

股票简称：立华股份

股票代码：300761



**江苏立华牧业股份有限公司**

（住所：江苏省武进区牛塘镇卢西村委河西村 500 号）

**向不特定对象发行可转换公司债券**

**募集说明书**

**（申报稿）**

**保荐机构（主承销商）**



**中泰证券股份有限公司**  
**ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.**

（济南市市中区经七路86号）

**2021 年 6 月**

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书相关章节。

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本公司聘请联合资信评估股份有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，公司主体信用等级为“AA”级，本次可转换公司债券信用等级为“AA”级，评级展望稳定。在本次可转债存续期内，联合资信评估股份有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司本次发行的可转换公司债券未提供担保

公司本次发行可转换公司债券未提供担保，如果可转换公司债券存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转换公司债券可能因未提供担保而增加风险。

### 四、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

#### （一）公司的利润分配政策

《公司章程》中规定的利润分配政策如下：

#### 1、利润分配原则

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理回报，并兼顾公司的可持续发展，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

(2) 公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

## 2、利润分配方式

公司可以采用现金，股票或现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利，并积极推行以现金方式分配股利。在公司的现金能够满足公司正常经营和发展需要的前提下，相对于股票股利，公司优先采取现金分红。

## 3、现金分红条件

(1) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

(3) 公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产 30%，且超过 5,000 万元。

(4) 公司现金流满足公司正常经营和长期发展的需要。

## 4、现金分红比例

如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%。如果公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。

董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照相关规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在每次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在每次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在每次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## 5、发放股票股利的条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，必要时公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，董事会可提出股票股利分配预案。

## 6、利润分配时间间隔

满足上述第 3 项条件下，公司原则上每年度至少现金分红一次。在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

### (二) 股东分红回报规划

公司 2020 年年度股东大会审议通过了公司《江苏立华牧业股份有限公司未来三年（2021-2023 年）股东回报规划》，主要内容如下：

#### 1、《股东回报规划》制定的考虑因素

公司着眼于平稳、健康和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东意愿、发展目标、社会资金成本和外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

#### 2、《股东回报规划》的制定原则

《股东回报规划》的制定应在符合《公司章程》和相关法律法规的基础上，充分考虑和听取股东（特别是中小股东）和独立董事的意见，重视对投资者的合理回报，并兼顾公司的可持续发展。

(1) 公司制定的股东回报规划应重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司

的可持续发展能力，综合考虑公司盈利规模、经营发展规划、股东回报、社会资金成本、外部融资环境等因素制定。

(2) 公司应当实施积极的利润分配办法，股东回报规划应保持连续性和稳定性。

(3) 公司进行利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

(4) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金。

(5) 公司制定或调整股东回报规划应符合《公司章程》确定的有关利润分配政策的相关条款。

### 3、未来三年（2021 年-2023 年）的具体回报规划

(1) 公司采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配利润。公司若具备现金分红条件的，应优先采用现金分红进行利润分配。

(2) 根据《公司章程》的规定，如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%。如果公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。

(3) 公司实施现金分红时应至少同时满足以下条件：

1) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

3) 公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产 30%，且超过 5,000 万元。

4) 公司现金流满足公司正常经营和长期发展的需要。

(4) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照相关规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在每次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在每次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在每次利润分配中所占比例最低应达到 20%;

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

(5) 公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况,在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下,必要时公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配,董事会可提出股票股利分配预案。

#### **4、未来三年股东回报规划的决策机制**

(1) 公司每年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定,董事会拟定现金分红具体方案时,应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。分红预案经董事会审议通过后,提交股东大会审议决定。

(2) 董事会在决策和形成利润分配预案时,要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容,并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前,公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股

东关心的问题。除按照股东大会批准的利润分配方案进行利润分配外，剩余未分配利润将主要用于补充随生产经营规模扩大所需的流动资金。独立董事和监事会应当对于剩余未分配利润的用途发表意见。

(4) 公司因《公司章程》第一百五十八条规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

## 5、未来三年股东回报规划调整的决策程序

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，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，应当由出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。独立董事对调整利润分配政策的意见应当作为公司调整利润分配政策议案的附件提交股东大会。

6、《股东回报规划》未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定执行。《股东回报规划》由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。

### (三) 最近三年公司现金分红情况

公司最近三年的利润分配情况具体如下：

单位：万元

分红年度	现金分红	归属于母公司所有者净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2018	48,465.60	129,969.30	37.29%
2019	40,388.00	196,425.14	20.56%
2020	6,058.20	25,407.57	23.84%
近三年归属于上市公司股东的年均净利润			117,267.34
最近三年累计现金分配利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例			80.94%

公司最近三年按照《公司章程》的规定实施了现金分红，公司将持续严格按照《公司章程》的规定实施现金分红。公司滚存未分配利润主要用于公司的日常生产经营，以支持公司发展战略的实施和可持续性发展。

## 五、重大风险提示

公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下重点关注的风险：

### 1、动物疫病风险

动物疫病是畜牧业企业生产经营中所面临的主要风险之一。公司黄羽鸡养殖业务面临的疫病主要是高致病性禽流感、新城疫、鸡沙门氏菌病及传染性喉气管炎等，生猪养殖业务所面临的主要疫病是蓝耳病、猪瘟、传染性肠胃炎等。

动物疫病对于公司生产经营所带来的负面影响主要包括三个方面：（1）疫病将导致鸡只、生猪养殖效率下降甚至死亡，直接导致公司产能下降，影响公司的经营业绩；（2）疫情开始传播后为控制疫情发展，公司需要增加防疫投入，包括应政府对疫区及周边规定区域实施强制疫苗接种、隔离甚至扑杀等防疫要求导致的支出或损失；（3）疫病的发生与流行将会影响消费者的消费心理，导致市场需求萎缩，公司产品销售价格下降甚至滞销，最终导致公司收入下降甚至出现亏损。

若未来公司周边地区或全国范围内发生较为严重的动物疫情，公司将面临疫情扩散所带来的产量及销售价格下降、生产成本上升，甚至产生亏损的风险。

### 2、业绩波动风险

公司经营过程中会面临各类自然和市场风险，部分风险对公司盈利能力有较大影响，如动物疫病与自然灾害风险、产品价格波动风险、原材料供应及价格波动风险等，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响。2020年，受新冠疫情管控及其对消费的抑制影响，黄羽鸡的流通和消费亦受到较大不利影响，加之行业产能高企，公司商品肉鸡全年销售均价为11.54元/千克，较2019年下降20.74%；2021年第一季度，受全球大宗商品价格上涨影响，公司的主要原材料的采购单价较2020年度显著提高，其中玉米、豆粕和小麦的采购单价分别增长26.19%、9.68%和7.01%。

未来肉鸡、肉猪的市场行情仍存在较大不确定性，公司商品肉鸡和商品肉猪的销售价格可能存在大幅波动，相应的盈利水平亦可能随之大幅波动，公司可能面临盈利大幅下滑，甚至出现亏损的风险；同时，公司的主要原材料市场价格可能继续上涨，若公司在日常经营中无法妥善应对营业成本的快速上涨，公司亦可

能面临盈利大幅下滑，甚至出现亏损的风险。

### 3、存货减值风险

公司存货主要为原材料及消耗性生物资产。公司消耗性生物资产主要是在养商品鸡、商品猪，其中商品鸡的养殖周期为 45-120 天，商品猪的养殖周期为 160-200 天，公司商品鸡、商品猪的可变现净值易受到黄羽鸡、生猪市场价格波动的影响。若未来由于政策影响或动物疫病等因素导致养殖行业进入低谷期，黄羽鸡、生猪市场价格大幅下跌，导致资产负债表日存货账面价值高于可变现净值，可能导致公司计提较多存货跌价准备，影响当年经营业绩。

### 4、募集资金投资项目的实施风险

公司本次发行募集资金拟投资于屠宰类项目、养鸡类项目、总部基地项目及补充流动资金。

公司已对本次募集资金投资项目进行必要的可行性论证，本次募集资金投资项目具有良好市场前景和经济效益，但募集资金投资项目实际产生的经济效益、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等均有可能与公司的预测存在一定差异，项目盈利能力具有不确定性。若出现募集资金不能如期到位、项目实施的组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、项目投产后疫病防控体系不完善、市场环境发生重大不利变化或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目的实施效果。宏观经济波动、消费者收入和消费水平的变化、消费心理的变化等，都有可能影响募投项目产品的市场需求，给募集资金投资项目带来风险。

### 5、本息兑付风险

在本次可转债的存续期限内，公司需按本次可转债的发行条款就本次可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金，可能影响公司对本次可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明 .....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级 .....	2
三、公司本次发行的可转换公司债券未提供担保 .....	2
四、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况 .....	2
五、重大风险提示 .....	7
目 录.....	10
第一节 释义 .....	14
一、基本术语 .....	14
二、专业术语 .....	16
第二节 本次发行概况 .....	17
一、发行人基本情况 .....	17
二、本次发行概况 .....	18
三、本次发行的相关机构 .....	29
四、发行人与本次发行有关机构及其人员之间的关系 .....	31
第三节 风险因素 .....	32
一、动物疫病与自然灾害风险 .....	32
二、经营管理风险 .....	32
三、财务风险 .....	36
四、政策变化风险 .....	38
五、募集资金投资项目风险 .....	39
六、可转债本身的风险 .....	40
第四节 发行人基本情况 .....	43
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况 .....	43
二、发行人组织结构及对其他企业的重要权益投资情况 .....	43

三、控股股东和实际控制人的基本情况 .....	48
四、报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的或正在履行的重要承诺及承诺履行情况，以及与本次发行相关的承诺事项 .....	50
五、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	59
六、发行人所处行业的基本情况 .....	66
七、发行人主营业务的具体情况 .....	88
八、发行人技术和研发情况 .....	97
九、公司主要固定资产及无形资产情况 .....	99
十、公司拥有的主要业务资质情况 .....	130
十一、发行人上市以来重大资产重组情况 .....	147
十二、发行人境外经营情况 .....	147
十三、发行人报告期内分红情况 .....	147
十四、发行人最近三年发行债券情况 .....	148
<b>第五节 合规经营与独立性 .....</b>	<b>149</b>
一、合规经营情况 .....	149
二、独立性情况 .....	152
三、同业竞争 .....	153
四、关联方与关联交易 .....	155
<b>第六节 财务会计信息 .....</b>	<b>162</b>
一、财务报告审计情况 .....	162
二、最近三年一期财务报表 .....	162
三、合并报表范围及变动情况 .....	169
四、公司主要财务指标及非经常性损益表 .....	174
五、最近三年一期会计政策及会计估计变更 .....	176
六、财务状况分析 .....	181
七、经营成果分析 .....	200
八、现金流量分析 .....	213
九、资本性支出分析 .....	216

十、技术创新分析 .....	216
十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 .....	218
十二、本次发行对公司的影响 .....	219
<b>第七节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>220</b>
一、本次募集资金计划运用概况 .....	220
二、本次募集资金投资项目的实施背景、必要性及可行性 .....	221
三、本次募集资金投资项目的具体情况 .....	227
四、本次发行对公司财务状况、经营管理的影响 .....	263
<b>第八节 历次募集资金运用 .....</b>	<b>265</b>
一、最近五年内募集资金的基本情况 .....	265
二、募集资金管理情况 .....	265
三、前次募集资金使用情况 .....	266
四、前次募集资金投资项目变更情况 .....	267
五、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明 .....	267
六、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明以及前次募集资金中用于 认购股份的资产运行情况说明 .....	268
七、前次募集资金投资项目实现效益情况 .....	268
八、其他差异说明 .....	269
九、注册会计师对发行人前次募集资金运用所出具的专项报告结论 .....	269
<b>第九节 相关声明 .....</b>	<b>270</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	270
二、发行人控股股东、实际控制人声明 .....	271
三、保荐机构（主承销商）声明 .....	272
四、发行人律师声明 .....	275
五、会计师事务所声明 .....	276
六、信用评级机构声明 .....	277
七、董事会声明 .....	278
<b>第十节 备查文件 .....</b>	<b>280</b>
一、备查文件内容 .....	280

二、备查文件查阅地点 .....280

## 第一节 释义

除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、基本术语

本公司、公司、发行人、立华股份	指	江苏立华牧业股份有限公司
本次发行、本次可转债、本次可转换公司债券、本期债券	指	本次向不特定对象发行可转换公司债券
募集说明书、可转债募集说明书	指	《江苏立华牧业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
可转债	指	可转换公司债券
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
农业部	指	中华人民共和国农业农村部
财政部	指	中华人民共和国财政部
住房和城乡建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家版权局	指	中华人民共和国国家版权局
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
《公司章程》	指	《江苏立华牧业股份有限公司章程》
《股东回报规划》	指	《江苏立华牧业股份有限公司未来三年股东回报规划（2021年-2023年）》
《董事会议事规则》	指	《江苏立华牧业股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《江苏立华牧业股份有限公司监事会议事规则》
《股东大会议事规则》	指	《江苏立华牧业股份有限公司股东大会议事规则》
《独立董事制度》	指	《江苏立华牧业股份有限公司独立董事制度》
三会	指	江苏立华牧业股份有限公司董事会、监事会和股东大会
保荐机构（主承销商）、保荐机构、主承销商	指	中泰证券股份有限公司
致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
立华有限	指	江苏立华牧业有限公司，为江苏立华牧业股份有限公司前身，曾用名武进市立华畜禽有限公司、常州市立华畜禽有限公司
合肥立华	指	合肥立华畜禽有限公司

徐州立华	指	徐州市立华畜禽有限公司
常州四季	指	常州市四季禽业有限公司
嘉兴立华	指	嘉兴立华畜禽有限公司
江苏兴牧	指	江苏兴牧农业科技有限公司
阜阳立华	指	阜阳市立华畜禽有限公司
泰安立华	指	泰安市立华畜禽有限公司
惠州立华	指	惠州市立华家禽有限公司
常州天牧	指	常州市天牧家禽有限公司
宿迁立华	指	宿迁市立华牧业有限公司
洛阳立华	指	洛阳市立华畜禽有限公司
扬州立华	指	扬州市立华畜禽有限公司
潍坊立华	指	潍坊市立华牧业有限公司
安庆立华	指	安庆市立华牧业有限公司
台州立华	指	台州立华牧业有限公司
立华食品	指	江苏立华食品有限公司
连云港立华	指	连云港立华牧业有限公司
自贡立华	指	自贡市立华牧业有限公司
湘潭立华	指	湘潭立华牧业有限公司
鼎华投资	指	江苏鼎华投资有限公司
丰县立华	指	丰县立华牧业有限公司
韶关立华	指	韶关立华牧业有限公司
安徽立华	指	安徽立华生物种业有限公司
仓实商贸	指	常州仓实商贸有限公司
安顺立华	指	安顺市立华牧业有限公司
安远立华	指	安远立华牧业有限公司
扬州兴华	指	扬州市兴华牧业有限公司
常州兴华	指	常州市兴华牧业有限公司
宿迁立华	指	宿州市立华牧业有限公司
扬州阳雪	指	扬州阳雪食品有限公司
常州志华	指	常州市志华牧业有限公司
高邮立华	指	高邮市立华牧业有限公司
安庆阳雪	指	安庆市阳雪食品有限公司
南京兴华	指	南京市兴华牧业有限公司
菏泽立华	指	菏泽市立华牧业有限公司
常州年华	指	常州市年华牧业有限公司
泰安阳雪	指	泰安市阳雪食品有限公司
合肥兴华	指	合肥市兴华牧业有限公司
亳州立华	指	亳州市立华牧业有限公司
潍坊阳雪	指	潍坊市阳雪食品有限公司
河源华盛	指	河源市华盛科朗现代农业有限公司
宿迁三利	指	宿迁市三利养殖有限公司
江苏三瑞	指	江苏三瑞农业开发有限公司
宜兴德瑞	指	宜兴市德瑞农业科技有限公司
江苏永康	指	江苏省永康农牧科技有限公司
江苏德顺	指	江苏德顺畜禽有限公司
赣州阳雪	指	赣州市阳雪食品有限公司
立华研究院	指	立华南京农业产业研究院有限公司
河源立华	指	河源市立华牧业有限公司
奔腾牧业	指	常州市奔腾牧业技术服务中心（有限合伙）

天鸣农业	指	常州市天鸣农业技术服务中心（有限合伙）
聚益农业	指	常州市聚益农业技术服务中心（有限合伙）
昊成牧业	指	常州市昊成牧业技术服务中心（有限合伙）
沧石投资	指	深圳市沧石投资合伙企业（有限合伙）
艾伯艾桂	指	艾伯艾桂有限公司（Able Agrima Limited）
君联资本	指	君联资本管理股份有限公司
九洲创投	指	江苏九洲投资集团创业投资有限公司
招银展翼	指	深圳市招银展翼投资管理合伙企业（有限合伙）
常州机械	指	常州机械设备进出口有限公司
报告期、最近三年一期	指	2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-3月
报告期各期末	指	2018年末、2019年末、2020年末及2021年3月末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 二、专业术语

商品代肉鸡、商品鸡	指	由父母代肉种鸡产蛋孵化成的商品代苗鸡养成后的肉鸡，是公司黄羽鸡业务的主要产品
父母代肉种鸡	指	经育雏育成后产蛋，其蛋孵化出的苗鸡即商品代肉苗鸡，具有良好的肉用遗传特征
祖代肉种鸡	指	经育雏育成后产蛋，其蛋孵化出父母代肉苗鸡
曾祖代肉种鸡	指	是在原种鸡和祖代种鸡之间的一个代次，专门用于生产祖代种鸡的生产群，不再进行原种鸡繁育，为获得最佳的杂交优势而按照设计进行杂交生产，提供祖代种鸡
淘汰种鸡、淘汰鸡	指	因繁殖性能低下导致失去种用价值的种鸡
销售平台/平台	指	公司自建具有简易钢结构顶棚的钢筋混凝土平台，主要用途为公司回收其委托农户养殖的商品代黄羽鸡，并经分拣员分拣、过磅后，交付公司黄羽鸡客户并结算价款。
黄羽鸡业务	指	产品包括商品肉鸡、淘汰种鸡、鸡苗、蛋品、冻品等产品
存栏量	指	某一时点实际存养的畜、禽数量
黄羽肉鸡	指	主要指我国地方品种，具有生长周期长、饲料转化率低等特点，主要品种有岭南黄鸡、新广黄鸡、雪山草鸡等，主要适用于中式烹饪
白羽肉鸡	指	从国外引进的白羽肉鸡，具有生长快、体型大、饲料报酬高等特点，主要品种有艾维茵、AA+、罗斯308、科宝等，主要适用于西式烹饪
商品肉猪、商品猪	指	由父母代种猪繁育的商品代仔猪养成后的肉猪
生猪业务	指	生猪业务的产品包括商品猪、淘汰种猪、仔猪等
淘汰种猪、淘汰猪	指	因繁殖性能低下导致失去种用价值的种猪
HACCP	指	危害分析的关键控制点，是国际上共同认可和接受食品安全保证体系，主要是对食品中微生物、化学和物理危害进行安全控制

注：本募集说明书若出现合计数与各分项数值直接相加之总和和尾数上存在差异的情况，该等差异均为采用四舍五入运算法则所造成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称：江苏立华牧业股份有限公司

英文名称：JIANGSU LIHUA ANIMAL HUSBANDRY CO., LTD.

注册资本：40,388.00 万元

股票简称：立华股份

股票代码：300761

股票上市地：深圳证券交易所

成立时间：1997 年 6 月 19 日

注册地址：江苏省武进区牛塘镇卢西村委河西村 500 号

法定代表人：程立力

联系电话：0519-86350908

传真：0519-86350676

邮政编码：213168

办公地址：江苏省武进区牛塘镇卢西村委河西村 500 号

统一社会信用代码：91320400725219448Q

公司电子信箱：ir@lihuamuye.com

经营范围：许可项目：种畜禽生产；种畜禽经营；家禽饲养；粮食收购；活禽销售（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：饲料添加剂销售；饲料原料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行的核准情况

本次发行经公司 2021 年 3 月 5 日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过，并已经 2021 年 3 月 26 日召开的 2020 年年度股东大会表决通过。

本次发行尚需经深圳证券交易所审核通过，并经中国证监会同意注册后方可实施。

### （二）本次发行的可转换公司债券的主要条款

#### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

#### 2、发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 210,000.00 万元（含 210,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

#### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

#### 4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

#### 5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和

最后一年利息。

#### (1) 年利息计算

年利息指本次可转换公司债券持有人按持有的本次可转换公司债券票面总金额自本次可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次可转换公司债券的当年票面利率。

#### (2) 付息方式

1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

### 7、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### 8、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一

个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## 9、转股价格的确定及其调整

### (1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前转股价， $n$ 为派送股票股利或转增股本率， $k$ 为增发新股率或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于

公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 10、转股价格向下修正

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### （2）修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请

日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 11、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

## 12、赎回条款

### （1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### （2）有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照本次发行的可转换公司债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

1) 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%）；

2) 本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### 13、回售条款

#### (1) 有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度内, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的70%时, 本次发行的可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司(当期应计利息的计算方式参见第12条赎回条款相关内容)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

#### (2) 附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内, 若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 根据中国证监会、深圳证券交易所的规定被视作改变募集资金用途, 或者

被证监会、交易所认定为改变募集资金用途的，本次可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，本次可转换公司债券持有人可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权，不能再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见第12条赎回条款相关内容）。

#### **14、转股年度有关股利的归属**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东（含因本次发行的可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期利润分配，享有同等权益。

#### **15、发行方式及发行对象**

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

#### **16、向公司原股东配售的安排**

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃优先配售权。向原股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会在本次发行前根据市场情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分，采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上发行相结合的方式，余额由承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

#### **17、债券持有人及债券持有人会议**

##### **（1）债券持有人的权利与义务**

##### **1) 可转换公司债券持有人的权利**

- ①依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；
- ②依照法律、行政法规及本规则的规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ③按约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息；
- ④根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的可转债转为发行人股份；
- ⑤根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- ⑥依照法律、行政法规及发行人公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- ⑦依照法律、发行人公司章程的规定获得有关信息；
- ⑧法律、行政法规及发行人《公司章程》所赋予的其作为发行人债权人的其他权利。

## 2) 可转换公司债券持有人的义务

- ①遵守发行人发行可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求发行人提前偿付可转债的本金和利息；
- ⑤法律法规、发行人《公司章程》规定、《可转债募集说明书》约定应当由可转债持有人承担的其他义务。

## (2) 债券持有人会议的召开情形

在本期可转债存续期间内，出现下列事项之一的，应当召开债券持有人会议：

- 1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- 2) 公司不能按期支付本期可转债本息；

3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权利所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

5) 修订《可转换公司债券持有人会议规则》；

6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

7) 公司董事会书面提议召开时；

8) 单独或合计持有未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议召开时；

9) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

### (3) 债券持有人会议的召集人

债券持有人会议由公司董事会负责召集；“17、债券持有人及债券持有人会议”之“（2）债券持有人会议的召开情形”规定的事项发生之日起三十日内，如公司董事会未能按《可转换公司债券持有人会议规则》规定提议召集债券持有人会议，单独或合计持有未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。符合《可转换公司债券持有人会议规则》规定发出债券持有人会议通知的机构或人员，为当次会议召集人。

## 18、本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过 210,000.00 万元（含 210,000.00 万元），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	以募集资金投入
(一)	屠宰类项目	72,150.00	51,907.05
1	扬州阳雪肉鸡屠宰项目	20,000.00	12,641.67
2	潍坊阳雪肉鸡屠宰项目	12,000.00	9,258.07
3	泰安阳雪肉鸡屠宰项目	13,000.00	9,248.83

序号	项目名称	总投资额	以募集资金投入
4	安庆阳雪肉鸡屠宰项目	11,820.00	9,408.56
5	惠州立华肉鸡屠宰项目	7,300.00	5,519.07
6	湘潭立华肉鸡屠宰项目	8,030.00	5,830.85
(二)	<b>养鸡类项目</b>	<b>139,567.74</b>	<b>88,201.00</b>
1	一体化项目	85,351.74	45,766.84
1.1	徐州立华年出栏3,500万羽一体化养鸡建设项目	28,874.77	14,957.97
1.2	湘潭立华年出栏3,500万羽一体化养鸡建设项目	25,979.22	13,965.10
1.3	安顺立华年出栏3,500万羽一体化养鸡建设项目	30,497.75	16,843.77
2	子项目	42,216.00	31,014.27
2.1	韶关立华饲料厂项目	15,000.00	8,825.41
2.2	安远立华饲料厂项目	10,000.00	7,932.56
2.3	惠州立华孵化厂项目	5,915.00	5,102.22
2.4	扬州立华孵化厂项目	4,330.00	3,125.13
2.5	洛阳立华种鸡场项目	6,971.00	6,028.95
3	安徽立华茗南育种场项目	12,000.00	11,419.89
(三)	<b>立华股份总部基地项目</b>	<b>38,941.00</b>	<b>24,635.75</b>
(四)	<b>补充流动资金</b>	<b>50,487.62</b>	<b>45,256.21</b>
	<b>合计</b>	<b>301,146.36</b>	<b>210,000.00</b>

注：上述拟以募集资金投入金额系已扣除公司第二届董事会第十八次会议决议前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 5,231.41 万元后的金额。

若本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。本次发行募集资金到位之前，公司根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，本次募集资金未包含本次发行董事会决议日前已投入资金。公司将在募集资金到位后依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目及其具体金额进行适当调整。

## 19、募集资金存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

## 20、本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

### （三）本次可转换公司债券的资信评级情况

公司聘请联合资信评估股份有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，公司主体信用等级为“AA”级，本次可转换公司债券信用等级为“AA”级，评级展望稳定。在本次可转债存续期内，联合资信评估股份有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。

### （四）承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

### （五）发行费用

本次发行费用预计总额为【】万元，具体包括：

项 目	金额（万元）
承销及保荐费	【】
审计验资费	【】
律师费	【】
资信评级费	【】
发行手续费	【】
信息披露费	【】

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

### （六）承销期间时间安排

本次发行的主要日程安排以及停复牌安排如下表所示：

日期	事项	停牌时间
T-2日（【】月【】日）	刊登《募集说明书》及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1日（【】月【】日）	网上路演、原股东优先配售股权登记日，网下申购日网下机构投资者在 17:00 前提交网下申购表等相关全套申购文件，并确保在 17:00 前申报保证金到达指定账户	正常交易
T日（【】月【】日）	刊登《发行方案提示性公告》，原股东优先配售日（缴付足额资金），网上申购日（无需缴付申购资	正常交易

日期	事项	停牌时间
	金), 确定网上申购摇号中签率	
T+1 日 (【】月【】日)	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》, 网上发行摇号抽签	正常交易
T+2 日 (【】月【】日)	刊登《网上中签结果公告》, 网上申购中签缴款 (投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金), 网下申购投资者根据配售金额缴款 (如网下申购保证金小于网下配售金额)	正常交易
T+3 日 (【】月【】日)	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日 (【】月【】日)	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期为交易日, 如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行, 主承销商将及时公告, 修改发行日程。

### (七) 本次发行证券的上市流通

本次发行结束后, 公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市, 具体上市时间将另行公告。

## 三、本次发行的相关机构

### (一) 发行人: 江苏立华牧业股份有限公司

法定代表人: 程立力

住所: 江苏省武进区牛塘镇卢西村委河西村 500 号

电话: 0519-86350908

传真: 0519-86350676

联系人: 虞坚

### (二) 保荐机构 (主承销商): 中泰证券股份有限公司

法定代表人: 李峰

住所: 济南市市中区经七路 86 号

电话: 0531-81283753

传真: 0531-81283755

保荐代表人：仓勇、孙志伟

项目协办人：孙滕强

项目组成员：苑亚朝、郭佳鑫、孙健恒

**（三）律师事务所：北京市中伦律师事务所**

负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层

电话：010-59572288

传真：010-65681022

经办律师：顾平宽、刘允豪

**（四）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

执行事务合伙人：李惠琦

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号国际赛特广场 5 层

电话：010-85665986

传真：010-85665320

经办会计师：曹阳、李洋

**（五）资信评级机构：联合资信评估股份有限公司**

法定代表人：王少波

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

电话：010-85679696

传真：010-85679228

经办评级人员：宁立杰、刘丽红

**（六）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

名称：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083295

**（七）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

**（八）主承销商收款银行**

开户银行：交通银行济南市中支行

户名：中泰证券股份有限公司

收款账号：371611000018170130778

#### **四、发行人与本次发行有关机构及其人员之间的关系**

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或者其他利益关系。

## 第三节 风险因素

### 一、动物疫病与自然灾害风险

#### （一）动物疫病风险

动物疫病是畜牧业企业生产经营中所面临的主要风险之一。公司黄羽鸡养殖业务面临的疫病主要是高致病性禽流感、新城疫、鸡沙门氏菌病及传染性喉气管炎等，生猪养殖业务所面临的主要疫病是蓝耳病、猪瘟、传染性肠胃炎等。

动物疫病对于公司生产经营所带来的负面影响主要包括三个方面：（1）疫病将导致鸡只、生猪养殖效率下降甚至死亡，直接导致公司产能下降，影响公司的经营业绩；（2）疫情开始传播后为控制疫情发展，公司需要增加防疫投入，包括应政府对疫区及周边规定区域实施强制疫苗接种、隔离甚至扑杀等防疫要求导致的支出或损失；（3）疫病的发生与流行将会影响消费者的消费心理，导致市场需求萎缩，公司产品销售价格下降甚至滞销，最终导致公司收入下降甚至出现亏损。

若未来公司周边地区或全国范围内发生较为严重的动物疫情，公司将面临疫情扩散所带来的产量及销售价格下降、生产成本上升，甚至产生亏损的风险。

#### （二）自然灾害风险

当前公司黄羽鸡和生猪养殖业务分布横跨多个省份，如果部分养殖场所遭遇洪水、冰雪、酷暑等恶劣气候，公司的生物资产、养殖场所及生产设备有可能遭受损失，直接或间接导致公司产出降低、蒙受经济损失。同时，若国内主要粮食产区遭受自然灾害，公司饲料生产所需玉米、小麦、豆粕等饲料原料价格也有可能出现上涨，从而导致公司黄羽鸡、生猪及鹅养殖业务成本上升，最终也会影响公司的盈利能力。

### 二、经营管理风险

#### （一）产品价格波动的风险

报告期内，公司对外销售产品主要是黄羽鸡活鸡、活猪、活鹅等，其中黄羽鸡活鸡、活猪合计占公司营业收入的95%以上。黄羽鸡活鸡、活猪等产品的市场价格会受到市场供求关系等因素的影响而有所波动，进而影响公司的盈利能力，导致公司经营业绩将有可能出现波动或大幅下滑，甚至出现亏损的风险。2020年，受新冠疫情管控及其对消费的抑制影响，黄羽鸡的流通和消费亦受到较大不利影响，加之行业产能高企，公司商品肉鸡全年销售均价为11.54元/千克，较2019年下降20.74%。

黄羽鸡、生猪的价格变化受供求关系的影响，同时价格的涨跌也会影响黄羽鸡、生猪养殖户或养殖企业的积极性，进而影响供求关系，使得商品价格发生变化，因此黄羽鸡、生猪价格呈现周期性波动。且由于我国黄羽鸡与生猪市场目前集中度水平仍相对较低，大量散养农户及小规模养殖企业存在“价高进入、价贱退出”的经营现象，容易造成市场供给水平的大幅波动，因此产品价格波动较大。

## （二）原材料供应及价格波动风险

公司黄羽鸡及生猪饲料的主要原料为玉米、豆粕、小麦等。随着公司生产规模的进一步扩大，对玉米、豆粕等原材料的采购量还将继续增加。玉米、豆粕等大宗原材料价格受国家农产品政策、国际贸易往来、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素的影响，2021年第一季度，受全球大宗商品价格上涨影响，公司的主要原材料的采购单价较2020年度显著提高，其中玉米、豆粕和小麦的采购单价分别增长26.19%、9.68%和7.01%。若未来玉米、豆粕等农产品因国内外粮食播种面积减少或产地气候反常导致减产，或受国家政策、市场供求状况、运输条件等多种因素的影响，市价大幅上升，将增加公司生产成本的控制和管理难度，对公司未来经营业绩产生不利影响。

## （三）合作养殖模式引发的风险

公司在黄羽鸡及肉鹅养殖业务上推行紧密型的“公司+合作社+农户”的合作养殖模式，其中公司负责指导农户搭建黄羽鸡、鹅棚舍等，并向农户统一提供饲料、苗鸡、苗鹅、药品、疫苗及相关技术指导，在养殖周期结束后按照约定的内部价格回收农户合作养殖的产品、结算农户养殖收入，并通过计提风险基金的形式承担大部分风险；农户负责按照公司要求进行黄羽鸡及鹅的养殖，并在养殖周

期结束将产品交付给公司；合作社作为农户的自治组织，负责开展苗鸡、饲料、产品等的运输工作，并协助农户开展防疫及管理风险基金。

公司在生猪养殖业务上主要采用“公司+基地+农户”的合作养殖模式，即公司统一进行饲料生产、仔猪繁育、猪舍建设等工作，将商品猪仔猪交予农户在公司自建养殖场进行封闭式养殖；农户按公司养殖流程接受饲料供应、防疫、技术指导 and 封闭管理；养殖周期结束，公司按农户养殖成果结算农户养殖收入。

未来可能因各级政府政策调整、重大疫情爆发、市场竞争激烈、公司政策宣传不到位等情况导致公司新增合作农户数量增加速度放缓或原有合作农户不再信任公司、退出合作，从而使得公司合作农户数量难以持续增长甚至出现萎缩，将使公司面临产能不足的局面，对公司业务扩张和收入增长造成不利影响。并且随着合作农户数量的增加，合作过程中可能存在某些农户对合同相关条款的理解存在偏差，导致潜在的纠纷和诉讼，对公司经营造成不利影响。同时若部分合作农户出现未按协议约定喂养或未按要求免疫、保健、治疗等违规养殖情形，导致活禽产品不达标，公司还将面临财产损失及产品质量问题的风险。

#### （四）管理风险

公司自成立以来经营规模持续稳步发展，已形成了相对成熟的管理体系。但随着公司业务的持续增长、养殖规模的扩大、募集资金投资项目的实施及冰鲜禽肉销售区域进一步扩大，公司规模和合作农户数量也将进一步增加，公司在实施战略规划、市场营销、人力资源管理、项目管理、财务管理、内部控制及合作农户管理等方面将面临更大的挑战。如果公司不能持续有效地提升管理能力，将导致公司管理体系不能完全适应业务规模的快速扩张、人员数量的迅速上升及合作农户规模的不断增长，从而对公司未来的经营业绩和产品质量控制造成不利影响。

#### （五）食品安全风险

近年来，消费者及国家监管机构对食品安全的重视程度越来越高。食品安全事件会严重降低消费者对公司的信心，一旦发生食品安全事件，将对公司形象和业务发展造成不利影响。

食品安全要求公司从饲料生产、禽畜养殖等多个环节进行保障。如果未来国家进一步提高相关标准要求，则公司有可能需要进一步加大在各生产环节的质量控制与检测投入，进而增加生产成本和质量控制费用。另外，公司一旦出现产品质量检测或农户管理不到位，并最终发生食品安全问题的情况，公司品牌及生产经营将受到直接影响。

同时，行业内其他企业的食品安全问题也会对公司产品销售产生间接影响。如果行业内其他养殖企业的产品发生食品安全问题，损害行业整体形象和口碑，在一定程度上也可能导致消费者对公司相关产品的恐慌及信心不足，造成产品需求量下降，公司也将面临由此导致的经营风险。

#### **（六）新冠疫情导致的业绩波动风险**

公司主营肉鸡和肉猪的养殖和销售，此次新冠疫情爆发对公司日常生产经营虽未造成重大不利影响，但若本次疫情恶化，持续时间更长、范围更广，可能增加公司员工染病的风险，导致公司因为疫情停产，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。另一方面，疫情导致大量活禽交易被迫取消，同时下游餐饮业生产经营也受到较大打击，导致肉鸡、肉猪需求下降等，均可能对公司的经营业绩产生不利影响。

#### **（七）环境保护风险**

公司在畜禽养殖的过程中产生废水、固体废弃物等可能对生态环境造成影响的废弃物，且部分养殖场所尚未办理环评或环保验收手续。随着人民生活水平的提高、社会对环境保护和生态文明建设意识的增强，国家和各级政府未来将可能颁布新的生态环境法律法规和规范性文件，对生态环境保护提出更高的要求。随着本次募集资金投资项目的实施，公司黄羽鸡养殖和屠宰生产规模扩大，进一步加大生态环境保护的工作挑战。公司已经制定了较为完善的环境保护制度，在项目设计、建设、运营过程中严格落实生态环境保护的责任，但仍不排除因操作失误或偶然性生态环境事故造成一定的生态环境影响，进而被生态环境有关部门处罚的风险。

#### **（八）租赁资产的相关风险**

受行业特点及土地资源稀缺的影响,公司开展养殖业务需要大规模租用土地和房屋等经营资产。虽然公司按照相关法律规定履行必要手续,但仍存在少数租赁程序瑕疵或设施农用地建设手续瑕疵,或因租赁到期或出租方租赁意愿改变等原因导致公司不能继续承租相关土地和房屋等经营资产的风险。如公司不能及时重新选择替代经营资产或完善相关手续,则与该等租赁资产相关的业务和经营活动将会受到不利影响。

### **(九) 部分资产未办妥产权证书风险**

公司及其子公司存在部分固定资产或无形资产未办妥产权证书的情形,主要包括:正在协调或推进产权证书或相关前置手续的办理、因建设过程中报建手续存在缺失而暂时无法取得房屋产权证书等。公司及其子公司存在因上述资产未办妥产权证书而被处罚的风险及需要重新确定经营场所的风险。

### **(十) 部分种畜禽场未办妥相关经营资质风险**

黄羽鸡、生猪养殖及屠宰加工企业根据其产业链覆盖程度,在种畜禽养殖、饲料生产、屠宰加工等环节均需取得相应的生产经营资质许可,包括饲料生产许可证、种畜禽生产经营许可证、动物防疫条件合格证、食品经营许可证等。公司及子公司在开展业务时按照相关法律规定办理相关经营资质,但仍存在部分种畜禽场未办妥种畜禽生产经营许可证的情形,存在因上述瑕疵而被处罚的风险。

### **(十一) 安全生产的风险**

公司主要从事黄羽肉鸡的养殖、屠宰加工和销售,以及商品肉猪及肉鹅的养殖和销售。目前,公司已严格按照相关法律法规、生产规范进行日常管理,相关生产流程也建立了严格的标准操作规范,但仍无法完全排除因人为操作失误或意外原因导致的安全生产事故的风险,从而影响公司的正常经营活动。

## **三、财务风险**

### **(一) 业绩波动风险**

公司经营过程中会面临各类自然和市场风险,部分风险对公司盈利能力有较大影响,如动物疫病与自然灾害风险、产品价格波动风险、原材料供应及价格波

动风险等，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响。2020年，受新冠疫情管控及其对消费的抑制影响，黄羽鸡的流通和消费亦受到较大不利影响，加之行业产能高企，公司商品肉鸡全年销售均价为11.54元/千克，较2019年下降20.74%；2021年第一季度，受全球大宗商品价格上涨影响，公司的主要原材料的采购单价较2020年度显著提高，其中玉米、豆粕和小麦的采购单价分别增长26.19%、9.68%和7.01%。

未来肉鸡、肉猪的市场行情仍存在较大不确定性，公司商品肉鸡和商品肉猪的销售价格可能存在大幅波动，相应的盈利水平亦可能随之大幅波动，公司可能面临盈利大幅下滑，甚至出现亏损的风险；同时，公司的主要原材料市场价格可能继续上涨，若公司在日常经营中无法妥善应对营业成本的快速上涨，公司亦可能面临盈利大幅下滑，甚至出现亏损的风险。

## （二）存货减值风险

公司存货主要为原材料及消耗性生物资产。公司消耗性生物资产主要是在养商品鸡、商品猪，其中商品鸡的养殖周期为45-120天，商品猪的养殖周期为160-200天，公司商品鸡、商品猪的可变现净值易受到黄羽鸡、生猪市场价格波动的影响。若未来由于政策影响或动物疫病等因素导致养殖行业进入低谷期，黄羽鸡、生猪市场价格大幅下跌，导致资产负债表日存货账面价值高于可变现净值，可能导致公司计提较多存货跌价准备，影响当年经营业绩。

## （三）税收优惠政策变化风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及国家税务总局相关公告，公司及下属子公司所生产、销售的肉禽、种禽、蛋品、生猪等自产农产品收入免缴增值税。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及国家税务总局相关公告，公司及下属子公司所生产、销售的肉禽、种禽、蛋品、生猪等农产品收入所得免征企业所得税。若未来主管部门关于农产品的税收优惠政策发生变化，可能对公司经营业绩造成影响。

## （四）政府补助政策变化的风险

国家为促进畜牧业发展，为畜禽养殖企业提供各类补助。公司是国内黄羽鸡

养殖企业中规模第二大的龙头企业，公司持续经营不依赖政府补助等非经常性损益。若未来政府相关政策有所调整，政府补助的变动会对公司经营业绩造成一定影响。

## 四、政策变化风险

### （一）产业政策变化的风险

首先，公司所处的畜牧行业长期以来一直属于国家重点扶持产业，规模化农业企业在农民增收、食品安全等方面一直发挥着无法替代的支柱作用。近年来，党中央、国务院及国家各级部门出台了一系列扶持政策，包括提高畜禽规模化养殖能力、加快推进标准化养殖，逐步建立规模化、现代化生产体系。公司所经营的黄羽鸡、生猪规模化养殖业务直接或间接得到了国家或地方政府的扶持，若未来相关政策发生重大不利变化，可能导致公司生产经营发生不利变化。

其次，合作社是带动农户进入市场的基本主体，是发展农村集体经济的新型实体，是创新农村社会管理的有效载体，有利于我国农业生产迈向现代化，因此近年来得到了国家及各级政府的大力提倡。公司在“公司+合作社+农户”的生产模式中充分鼓励合作社这一新型农户生产组织发挥积极作用，产生了良好的经济与社会效益。如若未来国家对于公司所采取的合作养殖模式支持政策发生变化，也可能对公司生产经营造成一定影响。

再次，由于受到历史上 H7N9 等流感病毒影响，国内多地出台活禽交易市场管理法规，在不同程度上限制了活禽交易区域范围，并鼓励或强制执行活禽定点屠宰、冰鲜上市等措施。由于公司目前产品主要以活鸡、活猪及活鹅的形式进行销售，因此若各地政府加强对于活禽交易的限制规定，且公司不能及时把握各地政策趋势并调整销售渠道，则有可能对公司生产经营造成一定影响。

### （二）环保政策变化的风险

虽然公司从事的黄羽鸡、生猪及鹅养殖不属于重污染行业，但在实际生产中仍会产生禽畜粪便、尸体及污水等污染物。近年来国家环保政策趋严，国家相关部门对禽类养殖企业环保监管要求更加严格。2014 年我国颁布了新的《环境保护法》，明确要求畜禽养殖企业进一步加强对禽畜粪便、尸体及污水等废弃物进

行科学处置。若未来国家及地方政府进一步提高环保监管要求，公司环保支出将进一步增加，可能对公司经营业绩及盈利能力产生一定程度的影响。同时，近年来，国家开始划分禁养区，如果公司的部分养殖场被划入禁养区而被关停，公司养殖业务发展将受到一定限制，进而对公司生产经营产生不利影响。

## 五、募集资金投资项目风险

### （一）募集资金投资项目的实施风险

公司本次发行募集资金拟投资于屠宰类项目、养鸡类项目、总部基地项目及补充流动资金。

公司已对本次募集资金投资项目进行必要的可行性论证，本次募集资金投资项目具有良好市场前景和经济效益，但募集资金投资项目实际产生的经济效益、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等均有可能与公司的预测存在一定差异，项目盈利能力具有不确定性。若出现募集资金不能如期到位、项目实施的组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、项目投产后疫病防控体系不完善、市场环境发生重大不利变化或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目的实施效果。宏观经济波动、消费者收入和消费水平的变化、消费心理的变化等，都有可能影响募投项目产品的市场需求，给募集资金投资项目带来风险。

### （二）募集资金投资项目新增折旧、摊销费用导致经营业绩下滑的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模会随之增加，将导致相关折旧增加。募集资金投资项目产能释放及经济效益提升需要一定的时间，在项目建成投产的初期，新增固定资产折旧可能会对公司经营业绩产生不利影响。

### （三）部分募投项目的土地和环评手续尚未取得的风险

截至募集说明书签署日，公司尚未取得部分募投项目的土地使用权或环评手续。如该部分项目用地或环评手续未能顺利完成，会对前述项目的实施产生不利影响。

### （四）募投项目资金不能全额募足或发行失败的风险

若本次发行募集资金不能全额募足或发行失败，公司可通过自有资金、经营

积累、银行贷款、寻求其他融资渠道等方式解决募投项目资金需求，但采取其他途径解决项目所需资金需要耗费一定的时间周期或者承担较高融资成本，可能导致部分或全部募投项目实施进度放缓，或者导致募投项目无法实现预期收益，进而对公司经营业绩产生不利影响。

## 六、可转债本身的风险

### （一）可转债的审批风险

本次可转债发行需取得深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册，能否取得相关主管部门的批准，存在一定的不确定性。

### （二）本息兑付风险

在本次可转债的存续期限内，公司需按本次可转债的发行条款就本次可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金，可能影响公司对本次可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

### （三）可转债到期不能转股的风险

进入本次可转债转股期后，本次可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

2、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使本次可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临本次可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

3、在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有

15个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果公司股票在本次可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，导致本次可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现本次可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

#### （四）本次可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具，其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款，还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象，使投资者面临较大的投资风险。

#### （五）可转债转股后摊薄即期回报的风险

本次发行的可转换公司债券部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将增加，而本次募集资金投资项目将在可转换公司债券存续期内逐渐为公司带来经济效益，因此，本次发行对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益将产生一定的摊薄作用。另外，本次向不特定对象发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，若公司向下修正转股价格，将导致本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次向不特定对象发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东潜在摊薄作用。

#### （六）利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，本次可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

#### （七）可转债未担保风险

公司本次发行可转债未提供担保。提请投资者注意本次可转债可能因未设定

担保而存在兑付风险。

#### （八）信用评级变化风险

经联合资信评估股份有限公司信用评级，发行人主体信用等级为 AA，本次可转债信用等级为 AA，评级展望稳定。在本期债券的存续期内，评级机构将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

#### （九）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的均价。

在满足本次可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内本次可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

#### （十）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致本次可转债持有人利益蒙受损失。虽然本次发行设置了转股价向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格，股价仍低于转股价格，仍可能导致本次可转债转换价值降低，本次可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

#### (一) 股本结构

截至 2021 年 3 月 31 日，公司总股本为 40,388.00 万股，股本结构如下：

股权性质	股份数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	284,118,825.00	70.35%
高管锁定股	8,493,825.00	2.10%
首发前限售股	275,625,000.00	68.24%
二、无限售条件股份	119,761,175.00	29.65%
三、股份总数	403,880,000.00	100.00%

#### (二) 前十大股东持股情况

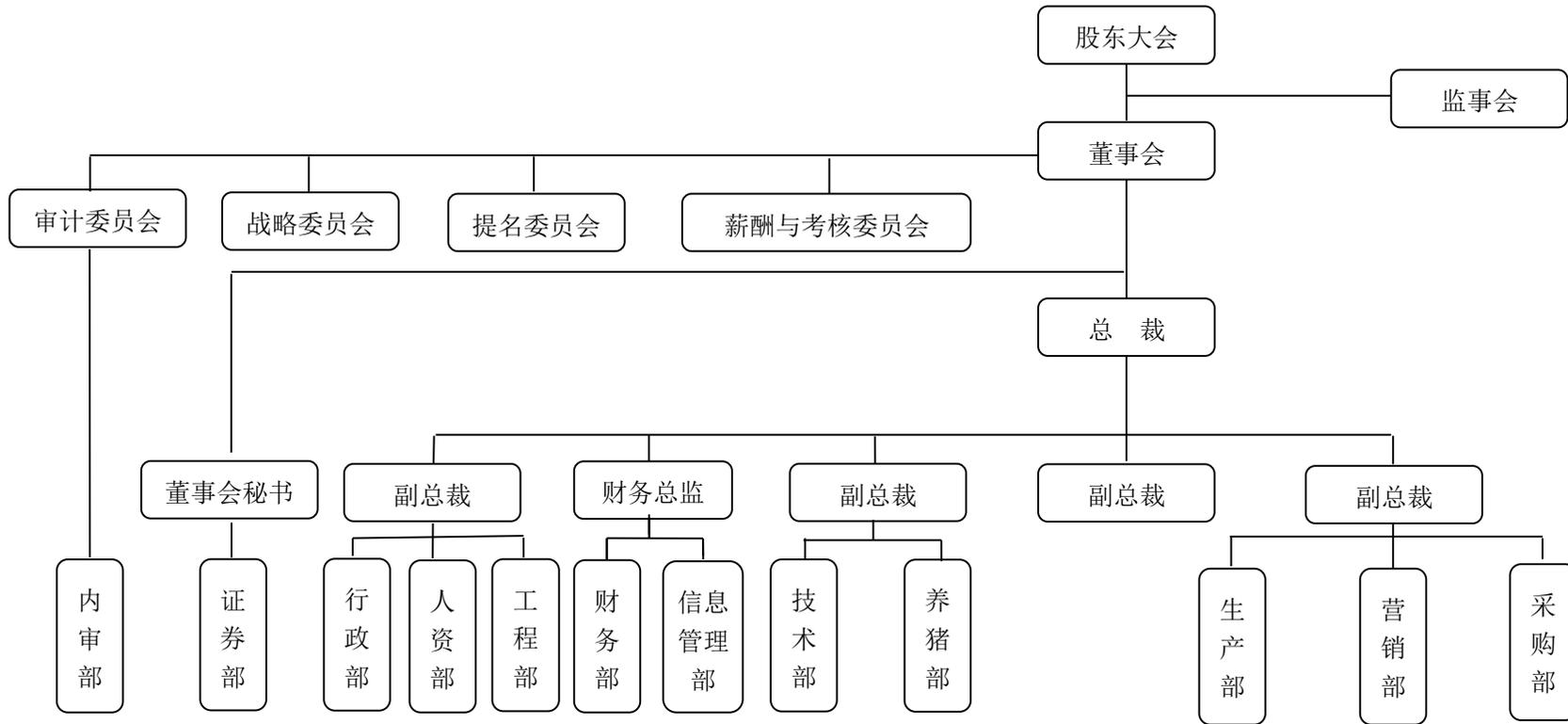
截至 2021 年 3 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股总数（股）	持有限售股数（股）
1	程立力	境内自然人	23.31%	94,150,000	94,150,000
2	常州市奔腾牧业技术服务中心(有限合伙)	境内公司	21.66%	87,500,000	87,500,000
3	常州市天鸣农业技术服务中心(有限合伙)	境内公司	10.49%	42,350,000	42,350,000
4	艾伯艾桂有限公司	境外公司	4.74%	19,134,901	-
5	常州市昊成牧业技术服务中心(有限合伙)	境内公司	4.33%	17,500,000	17,500,000
6	常州市聚益农业技术服务中心(有限合伙)	境内公司	4.33%	17,500,000	17,500,000
7	深圳市沧石投资合伙企业(有限合伙)	境内公司	2.60%	10,500,000	10,500,000
8	魏凤鸣	境内自然人	2.12%	8,563,600	6,422,700
9	江苏九洲投资集团创业投资有限公司	境内公司	1.90%	7,682,394	-
10	李发君	境内自然人	1.80%	7,270,700	-
	合计	-	77.28%	312,151,595	275,922,700

### 二、发行人组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

#### (一) 发行人组织结构图

截至募集说明书签署日，发行人内部组织结构图如下：



## （二）重要权益投资情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司主要子公司共 16 家（此处主要子公司系指报告期内各期主营业务收入或净利润占发行人合并报表相应科目的比例超过 5%的子公司），具体情况如下：

### 1、主要子公司概况

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	股权结构	主要生产 经营地	主要业务
1	合肥立华	2003/4/28	1,000	1,000	立华股份 100%	安徽省合肥市长丰县双墩镇	畜禽养殖、销售；家禽父母代养殖、商品代养殖、销售；粮食收购；饲料生产、销售；畜禽饲养技术服务咨询；禽类屠宰、加工；鲜禽批发（含互联网批发）；鲜禽零售（含互联网零售）；食品经营（散装食品销售）。（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）
2	徐州立华	2005/5/23	1,000	1,000	立华股份 100%	邳州市戴庄镇戴庄村 310 国道北 100 米经七路西侧	雪山鸡养殖；雪山鸡父母代孵化、雪山鸡父母代生产、销售；粮食收购；配合饲料加工；添加剂预混合饲料生产；兽药（不包括兽用生物制品）销售；饲料、雪山鸡销售；技术咨询服务。 许可项目：食品互联网销售；家禽屠宰；家禽饲养（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：鲜肉批发；鲜肉零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
3	常州四季	2005/9/16	1,000	1,000	立华股份 100%	常州市金坛经济开发区兴河东路 011 号	家禽饲养、销售；苗禽孵化、销售；家禽养殖技术咨询服务；配合饲料的生产、销售；兽药经营；父母代雪山鸡养殖；商品代雪山鸡销售（限分支机构）；粮食收购。（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）
4	常州天牧	2010/7/14	2,600	2,600	常州四季 100%	常州市金坛区指前镇工业集中区 8 号	肉鸡饲养、销售；饲养技术咨询与服务；配合饲料（畜禽）生产和销售；为船舶提供码头等设施；在港区内提供货物装卸、仓储、物流服务；父母代雪山鸡养殖，商品代雪山鸡销售（限分支机构）；畜牧用药（生物制品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） 许可项目：家禽屠宰（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）

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	股权结构	主要生产 经营地	主要业务
							经营活动，具体经营项目以审批结果为准) 一般项目：鲜肉批发；鲜肉零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
5	嘉兴立华	2008/2/26	3,000	3,000	立华股份 100%	浙江省海宁市丁桥镇联保路 27 号	许可项目：家禽饲养；活禽销售；种畜禽生产；家禽屠宰；饲料生产；粮食收购（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：牲畜销售；食用农产品批发；食用农产品零售；鲜肉批发；互联网销售（除销售需要许可的商品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
6	江苏兴牧	2009/6/17	20,000	20,000	立华股份 100%	常州市金坛区薛埠镇茅东村委会	农作物种植技术的研究与开发；雪山草鸡父母代的生产经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
7	阜阳立华	2009/7/3	20,000	20,000	江苏兴牧 100%	阜阳市颍东开发区振兴路 88 号	许可项目：牲畜饲养；家禽饲养；活禽销售；种畜禽经营；兽药经营；饲料生产；粮食收购；农业转基因生物加工；道路货物运输（不含危险货物）；家禽屠宰；动物无害化处理；食品经营；食品经营（销售预包装食品）；食品互联网销售（销售预包装食品）；食品互联网销售；种畜禽生产；食品经营（销售散装食品）（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） 一般项目：牲畜销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；薯类种植；谷物种植；树木种植经营；水果种植；豆类种植；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；畜牧渔业饲料销售；鲜肉批发；鲜肉零售；食用农产品零售；食用农产品批发（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
8	泰安立华	2009/7/10	3,000	3,000	江苏兴牧 100%	肥城市桃园镇屯头村	一般项目：农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；信息技术咨询服务；鲜肉批发；鲜肉零售；互联网销售（除销售需要许可的

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	股权结构	主要生产 经营地	主要业务
							商品) (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 种畜禽生产; 粮食收购; 饲料生产; 兽药经营; 家禽屠宰; 货物进出口 (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, 具体经营项目以审批结果为准)
9	惠州立华	2010/7/14	5,000	5,000	立华股份 100%	博罗县杨村镇塘角村金杨路西首	肉鸡饲养、销售; 饲料生产、销售; 兽药及兽用器械销售; 粮食收购; 种鸡饲养、销售; 苗鸡孵化; 畜禽饲养技术咨询服务; 家禽屠宰、加工; 蛋销售; 家禽副产品销售; 鲜禽批发、零售 (含互联网批发、零售); 货物进出口。(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)
10	宿迁立华	2011/3/25	13,000	13,000	立华股份 100%	沭阳县汤涧镇现代农业产业园区	生猪、肉鹅饲养、销售; 粮食收购; 配合饲料 (畜禽) 生产; 添加剂预混合饲料生产; 饲料销售; 饲养技术服务; 道路普通货物运输服务; 农作物和果树种植技术及销售服务。(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)
11	洛阳立华	2011/7/27	1,000	1,000	立华股份 100%	洛阳市伊川县产业集聚区 (水寨镇上天院村)	鸡的饲养、销售, 畜禽饲养技术咨询服务; 粮食收购; 配合饲料生产; 种鸡养殖、销售; 农副产品、兽用化学药品 (不含危险化学品)、中药制剂购销; 鸡类屠宰、销售及利用互联网销售以上产品; 普通冷库服务。(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)
12	扬州立华	2012/3/27	10,000	10,000	立华股份 100%	高邮市三垛镇工业集中区	商品鸡、鹅饲养, 商品鸡、鹅销售, 兽药 (不含兽用生物制品) 销售, 饲料销售, 家禽饲养技术咨询服务。(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)
13	潍坊立华	2012/8/1	2,000	2,000	立华股份 100%	山东省潍坊市安丘市大盛镇驻地	一般项目: 牲畜销售; 畜牧渔业饲料销售; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 鲜肉批发 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 种畜禽生产; 种畜禽经营; 饲料生产; 家禽饲养; 家禽屠宰; 粮食收购; 活禽销售; 兽药经营; 农业转基因生物加工; 货物进出口 (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, 具体经营项目以审批结果为准)
14	安庆	2012/10	10,000	10,000	立华股	太湖县徐	畜禽养殖、销售; 粮食收购; 饲料生

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	股权结构	主要生产 经营地	主要业务
	立华	/30			份 100%	桥镇工业 聚集区创 业大道	产、销售；畜禽养殖技术咨询服务； 种畜禽生产、销售；家禽屠宰；鲜禽 批发、零售（含互联网批发、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）
15	自贡 立华	2015/11 /16	7,000	7,000	立华股 份 100%	自贡市大 安区何市 镇何家场 社区 4 组 何家场街 271 号	家禽养殖、销售；配合饲料（畜禽、 幼畜禽、种畜禽）加工、销售；粮食 收购；种鸡养殖、销售；家禽饲养技 术咨询服务；农产品、食品批发；农 产品配送；禽类屠宰、销售；肉制品 及副产品加工、销售；普通冷库服务； 货物及技术进出口。（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）
16	鼎华 投资	2016/12 /21	10,000	10,000	立华股 份 100%	常州市武 进区牛塘 镇卢家巷 卢西村委 河西村 500 号	实业投资、股权投资、企业并购重组 投资；投资管理（企业不得从事金融、 类金融业务，依法需取得许可和备案 的除外）；投资咨询（除金融、证券、 期货）。（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、主要子公司最近一年主要财务数据

单位：万元

序号	公司名称	2020 年 12 月 31 日		2020 年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	合肥立华	54,688.10	39,427.18	57,295.45	2,168.73
2	徐州立华	51,155.31	37,053.23	56,165.73	1,584.04
3	常州四季	41,438.85	36,390.78	24,938.40	3,247.86
4	常州天牧	64,063.88	43,280.89	91,436.56	7,868.14
5	嘉兴立华	63,777.11	50,139.27	64,115.04	7,042.27
6	江苏兴牧	63,726.05	59,931.74	5,033.37	3,790.43
7	阜阳立华	155,675.28	78,912.98	83,309.72	6,494.60
8	泰安立华	28,574.84	19,413.79	51,166.04	2,382.01
9	惠州立华	28,626.50	15,179.04	59,827.83	-5,441.30
10	宿迁立华	111,268.76	26,862.88	70,710.66	4,820.68
11	洛阳立华	23,936.77	15,655.88	43,848.57	1,777.31
12	扬州立华	40,667.70	29,848.86	51,343.11	3,844.94
13	潍坊立华	25,735.52	16,941.26	56,215.04	4,059.22
14	安庆立华	34,865.64	26,133.49	47,220.12	1,028.93
15	自贡立华	31,372.50	15,461.61	43,981.21	1,678.40
16	鼎华投资	15,031.66	6,940.42	-	1,982.65

注：上表主要子公司的财务数据已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

## 三、控股股东和实际控制人的基本情况

### （一）控股股东及实际控制人情况介绍

截至 2021 年 3 月 31 日，公司总股本为 40,388 万股，其中程立力直接持有公司 9,415 万股股权，占总股本 23.31%；此外，程立力为公司股东天鸣农业（直接持有公司 10.49%股份）、聚益农业（直接持有公司 4.33%股份）、昊成牧业（直接持有公司 4.33%股份）、沧石投资（直接持有公司 2.60%股份）之普通合伙人及执行事务合伙人，程立力夫人沈静为公司股东奔腾牧业（直接持有公司 21.66%股份）之普通合伙人及执行事务合伙人。程立力通过直接及间接方式控制公司股份比例达 45.06%，系公司控股股东。程立力及沈静通过直接及间接方式控制公司股份比例达 66.72%，系公司实际控制人。报告期内，公司的控股权未发生变动。

程立力先生，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，华南农业大学动物营养专业硕士。公司创始人，曾供职于江苏省家禽科学研究所。现任立华股份董事长、总裁。

沈静女士，1967 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，句容卫校妇幼专业毕业。曾供职于江苏省扬州市邵伯中心医院、江苏省常州市武进中医院。现任立华股份采购部总经理。

## （二）控股股东及实际控制人控制的其他企业情况

截至报告期末，控股股东、实际控制人控制的除公司及子公司以外的其他公司的情况如下：

序号	投资的企业名称	注册资本	控制权结构	主营业务
1	常州市奔腾牧业 技术服务中心 (有限合伙)	5,000 万元	程立力持有 62.04%股份，沈静持有 6.40%股份，沈静为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生
2	常州市天鸣农业 技术服务中心 (有限合伙)	1,210 万元	程立力持有 38.12%股份，为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生
3	常州市聚益农业 技术服务中心 (有限合伙)	500 万元	程立力持有 69.60%股份，为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生
4	常州市昊成牧业 技术服务中心 (有限合伙)	500 万元	程立力持有 62.75%股份，为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生
5	深圳市沧石投资	15,000 万元	程立力持有 49.00%股份，为普	除持有立华股份股权

合伙企业（有限合伙）	通合伙人及执行事务合伙人	外，没有其他业务发生
------------	--------------	------------

### （三）控股股东、实际控制人持有的发行人股份质押情况

截至募集说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押、冻结的情况。

## 四、报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的或正在履行的重要承诺及承诺履行情况，以及与本次发行相关的承诺事项

### （一）报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的或正在履行的重要承诺及承诺履行情况

报告期内，发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的或正在履行的重要承诺及承诺履行情况如下：

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行时所作承诺	程立力、沈静、沈琴、沈兆山、奔腾牧业、昊成牧业、聚益农业、天鸣农业、沧石投资	股份限售承诺	自发行人股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。	2019年2月18日	2022年2月17日	正常履行中
	艾伯艾桂、九洲投资、招银展翼、李发君、倪溢、魏凤鸣、魏平华、杨红兵、张康宁、张秋刚、庄新娟		自发行人股票在证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。	2019年2月18日	2020年2月17日	截至2020年2月17日，已履行完毕
	程立力、沈静	股份减持承诺	本人自公司股票上市之日起满三十六个月后两年内每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数25%，锁定期届满后两年内减持发行人股份时，减持价格不低于发行人首次公开发行价格。本人在减持发行人股份时将提前五个交易日将拟减持具体信息书面通知发行人，并由发行人及时予以公告。自发行人公告之日起三个交易日后，本人方可减持发行人股份。因发行人进行权益分派等导致本	2019年2月18日	2024年2月17日	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			人持有发行人股份发生变化的,仍遵守本承诺。违反上述承诺事项进行减持的,该等所得归发行人所有。			
	奔腾牧业、天鸣农业		本企业在锁定期届满后减持发行人股份时,将遵循法律规定的减持公告程序,并由发行人在本企业减持前三个交易日予以公告。本企业所持公司公开发行股份前已发行的股份在上述锁定期满后两年内减持,意向减持为所持有数量的 100%。通过证券交易所集中竞价交易系统减持股份的价格不低于最近一期审计报告披露的每股净资产的 1.2 倍(若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的,每股净资产价格将相应进行除权、除息调整);通过证券交易所大宗交易系统、协议转让减持股份的,转让价格由转让双方协商确定,并符合有关法律、法规规定;若在该期间内以低于上述价格减持其所持有发行人公开发行股份前已发行的股份,减持所得归发行人所有。	2019年2月18日	2024年2月17日	正常履行中
	程立力、沈静、沈琴		在上述锁定期届满后两年内减持发行人股份时,减持价格不低于发行人首次公开发行价格。发行人上市后六个月内,如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格(期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项,则作除权除息处理,下同),或者上市后六个月期末(如该日不是交易日,则为该日后第一个交易日)收盘价低于首次公开发行价格,则其持有的发行人股份的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。	2019年2月18日	2024年2月17日	正常履行中
	艾伯艾桂有限公司		本企业在锁定期届满后减持发行人股份时,将遵循法律规定的减持公告程序,并由发行人在本企业减持前三个交易日予以公告。本企业所持公司公开发行股份前已发行的股份在上述锁定期满后两年内减持,意向减持为所持有数量的 100%。通过证券交易所集中竞价交易系统减持股份的价格不低于最近一期审计报告披露的每股净资产的 1.2 倍(若公司股票	2019年2月18日	2022年2月17日	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，每股净资产价格将相应进行除权、除息调整）；通过证券交易所大宗交易系统、协议转让减持股份的，转让价格由转让双方协商确定，并符合有关法律、法规规定；若在该期间内以低于上述价格减持其所持有发行人公开发行股份前已发行的股份，减持所得归发行人所有。			
	魏凤鸣、张康宁		在上述锁定期届满后两年内减持发行人股份时，减持价格不低于发行人首次公开发行价格。发行人上市后六个月内，如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格（期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行价格，则其持有的发行人股份的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。	2019年2月18日	2022年2月17日	正常履行中
	程立力、劳全林、李永安、沈琴、魏凤鸣、虞坚、张康宁、钟学军		在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过其所持有发行人股份总数的25%；在离职后半年内不转让其所持有的发行人股份。若在发行人首次公开发行股票并上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其持有的发行人股份；若在发行人首次公开发行股票并上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其持有的发行人股份；如在买入后六个月内卖出或者在卖出后六个月内买入发行人股份的，则由此所得收益归发行人所有。因发行人进行权益分派等导致其持有发行人股份发生变化的，仍遵守本承诺。不得因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺事项。	2019年2月18日	长期	正常履行中
	江苏立华牧业股份有限公司	分红承诺	根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的相关要求，公司于2015年第五次临时股东大会审议通过《公司	2019年1月29日	长期	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			章程（草案）》和《江苏立华牧业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年股东回报规划》，对涉及利润分配的相关条款进行了完善，规定了公司的利润分配政策、利润分配方案的决策和实施程序、利润分配政策的制定和调整机制以及股东的分红回报规划，加强了对中小投资者的利益保护。发行人承诺将遵守并执行上述利润分配政策。			
	江苏立华牧业股份有限公司、程立力、劳全林、沈琴、魏凤鸣、虞坚、张康宁	IPO 稳定股价承诺	公司承诺，公司股票自上市之日起三年内，如出现公司股票收盘价连续 20 个交易日均低于最近一期经审计的每股净资产情形时（若发生除权、除息情形的，价格作相应调整），公司将启动预案以稳定公司股价。公司采取稳定公司股价措施的责任主体包括公司、控股股东以及在公司任职并领取薪酬的董事（不包括公司独立董事）和高级管理人员。公司稳定股价措施包括：公司回购股票；控股股东、实际控制人增持公司股票；公司董事、高级管理人员增持公司股票。上述措施可单独或合并采用。	2019 年 2 月 18 日	2022 年 2 月 17 日	正常履行中
	江苏立华牧业股份有限公司、程立力、沈静、魏凤鸣、沈琴、周宏斌、张路、虞坚、杨宁、李华、钟学军、罗实劲、李永安、张康宁、劳全林、赵湘莲	其他承诺	①本公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述、重大遗漏或者信息严重滞后。②如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述、重大遗漏或者信息严重滞后，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内启动依法回购首次公开发行的全部新股工作。回购价格以本公司股票发行价格和有关违法事实被中国证监会认定之日前 30 个交易日本公司股票交易均价的孰高者确定。如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，上述发行价格及购回股份数量应作相应调整。③如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述、重大遗漏或者信息严重滞后，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会认定后 30 天内依法赔偿投资者损失。	2019 年 1 月 29 日	长期	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	江苏立华牧业股份有限公司	填补被摊薄即期回报的措施及承诺	本次发行股票并上市后,公司净资产随着募集资金的到位将大幅增加,由于本次募集资金项目建设周期较长,从开始实施到实现收益需要一定时间,在上述期间内,公司的每股收益和净资产收益率等指标将在短期内出现一定幅度的下降。鉴于此,发行人承诺将通过提高募集资金的使用效率、完善利润分配政策等方式,提高公司盈利能力,以填补被摊薄即期回报。	2019年1月29日	长期	正常履行中
	程立力、沈静、魏凤鸣、沈琴、周宏斌、张路、虞坚、杨宁、李华、钟学军、罗实劲、李永安、张康宁、劳全林、赵湘莲	规范关联交易的承诺	<p>(1) 本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他企业或其他组织、机构(以下简称“本人控制的其他企业”)与公司之间的关联交易。</p> <p>(2) 对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定,遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则,与公司签订关联交易协议,并确保关联交易的价格公允,原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准,以维护公司及其他股东的利益。</p> <p>(3) 本人保证不利用在公司中的地位和影响,通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用本人在公司中的地位和影响,违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源,或要求公司违规提供担保。</p> <p>(4) 本承诺自签字之日即行生效并不可撤销,并在公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为公司关联人期间内有效。</p>	2019年1月29日	长期	正常履行中
	程立力、沈静	关于避免同业竞争的承诺	<p>①截至本承诺出具之日,双方及双方控制的其他企业未以任何方式直接或间接从事与发行人相竞争的业务,未直接或间接拥有与发行人存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。</p> <p>②为避免未来双方及双方直接或间接控制的其他企业与发行人产生同业竞争,双方作出如下承诺:在双方单独或共同控制发行人期间,双方及双方控制的其他企业不会在中国境内外直接或间接地以下列形</p>	2019年1月29日	长期	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>式或其他任何形式从事对发行人的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，包括但不限于：直接或间接从事与发行人相同或相似的业务；投资、收购、兼并从事与发行人相同或相似业务的企业或经济组织；以托管、承包、租赁等方式经营从事与发行人相同或相似业务的企业或经济组织；以任何方式为发行人的竞争企业提供资金、业务及技术等方面的支持或帮助。</p> <p>③为了更有效地避免未来双方直接或间接控制的其他企业与发行人产生同业竞争，双方还将采取以下措施：通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响双方直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与发行人相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；如双方及双方直接或间接控制的其他企业存在与发行人相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致双方直接或间接控制的其他企业与发行人产生同业竞争，双方应于发现该业务机会后立即通知发行人，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给双方直接或间接控制的其他企业的条件优先提供予发行人；如双方直接或间接控制的其他企业出现了与发行人相竞争的业务，双方将通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响双方直接或间接控制的其他企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给发行人或作为出资投入发行人。</p> <p>④如违反上述承诺，双方将承担由此给发行人造成的全部损失。</p>			

## （二）本次向不特定对象发行可转债所作承诺

### 1、关于填补本次向不特定对象发行可转换公司债券被摊薄即期回报的相关措施及承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的

若干意见》（国发[2014]17号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）要求，为保障中小投资者利益，公司就本次向不特定对象发行可转换公司债券对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，提出了具体的填补回报措施，董事、高管、控股股东、实际控制人作出承诺，具体情况如下：

（1）关于填补本次向不特定对象发行可转换公司债券被摊薄即期回报的相关措施

为保证本次募集资金的合理使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，公司拟通过多项措施，提升盈利能力，实现可持续发展，以填补股东回报。具体措施如下：

1) 加强募集资金管理，保证合理规范使用

公司将严格按照《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求，规范对募集资金的专户存储、使用、用途变更和监督管理。为保障公司规范、有效、按计划使用募集资金，本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险，充分发挥募集资金效益，切实保护投资者的利益。

2) 积极稳健推进本次募投项目投资进度

本次募投项目围绕公司主营业务，该项目经过董事会的充分论证，有利于解决公司开拓黄羽鸡市场，拓展公司主营业务服务半径，扩大公司养殖、屠宰业务收入规模，增强公司盈利能力。公司将积极调配资源，有序推动本次募投项目的建设进度，使募投项目尽快产生经济效益，回报投资者。

3) 进一步完善并严格执行现金分红政策，强化投资者回报机制

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等文件的有关要求和《公司章程》的相关规定，公司制定了《未来三年（2021-2023年）股东回报规划》，明确了公司未来三年分红回报的具体规划，健全和完善了公司的分红决策和监督机制，积极回报

公司投资者，同时引导投资者树立长期投资和理性投资理念。公司的分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，切实维护中小股东的合法权益。

本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司将按照法律法规和《公司章程》等规定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对广大股东的利润分配及现金分红，有效维护和增加对股东的回报。

#### 4) 不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、总裁和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

综上所述，本次发行完成后，公司将提升管理水平，合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩，加快募集资金投资项目投资进度，尽快实现项目预期效益。符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分配，以提高公司对投资者的回报能力，有效降低原股东即期回报被摊薄的风险。

#### (2) 公司董事、高级管理人员对公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司的董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证券监督管理委员会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1) 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2) 承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3) 承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4) 承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;

5) 承诺拟公布的公司股权激励的行权条件(如有)与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;

6) 若本承诺出具日后至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前,监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足监管机构该等规定时,本人承诺届时将按照监管机构的最新规定出具补充承诺;

7) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

(3) 公司控股股东、实际控制人对公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司控股股东程立力及实际控制人程立力、沈静根据中国证券监督管理委员会相关规定,对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺:

“1) 不越权干预公司经营管理活动,不侵占公司利益;

2) 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前,若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会该等规定时,本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺;

3) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

## 2、关于环保相关承诺

发行人实际控制人程立力、沈静已出具《承诺函》:“如发行人或其子公司因未办妥环境影响评价、环保验收等环保手续,而被政府主管部门处以行政处罚或要求承担其他法律责任,或被政府主管部门要求对相关问题进行整改而发生损失

或支出，或因此导致发行人或其子公司无法继续使用相关场所的，本人承诺将为其提前寻找其他合适场所，以保证生产经营的持续稳定，并愿意承担发行人或其子公司因此所遭受的一切经济损失。”

### 3、关于自有土地房屋相关承诺

发行人实际控制人程立力、沈静已出具《承诺函》：“如发行人或其子公司持有的自有土地或房屋，因需依法完善有关土地出让、房屋建设行政许可、权属登记或其他任何许可、批准或备案等手续，而被政府主管部门处以行政处罚或要求承担其他法律责任，或被政府主管部门要求对相关问题进行整改而发生损失或支出，或因此导致发行人或其子公司无法继续占有使用相关场所的，本人承诺将为其提前寻找其他合适场所，以保证生产经营的持续稳定，并愿意承担发行人或其子公司因此所遭受的一切经济损失。”

### 4、关于租赁承包土地相关承诺

发行人实际控制人程立力、沈静已出具《承诺函》：“如发行人或其子公司承租或承包的土地，因需依法完善有关土地流转、设施农用地备案等手续，而被政府主管部门处以行政处罚或要求承担其他法律责任，或被政府主管部门要求对相关问题进行整改而发生损失或支出，或因此导致发行人或其子公司无法继续占有使用相关场所的，本人承诺将为其提前寻找其他合适场所，以保证生产经营的持续稳定，并愿意承担发行人或其子公司因此所遭受的一切经济损失。”

### 5、关于业务资质相关承诺

发行人实际控制人程立力、沈静已出具《承诺函》：“如发行人或其子公司因未办妥生产经营所需许可或备案等业务资质，而被政府主管部门处以行政处罚或要求承担其他法律责任，或被政府主管部门要求对相关问题进行整改而发生损失或支出，或因此导致发行人或其子公司无法继续生产经营，本人承诺将承担发行人或其子公司因此所遭受的一切经济损失。”

## 五、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事、监事及高级管理人员基本情况

## 1、董事

截至募集说明书签署日，发行人董事会现任董事共 9 名，具体如下：

序号	姓名	职务	任期
1	程立力	董事长	2018.7.16-2021.7.15
2	魏凤鸣	董事	2018.7.16-2021.7.15
3	沈琴	董事	2018.7.16-2021.7.15
4	周宏斌	董事	2018.7.16-2021.7.15
5	张路	董事	2018.7.16-2021.7.15
6	虞坚	董事	2018.7.16-2021.7.15
7	杨宁	独立董事	2018.7.16-2021.7.15
8	李华	独立董事	2018.7.16-2021.7.15
9	徐联义	独立董事	2021.1.15-2021.7.15

发行人现任董事简历如下：

程立力先生，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，华南农业大学动物营养专业硕士。公司创始人，曾供职于江苏省家禽科学研究所。现任立华股份董事长、总裁。

魏凤鸣先生，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，江苏农学院畜牧专业学士。曾供职于南京市畜牧家禽科学研究所。现任立华股份董事、副总裁。

沈琴女士，1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，安徽师范大学财务管理专业学士。曾供职于安徽蚌埠天原集团、常州市武进区新苑宾馆。现任立华股份董事、副总裁、财务总监。

周宏斌先生，1973 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，上海复旦大学博士研究生。曾供职于上海方正科技软件有限公司、上海复星高科技集团。现任立华股份董事、君联资本董事总经理、艾伯艾桂有限公司 (Able Agrima Limited) 董事、上海细胞治疗集团有限公司董事、广州金域医学检验集团股份有限公司监事、上海亚朵商业管理 (集团) 有限公司董事、密尔克卫化工供应链服务股份有限公司董事、科美诊断技术股份有限公司董事、鑫荣懋集团股份有限公司董事、康龙化成 (北京) 新药技术股份有限公司董事、宁波新湾科技发展有限公司董事、上海健耕医药科技股份有限公司监事、南通联亚药业有限公司董事、南通联科药业有限公司董事、上海盟科药业股份有限公司董事、江苏瑞科生物技术有限公司董事、南方航空货运物流 (广州) 有限公司监事等。

张路先生，1980 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，英国南安普顿大学国际金融市场理学硕士。曾供职于中润经济发展有限责任公司、中国信达管理有限公司、中国信达资产管理股份有限公司。现任立华股份董事，信达资本管理有限公司业务总监、风控合规负责人，信达建信（重庆）股权投资基金管理有限公司法定代表人、董事长，芜湖信达中银资产管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理，远海信达投资管理（天津）有限公司监事，信达财智资本管理有限公司监事，大连东霖食品股份有限公司董事，珠海市大成汇控文化发展有限公司董事，信达国信资本管理（北京）有限公司董事，吉林省金塔实业（集团）股份有限公司董事，深圳市世纪海景资本控股有限公司董事，新疆银隆农业国际合作股份有限公司董事，内蒙古科尔沁牛业股份有限公司董事，武汉文沛生活服务有限公司董事，鑫盛利保股权投资有限公司法定代表人、执行董事、总经理，苏州摩维天然纤维材料有限公司董事，盐城汉赋产业投资基金管理有限公司董事，信达金誉（上海）投资管理有限公司董事，信达股权投资（天津）有限公司监事，保利智方股权投资基金管理（深圳）有限公司董事，北京正信尚衡投资管理有限公司董事，深圳市远致富海投资管理有限公司董事，宁波梅山保税港区信合企业管理有限公司法定代表人、经理、执行董事等。

虞坚先生，1971 年出生，中国国籍，拥有新西兰永久居留权，上海外国语大学英语专业本科。曾供职于常高新集团有限公司、常州市高新区管委会招商局、新西兰《中文先驱报》。现任立华股份董事、董事会秘书。

杨宁先生，1964 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，北京农业大学（现中国农业大学）动物遗传育种专业博士。现任立华股份独立董事；中国农业大学畜禽育种国家工程实验室主任、教授；世界家禽学会主席；中国畜牧兽医学会动物遗传育种学分会理事长。

李华先生，1970 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，南京大学法学博士。曾供职于淮海工学院。现任立华股份独立董事、远大产业控股股份有限公司（原连云港如意集团股份有限公司）独立董事、中南红文化集团股份有限公司独立董事、南京大学法学院副教授等。

徐联义先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。历任普华永道中天会计师事务所审计经理、高级经理，阳光 100 中国

控股有限公司 CFO、华夏幸福基业股份有限公司产业小镇集团副总裁等职务，现任立华股份独立董事、尤尼泰（北京）税务师事务所合伙人、淘珠公咨询（北京）有限公司执行董事、北京中启恒会计师事务所有限责任公司审计员工、重庆梦马致新科技有限公司董事长、智度科技股份有限公司独立董事、常德石门康富乐汽修有限责任公司董事、烟台阳光壹佰投资有限公司监事、科甸技术（深圳）有限公司监事。

## 2、监事

截至募集说明书签署日，发行人监事会现任监事共 3 名，具体如下：

序号	姓名	职务	任期
1	钟学军	监事会主席、职工代表监事	2018.7.16-2021.7.15
2	罗实劲	监事	2018.7.16-2021.7.15
3	李永安	职工代表监事	2018.7.16-2021.7.15

发行人现任监事简历如下：

钟学军先生，1964 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，江苏农学院兽医专业学士。曾供职于镇江市畜牧兽医站、常州市畜牧兽医站。现任立华股份监事会主席、职工代表监事、生产部总经理。

罗实劲先生，1966 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，厦门大学金融专业学士。曾供职于交通银行常州分行、交通银行常州分行新区支行、江苏省苏地房地产咨询评估有限责任公司常州分公司。现任立华股份监事、江苏九洲创业投资管理有限公司总经理、上海松力生物技术有限公司监事、江苏泛亚微透科技股份有限公司董事、江苏宏微科技股份有限公司监事会主席、常州市鑫盛规划用地咨询服务有限公司监事、宁波中茂网络科技有限公司董事、江苏高晋创业投资有限公司董事、江苏常宝钢管股份有限公司独立董事、无锡新宏泰电器科技股份有限公司独立董事、常州百瑞吉生物医药有限公司董事等。

李永安先生，1979 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，华中农业大学预防兽医专业硕士。曾供职于常州市立华畜禽有限公司。现任立华股份职工代表监事、养猪部总经理。

## 3、高级管理人员

截至募集说明书签署日，发行人现任高级管理人员共 6 名，具体如下：

序号	姓名	职务	任期
1	程立力	总裁	2018.7.16-2021.7.15
2	魏凤鸣	副总裁	2018.7.16-2021.7.15
3	沈琴	副总裁兼财务总监	2018.7.16-2021.7.15
4	张康宁	副总裁	2018.7.16-2021.7.15
5	劳全林	副总裁	2018.7.16-2021.7.15
6	虞坚	董事会秘书	2018.7.16-2021.7.15

发行人现任高级管理人员简历如下：

程立力、魏凤鸣、沈琴、虞坚简历参见本节之“（一）董事”简介。

张康宁先生，1963 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，南京农业大学专科毕业，立华股份核心技术人员。曾供职于南京农业大学、宣城华大家禽育种公司、安徽芜湖家禽育种公司。现任立华股份副总裁兼技术部总经理、中国畜牧兽医学会家禽学分会理事、中国畜牧业协会鹅业工作委员会主席。

劳全林先生，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，湖南农业大学硕士研究生。曾供职于太仓广东温氏有限公司。现任立华股份副总裁。

## （二）董事、监事及高级管理人员兼职情况

截至募集说明书签署日，发行人现任董事、监事和高级管理人员在其他单位任职情况如下表所示：

姓名	职务	兼职单位	担任职务
程立力	董事长、 总裁	常州市天鸣农业技术服务中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		常州市聚益农业技术服务中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		常州市昊成牧业技术服务中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		深圳市沧石投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
周宏斌	董事	君联资本管理股份有限公司	董事总经理
		艾伯艾桂有限公司（Able Agrima Limited）	董事
		上海细胞治疗集团有限公司	董事
		广州金域医学检验集团股份有限公司	监事
		上海亚朵商业管理（集团）有限公司	董事
		密尔克卫化工供应链服务股份有限公司	董事
		科美诊断技术股份有限公司	董事
		鑫荣懋集团股份有限公司	董事
		康龙化成（北京）新药技术股份有限公司	董事
		宁波新湾科技发展有限公司	董事
		上海健耕医药科技股份有限公司	监事
		南通联亚药业有限公司	董事
		南通联科药业有限公司	董事
		上海盟科药业股份有限公司	董事
		江苏瑞科生物技术有限公司	董事

姓名	职务	兼职单位	担任职务
		南方航空货运物流（广州）有限公司	监事
张路	董事	信达资本管理有限公司	业务总监、风控合规负责人
		信达建信（重庆）股权投资基金管理有限公司	法定代表人、董事长
		芜湖信达中银资产管理有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理
		远海信达投资管理（天津）有限公司	监事
		信达财智资本管理有限公司	监事
		大连东霖食品股份有限公司	董事
		珠海市大成汇控文化发展有限公司	董事
		信达国信资本管理（北京）有限公司	董事
		吉林省金塔实业（集团）股份有限公司	董事
		深圳市世纪海景资本控股有限公司	董事
		新疆银隆农业国际合作股份有限公司	董事
		内蒙古科尔沁牛业股份有限公司	董事
		武汉文沛生活服务有限公司	董事
		鑫盛利保股权投资有限公司	法定代表人、执行董事、总经理
		苏州摩维天然纤维材料有限公司	董事
		盐城汉赋产业投资基金管理有限公司	董事
		信达金誉（上海）投资管理有限公司	董事
		信达股权投资（天津）有限公司	监事
		保利智方股权投资基金管理（深圳）有限公司	董事
		北京正信尚衡投资管理有限公司	董事
深圳市远致富海投资管理有限公司	董事		
		宁波梅山保税港区信合企业管理有限公司	法定代表人、经理、执行董事
杨宁	独立董事	中国农业大学	教授
		世界家禽学会	主席
		中国畜牧兽医学动物遗传育种学分会	理事长
李华	独立董事	南京大学	副教授
		远大产业控股股份有限公司	独立董事
		中南红文化集团股份有限公司	独立董事
徐联义	独立董事	尤尼泰（北京）税务师事务所有限公司	合伙人
		淘珠公咨询（北京）有限公司	执行董事
		北京中启恒会计师事务所有限责任公司	审计员工
		重庆梦马致新科技有限公司	董事长
		智度科技股份有限公司	独立董事
		常德石门康富乐汽修有限责任公司	董事
		烟台阳光壹佰投资有限公司	监事
		科甸技术（深圳）有限公司	监事
罗实劲	监事	江苏九洲创业投资管理有限公司	总经理
		上海松力生物技术有限公司	监事
		江苏泛亚微透科技股份有限公司	董事
		江苏宏微科技股份有限公司	监事会主席
		常州市鑫盛规划用地咨询服务有限公司	监事
		宁波中茂网络科技有限公司	董事

姓名	职务	兼职单位	担任职务
		江苏高晋创业投资有限公司	董事
		江苏常宝钢管股份有限公司	独立董事
		无锡新宏泰电器科技股份有限公司	独立董事
		常州百瑞吉生物医药有限公司	董事
张康宁	副总裁	中国畜牧兽医学学会家禽学分会	理事
		中国畜牧业协会鹅业工作委员会	主席

### (三) 董事、监事及高级管理人员薪酬情况

公司现任董事、监事及高级管理人员 2020 年度从公司领取薪酬的情况如下：

姓名	职务	最近一年从公司领取的税前报酬总额（万元）
程立力	董事长、总裁	151.20
魏凤鸣	董事、副总裁	98.45
沈琴	董事、副总裁兼财务总监	91.17
周宏斌	董事	-
张路	董事	-
虞坚	董事、董事会秘书	61.70
钟学军	监事会主席、职工代表监事	69.48
罗实劲	监事	-
李永安	职工代表监事	67.44
杨宁	独立董事	8.00
李华	独立董事	8.00
徐联义	独立董事	-
张康宁	副总裁	92.71
劳全林	副总裁	91.96

注：徐联义先生于 2021 年 1 月入职，2020 年未从公司领取报酬。

### (四) 董事、监事及高级管理人员持有公司股份及变动情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近三年一期持有公司股票及变动情况如下：

单位：股

姓名	职务	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
程立力	董事长、总裁	94,150,000	94,150,000	94,150,000	94,150,000
魏凤鸣	董事、副总裁	8,563,600	8,563,600	8,750,000	8,750,000
沈琴	董事、副总裁兼财务总监	4,375,000	4,375,000	4,375,000	4,375,000
周宏斌	董事	-	-	-	-
张路	董事	-	-	-	-
虞坚	董事、董事会秘书	-	-	-	-
钟学军	监事会主席、职工代表监事	-	-	-	-
罗实劲	监事	-	-	-	-
李永安	职工代表监事	-	-	-	-

姓名	职务	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
杨宁	独立董事	-	-	-	-
李华	独立董事	-	-	-	-
徐联义	独立董事	-	-	-	-
张康宁	副总裁	2,641,000	2,761,500	2,975,000	2,975,000
劳全林	副总裁	-	-	-	-

## 六、发行人所处行业的基本情况

发行人主营业务为黄羽肉鸡的养殖、屠宰加工和销售，以及商品肉猪及肉鹅的养殖和销售。按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，发行人主营业务属于畜牧业，行业代码为A03。

### （一）行业主管部门和行业管理体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门与监管体制

公司饲料加工、家禽养殖和生猪养殖业务由农业农村部管理；黄羽肉鸡屠宰加工及冰鲜、冰冻品销售的行业准入、技术质量标准制定和卫生标准制定由农业农村部、国家市场监督管理总局、国家卫生健康委员会负责。地方农牧部门、市场监督管理部门、卫生部门等负责本行政区域内行业企业的监督管理工作。禽类和生猪及相关肉产品的国内流通和国际贸易归商务部门管理。

饲料加工、家禽养殖和生猪养殖、黄羽肉鸡屠宰加工等行业的自律管理组织分别为中国饲料工业协会、中国畜牧业协会和中国肉类协会。

#### 2、行业主要法律法规及产业政策

##### （1）行业主要法律法规

针对饲料加工业、畜牧业和食品加工业，我国经过多年立法建设，建立起了以《中华人民共和国农业法》、《中华人民共和国畜牧法》、《中华人民共和国动物防疫法》、《中华人民共和国食品安全法》、《中华人民共和国农产品质量安全法》等法律为基础的多层次法律法规体系，同时颁布了众多部门规章与规范性文件，主要内容如下：

法律、法规名称	主要内容
《中华人民共和国食品安全法》（2018年修订）	主要对国家食品安全风险的检测、评估体系的建立、食品的安全标准、生产经营、检验、进出口、事故处置等方面作出了规定。

法律、法规名称	主要内容
《中华人民共和国农产品质量安全法》(2018年修正)	主要对农产品的质量安全标准、产地、生产、包装和标识、监督检查等方面作出了规定。
《中华人民共和国动物防疫法》(2015年修订)	主要对动物疫病的预防、疫情的报告通报及公布、动物疾病的控制和扑灭、动物和动物产品的检疫、动物诊疗等方面作出了规定。
《中华人民共和国畜牧法》(2015年修正)	主要对畜禽遗传资源保护、种畜禽品种选育与生产经营、畜禽养殖、畜禽交易与运输、畜禽产品的质量安全保障制度等作出了规定。
《中华人民共和国环境保护法》(2014年修订)	明确规定“保护优先、预防为主、综合治理”的原则,对防治污染设施,污染物排放等事项作出了规定。
《中华人民共和国农业法》(2012年修订)	主要对农业生产经营体制、农业生产、农产品流通与加工及农民权益保护、农村经济发展等做出概括性规定。
《饲料和饲料添加剂管理条例》(2017年修订)	主要对新饲料及新饲料添加剂的审定和登记、生产、经营和使用等方面作出了规定。
《兽药管理条例》(2020年修订)	主要对新兽药研制、兽药生产、兽药经营、兽药进出口及兽药使用等作出了规定。
《畜禽规模养殖污染防治条例》	对畜禽规模养殖的布局选址、环评审批、污染防治配套设施建设、废弃物的处理方式、利用途径等作出了规定。
《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》(2017年修订)	制定了饲料和饲料添加剂生产许可证的核发、变更及补发的具体规定。饲料添加剂和添加剂预混合饲料生产许可证由农业部核发。单一饲料、浓缩饲料、配合饲料和精料补充料生产许可证由省级人民政府饲料管理部门核发。
《家畜遗传材料生产许可办法》(2015年修订)	规定从事家畜遗传材料生产应当具备的条件,并应取得《种畜禽生产经营许可证》。
《饲料质量安全管理规范》	规范了饲料企业原材料采购与管理、生产过程控制、产品质量控制、产品贮存与运输、产品投诉与召回等过程中的行为。
《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	在中华人民共和国境内生产的饲料添加剂、添加剂预混合饲料产品,在生产前应当取得相应的产品批准文号。饲料添加剂、添加剂预混合饲料生产企业应当向省级人民政府饲料管理部门提出产品批准文号申请。
《动物防疫条件审查办法》	动物饲养场、养殖小区、动物隔离场所、动物屠宰加工场所以及动物和动物产品无害化处理场所,应当符合相关动物防疫条件,并取得《动物防疫条件合格证》。
《无公害农产品管理办法》	主要对无公害农产品的产地条件与生产管理、产地认证及无公害农产品认证等做出了规定。

## (2) 行业主要产业政策

畜牧业作为我国农业体系的重要组成部分,承担着改善居民膳食结构、提升国民营养水平、增加农民收入等重要社会任务。近年来,中共中央及国务院相关部委出台了一系列与畜牧业相关的政策性文件,具体内容如下:

产业政策名称	主要内容
《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》(中发〔2021〕1号)	加快构建现代养殖体系,保护生猪基础产能,健全生猪产业平稳有序发展长效机制;加强农业种质资源保护开发利用,加强国家作物、畜禽和海洋渔业生物种质资源库建设,深入实施农作物和畜禽良种联合攻关,实施新一轮畜禽遗传改良

产业政策名称	主要内容
	计划和现代种业提升工程。
《中共中央、国务院关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》（中发〔2020〕1号）	加快恢复生猪生产，确保2020年年底前生猪产能基本恢复到接近正常年份水平。支持奶业、禽类、牛羊等生产，引导优化肉类消费结构。重点培育家庭农场、农民合作社等新型农业经营主体，培育农业产业化联合体，通过订单农业、入股分红、托管服务等方式，将小农户融入农业产业链。
《中共中央、国务院关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》（中发〔2019〕1号）	实施农产品质量安全保障工程，健全监管体系、监测体系、追溯体系。加快突破农业关键核心技术，继续组织实施水稻、小麦、玉米、大豆和畜禽良种联合攻关，加快选育和推广优质草种。加大非洲猪瘟等动物疫情监测防控力度，严格落实防控举措，确保产业安全。
《中共中央、国务院关于实施乡村振兴战略的意见》（中发〔2018〕1号）	加快发展现代农作物、畜禽、水产、林木种业，提升自主创新能力。加强动物疫病防控体系建设，优化养殖业空间布局，大力发展绿色生态健康养殖，做大做强民族奶业。深入推进农业绿色化、优质化、特色化、品牌化，调整优化农业生产布局，推动农业由增产导向转向提质导向。
《中共中央、国务院关于深入推进农业供给侧结构性改革 加快培育农业农村发展新动能的若干意见》（中发〔2017〕1号）	优化产品产业结构，着力推进农业提质增效；推行绿色生产方式，增强农业可持续发展能力；壮大新产业新业态，拓展农业产业链价值链；强化科技创新驱动，引领现代农业加快发展；补齐农业农村短板，夯实农村共享发展基础；加大农村改革力度，激活农业农村内生发展动力。
《中共中央、国务院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》（中发〔2016〕1号）	加快现代畜牧业建设，根据环境容量调整区域养殖布局，优化畜禽养殖结构，发展草食畜牧业，形成规模化生产、集约化经营为主导的产业发展格局。
《中共中央、国务院关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》（中发〔2015〕1号）	加大对生猪、奶牛、肉牛、肉羊标准化规模养殖场（小区）建设支持力度，实施畜禽良种工程，加快推进规模化、集约化、标准化畜禽养殖，增强畜牧业竞争力。完善动物疫病防控政策。
《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》（中发〔2014〕1号）	支持标准化生产、重点产品风险监测预警、食品追溯体系建设，加大批发市场质量安全检验检测费用补助力度。加快推进县乡食品、农产品质量安全检测体系和监管能力建设。
《国务院办公厅关于加快推进畜禽养殖废弃物资源化利用的意见》（国办发〔2017〕48号）	以畜牧大县和规模养殖场为重点，以沼气和生物天然气为主要处理方向，以农用有机肥和农村能源为主要利用方向，健全制度体系，强化责任落实，完善扶持政策，严格执法监管，加强科技支撑，强化装备保障，全面推进畜禽养殖废弃物资源化利用，加快构建种养结合、农牧循环的可持续发展新格局，为全面建成小康社会提供有力支撑。
《国务院办公厅关于加快转变农业发展方式的意见》（国办发〔2015〕59号）	提出了培育壮大新型农业经营主体，大力开展农业产业化经营，加快发展农产品加工业，推进农业废弃物资源化利用，全面推行农业标准化生产，推进农业品牌化建设的要求。
《国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》（国发〔2012〕10号）	培育壮大龙头企业，打造一批自主创新能力强、加工水平高、处于行业领先地位的大型龙头企业；引导龙头企业向优势产区集中，形成一批相互配套、功能互补、联系紧密的龙头企业集群；推进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化，建设一批与龙头企业有效对接的生产基地；强化农产品质量安全监管，培育一批产品竞争力强、市场占有率高、影响范围广的知名品牌；加强产业链建设，构建一批科技水平

产业政策名称	主要内容
	高、生产加工能力强、上中下游相互承接的优势产业体系；强化龙头企业社会责任，提升辐射带动能力和区域经济发展实力。
《产业结构调整指导目录（2019年本）》	将“畜禽标准化规模养殖技术开发与应用；动植物（含野生）优良品种选育、繁育、保种和开发；生物育种”列为鼓励类产业；将“年屠宰生猪15万头以下的屠宰建设项目”列界定为限制类产业
《关于推进农业废弃物资源化利用试点的方案》（农计发〔2016〕90号）	围绕解决农村环境脏乱差等突出问题，聚焦畜禽粪污、病死畜禽、农作物秸秆、废旧农膜及废弃农药包装物等五类废弃物，以就地消纳、能量循环、综合利用为主线，采取政府支持、市场运作、社会参与、分步实施的方式，注重县乡村企联动、建管运行结合，着力探索构建农业废弃物资源化利用的有效治理模式。
《全国农业可持续发展规划（2015-2030）》	综合治理养殖污染。支持规模化畜禽养殖场（小区）开展标准化改造和建设，提高畜禽粪污收集和处理机械化水平，实施雨污分流、粪污资源化利用，控制畜禽养殖污染排放。
《农业综合开发扶持农业优势特色产业促进农业产业化发展的指导意见》（财发〔2015〕30号）	扶持内容主要围绕完善农业优势特色产业链展开，具体包括：养殖业涉及的种畜禽（包括水产）繁育、标准化养殖基地、畜禽（包括水产）交易场所、饲草种植、饲料加工、粪污无害化处理、有机肥加工等。

## （二）行业发展概况

公司所处的细分行业主要为黄羽鸡养殖业和生猪养殖业两大领域，行业发展情况分析如下：

### 1、黄羽肉鸡养殖行业概况

黄羽肉鸡是我国自主培育的肉鸡品种。黄羽肉鸡具有品种繁多、生长周期长、价格较高的特点，其肉质口感鲜美，更适用于我国传统的烹调和饮食习惯。

黄羽鸡养殖体系依据所养殖肉鸡遗传性状及代次，可以分为曾祖代、祖代、父母代、商品代：曾祖代及祖代多为纯种，具有血统纯正、遗传性能良好等特点，主要用于优质种鸡的选育扩繁；父母代种鸡多为二元杂交品种，具有品种繁多、遗传性能良好等特点，主要用于杂交培育优质商品代鸡苗；商品代主要为三元杂交品种，具有生产性能良好、品种繁多等特点，主要用于鸡肉产品深加工及终端消费者消费。

公司黄羽鸡养殖业务所处行业产业链以“曾祖代种鸡——祖代种鸡——父母代种鸡——商品代肉鸡”的多元代次繁育体系为基础，自行培育优质黄羽鸡品种，通过合作养殖方式饲养商品代黄羽鸡，目前公司以黄羽鸡活鸡为主要最终产品，为应对禽流感不定期的发生，平滑市场周期波动对企业利润的影响，公司已在布

局屠宰加工业，加强品牌营销策划，探索电商、门店销售渠道建设，通过网上商城下单、产品直配终端等方式，提高销售效益。

近年来，我国肉鸡养殖行业逐渐由散养向规模化养殖、一体化养殖等方向转变，行业规模化程度不断提高。受宏观经济增速放缓、禽流感疫情、环保拆迁禁养等因素影响，对养殖企业的生物防疫能力、养殖效率、成本控制提出了更高的要求，相比散户及中小养殖企业，大型养殖企业拥有更严格的生物防疫措施、更高效的养殖效率，同时通过规模化采购有效降低原料成本。同时，散户在面对禽流感等突发事件时，抗风险能力较弱、亏损严重，而选择退出或加入“公司+合作社+农户”或“公司+农户”模式。

## 2、生猪养殖行业概况

我国饲养生猪品种主要以国外引进的长白、大约克夏、杜洛克等品种为主。与黄羽鸡相近，我国生猪养殖体系也由曾祖代、祖代、父母代、商品代组成。其中曾祖代、祖代多为纯种或二元杂交品种，主要用于品种培育与扩繁；父母代多为二元或三元杂交品种，主要用于繁育商品代；商品代多为三元或多元杂交品种，主要用于猪肉产品加工及终端消费者消费。

公司生猪业务所处产业链以“祖代种猪——父母代种猪——商品猪”的多元代次繁育体系为基础，引入优质种源，自育自繁优质商品代猪苗，通过“公司+基地+农户”的合作养殖模式养殖商品猪，以商品猪活猪为最终产品。

我国生猪养殖行业长期以散养为主，规模化程度较低，具有小农生产特点。近年来，随着对生猪养殖行业的环保要求越发严格，中小散户退出生猪养殖，加上生猪价格的波动性和周期性的影响，全国生猪出栏量略有下降。2019年，受环保政策、规模化养殖趋势、“非洲猪瘟”等因素叠加影响，我国生猪存栏量和出栏量均出现较大幅度减少，分别同比下降27.50%和21.57%。

## 3、行业未来发展趋势

### （1）市场规模持续增长

我国人口、居民收入的增长及消费结构的变化将拉动肉类消费的持续增长，近20年来，我国人口数量和居民收入均持续增长，从而拉动了消费者对动物蛋白需求量的增加。猪肉是符合我国居民传统饮食习惯的肉类产品，深受群众喜爱，

目前我国猪肉的人均消费量仍低于欧洲和美国，依旧存在一定增长空间；另外，随着居民生活水平的提高，食品的健康属性将成为居民关注的重点问题，而鸡肉具有高蛋白、低胆固醇、低脂肪和低热量等特点，是在世界范围内被广泛接受的减脂、健康食品。因此，预期下游需求量的增加将会推动肉鸡和生猪养殖行业规模的持续增长。

### （2）市场集中度进一步提升

我国养殖业规模化经营起步相对较晚，规模化、标准化程度较低，体现在行业集中度较低、养殖设备及设施较差、育种设备落后等方面。近年来，随着 2013 年《畜禽规模养殖污染防治条例》、2014 年新《环保法》、2016 年《“十三五”生态环境保护规划》等法规政策的颁布与实施、2018 年起环保税的征收、各地方禁养区与限养区的划定以及国家环保排查的逐渐深入，畜牧业逐渐进入环保高压期。大型规模化养殖企业相较于中小型养殖企业、养殖户具备资金、成本优势，可以投入充足的资金升级、改造环保设备设施、寻找适养的畜禽养殖土地、保持良好的成本控制能力，在行业变革中处于竞争优势地位，随着中小型养殖企业（养殖户）将逐步退出行业竞争，行业集中度提升成为确定性趋势。

### （3）注重全产业链发展

畜牧业的全产业链发展是指向上游的育种科技延伸、向下游的屠宰和食品加工行业发展。全产业链发展的畜牧养殖企业可以降低成本、平滑市场周期带来的利润波动、更好地把控质量标准，是行业发展的未来趋势。

畜禽的育种是畜牧业的源头，处于畜禽科技创新链的顶端，是决定畜禽产业发展的最重要的生产要素，其在畜禽产业链中的基础、核心地位，决定了畜禽育种是国家战略性、基础性核心科技产业，对保障我国畜禽产品供给安全具有重要意义。国家十四五规划特别指出要瞄准生物育种在内的前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。畜禽育种也是各畜禽养殖企业经营发展的根基和保障，自主拥有先进育繁体系的企业更能保障自身的经营安全性和稳定性，其优质品种在成活率、料肉比等经济、性状指标上的领先可以提高企业的利润空间、增强市场竞争力。因此，近年来，具备畜禽育种能力的企业，越来越重视畜禽育种品种的知识产权。

随着市场前景持续向好以及行业快速发展,同时为了平滑市场周期波动对企业利润的影响,国内实力较强的养殖企业逐渐向下游延伸至屠宰和食品加工业务,屠宰加工业也逐步向规范化、规模化发展。未来随着政府对养殖行业的环保要求、广大消费者对于产品品质和安全以及购买和食用便利性的要求将进一步提升,肉鸡养殖行业及生猪养殖行业集中屠宰、以冰鲜或冷冻产品进行销售的占比将进一步上升。

### (三) 市场供求情况及变化原因

#### 1、肉鸡养殖行业

鸡肉具有高蛋白、低胆固醇、低脂肪和低热量等特点,是全国各地消费者普遍接受的优质动物蛋白质来源。2012 年之前,我国鸡肉年产量及消费量呈增长趋势;2013 年-2018 年,受宏观经济增速放缓、禽流感疫情、环保拆迁禁养等因素影响,鸡肉年产量与销量略有下降;2019 年至 2020 年,受 2018 年下半年爆发的非洲猪瘟致使猪肉供给量大幅下降的影响,猪肉的供需缺口由鸡肉所替代,我国鸡肉的产量与消费量显著回升。

肉鸡养殖行业由于参与者多且分散,价格随供求关系的变化呈现明显的周期性波动:由于饲养时间较短、价格上涨带来补栏情绪的高涨,散户快速进入并实施非理性补栏,出栏量不受控制导致供给过剩,价格下跌,部分散户亏损退出行业,后续补栏情绪受到影响,供给减少,从而形成价格波动周期。

长期来看,我国的鸡肉需求量依旧呈上涨趋势。第一,我国人口、居民收入的增长及消费结构的变化将拉动鸡肉消费的持续增长,近 20 年来,我国人口数量和居民收入均持续增长,2019 年我国人口数量为 14.00 亿,较 2000 年的 12.67 亿增长了 10.50%;2020 年,我国城镇居民人均可支配收入和农村居民人均可支配收入分别为 43,834 元和 17,131 元,较 2000 年的 6,280 元和 2,253 元大幅增长 597.99%和 660.36%。人口数量、居民收入的持续增长拉动消费者对包括鸡肉在内的动物蛋白需求量的增加。

第二,鸡肉具有高蛋白、低脂肪、低胆固醇、低热量的特点,更迎合现代消费者对减脂、健康等方面的要求,随着居民收入的持续增长,鸡肉在肉类消费结构中的占比将进一步提高。根据国家统计局的统计,2010 年至 2020 年,禽肉的

产量占比逐年上升，从 2010 年的 20.90% 增加到 2020 年的 30.91%，而猪牛羊肉等的产量占比则均有所下降，禽肉体现了对其他肉类产品的替代效应。

第三，据美国农业部统计，全球主要的鸡肉消费区有美国、中国、欧盟、巴西和墨西哥，2019 年上述主要消费区的消费量分别为 1,607 万吨、1,390 万吨、1,174 万吨、988 万吨、447 万吨。我国鸡肉消费总量排名世界第二，但人均消费量相比其它鸡肉消费大国仍有较大差距，中国人均鸡肉消费量每年仅为 10 公斤左右，而与大陆居民饮食结构最接近的台湾地区的人均鸡肉消费量已达 28 公斤左右，美国、巴西人均鸡肉消费量超过每年 40 公斤，欧盟的人均鸡肉消费量也是我国人均鸡肉消费量的 2 倍以上，因此预计我国鸡肉市场仍存在较大增长空间。

## 2、生猪养殖行业

根据国家统计局数据，生猪供给方面，全国生猪出栏量由 2008 年的 60,960 万头增长至 2014 年 73,510 万头，2016 年降至 68,502 万头，2017-2018 年全国生猪出栏量呈小幅上升趋势；2019 年度，受猪周期、非洲猪瘟疫情等因素叠加影响，我国生猪出栏量出现较大幅度减少，同比下降 21.57%。2020 年，全国生猪出栏 52,704 万头，同比下降 3.15%。

生猪消费方面，作为世界上最大的猪肉消费国，我国猪肉消费市场具备良好的发展趋势。猪肉是我国居民最为主要的肉类食物，我国居民对猪肉消费的偏好较长的一段时间内不会发生根本性的改变。同时，虽然我国人口增长速度有所放缓，但人口数量仍处于增长状态，对猪肉的需求也将持续增长。从消费能力上看，近年来我国城乡居民收入均保持持续增长，随着居民收入和生活水平的提高，对猪肉的需求量也将不断提升。

### （四）行业竞争格局和市场化程度

#### 1、肉鸡养殖行业竞争格局

我国肉鸡分为黄羽鸡和白羽鸡两大类。黄羽肉鸡是我国自主培育的肉鸡品种，具有品种繁多、价格较高、更适于中式烹调等特点。白羽鸡为进口品种，具有生长速度快、料肉比较低、产肉量多等特点，适合工业规模化生产，但是口感欠佳。报告期内，公司主要的肉鸡产品为商品代黄羽肉鸡。

目前，肉鸡养殖行业市场集中度不高，以中小企业为主。我国肉鸡养殖行业的主要企业有立华股份、温氏股份、圣农发展、民和股份、仙坛股份、湘佳股份等。其中，立华股份、温氏股份和湘佳股份从事黄羽肉鸡养殖；其余上述企业均主要从事白羽肉鸡养殖。

根据中国畜牧业协会禽业分会的统计，2018年至2020年我国黄羽肉鸡的出栏量分别为39.63亿只、45.59亿只和44.32亿只，同期公司商品鸡出栏量分别为2.65亿只、2.94亿只和3.29亿只，约占全国出栏总数的6.69%、6.45%和7.42%，出栏量及市场占比位居全国第二，公司的行业地位未发生重大变化。

## 2、生猪养殖行业竞争格局

与肉鸡养殖业类似，我国生猪养殖业规模化经营起步相对较晚，以散户和中小养殖企业为主，养殖与育种设备设施投入不足，导致我国养殖业的规模化、标准化程度较低。

规模化生猪养殖企业相较于散户及中小型养殖企业具备资金、成本优势，可以投入充足的资金升级、改造环保设备设施、寻找适养的畜禽养殖土地、保持良好的成本控制能力，同时其具备更完备的疾病防疫机制，可以更好地防范疫情风险，实现长期稳定的发展。因此，环保压力、防疫能力、土地、养殖成本和资金等因素均会不断倒逼着我国养殖业走向规模化、标准化，散户及中小型养殖企业将逐步退出行业竞争。

### （五）公司在细分行业中的市场占有率、市场排名情况

报告期内，公司主营业务为黄羽肉鸡、商品肉猪及肉鹅的养殖和销售；配套业务为黄羽肉鸡屠宰加工及冰鲜、冰冻品销售等。报告期内，公司以黄羽鸡类业务为主，黄羽鸡类业务占主营业务收入的比例分别为91.56%、95.13%、89.20%和87.91%，生猪类业务占主营业务收入的比例分别为7.14%、3.77%、9.96%和11.21%，鹅类业务占主营业务收入比例均在1%左右，占比较小。

#### 1、公司在黄羽鸡养殖行业的竞争地位

公司在黄羽鸡养殖方面已经积累了丰富的行业经验，已经建立了包括饲料生产、祖代父母代育种、苗鸡孵化、疫病防治及技术研发等在内的一体化产业链体系，并逐渐向下游屠宰加工环节进行延伸。

自成立以来，公司先后获得了各级部门所授予的多项荣誉，先后被评为“江苏省农业科技型企业”、“国家农业产业化重点龙头企业”，先后承担国家科技部支撑计划项目“优质高产肉鸡新品种选育”、国家科技部农业科技成果转化资金项目“新品种优质雪山鸡的产业化开发及其配套技术应用”、国家高技术研究发展计划（863 计划）项目“中国特色优质肉鸡品质性状分子标记辅助育种研究”等科技研发及推广项目，并在育种领域拥有“国家肉鸡核心育种场”和“国家重点研发计划项目示范种禽场”。

根据中国畜牧业协会禽业分会的统计，2018 年至 2020 年我国黄羽肉鸡的出栏量分别为 39.63 亿只、45.59 亿只和 44.32 亿只，同期公司商品鸡出栏量分别为 2.65 亿只、2.94 亿只和 3.29 亿只，约占全国出栏总数的 6.69%、6.45%和 7.42%，出栏量及市场占比位居全国第二，公司的行业地位未发生重大变化。

## 2、公司在生猪养殖行业的竞争地位

我国生猪养殖行业存在小规模、分散化特点。公司 2011 年以来积极发展生猪养殖业务，目前已经在黄淮地区设立了宿迁立华、连云港立华、阜阳立华、丰县立华、宿州立华等子公司，作为当前开展生猪养殖业务的主要基地，并在区域市场形成了一定的市场占有率及品牌。

### （六）主要竞争对手的简要情况

#### 1、公司在黄羽鸡养殖行业的主要竞争对手

我国黄羽鸡养殖行业集中度较低，大规模的黄羽鸡养殖企业数量相对较少，市场占有率相对较低，且多为区域型公司。品种丰富、具有跨地区扩张实力的公司主要有温氏股份、立华股份及湘佳股份。同时，由于黄羽鸡养殖行业较为分散，国内消费市场容量巨大，优势企业之间尚未形成直接竞争。公司在肉鸡养殖行业中的主要竞争对手的情况如下：

（1）温氏股份成立于 1993 年，于 2015 年 11 月于深交所挂牌上市。温氏股份以生猪、黄羽鸡养殖为主，以奶牛、肉鸭养殖为辅，以食品加工、农牧设备制造为产业链配套的大型畜禽养殖企业，为首批 151 家农业产业化国家重点龙头企业之一。温氏股份目前是全国规模最大的黄羽鸡养殖企业、黄羽肉鸡产业化供应基地和国家肉鸡 HACCP 生产示范基地，同时也是全国规模领先的种猪育种和生猪

养殖企业。

(2) 湘佳股份成立于 2003 年，2020 年 4 月于深交所挂牌上市。湘佳股份主营业务为种禽繁育，家禽饲养及销售，禽类屠宰加工及销售，饲料、生物肥生产及销售。公司拥有 10 余年黄羽肉鸡养殖经验，为国家级农业产业化龙头企业，湖南省最大的优质家禽养殖、屠宰、销售全产业链供应商之一。湘佳股份已发展成为饲料生产及销售、种禽繁育、商品代家禽饲养及销售、禽类屠宰加工及销售、生物肥生产及销售的全产业链企业。

## 2、公司在生猪养殖行业的主要竞争对手

与黄羽鸡养殖行业类似，我国生猪养殖行业市场集中度较低，行业内的代表性企业包括温氏股份、牧原股份等，此外新希望、大北农、傲农生物等饲料加工企业也积极开拓生猪养殖业务。

### (七) 公司的竞争优势

#### 1、全产业链一体化经营优势和可追溯的管理体系

公司在黄羽鸡业务上建立了集曾祖代、祖代与父母代种鸡繁育、饲料生产、商品代黄羽肉鸡养殖与屠宰加工为一体的完整产业链；在生猪养殖业务上也基本覆盖了祖代与父母代种猪繁殖、商品代肉猪养殖、饲料生产等产业链，拥有纵向一体化经营优势。

报告期内，公司加快在黄羽鸡屠宰加工及冰鲜、冰冻品业务领域布局，积极扩大生鲜加工产能，全面推动黄羽鸡板块向屠宰加工、生鲜上市模式转型。公司通过与综合商超及盒马鲜生等新零售、电商平台建立合作，并在苏南、上海等中大城市探索生鲜门店模式，开拓线上线下生鲜销售渠道。公司加快向屠宰和食品端的延伸，有利于熨平鸡周期变化带来的行业波动影响，进一步增强公司盈利的稳健性。

相对于仅覆盖单一或部分生产环节的畜禽养殖企业，公司的全产业链一体化经营模式有利于增强公司应对市场波动与风险的能力。通过有效整合分散的肉鸡生产环节，公司能够根据当前市场价格波动情况及对市场供求变化的预测，适度、及时调节存栏种鸡、商品代雏鸡、种蛋、饲料等产业链各环节的产出数量，通过

统筹安排减弱了商品代肉鸡市场价格大幅波动对公司生产经营所造成的不利冲击。

全产业链一体化经营模式有利于增强公司异地扩张能力。由于黄羽鸡种蛋、苗鸡运输及农户发展具有较强的覆盖半径要求，全产业链一体化经营模式下，成熟子公司能够通过就近输送种蛋、苗鸡及饲料的方式，带动新设子公司尽快发展农户及占据市场，有助于缩短新设子公司投资回收期，实现生产规模的快速异地扩张。

全产业链一体化经营模式有助于公司搭建食品安全可追溯管理体系，有利于公司产品质量与成本控制，从而提高产品竞争力。

## 2、紧密的合作养殖模式优势

公司针对不同业务，在传统的“公司+农户”模式的基础上，进一步创新合作养殖模式，其中黄羽鸡业务采取“公司+合作社+农户”模式，生猪业务主要采取“公司+基地+农户”模式。

### (1) “公司+合作社+农户”合作养殖模式竞争优势

公司通过农户结算管理等机制，保证了农户能够获得与其养殖能力、劳动投入相匹配的养殖收入，有效地激发了合作农户的养殖积极性与责任心，确保合作双方切实关注产品质量。

首先，农户合作养殖过程中所使用的苗鸡、饲料、药品及疫苗等所有权属于公司，公司商品鸡回收价格与销售价格并无对应关系，公司承担商品鸡销售环节所面临的市场风险；农户养殖收入与养殖成绩相关，与其场地、劳动力投入相匹配，与市场价格无关。同时，公司根据市场情况与各子公司发展阶段，通过适时调整苗鸡、饲料及成鸡结算价格的形式，保持农户养殖收入维持在合理、具有一定竞争力的水平。即使在行业发生重大疫病、市场价格大幅波动时期，公司仍然严格按照养殖合同约定与合作农户进行结算，兑现养殖收入。公司与合作农户之间合理稳定的收入分配机制有明显的扶贫、致富示范效应，使得双方形成了良好的相互信赖关系。

第二，公司在合作养殖过程中严格执行“八统一”的农户管理模式，即“统一鸡场规划、统一供应苗鸡、统一供应饲料、统一免疫程序、统一操作规程、统

一技术指导、统一产品回收、统一产品销售”。一方面，“八统一”的农户管理模式使公司能够对一体化养殖过程进行全程监控，严格控制苗鸡、饲料、药品及疫苗等物料的使用以及养殖全过程的质量，确保食品安全管理制度的落实；另一方面，在“八统一”的农户管理模式下，公司能够及时调整农户养殖规模与品种，积极应对市场变化。

第三，通过风险基金制度，公司与农户共同承担合作养殖过程中的养殖风险。公司向合作社计提一定标准的风险基金，由合作社补贴给受灾农户，从而承担大部分风险。风险基金制度保护了农户合作养殖的积极性，同时防止农户由于遭遇短期的养殖风险事件而退出合作养殖，为长期合作奠定了制度基础。

此外，合作社作为参与合作养殖农户的自治组织，也能为农户提供免疫、运输等服务，同时对农户养殖过程的合规性进行监督，有效地降低了农户的违规风险，支持了公司对农户的监督管理工作。

公司在黄羽鸡养殖业务上所采用的“公司+合作社+农户”的合作养殖模式相对于传统的“公司+农户”模式，公司与农户的合作关系更加紧密，同时凸显合作社在合作养殖中的纽带作用，对公司与农户之间风险共担、利益共享起到平衡作用，是对国家有关部门近年来鼓励农民新型生产组织政策的积极响应与实际践行，符合我国实际国情与农业产业化发展方向，有利于推行我国农业生产在当前市场环境下走向“再合作”。

## （2）“公司+基地+农户”合作养殖模式竞争优势

公司通过自建商品猪养殖基地，对参与商品猪合作养殖的农户进行统一、集中封闭管理，有利于公司提高养殖效率，同时保证了公司商品猪产品质量。公司根据农户养殖成绩，向农户支付与其养殖能力、人力劳动相匹配的养殖收入。由于农户不承担商品猪养殖的市场风险，该模式提高了农户参与合作养殖的积极性与责任心。同时，该模式也降低了农户合作养殖过程中的违规风险，最终达到公司与农户的共赢。

### 3、区位优势

我国黄羽鸡消费市场以两广、湖南、江西等南方地区以及江苏、浙江、安徽、上海等长江中下游地区为主。其中两广等华南地区以及云贵川等西南地区主要消

费慢速黄羽鸡，江浙沪地区以慢速和中速鸡为主，湖南、湖北等地慢速、中速和快速鸡消费相对均衡，安徽、河南、山东以中、快速鸡为主，慢速鸡市场在逐步发育中。近年来黄羽鸡市场呈现出传统市场消费水平不断提高、北方新兴消费市场快速发展的格局。公司目前在江苏、浙江、安徽、广东、河南、山东、四川、湖南、江西、贵州等地设立多家子公司，根据各地消费习惯提供不同品种、不同日龄的黄羽肉鸡产品。子公司选址一般临近粮食产量高、人口密集的区域，有效地保证了饲料原料的供给与产品销售。

同时，受原料供给、消费习惯、消费水平及人口分布等因素影响，我国的生猪生产也呈现较明显的区域性分布。生猪生产主要集中在四川盆地、黄淮流域等玉米和小麦主产区、长江中下游水稻主产区，这三大地区是我国主要的生猪生产区和调出区。公司在黄淮地区设立了宿迁立华、连云港立华、阜阳立华、丰县立华、宿州立华等子公司，作为当前开展生猪养殖业务的主要基地。

#### 4、技术优势

公司多年来一直围绕养殖主业，持续在品种繁育、饲养管理、饲料配方、疫病防治等学科领域开展关键环节技术研发，推动新设施设备的引进，并逐步建立了一定的竞争优势。在黄羽鸡育种领域，公司建立了完备的育种体系，先后培育出了特有的“雪山”系列优质黄羽鸡和“江南白鹅”。“雪山”鸡已经在江浙沪等地建立了较强的品牌知名度，基于育种学、生物学、动物营养学、微生物学、传染病学、微生物及免疫学、信息工程学等技术原理，公司在黄羽鸡肉质品质、早熟性选育技术、生态高效型鸡舍设计、母子一体化健康体系、优质鸡饲料控制等技术环节取得了国内领先水平。

同时，公司围绕生产管理和经营的实际需求，建立了多层次的技术研发与创新管理体系。一方面，公司依托扬州大学、南京农业大学、江苏省农业科学院、中国农业大学、山东农业大学、浙江大学、中国农科院上海兽医研究所等高校科研院所的技术支持，先后组建了江苏省优质禽工程技术研究中心、江苏省农科院立华家禽研究所、江苏省农科院立华农业产业研究院、江苏省企业研究生工作站、江苏省企业院士工作站、江苏省博士后创新实践基地、常州市现代农业科学院家禽研究所，形成了“两所两站一院一中心一基地”七大研发平台。另一方面，公司内部搭建了完善的技术管理体系，建立了本部技术部、子公司各生产相关条线、

外聘技术顾问组成的技术管理团队。该技术管理团队覆盖公司各生产单位，能够与外部市场环境、内部生产需求等多方面无缝对接，从而使得公司生产技术进步最终达到服务生产、指导生产的目的。

## 5、信息化建设

报告期内，公司在信息系统的基础建设方面，继续围绕降本增效、流程优化、数据监管三方面开展工作，更加注重数据过程管理和数据自动采集的研究，并启动了财务共享项目、人事系统和 OA 系统的迭代项目，同时在系统生态圈方面初步完成了农户、司机、客户、饲养员系统的开发和接入，实现了部分相关合作方的互联互通；在物联网建设方面，公司成立了物联网工作小组，主要方向是物联网云平台的建设，以及物联网设备的自主研发，部分物联网设备已成功应用于公司的生产业务环节；在人工智能建设方面，与外部第三方公司正在推进智慧养猪、智慧饲料厂方面的系统研发；在大数据平台建设方面，已在积极推进与外部第三方公司的合作，计划围绕生产、销售、经营三方面对内外部数据进行分析，以便为公司提供更好的决策支持。

## 6、人才优势

公司目前已经建立了覆盖育种、孵化、养殖、疫病防治、饲料生产、销售等多个业务条线的多层次复合人才队伍建设体系，既拥有具备丰富理论知识与操作经验的管理及研发团队，又拥有大批专业从事某一生产环节的熟练技术工人。公司每年引进优秀的应届高校毕业生和外部人才，通过内部轮岗、不定期培训、委培及进修等培训制度，构建了成熟的内部人才培养机制。

### （八）进入本行业的主要障碍

#### 1、技术壁垒

规模化养殖涉及到饲料配方、遗传育种、疫病防治、养殖管理等专业技术，这些核心技术是规模化养殖企业长期保持市场竞争力的立足之本，而核心技术的形成需要长久积累、摸索和改良，缺乏核心技术或核心技术落后的企业很难应对市场价格的波动风险，在长期的市场竞争中处于不利地位。因此，规模化养殖存在明显的技术壁垒。

#### 2、人才壁垒

规模化养殖需要拥有专业的、有经验的饲料生产、种畜禽繁育、肉鸡饲养、生猪饲养、疾病防疫、活禽生猪销售等技能的专业技术人员、管理人员以及产业工人。而该些专业技术人员、管理人员以及产业工人需依靠长年的培养、经验积累，从而构成行业的人才壁垒。

### 3、资金壁垒

黄羽鸡和生猪的规模化养殖需要投入大量的资金用于日常经营的周转及未来产能的扩张。近年来，随着环保趋严带来的环保投入增加、城镇化带来的土地成本上升和养殖用地稀缺、一体化经营带来的产业链条延伸、居民收入提高带来的人工成本上升、养殖规模扩张带来的固定资产投资增加等，养殖企业的资金压力愈发增大，甚至直接影响企业的市场竞争力。因此，规模化养殖存在资金壁垒。

### 4、养殖用地壁垒

规模化养殖需要适合的畜禽养殖用地支持。近年来，随着城镇化建设的加快、永久基本农田的保护以及各地区养殖禁养区的划分，可供畜禽养殖利用的农用地愈发紧张，畜禽养殖农用地紧缺形势更为严峻。此外，规模化畜禽养殖由于饲养密度大、疫情风险较集中，养殖基地的选址必须选择有利于生物隔离和疫病防控的地区，适宜开展大规模畜禽养殖的农用地愈发稀缺。因此，规模化养殖存在养殖用地壁垒。

### 5、经营资质壁垒

畜牧业是国家重点监管的行业之一。达到一定畜禽养殖规模的养殖企业均需根据相关法律、法规取得相应的生产经营资质许可，并须接受监督检查。对于行业新进的企业，需要拥有饲料生产许可证、种畜禽生产经营许可证、动物防疫条件合格证、生猪定点屠宰证、食品生产许可证等诸多生产经营资质要求。

#### （九）行业技术水平及技术特点

畜禽养殖行业技术主要包括种畜禽养殖及孵化技术、商品代畜禽养殖技术、饲料配方及加工技术、疫病防治技术等。

#### 1、种畜禽养殖孵化技术

##### （1）黄羽鸡种鸡养殖及孵化技术

目前国内黄羽鸡种鸡养殖主要采取地面式、棚架式、笼养等三种养殖方式。其中笼养是国内同行业采取最多的方式。笼养方式优点在于能够有效增加种鸡饲养密度及受精率，减少饲料消耗，能够有效预防及控制疾病的发生。同时，种鸡授精技术主要分为自然授精、人工授精两种，其中笼养方式下主要采取人工授精的方式。人工授精能够有效提高受精效率，提高种蛋质量，降低疾病传染的概率。目前公司在种鸡饲养环节采用笼养及人工授精技术，有效地保证了种鸡饲养效率。

目前我国大规模的黄羽鸡种鸡及商品代雏鸡孵化多采用巷道式孵化。主要技术流程包括种蛋管理、入孵、照蛋、落盘、出雏、免疫及性别鉴定等环节。巷道式孵化能够有效满足胚胎在发育阶段的温度及湿度要求，有利于保证孵化率及雏鸡质量。

另外，我国黄羽肉鸡品种资源丰富，因而其良种繁育技术显得尤为重要。近年来我国开始逐步建立黄羽肉鸡良种繁育体系，成功培育了一系列配套系。各地方品种的保护与发展进一步巩固了黄羽肉鸡的竞争优势，有效推动了我国黄羽肉鸡行业的发展。

目前公司已经形成了具有自身特色的黄羽鸡育种技术，在市场定位、品牌建设及育种素材方面均具有突出的市场竞争力。公司黄羽鸡品种储备丰富，能够根据不同地区、不同时期的市场情况及时调整品种组合。同时公司将特有的雪山系列等优质慢速鸡作为主要口碑品种进行推广，并在江苏、浙江等区域已经形成了较好的品牌知名度。另外，公司具有特有的原种素材，能够保证公司维持主打品种的市场竞争力。

## （2）种猪养殖及繁育技术

由于不同品种种猪和商品猪之间的遗传、生产性状存在较大差异，因此对于自繁自养模式生猪养殖企业而言，种猪养殖及繁育既是自身业务的基础环节之一，也是未来企业获得核心竞争力的重要环节。我国生猪养殖多采用三元、五元杂交或配套技术，主要杂交品种包括“杜长大”、“杜洛克”等。目前公司引入种猪品种主要为杜长大、杜洛克、康贝尔 1040、康贝尔 1050、399 等，商品猪品种主要为杜长大三元杂交商品猪、PIC 配套系商品猪。

## 2、商品代畜禽养殖技术

### （1）商品代黄羽鸡养殖技术

我国商品代黄羽鸡的饲养方式主要分为地面饲养和网式饲养两种方式。相对于网式饲养，地面饲养能够有效增大黄羽鸡的运动量，提高饲料转化率，有利于提升商品代黄羽鸡的成活率与鸡肉品质。

目前公司在黄羽鸡养殖行业率先推行了内环境控制技术等量化饲养指标管理，即将空气成分、温度、湿度、风速、光照等鸡舍环境指标进行量化管理，有效地提高了农户的饲养效率。

### （2）商品猪饲养技术

规模化商品猪饲养一般采用棚舍圈养，其中机械化较高的养殖场多采用自动喂水、自动投料、机械刮粪等技术，有效地提高了饲养效率。

## 3、饲料配方技术

饲料配方优化设计技术是饲料生产的核心技术。饲料配方需要综合考虑畜禽营养需要、对饲料的消化能力以及饲养经济效益等因素，以最低的生产成本满足在特定生长阶段的动物营养需要。近年来，随着动物营养学的快速发展，饲料生产企业运用线性规划、动态规划等规划设计理论，通过确定畜禽产品的预期价格、畜禽品种特征、饲养条件等信息，设计出最优的饲料配方，提高了最佳饲料配方设计效率。

目前公司已经组建了横贯生产、采购等多条业务线的饲料配方一体化管理体系，能够综合考虑实际生产需要及成本等因素，兼顾饲料营养与成本要求。

## 4、疫病防控技术

畜禽疫情的爆发及蔓延将给畜牧养殖企业生产经营及整个行业造成不利影响，因此企业只有不断提升自身疫病防治技术，才能积极应对疫情影响，降低企业损失。结合国家制定的特定疫病强制免疫措施，我国大型一体化畜禽养殖企业大多数已经建立了结合各区域、品种特点的疫病防治体系。主要疫病防治措施包括科学规划养殖场选址、合理调节养殖环境、监控畜禽健康状况、执行防疫措施及开展疫苗研发等。

公司目前已经建立了具有自身特色的疫病防治体系。例如针对种鸡白血病等传染疾病，公司形成了贯穿管理层决策、兽医技术以及后台支持的一系列应急机制。公司还建立了疫情监控体系，有助于根据疫情发展情况事先做好疫病防控工作，从而有效降低疫病防治成本。

## （十）行业特有的经营模式

我国黄羽鸡和生猪养殖业主要包括散养和规模养殖，规模养殖又可分为自养模式和代养模式。

散养模式主要是散养户利用自有劳动力和场地进行小规模养殖。该种模式主要以家庭为养殖单位，养殖量非常有限，受行业周期性影响较大，疫病防治水平低、质量安全存在隐患。

自养模式是由企业自建、管理和运营标准化养殖基地，整个养殖过程均在企业养殖基地内完成。该模式具有土地利用率高、生物安全性好、养殖效率高、环保处理好等优势。但是，相应的具备资金需求大、土地征用难、疫病风险集中等问题，自养模式的肉鸡品质与口感相对较差。

代养模式下，养殖企业与养殖农户合作，凭借自身资金和技术优势，统一向农户提供鸡苗、仔猪、饲料、防疫、药品及养殖技术支持，农户按企业养殖要求接受饲料供应、防疫、技术指导等，出栏后由该企业以统一价格进行回收。目前，代养模式主要包括“公司+农户”、“公司+基地+农户（或家庭农场）”、“公司+合作社+农户”等具体代养模式。

目前公司在黄羽鸡及肉鹅业务中采取“公司+合作社+农户”的合作养殖模式，在生猪养殖业务中主要采取“公司+基地+农户”的合作养殖模式。

## （十一）行业的周期性、季节性或区域性特征

### 1、周期性

养殖业行业集中度较低，散养户数量大，存在较为明显的强周期性，体现为“供给不足—市场价格上涨—养殖规模扩大—供给过剩—市场价格下跌—养殖规模缩减—供给不足”的循环。近年来，受环保要求、禁养区划定、禽流感疫情、非洲猪瘟疫情、猪肉的供求关系、新冠肺炎疫情等因素影响，肉鸡和生猪的市场

供求关系和市场价格亦受到重要影响。

## 2、季节性

传统家庭散养模式下，不同季节温度、湿度等外界环境的差异会对畜禽的生长、产蛋、产仔等产生一定影响，季节性因素对散户养殖影响相对较大；规模化养殖模式下，由于温度、湿度调节设备的运用，季节性影响相对较小。在下游消费方面，季节性因素对于养殖业的影响主要与消费者消费习惯有关，秋冬季节尤其是春节期间的鸡肉和猪肉消费需求相对较高。

## 3、区域性

肉鸡养殖业不同品种的生产、消费具有区域性特征。受历史渊源、饮食文化、消费习惯等影响，我国肉鸡的生产与消费呈现“北白鸡、南黄鸡”的现状，黄羽鸡养殖主要集中在两广、西南、两湖、华东等黄河以南地区。由于各地品种资源、饮食习惯和消费方式的差异，黄羽鸡各品种的主产区、主消费区也存在差异，例如两广地区以慢速鸡为主，长江中下游地区以中速及快速鸡为主。

生猪养殖行业由于受到饲料资源、劳动力资源以及消费市场的导向，主要集中于沿江沿海，分布长江沿线、华北沿海以及部分粮食主产区。2019年，四川、湖南、河南、云南、湖北、山东、河北、广东、江西、广西为国内排名前十的生猪产区，合计产量达全国产量的64.45%。

### （十二）行业与上下游行业之间的关联性及其上下游行业的发展状况

公司所处的畜牧业主要的上游行业主要为玉米、大豆等饲料原料和疫苗兽药生产行业。畜牧业的发展将直接带动对上游饲料原料和疫苗兽药的需求。特别是在规模化、一体化的发展趋势下，畜牧业的发展也将引导上游行业走向规模化。同时，上游饲料原料和疫苗兽药行业的生产情况也将直接影响公司生产成本，其发展速度、有序程度也将对畜牧业快速健康发展产生深远影响。

公司的下游产业主要包括屠宰加工、食品加工、餐饮等行业，最终的客户是终端消费者，鸡肉产品和猪肉产品的需求情况及价格将直接影响到公司的销售收入。随着居民收入的增长及消费者对健康重视程度的提高，蛋白产品的需求量逐年提升，对包括公司在内的畜牧业企业产生积极影响。下游行业对食品安全和产品质量的日益重视，也有利于规模化、全产业链一体化的养殖企业的快速发展。

### （十三）行业利润水平的变动趋势及变动原因

#### 1、黄羽鸡养殖行业利润水平的变动趋势及变动原因

黄羽鸡养殖业的利润水平呈周期性波动，主要受两方面因素影响：一是饲料原料成本，主要是玉米、豆粕等农产品的价格波动；二是供求关系变化导致市场价格的变动。其中，后者是影响行业利润水平变动的最主要因素。

目前鸡肉已成为我国仅次于猪肉的第二大肉类消费品。由于非洲猪瘟的影响，预计未来短期生猪供给缺口仍较大，导致需求端鸡肉替代消费能力增强，将对肉鸡价格起到一定支撑。此外，如海外新冠疫情影响进口贸易，并导致鸡肉进口受阻，也将有利于稳定肉鸡价格，并进一步巩固行业利润。

未来，肉鸡养殖企业在产业链两端延伸将成为行业趋势。一方面部分国内企业正努力突破上游育种环节的国外技术垄断，自行培育部分品系，从而在成本上形成更明显的竞争优势，并由此带来养殖量、市场份额以及公司利润的提升；另一方面部分企业正向行业下游布局，开始重视食品业务、冰鲜产品的发展，将有助于平抑周期波动并打开企业盈利空间。

#### 2、生猪养殖行业利润水平的变动趋势及变动原因

从历史数据看，生猪价格及生猪养殖行业利润水平体现为较强的周期性波动，三年至四年约为一个完整市场波动周期。周期性波动的具体过程为：生猪饲养盈利增加——种猪存栏增加——生猪供应增加——生猪价格下跌——生猪饲养盈利下降——种猪存栏下降——生猪供应下降——生猪价格上涨——生猪饲养盈利增加。

生猪养殖行业利润水平周期性波动的原因主要包括：

##### （1）固有的养殖周期

从父母代种猪怀孕计算，到商品猪育成上市一般需要 9-10 个月，而若从祖代种猪怀孕计算，到商品猪育成上市则需要约 21 个月。生猪价格的深度下跌及长期低位运行还可能会导致养殖户大量淘汰父母代种猪，从而进一步延长市场供给恢复时间，拉长价格波动周期。

##### （2）饲料成本变动

生猪养殖成本主要包括饲料成本、仔猪成本、人工成本及能源成本等，饲料成本占生猪养殖成本的比例较高，玉米、豆粕等饲料原料价格的波动影响生猪的养殖成本。

### （3）动物疫情的影响

生猪疫病可能导致生猪发病、死亡，也可能导致消费者产生恐慌情绪，进而导致猪肉需求下降、生猪价格下跌，给生猪养殖企业造成经济损失。同时，生猪疫病打击养殖企业的补栏积极性，导致其弃养或缩减规模，引发下一轮的供给不足，导致价格上涨。

## （十四）影响行业发展的主要因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### （1）国家产业政策大力支持

畜牧业是农业的重要组成部分，是关系我国农业、农村、农民发展的关键行业。为了稳定养殖业的发展、促进现代畜禽育种发展、保证居民的食物供应和改善居民的饮食结构，国家从 2006 年至 2020 年间 15 个中央一号文件均提出大力发展畜牧业，在养殖模式、育种创新、税收优惠、资金扶持等方面出台了诸多政策，包括：免征畜禽养殖企业所得税、增值税，鼓励大力发展规模化、标准化、一体化的畜禽养殖生产经营，鼓励推进育种的自主创新和发展，要求各地区政策资金支持家禽养殖业发展等。

#### （2）消费市场广阔

我国全球第一人口大国的地位决定了我国肉类消费基数巨大。根据美国农业部的统计，2019 年我国鸡肉消费量位居世界第二、猪肉消费量世界第一，但人均消费量仍具有增长的空间。随着我国城镇化的持续推进，社会经济的不断发展，居民收入的不断提高，全国人均消费水平稳步提升，畜禽产品消费总量将有望持续增长。

#### （3）市场集中度不断提高

我国畜牧业长期以放养为主、规模化经营起步较晚，导致目前我国畜牧业的规模化程度、标准化程度较低。近年来，国家对养殖等行业的环保要求愈发严格，

养殖用地稀缺导致土地成本上升，禽流感、非洲猪瘟等疫情频发，育种体系核心地位的上升，人工成本上升、固定资产投入增加等因素，推动我国畜牧业走向规模化、标准化养殖，中小型养殖企业（养殖户）逐步退出行业竞争，规模化养殖企业的养殖规模持续增长，且呈现加速转变的趋势，规模化养殖企业的竞争优势日益明显。

## 2、影响行业发展的不利因素

### （1）畜禽疫情

疫病主要通过以下两种途径影响养殖企业效益：一方面，疫情会直接导致畜禽生产效率下降甚至死亡，直接造成经济损失，同时为防止疫病传播，企业需增加防疫费用，甚至对畜禽进行主动扑杀，从而导致生产成本上升；另一方面，严重的疫情还会造成消费者心理恐慌，从而减少短期内相关畜禽产品的消费，造成畜禽产品价格大幅下降，从而使养殖企业蒙受损失。

### （2）行业集中度、规范化程度较低

我国畜禽养殖长期以农户、小型养殖企业散养为主，生猪屠宰产业也较为分散，导致行业管理水平整体较低，不利于畜禽养殖产业的健康可持续发展。目前，国内规模化、一体化的养殖企业市场占有率较低，行业迫切需要培养一批管理规范、产业链完整的大型企业发挥龙头示范效应，引导行业健康发展。

### （3）土地资源限制

规模化养殖需要适合的畜禽养殖用地支持，其选址需要考虑生物隔离、疫病防控和生产运输等诸多因素。近年来，随着城镇化建设的加快，沿海发达地区可供畜禽养殖利用的农用地愈发稀缺，土地成本不断增加。即使是在土地审批相对宽松的内地山区，受保护永久基本农田以及划定禁养区的影响，可供养殖业利用的土地也在减少，从而制约了规模化畜禽养殖企业的扩张速度。

## 七、发行人主营业务的具体情况

### （一）公司主营业务

公司的主营业务为黄羽肉鸡的养殖、屠宰加工和销售，以及商品肉猪及肉鹅的养殖和销售。

公司的主要产品为黄羽商品鸡和商品猪，产品的销售客户群体为批发商、屠宰厂、食品加工企业等，最终通过批发市场、农贸市场、商超、电商平台以及自营生鲜门店等途径供应给消费者。报告期内，公司黄羽鸡类业务及生猪类业务销售收入占营业收入的比例均保持在 98%以上，主营业务收入具体构成如下：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
黄羽鸡	240,308.19	87.91%	768,107.32	89.20%	843,459.61	95.13%	660,213.03	91.56%
其中：商品肉鸡	230,942.77	84.49%	733,094.05	85.13%	804,782.22	90.76%	630,393.24	87.42%
生猪	30,630.96	11.21%	85,726.84	9.96%	33,434.34	3.77%	51,475.06	7.14%
鹅	2,411.43	0.88%	7,279.59	0.85%	9,772.42	1.10%	9,422.19	1.31%
合 计	273,350.58	100.00%	861,113.75	100.00%	886,666.37	100.00%	721,110.28	100.00%

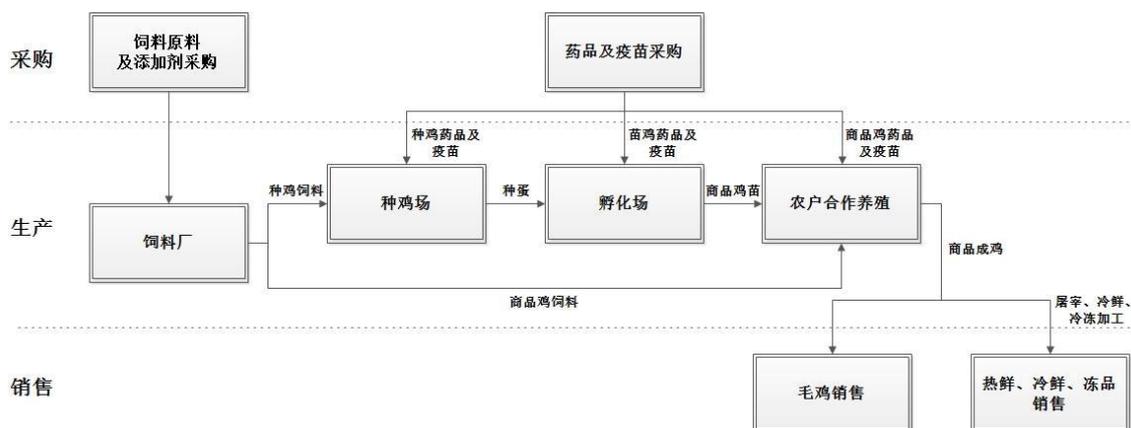
注：黄羽鸡产品包括商品肉鸡、冰鲜及冰冻品、淘汰鸡、蛋品等。

## （二）主要产品工艺流程图

### 1、黄羽鸡养殖业务经营模式

公司目前在黄羽鸡养殖业务方面已经形成了涵盖育种、种鸡饲养与繁育、商品鸡孵化与养殖、饲料生产、商品鸡屠宰的完整产业链，主要业务流程如下：

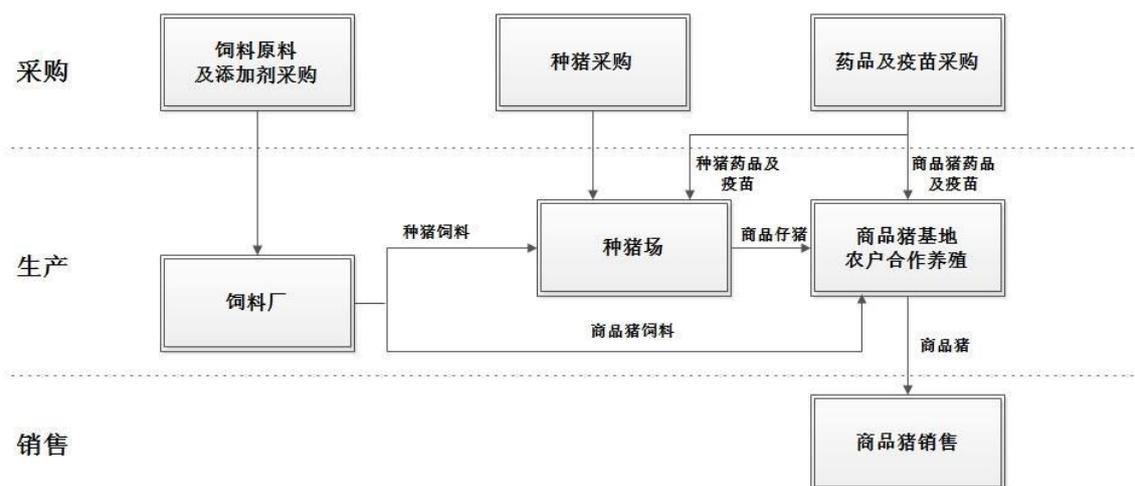
公司黄羽鸡养殖业务流程



### 2、生猪养殖业务经营模式

公司目前在生猪养殖业务方面已经形成了涵盖种猪自繁、商品猪养殖、饲料生产的完整产业链，主要业务流程如下：

公司商品猪养殖业务流程



### （三）主要经营模式

#### 1、采购模式

公司采购的主要原料是玉米、豆粕等饲料原料以及药品疫苗，实行“本部集中采购，片区采购中心辅助”的采购模式。

公司设立了由主管采购的副总裁、采购部负责人、技术部负责人、饲料生产相关人员组成的采购领导小组，根据各生产部门、饲料部和各药品仓库每月度采购计划，制定总采购计划和资金预算，交由总裁办公室审核，最终确定采购计划。公司采购部负责采购计划的具体实施，并承担公司本部及各子公司统一采购工作。同时，为充分掌握各地原材料价格信息，公司成立了片区采购中心，由公司采购部统一管理。

公司建立了完善的采购业务管理制度体系和监督体系，在饲料原料采购上紧盯国内外大宗原材料的行情走势，在药品疫苗采购上采用集中投标方式，充分发挥了集中采购的成本优势，并有效保证了采购产品的质量。

#### 2、生产模式

##### （1）黄羽鸡及鹅养殖业务

公司在商品鸡、商品鹅养殖业务上实行紧密的“公司+合作社+农户”合作模式，公司负责繁育、种苗和饲料生产、药品疫苗采购等养殖物料，全程提供养殖技术指导，并负责成品鸡回收与销售；合作农户负责提供符合要求的养殖场地、养殖设施和劳动力。合作农户接受公司委托养鸡，应同时加入与公司有合作关系的专业合作社。公司出资设立风险基金，所有权归合作社，以此承担大部分自然

灾害或重大疫病风险造成的损失。商品鸡及商品鹅达到上市日龄后，公司回收进行统一销售，并按照公司结算与补贴政策计算农户养殖收入。

引入合作社这一新型农户自治组织，并支持、鼓励合作社在合作养殖中承担风险基金管理、组织农户互助自律等职能，在有效地调动农户提高生产成绩、进行诚信经营的主观能动性同时，一定程度降低了公司在合作养殖模式下所面临的生产经营风险。

## （2）生猪养殖业务

报告期内，公司商品猪饲养以“公司+基地+农户”的合作养殖模式为主，即将农户集中在公司建设的大型养殖基地，公司对农户进行集中管理。公司负责提供猪舍、猪苗、饲料、药品疫苗等物料供应及销售环节的管理，并负责制定商品猪饲养环节所需的各项管理制度、规定和技术标准。合作养殖农户负责提供劳动力，以及到公司指定地点领取物料、交付产品等所需要的费用。

“公司+基地+农户”的合作养殖模式有利于公司培养专业农户，提高养殖效率，保证了公司商品猪产品质量与食品安全。公司最终根据农户养殖成绩，向农户支付与其养殖能力、人力劳动相匹配的养殖收入。同时，公司自建的商品猪养殖基地远离人群密集区域与其他商品猪养殖场所，且公司对农户进行封闭管理，能够有效隔离疫病传播。此外，公司对农户的养殖操作能够实时监控，极大地降低了农户违规养殖的风险。

## 3、销售模式

公司商品肉鸡销售工作由公司营销部统一管理，各子公司销售部具体执行，公司的毛鸡销售主要通过各子公司的销售平台进行。公司大部分商品肉鸡由批发商经屠宰后通过农产品批发市场或农贸市场、商超等终端销售给消费者，一部分由全资子公司立华食品自行屠宰加工成冰鲜鸡和冰冻鸡肉产品后，经下游批发商、电商、商超或公司经营生鲜门店进行线上线下销售。另外，各分子公司通过与第三方合作进行生鲜鸡的加工，下沉拓展和建立零售渠道，扩大公司生鲜鸡品牌的直接影响力。报告期内，公司注册成立了多家冰鲜鸡加工企业，计划利用江苏立华食品积累的冰鲜鸡生产管理和销售经验，在各一体化养鸡子公司所在地加快建设黄羽鸡屠宰产能，布局全国各销售区域的生鲜鸡销售渠道。

公司商品猪销售工作由公司营销部统一管理，养猪公司销售部具体执行。商品猪直接销售给屠宰加工企业或通过批发商销售给屠宰加工企业。

#### (四) 主要原材料和能源的供应情况

##### 1、主要原材料采购情况

公司采购的主要原料是玉米、豆粕、小麦等饲料原料，报告期内主要原料的具体采购情况如下：

年度	类别	采购金额(万元)	占比	数量(吨)	单价(元/吨)
2021年 1-3月	玉米	23,021.33	12.52%	83,320.50	2,762.99
	豆粕	11,083.56	6.03%	35,035.99	3,163.48
	小麦	50,892.72	27.67%	202,559.63	2,512.48
	<b>合计</b>	<b>84,997.61</b>	<b>46.21%</b>	<b>320,916.12</b>	-
2020年度	玉米	228,915.91	37.41%	1,045,499.33	2,189.54
	豆粕	84,614.54	13.83%	293,368.11	2,884.24
	小麦	66,604.47	10.89%	283,677.13	2,347.90
	<b>合计</b>	<b>380,134.92</b>	<b>62.13%</b>	<b>1,622,544.57</b>	-
2019年度	玉米	211,782.48	46.99%	1,088,021.26	1,946.49
	豆粕	82,991.69	18.41%	284,679.19	2,915.27
	小麦	5,996.32	1.33%	28,923.06	2,073.20
	<b>合计</b>	<b>300,770.49</b>	<b>66.73%</b>	<b>1,401,623.51</b>	-
2018年度	玉米	185,838.55	45.84%	973,079.47	1,909.80
	豆粕	66,619.62	16.43%	204,563.63	3,256.67
	小麦	2,722.25	0.67%	13,706.58	1,986.09
	<b>合计</b>	<b>255,180.42</b>	<b>62.95%</b>	<b>1,191,349.68</b>	-

玉米、小麦、豆粕是主要的饲料原料成分，其中玉米、小麦为能量类原料且一定程度上可相互替代，豆粕为蛋白类原料，公司根据各种原料市场价格波动情况调整饲料配方。

##### 2、主要能源供应情况

公司生产所消耗的能源主要是电、煤、生物质燃料和天然气，公司生产所需电力从当地供电部门稳定取得；煤、生物质燃料主要从各子公司所在地就近采购，由于环保要求的提高，部分子公司采购天然气等其他燃料代替煤。报告期内，主要能源消耗情况如下：

单位：万元

项目名称	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
电	1,596.89	6,722.79	5,119.34	5,146.42
煤	200.87	426.79	574.89	735.64
生物质燃料	107.73	440.71	481.84	777.51

天然气	686.90	1,981.12	1,499.57	1,104.37
<b>合计</b>	<b>2,592.39</b>	<b>9,571.40</b>	<b>7,675.65</b>	<b>7,763.95</b>
营业成本	225,790.79	788,161.47	639,470.39	551,934.24
<b>占当期营业成本比例</b>	<b>1.15%</b>	<b>1.21%</b>	<b>1.20%</b>	<b>1.41%</b>

### 3、报告期内向前五名供应商的采购情况

报告期内，发行人不存在向单个供应商采购额占采购总额比例超过 50% 的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人 5% 以上股份的股东均未在发行人前五大供应商中占有任何权益。发行人向前五名供应商的采购额及其占当期采购总额的比例具体如下：

年份	序号	供应商名称	主要采购内容	采购额(万元)	占当期采购总额比例
2021年 1-3月	1	中国储备粮管理集团有限公司	小麦	25,398.38	13.81%
	2	广东海大集团股份有限公司	饲料、小麦	14,979.91	8.14%
	3	中化粮谷(江苏)粮油有限公司	稻麦混合物	14,769.30	8.03%
	4	中粮集团有限公司	饲料、玉米、豆粕	12,020.45	6.54%
	5	广州市华壬谷物贸易有限公司	小麦	5,030.64	2.74%
			<b>合计</b>	-	<b>72,198.66</b>
2020年 度	1	中粮集团有限公司	玉米、豆粕	36,942.06	6.04%
	2	中国储备粮管理集团有限公司	玉米、小麦	31,809.32	5.20%
	3	LOUISDREYFUSCOMPANYASIAPTE. LTD.	玉米、豆粕	27,393.08	4.48%
	4	嘉吉投资(中国)有限公司	豆粕	20,081.86	3.28%
	5	BungeAsiaPte. Ltd	豆粕	18,111.64	2.96%
			<b>合计</b>	-	<b>134,337.95</b>
2019年 度	1	中粮集团有限公司	玉米、豆粕	30,106.73	6.68%
	2	嘉吉投资(中国)有限公司	豆粕	23,333.71	5.18%
	3	LOUISDREYFUSCOMPANYASIAPTE. LTD.	玉米、豆粕	19,794.80	4.39%
	4	BungeAsiaPte. Ltd	豆粕	18,052.58	4.01%
	5	厦门象屿集团有限公司	玉米	13,808.51	3.06%
			<b>合计</b>	-	<b>105,096.33</b>
2018年 度	1	中粮集团有限公司	玉米、豆粕	36,899.11	9.07%
	2	嘉吉投资(中国)有限公司	豆粕	25,249.58	6.21%
	3	BungeAsiaPte. Ltd	豆粕	22,847.64	5.62%
	4	LOUISDREYFUSCOMPANYASIAPTE. LTD.	玉米、豆粕	19,749.58	4.85%
	5	山东金日植物油有限公司	花生粕	8,726.76	2.15%
			<b>合计</b>	-	<b>113,472.68</b>

#### (五) 主要产品的生产和销售情况

##### 1、公司主要产品的产能与产量情况

报告期内，公司主要产品的产能与产量情况如下：

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
-----	-----------	--------	--------	--------

商品鸡产能（万只）	11,668.75	45,031.23	36,272.47	32,518.69
商品鸡产量（万只）	8,238.99	32,934.21	29,374.26	26,522.36
<b>商品鸡产能利用率</b>	<b>70.61%</b>	<b>73.14%</b>	<b>80.98%</b>	<b>81.56%</b>
商品猪产能（万头）	31.10	110.65	79.57	43.16
商品猪产量（万头）	7.31	18.42	15.66	38.03
<b>商品猪产能利用率</b>	<b>23.50%</b>	<b>16.65%</b>	<b>19.68%</b>	<b>88.12%</b>

注1：商品鸡产能为根据公司各年末合作农户饲养面积及平均存栏密度、平均饲养批次计算；

注2：商品猪产能为根据公司各年末各基地平均饲养面积及平均存栏密度、平均饲养批次计算；

注3：产能利用率=商品鸡或猪产量/商品鸡或猪产能；

注4：报告期内公司商品鸡产量包括向立华食品销售的属于合并范围内交易的商品鸡数量；

注5：上表2021年1-3月的产能系按照全年预测产能以第一季度进行折算。

报告期内，公司商品鸡的产能利用率维持在较高水平，商品猪产能利用率在2019年度和2020年度较低，主要系受到非洲猪瘟疫情影响，公司执行非常严格的生物安全防控措施，通过加大淘汰弱苗、降低生产密度等方式尽量降低风险，同时外购种猪运输受限等因素影响了公司母猪补栏，使得公司商品肉猪出栏减少所致。未来，随着非洲猪瘟的逐渐缓解，以及公司母猪存栏量的不断提升，公司商品猪产量及销量也将逐渐增加。

## 2、主营业务收入按产品分类

报告期内，公司主营业务收入分产品构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
黄羽鸡	240,308.19	87.91%	768,107.32	89.20%	843,459.61	95.13%	660,213.03	91.56%
其中：商品肉鸡	230,942.77	84.49%	733,094.05	85.13%	804,782.22	90.76%	630,393.24	87.42%
生猪	30,630.96	11.21%	85,726.84	9.96%	33,434.34	3.77%	51,475.06	7.14%
鹅	2,411.43	0.88%	7,279.59	0.85%	9,772.42	1.10%	9,422.19	1.31%
<b>合 计</b>	<b>273,350.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>861,113.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>886,666.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>721,110.28</b>	<b>100.00%</b>

注：黄羽鸡产品包括商品肉鸡、冰鲜及冰冻品、淘汰鸡、蛋品等。

## 3、主营业务收入按地区分类

报告期内，公司主营业务收入分地区构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	200,222.30	73.25%	645,544.38	74.97%	667,960.66	75.33%	558,098.33	77.39%
华南地区	34,010.27	12.44%	101,323.13	11.77%	100,386.45	11.32%	84,984.95	11.79%
华中地区	21,124.36	7.73%	68,489.02	7.95%	75,789.95	8.55%	52,727.59	7.31%
西南地区	17,993.65	6.58%	45,757.22	5.31%	42,529.32	4.80%	25,299.41	3.51%
<b>合 计</b>	<b>273,350.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>861,113.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>886,666.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>721,110.28</b>	<b>100.00%</b>

## 4、主要产品的销售价格情况

报告期内，公司主要产品的销售价格变动情况如下：

单位：元/公斤

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度
	销售单价	变化幅度	销售单价	变化幅度	销售单价	变化幅度	销售单价
商品鸡	14.25	23.48%	11.54	-20.74%	14.56	9.89%	13.25
商品猪	31.03	-3.74%	32.24	112.81%	15.15	24.08%	12.21

注：2021年1-3月商品鸡和商品猪销售单价变化幅度为2021年1-3月销售均价相对2020年度销售均价的变化幅度。

## 5、报告期内向前五名客户的销售情况

报告期内，发行人不存在向单个客户销售额占销售总额比例超过50%的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人5%以上股份的股东均未在发行人前五大客户中占有任何权益。发行人向前五名客户的销售额及其占当期营业收入的比例具体如下：

年 份	序 号	客 户 名 称	主 要 销 售 内 容	销 售 额 (万 元)	占 当 期 营 业 收 入 比 例
2021年 1-3月	1	正大食品（徐州）有限公司	商品猪	7,721.73	2.82%
	2	夏兴仁	商品猪	4,024.91	1.47%
	3	张泽	商品猪	3,168.43	1.16%
	4	郑娅萍	商品猪	2,153.51	0.79%
	5	吴健康	商品猪	2,057.64	0.75%
			合 计		<b>19,126.23</b>
2020年 度	1	张尧军	商品猪	15,972.40	1.85%
	2	吴健康	商品猪	8,642.74	1.00%
	3	郑娅萍	商品猪	7,244.53	0.84%
	4	正大食品（徐州）有限公司	商品猪	5,726.79	0.66%
	5	江苏淮安苏食肉品有限公司	商品猪	4,489.32	0.52%
			合 计		<b>42,075.77</b>
2019年 度	1	扬州市鼎鑫食品发展有限公司	商品猪	5,322.39	0.60%
	2	冯明奎	商品鸡	4,039.40	0.46%
	3	孙宝俊	商品鸡	4,007.15	0.45%
	4	俞东生	商品鸡	3,932.05	0.44%
	5	于明	商品鸡	3,893.06	0.44%
			合 计		<b>21,194.04</b>
2018年 度	1	扬州市鼎鑫食品发展有限公司	商品猪	9,732.75	1.35%
	2	蒋大伟	商品猪	5,141.32	0.71%
	3	江苏淮安苏食肉品有限公司	商品猪	4,305.59	0.60%
	4	侯利萍	商品猪	4,255.24	0.59%
	5	张成梅	商品猪	3,915.01	0.54%
			合 计		<b>27,349.91</b>

## （六）安全生产及环境保护情况

### 1、安全生产管理

公司自成立以来始终坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全方针，制定、建立和完善各种安全管理制度及标准，并严格监督、检查执行情况。发行人组织员工进行安全生产教育和培训，使员工具备必要的安全生产意识，熟悉安全生产制度和安全操作规程，掌握本岗位的安全操作技能，切实保障生产过程中的劳动安全。

报告期内，发行人及其子公司受到的安全生产监督管理行政处罚 2 项，不属于重大违法违规。上述处罚的详细情况及分析详见“第五节 合规经营与独立性”之“一、合规经营情况”之“（一）生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况”。

## 2、环境保护管理

发行人主要污染排放物为废水、固态污染物、废气、噪声等，公司严格按照《环保法》、《畜禽规模养殖污染防治条例》等法律法规的要求，积极推进绿色生态发展，多措并举地解决畜禽粪便、污水、臭气等环境污染问题，确立了以“舍内源头减排、污水清洁回用、粪便资源化利用”为特色的养殖废弃物处理模式。发行人下属畜禽养殖场均按要求配置污染防治设施，并能正常投入使用，做到达标运行，有效确保合法合规。

报告期内，公司对现有的鸡、猪舍进行了环保设施的升级改造。在每个养殖场设立专门的环保区，以实现养殖生产和废弃物资源化处理分区独立运行，新建项目均严格遵循环境影响评价制度及其他环境保护行政许可制度，符合环境影响评价及其他环境保护行政许可相关要求。同时，在各级政府的大力支持下，积极探索种养结合模式。

报告期内，发行人及其子公司受到的环境保护监督管理行政处罚 3 项，不属于重大违法违规。上述处罚的详细情况及分析详见“第五节 合规经营与独立性”之“一、合规经营情况”之“（一）与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况”。

## 八、发行人技术和研发情况

### （一）研发投入构成

报告期内，公司研发费用构成情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	453.01	59.42%	1,212.45	44.35%	1,346.39	59.88%	771.91	48.26%
资产摊销及折旧	37.22	4.88%	141.76	5.19%	68.83	3.06%	45.09	2.82%
业务招待费	15.72	2.06%	77.06	2.82%	65.35	2.91%	30.63	1.92%
办公费	29.16	3.83%	60.32	2.21%	78.81	3.51%	19.56	1.22%
交通费	15.68	2.06%	101.51	3.71%	89.59	3.98%	79.78	4.99%
水电费	0.55	0.07%	4.25	0.16%	5.03	0.22%	0.00	0.00%
运杂费	6.00	0.79%	27.48	1.01%	10.66	0.47%	4.94	0.31%
研究经费	180.46	23.67%	1,070.06	39.14%	583.39	25.95%	647.56	40.49%
其他	24.61	3.23%	38.72	1.42%	0.27	0.01%	0.00	0.00%
合 计	762.41	100.00%	2,733.61	100.00%	2,248.32	100.00%	1,599.47	100.00%

### （二）研发投入占营业收入的比例

报告期内，公司研发投入占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021年-3月	2020年度	2019年度	2018年度
研发投入金额（万元）	762.41	2,733.61	2,248.32	1,599.47
营业收入	273,575.38	862,096.62	887,046.66	721,432.91
研发投入占营业收入比例	0.28%	0.32%	0.25%	0.22%

### （三）主要研发成果

#### 1、研发项目情况

报告期内，公司完成的主要研发项目情况如下：

序号	项目名称	项目主要内容	预计对公司未来发展的影响	合作研发单位
1	祖代以上鸡群白痢控制	通过对公司各代次的种鸡和商品鸡的鸡白痢沙门菌进行分离鉴定，同时进行抗原匹配试验，筛选代表性菌株科学制备黄羽肉种鸡广谱凝集抗原，对现有祖代以上种鸡群的净化方案进行完善，制定出适合不同代次的鸡白痢净化方案并现场实施。	完善和优化白痢净化和控制方案，将公司商品代鸡群的PD控制在较低的水平，从而提升鸡群的抗病性和成活率，为公司健康（减抗）养殖打下坚实基础。	扬州大学

序号	项目名称	项目主要内容	预计对公司未来发展的影响	合作研发单位
2	鹅料营养研究	通过研究商品鹅代谢能、粗纤维、粗蛋白、氨基酸营养需求等 18 个试验，修订完善鹅用饲料原料数据库以及商品鹅、种鹅营养标准。	进一步完善了鹅用饲料原料数据库以及商品鹅、种鹅营养标准。	扬州大学
3	雪山鸡饲养密度研究	通过设置不同的饲养密度，研究对雪山鸡生产性能、屠宰性能、肉质和经济效益等指标的影响，建立雪山鸡适宜的饲养密度。	能有效增加雪山鸡的饲养量和上市量，为养殖户创造更多的养殖利润同时也提高了公司的经济效益。	江苏省家禽科学研究所
4	乌鸡黑色素沉积规律及关键候选基因分子调控网络研究	利用乌骨鸡育种群体，探索乌骨鸡黑色素在不同杂交后代和不同组织间分离和沉积规律，通过鸡 RNA 测序技术定位影响黑色素的关键候选基因，并开发相应分子标记，为公司后续育种工作提供技术支持。	可以建立一个完整的以性状量化测定为基础，集分子标记辅助选择一体的配套系重要经济性性状选育流程，有助于加快乌鸡新品系的选育进程，并为后续商业化配套杂交提供可靠种质保障。	南京农业大学
5	专用特种光谱 LED 灯对种鸡生产性能影响	通过引进特种光谱 LED 灯，验证其在种鸡生产中实际效果。	为种鸡生产中选择何种 LED 灯泡提供理论依据。	自主研发
6	采用全基因组关联分析技术鉴定鹅产蛋性能相关功能基因与遗传标记的研究	开发 3-4 个（经试用确定有效的、准确的）针对公司鹅产蛋性能选育的分子标记。	将影响鹅产蛋相关的分子标记与常规育种技术相结合，对分子标记的技术环节和工艺流程也进行优化，鉴定产蛋相关功能基因。此成果将加快鹅产蛋性能的选育、鹅的选种和选配。	南京农业大学
7	肉鸡无抗养殖技术探讨	立华公司与养鸡发达国家的无抗养殖公司一起合作饲养黄脚麻鸡，按照国外无抗养殖公司操作规范进行清场、消毒、疾病防控、饲养管理等一系列生物安全措施，在整个饲养周期过程中不添加抗生素，最终达成无抗饲养目标。	1. 通过上游种鸡疾病净化，饲养过程生物安全的提升、肠道微生物菌群的调理、科学环控等系统措施（增加上述部分），有效降低饲养期鸡群感染压，进行全程无抗生素饲养，保证食品安全，意义重大；2. 为公司实现无抗养殖或减抗养殖提供理论基础，可以开拓新的市场领域走高端市场，提高公司的利润。	秋川牧园公司
8	适用于立华鸡舍环控器的研制	开发研制适合立华公司鸡舍的环控器，最大化节约成本的基础上，实现种鸡舍和商品鸡舍内环境自动控制。	提高养殖效率，提升环控设备自动化、智能化控制水平，为物联网平台搭建及精准饲养奠定基础。	常州纳捷机电科技有限公司
9	发酵豆渣或缬氨酸对哺乳母猪采食行为和生产性能的影响	开发研究生物饲料（发酵豆渣）或缬氨酸对哺乳母猪生产性能及乳品质的影响，探究发酵豆渣或缬氨酸是否能够有效提高母猪采食量和乳品质，对哺乳母猪生产性能起积极促进作用，并确定出最佳添加量，对试验有效性数据收集同时，对投入产出情况做综合分析。	发酵豆渣或缬氨酸适宜添加，能提高哺乳母猪和仔猪的性能，节约饲料成本，为企业增加经济效益。	南京农业大学

序号	项目名称	项目主要内容	预计对公司未来发展的影响	合作研发单位
10	日粮纤维和氨基酸对后备母猪繁殖性能的影响	本研究以立华公司 PIC 二元后备后期母猪为对象，在日粮中添加不同水平的氨基酸和粗蛋白，比较后备母猪的生长和发育情况，解决公司目前 PIC 二元后备母猪发情、配种率低，淘汰率高的严峻问题。	探索解决PIC二元后备母猪繁殖性能差的有效途径，使PIC二元后备母猪的发情、配种率在现有水平上有所提升。	南京农业大学
11	慢速黄羽肉鸡自动称重系统研发	本项目结合慢速鸡生活生长特性，设计称重系统，通过视频图像分析与称重传感器结合，自动同步获取鸡的数量与重量，通过实时分析数据，为精准生产管理、饲料配方优化、最佳销售日龄提供参考	通过自动称重系统可以便捷计算出鸡的体重、均匀度，同时减少抓鸡称重对鸡的应激和饲养员的体力，鉴于称重工作量巨大，该设备的开发可以大大降低劳动强度	浙江大学
12	优麻鸡抗热应激的营养调控措施研究	本项目通过构建循环热应激模型，模拟华东地区的日气温变化，比较两种营养调控的方式，通过监测优麻鸡抗热应激因子、生长性能和个体行为学变化，探索优麻鸡抗热应激的营养调控措施	通过构建循环热应激模型，模拟华东地区的日气温变化，并将两种营养调控的方式应用于研究中，对指导黄羽肉鸡的现实生产有积极地作用	江苏省家禽科学研究所

## 2、研发成果

截至 2021 年 3 月末，公司累计获得发明专利 3 项，实用新型专利 158 项，外观设计专利 2 项。

### （四）研发人员及核心技术人员

公司拥有稳定的研发队伍，拥有兽医、动物营养、防疫等方面的专业人才，截至 2021 年 3 月末，公司共有研发人员 180 人，占员工总人数的 2.96%，其中核心技术人员 5 名，分别是刘岳龙、朱沛霖、张海涛、张康宁及祖海涛。报告期内，除原核心技术人员外，新增 1 名核心技术人员。具体情况如下：

序号	核心技术人员	职位
1	刘岳龙	技术部兽医技术室和兽医中心实验室负责人
2	朱沛霖	动物营养团队负责人
3	张海涛	技术部副总工程师
4	张康宁	副总裁
5	祖海涛	养猪部副总经理

## 九、公司主要固定资产及无形资产情况

### （一）固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。截至 2021 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	251,243.50	46,864.07	2,259.59	202,119.84	80.45%
机器设备	135,926.48	39,840.32	58.57	96,027.58	70.65%
运输设备	3,773.04	564.70	0.00	3,208.34	85.03%
办公设备及其他	10,415.94	5,099.74	1.03	5,315.17	51.03%
<b>合 计</b>	<b>401,358.95</b>	<b>92,368.83</b>	<b>2,319.19</b>	<b>306,670.93</b>	<b>76.41%</b>

注：截至 2021 年 3 月 31 日，固定资产还包括 1,762.59 万元固定资产清理，主要系徐州立华孵化场拆迁未完成转入固定资产清理所致。

## 1、生产经营设备

截至 2021 年 3 月 31 日，公司的主要生产经营设备为机器设备、运输设备、办公设备及其他等，账面价值分别为 96,027.58 万元、3,208.34 万元和 5,315.17 万元。公司生产经营设备合法取得，不存在权属纠纷，亦不存在担保或其他权利限制的情形。

## 2、房屋及建筑物

### (1) 已取得权属证书的自有房产

截至报告期末，公司及下属子公司已取得权属证书的自有房产具体情况如下：

序号	产权人	房屋产权证号	坐落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途
1	立华股份	苏(2017)常州市不动产权第 2005828 号	武进区牛塘镇卢西村委河西村 500 号	12,154.17	工业
2	立华股份	常房权证武字第 00841297 号	武进区西湖街道塘门村委尤家村 100 号	5,328.56	宿舍
3	合肥立华	房地权证长丰字第 10005272 号	长丰县双墩镇朱双路	2,227.70	科研
4	合肥立华	房地权证长丰字第 10005273 号		1,063.33	工业
5	合肥立华	房地权证长丰字第 10005274 号		2,051.76	集体宿舍
6	合肥立华	房地权证长丰字第 10005275 号		3,280.38	工业
7	合肥立华	房地权证长丰字第 10005276 号		2,297.75	仓储
8	合肥立华	房地权证长丰字第 1290026518 号	长丰县朱巷镇	8,503.13	工业
9	常州四季	苏(2017)金坛区不动产权第 0000571 号	金坛经济开发区兴河东路 011 号	21,635.46	其他
10	常州天牧	苏(2021)金坛区不动产权第 0018175 号	常州市金坛区指前镇兴旺路 2 号	17,523.72	其他
11	嘉兴立华	海宁房权证海房字第 00244741 号	海宁市丁桥镇联保路 27 号	1,615.43	工业
12	嘉兴立华	海宁房权证海房字第 00244742 号		3,272.36	工业
13	嘉兴立华	海宁房权证海房字第 00244743 号		388.35	工业
14	嘉兴立华	海宁房权证海房字第 00244744 号		490.54	工业
15	嘉兴立华	海宁房权证海房字第 00244745 号		11,030.68	工业
16	嘉兴立华	浙(2017)海宁市不动产权第 0036886 号	海宁市丁桥镇联保	2,784.00	工业

序号	产权人	房屋产权证号	坐落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途
17	嘉兴立华	浙(2017)海宁市不动产权第0036887号	路25号	4,050.00	工业
18	嘉兴立华	浙(2017)海宁市不动产权第0036888号		3,712.00	工业
19	阜阳立华	房地权证阜字第2013069904	颍东区振兴路以东, 新华路以南	15,109.88	车间
20	阜阳立华	房地权证阜字第2013069905		4,822.03	车间
21	阜阳立华	房地权证阜字第2013069906		1,405.51	办公
22	阜阳立华	房地权证阜字第2013069907		454.02	食堂
23	泰安立华	鲁(2016)肥城市不动产权第0002767号	桃园镇屯头村	14,891.85	其他、办公
24	泰安立华	鲁(2016)肥城市不动产权第0002754号	肥城市桃园镇米山岭	1,023.74	工业
25	惠州立华	粤房地权证博罗字第1100016570号	杨村镇塘角村黄塘 组金杨路边	8,181.76	工业
26	惠州立华	粤房地权证博罗字第1100016571号		3,938.80	工业
27	惠州立华	粤房地权证博罗字第1100016573号		2,451.40	工业
28	惠州立华	粤房地权证博罗字第1100016569号		1,488.00	工业
29	惠州立华	粤房地权证博罗字第1100016575号		3,200.00	工业
30	宿迁立华	苏(2017)沭阳县不动产权第0027572号	沭阳县汤涧镇沭李 路北侧、立方保温板 厂西侧	22,256.24	办公、集体 宿舍、工业
31	宿迁立华	苏(2019)沭阳县不动产权第0027665号		5,035.45	工业
32	宿迁立华	苏(2017)沭阳县不动产权第0027939号	沭阳县汤涧镇沭李 路北侧、四支渠西侧	2,140.83	工业
33	扬州立华	江苏(2017)高邮市不动产权第0021282号	高邮市三垛镇东楼 村三、四组	15,233.98	工业
34	潍坊立华	鲁(2017)安丘市不动产权第0004349号	安丘市大盛镇区南、 李家院庄村西南	2,930.95	住宅
35	潍坊立华	鲁(2017)安丘市不动产权第0009845号		378.50	其他
36	潍坊立华	鲁(2017)安丘市不动产权第0009846号		1,602.57	办公
37	潍坊立华	鲁(2018)安丘市不动产权第0009388号		2,727.50	工业
38	潍坊立华	鲁(2018)安丘市不动产权第0009390号		1,450.81	工业
39	潍坊立华	鲁(2018)安丘市不动产权第0009392号		8,343.75	工业
40	潍坊立华	鲁(2021)安丘市不动产权第0002278号	大盛镇区、下小路北 侧	2,985.00	工业
41	安庆立华	皖(2020)太湖县不动产权第0002064号	徐桥镇工业聚集区	29,020.42	工业
42	立华食品	苏(2017)金坛区不动产权第0009470号	金坛区朱林镇金西 工业园天顺路88号	10,822.91	车间及冷 库
43	湘潭立华	湘(2019)湘潭县不动产权第0001633号	中路铺镇凤形村	6,413.06	工业、交 通、仓储

(2) 在自有土地上建设但尚未取得权属证书的自有房产

截至报告期末,公司及下属子公司在自有土地上建设未取得权属证书的自有房产共有11宗、总面积约为71,222.80平方米,占公司及其下属子公司自有土地上(含已取得权属证书的自有房产)房产面积的20.77%。

经核查,发行人及其子公司自有房产瑕疵(虽暂未办妥产权证书但建设手续齐备者不列入瑕疵,共3宗,面积合计27,998.30平方米,均处于办理权属证书

流程之中)共8宗,面积合计43,224.50平方米,占公司及下属子公司自有土地上(含已取得权属证书的自有房产)房产面积的12.60%。

### (3) 租赁房屋及养殖场所

截至报告期末,公司及下属子公司租赁的主要经营用房共有16宗、总面积约为5,105.55平方米,租赁的现成养殖场所共2处,分别为马陵山种猪场、蓬祥种猪场。

## (二) 无形资产

### 1、土地使用权

#### (1) 已取得权属证书的土地使用权

截至报告期末,公司及下属子公司已取得权属证书的土地使用权具体情况如下:

序号	土地使用权人	土地产权证号	坐落	土地面积(m <sup>2</sup> )	地类(用途)	权利性质	终止日期
1	立华股份	苏(2017)常州市不动产权第2005828号	武进区牛塘镇卢西村委河西村500号	29,691.12	工业用地	出让	2066.11.17
2	立华股份	苏(2017)常州市不动产权第2008814号	常州市武进区牛塘镇卢西村委河西村500号	318.24	工业用地	——	——
3	立华股份	武国用(2015)第24729号	武进区西湖街道塘门村委尤家村100号	18,542.61	工业用地	出让	2056.6.4
4	立华股份	苏(2019)常州市不动产权第2038397号	武进绿建区延政西大道北侧、漕溪路东侧	30,133.00	工业用地	出让	2069.10.13
5	立华股份	浙(2021)临海市不动产权第0019855号	临海市涌泉镇管岙村	24,691.00	工业用地	出让	2055.12.4
6	合肥立华	长丰县国用(2008)第4378号	长丰县双墩镇朱双路	24,471.68	工业	出让	2057.9.7
7	合肥立华	长丰县国用(2006)第3826号	长丰县朱巷镇	30,034.90	工业	出让	2056.1.13
8	徐州立华	苏(2020)邳州市不动产权第0035023号	邳州市戴庄镇经七路西侧	36,236.63	工业用地	出让	2070.12.8
9	徐州立华	苏(2019)邳州市不动产权第0028426号	邳州市邢楼镇青浦路西侧	9,099.00	工业用地	出让	2064.2.8
10	常州四季	苏(2017)金坛区不动产权第0000571号	金坛经济开发区兴河东路011号	35,189.10	工业用地	出让	2056.2.26
11	常州天牧	苏(2021)金坛区不动产权第0018175号	常州市金坛区指前镇兴旺路2号	32,950.00	工业用地	出让	2061.2.24; 2062.2.21
12	嘉兴立华	海国用(2011)第05544号	海宁市丁桥镇联保路27号	24,607.00	工业	出让	2059.4.29

序号	土地 使用 权人	土地产权证号	坐落	土地面积 (m <sup>2</sup> )	地类 (用 途)	权利 性质	终止日期
13	嘉兴 立华	浙(2017)海宁市不动 产权第0036887号	海宁市丁桥镇联保路 25号	12,370.00	工业 用地	出让	2060.5.18
14	江苏 兴牧	坛国用(2015)第16029 号	金坛市薛埠镇茅东村 金谷里水库南侧	3,236.00	批发 零售	出让	2051.7.7
15	阜阳 立华	阜东国用(2010)第 A1100134号	颍东区振兴路以东, 新华路以南	69,048.10	工业	出让	2060.7.1
16	阜阳 立华	皖(2017)阜阳市不动 产权第0059929号	颍东区新华路南侧、 辛桥路西侧	43,688.00	工业 用地	出让	2067.1.10
17	泰安 立华	鲁(2016)肥城市不动 产权第0002767号	桃园镇屯头村	37,303.78	工业 用地	出让	2053.11.9
18	泰安 立华	鲁(2016)肥城市不动 产权第0002754号	肥城市桃园镇米山岭	13,067.87	工业 用地	出让	2056.8.30
19	泰安 立华	鲁(2016)肥城市不动 产权第0002517号	肥城市桃园镇米山岭	3,843.00	工业 用地	出让	2056.8.30
20	惠州 立华	博府国用(2013)第 060021号	杨村镇塘角村黄塘组 金杨路边	23,475.00	工业 用地	出让	2054.5.27
21	惠州 立华	博府国用(2013)第 060022号	杨村镇塘角村黄塘组 金杨路边	22,396.00	工业 用地	出让	2054.5.27
22	惠州 立华	博府国用(2013)第 060023号	杨村镇塘角村黄塘组 金杨路边	21,606.00	工业 用地	出让	2053.4.16
23	惠州 立华	博府国用(2013)第 060019号	杨村镇塘角村黄塘组 金杨大道南面	25,520.00	工业 用地	出让	2054.5.27
24	惠州 立华	博府国用(2013)第 060020号	杨村镇塘角村黄塘组 金杨大道南面	28,884.00	工业 用地	出让	2053.4.16
25	韶关 立华	粤(2019)翁源县不动 产权第0002151号	翁源县官渡镇商业中 心区	40,000.00	工业 用地	出让	2069.6.4
26	宿迁 立华	苏(2017)沭阳县不动 产权第0027572号	沭阳县汤涧镇沭李路 北侧、立方保温板厂 西侧	31,618.10	工业 用地	出让	2065.11.16
27	宿迁 立华	苏(2019)沭阳县不动 产权第0027665号	沭阳县汤涧镇沭李路 北侧、立方保温板厂 西侧	5,565.40	工业 用地	出让	2065.11.16
28	宿迁 立华	苏(2017)沭阳县不动 产权第0027939号	沭阳县汤涧镇沭李路 北侧、四支渠西侧	18,133.30	工业 用地	出让	2061.11.15
29	洛阳 立华	伊政国用(2014)第 YDJ2013-47号	伊川县豫港大道以 北、二广高速以西、 龙泉支路以南	88,387.00	工业 用地	出让	2063.12.30
30	洛阳 立华	豫(2019)伊川县不动 产权第00000739号	河南省洛阳市伊川县 水寨镇产业集聚区豫 港大道南侧,东干渠 北侧	13,278.40	工业 用地	出让	2069.1.9
31	洛阳 立华	豫(2019)伊川县不动 产权第00000740号	河南省洛阳市伊川县 水寨镇产业集聚区豫 港大道南侧、工业东 路西侧	7,205.93	工业 用地	出让	2069.1.9
32	扬州 立华	江苏(2017)高邮市不 动产权第0021282号	高邮市三垛镇东楼村 三、四组	30,913.27	工业 用地	出让	2062.11.12/ 2067.2.28

序号	土地使用权人	土地产权证号	坐落	土地面积(m <sup>2</sup> )	地类(用途)	权利性质	终止日期
33	潍坊立华	鲁(2017)安丘市不动产权第0004349号	安丘市大盛镇区南、李家院庄村西南	32,277.00	工业用地	出让	2063.4.27
34	潍坊立华	鲁(2017)安丘市不动产权第0009845号					
35	潍坊立华	鲁(2017)安丘市不动产权第0009846号					
36	潍坊立华	鲁(2018)安丘市不动产权第0009388号					
37	潍坊立华	鲁(2018)安丘市不动产权第0009390号					
38	潍坊立华	鲁(2018)安丘市不动产权第0009392号					
39	潍坊立华	鲁(2021)安丘市不动产权第0002278号	大盛镇区、下小路北侧1#2#	11,490.00	工业用地	出让	2062.12.26
40	安庆立华	皖(2020)太湖县不动产权第0002064号	徐桥镇工业聚集区	53,333.30	工业用地	出让	2066.4.29
41	立华食品	苏(2017)金坛区不动产权第0009470号	金坛区朱林镇金西工业园天顺路88号	17,378.00	工业用地	出让	2065.12.10
42	自贡立华	川(2017)自贡市不动产权第0017704号	大安区何市镇永丰村葫芦冲地块	40,835.00	工业用地	出让	2066.12.20
43	自贡立华	川(2018)自贡市不动产权第0078646号	大安区何市镇永丰村余河蚌地块	24,561.00	工业用地	出让	2068.5.21
44	湘潭立华	湘(2019)湘潭县不动产权第0001633号	中路铺镇凤形村	28,432.00	工业用地	出让	2067.4.7
45	湘潭立华	湘(2021)湘潭县不动产权第0001184号	湘潭县射埠镇汪冲村	39,163.00	工业用地	出让	2071.4.6
46	丰县立华	苏(2020)丰县不动产权第0001124号	果都路南、龙兴路西	58,283.84	工业用地	出让	2069.5.27
47	丰县立华	苏(2020)丰县不动产权第0001125号	果都路南、龙兴路西	1,953.50	工业用地	出让	2069.5.27
48	安顺立华	黔(2020)紫云县不动产权第0000596号	紫云自治县猫营镇黄鹤营村	36,282.34	工业用地	出让	2070.5.27
49	安远立华	赣(2020)安远县不动产权第0070755号	安远县版石工业园	33,330.70	工业用地	先租后让	2025.9.1
50	扬州阳雪	苏(2021)高邮市不动产权第0003361号	高邮市甘垛镇S333北侧、河流东侧	40,034.00	工业用地	出让	2071.1.13
51	潍坊阳雪	鲁(2021)安丘市不动产权第0005668号	大盛镇区、下小路北侧	3,178.00	工业用地	出让	2062.12.26

注1: 截至目前立华股份已将上表第5宗土地转让给台州市惟思科技发展有限公司。

注2: 2021年6月9日, 扬州立华已就本次募投项目涉及的孵化厂项目用地取得苏(2021)高邮市不动产权第0008666号《不动产权证书》, 土地面积16,154 m<sup>2</sup>, 用途为工业用地, 权利属性为出让。

就第14项, 江苏兴牧所持土地产权证书所载地类(用途)为批发零售, 实际用于孵化厂建设。根据《中华人民共和国土地管理法(2019年修订)》第五十六条、第八十一条, 江苏兴牧存在被县级以上人民政府自然资源主管部门责令交还土地并处以罚款的风险。根据常州市国土资源局金坛分局于2015年12月

28 日出具的《确认函》，江苏兴牧在地类（用途）变更办理完毕之前以现有方式使用该宗土地的行为不构成重大违法行为，该局不会对兴牧农业处以任何形式的行政处罚。根据常州市国土资源局金坛分局（常州市金坛区自然资源和规划局）于 2018 年 7 月 23 日、2019 年 1 月 4 日、2021 年 1 月 5 日、2021 年 4 月 27 日出具的《证明函》，江苏兴牧报告期内不存在重大违反国土资源管理法律、法规、规章或规范性文件的情形，也未曾因违反该等法律法规而受到行政处罚。

### （2）实际使用但尚未取得权属证书的土地

截至报告期末，公司及下属子公司实际使用但尚未取得权属证书的土地共有 3 宗、总面积约为 22,666.33 平方米，占公司及下属子公司自有土地面积的 1.77%。

### （3）通过租赁或流转方式取得的土地使用权

截至报告期末，公司及下属子公司以租赁或承包方式取得的土地使用权具体如下：

序号	承租/承包方	（受托）出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积（亩）	租期/承包期
1	立华股份	常州市新北区罗溪镇鸦鹊村村民委员会	鸦鹊村（原幸福村）林场林西村民小组西北侧	建造养鸡场	76.5	2005.6.1-2025.5.31
2	立华股份	连云港市云台山风景名胜区云台街道山东村民委员会	山东村	建设循环农业项目	1772.9642	2020.7.10-2048.7.9
3	合肥立华	长丰县双墩镇湖滨社区居民委员会	湖滨村佛堂支部	建立养殖基地	21	2003.3.28-2023.3.28
4	合肥立华	长丰县下塘镇陶湖社区居民委员会	下塘镇陶湖社区（原陶湖乡）李店村民组	兴建肉鸡交易中平台、孵化场、研发基地等	72.86	2005.10.1-2025.9.30
5	合肥立华	长丰县下塘镇万岗社区居民委员会	下塘镇万岗村	兴办种鸡场	77.5	2007.3.12-2027.3.12
6	合肥立华	长丰县造甲乡人民政府六方村民委员会	六方村	畜禽养殖	182.64	2018.4.28-2048.4.27
7	徐州立华	邳州市邳城镇吕滩村民委员会	邳城镇吕滩村三组、八组	兴建种鸡场	56.5	2012.11.1-2027.10.31
8	徐州立华	邳州市邳城镇邳城村民委员会	邳城村五组台子地	畜禽养殖	39.32	2008.10.6-2028.10.6

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
9	徐州立华	邳州市戴圩街道戴圩村村民委员会	戴圩村西湖洪淤路南9组、10组	农业生产经营	47	2020.4.1-2027.3.31
10	徐州立华	邳州市赵墩镇固子村民委员会	固子村瓦子埠	畜禽养殖	66.34	2008.1.1-2027.12.31
11	徐州立华	邳州市戴庄镇戴庄村村民委员会	戴庄村六组、十组	农业生产经营及配套设 施建设	30	2019.9.18-2049.9.17
12	徐州立华	邳州市邢楼镇蒲汪村村民委员会	蒲汪村三组、六组、五组、八组	农业生产经营及配套设 施建设	220.5	2020.3.4-2050.3.3
13	徐州立华	邳州市岔河镇良壁村村民委员会	良壁村一组	农业生产经营及配套设 施建设	30.81	2020.4.15-2027.10.1
14	徐州立华	邳州市邢楼镇耿庄村村民委员会	邳州市邢楼镇青浦路西侧	农业生产经营及配套设 施建设	20.1	2019.12.20-2049.12.19
15	常州四季	常州市金坛区东城街道五联村村民委员会	东城街道五联村(原河头镇九村村)后巷组北面	创办鹅业公司	58.25	2005.3.1-2025.2.29
16	常州四季	常州市金坛区东城街道五联村村民委员会	东城街道五联村(原河头镇九村村)下廖庄	创办养鹅场	57.5	2006.1-2025.9.30
17	常州四季	常州市金坛区西城街道方边村村民委员会	西城街道方边村十五组(原金城镇韦家村五组)	创办种鸡场	50	2007.6.1-2027.5.31
18	常州四季	常州市金坛区指前镇建春村村民委员会	建春村幸三组地块	家禽养殖	94.8	2018.7.6-2028.7.5
19	常州天牧	金坛市指前镇丰产村村民委员会	指前镇丰产村	建种鸡场	130	2010.11.30-2028.11.30
20	常州天牧	金坛市薛埠镇山蓬村村民委员会	薛社路与扬溧公路交叉口西南处	建肉鸡销售中心	50	2010.12.31-2034.12.31
21	嘉兴立华	海宁市丁桥镇丁桥村经济合作社	丁桥村七组	畜牧用地(家禽养殖、交易)	17	2009.5.1-2028.12.31
22	嘉兴立华	海宁市丁桥镇万新村经济合作社	丁桥镇万新村朱介屋前	种鸡养殖	66.4	2007.11.10-2027.11.9
23	嘉兴立华	海宁市袁花镇谈桥村经济合作社	谈桥村永利片四组木桥港南	种鸡养殖	70.92	2009.12.1-2028.11.30
24	嘉兴立华	海宁市袁花镇夹山村经济合作社	夹山村蔡家田漾	种鸡养殖	110.61	2010.8.1-2028.12.31
25	嘉兴立华	海宁市丁桥镇诸桥股份经济合作社	诸桥村西新路	养殖业生产经营	56.9	2017.1.1-2028.12.31
26	嘉兴立华	海宁市丁桥镇诸桥股份经济合作	诸桥村西新路	种植	7.98	2021.1.1-2028.12.31

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
		社				
27	江苏兴牧	金坛市薛埠镇茅东村村民委员会	薛埠镇茅东村	种鸡养殖、孵化生产	188	2009.5.1-2059.4.30
28	江苏兴牧	金坛市惠民畜禽养殖有限公司	薛埠镇东窑村河巷组	养殖	80	2010.8.1-2029.5.30
29	江苏兴牧	金坛市薛埠镇神亭村村民委员会	薛埠镇神亭村	畜禽养殖	73.524	2015.6.1-2030.12.31
30	阜阳立华	肖继营等 71 户	正午镇大任村	养殖	115	2011.6.1-2041.5.31
31	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇横山村村民委员会	正午镇横山村	养殖	112.5	2009.10.1-2039.9.30
32	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇王桥村村民委员会	正午镇王桥村	养殖	30.5	2009.10.1-2039.9.30
33	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇田楼居民委员会	正午镇田楼居	养殖	97	2011.10.1-2041.9.30
34	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇张庙村村民委员会	正午镇张庙村	养殖	21.6	2011.10.1-2041.9.30
35	阜阳立华	颍东区老庙镇向阳村民委员会	老庙镇向阳村郭湖组	生猪养殖	216.87	2015.11.6-2045.10.31
36	阜阳立华	阜阳市颍东区枣庄镇童庄村村民委员会	枣庄镇童庄村	生猪养殖	12.09	2015.11.23-2045.10.31
37	阜阳立华	颍东区老庙镇向阳村民委员会	老庙镇向阳村	发照循环农业	78.19	2019.10.6-2022.10.5
38	阜阳立华	颍东区老庙镇向阳村民委员会	老庙镇向阳村	发照循环农业	152.07	2020.10.6-2022.10.5
39	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇程圩居民委员会	正午镇程圩居	建设标准化养殖场	152.79	2019.6.1-2049.5.31
40	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇程圩居民委员会	正午镇程圩居	种植	66.243	2019.6.1-2049.5.31
41	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇程圩居民委员会	正午镇程圩居	种植农作物	91.84	2020.10.1-2049.9.30
42	阜阳立华	关成祥等 77 户	枣庄镇童庄村	生猪养殖	203.48	2018.6.1-2048.5.31
43	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇正午居民委员会	正午镇正午居	生猪养殖	298.05	2019.10.1-2042.9.30
44	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇张庙村村民委员会	正午镇张庙村	生猪养殖	18.3	2019.10.1-2042.9.30

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
45	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇田楼居民委员会	正午镇田楼居	生猪养殖	8.65	2019.10.1-2042.9.30
46	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇田楼居民委员会	正午镇田楼居	种植	165.3	2020.10.30-2025.10.31
47	阜阳立华	颍东区老庙镇马楼村民委员会	老庙镇马楼村	生猪养殖	335.2	2015.12.31-2045.10.31
48	阜阳立华	颍东区老庙镇王海村民委员会	老庙镇王海村	生猪养殖	229.989	2016.1.6-2045.10.31
49	阜阳立华	阜阳市颍东区枣庄镇宁桥村民委员会	枣庄镇宁桥村	生猪养殖	296.16	2015.11.17-2045.10.31
50	阜阳立华	颍东区新乌江镇刘大郢村民委员会	新乌江镇刘大郢村	生猪养殖	389.39	2016.1.14-2045.10.31
51	阜阳立华	阜阳市颍东区正午镇田楼居民委员会	正午镇田楼居	进猪场车辆物资的清洗、消毒、烘干	18.76	2020.6.1-2040.5.31
52	泰安立华	肥城市湖屯镇沙庄村村民委员会	湖屯镇沙庄村南，湖王路西，老泰临路北	鸡饲养	197.6	交付之日起30年
53	泰安立华	肥城市桃园镇人民政府	桃园镇林场南北路以西，张里村东东西路以南	种鸡孵化及饲养	126	2009.7.1-2039.6.30
54	泰安立华	肥城市桃园镇东伏庄村村民委员会	东伏庄村村东北	建设养鸡项目	36.16	2018.8.8-2033.8.7
55	泰安立华	肥城市湖屯镇西湖西村村民委员会	西湖西村老窑厂	养鸡	65	2019.12.16-2039.12.15
56	泰安立华	肥城市湖屯镇董庄铺四村民委员会	董庄铺四村旧址	养鸡	56	2019.12.15-2039.12.14
57	泰安立华	肥城市湖屯镇董庄铺五村民委员会	董庄铺五村旧址，原砖厂西	养鸡	101.55	2019.9.20-2039.9.19
58	泰安立华	肥城市湖屯镇董庄铺五村民委员会	董庄铺五村旧址，原砖厂西	养鸡	21.7	2021.3.23-2041.3.22
59	安徽立华	太湖县徐桥镇茗南村村民委员会	茗南村蛇形组	建设种鸡场	172.88	2019.8.1-2049.7.31
60	安徽立华	太湖县徐桥镇茗南村村民委员会	茗南村蛇形组	种植	117.65	2019.8.1-2049.7.31
61	惠州立华	博罗县杨侨镇风门办事处	杨侨镇风门办事处二队大排岭	建设种鸡场、苗鸡孵化厂	65	2012.3.1-2037.8.31
62	惠州	刘日文	龙门县龙城街道黄竹	养殖	163	2016.1.1-

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
	立华		坑村刘屋铁炉塘、猪应、螺应			2047.3.10
63	惠州立华	李文师	刘屋、新兴村小组和古塘旱地	养殖	42	2016.6.3-2050.1.1
64	惠州立华	张惠明	博罗县柏塘镇低陂村银二、银三羊角坑	养殖	201.48	2020.1.1-2039.12.31
65	惠州立华	东源县船塘镇人民政府	东源县船塘镇龙江村	建设孵化场及配套设施	54.56	2020.7.30-2040.7.29
66	韶关立华	翁源县旭丰农业有限公司	河边村委会下洞村仰天塘江官公路边	种植养殖等符合环评要求的项目	40	2020.3.17-2046.9.30
67	韶关立华	翁源县官渡镇社背村村民委员会	官渡镇社背村	种鸡孵化场及配套设施建设	167.3	2020.12.9-2050.12.8
68	河源华盛	东源县灯塔镇柯木村民委员会	柯木村蓝坑自然村大坑	兴建农牧生产基地	908.33	2011.3.2-2035.12.31
69	河源华盛	东源县顺天镇白沙村村民委员会	白沙村公坑、周塘	兴建农牧生产基地	358.4	2011.3.2-2035.12.31
70	宿迁立华	沭阳县汤涧镇人民政府	三支渠东侧张坦村耿黄组	饲料厂厂区空地	39.66	2013.9.9-2043.9.9
71	宿迁立华	沭阳县胡集镇人民政府刘河村村民委员会	胡集镇刘河村(原丁河村)	养殖用地	103	2013.6.1-2043.5.31
72	宿迁立华	梁怀洋	胡东村东大碱	种植	15.5	2020.6.20-2024.10.9
73	宿迁立华	石柱明	胡东村周毛但庄后	种植	51.9	2020.6.10-2024.10.9
74	宿迁立华	沭阳县胡集镇人民政府胡东村民委员会	胡集镇胡东村	养殖用地	91.43	2013.6.1-2043.5.31
75	宿迁立华	沭阳县章集街道办事处	章集街道何杨村	养殖用地	140.16	2013.9.17-2042.9.16
76	宿迁立华	沭阳县章集街道办事处章集居民委员会	章集居陈桥村	种养结合	233.08	2020.6.15-2025.6.14
77	宿迁立华	沭阳县茆圩乡人民政府	茆圩乡五河以南,庙茆路以西	养殖用地	377.5	2012.10.30-2042.10.30
78	宿迁立华	沭阳县茆圩乡青坊社区居民委员会	茆圩乡青坊社区猪场西墙外地块	种养结合	156	2020.6.20-2042.10.30
79	宿迁立华	沭阳县青伊湖镇人民政府	青伊湖镇滥洪村	养殖用地	143.2	2013.5.1-2042.4.30
80	宿迁立华	沭阳县钱集镇人民政府	钱集镇西营村许庄	养殖用地	126.82	2012.5.1-2042.5.1
81	宿迁立华	沭阳县周集乡人民政府	周集乡胡庄村、老街村	养殖用地	109	2012.6.30-2042.6.30
82	宿迁	张长生	周集乡老街村	种养结合	163.72	2020.6.20-

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
	立华					2025.6.19
83	宿迁立华	沭阳县汤涧镇人民政府大李村民委员会	汤涧镇大李村内	养殖用地	57.04	2011.5.1-2041.4.30
84	宿迁立华	沭阳县汤涧镇人民政府	沭阳现代农业产业园核心区内	养殖用地	825.48	2011.3.20-2041.3.19
85	宿迁立华	沭阳县沂涛镇人民政府	沂涛镇常荡村	养殖用地	109	2012.7.1-2042.6.30
86	宿迁立华	沭阳县沂涛镇常荡村民委员会	常荡村徐圩大地	粪污还田	116.69	2020.6.1-2025.6.1
87	宿迁立华	沭阳县茆圩乡人民政府	茆圩乡张湾村	建设标准化养殖基地	46.05	2016.5.18-2046.5.17
88	宿迁立华	沭阳县茆圩乡张湾村村民委员会	茆圩乡张湾村	标准化生猪养殖	21.36	2017.5.18-2046.5.17
89	宿迁立华	沭阳县茆圩乡张湾村村民委员会	茆圩乡张湾村	种养结合	96	2020.6.10-2046.10.30
90	宿迁立华	沭阳县悦来镇悦来居民委员会	悦来居委会西湖地	建设标准化商品猪场	121.3	2016.6.16-2046.6.15
91	宿迁立华	沭阳县悦来镇大方村村民委员会	大方村方东组、小方组	种养结合	94.35	2020.6.20-2029.10.20
92	宿迁立华	泗阳县庄圩乡农科村村民委员会	庄圩乡农科村7组	建设标准化养殖基地	90.18	2016.6.30-2045.6.29
93	宿迁立华	沭阳县刘集镇人民政府涧西村民委员会	涧西村兴庄组丰产路北地	建设标准化养殖基地	147.52	2017.6.30-2047.6.29
94	宿迁立华	沭阳县马厂镇司庄村村民委员会	司庄村	农业	399.99	2017.9.30-2047.9.29
95	宿迁立华	沭阳县马厂镇司庄村村民委员会	司庄村	兴建标准化循环农业项目,生态养殖基地	535	2020.6.10-2040.9.29
96	宿迁立华	沭阳县张圩乡徐码村村民委员会	徐码村	兴建标准化循环农业项目,生态养殖基地	99.21	2017.10.30-2047.10.29
97	宿迁立华	沭阳县张圩乡徐码村村民委员会	徐码村		63	2017.10.30-2047.10.29
98	宿迁立华	沭阳县张圩乡东营村村民委员会	东营村		67.21	2017.10.30-2047.10.29
99	宿迁立华	沭阳县张圩乡东营村村民委员会	东营村		7	2018.10.30-2047.10.29
100	宿迁立华	沭阳县张圩乡徐码村村民委员会	徐码村		110.5	2018.10.30-2047.10.29
101	宿迁立华	沭阳县张圩乡徐码村村民委员会	徐码村	42.07	2020.6.30-2047.10.29	
102	宿迁立华	沭阳县刘集镇人民政府郇河村民委员会	郇河村清水沟北侧	生猪养殖	296.91	2020.3.26-2050.3.25
103	宿迁	沭阳县刘集镇人	郇河村清水沟北侧河	生猪养殖辅	92.5	2020.5.30-

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
	立华	民政府郇河村民委员会	坝土地	助用地		2050.5.30
104	宿迁立华	沭阳县汤涧镇大李村民委员会	大李村	建设标准化循环农业基地	171.39	2018.10.20-2048.10.19
105	宿迁立华	沭阳县汤涧镇大李村民委员会	大李村	农业	96	2019.11.23-2048.11.22
106	宿迁立华	沭阳县汤涧镇大李村民委员会	大李村	种植	98.74	2020.6.20-2048.10.19
107	宿迁立华	宿迁市宿豫区大兴镇兴南社区村民委员会	大兴镇逸奇村	建设标准化循环农业基地	455.8	2020.6.11-2049.6.10
108	宿迁立华	泗阳县庄圩乡农科村民委员会	农科村	生猪养殖	50.7	2020.6.20-2050.6.20
109	宿迁立华	泗阳县庄圩乡水庄村村民委员会	水庄村	生猪养殖	30.7	2020.6.20-2050.6.20
110	宿迁立华	宿迁市宿豫区大兴镇同心村村民委员会	同心村六组	建设标准化循环农业基地	219.2	2019.6.11-2022.6.10
111	连云港立华	灌云县龙苴镇人民政府	龙苴镇前埠村	养殖用地	103	2014.9.1-2044.8.31
112	连云港立华	灌云县龙苴镇人民政府	龙苴镇南李村	建设标准化养殖项目	91.5	2019.6.1-2047.5.31
113	连云港立华	灌云县龙苴镇南李村民委员会	龙苴镇南李村	建设洗消中心及发展循环农业项目	120	2020.7.1-2048.6.30
114	连云港立华	灌云县龙苴镇后埠村民委员会	后埠村	建设标准化养殖基地	158.28	2017.6.20-2047.6.19
115	连云港立华	灌云县下车镇德兴村民委员会	德兴村	建设标准化养殖基地	440	2015.6.10-2045.6.9
116	连云港立华	灌云县下车镇德兴村民委员会	德兴村	建设标准化养殖基地	26.13	2015.12.10-2045.6.9
117	连云港立华	灌云县下车镇德兴村民委员会	德兴村	发展标准化循环农业项目	1028	2018.4.10-2028.4.9
118	连云港立华	灌云县侍庄街道办事处乔圩村民委员会	乔圩村6组、7组渠南田	建设标准化养殖场	136	2016.6.16-2046.6.15
119	江苏德顺	响水县粮棉原种场	原种场内	生猪产业化项目	501.75	2011.8.8-2041.8.7
120	江苏德顺	响水县粮棉原种场	原轧花厂小岗楼北围墙外	猪场配套种植	15	2011.9.26-2041.9.26

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
121	江苏德顺	响水县双港镇人民政府友爱村民委员会	四排河北友爱村公墓直西	有机肥堆肥场	30	2018.4.1-2048.4.1
122	宿迁三利	泗洪县陈圩乡陈南村村民委员会	青临路西侧一至五组	建设生态养殖基地	136	2013.1.8-2029.1.8
123	宿迁三利	泗洪县陈圩乡陈南村村民委员会	三利公司对面后湖黄泥地	种植	136.5	2018.10.18-2025.10.17
124	宿迁三利	泗洪县陈圩乡陈南村村民委员会	陈南村	种植和养殖	79	2019.6.20-2025.6.19
125	江苏三瑞	泗洪县陈圩乡祖姚村村民委员会	雪祖路北侧祖姚村六、七组	建设农业示范园	192	2012.11.12-2028.11.12
126	江苏三瑞	泗洪县陈圩乡祖姚村村民委员会	祖姚村	种植和养殖	33.5	2013.11.12-2025.11.12
127	江苏三瑞	祖军侠	祖姚村	种植和养殖	22	2013.5.30-2025.5.30
128	江苏三瑞	泗洪县陈圩乡祖姚村村民委员会	雪祖路北侧祖姚村七组	建设农业示范园	65	2013.2.1-2029.2.1
129	江苏三瑞	泗洪县半城镇前洼村村民委员会	前洼村	种植和养殖	580	2017.11.1-2025.10.31
130	洛阳立华	伊川县白元乡土门村村民委员会	土门村	种鸡养殖生产	111.4	2011.12.16-2041.12.15
131	洛阳立华	伊川县白沙镇下磨村村民委员会	下磨村	兴建标准化养殖基地	145.05	2018.6.1-2048.5.31
132	扬州立华	高邮市三垛镇人民政府	三垛镇工业集中区	未约定	14.17	2012.6.6-2062.6.10
133	扬州立华	高邮市三垛镇柳南村村民委员会	三垛镇柳南村13组	农业生产	30	2014.10.30-2028.12.31
134	扬州立华	高邮市甘垛镇振兴村村民委员会	甘垛镇振兴村原汉城2组路北田	农业生产	86.32	2012.11.1-2028.12.31
135	扬州立华	高邮市三垛镇东楼村村民委员会	原荡楼三组林家荡	畜牧业、种养殖业、林业、水产养殖业等生产经营及配套设施建设	182	2016.11.1-2028.12.31
136	潍坊立华	安丘市大盛镇人民政府	大盛镇马家院庄村东南处1公里	养殖	206.8	2012.8.11-2042.8.10
137	潍坊立华	安丘市大盛镇李家院庄村村民委员会	大盛镇李家院庄村西	苗鸡孵化厂建设	12.41	2013.3.20-2043.3.20
138	潍坊立华	安丘市大盛镇刘家院庄村村民委员会	刘家院庄村	储备用地	23.93	2017.4.13-2037.4.12
139	安庆立华	太湖县徐桥镇南庄村村民委员会	徐桥镇南庄村袁林组	活禽分拣交易项目建设	34	2015.12.1-2035.11.30
140	安庆立华	太湖县徐桥镇桥西村村民委员会	桥西村	种鸡场项目建设	237.28	2017.3.5-2037.3.4

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
141	安庆立华	太湖县城西乡界址村民委员会	城西乡界址村祈雨组	种鸡场项目建设	92	2018.10.14-2038.10.13
142	台州立华	临海市永丰镇尹村村村民委员会	永丰镇尹村村	肉鸡分拣场	21.136	2016.7.18-2036.7.17
143	自贡立华	胡开友等37户、自贡市大安区牛佛镇红旗村二组	自贡市大安区牛佛镇红旗村二组	种鸡养殖、苗鸡孵化及相关农业设施建设	32.02	2016.2.1-2029.12.30
144	自贡立华	章位贵等2户	自贡市大安区牛佛镇红旗村七组		0.3	
145	自贡立华	洪祖林等52户	自贡市大安区牛佛镇红旗村八组		70.36	
146	自贡立华	杨金平等4户	自贡市大安区牛佛镇红旗村十组		5.35	
147	自贡立华	李玉成等35户	自贡市大安区牛佛镇金星村三组		22.32	
148	自贡立华	甘其洪等15户	自贡市大安区牛佛镇金星村四组		6.42	
149	自贡立华	陈兴胜等40户	自贡市大安区牛佛镇群力村二组		29.33	
150	自贡立华	唐洪云等23户	自贡市大安区牛佛镇群力村三组		14.3	
151	湘潭立华	湘潭县中路铺镇水口桥村民委员会	水口桥村谷家组		兴办孵化厂	
152	湘潭立华	湘潭县中路铺镇石潭坝村民委员会	石潭坝村邓公组、船形组	兴办种鸡场	93	2019.2.1-2049.1.31
153	湘潭立华	湘潭县青山桥镇青山桥村民委员会	青山桥村先锋组	建设养鸡场	20	2020.4.22-2040.4.21
154	湘潭立华	湘潭县谭家山镇铁竹村民委员会	铁竹村肖塘组、大塘组、千金组	建设养鸡场	82	2020.6.1-2040.5.30
155	湘潭立华	湘潭县中路铺镇柳桥村民委员会	柳桥村汉塘组劣坡冲基地	建设养鸡场	30	2020.10.1-2040.9.30
156	湘潭立华	湘潭县分水乡永红村民委员会	永红村青沙组塘坨闲置基地	建设养鸡场	30.306	2020.8.10-2040.8.9
157	湘潭立华	湘潭县杨基供销惠农服务有限公司	杨基村宝林组	建设养殖/农业设施	72.34	2020.9.1-2040.8.31
158	湘潭立华	湘潭县排头乡华宇村民委员会	华宇村刘家、祠堂组	建设养鸡场	49.515	2020.10.1-2040.9.30
159	丰县立华	丰县常店镇常店村村民委员会	常店村	建设标准化养殖场(小区)	166	2017.10.10-2047.10.9
160	丰县立华	丰县常店镇常楼村村民委员会	常楼村	建设标准化养殖场(小区)	206	2017.10.10-2047.10.9

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
161	丰县立华	丰县欢口镇卞庄村村民委员会	卞庄村	建设标准化养殖场(小区)	504.13	2017.10.10-2047.10.9
162	丰县立华	丰县梁寨镇新集村民委员会	新集村	建设标准化养殖场(小区)	111	2017.10.10-2047.10.9
163	丰县立华	丰县师寨镇李庄村村民委员会	李庄村	建设标准化养殖场(小区)	153	2017.10.10-2047.10.9
164	丰县立华	丰县王沟镇两合集村民委员会	两合集村	建设标准化养殖场(小区)	128	2017.12.25-2047.12.24
165	丰县立华	丰县赵庄镇许庄村村民委员会、丰县赵庄镇赵庙村民委员会	许庄村、赵庙村	建设标准化养殖场(小区)	116.76	2018.4.1-2048.3.31
166	丰县立华	丰县王沟镇赵集村民委员会	赵集村	建设标准化养殖场(小区)	180.44	2018.6.1-2048.5.31
167	丰县立华	江苏省徐州市丰县首羡镇徐老家村村民委员会	徐老家村	建设标准化养殖场(小区)	110.16	2018.10.25-2048.10.24
168	安顺立华	紫云苗族布依族自治县板当镇小寨关村村民委员会	板当镇小寨关村川洞组	农业生产经营及配套设 施建设	217.35	2019.12.8-2049.12.7
169	安顺立华	紫云苗族布依族自治县猫营镇牛场坡村村民委员会	猫营镇牛场坡村新寨组	农业生产经营及配套设 施建设	36.29	2020.1.20-2050.1.19
170	安远立华	安远县国营葛坳采育林场	安远县蔡坊乡老好村岗下县道X397旁	建设种鸡场	86.1	2021.1.26-2051.1.25
171	安远立华	安远县重石乡人民政府	重石乡黄坑村与天心镇小乐村交界处国道G357旁	建设肉鸡中 转中心	32	2020.11.15-2070.11.14
172	安远立华	安远县天心镇人民政府	重石乡黄坑村与天心镇小乐村交界处国道G357旁	建设肉鸡中 转中心	3	2020.11.15-2070.11.14
173	扬州兴华	扬州市邗江区公道镇谷营村经济合作社	谷营村	养猪场建设及 配套种植	125	2020.5.28-2050.5.27
174	扬州兴华	扬州市邗江区公道镇谷营村经济合作社	谷营村	养猪场建设及 配套种植	921	2020.1.1-2049.12.31
175	扬州兴华	扬州市邗江区公道镇谷营村经济合作社	谷营村	配套农作物 种植	13	2020.8.8-2050.8.7

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
176	常州兴华	常州市新北区孟河镇齐梁社区居民委员会	新北现代农业产业园区内	生猪养殖、农作物种植	999.99	养殖区 2020.4.1- 2027.6.30; 种植区 2020.6.1- 2027.6.30
177	常州兴华	常州市新北区孟河镇南兰陵村民委员会	新北现代农业产业园区内	生猪养殖、农作物种植	119.65	
178	常州兴华	常州市新北区孟河镇万绥社区居民委员会	新北现代农业产业园区内	生猪养殖、农作物种植	421.53	
179	常州志华	常州市武进区礼嘉镇人民政府	武南现代农业产业园区内	生猪养殖	103.512	2020.8.5- 2027.12.31
180	常州志华	溧阳市上兴镇缪巷村村民委员会	缪巷村老虎山	生猪养殖、农作物及苗木种植	300.1	2020.5.20- 2027.12.30
181	常州年华	常州市武进区遥观镇东方村民委员会、常州市武进区遥观镇渔庄村村民委员会	东方村、渔庄村芦塘	生猪养殖、农作物种植	265.8	2020.5.20- 2030.5.19
182	江苏永康	常州市金坛区朱林镇龙溪村村民委员会	咀头村原副业队	农牧综合生产开发	355	2018.12.21- 2028.10.30
183	宜兴德瑞	宜兴市新建镇闸上村村民委员会	闸上村庙桥和南洋桥组	种猪繁育、生猪养殖	118.68	2017.12.27- 2028.12.31
184	宜兴德瑞	宜兴市新建镇闸上村村民委员会	闸上村庙桥和南洋桥组	花卉、苗木的生产经营	171	2019.7.1- 2028.12.31
185	宿州立华	宿州市埇桥区大泽乡镇高口村经济联合社	高口村后吴庄	兴建猪场	638	2020.9.1- 2050.8.31
186	宿州立华	埇桥区时村镇营孜村村民委员会	营孜村东3组	兴建猪场及附属设施建设	150	2020.10.1- 2050.9.30
187	宿州立华	宿州市埇桥区芦岭镇花庄村经济联合社	花庄村	兴建猪场	230	2020.10.1- 2050.9.30
188	宿州立华	宿州市埇桥区芦岭镇芦南村经济联合社	芦南村邢庄	兴建猪场	150	2020.10.1- 2050.9.30
189	宿州立华	宿州市埇桥区桃沟乡耿家村经济联合社	耿家村北	兴建猪场及附属设施建设	200	2020.10.1- 2050.9.30
190	宿州立华	宿州市埇桥区桃沟乡南秦村经济联合社	南秦村北	兴建猪场及附属设施建设	150	2020.10.10- 2050.10.9
191	高邮立华	高邮市三垛镇东楼村村民委员会	东楼村河西、河东	兴建养猪场及配套种植	283.35	2020.1.1- 2049.12.31
192	高邮	高邮市三垛镇东	东楼村六组	农业生产经	3.8	2020.1.1-

序号	承租/承包方	(受托)出租方/转租方/发包方	坐落	约定用途	面积(亩)	租期/承包期
	立华	楼村村民委员会		营及配套设施建设		2049.12.31
193	高邮立华	高邮市三垛镇林阳村村民委员会	林阳村	兴建养猪场及配套种植	38.44	2020.1.1-2049.12.31
194	高邮立华	高邮市三垛镇林阳村村民委员会	林阳村十四组	农业生产经营及配套设施建设	5.82	2020.1.1-2049.12.31
195	南京兴华	六合区竹镇镇乌石社区居民委员会	乌石社区瓦谢组、周云组	种植养殖	1112	2020.1.1-2023.12.31
196	南京兴华	刘正云	六合区竹镇镇大侯社区	生猪养殖	220	2020.4.28-2042.1.31
197	菏泽立华	单县浮岗镇大王庄行政村村民委员会	大王庄村	建设标准化养殖场(小区)	801.73	2020.5.1-2050.5.1
198	菏泽立华	单县浮岗镇焦庄村村民委员会	朱焦庄	建设标准化养殖场(小区)	980	2020.6.1-2050.5.30
199	合肥兴华	长丰县造甲乡陈刘社区居民委员会	陈刘村	建设养猪场	106	2020.5.1-2050.4.30
200	合肥兴华	长丰县造甲乡人民政府六方村民委员会	六方村	建设养猪场	64	2020.5.1-2050.4.30
201	亳州立华	利辛县大李集镇南街社区居民委员会	南街社区	生猪养殖	124.218	2020.10.1-2050.9.30
202	亳州立华	利辛县大李集镇南街社区居民委员会	南街社区	种植	105.336	2020.10.1-2050.9.30

## 2、商标

截至报告期末，公司及下属子公司持有的注册商标情况具体如下：

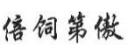
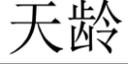
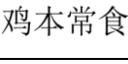
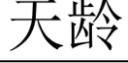
序号	注册人	标识	核定使用商品/服务类别	注册号	专用权期限
1	立华股份		第 31 类：孵化蛋（已受精）；供展览用动物；活动物；活家禽；展示动物；种家禽	1948680	2012/8/21 至 2022/8/20
2	立华股份		第 31 类：树木；自然花；鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；饲料	4624455	2018/11/28 至 2028/11/27
3	立华股份		第 29 类：死家禽；肉罐头；蛋；咸蛋；皮蛋（松花蛋）；肝；肉；肉冻；腌腊肉；肝酱	5161503	2019/3/21 至 2029/3/20
4	立华股份		第 31 类：活动物；种家禽；孵化蛋（已受精）；活鱼；活家禽；虾（活的）；小龙虾（活的）；动物饲料；饲料；动物食品	6372853	2019/10/21 至 2029/10/20
5	立华股份		第 29 类：死家禽；猪肉食品；腌肉；肉；鱼（非活的）；蛋；咸蛋；皮蛋（松花蛋）；虾（非活）；肉罐头	6373100	2019/10/21 至 2029/10/20
6	立华股份		第 29 类：死家禽；猪肉食品；腌肉；肉；鱼（非活的）；蛋；咸蛋；皮蛋（松花蛋）；肉罐头；牛奶	8834771	2012/1/28/至 2022/1/27
7	立华股份		第 31 类：活动物；种家禽；孵化蛋（已受精）；活鱼；活家禽；虾（活的）；小龙虾（活的）；饲料；动物饲料；动物食品	8834927	2011/12/28 至 2021/12/27
8	立华股份		第 29 类：死家禽；鱼（非活的）；肉罐头；水果蜜饯；熟蔬菜；蛋；牛奶；食用油脂；干食用菌；豆腐制品	9744374	2012/9/14 至 2022/9/13
9	立华股份		第 31 类：种家禽；孵化蛋（已受精）；活家禽；供展览用动物；展出动物；活动物；鲜水果；新鲜蔬菜；动物饲料；动物栖息用品	9755481	2012/9/14 至 2022/9/13
10	立华股份		第 31 类：种家禽；孵化蛋（已受精）；活家禽；供展览用动物；展出动物；活动物；鲜水果；新鲜蔬菜；动物饲料；动物栖息用品	9755519	2012/9/14 至 2022/9/13
11	立华股份		第 29 类：家禽（非活）；龙虾（非活）；水果罐头；以果蔬为主的零食小吃；泡菜；蛋；牛奶；食用油；加工过的坚果；干食用菌	14867823	2015/9/14 至 2025/9/13
12	立华股份		第 40 类：食物熏制；食物和饮料的防腐处理；食物冷冻；饲料加工；动物屠宰；剥制加工；超低温冷冻服务（生命科学）；化学试剂加工和处理	20628808	2017/11/7 至 2027/11/6
13	立华股份		第 36 类：保险信息；金融服务；金融管理；通过网站提供金融信息；不动产管理；商品房销售；经纪；募集慈善基金；受托管理；担保	20629184	2017/9/7 至 2027/9/6

序号	注册人	标识	核定使用商品/服务类别	注册号	专用权期限
14	立华股份		第 37 类：建筑施工监督；建筑；商品房建造；室内装潢；加热设备安装和修理；电器的安装和修理；卫生设备的安装和修理；车辆服务站（加油和保养）；消毒；灭害虫（非农业目的）	20629251	2017/9/7 至 2027/9/6
15	立华股份		第 39 类：搬运；运输；物流运输；礼品包装；汽车运输；停车场服务；贮藏；仓库出租；快递服务（信件或商品）；安排游览	20629271	2017/9/7 至 2027/9/6
16	立华股份		第 5 类：维生素制剂；消毒剂；微生物用营养物质；医用营养食物；空气净化制剂；兽医用药；兽医用生物制剂；动物用膳食补充剂；动物用蛋白质补充剂；消灭有害动物制剂	20629533	2017/9/7 至 2027/9/6
17	立华股份		第 44 类：人工授精；药剂师配药服务；疗养院；饮食营养指导；动物养殖；兽医辅助；动物清洁；人工授精（替动物）；试管受精（替动物）；园艺	20629596	2017/9/7 至 2027/9/6
18	立华股份		第 40 类：食物熏制；食物和饮料的防腐处理；食物冷冻；饲料加工；动物屠宰；剥制加工；超低温冷冻服务（生命科学）；化学试剂加工和处理	43548853	2020/9/14 至 2030/9/13
19	立华股份		第 40 类：食物熏制；食物和饮料的防腐处理；食物冷冻；饲料加工；动物屠宰；剥制加工；超低温冷冻服务（生命科学）	43566625	2020/11/28 至 2030/11/27
20	立华股份		第 13 类：火器清洁刷；火药棉；烟花；烟火产品；个人防护用喷雾；体育用火器；自燃性引火物；鞭炮；焰火；防暴捕网器	49111148	2021/3/28 至 2031/3/27
21	立华股份		第 18 类：仿皮革；旅行箱；皮制家具罩；伞；手杖；书包；动物用饲料袋；包；毛皮；人造革	49112880	2021/3/28 至 2031/3/27
22	立华股份		第 3 类：沐浴乳；清洁制剂；抛光制剂；化妆水；牙膏；肥皂；漂白盐；磨光粉；制香料香水用油；动物用化妆品	49113453	2021/3/28 至 2031/3/27
23	立华股份		第 1 类：肥料；除杀真菌剂、除草剂、杀虫剂、杀寄生虫剂外的农业化学品；生物化学催化剂；气体净化剂；植物生长调节剂；植物用微量元素制剂；催化剂；食物防腐用化学品；工业用固态气体；动物蛋白（原料）	49114840	2021/3/28 至 2031/3/27
24	立华股份		第 7 类：农业机械；木材加工机；染色机；搅拌机；食品加工机（电动）；垃圾处理装置；发电机；机器轴；包装机；制药加工工业机器	49115970	2021/3/28 至 2031/3/27
25	立华股份		第 28 类：游戏机；玩具；棋；运动用球；锻炼身体器械；射箭用器具；体育活动器械；钓鱼用具；伪装遮蔽物（体育用品）；运动用护腰	49123540	2021/3/28 至 2031/3/27

序号	注册人	标识	核定使用商品/服务类别	注册号	专用权期限
26	立华股份		第 14 类：未加工或半加工贵金属；贵金属制盒；珠宝首饰；钟；首饰盒；人造珠宝；贵金属合金；未加工、未打造的银；表带；手表	49124307	2021/3/28 至 2031/3/27
27	立华股份		第 5 类：兽医用药；净化剂；动物用蛋白质补充剂；动物用膳食补充剂；动物用洗涤剂（杀虫剂）；医用或兽医用微生物制剂；营养补充剂；杀寄生虫剂；医用药物；无菌棉	49131144	2021/3/28 至 2031/3/27
28	立华股份		第 12 类：铁路车辆转向架；汽车；自行车；绳缆运输装置和设备；婴儿车；运载工具用轮胎；空中运载工具；船；运载工具防盗报警器；汽车减震器	49131722	2021/3/28 至 2031/3/27
29	立华股份		第 22 类：包装绳；网线；防水帆布；防尘罩布；羽绒；纤维纺织原料；纺织纤维；未加工或已处理过的羊毛；编织袋；运输和贮存散装物用麻袋	49132346	2021/3/28 至 2031/3/27
30	立华股份		第 4 类：动物脂；酒精（燃料）；蜡烛；除尘制剂；固态气体（燃料）；润滑剂；气体燃料；汽油；石油气；电能	49134997	2021/3/28 至 2031/3/27
31	立华股份		第 2 类：动物脂；酒精（燃料）；蜡烛；除尘制剂；固态气体（燃料）；润滑剂；气体燃料；汽油；石油气；电能	49138418	2021/3/28 至 2031/3/27
32	立华股份		第 6 类：普通金属艺术品；普通金属合金；金属阀门（非机器部件）；盒用金属紧固扣件；普通金属线；五金器具；金属焊丝；金属管；电子保险柜；金属包装容器	49139038	2021/3/28 至 2031/3/27
33	立华股份		第 26 类：花边；帽用饰物；纽扣；缝纫针；假发；人造花；服装垫肩；亚麻织品标记用数字或字母；拉链；修补纺织品用热黏合补片	49141226	2021/3/28 至 2031/3/27
34	立华股份		第 21 类：家用或厨房用容器；玻璃瓶（容器）；瓷器；瓷、陶瓷、陶土、赤陶或玻璃制艺术品；茶具（餐具）；洒水器；牙刷；化妆用具；隔热容器；除蚊器	49141668	2021/3/28 至 2031/3/27
35	立华股份		第 9 类：可下载的计算机应用软件；计算机软件（已录制）；测量装置；电解装置；集成电路；电站自动化装置；食物分析仪器；照蛋器；可下载的手机应用软件；照相机（摄影）	49142473	2021/3/28 至 2031/3/27
36	立华股份		第 10 类：外科仪器和器械；牙科设备和仪器；医用 X 光装置；奶瓶；口罩；缝合材料；医用拐杖；人工呼吸设备；体脂监测仪；放射医疗设备	49144669	2021/3/28 至 2031/3/27
37	立华股份		第 20 类：家具；塑料包装容器；塑料水管阀；草编织物（草席除外）；树脂工艺品；展示板；饲料架；装饰用木条；非金属杆；枕头	49145084	2021/3/28 至 2031/3/27
38	立华股份		第 24 类：织物；纺织织物；无纺布；布；纺织品制壁挂；被子；家具遮盖物；毛毯；纺织品制或塑料制旗帜；床单和枕套	49145125	2021/3/28 至 2031/3/27

序号	注册人	标识	核定使用商品/服务类别	注册号	专用权期限
39	立华股份	立华雪山	第 39 类：运输；物流运输；汽车运输；空中运输；船运货物；货物贮存；能源分配；快递服务（信件或商品）；旅游交通安排；商品包装	49164494	2021/3/28 至 2031/3/27
40	立华股份	山争鲜味	第 35 类：广告宣传；广告策划；计算机网络上的在线广告；商业管理辅助；特许经营的商业管理；组织商业或广告展览；商业咨询服务；兽医用制剂零售或批发服务；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售服务；市场营销	49167193	2021/3/28 至 2031/3/27
41	立华股份		第 30 类：茶饮料；面条；谷类制品；调味品；米；家用嫩肉剂；发酵剂；甜食；以谷物为主的零食小吃；食用淀粉	49167697	2021/3/28 至 2031/3/27
42	立华股份		第 43 类：餐馆；快餐馆；自助餐厅；饭店；提供野营场地设施；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；酒吧服务；茶馆；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	49167844	2021/3/28 至 2031/3/27
43	立华股份		第 38 类：无线电广播；新闻社服务；信息传送；电报业务；计算机终端通信；传真设备出租；电视播放；提供全球计算机网络用户接入服务；数字文件传送；计算机辅助信息和图像传送	49168814	2021/3/28 至 2031/3/27
44	立华股份	立华雪山	第 43 类：餐馆；快餐馆；自助餐厅；饭店；提供野营场地设施；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；酒吧服务；茶馆；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	49168891	2021/3/28 至 2031/3/27
45	立华股份		第 33 类：果酒（含酒精）；薄荷酒；鸡尾酒；酒精饮料（啤酒除外）；黄酒；食用酒精；蒸馏饮料；白酒；米酒；葡萄酒	49173311	2021/3/28 至 2031/3/27
46	立华股份		第 39 类：运输；物流运输；汽车运输；空中运输；船运货物；货物贮存；能源分配；快递服务（信件或商品）；旅游交通安排；商品包装	49173981	2021/3/28 至 2031/3/27
47	立华股份	立华雪山	第 44 类：动物养殖；动物清洁；动物饲养服务；治疗服务；饮食营养指导；化妆师服务；兽医辅助；灭害虫（为农业、水产养殖业、园艺或林业目的）；虫害防治服务（为农业、水产养殖业、园艺或林业目的）；园艺	49174993	2021/3/28 至 2031/3/27
48	立华股份		第 40 类：超低温冷冻服务（生命科学）；材料处理信息；金属处理；水处理；食物冷冻；食物和饮料的防腐处理；食物防腐处理；空气净化；动物屠宰；废物和垃圾的回收利用	49175659	2021/3/28 至 2031/3/27
49	立华股份		第 41 类：培训；辅导（培训）；安排和组织学术讨论会；安排和组织专题研讨会；安排和组织培训班；书籍出版；电子书籍和杂志的在线出版；摄影；娱乐服务；动物训练	49175701	2021/3/28 至 2031/3/27
50	立华股份		第 42 类：计算机软件维护；手机应用软件的设计和开发；软件即服务（SaaS）；软件设计和开发；信息技术咨询服务；生物学研究；技术研究；室内装饰设计；平面美术设计；计	49178116	2021/3/28 至 2031/3/27

序号	注册人	标识	核定使用商品/服务类别	注册号	专用权期限
			计算机平台的开发		
51	立华股份	立华雪山	第 30 类：茶饮料；面条；谷类制品；调味品；米；家用嫩肉剂；发酵剂；甜食；以谷物为主的零食小吃；食用淀粉	49178308	2021/3/28 至 2031/3/27
52	立华股份	华阳雪	第 35 类：广告宣传；广告策划；计算机网络上的在线广告；商业管理辅助；特许经营的商业管理；组织商业或广告展览；商业咨询服务；兽医用制剂零售或批发服务；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售服务；市场营销	49181191	2021/3/28 至 2031/3/27
53	立华股份		第 37 类：建筑信息；建筑设备出租；室内装潢修理；加热设备安装和修理；电器的安装和修理；汽车保养和修理；橡胶轮胎修补；家具保养；皮革保养、清洁和修补；消毒	49181484	2021/3/28 至 2031/3/27
54	立华股份	立华雪山	第 42 类：计算机软件维护；手机应用软件的设计和开发；软件即服务（SaaS）；软件设计和开发；信息技术咨询服务；生物学研究；技术研究；室内装饰设计；平面美术设计；计算机平台的开发	49185430	2021/3/28 至 2031/3/27
55	立华股份	立华雪山	第 40 类：超低温冷冻服务（生命科学）；材料处理信息；金属处理；水处理；食物冷冻；食物和饮料的防腐处理；食物防腐处理；空气净化；动物屠宰；废物和垃圾的回收利用	49185810	2021/3/28 至 2031/3/27
56	立华股份		第 36 类：人寿保险承保；金融咨询；艺术品估价；不动产管理；海关金融经纪服务；担保；募集慈善基金；受托管理；典当；不动产经纪	49186164	2021/3/28 至 2031/3/27
57	立华股份		第 34 类：烟草；电子香烟；香烟过滤嘴；香烟盒；除香精油外的烟草用调味品；除香精油外的电子香烟用调味品；烟灰缸；烟袋；吸烟用打火机；小雪茄	49187703	2021/3/28 至 2031/3/27
58	立华股份		第 45 类：侦探服务；寻人调查；社交陪伴；临时照料宠物；服装出租；为特殊场合释放鸽子；诉讼服务；知识产权咨询；法律研究；调解	49190512	2021/3/28 至 2031/3/27
59	立华股份		第 44 类：动物养殖；动物清洁；动物饲养服务；治疗服务；饮食营养指导；化妆师服务；兽医辅助；灭害虫（为农业、水产养殖业、园艺或林业目的）；虫害防治服务（为农业、水产养殖业、园艺或林业目的）；园艺	49191243	2021/3/28 至 2031/3/27
60	立华股份		第 32 类：啤酒；无酒精果汁饮料；麦芽汁（发酵后成啤酒）；矿泉水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；米制饮料（非奶替代品）；果汁；起泡饮料用粉；苏打水；植物饮料	49191427	2021/3/28 至 2031/3/27
61	立华股份	阳雪姬	第 35 类：广告宣传；广告策划；计算机网络上的在线广告；商业管理辅助；特许经营的商业管理；组织商业或广告展览；商业咨询服务；兽医用制剂零售或批发服务；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售服务；市场营销	49195028	2021/3/28 至 2031/3/27

序号	注册人	标识	核定使用商品/服务类别	注册号	专用权期限
62	常州四季		第 31 类：活动物；孵化蛋（已受精）；种家禽；活家禽；树木；自然花；鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；饲料	4670329	2018/3/7 至 2028/3/6
63	常州四季		第 31 类：活动物；孵化蛋（已受精）；种家禽；活家禽；树木；自然花；鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；饲料	5537181	2019/5/21 至 2029/5/20
64	常州四季		第 31 类：活动物；活家禽；活鸭；活牲畜；孵化蛋（已受精）；供展览用动物；植物；新鲜水果；新鲜蔬菜；动物饲料	32642745	2019/4/7 至 2029/4/6
65	常州四季		第 29 类：家禽（非活）；肝；加工过的肉；肉冻；腌制肉；肝酱；肉罐头；蛋；咸蛋；皮蛋（松花蛋）	32660304	2019/4/14/至 2029/4/13
66	宿迁立华		第 31 类：活动物；活鱼；活家禽；小龙虾（活的）；活的可食用水生动物；活家畜；活虾；活鸭；活猪；狗	38521783	2020/6/14 至 2030/6/13
67	宿迁立华		第 31 类：活动物；活鱼；活家禽；小龙虾（活的）；活的可食用水生动物；活家畜；活虾；活鸭；活猪；狗	38525440	2020/6/14 至 2030/6/13
68	宿迁立华		第 31 类：动物食品；饲料饼；狗食用饼干；饲养备料；米粉饲料；牲畜饲料；饲料；牲畜强壮饲料；动物饲料；宠物食品	38528483	2020/6/14 至 2030/6/13
69	宿迁立华		第 31 类：活动物；活鱼；活家禽；小龙虾（活的）；活的可食用水生动物；活家畜；活虾；活鸭；活猪；狗	38538239	2020/6/21 至 2030/6/20
70	江苏三瑞		第 29 类：肉；猪肉食品；熏肉；肉片；肉脯；肉罐头；肉松；家禽（非活）；鱼（非活）；肉干 第 31 类：新鲜葡萄；新鲜水果；新鲜浆果；新鲜蔬菜；甲壳动物（活的）；虾（活的）；贝壳类动物（活的）；活鱼；活家禽；活动物	16471925	2016/4/21 至 2026/4/20
71	立华食品		第 29 类：家禽（非活）；猪肉食品；盐腌肉；鱼制食品；肉罐头；腌制水果；腌制蔬菜；蛋；食用油；加工过的坚果	16730338	2016/6/7 至 2026/6/6
72	立华食品		第 29 类：家禽（非活）；猪肉食品；盐腌肉；鱼制食品；肉罐头；腌制水果；腌制蔬菜；蛋；食用油；加工过的坚果	16730423	2016/6/7 至 2026/6/6
73	立华食品		第 31 类：小麦；谷（谷类）；自然花；新鲜水果；新鲜蔬菜；新鲜蘑菇；食用植物根；鲜食用菌；鲜豆；洋葱（新鲜蔬菜）	16730541	2016/6/7 至 2026/6/6
74	立华食品		第 31 类：小麦；谷（谷类）；自然花；新鲜水果；新鲜蔬菜；新鲜蘑菇；食用植物根；鲜食用菌；鲜豆；洋葱（新鲜蔬菜）	16730563	2016/6/7 至 2026/6/6

序号	注册人	标识	核定使用商品/服务类别	注册号	专用权期限
75	立华食品	鸡本常食	第 43 类：备办宴席；咖啡馆；自助餐厅；餐厅；饭店；快餐馆；餐馆；酒吧服务；茶馆；汽车旅馆	16730589	2016/6/7 至 2026/6/6
76	立华食品		第 29 类：豆腐；食用油脂	17387387	2016/11/14 至 2026/11/13
77	立华食品		第 43 类：日间托儿所（看孩子）；动物寄养；烹饪设备出租	17387691	2016/11/14 至 2026/11/13
78	立华食品		第 31 类：未加工谷种；动物食品	17387709	2016/12/21 至 2026/12/20
79	立华食品	沙太湖	第 29 类：家禽（非活）；猎物（非活）；肉；盐腌肉；腌制肉；冻干肉；鸡胗；鸡肉；冷冻肉；加工过的肉	30511541	2019/2/14/至 2029/2/13
80	立华食品	鸡本常食	第 35 类：广告；户外广告；替他人推销；市场营销；为零售目的在通信媒体上展示商品；通过电子手段展示商品和服务以便于电视购物和居家购物；通过电子途径和全球信息网络提供广告空间；通过互联网、有线网络或其他形式的数据传输提供商业信息；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；为商品和服务的买卖双方提供在线市场	42561348	2020/9/7 至 2030/9/6
81	立华食品		第 35 类：广告；户外广告；替他人推销；市场营销；为零售目的在通信媒体上展示商品；通过电子手段展示商品和服务以便于电视购物和居家购物；通过电子途径和全球信息网络提供广告空间；通过互联网、有线网络或其他形式的数据传输提供商业信息；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；为商品和服务的买卖双方提供在线市场	42589491	2020/9/7 至 2030/9/6
82	立华食品	华仲姬	第 29 类：家禽（非活）；鸡肉；肉（腌制的）；熟肉制品；鸡翅；鸡腿；鸡胗；肉；肉冻；冻干肉	46161144	2020/12/28 至 2030/12/27
83	立华食品		第 31 类：植物；活动物；活家禽；活鱼；新鲜水果；新鲜蔬菜；未加工谷种；鸡（活的）；树木	46994974	2021/3/28 至 2031/3/27
84	仓实商贸		第 29 类：肉；鱼制食品；肉罐头；以果蔬为主的零食小吃；腌制蔬菜；蛋；食用油脂；加工过的坚果；干食用菌；豆腐制品	34657245	2019/6/28 至 2029/6/27
85	仓实商贸		第 31 类：树木；谷（谷类）；自然花；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；宠物用香砂	34658527	2019/7/14 至 2029/7/13

序号	注册人	标识	核定使用商品/服务类别	注册号	专用权期限
86	仓实商贸		第 30 类：咖啡；茶；茶饮料；糖；蜂蜜；以谷物为主的零食小吃；肉馅饼；米；调味品；面条	34678160	2019/6/28 至 2029/6/27
87	仓实商贸		第 35 类：广告；为零售目的在通讯媒体上展示商品；为消费者提供商品和服务选择方面的商业信息和建议；进出口代理；替他人推销；市场营销；为商品和服务的买卖双方提供在线市场；人事管理咨询；寻找赞助；药品零售或批发服务	34680013	2019/6/28 至 2029/6/27
88	仓实商贸		第 29 类：家禽（非活）；鸡肉；速冻家禽肉；蔓越莓蜜饯；鲜鸡蛋；鸡蛋干（鸡蛋制品）；牛奶制品；奶茶（以奶为主）；果冻；天然或人造的香肠肠衣	48076772	2021/2/28 至 2031/2/27
89	仓实商贸		第 30 类：豆粉；食用淀粉；冰淇淋；酱油；鸡精（调味品）；发酵剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂；食用预制谷蛋白	48082752	2021/2/28 至 2031/2/27
90	仓实商贸		第 31 类：植物；鸡（活的）；活鸭；活鸡；活乌鸡；活母鸡；活家禽；孵化蛋（已受精）；新鲜水果；新鲜槟榔	48082762	2021/2/28 至 2031/2/27
91	仓实商贸		第 35 类：通过电子手段展示商品和服务以便于电视购物和居家购物；组织商业或广告展览和交易会；通过互联网、有线网络或其他形式的数据传输提供商业信息；户外广告；商业企业迁移的管理服务；对购买定单进行行政处理；拟备工资单；自动售货机出租；销售展示架出租；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售服务	48086534	2021/2/28 至 2031/2/27
92	江苏永康		第 31 类：活动物	7562301	2010/11/14 至 2020/11/13

注 1：就上表第 92 项，江苏永康已于 2021 年 5 月 11 日完成续展手续，续展后专用权期限为 2020/11/14 至 2030/11/13。

注 2：除第 84 至 87 项系现时持有人受让取得外，其余各项注册商标均系现时持有人原始注册取得。各项注册商标现时不存在质押或其他受限情形。

### 3、专利

截至报告期末，公司及下属子公司持有的已授权公告专利情况具体如下：

序号	专利号	专利权人	专利名称	类型	申请日	授权公告日
1	ZL201120378702.5	立华股份	节水型种鹅养殖场	实用新型	2011/10/9	2012/5/30
2	ZL201320883521.7	立华股份	一种鸡舍卷帘的启动装置	实用新型	2013/12/30	2014/7/23
3	ZL201410519544.9	江苏省农业科学院；立华股份	一种抗H7亚型禽流感病毒单克隆抗体及其应用	发明	2014/9/30	2017/9/29
4	ZL201620097475.1	立华股份	一种分体循环使用湿帘	实用新型	2016/1/29	2016/8/31
5	ZL201620201979.3	立华股份	一种恒温雾化自动控制系统	实用新型	2016/3/16	2016/11/23
6	ZL201710949647.2	立华股份；江苏兴牧	一组适合黄羽肉鸡临床应用的鸡白痢沙门氏菌抗原	发明	2017/10/13	2019/11/15
7	ZL201720710307.X	立华股份；嘉兴立华；常州天牧；常州四季	一种养鸡栖架	实用新型	2017/6/16	2018/7/17
8	ZL201820032948.9	立华股份；常州纳捷机电科技有限公司	环境控制器	实用新型	2018/1/9	2019/1/22
9	ZL201920232755.2	立华股份	畜禽养殖户自助服务一体机及系统	实用新型	2019/2/25	2019/9/6
10	ZL201921213081.8	立华股份；常州纳捷机电科技有限公司	环境控制器	实用新型	2019/7/30	2020/2/11
11	ZL201921376780.4	立华股份；常州四季；江苏兴牧	畜禽舍断电报警系统	实用新型	2019/8/23	2020/4/28
12	ZL201930074642.X	立华股份	自助服务一体机（畜禽养殖户）	外观设计	2019/2/25	2019/12/13
13	ZL202021650187.7	立华股份；西北农林科技大学；南阳立华	一种禽粪收集装置	实用新型	2020/8/11	2021/1/12
14	ZL201220710806.6	合肥立华	种鸡舍通风窗	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
15	ZL201220710810.2	合肥立华	一种接种免疫专用滑动车	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
16	ZL201220710862.X	合肥立华	鸡舍增温装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
17	ZL201220710863.4	合肥立华	一种新型称鸡装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
18	ZL201220710896.9	合肥立华	鸡舍加温装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
19	ZL201220710899.2	合肥立华	鸡舍防盗报警装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
20	ZL201220710954.8	合肥立华	地磅监控装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
21	ZL201220710963.7	合肥立华	鸡舍育雏补温装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
22	ZL201220711045.6	合肥立华	商品鹅饲养平台	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
23	ZL201220711135.5	合肥立华	种鸡舍窗户挡风装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
24	ZL201220711148.2	合肥立华	鸡舍饲料投喂装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
25	ZL201220711149.7	合肥立华	鸡舍加料运输轨道装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31

序号	专利号	专利权人	专利名称	类型	申请日	授权公告日
26	ZL201220711240.9	合肥立华	螺旋自动喂料装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
27	ZL201220711261.0	合肥立华	一种仓库承重柱防撞护栏	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
28	ZL201220711285.6	合肥立华	鸡舍纵向通风装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
29	ZL201220711294.5	合肥立华	鸡舍保温顶	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
30	ZL201220711343.5	合肥立华	螺旋输送自动喂料系统	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
31	ZL201220711376.X	合肥立华	自动喂料系统的螺旋送料装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
32	ZL201220711435.3	合肥立华	苗鸡箱小车	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
33	ZL201220711444.2	合肥立华	螺旋自动喂料系统的升降调节装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
34	ZL201220711445.7	合肥立华	鸡舍防鸡群打堆 LED 灯	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
35	ZL201220711460.1	合肥立华	燃煤锅炉烟气余热充分利用系统	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
36	ZL201220711480.9	合肥立华	鸡舍用热水调温器	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
37	ZL201220711498.9	合肥立华	鸡舍防返潮地面	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
38	ZL201220715206.9	合肥立华	鸡舍降温装置	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
39	ZL201220715631.8	合肥立华	鸡舍采光屋顶	实用新型	2012/12/21	2013/7/31
40	ZL201921360727.5	合肥立华	一种可对内壁进行自动清理的水线管道装置	实用新型	2019/8/21	2020/6/9
41	ZL201921360729.4	合肥立华	浸泡式笼具清洗装置	实用新型	2019/8/21	2020/6/9
42	ZL201921361196.1	合肥立华	一种禽粪铲车装置	实用新型	2019/8/21	2020/8/7
43	ZL201921361197.6	合肥立华	一种胆碱投送料装置	实用新型	2019/8/21	2020/6/2
44	ZL201922252774.4	合肥立华	一种鸡舍防火棉吊顶	实用新型	2019/12/16	2020/9/15
45	ZL201922252840.8	合肥立华	一种饮水管道快速清洗装置	实用新型	2019/12/16	2020/9/15
46	ZL201922252854.X	合肥立华	一种平台降温、降尘设备	实用新型	2019/12/16	2020/9/15
47	ZL201922252864.3	合肥立华	一种便捷安全的加料设备	实用新型	2019/12/16	2020/9/15
48	ZL201922253554.3	合肥立华	一种粮堆内部温度检测装置	实用新型	2019/12/16	2020/7/7
49	ZL201720631159.2	徐州立华	鸡粪输送带防漏装置	实用新型	2017/6/2	2018/1/19
50	ZL201820173670.7	徐州立华	养殖场智能消毒系统	实用新型	2018/2/1	2018/9/18
51	ZL201820173757.4	徐州立华	一种家禽饮水装置	实用新型	2018/2/1	2018/9/18
52	ZL201821164836.5	徐州立华	一种养殖场用料线防晒装置	实用新型	2018/7/23	2019/2/5
53	ZL201920777273.5	徐州立华	一种大小循环泵可交替使用的水暖炉	实用新型	2019/5/28	2020/4/17
54	ZL201920779075.2	徐州立华	一种刮板机输送链条张紧装置	实用新型	2019/5/28	2020/8/18
55	ZL201920781567.5	徐州立华	一种分段式鸡舍围栏	实用新型	2019/5/28	2020/5/19
56	ZL201920785581.2	徐州立华	一种鸡舍防溅水饮水器	实用新型	2019/5/29	2020/5/19
57	ZL201920791697.7	徐州立华	一种盐酸配置试剂装置	实用新型	2019/5/29	2020/5/26
58	ZL201921460283.2	徐州立华	装卸货装置	实用新型	2019/9/4	2020/8/21
59	ZL201620625986.6	常州四季	商品鹅网架	实用新型	2016/6/23	2016/11/23
60	ZL201620633347.4	常州四季	鹅个体栏位自动控制门	实用新型	2016/6/23	2016/12/28
61	ZL201721199876.9	常州天牧	孵化车维修辅助吊装装置	实用新型	2017/9/18	2018/4/10
62	ZL201721199962.X	常州天牧	孵化器具清洗与输送设备连接变轨装置	实用新型	2017/9/18	2018/4/10
63	ZL201721267059.2	常州天牧	便捷式气动注油枪	实用新型	2017/9/28	2018/4/10
64	ZL201721448065.8	常州天牧	高压远程冲洗机实时控制装置	实用新型	2017/11/2	2018/5/8
65	ZL201922329468.6	常州天牧	种鸡单人输精固定器	实用新型	2019/12/23	2020/10/13

序号	专利号	专利权人	专利名称	类型	申请日	授权公告日
66	ZL201220697688.X	嘉兴立华	鸡舍水线冲洗装置	实用新型	2012/12/17	2013/6/12
67	ZL201220697734.6	嘉兴立华	螺旋输送自动喂料系统	实用新型	2012/12/17	2013/6/12
68	ZL201721457841.0	嘉兴立华	一种苗鸡自动分拣设备	实用新型	2017/11/6	2018/6/12
69	ZL201821910932.X	嘉兴立华	一种鸡用自动推料装置	实用新型	2018/11/20	2019/7/26
70	ZL201821911382.3	嘉兴立华	一种冲洗雏鸡粪盘的清洗机	实用新型	2018/11/20	2019/7/26
71	ZL201620358269.1	江苏兴牧	一种家禽育种记录分析系统	实用新型	2016/4/26	2016/10/12
72	ZL201620362629.5	江苏兴牧	一种家禽产蛋记录装置	实用新型	2016/4/26	2016/10/12
73	ZL201620833266.9	阜阳立华	环模清理装置	实用新型	2016/8/4	2017/2/15
74	ZL201620833281.3	阜阳立华	自动扦样器	实用新型	2016/8/4	2017/2/15
75	ZL201620833284.7	阜阳立华	环模内壁清理装置	实用新型	2016/8/4	2017/2/15
76	ZL201620833310.6	阜阳立华	自动扦样器扦样车的安装结构	实用新型	2016/8/4	2017/2/15
77	ZL201620833324.8	阜阳立华	饲料自动混料装置	实用新型	2016/8/4	2017/5/24
78	ZL201821571451.0	阜阳立华	一种能够防止下水堵塞的湿帘	实用新型	2018/9/26	2019/6/18
79	ZL201821571453.X	阜阳立华	一种养鸡场用带有防护网的湿帘	实用新型	2018/9/26	2019/9/3
80	ZL201821571458.2	阜阳立华	一种鸡舍用屋顶喷水装置	实用新型	2018/9/26	2019/6/18
81	ZL201821572251.7	阜阳立华	一种养鸡场用精液稀释保存装置	实用新型	2018/9/26	2019/9/3
82	ZL201821572266.3	阜阳立华	一种防止孵化器高湿的储水装置	实用新型	2018/9/26	2019/6/18
83	ZL201920388993.2	阜阳立华	塑钢拱形鸡棚	实用新型	2019/3/26	2020/1/10
84	ZL201920389017.9	阜阳立华	鸡舍水料线防护装置	实用新型	2019/3/26	2020/1/10
85	ZL201920389479.0	阜阳立华	简易的免疫用折叠式围栏	实用新型	2019/3/26	2020/1/10
86	ZL201920389503.0	阜阳立华	粪道改造结构	实用新型	2019/3/26	2020/1/10
87	ZL201920389521.9	阜阳立华	锅炉原水箱自动加温结构	实用新型	2019/3/26	2020/1/10
88	ZL201920389525.7	阜阳立华	半自动抓苗装置	实用新型	2019/3/26	2020/1/10
89	ZL201920389536.5	阜阳立华	出雏机上防溜车结构	实用新型	2019/3/26	2020/1/10
90	ZL201621112069.4	泰安立华	一种种鸡称重固定装置	实用新型	2016/10/11	2017/8/25
91	ZL201621112070.7	泰安立华	一种多功能鸡舍用氨气排放装置	实用新型	2016/10/11	2017/7/28
92	ZL201621112418.2	泰安立华	一种便于通风遮光的鸡舍粪池	实用新型	2016/10/11	2017/8/29
93	ZL201821726109.3	泰安立华	一种鸡苗框冲洗消毒装置	实用新型	2018/10/24	2019/8/23
94	ZL201921942819.4	泰安立华	一种鸡舍用棉帘提升装置	实用新型	2019/11/12	2020/6/30
95	ZL201921943344.0	泰安立华	一种检修用手推车	实用新型	2019/11/12	2020/6/30
96	ZL201922078092.6	泰安立华	一种循环风式种蛋预温间	实用新型	2019/11/27	2020/12/4
97	ZL201922078094.5	泰安立华	一种篷布车湿帘风机降温装置	实用新型	2019/11/27	2020/9/25
98	ZL201921617045.8	惠州立华	一种家禽育雏保温室	实用新型	2019/9/26	2020/6/19
99	ZL201921624042.7	惠州立华	一种鸡舍喂料用自动给料系统	实用新型	2019/9/26	2020/6/26
100	ZL201721427658.6	宿迁立华	翻转式洗蛋车	实用新型	2017/10/31	2018/5/11
101	ZL201920966679.8	宿迁立华	一种移动式杨絮清理装置	实用新型	2019/6/25	2020/4/10
102	ZL201920969645.4	宿迁立华；立华股份	一种转动式火焰消毒车	实用新型	2019/6/25	2020/10/20
103	ZL201920970013.X	宿迁立华；立	一种可调节火焰消毒车	实用新型	2019/6/25	2020/10/20

序号	专利号	专利权人	专利名称	类型	申请日	授权公告日
		华股份				
104	ZL201921609239.3	宿迁立华	砉糠块专用破碎机	实用新型	2019/9/26	2020/7/28
105	ZL201922121744.X	宿迁立华; 立华股份	养殖场死畜无害化周转房	实用新型	2019/12/2	2020/8/18
106	ZL202021429046.2	连云港立华	一种小型物资烘干房	实用新型	2020/7/20	2021/3/26
107	ZL201720810185.1	洛阳立华	一种饲料厂饲料卸料装置	实用新型	2017/7/6	2018/4/10
108	ZL201720810224.8	洛阳立华	一种饲料厂储油罐防溢油装置	实用新型	2017/7/6	2018/4/27
109	ZL201720810271.2	洛阳立华	一种饲料厂安全帽盛放装置	实用新型	2017/7/6	2018/8/24
110	ZL201720810272.7	洛阳立华	一种饲料厂安全帽防尘盛放装置	实用新型	2017/7/6	2018/8/24
111	ZL201721769107.8	洛阳立华	一种风机水帘开放鸡舍	实用新型	2017/12/18	2019/11/26
112	ZL201721815094.3	洛阳立华	一种新型鸡舍火道	实用新型	2017/12/22	2019/11/5
113	ZL201721817679.9	洛阳立华	一种鸡舍棚顶水泥喷浆机	实用新型	2017/12/22	2020/1/24
114	ZL201821020689.4	洛阳立华	一种鸡舍棚顶自动喷淋降温装置	实用新型	2018/6/29	2019/2/22
115	ZL201821021348.9	洛阳立华	一种育雏鸡恒温饮水系统	实用新型	2018/6/29	2019/2/22
116	ZL201821573239.8	洛阳立华	一种新型保温型鸡舍	实用新型	2018/9/26	2019/8/6
117	ZL201821573258.0	洛阳立华	一种方便使用的扫地机	实用新型	2018/9/26	2019/8/6
118	ZL201821580861.1	洛阳立华	一种移动式紫外线臭氧消毒灯	实用新型	2018/9/26	2019/8/6
119	ZL201821580872.X	洛阳立华	一种改进型辅助加温炉烟囱	实用新型	2018/9/26	2019/8/6
120	ZL201822180896.2	洛阳立华	一种火道安全隔离装置	实用新型	2018/12/24	2019/11/26
121	ZL201822180898.1	洛阳立华	一种综合利用的轨道车	实用新型	2018/12/24	2019/11/26
122	ZL201822181206.5	洛阳立华	一种冷却风机变频器故障报警装置	实用新型	2018/12/24	2019/8/2
123	ZL201920352408.3	洛阳立华	一种孵化免疫用自动伸缩卷管器	实用新型	2019/3/19	2020/3/17
124	ZL201920352410.0	洛阳立华	一种饲料粉碎装置	实用新型	2019/3/19	2020/2/18
125	ZL201920352466.6	洛阳立华	一种养殖场的料桶自动化投料装置	实用新型	2019/3/19	2020/2/18
126	ZL201920378785.4	洛阳立华	一种自动加酶装置	实用新型	2019/3/22	2020/2/18
127	ZL201920378857.5	洛阳立华	一种新型环保鸡舍	实用新型	2019/3/22	2020/3/17
128	ZL201611044492.X	扬州立华	一种养鸡方法	发明	2016/11/24	2019/11/12
129	ZL201720537684.8	扬州立华	一种封闭型鸡舍断电预警系统	实用新型	2017/5/16	2017/12/19
130	ZL201720545609.6	扬州立华	一种封闭型鸡舍换气系统	实用新型	2017/5/16	2017/12/19
131	ZL201720733727.X	扬州立华	一种粪盘清洗用粪盘承载架	实用新型	2017/6/22	2018/1/30
132	ZL201720737174.5	扬州立华	一种养鸡场饲料上料用梯子	实用新型	2017/6/22	2018/1/30
133	ZL201720737241.3	扬州立华	一种粪便输送系统	实用新型	2017/6/22	2018/1/30
134	ZL201821175563.4	扬州立华	一种新型饲料厂储油罐	实用新型	2018/7/24	2019/4/12
135	ZL201821175586.5	扬州立华	一种新型饲料调质器的输送管道	实用新型	2018/7/24	2019/8/27
136	ZL201821177234.3	扬州立华	一种饲料厂用新型自动筛系统	实用新型	2018/7/24	2019/6/14
137	ZL201821177235.8	扬州立华	一种锅炉生物质燃料添加装置	实用新型	2018/7/24	2019/4/12
138	ZL201821177244.7	扬州立华	一种饲料厂自动消毒棚	实用新型	2018/7/24	2019/8/27

序号	专利号	专利权人	专利名称	类型	申请日	授权公告日
139	ZL201921436985.7	扬州立华	一种鸡舍加温炉尾烟安全节能处理装置	实用新型	2019/8/30	2020/8/4
140	ZL201921437356.6	扬州立华	一种智能自动化加水的饲料混合装置	实用新型	2019/8/30	2020/9/29
141	ZL201620881805.6	潍坊立华	一种双层独立卷帘	实用新型	2016/8/13	2017/1/18
142	ZL201720791043.5	潍坊立华	一种安全保温经济型鸡棚	实用新型	2017/7/3	2018/11/20
143	ZL201720791045.4	潍坊立华	一种简易乳头拆卸钳子	实用新型	2017/7/3	2018/9/18
144	ZL201920413548.7	潍坊立华	一种鸡舍环控通风窗	实用新型	2019/3/29	2020/1/17
145	ZL201920952997.9	潍坊立华	一种双层环控地养鸡舍	实用新型	2019/6/24	2020/7/7
146	ZL201922266640.8	潍坊立华	一种可移动式托盘饲料发放平台	实用新型	2019/12/17	2020/11/13
147	ZL201720213271.4	安庆立华	分体式鸡舍卷帘	实用新型	2017/3/7	2017/10/20
148	ZL201720611905.1	安庆立华	周转筐自动清洗装置	实用新型	2017/5/29	2018/1/5
149	ZL201820610135.3	安庆立华	周转筐快捷转运车	实用新型	2018/4/26	2018/12/4
150	ZL201820610136.8	安庆立华	环控鸡舍用无纺布站皮固定装置	实用新型	2018/4/26	2018/12/4
151	ZL201820765068.2	安庆立华	预埋式简易综合处理池	实用新型	2018/5/22	2019/3/15
152	ZL201921298092.0	安庆立华	可灵活调整通风的简易毛竹环控鸡舍	实用新型	2019/8/12	2020/5/26
153	ZL201921507624.7	安庆立华	风机湿帘配套用百叶窗式导流板	实用新型	2019/9/11	2020/8/25
154	ZL201820234560.7	台州立华	一种禽类养殖用新型拱形棚	实用新型	2018/2/9	2018/10/12
155	ZL201820234582.3	台州立华	一种夏季自动降温型禽类养殖棚	实用新型	2018/2/9	2018/10/12
156	ZL201720953100.5	立华食品	禽类放血防飞溅装置	实用新型	2017/8/1	2018/2/23
157	ZL201720953120.2	立华食品	家禽脱毛盘胶棒轻便装配器	实用新型	2017/8/1	2018/2/13
158	ZL201930073110.4	立华食品	包装袋（雪山鸡）	外观设计	2019/2/22	2019/6/4
159	ZL202020237720.0	江苏省农业科学院；立华食品	一种家禽宰杀胴体预冷减菌槽消毒液自动加注装备	实用新型	2020/3/2	2020/10/27
160	ZL201921827796.2	自贡立华	一种饲料制作系统	实用新型	2019/10/29	2020/7/21
161	ZL201921827798.1	自贡立华	一种装有破拱装置的储料仓	实用新型	2019/10/29	2020/7/21
162	ZL201921827799.6	自贡立华	一种旋转发料装置	实用新型	2019/10/29	2020/7/17
163	ZL201921828096.5	自贡立华	一种鸡舍清洁系统	实用新型	2019/10/29	2020/7/17

注：除第 128 项系现时持有人受让取得外，其余各项专利均系现时持有人原始申请取得。除部分专利存在共有人外，其余各项专利均不存在质押或其他受限情形。

#### 4、著作权

截至报告期末，公司及下属子公司持有的已登记计算机软件著作权情况具体如下：

序号	著作权人	软件名称	开发完成日	取得方式	权利范围	登记号
1	立华股份；常州纳捷机电科技	HJ-I 环境控制系统软件[简称：PosController]V1.0	2017/11/11	原始取得	全部权利	2018SR226914

	有限公司					
2	立华股份	养户自助服务一体机系统[简称:一体机系统]1.0	2019/6/30	原始取得	全部权利	2020SR0984521
3	立华股份	智能称重数据采集系统 1.0	2017/1/1	原始取得	全部权利	2020SR0991549
4	立华股份	食品安全数据采集系统 1.0	2017/1/1	原始取得	全部权利	2020SR0991550
5	扬州立华	通风量管理系统 V1.0	2017/12/14	原始取得	全部权利	2018SR509471

注：各项计算机软件著作权均系现时持有人/共有人原始取得。除部分存在共有人外，其余各项计算机软件著作权不存在质押或其他受限情形。

## 5、畜禽新品种

截至报告期末，公司及下属子公司持有的畜禽新品种（配套系）证书情况具体如下：

证书号	新品种（配套系）名称	培育单位	发证日期
（农 09）新品种证字第 29 号	雪山鸡配套系	立华有限	2009/10/15
（农 09）新品种证字第 30 号	苏禽黄鸡 2 号配套系	江苏省家禽科学研究所、扬州市翔龙禽业发展有限公司	2009/10/15
（农 11）新品种证字第 02 号	江南白鹅	立华股份、常州四季	2018/9/12

就苏禽黄鸡 2 号配套系，培育单位江苏省家禽科学研究所、扬州翔龙禽业发展有限公司已于 2014 年 10 月 11 日与立华有限签署《苏禽黄鸡 2 号品种转让协议》，约定将苏禽黄鸡 2 号品种的全部知识产权转让至立华有限。此外，江苏省家禽科学研究所、扬州翔龙禽业发展有限公司已于 2016 年 2 月 4 日出具《确认函》，确认发行人已依约足额支付对价，双方在该新品种上的全部知识产权已完整地不附条件地转移至发行人；发行人对该新品种拥有完整的知识产权（包括但不限于品种权及其派生权利），可不受限制地对该新品种进行使用、收益及处分。

## 十、公司拥有的主要业务资质情况

### （一）主要业务资质

截至募集说明书签署日，公司及下属子公司持有的从事其自身业务经营所需的主要业务资质情况具体如下：

#### 1、畜禽养殖类

## (1) 种畜禽生产经营许可证

序号	公司名称	证书编号	地址	生产范围	经营范围	发证日期	有效期至	发证机关
1	合肥立华	(2019)皖R010905	长丰县双墩镇湖滨村	雪山鸡系列父母代	雪山鸡系列商品代	2020/11/10	2022/3/7	合肥市农业农村局
2	合肥立华	(2019)皖R010906	长丰县下塘镇万岗村	雪山鸡系列父母代	雪山鸡系列商品代	2020/11/10	2022/3/7	合肥市农业农村局
3	合肥立华	(2019)皖R010909	合肥市长丰县造甲乡六方村	雪山鸡系列父母代	雪山鸡系列商品代	2020/11/10	2022/4/24	合肥市农业农村局
4	徐州立华	(2016)苏C000901	邳州市戴圩镇戴圩村	鸡:雪山草鸡(父母代)	鸡:雪山草鸡(商品代)	2019/4/28	2022/7/24	邳州市行政审批局
5	徐州立华	(2016)苏C000903	邳州市邳城镇吕滩村	鸡:雪山草鸡(父母代)	鸡:雪山草鸡(商品代)	2019/4/28	2022/7/24	邳州市行政审批局
6	徐州立华	(2016)苏C000902	邳州市赵墩镇固子村	鸡:雪山草鸡(父母代)	鸡:雪山草鸡(商品代)	2019/4/28	2022/7/24	邳州市行政审批局
7	常州四季	(2020)苏D021101	常州市金坛经济开发区河头九村	鹅:江南白鹅(曾祖代、祖代)	鹅:江南白鹅(祖代、父母代、商品代)	2020/1/7	2023/1/6	常州市金坛区农业农村局
8	常州四季	(2020)苏D020901	常州市金坛区指前镇建春村	鸡:雪山鸡父母代	鸡:雪山鸡商品代	2020/1/7	2023/1/6	常州市金坛区农业农村局
9	常州天牧	(2018)苏D020904	常州市金坛区指前镇丰产村委水西村126号	鸡:雪山鸡父母代	鸡:雪山鸡商品代	2018/10/19	2021/10/18	常州市金坛区农林局
10	嘉兴立华	(2020)浙F040910号	海宁市丁桥镇万新村朱介屋前	雪山鸡配套系、苏禽黄鸡2号配套(商品代)、种蛋	雪山鸡配套系、苏禽黄鸡2号配套系(商品代)、种蛋	2020/4/15	2023/4/14	海宁市农业农村局、海宁市农业经济局
11	嘉兴立华	(2020)浙F040911号	海宁市谈桥村永利片四组木桥港南	雪山鸡配套系、苏禽黄鸡2号配套(商品代)、种蛋	雪山鸡配套系、苏禽黄鸡2号配套系(商品代)、种蛋	2020/4/15	2023/4/14	海宁市农业农村局、海宁市农业经济局
12	嘉兴立华	(2020)浙F040912号	海宁市袁花镇夹山村蔡家田漾	雪山鸡配套系、苏禽黄鸡2号配套(商品代)、种蛋	雪山鸡配套系、苏禽黄鸡2号配套系(商品代)、种蛋	2020/4/15	2023/4/14	海宁市农业农村局、海宁市农业经济局
13	江苏兴牧	(2021)苏D020901	金坛区薛埠镇东窑村	鸡:雪山鸡配套系(曾祖代)、苏禽黄鸡2号配套系(曾祖代)	鸡:雪山鸡配套系(祖代)苏禽黄鸡2号配套系(祖代)	2021/5/21	2024/5/20	常州市金坛区农业农村局
14	江苏兴牧	(2021)苏D020902	金坛区薛埠镇茅东村	鸡:雪山鸡配套系(曾祖代、祖代)、苏禽黄	鸡:雪山鸡配套系(祖代、父母代)苏禽黄鸡2	2021/5/21	2024/5/20	常州市金坛区农业农村局

序号	公司名称	证书编号	地址	生产范围	经营范围	发证日期	有效期至	发证机关
				鸡2号配套系 (曾祖代、祖代)	号配套系(祖代, 父母代)			
15	阜阳立华	(2019)皖 B1309047	颍东区正午 镇大任村	雪山鸡(父母 代)	雪山鸡(父母代)	2019/11 /21	2022/1 1/20	阜阳市农 业农村局
16	阜阳立华	(2019)皖 B1309049	阜阳市颖东 区正午镇田 楼村	雪山鸡(父母 代)	雪山鸡(父母代)	2019/11 /21	2022/1 1/20	阜阳市农 业农村局
17	阜阳立华	(2020)皖 B1309049	阜阳市颖东 区横山种鸡 场	雪山鸡(父母 代)	雪山鸡(父母代)	2020/4/ 28	2023/4 /27	阜阳市农 业农村局
18	泰安立华	(2020)鲁 J040903	肥城市湖屯 镇沙庄村	雪山鸡(父母 代)	雪山鸡	2020/3/ 16	2023/3 /15	泰安市行 政审批服 务局
19	泰安立华	(2020)鲁 J040904	肥城市桃园 镇张里村	雪山鸡配套系 (父母代)	雪山鸡配套系	2020/3/ 16	2023/3 /15	泰安市行 政审批服 务局
20	惠州立华	(2020)粤 L00409002	博罗县杨村 镇金杨路西 首	饲养父母代种 鸡	商品鸡、仔鸡生 产销售	2020/1/ 6	2023/1 /5	博罗县畜 牧兽医局
21	河源华盛	(2019)粤 P050904	河源市东源 县灯塔镇柯 木村	父母代种鸡 场:饲养雪山 草鸡、雪山黑 鸡、优黄鸡、 优麻鸡、优黑 鸡种鸡	父母代、商品代: 雪山草鸡、雪山 黑鸡、优黄鸡、 优麻鸡、优黑鸡 肉鸡	2019/12 /20	2022/1 2/19	河源市农 业农村局
22	宿迁立华	(2020)苏 N021102	沐阳县汤涧 镇张坦村	鹅:江南白鹅 (祖代)	鹅:江南白鹅(父 母代、商品代)	2020/4/ 23	2023/4 /22	沭阳县农 业农村局
23	宿迁立华	(2018)苏 N020101	江苏省沐阳 县汤涧镇张 坦村	猪:PIC(父母 代)	猪:PIC(商品代)	2018/6/ 22	2021/6 /21	沭阳县农 业委员会
24	宿迁立华	(2020)苏 N030101	泗阳县庄圩 乡农科村	猪:法系大白、 长白、杜洛克 (祖代)	猪:法系大白、 长白、杜洛克(父 母代)	2020/7/ 2	2023/7 /1	泗阳县农 业农村局
25	连云港立 华	(2017)苏 G030101	连云港灌云 县下车镇德 兴村	猪:大白、二 元	猪:大白、二元	2020/1/ 21	2023/2 /9	灌云县农 业农村局
26	洛阳立华	(2019)豫 C090528	洛阳市伊川 县白元镇土 门村	雪山草鸡(父 母代)	雪山草鸡生产、 销售	2019/11 /8	2022/1 1/6	洛阳市农 业农村局
27	扬州立华	(2020)苏 K040902	江苏省高邮 市三垛镇工 业集中区(东 楼种鸡场)	鸡:雪山鸡配 套系(父母代)	鸡:雪山鸡配套 系(商品代)	2020/7/ 7	2023/7 /6	高邮市农 村农业局
28	扬州立华	(2020)苏 K040901	江苏省高邮 市三垛镇工 业集中区(振 兴种鸡场)	鸡:雪山鸡配 套系(父母代)	鸡:雪山鸡配套 系(商品代)	2020/1/ 23	2023/1 /22	高邮市农 村农业局

序号	公司名称	证书编号	地址	生产范围	经营范围	发证日期	有效期至	发证机关
29	潍坊立华	(2018)鲁G080910	安丘市大盛镇马家院庄村	雪山鸡配套系(父母代)	雪山鸡配套系	2018/8/27	2021/8/26	潍坊市畜牧兽医局
30	安庆立华	(2019)皖K000903	安庆市太湖县徐桥镇桥西村	雪山鸡(父母代)	雪山鸡(商品代)	2019/5/6	2022/5/5	安庆市畜牧兽医局
31	自贡立华	(2019)川C00309001	自贡市大安区牛佛镇红旗村	雪山鸡(配套系)父母代	雪山鸡(配套系)父母代	2021/3/18	2022/12/29	自贡市大安区行政审批局
32	丰县立华	(2020)苏C010102	丰县欢口镇卞庄村	猪:法系大白、长白、杜洛克(曾祖代)	猪:法系大白、长白、杜洛克(祖代)	2020/4/21	2023/4/20	丰县农业农村局
33	丰县立华	(2021)苏C010103	丰县常店镇常店村	猪:长白猪(父母代)、大白猪(父母代)、杜洛克猪(父母代)	猪:长白猪(商品代)、大白猪(商品代)、杜洛克猪(商品代)、二元杂交猪、三元杂交猪、商品猪	2021/4/15	2024/4/14	丰县农业农村局
34	江苏永康	(2020)苏D020101	常州市金坛区朱林镇咀头村	猪:大约克猪、长白猪、杜洛克猪(种猪)	猪:大约克猪、长白猪、杜洛克猪(种猪)	2020/5/29	2023/5/28	常州市金坛区农业农村局

发行人子公司现有 8 处已投产运营的种猪场尚未办妥种畜禽生产经营许可证。根据《中华人民共和国畜牧法(2015 年修订)》第六十二条,该等子公司存在被县级以上人民政府畜牧兽医行政主管部门责令停止违法行为、没收违法所得、(违法所得在三万元以上的)并处违法所得一倍以上三倍以下罚款之风险。就此,该等子公司已取得主管部门的专项确认,具体如下:

瑕疵种猪场	主管部门确认内容
宿迁立华茆圩种猪场	沭阳县农业农村局于 2021 年 3 月 2 日出具《确认函》:“本局确认,种畜禽生产经营许可证办证流程较长,且宿迁立华上述种畜禽养殖场已纳入日常监管,不存在畜禽对外销售情形。宿迁立华未办妥种畜禽生产经营许可证即投产运营的行为不构成重大违法违规,本局不会对其处以任何形式的行政处罚或强制措施。宿迁立华后续办理种畜禽生产经营许可证无法律障碍。”
宿迁立华张圩种猪场	
宿迁立华大兴种猪场	宿迁市宿豫区农业农村局于 2021 年 3 月 15 日出具《确认函》:“本局确认,种畜禽生产经营许可证办证流程较长,且宿迁立华(含大兴分公司,下同)上述种畜禽养殖场已纳入日常监管,不存在畜禽对外销售情形。宿迁立华未办妥种畜禽生产经营许可证即投产运营的行为不构成重大违法违规,本局不会对其处以任何形式的行政处罚或强制措施。宿迁立华后续办理种畜禽生产经营许可证无法律障碍。”
江苏德顺种猪场	响水县农业农村局于 2021 年 3 月 8 日出具《确认函》:“兹有江苏德顺畜禽有限公司种猪场此前经畜牧行政主管部门验收合格,准予种畜禽生产经营。由于后续工作流程较长,有关审批手续正在进行中。该企业在未办妥种畜禽生产经营许可证之前严格接受本部门的监管,未有对外出售种畜禽的情

	形，故不构成重大违法行为，不会受到处罚。本畜牧主管部门支持该企业按照相关规定办理种畜禽生产经营许可证。”
宿迁三利种猪场	泗洪县农业农村局于2021年3月23日出具《情况说明》：“江苏三瑞农业开发有限公司、宿迁市三利养殖有限公司的种畜禽生产经营许可证正在办理中，该两公司自设立以来，不存在畜牧业管理方面的重大违法违规情形，也未曾因违反该等规定而受到任何行政处罚。”
江苏三瑞循环场	
扬州兴华公道种猪一场	扬州市邗江区农业农村局于2021年3月23日出具《情况说明》：“本局确认，种畜禽生产经营许可证办证流程较长，且扬州兴华上述种畜禽养殖场已纳入日常监管。扬州兴华未办妥种畜禽生产经营许可证即投产运营的行为不构成重大违法违规，本局不会对其处以任何形式的行政处罚或强制措施。扬州兴华后续办理种畜禽生产经营许可证无法律障碍。”
南京兴华六合种猪场	南京市六合区农业农村局于2021年5月10日盖章确认《情况说明》：“南京市兴华牧业有限公司位于我区竹镇镇乌石村，该公司尚未办理种畜禽生产许可证，该公司自2020年5月13日设立至今，未发现畜牧业管理方面的重大违法违规情形，未曾因违反该等规定而受到我局相关行政处罚。”

此外，就由宿迁立华承租（并由连云港立华经营管理）的马陵山种猪场、蓬祥种猪场，鉴于已分别由养殖场出租方江苏马陵山畜禽生态养殖有限公司、江苏蓬祥畜禽生态养殖有限公司办理种畜禽生产经营许可证、动物防疫条件合格证、畜禽养殖代码等养殖类资质，宿迁立华/连云港立华客观上无法重复办理，宿迁立华/连云港立华在承租经营期间仍以出租方名义办理相关手续之情形已获东海县农业农村局书面确认。同理，该两处种猪场已由出租方办理固定污染源排污登记并获回执。

就此，发行人实际控制人程立力、沈静已出具《承诺函》：“如发行人或其子公司因未办妥生产经营所需许可或备案等业务资质，而被政府主管部门处以行政处罚或要求承担其他法律责任，或被政府主管部门要求对相关问题进行整改而发生损失或支出，或因此导致发行人或其子公司无法继续生产经营，本人承诺将承担发行人或其子公司因此所遭受的一切经济损失。”

综上，鉴于政府主管部门已确认相关主体未有重大违法违规/未受处罚，且实际控制人已出具损失承担承诺，保荐机构及发行人律师认为，发行人个别子公司存在尚未办妥种畜禽生产经营许可证之情形不构成重大违法行为，不对生产经营造成重大不利影响，不对本次发行构成实质性法律障碍。

## （2）动物防疫条件合格证

序号	单位名称	编号	单位地址	经营范围	发证日期	发证机关
----	------	----	------	------	------	------

序号	单位名称	编号	单位地址	经营范围	发证日期	发证机关
1	立华股份	(常新)动防合字第 180005 号	常州市新北区罗溪镇幸福村林场大队	家禽养殖	2018/8/17	常州国家高新区(新北区)行政审批局
2	合肥立华	(长畜)动防合字第 2016121 号	安徽省合肥市长丰县下塘镇万岗村	父母代种鸡饲养	2020/11/3	长丰县农业农村局
3	合肥立华	(长畜)动防合字第 2016122 号	安徽省合肥市长丰县双墩镇湖滨村	“雪山”牌系列商品鸡饲养	2020/11/3	长丰县农业农村局
4	合肥立华	(长)动防合字第 20190004 号	安徽省合肥市长丰县造甲乡六方村	“雪山”牌系列父母代种鸡	2020/11/3	长丰县农业农村局
5	徐州立华	(邳)动防合字第 20120102 号	邳州市戴圩镇戴圩村	雪山鸡养殖	2016/5/23	邳州市农业委员会
6	徐州立华	(邳)动防合字第 20140012 号	邳州市邳城镇吕滩村	雪山鸡养殖	2016/5/23	邳州市农业委员会
7	徐州立华	(邳)动防合字第 20120101 号	邳州市邳城镇邳城村	雪山鸡养殖	2016/5/23	邳州市农业委员会
8	徐州立华	(邳)动防合字第 20120103 号	邳州市赵墩镇固子村	雪山鸡养殖	2016/5/23	邳州市农业委员会
9	常州四季	(坛)动防合字第 110019 号	常州市金坛区经济开发区九村村	种鹅饲养	2016/4/21	常州市金坛区农林局
10	常州四季	(坛)动防合字第 190001 号	常州市金坛区指前镇建春村	种鸡饲养	2019/8/20	常州市金坛区农业农村局
11	常州天牧	(坛)动防合字第 110016 号	常州市金坛区指前镇丰产村委水西村 126 号	种鸡饲养 肉鸡饲养	2018/12/28	常州市金坛区农林局
12	嘉兴立华	(海宁)动防合字第 140001 号	海宁市袁花镇谈桥村永利片四组木桥港南	种鸡养殖、苗鸡孵化、肉鸡养殖	2020/11/6	海宁市农业农村局
13	嘉兴立华	(海宁)动防合字第 110010 号	海宁市丁桥镇万新村朱介屋前	种鸡养殖、苗鸡孵化	2020/11/6	海宁市农业农村局
14	嘉兴立华	(海宁)动防合字第 140002 号	海宁市袁花镇夹山村蔡家田漾	种鸡养殖、苗鸡孵化	2020/11/6	海宁市农业农村局
15	江苏兴牧	(坛)动防合字第 150004 号	常州市金坛区薛埠镇东窑村	种禽养殖	2016/4/29	常州市金坛区农林局
16	江苏兴牧	(坛)动防合字第 170001 号	常州市金坛区薛埠镇茅东村委会	种禽养殖	2017/8/23	常州市金坛区农林局
17	阜阳立华	(阜东)动防合字第 180046 号	阜阳市颍东区正午镇田楼村	种禽养殖	2018/7/18	阜阳市颍东区畜牧兽医局
18	阜阳立华	(阜东)动防合字第 180047 号	阜阳市颍东区正午镇大任村	种禽养殖	2018/7/18	阜阳市颍东区畜牧兽医局
19	阜阳立华	(阜东)动防合字第 180048 号	阜阳市颍东区正午镇横山村	种禽养殖	2018/7/18	阜阳市颍东区畜牧兽医局
20	阜阳立华	(阜东)动防合字第 190049 号	阜阳市颍东区老庙镇郭湖村	生猪养殖	2019/10/31	阜阳市颍东区农业农村

序号	单位名称	编号	单位地址	经营范围	发证日期	发证机关
						局
21	阜阳立华	(阜东)动防合字第 210003 号	阜阳市颍东区正午镇程圩村	生猪养殖	2021/2/2	阜阳市颍东区农业农村局
22	阜阳立华	(阜东)动防合字第 210009 号	阜阳市颍东区枣庄镇童庄村	生猪养殖	2021/3/19	阜阳市颍东区农业农村局
23	泰安立华	(鲁肥)动防合字第 12-0207 号	肥城市湖屯镇沙庄村	种鸡养殖	2019/12/2	肥城市行政审批服务局
24	泰安立华	(鲁肥)动防合字第 11-0083 号	肥城市桃园镇张里村	种鸡养殖	2019/12/2	肥城市行政审批服务局
25	惠州立华	(博牧)动防合字第 190009 号	惠州市博罗县杨侨镇风门办事处	种鸡养殖	2019/12/20	博罗县畜牧兽医局
26	河源华盛	(东)动防合字第 210032 号	河源市东源县灯塔镇柯木村	父母代、商品代:雪山草鸡、雪山黑鸡、优黄鸡、优麻鸡、优黑鸡肉鸡(存栏 6 万套)	2021/2/6	东源县农业农村局
27	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210015 号	沭阳县刘集镇涧西村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
28	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210020 号	沭阳县刘集镇郇河村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
29	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210021 号	沭阳县刘集镇郇河村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
30	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210016 号	沭阳县马厂镇司庄村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
31	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210017 号	沭阳县马厂镇司庄村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
32	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210018 号	沭阳县马厂镇司庄村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
33	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210013 号	沭阳县桑墟镇茆圩张湾村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
34	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210012 号	沭阳县李恒镇汤涧大李村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
35	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210001 号	沭阳县李恒镇汤涧张坦村	生猪养殖	2021/4/20	沭阳县农业农村局
36	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210014 号	沭阳县悦来镇悦西村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局

序号	单位名称	编号	单位地址	经营范围	发证日期	发证机关
37	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210019 号	沭阳县钱集镇张圩徐码村	种猪养殖	2021/5/8	沭阳县农业农村局
38	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210011 号	沭阳县李恒镇汤涧郝圩村	种鹅养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
39	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210010 号	沭阳县李恒镇汤涧张坦村	种鹅养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
40	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210022 号	沭阳县李恒镇汤涧大李村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
41	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210002 号	沭阳县钱集镇西营村许庄	生猪养殖	2021/4/20	沭阳县农业农村局
42	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210005 号	沭阳县桑墟镇茆圩五河以南庙茆路以西	种猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
43	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210004 号	沭阳县沂涛镇常荡村	生猪养殖	2021/4/20	沭阳县农业农村局
44	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210003 号	沭阳县塘沟镇周集胡庄组	生猪养殖	2021/5/8	沭阳县农业农村局
45	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210008 号	沭阳县胡集镇刘河村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
46	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210006 号	沭阳县青伊湖镇濫洪村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
47	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210007 号	沭阳县章集街道何杨村	生猪养殖	2021/5/8	沭阳县农业农村局
48	宿迁立华	(苏沭)动防合字第 20210009 号	沭阳县胡集镇胡东村	生猪养殖	2021/5/7	沭阳县农业农村局
49	宿迁立华	(泗)动防合字第 190249 号	泗阳县庄圩乡农科村	生猪饲养	2019/2/22	泗阳县农业农村局
50	宿迁立华	(宿豫)动防合字第 20200005 号	宿迁市宿豫区大兴镇同心村六组	生猪、肉鹅饲养、销售	2020/7/2	宿迁市宿豫区农业农村局
51	连云港立华	(灌)动防合字第 20180012 号	连云港灌云县龙苴镇后埠村	生猪养殖	2020/1/6	灌云县农业农村局
52	连云港立华	(灌)动防合字第 20160005 号	连云港灌云县龙苴镇前埠村三组	生猪养殖	2020/1/6	灌云县农业农村局
53	连云港立华	(灌)动防合字第 20180001 号	连云港灌云县侍庄街道乔圩村	生猪养殖	2020/1/6	灌云县农业农村局
54	连云港立	(灌)动防合字	灌云县下车镇德兴村	生猪养殖	2020/10/22	灌云县农业

序号	单位名称	编号	单位地址	经营范围	发证日期	发证机关
	华	第 20200004 号	义兴庄三组			农村局
55	连云港立华	(苏灌云) 动防合字第 20200008 号	灌云县下车镇德兴村义兴庄三组 (三场)	生猪养殖	2020/12/16	灌云县农业农村局
56	连云港立华	(灌) 动防合字第 20200003 号	灌云县下车镇德兴村义兴庄二组	生猪养殖	2020/8/31	灌云县农业农村局
57	连云港立华	(灌) 动防合字第 20160006 号	连云港灌云县下车镇德兴村	生猪养殖	2020/1/6	灌云县农业农村局
58	江苏德顺	(苏响) 动防合字第 20140021 号	响水县双六路西 (县粮棉原种场内)	种畜禽养殖与生猪饲养	2020/9/9	响水县农业农村局
59	宿迁三利	(321324) 动防合字第 100002 号	泗洪县半城镇陈南村	生猪养殖、销售	2021/1/25	泗洪县农业农村局
60	江苏三瑞	(321324) 动防合字第 11101000119 号	泗洪县半城镇祖姚村	生猪养殖、销售	2021/1/25	泗洪县农业农村局
61	洛阳立华	(410329) 动防合字第 20150046 号	伊川县白元乡土门村	养鸡	2015/12/16	伊川县畜牧局
62	扬州立华	(邮) 动防合字第 20190005 号	高邮市三垛镇东楼村七、八组	种鸡养殖	2020/7/20	高邮市农业农村局
63	扬州立华	(邮) 动防合字第 20170001 号	高邮市甘垛镇振兴村 (原汉城 2 组)	种鸡养殖	2020/7/20	高邮市农业农村局
64	潍坊立华	(鲁安) 动防合字第 20150362 号	安丘市大盛镇马家庄村	种鸡养殖	2015/6/1	安丘市畜牧局
65	安庆立华	(太) 动防合字第 20180005 号	太湖县徐桥镇桥西村	父母代种禽养殖	2018/9/5	太湖县畜牧兽医局
66	立华食品	(坛) 动防合字第 160002 号	常州市金坛区朱林镇金西工业园天顺路 88 号	禽类屠宰 (备注: 含鸡鸭鹅)	2016/4/22	常州市金坛区农林局
67	自贡立华	(大安) 动防合字第 202103 号	自贡市大安区牛佛镇红旗村	家禽养殖	2021/3/15	自贡市大安区行政审批局
68	丰县立华	(丰) 动防合字第 20190005 号	丰县师寨镇李庄村	生猪养殖、销售	2019/7/16	丰县农业农村局
69	丰县立华	(丰) 动防合字第 20190006 号	丰县王沟镇两河集村	生猪养殖、销售	2019/8/22	丰县农业农村局
70	丰县立华	(丰) 动防合字第 20190007 号	丰县欢口镇卞庄村	生猪饲养、销售	2019/9/18	丰县农业农村局
71	丰县立华	(丰) 动防合字第 20200001 号	丰县梁寨镇新集村	生猪饲养、销售	2020/1/9	丰县农业农村局
72	丰县立华	(丰) 动防合字第 20200003 号	丰县常店镇常店村	生猪饲养、销售	2020/3/24	丰县农业农村局
73	丰县立华	(丰) 动防合字第 20200008 号	丰县赵庄镇许庄村	生猪养殖、销售	2020/7/30	丰县农业农村局
74	丰县立华	(丰) 动防合字第	丰县王沟镇赵集村	生猪饲养、销售	2020/12/29	丰县农业农

序号	单位名称	编号	单位地址	经营范围	发证日期	发证机关
		20200013号				村局
75	扬州兴华	(扬邗)动防合字第20200001号	扬州市邗江区公道镇谷营村颜庄组	生猪养殖	2020/9/22	扬州市邗江区农业农村局
76	常州兴华	(常新)动防合字第200003号	常州市新北区现代农业产业园石巷路河北巷村	生猪养殖	2020/12/9	常州国家高新技术产业开发区(新北区)行政审批局
77	江苏永康	(坛)动防合字第120001号	常州市金坛区朱林镇咀头村	禽畜养殖	2020/5/20	常州市金坛区农业农村局
78	宜兴德瑞	(苏宜)动防合字第20180115号	宜兴市新建镇闸上村	生猪养殖	2020/7/24	宜兴市农业农村局
79	南京兴华	(宁六)动防合字第20190003号	南京市六合区竹镇镇乌石村小周营组	生猪养殖	2020/7/13	南京市六合区农业农村局

## (3) 畜禽养殖代码/畜禽养殖场备案

序号	公司名称	证书编号	养殖场地址
1	立华股份	320411010000142	常州市新北区罗溪镇幸福村林场大队
2	合肥立华	340121010003172	长丰县双墩镇湖滨村
3	合肥立华	340121010001931	下塘镇万岗村
4	合肥立华	340121010004716	安徽省长丰县造甲乡六方村
5	徐州立华	320382010007219	邳州市邳城镇吕滩村
6	徐州立华	320382010012955	邳州市邳城镇
7	徐州立华	320382010007209	邳州市戴圩镇戴圩镇
8	徐州立华	320382010007229	邳州市赵墩镇固子村
9	常州四季	320482010003901	金坛区东城街道河头九村
10	常州四季	320413010004317	江苏省金坛区指前镇建春村村委会
11	常州天牧	320482010002867	江苏省金坛区指前镇丰产村村委会
12	嘉兴立华	330481010002651	浙江省海宁市丁桥镇万新村
13	嘉兴立华	330481010002641	浙江省海宁市袁花镇谈桥村
14	嘉兴立华	330481010002661	浙江省海宁市袁花镇夹山村
15	江苏兴牧	320482010002769	江苏省金坛区薛埠镇茅东村村委会
16	江苏兴牧	320482010002779	江苏省金坛区薛埠镇东窑村村委会
17	阜阳立华	341203010000050	阜阳市颍东区大任村
18	阜阳立华	341203010000040	阜阳市颍东区横山村
19	阜阳立华	341203010000060	阜阳市颍东区田楼村
20	阜阳立华	341203010005140	安徽省颍东区老庙镇向阳村委会
21	阜阳立华	341203010005160	安徽省颍东区正午镇程圩
22	阜阳立华	341203010005170	安徽省颍东区枣庄镇童庄村

序号	公司名称	证书编号	养殖场地址
23	泰安立华	370983010001257	沙庄村南 1000 米
24	泰安立华	370983010004482	桃园张里村
25	惠州立华	441322010000274	广东省博罗县杨村镇塘角村金杨路西首
26	河源华盛	441625010001035	广东省东源县灯塔镇柯木村委会
27	宿迁立华	321322010010565	刘集镇涧西村
28	宿迁立华	321322010011239	江苏省沭阳县刘集镇郇河村
29	宿迁立华	321322010010918	江苏省沭阳县马厂镇司庄村委会
30	宿迁立华	321322010010575	江苏省沭阳县马厂镇司庄村委会
31	宿迁立华	321322010011229	江苏省沭阳县马厂镇司庄村
32	宿迁立华	321322010008690	江苏省沭阳县茆圩乡张湾村委会
33	宿迁立华	321322010010252	汤涧镇大李村李北组
34	宿迁立华	321322010000887	江苏省沭阳县汤涧镇汤涧居委会
35	宿迁立华	321322010001687	悦来镇悦西村河南组
36	宿迁立华	321322010010958	江苏省沭阳县张圩乡徐码村委会
37	宿迁立华	321322010002399	汤涧镇郝圩村许庄组
38	宿迁立华	321322010002407	汤涧镇张坦村陈庄组
39	宿迁立华	321322010011347	江苏省沭阳县汤涧镇大李村
40	宿迁立华	321322010000652	钱集镇西营村南庄组
41	宿迁立华	321322010007821	江苏省沭阳县茆圩乡
42	宿迁立华	321322010008964	沂涛镇常荡村五组
43	宿迁立华	321322010000759	江苏省沭阳县周集乡
44	宿迁立华	321322010000965	江苏省沭阳县胡集镇丁何村
45	宿迁立华	321322010000662	青伊湖镇滥洪街
46	宿迁立华	321322010000995	江苏省沭阳县章集街道何杨村
47	宿迁立华	321322010008748	胡集镇胡东村
48	宿迁立华	321323010006122	庄圩乡农科村二组
49	宿迁立华	321311010002524	宿豫区大兴镇同心村六组
50	连云港立华	320723010000510	龙苴镇前埠村 3 组
51	连云港立华	320723010004521	连云港市灌云县龙苴镇后埠村
52	连云港立华	320723010000648	下车镇德兴村
53	连云港立华	320723010004984	江苏省灌云县下车镇德兴村
54	连云港立华	320723010004994	江苏省灌云县下车镇德兴村
55	连云港立华	320723010005007	江苏省灌云县下车镇德兴村
56	连云港立华	320723010003703	灌云县侍庄街道办事处乔圩村
57	江苏德顺	320921010000277	粮棉原种场
58	宿迁三利	321324010004284	陈圩乡陈南村 4 组
59	江苏三瑞	321324010004146	泗洪县陈圩乡祖姚村
60	洛阳立华	094103291801	洛阳市伊川县产业集聚区
61	扬州立华	321084010003515	甘垛镇振兴村三组
62	扬州立华	321084010004770	江苏省高邮市三垛镇东楼村委会
63	潍坊立华	3707844501	大盛镇（街）马家院庄村
64	安庆立华	340825010007904	徐桥镇桥西村

序号	公司名称	证书编号	养殖场地址
65	自贡立华	510304010004271	四川省大安区牛佛镇红旗村委会
66	丰县立华	320321010004910	江苏省丰县常店镇常店村委会
67	丰县立华	320321010004695	江苏省丰县欢口镇卞庄村委会
68	丰县立华	320321010004920	江苏省丰县梁寨镇新集村委会
69	丰县立华	320321010004713	江苏省丰县师寨镇李庄村
70	丰县立华	320321010004703	江苏省丰县王沟镇两合集村齐古同组
71	丰县立华	320321010005610	江苏省丰县赵庄镇赵庙村委会
72	丰县立华	320321010005660	江苏省丰县王沟镇赵集村
73	扬州兴华	321003010000437	江苏省邗江区公道镇谷营村委会
74	常州兴华	320411010000192	新北区现代农业产业园石巷路河北巷村
75	江苏永康	3204821012	江苏省金坛市朱林镇咀头村
76	宜兴德瑞	320282010000485	新建镇闸上村
77	南京兴华	320116010000628	江苏省六合区竹镇镇乌石社区村委会

## 2、饲料生产类

### (1) 饲料生产许可证

序号	公司名称	证书编号	产品类别	发证日期	有效期至	发证机关
1	立华股份	苏饲预 (2020)04003	添加剂预混合 饲料	2020/9/25	2025/10/8	常州市农业农 村局
2	合肥立华	皖饲证(2019) 01018	配合饲料	2020/11/17	2024/4/27	安徽省农业农 村厅
3	合肥立华	皖饲预(2017) 01022	添加剂预混合 饲料	2020/11/17	2022/8/23	安徽省农业农 村厅
4	常州四季	苏饲证(2019) 04041	配合饲料	2019/5/28	2024/6/18	常州市农业农 村局
5	常州天牧	苏饲证(2018) 04049	配合饲料	2018/8/28	2023/8/27	常州市农业委 员会(省委托)
6	嘉兴立华	浙饲证(2019) 06607	配合饲料	2020/11/9	2024/3/20	浙江省农业农 村厅
7	阜阳立华	皖饲证(2019) 10011	配合饲料	2019/6/10	2024/6/9	安徽省农业农 村厅
8	泰安立华	鲁饲证(2019) 09041	配合饲料	2020/3/30	2024/6/16	山东省畜牧兽 医局
9	惠州立华	粤饲证(2019) 09017	配合饲料	2019/4/29	2024/4/28	广东省农业农 村厅
10	宿迁立华	苏饲证 (2021)13001	配合饲料	2021/1/11	2026/1/26	宿迁市农业农 村局(省委托)
11	宿迁立华	苏饲预 (2020)13007	添加剂预混合 饲料	2020/8/10	2025/8/9	宿迁市农业农 村局(省委托)
12	洛阳立华	豫饲证 (2017)03507	配合饲料	2017/4/9	2022/4/8	河南省畜牧局
13	扬州立华	苏饲证(2017) 10001	配合饲料	2017/7/24	2022/7/23	扬州市农业委 员会(省委托)
14	潍坊立华	鲁饲证(2016)	配合饲料、浓	2016/12/30	2021/12/29	山东省畜牧兽

序号	公司名称	证书编号	产品类别	发证日期	有效期至	发证机关
		07240	缩饲料			医局
15	安庆立华	皖饲证(2018)08011	配合饲料	2018/4/24	2023/4/23	安徽省农业委员会
16	自贡立华	川饲证(2019)02023	配合饲料	2019/6/18	2024/6/17	四川省农村农业厅

## (2) 农业转基因生物加工许可证

序号	公司名称	证书编号	转基因生物原料	加工产品	发证日期	有效期至	发证机关
1	常州天牧	(苏)农基安加字(2020)第8号	玉米	畜禽饲料	2020/10/19	2023/10/18	江苏省农业农村厅
2	嘉兴立华	(浙)农基安加字(2020)第007号	转基因玉米	饲料用玉米粕(粉)	2020/11/30	2023/11/8	浙江省农业农村厅
3	泰安立华	(鲁)农基安加字(2020)第120号	转基因玉米	饲料	2020/7/23	2023/7	山东省农业农村厅
4	惠州立华	(粤)农基安加字(2021)第004号	玉米	配合饲料	2021/1/8	2024/1/8	广东省农业农村厅
5	洛阳立华	(豫)农基安审字(2020)第025号	玉米、大豆	配合饲料	2020/9/29	2023/9/28	河南省农村农业厅
6	潍坊立华	(鲁)农基安加字(2020)第137号	转基因玉米	饲料	2020/7/29	2023/7	山东省农业农村厅
7	安庆立华	(皖)农基安加字(2021)第018号	转基因玉米	配合饲料	2021/5/21	2024/5/21	安徽省农业农村厅

## (3) 粮食收购许可证/粮食收购企业备案表

序号	公司名称	编号	发证/备案日期	有效期至	发证/备案机关
1	立华股份	苏0410035	2018/11/15	2021/11/14	常州市武进区行政审批局
2	合肥立华	皖0120065	2019/5/6	2022/5/5	长丰县粮食局
3	常州四季	苏0420085.0	2020/11/12	2023/11/11	常州市金坛区发展和改革局
4	常州天牧	苏0420084.0	2018/9/10	2021/9/10	常州市金坛区粮食局
5	嘉兴立华	浙4040030.0	2020/11/17	2023/11/16	海宁市粮食和物资储备局
6	阜阳立华	皖0600109.0	2020/9/8	2023/9/8	阜阳市粮食和物资储备局
7	泰安立华	鲁1840055.0	2018/6/5	2021/6/4	肥城市行政审批服务局
8	惠州立华	粤90406180	2020/3/11	2023/3/10	博罗县粮食和物资储备局
9	宿迁立华	苏13201440	2019/12/11	2022/12/11	沭阳县粮食和物资储备局
10	洛阳立华	豫02600129.0	2020/3/22	2023/3/21	伊川县粮食和物资储备局
11	扬州立华	苏0840025	2021/2/4	2024/2/4	高邮市粮食和物资储备局
12	潍坊立华	鲁1450071.0	2019/6/25	2022/6/24	安丘市行政审批服务局
13	安庆立华	3455625010	2021/5/27	-	太湖县商务局
14	自贡立华	川0500022.0	2020/7/28	2023/7/27	自贡市发展和改革委员会

注：上表第7项，根据肥城市粮食和物资储备中心于2021年6月7日出具的《证明》，鉴于粮食收购资格已由许可制改为备案制，在粮食收购许可证到期之前泰安立华已提交备案申请文件，备案手续办妥前，可持续从事粮食收购业务。

### 3、排污许可/登记

#### ①固定污染源排污登记回执

序号	单位名称	编号	最新登记日	有效期至
1	立华股份	91320400725219448Q002Z	2021/3/2	2026/3/1
2	立华股份	hb3204003000001539001Y	2020/3/6	2025/3/5
3	合肥立华	9134012174892916XH004W	2021/2/25	2026/2/24
4	合肥立华	91340121353277937K001Z	2021/1/28	2025/11/1
5	合肥立华	9134012174892916XH005Z	2021/3/2	2026/3/1
6	合肥立华	9134012174892916XH002Y	2021/2/25	2026/2/24
7	合肥立华	9134012174892916XH003X	2021/2/25	2026/2/24
8	合肥立华	XF3401211060140031001Y	2021/2/25	2025/3/20
9	合肥立华	9134012174892916XH001Y	2021/2/25	2026/2/24
10	徐州立华	91320382774665479T003Y	2020/10/26	2025/10/25
11	徐州立华	91320382774665479T002W	2020/4/9	2025/4/8
12	徐州立华	hb320300500001716C001Y	2020/4/9	2025/4/8
13	徐州立华	91320382774665479T004X	2020/4/9	2025/4/8
14	徐州立华	91320382774665479T019Y	2021/2/24	2026/2/23
15	常州四季	91320413779672176Q003Z	2020/9/29	2025/9/28
16	常州四季	91320413779672176Q001X	2020/3/10	2025/3/9
17	常州四季	91320413779672176Q002Z	2020/3/10	2025/3/9
18	常州四季	hb320400500002298R001X	2020/3/4	2025/3/3
19	常州天牧	hb320400500002207U001W	2020/3/11	2025/3/10
20	常州天牧	91320413MA1MD4BX0W001Z	2020/2/19	2025/2/18
21	常州天牧	hb3204005000022851001Z	2020/3/11	2025/3/10
22	嘉兴立华	91330481671647016G004X	2020/11/13	2025/11/12
23	江苏兴牧	91320413690780621D001X	2020/2/28	2025/2/27
24	江苏兴牧	91320413690780621D002W	2020/3/10	2025/3/9
25	阜阳立华	91341200691069129Y001Y	2020/4/16	2025/4/15
26	阜阳立华	91341200691069129Y002W	2021/2/24	2026/2/23
27	阜阳立华	hb3412005000010707001Y	2020/3/29	2025/3/28
28	阜阳立华	hb3412005000010715001Y	2020/3/29	2025/3/28
29	阜阳立华	hb341200500001499J001Y	2020/4/7	2025/4/6
30	阜阳立华	91341200691069129Y003W	2021/2/26	2026/2/25
31	阜阳立华	91341200691069129Y004Z	2021/2/26	2026/2/25
32	阜阳立华	91341200691069129Y005W	2021/3/23	2026/3/22
33	泰安立华	91370983692013872M002W	2021/2/26	2026/2/25
34	泰安立华	91370983692013872M003X	2021/2/26	2026/2/25
35	泰安立华	91370983692013872M004W	2021/2/26	2026/2/25
36	泰安立华	91370983692013872M005W	2021/2/26	2026/2/25
37	惠州立华	91441322559117760C001X	2020/3/4	2025/3/3
38	惠州立华	91441322559117760C002W	2020/3/23	2025/3/22
39	惠州立华	91441322559117760C003W	2020/11/4	2025/11/3
40	河源华盛	91441625692427661C001Y	2020/3/25	2025/3/24

序号	单位名称	编号	最新登记日	有效期至
41	宿迁立华	9132132257140544X8007Z	2020/3/2	2025/3/1
42	宿迁立华	9132132257140544X8013X	2021/2/26	2026/2/25
43	宿迁立华	9132132257140544X8001Z	2020/3/2	2025/3/1
44	宿迁立华	9132132257140544X8009Z	2021/2/25	2026/2/24
45	宿迁立华	9132132257140544X8010Y	2021/2/25	2026/2/24
46	宿迁立华	9132132257140544X8002Y	2021/2/25	2025/3/1
47	宿迁立华	9132132257140544X8011W	2021/2/26	2026/2/25
48	宿迁立华	9132132257140544X8012W	2021/2/26	2026/2/25
49	宿迁立华	9132132257140544X8003X	2020/3/2	2025/3/1
50	宿迁立华	9132132257140544X8006Z	2020/3/2	2025/3/1
51	宿迁立华	9132132257140544X8005Z	2020/3/2	2023/3/1
52	宿迁立华	9132132257140544X8004Y	2020/3/2	2025/3/1
53	宿迁立华	9132132257140544X8008X	2021/2/25	2026/2/24
54	宿迁立华	9132132257140544X8015W	2021/5/21	2026/2/25
55	宿迁立华	9132132257140544X8014X	2021/2/26	2026/2/25
56	宿迁立华	9132132257140544X8016W	2021/5/19	2026/5/18
57	宿迁立华	91321322058667289K001X	2020/3/2	2025/3/1
58	宿迁立华	91321322066228649R001W	2020/3/2	2025/3/1
59	宿迁立华	91321322066228761Q001W	2020/3/2	2025/3/1
60	宿迁立华	913213220662288684001Z	2020/2/28	2025/2/27
61	宿迁立华	91321322091523295N001Z	2020/3/2	2025/3/1
62	宿迁立华	91321322091523308C001X	2020/3/2	2025/3/1
63	宿迁立华	913213220883186961001Z	2020/3/2	2025/3/1
64	宿迁立华	91321322088319306X001X	2020/3/2	2025/3/1
65	宿迁立华	9132132333884530XJ001X	2020/4/11	2025/4/10
66	宿迁立华	91321311MA1YK0XW05001X	2020/4/12	2025/4/11
67	连云港立华	91320723339062593A004W	2020/5/6	2025/5/5
68	连云港立华	91320723339062593A001X	2020/2/17	2025/2/16
69	连云港立华	91320723339062593A003X	2020/2/17	2025/2/16
70	连云港立华	91320723339062593A005X	2021/3/31	2026/3/29
71	连云港立华	91320723339062593A006X	2021/3/31	2026/3/30
72	连云港立华	91320723339062593A007Y	2021/3/31	2026/3/30
73	连云港立华	91320723339062593A002Y	2020/2/17	2025/2/16
74	江苏德顺	9132092168113760XY001Z	2020/1/13	2025/1/12
75	宿迁三利	91321324682166672H001X	2020/4/9	2025/4/8
76	江苏三瑞	91321324053512069N001X	2020/4/9	2025/4/8
77	洛阳立华	9141032958032254XC001W	2020/10/27	2025/10/26
78	洛阳立华	9141032958032254XC003Y	2020/10/27	2025/10/26
79	扬州立华	91321084592565135H007X	2021/3/24	2026/3/23
80	扬州立华	91321084592565135H003X	2021/3/22	2026/3/21
81	扬州立华	91321084592565135H004W	2021/3/22	2026/3/21
82	扬州立华	91321084592565135H005Z	2021/3/22	2026/3/21
83	扬州立华	91321084592565135H006W	2021/3/22	2026/3/21
84	潍坊立华	91370784050944691A002W	2020/3/12	2025/3/11
85	潍坊立华	91370784050944691A001W	2020/3/12	2025/3/11
86	潍坊立华	91370784050944691A003W	2020/3/12	2025/3/11
87	潍坊立华	91370784050944691A004W	2020/3/23	2025/3/22

序号	单位名称	编号	最新登记日	有效期至
88	安庆立华	91340825055796165G001W	2020/12/29	2025/12/28
89	安庆立华	91340825055796165G003Y	2020/12/29	2025/12/28
90	安庆立华	91340825055796165G002Z	2020/12/29	2025/12/28
91	自贡立华	91510300MA6201811Y002Y	2021/2/24	2026/2/23
92	自贡立华	91510300MA6201811Y001X	2021/2/25	2025/3/26
93	丰县立华	91320321MA1R79JG8D007Z	2021/3/2	2026/3/1
94	丰县立华	91320321MA1R79JG8D006W	2021/3/2	2026/3/1
95	丰县立华	91320321MA1R79JG8D005X	2021/3/2	2026/3/1
96	丰县立华	91320321MA1R79JG8D001Y	2021/1/4	2026/1/3
97	丰县立华	91320321MA1R79JG8D004Y	2021/3/2	2026/3/1
98	丰县立华	91320321MA1R79JG8D002X	2021/3/2	2026/3/1
99	丰县立华	91320321MA1R79JG8D003W	2021/3/2	2026/3/1
100	扬州兴华	91321003MA20UPM96H001W	2021/3/10	2026/3/9
101	常州兴华	91320411MA212ABU56001X	2021/3/25	2026/3/24
102	江苏永康	913204137579757239001Y	2020/3/17	2025/3/16
103	宜兴德瑞	91320282MA1N13B54J001W	2021/4/9	2026/4/8
104	南京兴华	91320116MA21G2469G002Y	2021/3/10	2026/3/9
105	南京兴华	91320116MA21G2469G001W	2021/3/10	2026/3/8

## ②排污许可证

序号	单位名称	编号	主要污染物类别	发证日期	有效期至	发证机关
1	嘉兴立华	91330481671647016G001Q	废气、废水	2019/11/29	2022/11/28	嘉兴市生态环境局
2	嘉兴立华	91330481671647016G002V	废气、废水	2019/11/30	2022/11/29	嘉兴市生态环境局
3	嘉兴立华	91330481671647016G003V	废气、废水	2019/11/30	2022/11/29	嘉兴市生态环境局
4	立华食品	91320413313816924F001P	废气、废水	2018/10/17	2021/10/16	常州市环境保护局

## 4、其他

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证日期	有效期至	发证机关
1	立华食品	食品生产许可证	SC11132048201309	2019/12/6	2024/12/5	常州市市场监督管理局
2	立华食品	食品经营许可证	JY13204820007705	2021/4/27	2026/4/26	常州市金坛区市场监督管理局
3	仓实商贸	食品经营许可证	JY13204020163797	2020/3/12	2025/3/11	常州市天宁区市场监督管理局
4	仓实商贸	食品经营许可证	JY13204120284704	2020/3/23	2025/3/22	常州市武进区行政审批局
5	仓实商贸	食品经营许可证	JY13202130295320	2021/4/20	2026/4/19	无锡市梁溪区市场监管局
6	合肥立华	食品经营许可证	JY13401110243778	2021/3/15	2026/3/14	合肥市包河区市场监督管理局

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证日期	有效期至	发证机关
7	合肥立华	食品经营许可证	JY13401110243809	2021/3/15	2026/3/14	合肥市包河区市场监督管理局
8	徐州立华	兽药经营许可证	(2013)兽药经营证字10106003号	2018/1/31	2023/3/11	邳州市行政审批局
9	常州四季	兽药经营许可证	(畜2019)兽药经营证字10068157号	2019/6/18	2024/6/17	常州市金坛区农村农业局
10	常州天牧	兽药经营许可证	(畜2019)兽药经营证字10068156号	2019/6/18	2024/6/17	常州市金坛区农村农业局
11	阜阳立华	兽药经营许可证	(2019)兽药经营证字12060004号	2019/2/26	2024/2/25	阜阳市畜牧兽医局
12	泰安立华	兽药经营许可证	(2018)兽药经营证字150904001号	2019/12/5	2023/4/9	肥城市行政审批服务局
13	泰安立华	兽药经营许可证	(2021)兽药经营证字150000031号	2021/1/19	2026/1/18	山东省畜牧兽医局
14	惠州立华	兽药经营许可证	(2019)兽药经营证字190900006号	2020/4/27	2024/6/19	惠州市农业农村局
15	韶关立华	兽药经营许可证	(2020)兽药经营证字190680032号	2020/11/17	2025/11/16	翁源县农业农村局
16	洛阳立华	兽药经营许可证	(豫伊)兽药经营证字2016002号	2016/7/29	2021/7/28	伊川县畜牧局
17	扬州立华	兽药经营许可证	(2016)兽药经营证字10080015号	2016/9/8	2021/9/7	高邮市农业委员会
18	潍坊立华	兽药经营许可证	(2021)兽药经营证字150708009号	2021/5/8	2026/5/7	安丘市行政审批服务局
19	安庆立华	兽药经营许可证	(2020)兽药经营证字12044025号	2020/7/20	2025/7/20	太湖县农业农村局
20	安庆立华	兽药经营许可证	(2020)兽药经营证字1204003号	2020/10/21	2025/10/20	安庆市农业农村局
21	台州立华	兽药经营许可证	(2018)兽药经营证字11664003号	2018/6/20	2023/6/19	临海市农业林业局
22	阜阳立华	道路运输经营许可证	苏交运管许可阜字341203203894号	2019/10/31	2023/10/30	阜阳市颍东区道路运输管理许可专用章
23	宿迁立华	道路运输经营许可证	苏交运管许可宿字321322016518号	2019/5/29	2023/5/28	沭阳县运输管理所
24	连云港立华	道路运输经营许可证	苏交运管许可连字320723326699号	2019/8/12	2023/8/11	灌云县运输管理所
25	丰县立华	道路运输经营许可证	苏交运管许可徐字320321508387号	2019/6/10	2023/6/9	丰县交通运输管理所
26	南京兴华	道路运输经营许可证	苏交运管许可宁字320116315417号	2020/9/24	2024/9/23	(六合区道路运输管理证件专用章)
27	常州天牧	港口经营许可证	(苏常金坛)港经证(0008)号	2019/11/15	2022/11/14	常州市金坛区交通运输局
28	扬州立华	港口经营许可证	(苏扬邮)港经证(0005)号	2021/5/8	2024/5/7	高邮市交通运输局

## （二）技术许可及特许经营权

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其子公司不存在技术许可使用情况和特许经营情况。

## 十一、发行人上市以来重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为。

## 十二、发行人境外经营情况

截至募集说明书签署日，公司不存在境外经营主体。

## 十三、发行人报告期内分红情况

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司利润分配方案如下：

年度	实施分红方案	股权登记日	除权除息日
2020	以公司总股本 403,880,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.5 元人民币现金（含税）。	2021 年 4 月 20 日	2021 年 4 月 21 日
2019	以公司总股本 403,880,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 10 元人民币现金（含税）。	2020 年 5 月 22 日	2020 年 5 月 25 日
2018	以公司总股本 403,880,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 12 元人民币现金（含税）。	2019 年 5 月 10 日	2019 年 5 月 13 日

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 94,911.80 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 117,267.34 万元的 80.94%，具体分红实施方案如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	25,407.57	196,425.14	129,969.30
现金分红（含税）	6,058.20	40,388.00	48,465.60
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	23.84%	20.56%	37.29%
最近三年累计现金分配合计	94,911.80		
最近三年实现的年均可分配利润	117,267.34		

最近三年累计现金分配利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例	80.94%
--------------------------------	--------

#### 十四、发行人最近三年发行债券情况

公司最近三年不存在发行债券的情况。

2018 年度、2019 年度以及 2020 年度，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 129,969.30 万元、196,425.14 万元以及 25,407.57 万元，年均可分配利润为 117,267.34 万元。本次向不特定对象发行可转债募集资金总额不超过 210,000.00 万元，参考近期可转债市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

## 第五节 合规经营与独立性

### 一、合规经营情况

#### (一) 与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况

报告期初至募集说明书签署日，发行人及其子公司不存在与生产经营相关的重大违法违规行为。发行人及其子公司受到的行政处罚情况如下：

处罚时间	处罚机关	处罚决定书文号	处罚事由	处罚方式	罚款金额(万元)	整改与否
2021. 4. 21	南京市生态环境局	宁环罚[2021]16016号	南京兴华将未经检测的还田粪水漫灌到厂西侧荒地旁边的沟渠内	罚款	1.23	是
2020. 9. 24	徐州市应急管理局	徐应急罚[2020](B0023)号	丰县立华常店种猪养殖场后备舍西北侧的粪污中转池在更换潜水泵作业过程中，一名作业人员进入粪污中转池打捞旧水泵时瞬间中毒昏迷，现场两名作业人员随即进入池中施救相继发生中毒。经抢救无效，最终导致三人先后死亡	罚款	70.00	是
2020. 10. 13	阜阳市公安局颍东分局	阜东公(禁毒)行罚决字[2020]1986号	阜阳立华未取得“易制毒化学品购买证”的情况下购买硫酸40瓶(每瓶500ml)	罚款	1.00	是
2019. 10. 10	阜阳市应急管理局	阜应急罚[2019]监察-7号	阜阳立华使用未取得相应资格的特种作业人员上岗作业	罚款	1.00	是
2019. 8. 8	自贡市大安区生态环境局	川环法大安罚字[2019]20号	自贡立华牛佛种鸡场未申报危险废物种类及数量等有关资料	罚款	1.00	是
2019. 6. 18	国家税务总局惠州市税务局第一稽查局	惠税一稽罚[2019]150022号	惠州立华2017年度取得东莞市鸿零金属材料有限公司虚开的1份增值税普通发票(发票金额18,016.50元,税额540.50元)并在管理费用中列支	罚款	1.10	是
2018. 6. 12	国家税务总局湘潭县税务局中路铺税务分局	-	湘潭立华未按照规定报送财务、会计制度或者财务、会计处理办法或者会计核算软件	罚款	0.001	是

2018.7.9	响水县环境保护局	响环罚字 [2018]48号	江苏德顺未按照国家有关规定贮存养殖过程中产生的畜禽粪便	罚款	3.00	是
----------	----------	-------------------	-----------------------------	----	------	---

2021年5月28日，南京市六合生态环境局出具《情况说明》，确认南京兴华已及时整改治理合格并按时足额缴纳上述罚款（罚款额属规定幅度内的较低额），前述违法行为情节较轻，未导致严重环境污染，未造成恶劣社会影响，因此不构成较大及以上违法违规。

2021年4月19日，徐州市应急管理局出具《证明》，确认丰县立华已及时整改并按时足额缴纳上述罚款，根据《生产安全事故报告和调查处理条例》国务院493号令之规定，前述行为尚不构成重大生产安全事故。

2021年4月9日，阜阳市公安局颍东分局出具《证明》，确认阜阳立华收文后已及时整改，并按时足额缴纳上述罚款，前述违法行为情节轻微，不构成重大违法行为，后未发现有其他违反《易制毒化学品管理条例》的行为。

2021年1月14日，阜阳市应急管理局出具《情况说明》，确认阜阳立华收文后已及时整改并按时足额缴纳上述罚款（罚款额属规定幅度内的较低额），前述违法行为情节轻微，未造成恶劣社会影响，不构成重大违法违规。

2021年1月21日，自贡市大安生态环境局出具《证明》，认定自贡立华已及时整改并按时足额缴纳罚款（罚款额属规定幅度内的最低额），违法行为情节轻微，未导致严重环境污染，未造成恶劣社会影响，不构成重大违法违规。

根据《中华人民共和国发票管理办法》第三十九条第（二）项，知道或者应当知道是私自印制、伪造、变造、非法取得或者废止的发票而受让、开具、存放、携带、邮寄、运输的，由税务机关处1万元以上5万元以下的罚款；情节严重的，处5万元以上50万元以下的罚款；有违法所得的予以没收。根据《广东省税务系统税务行政处罚裁量基准》（广东省国家税务局、广东省地方税务局公告[2017]15号），前述行为违法程度分为较轻、一般、严重三档，其中“发票金额在5万元以下，或发票数量在5份以下的”属违法程度较轻，“处1万元以上2万元以下罚款；有违法所得的予以没收”。根据上述《税务行政处罚决定书》，惠州立华“接受虚开普通发票金额在5万元以下，违法程度轻微”。综上，惠州立

华上述行政处罚不构成重大违法违规。

2021年1月10日，国家税务总局湘潭县税务局中路铺税务分局出具《证明》，确认湘潭立华已及时整改并按时足额缴纳罚款，违法行为情节轻微，未产生重大不利影响，不构成重大违法违规。

2021年1月25日，盐城市响水生态环境局出具《情况说明》，认定江苏德顺畜禽有限公司依法履行了处罚决定所规定的义务。江苏德顺畜禽有限公司违反畜禽养殖管理制度行为未造成严重环境污染，也未造成恶劣社会影响。

根据发行人提供的相关说明、罚款缴费单据以及相关监管部门针对上述处罚出具的相关情况说明，经本保荐机构、发行人律师核查，发行人上述处罚已缴纳罚款，处罚事项均整改完毕，上述处罚均不属于重大违法违规行为。

## （二）发行人内部控制制度情况

### 1、公司董事会对内部控制的自我评估

报告期内，发行人董事会针对内部控制完整性、合理性、有效性出具了《董事会 2018 年度内部控制自我评价报告》、《董事会 2019 年度内部控制自我评价报告》、《董事会 2020 年度内部控制自我评价报告》，上述报告认为：

“根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。”

### 2、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

报告期内，致同会计师事务所就公司内部控制的有效性出具了致同专字(2020)第 110ZA5369 号、致同专字(2021)第 110A001258 号《内部控制鉴证报告》，报告认为：立华股份于 2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日在所有重

大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。

### **（三）报告期内相关主体被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况**

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证券监管部门和深交所采取监管措施或处罚的情形，亦不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情形。

## **二、独立性情况**

公司拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，公司与持股 5%以上的股东及其控制的企业在资产、人员、机构、财务和业务等方面分开，具体情况如下：

### **（一）业务独立情况**

发行人业务经营拥有完整的业务流程、独立的采购系统、独立的经营场所以及销售系统，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有面向市场自主经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

### **（二）人员独立情况**

发行人的劳动、人事及薪酬管理独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。发行人的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，控股股东未违规干预发行人董事会和股东大会作出的人事任免决定。发行人高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，发行人财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，高级管理人员在发行人领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。

### （三）资产独立情况

公司与控股股东资产关系清晰，公司对自身资产具有完全的控制权与支配权，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东的资产实现了从账务到实物分离，不存在资产产权界限不清的情形，亦不存在控股股东或实际控制人及其关联方占用、支配、控制公司的资金、资产或其他资源的情形。

### （四）机构独立情况

发行人依法设立股东大会、董事会、监事会及管理层，组成完整的法人治理结构。在此基础上，发行人建立了适应经营需要的组织结构，各机构部门按照《公司章程》规定的职责独立运作，独立于股东，能够独立行使经营管理职权。发行人的机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形。

### （五）财务独立情况

发行人设立了独立的财务部门，发行人及其子公司已建立独立的会计核算体系和财务管理制度。发行人及其子公司独立开立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他任何单位或个人共用银行账户的情形，也不存在将发行人资金存入控股股东或其关联方开立的账户的情形。发行人独立运营资金，独立对外进行业务结算。发行人及其子公司依法独立纳税，不存在欠漏税行为，不存在发行人为其控股股东纳税的情况。各股东及其他关联方不存在其他违规占用发行人资金、资产和其他资源的情形。发行人不存在为各股东及其控制的公司，以及有利益冲突的个人提供担保，或将以发行人名义所取得的借款、授信额度转借予前述法人或个人使用的情形。

## 三、同业竞争

### （一）同业竞争情况

公司属于养殖类农业企业，主要从事黄羽鸡、生猪及肉鹅的饲养及销售业务。报告期内，公司控股股东、实际控制人控制的企业包括奔腾牧业、天鸣农业、聚

益农业、昊成牧业、沧石投资，上述企业除持有立华股份股权外无其他经营业务发生，公司控股股东、实际控制人除持有上述企业出资外无其他对外投资情况，亦未任职于其他从事与公司相同或相似业务的公司。公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争的情形。

## （二）避免同业竞争措施

为避免未来可能发生的同业竞争，保护投资者的权益，公司控股股东、实际控制人程立力及沈静出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

“1、截至本承诺出具之日，双方及双方控制的其他企业未以任何方式直接或间接从事与发行人相竞争的业务，未直接或间接拥有与发行人存在竞争关系的企业股份、股权或任何其他权益。

2、为避免未来双方及双方直接或间接控制的其他企业与发行人产生同业竞争，双方作出如下承诺：

在双方单独或共同控制发行人期间，双方及双方控制的其他企业不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事对发行人的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，包括但不限于：直接或间接从事与发行人相同或相似的业务；投资、收购、兼并从事与发行人相同或相似业务的企业或经济组织；以托管、承包、租赁等方式经营从事与发行人相同或相似业务的企业或经济组织；以任何方式为发行人的竞争企业提供资金、业务及技术等方面的支持或帮助。

3、为了更有效地避免未来双方直接或间接控制的其他企业与发行人产生同业竞争，双方还将采取以下措施：通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响双方直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与发行人相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；如双方及双方直接或间接控制的其他企业存在与发行人相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致双方直接或间接控制的其他企业与发行人产生同业竞争，双方应于发现该业务机会后立即通知发行人，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给双方直接或间接控制的其他企业的条件优先提供予发行人；如双方直接或间接控制的其他企业出现了与发行人相竞争的业务，双方将通过董事会或股东大会等公司治理

机构和合法的决策程序，合理影响双方直接或间接控制的其他企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给发行人或作为出资投入发行人。

4、如违反上述承诺，双方将承担由此给发行人造成的全部损失。”

截至募集说明书签署日，该等承诺有效。

## 四、关联方与关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》以及其他相关规定，截至募集说明书签署日，公司主要关联方及关联方关系如下：

#### 1、控股股东和实际控制人及其关系密切的家庭成员

控股股东程立力、实际控制人程立力、沈静及其关系密切的家庭成员为发行人的关联方，包括双方父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、子女配偶的父母。

#### 2、控股股东、实际控制人控制的除公司及子公司以外的其他公司

截至募集说明书签署日，控股股东、实际控制人控制的除公司及子公司以外的其他公司的情况如下：

序号	投资的企业名称	注册资本	控制权结构	主营业务
1	常州市奔腾牧业 技术服务中心 (有限合伙)	5,000 万元	程立力持有 62.04%股份，沈静持有 6.40%股份，沈静为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生
2	常州市天鸣农业 技术服务中心 (有限合伙)	1,210 万元	程立力持有 38.12%股份，为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生
3	常州市聚益农业 技术服务中心 (有限合伙)	500 万元	程立力持有 69.60%股份，为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生
4	常州市昊成牧业 技术服务中心 (有限合伙)	500 万元	程立力持有 62.75%股份，为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生

5	深圳市沧石投资合伙企业（有限合伙）	15,000 万元	程立力持有 49.00%股份，为普通合伙人及执行事务合伙人	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生
---	-------------------	-----------	-------------------------------	---------------------

### 3、持有 5%以上股份的股东

截至 2021 年 3 月 31 日，除控股股东程立力外，持股 5%以上的主要股东为奔腾牧业（持股比例 21.66%）、天鸣农业（持股比例 10.49%）。具体情况如下：

#### （1）奔腾牧业

公司名称	常州市奔腾牧业技术服务中心（有限合伙）
类 型	有限合伙企业
主要经营场所	武进区牛塘镇卢西村委河西村 500 号
执行事务合伙人	沈静
成立日期	2011 年 5 月 13 日
经营范围	养殖技术咨询、对外投资。（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	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生

#### （2）天鸣农业

公司名称	常州市天鸣农业技术服务中心（有限合伙）
类 型	有限合伙企业
主要经营场所	常州市武进区牛塘镇卢西村委河西村 500 号
执行事务合伙人	程立力
成立日期	2011 年 5 月 13 日
经营范围	农业技术咨询、对外投资。（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	除持有立华股份股权外，没有其他业务发生

### 4、全资/控股子公司、合营企业、联营企业

发行人下属的全资或控股子公司、合营企业、联营企业为发行人的关联方，其中联营企业为常加（上海）农业科技有限公司，公司之全资子公司鼎华投资持有其 49%的股份。

### 5、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

发行人的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为发行人的关联方，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

赵湘莲在过去 12 个月内曾任发行人独立董事，于 2021 年 1 月辞任，故其及其关系密切的家庭成员亦在关联自然人之列。

## 6、其他关联方

关联方名称	关联关系描述
北京协兴达汽车配件销售中心	程立力儿媳之父卢传妙任总经理
上海则盈商贸有限公司	沈琴曾持股 80%，2021 年 5 月注销
上海细胞治疗集团有限公司	周宏斌任董事
上海亚朵商业管理（集团）有限公司	周宏斌曾任董事，2021 年 3 月卸任
密尔克卫化工供应链服务股份有限公司	周宏斌任董事
科美诊断技术股份有限公司	周宏斌任董事
鑫荣懋集团股份有限公司	周宏斌任董事
康龙化成（北京）新药技术股份有限公司	周宏斌任董事
宁波新湾科技发展有限公司	周宏斌任董事
南通联亚药业有限公司	周宏斌任董事
南通联科药业有限公司	周宏斌任董事
上海盟科药业股份有限公司	周宏斌任董事
江苏瑞科生物技术股份有限公司	周宏斌任董事
宁波梅山保税港区信合企业管理有限公司	张路持股 50%并任执行董事兼经理
鑫盛利保股权投资有限公司	张路任执行董事兼总经理
信达国信资本管理（北京）有限公司	张路任董事
信达建信（重庆）股权投资基金管理有限公司	张路任董事长
深圳市远致富海投资管理有限公司	张路任董事
信达金誉（上海）投资管理有限公司	张路任董事
珠海市大成汇控文化发展有限公司	张路任董事
芜湖信达中银资产管理有限公司	张路任执行董事兼总经理
盐城汉赋产业投资基金管理有限公司	张路任董事
深圳市世纪海景资本控股有限公司	张路任董事
北京正信尚衡投资管理有限公司	张路任董事
保利智方股权投资基金管理（深圳）有限公司	张路任董事
新疆银隆农业国际合作股份有限公司	张路任董事
内蒙古科尔沁牛业股份有限公司	张路任董事
苏州摩维天然纤维材料有限公司	张路任董事
吉林省金塔实业（集团）股份有限公司	张路任董事
大连东霖食品股份有限公司	张路任董事
武汉文沛生活服务有限公司	张路任董事
参仙源参业股份有限公司	张路曾任副董事长，2020 年 7 月卸任
陕西现代果业集团有限公司	张路曾任董事，2021 年 1 月卸任
宁波中合信达投资管理有限公司	张路曾任董事，2020 年 12 月注销
淘珠公咨询（北京）有限公司	徐联义及其妻李茹合计持股 100%，徐联义任执行董事兼经理
深圳淘珠公投资咨询企业（有限合伙）	淘珠公咨询（北京）有限公司为执行事务合伙人，徐连义之兄 JACK CHEN 持有份额 95%
重庆梦马致新科技有限公司	徐联义任董事长
常德石门康富乐汽修有限责任公司	徐联义任董事，已吊销未注销
湖南原谷酒业有限公司	徐联义之兄陈奇谋持股 51%
湖南前程茶叶发展有限公司	徐联义之兄陈奇谋持股 32.49%，系第一大股东

关联方名称	关联关系描述
江苏泛亚微透科技股份有限公司	罗实劲任董事
宁波中茂网络科技有限公司	罗实劲任董事
常州百瑞吉生物医药有限公司	罗实劲任董事
江苏高晋创业投资有限公司	罗实劲任董事
江苏九洲创业投资管理有限公司	罗实劲任总经理
上海松力生物技术有限公司	罗实劲曾任董事，2020年5月改任监事
上海浩为环境工程有限公司	罗实劲曾任董事，2020年6月卸任
高邮市绿禾养禽合作社	李永安持股20%并任法定代表人，已吊销未注销
常州机械设备进出口有限公司	股东张秋刚（截至2021年3月31日直接持股0.31%、通过天鸣农业间接持股0.87%，合计1.18%）持有该公司7.13%的股权并担任董事

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联采购

报告期内，公司发生的与采购商品相关的关联交易情况如下所示：

单位：万元

年度	关联方名称	交易内容	定价方式	金额	占营业成本比例
2021年1-3月	-	-	-	-	-
2020年	-	-	-	-	-
2019年	常州机械	饲料原料及添加物	市场价格	66.60	0.01%
2018年	常州机械	饲料原料及添加物	市场价格	104.71	0.02%

#### （2）董事、监事、高级管理人员薪酬

报告期内，公司向董事、监事、高级管理人员支付薪酬的情况如下所示：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
董事、监事、高级管理人员薪酬	103.02	748.11	601.19	598.61

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联投资

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
密尔克卫化工供应链服务股份有限公司	受让其所持北京君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）财产份额	-	2,579.80	-	-

康龙化成（北京）新药技术股份有限公司	共同出资北京康君宁元股权投资合伙企业（有限合伙）	800.00	1,200.00	-	-
--------------------	--------------------------	--------	----------	---	---

## （2）关联担保

关联方为公司及子公司报告期内的银行借款提供担保的情况如下（不含发行人及其子公司之间相互担保）：

单位：万元

担保人	债权人	担保的借款金额	借款日	还款日
程立力	江南银行	5,000.00	2020/1/21	2020/4/1
程立力、沈静	亚洲开发银行	13,000.00	2020/9/30	2025/9/15
程立力、沈静	亚洲开发银行	6,000.00	2019/1/4	2025/9/15
程立力、沈静	招商银行常州分行	3,000.00	2018/6/25	2018/9/13
程立力	江南银行	3,000.00	2018/5/9	2019/5/9
程立力、沈静	招商银行常州分行	1,000.00	2018/4/28	2019/2/20
程立力、沈静	工商银行宿迁分行	250.00	2017/10/20	2020/3/20
程立力、沈静	工商银行常州广化支行	2,250.00	2017/10/19	2020/3/20
程立力、沈静	中信银行常州分行	1,000.00	2017/5/31	2018/5/29
程立力	交通银行常州分行	750.00	2017/4/28	2018/4/20
程立力	交通银行常州分行	1,205.00	2017/4/28	2018/4/20
程立力、常州机械	中国银行常州分行	2,800.00	2017/5/9	2018/5/8
程立力、沈静	招商银行常州分行	2,000.00	2017/3/10	2018/3/9

注1：担保的借款金额以报告期内已借未还的最高额为准；

注2：已履行完毕者，还款日以最后一期（若涉及分期或提前还款）实际归还日为准；未履行完毕者，还款日以最后一期（若涉及分期或提前还款）约定归还日为准。

## （3）关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2021年1-3月	2020年末	2019年末	2018年末
其他应付款	董事、监事、高级管理人员	0.01	0.01	3.56	0.01

## 3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要为向关联方采购饲料原料及添加剂，按照市场价格交易且金额较小，对公司业绩影响亦较小；偶发性关联交易主要为关联投资和关联担保，按照上市规则及公司章程等规定履行了必要的内部批准程序，未损害公司及股东利益，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

独立董事在2018年1月16日召开的第一届董事会第二十一次会议、2019年4月8日召开的第二届董事会第六次会议上就公司2018年度、2019年度关联

交易事项发表了独立意见，独立董事认为 2018 年度、2019 年度公司与关联方之间的日常关联交易活动均按照一般市场经济原则进行，是合法、公允的，不存在损害公司及非关联股东利益的情况。该关联交易按一般市场经营规则进行，遵循公允的定价规则，不对公司独立性产生影响，不存在损害公司和全体股东利益的情形。董事会审议该议案时，关联交易决策程序符合有关法律法规的规定。

独立董事在 2020 年 3 月 31 日召开的第二届董事会第十二次会议上就发行人全资子公司受让合伙企业基金份额暨关联交易事项发表了独立意见，认为公司全资子公司江苏鼎华投资有限公司本次受让君联晟源基金份额事项，符合公司战略发展规划，有利于公司拓展投资渠道，提高公司资金使用效率。公司参与本次投资资金来源为子公司自有资金，不涉及募集资金，不会与公司经营业务形成同业竞争，不会对公司生产经营、财务状况和经营成果产生重大影响，不存在损害公司及中小股东利益的情形。董事会审议及表决程序符合国家有关法律、法规和《公司章程》的有关规定。

#### **4、减少和进一步规范关联交易的措施及相关制度安排**

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》、《独立董事制度》等有关规定中对关联交易决策权力与程序作出规定，就关联股东或关联董事在关联交易表决中的回避制度作出了规定。

公司在业务、机构、资产、人员以及财务上均独立于各关联方，公司具备直接面向市场的独立经营能力。公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》、《关联交易制度》和《独立董事制度》等规定，认真履行关联交易决策程序和关联股东、关联董事的回避制度，确保关联交易按照公平、公正、合理、自愿的原则进行，并对关联交易予以充分、及时披露。

#### **5、规范及减少关联交易的承诺**

为减少和规范与发行人关联交易的有关问题，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员承诺如下：

“（1）本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与公司之间的关联交易。

(2) 对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护公司及其他股东的利益。

(3) 本人保证不利用在公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用本人在公司中的地位和影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保。

(4) 本承诺自签字之日即行生效并不可撤销，并在公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为公司关联人期间内有效。”

截至募集说明书签署日，该等承诺有效。

## 6、关联交易对发行人独立运作能力的影响

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的采购和销售系统，在资产、人员、财务、机构、业务方面独立于控股股东、实际控制人。同时，发行人与关联方的交易定价公允，对发行人稳定、持续、健康发展起到了积极促进作用，不会对发行人的独立运作能力构成不利影响。

## 第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了公司最近三年一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度经审计的财务报告及 2021 年 1-3 月未经审计的财务报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。投资者欲对公司进行更详细的了解，请阅读财务报告及审计报告全文。

### 一、财务报告审计情况

#### （一）审计意见

致同会计师事务所审计了发行人 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注，并分别出具了标准无保留意见的致同审字（2019）第 110ZA5356 号、致同审字（2020）第 110ZA6344 号、致同审字（2021）第 110A001593 号《审计报告》。公司 2021 年 1-3 月合并及母公司财务报表未经审计。

#### （二）重要性水平的判断标准

公司根据自身业务特点和所处行业，从项目性质及金额两方面判断与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目的性质是否显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量，是否会引起特别的风险。在判断项目金额大小的重要性时，综合考虑该项目金额占总资产、净资产、营业收入、净利润等项目金额比重情况。

### 二、最近三年一期财务报表

#### （一）最近三年一期合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------	------------------

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	225,805,988.68	318,071,698.13	193,601,114.35	254,516,414.44
交易性金融资产	1,342,319,552.52	1,511,952,428.77	2,980,256,207.76	-
应收账款	5,715,157.27	5,527,695.03	1,959,010.35	1,669,236.89
预付款项	502,057,445.42	207,601,840.87	39,329,557.56	33,804,656.83
其他应收款	133,272,865.37	114,555,234.04	44,292,167.12	30,317,729.73
存货	1,843,012,650.57	1,678,476,403.29	1,116,613,283.16	1,060,314,629.73
其他流动资产	260,246,959.65	258,088,161.52	748,336,329.60	1,999,460,541.04
<b>流动资产合计</b>	<b>4,312,430,619.48</b>	<b>4,094,273,461.65</b>	<b>5,124,387,669.90</b>	<b>3,380,083,208.66</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	3,982,911.07
长期股权投资	89,941,732.56	75,300,467.59	54,613,550.77	-
其他权益工具投资	103,009,507.01	92,890,459.39	16,878,091.09	-
投资性房地产	9,826,107.03	9,969,408.63	10,542,615.03	13,400,485.96
固定资产	3,084,335,209.59	2,954,372,457.67	2,104,231,403.25	1,402,476,787.13
在建工程	918,351,756.14	690,260,308.33	293,623,078.03	303,632,233.24
生产性生物资产	418,416,092.75	449,311,401.15	400,982,683.29	178,969,812.36
使用权资产	443,062,857.70	-	-	-
无形资产	230,416,261.44	231,839,558.90	222,415,348.64	175,684,926.61
商誉	8,473,854.16	8,473,854.16	7,935,938.59	-
长期待摊费用	492,012,088.73	501,909,203.22	271,631,678.75	175,710,278.59
其他非流动资产	221,836,261.12	141,916,491.14	58,457,123.13	58,098,048.31
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,019,681,728.23</b>	<b>5,156,243,610.18</b>	<b>3,441,311,510.57</b>	<b>2,311,955,483.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,332,112,347.71</b>	<b>9,250,517,071.83</b>	<b>8,565,699,180.47</b>	<b>5,692,038,691.93</b>
流动负债：				
短期借款	386,461,669.58	100,106,944.44	-	39,000,000.00
应付账款	691,674,778.23	649,470,145.82	473,949,613.84	438,958,251.63
预收款项	-	-	2,799,992.98	2,735,040.42
合同负债	14,630,080.83	26,389,764.29	-	-
应付职工薪酬	195,778,037.12	181,493,791.89	274,563,681.37	213,569,987.74
应交税费	3,593,326.41	3,319,316.08	4,113,872.27	4,302,564.96
其他应付款	954,500,591.49	955,897,073.21	829,592,330.78	752,927,131.04
其中：应付利息	-	-	-	82,218.90
一年内到期的非流动负债	34,491,105.00	22,609,688.40	5,007,329.51	15,000,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>2,281,129,588.66</b>	<b>1,939,286,724.13</b>	<b>1,590,026,820.75</b>	<b>1,466,492,975.79</b>
非流动负债：				
长期借款	541,250,000.07	493,125,000.00	60,129,928.77	5,000,000.00
租赁负债	402,825,163.47	-	-	-
长期应付款	36,960,904.88	37,113,400.00	8,600,000.00	-
递延收益	100,953,612.70	100,111,105.35	82,476,966.57	72,410,275.05
递延所得税负债	1,279,633.40	1,279,633.40	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,083,269,314.52</b>	<b>631,629,138.75</b>	<b>151,206,895.34</b>	<b>77,410,275.05</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,364,398,903.18</b>	<b>2,570,915,862.88</b>	<b>1,741,233,716.09</b>	<b>1,543,903,250.84</b>
股东权益：				
股本	403,880,000.00	403,880,000.00	403,880,000.00	362,600,000.00
资本公积	1,487,861,204.55	1,487,861,204.55	1,487,861,204.55	379,141,204.55
其他综合收益	17,835,260.92	17,835,260.92	12,895,180.02	-
盈余公积	201,940,000.00	201,940,000.00	201,940,000.00	111,117,382.68

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
未分配利润	4,856,196,979.06	4,568,084,743.48	4,717,889,079.81	3,295,276,853.86
归属于母公司股东权益合计	6,967,713,444.53	6,679,601,208.95	6,824,465,464.38	4,148,135,441.09
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	6,967,713,444.53	6,679,601,208.95	6,824,465,464.38	4,148,135,441.09
负债和股东权益总计	10,332,112,347.71	9,250,517,071.83	8,565,699,180.47	5,692,038,691.93

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	2,735,753,789.29	8,620,966,215.37	8,870,466,583.29	7,214,329,050.45
减：营业成本	2,257,907,888.86	7,881,614,706.45	6,394,703,948.68	5,519,342,401.12
税金及附加	3,056,894.80	9,578,563.64	9,690,661.41	7,775,996.90
销售费用	36,526,195.98	109,244,887.87	113,288,342.68	91,717,469.35
管理费用	124,389,365.62	400,412,595.13	430,016,876.81	322,311,570.09
研发费用	7,624,076.85	27,336,131.04	22,483,242.64	15,994,698.22
财务费用	10,970,205.22	9,036,008.85	1,962,083.10	5,444,601.08
其中：利息费用	11,380,241.77	9,785,006.49	4,365,932.64	4,036,308.01
利息收入	544,097.04	2,814,785.71	5,145,106.55	1,276,745.04
加：其他收益	5,140,383.88	38,690,010.26	26,499,489.42	17,031,371.98
投资收益（损失以“-”号填列）	17,770,563.41	63,956,010.59	61,639,578.48	73,363,149.99
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,391,460.45	64,695,047.51	60,256,207.76	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,819,576.43	3,743,742.17	-9,531,714.91	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-20,871,461.58	-9,858,485.91	-22,837,789.33	-37,895,162.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-24,283,083.56	-73,278,823.84	-43,402,646.27	-15,893,062.73
二、营业利润（损失以“-”号填列）	288,246,600.99	271,690,823.17	1,970,944,553.12	1,288,348,609.94
加：营业外收入	1,374,654.91	2,445,103.80	5,979,102.21	22,142,332.15
减：营业外支出	1,481,587.04	19,937,857.11	12,564,552.46	10,692,128.94
三、利润总额（损失以“-”号填列）	288,139,668.86	254,198,069.86	1,964,359,102.87	1,299,798,813.15
减：所得税费用	27,433.28	122,406.19	107,700.97	105,780.46
四、净利润（损失以“-”号填列）	288,112,235.58	254,075,663.67	1,964,251,401.90	1,299,693,032.69
（一）按经营持续性分类				
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	288,112,235.58	254,075,663.67	1,964,251,401.90	1,299,693,032.69
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
其中：归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	288,112,235.58	254,075,663.67	1,964,251,401.90	1,299,693,032.69
少数股东损益（净亏损以	-	-	-	-

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
“-”号填列)				
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	6,219,714.30	2,219,848.08	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	6,219,714.30	2,219,848.08	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	6,219,714.30	2,219,848.08	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	288,112,235.58	260,295,377.97	1,966,471,249.98	1,299,693,032.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	288,112,235.58	260,295,377.97	1,966,471,249.98	1,299,693,032.69
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
<b>七、每股收益</b>				
（一）基本每股收益	0.71	0.63	4.95	3.58
（二）稀释每股收益	0.71	0.63	4.95	3.58

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,723,796,898.43	8,670,432,711.25	8,911,094,910.16	7,249,833,740.80
收到的税费返还	-	795,214.91	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	64,169,440.75	983,021,095.65	685,369,343.06	375,930,929.95
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,787,966,339.18</b>	<b>9,654,249,021.81</b>	<b>9,596,464,253.22</b>	<b>7,625,764,670.75</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,276,337,709.48	7,799,287,879.07	5,822,502,611.52	5,109,957,280.41
支付给职工以及为职工支付的现金	177,648,389.56	636,210,172.22	534,598,291.21	446,308,631.51
支付的各项税费	4,158,975.45	5,028,628.60	11,461,662.02	8,583,132.02
支付其他与经营活动有关的现金	136,449,221.64	1,008,712,610.74	810,540,283.98	349,398,942.85
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,594,594,296.13</b>	<b>9,449,239,290.63</b>	<b>7,179,102,848.73</b>	<b>5,914,247,986.79</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>193,372,043.05</b>	<b>205,009,731.18</b>	<b>2,417,361,404.49</b>	<b>1,711,516,683.96</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
取得投资收益收到的现金	2,583,087.19	157,136,378.33	93,070,848.61	73,363,149.99
处置固定资产无形资产和其他长期资产收回的现金净额	792,420.63	46,019,053.44	1,076,033.14	23,197,242.47
收到其他与投资活动有关的现金	326,000,000.00	4,824,000,000.00	3,348,000,000.00	1,977,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>329,375,507.82</b>	<b>5,027,155,431.77</b>	<b>3,442,146,881.75</b>	<b>2,073,560,392.46</b>
购置固定资产无形资产和其他长期资产支付的现金	798,523,599.33	2,261,951,278.81	1,528,704,505.23	847,607,369.43
投资支付的现金	10,119,047.62	-	58,800,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	145,000,000.00	2,984,792,654.00	5,010,000,000.00	2,989,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>953,642,646.95</b>	<b>5,246,743,932.81</b>	<b>6,597,504,505.23</b>	<b>3,836,607,369.43</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-624,267,139.13</b>	<b>-219,588,501.04</b>	<b>-3,155,357,623.48</b>	<b>-1,763,046,976.97</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	1,175,220,960.00	-
取得借款收到的现金	394,900,000.00	805,000,000.00	68,000,000.00	98,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>394,900,000.00</b>	<b>805,000,000.00</b>	<b>1,243,220,960.00</b>	<b>98,000,000.00</b>

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
偿还债务支付的现金	49,000,000.00	255,000,000.00	62,000,000.00	164,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,270,613.37	412,960,631.93	488,884,674.36	4,036,308.01
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	16,570,960.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>56,270,613.37</b>	<b>667,960,631.93</b>	<b>567,455,634.36</b>	<b>168,486,308.01</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>338,629,386.63</b>	<b>137,039,368.07</b>	<b>675,765,325.64</b>	<b>-70,486,308.01</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-126.64	29.98	87.27
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-92,265,709.45</b>	<b>122,460,471.57</b>	<b>-62,230,863.37</b>	<b>-122,016,513.75</b>
加：期初现金及现金等价物余额	314,144,112.64	191,683,641.07	253,914,504.44	375,931,018.19
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>221,878,403.19</b>	<b>314,144,112.64</b>	<b>191,683,641.07</b>	<b>253,914,504.44</b>

## (二) 最近三年一期母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	128,461,612.64	179,238,113.91	45,082,640.51	156,856,987.35
交易性金融资产	1,041,871,726.03	1,211,767,100.00	2,690,932,591.32	-
预付款项	10,314,789.30	10,029,130.78	4,792,001.51	9,836,375.14
其他应收款	3,714,175,648.23	3,226,898,774.47	1,712,552,854.38	512,198,665.07
存货	8,293,854.39	5,895,641.84	7,005,129.74	4,293,498.93
其他流动资产	255,697,739.73	253,127,191.78	707,728,219.18	1,993,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>5,158,815,370.32</b>	<b>4,886,955,952.78</b>	<b>5,168,093,436.64</b>	<b>2,676,185,526.49</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	3,982,911.07
长期股权投资	1,420,130,449.94	1,400,130,449.94	1,188,130,449.94	523,522,863.84
其他权益工具投资	17,979,271.78	17,979,271.78	16,878,091.09	-
固定资产	39,992,433.13	40,010,161.45	31,348,966.43	31,784,823.92
在建工程	117,919,222.66	89,591,517.81	-	-
生产性生物资产	3,119,965.11	3,072,957.39	813,677.20	4,621,805.53
无形资产	47,444,746.76	47,785,189.70	48,382,800.57	22,456,394.58
长期待摊费用	10,669.53	38,250.00	124,364.00	316,196.08
其他非流动资产	906,683.46	368,115.40	1,445,700.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,647,503,442.37</b>	<b>1,598,975,913.47</b>	<b>1,287,124,049.23</b>	<b>586,684,995.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,806,318,812.69</b>	<b>6,485,931,866.25</b>	<b>6,455,217,485.87</b>	<b>3,262,870,521.51</b>
流动负债：				
短期借款	386,461,669.58	100,106,944.44	-	31,000,000.00
应付账款	45,872,097.49	61,908,896.52	5,490,538.37	5,805,287.32
合同负债	5,900,000.00	5,900,000.00	-	-
应付职工薪酬	23,902,349.50	17,097,316.66	31,831,801.64	24,062,463.61
应交税费	325,091.39	373,976.15	582,852.64	477,149.77

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应付款	2,558,245,540.98	2,554,081,132.93	2,903,493,012.16	1,458,653,208.15
其中：应付利息	-	-	-	41,204.17
一年内到期的非流动负债	34,491,105.07	22,609,688.40	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>3,055,197,854.01</b>	<b>2,762,077,955.10</b>	<b>2,941,398,204.81</b>	<b>1,519,998,108.85</b>
非流动负债：				
长期借款	541,250,000.00	493,125,000.00	60,129,928.77	-
递延收益	5,243,130.10	5,240,677.98	4,861,497.01	6,815,366.79
<b>非流动负债合计</b>	<b>546,493,130.10</b>	<b>498,365,677.98</b>	<b>64,991,425.78</b>	<b>6,815,366.79</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,601,690,984.11</b>	<b>3,260,443,633.08</b>	<b>3,006,389,630.59</b>	<b>1,526,813,475.64</b>
股东权益：				
股本	403,880,000.00	403,880,000.00	403,880,000.00	362,600,000.00
资本公积	1,486,856,857.65	1,486,856,857.65	1,486,856,857.65	378,136,857.65
其他综合收益	13,996,360.71	13,996,360.71	12,895,180.02	-
盈余公积	201,940,000.00	201,940,000.00	201,940,000.00	111,117,382.68
未分配利润	1,097,954,610.22	1,118,815,014.81	1,343,255,817.61	884,202,805.54
<b>股东权益合计</b>	<b>3,204,627,828.58</b>	<b>3,225,488,233.17</b>	<b>3,448,827,855.28</b>	<b>1,736,057,045.87</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>6,806,318,812.69</b>	<b>6,485,931,866.25</b>	<b>6,455,217,485.87</b>	<b>3,262,870,521.51</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,223,979.85</b>	<b>10,148,280.38</b>	<b>16,706,754.93</b>	<b>25,653,771.86</b>
减：营业成本	4,822,118.65	12,252,630.87	16,648,857.02	26,449,637.84
税金及附加	341,090.18	730,232.68	882,172.15	607,765.69
销售费用	2,027,633.06	3,914,478.66	4,082,582.71	3,183,888.32
管理费用	20,675,086.89	70,758,043.80	113,430,897.66	67,385,655.52
研发费用	6,616,392.92	22,780,780.17	21,775,702.10	14,424,720.22
财务费用	6,552,443.47	8,282,622.70	-23,652.97	1,952,063.95
其中：利息费用	6,842,590.04	9,733,492.25	3,457,336.91	2,699,045.24
利息收入	299,100.54	1,548,584.71	3,647,223.07	982,301.27
加：其他收益	973,598.41	7,688,818.89	4,975,191.84	2,381,277.06
投资收益(损失以“-”号填列)	2,968,984.56	215,855,008.58	1,084,808,342.78	901,363,149.99
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	10,722,935.34	63,785,013.25	50,932,591.32	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	680,841.66	-565,640.50	-1,249,816.62	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-	-	-6,604,392.76
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-1,911.40	-	-1,709,401.54	-857,697.62
<b>二、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>-21,466,336.75</b>	<b>178,192,691.72</b>	<b>997,667,104.04</b>	<b>807,932,376.99</b>
加：营业外收入	610,482.40	1,540,210.54	5,151,308.50	11,123,718.77
减：营业外支出	4,550.24	293,705.06	3,593,079.59	219,007.05
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>-20,860,404.59</b>	<b>179,439,197.20</b>	<b>999,225,332.95</b>	<b>818,837,088.71</b>

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
减：所得税费用	-	-	-	-
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>-20,860,404.59</b>	<b>179,439,197.20</b>	<b>999,225,332.95</b>	<b>818,837,088.71</b>
其中：持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-20,860,404.59	179,439,197.20	999,225,332.95	818,837,088.71
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>1,101,180.69</b>	<b>2,219,848.08</b>	<b>-</b>
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	1,101,180.69	2,219,848.08	-
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-	1,101,180.69	2,219,848.08	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-20,860,404.59</b>	<b>180,540,377.89</b>	<b>1,001,445,181.03</b>	<b>818,837,088.71</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,223,979.85	10,148,280.38	16,706,754.93	25,779,798.19
收到的税费返还	-	698,674.92	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,883,181.35	19,264,687.89	1,315,927,138.56	997,980,313.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,107,161.20</b>	<b>30,111,643.19</b>	<b>1,332,633,893.49</b>	<b>1,023,760,112.05</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,085,797.49	28,715,522.37	41,305,427.58	26,145,736.37
支付给职工以及为职工支付的现金	18,388,808.65	82,802,013.95	74,070,256.74	61,405,921.11
支付的各项税费	389,974.94	894,986.73	384,419.96	1,135,062.21
支付其他与经营活动有关的现金	485,272,870.14	1,717,076,759.70	71,215,641.71	16,489,769.83
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>513,137,451.22</b>	<b>1,829,489,282.75</b>	<b>186,975,745.99</b>	<b>105,176,489.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-507,030,290.02</b>	<b>-1,799,377,639.56</b>	<b>1,145,658,147.50</b>	<b>918,583,622.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
取得投资收益收到的现金	1,016,745.92	139,902,141.60	92,390,218.47	73,363,149.99
处置固定资产无形资产和其他长期资产收回的现金净额	72,441.78	2,064,050.18	73,482.63	3,577,991.28
收到其他与投资活动有关的现金	230,000,000.00	4,130,000,000.00	3,313,000,000.00	1,977,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>231,089,187.70</b>	<b>4,271,966,191.78</b>	<b>3,405,463,701.10</b>	<b>2,053,941,141.27</b>
购置固定资产无形资产和其他长期资产支付的现金	43,464,785.58	59,447,273.59	37,825,302.41	17,793,111.34
投资支付的现金	20,000,000.00	184,000,000.00	664,607,586.10	-

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	2,240,000,000.00	4,660,000,000.00	2,989,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>113,464,785.58</b>	<b>2,483,447,273.59</b>	<b>5,362,432,888.51</b>	<b>3,006,793,111.34</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>117,624,402.12</b>	<b>1,788,518,918.19</b>	<b>-1,956,969,187.41</b>	<b>-952,851,970.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	1,175,220,960.00	-
取得借款收到的现金	394,900,000.00	805,000,000.00	60,000,000.00	90,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>394,900,000.00</b>	<b>805,000,000.00</b>	<b>1,235,220,960.00</b>	<b>90,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	49,000,000.00	250,000,000.00	31,000,000.00	146,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,270,613.37	412,651,678.59	488,113,336.91	2,699,045.24
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	16,570,960.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>56,270,613.37</b>	<b>662,651,678.59</b>	<b>535,684,296.91</b>	<b>149,249,045.24</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>338,629,386.63</b>	<b>142,348,321.41</b>	<b>699,536,663.09</b>	<b>-59,249,045.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-126.64</b>	<b>29.98</b>	<b>87.27</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-50,776,501.27</b>	<b>131,489,473.40</b>	<b>-111,774,346.84</b>	<b>-93,517,305.51</b>
加：期初现金及现金等价物余额	176,572,113.91	45,082,640.51	156,856,987.35	250,374,292.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>125,795,612.64</b>	<b>176,572,113.91</b>	<b>45,082,640.51</b>	<b>156,856,987.35</b>

### 三、合并报表范围及变动情况

#### (一) 合并报表范围及变化情况

序号	公司名称	是否合并			
		2018年度	2019年度	2020年度	2021年1-3月
1	合肥立华畜禽有限公司	是	是	是	是
2	徐州市立华畜禽有限公司	是	是	是	是
3	常州市四季禽业有限公司	是	是	是	是
4	嘉兴立华畜禽有限公司	是	是	是	是
5	江苏兴牧农业科技有限公司	是	是	是	是
6	阜阳市立华畜禽有限公司	是	是	是	是
7	泰安市立华畜禽有限公司	是	是	是	是
8	惠州市立华家禽有限公司	是	是	是	是
9	常州市天牧家禽有限公司	是	是	是	是
10	宿迁市立华牧业有限公司	是	是	是	是
11	洛阳市立华畜禽有限公司	是	是	是	是
12	扬州市立华畜禽有限公司	是	是	是	是
13	潍坊市立华牧业有限公司	是	是	是	是
14	安庆市立华牧业有限公司	是	是	是	是

序号	公司名称	是否合并			
		2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
15	台州立华牧业有限公司	是	是	是	是
16	江苏立华食品有限公司	是	是	是	是
17	连云港立华牧业有限公司	是	是	是	是
18	自贡市立华牧业有限公司	是	是	是	是
19	湘潭立华牧业有限公司	是	是	是	是
20	江苏鼎华投资有限公司	是	是	是	是
21	丰县立华牧业有限公司	是	是	是	是
22	韶关立华牧业有限公司	是（新成立）	是	是	是
23	安徽立华生物种业有限公司	-	是（新成立）	是	是
24	常州仓实商贸有限公司	-	是（新成立）	是	是
25	安顺市立华牧业有限公司	-	是（新成立）	是	是
26	安远立华牧业有限公司	-	是（新成立）	是	是
27	扬州市兴华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
28	常州市兴华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
29	安徽阳雪食品有限公司	-	-	是（新成立）	是
30	宿州市立华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
31	扬州阳雪食品有限公司	-	-	是（新成立）	是
32	常州市志华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
33	高邮市立华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
34	安庆市阳雪食品有限公司	-	-	是（新成立）	是
35	南京市兴华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
36	菏泽市立华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
37	常州市年华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
38	泰安市阳雪食品有限公司	-	-	是（新成立）	是
39	合肥市兴华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
40	安顺市阳雪食品有限公司	-	-	是（新成立）	是
41	亳州市立华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
42	徐州市阳雪食品有限公司	-	-	是（新成立）	是
43	南阳市立华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
44	潍坊市阳雪食品有限公司	-	-	是（新成立）	是
45	南雄市立华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
46	常州市瑞华粮贸有限公司	-	-	是（新成立）	是
47	昆明立华牧业有限公司	-	-	是（新成立）	是
48	自贡市阳雪食品有限公司	-	-	是（新成立）	是
49	赣州市阳雪食品有限公司	-	-	-	是（新成立）
50	立华南京农业产业研究院有限公司	-	-	-	是（新成立）
51	河源市华盛科朗现代农业有限公司	-	是（新收购）	是	是
52	宿迁市三利养殖有限公司	-	是（新收购）	是	是
53	江苏三瑞农业开发有限公司	-	是（新收购）	是	是
54	宜兴市德瑞农业科技有限公司	-	-	是（新收购）	是
55	江苏省永康农牧科技有限公司	-	-	是（新收购）	是
56	江苏德顺畜禽有限公司	-	-	是（新收购）	是

## （二）合并报表范围变化原因

### 1、2021 年 1-3 月合并报表范围变化原因

(1) 2021年1月,公司新设全资子公司赣州市阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(2) 2021年3月,公司新设全资子公司立华南京农业产业研究院有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

## 2、2020年度合并报表范围变化原因

(1) 2020年1月,公司新设全资子公司扬州市兴华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(2) 2020年3月,公司新设全资子公司常州市兴华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(3) 2020年3月,公司新设全资子公司安徽阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(4) 2020年4月,公司新设全资子公司宿州市立华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(5) 2020年4月,公司新设全资子公司扬州阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(6) 2020年4月,公司全资子公司常州兴华新设全资子公司常州市志华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(7) 2020年4月,公司新设全资子公司高邮市立华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(8) 2020年4月,公司现金收购取得了宜兴市德瑞农业科技有限公司100%股权,公司对其拥有实质控制权,故自该公司收购完成之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(9) 2020年4月,公司现金收购取得了江苏省永康农牧科技有限公司100%股权,公司对其拥有实质控制权,故自该公司收购完成之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(10) 2020年5月,公司新设全资子公司安庆市阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(11) 2020年5月,公司新设全资子公司南京市兴华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(12) 2020年5月,公司新设全资子公司菏泽市立华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(13) 2020年5月,公司全资子公司常州兴华新设全资子公司常州市年华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(14) 2020年5月,公司现金收购取得了江苏德顺畜禽有限公司100%股权,公司对其拥有实质控制权,故自该公司收购完成之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(15) 2020年6月,公司新设全资子公司合肥市兴华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(16) 2020年6月,公司新设全资子公司泰安市阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(17) 2020年6月,公司新设全资子公司安顺市阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(18) 2020年7月,公司新设全资子公司亳州市立华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(19) 2020年8月,公司新设全资子公司徐州市阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(20) 2020年8月,公司新设全资子公司南阳市立华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(21) 2020年8月,公司新设全资子公司潍坊市阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(22) 2020年8月,公司新设全资子公司南雄市立华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(23) 2020年9月,公司新设全资子公司常州市瑞华粮贸有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(24) 2020年11月,公司新设全资子公司昆明立华牧业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(25) 2020年12月,公司新设全资子公司自贡市阳雪食品有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

### 3、2019年度合并报表范围变化原因

(1) 2019年4月,公司全资子公司惠州立华与正大康地签署《股权转让协议》,正大康地将其持有的河源市华盛科朗现代农业有限公司100%股权转让给惠州立华,公司对其拥有实质控制权,故自该公司收购完成之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(2) 2019年7月,公司全资子公司江苏兴牧农业科技有限公司新设全资子公司安徽立华生物种业有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(3) 2019年8月,公司全资子公司江苏立华食品有限公司新设全资子公司常州仓实商贸有限公司,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(4) 2019年8月,公司全资子公司宿迁立华与储国华等4名自然人签署了《股权转让协议》,转让方将持有的江苏三瑞农业开发有限公司100%股权转让给宿迁立华,公司对其拥有实质控制权,故自该公司收购完成之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(5) 2019年8月,公司全资子公司宿迁立华与胡彤彤等2名自然人签署了《股权转让协议》,转让方将持有的宿迁市三利养殖有限公司100%股权转让

给宿迁立华，公司对其拥有实质控制权，故自该公司收购完成之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(6) 2019年9月，公司新设全资子公司安顺市立华牧业有限公司，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(7) 2019年11月，公司新设全资子公司安远立华牧业有限公司，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

#### 4、2018年度合并报表范围变化原因

2018年7月，公司子公司惠州立华新设全资子公司韶关立华牧业有限公司，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

### 四、公司主要财务指标及非经常性损益表

#### (一) 每股收益及净资产收益率

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算的净资产收益率和每股收益如下：

期 间	报告期利润	加权平均 净资产收 益率	每股收益（元/股）	
			基本 每股收益	稀释 每股收益
2021年1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	4.22%	0.71	0.71
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.26%	0.72	0.72
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	3.80%	0.63	0.63
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.97%	0.49	0.49
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	33.81%	4.95	4.95
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	32.04%	4.69	4.69
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	37.15%	3.58	3.58
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.70%	3.35	3.35

#### (二) 其他主要财务指标

项 目	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
-----	-----------	------------	------------	------------

流动比率（倍）	1.89	2.11	3.22	2.30
速动比率（倍）	1.08	1.25	2.52	1.58
资产负债率（合并）	32.56%	27.79%	20.33%	27.12%
资产负债率（母公司）	52.92%	50.27%	46.57%	46.79%
每股净资产（元/股）	17.25	16.54	16.90	11.44
<b>项目</b>	<b>2021年1-3月</b>	<b>2020年度</b>	<b>2019年度</b>	<b>2018年度</b>
总资产周转率（次）	0.28	0.97	1.24	1.47
流动资产周转率（次）	0.65	1.87	2.09	2.52
应收账款周转率（次）	486.67	2,303.01	4,889.67	3,232.42
存货周转率（次）	1.28	5.64	5.87	5.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.48	0.51	5.99	4.72
每股净现金流量（元/股）	-0.23	0.30	-0.15	-0.34

注1：上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

每股净资产=期末净资产/期末股本总额；

总资产周转率=营业收入/总资产平均净额；

流动资产周转率=营业收入/流动资产平均净额；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额；

存货周转率=营业成本/存货平均净额；

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额/期末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股份总数。

注2：上表2021年1-3月总资产周转率、流动资产周转率、应收账款周转率、存货周转率、每股经营活动产生的现金流量、每股净现金流量未经年化。

### （三）非经常性损益明细表

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,433.09	-8,058.76	-4,712.02	-2,515.36
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）	564.92	3,789.48	2,634.50	1,703.14
委托他人投资或管理资产的损益	312.93	4,270.10	6,573.22	7,326.66
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,339.15	6,526.31	6,035.00	9.65
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-56.80	-938.87	-271.34	2,071.07
前期已核销本期收回的坏账准备金额	-	-	-	0.17
<b>合 计</b>	<b>-272.89</b>	<b>5,588.26</b>	<b>10,259.36</b>	<b>8,595.34</b>

## 五、最近三年一期会计政策及会计估计变更

### （一）会计政策变更

#### 1、2018 年度会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）（以下简称“财会〔2018〕15 号通知”）。根据财会〔2018〕15 号通知，对一般企业财务报表格式进行修订，按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。公司根据上述文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表，并对比较期间数据进行重述调整，本次会计政策变更已经公司第二届董事会第六次会议审议通过。具体影响如下：

（1）将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；（2）将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；（3）将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；（4）将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；（5）将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；（6）将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；（7）将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；（8）从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；（9）在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

#### 2、2019 年度会计政策变更

##### A、财务报表格式

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和财会〔2019〕6 号的要求编制财务报表，公司根据上述文件要求编制财务报表，并对比较期间数据进行重述调整，本次会计政策变更已经公司第二届董事会第八次会议审议通过。具体影响如下：

(1) 将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目；(2) 将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目；(3) 新增“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；(4) 将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”，增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”、“净敞口套期收益（损失以“-”号填列）”“信用减值损失（损失以“-”号填列）”项目；(5) 明确了所有者权益变动表“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径，“其他权益工具持有者投入资本”项目，反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额，该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

#### B、新金融工具准则

财政部于 2017 年陆续发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。根据上述文件要求，公司对原采用的相关会计政策进行了相应调整，本次会计政策变更已经公司第二届董事会第六次会议审议通过。新金融工具准则主要变更内容如下：

(1) 以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为以“摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”以及“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；

(2) 调整了非交易性权益工具投资的会计处理。允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时应将之前已计入其他综合收益的累计利得或损失转入留存收益，不得结转计入当期损益；

(3) 将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备；

(4) 进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理；

(5) 套期会计准则更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，更好地反映企业的风险管理活动；

(6) 金融工具披露要求相应调整。

#### C、非货币性资产交换准则

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会[2019]8号），根据规定，非货币性资产交换准则自2019年6月10日起施行，企业对2019年1月1日至该准则施行日之间发生的非货币性资产交换应根据该准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换不需要按照该准则进行追溯调整。

《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会[2019]8号）变更的主要内容：①重新明确了非货币性资产交换的概念和应适用其他准则的情形，明确了货币性资产是指企业持有的货币资金和收取固定或可确定金额的货币资金的权利；②明确了非货币性资产交换的确认时点。对于换入资产，企业应当在换入资产符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认；对于换出资产，企业应当在换出资产满足资产终止确认条件时终止确认；③明确了不同条件下非货币交换的价值计量基础和核算方法及相关信息披露要求等。公司自2019年6月10日起执行新非货币性资产交换准则。根据衔接规定，对2019年1月1日至新非货币性资产交换准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应按照新非货币性资产交换准则进行调整。本次会计政策变更已经公司第二届董事会第十三次会议审议通过。

#### D、债务重组准则

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会[2019]9号）。根据规定，债务重组准则自2019年6月17日起施行，企业对2019

年1月1日至该准则施行日之间发生的债务重组应根据该准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的债务重组不需要按照该准则进行追溯调整。

《企业会计准则第12号—债务重组》(财会[2019]9号)变更的主要内容:①在债务重组定义方面,强调重新达成协议,不再强调债务人发生财务困难、债权人做出让步,将重组债权和债务指定为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》规范的金融工具范畴;②对以资产清偿债务方式进行债务重组的,明确了债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时的成本计量原则;③明确了债权人放弃债权采用公允价值计量;④重新规定了债权人、债务人的会计处理及信息披露要求等。公司自2019年6月17日起执行新债务重组准则。根据衔接规定,对2019年1月1日至新债务重组准则施行日之间发生的债务重组,应根据新债务重组准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组,不需要进行追溯调整。本次会计政策变更已经公司第二届董事会第十三次会议审议通过。

### 3、2020年度会计政策变更

2017年7月5日财政部颁布了《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》(财会[2017]22号)(以下简称“新收入准则”),要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自2018年1月1日起施行新收入准则,其他境内上市企业自2020年1月1日起施行新收入准则,执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起施行新收入准则。

新收入准则的主要内容:①新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型;②引入了收入确认计量的五步法,并以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准;③对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引;④对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定。新准则自2020年1月1日起施行,公司将根据首次执行该准则的累积影响数调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。本次会计政策变更已经公司第二届董事会第十三次会议审议通过。

### 4、2021年1-3月会计政策变更

2018年12月7日,财政部修订发布了《企业会计准则21号—租赁》(财会

[2018]35号) (以下简称“新租赁准则”), 要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并执行企业会计准则编制财务报表的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行; 其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司根据上述要求, 自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

根据新租赁准则的要求, 本次会计政策变更的主要内容如下: ①新租赁准则下, 除短期租赁和低价值资产租赁外, 承租人不再区分融资租赁和经营租赁, 所有租赁将采用相同的会计处理, 均须确认使用权资产和租赁负债; ②对于使用权资产, 承租人能够合理确认租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 应当在租赁资产剩余寿命内计提折旧, 无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 应当在租赁期与租赁资产剩余寿命两者孰短的期间内计提折旧, 同时承租人需确定使用权资产是否发生减值, 并对已识别的减值损失进行会计处理; ③对于租赁负债, 承租人应当计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用并计入当期损益; ④对于短期租赁和低价值资产租赁, 承租人可以选择不确认使用权资产和租赁负债, 并在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。根据新旧准则衔接规定, 公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则, 不涉及对公司以前年度的追溯调整。

## (二) 会计估计变更

根据《企业会计准则》相关规定及公司种猪养殖的具体情况, 为更加客观真实的反映公司的财务状况和经营成果, 在遵循会计核算谨慎性原则的基础上, 对生产性生物资产中种猪的折旧年限由 3 年变为 1—2.5 年, 残值率 30%, 按照年限平均法计提折旧。

除上述会计估计变更外, 报告期内, 公司无其他重要会计估计变更事项。

## (三) 会计差错更正

报告期内, 公司无前期会计差错更正事项。

## 六、财务状况分析

### （一）资产分析

#### 1、资产构成及变化分析

报告期内，公司资产构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	431,243.06	41.74%	409,427.35	44.26%	512,438.77	59.82%	338,008.32	59.38%
非流动资产	601,968.17	58.26%	515,624.36	55.74%	344,131.15	40.18%	231,195.55	40.62%
合 计	1,033,211.23	100.00%	925,051.71	100.00%	856,569.92	100.00%	569,203.87	100.00%

从资产结构看，报告期各期末，公司资产结构较为稳定，非流动资产占资产总额的比例分别为 40.62%、40.18%、55.74%和 58.26%，2020 年和 2021 年 3 月 31 日非流动资产占比上升，主要系公司为扩大业务规模、提高产能而增加投资，固定资产及在建工程金额增长较多所致。从资产规模看，报告期各期末，公司资产总额分别为 569,203.87 万元、856,569.92 万元、925,051.71 万元和 1,033,211.23 万元，2018 年末至 2020 年末复合增长率为 27.48%，2019 年末资产总额同比增长较快主要系公司经营业绩较好和首发上市融资等因素综合影响所致。公司的资产规模与业务规模总体上相匹配。

#### 2、流动资产构成及变化分析

报告期内，公司流动资产构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	22,580.60	5.24%	31,807.17	7.77%	19,360.11	3.78%	25,451.64	7.53%
交易性金融资产	134,231.96	31.13%	151,195.24	36.93%	298,025.62	58.16%	-	-
应收账款	571.52	0.13%	552.77	0.14%	195.90	0.04%	166.92	0.05%
预付款项	50,205.74	11.64%	20,760.18	5.07%	3,932.96	0.77%	3,380.47	1.00%
其他应收款	13,327.29	3.09%	11,455.52	2.80%	4,429.22	0.86%	3,031.77	0.90%
存货	184,301.27	42.74%	167,847.64	41.00%	111,661.33	21.79%	106,031.46	31.37%
其他流动资产	26,024.70	6.03%	25,808.82	6.30%	74,833.63	14.60%	199,946.05	59.15%
合 计	431,243.06	100.00%	409,427.35	100.00%	512,438.77	100.00%	338,008.32	100.00%

报告期内公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、预付账款、其他应收款、存货和其他流动资产构成。公司流动资产各项目及变动分析如下：

### (1) 货币资金

报告期内，公司货币资金构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	5.71	0.03%	8.75	0.03%	5.37	0.03%	13.56	0.05%
银行存款	22,059.59	97.69%	31,016.52	97.51%	18,773.86	96.97%	24,988.76	98.18%
其他货币资金	515.29	2.28%	781.89	2.46%	580.88	3.00%	449.33	1.77%
合 计	22,580.60	100.00%	31,807.17	100.00%	19,360.11	100.00%	25,451.64	100.00%

报告期各期末，公司货币资金账面价值分别为 25,451.64 万元、19,360.11 万元、31,807.17 万元和 22,580.60 万元，占流动资产的比例分别为 7.53%、3.78%、7.77%和 5.24%。公司的货币资金主要是银行存款，库存现金和其他货币资金余额较小。公司货币资金主要用于采购饲料原料及支付农户养殖费用，以及下属公司各类养殖配套设施投资等事项。公司在运营资金充足时购买流动性较强的短期理财产品，货币资金总量保持在合理的范围。

### (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司的交易性金融资产分别为 0.00 万元、298,025.62 万元、151,195.24 万元和 134,231.96 万元。2019 年末交易性金融资产增幅较大，主要系根据新金融工具准则，将浮动收益银行理财产品重分类计入交易性金融资产所致；2020 年末下降较多，主要系公司为扩大业务规模、提高产能，增加资产投入，进而导致银行理财产品金额下降较多所致。

### (3) 预付款项

报告期内，公司预付款项账龄情况如下所示：

单位：万元

账 龄	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

账龄	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	50,174.21	99.94%	20,626.23	99.35%	3,871.73	98.44%	3,324.53	98.35%
1-2年	2.72	0.01%	105.37	0.51%	39.63	1.01%	34.35	1.02%
2-3年	7.00	0.01%	7.00	0.03%	-	0.00%	-	0.00%
3年以上	21.82	0.04%	21.59	0.10%	21.59	0.55%	21.59	0.64%
合计	50,205.74	100.00%	20,760.18	100.00%	3,932.96	100.00%	3,380.47	100.00%

2020年末和2021年3月末，公司预付款项账面金额较上年末增幅较大主要系由于饲料原料价格快速上涨，公司向中国储备粮管理集团有限公司等供应商预付较多饲料原料采购款以提前备货所致，账龄主要在1年以内。2021年3月末，公司预付款项前五名具体如下：

序号	公司名称	金额(万元)	占比	实际控制人
1	中国储备粮管理集团有限公司	26,700.03	53.18%	国务院国资委
2	中化粮谷(江苏)粮油有限公司	12,769.24	25.43%	国务院国资委
3	山东省粮油交易中心有限公司	1,371.20	2.73%	山东省国资委
4	路易达孚(天津)国际贸易有限公司	1,141.49	2.27%	LOUIS DREYFUS COMPANY ASIA PTE. LTD.
5	中粮贸易有限公司	795.29	1.58%	国务院国资委
	合计	42,777.26	85.20%	-

报告期各期末，公司预付款项中不存在关联方非经营性资金占用的情形。

#### (4) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款构成如下所示：

单位：万元

项目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
押金和保证金	3,203.07	24.03%	2,644.50	23.08%	1,015.32	22.92%	1,664.86	54.91%
员工备用金	519.83	3.90%	61.21	0.53%	18.96	0.43%	51.28	1.69%
农户借款	7,964.30	59.76%	7,725.94	67.44%	3,211.61	72.51%	1,110.88	36.64%
代垫款及其他	1,640.09	12.31%	1,023.88	8.94%	183.33	4.14%	204.76	6.75%
合计	13,327.29	100.00%	11,455.52	100.00%	4,429.22	100.00%	3,031.77	100.00%

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为3,031.77万元、4,429.22万元、11,455.52万元和13,327.29万元，占流动资产的比例分别为0.90%、0.86%、2.80%和3.09%，占比较小，主要是押金、保证金、农户借款、代垫款等。2020年末，公司其他应收款增幅较大主要系随着公司养殖规模的扩大和合作农户的增加，相应的农户借款金额增幅较大所致。

## (5) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项 目	2021年3月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占比
原材料	50,038.16	-	50,038.16	26.95%
包装物	484.15	-	484.15	0.26%
库存商品	7,303.05	-	7,303.05	3.93%
半成品	1,213.15	-	1,213.15	0.65%
消耗性生物资产	126,633.22	1,370.46	125,262.76	68.20%
<b>合 计</b>	<b>185,671.72</b>	<b>1,370.46</b>	<b>184,301.27</b>	<b>100.00%</b>
项 目	2020年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占比
原材料	44,778.14	-	44,778.14	26.65%
包装物	314.78	-	314.78	0.19%
库存商品	6,945.15	-	6,945.15	4.13%
半成品	395.27	-	395.27	0.24%
消耗性生物资产	115,615.10	200.80	115,414.30	68.80%
<b>合 计</b>	<b>168,048.44</b>	<b>200.80</b>	<b>167,847.64</b>	<b>100.00%</b>
项 目	2019年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占比
原材料	34,366.55	-	34,366.55	30.32%
包装物	409.24	-	409.24	0.36%
库存商品	6,957.20	7.70	6,949.50	6.14%
半成品	383.21	-	383.21	0.34%
消耗性生物资产	71,240.46	1,687.65	69,552.82	62.85%
<b>合 计</b>	<b>113,356.67</b>	<b>1,695.34</b>	<b>111,661.33</b>	<b>100.00%</b>
项 目	2018年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占比
原材料	31,002.52	-	31,002.52	28.90%
包装物	304.06	-	304.06	0.28%
库存商品	5,114.44	20.83	5,093.61	4.77%
半成品	475.38	-	475.38	0.44%
消耗性生物资产	70,380.33	1,224.44	69,155.89	65.61%
<b>合 计</b>	<b>107,276.73</b>	<b>1,245.27</b>	<b>106,031.46</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 106,031.46 万元、111,661.33 万元、167,847.64 万元和 184,301.27 万元，占当期流动资产的比例分别为 31.37%、21.79%、41.00%和 42.74%。公司存货主要由原材料、消耗性生物资产组成，二者合计占各期末存货总额的比例保持在 90%以上。公司的原材料主要为玉米、豆粕、小麦等用于饲料生产的农产品及少量成品饲料。消耗性生物资产主要为存栏商品鸡、商品猪、商品鹅，其变动主要受年末存栏量影响。报告期内，公司存货跌价准备余额变动主要系消耗性生物资产计提金额变动所致。公司及子公司根据

各自资产负债表日前后五天各类消耗性生物资产平均售价计算其可变现净值，并与其账面成本进行对比计提相应的跌价准备（如有），因此商品鸡和商品猪价格的大幅波动对公司期末消耗性生物资产跌价准备的计提金额影响较大。

### （6）其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行理财产品	25,569.77	98.25%	25,312.72	98.08%	74,306.53	99.30%	199,300.00	99.68%
待抵扣进项税额	454.92	1.75%	495.99	1.92%	527.11	0.70%	646.05	0.32%
预缴其他税费	-	-	0.11	0.00%	-	-	-	-
合 计	26,024.70	100.00%	25,808.82	100.00%	74,833.63	100.00%	199,946.05	100.00%

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值分别为 199,946.05 万元、74,833.63 万元、25,808.82 万元和 26,024.70 万元，占流动资产比例分别为 59.15%、14.60%、6.30%和 6.03%。

报告期内，公司持有的其他流动资产主要为低风险银行理财产品。2019 年下降幅度较大，主要系根据新金融工具准则，将浮动收益银行理财产品由其他流动资产重分类计入交易性金融资产所致。2020 年下降幅度较大，主要系公司为扩大产能，加大固定资产投资，致使银行理财产品金额下降较多所致。

### 3、非流动资产构成及其变化分析

报告期内，公司非流动资产构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	398.29	0.17%
长期股权投资	8,994.17	1.49%	7,530.05	1.46%	5,461.36	1.59%	-	-
其他权益工具投资	10,300.95	1.71%	9,289.05	1.80%	1,687.81	0.49%	-	-
投资性房地产	982.61	0.16%	996.94	0.19%	1,054.26	0.31%	1,340.05	0.58%
固定资产	308,433.52	51.24%	295,437.25	57.30%	210,423.14	61.15%	140,247.68	60.66%
在建工程	91,835.18	15.26%	69,026.03	13.39%	29,362.31	8.53%	30,363.22	13.13%
生产性生物资产	41,841.61	6.95%	44,931.14	8.71%	40,098.27	11.65%	17,896.98	7.74%
使用权资产	44,306.29	7.36%	-	-	-	-	-	-

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
无形资产	23,041.63	3.83%	23,183.96	4.50%	22,241.53	6.46%	17,568.49	7.60%
商誉	847.39	0.14%	847.39	0.16%	793.59	0.23%	-	-
长期待摊费用	49,201.21	8.17%	50,190.92	9.73%	27,163.17	7.89%	17,571.03	7.60%
其他非流动资产	22,183.63	3.69%	14,191.65	2.75%	5,845.71	1.70%	5,809.80	2.51%
<b>合 计</b>	<b>601,968.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>515,624.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>344,131.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>231,195.55</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、生产性生物资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用等构成，报告期各期末上述项目合计金额占非流动资产的比重分别为 96.74%、95.69%、93.63%和 92.81%。

报告期各期末，公司非流动资产账面价值分别为 231,195.55 万元、344,131.15 万元、515,624.36 万元和 601,968.17 万元，呈现逐年上升趋势，主要是由于公司为扩大经营规模、提升产能增加资本支出所致。

#### (1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 140,247.68 万元、210,423.14 万元、295,437.25 万元和 308,433.52 万元，占非流动资产的比例分别为 60.66%、61.15%、57.30%和 51.24%。公司的固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备构成，合计占固定资产原值比例超过 95%。其中房屋及建筑物主要为种鸡场、孵化场、种猪场、商品猪场及饲料厂等厂房及配套的办公楼、员工宿舍等，机器设备主要是鸡舍、猪舍内的相关设备及饲料厂内的生产设备等。

报告期内，公司固定资产账面价值显著上升，主要是由于公司为扩大业务规模、提高产能从而增加对相应房屋及建筑物、机器设备的投资所致。

报告期内，公司固定资产构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	306,670.93	99.43%	293,673.05	99.40%	210,423.14	100.00%	140,247.68	100.00%
固定资产清理	1,762.59	0.57%	1,764.19	0.60%	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>308,433.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>295,437.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>210,423.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>140,247.68</b>	<b>100.00%</b>

注：2020 年末和 2021 年 3 月末，公司固定资产清理主要系徐州立华孵化场拆迁，资产处置转入。

截至 2021 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项 目	固定资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	251,243.50	46,864.07	2,259.59	202,119.84
机器设备	135,926.48	39,840.32	58.57	96,027.58
运输设备	3,773.04	564.70	-	3,208.34
办公设备及其他	10,415.94	5,099.74	1.03	5,315.17
<b>合 计</b>	<b>401,358.95</b>	<b>92,368.83</b>	<b>2,319.19</b>	<b>306,670.93</b>

## (2) 在建工程

报告期内，公司在建工程构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
种猪场	29,564.51	32.19%	23,490.28	34.03%	15,284.22	52.05%	2,837.35	9.34%
商品猪场	20,330.97	22.14%	17,699.40	25.64%	4,397.87	14.98%	11,175.66	36.81%
种鸡场	10,287.15	11.20%	7,026.77	10.18%	4,897.09	16.68%	9,488.03	31.25%
饲料厂	10,030.11	10.92%	5,341.85	7.74%	2,154.34	7.34%	5,335.37	17.57%
销售平台	2,384.91	2.60%	712.18	1.03%	1,661.73	5.66%	265.63	0.87%
办公楼	13,373.95	14.56%	10,595.47	15.35%	756.32	2.58%	258.00	0.85%
孵化场	1,820.69	1.98%	1,467.59	2.13%	209.62	0.71%	1,002.56	3.30%
种鹅场	14.06	0.02%	6.05	0.01%	1.12	0.00%	-	-
食品加工	757.28	0.82%	204.63	0.30%	-	-	0.63	0.00%
商品鸡场	3,271.55	3.56%	2,481.81	3.60%	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>91,835.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,026.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,362.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,363.22</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，在建工程账面价值分别为 30,363.22 万元、29,362.31 万元、69,026.03 万元和 91,835.18 万元，占非流动资产比例分别为 13.13%、8.53%、13.39%和 15.26%。公司在建工程主要包括在建饲料厂、猪场、鸡场及相关办公楼等厂房设施。报告期内公司在建工程账面价值的变动主要系新建项目投入以及项目完工转入固定资产所致。报告期各期末，公司在建工程投资进度基本符合工程建设安排，在建工程整体情况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

## (3) 生产性生物资产

报告期内，公司生产性生物资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
种鸡	16,067.77	15,154.39	13,893.06	11,995.39
种猪	24,265.36	28,503.86	24,929.65	4,850.03

项 目	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
种鹅	1,344.55	1,120.90	1,275.56	1,051.57
果树	163.92	151.99	-	-
合 计	41,841.61	44,931.14	40,098.27	17,896.98

报告期内，公司生产性生物资产账面价值分别为 17,896.98 万元、40,098.27 万元、44,931.14 万元和 41,841.61 万元，占非流动资产比例分别为 7.74%、11.65%、8.71%和 6.95%。公司生产性生物资产主要由种鸡、种猪构成。2018 年-2020 年各年末，公司生产性生物资产账面价值逐年上涨，主要是由于种鸡和种猪存栏量增加所致。受到非洲猪瘟疫情的影响，全国生猪出栏量由 2018 年度的 69,382 万头下降至 2019 年度的 54,419 万头，降幅达到 21.5%，行业供给出现较大缺口，同时在本次非洲猪瘟疫情影响下，散户及小规模养殖企业亦逐步退出，国内生猪养殖产业集中度不断提高，公司为扩大生猪养殖规模，提高生猪的市场占有率，因此有计划的增加种猪存栏量。2021 年 3 月末，公司生产性生物资产账面价值小幅下降，主要系公司调整生产计划，逐步淘汰生产性能较差的种猪所致。

#### (4) 使用权资产

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。新租赁准则下，除短期租赁和低价值租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁均需确认使用权资产和租赁负债，并分别计提折旧和利息费用。执行新租赁准则不涉及对以前年度的追溯调整，截至 2021 年 3 月末，公司新增使用权资产 44,306.29 万元，主要系公司租赁的土地。

#### (5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产分别为 17,568.49 万元、22,241.53 万元、23,183.96 万元和 23,041.63 万元，主要系土地使用权，具体构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	22,986.36	99.76%	23,120.85	99.73%	22,222.63	99.91%	17,531.68	99.79%
软件及其他	55.27	0.24%	63.11	0.27%	18.91	0.09%	36.81	0.21%
合 计	23,041.63	100.00%	23,183.96	100.00%	22,241.53	100.00%	17,568.49	100.00%

## (6) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地租赁费	768.24	1.56%	4,932.02	9.83%	2,404.27	8.85%	1,417.35	8.07%
共建养殖棚款	48,432.97	98.44%	45,258.90	90.17%	24,758.90	91.15%	16,153.68	91.93%
合 计	49,201.21	100.00%	50,190.92	100.00%	27,163.17	100.00%	17,571.03	100.00%

长期待摊费用主要是公司对合作农户的建棚补贴款项与土地租赁费，报告期内随着公司养殖规模的扩大和合作农户的增加而逐步增加。部分农户与公司建立合作关系之初资金较为紧张，公司给农户一定建棚补贴款，用于鸡棚建设，缓解农户资金压力，鼓励农户与公司长期合作，提高鸡舍建设标准及自动化水平。公司将支付给农户的建棚补贴款计入长期待摊费用，按照合作养殖协议的规定，在合作养殖期间内平均摊销。公司的补贴对象为新发展的农户及进行鸡舍改造的老农户，公司为农户提供补贴款的比例与鸡舍标准、合作年限挂钩。2021年3月末，长期待摊费用中土地租赁费下降较多，主要系公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，除短期租赁和低价值租赁外，其余土地租赁费重分类计入使用权资产所致。

## (二) 负债分析

## 1、负债的构成及变化分析

报告期内，公司负债构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	228,112.96	67.80%	193,928.67	75.43%	159,002.68	91.32%	146,649.30	94.99%
非流动负债	108,326.93	32.20%	63,162.91	24.57%	15,120.69	8.68%	7,741.03	5.01%
合 计	336,439.89	100.00%	257,091.59	100.00%	174,123.37	100.00%	154,390.33	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为154,390.33万元、174,123.37万元、257,091.59万元和336,439.89万元，公司负债规模随着业务规模提升而同步有所增长。

## 2、流动负债的构成及变化分析

报告期内，公司流动负债的具体构成如下：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	38,646.17	16.94%	10,010.69	5.16%	-	-	3,900.00	2.66%
应付账款	69,167.48	30.32%	64,947.01	33.49%	47,394.96	29.81%	43,895.83	29.93%
预收款项	-	-	-	-	280.00	0.18%	273.50	0.19%
合同负债	1,463.01	0.64%	2,638.98	1.36%	-	-	-	-
应付职工薪酬	19,577.80	8.58%	18,149.38	9.36%	27,456.37	17.27%	21,357.00	14.56%
应交税费	359.33	0.16%	331.93	0.17%	411.39	0.26%	430.26	0.29%
其他应付款	95,450.06	41.84%	95,589.71	49.29%	82,959.23	52.17%	75,292.71	51.34%
一年内到期的非流动负债	3,449.11	1.51%	2,260.97	1.17%	500.73	0.31%	1,500.00	1.02%
合 计	228,112.96	100.00%	193,928.67	100.00%	159,002.68	100.00%	146,649.30	100.00%

报告期各期末，公司流动负债分别为 146,649.30 万元、159,002.68 万元、193,928.67 万元和 228,112.96 万元，主要由短期借款、应付账款、应付职工薪酬、其他应付款等构成，报告期各期末上述项目合计金额占流动负债的比重分别为 98.50%、99.25%、97.30%和 97.69%。

### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 3,900.00 万元、0.00 万元、10,010.69 万元和 38,646.17 万元，占流动负债的比例分别为 2.66%、0.00%、5.16%和 16.94%。报告期内，公司短期借款金额波动，主要系公司根据短期资金需求调整借款规模所致。

### （2）应付账款

报告期内，公司应付账款的构成情况如下：

单位：万元

项 目	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
货款	33,615.92	28,556.72	23,261.68	21,962.47
工程款	29,092.33	27,837.42	15,767.21	15,967.29
劳务费	6,459.23	8,552.87	8,366.08	5,966.07
合 计	69,167.48	64,947.01	47,394.96	43,895.83

报告期各期末，公司应付账款分别为 43,895.83 万元、47,394.96 万元、

64,947.01万元和69,167.48万元，占流动负债的比例分别为29.93%、29.81%、33.49%和30.32%。报告期内，公司应付账款主要是原材料采购款和工程款，与公司的业务规模和在建工程项目规模相匹配。

### (3) 应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期薪酬	19,558.12	99.90%	18,138.37	99.94%	27,436.39	99.93%	21,334.60	99.90%
离职后福利-设定提存计划	19.68	0.10%	11.01	0.06%	19.98	0.07%	22.40	0.10%
合 计	19,577.80	100.00%	18,149.38	100.00%	27,456.37	100.00%	21,357.00	100.00%

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为21,357.00万元、27,456.37万元、18,149.38万元和19,577.80万元，占流动负债的比例分别为14.56%、17.27%、9.36%和8.58%。报告期内，公司应付职工薪酬主要由计提的员工工资、奖金等短期薪酬构成。其中，2019年末应付职工薪酬较高，主要系由于当年公司经营业绩较好，计提奖金增加所致。

### (4) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付利息	-	-	-	-	-	-	8.22	0.01%
养殖户保证金	88,950.95	93.19%	87,860.98	91.91%	78,902.56	95.11%	72,545.11	96.35%
押金及其他保证金	2,644.01	2.77%	2,711.78	2.84%	1,333.92	1.61%	1,418.52	1.88%
暂收款项	3,309.30	3.47%	2,438.93	2.55%	1,837.46	2.21%	1,266.37	1.68%
股权转让款	-	-	2,461.36	2.57%	526.00	0.63%	-	-
其他	545.81	0.57%	116.66	0.12%	359.30	0.43%	54.49	0.07%
合 计	95,450.06	100.00%	95,589.71	100.00%	82,959.23	100.00%	75,292.71	100.00%

报告期各期末，公司的其他应付款分别为75,292.71万元、82,959.23万元、95,589.71万元和95,450.06万元，占流动负债的比例分别为51.34%、52.17%、49.29%和41.84%。报告期内，公司的其他应付款主要为合作农户保证金，根据

公司与合作农户签署的合作养殖协议，签约的合作农户需按照进苗量向公司缴纳一定比例的保证金。

### 3、非流动负债的构成及变化分析

报告期内，公司非流动负债的具体构成如下：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	54,125.00	49.96%	49,312.50	78.07%	6,012.99	39.77%	500.00	6.46%
租赁负债	40,282.52	37.19%	-	-	-	-	-	-
长期应付款	3,696.09	3.41%	3,711.34	5.88%	860.00	5.69%	-	-
递延收益	10,095.36	9.32%	10,011.11	15.85%	8,247.70	54.55%	7,241.03	93.54%
递延所得税负债	127.96	0.12%	127.96	0.20%	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>108,326.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,162.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,120.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,741.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债分别为 7,741.03 万元、15,120.69 万元、63,162.91 万元和 108,326.93 万元，占负债总额的比例分别为 5.01%、8.68%和 24.57%和 32.20%，主要为长期借款、租赁负债和递延收益。

#### (1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款分别为 500.00 万元、6,012.99 万元、49,312.50 万元和 54,125.00 万元，主要为银行抵押借款、信用借款和保证借款等。其中 2020 年末和 2021 年 3 月末公司的长期借款金额较大，主要原因是随着公司业务规模扩大和资本性投资支出增加，公司向亚洲开发银行、中国工商银行、中国农业发展银行等银行借入的银行借款金额较大所致。

#### (2) 租赁负债

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。新租赁准则下，除短期租赁和低价值租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁均需确认使用权资产和租赁负债，并分别计提折旧和利息费用。执行新租赁准则不涉及对以前年度的追溯调整，截至 2021 年 3 月末，公司新增租赁负债 40,282.52 万元，主要系公司租赁的土地所致。

#### (3) 递延收益

报告期内，公司递延收益构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021/3/31		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府补助	10,095.36	100.00%	10,011.11	100.00%	6,748.33	81.82%	6,171.23	85.23%
销售积分	-	-	-	-	1,499.37	18.18%	1,069.80	14.77%
合 计	10,095.36	100.00%	10,011.11	100.00%	8,247.70	100.00%	7,241.03	100.00%

报告期各期末，公司递延收益分别为 7,241.03 万元、8,247.70 万元、10,011.11 万元和 10,095.36 万元，占非流动负债的比例分别为 93.54%、54.55%、15.85%和 9.32%。公司的递延收益主要是与资产相关的政府补助，包括农用设施建设补助、良种繁育补贴等，根据相关资产情况在各期间确认为其他收益。公司递延收益中有少量销售积分，根据《客户奖励方案》，公司以积分的形式给予优质客户奖励，按照客户每月销售频率、销售额提取一定比例的销售积分，计入递延收益，每年特定时间客户可以使用积分一次性抵付货款。2020 年末和 2021 年 3 月末销售积分为 0.00 万元，主要系根据新收入准则将销售积分调整至合同负债所致。

### （三）偿债能力分析

#### 1、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动比率（倍）	1.89	2.11	3.22	2.30
速动比率（倍）	1.08	1.25	2.52	1.58
资产负债率（合并）	32.56%	27.79%	20.33%	27.12%
资产负债率（母公司）	52.92%	50.27%	46.57%	46.79%
财务指标	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息保障倍数（倍）	26.32	26.98	450.93	323.03

注：上述指标的计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （3）资产负债率=负债总额/资产总额；
- （4）利息保障倍数=（税前利润总额+利息费用）/利息费用。

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 27.12%、20.33%、27.79% 和 32.56%，保持在低位，债务风险较低。流动比率分别为 2.30、3.22、2.11 和

1.89，速动比率分别为 1.58、2.52、1.25 和 1.08，短期偿债能力较强。利息保障倍数分别为 323.03 倍、450.93 倍、26.98 倍和 26.32 倍，表明公司当年利润足以支付当年银行借款利息，长期偿债能力较强。公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债和表外融资。

## 2、同行业上市公司情况分析

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31 号），公司所处行业为“畜牧业”（A03）。选取截至最近一个期末同属畜牧业（A03）大类代码下的除发行人外其他所有公司共 14 家作为同行业可比公司，流动比率、速动比率、资产负债率的同行业对比分析如下：

### （1）流动比率

证券简称	流动比率			
	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
温氏股份	1.33	1.37	1.88	1.64
湘佳股份	1.70	2.09	1.68	1.17
仙坛股份	4.78	4.93	3.69	3.47
圣农发展	0.67	0.66	0.94	0.68
益生股份	0.79	0.82	3.50	0.76
民和股份	2.13	1.98	3.96	0.68
晓鸣股份	1.28	0.92	0.86	1.54
罗牛山	1.06	1.00	1.47	1.67
华英农业	0.55	0.57	0.88	1.12
牧原股份	0.84	0.89	1.08	0.72
西部牧业	1.30	1.27	1.18	1.28
天山生物	0.26	0.10	0.15	0.31
新五丰	1.52	1.80	2.29	2.71
巨星农牧	1.32	1.14	1.81	1.83
<b>平均值</b>	<b>1.40</b>	<b>1.40</b>	<b>1.81</b>	<b>1.40</b>
立华股份	1.89	2.11	3.22	2.30

数据来源：Wind 资讯。

### （2）速动比率

证券简称	速动比率			
	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
温氏股份	0.52	0.58	0.98	0.67
湘佳股份	1.22	1.59	1.13	0.74
仙坛股份	4.32	4.48	3.27	2.89
圣农发展	0.22	0.22	0.52	0.37
益生股份	0.63	0.62	3.17	0.57
民和股份	1.45	1.37	2.97	0.42
晓鸣股份	0.64	0.47	0.40	0.99
罗牛山	0.22	0.22	0.55	0.80
华英农业	0.44	0.48	0.66	0.91
牧原股份	0.26	0.41	0.68	0.29
西部牧业	1.08	0.97	0.87	0.87
天山生物	0.19	0.04	0.08	0.25
新五丰	0.66	0.70	0.80	1.29
巨星农牧	0.59	0.54	0.85	1.02
<b>平均值</b>	<b>0.89</b>	<b>0.91</b>	<b>1.21</b>	<b>0.86</b>
立华股份	1.08	1.25	2.52	1.58

数据来源：Wind 资讯。

### (3) 资产负债率

证券简称	资产负债率 (%)			
	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
温氏股份	46.65	40.88	28.90	34.06
湘佳股份	32.64	31.30	37.45	45.18
仙坛股份	15.68	15.00	20.15	19.74
圣农发展	38.35	36.22	30.90	44.78
益生股份	38.32	31.09	12.89	30.54
民和股份	20.69	20.89	15.83	57.27
晓鸣股份	30.80	29.67	27.11	26.50
罗牛山	49.44	49.09	35.71	35.22
华英农业	72.91	72.03	64.01	66.96
牧原股份	48.07	46.09	40.04	54.07
西部牧业	41.95	38.95	39.50	38.50
天山生物	82.86	83.57	87.17	85.33
新五丰	54.21	32.64	24.70	27.13
巨星农牧	39.90	36.96	38.35	38.74
<b>平均值</b>	<b>43.75</b>	<b>40.31</b>	<b>35.91</b>	<b>43.14</b>
立华股份	32.56	27.79	20.33	27.12

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，发行人流动比率及速动比率均高于同行业上市公司平均水平，合并口径资产负债率整体低于同行业上市公司平均水平。总体而言，公司资产负债结构较为稳定，资产负债率在合理范围内，偿债能力较强。

### 3、本次发行对公司偿债能力的影响

公司本次发行可转债募集资金到位后，将会提高公司的资产负债率，但是由于公司的资产规模较大，在不考虑转股等其他因素影响的情况下，以 2021 年 3 月末资产、负债计算，资产负债率由 32.56% 提升至 43.95%，资产负债率水平提高幅度有限，且可转换公司债券带有股票期权的特性，在一定条件下可以在未来转换为公司股票。同时，可转换公司债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。公司将根据本次可转债本息未来到期支付安排合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

公司偿付本次可转债本息的资金主要来源于经营活动产生的现金流量。公司经营产生的现金流量净额相对充裕，随着公司业务规模的提升、市场份额的扩展，公司的盈利能力和经营活动现金流量将有望继续增长。稳健的财务状况和充足的经营现金流量将保证偿付本次可转债本息的资金需要。

#### （四）运营能力分析

##### 1、运营能力指标

报告期内，公司运营能力指标如下所示：

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	486.67	2,303.01	4,889.67	3,232.42
存货周转率（次）	1.28	5.64	5.87	5.58

注 1：上述指标的计算公式如下：

（1）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均净额；

（2）存货周转率=营业成本/存货平均净额。

注 2：上述 2021 年 1-3 月的应收账款周转率、存货周转率未经年化。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3,232.42、4,889.67、2,303.01 和 486.67，应收账款周转率处于较高水平，主要系公司主要客户为经营黄羽鸡批发的自然人，通常情况下在发货的同时收到货款，因此应收账款余额较小，应收账款周转速度较快；存货周转率分别为 5.58、5.87、5.64 和 1.28，整体保持平稳。

##### 2、同行业上市公司情况分析

报告期内，公司与同行业上市公司的应收账款周转率对比情况如下所示：

证券简称	应收账款周转率			
	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
温氏股份	49.37	230.63	304.97	331.61
湘佳股份	4.28	12.79	12.54	12.47
仙坛股份	13.25	51.26	55.69	67.36
圣农发展	4.48	18.70	21.29	24.19
益生股份	11.97	30.91	62.12	33.73
民和股份	17.71	52.52	96.26	48.94
晓鸣股份	13.60	46.77	47.55	44.43
罗牛山	16.06	91.67	39.90	36.34
华英农业	1.43	6.38	10.40	11.39
牧原股份	784.70	3,205.64	1,286.37	0.00
西部牧业	2.97	10.99	7.63	6.80
天山生物	1.25	16.26	20.64	5.59
新五丰	14.75	93.96	71.90	44.76
巨星农牧	3.81	8.24	3.04	3.35
<b>平均值</b>	<b>67.12</b>	<b>276.91</b>	<b>145.73</b>	<b>47.93</b>
立华股份	486.67	2,303.01	4,889.67	3,232.42

数据来源：Wind 资讯。

注：上述 2021 年 1-3 月的应收账款周转率未经年化。

报告期内，公司与同行业上市公司的存货周转率对比情况如下所示：

证券简称	存货周转率			
	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
温氏股份	0.98	4.67	4.17	3.93
湘佳股份	2.01	6.76	6.74	6.54
仙坛股份	1.46	7.96	6.94	6.79
圣农发展	1.20	5.22	5.13	5.08
益生股份	1.63	7.35	8.64	7.36
民和股份	0.85	3.67	3.66	3.74
晓鸣股份	1.58	5.88	5.49	6.59
罗牛山	0.23	1.56	1.09	1.06
华英农业	1.08	4.86	4.72	4.37
牧原股份	0.45	1.56	2.00	2.41
西部牧业	1.78	5.93	4.06	1.81
天山生物	0.25	2.41	3.00	1.32
新五丰	0.49	3.72	3.85	4.61
巨星农牧	0.46	1.48	0.97	1.31
<b>平均值</b>	<b>1.03</b>	<b>4.50</b>	<b>4.32</b>	<b>4.07</b>
立华股份	1.28	5.64	5.88	5.58

数据来源：Wind 资讯。

注：上述 2021 年 1-3 月的存货周转率未经年化。

报告期内，温氏股份主要产品黄羽鸡和生猪的结算方式与公司相似，但对兽药、原奶、乳制品、冰鲜鸡以及海鱼等少数销售业务采取赊销政策，因此其整体应收账款周转率高于其他上市公司但小于发行人，湘佳股份主要产品冰鲜禽肉的客户主要为各大连锁超市，存在一定的信用期，因此整体应收账款周转率较低。发行人主要客户为经营黄羽鸡批发的自然人，通常情况下在发货的同时收到货款，因此应收账款周转率大幅高于其他上市公司。

报告期内，公司的存货周转率较为稳定，保持在较为合理的水平，主要系黄羽鸡和生猪等公司主要产品具有固有的生长周期，与公司的生产经营模式相匹配。同行业上市公司的存货周转率受产品结构、经营模式等因素的综合影响有所差异。

## （五）财务性投资情况

### 1、财务性投资的认定

根据《管理办法》，上市公司向不特定对象发行可转债的：“除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资。”；“除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；”。

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，财务性投资是指：“（一）财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（三）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的30%（不包含对类金融业务的投资金额）。”

### 2、公司最近一期末财务性投资的情况

公司合并资产负债表中资产端相关科目中，交易性金融资产、其他应收款、

其他流动资产、长期股权投资、其他权益工具投资可能存在财务性投资。截至最近一期末，上述科目合计账面价值为 192,879.06 万元，占公司合并报表归属于母公司净资产比例为 27.68%，未超过 30%。

经核查，截至 2021 年 3 月末，上述科目涉及财务性投资合计余额为 10,300.95 万元，占公司合并报表归属于母公司净资产比例为 1.48%，不超过 30%。公司最近一期末不存在金额较大的财务性投资。具体情况如下：

单位：万元

科目	账面价值	其中：产业投资	其中：属于低风险金融产品	其中：财务性投资	其中：其他
交易性金融资产	134,231.96	-	134,231.96	-	-
其他应收款	13,327.29	-	-	-	13,327.29
其他流动资产	26,024.70	-	25,569.77	-	454.92
长期股权投资	8,994.17	8,994.17	-	-	-
其他权益工具投资	10,300.95	-	-	10,300.95	-
<b>合计</b>	<b>192,879.06</b>	<b>8,994.17</b>	<b>159,801.73</b>	<b>10,300.95</b>	<b>13,782.21</b>
占归母净资产比例	27.68%	1.29%	22.93%	1.48%	1.98%

截至 2021 年 3 月 31 日，公司持有及拟持有的财务性投资情况如下：

单位：万元

报表项目	具体投资事项	2021 年 3 月末已持有金额	2021 年 3 月末拟持有金额
其他权益工具投资	北京君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）	5,818.70	591.13
其他权益工具投资	北京康君宁元股权投资合伙企业（有限合伙）	2,020.43	-
其他权益工具投资	西藏中驰集团股份有限公司	663.90	-
其他权益工具投资	江苏江南农村商业银行股份有限公司	1,797.93	-
其他权益工具投资	江苏一号农场科技股份有限公司	-	1,470.00
<b>已持有或拟持有财务性投资合计</b>			<b>12,362.09</b>
归属于母公司净资产			696,771.34
<b>财务性投资占比</b>			<b>1.77%</b>

注：拟持有金额是根据合伙协议或公司章程中的约定尚未实缴的金额。

经核查，截至 2021 年 3 月 31 日，公司已持有或拟持有财务性投资金额合计为 12,362.09 万元，占公司期末归属于母公司净资产的比例为 1.77%，符合《管理办法》的规定。

北京君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）和北京康君宁元股权投资合伙企业（有限合伙）均由专业的投资管理机构君联资本管理股份有限公司或其相关

方担任基金管理人，主要从事股权投资业务。发行人持有上述投资，有利于其充分利用专业投资机构的优质资源及丰富的投资经验，获取合理的投资收益，提高资金使用效率，未来将根据投资进展情况制定相应的处置计划。

西藏中驰集团股份有限公司主要从事声屏障的研发、生产、销售并提供相关的安装和售后服务；江苏江南农村商业银行股份有限公司是总部位于常州的股份制农村商业银行。发行人持有上述投资，以获取合理的投资收益，提高资金使用效率，未来将根据投资进展情况制定相应的处置计划。

江苏一号农场科技股份有限公司是一家新三板挂牌公司，股票代码为870986.0C，公司主要从事有机农产品的种植和销售，具有丰富的农产品销售渠道，对发行人销售渠道拓展有积极影响。截至目前，发行人之全资子公司鼎华投资已与江苏谷丰创业投资有限公司签订了《股权转让协议》，受让其持有江苏一号农场科技股份有限公司的350万股股份，股权转让价款为1,470万元，已完成交割手续。

## 七、经营成果分析

### （一）总体变动分析

报告期内公司的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>273,575.38</b>	<b>862,096.62</b>	<b>887,046.66</b>	<b>721,432.91</b>
<b>减：营业成本</b>	<b>225,790.79</b>	<b>788,161.47</b>	<b>639,470.39</b>	<b>551,934.24</b>
税金及附加	305.69	957.86	969.07	777.60
销售费用	3,652.62	10,924.49	11,328.83	9,171.75
管理费用	12,438.94	40,041.26	43,001.69	32,231.16
研发费用	762.41	2,733.61	2,248.32	1,599.47
财务费用	1,097.02	903.60	196.21	544.46
加：其他收益	514.04	3,869.00	2,649.95	1,703.14
投资收益	1,777.06	6,395.60	6,163.96	7,336.31
公允价值变动收益	1,339.15	6,469.50	6,025.62	-
信用减值损失	181.96	374.37	-953.17	-
资产减值损失	-2,087.15	-985.85	-2,283.78	-3,789.52
资产处置收益	-2,428.31	-7,327.88	-4,340.26	-1,589.31
<b>二、营业利润</b>	<b>28,824.66</b>	<b>27,169.08</b>	<b>197,094.46</b>	<b>128,834.86</b>
加：营业外收入	137.47	244.51	597.91	2,214.23
减：营业外支出	148.16	1,993.79	1,256.46	1,069.21

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
三、利润总额	28,813.97	25,419.81	196,435.91	129,979.88
减：所得税费用	2.74	12.24	10.77	10.58
四、净利润	28,811.22	25,407.57	196,425.14	129,969.30
五、归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）	29,084.11	19,819.31	186,165.78	121,373.97

报告期内，公司实现营业收入分别为721,432.91万元、887,046.66万元、862,096.62万元和273,575.38万元，公司主营业务收入占营业收入的比例在99%以上，主要为黄羽肉鸡、商品肉猪的养殖和销售，主营业务突出；报告期内，公司扣非后净利润分别为121,373.97万元、186,165.78万元、19,819.31万元和29,084.11万元，2020年度下降较多。报告期内，公司期间费用率分别为6.04%、6.40%、6.33%和6.56%，相对稳定；其他收益、投资收益等金额较小，对净利润影响较小。2020年，公司扣非后净利润较2019年下降166,346.47万元，下降89.35%，主要受营业毛利和营业毛利率变动的的影响。

报告期内，公司主营业务毛利和毛利率构成情况如下：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
黄羽鸡	43,812.61	18.23%	64,809.22	8.44%	253,421.03	30.05%	168,014.18	25.45%
其中：商品肉鸡	40,962.72	17.74%	67,267.70	9.18%	248,400.19	30.87%	166,266.55	26.38%
生猪	3,761.28	12.28%	10,346.79	12.07%	-8,119.73	-24.29%	-458.30	-0.89%
鹅	325.46	13.50%	-1,078.07	-14.81%	2,499.49	25.58%	1,879.89	19.95%
合 计	47,899.35	17.52%	74,077.94	8.60%	247,800.79	27.95%	169,435.76	23.50%

2020年，公司商品肉鸡毛利率下滑较多，主要原因是由于上半年受新冠疫情管控及其对消费的抑制影响，黄羽鸡的流通和消费亦受到较大不利影响，加之行业产能高企的影响，2020年上半年公司商品鸡销售均价由2019年14.56元/千克跌至10.58元/千克，较2019年下降27.34%，2020年下半年随着国内各地新冠肺炎疫情缓解，防控措施逐步解除，2020年下半年消费需求有所回暖，活禽价格逐渐回升，公司商品肉鸡全年销售均价为11.54元/千克，较2019年下降20.74%；2020年，公司商品肉鸡销售数量由2019年2.89亿羽稳步增长至3.23亿羽，增幅为11.85%，单位成本略有上升至10.48元/千克，综合导致公司商品肉鸡实现毛利减少181,132.49万元，跌幅较大；2021年1-3月，随着国内疫情企稳，社会生产经营活动逐渐恢复，消费需求有所回暖，活禽价格回升，公司商

品肉鸡销售均价上升至 14.25 元/千克，较 2020 年度销售均价上涨 23.47%，同时单位成本上升至 11.72 元/千克，综合导致公司商品肉鸡毛利率上升至 17.74%。

## （二）营业收入分析

### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	273,350.58	99.92%	861,113.75	99.89%	886,666.37	99.96%	721,110.28	99.96%
其他业务收入	224.80	0.08%	982.87	0.11%	380.28	0.04%	322.63	0.04%
合 计	273,575.38	100.00%	862,096.62	100.00%	887,046.66	100.00%	721,432.91	100.00%

报告期内，公司营业收入分别为 721,432.91 万元、887,046.66 万元、862,096.62 万元和 273,575.38 万元，公司主营业务收入占营业收入的比例在 99% 以上，主要为黄羽肉鸡、商品肉猪及肉鹅的销售收入，主营业务突出。其他业务收入主要系厂房租金及畜禽粪销售收入。

### 2、主营业务收入分产品情况

报告期内，公司主营业务收入分产品构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
黄羽鸡	240,308.19	87.91%	768,107.32	89.20%	843,459.61	95.13%	660,213.03	91.56%
其中：商品肉鸡	230,942.77	84.49%	733,094.05	85.13%	804,782.22	90.76%	630,393.24	87.42%
生猪	30,630.96	11.21%	85,726.84	9.96%	33,434.34	3.77%	51,475.06	7.14%
鹅	2,411.43	0.88%	7,279.59	0.85%	9,772.42	1.10%	9,422.19	1.31%
合 计	273,350.58	100.00%	861,113.75	100.00%	886,666.37	100.00%	721,110.28	100.00%

注：黄羽鸡产品包括商品肉鸡、冰鲜及冰冻品、淘汰鸡、蛋品等。

公司主营业务收入主要来源于黄羽鸡业务，且以商品肉鸡为主。报告期内，公司商品肉鸡销售数量分别为 2.61 亿只、2.89 亿只、3.23 亿只和 0.81 亿只，保持稳步增长趋势。2019 年，公司黄羽鸡业务收入较 2018 年增长 27.76%，主要系公司商品肉鸡销售数量稳步提高 10.73% 和商品肉鸡销售均价同比上涨 9.89% 综合影响所致；2020 年，公司黄羽鸡业务收入较 2019 年下降 8.93%，主要系受

行业供求关系和新冠疫情等因素的综合影响，公司商品肉鸡销售均价同比下降 20.74%所致，同期公司商品肉鸡销售数量按照公司长期发展战略和年度投苗出栏计划继续稳步提高 11.85%。报告期内，公司商品肉鸡销售均价与温氏股份基本一致，具体如下：

单位：元/千克

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
温氏股份	14.37	11.63	14.99	13.70
立华股份	14.25	11.54	14.56	13.25

数据来源：温氏股份数据源自《广东温氏食品集团股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》和销售简报；2021 年 1-3 月温氏股份毛鸡销售均价为其各月销售均价的算数平均数。

报告期内，公司生猪业务和鹅业务销售收入占主营业务收入的比例相对较低。2019 年公司生猪业务营业收入降幅较大，主要系受到非洲猪瘟疫情影响，公司执行非常严格的生物安全防控措施，通过加大淘汰弱苗、降低生产密度等方式尽量降低风险，以及外购种猪运输受限等因素影响了公司母猪补栏，使得公司商品肉猪出栏减少所致；2020 年公司生猪业务收入增幅较大，主要系公司商品猪出栏数量增加叠加生猪市场行情高涨的综合影响所致。

### 3、主营业务收入分地区情况

报告期内，公司主营业务收入分地区构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	200,222.30	73.25%	645,544.38	74.97%	667,960.66	75.33%	558,098.33	77.39%
华南地区	34,010.27	12.44%	101,323.13	11.77%	100,386.45	11.32%	84,984.95	11.79%
华中地区	21,124.36	7.73%	68,489.02	7.95%	75,789.95	8.55%	52,727.59	7.31%
西南地区	17,993.65	6.58%	45,757.22	5.31%	42,529.32	4.80%	25,299.41	3.51%
合 计	273,350.58	100.00%	861,113.75	100.00%	886,666.37	100.00%	721,110.28	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来自于华东地区，占比约为 75%左右；公司在继续稳定华东地区市场占有率的同时，加大对华中、华南以及西南地区市场的开发力度，稳步提升市场占有率。

### （三）营业成本分析

#### 1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	225,451.23	99.85%	787,035.81	99.86%	638,865.58	99.91%	551,674.52	99.95%
其他业务成本	339.56	0.15%	1,125.66	0.14%	604.81	0.09%	259.72	0.05%
合 计	225,790.79	100.00%	788,161.47	100.00%	639,470.39	100.00%	551,934.24	100.00%

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比例均超过99%，与公司的营业收入构成一致。报告期内，公司营业成本增长主要系受畜禽产品产量、饲料原料价格等因素影响。

## 2、主营业务成本分产品情况

报告期内，公司主营业务成本分产品构成如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
黄羽鸡	196,495.58	87.16%	703,298.11	89.36%	590,038.58	92.36%	492,198.85	89.22%
其中：商品肉鸡	189,980.05	84.27%	665,826.34	84.60%	556,382.03	87.09%	464,126.68	84.13%
生猪	26,869.68	11.92%	75,380.05	9.58%	41,554.07	6.50%	51,933.36	9.41%
鹅	2,085.97	0.93%	8,357.66	1.06%	7,272.93	1.14%	7,542.31	1.37%
合 计	225,451.23	100.00%	787,035.81	100.00%	638,865.58	100.00%	551,674.52	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要由黄羽鸡业务成本和生猪业务成本构成，二者合计占主营业务成本的比例保持在98%以上。公司黄羽鸡业务和生猪业务成本主要由饲料原料、农户养殖费用、药品疫苗、人工成本、制造费用及其他组成。其中，饲料原料成本系公司主营业务成本中最主要组成部分。

### （四）毛利率分析

#### 1、主营业务毛利及毛利率情况

报告期内，公司毛利分产品构成情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
黄羽鸡	43,812.61	18.23%	64,809.22	8.44%	253,421.03	30.05%	168,014.18	25.45%
其中：商品肉鸡	40,962.72	17.74%	67,267.70	9.18%	248,400.19	30.87%	166,266.55	26.38%

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
生猪	3,761.28	12.28%	10,346.79	12.07%	-8,119.73	-24.29%	-458.30	-0.89%
鹅	325.46	13.50%	-1,078.07	-14.81%	2,499.49	25.58%	1,879.89	19.95%
合 计	47,899.35	17.52%	74,077.94	8.60%	247,800.79	27.95%	169,435.76	23.50%

报告期内，公司主营业务毛利主要来自于黄羽鸡业务，占比分别为 99.16%、102.27%、87.49%和 91.47%，其中黄羽鸡业务毛利主要由公司销售商品肉鸡贡献。报告期内，公司商品肉鸡销售数量分别为 2.61 亿只、2.89 亿只、3.23 亿只和 0.81 亿只，保持稳步增长趋势；商品肉鸡的毛利波动较大，主要受销售价格波动的影响。

2019 年，公司商品肉鸡毛利率有所提升，主要系商品肉鸡市场行情持续高涨，公司商品肉鸡销售价格为 14.56 元/千克，较 2018 年同比上涨 9.89%；同时公司商品肉鸡销售数量稳步增长 10.73%，单位成本相对稳定在 10 元/千克左右，综合导致公司商品肉鸡实现毛利增加 82,133.64 万元，增幅较大。

2020 年，公司商品肉鸡毛利率下滑较多，主要原因是由于上半年受新冠疫情管控及其对消费的抑制影响，黄羽鸡的流通和消费亦受到较大不利影响，加之行业产能高企的影响，公司商品肉鸡全年销售均价跌至 11.54 元/千克，降幅为 20.74%；同期，公司商品肉鸡销售数量稳步增长 11.85%，单位成本略有上升至 10.48 元/千克，综合导致公司商品肉鸡实现毛利减少 181,132.49 万元，跌幅较大。

2021 年 1-3 月，公司商品肉鸡毛利率有所提升，主要系随着国内疫情企稳，社会生产经营活动逐渐恢复，消费需求有所回暖，活禽价格回升，公司商品肉鸡销售均价上升至 14.25 元/千克，较 2020 年度销售均价上涨 23.47%，单位成本小幅上升至 11.72 元/千克，综合导致公司商品肉鸡毛利率上升至 17.74%。

## 2、毛利率的同行业对比情况

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业上市公司对比情况如下：

公司名称	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
温氏股份	13.44%	0.38%	26.31%	23.28%
圣农发展	8.80%	20.30%	34.55%	20.53%
益生股份	30.22%	13.54%	65.37%	37.05%
仙坛股份	9.59%	10.24%	29.94%	17.09%

公司名称	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
民和股份	33.53%	20.22%	59.68%	34.31%
<b>可比公司平均</b>	<b>19.12%</b>	<b>12.94%</b>	<b>43.17%</b>	<b>26.45%</b>
立华股份	17.52%	8.60%	27.95%	23.50%

数据来源：wind

注：温氏股份主营黄羽鸡和生猪业务，上表中 2018 年度-2020 年度毛利率取其肉鸡类毛利率，2021 年一季报未披露其肉鸡类毛利率，故 2021 年 1-3 月毛利率取自其主营业务毛利率。

同行业上市公司中，牧原股份、新五丰、巨星农牧、罗牛山、西部牧业、华英农业、天山生物等其他七家公司，主营业务为猪类、牛类、鸭类等业务，与发行人主营的黄羽鸡业务差异较大，因此未列入上表；湘佳股份的冰鲜产品收入占主营业务收入比例在 50%以上，晓鸣股份的商品代雏鸡收入占主营业务收入的比例在 75%以上，与发行人主营的活禽产品差异较大，因此亦未列入上表。

公司主营的肉鸡品种为黄羽鸡，与温氏股份肉鸡业务类似；仙坛股份、圣农发展、益生股份、民和股份的肉鸡品种为白羽肉鸡，且部分公司的鸡苗和鸡肉制品销售占比较高，与立华股份的产品结构和经营模式差异较大。白羽鸡与黄羽鸡为两大类肉鸡品种，其中白羽鸡饲养周期短，主要用于快餐类消费，以冰鲜形式为主；黄羽鸡饲养周期长，主要以活鸡形式流通，现场宰杀。因此黄羽鸡受防控新冠肺炎疫情影响更为严重。

报告期内，公司主营业务毛利率与温氏股份肉鸡业务毛利率变动趋势较为一致，其中 2018 年和 2019 年差异较小，2020 年差异增大，主要系新冠肺炎疫情对温氏股份的负面影响更大。根据《广东温氏食品集团股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》，“新冠肺炎疫情期间，全国各地采取众多严格防控措施，对黄羽鸡的生产、跨区域流通、终端销售等环节造成了较大的负面影响，活禽产品市场行情低迷，肉鸡市场销售价格大幅下行，发行人的产业规模出现负面效应而影响盈利水平”、“发行人肉鸡业务体量较大，是立华股份的三倍以上；并且业务布局全国，而立华股份则区域相对集中；发行人肉鸡细分品种相对而言也更为丰富，主要以中速、慢速黄羽肉鸡品种为主，整体饲养周期相对立华股份略长。上述差异综合影响下，生产、流通、销售环节受阻对发行人业务影响更大”、“发行人在行业非正常时期相对来说更为被动，单位成本出现阶段性较大幅度上升”。

### （五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	3,652.62	20.35%	10,924.49	20.01%	11,328.83	19.95%	9,171.75	21.06%
管理费用	12,438.94	69.29%	40,041.26	73.33%	43,001.69	75.74%	32,231.16	74.01%
研发费用	762.41	4.25%	2,733.61	5.01%	2,248.32	3.96%	1,599.47	3.67%
财务费用	1,097.02	6.11%	903.60	1.65%	196.21	0.35%	544.46	1.25%
<b>合 计</b>	<b>17,950.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,602.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,775.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,546.83</b>	<b>100.00%</b>
营业收入	273,575.38	/	862,096.62	/	887,046.66	/	721,432.91	/
<b>合计占营业收入的比重</b>	<b>6.56%</b>	<b>/</b>	<b>6.33%</b>	<b>/</b>	<b>6.40%</b>	<b>/</b>	<b>6.04%</b>	<b>/</b>

报告期内，公司销售费用、管理费用随业务规模的扩大逐年增长，与营业收入的变动趋势一致，公司期间费用总额分别为43,546.83万元、56,775.05万元、54,602.96万元和17,950.98万元，占营业收入比重分别为6.04%、6.40%、6.33%和6.56%。

#### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,425.51	39.03%	3,645.69	33.37%	3,745.97	33.07%	2,976.88	32.46%
装卸及运杂费	1,404.63	38.46%	4,479.14	41.00%	5,459.70	48.19%	4,321.81	47.12%
资产折旧及摊销	273.22	7.48%	1,024.39	9.38%	883.32	7.80%	821.81	8.96%
业务招待费	48.69	1.33%	167.59	1.53%	270.94	2.39%	193.08	2.11%
办公费	74.00	2.03%	242.74	2.22%	170.06	1.50%	141.58	1.54%
交通费	77.09	2.11%	288.41	2.64%	207.75	1.83%	173.23	1.89%
水电费	94.06	2.58%	301.41	2.76%	203.24	1.79%	195.66	2.13%
其他	240.47	6.58%	681.14	6.23%	361.58	3.19%	324.20	3.53%
仓储费	14.94	0.41%	93.98	0.86%	26.26	0.23%	23.49	0.26%
<b>合 计</b>	<b>3,652.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,924.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,328.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,171.75</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售费用分别为9,171.75万元、11,328.83万元、10,924.49万元和3,652.62万元，占营业收入的比例分别为1.27%、1.28%、1.27%和1.34%，主要包括职工薪酬、装卸与运杂费、折旧及摊销费用等。报告期内，公司主要销

售模式为客户自行提货，由于品牌知名度高，营销投入较低，销售费用率保持在较低的水平。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	6,993.87	56.23%	18,538.60	46.30%	19,790.15	46.02%	17,429.31	54.08%
资产摊销及折旧	1,968.36	15.82%	6,925.39	17.30%	4,578.85	10.65%	3,200.76	9.93%
风险基金	1,361.73	10.95%	5,468.02	13.66%	4,690.92	10.91%	4,284.78	13.29%
业务招待费	125.35	1.01%	2,196.48	5.49%	8,366.96	19.46%	3,431.48	10.65%
办公费	877.87	7.06%	3,519.59	8.79%	2,097.79	4.88%	1,653.34	5.13%
交通费	358.07	2.88%	1,517.41	3.79%	1,353.92	3.15%	1,062.74	3.30%
水电费	189.33	1.52%	549.76	1.37%	449.67	1.05%	337.85	1.05%
税金及规费	52.41	0.42%	290.81	0.73%	260.73	0.61%	222.77	0.69%
其他	511.96	4.12%	1,035.20	2.59%	1,412.70	3.29%	608.13	1.89%
合 计	12,438.94	100.00%	40,041.26	100.00%	43,001.69	100.00%	32,231.16	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为32,231.16万元、43,001.69万元、40,041.26万元和12,438.94万元，占营业收入的比例分别为4.47%、4.85%、4.64%和4.55%，主要包括职工薪酬、资产摊销及折旧、风险基金、业务招待费等。风险基金是合作养殖模式下，为降低农户养殖风险，减少因不可抗力给农户造成的损失，公司按照商品鸡、商品鹅投苗量提取一定比例的风险基金，支付给合作社，用于补贴因突发疫病、自然灾害等不可抗力而遭受损失的合作农户。2019年度业务招待费增幅较大，主要系公司上市相关费用金额较大所致。2021年1-3月，职工薪酬占比较2020年度增加较多，主要系公司2021年1季度经营业绩较好，计提奖金较多所致。

## 3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	453.01	59.42%	1,212.45	44.35%	1,346.39	59.88%	771.91	48.26%
资产摊销及折旧	37.22	4.88%	141.76	5.19%	68.83	3.06%	45.09	2.82%

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
业务招待费	15.72	2.06%	77.06	2.82%	65.35	2.91%	30.63	1.92%
办公费	29.16	3.83%	60.32	2.21%	78.81	3.51%	19.56	1.22%
交通费	15.68	2.06%	101.51	3.71%	89.59	3.98%	79.78	4.99%
水电费	0.55	0.07%	4.25	0.16%	5.03	0.22%	0.00	0.00%
运杂费	6.00	0.79%	27.48	1.01%	10.66	0.47%	4.94	0.31%
研究经费	180.46	23.67%	1,070.06	39.14%	583.39	25.95%	647.56	40.49%
其他	24.61	3.23%	38.72	1.42%	0.27	0.01%	0.00	0.00%
<b>合 计</b>	<b>762.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,733.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,248.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,599.47</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司研发费用分别为1,599.47万元、2,248.32万元、2,733.61万元和762.41万元，占营业收入的比例分别为0.22%、0.25%、0.32%和0.28%，随着公司研发投入力度增加逐步增长。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	1,138.02	103.74%	978.50	108.29%	436.59	222.52%	403.63	74.13%
减：利息收入	54.41	4.96%	281.48	31.15%	514.51	262.23%	127.67	23.45%
汇兑损益	-	-	-0.01	0.00%	-	-	-0.01	0.00%
手续费及其他	13.41	1.22%	206.57	22.86%	274.13	139.71%	268.51	49.32%
<b>合 计</b>	<b>1,097.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>903.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>196.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>544.46</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司财务费用分别为544.46万元、196.21万元、903.60万元和1,097.02万元，占营业收入的比例分别为0.08%、0.02%、0.10%和0.40%，主要是利息支出、利息收入和手续费及其他。2021年1-3月，公司财务费用增加较多主要系：（1）2021年3月末，公司短期借款较2020年末增加28,635.47万元，利息支出相应增加；（2）公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，租赁负债计提利息费用453.77万元综合所致。

#### （六）利润表其他项目分析

##### 1、税金及附加

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
-----	-----------	--------	--------	--------

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
房产税	84.45	352.03	327.16	266.26
土地使用税	98.29	340.51	354.54	333.34
印花税	72.73	221.57	255.45	177.63
城市维护建设税	0.71	1.27	0.49	0.19
教育费附加	4.05	1.20	0.45	0.18
其他	45.45	41.28	30.98	0.00
<b>合 计</b>	<b>305.69</b>	<b>957.86</b>	<b>969.07</b>	<b>777.60</b>

报告期内，公司税金及附加分别为 777.60 万元、969.07 万元、957.86 万元和 305.69 万元，占营业收入的比例分别为 0.11%、0.11%、0.11%和 0.11%，占比较低，主要由房产税、土地使用税、印花税、城市维护建设税和教育费附加构成。

## 2、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
权益法核算的长期股权投资收益	1,464.13	82.39%	2,068.69	32.35%	-418.64	-6.79%	0.00	0.00%
银行理财产品投资收益	312.93	17.61%	4,270.10	66.77%	6,573.22	106.64%	7,326.66	99.87%
其他权益工具投资的股利收入/可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	-	-	56.81	0.89%	9.38	0.15%	9.65	0.13%
<b>合 计</b>	<b>1,777.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,395.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,163.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,336.31</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司投资收益分别为 7,336.31 万元、6,163.96 万元、6,395.60 万元和 1,777.06 万元，主要系公司盈利情况良好，运营资金充足，为提高资金使用效率购买的银行短期理财产品，产生较多银行理财产品投资收益，以及 2020 年度和 2021 年 1-3 月公司联营企业常加（上海）农业科技有限公司经营情况较好，公司权益法核算的长期股权投资收益较高综合所致。

## 3、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益分别为 0.00 万元、6,025.62 万元、6,469.50 万元和 1,339.15 万元，2019 年、2020 年和 2021 年 1-3 月主要系浮动收益银行理财产生的收益。

## 4、信用减值损失/资产减值损失

报告期内，公司信用减值损失及资产减值损失情况如下：

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
信用减值损失	181.96	-374.37	953.17	-
其中：坏账损失	181.96	-374.37	953.17	-
资产减值损失	2,087.15	985.85	2,283.78	3,789.52
其中：坏账损失	-	-	-	151.75
存货跌价损失	1,370.46	200.80	1,695.34	2,976.98
固定资产减值损失	0.00	130.35	304.35	660.79
生产性生物资产减值损失	716.69	654.70	284.09	-

报告期内，公司坏账损失分别为 151.75 万元、953.17 万元、-374.37 万元和 181.96 万元，主要系其他应收款坏账损失。2018 年，坏账损失在资产减值损失列报，2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月在信用减值损失项目列报。报告期内，存货跌价损失分别为 2,976.98 万元、1,695.34 万元、200.80 万元和 1,370.46 万元，主要系消耗性生物资产跌价损失。根据公司会计政策，消耗性生物资产的可变现净值低于其账面成本的，按照可变现净值低于账面成本的差额，计提存货跌价准备，并计入当期损益。每类消耗性生物资产的可变现净值，根据资产负债表日前后五天平均售价，减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费。

## 5、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益情况如下：

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
固定资产处置利得	0.73	-3.69	-163.73	-31.55
在建工程处置利得	-	-	-	26.69
生产性生物资产处置利得	-2,429.04	-7,324.20	-4,176.54	-1,584.45
合 计	-2,428.31	-7,327.88	-4,340.26	-1,589.31

报告期内，公司资产处置收益分别为-1,589.31 万元、-4,340.26 万元、-7,327.88 万元和-2,428.31 万元，主要系处置淘汰种鸡、淘汰种猪等生产性生物资产的损失。

## 6、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 1,703.14 万元、2,649.95 万元、3,869.00

万元和 514.04 万元，主要由政府补助构成，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
与资产相关的政府补助	248.64	794.11	690.80	478.57
与收益相关的政府补助	215.53	2,995.37	1,943.70	1,197.88
个税手续费返还	49.86	79.52	15.45	26.69
合 计	514.04	3,869.00	2,649.95	1,703.14

## 7、营业外收入

报告期内，公司营业外收入分别为 2,214.23 万元、597.91 万元、244.51 万元和 137.47 万元，主要系拆迁补偿款和政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产损毁报废利得	5.38	3.92%	24.92	10.19%	1.22	0.20%	23.36	1.05%
拆迁补偿	-	-	-	-	500.98	83.79%	2,139.53	96.63%
其他	132.08	96.08%	219.59	89.81%	95.71	16.01%	51.34	2.32%
合 计	137.47	100.00%	244.51	100.00%	597.91	100.00%	2,214.23	100.00%

## 8、营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为 1,069.21 万元、1,256.46 万元、1,993.79 万元和 148.16 万元，主要由非流动资产毁损报废损失和对外捐赠构成，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产损毁报废损失	10.16	6.86%	755.80	37.91%	372.97	29.68%	949.41	88.80%
对外捐赠	57.96	39.12%	862.21	43.24%	440.13	35.03%	82.53	7.72%
其他	80.03	54.02%	375.77	18.85%	443.35	35.29%	37.27	3.49%
合 计	148.16	100.00%	1,993.79	100.00%	1,256.46	100.00%	1,069.21	100.00%

注：上表中其他包括赔偿支出、非常损失、罚金及滞纳金等。

## （七）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
-----	--------------	---------	---------	---------

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,433.09	-8,058.76	-4,712.02	-2,515.36
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）	564.92	3,789.48	2,634.50	1,703.14
委托他人投资或管理资产的损益	312.93	4,270.10	6,573.22	7,326.66
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	1,339.15	6,526.31	6,035.00	9.65
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-56.80	-938.87	-271.34	2,071.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	0.17
<b>小 计</b>	<b>-272.89</b>	<b>5,588.26</b>	<b>10,259.36</b>	<b>8,595.34</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	-	-	-	-
少数股东损益	-	-	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>-272.89</b>	<b>5,588.26</b>	<b>10,259.36</b>	<b>8,595.34</b>

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别是 8,595.34 万元、10,259.36 万元、5,588.26 万元和-272.89 万元，占当期净利润的比例分别为 6.61%、5.22%、21.99%和-0.95%，对公司整体业绩的影响相对较小。报告期内公司非经常性损益主要由政府补助、银行理财收益及生产性生物资产处置损益构成。

## 八、现金流量分析

### （一）现金流量整体情况

报告期内，公司现金流量整体情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动现金流入小计	278,796.63	965,424.90	959,646.43	762,576.47
经营活动现金流出小计	259,459.43	944,923.93	717,910.28	591,424.80
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,337.20</b>	<b>20,500.97</b>	<b>241,736.14</b>	<b>171,151.67</b>
投资活动现金流入小计	32,937.55	502,715.54	344,214.69	207,356.04
投资活动现金流出小计	95,364.26	524,674.39	659,750.45	383,660.74
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-62,426.71</b>	<b>-21,958.85</b>	<b>-315,535.76</b>	<b>-176,304.70</b>
筹资活动现金流入小计	39,490.00	80,500.00	124,322.10	9,800.00
筹资活动现金流出小计	5,627.06	66,796.06	56,745.56	16,848.63
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>33,862.94</b>	<b>13,703.94</b>	<b>67,576.53</b>	<b>-7,048.63</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-0.01	-	0.01
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-9,226.57</b>	<b>12,246.05</b>	<b>-6,223.09</b>	<b>-12,201.65</b>

## （二）现金流量变动原因分析

### 1、经营活动净现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	272,379.69	867,043.27	891,109.49	724,983.37
收到的税费返还	-	79.52	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,416.94	98,302.11	68,536.93	37,593.09
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>278,796.63</b>	<b>965,424.90</b>	<b>959,646.43</b>	<b>762,576.47</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	227,633.77	779,928.79	582,250.26	510,995.73
支付给职工以及为职工支付的现金	17,764.84	63,621.02	53,459.83	44,630.86
支付的各项税费	415.90	502.86	1,146.17	858.31
支付其他与经营活动有关的现金	13,644.92	100,871.26	81,054.03	34,939.89
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>259,459.43</b>	<b>944,923.93</b>	<b>717,910.28</b>	<b>591,424.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,337.20</b>	<b>20,500.97</b>	<b>241,736.14</b>	<b>171,151.67</b>
<b>净利润</b>	<b>28,811.22</b>	<b>25,407.57</b>	<b>196,425.14</b>	<b>129,969.30</b>

报告期内，公司经营活动的现金流量净额分别为 171,151.67 万元、241,736.14 万元、20,500.97 万元和 19,337.20 万元。2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额显著增加，主要系公司黄羽鸡业务盈利大幅提升所致。2020 年度，公司经营活动产生的现金流量净额下降较多，主要系受新冠疫情和行业产能高企等因素的综合影响，公司黄羽鸡销售价格和盈利均大幅下降所致。2021 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额较 2020 年 1-3 月有所增加，主要系随着国内疫情企稳，社会生产经营活动逐渐恢复，消费需求有所回暖，活禽价格回升，公司商品肉鸡销售均价和盈利均有所上升所致。

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为 100.49%、100.46%、100.57%和 99.56%，销售回款情况良好。符合公司“钱货两清”的销售结算模式。公司收到其他与经营活动有关的现金主要是农户保证金及政府补助，支付其他与经营活动有关的现金主要是日常经营过程中的差旅费、招待费等，以及农户保证金支取，占经营活动现金流量比例较低。2018 年和 2019 年，公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润，主要原因是公司固定资产折旧、生产性生物资产折旧等不属于经营性现金流出，但在利润表列支为成本或费用。2020 年和 2021 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额低于同期净

利润，主要系受公司业务规模持续扩张和原料价格上涨等因素的影响，公司消耗性生物资产和预付款项金额增幅较大所致。

## 2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量具体情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
取得投资收益收到的现金	258.31	15,713.64	9,307.08	7,336.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	79.24	4,601.91	107.60	2,319.72
收到其他与投资活动有关的现金	32,600.00	482,400.00	334,800.00	197,700.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>32,937.55</b>	<b>502,715.54</b>	<b>344,214.69</b>	<b>207,356.04</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	79,852.36	226,195.13	152,870.45	84,760.74
投资支付的现金	1,011.90	-	5,880.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	14,500.00	298,479.27	501,000.00	298,900.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>95,364.26</b>	<b>524,674.39</b>	<b>659,750.45</b>	<b>383,660.74</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-62,426.71</b>	<b>-21,958.85</b>	<b>-315,535.76</b>	<b>-176,304.70</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-176,304.70万元、-315,535.76万元、-21,958.85万元和-62,426.71万元，持续为负数且金额较大，主要系：①公司固定资产、无形资产和其他长期资产的投资金额大于处置金额；②受购买银行理财及银行理财到期的影响，公司支付其他与投资活动有关的现金和收到其他与投资活动有关的现金金额变动较大。

## 3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量具体情况如下所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	-	-	117,522.10	-
取得借款收到的现金	39,490.00	80,500.00	6,800.00	9,800.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>39,490.00</b>	<b>80,500.00</b>	<b>124,322.10</b>	<b>9,800.00</b>
偿还债务支付的现金	4,900.00	25,500.00	6,200.00	16,445.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	727.06	41,296.06	48,888.47	403.63
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,657.10	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5,627.06</b>	<b>66,796.06</b>	<b>56,745.56</b>	<b>16,848.63</b>

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
筹资活动产生的现金流量净额	33,862.94	13,703.94	67,576.53	-7,048.63

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-7,048.63万元、67,576.53万元、13,703.94万元和33,862.94万元。2018年，公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司经营性现金流量较好，公司在满足生产经营的资金需求的前提下，偿还了部分银行借款所致。2019年，公司筹资活动产生的现金流量净额由负转正，主要系公司首次公开发行股票募集资金到账所致。2021年1-3月，筹资活动产生的现金流量净额有所增加，主要系公司根据短期资金需求调整短期借款规模所致。

## 九、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产等支出，分别为84,760.74万元、152,870.45万元、226,195.13万元和79,852.36万元，公司资本性支出主要用于养殖设施及相关配套项目的建设，其投产运营为公司的快速发展奠定了良好基础。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

公司未来可预见的重大资本性支出项目主要为本次募集资金投资项目，具体详见“第七节 本次募集资金运用”。此外，公司也将根据发展战略，适时开展对外收购、股权投资，进行产业升级。

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体体现

公司一贯重视技术研发创新，持续加大研发投入，重视研发技术人员的聘用和培养，同时建立了完善的多层次的技术研发与管理体系，在品种繁育、饲养管理、饲料生产以及疫病防治等领域关键技术环节进行自主研发。截至2021年3月31日，公司已累计拥有专利163项，计算机软件著作权5项，是国内领先的畜牧业养殖企业。

## (二) 正在从事的研发项目及进展情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司正在从事的主要研发项目及进展情况如下：

序号	项目	项目主要内容	项目进展
1	规模化猪场伪狂犬病的净化	本项目通过上游引种、优化检测淘汰流转流程、疫苗免疫评估、传播媒介动物的控制及生物安全环节改善等措施，制订行之有效的伪狂犬病控制策略和净化方案，使核心群和祖代猪群得到净化，上线的后备猪和基础母猪的伪狂犬病毒野毒率整体下降。	(1)完成猪伪狂犬病病毒变异株 2 株的分离和鉴定；(2)建立疫苗免疫后的中和抗体的评估方法；(3)持续季度抗体普检和抗原抽检；(4)全面灭媒介动物；(5)对引种方案进行优化；(6)整体净化效果达到预期。
2	种鸡智能分群系统的研发	本项目利用定制电子秤，结合日常鸡群的分群模式，通过 APP 等方式把数据即时传输、储存到金蝶系统及数据化统计分析，实现鸡群实时称重和分群（或淘汰）。	已完成分群系统开发；周末称重和周末蛋重无缝衔接；对自主研发的称重 APP 进行加密；开发周末和分群数据明细表、每天推送周末预警表
3	优质鸡健康养殖综合技术体系研发	本项目以合作农户养殖场为试验基地，饲养优质黄鸡，围绕饲料无抗、球虫卵囊控制、鸡舍内环境控制等环节，通过生物安全控制、精细化现场管理、合理的疫苗药物使用、鸡群健康跟踪体系等措施建立一套健康养殖技术体系。	第 3 批次健康养殖已经结束，其中的一个品种上市率比同期农户高 2.12%，抗生素用量减少 30%
4	立华 PEDV 流行毒株的分离鉴定	本项目运用分子生物学方法对公司 15-18 年的腹泻病料进行感染性因子的鉴定，对阳性 PEDV 病料进行纤突糖蛋白（Spike, S）基因等序列比对并分析出立华流行毒株；对不同的宿主细胞系进行筛选（不同来源的 vero 细胞、仔猪肠道上皮原代细胞、PK15、IECs、IPEC-J2 等）；并通过调整不同的病毒感染因素，建立 PED 病毒的分离方法；然后对所分离的立华流行毒株进行病毒子的克隆纯化并连续传代；利用自家分离的流行毒株，建立免疫抗体的体外中和效价测定方法	流合适行毒的株细类胞系型成功筛选分出根据近三年的腹泻病料 PEDV 的 S 基因同源性分析结果，分析出立华主要流行株；建立了免疫抗体的体外中和效价的测定方法
5	慢羽检测分子技术的建立与应用	本项目根据慢羽基因突变的特点设计若干对特异性引物，以慢羽纯合子和慢羽杂合子个体为实验材料，通过 RT-PCR 确认最优的引物以及纯合子和杂合子的 $\Delta Ct$ 值范围，为未知基因型慢羽个体的分型建立标准。实现部分慢羽配套系的羽速雌雄鉴别	基于拷贝数变异的慢羽基因型第二代验证工作正在开展；测交群体已经构建；血液采集和拷贝数测定正在进行中
6	利用肠道微生物的宏基因组学选育高饲料效率黄羽肉鸡新品系	本项目通过宏基因组学分析比较高、低饲料效率黄羽肉鸡鸡群肠道微生物的组成、丰度与分布的差异，挖掘影响鸡群饲料效率的肠道微生物宏基因组的主效基因与分子标记，将其与饲料效率进行关联分析，共同辅助选育高饲料效率的黄羽肉鸡新品系	已组建了鸡群，收集了体重、采食量等表型数据，计算了饲料效率，采集了高低饲料转换率鸡的不同肠段内容物、粪便、血样等样本，并测定了盲肠微生物菌群组成，初步获得某特定菌可作为饲料转化率选育的辅助指标。已经过两个完整世代公

序号	项目	项目主要内容	项目进展
			鸡饲料报酬的选育

### （三）保持技术创新的机制及安排

公司近年来始终高度重视技术创新，坚持在品种繁育、饲养管理、饲料生产以及疫病防治等领域关键技术环节进行自主研发，先后培育出了独有的“雪山”系列优质黄羽鸡和“江南白鹅”，并在国内率先编制了多项与雪山草鸡相关的技术标准。同时，公司与多所高校等科研机构开展了产学研一体化技术创新合作，并建立了多层次的技术研发与管理体系，依托高校科研院所的支持，先后组建了江苏省优质禽工程技术研究中心、江苏省农科院立华家禽研究所、江苏省农科院立华农业产业研究院、江苏省企业研究生工作站、江苏省企业院士工作站、江苏省博士后创新实践基地、常州市现代农业科学院家禽研究所，形成了“两所两站一中心一基地”七大研发平台。

另一方面，公司内部搭建了完善的技术管理体系，建立了由技术部、生产部、子公司各生产相关条线、外聘技术顾问组成的技术管理团队。该技术管理团队覆盖公司各生产单位，能够与外部市场环境、内部生产需求等多方面无缝对接，从而使得公司生产技术进步最终达到服务生产、指导生产的目的。

报告期内，公司研发投入情况如下：

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
研发人员数量（人）	180	134	87	80
研发人员数量占比	2.96%	2.32%	1.89%	1.97%
研发投入金额（万元）	762.41	2,733.61	2,248.32	1,599.47
研发投入占营业收入比例	0.28%	0.32%	0.25%	0.22%

## 十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

### （一）重大担保事项

2020年8月27日，公司召开第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第十二次会议，会议审议并通过了《关于为合作养殖农户提供担保的议案》。为满足公司业务发展的需要，促进公司与合作养殖农户长期合作，公司拟向合作养殖农户提供合计不超过人民币36,000万元的担保额度，即为合作养殖农户向金融机构融资提供担保，担保额度有效期自第二届董事会第十五次会议审议通过之日（2020年8月27日）起12个月内有效。公司根据其养殖规模、效益及信誉度

等情况核定担保贷款额度，监管其融资金额的后续使用，合作养殖农户通过公司担保获得的融资，原则上专款专用。2021年2月，公司与交通银行股份有限公司常州分行签订了相应的担保合作协议和担保合同；截至报告期末，前述担保项下债务人借款本金合计61.00万元，公司不存在其他对外担保情形。

## （二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项

截至募集说明书签署日，公司不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁情形，亦不存在重大或有事项。

## （三）重大期后事项

截至募集说明书签署日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

# 十二、本次发行对公司的影响

## （一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。

本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业地位的重要战略措施，通过本次募投项目的顺利实施，本次募集资金得到有效利用，公司财务状况得到进一步的优化与改善，为公司和投资者带来较好的投资回报。

## （二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，本次发行完成后，公司的主营业务将保持不变，不存在上市公司新旧产业融合的情况。

## （三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行完成后，公司股权结构未发生重大变更，不会对公司的控制权结构造成重大影响，程立力、沈静仍为公司的实际控制人。

## 第七节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金计划运用概况

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过 210,000.00 万元（含 210,000.00 万元），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	以募集资金投入
(一)	<b>屠宰类项目</b>	<b>72,150.00</b>	<b>51,907.05</b>
1	扬州阳雪肉鸡屠宰项目	20,000.00	12,641.67
2	潍坊阳雪肉鸡屠宰项目	12,000.00	9,258.07
3	泰安阳雪肉鸡屠宰项目	13,000.00	9,248.83
4	安庆阳雪肉鸡屠宰项目	11,820.00	9,408.56
5	惠州立华肉鸡屠宰项目	7,300.00	5,519.07
6	湘潭立华肉鸡屠宰项目	8,030.00	5,830.85
(二)	<b>养鸡类项目</b>	<b>139,567.74</b>	<b>88,201.00</b>
1	一体化项目	85,351.74	45,766.84
1.1	徐州立华年出栏 3,500 万羽一体化养鸡建设项目	28,874.77	14,957.97
1.2	湘潭立华年出栏 3,500 万羽一体化养鸡建设项目	25,979.22	13,965.10
1.3	安顺立华年出栏 3,500 万羽一体化养鸡建设项目	30,497.75	16,843.77
2	子项目	42,216.00	31,014.27
2.1	韶关立华饲料厂项目	15,000.00	8,825.41
2.2	安远立华饲料厂项目	10,000.00	7,932.56
2.3	惠州立华孵化厂项目	5,915.00	5,102.22
2.4	扬州立华孵化厂项目	4,330.00	3,125.13
2.5	洛阳立华种鸡场项目	6,971.00	6,028.95
3	安徽立华茗南育种场项目	12,000.00	11,419.89
(三)	<b>立华股份总部基地项目</b>	<b>38,941.00</b>	<b>24,635.75</b>
(四)	<b>补充流动资金</b>	<b>50,487.62</b>	<b>45,256.21</b>
	<b>合计</b>	<b>301,146.36</b>	<b>210,000.00</b>

注：上述拟以募集资金投入金额系已扣除公司第二届董事会第十八次会议决议前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 5,231.41 万元后的金额。

若本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，本次募集资金未包含本次发行董事会决议日前已投入资金。公司将在募集

资金到位后依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目及其具体金额进行适当调整。

## 二、本次募集资金投资项目的实施背景、必要性及可行性

### （一）本次募集资金投资项目的实施背景

#### 1、国家政策大力支持行业发展，符合产业政策推进方向

近年来，国家出台了一系列政策，大力支持畜牧业的发展。中共中央、国务院自 2004 年至 2021 年连续 18 年发布“一号文件”，对支持畜牧业发展的措施作出重要部署，鼓励加快现代畜牧业建设，形成规模化生产体系。2021 年 2 月，中共中央、国务院发布《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》，指出要坚持把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重，举全党全社会之力加快农业农村现代化，加快构建现代养殖体系，深入实施畜禽良种联合攻关。

国家发展改革委《产业结构调整指导目录》（2019 年本）将“畜禽标准化规模养殖技术开发与应用；动植物（含野生）优良品种选育、繁育、保种和开发；生物育种”列为鼓励类产业，畜牧业规模化养殖符合国家产业政策的推进方向。

#### 2、畜牧养殖业集中度较低，规模化养殖有待进一步发展

我国养殖业规模化经营起步相对较晚，规模化、标准化程度较低，体现在行业集中度较低、养殖设备及设施较差、育种设备落后等方面。目前我国肉鸡养殖行业集中化程度仍然相对较低，规模化养殖场数量相对较少。根据《中国畜牧兽医年鉴》，2017 年我国肉鸡养殖规模在 100 万只以上养殖场数量占比不足 0.01%。

近年来，受宏观经济增速放缓、禽流感疫情、环保拆迁禁养等因素影响，对养殖企业的生物防疫能力、养殖效率、成本控制提出了更高的要求，大型规模化养殖企业相较于中小型养殖企业、养殖户具备资金、成本优势，可以投入充足的资金升级、改造环保设备设施、寻找适养的畜禽养殖土地、保持良好的成本控制能力，在行业变革中处于竞争优势地位，随着中小型养殖企业（养殖户）逐步退

出行业竞争，行业集中度提升成为确定性趋势。

## （二）本次发行实施募投项目的必要性

### 1、实行肉鸡标准化生产，保障产业健康持续发展

发展标准化规模养殖是转变畜牧业生产方式的关键，也是建设现代畜牧业的重要内容。目前我国黄羽鸡产业的标准化程度还比较低，在推进标准化发展的过程中还面临着一些问题：比如鸡舍内设备设施的标准化水平普遍不高，尤其是对鸡舍内温度、湿度等内环境的调节能力较差，养殖环境有待改善，综合管理水平有待提升。因此，实施标准化养殖基地建设项目，才能从源头抓起，全面全程保证家禽产品的质量，才能提供安全放心的食品，实现可持续发展，加快产业化进程，促进家禽养殖业的健康发展。

### 2、居民消费水平提高，增加黄羽鸡的市场需求

相对于白羽肉鸡，黄羽肉鸡为我国自主培育的肉鸡品种，具有品种繁多、价格较高、更适于中式烹调等特点。国内居民收入水平的日益提升在改善居民生活质量、提高居民生活水平的时候，也逐步影响着包括饮食理念在内的居民生活理念。在满足基本能量摄取的同时，美味、健康成为居民对食物的更高需求。尤其是健康因素，日益成为居民在选择食物时考虑的重点因素。黄羽鸡肉历来是我国居民公认的滋补、美味肉类，相对于猪肉、牛肉等红肉食品，具有高蛋白、低脂肪、低胆固醇、低热量的特点。随着居民健康饮食理念的深化，黄羽鸡产品作为健康型肉类消费品之一，市场份额仍将进一步提升。

### 3、冰鲜禽肉产品市场增长空间巨大

从政策方面看，2014年以来国家及地方层面加大推进“规模养殖、集中屠宰、冷链配送、冷鲜上市”16字方针；2020年2月，国务院应对新冠肺炎疫情联防联控机制发布的《关于压实“菜篮子”市长负责制 做好农产品稳产保供工作的通知》强调推行冰鲜和冷冻肉类上市。从消费习惯看，随着我国经济迅速发展，国民教育水平和人均收入提高，国内居民消费者健康和消费意识不断增长，购买较高价格且优质的冰鲜产品逐渐成为一种消费习惯。另外，从国际经验来看，美国、英国、加拿大、日本等发达国家和地区早已关闭活禽交易，禽肉主

要以冰鲜鸡的形式流通。同时，随着行业发展和疫情防控需要，政府对活禽市场的管控日趋严格，禽类定点屠宰、白条禽肉上市制度在全国逐步推行，因此冰鲜禽肉产品的生产及冷链物流已成为行业的发展趋势。

#### 4、总部基地项目全面提高公司管理和研发的综合能力

(1) 建设现代化的研发、信息化综合大楼将大幅提升公司的业务支撑能力

公司总部基地项目将打造研发中心、信息化中心、综合管理中心、会议中心以及企业展厅等集多功能为一体的综合性研发办公大楼。其中，研发中心将增大硬件投入，加强技术研究，配备高端研发设备，旨在打造动物遗传与繁育技术中心、动物营养与饲料技术中心、畜禽疫病防控与控制中心、畜产品与安全技术中心、畜产品质量安全与检测技术中心、环境控制与健康养殖中心、环保与资源化利用研究中心等；信息化中心在建设大数据中心、物联网的基础上，全力布局总部楼宇智能化，将总部楼宇综合布线、灯光控制、电梯控制、空调控制、能耗管理、综合安防管理、数据机房管理、会议管理等各模块进行综合统筹，形成楼宇智能化管理体系；会议中心包含小型会议室 26 个、中型会议室 15 个，大型会议室 4 个，培训室 4 个，可同时容纳 1,000 余人参会；综合管理中心用于公司财务、营销、行政等生产辅助部门的集中办公；同时建立立华股份展示中心，全面展示公司发展历程、企业文化、产业优势等。通过建设立华股份总部基地项目，将大大提高公司的研发能力、信息化管理水平和综合办公能力，为公司持续发展提供强有力的后台支撑。

(2) 随着业务规模的提升，公司员工规模迅速扩大，建设兼具研发、信息化、综合管理职能于一体的综合性研发办公大楼具有迫切的现实意义

截至 2020 年末，公司总部基地的有效办公面积约 1,730 平方米，系于 2003 年前后建成；与此同时，公司总部基地的办公人数已经从 2003 年底的 26 人增加到 2020 年末的 360 余人，人均有效办公面积不足 5 平方米。因此，公司总部基地现有办公面积已处于严重不足状态，不能较好的满足经营业务开展需求。未来，随着公司业务规模的迅速扩大、公司研发投入的增加，研发人员、销售人员、财务人员等后台支持人员的规模必将进一步增加，建设具有研发、信息化管理、学术交流、技能培训、产品展示、综合管理职能于一体的综合性大楼具有较强的必

要性。

### (3) 公司总部基地项目的研发中心将进一步丰富公司的产品线

公司的技术研发涉及育种、营养、兽医、环控、食品、信息等众多领域，但目前尚未具有统一的科研、办公和学术交流场所。总部基地项目的研发中心不仅建设洁净实验室、项目独立分区实验室等，还将投资更多的资金用于购置液相质谱仪、流式细胞仪、抗体检测自动化工作站、宏基因组测序仪等设备，不断提高检测效率、提高检测灵敏度，同时不断优化不同的研发平台，使得研究范围更广、更深入，从而提升公司核心技术的市场竞争力和盈利能力。

## 5、补充流动资金有利于优化公司资本结构，满足公司业务发展的资金需求

### (1) 优化公司资本结构、降低财务费用，提高风险能力

公司主要从事畜禽养殖和屠宰相关业务，随着养殖和屠宰业务的快速发展，公司的资产规模持续提升，流动资金需求持续扩大。公司除了通过经营活动产生的现金补充流动性外，还通过银行借款等融资方式筹集资金。为了保障公司业务的可持续发展，通过本次可转换公司债券发行补充流动资金，可以进一步优化公司资本结构，降低债务融资成本，增强公司综合竞争力，增强持续盈利能力，为公司长期可持续发展奠定坚实的基础。同时，公司面临宏观经济和行业周期波动、市场竞争风险等各项风险因素，当风险给公司生产经营带来不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司的抗风险能力。

### (2) 满足公司业务发展的资金需求，提高持续盈利能力

2018年至2020年度，公司营业收入复合增长率为9.32%；2021年1-3月，公司营业收入为273,575.38万元，较2020年同期增长81.08%。近年来公司经营规模持续扩大，资产规模迅速提升，营运资金投入量较大。未来，随着公司募投项目建设的推进，公司业务规模将进一步扩大，公司对流动资金的需求不断增加。本次拟使用部分募集资金补充流动资金，可为公司未来业务发展提供资金保障，提高公司的持续盈利能力。

2020年度，公司经营活动产生的现金流量净额2.05亿元，但公司投资活动中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金22.62亿元，经营活动产

生的现金流量仍不能满足公司业务发展的需要。此外，公司募投项目将进一步扩大养殖和屠宰业务规模，除项目建设资金的需求外，业务规模的扩大对流动资金的需求亦持续增长。为满足和保障公司未来业务规模扩张以及收入持续增长的需求，公司需补充日常生产经营活动所需的流动资金。

### （三）本次发行实施募投项目的可行性

#### 1、国家和地方产业政策保障

近年来，党中央、国务院及地方政府高度重视畜牧业的发展，中央领导曾多次对畜牧业的发展作出重要的批示，对畜牧业的发展提出了明确的发展要求。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划》明确推进农业现代化，加快转变农业发展方式，着力构建现代农业产业体系、生产体系、经营体系，提高农业质量效益和竞争力，走产出高效、产品安全、资源节约、环境友好的农业现代化道路，加快推进农业结构调整，提高畜禽标准化规模化养殖水平；《全国农业和农村经济第十三个五年规划》提出，创建一批畜禽标准化示范场，努力实现农产品生产设施、过程和产品标准化，加强农产品冷链物流体系建设，大力发展无公害农产品、绿色农产品、有机农产品和地理标志农产品，打造一批知名公共品牌、产品品牌、企业品牌，以品牌化带动标准化、推进产业化。

#### 2、公司已形成成熟的合作养殖模式

公司在黄羽鸡养殖业务上所采用的“公司+合作社+农户”的合作养殖模式是对国家有关部门鼓励农民新型生产组织政策的积极响应与实际践行，符合我国实际国情与农业产业化发展方向，有利于推进我国农业生产在当前市场环境下走向“再合作”。公司通过农户结算管理等机制，保证了农户能够获得与其养殖能力、劳动投入相匹配的养殖收入，同时有效地激发了合作农户的养殖积极性与责任心，并保证了合作双方切实关注产品质量。

农户合作养殖过程中所使用的苗鸡、饲料、药品及疫苗等所有权属于公司，公司商品鸡回收价格与销售价格并无对应关系，公司承担商品鸡饲养销售环节所面临的市场风险。农户养殖收入与养殖成绩相关，与其场地、劳动力投入相匹配，与市场价格无关。同时，根据市场情况与各子公司发展阶段，公司通过适时调整苗鸡、饲料及成鸡结算价格的形式，保持农户养殖收入维持在合理、具有一定竞

争力的水平。同时，公司在合作养殖过程中严格执行“八统一”的农户管理模式，即“统一鸡场规划、统一供应苗鸡、统一供应饲料、统一免疫程序、统一操作规程、统一技术指导、统一产品回收、统一产品销售”。此外，由于农户养殖过程中可能会遭遇难以预见、控制的烈性疾病或重大自然灾害，合作农户难以一次性全部赔偿公司苗鸡、饲料、药品及疫苗等物资损失。因此公司向合作社计提一定标准风险基金，由合作社补贴给受灾农户，从而承担大部分风险。既保证了农户合作养殖的责任心，又防止农户由于遭遇短期的养殖风险事件而退出合作养殖，为长期合作奠定了制度基础。

### 3、公司具备相应的技术力量和业务经验

公司技术力量能够满足项目建设及投产需要。公司技术部总体负责核心技术研发工作，子公司生产部协助配合。公司研发人员根据市场需求，跟踪研究国内外同行先进技术，在研发生产过程中通过完全自主创新、集成创新及引进消化吸收再创新，拥有了一批核心技术。公司核心技术主要体现在黄羽鸡育种、种鸡及商品鸡养殖、饲料配方等关键技术环节及食品安全管理体系建设等方面。

同时，公司于2014年设立从事冰鲜鸡加工销售的全资子公司立华食品。立华食品目前业务模式成熟，具备了异地复制的生产技术能力；此外公司亦通过与商超及盒马鲜生等电商平台合作，并在苏南、上海等中大城市探索生鲜门店模式，开拓线上线下生鲜销售渠道，提升公司冰鲜鸡品牌知名度，加快产业链向食品端延伸的速度。

### 4、补充流动资金规模符合公司发展需要和募集资金运用的相关规定

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金为45,256.21万元，占募集资金总额的比例为21.55%，未超过30%，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金运用的相关规定，具备

可行性。

### 三、本次募集资金投资项目的具体情况

#### （一）屠宰类项目

##### 1、扬州阳雪肉鸡屠宰项目

###### （1）项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司扬州阳雪食品有限公司，建设地点为扬州市高邮市甘垛镇，具体建设内容包括屠宰车间和冷库以及综合楼、宿舍、污水站、消防设施、公用工程等配套基础设施等，年屠宰肉鸡约 3,000 万羽。项目计划建设周期约 2 年，计划将于 2023 年 4 月建成投产。

###### （2）项目投资估算

本项目总投资 20,000.00 万元，计划投入募集资金 12,641.67 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	12,726.64	是	12,641.67
2	土地投资	1,800.00	是	-
3	预备费及流动资金	5,473.36	否	-
合计		20,000.00	-	12,641.67

本项目的固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项 目		金 额	占 比
建设工程	屠宰车间及冷库	5,521.10	43.38%
	污水处理站	496.00	3.90%
	机修配电及消防泵房	335.00	2.63%
	综合楼及宿舍	1,584.00	12.45%
	附属生产设施	649.64	5.10%
	小 计	8,585.74	67.46%
设备购置	屠宰生产线（两条）	1,200.00	9.43%
	制冷系统	1,200.00	9.43%
	蒸汽系统	100.00	0.79%

项 目	金 额	占 比
空压系统	80.00	0.63%
配电系统	108.00	0.85%
环保系统	497.00	3.91%
其他设备	168.00	1.32%
小 计	3,353.00	26.35%
工程建设其他成本	787.90	6.19%
<b>总 计</b>	<b>12,726.64</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 78,724.57 万元，年利润总额为 2,474.12 万元，内部收益率为 12.73%，投资回收期为 8.63 年，具体测算如下：

#### ①项目收入测算

本项目主要生产冰鲜鸡肉产品，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 78,724.57 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序 号	产品类型	预计产量(吨)	金 额	占 比
1	冰鲜鸡肉	47,061.00	76,851.91	97.62%
2	副产品	1,701.00	1,872.66	2.38%
<b>合 计</b>		<b>48,762.00</b>	<b>78,724.57</b>	<b>100.00%</b>

#### ②成本费用和税金及附加测算

本项目预计达产后年总成本费用为 76,141.63 万元，包括材料成本（即肉鸡采购成本）、直接人工、制造费用及期间费用等，主要系根据过往历史数据与经验测算；本项目预计达产后每年的税金及附加为 108.82 万元。具体如下：

单位：万元

序 号	项 目	金 额	占 比
1	生产成本	71,320.73	93.67%
1-1	其中：材料成本	66,885.00	87.84%
1-2	直接人工	2,000.00	2.63%
1-3	制造费用	2,435.73	3.20%
2	期间费用	4,820.90	6.33%
2-1	管理费用	1,056.02	1.39%

2-2	销售费用	3,764.88	4.94%
合计		76,141.63	100.00%

### ③效益测算的谨慎性

本项目测算营业收入使用的冰鲜鸡肉产品单价为 16.33 元/千克，已综合考虑快中慢速黄羽鸡的产品结构、净膛率等影响因素；测算材料成本使用的黄羽鸡活鸡采购价格为 24.50 元/羽，高于近三年公司在扬州地区的黄羽鸡活鸡销售均价 24.14 元/羽。本项目测算的达产利润率水平为 3.14%，具有较强的合理性和谨慎性。

## 2、潍坊阳雪肉鸡屠宰项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司潍坊市阳雪食品有限公司，建设地点为潍坊市安丘市大盛镇，具体建设内容包括屠宰车间、冷库、深加工车间以及宿舍、食堂、污水站、消防设施、公用工程等配套基础设施等，年屠宰肉鸡约 2,000 万羽。项目计划建设周期约 2 年，计划将于 2023 年 2 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 12,000.00 万元，计划投入募集资金 9,258.07 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	8,510.45	是	8,506.07
2	土地投资	752.00	是	752.00
3	预备费及流动资金	2,737.55	否	-
合计		12,000.00	-	9,258.07

本项目的固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目		金额	占比
建设工程	屠宰车间及冷库	3,367.00	39.56%
	深加工车间	576.00	6.77%
	污水处理站	382.50	4.49%
	机修配电及消防泵房	229.14	2.69%

项 目		金 额	占 比
	宿舍及食堂	369.60	4.34%
	附属生产设施	671.85	7.89%
	小 计	5,596.09	65.76%
设备购置	屠宰生产线（一条）	463.35	5.44%
	制冷系统	997.50	11.72%
	蒸汽系统	100.00	1.18%
	空压系统	80.00	0.94%
	配电系统	64.00	0.75%
	环保系统	427.50	5.02%
	其他设备	248.00	2.91%
	小 计	2,380.35	27.97%
工程建设其他成本		534.01	6.27%
<b>总 计</b>		<b>8,510.45</b>	<b>100.00%</b>

### （3）项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 56,445.34 万元，年利润总额为 1,512.69 万元，内部收益率为 13.09%，投资回收期为 8.33 年，具体测算如下：

#### ①项目收入测算

本项目主要生产冰鲜鸡肉产品，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 56,445.34 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序 号	产品类型	预计产量（吨）	金 额	占 比
1	冰鲜鸡肉	34,694.00	55,064.79	97.55%
2	副产品	1,254.00	1,380.55	2.45%
合 计		<b>35,948.00</b>	<b>56,445.34</b>	<b>100.00%</b>

#### ②成本费用和税金及附加测算

本项目预计达产后年总成本费用为 54,859.73 万元，包括材料成本（即肉鸡采购成本）、直接人工、制造费用及期间费用等，主要系根据过往历史数据与经验测算；本项目预计达产后每年的税金及附加为 72.92 万元。具体如下：

单位：万元

序 号	项 目	金 额	占 比
-----	-----	-----	-----

1	生产成本	51,321.89	93.55%
1-1	其中：材料成本	48,230.00	87.92%
1-2	直接人工	1,360.00	2.48%
1-3	制造费用	1,731.89	3.16%
2	期间费用	3,537.84	6.45%
2-1	管理费用	762.32	1.39%
2-2	销售费用	2,775.52	5.06%
合 计		54,859.73	100.00%

### ③效益测算的谨慎性

本项目测算营业收入使用的冰鲜鸡肉产品单价为 15.87 元/千克，已综合考虑快中慢速黄羽鸡的产品结构、净膛率等影响因素；测算材料成本使用的黄羽鸡活鸡采购价格为 26.50 元/羽，高于近三年公司在潍坊地区的黄羽鸡活鸡销售均价 25.91 元/羽。本项目测算的达产利润率水平为 2.68%，具有较强的合理性和谨慎性。

## 3、泰安阳雪肉鸡屠宰项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司泰安市阳雪食品有限公司，建设地点为泰安市肥城桃园镇，具体建设内容包括屠宰车间和冷库以及宿舍、食堂、污水站、消防设施、公用工程等配套基础设施等，年屠宰肉鸡约 2,000 万羽。项目计划建设周期约 2 年，计划将于 2023 年 3 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 13,000.00 万元，计划投入募集资金 9,248.83 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	9,252.83	是	9,248.83
2	土地投资	810.00	是	-
3	预备费及流动资金	2,937.17	否	-
合 计		13,000.00	-	9,248.83

本项目的固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项 目		金 额	占 比
建设工程	屠宰车间及冷库	3,510.00	37.93%
	污水处理站	270.00	2.92%
	机修配电及消防泵房	197.00	2.13%
	宿舍及食堂	1,214.40	13.12%
	附属生产设施	1,065.29	11.51%
	小 计	6,256.69	67.62%
设备购置	屠宰生产线（一条）	463.35	5.01%
	制冷系统	997.50	10.78%
	蒸汽系统	100.00	1.08%
	空压系统	80.00	0.86%
	配电系统	64.00	0.69%
	环保系统	445.00	4.81%
	其他设备	248.00	2.68%
	小 计	2,397.85	25.91%
工程建设其他成本		598.30	6.47%
<b>总 计</b>		<b>9,252.83</b>	<b>100.00%</b>

### （3）项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 53,978.64 万元，年利润总额为 1,615.04 万元，内部收益率为 12.75%，投资回收期为 8.46 年，具体测算如下：

#### ①项目收入测算

本项目主要生产冰鲜鸡肉产品，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 53,978.64 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序 号	产品类型	预计产量（吨）	金 额	占 比
1	冰鲜鸡肉	33,366.00	52,650.94	97.54%
2	副产品	1,206.00	1,327.71	2.46%
<b>合 计</b>		<b>34,572.00</b>	<b>53,978.64</b>	<b>100.00%</b>

#### ②成本费用和税金及附加测算

本项目预计达产后年总成本费用为 52,282.49 万元，包括材料成本（即肉鸡采购成本）、直接人工、制造费用及期间费用等，主要系根据过往历史数据与经

验测算；本项目预计达产后每年的税金及附加为 81.11 万元。具体如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	生产成本	48,869.86	93.47%
1-1	其中：材料成本	45,864.00	87.72%
1-2	直接人工	1,280.00	2.45%
1-3	制造费用	1,725.86	3.30%
2	期间费用	3,412.63	6.53%
2-1	管理费用	743.35	1.42%
2-2	销售费用	2,669.28	5.11%
合计		52,282.49	100.00%

### ③效益测算的谨慎性

本项目测算营业收入使用的冰鲜鸡肉产品单价为 15.78 元/千克，已综合考虑快中慢速黄羽鸡的产品结构、净膛率等影响因素；测算材料成本使用的黄羽鸡活鸡采购价格为 25.20 元/羽，高于近三年公司在泰安地区的黄羽鸡活鸡销售均价 24.57 元/羽。本项目测算的达产利润率水平为 2.99%，具有较强的合理性和谨慎性。

## 4、安庆阳雪肉鸡屠宰项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司安庆市阳雪食品有限公司，建设地点为安庆市太湖县徐桥镇工业聚集区，具体建设内容包括屠宰车间和冷库以及宿舍、食堂、消防设施、公用工程等配套基础设施等，年屠宰肉鸡约 2,000 万羽。项目计划建设周期约 2 年，计划将于 2023 年 3 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 11,820.00 万元，计划投入募集资金 9,408.56 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	9,008.56	是	9,008.56
2	土地投资	400.00	是	400.00

3	预备费及流动资金	2,411.44	否	-
合 计		11,820.00	-	9,408.56

本项目的固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项 目		金 额	占 比
建设工程	屠宰车间及冷库	3,612.00	40.10%
	污水处理站	250.00	2.78%
	机修配电及消防泵房	237.78	2.64%
	宿舍及食堂	1,144.00	12.70%
	附属生产设施	799.50	8.87%
	小 计	6,043.28	67.08%
设备购置	屠宰生产线（一条）	463.35	5.14%
	制冷系统	997.50	11.07%
	蒸汽系统	100.00	1.11%
	空压系统	80.00	0.89%
	配电系统	64.00	0.71%
	环保系统	427.50	4.75%
	其他设备	248.00	2.75%
	小 计	2,380.35	26.42%
工程建设其他成本		584.93	6.49%
总 计		9,008.56	100.00%

### （3）项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 48,317.72 万元，年利润总额为 1,365.66 万元，内部收益率为 12.02%，投资回收期为 8.66 年，具体测算如下：

#### ①项目收入测算

本项目主要生产冰鲜鸡肉产品，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 48,317.72 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序 号	产品类型	预计产量（吨）	金 额	占 比
1	冰鲜鸡肉	28,884.00	47,168.37	97.62%
2	副产品	1,044.00	1,149.36	2.38%
合 计		29,928.00	48,317.72	100.00%

## ②成本费用和税金及附加测算

本项目预计达产后年总成本费用为 46,874.99 万元，包括材料成本（即肉鸡采购成本）、直接人工、制造费用及期间费用等，主要系根据过往历史数据与经验测算；本项目预计达产后每年的税金及附加为 77.08 万元。具体如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	生产成本	43,920.09	93.70%
1-1	其中：材料成本	41,132.00	87.75%
1-2	直接人工	1,360.00	2.90%
1-3	制造费用	1,428.09	3.05%
2	期间费用	2,954.89	6.30%
2-1	管理费用	644.17	1.37%
2-2	销售费用	2,310.72	4.93%
合计		46,874.99	100.00%

## ③效益测算的谨慎性

本项目测算营业收入使用的冰鲜鸡肉产品单价为 16.33 元/千克，已综合考虑快中慢速黄羽鸡的产品结构、净膛率等影响因素；测算材料成本使用的黄羽鸡活鸡采购价格为 22.60 元/羽，高于近三年公司在安庆地区的黄羽鸡活鸡销售均价 22.34 元/羽。本项目测算的达产利润率水平为 2.83%，具有较强的合理性和谨慎性。

## 5、惠州立华肉鸡屠宰项目

### （1）项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司惠州市立华家禽有限公司，建设地点为博罗县杨村镇，具体建设内容包括屠宰车间和冷库以及宿舍、污水站、消防设施、公用工程等配套基础设施等，年屠宰肉鸡约 950 万羽。项目计划建设周期约 2 年，计划将于 2023 年 2 月建成投产。

### （2）项目投资估算

本项目总投资 7,300.00 万元，计划投入募集资金 5,519.07 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	5,639.21	是	5,519.07
2	预备费及流动资金	1,660.80	否	-
合计		7,300.00	-	5,519.07

本项目的固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目		金额	占比
建设工程	屠宰车间及冷库	1,763.58	31.27%
	污水处理站	331.50	5.88%
	机修配电及消防泵房	204.00	3.62%
	宿舍	691.20	12.26%
	附属生产设施	540.40	9.58%
	小计	3,530.68	62.61%
设备购置	屠宰生产线（一条）	463.35	8.22%
	制冷系统	677.60	12.02%
	蒸汽系统	21.00	0.37%
	空压系统	22.60	0.40%
	配电系统	64.00	1.13%
	环保系统	345.00	6.12%
	其他设备	69.00	1.22%
	小计	1,662.55	29.48%
工程建设其他成本		445.98	7.91%
总计		5,639.21	100.00%

### （3）项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 25,197.77 万元，年利润总额为 777.24 万元，内部收益率为 11.07%，投资回收期为 9.07 年，具体测算如下：

#### ①项目收入测算

本项目主要生产冰鲜鸡肉产品，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 25,197.77 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序号	产品类型	预计产量（吨）	金额	占比
1	冰鲜鸡肉	13,246.80	24,670.65	97.91%

2	副产品	478.80	527.12	2.09%
合计		13,725.60	25,197.77	100.00%

### ②成本费用和税金及附加测算

本项目预计达产后年总成本费用为 24,375.14 万元，包括材料成本（即肉鸡采购成本）、直接人工、制造费用及期间费用等，主要系根据过往历史数据与经验测算；本项目预计达产后每年的税金及附加为 45.39 万元。具体如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	生产成本	23,050.46	94.57%
1-1	其中：材料成本	21,612.50	88.67%
1-2	直接人工	640.00	2.63%
1-3	制造费用	797.96	3.27%
2	期间费用	1,324.68	5.43%
2-1	管理费用	264.94	1.09%
2-2	销售费用	1,059.74	4.35%
合计		24,375.14	100.00%

### ③效益测算的谨慎性

本项目测算营业收入使用的冰鲜鸡肉产品单价为 18.62 元/千克，已综合考虑快中慢速黄羽鸡的产品结构、净膛率等影响因素；测算材料成本使用的黄羽鸡活鸡采购价格为 25.00 元/羽，高于近三年公司在惠州地区的黄羽鸡活鸡销售均价 24.52 元/羽。本项目测算的达产利润率水平为 3.08%，具有较强的合理性和谨慎性。

## 6、湘潭立华肉鸡屠宰项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司湘潭立华牧业有限公司，建设地点为湘潭市中路铺镇，具体建设内容包括屠宰车间和冷库以及综合楼、污水站、公用工程等配套基础设施等，年屠宰肉鸡约 1,100 万羽。项目计划建设周期约 20 个月，计划将于 2022 年 2 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 8,030.00 万元，计划投入募集资金 5,830.85 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	6,195.80	是	5,830.85
2	预备费及流动资金	1,834.20	否	-
合计		8,030.00	-	5,830.85

本项目的固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项 目		金 额	占 比
建设工程	屠宰车间及冷库	1,832.60	29.58%
	污水处理站	180.00	2.91%
	综合楼	1,232.00	19.88%
	附属生产设施	465.75	7.52%
	小 计	3,710.35	59.88%
设备购置	屠宰生产线（一条）	453.85	7.33%
	制冷系统	677.60	10.94%
	蒸汽系统	37.50	0.61%
	空压系统	47.00	0.76%
	配电系统	71.00	1.15%
	环保系统	351.50	5.67%
	其他设备	392.00	6.33%
	小 计	2,030.45	32.77%
工程建设其他成本		455.00	7.34%
总 计		6,195.80	100.00%

### （3）项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 27,245.39 万元，年利润总额为 963.44 万元，内部收益率为 12.61%，投资回收期为 8.40 年，具体测算如下：

#### ①项目收入测算

本项目主要生产冰鲜鸡肉产品，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 27,245.39 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序号	产品类型	预计产量(吨)	金额	占比
1	冰鲜鸡肉	15,521.00	26,627.77	97.73%
2	副产品	561.00	617.61	2.27%
合计		16,082.00	27,245.39	100.00%

### ②成本费用和税金及附加测算

本项目预计达产后年总成本费用为 26,230.89 万元，包括材料成本（即肉鸡采购成本）、直接人工、制造费用及期间费用等，主要系根据过往历史数据与经验测算；本项目预计达产后每年的税金及附加为 51.05 万元。具体如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	生产成本	24,633.29	93.91%
1-1	其中：材料成本	23,023.00	87.77%
1-2	直接人工	720.00	2.74%
1-3	制造费用	890.29	3.39%
2	期间费用	1,597.60	6.09%
2-1	管理费用	355.92	1.36%
2-2	销售费用	1,241.68	4.73%
合计		26,230.89	100.00%

### ③效益测算的谨慎性

本项目测算营业收入使用的冰鲜鸡肉产品单价为 17.16 元/千克，已综合考虑快中慢速黄羽鸡的产品结构、净膛率等影响因素；测算材料成本使用的黄羽鸡活鸡采购价格为 23.00 元/羽，高于近三年公司在湘潭地区的黄羽鸡活鸡销售均价 22.47 元/羽。本项目测算的达产利润率水平为 3.54%，具有较强的合理性和谨慎性。

## 7、结合可比公司情况说明效益测算的谨慎合理性

主要从事禽类屠宰加工业务的上市公司包括湘佳股份（002982.SZ）、圣农发展（002299.SZ）、仙坛股份（002746.SZ）、益客食品（已过会待注册发行）等。报告期内，上述上市公司的净利率情况具体如下：

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度	平均值
湘佳股份	1.03%	7.77%	12.21%	7.61%	7.16%
圣农发展	2.60%	18.15%	28.29%	13.43%	14.79%
仙坛股份	11.40%	11.22%	30.08%	16.38%	17.27%

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度	平均值
益客食品	未披露	1.06%	2.58%	1.94%	1.86%

由于产业链覆盖范围不同和产品结构不同，公司本次募投项目中屠宰类项目的平均利润率与湘佳股份、圣农发展、仙坛股份、益客食品有所差异，其中湘佳股份、圣农发展、仙坛股份较高，主要系其产业链涉及育种、养殖、屠宰及深加工等多个环节，益客食品较低主要系其屠宰业务中鸭板块占比较高。

根据公开信息检索，禽类屠宰项目可比案例较少，仅湘佳股份和益客食品在其招股说明书中披露了类似项目的利润率、内部收益率和投资回收期，具体如下：

公司名称	项目名称	利润率	内部收益率	投资回收期
湘佳股份	年屠宰 3,000 万羽优质鸡加工厂项目（一期）	5.51%	18.79%	6.62
益客食品	山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目	2.61%	12.10%	8.38
	济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目	2.49%	14.07%	7.80
平 均		3.54%	14.99%	7.60
公司本次募投项目中屠宰类项目平均值		3.04%	12.38%	8.59

与可比公司净利率平均水平以及可比项目的效益测算平均水平相比，并结合公司本次募投项目效益测算的主要指标预测情况，公司本次屠宰类募投项目的利润率、内部收益率和投资回收期等指标具有较强的合理性和谨慎性。

## （二）养鸡类项目

### 1、一体化项目

#### 1-1、徐州立华年出栏 3,500 万羽一体化养鸡建设项目

##### （1）项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司徐州市立华畜禽有限公司，建设地点为邳州市戴庄镇和邢楼镇，具体建设内容包括饲料厂、种鸡场及其他配套基础设施等，年出栏肉鸡约 3,500 万羽。项目计划建设周期约 17 个月，计划将于 2021 年 8 月建成投产。

##### （2）项目投资估算

本项目总投资 28,874.77 万元，计划投入募集资金 14,957.97 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	15,501.17	是	13,907.97
2	生产性生物资产	1,050.00	是	1,050.00
3	预备费及流动资金	12,323.61	否	-
合计		28,874.77	-	14,957.97

本项目的投资以建设工程、设备购置及生产性生物资产为主，根据资金用途和投资方向如下：

单位：万元

项目		金额	占比
饲料厂	建设投资	5,198.88	31.41%
	设备投资	1,438.00	8.69%
	小计	6,636.88	40.10%
种鸡场	建设投资	3,874.27	23.41%
	设备投资	3,896.33	23.54%
	生产性生物资产	1,050.00	6.34%
	小计	8,820.60	53.29%
工程建设其他成本及辅助工程		1,093.68	6.61%
总计		16,551.17	100.00%

其中，饲料厂的建设投资和设备投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金额	占比
建设投资	投料车间	1,431.75	27.54%
	生产车间	1,656.48	31.86%
	筒仓	454.86	8.75%
	综合办公楼	1,253.00	24.10%
	附属生产设施	402.79	7.75%
	小计	5,198.88	100.00%
设备投资	成品散装仓	400.00	27.82%
	原料筒仓接收系统	398.00	27.68%
	颗粒生产系统	235.20	16.36%
	配料混合系统	147.60	10.26%
	粉碎系统	125.00	8.69%
	其他设备	132.20	9.19%
	小计	1,438.00	100.00%

其中，种鸡场的建设和设备投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金 额	占 比
建设投资	产蛋舍	1,533.24	39.57%
	后备鸡舍	206.64	5.33%
	公鸡舍	239.09	6.17%
	发酵车间	934.09	24.11%
	发酵罐车间	326.40	8.42%
	有机肥车间	364.80	9.42%
	附属生产设施	270.02	6.97%
	<b>小 计</b>	<b>3,874.27</b>	<b>100.00%</b>
设备投资	产蛋笼	2,025.00	51.97%
	育雏育成一体笼	606.00	15.55%
	环控系统	755.00	19.38%
	通风系统	141.76	3.64%
	电路控制系统	118.00	3.03%
	其他设备	250.57	6.43%
	<b>小 计</b>	<b>3,896.33</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 82,449.20 万元，年利润总额为 7,490.96 万元，内部收益率为 26.52%，投资回收期为 6.03 年，具体测算如下：

#### ①项目收入测算

本项目主要生产黄羽鸡活鸡，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 82,449.20 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序 号	产品类型	预计产量（万只）	金 额	占 比
1	雪山草鸡	1,225.00	29,106.00	35.30%
2	优黄鸡	1,050.00	27,720.00	33.62%
3	青脚麻	1,050.00	22,050.00	26.74%
4	乌骨鸡	175.00	3,451.00	4.19%
5	副产品	-	122.20	0.15%
<b>合 计</b>		<b>3,500.00</b>	<b>82,449.20</b>	<b>100.00%</b>

注：副产品包括无精蛋、毛蛋及次蛋等。

#### ②成本费用测算

本项目预计达产后年总成本费用为 74,958.24 万元，包括饲料成本、药品疫苗成本、畜禽成本、制造费用（含委托养殖费）、期间费用等，主要系根据过往历史数据与经验测算。具体如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	生产成本	72,910.74	97.27%
1-1	其中：材料成本	58,971.68	78.67%
1-1-1	饲料成本	55,471.15	74.00%
1-1-2	药品疫苗成本	2,706.73	3.61%
1-1-3	畜禽成本	793.80	1.06%
1-2	直接人工	1,000.52	1.33%
1-3	制造费用	12,938.54	17.26%
2	期间费用	2,047.50	2.73%
2-1	管理费用	1,050.00	1.40%
2-2	销售费用	997.50	1.33%
合计		74,958.24	100.00%

### ③效益测算的谨慎性

本项目的测算营业收入对应的只鸡价格为 23.56 元/羽，测算总成本费用对应的只鸡完全成本为 21.42 元/羽，只鸡盈利为 2.14 元/羽，较为合理。近三年公司黄羽鸡业务分部的营业利润率分别为 20.91%、24.79%和 4.05%，平均值为 16.58%，其变动主要受黄羽鸡价格周期性波动的影响。本项目测算的达产利润率水平为 9.09%，低于近三年公司黄羽鸡业务的平均营业利润率，具有较强的谨慎性。

## 1-2、湘潭立华年出栏 3,500 万羽一体化养鸡建设项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司湘潭立华牧业有限公司，建设地点为湘潭市射埠镇、中路铺镇和谭家山镇，具体建设内容包括饲料厂、孵化厂、商品场及其他配套基础设施等，年出栏肉鸡约 3,500 万羽。项目计划建设周期约 28 个月，计划将于 2022 年 12 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 25,979.22 万元，计划投入募集资金 13,965.10 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	15,006.90	是	13,965.10
2	预备费及流动资金	10,972.32	否	-
合 计		25,979.22	-	13,965.10

本项目的固定资产投资以建设工程、设备购置为主，根据资金用途和投资方向如下：

单位：万元

项 目		金 额	占 比
饲料厂	建设投资	6,248.83	41.64%
	设备投资	2,164.80	14.43%
	小 计	8,413.63	56.07%
孵化厂	建设投资	1,388.06	9.25%
	设备投资	1,033.81	6.89%
	小 计	2,421.87	16.14%
商品场	建设投资	1,404.08	9.36%
	设备投资	1,133.30	7.55%
	小 计	2,537.38	16.91%
工程建设其他成本及辅助工程		1,634.02	10.89%
总 计		15,006.90	100.00%

其中，饲料厂的建设投资和设备投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金 额	占 比
建设投资	投料车间	1,077.21	17.24%
	生产车间	1,393.12	22.29%
	筒仓	433.08	6.93%
	综合办公楼	1,091.02	17.46%
	桩基及土石方	1,700.00	27.21%
	附属生产设施	554.41	8.87%
	小 计	6,248.83	100.00%
设备投资	成品散装仓	350.00	16.17%
	原料筒仓接收系统	520.00	24.02%
	颗粒生产系统	314.10	14.51%
	配料混合系统	121.20	5.60%

项目名称	金 额	占 比
粉碎系统	113.30	5.23%
其他设备	746.20	34.47%
<b>小 计</b>	<b>2,164.80</b>	<b>100.00%</b>

其中，孵化厂的建设投资和设备投资明细如下：

单位：万元

项目名称	金 额	占 比	
建设投资	孵化车间	855.25	61.62%
	辅助生产区	333.86	24.05%
	办公生活区	198.94	14.33%
	<b>小 计</b>	<b>1,388.06</b>	<b>100.00%</b>
设备投资	孵化机	435.00	42.08%
	出雏机	192.00	18.57%
	生产辅助设备	234.70	22.70%
	电路控制系统	77.00	7.45%
	降温系统	50.00	4.84%
	其他设备	45.11	4.36%
	<b>小 计</b>	<b>1,033.81</b>	<b>100.00%</b>

其中，商品场的建设投资和设备投资明细如下：

单位：万元

项目名称	金 额	占 比	
建设投资	鸡舍	842.73	60.02%
	宿舍及辅助用房	160.81	11.45%
	鸡粪发酵棚	103.86	7.40%
	道路围墙及管网	201.62	14.36%
	附属生产设施	95.06	6.77%
	<b>小 计</b>	<b>1,404.08</b>	<b>100.00%</b>
设备投资	生产线	723.00	63.80%
	加温系统	175.00	15.44%
	污水及粪便处理系统	109.40	9.65%
	电路系统	86.00	7.59%
	其他设备	39.90	3.52%
	<b>小 计</b>	<b>1,133.30</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 72,449.70 万元，年利润总额为

6,477.74 万元，内部收益率为 23.49%，投资回收期为 6.19 年，具体测算如下：

### ①项目收入测算

本项目主要生产黄羽鸡活鸡，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 72,449.70 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序号	产品类型	预计产量（万只）	金额	占比
1	雪山草鸡	875.00	21,656.25	29.89%
2	优矮鸡	2,100.00	39,690.00	54.78%
3	青脚麻	350.00	7,612.50	10.51%
4	乌骨鸡	175.00	3,368.75	4.65%
5	副产品	-	122.20	0.17%
合计		3,500.00	72,449.70	100.00%

注：副产品包括无精蛋、毛蛋及次蛋等。

### ②成本费用测算

本项目预计达产后年总成本费用为 65,971.96 万元，包括饲料成本、药品疫苗成本、畜禽成本、制造费用（含委托养殖费）、期间费用等，主要系根据过往历史数据与经验测算。具体如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	生产成本	63,924.46	96.90%
1-1	其中：材料成本	50,071.39	75.90%
1-1-1	饲料成本	46,598.75	70.63%
1-1-2	药品疫苗成本	2,699.73	4.09%
1-1-3	畜禽成本	772.91	1.17%
1-2	直接人工	926.52	1.40%
1-3	制造费用	12,926.55	19.59%
2	期间费用	2,047.50	3.10%
2-1	管理费用	1,050.00	1.59%
2-2	销售费用	997.50	1.51%
合计		65,971.96	100.00%

### ③效益测算的谨慎性

本项目的测算营业收入对应的只鸡价格为 20.70 元/羽，测算总成本费用对

应的只鸡完全成本为 18.85 元/羽，只鸡盈利为 1.85 元/羽，较为合理。近三年公司黄羽鸡业务分部的营业利润率分别为 20.91%、24.79%和 4.05%，平均值为 16.58%，其变动主要受黄羽鸡价格周期性波动的影响。本项目测算的达产利润率水平为 8.94%，低于近三年公司黄羽鸡业务的平均营业利润率，具有较强的谨慎性。

### 1-3、安顺立华年出栏 3,500 万羽一体化养鸡建设项目

#### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司安顺市立华牧业有限公司，建设地点为安顺市紫云县板当镇和猫营工业园区，具体建设内容包括饲料厂、种鸡场、孵化厂及其他配套基础设施等，年出栏肉鸡约 3,500 万羽。项目计划建设周期约 28 个月，计划将于 2022 年 9 月建成投产。

#### (2) 项目投资估算

本项目总投资 30,497.75 万元，计划投入募集资金 16,843.77 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	17,043.94	是	15,793.77
2	生产性生物资产	1,050.00	是	1,050.00
3	预备费及流动资金	12,403.81	否	-
合计		30,497.75	-	16,843.77

本项目的投资以建设工程、设备购置及生产性生物资产为主，根据资金用途和投资方向如下：

单位：万元

项 目		金 额	占 比
饲料厂	建设投资	4,562.88	25.22%
	设备投资	1,999.00	11.05%
	小 计	6,561.88	36.27%
种鸡场	建设投资	3,062.49	16.93%
	设备投资	3,367.73	18.61%
	生产性生物资产	1,050.00	5.80%
	小 计	7,480.21	41.34%

项 目		金 额	占 比
孵化厂	建设投资	1,272.12	7.03%
	设备投资	983.81	5.44%
	小 计	2,255.93	12.47%
工程建设其他成本及辅助工程		1,795.91	9.93%
<b>总 计</b>		<b>18,093.94</b>	<b>100.00%</b>

其中，饲料厂的建设投资和设备投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金 额	占 比
建设投资	投料车间	972.62	21.32%
	生产车间	1,252.79	27.46%
	筒仓	393.61	8.63%
	综合办公楼	992.83	21.76%
	桩基及土石方	365.70	8.01%
	附属生产设施	585.33	12.83%
	<b>小 计</b>	<b>4,562.88</b>	<b>100.00%</b>
设备投资	成品散装仓	276.60	13.84%
	原料筒仓接收系统	510.00	25.51%
	颗粒生产系统	242.00	12.11%
	配料混合系统	129.50	6.48%
	粉碎系统	91.50	4.58%
	其他设备	749.40	37.49%
	<b>小 计</b>	<b>1,999.00</b>	<b>100.00%</b>

其中，种鸡场的建设投资和设备投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金 额	占 比
建设投资	产蛋舍	1,252.78	40.91%
	后备鸡舍	304.17	9.93%
	公鸡舍	55.16	1.80%
	发酵区	271.11	8.85%
	宿舍及辅助用房	343.98	11.23%
	墙体及土石方	313.05	10.22%
	道路及管网	383.87	12.53%
	附属生产设施	138.37	4.52%
<b>小 计</b>	<b>3,062.49</b>	<b>100.00%</b>	
设备投资	产蛋笼	1,755.00	52.11%
	育雏育成一体笼	404.00	12.00%

项目名称	金 额	占 比
环控系统	755.00	22.42%
通风系统	118.29	3.51%
电路控制系统	118.00	3.50%
其他设备	217.44	6.46%
<b>小 计</b>	<b>3,367.73</b>	<b>100.00%</b>

其中，孵化厂的建设投资和设备投资明细如下：

单位：万元

项目名称	金 额	占 比	
建设投资	孵化车间	805.85	63.35%
	辅助生产区	185.01	14.54%
	办公生活区	281.26	22.11%
	<b>小 计</b>	<b>1,272.12</b>	<b>100.00%</b>
设备投资	孵化机	435.00	44.22%
	出雏机	192.00	19.52%
	生产辅助设备	234.70	23.86%
	电路控制系统	77.00	7.83%
	其他设备	45.11	4.59%
	<b>小 计</b>	<b>983.81</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 项目经济效益评价

项目实施后，达产后的年可实现营业收入为 83,906.08 万元，年利润总额为 7,258.26 万元，内部收益率为 22.94%，投资回收期为 6.28 年，具体测算如下：

#### ①项目收入测算

本项目主要生产黄羽鸡活鸡，预计于建成后第 2 年达产，预计达产年营业收入为 83,906.08 万元。综合考虑产品结构、地域特征等因素，本项目的营业收入测算构成如下：

单位：万元

序 号	产品类型	预计产量（万只）	金 额	占 比
1	雪山草鸡	1,050.00	25,704.00	30.63%
2	优黄鸡	1,400.00	35,728.00	42.58%
3	青脚麻	875.00	19,031.25	22.68%
4	乌骨鸡	175.00	3,320.63	3.96%
5	副产品	-	122.20	0.15%
<b>合 计</b>		<b>3,500.00</b>	<b>83,906.08</b>	<b>100.00%</b>

注：副产品包括无精蛋、毛蛋及次蛋等。

## ②成本费用测算

本项目预计达产后年总成本费用为 76,647.82 万元，包括饲料成本、药品疫苗成本、畜禽成本、制造费用（含委托养殖费）、期间费用等，主要系根据过往历史数据与经验测算。具体如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	生产成本	74,600.32	97.33%
1-1	其中：材料成本	60,452.93	78.87%
1-1-1	饲料成本	56,957.63	74.31%
1-1-2	药品疫苗成本	2,706.73	3.53%
1-1-3	畜禽成本	788.58	1.03%
1-2	直接人工	1,012.92	1.32%
1-3	制造费用	13,134.47	17.14%
2	期间费用	2,047.50	2.67%
2-1	管理费用	1,050.00	1.37%
2-2	销售费用	997.50	1.30%
合计		76,647.82	100.00%

## ③效益测算的谨慎性

本项目的测算营业收入对应的只鸡价格为 23.97 元/羽，测算总成本费用对应的只鸡完全成本为 21.90 元/羽，只鸡盈利为 2.07 元/羽，较为合理。近三年公司黄羽鸡业务分部的营业利润率分别为 20.91%、24.79%和 4.05%，平均值为 16.58%，其变动主要受黄羽鸡价格周期性波动的影响。本项目测算的达产利润率水平为 8.65%，低于近三年公司黄羽鸡业务的平均营业利润率，具有较强的谨慎性。

### 1-4、结合可比公司情况说明效益测算的谨慎合理性

主要从事黄羽鸡养殖业务的同行业可比公司主要为温氏股份（300498.SZ）。报告期内，公司与温氏股份的净利率对比情况如下：

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度	平均值
温氏股份	3.52%	9.99%	19.75%	7.44%	10.18%
立华股份	10.53%	2.95%	22.14%	18.02%	13.41%

报告期内，公司与温氏股份的净利率存在差异，主要系产品结构差异及畜禽

价格周期性波动所致：2018年至2020年，温氏股份营业收入中生猪业务和肉鸡业务的平均占比分别为59.34%、34.64%，而发行人以黄羽鸡业务为主，该业务收入占营业收入的比例接近或超过90%。

根据公开信息检索，肉鸡养殖项目可比案例较少，仅温氏股份在其可转债募集说明书中披露了类似项目的利润率、内部收益率和投资回收期，具体如下：

公司名称	项目名称	利润率	内部收益率	投资回收期
温氏股份	灵宝温氏禽业有限公司养殖项目	7.50%	20.60%	6.80
	无为一体化养殖屠宰项目	8.10%	12.00%	8.50
	苍梧一体化养殖项目	8.50%	13.80%	8.00
平均		8.03%	15.47%	7.77
公司本次募投项目中养鸡类项目平均值		8.89%	24.32%	6.17

根据温氏股份的可转债募集说明书，温氏股份采用了不同的未来预测价格，其中黄羽肉鸡饲养天龄较长，肉质较好，成本较高，通常销售价格较高；相对于黄羽肉鸡，肉杂鸡和白羽肉鸡长速较快，饲养天龄较短，成本较低，通常销售价格较低。“灵宝温氏禽业有限公司养殖项目”养殖品种为黄羽肉鸡，未来预测价格为11.60元/千克，出栏均重约为2.05千克/只；“无为一体化养殖屠宰项目”、“苍梧一体化养殖项目”养殖品种为肉杂鸡，未来预测价格为9.34元/千克。

公司本次募投项目中养鸡类项目平均利润率为8.89%，低于报告期内公司实现的平均净利率。同时，由于公司本次募投项目中养鸡类项目所养殖品种为黄羽肉鸡，因此与温氏股份的“灵宝温氏禽业有限公司养殖项目”更具有可比性。

与温氏股份的“灵宝温氏禽业有限公司养殖项目”相比，公司本次募投项目中养鸡类项目平均利润率和内部收益率较高、投资回收期较短，主要系受合作农户均养殖规模较大和产能区域布局（即距离华北和华中粮食主产区较近）等因素的影响，公司在委托养殖费和饲料成本等方面具有一定优势，进而公司单只黄羽肉鸡的成本较低所致。具体如下：

单位：元/只

项目	2020年度	2019年度	2018年度	募投项目
温氏股份(A)	23.03	20.73	19.62	21.13
立华股份(B)	20.61	19.25	17.78	19.21
差异(C=A-B)	2.42	1.48	1.84	1.91

注：2018年和2019年，温氏股份商品鸡只均成本系根据其披露的商品鸡营业成本和销售只数计算而得；2020年，温氏股份未单独披露商品鸡营业成本数据，该年其商品鸡只均

成本系根据其披露的肉鸡业务成本和肉鸡销售数量计算而得；2021年1-3月，温氏股份未披露肉鸡或商品鸡成本数据。

与可比公司和公司历史净利率平均水平以及可比项目的效益测算平均水平相比，并结合公司本次募投项目效益测算的主要指标预测情况，公司本次养鸡类募投项目的利润率、内部收益率和投资回收期等指标具有较强的合理性和谨慎性。

## 2、子项目

### 2-1、韶关立华饲料厂项目

#### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司韶关立华牧业有限公司，建设地点为韶关市翁源县官渡镇官广工业园，具体建设内容包括饲料生产车间、综合楼及其他配套基础设施等，年产30万吨饲料。项目计划建设周期约12个月，计划将于2021年11月建成投产。

#### (2) 项目投资估算

本项目总投资15,000.00万元，计划投入募集资金8,825.41万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	11,211.45	是	8,825.41
2	预备费及流动资金	3,788.55	否	-
合计		15,000.00	-	8,825.41

其中，固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金额	占比
建设投资	投料车间	973.86	8.69%
	生产车间	1,014.96	9.05%
	土石方工程	1,100.00	9.81%
	筒仓	675.63	6.03%
	综合办公楼	1,616.28	14.42%
	道路及排水工程	309.21	2.76%
	消防泵房	1,015.00	9.05%

项目名称		金 额	占 比
	附属生产设施	761.31	6.79%
	小 计	7,466.25	66.59%
设备投资	成品散装仓	607.90	5.42%
	原料筒仓接收系统	809.60	7.22%
	颗粒生产系统	547.80	4.89%
	配料混合系统	256.30	2.29%
	粉碎系统	193.70	1.73%
	其他设备	793.00	7.07%
	小 计	3,208.30	28.62%
工程建设其他成本		536.90	4.79%
<b>总 计</b>		<b>11,211.45</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 项目经济效益评价

该项目所生产饲料不对外销售，不直接产生经济效益。

## 2-2、安远立华饲料厂项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司安远立华牧业有限公司，建设地点为赣州市安远县版石镇工业园，具体建设内容包括饲料生产车间、综合楼及其他配套基础设施等，年产 18 万吨饲料。项目计划建设周期约 12 个月，计划将于 2022 年 10 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 10,000.00 万元，计划投入募集资金 7,932.56 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	8,125.49	是	7,932.56
2	预备费及流动资金	1,874.51	否	-
<b>合 计</b>		<b>10,000.00</b>	<b>-</b>	<b>7,932.56</b>

其中，固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目名称	金 额	占 比
------	-----	-----

项目名称		金 额	占 比
建设投资	投料车间	1,686.82	20.76%
	生产车间	1,071.14	13.18%
	筒仓	685.37	8.43%
	综合办公楼	1,078.13	13.27%
	道路及排水工程	200.00	2.46%
	消防泵房	187.95	2.31%
	附属生产设施	816.85	10.05%
	小 计	5,726.26	70.47%
设备投资	成品散装仓	346.37	4.26%
	原料筒仓接收系统	505.71	6.22%
	颗粒生产系统	314.07	3.87%
	配料混合系统	166.13	2.04%
	粉碎系统	113.26	1.39%
	其他设备	555.46	6.84%
	小 计	2,001.00	24.63%
工程建设其他成本		398.23	4.90%
<b>总 计</b>		<b>8,125.49</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 项目经济效益评价

该项目所生产饲料不对外销售，不直接产生经济效益。

## 2-3、惠州立华孵化厂项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司惠州市立华家禽有限公司，建设地点为东源县船塘镇，具体建设内容包括孵化厂、综合楼及其他配套基础设施等，年孵化鸡苗 7,000 万羽。项目计划建设周期约 12 个月，计划将于 2022 年 5 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 5,915.00 万元，计划投入募集资金 5,102.22 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	5,115.27	是	5,102.22

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
2	预备费及流动资金	799.73	否	-
合计		5,915.00	-	5,102.22

其中，固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金 额	占 比
建设投资	孵化车间	1,332.12	26.04%
	辅助生产区	365.00	7.14%
	办公生活区	1,011.60	19.78%
	小 计	2,708.72	52.95%
设备投资	孵化机	522.00	10.20%
	出雏机	240.00	4.69%
	生产辅助设备	700.00	13.68%
	电路控制系统	250.00	4.89%
	降温系统	450.00	8.80%
	其他设备	86.21	1.69%
	小 计	2,248.21	43.95%
工程建设其他成本		158.34	3.10%
总 计		5,115.27	100.00%

### (3) 项目经济效益评价

该项目系惠州立华种鸡场的配套项目，用于孵化鸡苗且所产鸡苗不对外销售，不直接产生经济效益。

## 2-4、扬州立华孵化厂项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司扬州市立华畜禽有限公司，建设地点为高邮市三垛镇工业园区，具体建设内容包括孵化厂、综合楼及其他配套基础设施等，年孵化鸡苗 4,500 万羽。项目计划建设周期约 8 个月，计划将于 2022 年 3 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 4,330.00 万元，计划投入募集资金 3,125.13 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	3,160.43	是	3,125.13
2	土地投资	661.48	是	-
3	预备费及流动资金	508.09	否	-
合计		4,330.00	-	3,125.13

其中，固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金额	占比
建设投资	孵化车间	1,170.41	37.03%
	辅助生产区	206.98	6.55%
	办公生活区	559.15	17.69%
	小计	1,936.54	61.27%
设备投资	孵化机	522.00	16.52%
	出雏机	230.40	7.29%
	生产辅助设备	205.70	6.51%
	电路控制系统	58.00	1.84%
	降温系统	20.00	0.63%
	其他设备	44.68	1.41%
	小计	1,080.78	34.20%
工程建设其他成本		143.11	4.53%
总计		3,160.43	100.00%

### (3) 项目经济效益评价

该项目系扬州立华种鸡场的配套项目，用于孵化鸡苗且所产鸡苗不对外销售，不直接产生经济效益。

## 2-5、洛阳立华种鸡场项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司洛阳市立华畜禽有限公司，建设地点为伊川县白沙镇，具体建设内容包括种鸡场、宿舍及其他配套基础设施等，年存栏种鸡 20 万套。项目计划建设周期约 10 个月，计划将于 2022 年 4 月建成投产。

### (2) 项目投资估算

本项目总投资 6,971.00 万元，计划投入募集资金 6,028.95 万元，项目投资

金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	5,506.73	是	5,434.95
2	生产性生物资产	594.00	是	594.00
3	预备费及流动资金	870.27	否	-
合 计		6,971.00	-	6,028.95

其中，固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金 额	占 比
建设投资	产蛋舍	973.81	17.68%
	后备鸡舍	232.01	4.21%
	公鸡舍	46.10	0.84%
	发酵区	208.53	3.79%
	宿舍及辅助用房	358.23	6.51%
	道路及管网等	594.08	10.79%
	附属生产设施	357.19	6.49%
	小 计	2,769.96	50.30%
设备投资	产蛋笼	1,350.00	24.52%
	育雏育成一体笼	303.00	5.50%
	环控系统	510.00	9.26%
	通风系统	90.75	1.65%
	电路控制系统	98.00	1.78%
	其他设备	182.50	3.31%
	小 计	2,534.25	46.02%
工程建设其他成本		202.52	3.68%
总 计		5,506.73	100.00%

### (3) 项目经济效益评价

该项目所产种蛋主要用于洛阳立华孵化厂的孵化鸡苗，最终以商品鸡形式销售，不直接产生经济效益。

## 3、安徽立华茗南育种场项目

### (1) 项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份的全资子公司安徽立华生物种业有限公司，建设地

点为安庆市太湖县徐桥镇，具体建设内容包括育种场、孵化厂和办公辅助用房及其他配套基础设施等，年产祖代鸡 15 万套（可提供父母代种鸡 500 万套、商品鸡约 5 亿只）。项目计划建设周期约 24 个月，计划将于 2023 年 3 月建成投产。

## （2）项目投资估算

本项目总投资 12,000.00 万元，计划投入募集资金 11,419.89 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	9,950.00	是	9,919.89
2	生产性生物资产	1,500.00	是	1,500.00
3	预备费及流动资金	550.00	否	-
合 计		12,000.00	-	11,419.89

其中，固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目名称		金 额	占 比
建设投资	产蛋舍	1,381.04	13.88%
	育雏育成鸡舍	1,055.14	10.60%
	孵化车间	211.20	2.12%
	办公生活辅助用房	814.68	8.19%
	道路围墙及土地平整	669.15	6.73%
	附属生产设施	480.48	4.83%
	小 计	4,611.69	46.35%
设备投资	产蛋笼	1,725.00	17.34%
	育雏育成笼	700.65	7.04%
	孵化设备	460.40	4.63%
	环控系统	912.99	9.18%
	通风系统	60.27	0.61%
	电路控制系统	170.00	1.71%
	料线系统	388.22	3.90%
	其他设备	581.78	5.85%
	小 计	4,999.31	50.24%
工程建设其他成本		339.00	3.41%
总 计		9,950.00	100.00%

## （3）项目经济效益评价

该项目以扩大种鸡核心群、创制新的肉鸡配套组合为核心，所产祖代鸡用于内部繁育父母代种鸡，进而生产商品鸡苗，不直接产生经济效益。

### （三）立华股份总部基地项目

#### 1、项目建设主要内容及建设周期

项目实施主体为立华股份，建设地点为常州市武进区延政西大道北侧，具体建设内容包括研发楼、科研楼、宿舍楼、配套综合用房及地下室等。项目计划建设周期约 24 个月，计划将于 2022 年 8 月建成投产。

#### 2、项目投资估算

本项目总投资 38,941.00 万元，计划投入募集资金 24,635.75 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	是否资本性支出	以募集资金投入
1	固定资产投资	31,986.60	是	24,635.75
2	土地投资	2,805.70	是	-
3	预备费及流动资金	4,148.70	否	-
合计		38,941.00	-	24,635.75

其中，固定资产投资以建设工程和设备购置为主，具体投资明细如下：

单位：万元

项目		金额	占比
建设投资	1号研发楼	5,526.20	17.28%
	2号研发楼	3,083.40	9.64%
	科研楼	4,816.90	15.06%
	宿舍楼	3,190.30	9.97%
	综合用房	2,191.80	6.85%
	地下车库	4,159.10	13.00%
	附属生产设施	3,767.20	11.78%
设备投资		3,105.00	9.71%
工程建设其他成本		2,146.70	6.71%
合计		31,986.60	100.00%

#### 3、项目经济效益评价

公司总部基地项目将打造研发中心、信息化中心、综合管理中心、会议中心

以及企业展厅等集多功能为一体的综合性研发办公大楼，提高公司的研发能力、信息化管理水平和综合办公能力，为公司持续发展提供强有力的后台支撑，不直接产生经济效益。

(1) 建设现代化的研发、信息化综合大楼将大幅提升公司的业务支撑能力

公司总部基地项目将打造研发中心、信息化中心、综合管理中心、会议中心以及企业展厅等集多功能为一体的综合性研发办公大楼。其中，研发中心将增大硬件投入，加强技术研究，配备高端研发设备，旨在打造动物遗传与繁育技术中心、动物营养与饲料技术中心、畜禽疫病防控与控制中心、畜产品与安全技术中心、畜产品质量安全与检测技术中心、环境控制与健康养殖中心、环保与资源化利用研究中心等；信息化中心在建设大数据中心、物联网的基础上，全力布局总部楼宇智能化，将总部楼宇综合布线、灯光控制、电梯控制、空调控制、能耗管理、综合安防管理、数据机房管理、会议管理等各模块进行综合统筹，形成楼宇智能化管理体系；会议中心包含小型会议室 26 个、中型会议室 15 个，大型会议室 4 个，培训室 4 个，可同时容纳 1,000 余人参会；综合管理中心用于公司财务、营销、行政等生产辅助部门的集中办公；同时建立立华股份展示中心，全面展示公司发展历程、企业文化、产业优势等。通过建设立华股份总部基地项目，将大大提高公司的研发能力、信息化管理水平和综合办公能力，为公司持续发展提供强有力的后台支撑。

(2) 随着业务规模的提升，公司员工规模迅速扩大，建设兼具研发、信息化、综合管理职能于一体的综合性研发办公大楼具有迫切的现实意义

截至 2020 年末，公司总部基地的有效办公面积约 1,730 平方米，系于 2003 年前后建成；与此同时，公司总部基地的办公人数已经从 2003 年底的 26 人增加到 2020 年末的 360 余人，人均有效办公面积不足 5 平方米。因此，公司总部基地现有办公面积已处于严重不足状态，不能较好的满足经营业务开展需求。未来，随着公司业务规模的迅速扩大、公司研发投入的增加，研发人员、销售人员、财务人员等后台支持人员的规模必将进一步增加，建设具有研发、信息化管理、学术交流、技能培训、产品展示、综合管理职能于一体的综合性大楼具有较强的必要性。

### （3）公司总部基地项目的研发中心将进一步丰富公司的产品线

公司的技术研发涉及育种、营养、兽医、环控、食品、信息等众多领域，但目前尚未具有统一的科研、办公和学术交流场所。总部基地项目的研发中心不仅建设洁净实验室、项目独立分区实验室等，还将投资更多的资金用于购置液相质谱仪、流式细胞仪、抗体检测自动化工作站、宏基因组测序仪等设备，不断提高检测效率、提高检测灵敏度，同时不断优化不同的研发平台，使得研究范围更广、更深入，从而提升公司核心技术的市场竞争力和盈利能力。

### （四）补充流动资金

立华股份拟使用募集资金 45,256.21 万元，实施补充流动资金项目，用于前述屠宰类项目、养鸡类项目等建设项目涉及的铺底流动资金，以及补充公司日常业务发展所需的流动资金。

公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，不断提高股东收益。在资金支付环节，公司将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

### （五）本次募集资金投资项目涉及的土地、立项及环保事项

截至募集说明书签署日，公司本次募集资金投资项目涉及的土地、立项及环保事项具体如下：

序号	实施主体及项目名称	用地	发改备案	环境影响批复/备案
(一)	屠宰类项目			
1	扬州阳雪肉鸡屠宰项目	苏(2021)高邮市不动产权第0003361号《不动产权证书》	邮行审投资备[2021]100号(项目代码2103-321084-89-01-371919)	《关于对扬州阳雪食品有限公司“禽肉屠宰及加工项目”环境影响报告书的批复》(扬环审批[2021]02-17号)
2	潍坊阳雪肉鸡屠宰项目	鲁(2021)安丘市不动产权第0005668号;其余土地出让手续办理中	山东省建设项目备案证明(项目代码2020-370784-13-03-137048)	《关于潍坊市阳雪食品有限公司2000万羽肉鸡冰鲜冷链和深加工项目环境影响报告书的批复》(潍环安字[2021]24号)
3	泰安阳雪肉鸡屠宰项目	土地出让手续办理中	山东省建设项目备案证明(项目代码2102-370983-04-01-277285)	办理中
4	安庆阳雪肉鸡屠宰项目	土地出让手续办理中	发改许可字[2021]41号(项目代码:	《关于安庆市阳雪食品有限公司年产3万吨禽肉食品加工及冷链

序号	实施主体及项目名称		用地	发改备案	环境影响批复/备案
				2020-340825-13-03-023760)	物流配送项目环境影响报告书审查意见的函》(太环建函[2020]107号)
5	惠州立华肉鸡屠宰项目		博府国用(2013)第060019号、博府国用(2013)第060020号《国有土地使用证》	广东省企业投资项目备案证(项目代码2020-441322-13-03-091943)	办理中
6	湘潭立华肉鸡屠宰项目		湘(2019)湘潭县不动产权第0001633号《不动产权证书》	湘潭发改备[2020]10号(项目代码:2020-430321-03-03-005264)	《关于〈湘潭立华牧业有限公司年产1100万羽冷鲜鸡加工项目环境影响报告书〉的审批意见》(潭环审(湘潭县)[2020]107号)
(二)	养鸡类项目				
1	一体化项目				
1.1	徐州立华年出栏3,500万羽一体化养鸡建设项目	饲料厂	苏(2020)邳州市不动产权第0035023号《不动产权证书》	邳行审投备[2021]46号(项目代码2019-320382-13-03-567252)	《关于对徐州市立华畜禽有限公司饲料生产项目环境影响报告表的批复》(徐邳环项表[2020]031号)
		种鸡场	已签署租地协议并办妥设施农用地备案手续	邳行审投备[2021]45号(项目代码2020-320382-03-03-521718)	《关于对徐州市立华畜禽有限公司美丽牧场项目环境影响报告书的批复》(徐邳环项书[2020]009号)
1.2	湘潭立华年出栏3,500万羽一体化养鸡建设项目	饲料厂	湘(2021)湘潭县不动产权第0001184号《不动产权证书》	湘潭发改备[2021]10号(项目代码2101-430321-04-01-244510)	《关于湘潭立华牧业有限公司年产18万吨饲料生产线建设项目环境影响报告表的审批意见》(潭环审(湘潭县)[2021]29号)
		孵化厂	已签署租地协议并办妥设施农用地备案手续	潭政发改备[2018]46号(项目代码2018-430321-03-03-017845)	《建设项目环境影响登记表》(备案号202143032100000016)
		商品场	已签署租地协议并办妥设施农用地备案手续	湘潭发改备[2020]84号(项目代码2020-430321-03-03-034451)	《建设项目环境影响评价文件告知承诺制审批表》(潭环审(湘潭县)[2020]125号)
1.3	安顺立华年出栏3,500万羽一体化养鸡建设项目	饲料厂	黔(2020)紫云县不动产权第0000596号《不动产权证书》	贵州省企业投资项目备案证明(项目编码2102-520425-04-05-427713)	《关于对安顺市立华牧业有限公司年产18万吨饲料厂建设项目环境影响报告表的批复》(安环表批复[2021]14号)
		种鸡场	已签署租地协议并办妥设施农用地备案手续	贵州省企业投资项目备案证明(项目编码2102-520425-04-01-459029)	《关于对安顺市立华牧业有限公司年存栏35万套种鸡场建设项目环境影响报告书的批复》(安环书批复[2020]27号)
		孵化厂		贵州省企业投资项目备案证明(项目编码2102-520425-04-01-816911)	《建设项目环境影响登记表》(备案号202152042500000016)
2	子项目				
2.1	韶关立华饲料厂项目		粤(2019)翁源县不动产权第0002151号《不动	广东省企业投资项目备案证(项目代码2018-440229-13-03-819927)	《关于韶关立华牧业有限公司年产30万吨饲料项目环境影响报告表的批复》(翁环审[2020]24

序号	实施主体及项目名称	用地	发改备案	环境影响批复/备案
		产权证书》		号)
2.2	安远立华饲料厂项目	赣(2020)安远县不动产权第0070755号《不动产权证书》	江西省企业投资项目备案登记信息表(项目代码2020-360726-13-03-030026)	《关于安远立华牧业有限公司年产18万吨鸡饲料加工项目环境影响报告表的批复》(安环审字[2021]2号)
2.3	惠州立华孵化厂项目	已签署租地协议并办妥设施农用地备案手续	广东省企业投资项目备案证(项目代码2020-441625-05-03-067203)	《建设项目环境影响登记表》(备案号202144162500000004)
2.4	扬州立华孵化厂项目	苏(2021)高邮市不动产权第0008666号《不动产权证书》	邮行审投资备[2021]208号(项目代码2103-321084-89-01-269997)	《建设项目环境影响登记表》(备案号202132108400000040)
2.5	洛阳立华种鸡场项目	已签署租地协议并办妥设施农用地备案手续	河南省企业投资项目备案证明(项目代码2017-410329-03-03-031752)	《关于洛阳市立华畜禽有限公司白沙种鸡场项目环境影响报告书的批复》(伊环审书[2019]64号)
3	安徽立华茗南育种场项目	已签署租地协议,设施农用地备案手续办理中	发改许可字[2019]217号、发改许可字[2021]25号(项目代码2019-340825-03-03-018831)	《关于安徽立华生物种业有限公司安徽立华茗南育种场项目环境影响报告书批复意见的函》(宜环建函[2020]21号)
(三)	立华股份总部基地项目	苏(2019)常州市不动产权第2038397号《不动产权证书》	武绿建复备[2021]1号(项目代码2020-320452-73-03-517029)	《关于江苏立华牧业股份有限公司立华股份总部基地项目环境影响报告表的批复》常武环审[2020]336号
(四)	补充流动资金	——	——	——

#### 四、本次发行对公司财务状况、经营管理的影响

##### (一) 本次发行可转换债券对公司经营管理的影响

本次发行可转换公司债券符合国家宏观经济及产业政策、行业未来发展趋势及公司整体战略发展方向,具有良好的市场发展前景和经济效益。募投项目的建设有利于进一步扩大公司肉鸡养殖和屠宰规模,提升公司在主要区域的市场影响力,增强主营业务的核心竞争能力,提高公司利润水平,进一步助力公司实现跨越式发展。

##### (二) 本次发行可转换债券对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模,进一步增强公司资本实力,有利于提升公司的抗风险能力。本次发行募集资金到位后,由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间,如果发生转股则短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降;但募集资金投资项目投产后,随着项目效益的

逐步显现，公司的规模扩张和利润增长将逐步实现，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，偿债能力将进一步夯实，公司核心竞争力、行业影响力和可持续发展能力将得到增强。

## 第八节 历次募集资金运用

### 一、最近五年内募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字（2019）104号文核准，并经深圳证券交易所同意，公司通过深圳证券交易所系统采用网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向持有深圳市场非限售A股或非限售存托凭证市值的投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，向社会公众公开发行了普通股（A股）4,128万股新股，发行价为每股人民币29.35元。截至2019年2月12日，公司共募集资金121,156.80万元，扣除发行费用6,156.80万元后，募集资金净额为115,000.00万元。

上述募集资金净额已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2019）第110ZC0028号《验资报告》验证。

### 二、募集资金管理情况

截至2021年3月31日，公司募集资金专户累计收到的募集资金存款利息和产品收益（含税）扣除银行手续费的净额为2,253.17万元，与尚未使用的募集资金余额合计36,533.09万元（其中募集资金专户余额7,033.09万元，用于购买理财产品尚未赎回的募集资金余额为29,500.00万元）。

截至2021年3月31日，公司前次募集资金在银行账户的存储情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
中国工商银行股份有限公司常州广化支行	1105020919001130250	募集资金专户	84.38
中国银行股份有限公司常州分行	549572733040	募集资金专户	888.98
交通银行股份有限公司常州新区支行	324006040018010257285	募集资金专户	0.33
招商银行股份有限公司常州天宁支行	519903293910601	募集资金专户	997.40
中信银行股份有限公司常州分行	8110501012901231678	募集资金专户	1,465.46
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市武进支行	1032600000007447	募集资金专户	2.40
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市武进支行	8601032800000005758	募集资金专户	3,593.83

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
交通银行股份有限公司常州新区支行	324006040018010258183	募集资金专户	0.16
交通银行股份有限公司常州新区支行	324006040018010257112	募集资金专户	0.14
<b>合计</b>	—	—	<b>7,033.09</b>

截至2021年3月31日，公司使用闲置募集资金购买产品持有情况如下：

单位：万元

交易对方	产品名称	产品类型	起息日	到息日	购买金额
湘财证券股份有限公司	湘财证券“智融”38号(166天)收益凭证	本金保障型	2021/1/27	2021/7/12	8,000.00
中泰证券股份有限公司	国盛证券收益凭证-国盛收益524号	本金保障型	2020/4/14	2021/4/13	5,000.00
湘财证券股份有限公司	湘财证券“智融”35号(364天)收益凭证	本金保障型	2020/10/15	2021/10/14	12,000.00
中国银行股份有限公司常州分行	中国银行挂钩型结构性存款(CSDPY20210104)	保本保最低收益型	2021/3/1	2021/6/1	1,500.00
中泰证券股份有限公司	世纪证券保本型固定收益凭证“世纪稳盈”T2号	本金保障型	2020/11/19	2021/5/18	3,000.00
<b>合计</b>	—	—	—	—	<b>29,500.00</b>

### 三、前次募集资金使用情况

截至2021年3月31日，公司前次募集资金投资项目累计投入资金80,720.09万元，具体如下：

单位：万元

募集资金总额		115,000.00		已累计投入募集资金总额	80,720.09	
报告期内变更用途的募集资金总额		30,000.00		各年度使用募集资金情况： 2019年度75,794.45万元， 2020年度3,822.68万元， 2021年1-3月1,102.95万元		
累计变更用途的募集资金总额		30,000.00				
累计变更用途的募集资金总额比例		26.09%				
承诺投资项目	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	实际投资金额(2)	差异金额(3)= (2) - (1)	项目达到预定可使用状态日期
安庆立华年出栏1,750万羽一体化养鸡建设项目	是	14,214.22	14,214.22	12,024.18	-2,190.04	2021/5/31
扬州立华年出栏1,750万羽一体化养鸡建设项目	否	11,597.09	11,597.09	11,597.09	-	2017/8/7
自贡立华年产18万吨鸡饲料加工项目	否	7,000.00	7,000.00	6,033.81	-966.19	2021/5/31
阜阳立华年产36万吨饲料加工项目	否	11,000.00	11,000.00	2,055.63	-8,944.37	2022/3/31
阜阳立华年出栏100万头优质肉猪养殖基地项目一期	是	30,000.00	30,000.00	7,820.69	-22,179.31	2022/3/31

连云港立华年存栏种猪 1 万头建设项目	否	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	2016/9/24
补充营运资金	否	36,188.69	36,188.69	36,188.69	-	不适用
合计	—	115,000.00	115,000.00	80,720.09	-34,279.91	—

#### 四、前次募集资金投资项目变更情况

2019年4月8日，公司第二届董事会第六次会议、第二届监事会第五次会议审议通过《关于变更部分募集资金用途及部分募投项目实施地点的议案》：①结合公司生产计划调整情况，且考虑优化生产流程需要，并经充分论证和考察，会议同意公司将“阜阳立华年出栏 100 万头优质肉猪养殖基地项目一期”建设内容中的位于安徽省阜阳市颍东区老庙镇马楼村、新乌江镇刘大郢村交界处的商品代场变更为父母代场。变更后，项目总投资由 30,000 万元调整为 30,600 万元。募集资金投资金额不变，超出募集资金投入金额的以自有资金进行投资；②会议同意公司变更首次公开发行股票募集资金投资项目“安庆立华年出栏 1,750 万羽一体化养鸡建设项目”的实施地点，即将该募投项目中种鸡场建设地点变更至安徽省安庆市太湖县城西乡界址村（祈雨组所属地块），占地面积 92 亩。变更后的地址较原址地势相对平整、交通相对便利，且离村庄及水源较远，更适合建设养殖场。以上事项已经公司于 2019 年 4 月 29 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过。

#### 五、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

公司前次募集资金投资项目的实际投资总额与承诺的差异主要系阜阳立华年产 36 万吨饲料加工项目和阜阳立华年出栏 100 万头优质肉猪养殖基地项目一期所致。受地区非洲猪瘟疫情防控形势、生物安全条件、产能区域布局优化调整等因素影响，加之新冠疫情对工程建设进度的影响，阜阳立华年出栏 100 万头优质肉猪养殖基地项目一期及其配套的募集资金项目即阜阳立华年产 36 万吨饲料加工项目预计无法按原计划达到预定可使用状态；2021 年 3 月 5 日召开的公司第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过《关于部分募投项目延期的议案》：根据阜阳立华年产 36 万吨饲料加工项目和阜阳立华年出栏 100 万头优质肉猪养殖基地项目一期的实施进度、实际建设情况、市场发展前景以及疫情影响，公司经过谨慎研究，为维护全体股东和企业利益，决定将上述

募集资金项目达到预定可使用状态时间由 2021 年 3 月 31 日延期至 2022 年 3 月 31 日。

## 六、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明以及前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

公司前次募集资金投资项目不存在对外转让或置换情况，亦不存在以资产认购股份的情况。

## 七、前次募集资金投资项目实现效益情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司前次募集资金投资项目实现效益情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	承诺效益	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月	截止日累计实现效益	是否达到预计效益
安庆立华年出栏 1,750 万羽一体化养鸡建设项目	达产后年平均利润总额 3,474.92 万元	7,052.39	13,634.75	1,028.93	1,414.56	25,307.34	是
扬州立华年出栏 1,750 万羽一体化养鸡建设项目	达产后年平均利润总额 2,850.98 万元	10,717.70	17,204.39	3,844.94	2,469.91	39,031.97	是
自贡立华年产 18 万吨鸡饲料加工项目	-	-	-	-	-	-	-
阜阳立华年产 36 万吨饲料加工项目	-	-	-	-	-	-	-
阜阳立华年出栏 100 万头优质肉猪养殖基地项目一期	达产后年平均利润总额 5,150.75 万元	-	-	-	-	-	否
连云港立华年存栏种猪 1 万头建设项目	-	-	-	-	-	-	-
补充营运资金	-	-	-	-	-	-	-

截至报告期末，“阜阳立华年出栏 100 万头优质肉猪养殖基地项目一期”尚未建成达产；“自贡立华年产 18 万吨鸡饲料加工项目”与“阜阳立华年产 36 万吨饲料加工项目”所生产饲料不对外销售，不直接产生经济效益；“连云港立华年存栏种猪 1 万头建设项目”所生产仔猪不对外销售，不直接产生经济效益。

## 八、其他差异说明

公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

## 九、注册会计师对发行人前次募集资金运用所出具的专项报告结论

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2020 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况进行了审核并出具了“致同专字（2021）第 110A001257 号”《前次募集资金使用情况鉴证报告》，认为：“立华股份董事会编制的截至 2020 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况报告、前次募集资金使用情况对照表和前次募集资金投资项目实现效益情况对照表符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，如实反映了立华股份前次募集资金使用情况。”

## 第九节 相关声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

程立力	魏凤鸣	沈琴
周宏斌	张路	虞坚
杨宁	李华	徐联义

全体监事：

钟学军	罗实劲	李永安
-----	-----	-----

其他高级管理人员：

张康宁	劳全林
-----	-----

江苏立华牧业股份有限公司

年 月 日

## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人签名：

\_\_\_\_\_  
程立力

\_\_\_\_\_  
沈静

江苏立华牧业股份有限公司

年 月 日

### 三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人： \_\_\_\_\_  
孙滕强

保荐代表人： \_\_\_\_\_      \_\_\_\_\_  
仓勇                              孙志伟

法定代表人： \_\_\_\_\_  
李峰

中泰证券股份有限公司

年    月    日

## 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读江苏立华牧业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

董事长：\_\_\_\_\_

李峰

中泰证券股份有限公司

年 月 日

## 保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读江苏立华牧业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

总经理：\_\_\_\_\_

毕玉国

中泰证券股份有限公司

年 月 日

#### 四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：

\_\_\_\_\_  
顾平宽

\_\_\_\_\_  
刘允豪

律师事务所负责人：

\_\_\_\_\_  
张学兵

北京市中伦律师事务所

年 月 日





## 七、董事会声明

### （一）关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。

### （二）关于应对本次发行可转债摊薄即期回报采取的措施

#### 1、加强募集资金管理，保证合理规范使用

公司将严格按照《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律、法规和规范性文件的要求，规范对募集资金的专户存储、使用、用途变更和监督管理。为保障公司规范、有效、按计划使用募集资金，本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险，充分发挥募集资金效益，切实保护投资者的利益。

#### 2、积极稳健推进本次募投项目投资进度

本次募投项目围绕公司主营业务，该项目经过董事会的充分论证，有利于公司开拓黄羽鸡市场，拓展公司主营业务服务半径，扩大公司养殖、屠宰业务收入规模，增强公司盈利能力。公司将积极调配资源，有序推动本次募投项目的建设进度，使募投项目尽快产生经济效益，回报投资者。

#### 3、进一步完善并严格执行现金分红政策，强化投资者回报机制

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等文件的有关要求和《公司章程》的相关规定，公司制定了《未来三年（2021-2023年）股东回报规划》，明确了公司未来三年分红回报的具体规划，健全和完善了公司的分红决策和监督机制，积极回报公司投资者，同时引导投资者树立长期投资和理性投资理念。公司的分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，切实维护中小股东的合法权益。

本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司将按照法律法规和《公司章程》等规定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对广大股东的利润分配及现金分红，有效维护和增加对股东的回报。

#### **4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

江苏立华牧业股份有限公司董事会

年 月 日

## 第十节 备查文件

### 一、备查文件内容

- （一）发行人最近三年一期的财务报告及审计报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）会计师事务所关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；
- （五）资信评级报告；
- （六）中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点

自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至公司、保荐人（主承销商）住所查阅相关备查文件。

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。