）将尽量避免和减少与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人（公司）将遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，依法签订协议，切实保护公司及其他股东利益，保证不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益。

3、如出现因本人（公司）违反上述承诺而导致公司或其他股东权益受到损害的情况，本人（公司）会将利用关联交易所获得的全部收益（如有）归公司所有，并不可撤销地授权公司从当年及其后年度应付本人（公司）现金分红（如有）和应付本人（公

司)薪酬中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归公司所有,直至本人(公司)承诺履行完毕并弥补完公司和其他股东的损失。”

(三) 对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在对外提供担保的情形。

(四) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生,保障公司权益,公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《规范与关联方资金往来的管理制度》等内部管理制度,对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施,将对关联方的行为进行合理的限制,以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性,确保了公司资产安全,促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况及任职资格

公司董事、监事、高级管理人员基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况之七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

现任董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第146条规定的不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情形,不存在《公司法》第148条规定的损害公司利益的行为,任职资格合法有效。现任董事、监事、高级管理人员最近24个月内不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形,不存在重大违法违规情形。

(二) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其直系亲属持股情况

1、持股情况

序号	姓名	与公司关系	持股数量 (股)	持股形式	持股比例 (%)
----	----	-------	-------------	------	-------------

1	任丽芳	董事	35,140,000	直接、间接持股	68.23
2	王昌达	监事会主席	8,600,000	直接持股	16.70
3	王昌虹	董事长	6,600,000	直接持股	12.81
4	杨学勤	副董事长、总经理	480,000	直接持股	0.93
5	杨红敏	董事	240,000	直接持股	0.47
6	朱炳林	副总经理	240,000	直接持股	0.47
7	冯仁杰	董事、财务总监、董事会秘书	200,000	直接持股	0.39
8	王君燕	核心技术人员	0		0
9	薛军泽	核心技术人员	0		0
10	苏新贵	核心技术人员	0		0
合计			51,500,000		100.00

2、相互之间的亲属关系

任丽芳与王昌虹系母女关系；任丽芳与王昌达系母子关系；王昌达与王昌虹系兄妹关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司全部高级管理人员与公司签订了《劳动合同》。公司董事、监事及高级管理人员已作出《管理层关于诚信状况的书面说明》、《公司管理层关于最近两年是否存在重大违法违规行为的说明》、《关于避免和减少关联交易的承诺函》和《避免同业竞争承诺函》等说明或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

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

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
王昌虹	董事长	太原饲料	执行董事兼总经理	实际控制人控制的公司
		运城饲料	监事	实际控制人控制的公司
		内黄饲料	监事	实际控制人控制的公司
		农牧科技	执行董事	公司的全资子公司
任丽芳	董事	晋龙集团	执行董事兼总经理	控股股东、实际控制人控制的公司

		内黄饲料	执行董事兼总经理	实际控制人控制的公司
杨红敏	董事	晋龙集团	监事	控股股东、实际控制人控制的公司
		华农农副	监事	公司董事实际控制的公司
王昌达	监事会主席	运城饲料	执行董事兼总经理	实际控制人控制的公司
		临汾饲料	执行董事兼总经理	实际控制人控制的公司
		太原饲料	监事	实际控制人控制的公司
		风柏养殖	执行董事兼总经理	王昌达控制的公司
		晋龙房地产	执行董事兼总经理	实际控制人控制的公司
		风柏养殖宁翟分公司	负责人	王昌达控制的企业
张卫东	监事	农牧科技	监事	公司的全资子公司
任珊珊	监事	展鸿商贸	监事	任珊珊配偶控制的公司

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

除下表所列情况外，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、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中不拥有权益，与主要客户或供应商不存在其他关联关系。

序号	供应商名称	关联人	关联关系
1	山西晋龙集团饲料有限公司	任丽芳、王昌达、王昌虹为公司董事、监事及持股 5% 以上股东。	任丽芳持有 37.14% 的股份，为其实际控制人；王昌达持有 35.60% 的股份，王昌虹持有 12.38% 的股份。
2	稷山县风柏养殖有限公司	王昌达、王昌虹为公司董事、监事及持股 5% 以上股东。	王昌达持有 99% 的股份，为其实际控制人；王昌虹持有 1% 的股份。

(六) 现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年受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。

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

(八) 最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

1、公司董事变动情况

期间	姓名	职位	变动原因
2005.12-2016.11	王昌虹	执行董事	公司成立之日
股份公司设立后至今	王昌虹	董事长	股份公司创立大会选举产生第一届董事会 5 名董事；第一届董事会第一次会议选举王昌虹为董事长。
	杨学勤	副董事长	
	任丽芳	董事	
	杨红敏	董事	
	冯仁杰	董事	

2、公司监事变动情况

期间	姓名	职位	变动原因
2005.12-2016.11	王连生	监事	公司成立之日
股份公司设立后至今	王昌达	监事会主席	股份公司创立大会选举王昌达、张卫东为股东代表监事，职工代表大会选举任珊珊为职工代表监事；第一届监事会第一次会议选举王昌达为监事会主席。
	张卫东	监事	
	任珊珊	职工监事	

3、公司高级管理人员变动情况

期间	成员	职位	变动原因
2005.12-2016.11	王昌虹	总经理	公司成立之日
2013.5-2016.11	朱炳林	副总经理	任命

期间	成员	职位	变动原因
股份公司设立后至 今	杨学勤	总经理	股份公司第一届董事会第一次会议聘任杨学勤为总经理；朱炳林为副总经理；冯仁杰为董事会秘书、财务总监。
	朱炳林	副总经理	
	冯仁杰	董事会秘书、财务总监	

报告期内，为进一步完善公司治理结构，公司在股份公司成立时组建了董事会、监事会，选举了新的董事、监事；并聘任了新的高级管理人员。上述管理层的变化，有利于公司治理的进一步完善，公司经营方针明确，运营管理保持稳定，已经形成了较为稳定的公司治理结构，上述变动不会对公司持续经营造成不利影响。

第四节公司财务

以下财务数据，非经特别说明，均引自信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（XYZH/2017TYA10189）。

一、最近两年一期经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

资产	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	57,997,012.75	2,779,813.58	1,296,228.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,531,980.00	206,700.00	-
应收票据			
应收账款	10,742,176.01	3,806,277.55	3,031,721.32
预付款项	427,475.00	523,500.00	1,256,967.10
应收利息			
应收股利			
其他应收款	14,820,820.10	1,168,267.87	1,731,463.70
存货	7,983,464.11	6,708,580.31	7,827,974.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	281,229.95	178,900.00	131,100.00
流动资产合计	96,784,157.92	15,372,039.31	15,275,455.73
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	188,842,694.28	175,616,667.33	111,616,279.78
在建工程	1,461,634.00	301,528.00	7,142,395.25
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	69,653,832.21	31,680,013.12	38,749,075.29
油气资产			
无形资产	-	-	3,344.44
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	2,342,840.55	1,680,377.99	1,729,564.00
递延所得税资产			
其他非流动资产	18,924,374.17	3,483,274.30	35,259,255.65
非流动资产合计	281,225,375.21	212,761,860.74	194,499,914.41
资产总计	378,009,533.13	228,133,900.05	209,775,370.14
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			6,000.00
应付票据			
应付账款	84,209,257.80	44,258,540.41	48,969,343.55
预收款项	560,077.19	493,660.60	475,170.05
应付职工薪酬	2,137,253.80	1,552,758.99	1,918,797.00
应交税费	3,400,737.49	51,031.97	-
应付利息			
应付股利			
其他应付款	29,860,047.08	29,967,516.80	29,369,344.99
划分为持有待售的一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	120,167,373.36	76,323,508.77	80,738,655.59
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	19,119,843.16		
长期应付职工薪酬			
专项应付款	1,350,000.00	1,350,000.00	1,500,000.00
预计负债			
递延收益	1,092,500.00	832,500.00	787,500.00
递延所得税负债	1,132,995.00	51,675.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计	22,695,338.16	2,234,175.00	2,287,500.00
负债合计	142,862,711.52	78,557,683.77	83,026,155.59
所有者权益：			
股本	51,500,000.00	33,500,000.00	33,500,000.00
资本公积	183,369,184.40	110,451,479.38	868,476.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	562,473.68	562,473.68	6,605,554.84
未分配利润	-284,836.47	5,062,263.22	85,775,182.96
所有者权益合计	235,146,821.61	149,576,216.28	126,749,214.55

负债和所有者权益	378,009,533.13	228,133,900.05	209,775,370.14
-----------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

(二) 利润表

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
一、营业收入	112,592,220.49	319,447,326.68	172,763,388.01
减：营业成本	114,106,695.18	270,398,980.72	147,065,702.33
税金及附加	160,831.64	204,192.01	
销售费用	6,838,380.58	10,163,876.88	2,950,878.60
管理费用	7,746,265.26	12,362,777.55	4,892,418.33
财务费用	1,052,918.16	1,402,125.68	871,982.64
资产减值损失	1,042,822.97	3,372,341.09	158,428.74
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	4,325,280.00	212,700.00	-6,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	12,962,243.50	-681,017.40	-268,505.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益	40,000.00		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,028,169.80	21,074,715.35	16,549,471.82
加：营业外收入	128,137.86	432,254.46	251,714.05
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	100,186.87	4,850.60	-
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,000,218.81	21,502,119.21	16,801,185.87
减：所得税费用	4,346,880.88	51,675.00	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,347,099.69	21,450,444.21	16,801,185.87
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-5,347,099.69	21,450,444.21	16,801,185.87
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	-0.1596	0.6403	0.5015
（二）稀释每股收益（元/股）	-0.1596	0.6403	0.5015

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2017年1-8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	105,027,827.45	318,674,666.73	169,869,398.57
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	434,522.64	463,084.43	22,413,434.74
经营活动现金流入小计	105,462,350.09	319,137,751.16	192,282,833.31
购买商品、接受劳务支付的现金	66,439,189.95	215,671,800.34	63,985,866.84
支付给职工以及为职工支付的现金	8,794,908.58	14,804,572.95	4,418,963.00
支付的各项税费	80,018.03	326,509.34	162,854.38
支付其他与经营活动有关的现金	8,472,218.71	10,382,719.15	2,812,611.90
经营活动现金流出小计	83,786,335.27	241,185,601.78	71,380,296.12
经营活动产生的现金流量净额	21,676,014.82	77,952,149.38	120,902,537.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	12,962,243.50	-	-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	12,962,243.50	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,957,055.79	75,298,302.12	149,695,011.88
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	8,344,003.36	1,020,262.40	1,243,023.55
投资活动现金流出小计	84,301,059.15	76,318,564.52	150,938,035.43
投资活动产生的现金流量净额	-71,338,815.65	-76,318,564.52	-150,938,035.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	90,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	16,000,000.00	-	31,000,000.00
筹资活动现金流入小计	106,000,000.00	-	31,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	150,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-

支付其他与筹资活动有关的现金	1,120,000.00	-	200,000.00
筹资活动现金流出小计	1,120,000.00	150,000.00	200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	104,880,000.00	-150,000.00	30,800,000.00
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	55,217,199.17	1,483,584.86	764,501.76
加：期初现金及现金等价物余额	2,779,813.58	1,296,228.72	531,726.96
六、期末现金及现金等价物余额	57,997,012.75	2,779,813.58	1,296,228.72

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-8月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	33,500,000.00	110,451,479.38	-	-	-	562,473.68	5,062,263.22	149,576,216.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	33,500,000.00	110,451,479.38	-	-	-	562,473.68	5,062,263.22	149,576,216.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	18,000,000.00	72,917,705.02	-	-	-	-	-5,347,099.69	85,570,605.33
(一) 综合收益总额				-			-5,347,099.69	-5,347,099.69
(二) 所有者投入和减少资本	18,000,000.00	72,917,705.02	-	-	-	-	-	90,917,705.02
1. 股东投入的普通股	18,000,000.00	72,000,000.00						90,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他		917,705.02						917,705.02
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(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								

(六) 其他								
四、本期期末余额	51,500,000.00	183,369,184.40	-	-	-	562,473.68	-284,836.47	235,146,821.61

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2016 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	33,500,000.00	868,476.75				6,605,554.84	85,775,182.96	126,749,214.55
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	33,500,000.00	868,476.75	-	-	-	6,605,554.84	85,775,182.96	126,749,214.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	109,583,002.63	-	-	-	-6,043,081.16	-80,712,919.74	22,827,001.73
（一）综合收益总额				-			21,450,444.21	21,450,444.21
（二）所有者投入和减少资本	-	1,376,557.52	-	-	-	-	-	1,376,557.52
1. 股东投入的普通股								-
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他		1,376,557.52						1,376,557.52
（三）利润分配	-	-	-	-	-	2,145,044.42	-2,145,044.42	-
1. 提取盈余公积						2,145,044.42	-2,145,044.42	-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（四）所有者权益内部结转	-	108,206,445.11	-	-	-	-8,188,125.58	-100,018,319.53	-
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		108,206,445.11				-8,188,125.58	-100,018,319.53	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
（六）其他								-
四、本期期末余额	33,500,000.00	110,451,479.38	-	-	-	562,473.68	5,062,263.22	149,576,216.28

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	33,500,000.00					4,925,436.25	70,654,115.68	109,079,551.93
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他		-						-
二、本年初余额	33,500,000.00	-	-	-	-	4,925,436.25	70,654,115.68	109,079,551.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	868,476.75	-	-	-	1,680,118.59	15,121,067.28	17,669,662.62
（一）综合收益总额				-			16,801,185.87	16,801,185.87
（二）所有者投入和减少资本	-	868,476.75	-	-	-	-	-	868,476.75
1. 股东投入的普通股								-
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-

4. 其他		868,476.75						868,476.75
(三) 利润分配	-		-	-	-	1,680,118.59	- 1,680,118.59	-
1. 提取盈余公积						1,680,118.59	- 1,680,118.59	-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 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								-
(六) 其他								-
四、本期期末余额	33,500,000.00	868,476.75	-	-	-	6,605,554.84	85,775,182.96	126,749,214.55

二、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）最近两年一期审计意见

公司2015年度、2016年度、2017年1-8月的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（XYZH/2017TYA10189）。

（二）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和41项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（三）合并报表范围及变化情况

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的主体共1户，具体包括：

公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
隰县晋龙农牧科技有限公司	全资子公司	二级子公司	100.00	100.00

2017年7月31日，公司出资设立全资子公司隰县晋龙农牧科技有限公司，注册资本2,000万元，截止2017年8月31日，尚未实际出资，公司也未开始运营。

三、报告期采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）遵循企业会计准则的声明

财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司2015年12月31日、2016年12月31日、2017年8月31日的财务状况以及2015年度、2016年度、2017年1-8月的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

（三）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本报告期为2015年1月1日至2017年8月31日止。

（四）营业周期

正常营业周期，是指企业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。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。

（五）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

（七）现金及现金等价物的确定标准

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指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（八）合并财务报表的编制方法

公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照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。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

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

（九）金融资产和金融负债

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。

（1） 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产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、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；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近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具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；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，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，且公司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。

企业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控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

公司的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初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照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，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司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。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

(十) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过5年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

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

应收款项按下列方法计提资产减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项余额 10%或大于 100 万的视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。经单独测试未减值的，列入账龄分析组合，按账龄

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应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。确定组合的依据如下：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
保证金组合	本组合主要为存入交易所的履约保证金
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
保证金组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1—2年（含2年）	10	10
2-3年（含3年）	30	30
3-4年（含4年）	50	50
4-5年（含5年）	80	80
5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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

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

（十一）存货

1、存货的分类

公司存货主要包括原材料、库存商品、低值易耗品和发出商品等。

2、存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，领用或发出存货、原材料、在产品按加权平均法计价。

3、存货的盘存制度

采用永续盘存制

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5、存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

库存商品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

（十二）长期股权投资

公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中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。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的

内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算,剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理,处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益,剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的,对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理,但是,在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

(十三) 固定资产

1、固定资产确认条件

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。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、固定资产初始计量

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、购买关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

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，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

公司根据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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
房屋建筑物	20	5	4.75	直线法
机器设备	10-20	5	4.75-9.50	直线法
运输工具	5-8	5	11.875-19.00	直线法

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
电子及其他设备	5	5	19.00	直线法

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

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

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十四) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量;出包建筑工程按应支付的工程价款等计量;设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧,待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

(十五) 生物资产

公司生物资产为生产性生物资产。

生物资产按照成本进行初始计量。外购生物资产的成本,包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出;自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本包括出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出;自行繁殖的生产性生物资产的成本,包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出(达到预定生产经营目的,是指生产性生物资产进入正常生产期,可以多年连续稳定产出产品、提供劳务或出租);计入生物资产成本的借款费用,按照借款费用的相关规定处理;投资者投入生物资产的成本,按照投资合同或协议约定的价值确定,但合同或协议约定价值不公允的除外;生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用等后续支出,计入当期损益。公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产,按平均年限法计提折旧,并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。预计使用寿命为12个月,预计残值率为50%。生物资产出售、盘亏或死亡、毁损时,将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的余额计入当期损益。

(十六) 无形资产

公司无形资产包括软件,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;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。

软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（十七）长期资产减值

公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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。

出现减值的迹象如下：

(1)资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(十八) 长期待摊费用

公司的长期待摊费用包括已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 职工薪酬

公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利及内退补偿等。

短期薪酬主要包括职工工资等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划等。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利及内退补偿是指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给予职工的补偿。对于职工虽然没有与公司解除劳动合同，但未来不再为公司提供服务，不能为公司带来经济利益，公司承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。对于内退福利，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间公司拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

(二十) 收入

公司的营业收入主要包括销售商品收入。

(1) 收入确认原则如下：

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

(2) 收入确认具体政策

公司鸡蛋和淘汰鸡销售业务，在根据合同约定将商品交付给客户，开具销售出库单后，主要风险和报酬转移给购货方，收入和成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

对于自行提货的销售，公司在开具出库单收款后，确认销售收入；

对于通过物流形成的销售，公司在对方收到商品出具确认单后，确认销售收入。

(二十一) 政府补助

公司的政府补助包括从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，与资产相关的政府补助应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

(一) 用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

(二) 用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十二) 租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指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。公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十四）主要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

根据财政部于2016年12月3日发布的《增值税会计处理规定》（财会【2016】22号）规定，企业自2016年12月3日开始执行《增值税会计处理规定》（财会【2016】22号）。

根据关于印发修订《企业会计准则第16号-政府补助》的通知，企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，公司政府补助发生在2016年度，因此未进行追溯调整。

2、重要会计估计变更

报告期公司主要会计估计未发生变更。

3、重大前期差错更正事项

本报告期公司无重大前期差错更正事项。

四、税项

（一）主要税种及税率

报告期内，公司的征收方式为查账征收，公司适用的主要税种、税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入额	13.00%、11.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%
城市维护建设税	按应缴纳增值税税额	5.00%
教育费附加	按应缴纳增值税税额	3.00%
地方教育附加	按应缴纳增值税税额	2.00%

注：根据财政部、国家税务总局《关于简并增值税税率有关政策的通知》（财税【2017】37号规定，自2017年7月1日起，简并增值税税率结构，取消13%的增值税税率。纳税人销售或者进口下列货物，税率为11%：农产品（含粮食）、自来水、暖气、石油液化气、天然气、

食用植物油、冷气、热水、煤气、居民用煤炭制品、食用盐、农机、饲料、农药、农膜、化肥、沼气、二甲醚、图书、报纸、杂志、音像制品、电子出版物。公司符合上述规定。

（二）税收优惠及依据性文件

1、公司符合《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条第一款的规定，从事种植业、养殖业、林业、牧业、水产业的农业生产者销售的自产农产品免征增值税，并经山西省稷山县国家税务局备案。

2、公司符合《关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税[2008]56号）的规定，公司生产销售的有机肥免征增值税并经山西省稷山县国家税务局备案。

3、公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第八十六条第一款的规定，企业从事牲畜、家禽饲养项目的所得，免征企业所得税，并经山西省稷山县国家税务局备案。

五、企业合并及合并财务报表

2017年7月31日，公司出资设立全资子公司隰县晋龙农牧科技有限公司，注册资本2,000万元，截止2017年8月31日，尚未实际出资，公司也未开始运营。

六、公司报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）盈利能力分析

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	11,259.22	31,944.73	17,276.34
净利润（万元）	-534.71	2,145.04	1,680.12
毛利率（%）	-1.35	15.35	14.87
净利率（%）	-4.75	6.71	9.72
每股收益（元/股）	-0.1596	0.6403	0.5015
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.5479	0.6431	0.5022

报告期内，公司2016年较2015年营业收入增加14,668.39万元，增幅84.90%，主要是因为公司吴嘱鸡场（本部）2016年16栋鸡舍全部投入使用，存栏蛋鸡大幅

增加，导致蛋品销售收入大幅增加；公司预计2016年底至2017年上半年鸡蛋行情要下降，减少了存栏量，相应蛋品销售收入也下降。

报告期内，公司2016年较2015年净利润上升464.92万元，增幅27.67%，主要是蛋品销售收入大幅增加导致。

报告期内，公司2015年、2016年和2017年1-8月毛利率分别为14.87%、15.35%和-1.35%，具体变动原因详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“七、报告期利润形成的有关情况”之“（三）毛利率分析”。

报告期内，公司2015年、2016年和2017年1-8月每股收益分别为0.5015元、0.6403元和-0.1596元，扣除非经常性损益后每股收益分别为0.5022元、0.6431元和-0.5479元。公司每股收益及扣除非经常性损益后每股收益2017年1-8月大幅下降的主要原因为鸡蛋行情低迷导致净利润大幅下滑。

（二）偿债能力分析

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率（母公司）	37.79	34.43	39.58
流动比率（倍）	0.81	0.20	0.19
速动比率（倍）	0.73	0.10	0.08

报告期内，公司发展的资金主要来自股东投资及自有资金。公司资产负债率较低，2016年12月31日较2015年12月31日降低5.15%，主要是因为公司2016年销售大幅增长产生的利润导致资产总额增加；2017年8月31日较2016年12月31日上升3.36%，主要是公司2017年6月加大存栏量导致应付饲料、青年鸡的款项增加。

公司流动比率、速动比率呈上升趋势，主要是公司2017年8月完成定增、期货保证金增加等导致的流动资产、速动资产增幅高于流动负债。

（三）营运能力分析

主要财务指标	2017年1-8月	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	13.97	87.63	71.36
存货周转率（次）	10.59	30.21	22.50

公司 2016 年应收账款周转率、存货周转率高于 2015 年，主要是公司 2016 年销售大幅增长，且公司的销售大部分是先款后货的方式导致；2017 年 1-8 月应收账款周转率大大低于 2016 年，主要是 2017 年开始鸡蛋行情大幅下滑，销售收入减少。

综上，报告期内公司应收账款和存货周转情况符合公司的经营情况和市场的变化。公司制定了较为严格的内控制度并在采购、仓储和销售、配送等关键经营环节得到了严格执行，公司存货周转率良好，存货资产周转良好，保持了与公司经营特点相符的存货水平。公司营运能力较好。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2017 年 1-8 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	21,676,014.82	77,952,149.38	120,902,537.19
投资活动产生的现金流量净额	-71,338,815.65	-76,318,564.52	-150,938,035.43
筹资活动产生的现金流量净额	104,880,000.00	-150,000.00	30,800,000.00
现金及现金等价物净增加额	55,217,199.17	1,483,584.86	764,501.76

报告期内，公司 2016 年经营活动产生的现金流量净额较 2015 年减少 42,950,387.81 万元，主要是因为公司营业收入大幅增长的同时，相应成本也大幅增长。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额呈上升趋势。原因主要为购置固定资产支付现金和期货投资收益导致。

报告期内，公司 2017 年 1-8 月筹资活动产生的现金净流量净额大幅增加，主要是因为公司 2017 年 8 月完成定增，取得投资款 9,000.00 万元导致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量与净利润的勾稽关系如下：

单位：元

项目	2017 年 1-8 月	2016 年度	2015 年度
净利润	-5,347,099.69	21,450,444.21	16,801,185.87
加：资产减值准备	1,042,822.97	3,372,341.09	158,428.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,475,977.99	35,540,315.97	9,367,239.73

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
无形资产摊销		3,344.44	5,955.56
长期待摊费用摊销	135,647.44	49,186.01	476,129.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损益（收益以“-”号填列）	-4,325,280.00	-212,700.00	6,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	1,037,548.18	1,376,557.52	868,476.75
投资损失	-12,962,243.50	681,017.40	268,505.55
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	1,081,320.00	51,675.00	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,333,850.95	-2,237,308.35	-2,588,283.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-12,871,538.15	845,713.54	39,253,633.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	36,742,710.53	17,031,562.55	56,285,266.38
其他			
经营活动产生的现金流量净额	21,676,014.82	77,952,149.38	120,902,537.19

公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异主要是由于折旧、投资收益、经营性应收项目和经营性应付项目波动导致。2015年度净利润与经营活动产生的现金流量净额差异主要经营性应收项目、经营性应付项目的增减变动导致；2016年度净利润与经营活动产生的现金流量净额差异主要由折旧、经营性应付项目波动导致，其中折旧增加3,554.034万元、经营性应付项目增加1,703.16万元；2017年1-8月净利润与经营活动产生的现金流量净额差异主要由折旧、投资收益、经营性应收项目、经营性应付项目的增减导致，其中折旧增加1,847.60万元、投资收益1,296.22万元、经营性应收项目增加1,287.15万元、经营性应付项目增加3,674.27万元。

综上，公司的经营活动现金流量净额与净利润匹配。公司盈利情况良好，未对持续经营能力造成影响。

现金流量表项目注释：

1、经营活动产生的现金流量分析

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
销售商品、提供劳务收到的现金	105,027,827.45	318,674,666.73	169,869,398.57
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	434,522.64	463,084.43	22,413,434.74
经营活动现金流入小计	105,462,350.09	319,137,751.16	192,282,833.31
购买商品、接受劳务支付的现金	66,439,189.95	215,671,800.34	63,985,866.84
支付给职工以及为职工支付的现金	8,794,908.58	14,804,572.95	4,418,963.00
支付的各项税费	80,018.03	326,509.34	162,854.38
支付其他与经营活动有关的现金	8,472,218.71	10,382,719.15	2,812,611.90
经营活动现金流出小计	83,786,335.27	241,185,601.78	71,380,296.12
经营活动产生的现金流量净额	21,676,014.82	77,952,149.38	120,902,537.19

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
利息收入	6,384.78	12,326.11	8,994.05
除税费返还外的其他政府补助收入	301,000.00	280,000.00	975,000.00
其他	127,137.86	170,758.32	21,429,440.69
合计	434,522.64	463,084.43	22,413,434.74

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金金额主要为政府补助、经营性往来款等。

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
运输费	3,444,024.05	5,151,978.63	1,349,854.78
广告费	163,501.00	320,238.50	56,995.80
促销费	335,054.70		
检测费	16,689.80	105,298.60	10,042.50
包装费	834,756.88	643,411.54	907,664.80
差旅费	285,361.80	267,295.82	86,592.20
燃料费	57,290.00	149,841.00	28,225.00
业务招待费	66,207.98	94,388.78	18,357.00

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
办公费	104,672.18	395,335.08	
仓储装卸	346,722.95	79,064.59	
房租	155,200.00	68,600.00	
通讯费	10,378.00	3,700.00	
土地树苗费	606,761.50		
中介机构费用	441,870.00	1,191,640.00	
修理费	74,502.50	15,079.00	30,000.00
手续费	21,754.76	37,894.27	12,499.94
其他	1,507,470.61	1,858,953.34	312,379.88
合计	8,472,218.71	10,382,719.15	2,812,611.90

公司支付的其他与经营活动有关的现金主要系公司正常生产经营发生的销售费用、管理费用以及经营性往来款等。

（五）同行业对比分析

可比公司数据引用自四川圣迪乐村生态食品股份有限公司（简称：圣迪乐村；代码：832130）2016年年度报告、2017年度半年报；宁夏顺宝现代农业股份有限公司（简称：顺宝农业；代码：835712）2016年年度报告、2017年度半年报；郴州金晋农牧股份有限公司（简称：金晋农牧；代码：832484）公开转让说明书以及2016年年度报告、2017年半年报。

报告期内，可比公司的主营业务概况如下：

圣迪乐村：公司的主营业务为父母代蛋鸡引种与养殖、商品代蛋鸡的养殖、鸡蛋的生产与销售。

顺宝农业：公司的主营业务为蛋鸡养殖、鸡蛋及有机肥料的生产与销售。

金晋农牧：公司的主营业务为蛋鸡养殖及鸡蛋的生产和销售。

项目	圣迪乐村			顺宝农业		
	2017年1-6月	2016	2015	2017年1-6月	2016	2015
毛利率（%）	24.02	31.55	31.78	-4.50	14.92	18.20
销售净利率（%）	-2.35	6.50	6.37	-24.96	2.56	6.51
每股收益（元/股）	-0.14	0.95	0.82	-0.22	0.06	0.16
资产负债率（%）	49.39	51.63	44.55	70.74	64.03	67.44
流动比率（倍）	0.60	0.71	1.04	0.67	0.68	0.68
速动比率（倍）	0.37	0.38	0.71	0.49	0.39	0.49
应收账款周转率（次）	7.32	19.08	17.73	3.93	12.44	14.96
存货周转率（次）	3.75	7.82	8.62	2.12	4.77	7.08
每股净资产（元/股）	7.18	7.26	6.31	1.16	1.38	1.31

每股经营活动现金净流量（元/股）	-0.2519	1.3876	1.7836	-0.2433	0.1325	0.2460
项目	晋龙股份			金晋农牧		
	2017年1-8月	2016	2015	2017年1-6月	2016	2015
毛利率（%）	-1.35	15.35	14.87	-4.53	16.65	27.25
销售净利率（%）	-4.75	6.71	9.72	-22.48	4.23	17.55
每股收益（元/股）	-0.1596	0.6403	0.5015	-0.06	0.04	0.16
资产负债率（%）	37.79	34.43	39.58	46.56	39.9	15.09
流动比率（倍）	0.81	0.2	0.19	0.79	8.07	13.26
速动比率（倍）	0.73	0.1	0.08	0.32	6.23	9.04
应收账款周转率（次）	13.97	87.63	71.36	13.14	15.43	15.55
存货周转率（次）	10.59	30.21	22.5	2.56	6	8.21
每股净资产（元/股）	4.57	4.46	3.78	1.12	1.54	1.19
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.42	2.33	3.61	0.0351	0.1063	0.1048

1、盈利能力对比分析

与可比公司圣迪乐村相比，报告期内公司毛利率较圣迪乐村相对较低，主要原因系圣迪乐村是国内蛋品细分行业内的领先企业，客户以大型高端商超、肯德基、麦当劳等快餐连锁企业为主，此类客户之终端消费者对鸡蛋价格波动较不敏感，2016年下半年及2017年上半年鸡蛋价格下行波动的行情对圣迪乐村销售价格影响较小。公司蛋品为大众性鸡蛋，虽然较普通鸡蛋有一定的溢价，但终端客户对鸡蛋的价格波动较为敏感，毛利率水平较低。

与可比公司顺宝农业、金晋农牧相比，报告期内公司毛利率呈现上升的趋势。相较顺宝农业，公司销售净利率的受市场价格影响较小，原因主要为公司把握到2016下半年开始的鸡蛋行情下跌趋势，及时淘汰蛋鸡，并通过鸡蛋期货工具抵御鸡蛋价格波动风险，故净利率下降较慢。

2、偿债能力对比分析

与同行业可比公司相比，公司资产负债率偏低，主要系公司未向金融机构进行长期或短期借款所致。与同行业公司比较，公司流动比率，速冻比率相对较低，主要系公司向关联方拆入运营资金及应付关联方应付账款所致。

3、营运能力对比分析

与同行业公司相比，公司存货周转率较高，主要系公司销售情况良好，各类客户采购次数、采购数量都相对较大，公司库存鸡蛋保持在相对同行业较低的水平，符合公司经营特点，

与同行业公司相比，公司应收账款周转率相对较高，主要系公司除个别客户存在到货验收后付款和商超客户结算后收款外，大部分以先款后货形式结算所致。

4、现金获取能力分析

与可比公司相比，公司现金获取能力较强。主要原因是公司销售中先款后货的客户比重较大。圣迪乐村的主要客户中需要一定的账期，而顺宝农业、金晋牧业收入规模较小。

（六）异常财务信息

报告期内，公司不存在调整收付款条件、调整广告投入、调整员工工资、客户重大变动等可能改变正常经营活动，并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

七、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入分析

1、收入确认具体原则

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

结合公司的销售模式，公司收入具体确认方法为：

线下销售模式中：

（1）现场提货：公司根据客户订单将蛋品装车，客户验货、过磅后，向公司账户转账或刷卡结算，公司开具出库单及发票后确认收入；

(2) 到货验收：公司根据客户订单将蛋品装车，通过第三方物流送达客户，客户过磅验收后，将确认单发回公司，公司以确认单数量结算开票后确认收入，客户在收到发票后15天内付款；

(3) 商超模式：公司向合作商超铺货，商超每月定期结算货款，公司在结算日依据结算单开具发票确认收入，商超每月固定时点进行付款；

线上销售模式中：

(1) 平台向公司采购的模式中，公司根据平台订单要求向平台指定仓库发货，平台收货后开具确认单，公司依据确认单开具发票后确认收入，平台根据协议规定每月固定时点付款（京东、苏宁运城）；

(2) 公司在平台中自营的模式中，终端客户付款至平台，终端客户确认收货后，公司确认收入；（天猫、融e购、壹钱包）

(3) 平台转移订单的销售模式中，公司收到订单后直接向终端客户发货，平台定期与公司结算货款，公司在收到款项后时确认收入。（拼多多、易商通）

2、营业收入构成

单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
鸡蛋	100,307,062.48	89.09	286,774,528.40	89.77	146,809,211.75	84.98
淘汰鸡	9,054,184.09	8.04	28,698,460.03	8.98	23,059,556.06	13.35
主营业务收入合计	109,361,246.57	97.13	315,472,988.43	98.76	169,868,767.81	98.32
其他业务收入	3,230,973.92	2.87	3,974,338.25	1.24	2,894,620.20	1.68
营业收入合计	112,592,220.49	100.00	319,447,326.68	100.00	172,763,388.01	100.00

报告期内，公司营业收入增长较快。公司营业收入来源于主营业务收入，主营业务收入按产品类别分为鸡蛋销售收入、淘汰鸡销售收入；其他业务收入主要是鸡粪及有机肥的销售收入。

3、主营业务收入按产品类别分析

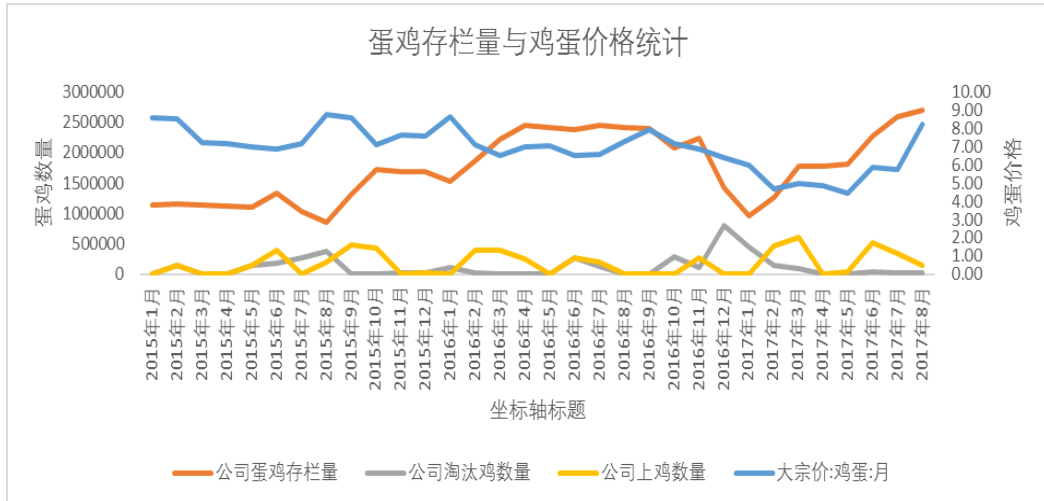
单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
鸡蛋	100,307,062.48	89.09	286,774,528.40	89.77	146,809,211.75	84.98
淘汰鸡	9,054,184.09	8.04	28,698,460.03	8.98	23,059,556.06	13.35
主营业务收入合计	109,361,246.57	97.13	315,472,988.43	98.76	169,868,767.81	98.32

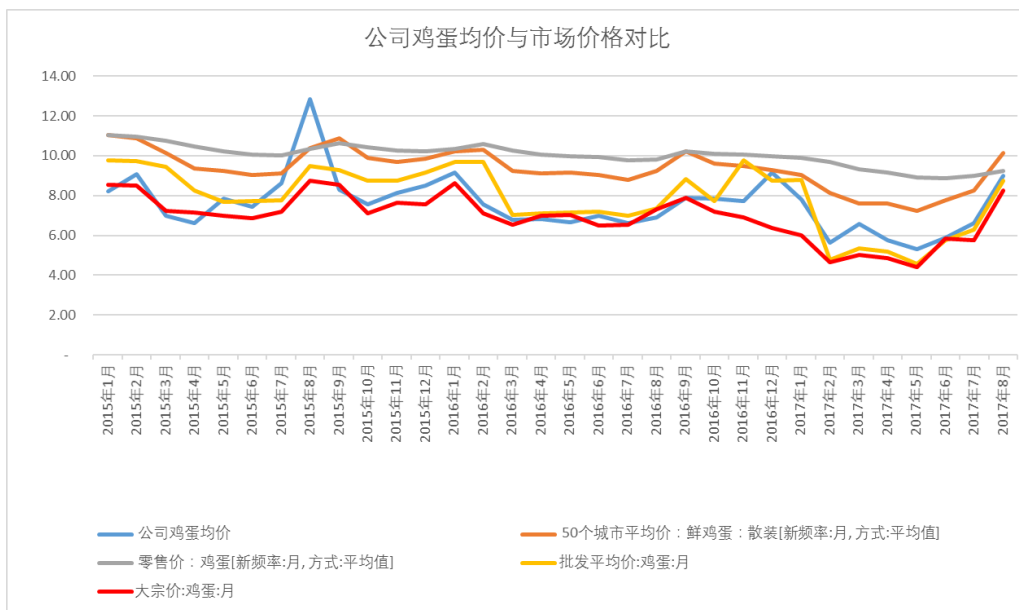
报告期内，公司主业以鸡蛋、淘汰鸡销售业务为主，2015年度、2016年度和2017年1-8月鸡蛋销售收入占营业收入的比例分别为84.98%、89.77%、89.09%。公司受益于鸡蛋销售业务的增长，营业收入增长较快。

鸡蛋销售2016年比2015年增长95.34%，主要是公司吴嘱鸡场在2016年全部投入使用，存栏量大幅增加，2016年月均存栏量达到215.99万羽，产量4,227.58万公斤；2015年月均存栏量只有127.41万羽，产量1,904.69万公斤。2016年9月开始鸡蛋销售价格开始下跌，但由于存栏量的大幅增加，产销量也大幅增长，总体销售收入也大幅增加；2017年1-8月，鸡蛋的销售收入同期下降较多，主要是公司预判2017年上半年鸡蛋行情下行，选择性淘汰蛋鸡125.04万羽，月均存栏量189.51万羽，晋华鸡场2-5月均保持0羽存栏，均和鸡场2月保持0羽存栏，产量下降而鸡蛋销售价格2-7月份均价在6元/公斤以下（5月达到最低点5.33元/公斤），收入大幅下滑。

淘汰鸡销售收入2016年较2015年增长24.45%。淘汰鸡是附属业务，淘汰方式有选择性淘汰和定期淘汰，定期淘汰一般是在蛋鸡产蛋率下降到80%以下进行淘汰，选择性淘汰一般是根据市场鸡蛋行情的波动和预判情况进行淘汰。2015年度公司主要定期淘汰晋华、均和两处鸡场的蛋鸡；2016年12月和2017年1月，公司根据鸡蛋行情的下降情形预测行情会持续到2017年上半年，选择性淘汰蛋鸡125余万羽。



从蛋鸡存栏量与鸡蛋价格统计分析,公司能较为准确的预判市场行情进行存栏量的调整,从而来增加收入、控制成本。



从公司的销售单价分析,公司的销售单价要高于大宗价,波动趋势与市场行情较为一致;公司的销售单价要低于终端零售价和集贸市场批发价,与公司的实际经营情况相符。

4、主营业务收入客户类型分析

单位:元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
法人客户	57,614,804.93	52.68	126,975,639.09	40.25	60,406,143.57	35.56
个人中间商	51,746,441.64	47.32	188,497,349.34	59.75	109,462,624.24	64.44
主营业务收入合计	109,361,246.57	100.00	315,472,988.43	100.00	169,868,767.81	100.00

公司的销售中个人中间商占比较大，该类客户均为从事鸡蛋购销多年的个体经销户，具有丰富的鸡蛋贸易经验，能够及时把握市场，销售渠道稳定，资金实力较为雄厚，具有较强的风险承受能力；公司针对个人中间商的销售政策是现款结算，个人中间商在鸡蛋收购、过磅、运输等方面具有优势，且不存在赊账的问题，公司由此降低了应收账款降低带来的坏账风险；鸡蛋价格波动较为频繁，价格随行就市，个人中间商在适应市场价格变动方面具有更为灵活的优势；个人中间商大多为将从公司收购的鸡蛋经过贩运后转卖给自有固定渠道、目标市场的批发商、农贸市场的中间商，只赚取一定的差价，价格调节能力较强，即在终端市场价格下跌时，收购价也会随市场情况进行调节，客户自身需要承担的风险较小。报告期内个人中间商前10名客户较为稳定，大部分与公司保持较为长期、稳定的合作关系。

报告期内，公司2015年度、2016年度、2017年1-8月法人客户占主营业务收入的比例分别为35.56%、40.25%、52.68%，呈逐年上升趋势。公司的法人客户主要是食品加工企业和蛋品生产性企业，2016年随着公司拓展北京市场，客户中增加了部分餐饮企业和大型商超。随着公司的发展，法人客户销售占比将进一步提高，随着公司销售收入增加而增长，能够为公司未来带来稳定的收入。

(1) 公司法人客户销售收入前十名

2017年1-8月			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	苏州欧福蛋业股份有限公司	18,187,241.38	16.63
2	华润五丰农业开发(中国)有限公司	4,107,273.18	3.76
3	物美控股集团有限公司	4,050,873.61	3.70

4	无穷食品有限公司	3,857,785.00	3.53
5	福建多福食品有限公司	2,307,373.50	2.11
6	浙江宇航农业科技有限公司	2,223,140.64	2.03
7	山西鸡妈妈养殖有限公司	2,105,972.65	1.93
8	湖北神丹健康食品有限公司	1,863,788.00	1.70
9	河南新东方食品股份有限公司	1,256,205.40	1.15
10	北京首航国力商贸有限公司	865,803.60	0.79
合计		40,825,456.96	37.33
2017年1-8月主营业务收入总额		109,361,246.57	
2016年度			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	苏州欧福蛋业股份有限公司	40,915,566.16	12.97
2	无穷食品有限公司	16,445,627.00	5.21
3	浙江宇航农业科技有限公司	15,134,987.54	4.80
4	华润五丰农业开发(中国)有限公司	12,971,326.06	4.11
5	山西鸡妈妈养殖有限公司	9,281,164.18	2.94
6	广州市白云区松洲闽发蛋品包装行	7,333,800.00	2.32
7	广州市冠祥贸易有限公司	6,884,275.11	2.18
8	湖北神丹健康食品有限公司	4,546,821.94	1.44
9	福建多福食品有限公司	4,219,396.05	1.34
10	广州市木栏山农产品有限公司	3,521,624.64	1.12
合计		121,254,588.68	38.43
2016年主营业务收入总额		315,472,988.43	

2015 年度			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	苏州欧福蛋业股份有限公司	15,021,411.93	8.84
2	平山县西柏坡五丰蛋鸡养殖专业合作社	12,759,941.42	7.51
3	北京斋堂生态农业科技有限公司	7,524,786.17	4.43
4	无穷食品有限公司	7,502,450.00	4.42
5	浙江宇航农业科技有限公司	5,874,515.75	3.46
6	安康市瑞雪食品有限公司	1,836,100.00	1.08
7	北京馨环农业科技开发有限公司	694,684.58	0.41
8	浙江浙农茂阳农产品配送有限公司	682,193.84	0.40
9	广州市木栏山农产品有限公司	416,300.00	0.25
10	深圳市康鸥养殖业发展有限公司	301,600.00	0.18
合计		52,807,673.29	30.97
2015 年主营业务收入总额		169,868,767.81	

(2) 公司个人客户销售收入前十名

2017 年 1-8 月			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	贺天庆	3,978,835.56	3.64
2	范永利	3,075,559.60	2.81
3	司纪存	2,489,648.83	2.28
4	王善治	2,370,950.53	2.17
5	劳婉珍	1,965,439.62	1.80

6	王德平	1,581,174.44	1.45
7	赵二飞	1,487,151.58	1.36
8	薛铁刚	1,225,531.00	1.12
9	于海广	1,162,437.78	1.06
10	王修铭	1,060,795.86	0.97
合计		20,351,177.86	18.66
2017年1-8月主营业务收入总额		109,361,246.57	
2016年度			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	王善治	32,387,684.88	10.27
2	于海广	9,007,707.44	2.86
3	林生洲	8,616,399.12	2.73
4	税文华	8,570,472.86	2.72
5	贺天庆	8,222,715.43	2.60
6	范永利	8,129,384.02	2.58
7	刘国祥	7,044,762.72	2.23
8	赵二飞	6,419,696.16	2.03
9	蔡志明	5,453,782.75	1.73
10	田树春	4,976,110.99	1.58
合计		98,828,716.37	31.33
2016年主营业务收入总额		315,472,988.43	
2015年度			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)

1	王善治	16,311,891.85	9.60
2	税文华	10,845,853.63	6.38
3	贺天庆	7,955,988.96	4.68
4	赵二飞	5,772,079.57	3.40
5	骆军	5,398,321.84	3.18
6	翟园喜	4,673,826.54	2.75
7	劳婉珍	3,298,849.86	1.94
8	冯金武	2,050,723.20	1.21
9	杜德耀	1,763,643.62	1.04
10	朱辉华	1,658,640.00	0.98
合计		59,828,374.53	35.16
2015年主营业务收入总额		169,868,767.81	

公司的客户群体为蛋品消费者。由于公司所处的行业特性和公司蛋品定位目前多为大众性鸡蛋，公司的客户群体较为分散。但在报告期内，公司法人客户和个人中间商前十名基本保持稳定。

(3) 结算方式

单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
银行收款	108,595,755.75	96.45	307,644,299.72	96.31	110,898,212.69	64.19
现金收款	3,996,464.74	3.55	11,803,026.96	3.69	61,529,656.12	35.62
其中：						
鸡蛋、淘汰鸡	2,332,791.34	2.07	10,161,267.21	3.18	59,409,913.12	34.39
鸡粪、有机肥	1,663,673.40	1.48	1,641,759.75	0.51	2,119,743.00	1.23
欠款					335,519.20	0.19
合计	112,592,220.49	100.00	319,447,326.68	100.00	172,763,388.01	100.00

公司鸡蛋、淘汰鸡、鸡粪和有机肥的销售除个别法人客户存在一定的账期外，其余客户均是现款结算。2015年8月以前，现金收款情况较频繁，2015年8月以后公司开始要求客户尽量降低现金支付的比例；2016年现金收款比例下降到3.69%。公司规范了现金管理，现金收款及时送存银行。

公司银行收款包括银行转账、POS机刷卡、支付宝、微信等方式。大额资金结算，客户通过银行转账方式完成；小额资金结算，客户通过POS机刷卡、支付宝或微信的方式来支付。

(4) 鸡蛋销售渠道分析

单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
大流通客户	76,523,542.60	76.29	270,648,079.81	94.38	146,109,754.31	99.52
展厅和代理商礼盒销售	8,157,902.56	8.13	9,836,160.00	3.43	261,360.22	0.18
线上销售(天猫、京东等)	2,874,385.03	2.87	3,183,242.10	1.11	438,097.22	0.30
北京营销中心(北京地区)	12,751,232.29	12.71	3,107,046.49	1.08		
合计	100,307,062.48	100.00	286,774,528.40	100.00	146,809,211.75	100.00

从上表分析，公司销售渠道有四种，2015年大流通客户（传统销售）占比达99.52%，礼盒、线上销售占比只有0.48%；2016年，公司大力拓展新的销售渠道，成立了北京营销中心专门针对北京地区的销售，礼盒、线上销售和北京营销中心占比提高到5.62%；2017年1-8月，北京营销中心、礼盒、线上销售大幅增加，占比提高到23.71%。

展厅和代理商礼盒销售方式，公司在稷山县展厅1个，县市代理商13家左右，采用现款结算的方式，由于公司蛋品知名度的提高和代理商的增加，销售收入和占比均大幅上升。

线上销售方式，公司主要通过京东商城、天猫商城和其他网店进行销售，销售情况如下：

单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

		(%)		(%)		(%)
京东商城	1,198,373.10	41.69	880,782.30	27.67	438,097.22	100.00
天猫商城	452,748.86	15.75	1,612,173.93	50.65		
其他（苏宁、壹钱包等）	1,223,263.07	42.56	690,285.87	21.68		
合计	2,874,385.03	100.00	3,183,242.10	100.00	438,097.22	100.00

北京营销中心销售，2017年1-8月，公司开发了物美集团和部分知名餐饮企业等客户，销量大幅上升。

（5）产品销售发票开具情况

由于公司销售产品鸡蛋、淘汰鸡、鸡粪及有机肥，销售不缴纳增值税（均取得税务部门《税务事项通知书》）。公司在客户不要求开发票的情况不予开具发票，财务部门根据出库单、过磅单、客户签字的验收单、收款情况等进行收入的确认。公司将在2018年开始，对所有的销售事项开具发票。

单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比 (%)	33	占比 (%)	金额	占比 (%)
开具发票	44,785,048.02	39.78	111,577,556.18	34.93	51,851,142.97	30.01
自制凭证	67,807,172.47	60.22	207,869,770.50	65.07	120,912,245.04	69.98
合计	112,592,220.49	100.00	319,447,326.68	100.00	172,763,388.01	100.00

5、主营业务收入地域分析

单位：元，比例：%

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华北地区	52,655,761.24	48.15	103,192,693.01	32.71	60,081,515.97	35.37
东北地区						
华东地区	29,182,402.99	26.68	69,882,175.53	22.15	30,364,699.44	17.88
中南地区	9,933,618.89	9.09	64,233,020.98	20.36	19,651,035.78	11.57
西南地区	3,773,593.19	3.45	46,381,385.63	14.70	34,780,778.76	20.47
西北地区	13,815,870.26	12.63	31,783,713.28	10.08	24,990,737.86	14.71
合计	109,361,246.57	100.00	315,472,988.43	100.00	169,868,767.81	100.00

从销售地域分析，公司鸡蛋销售除东北地区外，其他地区均有涉及，主要集中在华北地区、华东地区和中南地区；淘汰鸡销售主要在华北地区。

（二）营业成本分析

1、报告期内，公司营业成本的构成如下：

单位：元

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
鸡蛋	102,246,613.50	89.60	242,377,229.91	89.64	124,752,061.44	84.83
淘汰鸡	11,454,244.22	10.04	27,882,630.33	10.31	22,246,170.40	15.12
主营业务成本合计	113,700,857.72	99.64	270,259,860.24	99.95	146,998,231.84	99.95
其他业务成本合计	405,837.46	0.36	139,120.48	0.05	67,470.49	0.05
营业成本合计	114,106,695.18	100.00	270,398,980.72	100.00	147,065,702.33	100.00

报告期内，鸡蛋的成本占比在 84% 以上，2016 年由于存栏量的增加，鸡蛋的成本也大幅增长；2016 年存栏量增加，定期淘汰鸡数量也增加，又因为 12 月份选择性淘汰鸡，淘汰鸡成本有所增加；其他业务由于 2017 年 1-8 月开始生产有机肥，有机肥生产设备折旧、人工、材料的增加，导致其他业务成本增加较多。

2、报告期内，公司生产成本的分析：

项目	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
	金额（元）	比例 (%)	金额（元）	比例 (%)	金额（元）	比例 (%)
直接材料	94,918,799.37	73.32	195,461,328.39	75.54	132,980,502.79	86.52
其中：饲料	88,969,442.13	68.73	175,712,932.10	67.91	131,580,953.93	85.61
兽药、疫苗	5,949,357.24	4.59	19,748,396.29	7.63	1,399,548.86	0.91
人工费用	6,312,716.00	4.88	11,137,000.00	4.30	5,632,597.53	3.66
修理费	2,569,585.38	1.98	4,149,381.67	1.60	1,215,931.65	0.79
折旧费	5,020,627.84	3.88	10,048,740.74	3.89	3,908,619.32	2.54
燃料费	3,841,747.13	2.97	5,183,864.47	2.00	3,004,785.34	1.96
包装物	5,307,946.88	4.10	8,901,439.94	3.44	1,200,355.20	0.78
蛋鸡折旧	11,355,299.93	8.77	23,383,999.59	9.04	5,547,959.59	3.61
其他	128,525.24	0.10	491,519.64	0.19	208,506.96	0.14
合计	129,455,247.77	100.00	258,757,274.44	100.00	153,699,258.38	100.00

公司生产成本主要是饲料和蛋鸡的折旧，其中饲料成本占比达 67% 以上。2016 年生产成本大幅上升，主要是因为吴嘱鸡场的投入使用、存栏量的增加导致

直接材料、人工费、折旧费、燃料费、蛋鸡折旧增加；2016年加大了线上销售、礼盒销售等，导致包装物成本大幅增加。

3、生产成本、主营业务成本之间的勾稽关系：

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
原材料年初余额	8,204,827.94	4,358,756.73	997,483.20
加：本年购入材料净额	100,613,090.20	205,397,472.62	138,741,533.62
加：其他增加额	2,208,582.95	3,690,731.85	
减：年末材料余额	8,678,474.67	8,204,827.94	4,358,756.73
减：其他发出额	2,381,783.04	2,631,941.44	1,200,355.20
直接材料成本	99,966,243.38	202,610,191.82	134,179,904.89
制造费用	29,497,367.22	54,720,553.85	14,028,464.40
其他	-91,670.48		
产品生产成本	129,371,940.12	257,330,745.67	148,208,369.29
减：转入生产性生物资产	26,558,169.08	14,422,966.79	23,619,943.51
产成品生产成本	102,813,771.04	242,907,778.88	124,588,425.78
加：产成品年初余额	1,817,725.30	3,426,488.16	4,199,478.23
加：产成品盘盈金额	353,759.81	128,345.09	
加：串库调整	3,499,954.81	10,022,624.66	
加：外购产成品	129,495.00		
减：产成品年末余额	2,677,929.52	1,817,725.30	3,426,488.16
减：产成品折价、盘亏毁损、损耗	190,208.13	2,267,656.92	609,354.41
减：串库调整	3,499,954.81	10,022,624.66	
鸡蛋销售成本	102,246,613.50	242,377,229.91	124,752,061.44

4、成本的归集、分配、结转方法

报告期内，公司生产成本主要为直接材料、蛋鸡折旧、人工成本。

直接材料中，饲料购入后直接投入饲料塔中自动输入鸡舍进行喂养，公司依据鸡的生产状况分两种方式进行核算：对于已产蛋的成鸡，喂养饲料直接进入生产成本；对于未产蛋的青年鸡，喂养饲料进行资本化记入生产性生物资产。

其他成本如兽药及疫苗、人工成本、设备折旧等也分为青年鸡与成鸡核算，青年鸡对应的设备折旧、人工成本均资本化，记入生产性生物资产；成鸡对应成本直接转入生产成本。

（三）毛利率分析

报告期内，公司毛利率构成如下：

单位：元、%

类别	2017年1-8月			2016年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
鸡蛋	100,307,062.48	102,246,613.50	-1.93	286,774,528.40	242,377,229.91	15.48
淘汰鸡	9,054,184.09	11,454,244.22	-26.51	28,698,460.03	27,882,630.33	2.84
小计	109,361,246.57	113,700,857.72	-3.97	315,472,988.43	270,259,860.24	14.33
鸡粪、有机肥	3,230,973.92	405,837.46	87.44	3,974,338.25	139,120.48	96.50
合计	112,592,220.49	114,106,695.18	-1.35	319,447,326.68	270,398,980.72	15.35

单位：元、%

类别	2016年度			2015年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
鸡蛋	286,774,528.40	242,377,229.91	15.48	146,809,211.75	124,752,061.44	15.02
淘汰鸡	28,698,460.03	27,882,630.33	2.84	23,059,556.06	22,246,170.40	3.53
小计	315,472,988.43	270,259,860.24	14.33	169,868,767.81	146,998,231.84	13.46
鸡粪	3,974,338.25	139,120.48	96.50	2,894,620.20	67,470.49	97.67
合计	319,447,326.68	270,398,980.72	15.35	172,763,388.01	147,065,702.33	14.87

公司综合毛利率2016年较2015年增长0.48%，主要是2016年吴嘱鸡场全部投入使用，存栏量增加导致鸡蛋产量增加，鸡蛋销售的毛利率增长导致；2017年1-8月，综合毛利率下降16.70%，主要是由于市场行情大幅下滑，鸡蛋、淘汰鸡销售毛利率出现负值。

1、鸡蛋销售毛利率分析

公司鸡蛋销售毛利率2016年比2015年增长0.46%，2017年1-8月比2016年下降17.41%，主要与销售单价与鸡蛋产量的变化有关，具体分析如下：

(1) 鸡蛋销售价格变动

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
销售金额（元）	100,307,062.48	286,774,528.40	146,809,211.75
销售数量（公斤）	15,575,624.23	40,342,145.98	18,945,566.18
平均单价（元/公斤）	6.44	7.11	7.75
单位成本（元/公斤）	6.56	6.01	6.59
单位毛利（元/公斤）	-0.12	1.10	1.16

从上表分析，鸡蛋市场行情呈下降趋势，公司的销售单价也随市场行情下降，2017年1-8月出现成本倒挂的情形。

2016年销售单价较2015年下降了8.26%，主要是因为市场行情变化导致；销售成本下降8.67%，主要是因为存栏量增加导致了鸡蛋产量的增加，从而降低了成本。

2017年1-8月销售单价较2016年下降9.42%，主要是市场行情大幅下滑，在2-6月达到了近十年的最低点；销售成本较2016年上升9.15%，主要是因为公司减少了存栏量导致产量下降，固定成本摊销较大。

(2) 产销量、蛋鸡存栏量变动

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
生产数量（公斤）	16,148,480.42	42,275,826.32	19,046,926.86
销售数量（公斤）	15,575,624.23	40,342,145.98	18,945,566.18
产销比（%）	96.45	95.43	99.47
平均存栏（羽）	1,895,130	2,159,894	1,274,077
年均存栏产蛋量（公斤）	8.52	19.57	14.95

公司2016年蛋鸡平均存栏量较2015年增长69.53%，主要是因为吴嘱鸡场全面投入。新增加的蛋鸡（100天左右，120天左右开始产蛋）产蛋率较高，2016年较2015年生产数量增长121.96%。

2017年1-8月蛋鸡平均存栏量较2016年下降12.26%，主要是公司在2016年12月根据市场行情预判2017年鸡蛋价格会大幅下滑，在2016年12月、2017年1月选择淘汰蛋鸡1,250,444羽，1月末存栏量只有955,936羽。晋华鸡场2-5月保持0羽存栏，均和鸡场2月0羽存栏。公司预计鸡蛋下半年行情会回暖，2月吴嘱鸡场、5月份均和鸡场开始上鸡（60-70天，尚需50多天产蛋），存栏量开始增加，但由于尚未达到产蛋条件，产蛋量较小；6-8月份，各鸡场开始大量上鸡（100天左右）。由于存栏量的变化导致生产数量、年均存栏产蛋量大幅下降。

2、淘汰鸡销售毛利率分析

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
销售金额（元）	9,054,184.09	28,698,460.03	23,059,556.06
淘汰鸡数量（羽）	762,011.00	1,719,493.00	1,147,000.00
平均单价（元/羽）	11.88	16.69	20.03
单位成本（元/羽）	15.03	16.22	19.40
单位毛利（元/羽）	-3.15	0.47	0.63

淘汰鸡大宗均价（元/斤）	3.41	4.67	4.80
单羽按4斤折算（元/羽）	13.64	18.68	19.20

公司淘汰鸡销售毛利率2016年比2015年下降0.69%，主要是因为淘汰鸡市场行情波动不大的情况下，公司2016年12月选择提前淘汰蛋鸡799,635羽，淘汰鸡体重较小，导致销售单价低于市场价格和上年同期；淘汰鸡单位成本下降主要是因为存栏量增加，蛋鸡摊销的固定成本减少，提前淘汰的蛋鸡承担饲料成本较少。

公司淘汰鸡销售毛利率2017年1-8月比2016年下降29.35%，主要是因为淘汰鸡市场价格大幅下滑的同时，公司又在2017年1月集中淘汰清空了晋华、均和鸡场的蛋鸡，1-3月淘汰了吴嘱鸡场产蛋率下降到90%以下的蛋鸡。

3、鸡粪、有机肥销售业务毛利率分析

公司2015年、2016年和2017年1-8月的鸡粪销售毛利率分别为97.67%、96.50%和87.44%。2015年、2016年比例较高，基本保持稳定并有微小下降；2017年1-8月毛利率下降9.06%，主要是因为公司2017年1-8月开始销售有机肥，有机肥生产成本较高所致。

（四）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度	变动率（%）
销售费用	6,838,380.58	10,163,876.88	2,950,878.60	244.44
管理费用	7,746,265.26	12,362,777.55	4,892,418.33	152.69
财务费用	1,052,918.16	1,402,125.68	871,982.64	60.80
期间费用合计	15,637,564.00	23,928,780.11	8,715,279.57	174.56
营业收入	112,592,220.49	319,447,326.68	172,763,388.01	84.90
销售费用率（%）	6.07	3.18	1.71	86.28
管理费用率（%）	6.88	3.87	2.83	36.66
财务费用率（%）	0.94	0.44	0.50	-13.04
期间费用率（%）	13.89	7.49	5.04	48.49

报告期内，从期间费用占营业收入的比重分析，公司2015年、2016年和2017年1-8月期间费用率分别为5.04%、7.49%、13.89%。报告期内期间费用率出现较

快速增长，2016年费用率增加主要系公司一批鸡蛋变质所致，2017年1-8月费用增加主要系公司晋华、均和两处鸡场停产，折旧计入费用所致。公司期间费用的变化与营业规模相匹配，其变化处于合理范围之内。

1、销售费用分析

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
职工工资	1,629,942.36	915,956.12	266,646.00
运输费	2,631,486.31	5,125,664.63	1,349,854.78
广告费	132,518.00	320,238.50	56,995.80
促销费	386,483.04		
检测费	16,689.80	105,298.60	10,042.50
包装费	834,756.88	643,411.54	907,664.80
差旅费	177,383.88	199,397.82	46,702.90
燃料费	26,905.00	69,275.00	9,652.00
商品损耗	31,541.90	2,085,595.78	223,362.27
招待费	57,938.88	41,571.05	
油补	46,992.60	26,314.00	
办公用品	15,517.28	17,314.16	
仓储装卸	346,722.95	79,064.59	
房租	155,200.00	68,600.00	
通讯费	7,378.00		
其他	340,923.70	466,175.09	79,957.55
合计	6,838,380.58	10,163,876.88	2,950,878.60

公司销售费用主要包括销售人员的薪酬、运输费、包装费、仓储装卸费用等。销售人员薪酬增加，主要系公司2016年、2017年1-8月公司销售业绩上升，所需销售人员增多。运输费为鸡蛋销售业务中，针对到货验收客户，公司将鸡蛋运至客户所支付的费用，2016年公司运输费增加较快，主要原因系公司北京地区客户增加导致。2016年商品损耗费用较大主要原因为销售量大幅增加损耗相应增加，另2016年6、7月天气炎热导致了鸡蛋变质损耗增加。

2、管理费用分析

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
电话费	3,000.00	3,700.00	
职工薪酬	1,618,068.82	2,248,449.44	329,486.30
修理费	74,502.50	15,079.00	30,000.00

差旅费	104,408.92	67,898.00	39,889.30
规费	85,870.28		151,233.08
折旧费	1,719,306.14	134,153.82	133,520.14
燃料费	30,385.00	80,566.00	18,573.00
财产损失	2,110,175.52	7,467,163.91	3,293,558.56
低耗品摊销			
业务招待费	23,034.10	52,817.73	18,357.00
土地树苗费	606,761.50		
中介机构费用	441,870.00	1,191,640.00	54,000.00
摊销费用	347,574.49	337,980.17	548,219.00
办公费用	212,944.20	378,020.92	182,981.40
其他	368,363.79	385,308.56	92,600.55
合计	7,746,265.26	12,362,777.55	4,892,418.33

公司管理费用主要包括管理人员的薪酬、财产损失、折旧费及中介机构费用等。2016年、2017年1-8月管理人员薪酬大幅上升主要系公司在有限公司阶段，管理人员较少，成立股份公司后，公司完善了管理体系，增加了管理人员。财产损失2016年增加主要原因系公司2016年蛋鸡存栏量增加，故死鸡增加。2017年1-8月公司折旧费上升，主要系公司晋华、均和养鸡场受鸡蛋行情影响未开展生产，所提折旧记入管理费用中所致。中介机构费用主要系公司为实现新三板挂牌向中介机构支付的费用。2017年1-8月土地树苗费主要系公司租用西位土地所付青苗补偿款。

3、财务费用分析

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
利息支出	1,037,548.18	1,376,557.52	868,476.75
减：利息收入	6,384.78	12,326.11	8,994.05
手续费支出	21,754.76	37,894.27	12,499.94
合计	1,052,918.16	1,402,125.68	871,982.64

公司财务费用主要包括向晋龙集团借款计提的利息、银行活期存款及保证金发生的利息收入和手续费支出。其中2015年、2016年、2017年1-8月利息支出为公司从晋龙集团拆入资金，根据同期银行贷款利率计算无需支付的占用资金利息868,476.75元、1,376,557.52元、917,705.02元分别计入各年度的股本溢价。2017年度公司与海尔融资租赁公司签订了养鸡设备的融资租赁合同，2017年1-8月支付融资租赁利息费用119,843.16元。

(五) 公司利润情况分析

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度	变动率(%)
营业收入	112,592,220.49	319,447,326.68	172,763,388.01	84.90
营业成本	114,106,695.18	270,398,980.72	147,065,702.33	83.86
营业毛利	-1,514,474.69	49,048,345.96	25,697,685.68	90.87
期间费用	15,637,564.00	23,928,780.11	8,715,279.57	174.56
资产减值损失	1,042,822.97	3,372,341.09	158,428.74	2,028.62
营业利润	-1,028,169.80	21,074,715.35	16,549,471.82	27.34
利润总额	-1,000,218.81	21,502,119.21	16,801,185.87	27.98
净利润	-5,347,099.69	21,450,444.21	16,801,185.87	27.67

报告期内，公司2015年、2016年和2017年1-8月营业收入分别为172,763,388.01元、319,447,326.68元、112,592,220.49元，2016年较2015年增加146,683,938.67元，增幅达84.90%。主要是由于公司2016年鸡蛋销售大幅上涨所致。

报告期内，公司2015年、2016年和2017年1-8月净利润分别为16,801,185.87元、21,450,444.21元和-5,347,099.69元，2016年较2015年净利润增加4,649,258.34元，主要系公司2016年度鸡蛋销售业务大幅增长，带动公司净利润增长。

(六) 报告期内重大投资收益情况

公司在报告期内通过中粮期货有限公司的期货交易平台进行鸡蛋期货交易，2015年、2016年、2017年1-8月分别取得投资收益-268,505.55元、-681,017.40元、12,962,243.50元。

公司具有多年的蛋鸡养殖及鸡蛋销售经验，进行鸡蛋期货目的是进行投机。报告期内鸡蛋期货交易业务的规模及对各期损益的影响如下：

单位：元

项目	2017年1-8月	2016年	2015年
投入保证金(元)	11,700,000.00	1,200,000.00	542,372.74
投资收益(元)	12,962,243.50	-681,017.40	-268,505.55

公允价值变动收益(元)	4,325,280.00	212,700.00	-6,000.00
收益合计(元)	17,287,523.50	-468,317.40	-274,505.55
扣除所得税影响(元)	12,965,642.63	-468,317.40	-274,505.55
当期净利润(元)	-5,347,099.69	21,450,444.21	16,801,185.87
扣除期货收益的净利润	-18,312,742.32	21,918,761.61	17,075,691.42

(七) 非经常性损益情况

单位：元

非经常性项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益			
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)	41,000.00	235,000.00	187,500.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	17,287,523.50	-468,317.40	-274,505.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	26,950.99	192,403.86	64,214.05
非经常性损益总额	17,355,474.49	-40,913.54	-22,791.50
减: 所得税影响	4,346,880.88	51,675.00	
非经常性损益净额	13,008,593.61	-92,588.54	-22,791.5
净利润	-5,347,099.69	21,450,444.21	16,801,185.87
扣除非经常性损益后的净利润	-18,355,693.30	21,543,032.75	16,823,977.37

上表中, 计入当期损益的政府补助明细如下:

单位：元

补助项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度	与资产相关/与收益相关
2013年扶持家禽业稳定发展补贴资金			165,000.00	与收益相关

运城市稷山县新增存栏 10 万只蛋鸡养殖基地扩建项目		45,000.00	22,500.00	与资产相关
2015 年畜牧产业翻番工程项目补贴		100,000.00		与收益相关
山西省商务厅发展电子商务专项资金补助		90,000.00		与收益相关
专利资金	1,000.00			与收益相关
小计	1,000.00	235,000.00	187,500.00	

其中，计入非经常性损益的政府补助明细如下：

单位：元

文号	金额	收款时间	备注
《关于下达 2013 年扶持家禽稳定发展补贴资金审计预算指标和使用计划的通知》财农【2013】113 号	165,000.00	2015 年	运城市财政局对年存栏 10 万只以上、年出栏肉鸡 50 万只以上的养禽大户，每户给予一次性补贴 165,000.00 元。
《关于 2014 年度省立项农业综合开发产业化经营项目计划的批复》运农发办（2014）94 号	900,000.00	2014 年	目前该项目已完工，并投入使用，自 2015 年 7 月起按照该项资产的预计使用年限将递延收益分摊转入当期损益。
《下达 2015 年畜牧产业翻番工程项目资金（第一批）使用计划的通知》运农发办（2015）77 号	100,000.00	2016 年	山西省农业厅给予的补贴资金，支持环节主要是购置推广畜禽养殖主推技术中必要的原材料，每场补助 100,000.00 元。
《山西省商务厅山西省财政厅关于印发〈现代服务业发展引导专项资金管理办法〉的通知》晋财建二【2016】66 号	90,000.00	2016 年	用于电子商务发展。
稷山县科技局针对鸡舍专用的简易供暖炉给予 1,000.00 元专利补贴。	1,000.00	2017 年	

公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-8 月非经常性损益净额占净利润的比例分别为 -0.14 %、-0.43 %、-243.28 %。政府补助对公司净利润影响很小，公司不会对政府补助产生依赖。

八、报告期内公司主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	35,298.23	48,187.09	467,136.42
银行存款	48,552,261.13	2,578,730.52	770,549.18
其他货币资金	9,409,453.39	152,895.97	58,543.12
合计	57,997,012.75	2,779,813.58	1,296,228.72

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年8月31日，公司货币资金余额占流动资产的比例分别为8.49%、18.08%和59.92%。公司的货币资金主要由现金和可随时用于支付的银行存款、期货账户闲置资金组成。

报告期内，公司货币资金余额呈增加的趋势。截至2016年12月31日，公司货币资金余额较2015年12月31日增加了148.36万元，减幅114.46%，主要是由于公司加强了现金管理，销售和采购均采用了银行转账或刷卡的形式。截至2017年8月31日，公司货币资金余额较2016年末增加了5,521.72万元，增幅1,986.37%，主要是由于公司2017年8月增资款到位以及期货账户资金的增加。

截至报告期末，公司不存在抵押、冻结等对变现有限制或存在境外，或有潜在回收风险的款项。

（二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
衍生金融资产	4,531,980.00	206,700.00	

注：公司期货持仓盈亏

（三）应收账款

1、应收账款明细如下：

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日

应收账款余额	11,643,072.90	4,008,932.24	3,191,285.60
--------	---------------	--------------	--------------

(1) 应收账款余额

公司应收款项主要由以下几方面构成，首先是信用额度内的应收款，因未到信用期而占用的款项，其次是客户刷卡后的尚未到账的资金，还有公司通过线上平台已实现销售尚未到账的资金。

报告期内，公司主业以蛋鸡养殖、鸡蛋的生产与销售等，公司除对个别需求量较大的客户采用到货付款和允许超市客户按期结算付款外，公司执行先款后货的政策。截至报告期末，公司账龄12个月以内的应收账款占比97.12%，应收账款管理情况良好，总体发生坏账的风险较小。

(2) 应收账款具体变动分析

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年8月31日，公司应收账款账面价值占流动资产的比例分别为19.85%、24.76%和11.10%。

截至2016年12月31日，应收账款余额较2015年12月31日增加723.42万元，增幅190.06%，应收账款余额增长较快。2016年度营业收入较2015年度增长84.90%，而期末应收账款余额相应增长，与公司经营状况匹配。公司销售结算主要采用先款后货的方式，针对到货验收的信用良好的法人客户有不超过15天的账期、商超采用定期结算方式，后两种方式会导致应收账款的增加。2017年初北京营销中心开拓北京市场的力度较大，客户中增加了部分餐饮企业和大型商超，导致应收账款余额增加较大。

综上，客户回款情况良好，对公司生产经营起到积极作用，符合行业特点。结合期后客户回款情况分析客户的还款能力较强，公司坏账计提充分谨慎。

2、应收账款分类及披露情况：

单位：元

种类	2017年8月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	占比(%)	金额	计提(%)	
单项金额重大并单					

项计提坏账准备的 应收账款					
按信用风险特征组 合计提坏账准备的 应收账款	11,307,553.70	97.12	565,377.69	5.00	10,742,176.01
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款	335,519.20	2.88	335,519.20	100	
合计	11,643,072.90	100.00	900,896.89	7.74	10,742,176.01

单位：元

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比(%)	金额	计提(%)	
单项金额重大并单 项计提坏账准备的 应收账款					
按信用风险特征组 合计提坏账准备的 应收账款	4,008,932.24	100.00	202,654.69	5.06	3,806,277.55
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款					
合计	4,008,932.24	100.00	202,654.69	5.06	3,806,277.55

单位：元

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比(%)	金额	计提(%)	
单项金额重大并单 项计提坏账准备的 应收账款					
按信用风险特征组 合计提坏账准备的 应收账款	3,191,285.60	100.00	159,564.28	5.00	3,031,721.32
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款					
合计	3,191,285.60	100.00	159,564.28	5.00	3,031,721.32

3、账龄分析法明细

单位：元

项目	2017年8月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	11,307,553.70	100.00	565,377.69	5.00
1-2年				10.00
2-3年				30.00
3-4年				50.00
4-5年				80.00
5年以上				100.00
合计	11,307,553.70	100.00	565,377.69	

单位：元

项目	2016年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,964,770.49	98.90	198,238.52	5.00
1-2年	44,161.75	1.10	4,416.17	10.00
2-3年				30.00
3-4年				50.00
4-5年				80.00
5年以上				100.00
合计	4,008,932.24	100.00	202,654.69	

单位：元

项目	2015年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,191,285.60	100.00	159,564.28	5.00
1-2年				10.00
2-3年				30.00
3-4年				50.00
4-5年				80.00
5年以上				100.00
合计	3,191,285.60	100.00	159,564.28	

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年8月31日，从应收账款账龄看，公司账龄组合应收账款账龄主要集中在1年以内，报告期内应收账款账龄符合公司目前的销售情况，客户信用良好，应收账款可收回性强，应收账款的收回具有可靠保障，实际发生坏账风险较小。公司根据会计政策，对应收账款按账龄分类计提了足额的坏账准备。

公司根据以往项目经验及客户行业状况，根据客户的信誉程度，分类确定客户等级，以保证应收账款的收款质量。公司依据《应收账款管理制度》、《应收账款核对管理制度》，由销售人员负责应收款项的催收，妥善保存催收记录（包括往来函电）；由养殖场负责人建立销售往来台账，每次交易后及时与客户对账，月末发送电子对账单，对方核实后加盖公章传真发回送交财务部门；由财务部门负责办理资金结算并监督款项回收情况。

4、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

项目	2017年8月31日			
	金额	比例（%）	坏账准备	计提理由
北京斋堂生态农业科技有限公司	335,519.20	100.00	335,519.20	预计无法收回
合计	335,519.20	100.00	335,519.20	

5、公司坏账计提政策的谨慎性

同行业可比公司与公司的坏账计提政策中账龄分析法比较如下：

账龄	圣迪乐村	柳江牧业	顺宝农业	公司
1年以内	5	5	1	5
1-2年	10	10	10	10
2-3年	30	30	20	30
3-4年	80	50	30	50
4-5年	80	80	50	80
5年以上	100	100	100	100

由上表可知，公司坏账计提比例较为谨慎，与同行业可比公司基本相符。

6、期末应收账款前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	2017年8月31日	账龄	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备余额
物美控股集团有限公司	非关联方	3,140,260.82	1年以内	26.97	157,013.04
苏州欧福蛋业有限公司	非关联方	2,929,272.58	1年以内	25.16	146,463.63
湖北神丹健康食品有限公司	非关联方	866,700.00	1年以内	7.44	43,335.00
华润五丰农业开发（中国）有限公司	非关联方	798,465.93	1年以内	6.86	39,923.30
北京首航国力商贸有限	非关联方	443,705.79	1年以内	3.81	22,185.29

单位名称	与公司关系	2017年8月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
公司					
合计	-	8,178,405.12		70.24	408,920.26

单位：元

单位名称	与公司关系	2016年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
苏州欧福蛋业有限公司	非关联方	1,318,620.98	1年以内	32.89	65,931.05
华润五丰农业开发(中国)有限公司	非关联方	1,188,356.75	1年以内	29.64	59,417.84
北京斋堂生态农业科技有限公司	非关联方	335,519.20	2年以内(注)	8.37	17,716.82
杨晋平	非关联方	315,321.00	1年以内	7.87	15,766.05
西藏绿茶餐饮管理有限公司	非关联方	115,425.00	1年以内	2.88	5,771.25
合计		3,273,242.93		81.65	164,603.01

注：1年以内316,702.08元，1-2年18,817.12元。

单位：元

单位名称	与公司关系	2015年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
平山县西柏坡五丰蛋鸡养殖专业合作社	非关联方	1,106,048.23	1年以内	34.66	55,302.41
苏州欧福蛋业有限公司	非关联方	801,774.07	1年以内	25.12	40,088.70
北京斋堂生态农业科技有限公司	非关联方	190,042.46	1年以内	5.96	9,502.12
蒲廷碧	非关联方	171,611.10	1年以内	5.38	8,580.56
袁先利	非关联方	124,599.84	1年以内	3.90	6,229.99
合计	-	2,394,075.70	-	75.02	119,703.78

7、报告期内无坏账核销情况

8、期后收款情况

2017年9月1日至2017年11月30日应收账款期后共回款11,153,102.29元，占报告期末应收账款余额的95.79%，报告期末应收账款前五名欠款单位期后回款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	2017年8月31日	账龄	2017年9月1日-11月30日回款	回款比例(%)
物美控股集团有限公司	非关联方	3,140,260.82	1年以内	3,140,260.82	100.00

单位名称	与公司关系	2017年8月31日	账龄	2017年9月1日-11月30日回款	回款比例(%)
苏州欧福蛋业有限公司	非关联方	2,929,272.58	1年以内	2,929,272.58	100.00
湖北神丹健康食品有限公司	非关联方	866,700.00	1年以内	866,700.00	100.00
华润五丰农业开发(中国)有限公司	非关联方	798,465.93	1年以内	798,465.93	100.00
北京首航国力商贸有限公司	非关联方	443,705.79	1年以内	443,705.79	100.00
2017年9月1日-11月30日回款金额				11,153,102.29	95.79
2017年8月31日应收账款余额				11,643,072.90	

9、截至报告期末，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

（四）预付款项

1、预付款项账龄情况

单位：元

账龄结构	2017年8月31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	427,475.00	100.00	523,500.00	100.00	1,256,967.10	100.00
1-2年						
2-3年						
3-4年						
4-5年						
5年以上						
合计	427,475.00	100.00	523,500.00	100.00	1,256,967.10	100.00

2、截至报告期末预付款项前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	2017年8月31日	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
北京顺金发纸业有限公司	非关联方	209,875.00	49.10	1年以内	包装物
稷山县稷峰宗红贤粉刷涂料服务部	非关联方	60,000.00	14.04	1年以内	涂料款
运城市广涛环保科技有限公司	非关联方	54,400.00	12.73	1年以内	配件款
稷山县稷峰朱云飞水暖洁具门	非关联方	40,000.00	9.36	1年以内	改造款

市场部					
张国枢	非关联方	20,000.00	4.68	1年以内	安装费
合计		384,275.00	89.91		

单位：元

单位名称	与公司关系	2016年12月31日	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
青岛易邦生物工程有限公司	非关联方	264,000.00	50.43	1年以内	兽药款
山西开沃汽车销售有限公司	非关联方	75,000.00	14.33	1年以内	购车款
运城市广涛环保科技有限公司	非关联方	54,400.00	10.39	1年以内	配件款
邢红玉	非关联方	50,000.00	9.55	1年以内	修理费
王吉川	非关联方	44,100.00	8.42	1年以内	安装费
合计		487,500.00	93.12		

单位：元

单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
北京沃土天地生物科技股份有限公司	非关联方	420,000.00	33.41	1年以内	设备款
青岛易邦生物工程有限公司	非关联方	344,160.00	27.38	1年以内	兽药款
山西证券股份有限公司	非关联方	200,000.00	15.91	1年以内	咨询费
稷山县稷峰镇宝源水泵维修部	非关联方	80,000.00	6.36	1年以内	电机款
山西昕光包装有限公司	非关联方	65,012.50	5.17	1年以内	纸箱款
合计	-	1,109,172.50	88.23	-	

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年8月31日，公司预付账款余额占流动资产的比例分别为8.23%、3.41%和0.44%。公司预付款项主要为预付兽药款、设备款、包装材料等，不存在对供应商依赖的情形。公司报告期内预付账款账龄在1年以内，公司可以有效控制预付款项风险。

3、截至报告期末，公司预付款项期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款，也无预付关联单位款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款构成及坏账准备计提情况分析

单位：元

类别	2017年8月31日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提(%)	

单项金额重大并单项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其他应收款	6,145,638.67	40.51	348,781.93	5.68	5,796,856.74
保证金组合	9,023,963.36	59.49			9,023,963.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	15,169,602.03	100.00	348,781.93	2.31	14,820,820.10

单位：元

类别	2016年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例(%)	金额	计提(%)	
单项金额重大并单项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其他应收款	873,366.18	70.92	63,168.31	7.23	810,197.87
保证金组合	358,070.00	29.08			358,070.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	1,231,436.18	100.00	63,168.31	5.13	1,168,267.87

单位：元

类别	2015年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项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其他应收款	1,803,259.26	98.97	90,620.56	5.03	1,712,638.70
保证金组合	18,825.00	1.03			18,825.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	1,822,084.26	100.00	90,620.56	4.97	1,731,463.70

2、期末组合中

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的：

单位：元

项目	2017年8月31日
----	------------

	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,515,638.67	89.75	275,781.93	5.00
1-2 年	580,000.00	9.44	58,000.00	10.00
2-3 年	50,000.00	0.81	15,000.00	30.00
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合计	6,145,638.67	100.00	348,781.93	

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	483,366.18	55.35	24,168.31	5.00
1-2 年	390,000.00	44.65	39,000.00	10.00
2-3 年				30.00
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合计	873,366.18	100.00	63,168.31	

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,801,428.86	99.90	90,071.44	5.00
1-2 年				10.00
2-3 年	1,830.40	0.10	549.12	30.00
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合计	1,803,259.26	100.00	90,620.56	

(2) 组合中，按照保证金组合计提坏账准备的其他应收款

项目	2017 年 8 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
期货保证金	9,023,963.36	358,070.00	18,825.00

注：期货履约保证金，未来预计可收回

3、期末按款项性质列示：

单位：元

款项性质	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
备用金	134,988.40	172,504.00	1,703,259.26
押金、保证金	14,395,559.36	988,070.00	118,825.00
往来款	618,881.86	4,368.53	
代收代付款	20,172.41	66,493.65	
合计	15,169,602.03	1,231,436.18	1,822,084.26

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年8月31日，公司其他应收款账面价值占当期流动资产的比例分别为11.33%、7.60%和15.31%。公司的其他应收款主要为期货履约保证金、电力押金及往来款项、员工备用金等。

4、期末其他应收款前五名单位列示如下：

单位：元，比例：%

单位名称	与公司关系	款项内容	2017年8月31日	账龄	占其他应收款总额的比例	坏账金额
中粮期货太原营业部	非关联方	保证金	9,023,963.36	1年以内	59.49	
海尔融资租赁（中国）有限公司	非关联方	保证金	4,000,000.00	1年以内	26.37	200,000.00
国网山西省电力公司运城供电公司	非关联方	押金	660,000.00	2年以内（注）	4.35	45,000.00
稷山县风柏养殖有限公司	关联方	往来款	510,561.60	1年以内	3.37	25,528.08
稷山县电力支公司	非关联方	押金	340,000.00	1-2年	2.24	34,000.00
合计			14,534,524.96		95.82	304,528.08

注：国网山西省电力公司运城供电公司1年以内420,000.00元，1-2年240,000.00元

说明：稷山县风柏养殖有限公司欠付款项已于2017年11月17日归还。

单位：元，比例：%

单位名称	与公司关系	款项内容	2016年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例	坏账金额
中粮期货太原营业部	非关联方	保证金	358,070.00	1年以内	29.08	
稷山县电力支公司	非关联方	押金	340,000.00	1-2年（注）	27.61	34,000.00
国网山西省电力公司运城供电公司	非关联方	押金	240,000.00	1年以内	19.49	12,000.00
代扣代缴个人社保	非关联方	代缴款	66,493.65	1年以内	5.40	3,324.68
王高明	非关联方	备用金	60,000.00	1年以内	4.87	3,000.00

合计			1,064,563.65		86.45	52,324.68
----	--	--	--------------	--	-------	-----------

注：稷山县电力支公司2015年预付的供电线路款24万元，由于无法项目取消，电力公司不予退款转为电力押金。

单位：元，比例：%

单位名称	与公司关系	款项内容	2015年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例	坏账金额
王昌达	关联方	备用金	701,023.26	3年以内	38.47	35,508.76
冯敏杰	非关联方	备用金	443,156.60	1年以内	24.32	22,157.83
朱柄林	非关联方	备用金	166,769.24	1年以内	9.15	8,338.46
任珊珊	非关联方	备用金	111,130.00	1年以内	6.10	5,556.50
稷山县电力支公司	非关联方	押金	100,000.00	1年以内	5.49	5,000.00
合计			1,522,079.10		83.53	76,561.55

注：朱柄林、任珊珊在2016年股改后才成为公司关联方；王昌达1年以内699,192.86元，2-3年1,830.40元。

5、截至报告期期末，其他应收款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款情况；存在公司关联方欠款的情况。

（六）存货

1、存货明细如下

单位：元

项目	2017年8月31日			
	账面余额	占比%	跌价准备	账面价值
原材料	8,678,474.67	76.14	3,415,670.08	5,262,804.59
低值易耗品	42,730.00	0.37		42,730.00
库存商品	2,677,929.52	23.49		2,677,929.52
合计	11,399,134.19	100.00	3,415,670.08	7,983,464.11

单位：元

项目	2016年12月31日			
	账面余额	占比%	跌价准备	账面价值
原材料	8,204,827.94	81.52	3,356,702.93	4,848,125.01
低值易耗品	42,730.00	0.42		42,730.00
发出商品	258,809.04	2.57		258,809.04
库存商品	1,558,916.26	15.49		1,558,916.26
合计	10,065,283.24	100.00	3,356,702.93	6,708,580.31

单位：元

项目	2015年12月31日
----	-------------

	账面余额	占比%	跌价准备	账面价值
原材料	4,358,756.73	55.68		4,358,756.73
低值易耗品	42,730.00	0.55		42,730.00
库存商品	3,426,488.16	43.77		3,426,488.16
合计	7,827,974.89	100.00		7,827,974.89

公司存货包括原材料、低值易耗品、发出商品、库存商品。原材料包括饲料、兽药及疫苗、包装物等；低值易耗品主要是灭火器；库存商品主要是蛋产品。

截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 8 月 31 日，公司存货余额占当期流动资产的比例分别为 51.25%、43.64% 和 8.22%。截至 2016 年 12 月 31 日，公司存货余额较 2015 年 12 月 31 日减少了 111.94 万元，降幅 14.30%，主要是因为公司库存商品的减少。

报告期内存货项目中无抵押等权利存在限制的情况。

存货明细项目的核算时点、确认、计量与结转方法详见“七、报告期利润形成的有关情况”之“（二）营业成本分析”之“4. 成本的归集、分配、结转方法”。

2、存货跌价准备

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日 余额	增加		减少		2017 年 8 月 31 日 余额
		计提	其他	转回或 核销	其他 转出	
原材料	3,356,702.93	58,967.15				3,415,670.08

续表

项目	2015 年 12 月 31 日 余额	增加		减少		2016 年 12 月 31 日 余额
		计提	其他	转回或 核销	其他 转出	
原材料		3,356,702.93				3,356,702.93

存货跌价准备为过期的兽药，由于兽药处理方法为集中销毁，故全额计提跌价准备。

3、存货管理

公司对存货已制定了科学、合理的内控和管理制度并有效执行。公司的存货主要为原材料、库存商品。公司做到采购的存货质量优，价格低；财务部负责存货的账务工作，保证存货的真实性和安全性，并定期和供应商通过询证的方式核对双方账务，以保证实物和存货所付款项和实际相符。基于以上要求公司制定了《保管制度》、《蛋库》等存货管理相关内控管理制度，并有效执行。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
土地租赁费	238,729.95	131,100.00	131,100.00
房租	42,500.00	47,800.00	
合计	281,229.95	178,900.00	131,100.00

公司所属四个鸡场均和、吴嘱、晋华、西位（建设中）的土地分别是向稷山县太阳乡均和村委会、稷山县化峪镇吴嘱村委会、稷山县清河镇北阳城村村委会、稷山县翟店镇西位村租赁取得。期末余额系尚未摊销完的土地租赁费。

房租系公司北京营销中心租赁的房屋租金尚未摊销完的部分。

（八）固定资产

1、固定资产类别和折旧年限

固定资产类别和折旧年限见本节“三、报告期采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（十）固定资产”。

2、报告期内固定资产原值、累计折旧和账面净值

（1）2017年8月31日

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及 其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	84,704,959.65	105,833,510.47	2,455,938.27	1,845,924.10	194,840,332.49
2. 本期增加金额	1,705,154.55	17,983,027.50	8,250.00	497,665.84	20,194,097.89

(1) 购置	1,705,154.55	1,140,430.93	8,250.00	497,665.84	3,351,501.32
(2) 在建工程转入		16,842,596.57			16,842,596.57
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	86,410,114.20	123,816,537.97	2,464,188.27	2,343,589.94	215,034,430.38
二、累计折旧					
1. 期初余额	5,749,238.68	12,701,381.47	373,088.97	399,956.04	19,223,665.16
2. 本期增加金额	2,098,629.43	4,437,234.26	156,350.02	275,857.23	6,968,070.94
(1) 计提	2,098,629.43	4,437,234.26	156,350.02	275,857.23	6,968,070.94
(2) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	7,847,868.11	17,138,615.73	529,438.99	675,813.27	26,191,736.10
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	78,562,246.09	106,677,922.24	1,934,749.28	1,667,776.67	188,842,694.28
2. 年初账面价值	78,955,720.97	93,132,129.00	2,082,849.30	1,445,968.06	175,616,667.33

(2) 2016年12月31日

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	34,728,952.33	86,544,843.96	829,129.77	778,176.45	122,881,102.51
2. 本期增加金额	49,976,007.32	19,288,666.51	1,626,808.50	1,067,747.65	71,959,229.98
(1) 购置	30,590,812.70	13,069,927.42	1,626,808.50	1,067,747.65	46,355,296.27
(2) 在建工程转入	19,385,194.62	6,218,739.09			25,603,933.71
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	84,704,959.65	105,833,510.47	2,455,938.27	1,845,924.10	194,840,332.49
二、累计折旧					

1. 期初余额	3,444,435.51	7,526,424.23	186,881.62	107,081.37	11,264,822.73
2. 本期增加金额	2,304,803.17	5,174,957.24	186,207.35	292,874.67	7,958,842.43
(1) 计提	2,304,803.17	5,174,957.24	186,207.35	292,874.67	7,958,842.43
(2) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	5,749,238.68	12,701,381.47	373,088.97	399,956.04	19,223,665.16
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	78,955,720.97	93,132,129.00	2,082,849.30	1,445,968.06	175,616,667.33
2. 年初账面价值	31,284,516.82	79,018,419.73	642,248.15	671,095.08	111,616,279.78

(3) 2015年12月31日

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	18,786,126.42	28,345,546.03	800,929.77	517,268.25	48,449,870.47
2. 本期增加金额	15,942,825.91	58,199,297.93	28,200.00	260,908.20	74,431,232.04
(1) 购置	15,942,825.91	58,199,297.93	28,200.00	260,908.20	74,431,232.04
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	34,728,952.33	86,544,843.96	829,129.77	778,176.45	122,881,102.51
二、累计折旧					
1. 期初余额	932,496.89	6,459,699.56	121,875.72	62,610.11	7,576,682.28
2. 本期增加金额	2,511,938.62	1,066,724.67	65,005.90	44,471.26	3,688,140.45
(1) 计提	2,511,938.62	1,066,724.67	65,005.90	44,471.26	3,688,140.45
(2) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	3,444,435.51	7,526,424.23	186,881.62	107,081.37	11,264,822.73

三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	31,284,516.82	79,018,419.73	642,248.15	671,095.08	111,616,279.78
2. 年初账面价值	17,853,629.53	21,885,846.47	679,054.05	454,658.14	40,873,188.19

公司固定资产主要为房屋建筑物及机器设备，其中房屋建筑物主要有鸡舍、蛋库、办公楼等；机器设备主要有鸡笼、自动化养鸡设备、蛋品分级设备、中央集蛋系统等。

3、通过经营租赁租出的固定资产

截至报告期末，公司不存在通过经营租赁租出的固定资产。

4、售后回租的固定资产

2017年6月29日，公司与海尔融资租赁（中国）有限公司签订售后回租协议（HF-SPNY-201706-876、HF-SPNY-201706-878），租赁清单如下：

HF-SPNY-201706-876

名称	数量	金额	供应商
鸡笼设备	1	3,799,999.62	富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司
鸡笼设备	1	2,000,000.00	青岛欧玛农牧科技有限公司
鸡笼设备	1	600,000.00	四川宁氏牧业设备有限公司
鸡笼设备	1	1,700,000.00	广州市华南畜牧设备有限公司
集蛋设备	1	1,344,757.00	四川宁氏牧业设备有限公司
蛋鸡养殖设备	1	4,000,000.00	青岛欧玛农牧科技有限公司
风机	459	1,910,085.00	蒙特空气处理设备（北京）有限公司
选蛋设备	1	5,976,933.18	山西九通绿帮国际贸易有限公司
中央输蛋系统设备	8	4,787,400.00	松明机械工业（深圳）有限公司
合计		26,119,174.80	

HF-SPNY-201706-878

名称	数量	金额	供应商
选蛋设备	1	3,832,126.02	山西九通绿帮国际贸易有限公司
选蛋设备	1	9,794,843.91	山西九通绿帮国际贸易有限公司
中央输蛋系统设备	1	1,046,000.00	松明机械工业（深圳）有限公司
中央输蛋系统设备	1	876,413.00	松明机械工业（深圳）有限公司
鸡笼设备	1	2,943,000.00	广州市华南畜牧设备有限公司
鸡笼设备	1	3,643,500.00	广州市华南畜牧设备有限公司
风机	1068	3,883,200.00	蒙特空气处理设备（北京）有限公司
风机	196	742,400.00	蒙特空气处理设备（北京）有限公司
养殖设备	1	2,780,000.00	四川宁氏牧业设备有限公司
养殖设备	1	3,550,000.00	四川宁氏牧业设备有限公司
鸡笼架系统设备	1	5,087,250.00	广州市华南畜牧设备有限公司
柴油发电机	6	798,000.00	上海鼎爵机电科技有限公司
自动蛋鸡笼饲养设备	1	1,992,600.00	富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司
自动蛋鸡笼饲养设备	1	2,550,998.00	富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司
自动养鸡设备	1	1,843,005.99	富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司
自动育雏育成饲养设备	1	1,476,996.00	富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司
合计		46,840,332.92	

5、固定资产抵押情况

2017年6月29日，公司与海尔融资租赁（中国）有限公司签订售后回租协议，根据售后回租协议及抵押权人在主合同下向抵押人支付购买价款的一项先决条件，抵押权人在此授权抵押人将租赁物抵押给抵押权人。根据动产抵押合同的规定，公司抵押资产情况如下：

项目	抵押合同号	担保原值	抵押资产原值
机器设备	HF-SPNY-201706-876-M01	20,000,000.00	26,119,174.80
机器设备	HF-SPNY-201706-878-M01	40,000,000.00	46,840,332.92
合计		60,000,000.00	72,959,507.72

6、固定资产减值情况

公司固定资产正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

（九）在建工程

单位：元

项目	2016年12月31日	增加	转固	2017年8月31日
均和鸡舍		2,827,072.36	2,682,072.36	145,000.00
晋华鸡舍		712,800.20	694,500.20	18,300.00
吴囑二百万鸡场工程	301,528.00	13,983,066.01	13,466,024.01	818,570.00
西位鸡场工程(注)		479,764.00		479,764.00
合计	301,528.00	18,002,702.57	16,842,596.57	1,461,634.00

续表

项目	2015年12月31日	增加	转固	2016年12月31日
均和鸡舍	866,681.00	366,553.00	1,233,234.00	
晋华鸡舍	91,863.00	212,580.70	304,443.70	
吴囑二百万鸡场工程	6,183,851.25	18,183,932.76	24,066,256.01	301,528.00
合计	7,142,395.25	18,763,066.46	25,603,933.71	301,528.00

续表

项目	2014年12月31日	增加	转固	2015年12月31日
均和鸡舍	831,144.00	35,537.00		866,681.00
晋华鸡舍	91,863.00			91,863.00
吴囑二百万鸡场工程		6,183,851.25		6,183,851.25
合计	923,007.00	6,219,388.25		7,142,395.25

注:

A. 在建工程规划情况

公司目前有在建工程西位村100万只商品蛋鸡养殖建设项目与西位村200万只商品蛋鸡养殖建设项目,均为在设施农用地上建盖生产及附属设施。

根据《城乡规划法》之规定,城乡规划主管部门不得在城乡规划确定的建设用地范围以外作出规划许可。根据《国土资源部农业部关于完善设施农用地管理有关问题的通知》(国土资发〔2010〕155号)之规定,设施农用地直接用于或者服务于农业生产,其性质不同于农业建设项目用地,因按农用地管理,相关建设无需向规划部门申请颁发建设用地规划许可证,也不用办理建设工程规划许可证。

B. 在建工程立项、环评情况

(1) 西位村100万只商品蛋鸡养殖建设项目

2017年6月12日，运城市发展和改革委员会出具了《运城市发展和改革委员会关于对山西晋龙养殖股份有限公司新建100万只商品蛋鸡养殖建设项目可行性研究报告的批复》（运发改外发[2017]236号），同意该项目备案。

2017年7月7日，稷山县环保局出具稷环函[2017]51号《关于山西晋龙养殖股份有限公司新建100万只商品蛋鸡养殖场建设项目环境影响报告书的批复》，同意项目实施建设。

(2) 西位村200万只商品蛋鸡养殖建设项目

2017年9月7日，稷山县发展和改革局出具了《稷山县发展和改革局企业投资项目备案证》（稷发改备案[2017]53号），同意新建200万只商品蛋鸡养殖建设项目备案。

2018年2月6日，稷山县环保局出具稷环函[2018]13号《关于山西晋龙养殖股份有限公司西位分公司新建200万只商品蛋鸡养殖场建设项目环境影响报告书的批复》，同意项目实施建设。

上述两个在建项目目前均取得了项目备案、环评批复文件，环评验收及排污许可证等文件待项目建设完毕后办理。

(十) 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一、账面原值			
1. 年初余额	42,675,559.51	44,297,034.88	23,729,856.84
2. 本期增加金额	63,046,145.88	55,592,006.37	48,030,506.20
(1) 外购	63,046,145.88	55,592,006.37	48,030,506.20
(2) 自行培育			
3. 本期减少金额	22,690,306.83	57,213,481.74	27,463,328.16

(1) 处置	22,690,306.83	57,213,481.74	27,463,328.16
(2) 其他			
4. 期末余额	83,031,398.56	42,675,559.51	44,297,034.88
二、累计折旧			
1. 期初余额	10,995,546.39	5,547,959.59	
2. 本期增加金额	11,507,907.05	27,581,473.54	5,547,959.59
(1) 计提	11,507,907.05	27,581,473.54	5,547,959.59
3. 本期减少金额	9,125,887.09	22,133,886.74	
(1) 处置	9,125,887.09	22,133,886.74	
(2) 其他			
4. 期末余额	13,377,566.35	10,995,546.39	5,547,959.59
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	69,653,832.21	31,680,013.12	38,749,075.29
2. 年初账面价值	31,680,013.12	38,749,075.29	23,729,856.84

公司吴嘱鸡场（公司本部）2015年未正式完工，只有8栋鸡舍存栏，2016年吴嘱鸡场16栋鸡舍全部投入使用，故2016年新增存栏量要高于2015年新增存栏量；公司凭借多年的养殖经验在2016年下半年预计年底至2017年上半年，鸡蛋行情要大幅下滑，故在年底大量淘汰蛋鸡，导致2016年减少存栏量要高于2015年。

2017年公司预计9月份至春节前鸡蛋行情回暖，故在2017年6月开始大量增加存栏量，故2017年1-8月新增存栏量要高于2016年全年。

报告期末对生产性生物资产进行了检查，未发现生产性生物资产发生减值的情况，故未计提生产性生物资产减值准备。

(2) 各期末栋存栏情况

单位：羽

鸡场	栋号	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 8. 31	最大存栏量
晋华分公司	1	78,028	66,937	82,721	85,000
	2	78,290	0	81,579	85,000
	3	78,171	0	80,626	85,000

	4	77,839	70,840	80,673	85,000
	5	77,726	71,302	81,649	85,000
	6	20,569	16,147	22,034	25,000
	7	20,301	0	21,751	25,000
	8	21,889	0	21,635	25,000
	小计	452,813	225,226	472,668	500,000
均和分 公司	1	33,250	0	36,358	40,000
	2	33,368	24,773	36,416	40,000
	3	33,333	0	36,336	40,000
	4	33,637	30,348	36,207	40,000
	5	33,473	30,346	36,265	40,000
	6	33,559	30,431	36,408	40,000
	7	33,220	0	36,361	40,000
	8	33,393	0	36,305	40,000
	9	33,388	0	36,419	40,000
	10	32,295	0	36,401	40,000
	11	33,463	0	30,939	40,000
	12	33,390	0	30,017	40,000
	13	33,822	0	30,980	40,000
	14	33,560	0	29,875	40,000
	15	33,510	0	29,991	40,000
	16	33,495	30,051	29,826	40,000
	17	33,508	30,237	33,977	40,000
	小计	567,664	176,186	579,081	680,000
吴喙 本部	1	90,441	86,670	80,994	100,000
	2	78,173	82,920	78,058	100,000
	3	81,433	82,909	78,177	100,000
	4	67,503	80,384	76,647	100,000
	5	91,678	89,257	85,651	100,000
	6	90,645	91,741	87,214	100,000
	7	83,165	89,811	85,713	100,000
	8	80,840	84,267	78,783	100,000
	9		0	87,251	100,000
	10		0	88,518	100,000
	11		0	94,657	100,000
	12		0	150768	160,000
	13		40,409	150,051	160,000
	14		7,810	137,929	160,000
	15		133,414	149,487	160,000
	16		143,345	144,248	160,000
	小计	663,878	1,012,937	1,654,146	1,600,000

公司报告期内紧紧把握住市场的变化来调整存栏量，符合公司的行业特点，

与公司的经营规模相适应；与公司实际产能和产量相匹配。

(3) 成新率对产量的影响分析

项目	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 8. 31
分类成新率 (%)	87.50	74.25	75.20
平均成新率 (%)	87.50	74.25	83.87

公司生产性生物资产为青年鸡（2017年8月31日存栏101.18万羽）和成熟蛋鸡，青年鸡不需要计提折旧，故2017年8月31日分类成新率与平均成新率存在差异。生产性生物资产中成熟蛋鸡存栏量的变化直接影响公司的产量，成新率的变化对公司产量影响较小，正常情况下公司根据市场行情和产蛋率（80%左右淘汰）来调整存栏量。

(十一) 长期待摊费用

单位：元

项目	2016年12月31日	增加	减少	2017年8月31日
土地补偿款	1,680,377.99	678,110.00	132,314.44	2,226,173.55
保险费		120,000.00	3,333.00	116,667.00
合计	1,680,377.99	798,110.00	135,647.44	2,342,840.55

续表

项目	2015年12月31日	增加	减少	2016年12月31日
土地补偿款	1,729,564.00		49,186.01	1,680,377.99
合计	1,729,564.00		49,186.01	1,680,377.99

续表

项目	2015年12月31日	增加	减少	2016年12月31日
土地补偿款	1,250,000.00	955,693.00	476,129.00	1,729,564.00
合计	1,250,000.00	955,693.00	476,129.00	1,729,564.00

(十二) 其他非流动资产

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
预付设备款	18,924,374.17	3,483,274.30	35,259,255.65
合计	18,924,374.17	3,483,274.30	35,259,255.65

九、报告期内公司主要负债情况

(一) 以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债

1、以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债余额情况：

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
衍生金融负债			6,000.00
合计			6,000.00

(二) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2017年8月31日	占比 (%)	2016年12月31日	占比 (%)	2015年12月31日	占比 (%)
1年以内	79,625,991.34	94.56	44,206,687.41	99.88	48,969,343.55	100.00
1至2年	3,572,160.44	4.24	51,853.00	0.12		-
2至3年	1,011,106.02	1.20		-		-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	84,209,257.80	100.00	44,258,540.41	100.00	48,969,343.55	100.00

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年8月31日，公司应付账款余额占流动负债的比例分别为61.61%、58.95%和70.78%，主要系应付采购商品款项。

2、期末应付账款前五名单位列示如下：

单位：元，比例：%

单位名称	与公司关系	2017年8月31日	占应付账款总额的比例	账龄	款项性质
山西晋龙集团饲料有限公司	关联方	40,010,596.95	47.51	1年以内	饲料款
稷山县风柏养殖有限公司	关联方	38,673,797.74	45.93	2年以内	青年鸡款
富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司	非关联方	1,036,606.02	1.23	1-3年	设备款

稷山县森淼包装有限公司	非关联方	886,126.30	1.05	1年以内	材料款
马晓霞	非关联方	809,712.00	0.96	1-2年	工程款
合计		81,416,839.01	96.68		

单位：元，比例：%

单位名称	与公司关系	2016年12月31日	占应付账款总额的比例	账龄	款项性质
山西晋龙集团饲料有限公司	关联方	31,248,439.61	70.60	1年以内	饲料款
稷山县风柏养殖有限公司	关联方	8,895,820.94	20.10	1年以内	青年鸡款
富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司	非关联方	1,011,106.02	2.28	1-2年	设备款
马晓霞	非关联方	809,712.00	1.83	1年以内	工程款
四川宁氏牧业设备有限公司	非关联方	353,193.00	0.80	1年以内	设备款
合计	-	42,318,271.57	95.61		

单位：元，比例：%

单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占应付账款总额的比例	账龄	款项性质
山西晋龙集团饲料有限公司	关联方	46,758,393.61	95.49	1年以内	饲料款
陕西天皓建设工程有限公司	非关联方	542,300.00	1.11	1年以内	工程款
富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司	非关联方	355,449.99	0.73	1年以内	设备款
稷山县森淼包装有限公司	非关联方	295,587.00	0.60	1年以内	材料款
山西河东动物保健品有限公司	非关联方	133,500.00	0.27	1年以内	设备款
合计	-	48,085,230.60	98.20		

4、报告期应付账款期末数中有欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。明细如下

单位名称	关联关系	2015年12月31日	占应付账款总额的比例%	账龄	款项性质
山西晋龙集团饲料有限公司	控股股东	40,010,596.95	47.51	1年以内	饲料款
稷山县风柏养殖有限公司	持股5%以上股东控制	38,673,797.74	45.93	1-2年	鸡苗款
合计	-	78,684,394.69	93.44		

（三）预收款项

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
合计	560,077.19	493,660.60	475,170.05
其中：1年以上	8,449.06		

（四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年8月31日
短期薪酬	1,552,758.99	9,134,410.28	8,650,198.69	2,036,970.58
离职后福利-设定提存计划		244,993.11	144,709.89	100,283.22
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	1,552,758.99	9,379,403.39	8,794,908.58	2,137,253.80

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
短期薪酬	1,918,797.00	14,273,490.34	14,639,528.35	1,552,758.99
离职后福利-设定提存计划		165,044.60	165,044.60	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	1,918,797.00	14,438,534.94	14,804,572.95	1,552,758.99

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
短期薪酬	425,395.00	5,912,365.00	4,418,963.00	1,918,797.00
离职后福利-设定提存计划				
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	425,395.00	5,912,365.00	4,418,963.00	1,918,797.00

2、短期薪酬明细如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年8月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,361,388.99	8,530,110.41	8,177,720.61	1,713,778.79
(2) 职工福利费		325,088.00	325,088.00	
(3) 社会保险费		117,012.08	117,012.08	
其中：医疗保险费		96,797.76	96,797.76	
大病医疗保险				
工伤保险费		10,633.40	10,633.40	
生育保险费		9,580.92	9,580.92	
(4) 住房公积金		30,378.00	30,378.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	191,370.00	131,821.79		323,191.79

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年8月31日
合计	1,552,758.99	9,134,410.28	8,650,198.69	2,036,970.58

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
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,918,797.00	13,073,853.22	13,631,261.23	1,361,388.99
(2) 职工福利费		919,046.00	919,046.00	
(3) 社会保险费		58,843.12	58,843.12	
其中：医疗保险费		38,628.80	38,628.80	
大病医疗保险				
工伤保险费		10,633.40	10,633.40	
生育保险费		9,580.92	9,580.92	
(4) 住房公积金		30,378.00	30,378.00	
(5) 工会经费和职工教育经费		191,370.00		191,370.00
合计	1,918,797.00	14,273,490.34	14,639,528.35	1,552,758.99

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
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	425,395.00	5,766,800.00	4,273,398.00	1,918,797.00
(2) 职工福利费		145,565.00	145,565.00	
(3) 社会保险费				
其中：医疗保险费				
大病医疗保险				
工伤保险费				
生育保险费				
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费				
合计	425,395.00	5,912,365.00	4,418,963.00	1,918,797.00

3、设定提存计划明细如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年8月31日
基本养老保险		234,767.43	134,484.21	100,283.22
失业保险费		10,225.68	10,225.68	
合计		244,993.11	144,709.89	100,283.22

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
基本养老保险		144,522.60	144,522.60	
失业保险费		20,522.00	20,522.00	
合计		165,044.60	165,044.60	

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
----	-------------	------	------	-------------

基本养老保险				
失业保险费				
合计				

(五) 应交税费

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
城镇土地使用税	5,123.33		
印花税	45,000.00		
房产税	85,053.28	51,031.97	
企业所得税	3,265,560.88		
合计	3,400,737.49	51,031.97	

(六) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄结构	2017年8月31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	578,188.66	1.94	808,658.38	2.70	28,996,444.15	98.73
1-2年	123,000.00	0.41	29,158,858.42	97.30	372,900.84	1.27
2-3年	29,158,858.42	97.65				
合计	29,860,047.08	100.00	29,967,516.80	100.00	29,369,344.99	100.00

2、其他应付款按款项性质列示

单位：元

款项性质	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
保证金	773,118.04	944,805.04	387,519.29
往来款	29,064,678.42	28,991,658.42	28,376,841.67
其他	22,250.62	31,053.34	1,667.28
合计	29,860,047.08	29,967,516.80	29,369,344.99

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年8月31日，公司其他应付款余额占流动负债的比例分别为36.38%、39.26%和24.85%。其他应付款主要是公司关联方及非关联方提供的借款。

3、期末其他应付款前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	2017年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
山西晋龙集团饲料有限公司	关联方	28,980,158.42	2-3年	97.05	借款
稷山县永鼎钢结构工程有限公司	非关联方	170,000.00	1年以内	0.57	质保金
稷山县森淼包装有限公司	非关联方	100,000.00	2-3年	0.33	保证金
南松茂	非关联方	78,700.00	2-3年	0.26	质保金
朱强	非关联方	57,000.00	1年以内	0.19	质保金
合计		29,385,858.42		98.40	

说明：2017年11月公司分9次归还晋龙集团18,200,000.00元。

续表

单位名称	与公司关系	2016年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
山西晋龙集团饲料有限公司	关联方	28,980,158.42	1-2年	96.71	借款
山西鑫奇峰建筑工程有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	0.50	质保金
稷山县森淼包装有限公司	非关联方	100,000.00	1-2年	0.33	保证金
张红军	非关联方	85,000.00	1年以内	0.28	质保金
南松茂	非关联方	78,700.00	1-2年	0.26	质保金
合计		29,393,858.42		98.08	

续表

单位名称	与公司关系	2017年8月31日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
山西晋龙集团饲料有限公司	关联方	28,376,841.67	1年以内	96.62	借款
纪瑞芳	非关联方	372,900.84	1年以内	1.27	代付款
稷山县森淼包装有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	0.34	保证金
南松茂	非关联方	78,700.00	1年以内	0.27	质保金
贺世珍	非关联方	78,500.00	1年以内	0.27	质保金
合计		29,006,942.51		98.77	

4、本报告期其他应付款期末数中欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位晋龙集团28,980,158.42元。

（七）长期应付款

单位：元

款项性质	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付融资租赁款	19,119,843.16		

海尔融资租赁（中国）有限公司提供的资金2,000万元到账，协议签署情况详见“八、报告期内公司主要资产情况”之“（八）固定资产”之“5、固定资产抵押情况”。

1、设备明细

公司售后回租的设备均系公司2015、2016年度自有资金购置的，2017年采用售后回租的方式从海尔融资租赁（中国）有限公司处取得资金2,000万元。

名称	数量	购置年度	金额（元）	供应商
鸡笼设备	1	2015	3,799,999.62	富顺县晟兴农牧业自动化设备有限公司
鸡笼设备	1	2015	2,000,000.00	青岛欧玛农牧科技有限公司
鸡笼设备	1	2015	600,000.00	四川宁氏牧业设备有限公司
鸡笼设备	1	2015	1,700,000.00	广州市华南畜牧设备有限公司
集蛋设备	1	2016	1,344,757.00	四川宁氏牧业设备有限公司
蛋鸡养殖设备	1	2016	4,000,000.00	青岛欧玛农牧科技有限公司
风机	459	2016	1,910,085.00	蒙特空气处理设备（北京）有限公司
选蛋设备	1	2016	5,976,933.18	山西九通绿帮国际贸易有限公司
中央输蛋系统设备	8	2016	4,787,400.00	松明机械工业（深圳）有限公司
合计			26,119,174.80	

2、会计处理

1、收到融资公司的本金款以及支付手续费时：

借：银行存款 实际收到的款项

借：未确认的融资费用 两者之差

贷：长期应付款 名义各期租金之和

2、支付保证金时：

借：其他应收款 合同约定的保证金

 贷：银行存款 合同约定的保证金

3、根据实际利率摊销各期财务费用时

借：财务费用 各期利息

 贷：未确认融资费用

4、支付各期租金时：

借：长期应付款 各期名义租金

 贷：银行存款 各期名义租金

（八）专项应付款

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年8月31日
运城市稷山县新增存栏 10 万只蛋鸡养殖基地扩建项目	1,350,000.00			1,350,000.00
合计	1,350,000.00			1,350,000.00

续表

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
运城市稷山县新增存栏 10 万只蛋鸡养殖基地扩建项目	1,500,000.00		150,000.00	1,350,000.00
合计	1,500,000.00		150,000.00	1,350,000.00

续表

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
运城市稷山县新增存栏 10 万只蛋鸡养殖基地扩建项目		1,500,000.00		1,500,000.00
合计		1,500,000.00		1,500,000.00

运城市稷山县新增存栏10万只蛋鸡养殖基地扩建项目专项有偿资金系根据运农发办（2014）94号文件《关于2014年度省立项农业综合开发产业化经营项目计划的批复》规定，公司于2015年7月10与稷山县财政局签订山西省农业综合开发财政有偿资金借款合同，合同金额1,500,000.00元，利率为零。

（九）递延收益

1、递延收益按项目分类：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年8月31日
政府补助	832,500.00	300,000.00	40,000.00	1,092,500.00

续表

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
政府补助	787,500.00	90,000.00	45,000.00	832,500.00

续表

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
政府补助		810,000.00	22,500.00	787,500.00

2、其中政府补助明细

单位：元

政府补助项目	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8月31日	与资产相关/与收益相关
运城市稷山县新增存栏10万只蛋鸡养殖基地扩建项目无偿资金	832,500.00		30,000.00		802,500.00	与资产相关
现代畜牧技术推广项目补贴		100,000.00	3,333.33		96,666.67	与资产相关

2016 年中央现代农业畜禽粪污建设项目补助		200,000.00	6,666.67		193,333.33	与资产相关
合计	832,500.00	300,000.00	40,000.00		1,092,500.00	

续表

政府补助项目	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
运城市稷山县新增存栏 10 万只蛋鸡养殖基地扩建项目无偿资金	787,500.00	90,000.00	45,000.00		832,500.00	与资产相关
合计	787,500.00	90,000.00	45,000.00		832,500.00	

续表

政府补助项目	2014 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	2015 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
运城市稷山县新增存栏 10 万只蛋鸡养殖基地扩建项目无偿资金		810,000.00	22,500.00		787,500.00	与资产相关
合计		810,000.00	22,500.00		787,500.00	

运城市稷山县新增存栏 10 万只蛋鸡养殖基地扩建项目无偿资金系根据运农发办（2014）94 号文件《关于 2014 年度省立项农业综合开发产业化经营项目计划的批复》规定，稷山县财政局给予公司无偿资金 900,000.00 元（于 2015 年 7 月收到拨款 810,000.00 元，于 2016 年 6 月收到拨款 90,000.00 元），扶持公司蛋鸡养殖基地扩建，目前该项目已完工，并投入使用，自 2015 年 7 月起按照该项资产的预计使用年限将递延收益分摊转入当期损益。

根据运牧医计发[2016]24号《运城市畜牧兽医发展中心关于对2016年畜牧产业提升工程家庭畜牧场及标准化养殖场和现代畜牧技术推广项目实施方案的批复》规定于2017年3月13日收到拨付的现代畜牧技术推广项目补贴100,000.00元。目前该项目已完工，并投入使用，自2017年1月1日按照该项资产的预计使用年限将递延收益分摊，并按照《企业会计准则第16号-政府补助（修订）》规定，与日常经营活动相关的政府补县转入其他收益中。

根据运牧医财发[2016]7号关于《2016年中央现代农业畜禽粪污建设项目补助》规定于2017年3月13日收到拨付的畜禽粪污建设基金200,000.00元。目前该项目已完工，并投入使用，自2017年1月1日按照该项资产的预计使用年限将递延收益分摊，并按照《企业会计准则第16号-政府补助（修订）》规定，与日常经营活动相关的政府补县转入其他收益中。

十、股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
股本	51,500,000.00	33,500,000.00	33,500,000.00
资本公积	183,369,184.40	110,451,479.38	868,476.75
盈余公积	562,473.68	562,473.68	6,605,554.84
未分配利润	-284,836.47	5,062,263.22	85,775,182.96
合计	235,146,821.61	149,576,216.28	126,749,214.55

（二）权益变动分析

股本变动情况参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司设立以来的股本形成与变化情况”。

1、资本公积变动情况如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加额	本期减少额	2017年8月31日
股本溢价	110,451,479.38	72,917,705.02		183,369,184.40
合计	110,451,479.38			183,369,184.40

续表

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
股本溢价	868,476.75	110,451,479.38	868,476.75	110,451,479.38
合计	868,476.75	110,451,479.38		110,451,479.38

续表

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
股本溢价		868,476.75		868,476.75
合计		868,476.75		868,476.75

资本公积变动原因如下：

(1) 2017年8月8日，根据第一次临时股东大会决议和章程修正案的规定，新增股份1,800万股，增资价格按每股人民币5.00元，其中7,200万元计入股本溢价中。

(2) 根据晋龙股份与晋龙集团签订的借款合同约定，晋龙股份向晋龙集团拆入资金29,500,000.00元，根据同期银行贷款利率计算无需支付的占用资金利息868,476.75元、1,376,557.52元、917,705.02元分别计入各年度的股本溢价。

(3) 2016年10月28日，公司根据《山西晋龙养殖股份有限公司发起人协议书》、股东会决议及公司章程约定，将山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司整体变更为山西晋龙养殖股份有限公司，将净资产折股溢价部分人民币109,074,921.86元计入股份公司的资本公积。

2、盈余公积变动情况如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加额	本期减少额	2017年8月31日
法定盈余公积	562,473.68			562,473.68
合计	562,473.68			562,473.68

续表

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
法定盈余公积	6,605,554.84	2,145,044.42	8,188,125.58	562,473.68
合计	6,605,554.84	2,145,044.42	8,188,125.58	562,473.68

续表

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
法定盈余公积	4,925,436.25	1,680,118.59		6,605,554.84
合计	4,925,436.25	1,680,118.59		6,605,554.84

每期末，弥补亏损后公司按净利润计提10%的法定盈余公积。

3、未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
调整前上期末未分配利润	5,062,263.22	85,775,182.96	70,654,115.68
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	5,062,263.22	85,775,182.96	70,654,115.68
加：本期综合收益总额	-5,347,099.69	21,450,444.21	16,801,185.87
减：提取法定盈余公积		2,145,044.42	1,680,118.59
提取任意盈余公积			
转增股本			
所有者权益内部结转		100,018,319.53	
期末未分配利润	-284,836.47	5,062,263.22	85,775,182.96

十一、关联方及关联交易

（一）关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则第36号-关联方披露》的相关规定，公司关联方及关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人及其控制的其他企业

关联方	与公司关系	持股比例（%）
山西晋龙集团饲料有限公司	控股股东	38.45
任丽芳	股东、实际控制人	29.78
山西晋龙集团内黄饲料有限公司	实际控制人任丽芳控制的公司	
山西晋龙集团运城饲料有限公司	实际控制人任丽芳控制的公司	
山西晋龙集团太原饲料有限公司	实际控制人任丽芳控制的公司	
山西晋龙集团临汾饲料有限公司	实际控制人任丽芳控制的公司	
山西晋龙集团房地产开发有限公司	实际控制人任丽芳控制的公司	

2、其他持有公司5%以上的股东及其控制的其他企业

关联方	与公司关系	持股比例（%）
-----	-------	---------

王昌虹	公司 5%以上的股东	12.81
王昌达	公司 5%以上的股东	16.70
稷山县风柏养殖有限公司	股东王昌达控制的公司	

3、报告期内的全资子公司、控股公司及参股公司

关联方	与公司关系	公司持股比例 (%)
隰县晋龙农牧科技有限公司	全资子公司	100

4、董事、监事、高级管理人员

关联方名称	关联关系	持股比例 (%)
王昌虹	董事长	12.81
杨学勤	董事、总经理	0.47
任丽芳	董事	29.78
杨红敏	董事	0.47
冯仁杰	董事、财务负责人、董事会秘书	0.39
王昌达	监事会主席	16.70
张卫东	监事	
任珊珊	职工监事	
朱炳林	副总经理	0.47

5、公司的董事、监事、高级管理人员控制、参股或担任重要职务的其他企业

关联方	与公司关系
稷山县华农农副产品销售有限公司	股东杨红敏控制的公司
稷山县展鸿商贸有限公司	监事任珊珊参股的公司

6、公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

公司关键管理人员的关系密切的家庭成员，是指在处理与公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员，包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业如下：

关联方	与公司关系
稷山县展鸿商贸有限公司	监事任珊珊配偶控制的公司

7、公司其他关联方

关联方	与公司关系
王苏龙	实际控制人任丽芳的配偶，为公司售后回租提供连带担保
山西晋龙集团运城生物科技有限公司	实际控制人任丽芳控制的公司，2016年3月22日注销
稷山县日益通物流有限公司	股东冯仁杰参股的公司，2016年5月26日注销
稷山县马首蛋鸡养殖专业合作社	股东王昌达控制的企业，正在办理注销手续

（二）关联交易决策程序执行情况

公司报告期内发生的关联方之间的资金往来和关联交易，有限公司章程并未做出约定，也无相关的关联交易决策管理制度进行规范。公司在有限责任公司阶段，关联交易决策程序存在瑕疵。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，对之后发生的关联交易进行规范。

2017年11月，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于规范与股份公司关联交易的声明与承诺》，承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易。对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理办法》等规定，履行相应的决策程序。

（三）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

单位：元，比例：%

关联方	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例

晋龙集团	饲料	市场价	89,907,113.72	100.00	189,766,768.31	100.00	132,227,032.06	100.00
晋龙集团	兽药	市场价			290,734.25	3.81		
风柏养殖	青年鸡	市场价	36,656,462.80	100.00	40,936,218.99	100.00	23,710,123.00	97.66
合计	-	-	126,563,576.52		230,993,721.55		155,937,155.06	

①饲料

报告期内，公司蛋鸡饲料全部来自晋龙集团：

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
采购金额（元）	89,907,113.72	189,766,768.31	132,227,032.06
采购数量（公斤）	44,799,138.00	98,252,408.00	59,791,422.00
平均采购单价（元/公斤）	2.01	1.93	2.21
集团销售其他客户平均售价（元/公斤）	1.92	1.92	2.10
价格差异（%）	4.69	0.52	5.23
采购数量占集团总销量比例（%）	23.71	24.65	15.10
饲料消耗数量（公斤）	44,418,037.00	98,684,256.50	60,387,246.95
饲料消耗金额（元）	89,096,872.09	191,787,231.83	134,099,553.90
饲料消耗单价（元/公斤）	2.01	1.94	2.22

饲料关联采购是真实的、公允的，对公司财务状况和经营成果的影响较大，对关联方存在重大依赖，关联交易对公司业务完整性及持续经营能力影响较大。必要性分析：晋龙集团是山西省最大的蛋鸡饲料生产企业，公司从晋龙集团稷山本部采购蛋鸡饲料价格公允，能够保证质量、安全和营养，可节约运费，公司饲料的采购量只占晋龙集团总销量的24%左右，不存在损害公司利益或利益输送行为。

②兽药

公司2016年发生过通过晋龙集团采购兽药的行为，只占同类交易的3.81%，价格按市场价结算，该行为属于偶发性行为，不具有持续性。兽药采购是真实的、公允的，对公司财务状况和经营成果的影响很小，对关联方不存在重大依赖，关联交易对公司业务完整性及持续经营能力影响很小。

③青年鸡

报告期内，公司青年鸡除2015年有2.34%比例外购，2016年、2017年1-8月全部来自风柏养殖。

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
采购金额（元）	36,656,462.80	40,936,218.99	23,710,123.00
采购数量（羽）	2,135,983.00	1,787,701.00	1,798,115.00
采购数量占风柏总销量比例（%）	97.08	81.21	79.67

由于青年鸡的日龄、批次等原因，无法对单羽青年鸡的价格平均数进行比较，对报告期内同批次青年鸡的采购价格与风柏养殖销售给其他客户的价格进行比较，浮动比例在10%以内，价格较为公允，不存在损害公司利益或利益输送行为。青年鸡关联采购是真实的、公允的，对公司财务状况和经营成果的影响较大，对关联方存在重大依赖，关联交易对公司业务完整性及持续经营能力影响较大。必要性分析：公司注重鸡蛋的品质和营养，对青年鸡的要求也较为严格。风柏养殖有两处现代化的青年鸡养殖场（其中宁翟养殖场2015年投入使用），每年提供4批次440万羽青年鸡，可为公司及时提供充足的青年鸡；风柏养殖的雏鸡苗派专人去供货企业调查选择采购，雏鸡苗食用的饲料也是晋龙集团提供的优质饲料；风柏养殖就在稷山本地，可以为公司节约运输费用。

饲料和青年鸡市场是充分竞争的市场，关联采购不会对公司的持续经营产生较大影响，如果全部采用外购的形式，会对公司鸡蛋品质的稳定性产生一定影响。

（2）销售商品/提供劳务情况

单位：元，比例：%

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017年1-8月		2016年度		2015年度	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
晋龙集团	液蛋	市场价	23,968.00	5.08	46,932.00	25.74		
合计			23,968.00	5.08	46,932.00	25.74		

报告期内，公司与晋龙集团存在关联销售情形。在鸡蛋收集、整理、包装的过程中，容易出现破损甚至形成蛋液的情形。晋龙集团从2016年开始从公司少量

购买了液蛋用于改良饲料配方,占公司的液蛋销售占比较小。关联销售是真实的、公允的,对公司财务状况和经营成果的影响较低,对关联方不存在重大依赖,关联交易对公司业务完整性及持续经营能力影响较小。

综上,报告期内,公司存在经常性关联交易,交易与对外其他交易的决策流程一致,关联交易参照公司与无关联第三方的交易价格结算,关联交易价格公允,不存在损害公司利益或利益输送行为。对公司未来业务发展有需求的关联交易将得以持续,未来关联交易将严格遵守《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等的相关规定,保证关联交易价格公允,不存在损害公司利益或利益输送行为。

(4) 关联交易对公司业务完整性及持续经营能力的具体影响

报告期内,公司采购的饲料、青年鸡几乎全部来自于关联方,对关联方存在重大依赖。晋龙集团是山西省最大的蛋鸡饲料生产企业,公司从晋龙集团稷山本部采购蛋鸡饲料价格公允,能够保证质量、安全和营养,可节约运费;公司注重鸡蛋的品质和营养,对青年鸡的要求也较为严格。风柏养殖有两处现代化的青年鸡养殖场(其中宁翟养殖场 2015 年投入使用),每年提供 4 批次 440 万羽青年鸡,可为公司及时提供充足的青年鸡;风柏养殖的雏鸡苗派专人去供货企业调查选择采购,雏鸡苗食用的饲料也是晋龙集团提供的优质饲料;风柏养殖就在稷山本地,可为公司节约运输费用。若关联方出现重大变故导致无法及时提供饲料或青年鸡,公司将会向市场采购此类产品,将承担运费和检测费用,对当期利润造成影响;同时可能会影响公司鸡蛋品质的稳定性。

运城周边成规模的饲料厂大概有十几家,公司若从外部采购,大概要增加 100 万左右的运输成本和检测费用(以 2016 年度的采购量测算);运城周边规模的青年鸡养殖场大概有几十家,若公司青年鸡全部外部采购,公司承担青年鸡的少量的检测费用和大约 120 万元的运输成本(以 300 万羽进行测算)。如果全部采用外购的形式,会对公司鸡蛋品质的稳定性产生一定影响。

(5) 支付关键管理人员薪酬

单位:元

项目	2017 年 1-8 月	2016 年度	2015 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
关键管理人员报酬	221,019.00	265,052.00	78,741.00

关键管理人员薪酬主要系董事、高级管理人员薪酬，2015年公司尚处于有限公司阶段，只有1名高管领取工资；2016年股改后，公司规范运行，管理人员增加，薪酬增加。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

担保方名称	被担保方名称	担保项目	担保金额	起始日	到期日	担保是否已经履行完毕
任丽芳	山西晋龙养殖股份有限公司	海尔融资租赁	64,000,000.00	2017年7月17日	2021年7月17日	否
山西晋龙集团饲料有限公司	山西晋龙养殖股份有限公司	海尔融资租赁	64,000,000.00	2017年7月17日	2021年7月17日	否
王昌达	山西晋龙养殖股份有限公司	海尔融资租赁	64,000,000.00	2017年7月17日	2021年7月17日	否
王昌虹	山西晋龙养殖股份有限公司	海尔融资租赁	64,000,000.00	2017年7月17日	2021年7月17日	否
王苏龙	山西晋龙养殖股份有限公司	海尔融资租赁	64,000,000.00	2017年7月17日	2021年7月17日	否
山西晋龙集团饲料有限公司	山西晋龙养殖股份有限公司	流动资金贷款	14,000,000.00	2017年10月22日	2018年9月28日	否

(2) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆入/拆出	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年8月31日
晋龙集团	拆出				
晋龙集团	拆入	28,980,158.42			28,980,158.42
风柏养殖	拆出		510,561.60		510,561.60

说明：风柏养殖占用资金已于2017年11月17日全部归还。

续表

关联方	拆入/拆出	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年8月31日
晋龙集团	拆出				
晋龙集团	拆入	28,376,841.67	603,316.75		28,980,158.42
风柏养殖	拆出				

续表

关联方	拆入/拆出	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
晋龙集团	拆出	10,000,000.00		10,000,000.00	
晋龙集团	拆入		29,500,000.00	1,123,158.33	28,376,841.67
风柏养殖	拆出				

报告期内存在控股股东晋龙集团、关联方风柏养殖占用公司资金的情形。晋龙集团2013年6月，从公司借款1,600万元，当年抵销饲料款600万元；2015年归还公司500万元，抵销饲料款500万元，晋龙股份按年化利率4.75%计提了资金使用费；风柏养殖2017年8月31日紧急从公司借用510,561.60元兽药款，2017年11月17日归还了全部款项，双方未签订协议，也未约定利息。

报告期内，公司因资金周转需要于2015年3-6月陆续从晋龙集团借款2,950万元，截至2016年8月31日余额28,980,158.42元。晋龙股份对借款按年化利率4.75%计提了资金使用费，晋龙集团为支持晋龙股份的发展，免除了相关利息。免除的相关利息，晋龙股份计入了资本公积；**2017年11、12月公司归还晋龙集团全部欠款28,980,158.42元。**

公司对报告期内关联方资金往来进行了清理，并承诺今后将从制度上规范资金管理，有限公司阶段公司未建立关联方资金占用相关的制度，发生的关联方资金占用未履行相关的决策程序，股份公司成立后，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》、《规范与关联方资金往来的管理制度》对关联交易进行了规范，对于报告期内发生的关联方资金拆借公司已经按照《关联交易管理办法》的规定于股东大会确认。

为规范关联方与公司之间的关联交易，公司控股股东、持股5.00%以上的股东、董事、监事和高级管理人员均签署了《关于避免和减少关联交易的承诺函》

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款	风柏养殖	510,561.60		

其他应收款	王昌达			701,023.26
-------	-----	--	--	------------

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付账款	晋龙集团	40,010,596.95	31,248,439.61	46,758,393.61
应付账款	风柏养殖	38,673,797.74	8,895,820.94	
其他应付款	晋龙集团	28,980,158.42	28,980,158.42	28,376,841.67

报告期内，应付账款为正常货款性质；报告期内，其他应收款中关联方欠款系关联方工作需要借用的备用金；其他应付款中欠付的关联方款项已在关联方资金拆借中披露。截至本公开转让说明书签署日，公司建立了完善的公司治理结构及内控监督约束机制，并付诸实施，不存在关联方占款情形。

4、公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《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、规章及其他规范性文件的相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部管理制度，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

针对今后公司日常经营中可能出现的关联交易情况，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中就关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露、关联交易决策程序等事宜作出了明确规定。公司管理层将严格按照相关规定，在未来的关联交易实践中根据相关的董事会或股东大会审批权限，对日常关联交易、重大关联交易等情况履行正确的决策程序，并将关联交易执行情况及时披露。

十二、资产负债表日后事项

无

十三、或有事项及其他重要事项

（一）贷款1,400万元

2017年10月22日，公司与山西稷山农村商业银行股份有限公司签订流动资金贷款协议，贷款金额1,400万元，贷款期限2017年10月22日至2018年9月28日，年利率7.20%，由晋龙集团饲料有限公司提供资产抵押担保。该事项已在“第二节公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“公司的重大业务合同及其履行情况”和“第四节公司财务”之“十一、关联方及关联交易”之“（三）关联交易情况”中披露。

2017年11月15日，山西稷山农村商业银行股份有限公司1,400万元贷款到账。

（二）售后回租4,000万元

2017年6月29日，公司与海尔融资租赁（中国）有限公司签订售后回租协议（HF-SPNY-201706-876、HF-SPNY-201706-878），该事项已在“第二节公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“公司的重大业务合同及其履行情况”和“第四节公司财务”之“八、报告期内公司主要资产情况”之“固定资产”中详细披露。

HF-SPNY-201706-876号协议约定资金2,000万元已在8月10日到账，HF-SPNY-201706-878号协议约定资金4,000万元分别于2017年9月6日到账2,000万元、2017年11月1日到账2,000万元。

十四、报告期内的资产评估情况

中和资产评估有限公司接受公司委托，就有限公司拟整体变更为股份公司之事宜，以2016年5月31日为评估基准日，采用资产基础法对所涉及的有限公司的全部资产和负债在评估基准日的市场价值进行了评估，于2016年10月11日出具了《山西晋龙集团晋华畜禽产品开发有限公司拟实施整体改制设立股份有限公司

项目资产评估报告书》（中和评报字（2016）第TYV1026号）。在评估基准日2016年5月31日，有限公司经审计后的资产账面价值为24,596.13万元，负债账面价值为10,338.64万元，净资产账面价值为14,257.49万元，评估后的资产总额为24,772.26万元，增值额为176.13万元，增值率为0.72%；负债总额为10,261.76万元，增值额为-76.88万元，增值率为-0.74%；净资产为14,510.50万元，增值额为253.01万元，增值率为1.77%。上述评估值仅作为整体变更为股份有限公司时参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

除上述资产评估以外，公司未进行过其他资产评估。

十五、股利分配政策及实际股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- 1、提取法定公积金；
- 2、提取任意公积金；
- 3、支付股东股利。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司不存在股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

《公司章程》有关利润分配条款具体如下：

“第一百四十五条 公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，公司的利润分配政策为：

（一）利润分配的原则：公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的实际经营情况以及公司的远期战略发展目标；

（二）利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期分红；

(三) 现金分红比例：如无公司章程规定的重大投资计划或重大现金支出发生，公司应采取现金分红方式分配利润，且以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的10%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一的：

1、公司未来十二月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的10%，且超过2000万元；

2、公司未来十二月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的20%。

上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议后方可实施。

(四) 在公司盈利的情况下，公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在向股东大会披露未分红的原因及未分红的资金留存公司的用途；

(五) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需要经公司董事会审议后提交公司股东大会批准；

(六) 公司分配当年利润时，存在股东违规占用公司资金情况的应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百四十六条 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。”

十六、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业基本情况

公司报告期内控股子公司情况已在“第一节 公司基本情况”之“六、公司分、子公司基本情况”中详细披露。

十七、财务的规范性

1、财务相关制度的建立与执行

公司制定了相关财务管理制度，对财务人员的基本工作要求、资金管理和筹集、现金、备用金及借款管理、票据审批管理、固定资产管理、财产盘点及会计档案管理、会计核算、财务奖惩等方面进行了规范。报告期内，公司相关人员能够按照财务管理制度履行职责。

公司设立了财务部，由公司财务负责人负责，配备财务人员7人，其中：财务总监为财务负责人，会计6名，出纳1人，财务人员按要求取得了会计从业资格，财务总监负责建立和完善公司财务制度，税收的核算审核；会计负责公司日常经营活动的账务处理，出纳负责按照国家有关法律、法规及公司财务制度的规定，进行银行票据审核、现金收支管理工作，编制现金日记账，做到日清日结，并与库存现金核对，负责银行存款账目核对。公司财务人员分工明确，不相容职务相分离，具有独立性。

基于目前的规模及业务量适中，配置相应的财务人员，公司财务人员均具有财务专业知识能力，财务人员的配置、数量及知识储备、能力储备确保会计核算工作的规范，满足核算、管理等方面的要求。

公司建立健全相关财务管理制度，且得到了有效执行；公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求。

2、相关内部控制流程

1、采购与付款循环的内部控制流程

公司采购的原材料主要包括饲料、兽药、疫苗及青年鸡。其中饲料和青年鸡是分别通过公司关联方山西晋龙集团饲料有限公司和稷山县风柏养殖有限公司进行采购；疫苗通过招标方式，详细收集供应商信息，对供应商及疫苗价格、质量指标等进行综合评价；兽药根据需求寻找合格供应商协商采购。根据公司《财务管理制度》及《库房管理制度》的规定，采购与付款循环的内部控制如下：

①对于常规性的原材料采购，各鸡场根据生产计划提出采购申请，经鸡场负责人审核后，报总经理审批后提交到采购部、财务部。采购部在接到各鸡场提交的请购单合理的期限内，将所需物资采购入库。②采购部根据生产计划所

需的各种原材料编制《采购计划》。在编制《采购计划》时应根据公司的生产情况、实际库存和在保证安全库存的前提下，科学合理地编制《采购计划》，减少物资库存流动资金的积压。③采购部提交原材料市场价格报告至财务部审核，审核完毕后采购部与供应商签订正式采购合同，公司收到原材料后采购部将付款审批表提交给财务部，财务部负责人通过审批后将货款支付给供应商。

2、生产与存货循环的内部控制流程

公司生产内容主要为蛋鸡的饲养、鸡蛋的分拣包装入库。为了科学呵护鸡群，公司建立了健全的生物安全体系：成立了由60人组成的专业防疫队，组建了生物安全领导机构，采取了消毒、隔离、环控、免疫和中药保健等措施。制定了严格的管理制度和科学的质量保障体系，分别设立了饲料原料质检员、产品化验员、鸡蛋品管员、检测员、复检员，通过层层把关、批批抽检、定期复检、责任追究等，保证了蛋品质量符合要求。公司在养殖过程中采用先进的自动化控制设备，在每个鸡场的蛋库都使用了从荷兰进口的MOBA设备，可对鸡蛋进行清洗、消毒、打码、分级、复检等，不仅保证了蛋品安全，而且实现了产品可追溯。根据公司《安全生产管理制度》、《分拣管理制度》及《库房管理制度》的规定，生产与存货循环的内部控制流程如下：

①鸡舍管理人员依据公司制定的生产经营计划，安排青年鸡分栋养殖，调配原材料进入制定存储地点。记录蛋鸡的生产状态，各类原材料领用情况。②鸡舍日常管理人员巡查监控鸡舍内生产运行情况，对鸡舍内各类监控参数进行定时记录与汇报。③鸡蛋输送至分拣部分后，由捡蛋人员配合捡蛋机器对不同品类的鸡蛋进行清洗、分类、插盘，拣装完成后，填写蛋库报表单并交由称重计量员签字，蛋库班长签字验收入库。④蛋库盘点以月度及年度盘点相结合。每次盘点均有财务人员监盘记录。⑤每日清晨，蛋库进行日常盘点，并将日常盘点表交由销售部门。

3、销售与收款循环的内部控制流程

公司目前存在四种销售模式：①大流通渠道，为公司主要销售渠道；②展厅、专卖店和代理商礼盒销售；③线上销售，主要通过京东商城、天猫超市、1号店等网上平台进行销售，主要对接终端消费者；④北京营销中心，主要对接

北京市场的大型超市、经销商及餐饮客户。根据公司《财务管理制度》《库房管理制度》《鸡场营业流程》的规定，公司的销售与收款循环的内部控制流程如下：

①由营销部对客户进行考察并确定客户需求，并就销售价格、信用政策、发货及收款方式等具体事项与客户进行谈判。经由营销部经理审核确认后，与客户签订合同或约定销售合约，营销部根据交易内容填写销售通知单；②各鸡场收到销售通知单后，通知库管人员安排蛋品备货；③库管人员收到通知后，办理备货、过磅手续，记录发货商品信息，并交回财务部门；④财务部门根据发货蛋品种类、数量、价格进行结算，通知客户结算付款（到货验收客户除外），财务部门确认收到款项后，通知库管人员发货；⑤营销人员定期与到货验收客户对账，并由财务部审核。销售部根据合同约定，催收客户回款并将回款信息传递财务部。财务出纳收到款项后，进行相应账务处理。

十八、风险因素及管理措施

（一）重大疫病及重大自然灾害发生导致的风险

公司主营业务为蛋鸡养殖、鸡蛋的生产与销售。家禽在饲养过程中可能受到新城疫、禽流感等疾病的侵扰。禽类疾病发生主要会带来以下风险：（1）疾病的发生将直接导致养殖失败，养殖成本上升；（2）疾病的流行与发生（如禽流感）会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，对禽类生产企业的经营构成不利影响。

同时，若公司养殖所在区域遭受水灾、地震等重大自然灾害将会导致养殖场所及设施受损、蛋鸡损失以及运输中断影响产供销的正常运行，从而对公司经营产生不利影响。

公司对策：

针对以上风险，公司严格执行饲养场地选址和布局标准，建立了严格的防疫管理制度，防止病源微生物从任何途径进入养殖场；分散养殖，有效隔离；实行全进全出、批次管理，确保从传染性疾病的传播途径上得到有效控制，同时公司按照国家有关规定并结合养殖区域特征为畜禽接种疫苗。设立至今，公司饲养的

蛋鸡从未爆发过大规模烈性传染病。但在禽流感大规模爆发时段，公司主要产品的销售价格仍会受到较大影响。

（二）养殖场土地租赁可能产生的风险

公司养殖场土地主要采用租赁方式，因此存在以下风险：

1、政策风险：近年来国家宏观政策稳定，国内经济持续发展，土地需求大，而畜牧业又是一个需要大量使用土地的行业，国家土地管理政策变化有可能对公司土地租赁产生政策风险，将对公司产生不利影响。

2、法律风险：公司所使用的土地来源于农用地的租赁，在租赁过程中若不按法律规定签订有关协议、履行有关法律程序，将导致公司土地租赁的法律风险，对公司生产经营产生不利影响。

3、出租方违约风险：随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，公司存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，而公司又未能及时重新选择经营场所的情形，将对公司的生产经营造成不利影响。

公司对策：

针对以上风险，公司积极关注国家土地政策的最新变化，严格履行相关法律程序签订租赁合同。

（三）产品价格波动的风险

公司的产品受经济环境、消费量、消费习惯、生产成本等多重因素的影响，每年鸡蛋价格都会有较大幅度的波动。如果公司未能进行成本控制或成本转移，将对盈利能力产生不利影响。

公司对策：

公司根据多年的鸡蛋销售经验，组织专人对鸡蛋市场行情进行分析、整理，公司根据预判的行情，对蛋鸡存栏量进行调整，2016年12月、2017年1月选择性淘汰125余万羽蛋鸡，从而减少了公司的成本，避免了亏损的扩大。

（四）产业政策或国家税收政策变化的风险

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

（五）期货交易风险

报告期内，公司从事鸡蛋期货交易，2017年1-8月取得投资收益1,296.22万元，公允价值变动收益432.53万元，对当期净利润产生了重大影响。期货交易采取保证金交易方式，具有杠杆性风险，公司若操作不当或市场发生巨幅波动，可能发生巨额损失。

公司对策：

股东大会审议通过了期货交易保证金不超过2,500万的议案，同时公司制定了期货交易决策流程，由总经理办公会集体决定后由总经理下达期货交易买卖指令，期货交易操作员根据指令进行操作。

（六）关联方重大依赖风险

报告期内，公司采购的饲料、青年鸡几乎全部来自于关联方，对关联方存在重大依赖。晋龙集团是山西省最大的蛋鸡饲料生产企业，公司从晋龙集团稷山本部采购蛋鸡饲料价格公允，能够保证质量、安全和营养，可节约运费；公司注重鸡蛋的品质和营养，对青年鸡的要求也较为严格。风柏养殖有两处现代化的青年鸡养殖场（其中宁翟养殖场2015年投入使用），每年提供4批次440万羽青年鸡，可为公司及时提供充足的青年鸡；风柏养殖的雏鸡苗派专人去供货企业调查选择采购，雏鸡苗食用的饲料也是晋龙集团提供的优质饲料；风柏养殖就在稷山本地，可为公司节约运输费用。若关联方出现重大变故导致无法及时提供饲料或青年鸡，公司将会向市场采购此类产品，将承担运费和检测费用，对当期利润造成影响；同时可能会影响公司鸡蛋品质的稳定性。

公司对策：

随着公司养殖规模的进一步扩大，条件具备时，公司将晋龙集团饲料加工业务以及风柏养殖并入公司主体。

第五节相关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事：

任丽芳 任丽芳 王昌虹 王昌虹 杨学勤 杨学勤 杨红敏 杨红敏

冯仁杰 冯仁杰

全体监事：

王昌达 王昌达 张卫东 张卫东 任珊珊 任珊珊

全体高级管理人员：

杨学勤 杨学勤 朱炳林 朱炳林 冯仁杰 冯仁杰

山西晋龙养殖股份有限公司
2018年2月8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。

法定代表人：

侯巍 侯巍

项目负责人：

丛义明 丛义明

项目小组成员：

邢云峰 邢云峰 孙文 孙文

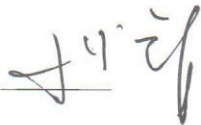


2018年2月8日


律师声明


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

律师事务所负责人：

孙智 

经办律师：

刘献民 

刘艳梅 



2018年2月8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。

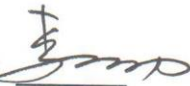
会计师事务所负责人：

叶韶勋



签字注册会计师：

李建勋



王存英



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



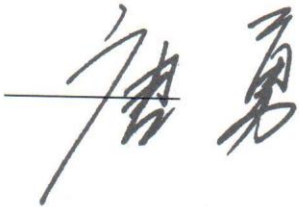
2018年2月8日

资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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：

唐勇



签字资产评估师：

史天毅



孙震宇

